Signature Not Verified
Digitally signed by Chambers Central Association
Date: 2025.07.03 14:07:45 EEST
Reason: Automated Registration Process by Greek General Business Registry
Location: Athens

ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗΣ ΚΑΙ ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΤΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΚΩΝ ΣΥΣΤΗΜΑΤΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. ΚΑΙ ΥΜΣ

Αρμόδια Υπηρεσία ΓΕΜΗ: Δ/νση Εταιρειών (Γενική Γραμματεία Εμπορίου & Προστασίας Καταναλωτή)
Τηλέφωνο: 210-3893525
E-mail:

Αθήνα,03/07/2025
Αριθ. Πρωτ.:3661917

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

Αυτοματοποιημένης Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.), στοιχείων της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία **GENERALI HELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ**, το διακριτικό τίτλο _____ και αριθμό ΓΕΜΗ **000941401000**.

Την **03/07/2025** καταχωρήθηκαν αυτοματοποιημένα στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) τα κατωτέρω στοιχεία:

Α) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5420429 οι εγκεκριμένες από την 27/05/2025 Γενική Συνέλευση οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται για τη χρήση 01/01/2024 έως 31/12/2024.

Β) Με Κωδικό Αριθμό Καταχώρισης 5420430 η από 27/05/2025 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης σύμφωνα με την οποία ορίστηκαν για τον έλεγχο των Οικονομικών καταστάσεων της χρήσης από 01/01/2025 έως 31/12/2025:

- Η ελεγκτική εταιρεία **«KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Ανώνυμη Εταιρεία»**, Α.Φ.Μ. 801079752-Δ.Ο.Υ. ΚΕΦΟΔΕ ΑΤΤΙΚΗΣ, Αρ. ΓΕΜΗ 148599601000, και (Δ/νση : - ΤΚ ,), με αριθμό μητρώου ΕΛΤΕ .

Οι οικονομικές καταστάσεις με τις σχετικές εκθέσεις όπου από την κείμενη νομοθεσία απαιτούνται αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της παρούσας ανακοίνωσης.

Η γνησιότητα του παρόντος μπορεί να επιβεβαιωθεί από το https://www.businessregistry.gr/publicity
Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί προιόν αυτοματοποιημένης καταχώρισης δυνάμει της διάταξης του άρθρου 26 του ν.4919/2022 με μέριμνα και ευθύνη του υπόχρεου.

GENERALI HELLAS ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΑΡ. Μ.Α.Ε. 25081/05/β/91/22
Λ. Συγγρού & Λαγουμιτζή 40, 117 45 Αθήνα
ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΧΡΗΣΗΣ από 1η Ιανουαρίου μέχρι 31η Δεκεμβρίου 2024

Τα παρακάτω στοιχεία και πληροφορίες, που προκύπτουν από τις Οικονομικές Καταστάσεις, στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα της" **GENERALI HELLAS A.A.E . ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΑΣΦΑΛΑΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ** ". Συνιστούμε επομένως στον αναγνώστη, πριν προβεί σε οποιαδήποτε είδους επενδυτική επιλογή ή άλλη συναλλαγή με την Εταιρεία, να ανατρέξει στη διεύθυνση διαδικτύου της Εταιρείας, όπου αναρτώνται οι Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και η έκθεση ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή λογιστή.

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗΣ

Αρμόδια αρχή	: ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ - ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Δ.Ε.Ι.Α.		
Διεύθυνση διαδικτύου εταιρίας	: http://www.generali.gr		
Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου	: Πρόεδρος	:	Antonio Santiago Villa Ramos
	Διευθύνων Σύμβουλος	:	Παναγιώτης Δημητρίου
	Μέλη	:	Κωνσταντίνος Βενέτης , Valentina Sarrocco
Ημερομηνία έγκρισης από ΔΣ των ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων, από τις οποίες αντλήθηκαν τα στοιχεία και οι πληροφορίες	**: 27/05/2024**		
Ορκωτός Ελεγκτής	: Κάσσος Φίλιππος (Α.Μ ΣΟΕΛ 26311)		
Ελεγκτική Εταιρία	: KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε		
Τύπος έκθεσης ελέγχου ελεγκτών	**: Με Σύμφωνη Γνώμη**		

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ		
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	19.645	21.640
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	43.736	44.296
Περιουσιακα στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	835	993
Επενδύσεις σε ακίνητα	5.379	5.983
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδηματων	904.265	837.556
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στο αποσβεσμένο κόστος	12.138	2.074
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	115.511	102.182
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	43.770	41.703
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	189.745	174.276
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	17.374	29.946
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	48.176	60.769
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	**1.400.576**	**1.321.418**
ΠΑΘΗΤΙΚΟ		
Μετοχικό Κεφάλαιο	59.577	59.577
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	43.820	43.820
Αποθεματικό αποτιμήσεων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	(19.557)	(28.828)
Λοιπά αποθεματικά	57.660	50.789
Αποτελέσματα εις νέον	102.195	88.509
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	**243.693**	**213.867**
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων	745.761	785.729
Υποχρεώσεις αντασφαλιστικων συμβολαίων	143.143	67.009
Σύνολο υποχρεωσεων ασφαλιστικών συμβολαιων	**888.904**	**852.738**
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	14.909	12.017
Χρηματοοικονομικές Υποχρεωσεις	218.229	203.271
Λοιπές υποχρεώσεις	29.521	32.522
Λοιπές προβλέψεις	5.320	7.002
Σύνολο υποχρεώσεων & προβλεψεων	**267.979**	**254.812**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΘΑΡΗΣ ΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	**1.400.576**	**1.321.418**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Έσοδα από ασφαλιστικά συμβόλαια	458.304	403.907
Αμοιβές και έξοδα ασφαλιστικών συμβολαίων	(370.789)	(432.506)
Αποτέλεσμα από αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται	(53.614)	38.803
Αποτέλεσμα παροχής ασφαλιστικών υπηρεσιών	**33.900**	**10.205**
Έσοδα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	19.133	16.121
Πραγματοποιημένα (καθαρά) κέρδη/ζημίες από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	2.443	(100)
Κέρδη/ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	5.907	7.117
Λοιπά έσοδα/έξοδα επενδύσεων	(5.675)	(5.434)
Επενδυτικό αποτέλεσμα	**21.808**	**17.704**
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) που σχετίζονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια	(12.863)	(9.424)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) που σχετίζονται με συμβόλαια αντασφάλισης	2.459	119
Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	**(10.404)**	**(9.305)**
Λοιπά έσοδα και ζημίες	1.199	1.746
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(16.361)	(20.326)
Κέρδη προ φόρων	**30.142**	**22**
Φόρος εισοδήματος	(7.214)	(886)
Αποτέλεσμα περιόδου	**22.927**	**(864)**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΧΡΗΣΗΣ

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Σύνολο Καθαρής θέσης έναρξης χρήσεως 01/01	213.867	203.120
Κέρδη χρήσεως μετά από φόρους	22.927	(864)
Λοιπά συνολικά εισοδήματα	16.899	15.610
Μέρισμα που πληρώθηκε στην χρήση	(10.000)	(4.000)
Σύνολο Καθαρής θέσης λήξης χρήσης	**243.693**	**213.867**

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

Ποσά σε χιλιάδες ευρώ	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες	8.133	(3.290)
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες	(10.372)	678
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	(10.333)	(4.245)
Σύνολο εισροών / (εκροών) περιόδου	**(12.572)**	**(6.857)**
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα έναρξης χρήσης	**29.946**	**36.803**
Ταμειακά διαθέσιμα & ισοδύναμα λήξης χρήσης	**17.374**	**29.946**

ΠΡΟΣΘΕΤΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΙ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

1. Για τις χρήσεις 2011 έως και 2024 πραγματοποιήθηκε έλεγχος από τους τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές.
2. Έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που υιοθέτησε ο Όμιλος βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).
3. Δεν υπάρχουν επίδικες υποθέσεις που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην Οικονομική Κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.
4. Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη επί των παγίων στοιχείων της Εταιρείας.
5. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού της Εταιρείας στο τέλος της τρέχουσας χρήσης ήταν 470 άτομα (31/12/2023: 465 άτομα).

Αθήνα, 27 Μαΐου 2024

Ο Πρόεδρος του ΔΣ	**Ο Διευθύνων Σύμβουλος**	**Ο Διευθυντής Οικονομικής Διεύθυνσης**	**Ο Επικεφαλής Αναλογιστικής Λειτουργίας & Δ/ντης Διαχ/σης Κινδύνου**	**Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου**
Antonio Santiago Villa Ramos	Δημητρίου Παναγιώτης	Ρήγας Ηλίας	Σίνος Ιωάννης	Νάνος Κωνσταντίνος
Αρ.Διαβ. PAH 699342	Α.Δ.Τ. Α01886920	ΑΡ ΑΔ.ΟΕΕ 0098693 / Α ΤΑΞΗΣ	Α.Δ.Τ. ΑΚ 053511	ΑΡ ΑΔ.ΟΕΕ 002352 / Α ΤΑΞΗΣ

Internal

Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024

2024

GENERALI

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου **4**

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτού Λογιστή **36**

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων **45**

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος **45**

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης **46**

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων **47**

Κατάσταση Ταμειακών Ροών **48**

Σημείωση 1: Γενικές Πληροφορίες **49**

Σημείωση 2: Βασικές Λογιστικές Αρχές **50**

Σημείωση 3: Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές **76**

Σημείωση 4: Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων **81**

Σημείωση 5: Ανάλυση ανά Τομέα Δραστηριότητας **97**

Σημείωση 6: Αποτέλεσμα παροχής Ασφαλιστικών υπηρεσιών **98**

Σημείωση 7: Επενδυτικό Αποτέλεσμα **101**

Σημείωση 8: Λοιπά έσοδα και ζημίες **102**

Σημείωση 9: Λειτουργικά έξοδα **103**

Σημείωση 10: Φόρος Εισοδήματος **104**

Σημείωση 11: Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία **106**

Σημείωση 12: Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία **107**

Σημείωση 13: Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης **108**

Σημείωση 14: Επενδύσεις σε Ακίνητα **109**

Σημείωση 15: Υποχρεώσεις από Μισθώσεις **110**

Σημείωση 16: Χρηματοοικονομικά Μέσα **111**

Σημείωση 17: Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις και Φόρος Εισοδήματος Πληρωτέος **116**

Σημείωση 18: Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα **118**

Σημείωση 19: Λοιπές Απαιτήσεις **118**

Σημείωση 20: Μετοχικό Κεφάλαιο & Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το άρτιο **119**

Σημείωση 21: Αποθεματικό Χρημ/κων περιουσιακών Στοιχείων μέσω Λοιπών Εισοδημάτων & Λοιπά Αποθεματικά & Αποτελέσματα εις Νέον **120**

Σημείωση 22: Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Συμβολαίων **122**

Σημείωση 23: Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις Αντασφαλιστικών Συμβολαίων **134**

Σημείωση 24: Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων: Υποχρεώσεις Επενδυτικών Συμβολαίων **143**

Σημείωση 25: Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος: Υποχρεώσεις παρεχόμενες από την συμφωνία Τραπεζο-ασφαλιστικών προϊόντων (Bancassurance) **143**

Σημείωση 26: Λοιπές Προβλέψεις **144**

Σημείωση 27: Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Δραστηριοτήτων **146**

Σημείωση 28: Λοιπές Υποχρεώσεις **146**

Σημείωση 29: Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις **146**

Σημείωση 30: Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών **147**

Σημείωση 31: Μερίσματα **149**

Σημείωση 32: Γεγονότα Μετά την Ημερομηνία Αναφοράς **149**

Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

GENERALI

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Διοικητικό Συμβούλιο 6

Μήνυμα Διευθύνοντος Συμβούλου 7

Συνοπτική Επίδοση 8

Επιδόσεις ανά Κλάδο 10

Ευκαιρίες & Προκλήσεις στην Ασφαλιστική Αγορά 11

Τεχνολογικές Εξελίξεις 14

Κλιματική Αλλαγή & Κοινωνικές Προκλήσεις 16

Νέες Καταναλωτικές Ανάγκες 18

Στρατηγικό Πλάνο Lifetime Partner 24: Οδηγώντας την Ανάπτυξη 19

Οι Βασικοί μας Εταίροι 21

Οι Βάσεις μας 25

Το Όραμά μας για το Μέλλον 28

Το Πλαίσιο της Εταιρικής μας Διακυβέρνησης 30

Εκπρόσωποι της Εταιρείας 31

138 Χρόνια Λειτουργίας στην Ελλάδα 32

Διαχείριση Ασφαλιστικών & Χρηματοοικονομικών Κινδύνων 33

GENERALI

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

31/12/2024

Πρόεδρος

Antonio Santiago Villa Ramos

Διευθύνων Σύμβουλος & Γενικός Διευθυντής

Παναγιώτης Δημητρίου

Μέλη

Κωνσταντίνος Βενέτης

Valentina Sarrocco

Γραμματέας Διοικητικού Συμβουλίου

Μαρία-Τερέζα Πέπα

GENERALI

ΜΗΝΥΜΑ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

Παναγιώτης Δημητρίου

CEO Generali Hellas

Το 2024 υπήρξε μια χρονιά προκλήσεων, αλλά και ξεκάθαρων κατευθύνσεων όσον αφορά στη στρατηγική συνέπεια, στην οργανωτική ανθεκτικότητα και στη μακροπρόθεσμη δέσμευση. Σε ένα διεθνές περιβάλλον όπου η αβεβαιότητα παγιώνεται ως κανονικότητα, η Generali παρέμεινε σταθερά προσανατολισμένη στην αποστολή της: να προστατεύει, να προβλέπει, να εξελίσσεται μαζί με τις ανάγκες της κοινωνίας.

Με αύξηση 8,2% στα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα, ισχυρές τεχνικές επιδόσεις και δείκτη φερεγγυότητας στο 184,9%, η οικονομική απόδοση της Εταιρείας μας δεν είναι απλώς θετική – είναι αποτέλεσμα ορθών επιλογών, πειθαρχίας και επένδυσης σε βάθος. Σε μια περίοδο όπου οι κεφαλαιαγορές δοκιμάστηκαν και ο πληθωρισμός επηρέασε την αγοραστική συμπεριφορά, καταφέραμε να διατηρήσουμε σταθερή την κερδοφορία μας, ενισχύοντας την εμπιστοσύνη των πελατών, των συνεργατών και των μετόχων μας.

Πίσω από τους αριθμούς, όμως, βρίσκεται το ουσιαστικότερό μας επίτευγμα: ένα επιχειρησιακό μοντέλο που λειτουργεί με προνοητικότητα, προσαρμοστικότητα και σαφή προσανατολισμό στον άνθρωπο. Το 2024 επανασχεδιάσαμε βασικές ψηφιακές διαδικασίες, ενισχύσαμε ποιοτικά τις δυνατότητες της εξυπηρέτησης των ασφαλισμένων μας, υιοθετήσαμε εργαλεία τεχνητής νοημοσύνης και εμβαθύναμε στην κατανόηση των αναγκών του σύγχρονου ασφαλισμένου. Κάθε μας βήμα βασίστηκε σε δεδομένα, αλλά και σε διαρκή διάλογο με την κοινωνία και την αγορά.

Η ασφάλιση αλλάζει. Και εμείς δεν την παρακολουθούμε απλώς – τη διαμορφώνουμε. Η ασφάλεια της υγείας, της περιουσίας, του εισοδήματος και της συνταξιοδοτικής προοπτικής γίνεται πλέον υπόθεση συνολικής εμπειρίας, προσαρμοσμένης σε κάθε στάδιο ζωής. Σε αυτόν τον μετασχηματισμό, η Generali λειτουργεί ως καταλύτης: με απλοποιημένες λύσεις, διαφανείς όρους και υποστήριξη που κάνει τη διαφορά τη στιγμή που έχει σημασία.

Παράλληλα, παραμένουμε ενεργοί εκεί όπου η παρουσία μας έχει ουσιαστική αξία: στη βιώσιμη ανάπτυξη, στην κοινωνική ενσωμάτωση, στην ενίσχυση της ανθεκτικότητας των τοπικών κοινωνιών. Οι επενδύσεις μας σε δράσεις με κοινωνικό και περιβαλλοντικό αντίκτυπο αποτελούν μέρος της Εταιρικής Υπευθυνότητας μας και είναι απόλυτα συνυφασμένες με τον σκοπό της δραστηριότητάς μας.

Καθώς σχεδιάζουμε τα επόμενα βήματά μας, έχουμε πλήρη επίγνωση ότι το μέλλον της ασφάλισης δεν θα κριθεί μόνο από το μέγεθος των εταιρειών, αλλά από τη συνοχή του σκοπού τους. Από την ικανότητα να μεταφράζουν την ασφάλιση σε εμπειρία. Από το ήθος με το οποίο δρουν. Από το αποτύπωμα που αφήνουν – όχι μόνο στους ισολογισμούς, αλλά στις ζωές των ανθρώπων.

Η Generali εισέρχεται στο 2025 με μεγαλύτερη ωριμότητα, σαφή στρατηγικό προσανατολισμό και προσήλωση σε μια αποστολή που παραμένει διαχρονική: να είμαστε δύναμη προστασίας, ασφάλειας και προοπτικής σε έναν κόσμο που αλλάζει.

ΣΥΝΟΠΤΙΚΗ ΕΠΙΔΟΣΗ

Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα

€550,7* εκατομμύρια
+8,2%

54% Κλάδος **Γενικών** Ασφαλίσεων

46% Κλάδος **Ζωής**

9,7% Μερίδιο Αγοράς

10,1% Κλάδος **Γενικών** Ασφαλίσεων

9,3% Κλάδος **Ζωής**

Αποτελέσματα μετά από φόρους

€22,9 εκατομμύρια

Αποτελέσματα προ φόρων

€30,2 εκατομμύρια

Solvency II Ratio

184,9%

Κεφάλαια υπό Διαχείριση

€1.055 εκατομμύρια

Ίδια Κεφάλαια

€243,7 εκατομμύρια **+13,6%**

Γενικά Έξοδα

€59,5 εκατομμύρια **-5,73%**

** Συμπεριλαμβάνονται τα Επενδυτικά Συμβόλαια Ζωής ύψους 40,1 εκ. €.*

Τα συνολικά ασφάλιστρα αυξήθηκαν κατά 8,2% στα € 550,7 εκατ. ευρώ με ισχυρή κερδοφορία σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς (μείγμα χαρτοφυλακίου: 54% Non-Life και 46% Life), σε ένα πλαίσιο οικονομικής, δημοσιονομικής και πολιτικής αβεβαιότητας.

Η Εταιρεία κατέχει σταθερά σημαντικά υψηλό μερίδιο αγοράς στο επίπεδο του 9,7% παρά τις συνεχείς ανακατατάξεις στην ασφαλιστική αγορά.

Το αποτέλεσμα της εταιρείας μετά από φόρους ανήλθε σε € 22,9 εκ κυρίως λόγω της υψηλής τεχνικής κερδοφορίας ενώ και οι επενδύσεις συνεισέφεραν σημαντικά στο τελικό αποτέλεσμα..

Τα Ίδια Κεφάλαια ανήλθαν στο επίπεδο των € 243,7 εκ., ενώ ταυτόχρονα τα Υπό Διαχείριση Κεφάλαια είναι € 1.055 εκ. διατηρώντας ισχυρή θέση έναντι του ασταθούς οικονομικού περιβάλλοντος.

Ο δείκτης Solvency II αυξήθηκε κατά 36,8 ποσοστιαίες μονάδες σε σύγκριση με το 2023 και διαμορφώθηκε στο 184,9%, αποδεικνύοντας την ανθεκτικότητα και την αξιοπιστία της Εταιρείας για ένα ακόμη έτος.

Δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την 31/12/2024 τα οποία απαιτούν γνωστοποίηση ή προσαρμογή των οικονομικών στοιχείων της Εταιρείας. Αναφορικά με γεωπολιτικά θέματα που έχουν προκύψει, λόγω του συνεχιζόμενου πολέμου μεταξύ Ρωσίας και Ουκρανίας και των εντάσεων στη Μέση Ανατολή, θεωρούμε ότι δεν υπάρχουν αξιοσημείωτες επιπτώσεις να αναφερθούν.

ΕΠΙΔΟΣΕΙΣ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ

Κλάδος Γενικών Ασφαλίσεων

Το 2024, τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα του κλάδου Γενικών Ασφαλίσεων ανήλθαν στα 297,2 εκατ. Ευρώ σημειώνοντας αύξηση κατά 9,2% συγκριτικά με 2023. Η ανάπτυξη προήλθε από τους κλάδους Λοιπών Ζημίων (+8,6πμ) και Αυτοκινήτου (+11,5πμ).

Το αποτέλεσμα προ φόρων ανήλθε στα € 31,2 εκ.. και το NCR (Συνδυαστικός δείκτης Γενικών Ασφαλίσεων) ανήλθε σε 88,9% προερχόμενος κυρίως από τους κλάδους Λοιπών Ζημιών.

Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα

€297,2 εκατομμύρια **+9,2%**

Αποτελέσματα μετά φόρων

€31,2 εκατομμύρια **+30,3 εκ.**

NCR

88,9% **-11,63%**

Κλάδος Ζωής

Τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα του Κλάδου της Ζωής παρουσίασαν αύξηση κατά 7,0% το 2024, λόγω της ανάπτυξης του κλάδου Προστασίας, Ατομικών και Ομαδικών, αγγίζοντας τα € 253,5 εκ.

Το αποτέλεσμα προ φόρων ανήλθε στα €- 1,04 εκ., κυρίως λόγω της απόδοσης του κλάδου Υγείας επηρεασμένων από το υψηλό κόστος των παρόχων, ενώ το NBV ήταν στα €3,1 εκ. κυρίως λόγω της νέας παραγωγής σε χαρτοφυλάκια συνδεδεμένων με επενδύσεις και του θετικού αποτελέσματος των Ατομικών & Ομαδικών συμβολαίων Υγείας.

Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα

€253,5* εκατομμύρια **+7,0%**

Αποτελέσματα μετά φόρων

€-1,04 εκατομμύρια **-0,24 εκ.**

NBV

€3,1 εκατομμύρια **+2,3 εκ.**

** Συμπεριλαμβάνονται τα Επενδυτικά Συμβόλαια Ζωής ύψους 40,1 εκ. €.*

ΕΥΚΑΙΡΙΕΣ & ΠΡΟΚΛΗΣΕΙΣ ΣΤΗΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΑΓΟΡΑ

Το 2024 αποτέλεσε μια χρονιά καμπής για την ασφαλιστική αγορά διεθνώς αλλά και στην Ελλάδα, εν μέσω ενός περιβάλλοντος πολλαπλών αβεβαιοτήτων, που χαρακτηρίστηκε από την επίδραση μακροοικονομικών μεταβλητών, τις πιέσεις της κλιματικής κρίσης, την εντεινόμενη γεωπολιτική αστάθεια και τις τεχνολογικές ανατροπές. Οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις κλήθηκαν να προσαρμοστούν δυναμικά, επενδύοντας σε καινοτομία και ενισχύοντας τη διακυβέρνηση κινδύνων (risk governance), προκειμένου να διατηρήσουν τη φερεγγυότητα, την ανταγωνιστι-κότητα και την κοινωνική τους χρησιμότητα.

Στο διεθνές επίπεδο, σύμφωνα με την έκθεση της KPMG "Top Risks and Forecasts for 2024", οι ασφαλιστικές εταιρείες ανέδειξαν ως κορυφαίους στρατηγικούς κινδύνους την κλιματική αστάθεια, την τεχνολογική επιτάχυνση, τη ρύθμιση της τεχνητής νοημοσύνης και τις αβεβαιότητες που προκαλούνται από τη γεωπολιτική μεταβλητότητα. Παράλληλα, παρατηρείται σημαντική αύξηση των επενδύσεων σε insurtech πλατφόρμες και τεχνολογίες όπως το generative AI, οι οποίες αναμένεται να μετασχηματίσουν ριζικά τον τρόπο υπολογισμού κινδύνων, τιμολόγησης και εξυπηρέτησης πελατών.

Σε αυτό το πλαίσιο, η ασφαλιστική βιομηχανία καλείται να επανεξετάσει το ρόλο της όχι μόνο ως μηχανισμού αποζημίωσης, αλλά ως στρατηγικού εταίρου πρόληψης και ενίσχυσης της κοινωνικής ανθεκτικότητας. Ταυτόχρονα, η άνοδος των επιτοκίων που συνεχίστηκε κατά το 2023 και στις αρχές του 2024, διαφοροποιεί το επενδυτικό τοπίο, ενισχύοντας τις αποδόσεις των ασφαλιστικών προϊόντων μακροχρόνιας αποταμίευσης, αλλά ταυτόχρονα επιβαρύνει το κόστος δανεισμού και τη χρηματοδότηση νέων επενδύσεων, δημιουργώντας νέα δεδομένα για τον χρηματοοικονομικό σχεδιασμό των εταιρειών.

Στην ελληνική αγορά, τα στοιχεία της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος (ΕΑΕΕ) για το 2024 καταδεικνύουν αύξηση των συνολικών εγγεγραμμένων ασφαλίστρων κατά 8,7%, φτάνοντας τα 5,7 δισ. Ευρ0. Ωστόσο, η αύξηση αυτή συμβαδίζει με την ανάγκη ενίσχυσης της ασφαλιστικής συνείδησης και διεύρυνσης της ασφαλιστικής βάσης, καθώς ο κλάδος εξακολουθεί να αποτελεί μικρό ποσοστό του ΑΕΠ συγκριτικά με τις υπόλοιπες ευρωπαϊκές αγορές (περίπου 2,6% του ΑΕΠ στην Ελλάδα έναντι μέσου όρου 7,4% στην Ε.Ε.). Επιγραμματικά, η εικόνα χαρακτηρίζεται από συγκρατημένη αισιοδοξία, καθώς η σταθερότητα της οικονομίας και η αναβάθμιση

της χώρας από τους διεθνείς οίκους αξιολόγησης συνεισφέρουν σε ένα κλίμα μεγαλύτερης εμπιστοσύνης. Ωστόσο, η συρρίκνωση του διαθέσιμου εισοδήματος λόγω του επίμονου πληθωρισμού, ιδιαίτερα στον τομέα της ενέργειας και των βασικών αγαθών, συνεχίζει να επηρεάζει αρνητικά την ασφαλιστική συνείδηση και την πρόθεση αγοράς ασφαλιστικών προϊόντων. Οι πολίτες εξακολουθούν να παραμένουν υποασφαλισμένοι, ιδιαίτερα σε κρίσιμους τομείς όπως η υγεία, η σύνταξη και η περιουσία, γεγονός που αναδεικνύει την ανάγκη ενίσχυσης της ασφαλιστικής παιδείας και ανάδειξης της προστιθέμενης αξίας της ασφάλισης.

Η κλιματική αλλαγή από την άλλη, αναδεικνύεται ως διαρθρωτικός παράγοντας απειλής για τη βιωσιμότητα του ασφαλιστικού μοντέλου. Όπως σημειώνεται από ανώτατα στελέχη διεθνών ασφαλιστικών ομίλων (Allianz SE, Munich Re), η αυξανόμενη συχνότητα και ένταση των φυσικών καταστροφών έχει οδηγήσει σε αναπροσαρμογές στα τιμολόγια, αναθεώρηση των χαρτοφυλακίων και σε ορισμένες περιπτώσεις, απόσυρση ασφαλιστικής κάλυψης από γεωγραφικές περιοχές υψηλού κινδύνου. Η ανάγκη για πιο ακριβή μοντέλα πρόβλεψης καταστροφών και ενσωμάτωσης ESG κριτηρίων στις επενδυτικές και ασφαλιστικές στρατηγικές είναι πλέον επιτακτική.

Παράλληλα, η ραγδαία εξέλιξη της τεχνητής νοημοσύνης επιδρά καθοριστικά στη λειτουργία του κλάδου. Το generative AI, πέρα από τις εφαρμογές σε underwriting, claims automation και εξυπηρέτηση πελατών, εγείρει ζητήματα κανονιστικής συμμόρφωσης, ηθικής χρήσης και ασφάλειας δεδομένων. Η KPMG επισημαίνει ότι η ανάγκη καθιέρωσης πλαισίου διακυβέρνησης της τεχνητής νοημοσύνης αποτελεί κρίσιμο πεδίο για τον ασφαλιστικό τομέα. Σε αυτή τη συγκυρία, οργανισμοί με ώριμες υποδομές data governance και ενσωματωμένες αρχές ethics-by-design αποκτούν ανταγωνιστικό πλεονέκτημα.

Αντίστοιχα, ωστόσο, και ο τομέας των κυβερνοκινδύνων (cyber risks) καταγράφει επίσης εκρηκτική ανάπτυξη. Η παγκόσμια αγορά cyber insurance εκτιμάται ότι θα ξεπεράσει τα 30 δισ. δολάρια μέχρι το 2026, ενώ ήδη παρατηρείται αύξηση 20-25% στα ασφάλιστρα κυβερνοκάλυψης το 2024, λόγω της έντασης των επιθέσεων ransomware. Η ευρωπαϊκή νομοθεσία (NIS 2, DORA) επιβάλει νέα πρότυπα κυβερνοανθεκτικότητας σε κρίσιμες υποδομές, συμπεριλαμβανομένων και των ασφαλιστικών παρόχων.

Τέλος, το κανονιστικό περιβάλλον διαμορφώνεται ως βασικός πυλώνας πρόκλησης και ευκαιρίας. Η ΕΕ συνεχίζει να ενισχύει το πλαίσιο του Solvency II, ενσωματώνοντας δείκτες βιωσιμότητας, ενώ οι διεθνείς εξελίξεις, όπως η υιοθέτηση του IFRS 17, επιβάλλουν υψηλότερες απαιτήσεις αναφορών και διαφάνειας. Οι ασφαλιστικές εταιρείες καλούνται να προσαρμοστούν σε αυτό το νέο τοπίο, ενισχύοντας τις μονάδες συμμόρφωσης, κανονιστικής παρακολούθησης και εσωτερικού ελέγχου.

Η εφαρμογή του IFRS 17 από το 2023 έχει ήδη αρχίσει να επηρεάζει τον τρόπο με τον οποίο οι εταιρείες παρουσιάζουν τα οικονομικά τους αποτελέσματα, ενισχύοντας τη διαφάνεια και την αξιοπιστία προς επενδυτές και ρυθμιστικές αρχές. Παράλληλα, το εποπτικό πλαίσιο Solvency II συνεχίζει να αποτελεί τον βασικό πυλώνα διαχείρισης κινδύνου, προσαρμοζόμενο πλέον στα νέα δεδομένα που φέρνουν η κλιματική κρίση και οι τεχνολογικοί κίνδυνοι. Μέσα σε αυτό το πλαίσιο, η τάση συγκέντρωσης δυνάμεων στην ελληνική αγορά συνεχίζεται, καθώς οι εταιρείες επιδιώκουν οικονομίες κλίμακας και ενίσχυση των ψηφιακών δυνατοτήτων τους.

Το 2024 προσφέρει επίσης σημαντικές ευκαιρίες για τη διαμόρφωση νέων μοντέλων συνεργασίας δημόσιου και ιδιωτικού τομέα, ειδικά σε τομείς όπου η ασφαλιστική κάλυψη είναι κρίσιμη για την κοινωνική συνοχή. Η πρόσφατη πρωτοβουλία του κράτους για υποχρεωτική ασφάλιση κατοικιών έναντι φυσικών καταστροφών ανοίγει ένα νέο κεφάλαιο στη συζήτηση περί συνευθύνης και πρόληψης. Αντίστοιχα, η συνέργεια δημόσιων και ιδιωτικών παρόχων υγείας, με τη δημιουργία μικτών μοντέλων χρηματοδότησης και πρόσβασης, μπορεί να ενισχύσει τη βιωσιμότητα του συστήματος υγείας και να αυξήσει την κάλυψη του πληθυσμού.

Ως εκ τούτου, η πρόκληση για τον κλάδο σήμερα είναι διττή: αφενός να διαχειριστεί αποτελεσματικά τους πολυσύνθετους εξωτερικούς κινδύνους και αφετέρου να επαναπροσδιορίσει την κοινωνική του αποστολή σε έναν κόσμο που μεταβάλλεται διαρκώς. Η ασφάλιση καλείται να περάσει από το στάδιο της «αντίδρασης» στο στάδιο της «πρόβλεψης και προετοιμασίας», λειτουργώντας ως βασικός πυλώνας κοινωνικής και οικονομικής σταθερότητας, και μεταβεί σε ένα πιο ανθεκτικό, βιώσιμο και κοινωνικά συνειδητοποιημένο μοντέλο για την ασφαλιστική αγορά. Μέσα από τη δημιουργία νέων προϊόντων, την ενίσχυση της εμπιστοσύνης και την καλλιέργεια μακροχρόνιων συνεργασιών, ο κλάδος έχει την ευκαιρία να αναδειχθεί σε στρατηγικό μοχλό ανάπτυξης για την ελληνική κοινωνία και οικονομία.

Συνοψίζοντας, η ασφαλιστική αγορά το 2024 κινείται σε ένα περιβάλλον εντεινόμενης τεχνολογικής και περιβαλλοντικής πολυπλοκότητας. Οι εταιρείες που επενδύουν στρατηγικά στην ψηφιοποίηση, στη βιώσιμη ανάπτυξη και στη διαχείριση κινδύνου με ολιστική προσέγγιση θα καταφέρουν όχι μόνο να επιβιώσουν αλλά και να διαμορφώσουν τις μελλοντικές συνθήκες της αγοράς. Η μετατόπιση από το παραδοσιακό μοντέλο «αντιμετώπισης ζημιών» σε ένα μοντέλο «πρόβλεψης και πρόληψης» αποτελεί το θεμέλιο της ασφαλιστικής λειτουργίας του αύριο.

ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΚΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ

Βιώνοντας έναν από τους πιο ραγδαίους τεχνολογικούς μετασχηματισμούς στην ιστορία του, ο ασφαλιστικός κλάδος – στην Ελλάδα και διεθνώς – επαναπροσδιορίζει τα θεμέλια λειτουργίας του. Το 2024 αποτέλεσε σημείο καμπής, με τις ασφαλιστικές εταιρείες να προχωρούν σε υιοθέτηση καινοτόμων τεχνολογιών, μεταβαίνοντας σταδιακά από τα παραδοσιακά μοντέλα λειτουργίας σε ψηφιακές, ευέλικτες και πελατοκεντρικές δομές. Σύμφωνα με τη McKinsey, τα λειτουργικά μοντέλα των ασφαλιστικών εταιρειών βρίσκονται πλέον στα πρόθυρα μιας θεμελιώδους αλλαγής. Για να ευδοκιμήσουν την επόμενη δεκαετία, οι ασφαλιστές οφείλουν να δεσμευτούν άμεσα στην ανάπτυξη τεχνολογικών δυνατοτήτων που θα τους καταστήσουν ικανούς να ανταποκριθούν στις προκλήσεις του μέλλοντος.

Οι εταιρείες που έχουν ήδη ενσωματώσει προηγμένες δυνατότητες πληροφορικής απολαμβάνουν σημαντικά πλεονεκτήματα – μεγαλύτερη ευελιξία, υψηλότερους ρυθμούς ανάπτυξης, βελτιωμένες αναλογίες κόστους και αυξημένη ικανότητα ανταπόκρισης στη διαρκώς αυξανόμενη ζήτηση για ψηφιακές υπηρεσίες. Ειδικά οι οργανισμοί με κορυφαίες τεχνολογικές δυνατότητες ανάλυσης δεδομένων παρουσιάζουν ετήσιο ρυθμό αύξησης εσόδων έως και τέσσερις φορές υψηλότερο σε σχέση με τους ανταγωνιστές τους.

Ο μετασχηματισμός του ασφαλιστικού τοπίου καθοδηγείται σήμερα από τρεις βασικούς άξονες: τις τεχνολογικές εξελίξεις, τις μεταβαλλόμενες προσδοκίες των πελατών και την ανάγκη αντιμετώπισης αναδυόμενων παγκόσμιων κινδύνων – όπως η κλιματική αλλαγή και οι κυβερνοαπειλές. Σε αυτό το πλαίσιο, η έγκαιρη επένδυση σε τεχνολογίες αιχμής δεν αποτελεί πλέον απλώς στρατηγική επιλογή, αλλά προϋπόθεση επιβίωσης. Οι ασφαλιστικές εταιρείες που θα κινηθούν ταχύτερα στον τεχνολογικό εκσυγχρονισμό θα είναι εκείνες που θα ορίσουν τους όρους του ανταγωνισμού στο άμεσο μέλλον.

Στο επίκεντρο της τεχνολογικής μετάβασης βρίσκονται η τεχνητή νοημοσύνη (AI), το blockchain, η ασφάλιση βάσει χρήσης (UBI), τα παραμετρικά μοντέλα και η κυβερνοασφάλεια. Η τεχνητή νοημοσύνη διαδραματίζει κρίσιμο ρόλο στην εκτίμηση κινδύνων (underwriting), επιτρέποντας την ταχεία ανάλυση τεράστιου όγκου δεδομένων και την ακριβέστερη πρόβλεψη κινδύνων, συνδυάζοντας την υπολογιστική ισχύ με την ανθρώπινη εμπειρία. Ταυτόχρονα, εφαρμογές AI επιταχύνουν τη διαχείριση απαιτήσεων, αυτοματοποιούν την εκτίμηση ζημιών (όπως δείχνει το παράδειγμα της Tractable) και βελτιώνουν την εμπειρία εξυπηρέτησης με χρήση έξυπνων chatbots και predictive analytics.

Το blockchain εισάγει ένα νέο επίπεδο διαφάνειας και ασφάλειας, ιδίως μέσω των έξυπνων συμβολαίων (smart contracts), τα οποία εκτελούνται αυτόματα μόλις πληρούνται συγκεκριμένοι όροι. Εταιρείες όπως η FloodFlash αξιοποιούν τη λογική των παραμετρικών ασφαλίσεων και του blockchain για την αυτόματη καταβολή αποζημιώσεων σε γεγονότα όπως πλημμύρες, βάσει αντικειμενικών μετρήσεων (π.χ. επίπεδο νερού).

Η ασφάλιση βάσει χρήσης (UBI) και η τεχνολογία IoT μετασχηματίζουν ριζικά την τιμολόγηση, βασιζόμενες πλέον στη συμπεριφορά του ασφαλισμένου. Από τις τηλεματικές λύσεις στα οχήματα, έως τα wearables και τους αισθητήρες σε σπίτια και επιχειρήσεις, οι ασφαλιστές αποκτούν πλήρη εικόνα κινδύνων και μπορούν να προσφέρουν ευέλικτα, προσωποποιημένα προϊόντα που ανταποκρίνονται σε πραγματικές ανάγκες. Η αξιοποίηση δεδομένων γεωεντοπισμού (geolocation) ενισχύει ακόμη περισσότερο αυτή την προσωποποίηση, προσφέροντας υπηρεσίες σε πραγματικό χρόνο.

Σε ένα περιβάλλον αυξανόμενων ψηφιακών απειλών, η κυβερνοασφάλεια αποκτά κρίσιμη σημασία. Οι ασφαλιστικές εταιρείες αναπτύσσουν εξειδικευμένα προϊόντα για την κάλυψη περιστατικών όπως παραβιάσεις δεδομένων, επιθέσεις ransomware και λειτουργική διακοπή. Παράλληλα, επενδύουν στην ενίσχυση των δικών τους ψηφιακών υποδομών με συστήματα cloud, αρχιτεκτονικές zero-trust και predictive μοντέλα για τον εντοπισμό και την αποτροπή απειλών.

Η Generali αποτελεί χαρακτηριστικό παράδειγμα οργανισμού που επενδύει στρατηγικά στον ψηφιακό μετασχηματισμό. Στην Ελλάδα, το 2024 σηματοδότησε την ολοκλήρωση της ενσωμάτωσης της πρώην AXA κατόπιν σχετικής εξαγοράς, γεγονός που ενίσχυσε περαιτέρω τη θέση της στην εγχώρια ασφαλιστική αγορά. Η εταιρεία αξιοποιεί σύγχρονες τεχνολογικές πλατφόρμες, όπως η Microsoft Dynamics 365, για την αναβάθμιση της εμπειρίας των πελατών και των συνεργατών της, προσφέροντας δυνατότητα διαχείρισης συμβολαίων, καταγραφής ζημιών με χρήση φωτογραφιών και live παρακολούθησης των αποζημιώσεων.

Παράλληλα, η Generali επενδύει στην εκπαίδευση του ανθρώπινου δυναμικού της και στην οικοδόμηση τεχνολογικής αυτοδυναμίας. Με έμφαση στην ασφάλεια των προσωπικών δεδομένων, εφαρμόζει αυστηρά πρότυπα προστασίας σύμφωνα με τον GDPR, ενώ ενισχύει τα συστήματα κυβερνοασφάλειάς της για την πρόληψη και αντιμετώπιση περιστατικών.

Η ψηφιοποίηση δεν περιορίζεται στην εσωτερική λειτουργία. Μέσα από προηγμένα εργαλεία ανάλυσης δεδομένων, η Generali σχεδιάζει προσωποποιημένα προϊόντα, ευέλικτες καλύψεις και προγράμματα ασφάλισης ανταποκρινόμενη στις σύγχρονες προσδοκίες των ασφαλισμένων. Η υιοθέτηση τεχνολογιών 5G και IoT, σε συνδυασμό με την παραμετρική ασφάλιση, επιτρέπουν παρακολούθηση κινδύνων σε πραγματικό χρόνο – από συνδεδεμένα οχήματα έως «έξυπνες» κατοικίες – ενισχύοντας την ακρίβεια στην ανάληψη και τιμολόγηση κινδύνων.

Το 2024 επιβεβαίωσε ότι η μετάβαση στο ψηφιακό μέλλον της ασφάλισης είναι ήδη σε εξέλιξη. Οι οργανισμοί που θα επενδύσουν με συνέπεια στις τεχνολογικές δυνατότητες, χτίζοντας ταυτόχρονα εμπιστοσύνη με τον πελάτη, θα είναι εκείνοι που θα διαμορφώσουν τον ασφαλιστικό κλάδο της επόμενης δεκαετίας.

ΚΛΙΜΑΤΙΚΗ ΑΛΛΑΓΗ & ΚΟΙΝΩΝΙΚΕΣ ΠΡΟΚΛΗΣΕΙΣ

Η κλιματική αλλαγή αποτελεί έναν από τους πλέον κρίσιμους και πολυδιάστατους κινδύνους της εποχής μας, με ολοένα αυξανόμενες επιπτώσεις τόσο σε κοινωνικό όσο και σε οικονομικό επίπεδο. Τα έντονα και απρόβλεπτα καιρικά φαινόμενα που καταγράφονται με αυξανόμενη συχνότητα, αναδεικνύουν την αναγκαιότητα για επαρκή ασφαλιστική κάλυψη και για αποτελεσματικά εργαλεία άμεσης ανταπόκρισης, αποζημίωσης και αποκατάστασης ζημιών.

Η Generali Hellas, ευθυγραμμιζόμενη με τη στρατηγική του Ομίλου Generali, έχει αναπτύξει πολιτικές και μηχανισμούς που ενισχύουν τη διαχείριση κινδύνων που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή. Κεντρικό ρόλο σε αυτό διαδραματίζουν τα Γεωγραφικά Συστήματα Πληροφοριών (GIS), τα οποία επιτρέπουν την ταχεία και ακριβή αποτύπωση των πληγεισών περιοχών και τον εντοπισμό των ασφαλισμένων περιουσιών, καθώς και η χρήση αναλογιστικών μοντέλων πρόβλεψης φυσικών καταστροφών, τα οποία βελτιώνουν την πρόβλεψη και διαχείριση του ασφαλιστικού κινδύνου.

Ο Όμιλος Generali έχει ανανεώσει από το 2021 τη Στρατηγική του για την Κλιματική Αλλαγή με σκοπό την ευθυγράμμιση με τους στόχους της Συμφωνίας του Παρισιού. Στο πλαίσιο αυτό, έχει δεσμευτεί για επενδύσεις ύψους έως €9,5 δισ. σε πράσινες και βιώσιμες επενδύσεις έως το 2025, καθώς και για την πλήρη αποεπένδυση από δραστηριότητες που σχετίζονται με θερμικό άνθρακα έως το 2040 παγκοσμίως (Generali Group Sustainability Report).

Σε τοπικό επίπεδο, η Generali Hellas μέσω της αυξημένης χρήσης ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές και της ένταξης στον στόλο της, οχημάτων μειωμένων εκπομπών, συμβάλλει στη μείωση των εκπομπών CO_2 και στην επίτευξη των στόχων βιωσιμότητας. Παράλληλα, υιοθετεί πρακτικές λειτουργίας με περιορισμό της χρήσης χαρτιού και ενίσχυση του ψηφιακού μετασχηματισμού, υλοποιώντας ένα υβριδικό μοντέλο εξυπηρέτησης που συνδυάζει αποδοτικότητα και περιβαλλοντική υπευθυνότητα. Επιπλέον, στο πλαίσιο της ευαισθητοποίησης η εταιρεία υποστηρίζει τη δράση «Κλιματική Αλλαγή κι Εμείς», που αποτελεί τη βασική έκθεση του Μουσείου Γουλανδρή Φυσικής Ιστορίας.

Νέες Πράσινες & Βιώσιμες Επενδύσεις ύψους έως

€9,5 δισεκατομμύρια *(μέχρι το 2025)*

Την ίδια στιγμή οι γεωπολιτικές εντάσεις, οι πολεμικές συγκρούσεις και τα μεταναστευτικά κύματα που παρατηρούνται τα τελευταία χρόνια διαμορφώνουν έναν ρευστό παγκόσμιο κοινωνικό χάρτη. Η Generali, ως παγκόσμιος Εταιρικός Πολίτης, παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις αυτές και συμβάλλει ενεργά στην ενίσχυση της κοινωνικής συνοχής, αξιοποιώντας την εμπειρία και την διεθνή της παρουσία.

Μέσα από την πρωτοβουλία The Human Safety Net, ένα διεθνές δίκτυο κοινωνικής προσφοράς που έχει συσταθεί από τον Όμιλο, η Generali υποστηρίζει την επανένταξη ευάλωτων κοινωνικών ομάδων και ενισχύει την πρόσβασή τους σε βασικές υπηρεσίες και ευκαιρίες ανάπτυξης (The Human Safety Net Annual Report).

Η Generali Hellas υλοποιεί ένα ολοκληρωμένο Πρόγραμμα Βιωσιμότητας και Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, το οποίο στηρίζεται σε τρεις διακριτούς πυλώνες: Περιβάλλον, Κοινωνία και Πολιτισμός. Στο πεδίο της κοινωνικής προσφοράς, υποστηρίζει φορείς όπως τα Εργαστήρι – Λίλιαν Βουδούρη, Μέριμνα, Άλμα Ζωής, Παιδικό Χωριό στο Φίλυρο, Χαμόγελο του Παιδιού, Πόρτα Ανοιχτή, ΕΛΕΠΑΠ και Ένα Παιδί Ένας Κόσμος, με τη συμμετοχή των εθελοντών Lion Hearts της εταιρείας.

Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα Κοινωνικών Προϊόντων

€10,8 εκατομμύρια

Επιπλέον, αναγνωρίζοντας τη σημασία της ιδιωτικής ασφάλισης ως συμπληρωματικού πυλώνα του κοινωνικού κράτους, η Generali αναπτύσσει προϊόντα και υπηρεσίες που ανταποκρίνονται στις νέες κοινωνικές ανάγκες, δίνοντας έμφαση στην πρόληψη, την αυτοφροντίδα και τη συμβουλευτική υποστήριξη των ασφαλισμένων. Η ενσωμάτωση καινοτόμων τεχνολογιών και ψηφιακών εργαλείων συμβάλλει καθοριστικά στην προσβασιμότητα, την εξατομίκευση των υπηρεσιών και τη συνολική βελτίωση της εμπειρίας ασφάλισης.

Τέλος, στον τομέα του πολιτισμού, η Generali Hellas συνδράμει χορηγικά πρωτοβουλίες για την ανάδειξη της πολιτιστικής κληρονομιάς Ελλάδας και Ιταλίας.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Ν. 5164/2024 (ΦΕΚ Α' 202/12.12.2024), ο οποίος ενσωματώνει την Οδηγία (ΕΕ) 2022/2464 σχετικά με την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας, η Generali Hellas απαλλάσσεται από την υποχρέωση σύνταξης ατομικής Δήλωσης Βιωσιμότητας (σύμφωνα με το Άρθρο 7 του Νόμου 5164/2024), καθώς οι απαιτούμενες πληροφορίες περιλαμβάνονται στη Δήλωση Βιωσιμότητας που εντάσσεται στην Έκθεση Διαχείρισης της Ενοποιημένης Ετήσιας Έκθεσης και των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, οι οποίες είναι διαθέσιμες στη διεύθυνση www.generali.com/info/download-center/results#2024 και έχουν συνταχθεί από τον Όμιλο Generali, τη μητρική εταιρεία του οποίου η έδρα βρίσκεται στην Τεργέστη (Ιταλία), στην Piazza Duca degli Abruzzi, 2

ΝΕΕΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΕΣ ΑΝΑΓΚΕΣ

Η ασφαλιστική αγορά βρίσκεται σε φάση βαθιάς αναδιάρθρωσης, καθώς οι σύγχρονοι ασφαλισμένοι διαμορφώνουν νέες ανάγκες και προσδοκίες, επηρεασμένοι από τις τεχνολογικές εξελίξεις, τις κοινωνικές μεταβολές και τη γενικότερη μετατόπιση της καταναλωτικής κουλτούρας, προς πιο προσωποκεντρικά και βιώσιμα πρότυπα. Ο ασφαλισμένος του σήμερα δεν αναζητά απλώς μια αποζημίωση σε περίπτωση ανάγκης· επιθυμεί ουσιαστική υποστήριξη, διαρκή επαφή, και κυρίως μια εμπειρία που θα είναι προσαρμοσμένη στη δική του ζωή. Ζητά εξατομικευμένες λύσεις, που προσαρμόζονται στον τρόπο ζωής του, εξελίσσονται μαζί του και ανταποκρίνονται στις πραγματικές του ανάγκες, είτε πρόκειται για την υγεία, την περιουσία, την εργασία είτε την οικογένεια.

Μέσα σε αυτό το νέο τοπίο, η Generali ανταποκρίνεται δυναμικά, επαναπροσδιορίζοντας τον ρόλο της ως «Lifetime Partner» και όχι απλώς ως πάροχος ασφαλιστικών προϊόντων. Επενδύει στρατηγικά σε τεχνολογίες που διευκολύνουν την ψηφιακή εξυπηρέτηση και αναβαθμίζουν την εμπειρία του πελάτη, όπως η εφαρμογή MyGenerali, που επιτρέπει στον χρήστη να διαχειρίζεται τα συμβόλαιά του, να υποβάλλει αιτήματα, να λαμβάνει ειδοποιήσεις και να αξιοποιεί προσωποποιημένες υπηρεσίες υγείας. Μέσω προγραμμάτων όπως το Life On, ο ασφαλισμένος αποκτάει πρόσβαση σε ένα οικοσύστημα υπηρεσιών, όπου επιβραβεύεται για την υιοθέτηση υγιεινών συνηθειών, συνδέοντας έτσι άμεσα την πρόληψη με τα οφέλη της ασφάλισης. Πρόκειται για μια καινοτόμο προσέγγιση που μετατοπίζει την έμφαση από την αποζημίωση στην ενεργή φροντίδα της υγείας

Στην ασφάλιση αυτοκινήτου, η Generali εφαρμόζει τεχνολογίες telematics μέσω του MyDrive, δημιουργώντας ένα μοντέλο δυναμικής τιμολόγησης βάσει της οδηγικής συμπεριφοράς. Έτσι, η ασφαλιστική προστασία γίνεται δικαιότερη και πιο βιωματική, ενώ ενθαρρύνεται η ασφαλής οδήγηση. Παράλληλα, η Generali αξιοποιεί την τεχνητή νοημοσύνη και την ανάλυση δεδομένων για την πρόβλεψη κινδύνων, τη βελτιστοποίηση των αποζημιώσεων και τη δημιουργία προϊόντων που προσαρμόζονται στις ατομικές ανάγκες του κάθε πελάτη, ενισχύοντας τον προγνωστικό και υποστηρικτικό ρόλο της ασφάλισης.

Ο σύγχρονος καταναλωτής αναζητά επίσης εταιρείες που ενσωματώνουν τις αξίες του. Η βιωσιμότητα, η κοινωνική υπευθυνότητα και η διαφάνεια δεν είναι πλέον απλώς «επικοινωνιακά στοιχεία», αλλά θεμελιώδη κριτήρια επιλογής. Η Generali έχει εντάξει στρατηγικά τη βιωσιμότητα στη λειτουργία της, επενδύοντας σε πράσινα έργα, προωθώντας προϊόντα με κριτήρια ESG, και υλοποιώντας δράσεις που στηρίζουν τις τοπικές κοινωνίες. Μέσα από πρωτοβουλίες που συνδυάζουν την καινοτομία με την κοινωνική προσφορά, ενισχύει τη θέση της ως ένας οργανισμός με επίδραση πέρα από την οικονομική ασφάλιση.

Οι ασφαλισμένοι, ιδιαίτερα στη μετά-COVID εποχή, προσδοκούν από την ασφαλιστική τους εταιρεία όχι μόνο να «είναι εκεί» όταν προκύψει ένα πρόβλημα, αλλά να λειτουργεί προληπτικά, συμβουλευτικά και να προσφέρει αξία σε κάθε φάση της ζωής τους. Η Generali απαντά σε αυτές τις προσδοκίες με τρόπο συστηματικό, προτείνοντας έναν νέο τρόπο σχέσης μεταξύ πελάτη και ασφαλιστικής: μια σχέση ζωής, με διάρκεια, αξιοπιστία και εξέλιξη. Σε ένα περιβάλλον όπου η εμπιστοσύνη είναι το πιο πολύτιμο «κεφάλαιο», η Generali επενδύει στη δημιουργία εμπειριών και όχι απλώς προϊόντων — και αυτό είναι το μέλλον της ασφάλισης.

ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΟ ΠΛΑΝΟ

Lifetime Partner 24: Οδηγώντας την Ανάπτυξη

Στρατηγικοί Πυλώνες

Αξιοποιώντας τη δυναμική ενός παγκόσμιου ασφαλιστικού οργανισμού και έχοντας κατακτήσει τα απαραίτητα μεγέθη για τα εγχώρια δεδομένα, η Generali στοχεύει να ηγηθεί στην ελληνική ασφαλιστική αγορά αλλάζοντας την εικόνα της παραδοσιακής ασφάλισης. Εξελίσσοντας συνεχώς το πελατοκεντρικό της μοντέλο επιδιώκει να επιβεβαιώνει διαρκώς τον ρόλο της ως Lifetime Partner των ασφαλισμένων της. Ταυτόχρονα, επενδύοντας στην αειφορία του οργανισμού, ανανεώνει τη δέσμευσή της απέναντι στους εταίρους της ως ένας αξιόπιστος και διαχρονικός συνεργάτης.

Σύμφωνα με το στρατηγικό πλάνο **«Lifetime Partner 24: Οδηγώντας την Ανάπτυξη»** ο σχεδιασμός της Generali αναπτύσσεται σε **3 πυλώνες**:

1. *Προώθηση της Βιώσιμης Ανάπτυξης*
2. *Βελτίωση των Χαρακτηριστικών Κερδοφορίας*
3. *Καινοτομία*

Lifetime Partner 24
Driving Growth

1. Προώθηση της Βιώσιμης Ανάπτυξης

Επιτυγχάνεται μέσω της ενίσχυσης της θέσης της Εταιρείας στην ελληνική αγορά και της συνεχούς βελτίωσης των οικονομικών αποτελεσμάτων, τα οποία προκύπτουν από την περαιτέρω εφαρμογή ESG κριτηρίων στο σύνολο της επιχειρηματικής δραστηριότητας καθώς και τη λελογισμένη διαχείριση κόστους-οφέλους για αναπτυξιακούς σκοπούς.

2. Βελτίωση των χαρακτηριστικών κερδοφορίας

Συνδέεται άμεσα με την περαιτέρω βελτίωση του δείκτη Φερεγγυότητας ΙΙ και την αποτελεσματικότερη διαχείριση του κεφαλαίου και της ρευστότητας της Εταιρείας. Αναλυτικά στοιχεία βρίσκονται διαθέσιμα στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοικονομικής Κατάστασης που δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της Generali.

3. Καινοτομία

Διέπει όλα τα επίπεδα επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας βοηθώντας στην ολοκλήρωση του integration που απαιτήθηκε σε συνέχεια της εξαγοράς του 2020 και επιταχύνοντας τον ψηφιακό μετασχηματισμό του οργανισμού με αποτέλεσμα σημαντική βελτίωση στους χρόνους ανταπόκρισης προς όφελος πελατών και συνεργατών. Στην ίδια κατεύθυνση η αξιοποίηση της ανάλυσης δεδομένων μέσω της τεχνολογίας και η επένδυση στη δημιουργία ψηφιακών εργαλείων αιχμής προσφέρει νέα ευελιξία στους ασφαλισμένους και παρέχει νέα εφόδια στους συνεργάτες της Generali συμβάλλοντας στην επιδίωξη του οργανισμού να λειτουργεί ως ο Lifetime Partner των ανθρώπων που τον εμπιστεύονται.

ΟΙ ΒΑΣΙΚΟΙ ΜΑΣ ΕΤΑΙΡΟΙ

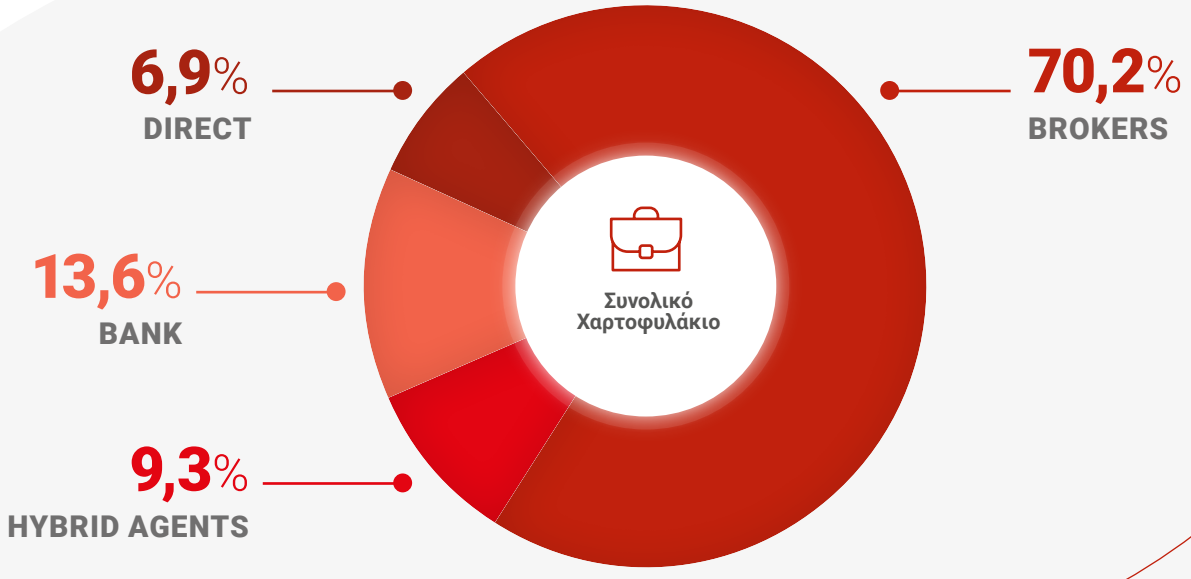
Οι Συνεργάτες μας

Τα Δίκτυα Συνεργατών και η ουσιαστική συνεισφορά τους αποτελούν αναπόσπαστο στοιχείο της λειτουργίας της Generali, καθώς συμβάλλουν σημαντικά στην αύξηση των εργασιών και του μεριδίου αγοράς της Εταιρείας. Η παρακάτω απεικόνιση καταγράφει την πολυμορφία των δικτύων μας και την πωλησιακή δυναμική ανά κανάλι διανομής, υποστηρίζοντας την ανάπτυξη των εργασιών μας και την ισόρροπη εικόνα του χαρτοφυλακίου μας.

Ο οργανισμός επενδύει στους συνεργάτες του αναγνωρίζοντας την πολύτιμη συμβολή τους στη δημιουργία ενός πραγματικά πελατοκεντρικού οργανισμού που επιδιώκει να είναι ένας αληθινός Lifetime Partner για τους ασφαλισμένους του.

Ταυτόχρονα, η δέσμευση των Συνεργατών απέναντι στην Εταιρεία και στους κοινούς στόχους, αποφέρει διαχρονικά βελτιούμενα θετικά αποτελέσματα δικαιώνοντας τις στρατηγικές επιλογές που έχουν γίνει με σκοπό την υποστήριξη και την ανάπτυξή τους.

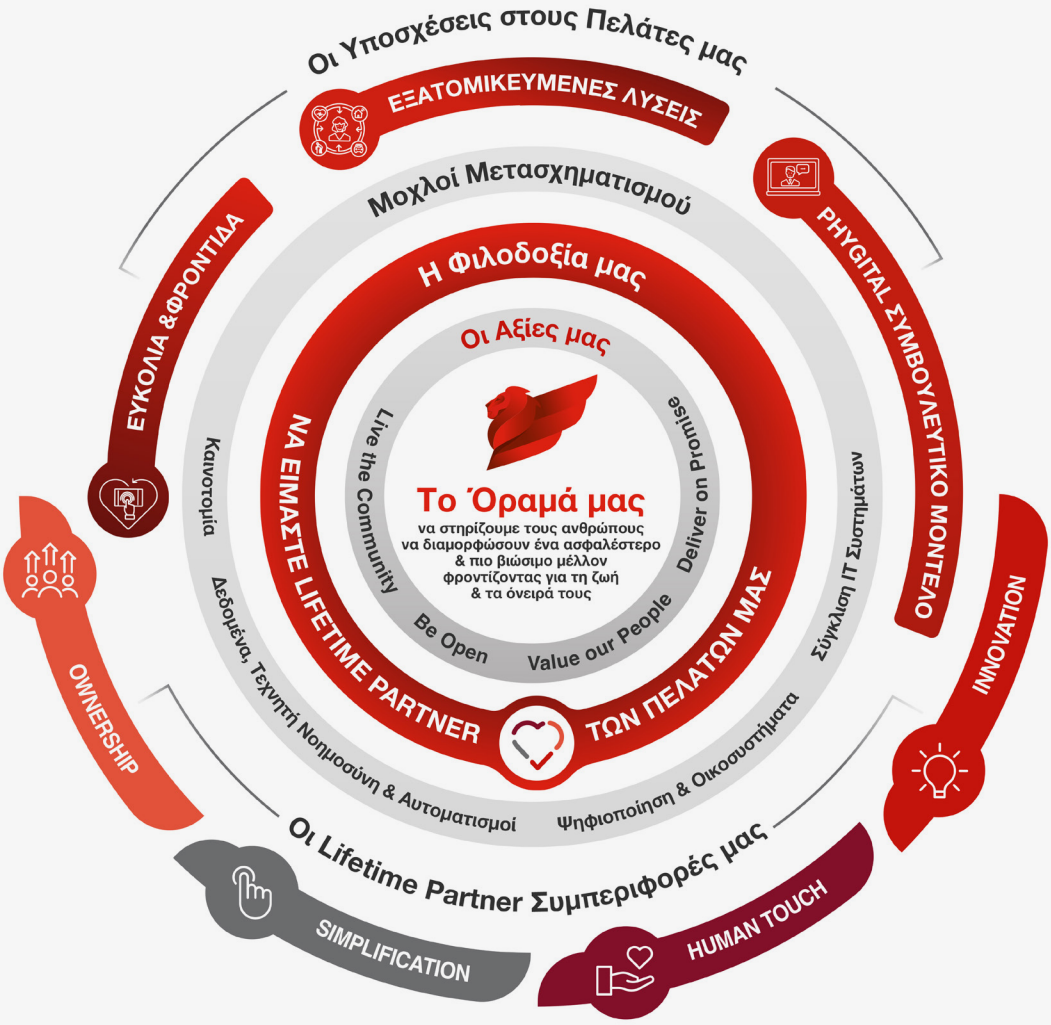
Η στρατηγική συνεργασία με την Alpha Bank δημιούργησε ένα νέο τοπίο για την Generali, καθώς διευρύνθηκαν τα δίκτυα της Εταιρείας. Το Bancassurance δίκτυο αποτελεί ένα ακόμη κανάλι παροχής ασφαλιστικών προγραμμάτων, το οποίο εκτιμάται ότι θα αυξήσει σημαντικά την ασφαλιστική παραγωγή της Εταιρείας προσφέροντας προσωποποιημένες ασφαλιστικές λύσεις και στο πελατολόγιο της Τράπεζας μέσω μιας κοινής καμπάνιας 360 μοιρών.



Η Generali Hellas A.A.E. στις 31/12/2024 λειτουργεί με έδρα την Αθήνα, διατηρώντας 1 υποκατάστημα στη Θεσσαλονίκη, εκτός του προαναφερθέντος δικτύου της Alpha Bank, σε όλη την Ελλάδα.

Η εστίαση στο Δίκτυο Συνεργατών αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα της Στρατηγικής μας, καθώς συνδέεται με το όραμά μας να αποτελούμε Lifetime Partners για τους πελάτες μας. Δεσμευόμαστε να είμαστε πραγματικά δίπλα τους, αλλάζοντας την εικόνα της ασφάλισης με σκοπό όχι απλώς να αποζημιώνουμε αλλά να προσφέρουμε προσωποποιημένες λύσεις και υπηρεσίες δημιουργώντας αξία και παρέχοντας συμβουλευτική για την προστασία της ανθρώπινης ζωής, της υγείας, της περιουσίας και της εργασίας του ασφαλισμένου. Για την επίτευξη αυτού του στόχου ορίζονται οι παρακάτω άξονες ή αλλιώς Hallmarks, γύρω από τους οποίους αναπτύσσεται και εξελίσσεται η σχέση μεταξύ της Εταιρείας και των συνεργατών προς όφελος των ανθρώπων που μας εμπιστεύονται, οι οποίοι καταγράφονται σχηματικά ως ακολούθως:

Τα Hallmarks για τους Πελάτες & τους Συνεργάτες μας



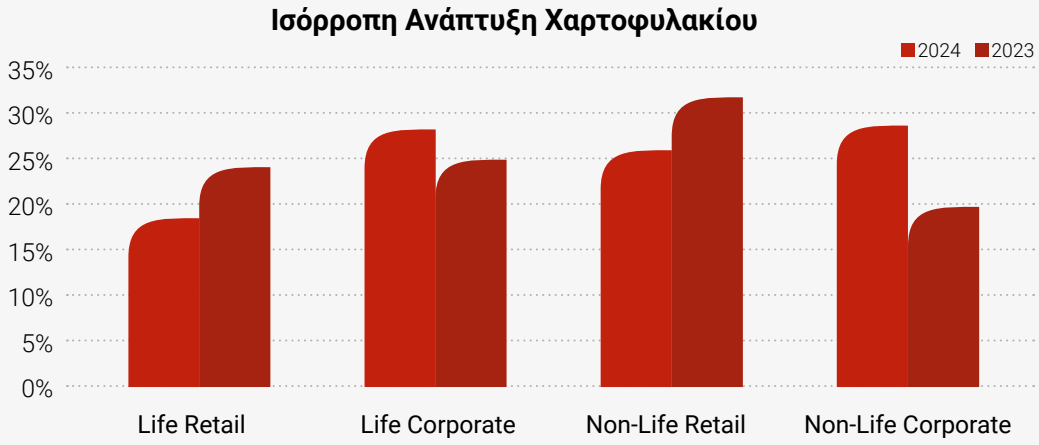
Οι Πελάτες μας

Έχοντας εστιάσει την προσοχή μας στη σχέση μας με τον πελάτη δημιουργούμε συνεχώς καινοτόμα προϊόντα και υπηρεσίες που εξυπηρετούν πλήρως τις ανάγκες του.

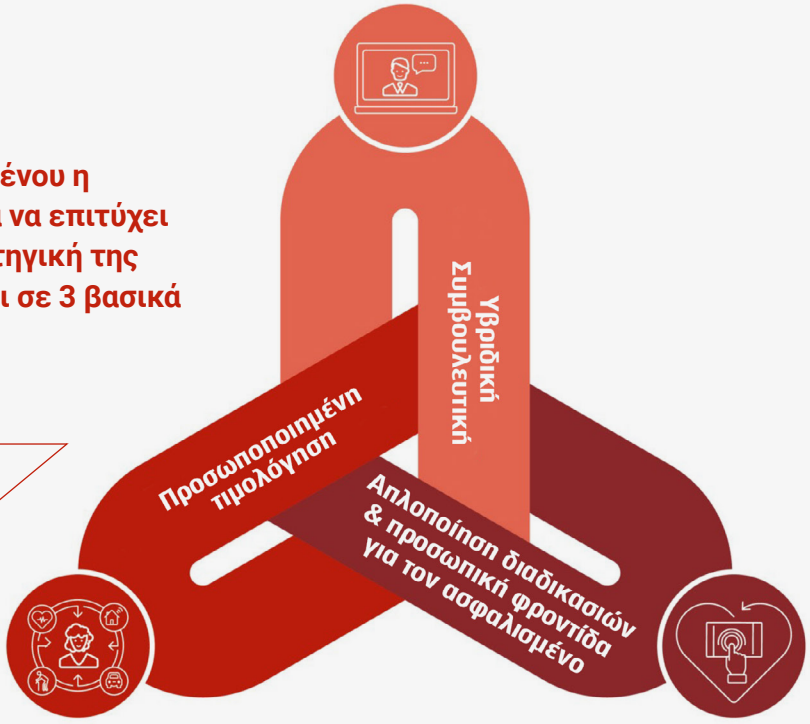
Διαθέτοντας ένα μικτό χαρτοφυλάκιο Ζωής, Γενικών, Εταιρικών και Ομαδικών Ασφαλίσεων, προσφέρουμε ολοκληρωμένες υπηρεσίες με στόχο να θωρακίσουμε την ποιότητα ζωής των πελατών μας, τώρα και στο μέλλον.

Με όραμα να αποτελέσουμε Lifetime Partners για τους πελάτες μας, δεσμευόμαστε να είμαστε πραγματικά δίπλα τους, εξελίσσοντας τη σχέση μας από αυτή του απλού παρόχου ασφαλιστικών προϊόντων, σε πάροχο ολοκληρωμένων λύσεων και υπηρεσιών που μπορούν να δημιουργήσουν προστιθέμενη αξία μέσω της πρόληψης και της προστασίας της ανθρώπινης ζωής, της υγείας, της περιουσίας και της εργασίας του κάθε ασφαλισμένου πολίτη.

Σήμερα η Εταιρεία, εξελίσσει τη μοναδική αυτή σχέση, δείχνοντας ουσιαστικά τον δρόμο για την ασφαλιστική εμπειρία του μέλλοντος, ενσωματώνοντας την τεχνογνωσία ετών και αξιοποιώντας τη σύγχρονη τεχνολογία. Οι δομικές αλλαγές που επιφέρει αυτή η προσέγγιση επικεντρώνονται στην εξυπηρέτηση των πραγματικών αναγκών των ασφαλισμένων με τις τρεις δεσμεύσεις που καταγράφονται παρακάτω, εξασφαλίζοντας προσωποποιημένες λύσεις κάλυψης και τιμολόγησης, αμεσότητα και εύκολη πρόσβαση από κάθε σημείο.



Προκειμένου η Εταιρεία να επιτύχει τη στρατηγική της επενδύει σε 3 βασικά σημεία:



Το τρίπτυχο αυτό αποτυπώνει επιγραμματικά τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία συγκεντρώνει τις δυνάμεις της στην κατεύθυνση της αναβάθμισης της ασφαλιστικής εμπειρίας με στόχο τη μέγιστη ικανοποίηση των πελατών της. Σε αυτό το πλαίσιο δίνεται ιδιαίτερη έμφαση:

- Στον βαθμό ευκολίας των διαδικασιών μέσα από τη χρήση ψηφιακών καναλιών για 24ωρη εξυπηρέτηση, την εφαρμογή έξυπνων αυτοματισμών και τη δημιουργία νέων καναλιών εξυπηρέτησης για ανταπόκριση σε πραγματικό χρόνο που συνδυάζεται με τη φροντίδα της ανθρώπινης εξυπηρέτησης για την παροχή του βέλτιστου αποτελέσματος υποστήριξης.
- Στην προσωποποιημένη σχέση με τους ασφαλισμένους χάρις στην ευελιξία που παρέχουν τα «οικοσυστήματα» των ασφαλιστικών μας προγραμμάτων τόσο σε ό,τι αφορά την εξατομικευμένη τιμολόγηση και την επιλογή των καλύψεων βάσει των προσωπικών αναγκών του ασφαλισμένου. Ταυτόχρονα, η χρήση απλής γλώσσας σε όλο το φάσμα των ασφαλιστικών εγγράφων προκειμένου να μην υπάρχουν κενά κατανόησης και τα σχήματα επιβράβευσης ενισχύουν σημαντικά τη σχέση μεταξύ της Εταιρείας και των ασφαλισμένων.
- Στην αξιοποίηση της τεχνολογίας για την παροχή υβριδικής ασφαλιστικής συμβουλευτικής υποστήριξης με σκοπό την εξάλειψη του χρόνου και της απόστασης ως παράγοντα δυσκολίας και την παροχή της βέλτιστης ασφαλιστικής κατεύθυνσης. Οι συνεργάτες της Generali λαμβάνουν συνεχή επιμόρφωση και διαθέτουν τα πιο εξελιγμένα ψηφιακά εργαλεία ώστε να ανταποκρίνονται άμεσα στις ανάγκες των ασφαλισμένων.

.

ΟΙ ΒΑΣΕΙΣ ΜΑΣ

Οι Άνθρωποί μας

Αριθμός Εργαζομένων
470
άτομα

Μέση Διάρκεια Υπηρεσίας
12,6
έτη

Μέση Ηλικία Εργαζομένων
44,5
έτη

40,6%
Άνδρες

59,4%
Γυναίκες

Η Στρατηγική Ανθρωπίνου Δυναμικού GPeople είναι πλήρως συνυφασμένη με τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας και συνθέτει το πλαίσιο επανεπιβεβαίωσης της δημιουργίας μιας σχέσης ζωής με τους ανθρώπους μας, τους πελάτες και τους συνεργάτες μας.

Διαμορφώνοντας μια κουλτούρα σεβασμού στη διαφορετικότητα και δημιουργίας ενός περιβάλλοντος που προάγει την ένταξη, ενισχύουμε τις δεξιότητες των ανθρώπων μας και αναπτύσσουμε τα ταλέντα και τις κλίσεις τους. Οι 4 συμπεριφορές **(Human Touch, Innovation, Simplification, Ownership)** συνιστούν πυξίδα στη διαμόρφωση τη Στρατηγικής μας με στόχο την αναβάθμιση των δεξιοτήτων των ανθρώπων μας σε ένα συνεχώς μεταβαλλόμενο περιβάλλον με έντονο ψηφιακό χαρακτήρα.

Οι εκπαιδευτικές δράσεις επικεντρώνονται στην ενδυνάμωση των δεξιοτήτων και την απόκτηση γνώσεων που προωθούν τη λήψη αποφάσεων βάσει δεδομένων, την αξιοποίηση των ψηφιακών δυνατοτήτων, την προσαρμοστικότητα και την εξοικείωση με εργαλεία της Τεχνητής Νοημοσύνης για την βελτιστοποίηση των διαδικασιών και την επίλυση προβλημάτων.

Μέσος Όρος Εκπαιδευτικών Ωρών
18,6 ώρες ανά εργαζόμενο

Έξοδα επένδυσης στην Εκπαίδευση
€90,8 χιλιάδες

Αριθμός Εργαζομένων που Εκπαιδεύτηκε
445 άτομα

Αριθμός Εργαζομένων που αξιολογήθηκε
420* άτομα

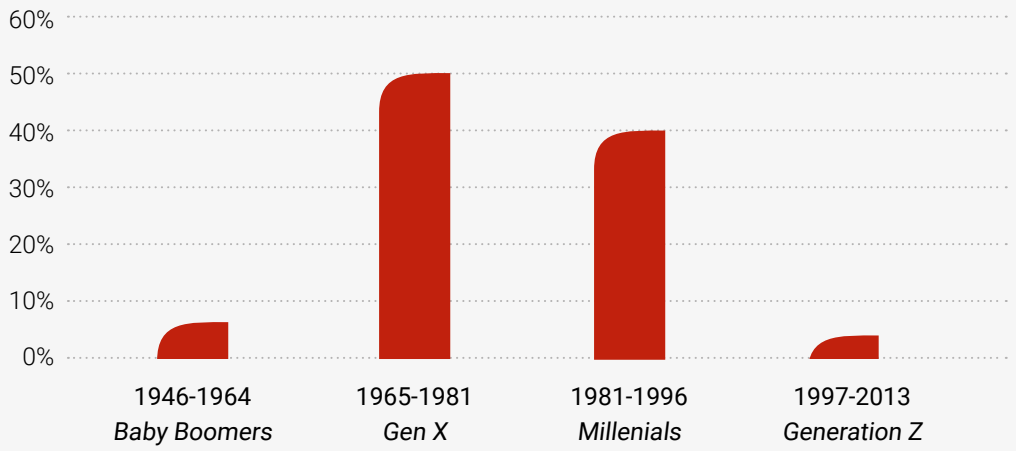
* *35 συνάδελφοι προσλήφθηκαν μετά την 01/07/2024, και 10 συνάδελφοι απουσίαζαν το μεγαλύτερο διάστημα της χρονιάς και δεν αξιολογήθηκαν για το 2024.*

Το 2024 με μοναδική δυναμική και στρατηγική εστίαση στην καινοτομία, ο οργανισμός μας καταφέρνει να ενισχύσει την εμπειρία των πελατών, επενδύοντας σε ψηφιακές υπηρεσίες και αναβαθμίζοντας τις διαδικασίες εξυπηρέτησης.

Με έμφαση στην απόκτηση νέων δεξιοτήτων αλλά και το μετασχηματισμό της λειτουργίας, των υπηρεσιών, της δομής και του ανθρώπινου κεφαλαίου η μεγαλύτερη επένδυση και το συγκριτικό μας πλεονέκτημα εξακολουθούν να είναι οι άνθρωποί μας. Το 2024 τίθενται οι βάσεις για μοναδικές τομές στον τομέα των υπηρεσιών, των ασφαλιστικών προγραμμάτων/προτάσεων αλλά και της γενικότερης εμπειρίας των πελατών και συνεργατών μας.

Κεφαλαιοποιούμε τα ξεχωριστά στοιχεία των 4 γενεών που συνυπάρχουν στον οργανισμό αξιοποιώντας την εμπειρία ετών, τη σύγχρονη σκέψη και τη διαφορετική αντίληψη που φέρνει κάθε ηλικιακό αποτύπωμα. Ενισχύουμε την δέσμευση μας στην ανάπτυξη νέων ταλέντων, προσφέροντας ευκαιρίες απασχόλησης σε φοιτητές και αποφοίτους, επενδύοντας στην διαμόρφωση της επόμενης γενιάς επαγγελματιών. Επιδιώκουμε να προσεγγίζουμε κάθε μας δράση ιδωμένη από την πλευρά του πελάτη στοχεύοντας στην παροχή υψηλής ποιότητας προσωποποιημένων υπηρεσιών και προϊόντων.

Ηλικιακή αποτύπωση



Υψηλή Προτίμηση Καταναλωτών

Σημαντικό ρόλο στην ανάπτυξη της Εταιρείας διαδραματίζει η δυνατότητά της να ανταποκρίνεται στις ανάγκες των πελατών και να παρακολουθεί τις τάσεις και τις εξελίξεις που επηρεάζουν την αγορά, παραμένοντας ψηλά στην προτίμηση του καταναλωτικού κοινού διατηρώντας τον δείκτη ικανοποίησης πελατών - Net Promoter Score (NPS) για 2024 στο 45,4.

Έχοντας ως βασικές αξίες της λειτουργίας της την ευκολία και την καινοτομία, συνδυασμένες με την ενσυναίσθηση και το γνήσιο ενδιαφέρον, η Generali κατέγραψε έναν υψηλό δείκτη ικανοποίησης για μία ακόμη χρονιά.

Η συνεχής προσαρμογή των ασφαλιστικών λύσεων, η επένδυση σε τεχνολογικά εργαλεία που αυξάνουν και διευκολύνουν την πρόσβαση των πελατών σε παρεχόμενες υπηρεσίες και η ψηφιοποίηση των διαδικασιών αναβαθμίζουν σταθερά την εμπειρία εξυπηρέτησης των πελατών. Επιπροσθέτως, η προϊοντική προσέγγιση της Εταιρείας για την κάλυψη των σύγχρονων αναγκών του κοινού οδήγησε στη δημιουργία ευέλικτων οικοσυστημάτων που ενσωματώνουν καλύψεις και ταυτόχρονα προσφέρουν συμβουλευτική πρόληψης με σκοπό τη βελτίωση της ποιότητας ζωής των ασφαλισμένων συνολικά. Για την Generali αυτή είναι η έννοια της ενεργού ασφάλισης κάθε στιγμή. Μια ολιστική εμπειρία που δίνει τη δυνατότητα στους ανθρώπους να σχεδιάσουν τη ζωή και το μέλλον τους με τη μεγαλύτερη δυνατή ασφάλεια και ηρεμία.

Συνεχόμενη Δέσμευση για Βιώσιμη Ανάπτυξη

Η δέσμευση για βιώσιμη ανάπτυξη αποτελεί βασικό πυλώνα της στρατηγικής του Ομίλου «Lifetime Partner 24: Οδηγώντας την Ανάπτυξη» και περιλαμβάνει τη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας για όλα τα εμπλεκόμενα μέρη και συμμόρφωση με τις αρχές επιχειρηματικής και κοινωνικής αειφορίας. Με βάση τα παραπάνω, η Generali αύξησε σημαντικά την παραγωγή των περιβαλλοντικών προϊόντων κατά 50,8 εκ. σε σχέση με το 2023 που ανέρχονταν σε 33,5εκ..

Επίσης, κατάφερε να διατηρήσει την υψηλή παραγωγή των κοινωνικών προϊόντων, η οποία ανήλθε περί τα € 10,8 εκ.. Την ίδια στιγμή ο Όμιλος έχει θέσει ως στόχο τη σταδιακή απεμπλοκή του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του και την επίτευξη της ανθρακικής του ουδετερότητας έως το 2050.

ΤΟ ΟΡΑΜΑ ΜΑΣ ΓΙΑ ΤΟ ΜΕΛΛΟΝ

Το Όραμά μας

Our purpose is to enable people to shape a safer future by caring for their lives & dreams.

Όραμα και Σκοπός της Generali είναι να «στηρίζει τους ανθρώπους για να δημιουργήσουν ένα ασφαλέστερο μέλλον φροντίζοντας τις ζωές και τα όνειρά τους». Η Εταιρεία η οποία έχει θέσει από την αρχή της λειτουργίας της τον ασφαλισμένο στο επίκεντρο του σχεδιασμού της επιδιώκει συνεχώς να βελτιώνει την ποιότητα των ασφαλιστικών της προγραμμάτων προσφέροντας εξατομικευμένες λύσεις που επιτρέπουν στους ανθρώπους να διαμορφώσουν το αύριο που επιθυμούν για τους ίδιους, τις οικογένειές τους και τις επιχειρήσεις τους.

Η Αποστολή μας

Our mission is to be the first choice by delivering relevant & accessible insurance solutions.

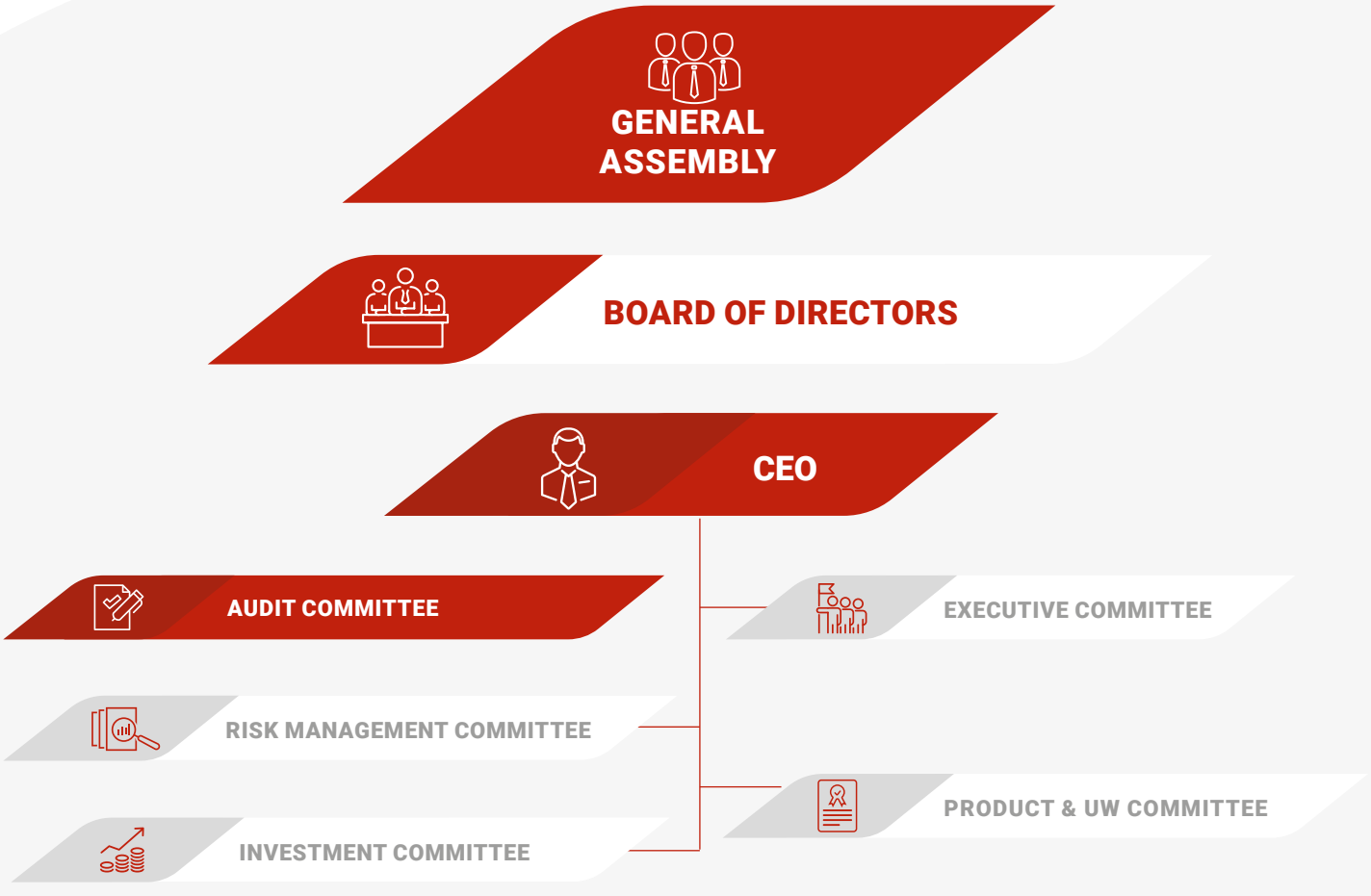
- **First Choice**
  Να αποτελέσουμε την 1η και αυτονόητη επιλογή των ασφαλισμένων βάσει των προσφερόμενων πλεονεκτημάτων και παροχών που ενσωματώνουν τα προγράμματά μας.
- **Delivering**
  Να επιτυγχάνουμε θετικά αποτελέσματα, επιδιώκοντας τη βέλτιστη απόδοση.
- **Relevant**
  Αναγνωρίζουμε και ανταποκρινόμαστε έγκαιρα σε πραγματικές ανάγκες ή ευκαιρίες που παρουσιάζονται σχεδιάζοντας προσωποποιημένες λύσεις βάσει των προσωπικών αναγκών και συνηθειών των ασφαλισμένων.
- **Accessible**
  Προσβασιμότητα, ευκολία και συνεχής βελτίωση με στόχο την άμεση ανταπόκριση στις ανάγκες των ασφαλισμένων μας και την προσφορά ανταγωνιστικών λύσεων.
- **Insurance Solutions**
  Να σχεδιάζουμε και να προσφέρουμε ασφαλιστικές λύσεις που συνδυάζουν την πλήρη ασφαλιστική κάλυψη, συμβουλευτική καθοδήγηση και υψηλού επιπέδου εξυπηρέτηση.

ΤΟ ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΜΑΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Το πλαίσιο εταιρικής διακυβέρνησης της Generali Hellas A.A.E., στοχεύει μακροπρόθεσμα στη δημιουργία βιώσιμης προστιθέμενης αξίας. Για την επίτευξη του στόχου αυτού, η Εταιρεία έχει δεσμευτεί για άριστη οργάνωση και για συνεχή διασφάλιση σταθερότητας, αξιοπιστίας, διαφάνειας και επαγγελματισμού σε όλες τις λειτουργίες της. Σε συνδυασμό με μια αποτελεσματική επιχειρηματική στρατηγική, τα παραπάνω στοιχεία αποτελούν το σύστημα αξιών στο οποίο η Εταιρεία στηρίζεται για την υλοποίηση των στόχων της και την ικανοποίηση των προσδοκιών των πελατών, συνεργατών και μετόχων της.

Το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης βασίζεται σε ένα σύγχρονο και αποτελεσματικό μοντέλο διοίκησης και ελέγχου, που περιλαμβάνει τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, το Διοικητικό Συμβούλιο, την Επιτροπή Διοίκησης, τις Λειτουργίες Ελέγχου και εξειδικευμένες Επιτροπές που αναλύουν και αποφασίζουν για λειτουργικά θέματα της Εταιρείας στο πλαίσιο του ισχύοντος θεσμικού και κανονιστικού πλαισίου.

Ο έλεγχος των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων πραγματοποιείται από την ανεξάρτητη ελεγκτική εταιρεία, KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε..



ΕΚΠΡΟΣΩΠΟΙ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Antonio Santiago Villa Ramos
Παναγιώτης Δημητρίου
Valentina Sarrocco
Κωνσταντίνος Βενέτης
Μαρία-Τερέζα Πέπα *(Γραμματέας)*

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ

Παναγιώτης Δημητρίου

CEO

Παναγιώτης Βασιλόπουλος

Chief Insurance Officer

Μαρία Λαμπροπούλου

Chief Marketing & Communications Officer

Ελένη Κορδάτου

HR Director

Ηλίας Ρήγας

Chief Financial Officer

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

Κωνσταντίνος Βενέτης
Valentina Sarrocco
Γεώργιος Σούλης
Γεώργιος Θεοδωρακόπουλος
(Γραμματέας)

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Παναγιώτης Δημητρίου
Παναγιώτης Βασιλόπουλος
Ηλίας Ρήγας
Μυρτώ Περάτη
Ιωάννης Σίνος
Μαρία Λαμπροπούλου
Ελένη Κορδάτου
Γεώργιος Αθανασόπουλος
Γεώργιος Θεοδωρακόπουλος
Γεώργιος Μπιμπίρης

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Παναγιώτης Δημητρίου
Παναγιώτης Βασιλόπουλος
Ηλίας Ρήγας
Γεώργιος Αθανασόπουλος

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΠΡΟΪΟΝΤΩΝ & ΑΝΑΛΗΨΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Παναγιώτης Βασιλόπουλος
Ηλίας Ρήγας
Ιωάννης Σίνος
Στυλιανός-Αντώνιος Δημητρίου

138 ΧΡΟΝΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ ΣΤΗΝ ΕΛΛΑΔΑ

1886 Η Εταιρεία πραγματοποιεί την είσοδό της στην Ελλάδα με την ίδρυση πρακτορείου «Γενικές Ασφάλειες Τεργέστης».

1980 Το πρακτορείο μετατρέπεται σε υποκατάστημα της Assicurazioni Generali.

1986 Συστήνεται η Ανώνυμη Εταιρεία Ζωής - Generali Life.

1991 Συστήνεται η Ανώνυμη Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων - Generali Hellas.

1993 Εξαγοράζει το χαρτοφυλάκιο της Schweiz Life.

1998 Εξαγοράζει την Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων της Zurich Insurance στην Ελλάδα.

1999 Αναλαμβάνει το χαρτοφυλάκιο Γενικών Ασφαλίσεων (υπό εκκαθάριση) της Schweiz Insurance.

2010 Ενοποιούνται η Generali Hellas και η Generali Life υπό την επωνυμία Generali Hellas Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία.

2015 Ξεκινά ο ψηφιακός μετασχηματισμός της Εταιρείας με σύνθημα "Smart & Simple". Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στην ανάπτυξη της καινοτομίας και στην επένδυση στην τεχνολογία για τη δημιουργία έξυπνων, απλών και πιο ελκυστικών ασφαλιστικών λύσεων και διαδικασιών.

2018 Η Εταιρεία μπαίνει δυναμικά στον κλάδο του insurtech, εισάγοντας μία πρωτοπόρο υπηρεσία τηλεματικής στον κλάδο αυτοκινήτου και προχωρά σε στρατηγικές συμμαχίες στον κλάδο Ζωής.

2019 Παρουσιάζει το πρώτο Ασφαλιστικό Οικοσύστημα στην ελληνική αγορά, συστήνοντας μια νέα φιλοσοφία ασφάλισης που συνδυάζει υπηρεσίες ευ ζην και τεχνολογικά εργαλεία εξυπηρέτησης 24/7, με παραδοσιακές καλύψεις έναντι κινδύνων.

2020 Ο Όμιλος Generali ανακοινώνει την εξαγορά της AXA Ασφαλιστική Α.Ε. στην Ελλάδα (μέλος του Ομίλου AXA) και τη σύναψη 20-ετούς αποκλειστικής συνεργασίας Bancassurance με την Τράπεζα Alpha Bank.

2021 Η Generali Hellas προχωράει με τη συγχώνευση μετ΄ απορροφήσεως της AXA Ασφαλιστική Α.Ε. και δημιουργείται ένας νέος, ενιαίος ισχυρός ασφαλιστικός οργανισμός.

2022 Η Generali Hellas προχωρά στη μετεγκατάσταση του οργανισμού στο νέο ιδιόκτητο βιοκλιματικό κτήριο της Λεωφ. Συγγρού και ολοκληρώνει τη μετάβαση στο Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς ή αλλιώς IFRS 17.

2023 Η Generali Hellas ολοκληρώνει με επιτυχία το απαιτητικό σχέδιο ενοποίησης της (integration) όπως είχε σχεδιαστεί.

2024 Η Generali Hellas σπάει το όριο των 500 εκ. στην ετήσια παραγωγή της αποδεικνύοντας ότι ανήκει στις κορυφαίες ασφαλιστικές εταιρείες της χώρας. Παράλληλα ολοκληρώνει 24 στρατηγικά project αναβαθμίζοντας την λειτουργία της και την συνολική εμπειρία των πελατών της.

Η Generali Hellas A.A.E. είναι 99,99% θυγατρική της Assicurazioni Generali-Τεργέστης, και δεν έχει συμμετοχή σε άλλες επιχειρήσεις στην Ελλάδα.

Αποτελεί μέλος του ανεξάρτητου Ιταλικού Ομίλου Generali. Με 87.000 εργαζόμενους ανά τον κόσμο και 71 εκατομμύρια πελάτες, ο Όμιλος κατέχει ηγετική θέση στη Δυτική Ευρώπη και μία ολοένα και πιο σημαντική παρουσία στις αγορές της Κεντρικής και Ανατολικής Ευρώπης, της Ασίας και της Λατινικής Αμερικής.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ & ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων

Η Εταιρεία θεωρεί την ύπαρξη αποτελεσματικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων απαραίτητο για τον περιορισμό της έκθεσής της σε κινδύνους. Η Εταιρεία για τον σκοπό αυτό, υιοθετεί πρακτικές και μεθοδολογίες διαχείρισης κινδύνων και έχει αναπτύξει ένα αποτελεσματικό σύστημα που είναι ευθυγραμμισμένο με τους στρατηγικούς της στόχους καθώς και με τις σχετικές οδηγίες και τις απαιτήσεις της Εποπτικής Αρχής για το Solvency II. Για το λόγο αυτό έχουν συσταθεί επίσης η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει το πλαίσιο της εταιρικής διακυβέρνησης, τις πολιτικές, διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων, σε συνεργασία με την Αναλογιστική Λειτουργία, τη Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και τη Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου.

Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία περιλαμβάνουν ασφαλιστικό κίνδυνο που αφορά την πιθανότητα επέλευσης του ασφαλισμένου γεγονότος και την αβεβαιότητα για το ύψος της τελικής αποζημίωσης. Ο κίνδυνος βασίζεται σε τυχαία και απρόβλεπτα γεγονότα.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει μια πολιτική ώστε να μετριάσει την έκθεσή της στον ασφαλιστικό κίνδυνο διευρύνοντας τη διασπορά του σε ένα πολυπληθές χαρτοφυλάκιο και να δημιουργήσει ένα επαρκώς μεγάλο πληθυσμό κινδύνων. Η διασπορά αυτή βελτιώνεται περαιτέρω μέσω της εφαρμογής κατάλληλης πολιτικής ανάληψης των κινδύνων και κατάλληλης αντασφαλιστικής πολιτικής.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αντανακλάται από την αδυναμία ενός χρεώστη ασφαλίστρων ή αντασφαλιστή να προβεί στις απαιτούμενες συμβατικές υποχρεώσεις. Συγκεκριμένα, οι ασφαλισμένοι/συνεργάτες ενδέχεται να αδυνατούν να καταβάλουν τα ποσά ασφαλίστρων και οι αντασφαλιστές μπορεί να μην είναι σε θέση να καλύψουν την αναλογία τους επί των ασφαλιστικών αποζημιώσεων που έχουν ήδη καταβληθεί στους δικαιούχους. Η Εταιρεία επίσης εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο καθώς επενδύει σε Ομόλογα.

Η πολιτική της Εταιρείας είναι να συνάπτει συναλλαγές με τρίτους που ικανοποιούν συγκεκριμένα κριτήρια και έχουν υψηλό επίπεδο πιστωτικής αξιοπιστίας.

Κίνδυνος από την Κλιματική Αλλαγή

Η εταιρεία έχει αναγνωρίσει την κλιματική αλλαγή ως έναν από τους βασικούς αναδυόμενους και βιώσιμους κινδύνους που ενδέχεται να επηρεάσουν τη δραστηριότητα της μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα. Η κατάλληλη αναγνώριση και αξιολόγηση αυτών των κινδύνων είναι θεμελιώδης για την εκτίμηση των πιθανών επιπτώσεών τους στην επιχειρηματική δραστηριότητα με την πάροδο του χρόνου.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων της εταιρείας έχει αναπτύξει μια διαδικασία για την αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση και διαχείριση των επιπτώσεων του κινδύνου από την κλιματική αλλαγή.

Αυτή η διαδικασία καλύπτει δύο διαστάσεις:

- Χρηματοοικονομική σημαντικότητα (financial materiality): Αναφέρεται στις οικονομικές επιπτώσεις των κινδύνων που προκύπτουν από παράγοντες βιωσιμότητας στα χαρτοφυλάκια της Εταιρείας (π.χ. αξία επενδύσεων, ασφαλιστικές υποχρεώσεις κ.λπ.).
- Σημαντικότητα επιπτώσεων (impact materiality): Αναφέρεται στις επιπτώσεις των κινδύνων που προκαλεί η Εταιρεία στους παράγοντες βιωσιμότητας (π.χ. άνθρωποι και περιβάλλον).

Η Μεθοδολογία της Εταιρείας καλύπτει τους εξής βασικούς κινδύνους:

1. Φυσικός Κίνδυνος (Physical Risk)
   Ζημίες που προκαλούνται από μεταβολές στη συχνότητα και την ένταση φυσικών φαινομένων που σχετίζονται με το κλίμα.
2. Κίνδυνος Μετάβασης (Transition Risk)
   Ζημίες που προκύπτουν από αλλαγές στο κόστος και τα έσοδα λόγω της μετάβασης σε μια πράσινη οικονομία χαμηλών εκπομπών άνθρακα.
3. Κίνδυνος Δικαστικών Διαφορών (Litigation Risk)
   Ζημίες που προκαλούνται από νομικές υποθέσεις και διαμάχες σχετικές με θέματα κλίματος.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με συγκεκριμένη πολιτική. Βασικός πυλώνας είναι η παρακολούθηση των χρηματοροών με σκοπό να διατηρεί επαρκή διαθέσιμα και κατάλληλο επίπεδο άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων. .

Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά στην πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές των επιτοκίων και συναλλαγματικών διαφορών. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του κινδύνου εξετάζοντας τη διάρκεια του χαρτοφυλακίου σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος, έχει μειώσει στο ελάχιστο τις εγγυήσεις επιτοκίων και όπου αυτές υπάρχουν είναι κοντά στο επίπεδο επιτοκίου αγοράς ενώ ετοιμάζει και παρακολουθεί τις σχετικές αναλύσεις ευαισθησίας.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Μεταξύ των ασφαλιστικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία, ο κίνδυνος των φυσικών καταστροφών και πιο συγκεκριμένα ο κίνδυνος του σεισμού είναι ο μεγαλύτερος σε επίπεδο ασφαλισμένων κεφαλαίων (πριν από τη χρήση οποιουδήποτε μέσου μετριασμού του κινδύνου - αντασφάλισης). Για τον λόγο αυτό, μετά από την κατάλληλη μελέτη, η Εταιρεία χρησιμοποιεί την πιο ενδεδειγμένη αντασφάλιση τύπου υπερβάλλουσας ζημιάς (excess of loss) με ιδία κράτηση (retention) ύψους € 15 εκ..

Αθήνα, 27 Μαΐου 2025

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Διευθύνων Σύμβουλος
Antonio Santiago Villa Ramos	**Παναγιώτης Δημητρίου**
Αρ.Διαβ. ΡΑΗ 699342	Α.Δ.Τ. Α01886920

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτού Λογιστή

GENERALI

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λεωφόρος Συγγρού 44
117 42 Αθήνα, Ελλάδα
Τηλέφωνο +30 210 6062100
Φαξ: +30 210 6062111
Email: info@kpmg.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της Generali Hellas Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία

Έκθεση Ελέγχου επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Generali Hellas Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2024, τις Καταστάσεις Λογαριασμού Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση της Generali Hellas Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024, την χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά, περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας «Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα Θέματα Ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσης. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές, Ελληνική Ανώνυμη Εταιρεία και μέλος του διεθνούς οργανισμού ανεξάρτητων εταιρειών-μελών της KPMG συνδεδεμένων με την KPMG International Limited, ιδιωτική Αγγλική εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με εγγυητικές εισφορές. Με την επιφύλαξη κάθε δικαιώματος.

Ορκωτοί Ελεγκτές
ΓΕΜΗ 148599601000

Εκτίμηση υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής (και συμπληρωματικών καλύψεων) που επιμετρούνται σύμφωνα με το Γενικό Μοντέλο Μέτρησης (GMM) και την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA)

Σχετική αναφορά υπάρχει στην Σημείωση 22.2 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Οι υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής (και συμπληρωματικών καλύψεων) που επιμετρούνται σύμφωνα με το Γενικό Μοντέλο Μέτρησης (GMM) και την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA) περιλαμβάνουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 τις υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC) ύψους ΕΥΡΩ 181 εκ καθώς και τις Υποχρεώσεις πραγματοποιθεισών Αποζημιώσεων και Παροχών (LIC) ύψους ΕΥΡΩ 32εκ.

Σημαντικό Θέμα Ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον ελεγχό μας
Οι προβλέψεις για υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων Ζωής (και συμπληρωματικών καλύψεων) μακράς διάρκειας αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές ταμειακές ροές που θα προκύψουν από τα αντίστοιχα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Ο υπολογισμός των υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων Ζωής μακράς διάρκειας, εμπεριέχει υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας και καθορίζεται χρησιμοποιώντας πολύπλοκα υπολογιστικά μοντέλα, που προβάλλουν τις μελλοντικές ταμειακές ροές. Η επιλογή των κατάλληλων αναλογιστικών μοντέλων και υποθέσεων εμπεριέχει υποκειμενικότητα από πλευράς των εμπειρογνωμόνων αναλογιστών της Εταιρείας. Επιπλέον ο καθορισμός των παραδοχών κατά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων βασίζεται σε ορισμένες περιπτώσεις και στην κρίση και αποφάσεις της Διοίκησης και ενέχει	Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε την εξέταση τόσο του σχεδιασμού και υλοποίησης όσο και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας των βασικών εσωτερικών δικλίδων ελέγχου, όσο και ουσιαστικές ελεγκτικές διαδικασίες, όπως αναλύονται παρακάτω: • Με τη βοήθεια των ειδικών εμπειρογνωμόνων-αναλογιστών μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες: • Εξέταση των υποκείμενων στοιχείων και δεδομένων που περιλαμβάνονται στα μοντέλα των ταμειακών ροών σε σχέση με τα αναλυτικά δεδομένα των σχετικών ασφαλιστικών μητρώων, και με τα δεδομένα των εκθέσεων παραδοχών σε δειγματοληπτική βάση. • Εξέταση των υποκείμενων στοιχείων και δεδομένων που περιλαμβάνονται στα ασφαλιστικά μητρώα ασφαλίστρων και αποζημιώσεων σε δειγματοληπτική βάση. • Εξέταση της ορθότητας των υπολογισμών ταμειακών ροών σε δειγματοληπτικό επίπεδο, σύμφωνα με τα στοιχεία των συμβολαίων και σχετικών παραδοχών. • Εξέταση των εκτιμήσεων, αναφορικά με την λογικότητα των βασικών παραδοχών και την

υψηλά επίπεδα αβεβαιότητας σχετικά με τα μελλοντικά γεγονότα. Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στα μοντέλα εκτίμησης περιλαμβάνουν τα επιτόκια προεξόφλησης, την συμπεριφορά ασφαλισμένων όπως στατιστικά ακυρωσιμότητας – εξαγορών των συμβολαίων, καθώς και τις υποθέσεις εξόδων, αναφορικά με τα μελλοντικά κόστη για τη διατήρηση των ασφαλιστικών συμβολαίων. Λοιπές παραδοχές αφορούν δημογραφικές υποθέσεις, όπως θνησιμότητα, νοσηρότητα και ανικανότητα. Μικρές αλλαγές κυρίως στα επιτόκια προεξόφλησης αλλά και σε λοιπές από τις ανωτέρω βασικές παραδοχές μπορεί να επιφέρουν σημαντικές αλλαγές στις υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων Ζωής. Πληροφορίες για τον προσδιορισμό των σημαντικών παραδοχών παρατίθεται στη σημείωση 2.2.9 και 3(α) επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Δεδομένης της σημαντικότητας του σχετικού κονδυλίου και των σχετικών γνωστοποιήσεων, της πολυπλοκότητας του υπολογισμού και κυρίως των ταμειακών ροών και του επιπέδου της κρίσης που απαιτείται σχετικά με τις βασικές αναλογιστικές παραδοχές, θεωρούμε πως αυτό αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.	καταλληλόλητα των μεθοδολογιών και μοντέλων που χρησιμοποιήθηκαν, βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών, εσωτερικών οδηγιών και πολιτικών της Εταιρείας, συγκρίνοντας τα επίσης με τα ιστορικά δεδομένα της Εταιρείας (Εκθέσεις Παραδοχών) και στοιχεία της αγοράς όπου υπάρχουν διαθέσιμα. • Αξιολόγηση της λογικότητας των κριτήριων που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό των μονάδων καλύψεως του Συμβατικού περιθωρίου Κέρδους υπηρεσιών (CSM) καθώς και την λογικότητα της κίνησης του λογαριασμού αυτού. • Ανάλυση και σχολιασμός σχετικά με τις κυριότερες και μη αναμενόμενες μεταβολές και διακυμάνσεις καθώς και τυχόν σημαντικές μεταβολές στις παραδοχές και μεθοδολογία υπολογισμού σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Τέλος, αξιολογήσαμε την επάρκεια και την καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Εκτίμηση υποχρεώσεων για πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές (LIC - εκκρεμείς αποζημιώσεις) από συμβόλαια που επιμετρούνται με την μέθοδο κατανομής Ασφαλίστρων (PAA)

Σχετική αναφορά υπάρχει στην Σημείωση 22.4 και 22.5 των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων και παροχών (LIC) κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 για ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής (και Υγείας) ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 75εκ. και για ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου Γενικών Ασφαλίσεων σε ΕΥΡΩ 313 εκ.

Σημαντικό Θέμα Ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον ελεγχό μας
Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές ταμειακές ροές για εκκρεμείς αποζημιώσεις που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια των κλάδων ζωής και Υγείας και κυρίως των κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων. Η εκτίμηση των ανωτέρω προβλέψεων εμπεριέχει υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας, ιδιαίτερα όσον αφορά την εκτίμηση του τελικού ποσού αποζημίωσης για περιπτώσεις σωματικών βλαβών και δικαστικών υποθέσεων, του κλάδου αστικής ευθύνης αυτοκινήτων. Επίσης η εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών απαιτεί την χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών που περιλαμβάνουν υποκειμενικές παραδοχές, όπως για παράδειγμα την υπόθεση προεξοφλητικού επιτοκίου και μελλοντικού πληθωρισμού, τα μοτίβα εξέλιξης ζημιών καθώς και τυχόν επιπτώσεις από τις αλλαγές στη νομοθεσία. Δεδομένης της σημαντικότητας του σχετικού κονδυλίου και των σχετικών γνωστοποιήσεων καθώς και του	Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε την εξέταση του σχεδιασμού, της υλοποίησης και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με την εκτίμηση των υποχρεώσεων για πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές (LIC - εκκρεμείς αποζημιώσεις) από συμβόλαια που επιμετρούνται με την μέθοδο κατανομής Ασφαλίστρων (PAA), καθώς και ουσιαστικές λεπτομερείς ελεγκτικές διαδικασίες, όπως αναλύονται παρακάτω: • Οι διαδικασίες μας στις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου επικεντρώθηκαν στις δικλίδες που αφορούν, τη μεθοδολογία και τις εγκρίσεις για τον σχηματισμό των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις από τους υπευθύνους διακανονισμού ζημιών. • αξιολόγηση των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων για σημαντικές δικαστικές υποθέσεις σε σχέση με τις σχετικές πολιτικές της Εταιρείας και σύγκριση με τις επιστολές των συνεργαζόμενων νομικών συμβούλων σε δειγματοληπτική βάση. Με τη συνεργασία των ειδικών εμπειρογνωμόνων - αναλογιστών μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες: • Αξιολόγηση των αναλογιστικών εκθέσεων αναφορικά με την λογικότητα των παραδοχών και την καταλληλόλητα των μεθοδολογιών που χρησιμοποιήθηκαν, βάσει διεθνών αναλογιστικών

επιπέδου της κρίσης που απαιτείται, θεωρήσαμε πως οι ασφαλιστικές προβλέψεις πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων και παροχών (LIC) είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου μας.	πρακτικών, εσωτερικών οδηγιών και πολιτικών της Εταιρείας. • Ανεξάρτητο επαναϋπολογισμό της εκτίμησης του τελικού κόστους των εκκρεμών αποζημιώσεων για σημαντικούς κλάδους ασφάλισης και σύγκριση των αποτελεσμάτων με τα αποτελέσματα της Εταιρείας. • Σύγκριση των υποκείμενων στοιχείων και δεδομένων που περιλαμβάνονται στα μοντέλα εκτίμησης των ταμειακών ροών με τα αναλυτικά δεδομένα των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων. • Ανάλυση και σχολιασμός σχετικά με τις κυριότερες και μη αναμενόμενες μεταβολές και διακυμάνσεις, καθώς και τυχόν σημαντικές μεταβολές στις παραδοχές και μεθοδολογία υπολογισμού σε σχέση με την προηγούμενη χρήση. Τέλος αξιολογήσαμε την επάρκεια και καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Άλλες Πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην «Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων» και στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά δεν περιλαμβάνουν τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και την Έκθεση Ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών 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 Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των Υπευθύνων για τη Διακυβέρνηση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σε αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στο σύνολό τους 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, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Στα πλαίσια του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη 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 δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.

- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

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 δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσης και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή, εκτός εάν νόμος ή κανονισμός αποκλείει τη δημοσιοποίηση ενός θέματος ή όταν, σε εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις, διαπιστώσουμε ότι ένα θέμα δε θα έπρεπε να γνωστοποιηθεί με την έκθεσή μας, διότι ενεργώντας κατ' αυτό τον τρόπο θα αναμενόταν εύλογα ότι οι αρνητικές επιπτώσεις θα υπερτερούσαν από τα οφέλη δημοσίου συμφέροντος μιας τέτοιας δημοσιοποίησης.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου. Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων δεν καλύπτει την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου επ' αυτής. Η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν, με βάση τον έλεγχό μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι πληροφορίες που περιέχονται σε αυτήν είναι ουσιωδώς εσφαλμένες ή ασυνεπείς με τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας. Με βάση αποκλειστικά αυτή την εργασία κατ' εφαρμογή των απαιτήσεων της παραγράφου 1, περιπτώσεις αα', αβ' και β' του άρθρου 154Γ του Ν. 4548/2018, σημειώνουμε ότι:

(α) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του Άρθρου 150 του Ν. 4548/2018, και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024.

(β) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Generali Hellas Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρεία και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας με ημερομηνία 27 Μαΐου 2025, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του Κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

3. Παροχή μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

Οι επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία, κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 9.4 των συνημμένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές της Εταιρείας με την από 26 Μαΐου 2021 απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 4 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Αθήνα, 27 Μαΐου 2025

KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 186

Φίλιππος Κάσσος, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 26311

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	31/12/2024	31/12/2023
Έσοδα από ασφαλιστικά συμβόλαια	6.1	458.304	403.907
Αμοιβές και έξοδα ασφαλιστικών συμβολαίων	6.1	(370.789)	(432.506)
Αποτέλεσμα από αντασφαλστικά συμβόλαια που κατέχονται	6.2	(53.614)	38.803
Αποτέλεσμα παροχής ασφαλιστικών υπηρεσιών		**33.900**	**10.204**
Έσοδα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	7.1	19.133	16.121
Πραγματοποιημένα (καθαρά) κέρδη/ζημίες από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	7.2	2.443	(100)
Κέρδη/ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	7.3	5.907	7.117
Λοιπά έσοδα/έξοδα επενδύσεων	7.4	(5.675)	(5.434)
Επενδυτικό αποτέλεσμα		**21.808**	**17.704**
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) που σχετίζονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια	6.3	(12.863)	(9.424)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) που σχετίζονται με συμβόλαια αντασφάλισης	6.3	2.459	119
Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα		**(10.404)**	**(9.305)**
Λοιπά έσοδα και ζημίες	8.	1.199	1.746
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	9.1	(16.361)	(20.326)
Κέρδη προ φόρων		**30.142**	**22**
Φόρος εισοδήματος	10.	(7.214)	(886)
Αποτέλεσμα περιόδου		**22.927**	**(864)**

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	31/12/2024	31/12/2023
Αποτέλεσμα περιόδου		**22.927**	**(864)**
Άλλα στοιχεία, καθαρά από φόρους, που δεν θα αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα σε μελλοντικές περιόδους		**493**	**403**
Αναλογιστικά κέρδη/ζημίες που προκύπτουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών	21	493	403
Άλλα στοιχεία, καθαρά από φόρους, που ενδέχεται να αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα σε μελλοντικές περιόδους		**15.832**	**14.486**
Καθαρά κέρδη/ζημίες από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία (εκτός από συμμετοχικούς τίτλους) στα συνολικά εισοδήματα	21	9.270	31.441
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί	21	(6.558)	(18.871)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	21	13.119	1.916
Σύνολο Λοιπών συνολικών εισοδημάτων		**16.324**	**14.889**
Σύνολο Συνολικών εισοδημάτων		**39.252**	**14.025**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 49 έως 149 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	31/12/2024	31/12/2023
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	11	**19.645**	**21.640**
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	12	**43.736**	**44.296**
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	13	**835**	**993**
Περιουσιακα στοιχεία ασφαλιστικων συμβολαιων		**233.516**	**215.979**
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	22.1	43.770	41.703
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	23.1	189.745	174.276
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού		**48.176**	**60.769**
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	17	21.897	33.840
Λοιπές απαιτήσεις	19	23.079	20.848
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	10	3.200	6.080
Επενδύσεις		**1.037.294**	**947.796**
Επενδύσεις σε ακίνητα	14	5.379	5.983
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στο αποσβεσμένο κόστος	16	12.138	2.074
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων	16	904.265	837.556
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	16	115.511	102.182
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	18	**17.374**	**29.946**
Σύνολο ενεργητικού		**1.400.576**	**1.321.418**
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής		**243.693**	**213.867**
Μετοχικό κεφάλαιο	20	59.577	59.577
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	20	43.820	43.820
Λοιπά αποθεματικά	21	57.660	50.789
Αποθεματικό αποτιμήσεων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	21	(19.557)	(28.828)
Αποτελέσματα εις νέον		102.195	88.509
Λοιπές προβλέψεις		**5.320**	**7.002**
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	26.1	2.567	3.233
Λοιπές προβλέψεις	26.2	2.753	3.770
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων		**888.904**	**852.739**
Υποχρεώσεις απο ασφαλιστικά συμβόλαια	22.1	745.761	785.729
Υποχρεώσεις απο αντασφαλιστικά συμβόλαια	23.1	143.143	67.009
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		**218.229**	**203.271**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	24	198.708	184.496
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στο αποσβεσμένο κόστος	25	18.655	17.767
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις από μισθώσεις	15	865	1.008
Υποχρεώσεις λοιπών ασφαλιστικών δραστηριοτήτων		**14.909**	**12.017**
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	27	14.909	12.017
Λοιπές υποχρεώσεις		**29.521**	**32.522**
Υποχρεώσεις απο φόρο εισοδήματος	10	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	28	29.521	32.522
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		**1.400.576**	**1.321.418**

Οι σημειώσεις στις σελίδες 49 έως 149 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό αποτιμήσεων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVOCI)	Λοιπά αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπο 31/12/2022		**59.577**	**43.820**	**(60.269)**	**66.976**	**93.017**	**203.120**
Κέρδη / (Ζημίες) Χρήσεως						(864)	**(864)**
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα / (ζημιές)	21			**31.441**	**(16.552)**		**14.889**
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα / (ζημιές)		**0**	**0**	**31.441**	**(16.552)**	**(864)**	**14.025**
Μέρισμα που πληρώθηκε στην χρήση						(4.000)	(4.000)
Παράδοση συμμετοχικών τίτλων	21				(356)	356	0
Πληρωμές βασιζόμενες σε μετοχές	21				721		721
Υπόλοιπο 31/12/2023		**59.577**	**43.820**	**(28.828)**	**50.789**	**88.509**	**213.867**
Κέρδη / (Ζημίες) Χρήσεως						22.927	22.927
Λοιπά συνολικά εισοδήματα/ (ζημιές)	21			9.270	7.054		16.324
Συνολικά συγκεντρωτικά εισοδήματα / (ζημιές)		**0**	**0**	**9.270**	**7.054**	**22.927**	**39.252**
Μέρισμα που πληρώθηκε στην χρήση						(10.000)	(10.000)
Παράδοση συμμετοχικών τίτλων	21				(758)	758	0
Πληρωμές βασιζόμενες σε μετοχές	21				575		575
Υπόλοιπο 32/12/2024		**59.577**	**43.820**	**(19.557)**	**57.660**	**102.194**	**243.693**

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

ΑΜΕΣΗ ΜΕΘΟΔΟΣ

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Σημ.	2024	2023
Λειτουργικές δραστηριότητες			
Εισπραγμένα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και δικαιώματα συμβολαίων (πλέον φόρων ασφαλίστρων)		618.501	568.247
Πληρωμές αντασφαλίστρων		(62.095)	(58.209)
Πληρωμές ασφαλιστικών αποζημιώσεων		(345.552)	(379.533)
Είσπραξη από αντασφαλιστές για ζημιές		81.743	22.392
Πληρωμές εξόδων πρόσκτησης (προμήθειες και λοιπά)		(124.310)	(114.636)
Εισπραγμένες προμήθειες από αντασφαλιστές		6.641	6.241
Εισπράξεις/Πληρωμές φόρων και τελών ασφαλιστηρίων συμβολαίων και υποχρεωτικών εισφορών		(67.418)	(64.033)
Διάφορα έξοδα/έσοδα και λοιπά στοιχεία πληρωμένα/εισπραγμένα		(57.998)	(43.978)
Εισπραχθέντα μερίσματα, τόκοι και ενοίκια από περιουσιακά στοιχεία που διατίθενται σε ασφαλιστική τοποθέτηση		16.747	18.551
Πληρωμές (καθαρό ποσό) για αγορά αξιογράφων		(598.478)	(339.135)
Εισπράξεις (καθαρό ποσό) από πώληση αξιογράφων		537.662	385.887
Πληρωμές φόρου εισοδήματος	10	2.688	(5.084)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		**8.133**	**(3.290)**
Επενδυτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για απόκτηση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων		(681)	(1.167)
Εισπράξεις από πώληση ενσώματων παγίων και άυλων στοιχείων		**309**	**1.845**
Χορήγηση Δανείου σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις		**(10.000)**	**0**
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		**(10.372)**	**678**
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες			
Πληρωμές για μισθώματα χρηματοδοτικών μισθώσεων	15	(333)	(245)
Πληρωμές μερισμάτων		(10.000)	(4.000)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		**(10.333)**	**(4.245)**
Καθαρή αύξηση / μείωση ταμειακών διαθεσίμων	18	**(12.572)**	**(6.857)**
Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσεως		29.946	36.803
Ταμειακά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσεως		**17.374**	**29.946**

Αθήνα, 27 Μαΐου 2025

Ο Πρόεδρος του ΔΣ	**Ο Διευθύνων Σύμβουλος**	**Ο Διευθυντής Οικονομικής Διεύθυνσης**	**Επικεφαλής Αναλογιστικής Λειτουργίας & Δ/ντης Διαχ/σης Κινδύνου**	**Ο Προϊστάμενος Λογιστηρίου**
Antonio Santiago Villa Ramos Αρ.Διαβ. PAH 699342	Δημητρίου Παναγιώτης Α.Δ.Τ. Α01886920	Ρήγας Ηλίας ΑΡ ΑΔ.ΟΕΕ 0098693 / Α ΤΑΞΗΣ	Σίνος Ιωάννης Α.Δ.Τ. ΑΚ 053511	Νάνος Κωνσταντίνος ΑΡ ΑΔ.ΟΕΕ 002352 / Α ΤΑΞΗΣ

Οι σημειώσεις στις σελίδες 49 έως 149 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτών των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Σημείωση 1: Γενικές Πληροφορίες

Η GENERALI HELLAS ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ (εφεξής η «Εταιρεία») είναι Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία που δραστηριοποιείται στον ασφαλιστικό τομέα υπό την εποπτεία της Διεύθυνσης Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (ΔΕΙΑ), που είναι η ελληνική ρυθμιστική αρχή του ασφαλιστικού κλάδου, παρέχοντας ένα ευρύ φάσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών γενικών ασφαλίσεων και ζωής σε ιδιώτες και επιχειρήσεις και έχει ως καταστατικό σκοπό τη διενέργεια όλων των ασφαλιστικών, αντασφαλιστικών και γενικότερα χρηματοοικονομικών εργασιών που επιτρέπονται σε ανώνυμες ασφαλιστικές εταιρείες από το ισχύον εκάστοτε Ελληνικό και Κοινοτικό δίκαιο και λειτουργεί στο πλαίσιο των ισχυόντων διατάξεων περί ανωνύμων εταιρειών, του ν. 4548/2018 «Περί Ανωνύμων Εταιριών», του Ν.Δ. 400/1970 «Περί Επιχειρήσεων Ιδιωτικής Ασφάλισης», των διατάξεων του Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α' 13/5-2-2016) για τη Φερεγγυότητα ΙΙ και των αποφάσεων του Υπουργείου Ανάπτυξης όπως έχουν διαμορφωθεί μέχρι σήμερα. Η μητρική εταιρεία της Εταιρείας είναι η Assicurazioni Generali SpA (ο «Όμιλος»), η οποία συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με ποσοστό 99,99%. Κατά συνέπεια οι παρούσες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις ενοποιούνται στον ενοποιημένο ισολογισμό της Assicurazioni Generali Τεργέστης. Η Generali Hellas A.A.E. δεν έχει συμμετοχές σε άλλες επιχειρήσεις στην Ελλάδα.

Ειδικότερα το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας αναλύεται ως εξής:

	%
Assicurazioni Generali SpA	99,999
Δικαιώματα Μειοψηφίας	0,001
Σύνολο Μετοχικού Κεφαλαίου	**100,000**

Η Εταιρεία συστάθηκε το 1991 και λειτουργεί ήδη για 31 έτη, είναι εγκατεστημένη στην Ελλάδα και η διεύθυνση της έδρας της είναι στο Νέο Κόσμο, Λεωφόρο Συγγρού και Λαγουμιτζή 40, Αθήνα, Τ.Κ. 11745.

Κατά το έτος 2024 η Assicurazioni Generali SpA εξαγόρασε τις 963 από τις συνολικά 965 μετοχές των μειοψηφούντων μετόχων, που αντιστοιχούσαν σε ποσοστό 0,0097% του μετοχικού κεφαλαίου της ανώνυμης εταιρείας Generali Hellas A.A.E., έπειτα από έγκριση της υπ' αριθ. 3012/2023 απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών.

Κατά την εκπνοή της χρήσης 2020, η Generali ανακοίνωσε τη συμφωνία με τον γαλλικό όμιλο AXA, για την 100% εξαγορά της Εταιρείας AXA Ασφαλιστική Α.Ε που μετέπειτα μετονομάστηκε σε «GENERALI HELLAS I ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» , η οποία έρχεται ως επισφράγισμα της στρατηγικής της Generali αναφορικά με την ενδυνάμωση της ηγετικής της θέσης στην Ελλάδα μέσω σύναψης συνεργιών και δημιουργίας ενός επιχειρηματικού και ασφαλιστικού οικοσυστήματος.

Πιο συγκεκριμένα, στις 11.05.2021, η Επιτροπή Πιστωτικών και Ασφαλιστικών Θεμάτων της Τράπεζας της Ελλάδος εξέδωσε την απόφαση έγκρισης της εξαγοράς της «GENERALI HELLAS I ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» από την Generali Group, ενώ κατά την 30.12.2021 εκδόθηκε η υπ' αριθμόν 2765080 απόφαση του Γενικού Εμπορικού Μητρώου (Γ.Ε.ΜΗ) της νομικής συγχώνευσης της εταιρείας «GENERALI HELLAS I ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» με την Εταιρεία.

Βάσει των αποφάσεων, η Εταιρεία θα κατέχει την αποκλειστική συμφωνία συνεργασίας με την Alpha Bank για τη διάθεση μέσω του Δικτύου της προϊόντων γενικών ασφαλίσεων και ασφαλίσεων υγείας. Η αρχική διάρκεια της συμφωνίας είναι 20 έτη και εδράζεται σε μία στρατηγική ανάπτυξης, με έμφαση τα ψηφιακά μέσα.

Ο αριθμός του προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανήλθε σε 470 άτομα (31.12.2023: 465).

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας με ημερομηνία αναφοράς 31 Δεκεμβρίου 2024 εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 27 Μαΐου 2025 και τελούν υπό την έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Σημείωση 2: Βασικές Λογιστικές Αρχές

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («ΕΕ») και ισχύουν από την 1 Ιανουαρίου 2024. Δεν υπάρχουν πρότυπα και διερμηνείες προτύπων που να έχουν εφαρμοστεί πριν την ημερομηνία έναρξης εφαρμογής τους.

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμέτρησης στην εύλογη αξία (συμπεριλαμβανομένων των Επενδύσεων για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο).

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις λογιστικές πολίτικες που προβλέπει το ΔΠΧΑ 17 αναφορικά με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Η Εταιρεία διέπεται από τις ισχύουσες διατάξεις περί ανωνύμων εταιριών, από τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α' 13/5-2-2016) περί «Ιδιωτικής Επιχείρησης Ασφαλίσεως» και των αποφάσεων του Υπουργείου Ανάπτυξης όπως έχουν διαμορφωθεί έως σήμερα ύστερα από τις σχετικές τροποποιήσεις.

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται σε ευρώ που είναι το νόμισμα του πρωτεύοντος οικονομικού περιβάλλοντος στο οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία. Τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ στρογγυλοποιημένα στο πλησιέστερο ψηφίο, εκτός αν αναφέρεται κάτι διαφορετικό.

Η Εταιρεία παρουσιάζει την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης γενικότερα κατά σειρά ρευστότητας. Ανάλυση σχετικά με την ανάκτηση ή το διακανονισμό εντός δώδεκα μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς (βραχυπρόθεσμα) και μεγαλύτερη των 12 μηνών μετά την ημερομηνία αναφοράς (μακροπρόθεσμα) παρουσιάζεται στις αντίστοιχες σημειώσεις.

Αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας («going concern»), η οποία κρίθηκε ως κατάλληλη από το Διοικητικό Συμβούλιο, αξιολογώντας τα ακόλουθα:

- **Μακροοικονομικό Περιβάλλον**

  Παρά το ευάλωτο διεθνές περιβάλλον, η οικονομία της Ελλάδας παρέμεινε σε τροχιά μεγέθυνσης κατά 2,3% σε ετήσια βάση το 2024 (2023: 2,0%). Ο ρυθμός πληθωρισμού, σύμφωνα με την ΕΛΣΤΑΤ ανήλθε σε 2,7% το 2024 έναντι 4,2% το 2023. Ως αποτέλεσμα μιας σειράς αναβαθμίσεων της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας, ανακτήθηκε η επενδυτική βαθμίδα "investment grade" για πρώτη φορά από το 2010.

  Οι κυριότεροι μακροοικονομικοί κίνδυνοι και αβεβαιότητες σχετίζονται με: (α) τα ανοιχτά πολεμικά μέτωπα στην Ουκρανία και τη Μέση Ανατολή και όσα αυτά συνεπάγονται για την περιφερειακή και την παγκόσμια σταθερότητα και ασφάλεια και τις επιπτώσεις τους στην παγκόσμια και την ευρωπαϊκή οικονομία, συμπεριλαμβανομένων των κλυδωνισμών πρόσφατων συρράξεων στην Ασία αλλά και (β) την αναταραχή στις αγορές που έχει προκληθεί από την επιβολή δασμών από τις ΗΠΑ αλλά και αντίμετρων εκ μέρους σημαντικών χωρών που καθορίζουν το παγκόσμιο εμπόριο, (γ) μια πιθανή συνέχιση του τρέχοντος κύματος πληθωριστικών πιέσεων, με επιπτώσεις στην οικονομική μεγέθυνση, την απασχόληση, τα δημόσια οικονομικά, τον προϋπολογισμό των νοικοκυριών, τα κόστη παραγωγής και άλλες οικονομικές, κοινωνικές ή/και πολιτικές επιπτώσεις που μπορεί αυτά να επιφέρουν, (δ) το χρονοδιάγραμμα της προσδοκώμενης μείωσης επιτοκίων της ΕΚΤ, (ε) την προοπτική στασιμότητας ή και ύφεσης οι σημαντικών εμπορικών εταίρων (στ) την προσέλκυση νέων επενδύσεων καθώς και την εφαρμογή των διαρθρωτικών μεταρρυθμίσεων που θα ενισχύσουν την παραγωγικότητα και ανταγωνιστικότητα, καθώς και (ζ) τις περιβαλλοντικές προκλήσεις, τα ακραία καιρικά φαινόμενα και τις φυσικές καταστροφές λόγω της κλιματικής αλλαγής καθώς και οι επιπτώσεις τους στο ΑΕΠ, την απασχόληση, το δημοσιονομικό ισοζύγιο και τη βιώσιμη ανάπτυξη μακροπρόθεσμα.

Η επέλευση των ανωτέρω κινδύνων θα μπορούσε να έχει αρνητικές συνέπειες στο ευρύτερο χρηματοοικονομικό περιβάλλον, συμπεριλαμβανομένης της ρευστότητας, στην ποιότητας του ενεργητικού, της κεφαλαιακής επάρκειας και της κερδοφορίας του χρηματοπιστωτικού τομέα.

Σε αυτό το πλαίσιο, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, παρακολουθεί συνεχώς τις εξελίξεις στο μακροοικονομικό, χρηματοοικονομικό και γεωπολιτικό πεδίο. Επίσης, έχει αυξήσει το επίπεδο ετοιμότητάς τους ως προς τη λήψη αποφάσεων, πρωτοβουλιών και διαμόρφωση πολιτικών για την προστασία των κεφαλαίων, της ποιότητας του ενεργητικού και της ρευστότητας της Εταιρείας καθώς και την εκπλήρωση στο μέγιστο δυνατό βαθμό, των στρατηγικών και επιχειρηματικών του στόχων.

- **Κεφαλαιακή επάρκεια και κερδοφορία**

Το 2024 η Εταιρεία πέτυχε υψηλή κερδοφορία, ύψους Ευρώ 22,9 εκατ. επανακάμπτοντας από την οριακή ζημία μετά φόρων που σημείωσε στη χρήση 2023 ύψους Ευρώ 0,9 εκατ., λόγω των αποζημιώσεων που αφορούσαν τις φυσικές καταστροφές από πυρκαγιές και πλημύρες όπως οι κακοκαιρίες Elias και Daniel στην περιοχή της Θεσσαλίας.

Η Διοίκηση της Εταιρείας παρακολουθεί συστηματικά την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας σύμφωνα με την Φερεγγυότητα ΙΙ και προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για την διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης και υψηλής ποιότητας χαρτοφυλακίου επενδύσεων. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024, ο δείκτης Φερεγγυότητας ΙΙ της Εταιρείας ανερχόταν σε 184,9% (2023: 148,1%).

Σχετικά με την αστάθεια που έχει παρατηρηθεί στις αγορές από τις πλέον πρόσφατες εξελίξεις επιβολής δασμών, η Διοίκηση αξιολογεί τις τυχόν επιπτώσεις σε συνεχή βάση, ενώ επί του παρόντως οι επιπτώσεις για την Εταιρεία είναι ασήμαντες.

- **Συμπέρασμα για τη συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας**

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει ενεργοποιήσει μηχανισμούς παρακολούθησης τόσο των συνθηκών της αγοράς όσο και των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της και είναι σε θέση να εφαρμόσει αποτελεσματικά όλες τις απαραίτητες ενέργειες που απαιτούνται ώστε να διασφαλιστεί η συνέχιση των δραστηριοτήτων της. Στα πλαίσια αυτά, το Διοικητικό Συμβούλιο, αναγνωρίζοντας τους γεωπολιτικούς, μακροοικονομικούς και χρηματοοικονομικούς κινδύνους στην οικονομία και λαμβάνοντας υπόψη τους παράγοντες σχετικά με: (α) τις προοπτικές ανάπτυξης στην Ελλάδα για τα επόμενα έτη, (β) την ανάπτυξη και την ικανότητα της Εταιρείας για δημιουργία κερδών, την ποιότητα του ενεργητικού, την ισχυρή επάρκεια κεφαλαίων και την ρευστότητά της καθώς και (γ) την μηδαμινή έκθεση της Εταιρείας σε εξωγενείς κινδύνους συναλλαγών σε εμπόλεμες ζώνες, έκρινε ότι οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας («going concern»).

2.2 Περίληψη Ουσιωδών Λογιστικών Αρχών

Οι ουσιώδεις λογιστικές αρχές που εφαρμόσθηκαν κατά τη σύνταξη αυτών των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων περιγράφονται παρακάτω.

2.2.1 Μετατροπή σε Ξένο Νόμισμα

Λειτουργικό Νόμισμα και Νόμισμα Παρουσίασης

Οι Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ (€), που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

Συναλλαγές και Υπόλοιπα

Οι συναλλαγές σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις ισοτιμίες συναλλάγματος που ισχύουν κατά την ημερομηνία της εκάστοτε συναλλαγής. Κατά την σύνταξη των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι διαφορές που προκύπτουν από την τακτοποίηση συναλλαγών σε ξένο νόμισμα και από την μετατροπή των νομισματικών στοιχείων καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα μη νομισματικά στοιχεία που επιμετρώνται στα πλαίσια του ιστορικού

κόστους σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της αρχικής συναλλαγής. Τα μη νομισματικά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας τη συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία που προσδιορίζεται η εύλογη αξία. Το κέρδος ή ζημία που προκύπτει από την μετατροπή των μη νομισματικών στοιχείων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία αναγνωρίζεται σύμφωνα με την αναγνώριση του κέρδους ή της ζημιάς από την μεταβολή της εύλογης αξίας των στοιχείων (δηλαδή, οι συναλλαγματικές διαφορές στοιχείων των οποίων το κέρδος ή ζημιά από τη μεταβολή της εύλογης αξίας αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή στα Αποτελέσματα Χρήσης αναγνωρίζεται επίσης στην κατάσταση των λοιπών συνολικών εισοδημάτων ή στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων αντίστοιχα.

2.2.2 Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στο κόστος μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν απομειώσεις τους. Το κόστος αποτελείται από την τιμή αγοράς συμπεριλαμβανομένων των δασμών εισαγωγής όταν υπάρχουν και των μη επιστρεφόμενων φόρων αγοράς καθώς και οποιοδήποτε κόστος χρειάζεται για να καταστεί το πάγιο λειτουργικό και έτοιμο για μελλοντική χρήση. Επίσης, το κόστος περιλαμβάνει το κόστος αντικατάστασης μέρος των ακινήτων, εγκαταστάσεων και λοιπού εξοπλισμού καθώς και το κόστος δανεισμού για μακροπρόθεσμα προγράμματα κατασκευής, εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης. Όταν σημαντικά τμήματα των ακινήτων, εγκαταστάσεων και λοιπού εξοπλισμού χρήζουν αντικατάστασης κατά διαστήματα, η Εταιρεία αναγνωρίζει αυτά τα τμήματα ως χωριστά περιουσιακά στοιχεία με συγκεκριμένες ωφέλιμες ζωές και τα αποσβένει αναλόγως. Ομοίως, όταν εκτελείται μια βασική επιθεώρηση, το κόστος της αναγνωρίζεται στη λογιστική αξία του εξοπλισμού ως αντικατάσταση εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης. Οι επισκευές και συντηρήσεις καταχωρούνται στα έξοδα της περιόδου όπου πραγματοποιούνται. Η παρούσα αξία του αναμενόμενου κόστους αποκατάστασης ενός περιουσιακού στοιχείου μετά τη χρήση του περιλαμβάνεται στο κόστος του αντίστοιχου περιουσιακού στοιχείου εφόσον πληρούνται τα κριτήρια αναγνώρισης της πρόβλεψης.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Τα οικόπεδα δεν αποσβένονται. Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησης του και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματου παγίου. Κατά συνέπεια η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται εκτός αν έχει πλήρως αποσβεσθεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων στοιχείων ανά κατηγορία έχει ως εξής

Κτίρια	Έως 60 έτη
Μεταφορικά μέσα	Έως 5 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Έως 10 έτη
Εγκαταστάσεις σε ακίνητα Τρίτων	Κατά την υπολειπόμενη διάρκεια της μίσθωσης

Ένα ενσώματο πάγιο περιουσιακό στοιχείο αποαναγνωρίζεται κατά τη διάθεσή του ή όταν δεν υπάρχουν περαιτέρω μελλοντικά οικονομικά οφέλη που να αναμένονται από τη χρήση ή διάθεσή του. Το κέρδος ή η ζημία από την αποαναγνώριση των παγίων (και προσδιορίζεται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος της διάθεσης, αν υπάρχει, και της λογιστικής αξίας του παγίου) αναγνωρίζεται στα Αποτελέσματα Χρήσης όταν αποαναγνωρίζεται το πάγιο.

Οι ωφέλιμες ζωές, οι υπολειμματικές αξίες και μέθοδοι απόσβεσης των ενσώματων παγίων υπόκεινται ετησίως σε επανεξέταση κατά την κατάρτιση των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων και αναπροσαρμόζονται σε μελλοντικές χρήσεις, εάν κριθεί απαραίτητο.

2.2.3 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γήπεδα και κτήρια ή τμήματα αυτών, τα οποία κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή / και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών. Οι επενδύσεις σε ακίνητα επιμετρώνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες συναλλαγής.

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισής τους, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία δε διαφέρει σημαντικά από την ωφέλιμη ζωή αντίστοιχων περιουσιακών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «ενσώματα περιουσιακά στοιχεία».

Οι αποτιμήσεις των επενδύσεων σε ακίνητα εκτελούνται με επαρκή συχνότητα, έτσι ώστε να εξασφαλίζεται ότι η εύλογη αξία ενός επενδυτικού ακίνητου δεν είναι μικρότερη από την λογιστική αξία καθώς και για σκοπούς γνωστοποιήσεων.

2.2.4 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται μεμονωμένα αναγνωρίζονται στο κόστος κατά την αρχική τους αναγνώριση. Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισης, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία επιμετρώνται στο κόστος μείον οποιεσδήποτε σωρευμένες αποσβέσεις και τυχόν σωρευμένες ζημίες απομείωσης.

Οι ωφέλιμες ζωές των άυλων περιουσιακών στοιχείων εκτιμώνται ως πεπερασμένες ή απροσδιόριστες.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία με πεπερασμένες ωφέλιμες ζωές αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους και ελέγχονται για απομείωση όταν υπάρχει ένδειξη ότι το άυλο περιουσιακό στοιχείο έχει απομειωθεί. Οι ωφέλιμες ζωές και η μέθοδος απόσβεσης των άυλων περιουσιακών στοιχείων με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή επανεξετάζονται τουλάχιστον στο τέλος κάθε ημερομηνίας αναφοράς. Μεταβολές στις αναμενόμενες ωφέλιμες ζωές ή το αναμενόμενο σχέδιο ανάλωσης των μελλοντικών οικονομικών ωφελειών που εμπεριέχονται στο περιουσιακό στοιχείο λογίζονται μέσω της μεταβολής της περιόδου ή της μεθόδου απόσβεσης, όπως αυτό κρίνεται κατάλληλο, και θεωρείται ως αλλαγή λογιστικής εκτίμησης. Το έξοδο απόσβεσης ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου με πεπερασμένη ωφέλιμη ζωή αναγνωρίζεται στα Αποτελέσματα Χρήσης στην κατηγορία εξόδου που συνάδει με τη λειτουργία του άυλου περιουσιακού στοιχείου.

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αφορούν κυριως την αξία της συμφωνίας με την Alpha Bank A.E. για την συνεργασία με το δίκτυο της (Bancassurance) καθώς επίσης και λογισμικά προγράμματα. Η εναπομένουσα ωφέλιμη ζωή για το άυλο στοιχείο του ενεργητικού που σχετίζεται με το bancassurance είναι 16 χρόνια κατά την 31.12.2024 και συνάδει με την διάρκεια του συμφωνητικού που λήγει στις 13/12/2040. Τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 4 ετών.

Κέρδη ή ζημίες από την αποαναγνώριση των άυλων παγίων επιμετρώνται ως η διαφορά μεταξύ του καθαρού προϊόντος πώλησης και της λογιστικής αξίας τους και αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης κατά την αποαναγνώριση του περιουσιακού στοιχείου.

2.2.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Το ΔΠΧΑ 9 προβλέπει μια προσέγγιση ταξινόμησης για τα χρηματοοικονομικά μέσα με βάση τα υποδείγματα μέσω των οποίων γίνεται η διαχείριση των χρηματοοικονομικών μέσων (επιχειρηματικά μοντέλα και τα συμβατικά χαρακτηριστικά ταμειακών ροών τους (δοκιμή SPPI – Αποκλειστικές πληρωμές κεφαλαίου και τόκων).

Το πρότυπο προσδιορίζει τρία πιθανά επιχειρηματικά μοντέλα:

- «Διακράτηση για είσπραξη» με σκοπό τη διατήρηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων μέχρι τη λήξη και την είσπραξη των συμβατικών ταμειακών ροών.
- «Διακράτηση για είσπραξη και διάθεση» με σκοπό την κατοχή χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, τόσο για τη συλλογή των συμβατικών ταμειακών ροών όσο και για την πραγματοποίηση κερδών από την πώλησή τους.
- «Άλλο», η οποία καλύπτει όλες τις περιπτώσεις που δεν περιλαμβάνονται στα δύο προηγούμενα επιχειρηματικά μοντέλα.

Το μοντέλο «Διακράτηση για είσπραξη και διάθεση « είναι το κύριο επιχειρηματικό μοντέλο για την Εταιρεία, κατόπιν αξιολόγησης του μοντέλου διαχείρισης των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της, σε συνάφεια με τις παρεχόμενες υπηρεσίες της.

Εκτός από την ανάλυση που σχετίζεται με το επιχειρηματικό μοντέλο, το πρότυπο απαιτεί ανάλυση των συμβατικών όρων των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Για να καταστεί δυνατή η ταξινόμησή τους στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.

Οι ταμειακές ροές που δημιουργούνται από το χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πρέπει να αντιπροσωπεύονται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (δοκιμή SPPI). Η ανάλυση αυτή διενεργείται, ιδίως για τα χρεόγραφα και τα δάνεια, σε επίπεδο μεμονωμένων χρηματοπιστωτικών μέσων και από τη στιγμή της αρχικής αναγνώρισής τους στις οικονομικές καταστάσεις.

Η ανάλυση των συμβατικών ταμειακών ροών για ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο πρέπει να βασίζεται στη γενική έννοια της «βασικής δανειοδοτικής ρύθμισης». Όταν συγκεκριμένες συμβατικές ρήτρες εισάγουν έκθεση σε κίνδυνο ή μεταβλητότητα συμβατικών ταμιακών ροών που δεν συνάδουν με την έννοια αυτή, οι συμβατικές ροές δεν συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις SPPI (π.χ. ταμιακές ροές που εκτίθενται σε μεταβολές στις τιμές μετοχών, δεικτών ή βασικών εμπορευμάτων). Εάν υπάρχουν συμβατικοί όροι που τροποποιούν το στοιχείο της χρονικής αξίας του χρήματος, θα πρέπει να διενεργείται «έλεγχος δεικτών αναφοράς ταμειακών ροών» - λαμβάνοντας υπόψη ποσοτικά και ποιοτικά στοιχεία - για να επιβεβαιωθεί εάν οι συμβατικές ταμιακές ροές εξακολουθούν να πληρούν τις απαιτήσεις SPPI.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα του επιχειρηματικού μοντέλου και της δοκιμής SPPI, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία μπορούν να ταξινομηθούν στις ακόλουθες λογιστικές κατηγορίες:

Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος περιλαμβάνουν χρεωστικούς τίτλους που διαχειρίζονται σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο «Hold to Collect», οι συμβατικοί όροι των οποίων αντιπροσωπεύονται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (δοκιμή SPPI επιτυχής).

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων περιλαμβάνουν χρεόγραφα των οποίων η διαχείριση γίνεται σύμφωνα με το επιχειρηματικό μοντέλο «Διακράτηση για είσπραξη και πώληση», οι συμβατικοί όροι του οποίου αντιπροσωπεύονται αποκλειστικά από πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (επιτυχής δοκιμή SPPI).

Επιπλέον, η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει συμμετοχικούς τίτλους που κατέχονται σε χαρτοφυλάκια εκτός από εκείνους που καλύπτουν συμβόλαια στα οποία βασίζονται ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (δραστηριότητες VFA), για τα οποία η Εταιρεία έχει υιοθετήσει την αποτίμηση στην εύλογη αξία μέσω της κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων περιλαμβάνουν όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που τελούν υπό διαχείριση/στο

πλαίσιο του επιχειρηματικού μοντέλου «Λοιπά» και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται υποχρεωτικά στην εύλογη αξία λόγω αποτυχίας του ελέγχου SPPI. Για τους συμμετοχικούς τίτλους, το πρότυπο απαιτεί την επιμέτρηση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εκτός από τα μέσα που δεν κατέχονται για συναλλακτικούς σκοπούς, για τα οποία η επιλογή του αμετάκλητου προσδιορισμού στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων είναι προσαρμοσμένη. Εάν υιοθετηθεί αυτή η επιλογή/τα στοιχεία εισοδήματος εκτός από τα μερίσματα δεν μπορούν να ανακυκλωθούν στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Υπάρχει επίσης η δυνατότητα, κατά την αρχική αναγνώριση, να οριστεί ένα χρηματοπιστωτικό μέσο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, εάν αυτό θα εξαλείψει ή θα μειώσει σημαντικά τη λογιστική αναντιστοιχία στην επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων ή των υποχρεώσεων ή την αναγνώριση των κερδών και ζημιών που σχετίζονται με αυτά.

Λοιπά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Η κατηγορία περιλαμβάνει άλλα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν περιλαμβάνονται στο στοιχείο Επενδύσεις, όπως εμπορικές απαιτήσεις, απαιτήσεις έναντι ασφαλιστικών διαμεσολαβητών και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αναφέρονται στο ΔΠΧΑ15-Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες.

Απομείωση

Σύμφωνα με τις επιταγές του λογιστικού προτύπου ΔΠΧΑ 9, η Εταιρεία εισήγαγε ένα μοντέλο απομείωσης για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL) σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές του προτύπου, το οποίο συνιστά, για κάθε χρηματοπιστωτικό μέσο που κατηγοριοποιείται είτε ως ομόλογο ή δάνεια και λογιστικοποιείται ως αποσβεσμένο κόστος ή εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου του (πιθανότητα αθέτησης υποχρεώσεων, PD) και πιθανή επακόλουθη ζημία (ζημία λόγω αθέτησης υποχρέωσης, LGD) που είναι απαραίτητη για τον προσδιορισμό της αντίστοιχης αναμενόμενης ζημίας.

Οι προαναφερθείσες παράμετροι πρέπει να εκτιμώνται με βάση όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθειες σχετικά με παρελθόντα γεγονότα, τρέχουσα οικονομική κατάσταση και μελλοντικές προβλέψεις, και λαμβάνοντας υπόψη μια ομάδα πιθανών σεναρίων.

Η Εταιρεία αποφάσισε να προσδιορίσει τις αναμενόμενες ζημίες ξεκινώντας από τρία σενάρια: ένα βασικό σενάριο και δύο εναλλακτικά σενάρια, ένα αισιόδοξο και ένα συντηρητικό αντίστοιχα, αμφότερα σε σύγκριση με την κεντρική εκτίμηση της εξέλιξης των μακροοικονομικών μεταβλητών.

Το πρότυπο προβλέπει επίσης τρία διαφορετικά στάδια πιστωτικού κινδύνου στα οποία η οικονομική οντότητα θα πρέπει να κατατάσσει διάφορα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία:

Στο πρώτο στάδιο εμπίπτουν όλα τα χρεόγραφα και τα δάνεια που δεν παρουσιάζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική ημερομηνία αναγνώρισης ή παρουσιάζουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς. Για αυτά τα περιουσιακά στοιχεία, οι αναμενόμενες ζημίες για τους επόμενους 12 μήνες (ECL ενός έτους) αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα έσοδα από τόκους που αναγνωρίζονται σε αυτά τα περιουσιακά στοιχεία υπολογίζονται επί της ακαθάριστης λογιστικής αξίας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Το δεύτερο στάδιο περιλαμβάνει όλα τα χρεόγραφα και τα δάνεια που, κατά την ημερομηνία παροχής στοιχείων, παρουσιάζουν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου σε σύγκριση με την αρχική αναγνώριση, αλλά δεν παρουσιάζουν στοιχεία απομείωσης. Για αυτά τα περιουσιακά στοιχεία, οι αναμενόμενες ζημίες που προκύπτουν από όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του μέσου (ECL εφ' όρου ζωής) αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων. Τα έσοδα από τόκους που αναγνωρίζονται σε αυτά τα περιουσιακά στοιχεία υπολογίζονται επί της ακαθάριστης λογιστικής αξίας του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου.

Το τρίτο στάδιο αποτελείται από όλα τα χρεόγραφα και τα δάνεια που παρουσιάζουν ενδείξεις απομείωσης. Για αυτά τα περιουσιακά στοιχεία, η αναμενόμενη ζημία ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ της παρούσας αξίας των συμβατικών ταμιακών ροών και της παρούσας αξίας των ταμιακών ροών που εκτιμάται σε σχέση με τη διαδικασία αθέτησης υποχρέωσης. Τα έσοδα από τόκους που αναγνωρίζο-

νται σε αυτά τα περιουσιακά στοιχεία υπολογίζονται επί της καθαρής λογιστικής αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων.

Όσον αφορά τις επενδύσεις σε ομόλογα, ο υπολογισμός των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών βασίζεται στην αξιολόγηση κάθε μεμονωμένης θέσης, που προορίζεται ως το άθροισμα των ανοιγμάτων σε ένα συγκεκριμένο μέσο που έχουν τα ίδια χαρακτηριστικά κατά τη στιγμή της απόκτησης.

Οι προσδιοριζόμενες θέσεις υποβάλλονται σε αξιολόγηση που ποσοτικοποιεί την πιστοληπτική τους ικανότητα, λαμβάνοντας υπόψη τον αντίστοιχο τομέα και τη χώρα κινδύνου, καθορίζοντας έτσι μια συγκεκριμένη πιθανότητα αθέτησης και επακόλουθης ζημίας.

Αναλυτικότερα, ο ορισμός της πιθανότητας αθέτησης υποχρεώσεων, που νοείται ως η αδυναμία κάλυψης της αναμενόμενης πληρωμής κεφαλαίου ή τόκων, προέρχεται από τον ποσοτικό προσδιορισμό του γενικού πιστωτικού κινδύνου (μέσω του κύκλου) του εκδότη, εκφρασμένου μέσω της χρήσης αξιολογήσεων πιστοληπτικής ικανότητας. Στη συνέχεια, κάθε θέση συνδέεται με πιθανότητα αθέτησης που σχετίζεται με τον πιστωτικό κίνδυνο του εκδότη στο συγκεκριμένο οικονομικό πλαίσιο (χρονική στιγμή) και με πιθανότητα αθέτησης που σχετίζεται με μελλοντικές προσδοκίες (μελλοντοστραφείς) σύμφωνα με συγκεκριμένα υποδείγματα σχεδιασμένα να λαμβάνουν υπόψη τα χαρακτηριστικά του τομέα και της χώρας κινδύνου.

Αυτές οι πληροφορίες χρησιμοποιούνται τόσο για την εκτίμηση της δωδεκάμηνης πιθανότητας αθέτησης όσο και της ισόβιας πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης. Στη συνέχεια, οι ίδιες ποσοτικές πληροφορίες, σε συνδυασμό με ποιοτικά στοιχεία και διοικητικές αξιολογήσεις, χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό τυχόν σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου.

Αξίζει να σημειωθεί ότι στο πλαίσιο των μεθοδολογιών που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για την ποσοτικοποίηση της σημαντικής αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, δεν λαμβάνεται άμεσα υπόψη η λεγόμενη απαλλαγή χαμηλού πιστωτικού κινδύνου, ενώ για ό,τι αφορά την κατάταξη στο τρίτο στάδιο, η διαδικασία μπορεί να προκύψει από τα ποσοτικά αποτελέσματα της διαδικασίας κατανομής των σταδίων ή από μια διαχειριστική απόφαση, Ωστόσο, υπόκειται πάντα σε τελική έγκριση από ειδική εσωτερική επιτροπή.

Η πιθανότητα αθέτησης που προσδιορίζεται κατ' αυτόν τον τρόπο, σε συνδυασμό με ζημία λόγω αθέτησης που επίσης παραμετροποιείται σε επίπεδο μεμονωμένου μέσου, με βάση τα χαρακτηριστικά του εκδότη και την εξοφλητική προτεραιότητα του χρέους, αποδίδεται στη συνέχεια σε κάθε μεμονωμένο άνοιγμα θέσης κατά την αθέτηση, προκειμένου να προσδιοριστεί τελικά η αναμενόμενη πιστωτική ζημία.

Όσον αφορά τα δάνεια προς ιδιώτες, τα οποία αναφέρονται επίσης ως άλλα εκτός των ομολόγων, έχει καθοριστεί ένα ειδικό μοντέλο ECL που επιτρέπει τον ποσοτικό προσδιορισμό της πιθανότητας αθέτησης υποχρεώσεων, παρά τα εγγενή χαρακτηριστικά τους που δεν επιτρέπουν τη χρήση πληροφοριών του κοινού ή της αγοράς (π.χ. αξιολογήσεις).

Σύμφωνα με αυτό το μοντέλο, η πιθανότητα αθέτησης και η σχετική ζημία σε περίπτωση αθέτησης προκύπτουν από αναδρομική ανάλυση του χαρτοφυλακίου κάθε εταιρείας. Η ανάλυση αυτή αποσκοπεί στον εντοπισμό τάσεων και στον καθορισμό κατηγοριών κινδύνου μεταξύ των θέσεων των εταιρειών, οι οποίες στη συνέχεια χρησιμοποιούνται για την ταξινόμηση των δανειοληπτών με βάση τη διάρκεια των μη εξυπηρετούμενων περιόδων και στη συνέχεια για τον καθορισμό αντίστοιχων PD και LGD.

Ειδικότερα, ξεκινώντας από αυτές τις κατηγορίες κινδύνου και παρακολουθώντας συνεχώς την εξέλιξη του δανειακού χαρτοφυλακίου με την πάροδο του χρόνου, προσδιορίζεται στη συνέχεια μια χρονική πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης. Η πιθανότητα αυτή μετατρέπεται στη συνέχεια σε μια μελλοντοστραφή εκτίμηση μέσω της χρήσης ενός ειδικού δορυφορικού μοντέλου που στοχεύει στη σύνδεση της εξέλιξης της πιθανότητας αθέτησης με συγκεκριμένους μακροοικονομικούς δείκτες.

Επίσης, η διαδικασία σταδιακής κατανομής αξιοποιεί την ανάλυση των μη εξυπηρετούμενων θέσεων και προβλέπει, για τα δάνεια με δόσεις, τη δυνατότητα κατανομής στο πρώτο, δεύτερο ή τρίτο στάδιο, ενώ για τις εμπορικές απαιτήσεις, εφαρμόζεται απλούστευση που επιτρέπεται από το ΔΠΧΑ

9 όταν παρακάμπτεται η διαδικασία σταδιακής κατανομής και οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες υπολογίζονται απευθείας καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των μέσων.

Παύση αναγνώρισης

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή, κατά περίπτωση, μέρος χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή μέρος ομάδας παρόμοιων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) παύει να αναγνωρίζεται όταν:

Τα δικαιώματα λήψης ταμιακών ροών από το περιουσιακό στοιχείο έχουν λήξει:

Η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να λαμβάνει ταμειακές ροές από το περιουσιακό στοιχείο ή έχει αναλάβει την υποχρέωση να πληρώσει πλήρως τις ληφθείσες ταμειακές ροές χωρίς σημαντική καθυστέρηση σε τρίτο μέρος βάσει συμφωνίας μετακύλισης, και είτε (α) η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, είτε (β) η Εταιρεία δεν έχει μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, αλλά έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου.

Όταν η Εταιρεία έχει μεταβιβάσει τα δικαιώματά του να λαμβάνει ταμειακές ροές από ένα περιουσιακό στοιχείο ή έχει συνάψει συμφωνία μετακύλισης, αξιολογεί εάν και σε ποιο βαθμό έχει διατηρήσει τους κινδύνους και τα οφέλη της ιδιοκτησίας. Όταν δεν έχει μεταβιβάσει ούτε διατηρήσει ουσιαστικά όλους τους κινδύνους και τα οφέλη του περιουσιακού στοιχείου, ούτε έχει μεταβιβάσει τον έλεγχο του περιουσιακού στοιχείου, το περιουσιακό στοιχείο αναγνωρίζεται στο βαθμό της συνεχιζόμενης συμμετοχής της Εταιρείας στο περιουσιακό στοιχείο.

Στην περίπτωση αυτή, η Εταιρεία αναγνωρίζει επίσης μια σχετική ευθύνη. Το μεταβιβαζόμενο περιουσιακό στοιχείο και η σχετική υποχρέωση επιμετρώνται σε βάση που αντικατοπτρίζει τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που έχει διατηρήσει η Εταιρεία. Η συνεχιζόμενη συμμετοχή που λαμβάνει τη μορφή εγγύησης επί του μεταβιβασθέντος περιουσιακού στοιχείου μετράται στη χαμηλότερη μεταξύ της αρχικής λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου και του μέγιστου ποσού ανταλλάγματος που θα μπορούσε να υποχρεωθεί να αποπληρώσει η Εταιρεία.

2.2.6 Τρέχουσα και αναβαλλόμενη φορολογία

Τρέχουσα Φορολογία

Οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις φόρων εισοδήματος για την τρέχουσα περίοδο επιμετρώνται στο ποσό που αναμένεται να ανακτηθεί από ή να πληρωθεί στις φορολογικές αρχές. Τα ποσοστά του φόρου και οι φορολογικοί νόμοι που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του ποσού είναι εκείνα που έχουν θεσπιστεί ή κατ' ουσία θεσπιστεί έως την ημερομηνία κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης στη χώρα στην οποία λειτουργεί η Εταιρεία και δημιουργεί φορολογητέο εισόδημα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος που αφορά στοιχεία που αναγνωρίζονται απευθείας στην καθαρή θέση ή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση ή στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και όχι στα Αποτελέσματα Χρήσης. Η Διοίκηση αξιολογεί περιοδικά τη θέση που έχει πάρει αναφορικά με τη φορολογική δήλωση που σχετίζεται με υποθέσεις στις οποίες οι φορολογικοί κανονισμοί επιδέχονται ερμηνείας και σχηματίζει σχετική πρόβλεψη όπου είναι απαραίτητο.

Αναβαλλόμενη Φορολογία

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου γίνεται με τη μέθοδο του ισολογισμού και προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις αναγνωρίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές διαφορές εκτός:

- εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης σε μία συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.
- σε περίπτωση φορολογητέων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, όπου ο χρόνος αντιστροφής των προσωρινών διαφορών μπορεί να ελεγχθεί και είναι πιθανό ότι οι προσωρινές διαφορές δε θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημίες στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξει διαθέσιμο μελλοντικό φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των εκπιπτόμενων προσωρινών διαφορών και των μεταφερόμενων αχρησιμοποίητων φορολογικών ζημιών, εκτός:

- εάν η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση σχετίζεται με τις εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές οι οποίες προκύπτουν από την αρχική αναγνώριση της υπεραξίας ενός περιουσιακού στοιχείου ή μίας υποχρέωσης σε μια συναλλαγή η οποία δεν είναι συνένωση εταιρειών και κατά τη στιγμή της συναλλαγής δεν επηρεάζει ούτε το λογιστικό κέρδος ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.
- Από την περίπτωση φορολογητέων προσωρινών διαφορών που σχετίζονται με επενδύσεις σε θυγατρικές και συγγενείς εταιρείες, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αναγνωρίζονται μόνο στο βαθμό που είναι πιθανό ότι προσωρινές διαφορές θα αντιστραφούν στο προβλεπόμενο μέλλον και θα υπάρχει διαθέσιμο φορολογητέο εισόδημα το οποίο θα χρησιμοποιηθεί έναντι των προσωρινών διαφορών.

Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων ελέγχεται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δεν είναι πλέον πιθανό να υπάρξει επαρκές φορολογητέο εισόδημα που θα καλύψει ολόκληρη την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση ή εν μέρει. Οι μη αναγνωρισμένες αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις αξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναγνωρίζονται εφόσον είναι πιθανόν ότι μελλοντικά φορολογητέα κέρδη θα επιτρέψουν την ανάκτηση της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα αναγνωριστεί η απαίτηση ή θα διακανονιστεί η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή έχουν θεσμοθετηθεί κατά την ημερομηνία κατάρτισης της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης.

Ο αναβαλλόμενος φόρος που αφορά συναλλαγές που καταχωρούνται εκτός των αποτελεσμάτων χρήσης, καταχωρείται εκτός των αποτελεσμάτων χρήσης. Ο αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται σε σχέση με την υποκείμενη συναλλαγή είτε στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος είτε απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται εάν υπάρχει νομικά κατοχυρωμένο δικαίωμα συμψηφισμού της τρέχουσας φορολογικής απαίτησης έναντι της τρέχουσας φορολογικής υποχρέωσης και οι αναβαλλόμενοι φόροι αφορούν την ίδια φορολογούμενη Εταιρεία και την ίδια φορολογική αρχή.

2.2.7 Παροχές Προσωπικού

Προγράμματα Συνταξιοδότησης Καθορισμένων Εισφορών

Η Εταιρεία παρέχει πρόγραμμα συνταξιοδότησης καθορισμένων εισφορών. Στο πρόγραμμα συνταξιοδότησης παρέχεται η δυνατότητα στους εργαζομένους για εθελοντικές εισφορές. Οι υπάλληλοι συμμετέχουν στο πρόγραμμα εφόσον πληρούν τις προϋποθέσεις του προγράμματος. Οι ετήσιες εισφορές που καταβάλλει η Εταιρεία καταχωρούνται ως έξοδο στην χρήση που αφορούν και περιλαμβάνονται στα έξοδα προσωπικού.

Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών

Τα προγράμματα καθορισμένων παροχών πληρώνονται όταν οι εργαζόμενοι συνταξιοδοτούνται ή σε περίπτωση απόλυσης σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Οι υποχρεώσεις από τα προγράμματα καθορισμένων παροχών υπολογίζονται στην παρούσα αξία των μελλοντικών παροχών που έχουν συσσωρευτεί κατά τη λήξη του έτους, με βάση την αναγνώριση δικαιώματος παροχών των εργαζομένων κατά την διάρκεια της παροχής εργασίας. Οι ανωτέρω υποχρεώσεις υπολογίζονται με βάση τις οικονομικές και αναλογιστικές παραδοχές, όπως αναλύονται στην Σημείωση 3. και καθορίζονται χρησιμοποιώντας την αναλογιστική μέθοδο αποτίμησης των εκτιμώμενων μονάδων υποχρέωσης (Projected Unit Credit Method). Τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα και οι αναμενόμενες αποδόσεις των προγραμμάτων περιουσιακών στοιχείων δεν αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης, ενώ υπάρχει απαίτηση αναγνώρισης του τόκου επί της καθαρής υποχρέωσης (ή περιουσιακού στοιχείου) καθορισμένης παροχής στα Αποτελέσματα Χρήσης, ο οποίος υπολογίζεται χρησιμοποιώντας το προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται για την επιμέτρηση της υποχρέωσης καθορισμένης παροχής. Το προεξοφλητικό επιτόκιο καθορίζεται από την καμπύλη επιτοκίων από εταιρικά ομόλογα υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας/ πιστωτικής διαβάθμισης. Τα μη κατοχυρωμένα κόστη προϋπηρεσίας αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης στη νωρίτερη ημερομηνία μεταξύ της ημερομηνίας πραγματοποίησης της τροποποίησης και της ημερομηνίας αναγνώρισης του κόστους της σχετικής αναδιάρθρωσης ή τερματισμού.

Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

Οι παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών της μητρικής «Assicurazioni Generali Spa" αναγνωρίζονται ως έξοδα προσωπικού κατά την περίοδο παροχής. Όταν οι εν λόγω πληρωμές βασιζόμενες σε μετοχές διακανονίζονται μέσω συμμετοχικών τίτλων αναγνωρίζεται αντίστοιχη μεταβολή στην καθαρή θέση. Η εύλογη αξία των εν λόγω συναλλαγών επιμετρείται στην ημερομηνία παραχώρησης.

Ο Όμιλος ορίζει μακροπρόθεσμα κίνητρα που αντιπροσωπεύουν την μακροπρόθεσμη μεταβλητή οικονομική αξία της Generali και τα εφαρμόζει μέσω τριετών προγραμμάτων («LTI»). Τα εν λόγω προγράμματα των χρήσεων 2022, 2023 και 2024 βρίσκονται σε εξέλιξη και ενδέχεται να οδηγήσουν σε παραχώρηση μετοχών στα οικονομικά έτη που προβλέπουν και στις κατηγορίες των δικαιούχων που ορίζουν, με την επιφύλαξη της επίτευξης ορισμένων επιπέδων απόδοσης της Εταιρείας. Σύμφωνα με τις πρακτικές της αγοράς και τις προσδοκίες των επενδυτών, οι μετοχές εκχωρούνται και διατίθενται στους δικαιούχους για αναβαλλόμενο μακροπρόθεσμο χρονικό διάστημα, με την επιφύλαξη της επίτευξης των συνθηκών απόδοσης της Εταιρείας (Καθαρή Ταμειακή Ροή Διακράτησης, Συνολική Απόδοση Μετόχων – σχετικοί στόχοι TSR και ESG) και την επίτευξη ενός ελάχιστου επιπέδου που αφορά τον δείκτη φερεγγυότητας. Επιπλέον, ο Όμιλος ενέκρινε το δεύτερο πρόγραμμα διάθεσης μετοχών που είναι αφιερωμένο αποκλειστικά στους ανθρώπους της Εταιρείας με σκοπό να προωθήσει ένα αξιοκρατικό περιβάλλον που ευνοεί την ευθυγράμμιση με τους στρατηγικούς στόχους και τη συμμετοχή των ανθρώπων στην δημιουργία της Εταιρικής βιώσιμης αξίας. Το πρόγραμμα αυτό παρέχει στους εργαζόμενους τη δυνατότητα να αποκτήσουν μετοχές της Generali με ευνοϊκούς όρους, προσφέροντάς τους επιπλέον δωρεάν μετοχές σε περίπτωση αύξησης της τιμής της μετοχής, εντός ενός προστατευμένου πλαισίου. Τα βασικά χαρακτηριστικά του προγράμματος παρατίθενται παρακάτω:

- στην αρχή του προγράμματος, οι εργαζόμενοι που αποφασίζουν να συμμετάσχουν («συμμετέχοντες») θα μπορούν να καθορίσουν το ποσό της ατομικής τους συνεισφοράς τους που θα δεσμευτεί για όλη τη διάρκεια του προγράμματος
- βάσει του ποσού της ατομικής συνεισφοράς, οι συμμετέχοντες θα λάβουν δωρεάν το δικαίωμα αγοράς μετοχών, στο τέλος του Προγράμματος, σε τιμή που καθορίζεται στην αρχή του Προγράμματος («αρχική τιμή»). Ο αριθμός των δικαιωμάτων αγοράς μετοχών που θα ανατεθεί σε κάθε συμμετέχοντα θα είναι ίση με την αναλογία μεταξύ της ατομικής συνεισφοράς και της αρχικής τιμής. Η αρχική τιμή θα υπολογιστεί ως ο μέσος όρος των επίσημων τιμών κλεισίματος των μετοχών της Generali

στο Euronext Milan του μήνα που ακολουθεί την ημερομηνία έναρξης αυτού του προγράμματος από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου με δυνατότητα εφαρμογής συντελεστή προσαρμογής έως +/- 10% επί της καθορισμένης μέσης τιμής

- στο τέλος του Προγράμματος, θα καθοριστεί η τελική τιμή των μετοχών του Ομίλου της Generali και:
  - Σε περίπτωση ανατίμησης της τιμής της μετοχής (τελική τιμή ίση ή υψηλότερη από την αρχική τιμή, δηλ. επιλογές «in-the-Money»), οι συμμετέχοντες θα αγοράσουν αυτόματα τις Υποκείμενες Μετοχές καταβάλλοντας στην Εταιρεία την ατομική συνεισφορά που συγκεντρώθηκε σε όλη τη διάρκεια του προγράμματος και θα λάβουν δωρεάν: 1. Ισοδύναμες μετοχές μερίσματος, που ανέρχονται στο ποσοστό μεταξύ της αξίας των μερισμάτων ανά μετοχή (που καταβλήθηκε από την Assicurazioni Generali σε ταμειακή βάση κατά τα έτη 2023, 2024 και 2025) και της αρχικής τιμής, πολλαπλασιαζόμενη με τον αριθμό των Υποκείμενων Μεριδίων που αγοράστηκαν. 2. Δύο Αντίστοιχες Μετοχές για κάθε δέκα Υποκείμενες Μετοχές που αγοράζονται. 3. Δύο Μερίδια ESG για κάθε δέκα Υποκείμενα Μερίδια που αγοράζονται, εάν επιτευχθεί επίσης ο στόχος ESG.
  - Σε περίπτωση υποτίμησης της τιμής της μετοχής (τελική τιμή χαμηλότερη από την αρχική τιμή, δηλ. επιλογές «out-of-the-Money»), οι συμμετέχοντες θα λάβουν: 1. την επιστροφή της ατομικής εισφοράς που έχει δεδουλευθεί (μηχανισμός προστασίας). 2. Οι Μερίσματα Ισοδύναμων Μερισμάτων σε περίπτωση που επιτευχθεί ο στόχος Καθαρής Ταμειακής Ροής Διακράτησης.

Το συνολικό κόστος των προγραμμάτων LTI 2022, 2023, 2024, καθώς και του προγράμματος We Share κατανέμεται στα αποτελέσματα καθ' όλη την διάρκεια τους, με αντίστοιχη αύξηση στα ίδια κεφάλαια, καθότι αφορά σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 2 μία εισφορά κεφαλαίου του Ομίλου για αμοιβές του προσωπικού της Εταιρείας.

2.2.8 Ταξινόμηση Προϊόντων

Ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι τα συμβόλαια εκείνα που η Εταιρεία (ασφαλιστής) έχει αποδεχτεί σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από ένα τρίτο πρόσωπο (ασφαλιζόμενος) συμφωνώντας να αποζημιώσει τους ασφαλιζόμενους σε περίπτωση που ένα αβέβαιο μελλοντικό συμβάν (ασφαλιζόμενο συμβάν) επηρεάσει αρνητικά τους ασφαλιζόμενους. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια μπορούν επίσης να φέρουν χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Επενδυτικά συμβόλαια είναι τα συμβόλαια εκείνα που φέρουν σημαντικό χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Ο χρηματοοικονομικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος μιας πιθανής μελλοντικής μεταβολής ενός καθορισμένου επιτοκίου, μιας τιμής χρηματοοικονομικού μέσου, αγαθού, συναλλαγματικής ισοτιμίας, δείκτη τιμών ή επιτοκίων, πιστωτικής διαβάθμισης ή πιστωτικού δείκτη ή άλλης μεταβλητής, με την προϋπόθεση στην περίπτωση μη χρηματοοικονομικής μεταβλητής ότι η μεταβλητή δεν αναφέρεται σε συγκεκριμένο συμβαλλόμενο.

Από τη στιγμή που ένα συμβόλαιο έχει ταξινομηθεί ως ασφαλιστήριο συμβόλαιο, παραμένει ασφαλιστήριο συμβόλαιο έως την λήξη του ακόμη και εάν ο ασφαλιστικός κίνδυνος μειώνεται σημαντικά κατά τη διάρκεια αυτής της περιόδου, εκτός εάν όλα τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις εξαλειφτούν ή λήξουν. Τα επενδυτικά συμβόλαια μπορούν ωστόσο να αναταξινομηθούν σε ασφαλιστήρια συμβόλαια μετά την ανάληψή τους εάν ο ασφαλιστικός κίνδυνος γίνει σημαντικός.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

Είναι τα συμβόλαια με τα οποία η Εταιρεία ασφαλίζει κινδύνους που σχετίζονται με την ανθρώπινη ζωή. Σε αυτά εντάσσονται καλύψεις θανάτου, επιβίωσης, ισοβίων παροχών, συντάξεων, ανικανότητας, ατυχημάτων, προγραμμάτων ασθενείας τόσο σε ατομική όσο και σε ομαδική βάση.

Συμβόλαια ζωής αποτελούν τα ατομικά ή ομαδικά συμβόλαια πρόσκαιρης κάλυψης θανάτου, ανικανότητας, ατυχήματος ή ασθενειών. Οι παροχές σε περίπτωση συμβάντος μπορούν να είναι προκαθορισμένες ή να εξαρτώνται από την έκταση του συμβάντος, ανάλογα με τους όρους κάθε

συμβολαίου. Επίσης, υπάρχουν συμβόλαια ζωής με καλύψεις συνταξιοδότησης, επιβίωσης, μικτές ή ισόβιες ή unit linked.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών αφορούν συμβόλαια που καλύπτουν κινδύνους κατά της περιουσίας, Αστικής Ευθύνης, ατυχημάτων και ασθενειών. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς την μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

- Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο της αστικής ευθύνης αυτοκινήτων.
- Λοιπών κλάδων: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο πυρός, ατυχημάτων, μεταφορών, γενικής αστικής ευθύνης, λοιπά.

Επενδυτικά Συμβόλαια

α. Ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης συνταξιοδοτικών ταμείων

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης λογαριασμού καθορισμένης εισφοράς και καθορισμένης παροχής. Χωρίζονται επιμέρους στις εξής κατηγορίες:

- Καθορισμένης εισφοράς με εγγυημένο επιτόκιο και συμμετοχή στην υπεραπόδοση
- Καθορισμένης παροχής με εγγυημένο επιτόκιο και συμμετοχή στις υπεραποδόσεις
- Καθορισμένης εισφοράς χωρίς εγγυημένο επιτόκιο (συνδεδεμένο με επενδύσεις)

Η Εταιρεία δεν φέρει ασφαλιστικό κίνδυνο καθώς λειτουργεί ως διαχειριστής των συμβολαίων στις παραπάνω 3 κατηγορίες συμβολαίων. Στις δύο πρώτες κατηγορίες η Εταιρεία φέρει τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο της επίτευξης του εγγυημένου επιτοκίου..

β. Ατομικά συμβόλαια ζωής συνδεδεμένα με επενδύσεις χωρίς ασφαλισμένο κεφάλαιο

Στην κατηγορία αυτή συμπεριλαμβάνονται όλα τα ατομικά συμβόλαια συνδεδεμένα με επενδύσεις τα οποία δεν έχουν ασφαλισμένο κεφάλαιο. Η παροχή πληρωτέα σε περίπτωση θανάτου είναι η αξία του λογαριασμού. Ως εκ τούτου δεν υφίσταται ασφαλιστικός κίνδυνος. Στα συμβόλαια αυτά ο Ασφαλισμένος φέρει εξ ολοκλήρου τον επενδυτικό κίνδυνο.

2.2.9 Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις από Ασφαλιστικά Συμβόλαια

Το πρότυπο εισάγει ένα νέο μοντέλο για την αποτίμηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων (Γενικευμένο Μοντέλο Αποτίμησης – GMM), δομημένο σε μια προσέγγιση των βασικών οικονομικών στοιχείων, που περιλαμβάνει α) την παρούσα αξία των μελλοντικών χρηματορροών σταθμισμένη με την πιθανότητα εμφάνισης (Present Value of Future Cashflows - PVFCF), β) την προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (Risk Adjustment – RA) και γ) το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών όσον αφορά την αναμενόμενη αξία του χαρτοφυλακίου για τις παρεχόμενες υπηρεσίες (Contractual Service Margin - CSM). Το ΔΠΧΑ 17 δίνει τη δυνατότητα υιοθέτησης μιας απλουστευμένης προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach - PAA) εάν η συμβατική περίοδος κάλυψης του συμβολαίου είναι μικρότερη ή ίση του ενός έτους, ή η αποτίμηση του απλουστευμένου μοντέλου δεν διαφέρει σημαντικά με την αποτίμηση του Γενικευμένου Μοντέλου (GMM). Η απλούστευση εφαρμόζεται για τη μέτρηση της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης (Liability for Remaining Coverage - LRC), η οποία δεν χρειάζεται να αναλυθεί σε παρούσα αξία μελλοντικών χρηματορροών (PVFCF), σε προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και σε αναμενόμενη αξία του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM), αλλά βασίζεται ουσιαστικά στο ασφάλιστρο που εισπράττεται μετά την αφαίρεση του κόστους πρόσκτησης. Όσον αφορά την υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις (Liability for Incurred Claims - LIC), η επιμέτρηση εφαρμόζεται σύμφωνα με το Γενικευμένο Μοντέλο Μέτρησης (General Model Measurement - GMM), στο οποίο όλες οι απαιτήσεις υπόκεινται σε προεξόφληση και ο υπολογισμός της προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) υπολογίζεται ανάλογα.

Η Προσέγγιση Μεταβλητών Αμοιβών (Variable Fee Approach - VFA) προβλέπεται για τις συμβάσεις όπου οι ασφαλισμένοι έχουν άμεση συμμετοχή στα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας. Πρό-

κειται για ένα εναλλακτικό μοντέλο αποτίμησης, το οποίο προβλέπει διαφορετική μεταχείριση των μεταβολών των χρηματοροών που συνδέονται με χρηματοοικονομικές μεταβλητές και επηρεάζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) και όχι απευθείας την κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων.

Το ΔΠΧΑ17 επηρεάζει επίσης την παρουσίαση των εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια, τα οποία δεν περιλαμβάνουν πλέον τα δουλευμένα ασφάλιστρα. Επιπλέον, τα ασφαλιστικά έσοδα και το κόστος των ασφαλιστικών υπηρεσιών μετά την αφαίρεση της αντασφάλισης παρουσιάζονται με το αποτέλεσμα της αντασφάλισης να περιλαμβάνεται στο κόστος των υπηρεσιών ασφάλισης. Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις υπόκεινται σε προεξόφληση και η περιοδική αναστροφή της προεξόφλησης είναι μια χρηματοοικονομική επιβάρυνση που περιλαμβάνεται στο οικονομικό αποτέλεσμα.

Απαιτήσεις από Ασφαλιστικά Συμβόλαια

Πεδίο εφαρμογής και διαχωρισμός στοιχείων ασφαλιστικής σύμβασης

Σύμφωνα με το Πρότυπο, το ΔΠΧΑ 17 εφαρμόζεται σε όλα τα συμβόλαια που πληρούν τον ορισμό της ασφαλιστικής σύμβασης, συμπεριλαμβανομένων:

α) ασφαλιστήρια συμβόλαια, συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων αντασφάλισης (δηλαδή, αναλαμβανόμενες δραστηριότητες), που εκδόθηκαν

β) συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχονται και

γ) επενδυτικά συμβόλαια με χαρακτηριστικά διακριτικής συμμετοχής (Discretionary Participation Feature - DPF) που εκδίδονται εάν η οντότητα εκδίδει και ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Ένα συμβόλαιο ταξινομείται ως ασφαλιστήριο συμβόλαιο εάν ενέχει σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο που μεταβιβάζεται στην εταιρεία που εκδίδει το συμβόλαιο, η οποία αναλαμβάνει να αποζημιώσει τον ασφαλισμένο έναντι των δυσμενών συνεπειών ενός συγκεκριμένου αβέβαιου μελλοντικού γεγονότος.

Η Εταιρεία δεν φέρει σημαντικές αλλαγές στην ταξινόμηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που απορρέουν από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 σε σύγκριση με το προηγούμενο πρότυπο.

Ειδικότερα, τα συμβόλαια του κλάδου Ζωής ταξινομούνται ως ασφαλιστήρια συμβόλαια ή συμβόλαια επενδύσεων με βάση τα ακόλουθα βήματα

- αναγνώριση των χαρακτηριστικών των προϊόντων (εγγυήσεις/επιλογές, συμμετοχή στα κέρδη ή μη) και παρεχόμενες υπηρεσίες
- προσδιορισμός του επιπέδου του ασφαλιστικού κινδύνου σε επίπεδο συμβολαίου

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια δημιουργούν δικαιώματα και υποχρεώσεις που στο σύνολό τους δημιουργούν μια αλληλουχία χρηματοροών. Πράγματι, ενώ ορισμένοι τύποι ασφαλιστηρίων συμβολαίων παρέχουν μόνο ασφαλιστική κάλυψη (π.χ. τα περισσότερα βραχυπρόθεσμα συμβόλαια ζημιών), άλλα είδη ασφαλιστηρίων συμβολαίων θα μπορούσαν να περιέχουν ένα ή και περισσότερα στοιχεία που να εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής ενός άλλου Προτύπου εάν ήταν χωριστά συμβόλαια. Για παράδειγμα, ορισμένα ασφαλιστήρια συμβόλαια μπορεί να περιέχουν:

- επενδυτικά στοιχεία (π.χ. καθαρές καταθέσεις, όπως χρηματοοικονομικά μέσα με τα οποία μια εταιρεία λαμβάνει ένα συγκεκριμένο ποσό και αναλαμβάνει να επιστρέψει το ποσό αυτό με τόκους)
- στοιχεία αγαθών και υπηρεσιών (π.χ. υπηρεσίες εκτός των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, όπως διαχείριση συντάξεων, υπηρεσίες διαχείρισης κινδύνων, διαχείριση περιουσιακών στοιχείων ή υπηρεσίες φύλαξης) και
- ενσωματωμένα παράγωγα (π.χ. χρηματοοικονομικά παράγωγα, όπως δικαιώματα προαίρεσης επιτοκίου ή δικαιώματα προαίρεσης που συνδέονται με δείκτη μετοχών).

Σε ορισμένες περιπτώσεις, που ορίζονται ειδικά από το ΔΠΧΑ 17, τα προαναφερόμενα στοιχεία πρέπει να εξετάζονται χωριστά και να επιμετρώνται με άλλο πρότυπο ΔΠΧΑ.

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί ξεχωριστή επιμέτρηση του κύριου συμβολαίου από τα διακριτά επενδυτικά στοιχεία εάν και μόνο εάν πληρούνται και τα δύο ακόλουθα κριτήρια:

- το επενδυτικό στοιχείο και το ασφαλιστικό στοιχείο δεν συνδέονται σε μεγάλο βαθμό. Τα δύο στοιχεία συνδέονται σε μεγάλο βαθμό εάν η αξία ενός στοιχείου διαφέρει από την αξία του άλλου στοιχείου και ως εκ τούτου η Εταιρεία είναι σε θέση να μετρήσει κάθε στοιχείο χωρίς να λαμβάνει υπόψη το άλλο. Τα στοιχεία συνδέονται επίσης εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν μπορεί να επωφεληθεί από το ένα στοιχείο δεδομένου ότι υπάρχει και το άλλο.
- ένα συμβόλαιο με όρους ισοδύναμους με το επενδυτικό στοιχείο πωλείται ή θα μπορούσε να πωληθεί χωριστά στην ίδια αγορά ή στην ίδια δικαιοδοσία.

Εάν το στοιχείο επένδυσης δεν πληροί τις δύο παραπάνω προϋποθέσεις, θα προσδιορίζεται ως μη διακριτό και το ΔΠΧΑ 17 θα εφαρμόζεται στο σύνολο της σύμβασης (χωρίς διαχωρισμό από το κύριο συμβόλαιο).

Αναφορικά με το στοιχείο υπηρεσιών, το τελευταίο θεωρείται ως ξεχωριστό στοιχείο όταν οι χρηματοροές και οι σχετικοί κίνδυνοι δεν συνδέονται στενά με αυτούς που προκύπτουν από το συμβόλαιο κύριας ασφάλισης και επομένως δεν υπάρχουν στοιχεία ενοποίησης μεταξύ υπηρεσιακού και ασφαλιστικού στοιχείου.

Βαθμός Συγκέντρωσης Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί από την Εταιρεία να ομαδοποιεί τα συμβόλαια με σκοπό την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και γνωστοποίησή τους. Η Εταιρεία δημιουργεί χαρτοφυλάκια συμβολαίων κατά την αρχική αναγνώριση τα οποία στη συνέχεια δεν μπορεί να αλλάξει.

Το σημείο εκκίνησης για την ομαδοποίηση των συμβολαίων είναι ο εντοπισμός των χαρτοφυλακίων που ενέχουν παρεμφερείς κινδύνους και των οποίων η διαχείριση γίνεται από κοινού.

Η αξιολόγηση των «παρεμφερών κινδύνων» θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη τους κύριους κινδύνους των συμβολαίων. Σε περίπτωση που οι κύριοι κίνδυνοι είναι παρόμοιοι, τότε δύο συμβόλαια μπορούν να θεωρηθούν εκτεθειμένα σε παρεμφερείς κινδύνους.

Για την ομαδοποίηση των συμβολαίων που απαιτείται από το ΔΠΧΑ 17 η Εταιρεία χρησιμοποιεί κριτήρια με βάση τα διάφορα χαρακτηριστικά των συμβολαίων όπως οι κίνδυνοι των υποκείμενων συμβολαίων καθώς και προϊοντικά χαρακτηριστικά (διαχείριση, κερδοφορία συμβολαίων). Μια μη διεξοδική λίστα κριτηρίων κατηγοριοποίησης είναι η εξής:

- Τομέας δραστηριότητας (Ασφαλίσεις Γενικών Ζημιών ή Ασφαλίσεις Ζωής).
- Ατομικά συμβόλαια έναντι ομαδικών συμβολαίων.
- Χαρακτηριστικά συμβολαίου που συνεπάγονται διαφορετικά μοντέλα μέτρησης (π.χ. πολυετή έναντι ετήσιων συμβολαίων ή συμβόλαια με συμμετοχή στα κέρδη έναντι συμβολαίων με μη συμμετοχή στα κέρδη).

Αναφορικά με τα αντασφαλιστικά συμβόλαια, η θέση της Εταιρείας είναι ότι ένα χαρτοφυλάκιο αντασφαλιστικών συμβάσεων θα μπορούσε να αποτελείται από μία ή περισσότερες αντασφαλιστικές συμβάσεις κατηγοριοποιημένες μαζί, των οποίων η διαχείριση είναι από κοινού εάν εκτεθούν σε παρόμοιους κινδύνους. Ο τύπος της κάλυψης (αναλογική ή μη, Loss Occurring or Risk Attaching), καθώς και η φύση των αντασφαλιστικών συμβολαίων, μπορούν να θεωρηθούν ως κριτήρια που μπορούν να χρησιμοποιηθούν για να καθοριστεί εάν τα αντασφαλιστικά συμβόλαια ανήκουν στο ίδιο χαρτοφυλάκιο.

Στη συνέχεια, το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί από την Εταιρεία να χωρίσει τα συμβόλαια σε κάθε χαρτοφυλάκιο κατά την αρχική αναγνώριση στις ακόλουθες ομάδες:

- ομάδα συμβολαίων που είναι ζημιογόνα κατά την αρχική αναγνώριση.
- ομάδα συμβολαίων που κατά την αρχική αναγνώριση δεν έχουν σημαντική πιθανότητα να καταστούν ζημιογόνα (κερδοφόρα) και
- ομάδα των υπολοίπων συμβολαίων του χαρτοφυλακίου.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17 υπάρχει η απαίτηση ομαδοποίησης σε ετήσια βάση ως μονάδα υπολογισμού για τις ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων επενδύσεων. Επομένως, κάθε χαρτοφυλάκιο θα πρέπει να χωρίζεται τουλάχιστον σε ετήσιες γενιές.

Μοντέλο Μέτρησης

Προσέγγιση μεταβλητών αμοιβών (Variable Fee Approach - VFA)

Η προσέγγιση μεταβλητών αμοιβών (VFA) είναι το υποχρεωτικό μοντέλο επιμέτρησης που εφαρμόζεται για ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής στην απόδοση των επενδύσεων.

Η Εταιρεία ταξινομεί ως συμβόλαιο με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής ένα συμβόλαιο για το οποίο (i) οι συμβατικοί όροι προσδιορίζουν ότι ο αντισυμβαλλόμενος συμμετέχει σε ένα μερίδιο μιας σαφώς καθορισμένης ομάδας υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων, (ii) η Εταιρεία αναμένει να καταβάλει στον αντισυμβαλλόμενο ένα ποσό ίσο με ένα σημαντικό μερίδιο των αποδόσεων της εύλογης αξίας των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων και (iii) η Εταιρεία αναμένει ότι ένα σημαντικό ποσοστό οποιασδήποτε αλλαγής στα ποσά που θα καταβληθούν στον αντισυμβαλλόμενο θα ποικίλλει ανάλογα με τη μεταβολή της εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων. Εκτός από τη μεταβίβαση σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου στον ασφαλισμένο, οι συμβάσεις άμεσης συμμετοχής περιλαμβάνουν μια σημαντική επενδυτική υπηρεσία. Τα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία μπορεί να περιλαμβάνουν διαφορετικούς τύπους περιουσιακών στοιχείων. Η φύση των υποκείμενων στοιχείων εξαρτάται από τα χαρακτηριστικά των προϊόντων.

Η Εταιρεία αξιολογεί εάν πληρούνται οι παραπάνω προϋποθέσεις στην έναρξη του συμβολαίου και δεν επαναλαμβάνει την αξιολόγηση εκτός εάν οι όροι του συμβολαίου τροποποιηθούν.

Η Εταιρεία εφαρμόζει το μοντέλο της προσέγγισης μεταβλητών αμοιβών (VFA) κατά κύριο λόγο στα Unit-Linked συμβόλαια του κλάδου Ζωής.

Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach - PAA)

Είναι μια απλοποιημένη μέθοδος για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών συμβολαίων και χρησιμοποιείται στα συμβόλαια με περίοδο κάλυψης μικρότερη ή ίση του ενός έτους ή όταν η αποτίμηση του απλουστευμένου μοντέλου δεν διαφέρει σημαντικά με την αποτίμηση του Γενικευμένου Μοντέλου (GMM). Η απλούστευση εφαρμόζεται για τη μέτρηση της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης (Liability for Remaining Coverage - LRC), η οποία δεν χρειάζεται να αναλυθεί σε παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (PVFCF), σε προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και σε αναμενόμενη αξία του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM), αλλά βασίζεται ουσιαστικά στο ασφάλιστρο που εισπράττεται μετά την αφαίρεση του κόστους πρόσκτησης. Όσον αφορά την υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις (Liability for Incurred Claims - LIC), η επιμέτρηση εφαρμόζεται σύμφωνα με το Γενικευμένο Μοντέλο Μέτρησης (General Model Measurement - GMM), στο οποίο όλες οι απαιτήσεις υπόκεινται σε προεξόφληση και ο υπολογισμός της προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) υπολογίζεται ανάλογα.

Αυτό το μοντέλο εφαρμόζεται κυρίως στο ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο του κλάδου Γενικών καθώς και στα ετησίως ανανεούμενα συμβόλαια Υγείας του κλάδου Ζωής.

Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (General Measurement Model - GMM)

Το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM) αντιπροσωπεύει το βασικό μοντέλο αποτίμησης των ασφαλιστικών υποχρεώσεων του ΔΠΧΑ 17.

Η Εταιρεία εφαρμόζει το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM) στα παραδοσιακά πολυετή προϊόντα του κλάδου Ζωής, και τα οποία δεν μπορούν να αποτιμηθούν με την προσέγγιση μεταβλητών αμοιβών (Variable Fee Approach - VFA).

Αρχική αναγνώριση

Η αρχική αναγνώριση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων πραγματοποιείται όταν συμβεί ένα από τα ακόλουθα γεγονότα:

- έναρξη της περιόδου κάλυψης.
- ημερομηνία κατά την οποία καθίσταται απαιτητή η πρώτη πληρωμή από τον ασφαλισμένο.
- για μια ομάδα ζημιογόνων συμβολαίων, όταν η ομάδα γίνει ζημιογόνα.

Αναφορικά με τα συμβόλαια αντασφάλισης, η αρχική αναγνώριση ορίζεται:

- στην αρχή της περιόδου κάλυψης, εκτός από τα αντασφαλιστικά συμβόλαια για τα οποία η αρχική αναγνώριση αναβάλλεται μέχρι την ημερομηνία που το υποκείμενο ασφαλιστήριο συμβόλαιο αναγνωρίζεται αρχικά.
- κατά την ημερομηνία που η Εταιρεία αναγνωρίζει μια ζημιογόνα ομάδα υποκείμενων ασφαλιστικών συμβολαίων εάν η Εταιρεία συνάψει το σχετικό συμβόλαιο αντασφάλισης κατά ή πριν από αυτήν την ημερομηνία.

Η αρχική αναγνώριση των συμβολαίων που αποκτήθηκαν σε μεταβίβαση ασφαλιστηρίων συμβολαίων ή σε συνένωση επιχειρήσεων ορίζεται κατά την ημερομηνία πρόσκτησης του χαρτοφυλακίου/Εταιρείας.

Αποτίμηση ορίων προβολής συμβολαίου κατά την αρχική αναγνώριση

Η αποτίμηση μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων περιλαμβάνει όλες τις αναμενόμενες χρηματοροές εντός των ορίων προβολής κάθε συμβολαίου της Εταιρείας. Η Εταιρεία θεωρεί ότι οι απαιτήσεις ορίων προβολής συμβολαίου συνδέονται με την ικανότητα της να ανατιμά πλήρως ένα συμβόλαιο επαναξιολογώντας τον κίνδυνο. Όλα τα μελλοντικά ασφάλιστρα και τα δικαιώματα προαίρεσης των ασφαλισμένων θα πρέπει να περιλαμβάνονται στις αρχικές προβλέψεις, εάν η Εταιρεία δεν έχει τη δυνατότητα να ανατιμήσει πλήρως το συμβόλαιο.

Τα όρια προβολής του συμβολαίου καθορίζονται στο σύνολό του και όχι για κάθε μεμονωμένο στοιχείο ανεξάρτητα, οδηγώντας έτσι σε διαφορά σε σύγκριση με την τρέχουσα προσέγγιση που εφαρμόζεται στο Solvency II.

Κατά την αρχική αναγνώριση, οι ομάδες ασφαλιστικών συμβολαίων αποτιμώνται ως το άθροισμα:

- Χρηματορροές εκπλήρωσης (Fulfillment Cash Flows FCF), που περιλαμβάνουν την προεξοφλημένη και σταθμισμένη εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών, και την προσαρμογή για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (Risk Adjustment - RA) και
- το Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους υπηρεσιών (CSM).

Αναμενόμενες Μελλοντικές Χρηματορροές

Οι Αναμενόμενες Μελλοντικές Χρηματοροές είναι το πρώτο στοιχείο των Χρηματοροών Εκπλήρωσης (FCF) και αντιπροσωπεύουν μια εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών εντός του ορίου προβολής του συμβολαίου.

Η εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών: i) ενσωματώνει, με αμερόληπτο τρόπο, όλες τις λογικές και υποστηρικτικές πληροφορίες που είναι διαθέσιμες ii) αντικατοπτρίζει την προοπτική της Εταιρείας, υπό την προϋπόθεση ότι οι εκτιμήσεις οποιωνδήποτε σχετικών μεταβλητών της αγοράς είναι συνεπείς με τις τιμές αγοράς για αυτές τις μεταβλητές iii) είναι τρέχουσες και iv) είναι σαφείς.

Όπου δεν απαιτείται από συγκεκριμένες ρυθμιστικές απαιτήσεις, οι παραδοχές λειτουργίας στις οποίες βασίζονται οι προβλέψεις των Αναμενόμενων Μελλοντικών Χρηματοροών είναι γενικά σύμφωνες με αυτές που έχουν υιοθετηθεί στο πλαίσιο Solvency II. Ωστόσο, όσον αφορά την περίπτωση των εξόδων, ενδέχεται να προκύψουν διαφορές λόγω της απαίτησης του ΔΠΧΑ 17 που προβλέπει ότι για την επιμέτρηση των Αναμενόμενων Μελλοντικών Χρηματοροών πρέπει να λαμβάνονται υπόψη μόνο τα έξοδα που συνδέονται άμεσα με ασφαλιστήρια και αντασφαλιστικά συμβόλαια.

Διαχρονική αξία του χρήματος (Discount Rates)

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί την προσαρμογή των εκτιμήσεων των αναμενόμενων χρηματοροών ώστε να αντικατοπτρίζεται η διαχρονική αξία του χρήματος και οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με αυτές τις χρηματοροές.

Προκειμένου να συμμορφωθεί και με την προσέγγιση της αγοράς, η Εταιρεία εφαρμόζει μια προσέγγιση bottom-up για να καθορίσει τα προεξοφλητικά επιτόκια που εφαρμόζονται στις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές συμβάσεις, σύμφωνα και με το πλαίσιο Solvency II, όπου χρειάζεται. Αναλυτικότερα, η θέση της Εταιρείας είναι η εφαρμογή μιας προσέγγισης ουδέτερου κινδύνου για το ΔΠΧΑ 17 τόσο για τα προϊόντα με συμμετοχή στα κέρδη καθώς και για όλα τα υπόλοιπα. Σε αυτό το πλαίσιο, η

προεξοφλητική καμπύλη ΔΠΧΑ 17, προσδιορίζεται ως το άθροισμα των:

- καμπύλη βάσης μηδενικού κινδύνου και
- προσαρμογή κινδύνου ρευστότητας (προσαρμογή ΔΠΧΑ 17).

Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου (Risk Adjustment - RA)

Η Προσαρμογή του Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου (RA) αντιστοιχεί στο στοιχείο της ασφαλιστικής υποχρέωσης που αποτυπώνει την αβεβαιότητα που έχει η Εταιρεία για το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των χρηματοροών που προκύπτουν από μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Κατά την αξιολόγηση της προσαρμογής του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τους ακόλουθους κινδύνους

- Κίνδυνοι ασφάλισης ζωής και υγείας (δηλαδή, θνησιμότητα και καταστροφική θνησιμότητας, μακροζωία, ακυρωσιμότητα, νοσηρότητα).
- Κίνδυνοι ανάληψης κινδύνου γενικών ασφαλίσεων (δηλαδή, κίνδυνος αποθεματοποίησης, τιμολόγησης, κίνδυνος ακυρωσιμότητας και καταστροφικοί κίνδυνοι).
- Κίνδυνος εξόδων.

Διαφορετικά από το πλαίσιο Solvency II για το οποίο εφαρμόζεται η μέθοδος Κόστους Κεφαλαίου για την ποσοτικοποίηση του Περιθωρίου Κινδύνου, το ΔΠΧΑ 17 δεν ορίζει συγκεκριμένη μέθοδο για τον υπολογισμό της Προσαρμογής του μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου.

Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (Contractual Service Margin - CSM)

Το Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους υπηρεσιών (Contractual Service Margin - CSM) αντικατοπτρίζει την εκτίμηση του μη δεδουλευμένου κέρδους μιας ομάδας ασφαλιστήριων συμβολαίων που δεν έχει ακόμη αναγνωριστεί στα οικονομικά αποτελέσματα κατά την ημερομηνία αναφοράς, επειδή αφορά μελλοντικές υπηρεσίες που θα παρασχεθούν.

Το λογιστικό υπόλοιπο του Συμβατικού περιθωρίου Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) στο τέλος της περιόδου αναφοράς είναι ίσο με το λογιστικό υπόλοιπο στην αρχή της περιόδου αναφοράς προσαρμοσμένο από:

- τη συνεισφορά της Νέας Παραγωγής
- την επίδραση των αλλαγών σε μη χρηματοοικονομικές μεταβλητές στις μελλοντικές χρηματοροές εκπλήρωσης (FCF) ή στις αποκλίσεις εμπειρίας της περιόδου αναφοράς που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες (δηλ. λειτουργικές αποκλίσεις). Παραδείγματα αυτών των αποκλίσεων, μπορούν να αφορούν αναπροσαρμογές λειτουργικών παραδοχών ή από διαφορές μεταξύ των αναμενόμενων και των πραγματικών χρηματοροών που σχετίζονται με μη διακριτά στοιχεία επένδυσης (π.χ. εξαγορές σε αποταμιευτικά προϊόντα).
- την επίδραση των οικονομικών μεταβλητών στις τρέχουσες και μελλοντικές χρηματοροές εκπλήρωσης (FCF) (δηλαδή, οικονομικές αποκλίσεις), οι οποίες περιλαμβάνουν:
  - σύμφωνα με το μοντέλο μέτρησης GMM, οι τόκοι που προστίθενται στο Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους υπηρεσιών (CSM). Οι δεδουλευμένοι τόκοι προσδιορίζονται με βάση τα προεξοφλητικά επιτόκια που προσδιορίζονται κατά την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης της ομάδας συμβολαίων (“locked-in rate”).
  - σύμφωνα με το μοντέλο μέτρησης μεταβλητών αμοιβών (VFA), οι δεδουλευμένοι τόκοι υπολογίζονται με τις τρέχουσες καμπύλες επιτοκίων, ενώ λαμβάνονται υπόψη και άλλες μη -συστηματικές οικονομικές αποκλίσεις.
- την επίδραση των συναλλαγματικών διαφορών
- το ποσό που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα λόγω υπηρεσιών που ελήφθησαν κατά τη συγκεκριμένη περίοδο, το οποίο προσδιορίζεται διά της κατανομής του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM release) που υπολείπεται στο τέλος της περιόδου αναφοράς (πριν από οποιαδήποτε κατανομή) στην τρέχουσα και την εναπομένουσα περίοδο κάλυψης της ομάδας συμβολαίων.

Αποδέσμευση Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί να υπολογίζεται η αποδέσμευση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) σύμφωνα με το πρότυπο των μονάδων κάλυψης που καθορίζονται λαμβάνοντας υπόψη για κάθε σύμβαση τις παροχές που εισπράττει ο αντισυμβαλλόμενος και την αναμενόμενη διάρκεια κάλυψής του.

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει κανόνες που διαφέρουν ανάλογα με τα χαρακτηριστικά του προϊόντος και τον τύπο κάλυψης ώστε να καθορίζεται η μονάδα κάλυψης και η σχετική ποσότητα οφέλους. Πιο συγκεκριμένα:

- για τα αποταμιευτικά συμβόλαια, οι μονάδες κάλυψης της βασικής ορίζονται ως συνάρτηση του μαθηματικού αποθέματος και για τις πρόσθετες καλύψεις χρησιμοποιείται το πλήθος των συμβολαίων
- για τα παραδοσιακά συμβόλαια ζωής (ισόβιες, πρόσκαιρες, μικτές), οι μονάδες κάλυψης της βασικής ορίζονται ως συνάρτηση του κεφαλαίου θανάτου και για τις πρόσθετες καλύψεις χρησιμοποιείται το πλήθος των συμβολαίων.
- για τα Unit Linked συμβόλαια, οι μονάδες κάλυψης της βασικής ορίζονται ως συνάρτηση του μαθηματικού αποθέματος και για τις πρόσθετες καλύψεις χρησιμοποιείται το πλήθος των συμβολαίων.

Οι μελλοντικές μονάδες κάλυψης υπόκεινται σε προεξόφληση και συγκεκριμένα:

- για το μοντέλο επιμέτρησης GMM, οι μονάδες κάλυψης προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας την κλειδωμένη καμπύλη αναφοράς κάθε ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων,
- για το μοντέλο επιμέτρησης μεταβλητών αμοιβών (VFA), προκειμένου να αποφευχθεί η αδικαιολόγητη μεταβλητότητα του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) που προκαλείται από τις διακυμάνσεις των επιτοκίων, εφαρμόζεται μια κυλιόμενη σταθμισμένη μέση καμπύλη 10 ετών.

Χρηματοροές Απόκτησης (Πρόσκτησης) Συμβολαίων

Οι χρηματοροές για απόκτηση ασφαλίσεων (Insurance acquisition cash flows - IACF), σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 17, αφορούν τα κόστη απόκτησης που πραγματοποιήθηκαν κατά την αρχική αναγνώριση των ασφαλιστικών συμβολαίων. Τυχόν χρηματικά ποσά απόκτησης ασφάλισης που καταβλήθηκαν εκ των προτέρων (δηλαδή πριν από την έναρξη της περιόδου κάλυψης) ή καταβλήθηκαν άνευ όρων συμβολαίου στα κανάλια διανομής θεωρούνται εκτός των συμβατικών ορίων και αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο. Κατά την εφαρμογή του μοντέλου PPA, οι χρηματοροές απόκτησης συμβολαίων που πραγματοποιήθηκαν μετά την ημερομηνία έναρξης δεν αναγνωρίζονται ως έξοδα.

Το στοιχείο του ενεργητικού που αφορά χρηματοροές για απόκτηση ασφαλίσεων (IACF) κατανέμεται με βάση την ομάδα ασφαλιστικών συμβολαίων στην οποία ανήκει. Συνεπώς, το αναλογούν ποσό IACF αναγνωρίζεται ως μέρος:

- των χρηματοροών και μειώνει το Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) της ομάδας των συμβολαίων που υπολογίζονται βάσει του Γενικευμένου μοντέλου Αποτίμησης (GMM) και της προσέγγισης μεταβλητών αμοιβών (VFA).
- της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη (LRC) για συμβόλαια που επιμετρώνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων (PAA).

Κατά την εφαρμογή του Γενικευμένου Μοντέλου Αποτίμησης (GMM) και της προσέγγισης μεταβλητών αμοιβών (VFA), η απόσβεση του περιουσιακού στοιχείου IACF ακολουθεί το ίδιο μοτίβο μονάδας κάλυψης που χρησιμοποιήθηκε για την απελευθέρωση του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους υπηρεσιών (CSM). Εάν, ωστόσο, το περιουσιακό στοιχείο IACF σχετίζεται με ασφαλιστήρια συμβόλαια που υπολογίζονται σύμφωνα με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων (PAA), η απόσβεση ακολουθεί την απελευθέρωση της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης (LRC).

Για ομάδες συμβολαίων που θα αναγνωριστούν ή για μελλοντικές ανανεώσεις ή για συμβόλαια που έχουν καθυστέρηση στην έναρξη της κάλυψης, σε περίπτωση που οι μελλοντικές καθαρές εισροές (συμπεριλαμβανομένης της Προσαρμογής Κινδύνου) δεν υπερβαίνει το περιουσιακό στοιχείο IACF, θα γίνεται απομείωση της αξίας του περιουσιακού στοιχείου στα αποτελέσματα της Εταιρείας. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εάν αναγνωρίζεται αναστροφή απομείωσης με βάση τον έλεγχο απομείωσης, το περιουσιακό στοιχείο IACF αυξάνεται και το κέρδος αναγνωρίζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2023 (και 2022) δεν υπάρχουν οι περιπτώσεις αυτές.

Ασφαλιστικά χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα

Το ΔΠΧΑ 17 απαιτεί από την Εταιρεία να κάνει μια επιλογή λογιστικής πολιτικής εάν θα αναγνωρίζει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή τα έξοδα της ασφαλιστικής δραστηριότητας της για την περίοδο μεταξύ των αποτελεσμάτων και των λοιπών συνολικών εισοδημάτων. Αφού επιλεγεί, η λογιστική πολιτική θα πρέπει να εφαρμόζεται με συνέπεια στο επίπεδο ενός χαρτοφυλακίου ασφαλιστικών συμβολαίων που έχουν εκδοθεί και αντασφαλιστικών συμβάσεων που κατέχονται.

Η Εταιρεία εφαρμόζει την Προσέγγιση του διαχωρισμού στο υπάρχον χαρτοφυλάκιο των ασφαλιστήριων συμβολαίων που έχουν εκδοθεί και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει, αναγνωρίζοντας οποιαδήποτε αλλαγή στα προεξοφλητικά επιτόκια σε Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα.

Μετάβαση

Το ΔΠΧΑ 17 εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2023. Ωστόσο, η ημερομηνία μετάβασης προσδιορίζεται από την έναρξη της ετήσιας περιόδου αναφοράς αμέσως πριν από την ημερομηνία αρχικής εφαρμογής (δηλαδή, 1 Ιανουαρίου 2022).

Το ΔΠΧΑ 17 προβλέπει τις ακόλουθες μεθόδους για να αναγνωρίσει και να επιμετρήσει τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και αντασφαλιστικές συμβάσεις για σκοπούς μετάβασης:

- Πλήρης Αναδρομική Προσέγγιση (FRA): αυτή η μέθοδος απαιτεί από την Εταιρεία να προσδιορίζει, να αναγνωρίζει και να επιμετρά κάθε ομάδα ασφαλιστήριων και αντασφαλιστικών συμβολαίων σαν να είχε πάντα εφαρμογή το ΔΠΧΑ 17.
- Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση (MRA): εάν η πλήρης αναδρομική προσέγγιση (FRA) είναι ανέφικτη, η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει να εφαρμόσει την Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση που εισάγει ένα σύνολο απλουστεύσεων στις απαιτήσεις του γενικού προτύπου που αφορούν την ομαδοποίηση των συμβολαίων, το προεξοφλητικό επιτόκιο, την αναγνώριση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) και την κατανομή των ασφαλιστικών εσόδων και εξόδων. Ωστόσο, ο στόχος της Τροποποιημένης Αναδρομικής Προσέγγισης, όπως και της Πλήρης Αναδρομικής, είναι να προσδιορίσει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) κατά την αρχική αναγνώριση (επιτρέποντας κάποια απλοποίηση) και να το μεταφέρει στην ημερομηνία μετάβασης.
- Προσέγγιση Εύλογης Αξίας (FVA): εάν η Πλήρης Αναδρομική Προσέγγιση (FRA) είναι ανέφικτη, η Εταιρεία μπορεί να επιλέξει να εφαρμόσει την προσέγγιση εύλογης αξίας (FVA). Αυτή η μέθοδος μετάβασης βασίζεται στη δυνατότητα προσδιορισμού του συμβατικού περιθωρίου κέρδους κατά την ημερομηνία μετάβασης ως η διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας μιας ομάδας ασφαλιστήριων συμβολαίων εκείνη την ημερομηνία και των Χρηματοροών Εκπλήρωσης (FCF) που επιμετρήθηκαν εκείνη την ημερομηνία.

Η Πλήρης Αναδρομική Προσέγγιση (FRA) εφαρμόζεται σε περίπτωση που υπάρχουν πλήρη ιστορικά δεδομένα. Η Εταιρεία εκτίμησε ότι αυτή η προσέγγιση καλύπτει κυρίως την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης (LRC) για βραχυπρόθεσμες συμβάσεις που ταξινομούνται σύμφωνα με την προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων (PAA) και την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC) για τις πιο πρόσφατες γενιές.

Όσον αφορά τις μακροπρόθεσμες συμβάσεις, η Πλήρης Αναδρομική Προσέγγιση (FRA) θεωρήθηκε ανέφικτη και κατά συνέπεια η Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση (MRA) θεωρήθηκε ως η προτιμώμενη μέθοδος μετάβασης. Η Εταιρεία αποφάσισε να ακολουθήσει την Τροποποιημένη Αναδρομική Προσέγγιση (MRA) για το πλήθος των χαρτοφυλακίων που διαθέτει από το 2002 και έπειτα.

Για τα υπόλοιπα χαρτοφυλάκια πριν το έτος 2002 ακολούθησε την προσέγγιση της εύλογης αξίας (FV) καθώς και για τα χαρτοφυλάκια που απέκτησε από την εξαγορά της Generali Hellas I (πρώην «ΑΧΑ Ασφαλιστική Α.Ε») όπως εκτιμήθηκαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς .

Στον κλάδο της Ζωής, περίπου το 33% του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους υπηρεσιών (CSM) κατά την ημερομηνία μετάβασης αποτιμήθηκε με την εφαρμογή της Τροποποιημένης Αναδρομικής Προσέγγισης. Το υπόλοιπο 67% του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους μετράται με τη μέθοδο της εύλογης αξίας και αφορά συγκεκριμένα χαρτοφυλάκια. Η εφαρμογή της Τροποποιημένης Αναδρομικής Προσέγγισης εξασφαλίζει μεγαλύτερη εναρμόνιση με την Παρούσα Αξία Μελλοντικών Κερδών (PVFP) των χαρτοφυλακίων.

Στον κλάδο των Γενικών ασφαλίσεων, εφαρμόστηκε η πλήρης αναδρομική προσέγγιση (FRA) κατά την ημερομηνία μετάβασης για την επιμέτρηση της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης (LRC).

Αναφορικά με την εκτίμηση της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC), για την προεξόφληση των υποχρεώσεων για όλα τα έτη ατυχήματος χρησιμοποιήθηκε η καμπύλη προεξόφλησης με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021,για τις οποίες ήταν πρακτικά ανέφικτο η αξιολόγηση της καμπύλης αναφοράς όπως απαιτείται από την Πλήρη Αναδρομική Προσέγγιση λόγω και της εξαγοράς της πρώην Generali Hellas I (πρώην «ΑΧΑ Ασφαλιστική Α.Ε»).

2.2.10 Αντασφαλίσεις

Η Εταιρεία εκχωρεί τον ασφαλιστικό κίνδυνο στα πλαίσια της κανονικής δραστηριότητάς της για κάποιες από τις λειτουργίες της βάσει συμβολαίων αντασφαλισης. Τα ποσά που είναι ανακτήσιμα από αντασφαλιστές υπολογίζονται με ένα τρόπο που να υπάρχει συνέπεια με την υποχρέωση εκκρεμών αξιώσεων ή τακτοποιημένων αξιώσεων που συνδέονται με τις πολιτικές του αντασφαλιστή και είναι σύμφωνες με το σχετικό αντασφαλιστικό συμβόλαιο.

Η αναγνώριση και επιμέτρηση των αντασφαλιστικών συμβολαίων γίνεται βάση της ίδιας μεθόδου αναγνώρισης και επιμέτρησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων που ορίζει το ΔΠΧΑ17.

Τα κέρδη ή ζημίες από την αγορά αντασφάλισης αναγνωρίζονται άμεσα στα Αποτελέσματα Χρήσης κατά την ημερομηνία αγοράς και δεν αποσβένονται. Οι εκχωρημένοι ασφαλιστικοί διακανονισμοί δεν απαλλάσσουν την Εταιρεία από τις υποχρεώσεις της προς τους ασφαλιζόμενους.

Η Εταιρεία επίσης μπορεί να αναλαμβάνει αντασφαλιστικό κίνδυνο στα πλαίσια των κανονικών δραστηριοτήτων της για ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής και μη, εφαρμόζοντας τις προβλέψεις του ΔΠΧΑ17. Τα ασφάλιστρα και οι αξιώσεις σε αναληφθείσες αντασφαλίσεις καταχωρούνται ως έσοδα ή έξοδα με τον ίδιο τρόπο που θα καταχωρούνταν εάν οι αντασφαλίσεις θεωρούνταν άμεση δραστηριότητα, λαμβάνοντας υπόψη την κατηγοριοποίηση του προϊόντος της αντασφαλιστικής δραστηριότητας. Οι υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές αντιπροσωπεύουν υπόλοιπα προς αντασφαλιστικές εταιρείες. Τα πληρωτέα ποσά υπολογίζονται με τρόπο που είναι συνεπής με το σχετικό ασφαλιστήριο συμβόλαιο.

Τα ασφάλιστρα και οι αξιώσεις παρουσιάζονται σε μικτή βάση τόσο για τις εκχωρημένες όσο και για τις αναληφθείσες αντασφαλίσεις. Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από αντασφαλίσεις αποαναγνωρίζονται όταν τα συμβατικά δικαιώματα εξαλείφονται ή λήγουν ή όταν το συμβόλαιο μεταφέρεται σε άλλο πρόσωπο.

Από το τέλος του 2024, έχει συναφθεί νέα ενδοομιλική αντασφαλιστική σύμβαση που αφορά τον κλάδο Γενικών Ασφαλίσεων με στόχο τη βελτιστοποίηση της της κεφαλαιακής θέσης της εταιρείας στο πλαίσιο διεθνών στρατηγικών πρωτοβουλιών του Ομίλου. Μέσω της σύμβασης αυτής η εταιρία αντασφαλίζει κατά ένα ποσοστό τη συμμετοχή της (μετά από όλες τις υφιστάμενες σχετικές αντασφάλειες) στην καθαρή μη προεξοφλημένη Βέλτιστης Εκτίμησης Υποχρέωσης Εκκρεμών Αποζημιώσεων (Net UBEL OC) που αφορούν τους κλάδους Αστικής Ευθύνης Οχημάτων (Motor TPL) και Γενικής Αστικής Ευθύνης (GTPL), με ημερομηνία ισχύος την 31η Δεκεμβρίου 2024, στην Assicurazioni Generali S.p.A (υποκατάστημα Λουξεμβούργου). Βάσει της συμβάσης δεν απαιτείται εκροή χρημάτων άλλα το πόσο διακρατείται ως Deposit μέχρι την λήξη της συμβάσης. Οι μελλοντικές ταμειακές ροές από τις απαιτήσεις από την αντασφάλιση και του ποσού διακράτησης εμφανίζονται σε καθαρή βάση εντός του υπολοίπου Απαιτήσεων από Αντασφαλιστικά συμβόλαια. Η τελική εκκαθάριση θα πραγματοποιηθεί στην λήξη της σύμβασης με καταβολή από τον αντασφαλιστή σε περίπτωση μη επάρκεια του διακρατούμενου ποσού ή κέρδους για την Εταιρεία από τυχόν αδιάθετο υπόλοιπο του διακρατούμενου ποσού. Επιπλέον, τα επιτόκια που παρέχονται για τις καταθέσεις είναι ευθυγραμμισμένα με τις απαιτήσεις ίσων αποστάσεων (Transfer Pricing).

2.2.11 Μισθώσεις

Η Εταιρεία υιοθέτησε το νέο πρότυπο αναφορικά με τις μισθώσεις Δ.Π.Χ.Α 16 κατά την 1η Ιανουαρίου 2019 σε αντικατάσταση του Δ.Λ.Π 17 και Ε.Δ.Δ.Π.Χ.Α 4.

Σύμφωνα με την νέα λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων, από την πλευρά του μισθωτή απαιτείται κατά την έναρξη της μίσθωσης η αναγνώριση ενός περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης και μιας υποχρέωσης από την μίσθωση για όλες τις μισθώσεις. Εξαίρεση αποτελούν οι βραχυπρόθεσμες μισθώσεις, δηλαδή για τα συμβόλαια μισθώσεων εκείνα, τα οποία κατά την ημερομηνία έναρξής τους, έχουν διάρκεια 12 μήνες ή λιγότερο και δεν περιλαμβάνουν δικαίωμα εξαγοράς καθώς και τις μισθώσεις παγίων μη σημαντικής αξίας. Οι πληρωμές για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και μισθώσεις παγίων μη σημαντικής αξίας αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης ως έξοδο με σταθερή μέθοδο.

Αντιθέτως, δεν έχουν επέλθει ιδιαίτερες αλλαγές αναφορικά με την λογιστική αντιμετώπιση των μισθώσεων από την πλευρά των εκμισθωτών. Οι εκμισθωτές θα συνεχίσουν να ταξινομούν τις μισθώσεις σε λειτουργικές, ή χρηματοοικονομικές, χρησιμοποιώντας αρχές παρόμοιες με αυτές του ΔΛΠ 17.

Η εφαρμογή του νέου προτύπου έγινε βάσει της τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης (modified retrospective approach) χωρίς την επαναδιατύπωση των συγκριτικών στοιχείων ενώ η σωρευτική επίδραση των προαναφερθέντων προσαρμογών αναγνωρίστηκε στο υπόλοιπο έναρξης των κερδών εις νέον κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.

Κατά την πρώτη εφαρμογή του ΔΠΧΑ 16, η Εταιρεία χρησιμοποίησε τις ακόλουθες πρακτικές διευκολύνσεις που επιτρέπονται από το πρότυπο:

- Χρήση των προηγούμενων αξιολογήσεων κατά την εφαρμογή του ΔΛΠ 17 και της Διερμηνείας ΕΔΔΠΧΑ 4, ώστε να προσδιοριστεί εάν μία σύμβαση περιέχει μίσθωση, ή εάν μία σύμβαση είναι μίσθωση κατά την ημερομηνία της αρχικής εφαρμογής.
- Χρήση ενός ενιαίου προεξοφλητικού επιτοκίου σε χαρτοφυλάκιο μισθώσεων με παρόμοια χαρακτηριστικά.
- Χρήση των προηγούμενων αξιολογήσεων για την ύπαρξη επαχθών μισθώσεων.
- Χρήση του λογιστικού χειρισμού των λειτουργικών μισθώσεων για μισθώσεις που έχουν διάρκεια μικρότερή των 12 μηνών.
- Εξαίρεση των αρχικών άμεσων δαπανών για την επιμέτρηση των δικαιωμάτων χρήσης των παγίων περιουσιακών στοιχείων κατά την ημερομηνία της πρώτης εφαρμογής.
- Χρήση μεταγενέστερης γνώσης για τον προσδιορισμό της διάρκειας των μισθώσεων των οποί-ων η σύμβαση περιλαμβάνει όρο επέκτασης ή λήξης της σύμβασης.

Επιπλέον η Εταιρεία εφάρμοσε την πρακτική διευκόλυνση που παρέχεται από το πρότυπο στους μισθωτές, να μην διαχωρίζει τα μη μισθωτικά στοιχεία από τα μισθωτικά στοιχεία και, αντιθέτως, να αντιμετωπίζει λογιστικά κάθε μισθωτικό και συνδεδεμένο μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαίο μισθωτικό στοιχείο.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, κατά την έναρξη ισχύος αυτής και την αναγνωρίζει στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης ως περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και την αντίστοιχη υποχρέωση από μίσθωση, την ημερομηνία που το μισθωμένο πάγιο καθίσταται διαθέσιμο για χρήση.

Κάθε μίσθωμα κατανέμεται ανάμεσα στην υποχρέωση μίσθωσης και τον τόκο, ο οποίος παρουσιάζεται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων χρήσης κατά τη διάρκεια της μίσθωσης, ώστε να επιτυγχάνεται ένα σταθερό επιτόκιο για το υπόλοιπο της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης σε κάθε περίοδο. Αναφορικά με το δικαίωμα χρήσης περιουσιακού στοιχείου του ενεργητικού, αυτό αποσβένεται στη μικρότερη περίοδο μεταξύ της ωφέλιμης ζωής του στοιχείου ή της διάρκειας μίσθωσής του, με σταθερή μέθοδο.

Τα δικαιώματα χρήσης στοιχείων του ενεργητικού αρχικά επιμετρούνται στο κόστος τους, και στη συνέχεια μειώνονται κατά το ποσό της συσσωρευμένης απόσβεσης και της απομείωσης και παρουσιάζονται στο λογαριασμό «Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης».

Οι υποχρεώσεις μίσθωσης υπολογίζονται αρχικά στην παρούσα αξία των εναπομεινάντων μισθωμάτων, κατά την έναρξη της μίσθωσης και προ εξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης ή, εάν αυτό το επιτόκιο δεν μπορεί να προσδιορισθεί από τη σύμβαση, με το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (IBR). Το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού είναι το κόστος που ο μισθωτής θα όφειλε να πληρώσει για να δανειστεί το απαραίτητο κεφάλαιο, ώστε να αποκτήσει ένα στοιχείο παρόμοιας αξίας με το μισθωμένο στοιχείο ενεργητικού, σε ένα παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον και με παρόμοιους όρους και υποθέσεις.

Μετά την αρχική τους επιμέτρηση, οι υποχρεώσεις μίσθωσης αυξάνονται από το χρηματοοικονομικό κόστος τους και μειώνονται από την πληρωμή των μισθωμάτων.

Οι υποχρεώσεις μισθώσεων παρουσιάζονται στο λογαριασμό «Υποχρεώσεις από μισθώσεις» και περιλαμβάνουν την καθαρή παρούσα αξία των:

- Σταθερών μισθωμάτων (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων)
- Κυμαινόμενων μισθωμάτων τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο
- Υπολειμματικής αξίας που αναμένεται να καταβάλει ο μισθωτής
- Τιμής εξάσκησης ενός δικαιώματος αγοράς στην περίπτωση που είναι σχεδόν βέβαιο ότι ο μισθωτής θα εξασκήσει το εν λόγω δικαίωμα
- Κυρώσεων λήξης μιας μίσθωσης, εάν ο εκμισθωτής επιλέξει αυτό το δικαίωμα

Εξαίρεση των ανωτέρω αποτελούν οι βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου μη σημαντικής αξίας, για τις οποίες η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως λειτουργικά έξοδα με σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Η Εταιρεία επανεπιμετρά την υποχρέωση από την μίσθωση (και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης) εάν:

- επέλθει αλλαγή στην διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.
- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα εξαιτίας της μεταβολής στον δείκτη ή στο επιτόκιο ή στα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν λόγω της εγγύησης υπολειμματικής αξίας. Σε αυτές τις περιπτώσεις η υποχρέωση από την μίσθωση επιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.
- μια μίσθωση τροποποιείται και η τροποποίηση της μίσθωσης δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή μίσθωση, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από την μίσθωση επανεπιμετράται προ- εξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου.

Η Εταιρεία ως Εκμισθωτής

Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι εκμισθωτής ταξινομούνται είτε ως χρηματοδοτικές είτε ως λειτουργικές. Όταν σύμφωνα με τους όρους της μίσθωσης μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα του στον μισθωτή, η μίσθωση ταξινομείται ως χρηματοδοτική. Όλες οι άλλες μισθώσεις ταξινομούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Τα έσοδα από τις λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται με σταθερή μέθοδο κατά την διάρκεια της εκάστοτε μίσθωσης.

2.2.12 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές ονομαστικές μετοχές καταχωρούνται ως ίδια κεφάλαια. Άμεσα κόστη για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται καθαρά από φόρους, αφαιρετικά στα ίδια κεφάλαια, ως μείωση του προϊόντος έκδοσης.

2.2.13 Μερίσματα

Τα μερίσματα που διανέμονται στους μετόχους απεικονίζονται σαν υποχρέωση τη χρονική στιγμή κατά την οποία εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.2.14 Λοιπές Προβλέψεις

αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος με μεγάλη πιθανότητα εκροής πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη για τον διακανονισμό της υποχρέωσης το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη αποτελεί την καλύτερη δυνατή εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται, για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά την ημερομηνία αναφοράς, λαμβάνοντας υπόψη τους κινδύνους και τις αβεβαιότητες που αφορούν το ποσό που αναγνωρίστηκε ως πρόβλεψη. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και αναπροσαρμόζονται προκειμένου να αντιπροσωπεύουν την καλύτερη δυνατή εκτίμηση. Αν μεταγενέστερα δεν είναι πλέον πιθανό ότι για να διακανονιστεί η δέσμευση θα απαιτηθεί μια εκροή πόρων που ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη, τότε η πρόβλεψη αντιλογίζεται.

2.2.15 Χρηματικά Διαθέσιμα και Άλλα Ισοδύναμα

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των λογαριασμών «ταμείο», «μη δεσμευμένα χρηματικά διαθέσιμα σε Κεντρικές Τράπεζες» και τα υψηλής ρευστότητας χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διάρκειας μικρότερης των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησης τους, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος και τα οποία χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για την εξυπηρέτηση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων της.

2.2.16 Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται μεταξύ άλλων, επιχειρήσεις που βρίσκονται υπό τον έλεγχο της Μητρικής Εταιρείας, η Μητρική Εταιρεία και οι Εταιρείες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας. Επιπλέον, στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται τα βασικά στελέχη της Διοίκησης της Εταιρείας, στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα και τις οικονομικές οντότητες που ελέγχονται ή ελέγχονται από κοινού από αυτά τα πρόσωπα.

Επιπλέον, η πολιτική της Εταιρείας σχετικά με τις συγχωνεύσεις μεταξύ συνδεδεμένων εταιρειών είναι η χρήση των υπολοίπων της απορροφούμενης εταιρείας κατά ΔΠΧΑ.

2.2.17 Αναγνώριση Εσόδων

Έσοδα από ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια

Περιλαμβάνει έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί και τα οποία αντικατοπτρίζουν το ποσό που λαμβάνεται από τον λήπτη της ασφάλισης και το οποίο θεωρείται οφειλόμενο για τις παρεχόμενες υπηρεσίες της περιόδου. Η αναγνώριση των ασφαλιστικών εσόδων στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων εξαρτάται από το μοντέλο επιμέτρησης που εφαρμόζεται.

Για ασφαλιστήρια συμβόλαια που εμπίπτουν στο Γενικευμένο Μοντέλο Μέτρησης (GMM) ή στην Προσέγγιση των Μεταβλητών Αμοιβών (VFA), τα έσοδα που αναγνωρίζονται στην περίοδο αναφοράς αντιπροσωπεύονται κυρίως από την απελευθέρωση του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) (με βάση τις μονάδες κάλυψης), από την μεταβολή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αφορούν τις τρέχουσες υπηρεσίες και από την μεταβολή της υποχρέωσης για την εναπομένουσα περίοδο κάλυψης (LIC) και από άλλα έξοδα που αφορούν μελλοντικές ασφαλιστικές υπηρεσίες, επιπλέον της ανάκτησης του κόστους κτήσης των συμβολαίων.

Στο πλαίσιο του μοντέλου της Προσεγγισης Κατανομής Ασφαλίστρων (PAA), τα έσοδα από ασφαλιστικά συμβόλαια είναι ίσα με το ποσό των αναμενόμενων εισπράξεων από ασφάλιστρα που αποδίδονται μέσα στην περίοδο αναφοράς (εξαιρουμένων των επενδυτικών συνιστωσών) με βάση την πάροδο του χρόνου.

Αναφορικά με τις ανακτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια περιλαμβάνουν τα ποσά που ανακτήθηκαν από τους αντασφαλιστές, όπως, για παράδειγμα, το ποσό των ζημιών που ανακτήθηκαν από ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Αμοιβές και Έξοδα από ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια

Τα έξοδα από εκδοθέντα ασφαλιστικά συμβόλαια περιλαμβάνουν κυρίως:

- Ζημίες που πραγματοποιήθηκαν κατά την διάρκεια του έτους (εξαιρουμένων των επενδυτικών στοιχείων) και άλλα άμεσα συνδεδεμένα έξοδα.
- Μεταβολή της υποχρέωσης για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC)
- Ζημίες από ζημιογόνες ομάδες συμβολαίων
- Προμήθειες και έξοδα για την απόκτηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων
- Διαχειριστικά έξοδα που αφορούν επενδύσεις που υποστηρίζουν ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα οποία αποτιμώνται με την προσέγγιση μεταβλητών αμοιβών (VFA)

Για τα κατεχόμενα αντασφαλιστικά συμβόλαια, τα έξοδα της περιόδου αντιπροσωπεύονται από τα αντασφαλίστρα που καταβλήθηκαν στην περίοδο, καθώς και λοιπά έξοδα απόκτησης των συμβολαίων που αναγνωρίζονται εξ ολοκλήρου στα αποτελέσματα.

Έσοδα από Επενδύσεις

Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού Αποτελεσμάτων καθώς προκύπτουν και υπολογίζονται χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου. Οι αμοιβές και προμήθειες που αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της πραγματικής απόδοσης του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης αναγνωρίζονται ως προσαρμογή στο πραγματικό επιτόκιο του μέσου.

Το εισόδημα από επενδύσεις περιλαμβάνει επίσης τα μερίσματα κατά την κατοχύρωση του δικαιώματος λήψης πληρωμών.

Πραγματοποιηθέντα Κέρδη και Ζημίες από Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες που καταχωρούνται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων επί των επενδύσεων περιλαμβάνουν τα κέρδη και τις ζημίες επί των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Τα κέρδη και οι ζημιές από την πώληση των επενδύσεων υπολογίζονται ως η διαφορά μεταξύ των καθαρών εισπράξεων των πωλήσεων και το αρχικό ή το αναπόσβεστο κόστος και καταχωρούνται κατά την πραγματοποίηση της συναλλαγής πώλησης..

2.2.18 Νέα και αναθεωρημένα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (“ΔΠΧΑ”) και Διερμηνείες

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Από την 1 Ιανουαρίου 2024, η Εταιρεία υιοθέτησε όλες τις αλλαγές στα ΔΠΧΑ όπως υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση (“ΕΕ”) που σχετίζονται με τις εργασίες της. Η υιοθέτηση αυτή δεν έχει επιφέρει σημαντικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας με εξαίρεση την υιοθέτηση των παρακάτω.

- **ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»**

  Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς. Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς και ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού.

Επιπλέον, τον Οκτώβριο του 2022, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης προκειμένου να αποσαφηνίσει την ταξινόμηση δανειακών υποχρεώσεων που έχουν χρηματοοικονομικές ρήτρες και περιλαμβάνει νέες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων για μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις υποκείμενες σε μελλοντικές ρήτρες δανείων.

Η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου δεν έχει επιφέρει σημαντικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) «Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επαναμίσθωση»**

  Η τροποποίηση διευκρινίζει πώς μια οικονομική οντότητα ως πωλητής-μισθωτής λογιστικοποιεί τις μεταβλητές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτουν σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης. Μια οικονομική οντότητα εφαρμόζει τις απαιτήσεις αναδρομικά σε συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης που συνήφθησαν μετά την ημερομηνία κατά την οποία η οικονομική οντότητα εφάρμοσε αρχικά το ΔΠΧΑ 16. Η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου δεν έχει επιφέρει σημαντικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

- **ΔΛΠ 7 (Τροποποίηση) «Κατάσταση ταμειακών ροών» και ΔΠΧΑ 7 (Τροποποίηση) «Χρηματοοικονομικά μέσα: Γνωστοποιήσεις»**

  Τον Μάιο του 2023 το IASB προέβη σε έκδοση τροποποιήσεων στο ΔΛΠ 7 και στο ΔΠΧΑ 7 αναφορικά με επιπλέον γνωστοποιήσεις που οι οντότητες θα πρέπει να παράσχουν για τις χρηματοοικονομικές διευθετήσεις των υπολοίπων των προμηθευτών τους. Η υιοθέτηση του εν λόγω προτύπου δεν έχει επιφέρει σημαντικές επιπτώσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα Νέα ΔΠΧΑ, Αναθεωρήσεις σε ΔΠΧΑ και Διερμηνείες έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ("IASB") αλλά δεν τέθηκαν σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που αρχίζουν την 1 Ιανουαρίου 2024. Αυτά που σχετίζονται με τις εργασίες της Εταιρείας παρουσιάζονται πιο κάτω.

- **ΔΠΧΑ 18 «Παρουσίαση και Γνωστοποιήσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις» (σε ισχύ για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2027)**

  Τον Απρίλιο του 2024, το Διεθνές Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων (IASB) προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του ΔΠΧΑ 18 το οποίο αντικαθιστά το ΔΛΠ 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων». Πρωταρχικός σκοπός του Προτύπου είναι να παράσχει στους επενδυτές μια βελτιωμένη βάση ανάλυσης και σύγκρισης της χρηματοοικονομικής απόδοσης των επιχειρήσεων και να βελτιώσει τον τρόπο που παρέχονται οι πληροφορίες στις οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας, ιδιαίτερα στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης και των γνωστοποιήσεων επί των οικονομικών καταστάσεων. Συγκεκριμένα, το Πρότυπο θα βελτιώσει την ποιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης λόγω: α) της απαίτησης καθορισμένων υποσυνόλων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, β) της απαίτησης γνωστοποίησης σε ξεχωριστή σημείωση των οικονομικών καταστάσεων δεικτών απόδοσης που έχουν καθοριστεί από τη Διοίκηση της επιχείρησης (Management Performance Measures) γ) των νέων αρχών για ομαδοποίηση/διαχωρισμό της πληροφορίας.

  Το Πρότυπο τίθεται σε ισχύ για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουάριου 2027 και επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Το Πρότυπο αυτό δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στην Ταξινόμηση και Επιμέτρηση των Χρηματοοικονομικών μέσων (Τροποποιήσεις ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7)** (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026)

  Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται κατά την «ημερομηνία διακανονισμού» και εισάγουν ως επιλογή λογιστικής πολιτικής την παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων που διακανονίζονται με τη χρήση ηλεκτρονι-

κού συστήματος πληρωμών πριν από την ημερομηνία διακανονισμού. Επιπλέον διευκρινίσεις περιλαμβάνουν την ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που συνδέονται με ESG χαρακτηριστικά μέσω πρόσθετων οδηγιών σχετικά με την αξιολόγηση των ενδεχόμενων χαρακτηριστικών. Επιπλέον διευκρινίσεις παρέχονται σχετικά με τα δάνεια χωρίς αναγωγή και τα συμβατικά συνδεδεμένα μέσα. Οι τροποποιήσεις απαιτούν πρόσθετες γνωστοποιήσεις για επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που επιμετρώνται στην εύλογη αξία με κέρδη ή ζημίες που παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα (FVOCI). Η Τροποποίηση αυτή δεν έχει ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Ετήσιες Βελτιώσεις ΔΠΧΑ Τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 1, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 9, ΔΠΧΑ 10 και ΔΛΠ 7** (εφαρμόζεται στις ετήσιες χρήσεις που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026)

  Στις «Ετήσιες Βελτιώσεις στα ΔΛΠ και ΔΠΧΑ - Τόμος 11» που εξέδωσε στις 18 Ιουλίου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δημοσιεύθηκαν τροποποιήσεις που περιλαμβάνουν διευκρινίσεις, απλοποιήσεις, διορθώσεις και αλλαγές στα παρακάτω Πρότυπα:

  - ΔΠΧΑ 1 Πρώτη εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς- Λογιστική αντιστάθμισης κατά την πρώτη εφαρμογή
  - ΔΠΧΑ 7 Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις:
    - Κέρδος ή ζημιά κατά την αποαναγώριση
    - Γνωστοποιήσεις διαφορών μεταξύ εύλογης αξίας και τιμής συναλλαγής
    - Γνωστοποιήσεις πιστωτικού κινδύνου
  - ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά μέσα,
    - Αποαναγνώριση υποχρεώσεων μίσθωσης
    - Τιμή συναλλαγής
  - ΔΠΧΑ 10 Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις – Προσδιορισμός ενός «εκ των πραγμάτων εντολοδόχου"
  - ΔΛΠ 7 Κατάσταση Ταμειακών Ροών-Μέθοδος Κόστους

  Οι τροποποιήσεις του ΔΠΧΑ 9 αποσαφηνίζουν:

  - τη διαφορά μεταξύ του ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 15 Έσοδα από Συμβάσεις με Πελάτες σχετικά με την αρχική επιμέτρηση των εμπορικών απαιτήσεων
  - το ζήτημα σχετικά με το πώς ένας μισθωτής λογιστικοποιεί την αποαναγνώριση μιας υποχρέωσης μίσθωσης σχετικά με το ΔΠΧΑ 9.

  Η τροποποίηση σχετικά με την διαγραφή υποχρεώσεων μίσθωσης ισχύει μόνο για υποχρεώσεις μισθώσεων που έχουν διαγραφεί κατά ή μετά την έναρξη της ετήσιας περιόδου αναφοράς κατά την οποία εφαρμόζεται για πρώτη φορά η τροποποίηση.

  Οι τροποποιήσεις ισχύουν για λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2026 και επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

- **Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 «Συμβάσεις ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές»**

  Στις 18 Δεκεμβρίου 2024 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων δημοσίευσε τροποποιήσεις στα ΔΠΧΑ 9 και ΔΠΧΑ 7 σχετικά με συμβάσεις παραγόμενης από φυσικές πηγές ηλεκτρικής ενέργειας. Σκοπός των τροποποιήσεων αυτών είναι να αποτυπωθούν καλύτερα οι επιπτώσεις των φυσικών και εικονικών συμβάσεων ηλεκτρικής ενέργειας στις οικονομικές καταστάσεις,

  Πιο συγκεκριμένα οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν:

  - διευκρινίσεις σχετικά με την εφαρμογή των απαιτήσεων «ιδίας χρήσης»
  - επιτρέπεται η λογιστική αντιστάθμισης όταν αυτές οι συμβάσεις χρησιμοποιούνται ως μέσα αντιστάθμισης

- προσθήκη νέων απαιτήσεων γνωστοποίησης για να μπορέσουν οι επενδυτές να κατανοήσουν την επίδραση αυτών των συμβάσεων στη χρηματοοικονομική απόδοση και τις ταμειακές ροές της εταιρείας.

Οι Τροποποιήσεις θα πρέπει να εφαρμόζονται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01 Ιανουαρίου 2026 και επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή. Οι Τροποποιήσεις αυτές δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Σημείωση 3: Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις & Παραδοχές

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαιτεί όπως η Διοίκηση της Εταιρείας προβαίνει σε σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις, παραδοχές και κρίσεις που επηρεάζουν τα υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων και τις γνωστοποιήσεις, τη γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων καθώς και τα παρουσιαζόμενα έσοδα και έξοδα. Η αβεβαιότητα σχετικά με αυτές τις παραδοχές και τις εκτιμήσεις θα μπορούσε να οδηγήσει σε αποτελέσματα που απαιτούν προσαρμογή της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που επηρεάζουν μελλοντικές περιόδους.

Εκτιμήσεις και Παραδοχές

Οι βασικές παραδοχές για το μέλλον και άλλες κύριες πηγές αβεβαιότητας των εκτιμήσεων, κατά την ημερομηνία αναφοράς, που παρουσιάζουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων εντός του επομένου οικονομικού έτους εξετάζονται παρακάτω.

α) Αποτίμηση των Υποχρεώσεων Ασφαλιστικών Συμβάσεων

Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Συμβολαίων Ζωής (με ή χωρίς συμμετοχή στα κέρδη)

Η υποχρέωση για τα συμβόλαια ασφαλειών και αντασφαλειών ζωής βασίζονται σε τρέχουσες παραδοχές ή παραδοχές που καθορίζονται κατά την έναρξη της σύμβασης, αντικατοπτρίζοντας την βέλτιστη δυνατή εκτίμηση των μελλοντικών χρηματικών ροών.

Οι κύριες παραδοχές που χρησιμοποιούνται σχετίζονται με την θνησιμότητα, την νοσηρότητα, την μακροβιότητα, την απόδοση των επενδύσεων, τα έξοδα, τα ποσοστά ακυρώσεων και εξαγορών και τα επιτόκια προεξόφλησης.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί στοχαστικούς πίνακες θνησιμότητας που παρέχονται από την έδρα (Lee Carter) προσαρμοσμένοι κατά περίπτωση συμφωνά με την εμπειρία και τα χαρακτηριστικά των προϊόντων.

Οι παραδοχές για τα μελλοντικά έξοδα βασίζονται στα υφιστάμενα επίπεδα εξόδων. Διαχωρίζονται σε σταθερά και ποσοστά επί του ασφαλίστρου και αναπροσαρμόζονται σε σχέση με τον αναμενόμενο πληθωρισμό εξόδων, ανάλογα με την περίπτωση.

Τα ποσοστά ακυρώσεων και εξαγορών βασίζονται στην εμπειρία της Εταιρείας και προσδιορίζονται ανά προϊοντική ομάδα καθώς και ανά ασφαλιστικό έτος κάθε συμβολαίου.

Για την προβολή της νοσηρότητας στα προγράμματα υγείας η Εταιρεία χρησιμοποιεί πίνακες συχνότητας και σφοδρότητας ανά προϊοντική ομάδα.

Λαμβάνοντας υπόψιν τις παραπάνω παραδοχές, η Εταιρεία υπολογίζει την προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) όπου ορίζει ως την τιμή σε κίνδυνο στο 75ο εκατοστημόριο της κατανομής πιθανοτήτων της παρούσας αξίας των μελλοντικών χρηματοροών, αξιοποιώντας τη μεθοδολογία και τα μοντέλα υπολογισμού που αναπτύχθηκαν για το Εσωτερικό Μοντέλο Φερεγγυότητας ΙΙ, και επομένως με τη λεγόμενη «προβολή ενός έτους» για τη βαθμονόμηση των υποκείμενων σεναρίων, που εφαρμόζονται σε ολόκληρη την προβολή χρηματοροών.

Τα επιτόκια προεξόφλησης βασίζονται στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς με αναφορά σε καμπύλες επιτοκίων μηδενικού κινδύνου συμπεριλαμβανομένου της προσαρμογής του κινδύνου ρευστότητας (προσαρμογή ΔΠΧΑ 17).

Όσον αφορά την καμπύλη βάσης μηδενικού κινδύνου, η προσέγγιση εναρμονίζεται με την παραμετροποίηση και την τρέχουσα μέθοδο Solvency II. Συγκεκριμένα, εφαρμόζεται ο ίδιος αλγόριθμος αναγωγής (δηλαδή η μέθοδος Smith-Wilson) και ο ίδιος ρυθμός σύγκλισης (δηλαδή τελική προθεσμιακή ισοτιμία).

Για τον προσδιορισμό της προσαρμογής του ΔΠΧΑ 17, λαμβάνεται υπόψη το μέσο περιθώριο ενός χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων αναφοράς, προσαρμοσμένο ώστε να αποκλείονται στοιχεία πιστωτικού κινδύνου (δηλαδή διορθώσεις κινδύνου) και η επίδραση πιθανών αναντιστοιχιών των χρηματοροών των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων σε σχέση με το χαρτοφυλάκιο των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, στα μοντέλα του Γενικευμένου Μοντέλου Αποτίμησης (GMM) και της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίστρων (PAA), χρησιμοποιείται η ίδια προσαρμογή Solvency II (δηλαδή, η προσαρμογή μεταβλητότητας).

Χαρτοφυλάκιο συμβολαίων επιμετρημένα βάση του μοντέλου VFA			
Spot ZC IFRS 17	**Ελλάδα**		
	EURO		
Έτος	**YE22**	**YE23**	**YE24**
1	3,18%	3,36%	2,24%
2	3,29%	2,69%	2,09%
3	3,20%	2,44%	2,09%
4	3,15%	2,35%	2,12%
5	3,13%	2,32%	2,14%
6	3,11%	2,32%	2,17%
7	3,09%	2,33%	2,20%
8	3,09%	2,35%	2,22%
9	3,09%	2,37%	2,24%
10	3,09%	2,39%	2,27%
11	3,10%	2,42%	2,29%
12	3,09%	2,44%	2,31%
13	3,07%	2,46%	2,33%
14	3,05%	2,47%	2,33%
15	3,02%	2,47%	2,33%
16	2,97%	2,46%	2,32%
17	2,92%	2,44%	2,30%
18	2,86%	2,43%	2,28%
19	2,81%	2,41%	2,27%
20	2,76%	2,41%	2,26%
21	2,73%	2,40%	2,26%
22	2,71%	2,41%	2,26%
23	2,70%	2,42%	2,27%
24	2,70%	2,43%	2,28%
25	2,70%	2,44%	2,30%
26	2,70%	2,46%	2,31%
27	2,70%	2,48%	2,33%
28	2,71%	2,50%	2,35%
29	2,72%	2,51%	2,37%
30	2,73%	2,53%	2,39%

Χαρτοφυλάκιο συμβολαίων μη επιμετρημένα βάση του μοντέλου VFA			
Spot ZC IFRS 17	**Ελλάδα**		
	EURO		
Έτος	**YE22**	**YE23**	**YE24**
1	3,37%	3,56%	2,47%
2	3,48%	2,89%	2,32%
3	3,39%	2,64%	2,32%
4	3,34%	2,55%	2,35%
5	3,32%	2,52%	2,37%
6	3,30%	2,52%	2,40%
7	3,28%	2,53%	2,43%
8	3,28%	2,55%	2,45%
9	3,28%	2,57%	2,47%
10	3,28%	2,59%	2,50%
11	3,29%	2,62%	2,52%
12	3,28%	2,64%	2,54%
13	3,26%	2,66%	2,56%
14	3,24%	2,67%	2,56%
15	3,21%	2,67%	2,56%
16	3,16%	2,66%	2,55%
17	3,11%	2,64%	2,53%
18	3,05%	2,63%	2,51%
19	3,00%	2,61%	2,50%
20	2,95%	2,61%	2,49%
21	2,92%	2,60%	2,49%
22	2,90%	2,61%	2,49%
23	2,89%	2,61%	2,49%
24	2,88%	2,62%	2,50%
25	2,87%	2,63%	2,51%
26	2,87%	2,64%	2,52%
27	2,87%	2,66%	2,53%
28	2,88%	2,67%	2,55%
29	2,88%	2,69%	2,56%
30	2,89%	2,70%	2,58%

Υποχρεώσεις Συμβολαίων Ασφάλισης Ζημιών

Για τις συμβάσεις ασφάλισης και αντασφάλισης ζημιών, οι εκτιμήσεις πρέπει να γίνουν τόσο για το αναμενόμενο τελικό κόστος των αποζημιώσεων που γνωστοποιούνται κατά την ημερομηνία αναφοράς όσο και για το αναμενόμενο τελικό κόστος των αποζημιώσεων που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμη αναγγελθεί κατά την ημερομηνία αναφοράς (IBNR) ή δεν έχουν αναγγελθεί εις ολόκληρο (IBNeR). Μπορεί να επέλθει ένα σημαντικό χρονικό διάστημα πριν καθοριστεί με βεβαιότητα το τελικό κόστος αποζημιώσεων και για ορισμένα είδη ασφαλίσεων οι αποζημιώσεις που πραγματοποιήθηκαν άλλα δεν έχουν δηλωθεί να αποτελούν σημαντικό τμήμα της υποχρέωσης στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

Τα συνολικό κόστος των επισυμβάσων απαιτήσεων εκτιμάται χρησιμοποιώντας ένα εύρος αναλογιστικών τεχνικών όπως ή Chain Ladder μέθοδος. Η βασική παραδοχή που διέπει αυτή την τεχνική είναι ότι η εμπειρία της Εταιρείας για το παρελθόν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την πρόβλεψη της εξέλιξης των μελλοντικών αποζημιώσεων και συνεπώς τα τελικά κόστη αποζημιώσεων.

Ως εκ τούτου, αυτές οι μέθοδοι προεκτείνουν την εξέλιξη των πληρωθέντων και πραγματοποιηθέντων ζημιών, με βάση την παρατηρούμενη ανάπτυξη των προηγούμενων ετών και των αναμενόμενων δεικτών αποζημιώσεων. Η διαχρονική εξέλιξη των ζημιών αναλύεται ανά έτος ατυχήματος και επί τη βάση των επισυμβάσων αποζημιώσεων, λαμβάνοντας υπόψη τη σειρά εξέλιξης του πρώτου έτους αναφοράς. Κατά την τριγωνική ανάλυση δεν λαμβάνεται ρητή παραδοχή για τον μελλοντικό πληθωρισμό αποζημιώσεων, ωστόσο έμμεσα λαμβάνεται υπόψη αυτή η παράμετρος από τα ιστορικά δεδομένα εξέλιξης των αποζημιώσεων επί των οποίων βασίζονται οι προβλέψεις. Πρόσθετη ποιοτική κρίση χρησιμοποιείται για να εκτιμηθεί ο βαθμός στον οποίο οι τάσεις του παρελθόντος μπορούν να μην εφαρμοστούν στο μέλλον (π.χ., να αντανακλούν εφάπαξ γεγονότα, αλλαγές σε εξωτερικούς παράγοντες ή παράγοντες της αγοράς όπως η δημόσια στάση απέναντι στις αποζημιώσεις, οικονομικές συνθήκες, δικαστικές αποφάσεις και νομοθεσία, καθώς και εσωτερικούς παράγοντες, όπως η σύνθεση του χαρτοφυλακίου, τα χαρακτηριστικά της ασφάλισης και οι διαδικασίες χειρισμού των αποζημιώσεων), προκειμένου να επιτευχθεί η εκτίμηση του τελικού κόστους των αποζημιώσεων.

Παρόμοιες κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων για τα μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα, λαμβάνοντας κυρίως ως βάση του δείκτες αποζημιώσεων ανά χαρτοφυλάκιο όπως προκύπτουν από την εμπειρία της Εταιρείας συμπεριλαμβανομένου της προσαρμογής κινδύνου του κάθε χαρτοφυλακίου.

(β) Απομειώσεις μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία εκτιμά στο τέλος κάθε ημερομηνίας αναφοράς εάν υπάρχουν ενδείξεις ότι η λογιστική αξία των μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων δεν είναι ανακτήσιμη. Στην περίπτωση που υπάρχει ένδειξη απομείωσης, η Εταιρεία προσδιορίζει το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου. Το ανακτήσιμο ποσό ενός περιουσιακού στοιχείου είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας του περιουσιακού στοιχείου ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών (ΜΔΤΡ) μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και της αξίας χρήσης. Εάν η λογιστική αξία ενός περιουσιακού στοιχείου ή ΜΔΤΡ υπερβαίνει το εκτιμώμενο ανακτήσιμο ποσό, τότε το περιουσιακό στοιχείο θεωρείται απομειωμένο και μειώνεται μέχρι το ανακτήσιμο ποσό.

Ο υπολογισμός της αξίας χρήσης ενός περιουσιακού στοιχείου βασίζεται στη χρησιμοποίηση ενός μοντέλου προεξοφλημένων ταμειακών ροών. Οι ταμειακές ροές προέρχονται από τον προϋπολογισμό για τα επόμενα πέντε έτη και δεν συμπεριλαμβάνει δραστηριότητες αναδιάρθρωσης για τις οποίες η Εταιρεία δεν είναι ακόμη δεσμευμένη ή σημαντικές μελλοντικές επενδύσεις που ενισχύουν την απόδοση των περιουσιακών στοιχείων ή την υπό έλεγχο ΜΔΤΡ. Το ανακτήσιμο ποσό είναι ευαίσθητο στο προεξοφλητικό επιτόκιο που χρησιμοποιείται στο μοντέλο προεξοφλημένων ταμειακών ροών καθώς επίσης και στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές εισροές και στον συντελεστή ανάπτυξης που χρησιμοποιείται για σκοπούς παρέκτασης.

Οι ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα Αποτελέσματα Χρήσης στην κατηγορία εξόδων που συνάδει με τη λειτουργία του περιουσιακού στοιχείου που έχει απομειωθεί, εκτός των ακινήτων που είχαν προηγουμένως αναπροσαρμοστεί και η αναπροσαρμογή καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα. Για αυτά τα ακίνητα, η απομείωση αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα μέχρι του ποσού κάθε προηγούμενης αναπροσαρμογής.

Για τα μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, πραγματοποιείται εκτίμηση σε κάθε ημερομηνία κατάστασης οικονομικής θέσης εάν υπάρχουν ενδείξεις οι οποίες είχαν οδηγήσει προηγουμένως στην αναγνώ-

ριση ζημίας απομείωσης και οι οποίες δεν υφίστανται πλέον ή έχουν μειωθεί. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, η Εταιρεία εκτιμά το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου ή της ΜΔΤΡ. Τυχόν ζημία απομείωσης η οποία είχε αναγνωριστεί σε προηγούμενη χρήση, αντιλογίζεται μόνο στην περίπτωση που υπάρξει μεταβολή στις παραδοχές που έχουν χρησιμοποιηθεί για το προσδιορισμό του ανακτήσιμου ποσού του περιουσιακού στοιχείου από την τελευταία φορά αναγνώρισης ζημίας απομείωσης. Ο αντιλογισμός περιορίζεται μέχρι το ύψος της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου που δεν υπερβαίνει το ανακτήσιμο ποσό του, ούτε τη λογιστική αξία που θα είχε προσδιοριστεί, μείον την απόσβεση, εάν δεν είχε προηγουμένως αναγνωριστεί ζημία απομείωσης. Ο αντιλογισμός αυτός αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα εκτός εάν αφορά αναπροσαρμοσμένο περιουσιακό στοιχείο, όπου και ο αντιλογισμός αναγνωρίζεται ως αύξηση της αναπροσαρμογής.

Στην αποτίμηση των ακινήτων εμπλέκονται εξωτερικοί εκτιμητές. Η συμμετοχή των εξωτερικών εκτιμητών αποφασίζεται ετησίως. Τα κριτήρια επιλογής περιλαμβάνουν τη γνώση της αγοράς, τη φήμη, την ανεξαρτησία και το κατά πόσον πληρούνται τα επαγγελματικά πρότυπα. Αποφασίζονται, μετά από συζητήσεις με τους εξωτερικούς εκτιμητές της Εταιρείας, οι τεχνικές αποτίμησης και τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται σε κάθε περίπτωση. Σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, αναλύονται οι κινήσεις στις τιμές των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων οι οποίες απαιτείται να επαναεπιμετρώνται ή επανεκτιμώνται σύμφωνα με τις λογιστικές πολιτικές της Εταιρείας. Για την ανάλυση αυτή, ελέγχονται τα βασικά δεδομένα που εφαρμόζονται στην πιο πρόσφατη αποτίμηση, συμφωνώντας τις πληροφορίες στον υπολογισμό αποτίμησης σε συμβάσεις και άλλα σχετικά έγγραφα.

Η Διοίκηση της Εταιρείας σε συνδυασμό με τους εξωτερικούς εκτιμητές της Εταιρείας, συγκρίνει τις μεταβολές της εύλογης αξίας κάθε περιουσιακού στοιχείου και υποχρέωσης με σχετικές εξωτερικές πηγές για να διαπιστωθεί αν η αλλαγή είναι λογική. Για το σκοπό των γνωστοποιήσεων στην εύλογη αξία, η Εταιρεία έχει καθορίσει τις κατηγορίες των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων με βάση τη φύση, τα χαρακτηριστικά και τους κινδύνους του περιουσιακού στοιχείου ή των υποχρεώσεων και το επίπεδο της ιεραρχίας της εύλογης αξίας, όπως εξηγήθηκε παραπάνω.

(γ) Φόροι εισοδήματος / Αναβαλλόμενη Φορολογία

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση στο βαθμό που είναι πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη έναντι των οποίων οι μη χρησιμοποιηθείσες φορολογικές ζημιές και οι εκπιπτόμενες προσωρινές διαφορές να μπορούν να χρησιμοποιηθούν. Με σκοπό τον προσδιορισμό της αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που μπορεί να αναγνωριστεί, απαιτούνται σημαντικές εκτιμήσεις από τη Διοίκηση αναφορικά με την πιθανότητα της χρονικής στιγμής και του ύψους των μελλοντικών φορολογητέων κερδών. Πραγματοποιώντας αυτή την εκτίμηση, η Εταιρεία μελετά όλα τα διαθέσιμα στοιχεία, συμπεριλαμβανομένων του ιστορικού ύψους κερδοφορίας, της πρόβλεψης της Διοίκησης για τα μελλοντικά φορολογητέα έσοδα και της φορολογικής νομοθεσίας.

(δ) Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων

Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, η Εταιρεία εφαρμόζει το μοντέλο απομείωσης για τον προσδιορισμό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών (ECL), όπως ορίζεται από ΔΠΧΑ 9. Οι διαδικασίες υπολογισμού του ECL πραγματοποιούνται σε μεγάλό βαθμό από τον Όμιλο ώστε να υπάρχει μια κοινή προσέγγιση στον υπολογισμό του ECL και τη σταδιοποίηση. Αναλυτικότερα, ο Όμιλος παρέχει στην Εταιρεία τις βάσεις για τις παραμέτρους αναφορικά με τον ρίσκο που εκτίθενται (συμπεριλαμβανομένων των αντίστοιχων μακροοικονομικών σεναρίων) σύμφωνα με το πλαίσιο της μεθοδολογίας του Ομίλου. Η Εταιρεία παρέχει τις θέσεις κλεισίματος για κάθε χαρτοφυλάκιο καθώς και το στάδιο στο οποίο ανήκουν και μέσω της πλατφόρμας του Ομίλου γίνεται ο υπολογισμός του ECL. Η Εταιρείας ελέγχει τα αποτελέσματα και δίνει έγκριση για καταχώρηση σε περίπτωση που ο τελικός υπολογισμός είναι σύμφωνος με τα αναμενόμενα αποτελέσματα.

(ε) Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία επιμετρά τα χρηματοοικονομικά μέσα, όπως, χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων και χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (συμπεριλαμβανομένων των Επενδύσεων για λογαριασμό Ασφαλιζομένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο), και μη χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία όπως οικόπεδα και κτίρια, στην εύλογη αξία σε κάθε ημερομηνία κατάστασης οικονομικής θέσης.

Εύλογη αξία είναι η τιμή που θα λαμβανόταν κατά την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή κατά τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης, σε μια κανονική συναλλαγή κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας βασίζεται στην παραδοχή ότι η συναλλαγή πώλησης ενός περιουσιακού στοιχείου ή μεταβίβαση μια υποχρέωσης λαμβάνει χώρα είτε:

- Στην κύρια αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση
- Ελλείψει κύριας αγοράς, στην πλέον συμφέρουσα αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση

Η εύλογη αξία του περιουσιακού στοιχείου ή μιας υποχρέωσης επιμετράται χρησιμοποιώντας τις παραδοχές που θα χρησιμοποιούσαν οι συμμετέχοντες στην αγορά, υποθέτοντας ότι ενεργούν προς το βέλτιστο οικονομικό συμφέρον τους.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας των χρηματοικονομικών μέσων τα οποία δε διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Επιπρόσθετα, για χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία οι συναλλαγές είναι σπάνιες και η τιμολόγησή τους χαρακτηρίζεται από μικρή διαφάνεια, η εύλογη αξία είναι λιγότερο αντικειμενική και απαιτεί διαφόρων βαθμών κρίση ανάλογα με την ρευστότητα, τη συγκέντρωση, την αβεβαιότητα σχετικά με τους παράγοντες της αγοράς, τις παραδοχές αναφορικά με τις τιμές και τους λοιπούς κινδύνους που επηρεάζουν το εν λόγω χρηματοοικονομικό μέσο.

Τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται περιλαμβάνουν μεθόδους παρούσας αξίας και άλλα μοντέλα που βασίζονται κυρίως σε παρατηρήσιμα δεδομένα και σε μικρότερο βαθμό σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, προκειμένου να διατηρηθεί η αξιοπιστία της επιμέτρησης σε εύλογη αξία.

Μοντέλα αποτίμησης χρησιμοποιούνται κυρίως για την αποτίμηση εξωχρηματιστηριακών παραγώγων και τίτλων που επιμετρώνται σε εύλογη αξία. Σε αυτές τις περιπτώσεις η εύλογη αξία εκτιμάται από παρατηρήσιμα δεδομένα παρόμοιων χρηματοοικονομικών μέσων ή με τη χρήση μοντέλων.

Όπου χρησιμοποιούνται μέθοδοι αποτίμησης για τον καθορισμό της εύλογης αξίας, αυτές επικυρώνονται και εξετάζονται περιοδικά από προσωπικό με απαραίτητα προσόντα, ανεξάρτητο από το προσωπικό που πραγματοποίησε τις μεθόδους αποτίμησης. Όλα τα μοντέλα πιστοποιούνται πριν να χρησιμοποιηθούν και ρυθμίζονται έτσι ώστε να επιβεβαιώνουν ότι τα αποτελέσματα αντικατοπτρίζουν τα πραγματικά δεδομένα και τις συγκριτικές τιμές αγοράς. Οι κύριες παραδοχές και εκτιμήσεις που λαμβάνονται υπόψη από την διοίκηση όταν εφαρμόζεται ένα μοντέλο αποτίμησης περιλαμβάνουν:

- Την πιθανότητα και την αναμενόμενη χρονική στιγμή των μελλοντικών ταμειακών ροών
- Την επιλογή του κατάλληλου προεξοφλητικού επιτοκίου, που βασίζεται σε εκτίμηση ενός συμμετέχοντος στην αγορά για το κατάλληλο περιθώριο επιτοκίου επί του επιτοκίου μηδενικού κινδύνου
- Κρίση για τον καθορισμό του μοντέλου που θα χρησιμοποιηθεί για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας

(στ) Παροχές αποχώρησης προς το προσωπικό

Η παρούσα αξία των υποχρεώσεων λόγω συνταξιοδότησης του προσωπικού εξαρτάται από παράγοντες όπως η ηλικία, ο μισθός, η προϋπηρεσία και υπολογίζονται με αναλογιστική μέθοδο (μέθοδος της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας) από ανεξάρτητο αναλογιστή.

Οι βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται για τον καθορισμό του καθαρού κόστους για υποχρεώσεις συνταξιοδότησης περιλαμβάνουν την καμπύλη προεξόφλησης, τις μελλοντικές μισθολογικές αυξήσεις, τον πληθωρισμό, τον πίνακα θνησιμότητας, τον πίνακα νοσηρότητας, τον ρυθμό οικειοθελούς αποχώρησης και οι ηλικίες κανονικής συνταξιοδότησης.

Η παραδοχή για το ποσοστό αύξησης των μισθών καθορίζεται σύμφωνα με την πολιτική της Εταιρείας και γνωστοποιείται από το τμήμα ανθρώπινου δυναμικού. Οποιεσδήποτε αλλαγές σε αυτές τις παραδοχές θα επηρεάσουν την λογιστική αξία των υποχρεώσεων συνταξιοδότησης.

Κατασκευάζεται κατάλληλη καμπύλη επιτοκίων από εταιρικά ομόλογα υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας/πιστωτικής διαβάθμισης αντίστοιχη προς τις παροχές και τον χρονικό ορίζοντα συνταξιοδότησης των μελών.

Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας της εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές που προκύπτουν με τη χρήση της παραπάνω αναφερόμενης καμπύλης επιτοκίων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης. Το κόστος υπηρεσίας και τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από διακανονισμούς και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/απαίτησης των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων και περιλαμ-

βάνονται στις Δαπάνες προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών (μετά την αφαίρεση των περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζεται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης. Τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από τον υπολογισμό της αποζημίωσης αποχώρησης αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα χωρίς τη δυνατότητα αναταξινόμησης μελλοντικά στα αποτελέσματα.

Σημείωση 4: Διαχείριση Ασφαλιστικών & Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

4.1 Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει ένα αποτελεσματικό σύστημα διαχείρισης κινδύνων, με σκοπό την αντιμετώπιση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται καθώς και την προστασία των ασφαλισμένων και των μετόχων της. Το σύστημα βασίζεται σε καθορισμένο πλαίσιο αρχών, πολιτικών και διαδικασιών. Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων της, η Εταιρεία εκτίθεται σε ασφαλιστικούς κινδύνους, χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο αγοράς, κίνδυνο ρευστότητας και σε λειτουργικό κίνδυνο. Για την ελαχιστοποίηση των αρνητικών επιπτώσεων που ενδέχεται να προκύψουν από αυτούς τους κινδύνους, η Εταιρεία έχει καταρτίσει:

- πλαίσιο το οποίο αντανακλά τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων,
- μεθοδολογία για την αναγνώριση, επιμέτρηση, διαχείριση και αναφορά όλων των κινδύνων στους οποίους η Εταιρεία εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί και τέλος
- δομή διακυβέρνησης, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που προβλέπονται από το κανονιστικό και το εσωτερικά καθορισμένο πλαίσιο.

Σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία έχει συγκροτήσει την Επιτροπή Διοίκησης, Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Επιτροπή Επενδύσεων και την Επιτροπή Προϊόντων και Ανάληψης Κινδύνων.

4.1.1. Επιτροπή Διοίκησης

Η Επιτροπή Διοίκησης συγκροτείται από εκτελεστικούς διευθυντές, με αποστολή το σχεδιασμό της στρατηγικής της Εταιρείας, την επίλυση όλων των ζητημάτων ανώτερου διοικητικού επιπέδου και τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τα κρίσιμα ζητήματα που αφορούν τις επιδόσεις της Εταιρείας.

4.1.2. Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων ενεργεί ως συμβουλευτικό όργανο για την παροχή υποστήριξης στην Ανώτατη Διοίκηση της Εταιρείας για τον προσδιορισμό της στρατηγικής ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας και των σχετικών επιπέδων οικονομικού κεφαλαίου, την παρακολούθηση του προφίλ κινδύνων με βάση εκθέσεις που εκπονήθηκαν από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας και τον καθορισμό ενδεχόμενων διορθωτικών στρατηγικών. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συγκροτείται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και Γενικό Διευθυντή, και τους Διευθυντές των κύριων/ τομέων / λειτουργικών μονάδων της Εταιρείας., ως ορίζονται πιο κάτω:

4.1.3. Επιτροπή Επενδύσεων

Η Επιτροπή Επενδύσεων σε σχέση με τον στρατηγικό σχεδιασμό της Εταιρείας, εφαρμόζει την Επενδυτική στρατηγική που είναι σύμφωνη με τις Κατευθυντήριες Γραμμές Επενδυτικού Κινδύνου του Ομίλου και ελέγχει τη συμμόρφωση της διαδικασίας Επενδύσεων σε σχέση με τα όρια που καθορίζονται στις Κατευθυντήριες Γραμμές Επενδυτικού Κινδύνου του Ομίλου και την εξέλιξη των πραγματικών αποτελεσμάτων σε σύγκριση με την επίτευξη του στόχου για τη λήψη προληπτικών μέτρων.

4.1.4. Επιτροπή Προϊόντων και Ανάληψης Κινδύνων

Η Επιτροπή Προϊόντων και Ανάληψης Κινδύνων Προϊόντων είναι υπεύθυνη να πιστοποιεί ότι τα προϊόντα που προσφέρονται από την Εταιρεία ευθυγραμμίζονται με τα πρότυπα ποιότητας και κερδοφορίας που καθορίζονται από τη Μητρική Εταιρεία καθώς και ότι τα προϊόντα αυτά ακολουθούν τις τάσεις της τοπικής αγοράς. Παράλληλα, η επιτροπή αυτή διασφαλίζει την εποπτεία και διακυβέρνηση των προϊόντων σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τις Ευρωπαϊκές κατευθυντήριες γραμμές.

4.2 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αναφέρεται στην πιθανότητα επέλευσης του ασφαλισμένου γεγονότος και εμπεριέχεται στα ασφαλιστήρια συμβόλαια της Εταιρείας. Ο πρωταρχικός κίνδυνος που απορρέει είναι η απόκλιση από τις πρωταρχικές παραδοχές στις οποίες βασίστηκε η εκτίμηση του κινδύνου και η τιμολόγησή του πχ η απόκλιση μεταξύ των πραγματικών και των εκτιμωμένων τιμών της συχνότητας ή της σφοδρότητας αποζημιώσεων, του αριθμού ζημιών, του χρόνου επέλευσής τους και του ύψους της αποζημίωσης.

Οι παράγοντες που επηρεάζουν τον ασφαλιστικό κίνδυνο ποικίλουν ανάλογα με το ασφαλιστικό προϊόν (θνησιμότητα, νοσηρότητα, καταστροφικά γεγονότα, μεταβολές στο δημόσιο σύστημα υγείας και στη συμπεριφορά των ασφαλισμένων κ.λπ.). Η Εταιρεία διαχειρίζεται την έκθεση στους παραπάνω κινδύνους με διάφορους τρόπους όπως αντασφάλιση, προσεκτική διαδικασία ανάληψης κινδύνου, χτίζοντας κατάλληλο πλαίσιο πολιτικής διαχείρισης κινδύνου κ.λπ.. Η πρακτική τιμολόγησης βασίζεται στην αντίστοιχη πολιτική και τεχνογνωσία του Ομίλου, παίρνοντας ταυτόχρονα υπ' όψιν τις ιδιαιτερότητες της τοπικής ασφαλιστικής αγοράς.

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις της Εταιρείας διακρίνονται σε:

- Προαιρετικές
- Συμβατικές (αναλογικές και excess of loss) και
- Καταστροφικού Κινδύνου

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής της Εταιρείας περιλαμβάνουν:

- Παραδοσιακά προϊόντα όπως την πρόσκαιρη, ισόβια και μικτή ασφάλιση θανάτου, προϊόντα συσσώρευσης και συνταξιοδοτικά
- Προϊόντα ζωής που συνδέονται με επενδύσεις (Unit-Linked) και
- Συμπληρωματικές καλύψεις προσαρτημένες στα παραπάνω ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής.

Βασικές Καλύψεις σε Συμβόλαια Ασφάλισης Ζωής

Οι παροχές των ασφαλιστηρίων ζωής συνίστανται είτε στην καταβολή ορισμένου χρηματικού ποσού εφάπαξ ή σε περιοδικές προσόδους είτε στην επιστροφή πραγματοποιηθέντων εξόδων που προήλθαν από την επέλευση του γεγονότος.

Οι κύριοι κίνδυνοι που σχετίζονται με τα συμβόλαια Ζωής είναι οι ακόλουθοι:

- **Κίνδυνος θνησιμότητας:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω διαφοροποίησης μεταξύ του αναμενόμενου αριθμού των θανάτων στο χαρτοφυλάκιο σε σχέση τον πραγματικό αριθμό θανάτων.
- **Κίνδυνος επιβίωσης/ μακροβιότητας:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω μεγαλύτερης από την αναμενόμενη διάρκειας ζωής των εν-ισχύ συνταξιούχων - ασφαλισμένων.
- **Κίνδυνος απόδοσης επενδύσεων:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω ενδεχόμενης υστέρησης της πραγματικής απόδοσης έναντι της εγγυημένης.
- **Κίνδυνος εξόδων:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω, απόκλισης των πραγματικών εξόδων έναντι των εκτιμημένων.
- **Κίνδυνος ακυρωσιμότητας:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Συμπληρωματικές Καλύψεις σε Συμβόλαια Ασφάλισης Ζωής

Οι καλύψεις αυτές περιλαμβάνονται ως συμπληρωματικές καλύψεις ασφάλισης ατυχημάτων και ασθενειών, καλύπτοντας τις συνέπειες της ανικανότητας ή την επιστροφή εξόδων νοσηλείας εξαιτίας ατυχήματος ή και ασθένειας του ασφαλισμένου ή των εξαρτημένων μελών του.

Οι κύριοι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις συμπληρωματικές καλύψεις των συμβολαίων Ζωής είναι οι ακόλουθοι:

- **Κίνδυνος νοσηρότητας:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω διαφοροποίησης της συχνότητας νοσηλείας του ασφαλισμένου πληθυσμού καθώς και του κόστους αποζημιώσεων των νοσοκομειακών καλύψεων

σε σχέση με τις αντίστοιχες εκτιμήσεις. Ιδιαίτερη σημασία έχει η διαφοροποίησή της νοσηρότητας ανά φύλο και ηλικία καθώς και η μελλοντική της εξέλιξη.

- **Κίνδυνος εξόδων:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω απόκλισης των πραγματικών εξόδων έναντι των εκτιμημένων.
- **Κίνδυνος ακυρωσιμότητας:** ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Πηγές αβεβαιότητας στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων και των εσόδων από ασφάλιστρα Ζωής

Η αβεβαιότητα στην εκτίμηση των μελλοντικών καταβολών αποζημιώσεων και των εσόδων από ασφάλιστρα όσον αφορά τα συμβόλαια ασφάλισης ζωής μακράς διάρκειας πηγάζει από την αδυναμία πρόβλεψης των μακροπρόθεσμων αλλαγών στα συνολικά επίπεδα θνησιμότητας και στη συμπεριφορά των ασφαλισμένων. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί πρότυπα πινάκων θνησιμότητας ανάλογα με τον τύπο του συμβολαίου που συνάπτεται. Πραγματοποιείται μελέτη των ιστορικών στοιχείων που διαθέτει η Εταιρεία και χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι για την προσαρμογή των ρυθμών θνησιμότητας και τον προσδιορισμό της καλύτερης δυνατής εκτίμησης της αναμενόμενης μελλοντικής θνησιμότητας.

Η αβεβαιότητα στην εκτίμηση των μελλοντικών πληρωμών στα προγράμματα νοσοκομειακής κάλυψης προκύπτει από την εκτίμηση της νοσηρότητας και του ιατρικού πληθωρισμού των επόμενων ετών. Η επίδραση των συνεχών προόδων στην ιατρική επιστήμη, ειδικά στον τομέα της πρόληψης, όπως επίσης και οι μεγάλες αλλαγές στον τρόπο ζωής, όπως το κάπνισμα, είναι η αιτία για την αβεβαιότητα στις εκτιμήσεις της νοσηρότητας. Για όλες τις συμπληρωματικές καλύψεις, οι υποχρεώσεις από επισυμβάσεις απαιτήσεις αποτελούνται από την υποχρέωση από αναγγελθείσες ζημίες, την υποχρέωση για πραγματοποιηθείσες αλλά μη αναγγελθείσες ζημίες και την υποχρέωση για έξοδα διακανονισμού ζημιών.

Η Εταιρεία παρακολουθεί τους δείκτες ζημιών και πραγματοποιεί τακτική ανάλυση της εμπειρίας της για την σφοδρότητα και την συχνότητα των ζημιών.

Όλες οι σημαντικές παραδοχές των ασφαλιστικών προβλέψεων ζωής παρατίθενται αναλυτικά στην Σημείωση 3α.

Ο παρακάτω πίνακας εμφανίζει τη ανάλυση ευαισθησίας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων σε σημαντικές παραδοχές:

Ανάλυση Ευαισθησίας σε σημαντικές παραδοχές

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Βασικό σενάριο ΥΕ24	Επιτόκιο προεξόφλησης -50 μ.β.	Επιτόκιο προεξόφλησης +50 μ.β.	Ποσοστά Ακυρώσεων και εξαγορών 110%	Ποσοστά Ακυρώσεων και εξαγορών 90%	Ποσοστό Εσόδων 90%	Ποσοστό Εξόδων 110%
Επίπτωση στη παρούσα αξία μελλοντικών χρηματορροών (PVFCF)	163.022	170.097	156.350	162.274	163.753	164.827	161.211
Επίπτωση στο συμβατικό περιθώριο κέρδους για τις παρεχόμενες υπηρεσίες (CSM) (πριν την απελευθέρωση)	53.364	53.197	53.591	54.091	52.656	51.558	55.174

Λοιπά Ασφαλιστήρια Συμβόλαια / Γενικές Ασφαλίσεις

Γενικές Ασφαλίσεις

Η Εταιρεία προσφέρει όλο το εύρος των προϊόντων γενικών ασφαλίσεων, καλύπτοντας όλο το εύρος των κινδύνων που σχετίζονται με απώλεια & φθορά περιουσίας καθώς και αστική ευθύνη έναντι τρίτων, ατομικής, ομαδικής, εμπορικής και βιομηχανικής φύσης.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την έκθεση στους παραπάνω κινδύνους με διάφορους τρόπους όπως η αντασφάλιση, εφαρμόζοντας πολιτική για όσο το δυνατόν ευρύτερη διασπορά (διασποράς κινδύνων και γεωγραφικής) ενώ επιλέγει και τα κατάλληλα αντασφαλιστικά σχήματα που ανταποκρίνονται στο προφίλ κινδύνου που έχει επιλέξει. Επιπλέον, επιλέγει αντασφαλιστές με γνώμονα την υψηλή αξιολόγηση τους βάσει των οίκων αξιολόγησης. Επίσης, εφαρμόζει προηγμένες τεχνικές ανάληψης κινδύνου, χτίζοντας κατάλληλο πλαίσιο πολιτικής διαχείρισης κινδύνου. Η πολιτική τιμολόγησης βασίζεται στην αντίστοιχη πολιτική και τεχνογνωσία του Ομίλου, παίρνοντας ταυτόχρονα υπ' όψιν τις ιδιαιτερότητες της τοπικής ασφαλιστικής αγοράς.

Πιο συγκεκριμένα η πολιτική ανάληψης κινδύνων (underwriting) καθορίζει με λεπτομέρεια τους κινδύνους και τη μέγιστη επιτρεπτή έκθεση σε αυτού, τα κριτήρια αποδοχής για όλους τους κλάδους ασφάλισης και τις απαραίτητες εξαιρέσεις, ιδιαίτερα σε κινδύνους με δύσκολα προβλεπτά αίτια.

Στη διαχείριση των αποζημιώσεων η Εταιρεία εφαρμόζει ένα σύστημα καταπολέμησης του δόλου, ειδικά σε κλάδους ασφάλισης με μεγάλο πλήθος συμβολαίων-αποζημιώσεων που αποσκοπεί στην όσο το δυνατόν ταχύτερη καταβολή της αποζημίωσης και την αποφυγή φαινομένων εξαπάτησης.

Σχετικά με τις προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων, η Εταιρεία εφαρμόζει μια σειρά από στατιστικές μεθόδους για την βέλτιστη εκτίμηση των συνολικών μελλοντικών υποχρεώσεων της Εταιρείας που πηγάζουν από τις εκκρεμείς αποζημιώσεις. Τα αποτελέσματα των παραπάνω μεθόδων αθροίζονται στην φάκελο προς φάκελο εκτίμηση των προβλεπόμενων ποσών αποζημίωσης.

Τέλος η επιλογή κατάλληλης αντασφαλιστικής κάλυψης αποτελεί αντικείμενο συνεχούς μελέτης και εξαρτάται από τη φύση των αναλαμβανόμενων κινδύνων, την πολιτική της Εταιρείας για έκθεση στον κίνδυνο και την εκτίμηση του εκτιμώμενου κόστους ζημιάς.

Πίνακας Εξέλιξης κόστους αποζημιώσεων

Εξέλιξη ζημιών κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων

YE24	Μικτές Υποχρεώσεις για Επισυμβάσες Απαιτήσεις (LIC) / Μη προεξοφλημένες μελλοντικές ταμειακές ροές (ποσά από άμεσες ασφαλιστικές εργασίες)										
	2014<	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Έτος Ζημιάς / Χρήση	0	0	0	0	0	0	0	60.059	64.967	157.183	71.125
Μετά από ένα έτος	0	0	0	0	0	0	50.356	44.843	42.598	66.923	
Μετά από δύο έτη	0	0	0	0	0	35.250	28.766	40.133	36.216		
Μετά από τρία έτη	0	0	0	0	22.955	34.575	27.552	32.785			
Μετά από τέσσερα έτη	0	0	0	21.164	24.420	29.035	22.653				
Μετά από πέντε έτη	0	0	19.276	15.545	19.746	22.661					
Μετά από έξι έτη	0	14.417	15.815	11.905	14.267						
Μετά από εφτά έτη	0	11.546	13.169	9.220							
Μετά από οκτώ έτη	0	9.394	11.542								
Μετά από εννιά έτη	0	8.420									
Μετά από δέκα έτη	42.685										

YE24	Καθαρές Υποχρεώσεις για Επισυμβάσες Απαιτήσεις (LIC) / Μη προεξοφλημένες μελλοντικές ταμειακές ροές (ποσά από άμεσες ασφαλιστικές εργασίες)									
	2014<	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Έτος Ζημιάς / Χρήση		0	0	0	0	0	0	45.175	59.814	76.879	43.523
Μετά από ένα έτος		0	0	0	0	0	44.456	38.267	37.822	33.884	
Μετά από δύο έτη		0	0	0	0	30.207	25.989	35.137	14.233		
Μετά από τρία έτη		0	0	0	20.826	29.649	24.924	14.258			
Μετά από τέσσερα έτη		0	0	19.355	22.056	25.075	7.812				
Μετά από πέντε έτη		0	17.420	14.234	17.573	8.244					
Μετά από έξι έτη		12.947	14.122	10.669	4.007						
Μετά από εφτά έτη		10.214	11.797	2.551							
Μετά από οκτώ έτη		8.174	3.305								
Μετά από εννιά έτη		2.503									
Μετά από δέκα έτη	27.626										

Το άθροισμά της διαγώνιου ποσού € 161.946 χιλ αποτελεί τις μη προεξοφλημένες καθαρές υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις. Λαμβάνοντας υπόψιν και την επίπτωση της προεξόφλησης ποσού € 27.221 χιλ καταλήγουμε στις προεξοφλημένες καθαρές υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC) ποσού € 134.725 χιλ. που παρουσιάζονται στις σημειώσεις 22.5 και 23.5 στο κονδύλι Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF) των υποχρεώσεων για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC) και Απαιτήσεων πραγματοποιθεισών αποζημιώσεων & παροχών (AIC).

4.2.1. Ασφάλιση περιουσίας

Η Εταιρεία προσφέρει προϊόντα για ιδιώτες και επιχειρήσεις, καθώς και εξατομικευμένη κάλυψη εμπορικών και βιομηχανικών κινδύνων. Η ασφαλιστική κάλυψη έχει συνήθως ετήσια διάρκεια και η Εταιρεία διατηρεί το δικαίωμα ανατιμολόγησης κατά την ανανέωση.

Όπως προαναφέρεται, στον σχεδιασμό των προϊόντων της, η Εταιρεία εφαρμόζει μια ολοκληρωμένη διαδικασία αξιολόγησης, τιμολόγησης και διαχείρισης κινδύνου. Τα ασφάλιστρα εμπεριέχουν το κόστος αντασφάλισης, το ασφάλιστρο ανάληψης κινδύνου που καλύπτει τόσο τις ζημιές που θα προκύψουν από το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας όσο και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις, καθώς και ένα εύλογο περιθώριο κέρδους.

(α) Συχνότητα και σφοδρότητα ζημιών

Τα προϊόντα ποικίλουν από βασικές ασφαλίσεις πυρός έως πλήρη πακέτα, που περιλαμβάνουν καλύψεις όπως για πλημμύρα, βραχυκύκλωμα, κακόβουλες ενέργειες, τρομοκρατικές ενέργειες, αποκομιδή συντριμμάτων, μεταφοράς εμπορευμάτων, λοιπά έξοδα, αστική ευθύνη και σεισμό.

Η Εταιρεία παρακολουθεί σε τακτική βάση το χαρτοφυλάκιο με ιδιαίτερη έμφαση στο δείκτη των ζημιών.

Όσον αφορά τους μεγάλους εμπορικούς και βιομηχανικούς κινδύνους, η Εταιρεία προσφέρει κάλυψη για συνδυασμό κινδύνων σε εξατομικευμένη βάση. Εφαρμόζονται κατάλληλες διαδικασίες ανάληψης κινδύνου, οι οποίες λαμβάνουν υπόψη κριτήρια όπως η φύση του κινδύνου, η ποιότητα του κινδύνου, τα υφιστάμενα μέτρα κατά πυρός και διάρρηξης, η γεωγραφική τοποθεσία, η σεισμογένεια, ο τύπος και το έτος κατασκευής, οι απαλλαγές, τα επιμέρους όρια για ορισμένες κατηγορίες καλύψεων και το ιστορικό ζημιών.

Η ανάληψη των κινδύνων των ασφαλιστικών προγραμμάτων πραγματοποιείται λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως την κατηγορία κινδύνου, τα μέτρα προστασίας και το ύψος των ασφαλισμένων κεφαλαίων.

Η Εταιρεία συνάπτει αντασφαλιστικές συμφωνίες με αξιόπιστους αντασφαλιστές για να αντισταθμίσει τους κινδύνους καταστροφών.

Η συχνότητα και το ποσό των αποζημιώσεων εξαρτώνται ως έναν βαθμό και από τους κανόνες ανάληψης κινδύνων. Η εφαρμογή ποσών απαλλαγής σε συγκεκριμένους κινδύνους συμβάλλει στην αντιμετώπιση κυρίως της αυξημένης συχνότητας και δευτερευόντως της αυξημένης σφοδρότητας. Ο δείκτης ζημίων της εταιρείας στο συγκεκριμένο κλάδο ήταν 28,28% για το έτος 2024 ενώ η συχνότητα των ζημίων ανέρχεται σε 2,61%.

Οι ζημιές κατατάσσονται σε τρεις κύριες κατηγορίες ως εξής:

- στις μικρές ζημιές, για τις οποίες η Εταιρεία παρακολουθεί την εξέλιξη της συχνότητας και του μέσου κόστους και αναπροσαρμόζει την τιμολογιακή του πολιτική,
- στις μεγάλες ζημιές, για τις οποίες η Εταιρεία εξετάζει μια πιο μακροπρόθεσμη περίοδο για να υπολογίσει τη συχνότητα και
- στις περιπτώσεις καταστροφών, δηλ. γεγονότων που ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικό αριθμό ασφαλιστικών συμβολαίων όπως είναι ο σεισμός, για τις οποίες η Εταιρεία αναλύει το χαρτοφυλάκιο ώστε να αξιολογήσει το ετήσιο κόστος και το ποσό που θα εκχωρηθεί μέσω των συμβάσεων αντασφάλισης και το ποσό των ασφαλίστρων.

Η διαχείριση των ασφαλιστικών κινδύνων περιλαμβάνει επίσης και τον καθορισμό ανώτατου επιπέδου συσσώρευσης κινδύνου και ανώτατου ποσού ζημιάς ανά κίνδυνο ή συμβάν που θα βαρύνει τα αποτελέσματα της Εταιρείας. Τα τυχόν υπερβάλλοντα ποσά αποτελούν και στις δύο περιπτώσεις αντικείμενο αντασφαλιστικής εκχώρησης μέσω συμφωνιών αντασφάλισης ή προαιρετικές εκχωρήσεις.

Στην Ελλάδα, ο σεισμός θεωρείται ο πιο πιθανός καταστροφικός κίνδυνος. Συνεπώς, η Εταιρεία εξετάζει προσεκτικά τη συγκέντρωση κινδύνου, αγοράζει αντασφαλιστική κάλυψη και χρεώνει διαφορετικά ασφάλιστρα ανά σεισμογενή ζώνη.

Η Εταιρεία καλύπτεται από αντασφαλιστικές συμβάσεις ανάλογα τη φύση των αναλαμβανόμενων κινδύνων, την πολιτική για έκθεση στον κίνδυνο και την εκτίμηση του εκτιμώμενου κόστους ζημιάς.

(β) Πηγές αβεβαιότητας στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων

Οι κυριότεροι παράγοντες αβεβαιότητας στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων είναι οι εξής:

- το τελικό κόστος επισκευής ή αντικατάστασης των κατεστραμμένων περιουσιακών στοιχείων ή/ και η τυχόν υπολειμματική αξία διασωθέντων αντικειμένων (η οποία επηρεάζει την τελική ζημία που θα επιβαρύνει την Εταιρεία).
- σε περίπτωση δικαστικής επίλυσης της διαφοράς, η ερμηνεία των όρων του ασφαλιστηρίου και η εκδοχή περί των πραγματικών περιστατικών που θα υιοθετήσει το δικαστήριο.
- σε περίπτωση δικαστικής επίλυσης της διαφοράς, ο χρόνος μέχρι την καταβολή τυχόν αποζημίωσης που θα επιδικαστεί, για λόγους υπολογισμού των τόκων υπερημερίας.

Το εκτιμώμενο κόστος των αποζημιώσεων περιλαμβάνει και το κόστος διαχείρισης των ζημιών. Οι υποχρεώσεις από τις επισυμβάσες απαιτήσεις περιλαμβάνουν την υποχρέωση για τις αναγγελθείσες ζημιές, την υποχρέωση για ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγελθεί («IBNR») καθώς και την υποχρέωση για τα μη κατανεμημένα έξοδα διαχείρισης ζημιών.

4.2.2 Ασφάλιση αυτοκινήτων

Η διαδικασία ανάληψης κινδύνου και η τιμολόγηση αποτελούν πολύ σημαντικούς μηχανισμούς αντιμετώπισης κινδύνου στον ασφαλιστικό κλάδο. Η τιμολόγηση βασίζεται στη χρήση πολυπαραμετρικών μοντέλων που έχουν ως στόχο την ορθότερη αξιολόγηση του κινδύνου και την καταλληλότερη αντιστοίχισή του με το ασφάλιστρο για κάθε ασφαλισμένο. Το ασφάλιστρο υπολογίζεται ώστε να μπορεί να καλύψει τόσο τις ζημιές όσο και τα έξοδα που θα προκύψουν από το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας, καθώς και τις απαιτήσεις κεφαλαίου και φερεγγυότητας.

(α) Συχνότητα και σφοδρότητα ζημιών

Η συχνότητα και η σφοδρότητα των ζημιών για κάθε παράμετρο τιμολόγησης συντελούν στον υπολογισμό του ασφαλίστρου κινδύνου και οδηγούν στη διαφοροποίηση του σε κάθε επίπεδο της εκάστοτε παραμέτρου. Οι εν λόγω δείκτες επηρεάζονται από τους όρους, τα όρια και τις απαλλαγές των καλύψεων, την πολιτική ανάληψης κινδύνου της Εταιρείας, την επιλογή κατάλληλης αντασφαλιστικής κάλυψης, τον τρόπο αποθεματοποίησης και τη διαδικασία και τους ελέγχους κατά τη διάρκεια της αποζημίωσης. Ο δείκτης ζημίων της εταιρείας στο συγκεκριμένο κλάδο ήταν 61,14% για το έτος 2024 ενώ η συχνότητα των ζημίων ανέρχεται σε 11,56%.

Τα όρια της Αστικής Ευθύνης έναντι τρίτων που προβλέπονται από τον νόμο είναι € 1,22 εκατ. ανά θύμα για σωματικές βλάβες και € 1,22 εκατ. ανά ατύχημα για υλικές ζημιές.

(β) Πηγές αβεβαιότητας στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων

Τα ασφαλιστικά συμβόλαια καλύπτουν ζημιές εφόσον η ημερομηνία συμβάντος είναι εντός της διάρκειας ασφάλισης, ακόμα και αν η αναγγελία ή η διαπίστωση της ζημιάς γίνει μετά τη λήξη της ασφάλισης (πάντοτε σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία). Οι ζημιές που συνέβησαν εντός της περιόδου ισχύος του συμβολαίου και αναγγέλθηκαν μετά τη λήξη του συμβολαίου αποτελούν τμήματα των υποχρεώσεων της Εταιρείας και χρειάζεται να εκτιμηθούν. Επιπλέον,

κάποιες από τις αποζημιώσεις που αφορούν αστική ευθύνη αυτοκινήτων οδηγούνται προς δικαστική επίλυση με το ενδεχόμενο οι επίδικες υποθέσεις να παραμείνουν εκκρεμείς για μεγάλο χρονικό διάστημα εισάγοντας έτσι περαιτέρω αβεβαιότητα στις μελλοντικές εκτιμήσεις του κόστους των αποζημιώσεων.

Το εκτιμώμενο κόστος των αποζημιώσεων περιλαμβάνει την εν λόγω αποζημίωση καθώς και το κόστος διαχείρισής της. Οι υποχρεώσεις από επισυμβάσεις απαιτήσεις, περιλαμβάνουν τις εξής κατηγορίες: υποχρεώσεις για αναγγελθείσες ζημιές, υποχρεώσεις για ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν ακόμη αναγγελθεί στην Εταιρεία («IBNR»), η εκτίμηση των οποίων γίνεται βάσει αναλογιστικών στατιστικών μεθόδων καθώς και την υποχρέωση για τα μη κατανεμημένα έξοδα διαχείρισης ζημιών.

4.3 Χρηματοοικονομικοί Κίνδυνοι

4.3.1. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος για την Εταιρεία προκύπτει από την πιθανότητα κάποιος αντισυμβαλλόμενος να προκαλέσει οικονομική ζημία λόγω αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεών του ως αποτέλεσμα χειροτέρευσης της οικονομικής του κατάστασης. Η Εταιρεία διαχειρίζεται τις ανά κατηγορία εκθέσεις σε πιστωτικό κίνδυνο όπως επίσης και τις συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου.

Συγκέντρωση πιστωτικού κινδύνου

Οι κύριοι αντισυμβαλλόμενοι που συνεπάγονται υψηλή συγκέντρωση κινδύνου για την Εταιρεία είναι οι αντασφαλιστές και οι εκδότες χρεογράφων.

Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο μη λαμβανομένων υπόψη τυχόν εξασφαλίσεων και άλλων πιστωτικών εγγυήσεων έχει ως εξής:

Μέγιστη έκθεση *(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)*	**31/12/2024**	**31/12/2023**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων	904.265	837.556
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	115.511	102.182
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	12.138	2.074
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	43.770	41.703
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	189.745	174.276
Λοιπές απαιτήσεις	23.079	20.848
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17.374	29.946
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που φέρουν πιστωτικό κίνδυνο	**1.305.882**	**1.208.585**

Ο παρακάτω Πίνακας παρέχει ανάλυση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά πιστοληπτική διαβάθμιση και κατηγορία επένδυσης. Η πιστωτική αξιολόγηση των περιουσιακών στοιχείων βασίστηκε σύμφωνα με αξιολογήσεις των οίκων αξιολογήσεων που παρέχονται από την έδρα (Standard & Poor's, Moody's & Fitch). Ειδικότερα, ως βαθμίδα πιστωτικής αξιολόγησης θεωρείται η δεύτερη καλύτερη αξιολόγηση.

Πιστοληπτική διαβάθμιση 31.12.2024	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Απαιτήσεις απο ασφαλιστικά συμβόλαια								43.770	**43.770**
Απαιτήσεις απο αντασφαλιστικά συμβόλαια								189.745	**189.745**
Χρηματοοικοινομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος									**12.138**
-Δάνεια								12.138	12.138
Χρηματοοικοινομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων									**904.265**
-Ομόλογα	68.216	128.067	339.886	353.930				14.166	904.265
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων									**115.511**
-Αμοιβαία κεφάλαια								115.511	115.511
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα									**17.374**
-Ταμείο	0	0	0	0	0	0	0	1	1
-Καταθέσεις Όψεως	0	0	10.042	0	0	7.312	19	0	17.373
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού								48.176	**48.176**
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	**68.216**	**128.067**	**349.929**	**353.930**	**0**	**7.312**	**19**	**423.507**	**1.330.980**

Πιστοληπτική διαβάθμιση 31.12.2023	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς βαθμολογία	Σύνολο
Απαιτήσεις απο ασφαλιστικά συμβόλαια								41.703	**41.703**
Απαιτήσεις απο αντασφαλιστικά συμβόλαια								174.276	**174.276**
Χρηματοοικοινομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος									**2.074**
-Δάνεια								2.074	2.074
Χρηματοοικοινομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων									**837.556**
-Ομόλογα	69.081	98.859	320.152	349.464					837.556
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων									**102.181**
-Αμοιβαία κεφάλαια								102.181	102.181
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα									**29.946**
-Ταμείο								1	1
-Καταθέσεις Όψεως			25.226		592	4.127			29.945
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού								60.769	**60.769**
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	**69.081**	**98.859**	**345.378**	**349.464**	**592**	**4.127**	**0**	**381.004**	**1.248.505**

Ο παρακάτω Πίνακας παρέχει ανάλυση της ληκτότητας των ληξιπρόθεσμων και μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στο αποσβεβσμένο κόστος:

2024	<180 ημέρες	181 - 360 ημέρες	>360 ημέρες	Σύνολο ληξιπρόθεσμων μη απομειωμένων απαιτήσεων	Σύνολο μη ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων	Σύνολο Απομειωμένων Απαιτήσεων	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις	4	0	196	200	12.054	(116)	12.138
Σύνολο	**4**	**0**	**196**	**200**	**12.054**	**(116)**	**12.138**

2023	<180 ημέρες	181 - 360 ημέρες	>360 ημέρες	Σύνολο ληξιπρόθεσμων μη απομειωμένων απαιτήσεων	Σύνολο μη ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων	Σύνολο Απομειωμένων Απαιτήσεων	Σύνολο
Δάνεια και απαιτήσεις	10	1	202	213	2.038	(177)	2.074
Σύνολο	**10**	**1**	**202**	**213**	**2.038**	**(177)**	**2.074**

Η μέγιστη έκθεση της Εταιρείας σε πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς είναι η λογιστική αξία των υπολοίπων των απαιτήσεων.

4.3.2 Κίνδυνοι αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές των επιτοκίων και συναλλαγματικών διαφορών. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις επιπτώσεις του κινδύνου εξετάζοντας τη διάρκεια του χαρτοφυλακίου σε συνδυασμό με τις εξελίξεις στις αγορές χρήματος, έχει μειώσει στο ελάχιστο τις εγγυήσεις επιτοκίων και όπου αυτές υπάρχουν είναι κοντά στο επίπεδο επιτοκίου αγοράς ενώ ετοιμάζει και παρακολουθεί τις σχετικές αναλύσεις ευαισθησίας.

(α) Επιτοκιακός κίνδυνος – Ανάλυση Ομολόγων ανά επιτόκιο

Κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από την ευαισθησία των τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοοικονομικών μέσων σε αλλαγές στην καμπύλη των επιτοκίων.

Ως μέτρο παρακολούθησης του κινδύνου επιτοκίου, η Εταιρεία υπολογίζει σε τριμηνιαία βάση τη διάρκεια του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και των υποχρεώσεων προς τους ασφαλισμένους, υπό τις ισχύουσες ασφαλιστικές και επενδυτικές συμβάσεις. Η διάρκεια είναι ένας δείκτης της ευαισθησίας των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού σε μεταβολές των τρεχόντων επιτοκίων. Η διάρκεια των υποχρεώσεων υπολογίζεται προβλέποντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές και χρησιμοποιώντας πρότυπες αναλογιστικές τεχνικές προβλέψεις των ζημιών.

Οποιαδήποτε διαφορά μεταξύ της διάρκειας των περιουσιακών στοιχείων και την εκτιμώμενη διάρκεια των υποχρεώσεων, ελαχιστοποιείται μέσω της αγοράς και πώλησης τίτλων σταθερού επιτοκίου διαφορετικής διάρκειας.

Παρά τις σημαντικές επενδύσεις της σε ομόλογα, η Εταιρεία δεν έχει σημαντική έκθεση σε κίνδυνο επιτοκίου που αντανακλά μια καλή αντιστοίχιση των χρηματοροών των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των τοκοφόρων χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανά πραγματικό μέσο επιτόκιο κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Σύνολο Χαρτοφυλακίου 2024	0-3%	3-6%	6-9%	Ομολόγων
Κρατικά	392.030	112.847	743	505.620
Εταιρικά	194.488	204.156	0	398.644
Σύνολο	**586.518**	**317.003**	**743**	**904.265**

Σύνολο Χαρτοφυλακίου 2023	0-3%	3-6%	6-9%	Ομολόγων
Κρατικά	352.218	117.031	0	469.249
Εταιρικά	85.271	283.036	0	368.307
Σύνολο	**437.489**	**400.067**	**0**	**837.556**

(β) Επιτοκιακός κίνδυνος – Ανάλυση ευαισθησίας

2024	Μεταβολή	Επίπτωση στα αποτελέσματα προ φόρων	Επίπτωση στα Ίδια Κεφάλαια
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων/ Αμοιβαίων Κεφαλαίων	+50 μονάδες βάσης	(601)	(16.538)
	-50 μονάδες βάσης	625	17.184
2023	**Μεταβολή**	**Επίπτωση στα αποτελέσματα προ φόρων**	**Επίπτωση στα Ίδια Κεφάλαια**
Χαρτοφυλάκιο Ομολόγων/ Αμοιβαίων Κεφαλαίων	+50 μονάδες βάσης	(725)	(15.545)
	-50 μονάδες βάσης	756	16.177

4.3.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Η Εταιρεία διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με συγκεκριμένη πολιτική (ALM). Βασικός πυλώνας είναι η παρακολούθηση των χρηματοροών με σκοπό να διατηρεί επαρκή διαθέσιμα και κατάλληλο επίπεδο άμεσα ρευστοποιήσιμων χρεογράφων.

Στον παρακάτω Πίνακα αναλύονται οι συμβατικές μη προεξοφλημένες ταμειακές ροές βάσει ληκτότητας:

31.12.2024	Τρέχον ποσό	Έως ένα έτος	1-3 έτη	3-5 έτη	5-15 έτη	Πάνω από 15 έτη	Χωρίς ημ/νία λήξης	Σύνολο *Ευρώ*
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ								
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	12.138	288	526	10.283	1.041	0	0	**12.138**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	904.265	22.764	362.509	243.615	401.655	44.351	0	**1.074.895**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	115.511						115.511	**115.511**
Λοιπές απαιτήσεις	23.079	23.079						**23.079**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17.374	17.374						**17.374**
Σύνολο μη προεξοφλημένων περιουσιακών στοιχείων	**1.072.367**	**63.505**	**363.035**	**253.899**	**402.697**	**44.351**	**115.511**	**1.242.997**

31.12.2023	Τρέχον ποσό	Έως ένα έτος	1-3 έτη	3-5 έτη	5-15 έτη	Πάνω από 15 έτη	Χωρίς ημ/νία λήξης	Σύνολο *Ευρώ*
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ								
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	2.074	396	278	682	662	56		**2.074**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	837.556	161.847	298.203	185.881	296.078	31.200		**973.209**
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	102.182						102.182	**102.182**
Λοιπές απαιτήσεις	20.848	20.848						**20.848**
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	29.946	29.946						**29.946**
Σύνολο μη προεξοφλημένων περιουσιακών στοιχείων	**992.606**	**213.037**	**298.481**	**186.563**	**296.740**	**31.256**	**102.182**	**1.128.259**

Στην κατηγορία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται και οι Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η εκτιμώμενη ανακτησιμότητα ή τακτοποίηση των υποχρεώσεων:

31.12.2024	Τρέχον ποσό	Έως ένα έτος	1-3 έτη	3-5 έτη	5-15 έτη	Πάνω από 15 έτη	Χωρίς ημ/νία λήξης	Σύνολο *Ευρώ*
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	14.909	14.909						**14.909**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	198.708	4.480	60	40	89	481	193.558	**198.708**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στο αποσβεσμένο κόστος	18.655	(933)			19.588			**18.655**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	865	15	236	614				**865**
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	2.567	2.567						**2.567**
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους και έξοδα	2.753	2.753						**2.753**
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	0	0						**0**
Λοιπές υποχρεώσεις	29.521	29.521						**29.521**
Σύνολο	**267.979**	**53.312**	**296**	**655**	**19.677**	**481**	**193.558**	**267.979**

31.12.2023	Τρέχον ποσό	Έως ένα έτος	1-3 έτη	3-5 έτη	5-15 έτη	Πάνω από 15 έτη	Χωρίς ημ/νία λήξης	Σύνολο *Ευρώ*
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ								
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	12.017	12.017						**12.017**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	184.496	22.571	30.918	2.332	2.168	3.636	122.871	**184.496**
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στο αποσβεσμένο κόστος	17.767	(888)			18.655			**17.767**
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	1.008	34			974			**1.008**
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	3.233	3.233						**3.233**
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους και έξοδα	3.770	3.770						**3.770**
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	0	0						**0**
Λοιπές υποχρεώσεις	32.522	32.522						**32.522**
Σύνολο	**254.813**	**73.259**	**30.918**	**2.332**	**21.797**	**3.636**	**122.871**	**254.813**

31.12.2024 ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Βραχυπρόθεσμα	Μακροπρόθεσμα	Σύνολο
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	19.645	19.645
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	43.736	43.736
Επενδύσεις σε Ακίνητα	0	5.379	5.379
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	15	821	835
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στο αποσβεσμένο κόστος	288	11.850	12.138
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων	145.585	758.679	904.265
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	115.511	0	115.511
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	25.850	17.920	43.770
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	173.904	15.842	189.745
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0	21.897	21.897
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	3.200	0	3.200
Λοιπές απαιτήσεις	23.079	0	23.079
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	17.374	0	17.374
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**504.806**	**895.770**	**1.400.576**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	514.702	231.059	745.761
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	117.973	25.169	143.143
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	14.909	0	14.909
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	4.480	194.228	198.708
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στο αποσβεσμένο κόστος	(933)	19.588	18.655
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	15	850	865
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	2.567	0	2.567
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους και έξοδα	2.753	0	2.753
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	0	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	29.521	0	29.521
Σύνολο υποχρεώσεων	**685.988**	**470.895**	**1.156.882**

31.12.2023 ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	Βραχυπρόθεσμα	Μακροπρόθεσμα	Σύνολο
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	0	21.640	21.640
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	0	44.296	44.296
Επενδύσεις σε Ακίνητα	0	5.983	5.983
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	34	959	993
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στο αποσβεσμένο κόστος	396	1.679	2.074
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων	141.395	696.162	837.556
Χρηματοοικονομικά στοιχεία επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	102.182	0	102.182
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	23.943	17.760	41.703
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	161.226	13.050	174.276
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος	39.920	0	39.920
Λοιπές απαιτήσεις	20.848	0	20.848
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	29.946	0	29.946
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**519.890**	**801.529**	**1.321.419**
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	552.701	233.028	785.729
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	44.092	22.918	67.009
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	12.017	0	12.017
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	22.571	161.925	184.496
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις επιμετρημένες στο αποσβεσμένο κόστος	(888)	18.655	17.767
Υποχρεώσεις από μισθώσεις	34	974	1.008
Προβλέψεις για αποζημίωση προσωπικού	3.233	0	3.233
Προβλέψεις για έκτακτους κινδύνους και έξοδα	3.770	0	3.770
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος	0	0	0
Λοιπές υποχρεώσεις	32.522	0	32.522
Σύνολο υποχρεώσεων	**670.052**	**437.500**	**1.107.551**

4.3.4 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Η Εταιρεία δεν έχει έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο δεδομένου ότι το σύνολο των συναλλαγών είναι σε Ευρώ.

4.3.5 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίων

Η Διαχείριση Κεφαλαίων και η Διαχείριση Κινδύνων είναι έντονα συνδεδεμένες διαδικασίες. Η ενσωμάτωση αυτή θεωρείται απαραίτητη για να εξασφαλιστεί η εναρμόνιση των επιχειρηματικών στρατηγικών με τις στρατηγικές κινδύνου.

Μέσω της διαδικασίας Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η πρόβλεψη της κεφαλαιακής θέσης και της εκτίμησης των ασφαλισμένων κινδύνων στο μέλλον συμβάλλουν στη διαδικασία Στρατηγικού Σχεδιασμού και Διαχείρισης Κεφαλαίων.

Η έκθεση Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA) αξιοποιεί επίσης το Πρόγραμμα Διαχείρισης Κεφαλαίων για να επαληθεύσει την επάρκεια, συμπεριλαμβανομένης της ποιότητας, των Επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων για την κάλυψη των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας βάσει των παραδοχών του προγράμματος.

Για να εξασφαλιστεί η διαρκής εναρμόνιση των στρατηγικών κινδύνου και των επιχειρηματικών στρατηγικών, η διαδικασία του τοπικού στρατηγικού σχεδιασμού απαιτεί τη συμμετοχή όλων των σχετικών Τμημάτων, δηλαδή του Οικονομικού, των Επενδύσεων, του Τεχνικού, της Αναλογιστικής Λειτουργίας και της Διαχείρισης Κινδύνων. Η ακολουθούμενη διαδικασία είναι σύμφωνη με τη διαδικασία Στρατηγικού Σχεδιασμού του Ομίλου.

Το Οικονομικό Τμήμα λαμβάνει υπόψη τις πιο πρόσφατες Οικονομικές και Χρηματοπιστωτικές υπο-

θέσεις, τις τεχνικές προβλέψεις που εκπονεί το Αναλογιστικό τμήμα και όλες τις απαιτούμενες εισηγήσεις από τον Τεχνικό διευθυντή και τη Διεύθυνση πωλήσεων και καταλήγει στη σύνταξη του Επιχειρηματικού Σχεδίου. Το Επιχειρηματικό Σχέδιο ακολούθως παραδίδεται στο Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων, το οποίο υπολογίζει τις προβλεπόμενες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας, χρησιμοποιώντας ένα ειδικό Εργαλείο Πρόβλεψης που διαθέτει η Εταιρεία. Τα αποτελέσματα τελικά υποβάλλονται προς έγκριση στη Διοίκηση της Εταιρείας και το Δ.Σ.

Η Διαδικασία Τοπικού Στρατηγικού Σχεδιασμού όπως παρουσιάζεται παρακάτω ακολουθεί τη Διαδικασία Στρατηγικού Σχεδιασμού του Ομίλου.

Οι βασικοί δείκτες που παρουσιάζονται και στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης για το έτος 2024 και 2023 είναι οι παρακάτω:

	31.12.2024	31.12.2023	Μεταβολή %
Δείκτες Φερεγγυότητας (SCR Ratio)	184,90%	148,10%	36.8
Δείκτες Κάλυψης MCR (MCR Ratio)	416,80%	310,70%	105.4

4.3.6 Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Μεταξύ των ασφαλιστικών κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία, ο κίνδυνος των φυσικών καταστροφών και πιο συγκεκριμένα ο κίνδυνος του σεισμού είναι ο μεγαλύτερος σε επίπεδο ασφαλισμένων κεφαλαίων (πριν από τη χρήση οποιουδήποτε μέσου μετριασμού του κινδύνου - αντασφάλισης). Για τον λόγο αυτό, μετά από την κατάλληλη μελέτη, η Εταιρεία χρησιμοποιεί την πιο ενδεδειγμένη αντασφάλιση τύπου υπερβάλλουσας ζημιάς (excess of loss) με ιδία κράτηση (retention) ύψους € 15 εκ..

4.3.7 Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος ζημιάς λόγω ανεπάρκειας ή αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών, ανθρώπων, συστημάτων και/ ή εξωτερικών γεγονότων. Είναι εγγενής σε κάθε λειτουργία και επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας. Για τη διαχείρισή του απαιτείται ένα αποτελεσματικό σύστημα προκειμένου να εντοπίζονται τα σημεία έκθεσης και να αξιολογείται/ ποσοτικοποιείται η έκθεση αυτή, να αναγνωρίζονται οι εκδηλώσεις γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, να ορίζονται τα όρια ανοχής και όπου απαιτείται να μειώνεται η έκθεση στα αποδεκτά επίπεδα.

Η Εταιρεία, λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων της έχει διαμορφώσει το κατάλληλο Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων με μεθοδολογίες, αρχές διακυβέρνησης, πολιτικές και διαδικασίες που επιτρέπουν την αποτελεσματική αναγνώριση, αξιολόγηση, διαχείριση, παρακολούθηση και αναφορά των κινδύνων (στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί στο άμεσο μέλλον). Το προαναφερθέν πλαίσιο ενσωματώνεται στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων και στην εταιρική κουλτούρα (επίγνωση λειτουργικού κινδύνου), ενώ υλοποιείται παράλληλα με ένα πρόγραμμα για τη συνεχή ενίσχυση της ενσυναίσθησης απέναντι στον κίνδυνο σε όλο το προσωπικό.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Λειτουργικών Κινδύνων της Εταιρείας περιλαμβάνει μεθοδολογίες που αφορούν στην αξιολόγηση των:

- Εσωτερικών διαδικασιών: π.χ. λάθος στον σχεδιασμό και την εκτέλεση βασικών διαδικασιών ασφάλισης και υποστήριξης.
- Προσωπικού: π.χ. ανθρώπινα λάθη, απάτη, ελλειπής διαχείριση της απώλειας ή εναλλαγής προσωπικού κλπ.
- Συστημάτων: ανεπαρκής προστασία δεδομένων και ασφάλειας, ασθενείς έλεγχοι πρόσβασης, ασταθή και υπερβολικά περίπλοκα συστήματα κλπ.

Η Generali Hellas, αξιολογεί ετησίως την έκθεσή της στο Λειτουργικό Κίνδυνο με μακροπρόθεσμη προοπτική, χρησιμοποιώντας ένα ειδικό συστημικό εργαλείο για την αξιολόγηση λειτουργικών κινδύνων, το οποίο παρέχεται από το Κεντρικό Γραφείο του Ομίλου Generali. Η αξιολόγηση των λειτουργικών κινδύνων εκτελείται από κοινού από τις λειτουργίες Διαχείρισης Κινδύνου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης, εμπλέκοντας όλους τους υπεύθυνους κινδύνων της Εταιρείας και για

κάθε κίνδυνο που εμπίπτει στην ευθύνη τους. Για τον προσδιορισμό της υπολειπόμενης έκθεσης στον κίνδυνο, η εκτίμηση πραγματοποιείται λαμβάνοντας υπόψη ενδεικτικούς δείκτες έκθεσης σε κινδύνους και δείκτες του συστήματος ελέγχου.

4.4 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων

(α) Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία:

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που διαπραγματεύονται, τα παράγωγα και άλλες συναλλαγές που πραγματοποιούνται για εμπορικούς σκοπούς, καθώς και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων («hold to collect» και «sell business model») και τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις που προσδιορίζονταιι στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση τις χρηματιστηριακές τιμές, όταν αυτές είναι διαθέσιμες. Εάν δεν υπάρχουν διαθέσιμες χρηματιστηριακές τιμές, οι εύλογες αξίες εκτιμώνται χρησιμοποιώντας τεχνικές αποτίμησης.

Όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία κατηγοριοποιούνται στο τέλος κάθε χρήσης σύμφωνα με τα επίπεδα ιεράρχησης εύλογων αξιών που προβλέπονται από το ΔΠΧΑ 13, ανάλογα με το εάν η αποτίμησή τους βασίζεται σε παρατηρήσιμα ή μη παρατηρήσιμα στοιχεία. Τα παρατηρήσιμα στοιχεία είναι στοιχεία από την αγορά που προέρχονται από ανεξάρτητες πηγές και τα μη παρατηρήσιμα στοιχεία αντανακλούν τις παραδοχές της Εταιρείας για την αγορά. Αυτά τα δύο είδη δεδομένων έχουν χρησιμοποιηθεί για τη διαμόρφωση της παρακάτω ιεραρχίας:

I. **Επίπεδο 1:** Τιμές αγοράς (μη προσαρμοσμένες) όμοιων στοιχείων σε ενεργές αγορές. Οι τιμές αυτές θα πρέπει να είναι άμεσα και σε τακτά χρονικά διαστήματα διαθέσιμες από κάποιο χρηματιστήριο ή ενεργό δείκτη/ αγορά και να αντιπροσωπεύουν πραγματικές και συχνές συναλλαγές που συμμορφώνονται στην αρχή των ίσων αποστάσεων. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει εισηγμένους τίτλους και χρεωστικούς τίτλους που διακινούνται σε οργανωμένες αγορές και εμπορεύσιμα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

II. **Επίπεδο 2:** Χρηματοοικονομικά μέσα που αποτιμώνται με τη χρήση τεχνικών αποτίμησης με τα ακόλουθα δεδομένα: (i) επίσημες τιμές για παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα σε ενεργές αγορές, (ii) παρατηρήσιμες τιμές για πανομοιότυπα ή παρεμφερή χρηματοοικονομικά μέσα σε αγορές που δεν είναι ενεργές, (iii) δεδομένα εκτός των επίσημων τιμών που είναι άμεσα ή έμμεσα παρατηρήσιμα, κυρίως επιτόκια και καμπύλες αποδόσεων παρατηρήσιμα σε τακτά χρονικά διαστήματα, επιτόκια προθεσμιακών συμβολαίων ξένου συναλλάγματος, τιμές μετοχών, πιστωτικά περιθώρια και τεκμαρτή μεταβλητότητα που λαμβάνονται από διεθνώς αναγνωρισμένους οργανισμούς που παρέχουν στοιχεία για την αγορά και (iv) ενδεχομένως μη παρατηρήσιμα δεδομένα που δεν είναι σημαντικά για τη συνολική επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

   Οι εν λόγω οι τεχνικές αποτίμησης μεγιστοποιούν τη χρήση παρατηρήσιμων δεδομένων της αγοράς, όπου αυτά είναι διαθέσιμα, και βασίζονται όσο το δυνατόν λιγότερο σε εκτιμήσεις της οικονομικής οντότητας. Εάν όλα τα σημαντικά δεδομένα που απαιτούνται για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας ενός χρηματοοικονομικού μέσου είναι παρατηρήσιμα, το μέσο κατατάσσεται στο Επίπεδο 2. Εάν ένα ή περισσότερα από τα σημαντικά δεδομένα δεν βασίζεται σε παρατηρήσιμα δεδομένα από την αγορά, το μέσο κατατάσσεται στο Επίπεδο 3. Δεν έχει σημειωθεί καμία αλλαγή στις τεχνικές αποτίμησης σε σύγκριση με τα προηγούμενα έτη. Τα χρηματοοικονομικά μέσα Επιπέδου 2 περιλαμβάνουν κυρίως εξωχρηματιστηριακά παράγωγα, χρεωστικούς τίτλους μειωμένης ρευστοποίησης και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

III. **Επίπεδο 3:** Χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμόμενα με μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιούν σημαντικά δεδομένα που είναι μη παρατηρήσιμα. Το επίπεδο αυτό περιλαμβάνει κυρίως συμμετοχές σε μη εισηγμένες μετοχές και μη εισηγμένα μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της Εταιρείας που επιμετρούνται στην εύλογη αξία και η ταξινόμηση τους σύμφωνα με τα επίπεδα ιεραρχίας του ΔΠΧΑ 13 παρατίθεται στη σημείωση 16.

Δεν πραγματοποιήθηκαν μεταφορές μεταξύ των Επιπέδων 1 και 2 κατά τη διάρκεια των χρήσεων που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 2023 αντίστοιχα. Η μεταβολή της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων τα οποία έχουν κατηγοριοποιηθεί στο Επίπεδο 1 από Ευρώ 936.793 την 31 Δεκεμβρίου 2023 σε Ευρώ 867.072χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2024 αποδίδεται οφείλεται στην βελτίωση των αποτιμήσεων.

(β) Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αποσβέσιμο κόστος

Οι παραδοχές και μεθοδολογίες που διέπουν τον υπολογισμό της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία είναι σύμφωνες με αυτές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των εύλογων αξιών των χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας επίσημες τιμές αγοράς από ενεργές αγορές. Σε περίπτωση που αυτές οι πληροφορίες δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία έχει υπολογιστεί με βάση της τιμές χρεογράφων που έχουν παρόμοια πιστωτικά χαρακτηριστικά, λήξη και απόδοση ή με προεξόφληση ταμειακών ροών.

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος κατατάσσονται στο Επίπεδο 2 στην ιεραρχίας εύλογης αξίας και η λογιστική αξία τους προσεγγίζει την εύλογη αξία τους.

Σημείωση 5: Ανάλυση ανά Τομέα Δραστηριότητας

Η Εταιρεία παρουσιάζει ανάλυση ανά τομέα δραστηριότητας για τους δύο βασικούς τομείς της επιχειρηματικής της δραστηριότητας όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	31/12/2024			31/12/2023		
	Ζωής	Ζημιών	ΣΥΝΟΛΟ	Ζωής	Ζημιών	ΣΥΝΟΛΟ
Έσοδα από ασφαλιστικά συμβόλαια εκδοθέντα	190.423	267.881	458.304	169.801	234.106	403.907
Αμοιβές και έξοδα από ασφαλιστικά συμβόλαια εκδοθέντα	(188.135)	(182.654)	(370.789)	(165.156)	(267.350)	(432.506)
Αποτέλεσμα από αντασφαλστικά συμβόλαια που κατέχονται	373	(53.987)	(53.614)	(56)	38.858	38.803
Αποτέλεσμα παροχής ασφαλιστικών υπηρεσιών	**2.661**	**31.239**	**33.900**	**4.590**	**5.614**	**10.204**
Έσοδα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	9.930	9.203	19.133	9.068	7.053	16.121
Πραγματοποιημένα (καθαρά) κέρδη/ζημίες από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	1.133	1.310	2.443	1.644	(1.744)	(100)
Κέρδη/ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	5.735	171	5.907	7.165	(48)	7.117
Λοιπά έσοδα/έξοδα επενδύσεων	(6.256)	581	(5.675)	(5.925)	491	(5.434)
Επενδυτικό αποτέλεσμα	**10.543**	**11.265**	**21.808**	**11.951**	**5.753**	**17.704**
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα που σχετίζονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί	(7.351)	(5.512)	(12.863)	(8.755)	(669)	(9.424)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα που σχετίζονται με συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται	80	2.379	2.459	50	69	119
Καθαρό χρηματοοικονομικό αποτέλεσμα	**(7.271)**	**(3.133)**	**(10.404)**	**(8.705)**	**(600)**	**(9.305)**
Λοιπά έσοδα και ζημίες	552	648	1.199	812	934	1.746
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(7.526)	(8.835)	(16.361)	(9.452)	(10.874)	(20.326)
Κέρδη/(Ζημίες) προ φόρων	**(1.042)**	**31.184**	**30.142**	**(804)**	**827**	**22**

Σημείωση 6: Αποτέλεσμα παροχής Ασφαλιστικών υπηρεσιών

Το καθαρό ασφαλιστικό αποτέλεσμα από ασφαλιστήρια συμβόλαια εκδοθέντα και ασφαλιστήριων συμβολαίων που κατέχονται αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα:

6.1 Ασφαλιστικά έσοδα και έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

Ο σκοπός του παρακάτω πίνακα είναι η ανάλυση του ασφαλιστικού αποτελέσματος από ασφαλιστήρια συμβόλαια μέσω της παρουσίασης των βασικών κατηγοριών εσόδων και εξόδων:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2024	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2023
Α. Ασφαλιστικά έσοδα από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια, που επιμετρώνται βάσει GMM και VFA						
Α.1 Αλλαγές που σχετίζονται με την υποχρέωση για Υπολειπόμενη κάλυψη	**0**	**29.160**	**29.160**	**0**	**29.731**	**29.731**
1. Αποζημιώσεις και άλλα έξοδα για αναμενόμενες ασφαλιστικές υπηρεσίες	0	23.425	23.425	0	24.073	24.073
2. Μεταβολές στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους που έχουν λήξει	0	1.094	**1.094**	0	965	**965**
3. Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών που αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	0	4.676	**4.676**	0	4.767	**4.767**
4. Λοιπά ποσά	0	(35)	(35)	0	(74)	(74)
Α.2 Ανάκτηση Ταμειακών Ροών Απόκτησης Ασφαλίσεων	0	2.353	**2.353**	0	1.557	**1.557**
Α.3 Συνολικά ασφαλιστικά έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια που επιμετρώντια βάσει GMM και VFA (Α.1+Α.2)	**0**	**31.512**	**31.512**	**0**	**31.288**	**31.288**
Β. Συνολικά ασφαλιστικά έσοδα από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια αποτιμώμενα βάσει του PAA	**267.881**	**158.911**	**426.791**	**234.106**	**138.513**	**372.619**
Γ. Συνολικά ασφαλιστικά έσοδα από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια (Α.3+β)	**267.881**	**190.423**	**458.304**	**234.106**	**169.801**	**403.907**
Δ. Δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών από ασφαλιστήρια συμβόλαια που επιμετρώνται βάσει GMM και VFA						
1. Πραγματοποιθείσες αποζημιώσεις και άλλα άμεσα καταλογιστέα έξοδα	0	(26.879)	**(26.879)**	0	(20.824)	**(20.824)**
2. Προσαρμογή της υποχρέωσης για υποβληθείσες αξιώσεις	0	3.683	3.683	0	(2.120)	**(2.120)**
3. Ζημίες και αντιλογισμός ζημιών σε επαχθείς συμβάσεις	0	19	**19**	0	1.289	**1.289**
4. Απόσβεση ταμειακών ροών απόκτησης σφαλιστικών υπηρεσιών	0	(6.016)	**(6.016)**	0	(3.226)	**(3.226)**
5. Λοιπά ποσά	0	9	**9**	0	(293)	**(293)**
Δ.1 Συνολικές δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών από ασφαλιστήρια συμβόλαια που επιμετρώνται βάσει GMM και VFA	**0**	**(29.183)**	**(29.183)**	**0**	**(25.174)**	**(25.174)**
Ε. Συνολικές δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών από ασφαλιστήρια συμβόλαια που επιμετρώνται βάσει PAA	**(182.654)**	**(158.952)**	**(341.606)**	**(267.350)**	**(139.982)**	**(407.332)**
ΣΤ. Συνολικές δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών (Δ.1+Ε)	**(182.654)**	**(188.135)**	**(370.789)**	**(267.350)**	**(165.156)**	**(432.506)**
Ζ. Ασφαλιστική Υπηρεσία Αποτέλεσμα εκδοθέντων ασφαλιστηρίων συμβολαίων (Γ+ΣΤ)	**85.227**	**2.288**	**87.515**	**(33.245)**	**4.645**	**(28.599)**

Στα ανωτέρω Ασφάλιστρα από ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής δεν περιλαμβάνονται ασφάλιστρα ύψους € 40.129 χιλ. (2023 ποσό € 53.422 χιλ.) που αφορούν σε προϊόντα α) Ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης Συνταξιοδοτικών Ταμείων ύψους € 39.921 χιλ. (ποσό € 53.185 χιλ.) και β) Ατομικά συμβόλαια Ζωής συνδεδεμένα με επενδύσεις χωρίς ασφαλισμένο κεφάλαιο ύψους € 208 χιλ. (ποσό € 237 χιλ.), τα οποία έχουν χαρακτηρισθεί ως επενδυτικά.

6.2 Αποτελέσματα από αντασφαλιστικά συμβόλαια που κατέχονται

Ο σκοπός του παρακάτω πίνακα είναι η ανάλυση του ασφαλιστικού αποτελέσματος από αντασφαλιστικά συμβόλαια μέσω της παρουσίασης των βασικών κατηγοριών εσόδων και εξόδων:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2024	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2023
Α. Δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών από αντασφαλιστικές συμβάσεις που κατέχονται μετρούμενες βάσει GMM						
Α.1 Μεταβολές που σχετίζονται με το Περιουσιακό Στοιχείο για Εναπομένουσα κάλυψη						
1. Αναμενόμενες απαιτήσεις και άλλες αναμενόμενες δαπάνες προς ανάκτηση	0	(160)	**(160)**	0	(249)	**(249)**
2. Μεταβολές στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους που έχουν λήξει	0	(46)	**(46)**	0	(49)	**(49)**
3. Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσίας που αναγνωρίζεται στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	0	(139)	**(139)**	0	(81)	**(81)**
4. Λοιπά	0	285	**285**	0	3	**3**
5. Σύνολο	0	(60)	**(60)**	0	(375)	**(375)**
Α.2 Λοιπές άμεσα καταλογιστέες δαπάνες	0	(1.854)	**(1.854)**	0	(1.148)	**(1.148)**
Α.3 Συνολικές δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών από αντασφαλιστήρια συμβόλαια μετρούμενα βάσει GMM	0	(1.914)	**(1.914)**	0	(1.523)	**(1.523)**
Β. Δαπάνες ασφαλιστικών υπηρεσιών από αντασφαλιστικές συμβάσεις που τηρούνται μετρούμενες βάσει PAA	**(195.806)**	**(5.639)**	**(201.445)**	**(46.260)**	**(5.569)**	**(51.828)**
Γ. Συνολικές δαπάνες από αντασφαλιστικές συμβάσεις (Α.3+Β)	**(195.806)**	**(7.553)**	**(203.359)**	(46.260)	**(7.092)**	**(53.351)**
Δ. Ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχονται, μετρούμενα βάσει GMM						
1. Μεταβολές στον κίνδυνο μη εκτέλεσης του αντασφαλιστή	0	(0)	**(0)**	0	(1)	**(1)**
2. Ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστικές συμβάσεις	0	1	**1**	0	(138)	**(138)**
3. Προσαρμογή περιουσιακών στοιχείων για πραγματοποιηθείσες απαιτήσεις	0	426	**426**	0	(696)	**(696)**
4. Άλλες ανακτήσεις αντασφαλίσεων	0	1.926	**1.926**	0	2.375	**2.375**
Δ.1 Συνολικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστήρια συμβόλαια μετρούμενα βάσει GMM	**0**	**2.353**	**2.353**	**0**	**1.541**	**1.541**
Ε. Συνολικά ασφαλιστικά έσοδα από αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχονται αποτιμώμενα βάσει του PAA	**141.819**	**5.572**	**147.392**	**85.118**	**5.496**	**90.614**
ΣΤ. Συνολικά έσοδα από αντασφαλιστικές συμβάσεις (Δ.1+Ε)	**141.819**	**7.925**	**149.745**	**85.118**	**7.036**	**92.155**
Ζ. Οι ασφαλιστικές υπηρεσίες προκύπτουν από αντασφαλιστικές συμβάσεις (Γ+ΣΤ)	**53.987**	**373**	**(53.614)**	**38.859**	**(55)**	**38.803**

6.3 Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) από ασφαλιστήρια και αντασφαλιστήρια συμβόλαια.

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) που προκύπτουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια:

Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2024	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2023
Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα και έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια						
1. Προστιθέμενοι τόκοι	(5.512)	(2.615)	(8.127)	(649)	(1.577)	(2.226)
2. Επιδράσεις των μεταβολών των επιτοκίων και άλλων χρηματοοικονομικών παραδοχών	0	(1.301)	(1.301)	0	(2.046)	(2.046)
3. Μεταβολές στην εύλογη αξία υποκείμενων στοιχείων για συμβάσεις που επιμετρώνται βάσει VFA	0	(3.553)	(3.553)	0	(4.925)	(4.925)
4. Επιπτώσεις των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0	0	0
5. Άλλα	0	118	118	(19)	(208)	(227)
6. Σύνολο καθαρών χρηματοοικονομικών (εξόδων)/εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια	(5.512)	(7.351)	(12.863)	(669)	(8.755)	(9.424)

Καθαρά χρηματοοικονομικά έξοδα από αντασφαλιστήρια συμβόλαια

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(έξοδα) που προκύπτουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2024	Ζημιών	Ζωής	Σύνολο 31/12/2023
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα και έξοδα που προκύπτουν από αντασφαλιστικές συμβάσεις που κατέχονται						
1. Προστιθέμενοι τόκοι	2.379	111	2.490	102	63	165
2. Επιδράσεις των μεταβολών των επιτοκίων και άλλων χρηματοοικονομικών παραδοχών	0	8	8	0	(7)	(7)
3. Επιπτώσεις των διακυμάνσεων των συναλλαγματικών ισοτιμιών	0	0	0	0	0	0
4. Άλλα	0	(39)	(39)	(33)	(6)	(39)
5. Συνολικά καθαρά έσοδα/έξοδα χρηματοδότησης που προκύπτουν από αντασφαλιστικές συμβάσεις που κατέχονται	2.379	80	2.459	69	50	119

Σημείωση 7: Επενδυτικό Αποτέλεσμα

Το επενδυτικό αποτέλεσμα της Εταιρείας, για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα, αναλύεται στους παρακάτω πίνακες:

7.1 Έσοδα από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**2024**	**2023**
Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου:		
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVOCI)		
- Τόκοι Ομολόγων	18.710	15.922
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος (AC)		
- Τόκοι Δανείων	94	78
Σύνολο	**18.804**	**16.000**
Λοιπά Έσοδα:		
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)		
- Μερίσματα από Αμοιβαία Κεφάλαια	329	121
Σύνολο	**329**	**121**
Σύνολο εσόδων από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	**19.133**	**16.121**

7.2 Πραγματοποιημένα (καθαρά) κέρδη/ζημίες από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**2024**	**2023**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)		
Πραγματοποιηθέντα κέρδη	**2.891**	**2.447**
- Αμοιβαία Κεφάλαια	**2.300**	756
- Unit-Linked προιόντα	**591**	**1.479**
- Παράγωγο	**0**	**213**
Πραγματοποιηθείσες ζημίες	**(8)**	**(660)**
- Unit-Linked προιόντα	**(8)**	**(9)**
- Παράγωγο	**0**	(651)
Σύνολο καθαρών πραγματοποιηθέντων κερδών / (ζημιών)	**2.883**	**1.787**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVOCI)		
Πραγματοποιηθέντα κέρδη	187	**0**
- Αμοιβαία Κεφάλαια	0	**0**
- Ομόλογα	187	**0**
Πραγματοποιηθείσες ζημίες	**(627)**	**(1.887)**
- Αμοιβαία Κεφάλαια	0	0
- Ομόλογα	**(627)**	**(1.887)**
Σύνολο καθαρών πραγματοποιηθέντων κερδών / (ζημιών)	**(440)**	**(1.887)**
Σύνολο καθαρών πραγματοποιηθέντων κερδών / (ζημιών)	**2.443**	**(100)**

7.3 Κέρδη/ζημίες από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**2024**	**2023**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL)		
Κέρδη/(ζημίες) - Unit-Linked	5.298	6.697
Κέρδη/(ζημίες) - Αμοιβαία Κεφάλαια	644	(398)
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVOCI)		
Κέρδη / (ζημίες) που αφορούν ECL Ομολόγων	10	813
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος (AC)		
Κέρδη / (ζημίες) που αφορούν ECL Δανείων	(45)	5
Σύνολο κερδών / (ζημιών) από αποτίμηση στην εύλογη αξία	**5.907**	**7.117**

7.4 Λοιπά έσοδα/έξοδα επενδύσεων

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**2024**	**2023**
Έσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα (ενοίκια)	796	494
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	0	0
Αποτίμηση επενδυτικών συμβολαίων	(5.309)	(4.810)
Έξοδα επενδύσεων	(1.210)	(1.154)
Λοιπά έσοδα/έξοδα	47	36
Σύνολο λοιπών εσόδων/εξόδων επενδύσεων	**(5.675)**	**(5.434)**

Η πλειοψηφία των εσοδών από επενδύσεις σε ακίνητα (ενοίκια), προέρχεται από την ενοικίαση του κτιρίου επί της οδού Ηλία Ηλιού, το οποίο αποτελούσε την έδρα της εταιρείας προτού αυτή μεταβεί στην νέα τοποθεσία επί της οδού Λαγουμιτζή & Λεωφ. Συγγρού.

Σημείωση 8: Λοιπά έσοδα και ζημίες

Τα λοιπά έσοδα και ζημίες, για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα, αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**2024**	**2023**
Αμοιβές και προμήθειες από παρεπόμενες ασχολίες	315	37
Αμοιβές και προμήθειες από διαχείριση κεφαλαίων	1.129	840
Λοιπά έσοδα/ζημίες	(245)	870
Σύνολο λοιπών εσόδων	**1.199**	**1.746**

Το κονδύλι «Λοιπά έσοδα/(ζημίες)» περιλαμβάνει κατά κύριο λόγο έκτακτα και ανόργανα έσοδα, κέρδη και ζημίες από εκποίηση εξοπλισμού σε εγκαταστάσεις κτιρίων καθώς και κέρδη και ζημίες από πώληση παγίων.

Σημείωση 9: Λειτουργικά έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα διακρίνονται σε αποδιδόμενα και μη αποδιδόμενα στο ασφαλιστικό αποτέλεσμα και αναλύονται ως εξής για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα:

9.1 Μη αποδιδόμενα λειτουργικά έξοδα τα οποία περιλαμβάνονται στα Λοιπά λειτουργικά έξοδα

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**2024**	**2023**
Λοιπά λειτουργικά έξοδα:		
- Διοικητικά έξοδα	14.301	18.505
- Χρηματοοικονομικά έξοδα	2.060	1.821
Σύνολο Μη αποδιδόμενων λειτουργικών εξόδων	**16.361**	**20.326**

Τα μη αποδιδόμενα λειτουργικά Διοικητικά έξοδα περιλαμβάνουν κυρίως αμοιβές και έξοδα προσωπικού, τρίτων και λοιπά λειτουργικά έξοδα, τα οποία περιλαμβάνονται και αναλύονται αναλυτικότερα ανά φύση στον πίνακα 9.3.

9.2 Αποδιδόμενα λειτουργικά έξοδα τα οποία περιλαμβάνονται στις Αμοιβές και έξοδα από ασφαλιστικά συμβόλαια εκδοθέντα (Σημ. 6):

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**2024**	**2023**
Λειτουργικά έξοδα:		
- Διοικητικά έξοδα	27.950	27.964
- Λοιπά έξοδα πρόσκτησης	10.488	10.412
- Έξοδα προς Ασφαλιστικά ταμεία και φορείς	4.689	4.447
Σύνολο Αποδιδόμενων λειτουργικών εξόδων	**43.126**	**42.823**
Σύνολο λειτουργικών εξόδων (9.1+9.2)	**59.488**	**63.149**

9.3 Ανάλυση των συνολικών λειτουργικών εξόδων ανά φύση

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**2024**	**2023**
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	25.654	27.195
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	19.185	16.970
Αποσβέσεις	4.142	5.080
Διάφορα έξοδα	1.562	1.562
Έντυπα και γραφική ύλη	190	1.166
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	4.997	5.853
Έξοδα ταξιδιών	128	72
Έξοδα τραπεζών	1.126	946
Λοιπά έξοδα	0	2.169
Προβλέψεις/(αντιστροφές προβλέψεων) για επισφαλείς απαιτήσεις	146	(101)
Προεξόφληση νέας σύμβασης Bancassurance	888	846
Συνδρομές - Εισφορές	1.292	1.188
Τόκοι Υποχρεώσεων από Μισθώσεις	45	30
Φόροι- τέλη	134	174
Σύνολο Λειτουργικών Εξόδων ανά φύση	**59.488**	**63.149**

9.4 Αμοιβές εξωτερικών Ελεγκτών

Στις Αμοιβές και έξοδα τρίτων για την τρέχουσα χρήση περιλαμβάνονται αμοιβές προς τον ανεξάρτητο ελεγκτή "KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές". Οι αμοιβές που κατέβαλλε η Εταιρεία για ελεγκτικές και λοιπές υπηρεσίες που της παρασχέθηκαν αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**2024**	**2023**
Αμοιβές Τακτικού Ελέγχου	297	300
Αμοιβές Φορολογικού Πιστοποιητικού	61	60
Λοιπές αμοιβές υποχρεωτικών ελέγχων	77	75
Λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες	16	60
Σύνολο	**451**	**495**

Οι αμοιβές της KPMG αναφορικά με επιτρεπτές μη ελεγκτικές υπηρεσίες εντός του 2024 που έχουν προεγκριθεί από την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας ανέρχονται στο ποσό των 77 χιλ. (συμπεριλαμβανομένου του φορολογικού πιστοποιητικού).

9.5 Έξοδα παροχών Προσωπικού

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**2024**	**2023**
Μισθοί και αμοιβές	18.502	19.366
Κρατήσεις για κοινωνικές ασφαλίσεις	5.263	5.294
Λοιπές παροχές στο προσωπικό	1.648	1.675
Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	240	860
Συνολικά έξοδα παροχών στο προσωπικό	**25.654**	**27.195**

Σημείωση 10: Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης 2024 σε σύγκριση με τη χρήση 2023 είναι αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**2024**	**2023**
Τρέχων φόρος		
Φόρος εισοδήματος	45	0
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	(169)	(175)
Σύνολο τρέχοντος φόρου	**(124)**	**(175)**
Αναβαλλόμενος φόρος		
Δημιουργία προσωρινών διαφορών	6.445	168
Απόσβεση αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης	894	894
Σύνολο αναβαλλόμενου φόρου	**7.339**	**1.062**
Σύνολο φόρου εισοδήματος έσοδο /(έξοδο)	**7.214**	**886**

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης 2024 σε σύγκριση με τη χρήση 2023 παρουσιάζεται παρακάτω αντιστοίχως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**2024**	**2023**
Τρέχων φόρος	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	4.604	4.198
Σύνολο επιβάρυνσης φόρου στα Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	**4.604**	**4.198**

Ο φόρος εισοδήματος επί των κερδών προ φόρων, με βάση τους ισχύοντες συντελεστές έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**Από 01/01 έως 31/12/2024**	**Από 01/01 έως 31/12/2023**
Κέρδη χρήσης προ φόρων	30.142	22
Φόρος βάσει του ισχύοντος φορολογικού συντελεστή 22,0% (2023: 22,0%)	6.631	5
Φορολογική επίδραση των ποσών που δεν εκπίπτουν κατά τον υπολογισμό του φορολογητέου εισοδήματος:		
Έξοδα μη εκπιπτόμενα	634	860
Προσαρμογή από φόρο προηγουμένων χρήσεων και λοιπές προσαρμογές	(51)	21
Σύνολο φόρου εισοδήματος	**7.214**	**886**

Η κίνηση των (υποχρεώσεων)/απαιτήσεων από φόρους εισοδήματος έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**2023**
Άνοιγμα 1/1/2023	**(1.931)**
Πληρωμές/(εισπράξεις) φόρου εισοδήματος στην χρήση	5.084
Προκαταβολή χρήσης 2023	(1.332)
Συμψηφισμός προκαταβολής 2023	1.332
Πλέον Φόρος χρήσης 2022 μετά την οριστικοποίηση της δήλωσης Φ.Ε.	252
Φόρος εισοδήματος αναλογούν χρήσης 2023	0
Παρακρατούμενοι φόροι	2.675
Υπόλοιπο 31/12/2023	**6.080**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**2024**
Άνοιγμα 1/1/2024	**6.080**
Πληρωμές/(εισπράξεις) φόρου εισοδήματος στην χρήση	(2.688)
Προκαταβολή χρήσης 2024	0
Συμψηφισμός προκαταβολής 2024	(2.078)
Πλέον Φόρος χρήσης 2023 μετά την οριστικοποίηση της δήλωσης Φ.Ε.	0
Φόρος εισοδήματος αναλογούν χρήσης 2024	(45)
Παρακρατούμενοι φόροι	1.930
Υπόλοιπο 31/12/2024	**3.200**

Η Ελληνική Φορολογική Νομοθεσία και οι σχετικές διατάξεις, υπόκεινται σε ερμηνείες από τις φορολογικές αρχές. Οι δηλώσεις φόρου εισοδήματος κατατίθενται στις φορολογικές αρχές σε ετήσια βάση, αλλά τα κέρδη ή οι ζημιές που δηλώνονται, για φορολογικούς σκοπούς, παραμένουν προσωρινά εκκρεμείς έως ότου οι φορολογικές αρχές ελέγξουν τις φορολογικές δηλώσεις και τα βιβλία του φορολογούμενου, και με βάση τους ελέγχους αυτούς, θα οριστικοποιηθούν και οι σχετικές φορολογικές υποχρεώσεις.

Για τις χρήσεις από το 2011, οι Ελληνικές Ανώνυμες εταιρείες που οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές τους Καταστάσεις ελέγχονται υποχρεωτικά, υποχρεούνται να λαμβάνουν «Ετήσιο Φορολογικό Πιστοποιητικό» που προβλέπεται στην παρ.5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και το άρθρο 65Α του Ν.4174/2013, το οποίο εκδίδεται μετά από έλεγχο φορολογικής συμμόρφωσης που διενεργείται από τον ίδιο Νόμιμο Ελεγκτή ή ελεγκτικό γραφείο που ελέγχει τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις. Κατόπιν ολοκλήρωσης του φορολογικού ελέγχου, ο Νόμιμος Ελεγκτής ή το ελεγκτικό γραφείο εκδίδει στην Εταιρεία «Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης» και στην συνέχεια την υποβάλει ηλεκτρονικά στο Υπουργείο Οικονομικών.

Από τη χρήση 2017 και μετά, η έκδοση του «Ετήσιου Φορολογικού Πιστοποιητικού» είναι προαιρετική. Η φορολογική αρχή διατηρεί το δικαίωμα να προχωρήσει σε φορολογικό έλεγχο εντός του θεσπισθέντος πλαισίου όπως αυτό ορίζεται στο άρθρο 36 του Ν.4174/2013.

Η Εταιρεία έχει λάβει φορολογικό πιστοποιητικό για όλες τις χρήσεις ως ανωτέρω χωρίς επιφυλάξεις.

Οι χρήσεις ως και το 2018 κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 έχουν παραγραφεί για φορολογικούς σκοπούς (παραγραφή πενταετίας) και θεωρούνται περαιωμένες σύμφωνα με τα προβλεπόμενα της Ελληνικής Φορολογικής Νομοθεσίας.

Η διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει σημαντικές επιβαρύνσεις πέραν αυτών που ήδη έχουν αναγνωρισθεί για όλες τις ανοιχτές χρήσεις (2019 – 2024) από τυχόν μελλοντικό έλεγχο και από φορολογικές αρχές συμπεριλαμβανομένου και του φορολογικού πιστοποιητικού για τη χρήση 2024 που είναι σε εξέλιξη.

Σημείωση 11: Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Η κίνηση των άυλων περιουσιακών στοιχείων αναλύεται ως ακολούθως:

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία (εκτός λογιστικών προγραμμάτων) αφορούν την αξία της συμφωνίας με την Alpha Bank A.E. για την συνεργασία με το δίκτυο της (Bancassurance) καθώς επίσης λογισμικά προγράμματα. Η εναπομένουσα ωφέλιμη ζωή για το άυλο στοιχείο του ενεργητικού που σχετίζεται με το bancassurance είναι 16 χρόνια κατά την 31.12.2024.

Τα λογισμικά προγράμματα αποσβένονται βάσει της σταθερής μεθόδου και εντός περιόδου 4 ετών.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**Λογισμικά προγράμματα**	**Ασφαλιστικά προϊόντα μέσω τράπεζας (Bancassurance)**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01.01.2023	**17.204**	**37.357**	**54.561**
Προσθήκες	0	**0**	0
Πωλήσεις\Διαγραφές	0	0	0
31.12.2023	**17.204**	**37.357**	**54.561**
Προσθήκες	20	**0**	20
Πωλήσεις\Διαγραφές	0	0	0
31.12.2024	**17.224**	**37.357**	**54.581**
Σωρευμένες αποσβέσεις			
01.01.2023	**14.094**	**15.864**	**29.958**
Αποσβέσεις	1.926	1.037	2.963
Πωλήσεις\Διαγραφές	0	0	0
31.12.2023	**16.020**	**16.901**	**32.921**
Αποσβέσεις	958	1.057	2.015
31.12.2024	**16.978**	**17.958**	**34.936**
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2023	**245**	**19.400**	**19.645**
31.12.2022	**1.183**	**20.457**	**21.640**

Σημείωση 12: Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Η κίνηση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα, αναλύεται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Οικόπεδα	Κτίρια	Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	Σύνολο
Αξία κτήσης						
01.01.2023	**22.274**	**20.789**	**2.084**	**685**	**12.919**	**58.751**
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα (σημ. 14)	0	0	0	0	0	0
Αγορές	0	499	4	0	679	1.182
Πωλήσεις	(154)	(1.009)	(32)	(245)	(699)	(2.139)
31.12.2023	**22.119**	**20.278**	**2.056**	**440**	**12.899**	**57.793**
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα (σημ. 14)	76	96	0	0	0	172
Αγορές	0	120	3	104	976	1.203
Πωλήσεις	(159)	(396)	(2)	(195)	(185)	(936)
31.12.2024	**22.037**	**20.099**	**2.058**	**349**	**13.690**	**58.232**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομειώσεις						
01.01.2023	**0**	**2.729**	**2.059**	**560**	**8.045**	**13.393**
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα αποσβέσεις σωρευμένες (σημ. 14)	0	378	21	45	1.272	1.717
Μεταφ. σε επενδ. ακίνητα αποσβέσεις χρήσης (σημ. 14)	0	(766)	(32)	(245)	(569)	(1.612)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	2.341	2.048	361	8.748	13.498
Πωλήσεις	0	20	0	0	0	20
31.12.2023	**0**	**3**	**0**	**0**	**0**	**3**
Αποσβέσεις χρήσεως	0	367	4	45	1.249	1.665
Πωλήσεις	0	(329)	(2)	(194)	(166)	(690)
31.12.2024	**0**	**2.403**	**2.050**	**212**	**9.832**	**14.497**
Αναπόσβεστη αξία						
31.12.2024	**22.037**	**17.696**	**8**	**137**	**3.858**	**43.736**
31.12.2024	**22.119**	**17.937**	**8**	**79**	**4.151**	**44.295**

Κατά την 31.12.2024 η Εταιρεία ανέθεσε συνολικά σε αναγνωρισμένους ανεξάρτητους εκτιμητές ακινήτων την αποτίμηση των ακινήτων της, κυρίως για εποπτικούς σκοπούς.

Η αξία αποτίμησης που ανέρχεται συνολικά σε περίπου Ευρώ 47,7 εκατ.υπερβαίνε ιτην αναπόσβεστη αξία των ακινήτων και λοιπού εξοπλισμού και η κατάστασή τους παρέμεινε αμετάβλητη, η Εταιρεία κατέληξε ότι δεν συντρέχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ακινήτων. Επί κανενός από των ακινήτων ιδιοκτησίας της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη, υποθήκες η προσημειώσεις.

Σημείωση 13: Περιουσιακά Στοιχεία με Δικαίωμα Χρήσης

Η κίνηση των "Περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης" που σχετίζονται με τις μισθωτικές δραστηριότητες της Εταιρείας στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα, αναλύεται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**Ακίνητα**	**Μεταφορικά μέσα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01.01.2023	**577**	**90**	**667**
Προσθήκες	42	**1.037**	1.079
Μειώσεις	(4)	(3)	(7)
31.12.2023	**615**	**1.124**	**1.739**
Προσθήκες	145	0	145
Μειώσεις	0	0	0
31.12.2024	**760**	**1.124**	**1.884**
Σωρευμένες Αποσβέσεις			
01.01.2023	**442**	**79**	**521**
Αποσβέσεις	103	123	226
31.12.2023	**545**	**202**	**747**
Αποσβέσεις	68	234	302
31.12.2024	**613**	**436**	**1.049**
Αναπόσβεστη αξία			
31.12.2024	**147**	**688**	**835**
31.12.2023	**70**	**922**	**992**

Σημείωση 14: Επενδύσεις σε Ακίνητα

Η κίνηση των επενδύσεων σε ακίνητα για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Οικόπεδα	Κτίρια & Εγκαταστάσεις σε ακίνητα τρίτων	Σύνολο
Αξία κτήσης			
01.01.2023	**2.905**	**6.562**	**9.467**
Αγορές	0	3	3
Πωλήσεις	(82)	(529)	(610)
31.12.2023	**2.823**	**6.037**	**8.860**
Μεταφορές σε ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα	(76)	(96)	(172)
Αγορές	20	11	31
Πωλήσεις	(200)	(667)	(867)
31.12.2024	**2.567**	**5.284**	**7.851**
Σωρευμένες αποσβέσεις και απομείωση			
01.01.2023	**0**	**3.109**	**3.109**
Αποσβέσεις χρήσεως	0	174	174
Πωλήσεις	0	(406)	(406)
31.12.2023	**0**	**2.876**	**2.876**
Μεταφορές σε ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα αποσβέσεις σωρευμένες	0	(20)	(20)
Μεταφορές σε ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα αποσβέσεις χρήσης	0	(3)	(3)
Αποσβέσεις χρήσεως	0	158	158
Πωλήσεις	0	(539)	(539)
31.12.2024	**0**	**2.471**	**2.471**
Αναπόσβεστη αξία 31.12.2024	**2.567**	**2.813**	**5.380**
31.12.2023	**2.823**	**3.160**	**5.984**

Κατά την 31.12.2024 η Εταιρεία ανέθεσε σε αναγνωρισμένους ανεξάρτητους εκτιμητές ακινήτων την αποτίμηση σε τρέχουσες αξίες με βάση τη συγκριτική μέθοδο των επενδυτικών ακινήτων της. Η αξία αποτίμησης είναι υπερβάλλουσα της αναπόσβεστης αξίας των ακινήτων κατά ποσό € 4.831 χιλ.. Επί κανενός από των ακινήτων ιδιοκτησίας της Εταιρείας δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη, υποθήκες η προσημειώσεις.

Τα έσοδα από μισθώματα προερχόμενα από τις επενδύσεις σε ακίνητα, περιλαμβάνονται στην κατηγορία Λοιπά Έσοδα/Έξοδα της Κατάστασης Λογαριασμού Αποτελεσμάτων Χρήσης.

Σημείωση 15: Υποχρεώσεις από Μισθώσεις

Η κίνηση των "Υποχρεώσεων από μισθώσεις" που σχετίζονται με τις μισθωτικές δραστηριότητες της Εταιρείας στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης για τις χρήσεις που έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα, αναλύεται ως ακολούθως:

Υποχρεώσεις από μισθώσεις

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**Ακίνητα**	**Μεταφορικά μέσα**	**Σύνολο**
Αξία κτήσης			
01.01.2023	**142**	**9**	**151**
Προσθήκες	42	**1.037**	1.079
Μειώσεις	(4)	(3)	(7)
Έξοδα Τόκων	3	27	30
Πληρωμές Μισθωμάτων	(111)	(134)	(245)
31.12.2023	**72**	**936**	**1.008**
Προσθήκες	145	0	145
Μειώσεις	0	0	0
Έξοδα Τόκων	4	42	45
Πληρωμές Μισθωμάτων	(72)	(261)	(333)
31.12.2024	**149**	**717**	**865**

Το μέσο διαφορικό επιτόκιο δανεισμού που εφαρμόστηκε για τον προσδιορισμό των υποχρεώσεων από μισθώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 ήταν 5,5%, ενώ η υπολειπόμενη διάρκεια των μισθώσεων ήταν περίπου 3 έτη.

Ανάλυση ληκτότητας υποχρεώσεων από μισθώσεις:

Μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα λειτουργικών μισθώσεων (ως μισθωτής):	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Έως ένα έτος	15	34
Μετά από ένα έτος, αλλά όχι πιο πολύ από πέντε έτη	850	974
Πάνω από πέντε έτη	0	0
Σύνολο μελλοντικών πληρωτέων μισθωμάτων λειτουργικών μισθώσεων	**865**	**1.008**

Τέλος, τα ποσά που σχετίζονται με τις μισθωτικές δραστηριότητες της Εταιρείας και αναγνωρίστηκαν στα Αποτελέσματα της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 σε σύγκριση με τη χρήση 2023, είναι τα ακόλουθα:

Κατάσταση Λογαριασμού Αποτελεσμάτων	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Αποσβέσεις Περιουσιακών στοιχείων με δικαίωμα χρήσης	302	226
Έξοδα τόκων	45	30
Έξοδα που αφορούν βραχυπρόθεσμες μισθώσεις	333	245
Έξοδα που αφορούν μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας	0	0
Σύνολο	**680**	**501**

Σημείωση 16: Χρηματοοικονομικά Μέσα

Η επενδυτική πολιτική της Εταιρείας αντικατοπτρίζει βέλτιστες πρακτικές διαχείρισης ενεργητικού-παθητικού (Asset Liability Management ή ALM) με γνώμονα την βελτιστοποίηση των αποδόσεων και ρευστότητας. Η αύξηση των επιτοκίων των τελευταίων ετών οδήγησε σε αύξηση των τίτλων σταθερού εισοδήματος, όπως φαίνεται και στους σχετικούς πίνακες. Σχετικά με τα Unit Linked προϊόντα που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Αμοιβαία κεφάλαια-τίτλοι, η Εταιρεία αντιστοιχίζει τις υποχρεώσεις της με την αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων.

1) Οι επενδύσεις της Εταιρείας κατηγοριοποιημένες με βάση τη φύση τους αναλύονται ως εξής:

	31.12.2024	Αναλογία (%)	31.12.2023	Αναλογία (%)
Αμοιβαία κεφάλαια-τίτλοι	**115.511**	**11,19%**	**102.182**	**10,85%**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	115.511	11,19%	102.182	10,85%
Τίτλοι σταθερού εισοδήματος	**916.403**	**88,81%**	**839.630**	**89,15%**
Δάνεια επιμετρημένα στο αποσβεσμένο κόστος	12.138	1,18%	2.074	0,22%
Ομόλογα επιμετρημένα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	904.265	87,63%	837.556	88,93%
Σύνολο επενδύσεων	**1.031.914**	**100%**	**941.813**	**100%**

Στο ποσό των δανείων επιμετρημένων στο αποσβεσμένο κόστος, περιλαμβάνεται πρόβλεψη για τυχόν μη είσπραξη η οποία ανέρχεται κατά την 31.12.2024 σε ποσό € 65 χιλ. (2023: ποσό € 170 χιλ.).

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων αναλύεται ως εξής:

	2024			2023		
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**Κρατικά ομόλογα**	**Εταιρικά ομόλογα**	**Σύνολο**	**Κρατικά ομόλογα**	**Εταιρικά ομόλογα**	**Σύνολο**
Υπόλοιπο έναρξης	469.249	368.307	**837.556**	433.229	367.181	**800.410**
Προσθήκες	153.876	114.385	**268.261**	91.390	28.265	**119.655**
Πωλήσεις / Ρευστοποιήσεις	(121.903)	(92.321)	**(214.224)**	(76.074)	(46.516)	**(122.590)**
Αποτιμήσεις απευθείας στην καθαρή θέση	4.059	7.836	**11.895**	22.270	18.852	**41.122**
Αποσβέσεις ομολόγων	339	437	**776**	(1.566)	525	**(1.041)**
Υπόλοιπο λήξης	**505.620**	**398.644**	**904.265**	**469.249**	**368.307**	**837.556**

Στην κατηγορία «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων» περιλαμβάνονται και οι Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit Linked) οι οποίες ανέρχονται κατά την 31.12.2024 στο ποσό των € 68.380 χιλ. (2023: 62.072 χιλ.).

2) Οι Τίτλοι σταθερού εισοδήματος της Εταιρείας κατηγοριοποιημένοι με βάση τη πιστοληπτική τους διαβάθμιση αναλύονται ως εξής:

31.12.2024	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	Δάνεια	Σύνολο επενδύσεων
AAA	68.216	0	0	68.216
AA	128.067	0	**0**	**128.067**
A	339.886	0	0	339.886
BBB	353.930	0	0	353.930
Χωρίς αξιολόγηση	14.166	115.511	12.138	141.815
Σύνολο επενδύσεων	**904.265**	**115.511**	**12.138**	**1.031.914**

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων για την περίοδο 31.12.2024 περιλαμβάνουν Αμοιβαία Κεφάλαια ύψους € 47.131 χιλ. τα οποία αποδίδονται στα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας καθώς και επενδύσεις Unit Linked που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο για λογαριασμό των ασφαλισμένων Ζωής ύψους € 68.380 χιλ..

3) Οι Τίτλοι σταθερού εισοδήματος της Εταιρείας κατηγοριοποιημένοι με βάση την ωρίμανσή τους αναλύονται ως εξής:

3 31.12.2024	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	Δάνεια	Σύνολο επενδύσεων
Μέχρι 1 έτος	145.585	0	284	145.869
Μεταξύ 1 και 5 έτη	482.383	0	10.809	**493.192**
Μεταξύ 5 και 10 έτη	185.108	0	508	185.616
Μεγαλύτερη από 10 έτη	91.188	0	536	91.724
Αέναη διάρκεια	0	115.511	0	115.511
Σύνολο επενδύσεων	**904.265**	**115.511**	**12.138**	**1.031.914**

4) Η εύλογη αξία, το μη πραγματοποιηθέν κέρδος/(ζημία) καθώς και η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων, αναλύονται ως εξής:

31.12.2024	Εύλογη αξία	Μη πραγματοποιηθέν κέρδος / (Μη πραγματοποιηθείσα ζημιά)	Αναπόσβεστη αξία
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	904.265	(26.202)	930.467
Σύνολο	**904.265**	**(26.202)**	**930.467**

5) Το πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων, αναλύονται ως εξής:

31.12.2024	Πραγματοποιηθέν κέρδος	Πραγματοποιηθείσα ζημιά
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	187	(627)
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	0	0
Σύνολο	**187**	**(627)**

31.12.2023	Πραγματοποιηθέν κέρδος	Πραγματοποιηθείσα ζημιά
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	0	(1.887)
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	0	0
Σύνολο	**0**	**(1.887)**

6) Το πραγματοποιηθέν κέρδος/ζημία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αναλύονται ως εξής:

31.12.2024	Πραγματοποιηθέν κέρδος	Πραγματοποιηθείσα ζημιά
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	0	0
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	2.891	(8)
Σύνολο	**2.891**	**(8)**

31.12.2023	Πραγματοποιηθέν κέρδος	Πραγματοποιηθείσα ζημιά
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	0	0
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	2.234	(9)
Παράγωγο	213	(651)
Σύνολο	**2.447**	**(660)**

7) Η λογιστική και η εύλογη αξία ανά κατηγορία χαρτοφυλακίου και τίτλων αναλύεται ως εξής:

	31.12.2024		31.12.2023	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία	Λογιστική αξία	Εύλογη αξία
Χρηματοοικονομικά περιουσιακάστοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων:				
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	904.265	904.265	837.556	837.556
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	0	0	0	0
Σύνολο χρηματοοικονομκών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**904.265**	**904.265**	**837.556**	**837.556**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων:				
Παράγωγο	0	0	0	0
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	115.511	115.511	102.181	102.181
Σύνολο χρηματοοικονομκών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**115.511**	**115.511**	**102.181**	**102.181**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος				
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	0	0	0	0
Δάνεια επιμετρημένα στο αποσβεσμένο κόστος	12.138	12.017	2.074	2.074
Σύνολο χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στο αποσβεσμένο κόστος	**12.138**	**12.017**	**2.074**	**2.074**
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων	**1.031.914**	**1.031.793**	**941.812**	**941.812**

Στην κατηγορία Χρηματοοικονομικών Στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων περιλαμβάνονται και οι Επενδύσεις για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο.

8) Το ΔΠΧΑ 13 περιγράφει την εύλογη αξία ως την τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Βάσει του ΔΠΧΑ 13, ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας με κριτήριο την πηγή άντλησης των στοιχείων αποτίμησης των επενδύσεων:

31.12.2022	**Επίπεδο 1**	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**
Περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	**760.448**	143.816	0
Ομόλογα	760.448	143.816	0
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	**106.624**	0	**8.887**
Αμοιβαία κεφάλαια	106.624	0	8.887

31.12.2023	**Επίπεδο 1**	**Επίπεδο 2**	**Επίπεδο 3**
Περιουσιακά στοιχεία που επιμετρώνται στην εύλογη αξία			
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα προς πώληση	**837.556**	0	0
Ομόλογα	837.556	0	0
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων χρήσης	**99.237**	0	**2.945**
Αμοιβαία κεφάλαια	99.237	0	2.945

Κατά τη διάρκεια των χρήσεων 2024 και 2023 δεν υπήρξαν μεταφορές μεταξύ των επιπέδων για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Τα αμοιβαία κεφάλαια επιπέδου 3 αφορούν σε μη εισηγμένα χρεόγραφα. Η αποτίμηση τους βασίζεται στην καθαρή αξία ενεργητικού (NAV).

Κατά την 31.12.2024 και 31.12.2023 η εύλογη αξία της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου ήταν η εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	**904.265**	**837.556**
Ομόλογα	**904.265**	**837.556**
Μη εισηγμένα	**14.166**	**0**
Εταιρικά	14.166	0
Εισηγμένα	**890.099**	**837.556**
Κρατικά ημεδαπής	170.020	163.939
Κρατικά αλλοδαπής	335.600	305.310
Εταιρικά	384.479	368.307
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	**115.511**	**102.181**
Μη εισηγμένα Αμοιβαία κεφάλαια:	**8.887**	**2.945**
Κρατών εντός Ε.Ε	8.887	2.945
Εισηγμένα: Αμοιβαία κεφάλαια	**106.624**	**99.236**
Εσωτερικού	21.428	19.160
Κρατών εντός Ε.Ε	85.195	80.076

9) Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας τα οποία πληρούν τα κριτήρια του SPPI test κατά την 31.12.24 και 31.12.23 αντίστοιχα, παρουσιάζονται παρακάτω:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων και διακρατούμενα για εμπορικούς σκοπούς	**115.511**	**102.181**
Αμοιβαία κεφάλαια (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	115.511	102.181
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων, διακρατούμενα στη λήξη, δάνεια και απαιτήσεις	**916.403**	**839.630**
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που πληρούν τα κριτήρια αξιολόγησης SPPI	**916.403**	**839.630**
Ομόλογα (εισηγμένα & μη εισηγμένα)	904.265	837.556
Δάνεια και Λοιπά Χρεόγραφα	12.138	2.074

10) Το ποσό του ECL ανά κατηγορία επενδύσεων, κατά την 31.12.24 και 31.12.23 αντίστοιχα, αναλύεται ως εξής:

Ανάλυση ECL ανά κατηγορία επενδύσεων	**31/12/2024**							
	Λογιστική αξία				**Καθαρές Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECL)**			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία								
Περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVTOCI)								
-Κρατικά Ομόλογα	505.620	0	0	505.620	291	0	0	291
-Εταιρικά Ομόλογα	398.644	0	0	398.644	589	0	0	589
Σύνολο	**904.265**	**0**	**0**	**904.265**	**880**	**0**	**0**	**880**
Περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος (AC)								
-Δάνεια προς Μητρική Εταιρία	9.966	0	0	9.966	45	0	0	45
-Δάνεια Προσωπικού	400	0	0	400	1	0	0	1
-Δάνεια Συνεργατών	1.033	0	196	1.229	4	0	0	4
-Ενυπόθηκα Δάνεια	542	0	2	544	2	0	0	2
Σύνολο	**11.941**	**0**	**198**	**12.138**	**52**	**0**	**0**	**52**

Ανάλυση ECL ανά κατηγορία επενδύσεων	**31/12/2023**							
	Λογιστική αξία				**Καθαρές Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECL)**			
	Στάδιο 1	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**	**Στάδιο 1**	**Στάδιο 2**	**Στάδιο 3**	**Σύνολο**
Χρηματοοικονομικά Περιουσιακά Στοιχεία								
Περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων (FVTOCI)								
-Κρατικά Ομόλογα	469.249	0	0	469.249	259	0	0	259
-Εταιρικά Ομόλογα	368.307	0	0	368.307	629	0	0	629
Σύνολο	**837.556**	**0**	**0**	**837.556**	**888**	**0**	**0**	**888**
Περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος (AC)								
-Δάνεια Προσωπικού	347	0	0	347	1	0	0	1
-Δάνεια Συνεργατών	805	0	203	1.008	3	0	0	3
-Ενυπόθηκα Δάνεια	719	0	0	719	3	0	0	3
Σύνολο	**1.871**	**0**	**203**	**2.074**	**7**	**0**	**0**	**7**

Την 31 Δεκεμβρίου 2024, όλα τα χρεόγραφα και άλλοι τίτλοι σταθερού εισοδήματος έχουν περάσει από το SPPI test.

Σημείωση 17: Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις και Φόρος Εισοδήματος Πληρωτέος

α) Φόρος εισοδήματος

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Την 1 Ιανουαρίου	0	**0**
Φόρος πληρωτέος παρούσας χρήσης	0	0
Την 31 Δεκεμβρίου	**0**	**0**

β) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις / (υποχρεώσεις)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2023**	Επίδραση στα αποτελέσματα	Επίδραση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**31.12.2024**
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από πάγια περιουσιακά στοιχεία	714	(220)	0	494
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσαρμογή ζημιάς PSI+	16.086	(894)	0	15.192
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από μεταφερόμενες ζημιές	4.883	(4.883)	0	0
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.	8.381	0	(2.617)	5.765
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από δάνεια	16	(4)	0	11
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	531	(49)	0	482
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προβλέψεις για δεδουλευμένα έξοδα	2.406	171	0	2.576
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσαρμογή μαθηματικών αποθεμάτων	3.622	(250)	0	3.372
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από αξία συμφωνίας τραπεζο-ασφαλιστικών προιόντων	934	338	0	1.272
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσαρμογή αποθεμάτων IFRS 17	(4.158)	(1.262)	(1.851)	(7.271)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από ECL FA measured at amortized cost	2	9	0	11
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από ECL FA measured at fair Value	0	(2)	2	0
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από αξία συμφωνίας τραπεζο-ασφαλιστικών προιόντων	(290)	(290)	0	(581)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού	710	(7)	(139)	565
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσωρινές διαφορές μακροχρόνιων μισθώσεων	3	3	0	7
Συνολική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	**33.840**	**(7.339)**	**(4.604)**	**21.897**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2022**	Επίδραση στα αποτελέσματα	Επίδραση στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	**31.12.2023**
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από πάγια περιουσιακά στοιχεία	1.043	(328)	0	714
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσαρμογή ζημιάς PSI+	16.980	(894)	0	16.086
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από μεταφερόμενες ζημιές	0	4.883	0	4.883
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων.	17.428	0	(9.047)	8.381
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από δάνεια	21	(5)	0	16
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις	539	(8)	0	531
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προβλέψεις για δεδουλευμένα έξοδα	2.709	(303)	0	2.406
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσαρμογή μαθηματικών αποθεμάτων	4.324	(701)	0	3.622
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από αξία συμφωνίας τραπεζο-ασφαλιστικών προιόντων	610	324	0	934
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσαρμογή αποθεμάτων IFRS 17	(5.392)	(3.548)	4.782	(4.158)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από ECL FA measured at amortized cost	3	(1)	0	2
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από ECL FA measured at fair Value	0	179	(179)	0
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από ECL FA measured at fair Value	0	(290)	0	(290)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από αξία συμφωνίας τραπεζο-ασφαλιστικών προιόντων	837	(13)	(114)	710
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση) από προσωρινές διαφορές μακροχρόνιων μισθώσεων	1	2	0	3
Συνολική αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση/(υποχρέωση)	**39.100**	**(1.061)**	**(4.199)**	**33.840**

Τα ανωτέρω υπόλοιπα αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Την 1 Ιανουαρίου	**33.840**	**39.100**
Ποσά που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης	(7.339)	(1.062)
Ποσά που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(4.604)	(4.198)
Την 31 Δεκεμβρίου	**21.897**	**33.840**

Σύμφωνα με το ΔΛΠ 12, οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται ότι θα ισχύουν την περίοδο κατά την οποία θα ρευστοποιηθεί το περιουσιακό στοιχείο ή θα διακανονισθεί η υποχρέωση. Ο φορολογικός συντελεστής ανέρχεται σε 22% συμφωνά με το ν. 4799/2021 που βρίσκεται σε ισχύ κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η Εταιρεία αναγνωρίζει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις ικανές να συμψηφίσουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη με εκπεστέες φορολογικές διαφορές και μεταφερόμενες φορολογικές ζημιές. Από τις σημαντικές κατηγορίες αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων αποτελούν οι ζημιές από την ανταλλαγή ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου στα πλαίσια του PSI με το πρόγραμμα επαναγοράς Ομολόγων τον Δεκέμβριο του 2012 καθώς και η αναγνώριση φορολογικής υποχρέωσης επί των ασφαλιστικών υποχρεώσεων από την εφαρμογή

του νέου προτύπου ΔΠΧΑ 17. Σχετικά με τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που προκύπτουν από τις φορολογικές ζημιές που προέκυψαν από το PSI, αναγνωρίστηκαν ως χρεωστική διαφορά σύμφωνα με τους Ν.4046/14.2.2012 και Ν.4110/23.1.2013. Βάσει του τελευταίου νόμου, η χρεωστική διαφορά που δημιουργήθηκε είναι φορολογικά εκπεστέα και ισόποση για 30 έτη με εφαρμογή από το πρώτο έτος (2012-2041).

Με ημερομηνία έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2023 η Εταιρεία υιοθέτησε την εφαρμογή των ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9. Οι επιπτώσεις από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 17 είναι εμφανείς ακόμα και στον προσδιορισμό της φορολογικής βάσης. Οι φορολογικές αρχές συνεχίζουν, χωρίς να έχουν δημοσιοποιήσει διευκρινήσεις σχετικά με τον φορολογικό χειρισμό του ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9, να θεωρούν ως φορολογική βάση και να υπολογίζουν τις φορολογικές υποχρεώσεις της Εταιρείας με βάση το ΔΠΧΑ 4.

Σημείωση 18: Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Ταμείο	1	1
Καταθέσεις Όψεως	17.373	29.945
Σύνολο Ταμείου και Ταμειακά Ισοδύναμα	**17.374**	**29.946**

Οι λογαριασμοί καταθέσεων όψεως τοκίζονται με κυμαινόμενα επιτόκια ανάλογα με το ύψος της κατάθεσης και με βάση τα μηνιαία επιτόκια καταθέσεων των τραπεζών. Η τρέχουσα αξία των εν λόγω καταθέσεων όψεως προσεγγίζει τη λογιστική τους αξία λόγω των κυμαινόμενων επιτοκίων και των βραχυπρόθεσμων λήξεων τους. Τα ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα της Εταιρείας ανά νόμισμα αναλύονται ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Euro	17.374	29.946
Σύνολο	**17.374**	**29.946**

Σημείωση 19: Λοιπές Απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Απαιτούμενες δόσεις ασφάλιστρων (πιστ. κάρτες)	6.458	5.538
Λοιπές απαιτήσεις από ασφαλισμένους πράκτορες, συνεργάτες και διαμεσολαβητές	14.763	13.581
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	630	335
Χρεώστες διάφοροι	2.928	3.019
Ελληνικό Δημόσιο - Προκαταβλημένοι και παρακρατούμενοι φόροι	97	123
Λοιπά έξοδα επόμενων χρήσεων	1.512	1.692
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	10.910	9.511
Σύνολο λοιπών απαιτήσεων	**37.298**	**33.799**
Πρόβλεψη για λοιπές απαιτήσεις	(14.219)	(12.951)
Σύνολο Λοιπών Απαιτήσεων	**23.079**	**20.848**

Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2022	**(12.250)**
Πρόβλεψη χρήσης	(701)
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2023	**(12.951)**
Πρόβλεψη χρήσης	(1.268)
Πρόβλεψη επισφάλειας 31.12.2024	**(14.219)**

Οι προβλέψεις αναγνωρίζονται εφόσον η Εταιρεία έχει μια υπάρχουσα νομική ή τεκμηριωμένη απαίτηση ως αποτέλεσμα γεγονότων του παρελθόντος το ποσό της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί με αξιοπιστία. Γίνεται επανέλεγχος των προβλέψεων πριν την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων ώστε να αντανακλούν τις βέλτιστες τρέχουσες εκτιμήσεις.

Σημείωση 20: Μετοχικό Κεφάλαιο & Διαφορά από Έκδοση Μετοχών υπέρ το Άρτιο

Ο συνολικός αριθμός εγκεκριμένων κοινών ονομαστικών μετοχών είναι 9.929.460 μετοχές με ονομαστική αξία € 6,00 ανά μετοχή κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024. Το σύνολο των κοινών ονομαστικών μετοχών έχει εκδοθεί και το μετοχικό κεφάλαιο είναι ολοσχερώς καταβλημένο.

	31.12.2024	**31.12.2023**
Αριθμός μετοχών	9.929	9.929
Ονομαστική αξία / μετοχή	6	6
Αξία Μετοχικού κεφαλαίου	**59.577**	**59.577**

Το συνολικό ύψος του αποθεματικού από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο ανέρχεται στο ποσό των € 43.820 εκ. (2023: € 43.820 εκ.).

Με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 17ης Νοεμβρίου 2021, και της με αριθμό 2275/15-12-2021 Σύμβασης Συγχώνευσης της Συμβολαιογράφου Αθηνών Μαρία Γρύλλη του Λαζάρου, που εγκρίθηκε δυνάμει της με αριθμό 58925/30.12.2021 Ανακοίνωσης του Τμήματος Ασφαλιστικών Α.Ε., Διεύθυνσης Εταιριών της Γενικής Δ/νσης Αγοράς και Προστασίας Καταναλωτή του Υπουργείου Ανάπτυξης και Επενδύσεων, με την οποία εγκρίθηκε η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά ποσό τριάντα έξι εκατομμύρια οκτακόσιες χιλιάδες πεντακόσια σαράντα έξι Ευρώ και πενήντα λεπτά (€ 36.800.546,50), καθώς και κατά ποσό δεκαπέντε Ευρώ και πενήντα λεπτά (€ 15,50) με μετρητά, για λόγους στρογγυλοποίησης, δηλ. κατά συνολικό ποσό τριάντα έξι εκατομμύρια οκτακόσιες χιλιάδες πεντακόσια εξήντα δύο Ευρώ (€ 36.800.562,00), με έκδοση έξι εκατομμυρίων εκατό τριάντα τριών χιλιάδων τετρακοσίων είκοσι επτά (6.133.427) νέων ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας έξι Ευρώ (€6,00) η κάθε μία.

Το ποσό των επτά εκατομμυρίων εκατό τριάντα χιλιάδων εκατό σαράντα τριών Ευρώ (€7.130.143,00), το οποίο συνίσταται στη διαφορά της ονομαστικής αξίας του μετοχικού κεφαλαίου της Απορροφώμενης και του ποσού που τελικώς κεφαλαιοποιήθηκε (€ 43.930.705,00 - € 36.800.562,00), θα αχθεί σε πίστωση του Λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο από υπεραξία συγχωνεύσεως. Συνεπώς το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται συνολικά στο ποσό των πενήντα εννέα εκατομμυρίων πεντακοσίων εβδομήντα έξι χιλιάδων επτακοσίων εξήντα Ευρώ (€ 59.576.760,00) και διαιρείται σε εννέα εκατομμύρια εννιακόσιες είκοσι εννέα χιλιάδες τετρακόσιες εξήντα (9.929.460) κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας έξι Ευρώ (€6,00) κάθε μία. Η αύξηση αυτή οφείλεται στη συγχώνευση με την Generali Hellas I AE.

Σημείωση 21: Αποθεματικό Χρηματοοικονομικών Περιουσιακών Στοιχείων Μέσω Λοιπών Εισοδημάτων & Λοιπά Αποθεματικά & Αποτελέσματα Εις Νέον

Η μεταβολή για το αποθεματικό των χρηματοοικονομικών μέσων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εισοδημάτων διαμορφώθηκε ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα:

Αποθεματικό περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Υπόλοιπο κατά την έναρξη της χρήσης	**(28.828)**	**(60.269)**
Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία	8.350	29.143
Καθαρά Κέρδη/(Ζημιές) μεταφερόμενες στα αποτελέσματα	928	2.932
Καθαρές Αναμενόμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECL)	(8)	(634)
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	**(19.557)**	**(28.828)**

Ο φόρος εισοδήματος που καταχωρήθηκε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης 2024 σε σύγκριση με τη χρήση 2023 είναι αντίστοιχα:

	31.12.2024			**31.12.2023**		
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**Ποσά πριν από φόρους**	**Φόρος (έσοδο) / έξοδο**	**Ποσά μετά από φόρους**	**Ποσά πριν από φόρους**	**Φόρος (έσοδο) / έξοδο**	**Ποσά μετά από φόρους**
Κέρδη/(Ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία Χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω λοιπών εισοδημάτων	11.895	(2.617)	9.278	41.122	(9.047)	32.075
Αναμενώμενες Πιστωτικές Ζημιές (ECL)	(10)	2	(8)	(813)	179	(634)
Οικονομικές Διακυμάνσεις συσχετιζόμενες με χρη\κο κίνδυνο (IFRS 17)	8.412	(1.851)	6.561	(21.738)	4.782	(16.955)
Αναλογιστικά κέρδη/ζημίες που προκύπτουν από προγράμματα καθορισμένων παροχών	632	(139)	493	517	(114)	403
Σύνολο	**20.929**	**(4.604)**	**16.324**	**19.088**	**(4.199)**	**14.889**

Τα Λοιπά αποθεματικά αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα:

Λοιπά Αποθεματικά	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Τακτικό αποθεματικό	29.230	29.230
Αποθεματικό καταστατικού	114	114
Αφορολόγητα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	1.494	1.494
Ειδικά αποθεματικά	14	14
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατά ειδικό τρόπο	1	1
Αποθεματικό προγραμμάτων πληρωμών βασισμένων σε μετοχές	1.155	1.338
Αναλογιστικά κέρδη/ζημιές από προγράμματα καθορισμένων παροχών	2.487	1.994
Έκτακτα Αποθεματικά	25	25
Οικονομικές Διακυμάνσεις συσχετιζόμενες με χρη\κο κίνδυνο (IFRS 17)	23.140	16.579
Σύνολο λοιπών αποθεματικών	**57.660**	**50.789**

Οι οικονομικές διακυμάνσεις συσχετιζόμενες με χρημηματοοικονομικό κίνδυνο αφορούν την διαφορά των αποθεμάτων που προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας την κλειδωμένη καμπύλη αναφοράς ("locked-in") και της τρέχουσας καμπύλης προεξόφλησης. Η μεταβολή του συγκεκριμένου κονδυλίου μεταξύ των χρήσεων 2023 και 2024 αφορά την μεταβολή των επιτοκίων της τρέχουσας καμπύλης προεξόφλησης.

Στο κονδύλι της Χρηματοοικονομικής Θέσης «Λοιπά Αποθεματικά» περιλαμβάνεται Αποθεματικό πληρωμών βασιζόμενο σε μετοχές που διαθέτει η Εταιρεία για τα Διευθυντικά στελέχη της το οποίο για τη χρήση 2024 ανήλθε σε € 1.155 χιλ (2023: € 1.338 χιλ.) και έχει σχηματιστεί στα πλαίσια της συμφωνίας παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών της Μητρικής Εταιρείας.

Αποθεματικό προγραμμάτων πληρωμών βασισμένων σε μετοχές	**2023**
Λοιπά αποθεματικά –Έναρξη χρήσης 01.01.2023	**973**
Λήξη/πληρωμή Αποθεματικού κατά τη διάρκεια της περιόδου	(356)
Κόστος χρήσης 2022	721
Λοιπά αποθεματικά – Κλείσιμο χρήσης 31.12.2023	**1.338**

Αποθεματικό προγραμμάτων πληρωμών βασισμένων σε μετοχές	**2024**
Λοιπά αποθεματικά –Έναρξη χρήσης 01.01.2024	**1.338**
Λήξη/πληρωμή Αποθεματικού κατά τη διάρκεια της περιόδου	(758)
Κόστος χρήσης 2023	575
Λοιπά αποθεματικά – Κλείσιμο χρήσης 31.12.2024	**1.155**

Το τακτικό αποθεματικό έχει σχηματισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 4364/2016 (ΦΕΚ Α' 13/5-2-2016) υπολογισμένο στο ένα πέμπτο των ετήσιων καθαρών κερδών όπως αυτά προκύπτουν από τις Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας μέχρις ότου το συσσωρευμένο ποσό του τακτικού αποθεματικού γίνει τουλάχιστον ίσο με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου. Αυτό το αποθεματικό δεν μπορεί να διανεμηθεί στους μετόχους της Εταιρείας εξαιρούμενης της περίπτωσης ρευστοποίησης.

Τα αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων είναι αποθεματικά που σχηματίσθηκαν βάσει φορολογικών διατάξεων και δίδουν τη δυνατότητα του σχηματισμού τους με μερική ή ολική απαλλαγή του φόρου εισοδήματος (καθεστώς αναστολής καταβολής του φόρου) μέχρι να αποφασισθεί η διανομή τους.

Τα αποθεματικά από υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών περιλαμβάνουν το αποθεματικό από τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου από την υπηρεσία. Το αποθεματικό από τα αναλογιστικά κέρδη ή ζημιές της υποχρέωσης αποζημίωσης προσωπικού λόγω εξόδου έχει σχηματιστεί με βάση τις διατάξεις του αναθεωρημένου ΔΛΠ 19 και δεν μπορεί να διανεμηθεί. Στα αποθεματικά από υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών περιλαμβάνονται και οι αντίστοιχοι αναβαλλόμενοι φόροι.

Τα έκτακτα αποθεματικά έχουν σχηματισθεί από φορολογημένα κέρδη προηγουμένων χρήσεων βάσει απόφαση Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας. Τα αποθεματικά αυτά, μπορούν να διανεμηθούν στους μετόχους της Εταιρείας μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Σημείωση 22: Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Συμβολαίων

Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα:

22.1 Απαιτήσεις / υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια

	31/12/2024			31/12/2023		
	Not under PAA	PAA	Σύνολο	Not under PAA	PAA	Σύνολο
Ζωή						
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	(17.920)	(354)	(18.275)	(17.760)	3.332	(14.428)
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	231.059	99.498	330.557	233.028	85.323	318.351
Υπόλοιπο	**213.138**	**99.144**	**312.282**	**215.268**	**88.655**	**303.924**
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	163.022	92.101	255.123	168.060	78.788	246.848
Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	19.780	1.039	20.819	19.979	878	20.858
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	48.687	0	48.687	45.909	0	45.909
Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	(18.351)	6.004	(12.347)	(18.680)	8.989	(9.690)
	213.138	**99.144**	**312.282**	**215.268**	**88.655**	**303.924**
Γενικές						
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	0	(25.496)	(25.496)	0	(27.276)	(27.276)
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	0	415.204	415.204	0	467.378	467.378
Υπόλοιπο	**0**	**389.708**	**389.708**	**0**	**440.102**	**440.102**
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροων	0	391.641	391.641	0	443.029	443.029
Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	0	14.423	14.423	0	16.328	16.328
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	0	0	0	0	0	0
Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	0	(16.356)	(16.356)	0	(19.255)	(19.255)
	0	**389.708**	**389.708**	**0**	**440.102**	**440.102**
Σύνολο						
Απαιτήσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	(17.920)	(25.850)	(43.770)	(17.760)	(23.943)	(41.703)
Υποχρεώσεις από ασφαλιστικά συμβόλαια	231.059	514.702	745.761	233.028	552.701	785.729
Υπόλοιπο	**213.138**	**488.852**	**701.991**	**215.268**	**528.758**	**744.026**
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροων	163.022	483.742	646.764	168.060	521.817	689.877
Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	19.780	15.462	35.242	19.979	17.207	37.186
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	48.687	0	48.687	45.909	0	45.909
Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	(18.351)	(10.352)	(28.703)	(18.680)	(10.266)	(28.946)
	213.138	**488.852**	**701.991**	**215.268**	**528.758**	**744.026**

22.2 Ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία δεν επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλίστρων (PAA) - Κλάδος Ζωής

Μεταβολές σε εκδοθέντα σφαλιστήρια συμβόλαια - Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC) & Υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC)

Ο σκοπός των παρακάτω πινάκων είναι να παράσχει μια συμφωνία από το υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2024 με το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2024 της λογιστικής αξίας των ασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν. Ομοίως, η συγκριτική περίοδος δείχνει τη συμφωνία από το αρχικό υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2023 έως το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Το πρώτο σύνολο πινάκων παρέχει μια ανάλυση των κινήσεων της λογιστικής αξίας των ασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν για την Υποχρέωση Εναπομείνουσας Κάλυψης (LRC) και την Υποχρέωση πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων και παροχών (LIC). Το δεύτερο σύνολο πινάκων αναλύει τις κινήσεις των ασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν που επιμετράται σύμφωνα με το Γενικευμένο Μοντέλο Μέτρησης (GMM) και την Προσέγγιση Μεταβλητών Αμοιβών (VFA) που κατανέμονται ανά στοιχεία μέτρησης: (i) Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών (PVFCF), (ii) Προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και (iii) Συμβατικό Περιθώριο κέρδους Υπηρεσιών (CSM).

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2024			
	Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC)			
Στοιχεία	**Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας**	**Στοιχείο Ζημίας**	**Υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC)**	**Σύνολο**
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	198.047	134	34.848	233.028
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(17.760)	0	0	(17.760)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**180.286**	**134**	**34.848**	**215.268**
Β. Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	**(31.512)**	**0**	**0**	**(31.512)**
Γ. Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες				
1.Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	(6)	0	3.971	3.965
2. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθείσων αποζημιώσεων	0	0	19.469	19.469
3. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	(28)	0	(28)
4. Απομείωση μεταφερομένων εξόδων πρόσκτησης	5.777	0	0	5.777
5. Σύνολο	**5.771**	**(28)**	**23.440**	**29.183**
Δ. Αποτέλεσμα ασφαλιστικής δραστηριότητας (Β+C)	**(25.742)**	**(28)**	**23.440**	**(2.329)**
Ε. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα				
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	7.326	0	507	7.834
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	5.898	0	202	6.100
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	1.429	0	305	1.734
3. Σύνολο	**7.326**	**0**	**507**	**7.834**
Ζ. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	**501**	**0**	**(501)**	**0**
Η. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Δ+Ε+Ζ)	**(17.915)**	**(28)**	**23.446**	**5.504**
Θ. Επενδυτικό Στοιχείο	**(15.214)**	**0**	**15.214**	**0**
Ι. Λοιπές μεταβολές	**(54)**	**0**	**501**	**447**
Κ. Ταμειακές Ροές				
1. Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	44.765	0	0	44.765
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(10.505)	0	0	(10.505)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	0	0	(42.341)	(42.341)
4. Σύνολο	**34.260**	**0**	**(42.341)**	**(8.081)**
Λ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Η+Θ+Ι.4)	**181.364**	**106**	**31.668**	**213.138**
Μ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	199.284	106	31.668	231.059
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(17.920)	0	0	(17.920)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**181.364**	**106**	**31.668**	**213.138**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

Στοιχεία	Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC)		Υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC)	Σύνολο
	Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας	Στοιχείο Ζημίας		
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	185.070	1.271	32.829	219.170
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(4.540)	0	0	(4.540)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**180.530**	**1.271**	**32.829**	**214.630**
Β.Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	**(31.288)**	**0**	**0**	**(31.288)**
Γ.Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηρίοτητες				
1.Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	0	0	6.777	6.777
2. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθείσων αποζημιώσεων	0	0	2.120	2.120
3. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	(1.289)	0	(1.289)
4. Απομείωση μεταφερομένων εξόδων πρόσκτησης	17.566	0	0	17.566
5. Σύνολο	**17.566**	**(1.289)**	**8.897**	**25.174**
Δ. Αποτέλεσμα ασφαλιστικής δραστηριότητας (Β+C)	**(13.722)**	**(1.289)**	**8.897**	**(6.114)**
Ε. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα				
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	17.666	152	355	18.174
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	7.882	152	172	8.206
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	9.784	0	183	9.967
3. Σύνολο	**17.666**	**152**	**355**	**18.174**
Ζ. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	**185**	**0**	**(185)**	**0**
Η. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Δ+Ε+Ζ)	**4.129**	**(1.137)**	**9.067**	**12.059**
Θ. Επενδυτικό Στοιχείο	**(14.232)**	**0**	**14.232**	**0**
Ι. Λοιπές μεταβολές	**0**	**0**	**0**	**0**
Κ. Ταμειακές Ροές				
1. Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	32.896	0	0	32.896
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(23.037)	0	0	(23.037)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	0	0	(21.280)	(21.280)
4. Σύνολο	**9.859**	**0**	**(21.280)**	**(11.421)**
Λ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Η+Θ+Ι.4)	**180.286**	**134**	**34.848**	**215.269**
Μ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	198.047	134	34.848	233.028
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(17.760)	0	0	(17.760)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**180.286**	**134**	**34.848**	**215.268**

22.3 Ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία δεν επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλίστρων (PAA) - Κλάδος Ζωής

Μεταβολές υπολοίπων Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων με βάση τα στοιχεία επιμέτρησης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2024			
	Στοιχεία επιμέτρησης			
Στοιχεία	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)**	**Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)**	**Σύνολο**
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	167.141	19.979	45.909	233.028
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(17.760)	0	0	(17.760)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**149.380**	**19.979**	**45.909**	**215.268**
Β. Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
1. Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	0	0	(4.676)	(4.676)
2. Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	0	(1.094)	0	(1.094)
3. Προσαρμογή της εμπειρίας που δεν επηρεάζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(38.392)	446	0	(37.946)
4. Σύνολο	**(38.392)**	**(648)**	**(4.676)**	**(43.716)**
Γ. Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
1. Αλλαγές στις εκτιμήσεις που επηρεάζουν το συμβατικό περιθωρίο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(3.067)	0	3.067	0
2. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	(18)	3	0	(16)
3. Ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(2.794)	102	2.691	0
4. Σύνολο	**(5.879)**	**105**	**5.758**	**(16)**
Δ. Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
1. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθείσων αποζημιώσεων	41.782	(380)	0	41.402
4. Σύνολο	**41.782**	**(380)**	**0**	**41.402**
Ε. Αποτέλεσμα από Ασφαλιστική δραστηριότητα (Σύνολο Β+Γ+Δ)	**(2.488)**	**(923)**	**1.082**	**(2.329)**
Ζ. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα				
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	5.413	724	1.697	7.834
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	3.679	724	1.697	6.100
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	1.734	0	0	1.734
3. Σύνολο	**5.413**	**724**	**1.697**	**7.834**
Η. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Ε+Ζ)	**2.925**	**(199)**	**2.779**	**5.504**
Θ. Λοιπές μεταβολές	**447**	**0**	**0**	**447**
Ι. Ταμειακές Ροές	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	44.765	0	0	44.765
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(10.505)	0	0	(10.505)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	(42.341)	0	0	(42.341)
4. Σύνολο	**(8.081)**	**0**	**0**	**(8.081)**
Κ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Η+Θ+Ι.4)	**144.671**	**19.780**	**48.687**	**213.138**
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης				
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	162.591	19.780	48.687	231.059
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(17.920)	0	0	(17.920)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**144.671**	**19.780**	**48.687**	**213.138**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2023			
	Στοιχεία επιμέτρησης			
Στοιχεία	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)**	**Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)**	**Σύνολο**
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	161.341	16.632	41.195	219.168
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(4.539)	0	0	(4.539)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**156.802**	**16.632**	**41.195**	**214.629**
Β. Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
1. Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	0	0	(4.767)	(4.767)
2. Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	0	(964)	0	(964)
3. Προσαρμογή της εμπειρίας που δεν επηρεάζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(823)	(391)	0	(1.213)
4. Σύνολο	**(823)**	**(1.355)**	**(4.767)**	**(6.944)**
Γ. Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Αλλαγές στις εκτιμήσεις που επηρεάζουν το συμβατικό περιθωρίο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(10.484)	3.706	6.778	0
2. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	(1.248)	(41)	0	(1.289)
3. Ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(2.226)	71	2.155	0
4. Σύνολο	**(13.959)**	**3.736**	**8.933**	**(1.289)**
Δ. Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθείσων αποζημιώσεων	1.714	406	0	2.120
4. Σύνολο	**1.714**	**406**	**0**	**2.120**
Ε. Αποτέλεσμα από Ασφαλιστική δραστηριότητα (Σύνολο Β+Γ+Δ)	**(13.067)**	**2.787**	**4.167**	**(6.113)**
Ζ. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	17.067	560	547	18.174
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	7.099	560	547	8.206
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	9.967	0	0	9.967
3. Σύνολο	**17.067**	**560**	**547**	**18.174**
Η. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Ε+Ζ)	**3.999**	**3.347**	**4.714**	**12.060**
Θ. Λοιπές μεταβολές	**0**	**0**	**0**	**0**
Ι. Ταμειακές Ροές	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	32.896	0	0	32.896
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(23.037)	0	0	(23.037)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	(21.280)	0	0	(21.280)
4. Σύνολο	**(11.421)**	**0**	**0**	**(11.421)**
Κ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Η+Θ+Ι.4)	**149.381**	**19.979**	**45.909**	**215.268**
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	167.141	19.979	45.909	233.029
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(17.760)	0	0	(17.760)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**149.381**	**19.979**	**45.909**	**215.268**

22.4 Ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλίστρων (PAA) - Κλάδος Ζωής

Μεταβολές σε εκδοθέντα σφαλιστήρια συμβόλαια - Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC) & Υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC)

Ο σκοπός των παρακάτω πινάκων είναι να παράσχει μια συμφωνία από το υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2024 με το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2024 της λογιστικής αξίας των ασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν. Ομοίως, η συγκριτική περίοδος δείχνει τη συμφωνία από το αρχικό υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2023 έως το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Οι πίνακες παρέχουν μια ανάλυση των κινήσεων της λογιστικής αξίας των ασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν για την Υποχρέωση Εναπομείνουσας Κάλυψης (LRC) και την Υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC) που επιμετρώνται με την μέθοδο Κατανομής Ασφαλίστρων (PAA).

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2024

	Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC)	Υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC)			
Στοιχεία	**Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας**	**Στοιχείο Ζημίας**	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)**	**Σύνολο**
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	19.800	208	64.436	878	85.323
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	3.332	0	0	0	3.332
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**23.132**	**208**	**64.436**	**878**	**88.655**
Β. Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	**(158.911)**	**0**	**0**	**0**	**(158.911)**
Γ. Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηρίοτητες					
1.Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	0	0	175.697	865	176.561
2. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθείσων αποζημιώσεων	0	0	(46.156)	(736)	(46.892)
3. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	(90)	0	0	(90)
4. Απομείωση μεταφερομένων εξόδων πρόσκτησης	29.372	0	0	0	29.372
5. Σύνολο	**29.372**	**(90)**	**129.540**	**129**	**158.952**
Δ. Αποτέλεσμα ασφαλιστικής δραστηριότητας (Β+C)	**(129.539)**	**(90)**	**129.540**	**129**	**41**
Ε. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα					
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	1.550	31	1.581
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	1.220	31	1.251
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	330	0	330
3. Σύνολο	**0**	**0**	**1.550**	**31**	**1.581**
Ζ. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία					
Η. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Δ+Ε+Ζ)	**(129.539)**	**(90)**	**131.090**	**161**	**1.622**
Θ. Λοιπές μεταβολές	**(2.985)**	**0**	**0**	**0**	**(2.985)**
Ι. Ταμειακές Ροές					
1. Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	168.548	0	0	0	168.548
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(35.288)	0	0	0	(35.288)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	0	0	(121.408)	0	(121.408)
4. Σύνολο	**133.260**	**0**	**(121.408)**	**0**	**11.852**
Κ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Η+Θ+Ι.4)	**23.868**	**118**	**74.118**	**1.039**	**99.144**
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης					
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	24.223	118	74.118	1.039	99.498
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(354)	0	0	0	(354)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**23.868**	**118**	**74.118**	**1.039**	**99.144**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

	Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC)		Υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC)		
Στοιχεία	**Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας**	**Στοιχείο Ζημίας**	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)**	**Σύνολο**
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	20.154	0	56.455	826	77.435
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(950)	0	0	0	(950)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**19.204**	**0**	**56.455**	**826**	**76.486**
Β. Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	**(138.513)**	**0**	**0**	**0**	**(138.513)**
Γ. Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηρίοτητες	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1.Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	0	0	156.488	651	157.139
2. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθείσων αποζημιώσεων	0	0	(40.850)	(627)	(41.476)
3. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	208	0	0	208
4. Απομείωση μεταφερομένων εξόδων πρόσκτησης	24.111	0	0	0	24.111
5. Σύνολο	**24.111**	**208**	**115.639**	**24**	**139.982**
Δ. Αποτέλεσμα ασφαλιστικής δραστηριότητας (Β+C)	**(114.402)**	**208**	**115.639**	**24**	**1.469**
Ε. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	1.278	28	1.306
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	314	28	342
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	964	0	964
3. Σύνολο	**0**	**0**	**1.278**	**28**	**1.306**
Ζ. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Η. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Δ+Ε+Ζ)	**(114.402)**	**208**	**116.917**	**52**	**2.775**
Θ. Λοιπές μεταβολές	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Ι. Ταμειακές Ροές	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	142.831	0	0	0	142.831
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(24.501)	0	0	0	(24.501)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	0	0	(108.936)	0	(108.936)
4. Σύνολο	**118.330**	**0**	**(108.936)**	**0**	**9.395**
Κ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Η+Θ+Ι.4)	**23.132**	**208**	**64.436**	**878**	**88.655**
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	19.800	208	64.436	878	85.323
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	3.332	0	0	0	3.332
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**23.132**	**208**	**64.436**	**878**	**88.655**

22.5 Ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλίστρων (PAA) - Κλάδος Γενικών Ασφαλίσεων

Μεταβολές σε εκδοθέντα σφαλιστήρια συμβόλαια - Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC) & Υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2024				
	Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC)	Υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC)			
Στοιχεία	**Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας**	**Στοιχείο Ζημίας**	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)**	**Σύνολο**
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	90.815	1.063	359.172	16.328	467.378
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(27.276)	(0)	0	0	(27.276)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**63.540**	**1.063**	**359.172**	**16.328**	**440.102**
Β. Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	**(267.881)**	**0**	**0**	**0**	**(267.881)**
Γ. Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες					
1.Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	0	0	116.511	2.755	119.267
2. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθείσων αποζημιώσεων	0	0	(3.071)	(5.241)	(8.312)
3. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	(998)	0	0	(998)
4. Απόσβεση μεταφερομένων εξόδων πρόσκτησης	72.698	0	0	0	72.698
5. Σύνολο	**72.698**	**(998)**	**113.440**	**(2.486)**	**182.654**
Δ. Αποτέλεσμα ασφαλιστικής δραστηριότητας (Β+C)	**(195.183)**	**(998)**	**113.440**	**(2.486)**	**(85.227)**
Ε. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα					
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	11.275	581	11.855
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	4.931	581	5.512
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	6.343	0	6.343
3. Σύνολο	**0**	**0**	**11.275**	**581**	**11.855**
Ζ. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Η. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Δ+Ε+Ζ)	**(195.183)**	**(998)**	**124.715**	**(1.905)**	**(73.371)**
Θ. Λοιπές μεταβολές	**2.899**	**0**	**0**	**0**	**2.899**
Ι. Ταμειακές Ροές					
1. Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	297.187	0	0	0	297.187
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(91.362)	0	0	0	(91.362)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	0	0	(185.748)	0	(185.748)
4. Σύνολο	**205.825**	**0**	**(185.748)**	**0**	**20.078**
Κ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Η+Θ+Ι.4)	**77.082**	**65**	**298.139**	**14.423**	**389.708**
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης					
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	102.577	65	298.139	14.423	415.204
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(25.496)	0	0	0	(25.496)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**77.082**	**65**	**298.139**	**14.423**	**389.708**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

	Υποχρεώσεις εναπομένουσας κάλυψης (LRC)		Υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις (LIC)		
Στοιχεία	**Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας**	**Στοιχείο Ζημίας**	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)**	**Σύνολο**
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	81.958	5.615	261.172	11.739	360.484
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(30.111)	13	0	0	(30.098)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**51.847**	**5.628**	**261.172**	**11.739**	**330.386**
Β.Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	**(234.106)**	**0**	**0**	**0**	**(234.106)**
Γ.Έξοδα από ασφαλιστικές δραστηριότητες	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1.Πραγματοποιηθείσες αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους	0	0	226.211	6.555	232.766
2. Μεταβολή στις υποχρεώσεις πραγματοποιηθείσων αποζημιώσεων	0	0	(16.372)	(2.361)	(18.733)
3. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	(4.565)	0	0	(4.565)
4. Απόσβεση μεταφερομένων εξόδων πρόσκτησης	57.883	0	0	0	57.883
5. Σύνολο	**57.883**	**(4.565)**	**209.839**	**4.194**	**267.351**
Δ. Αποτέλεσμα ασφαλιστικής δραστηριότητας (Β+C)	**(176.223)**	**(4.565)**	**209.839**	**4.194**	**33.245**
Ε. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	13.475	395	13.870
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	254	395	649
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	13.220	0	13.220
3. Σύνολο	**0**	**0**	**13.475**	**395**	**13.870**
Ζ. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Η. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Δ+Ε+Ζ)	**(176.223)**	**(4.565)**	**223.313**	**4.589**	**47.115**
Θ. Λοιπές μεταβολές	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Ι. Ταμειακές Ροές	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	275.586	0	0	0	275.586
2. Πληρωμές σχετιζόμενες με έξοδα πρόσκτησης ασφαλιστηρίων	(87.671)	0	0	0	(87.671)
3. Πληρωθείσες αποζημιώσεις και άλλες ταμειακές εκροές	0	0	(125.314)	0	(125.314)
4. Σύνολο	**187.915**	**0**	**(125.314)**	**0**	**62.602**
Κ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Η+Θ+Ι.4)	**63.540**	**1.063**	**359.172**	**16.328**	**440.102**
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	90.816	1.063	359.172	16.328	467.378
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(27.276)	0	0	0	(27.276)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**63.540**	**1.063**	**359.172**	**16.328**	**440.102**

22.6 Ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο

Στοιχεία Επιμέτρησης των Ασφαλιστήρίων συμβολαίων που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν συμβόλαια που αρχικά αναγνωρίστηκαν στη χρήση κατά τα στοιχεία επιμέτρησης, όπως η παρούσα αξία των μελλοντικών Ταμειακών ροών(PVFCF), Προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού Κινδύνου(RA) και Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών(CSM) που σχετίζονται με ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί επιμετρημένα με τη προσέγγιση μεταβλητών αμοιβών (VFA) και του Γενικευμένου μοντέλου αποτίμησης (GMM). Οι αναφερόμενες τιμές αναφέρονται στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και στις 31 Δεκεμβρίου 2023

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Εκδοθέντα συμβόλαια 31/12/2024

Στοιχεία	Επαχθή συμβόλαια	Κερδοφόρα συμβόλαια	Σύνολο
Α. Έκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών			
1. Έξοδα Πρόσκτησης	0	1.357	1.357
2. Αποζημιώσεις, παροχές σε ασφαλισμένους και έξοδα	0	18.945	18.945
3. Σύνολο	**0**	**20.302**	**20.302**
Β. Έκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εισροών	0	(23.096)	(23.096)
Γ. Έκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών(Α-Β):	**0**	**(2.794)**	**(2.794)**
Δ. Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	0	102	102
Ε. Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	0	2.691	2.691
Ζ. Αύξηση της υποχρέωσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδόθηκαν εντός της χρήσης (Γ+Δ+Ε)	**0**	**0**	**0**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

Εκδοθέντα συμβόλαια 31/12/2023

Στοιχεία	Επαχθή συμβόλαια	Κερδοφόρα συμβόλαια	Σύνολο
Α. Έκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών			
1. Έξοδα Πρόσκτησης	0	1.147	1.147
2. Αποζημιώσεις, παροχές σε ασφαλισμένους και έξοδα	0	12.790	12.790
3. Σύνολο	**0**	**13.937**	**13.937**
Β. Έκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εισροών	0	(16.163)	(16.163)
Γ. Έκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών(Α-Β):	**0**	**(2.226)**	**(2.226)**
Δ. Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	0	71	71
Ε. Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	0	2.155	2.155
Ζ. Αύξηση της υποχρέωσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδόθηκαν εντός της χρήσης (Γ+Δ+Ε)	**0**	**0**	**0**

22.7 Ασφαλιστήρια συμβόλαια – Κλάδος Ζωής

Ασφαλιστικά έσοδα και ανάλυση του υπολοίπου του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) των Ασφαλιστηρίων συμβολαίων ανά μέθοδο μετάβασης

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν τα ασφαλιστικά έσοδα και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) κατά μεταβατική μέθοδο. Οι πληροφορίες αναφέρονται σε ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται και επιμετρώνται βάσει της Προσέγγισης Μεταβλητών Αμοιβών (VFA) και του Γενικευμένου Μοντέλου Αποτίμησης (GMM). Οι αναφερόμενες τιμές αναφέρονται στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2024			
Στοιχεία	**Συμβόλαια και συμβόλαια που επιμετρήθηκαν κατά τη μετάβαση με την αναδρομική προσέγγιση**	**Συμβόλαια που επιμετρήθηκαν κατά τη μετάβαση μέσω της τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης**	**Συμβόλαια που επιμετρήθηκαν κατά τη μετάβαση μέσω της έυλογης αξίας**	**Σύνολο**
Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	(100)	(5.237)	(16.516)	(21.853)
Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών - Αρχικό Υπόλοιπο	(5.385)	(15.802)	(24.721)	(45.909)
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία	395	1.676	2.605	4.676
Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	395	1.676	2.605	4.676
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία:	(3.337)	(1.244)	(1.178)	(5.758)
- Αλλαγές στις εκτιμήσεις οι οποίες μεταβάλλουν το Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (CSM)	(645)	(1.244)	(1.178)	(3.067)
- Επίδραση συμβολαίων που αναγνωρίστηκαν κατά τη χρήση	(2.691)	0	0	(2.691)
Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα				
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	(860)	109	(946)	(1.697)
2. Επιδράσεις λόγω επιτοκιακών μεταβολών	0	0	0	0
3. Σύνολο	(860)	109	(946)	(1.697)
Σύνολο μεταβολών που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.	(3.802)	542	482	(2.779)
Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών - Τελικό Υπόλοιπο	(9.188)	(15.261)	(24.239)	(48.687)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2023			
Στοιχεία	**Συμβόλαια και συμβόλαια που επιμετρήθηκαν κατά τη μετάβαση με την αναδρομική προσέγγιση**	**Συμβόλαια που επιμετρήθηκαν κατά τη μετάβαση μέσω της τροποποιημένης αναδρομικής προσέγγισης**	**Συμβόλαια που επιμετρήθηκαν κατά τη μετάβαση μέσω της έυλογης αξίας**	**Σύνολο**
Έσοδα από ασφαλιστική δραστηριότητα	(1.065)	(8.875)	(21.349)	(31.228)
Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών - Αρχικό Υπόλοιπο	(1.504)	(14.022)	(25.670)	(41.195)
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία	230	1.745	2.791	4.767
Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	230	1.745	2.791	4.767
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία:	(4.063)	(2.986)	(1.885)	(8.933)
- Αλλαγές στις εκτιμήσεις οι οποίες μεταβάλλουν το Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (CSM)	(1.908)	(2.986)	(1.885)	(6.778)
- Επίδραση συμβολαίων που αναγνωρίστηκαν κατά τη χρήση	(2.155)	0	0	(2.155)
Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα				
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια	(49)	(540)	43	(547)
2. Επιδράσεις λόγω επιτοκιακών μεταβολών	0	0	0	0
3. Σύνολο	(49)	(540)	43	(547)
Σύνολο μεταβολών που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος.	(3.882)	(1.781)	949	(4.714)
Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών - Τελικό Υπόλοιπο	(5.385)	(15.802)	(24.721)	(45.909)

22.8 Εκδοθέντα Ασφαλιστήρια Συμβόλαια - Κατανομή του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους υπηρεσιών (CSM) σε περιόδους

Ο πίνακας παρέχει γνωστοποίηση σχετικά με το πότε η Εταιρεία αναμένει να αναγνωρίσει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) που αναφέρεται στον Ισολογισμό στις 31 Δεκεμβρίου 2024 στην κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων των επόμενων ετών. Σημειώνεται ότι τα ποσά που περιλαμβάνονται στις διαφορετικές περιόδους αφορούν αποκλειστικά την εφαρμογή των μονάδων κάλυψης ως αναμένεται κατά την ημερομηνία αναφοράς και δεν λαμβάνεται υπόψη:

- στην περίπτωση ασφαλιστηρίων συμβολαίων που επιμετρώνται με την Προσέγγιση των Μεταβλητών Αμοιβών, η απελευθέρωση της προεξόφλησης στη λογιστική αξία του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους υπηρεσιών (CSM) που προσδιορίζεται με τις τρέχουσες τιμές και η συστηματική οικονομική διακύμανση λόγω της αναμενόμενης υλοποίησης των πραγματικών παραδοχών.
- στην περίπτωση συμβολαίων που επιμετρώνται με το Γενικευμένο Μοντέλο Αποτίμησης (GMM), οι προσαυξημένοι τόκοι προσδιορίζονται με βάση τα προεξοφλητικά επιτόκια που προσδιορίζονται κατά την αρχική ημερομηνία αναγνώρισης (locked-in rates).
- η εισφορά που προκύπτει από το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) των νέων συμβολαίων που θα αναγνωριστούν στα επόμενα χρόνια.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ) **31/12/2024**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 3 ετών	Μεταξύ 3 και 4 ετών	Μεταξύ 4 και 5 ετών	Μεταξύ 5 και 10 ετών	Μεταξύ 10 και 20 ετών	Άνω των 20 ετών	Σύνολο
Χρονική Κατανομή									
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια									
Κλάδος Ζωής	4.546	4.105	3.758	3.440	3.146	12.375	12.201	5.117	48.687

Αναφορικά με τα συμβόλαια αντασφάλισης Ζωής, λόγω της μικρής σημαντικότητας του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) ισούται με €2.122 χιλιάδες την 31 Δεκεμβρίου 2024.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ) **31/12/2023**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Εντός 1 έτους	Μεταξύ 1 και 2 ετών	Μεταξύ 2 και 3 ετών	Μεταξύ 3 και 4 ετών	Μεταξύ 4 και 5 ετών	Μεταξύ 5 και 10 ετών	Μεταξύ 10 και 20 ετών	Άνω των 20 ετών	Σύνολο
Χρονική Κατανομή									
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια									
Κλάδος Ζωής	4.504	4.056	3.668	3.355	3.053	11.767	11.180	4.325	45.909

Σημείωση 23: Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις Αντασφαλιστικών Συμβολαίων

Οι απαιτήσεις και οι υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα:

23.1 Απαιτήσεις / υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια

	31/12/2024			31/12/2023		
	Not under PAA	PAA	Σύνολο	Not under PAA	PAA	Σύνολο
Ζωή						
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	15.842	25.842	41.683	13.050	21.377	34.427
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	(25.169)	(10.536)	(35.705)	(22.918)	(6.560)	(29.478)
Υπόλοιπο	**(9.328)**	**15.306**	**5.978**	**(9.868)**	**14.817**	**4.949**
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	6.056	2.935	8.991	6.347	2.995	9.342
Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	905	12	917	878	12	891
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	2.117	0	2.117	917	0	917
Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	(18.406)	12.358	(6.048)	(18.010)	11.809	(6.201)
	(9.328)	**15.306**	**5.978**	**(9.868)**	**14.817**	**4.949**
Γενικές						
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	0	148.062	148.062	0	139.849	139.849
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	0	(107.437)	(107.437)	0	(37.531)	(37.531)
Υπόλοιπο	**0**	**40.624**	**40.624**	**0**	**102.317**	**102.317**
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	0	170.945	170.945	0	110.835	110.835
Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	0	8.753	8.753	0	6.586	6.586
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	0	0	0	0	0	0
Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	0	(139.074)	(139.074)	0	(15.103)	(15.103)
	0	**40.624**	**40.624**	**0**	**102.317**	**102.317**
Σύνολο						
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	15.842	173.904	189.745	13.050	161.226	174.276
Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικά συμβόλαια	(25.169)	(117.973)	(143.143)	(22.918)	(44.092)	(67.009)
Υπόλοιπο	**(9.328)**	**55.930**	**46.603**	**(9.868)**	**117.134**	**107.266**
Παρούσα αξία μελλοντικών χρηματοροών	6.056	173.880	179.936	6.347	113.830	120.177
Προσαρμογή Μη Χρηματοοικονομικού Κινδύνου	905	8.765	9.671	878	6.599	7.477
Συμβατικό περιθώριο κέρδους	2.117	0	2.117	917	0	917
Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	(18.406)	(126.715)	(145.121)	(18.010)	(3.294)	(21.304)
	(9.328)	**55.930**	**46.603**	**(9.868)**	**117.134**	**107.266**

23.2 Αντασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία δεν επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλίστρων (PAA) - Κλάδος Ζωής

Μεταβολές σε εκδοθέντα Αντασφαλιστήρια συμβόλαια - Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης (ARC) & Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημειώσεων & παροχών (AIC)

Ο σκοπός των παρακάτω πινάκων είναι να παράσχει μια συμφωνία από το υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2024 με το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2024 της λογιστικής αξίας των αντασφαλιστικών συμβολαίων. Ομοίως, η συγκριτική περίοδος δείχνει τη συμφωνία από το αρχικό υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2023 έως το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Το πρώτο σύνολο πινάκων παρέχει μια ανάλυση των κινήσεων της λογιστικής αξίας των αντασφαλιστικών συμβολαίων για την Απαίτηση Εναπομείνουσας Κάλυψης (ARC) και την Απαίτηση πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων και παροχών (AIC). Το δεύτερο σύνολο πινάκων αναλύει τις κινήσεις των αντασφαλιστικών συμβολαίων που επιμετράται σύμφωνα με το Γενικευμένο Μοντέλο Αποτίμησης (GMM) που κατανέμονται ανά στοιχεία μέτρησης: (i) Παρούσα αξία μελλοντικών Ροών (PVFCF), (ii) Προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και (iii) Συμβατικό Περιθώριο κέρδους Υπηρεσιών (CSM).

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2024			
	Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης(ARC)		Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημειώσεων & παροχών (AIC)	
Στοιχεία	**Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας**	**Στοιχείο Ζημίας**		**Σύνολο**
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(22.929)	7	4	(22.918)
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	12.329	0	721	13.050
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**(10.600)**	**7**	**725**	**(9.868)**
Β. Καθαρό αποτέλεσμα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες:				
1. Έξοδα από Αντασφαλιστικές δραστηριότες	(1.913)	(0)	0	(1.914)
2. Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	3	0	3	6
3. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	2.325	2.325
4. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	(3)	0	(3)
5. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	0	0	25	25
6. Σύνολο	**(1.910)**	**(3)**	**2.352**	**439**
Δ. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα	**305**	**2**	**10**	**317**
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα αντασφαλιστήρια συμβόλαια	50	2	9	60
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	256	0	1	257
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	305	2	10	317
3. Σύνολο	**0**	**0**	**0**	**0**
Ε. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	**(1.605)**	**(1)**	**2.362**	**756**
Ζ. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Β+Δ+Ε)	**(396)**	**0**	**0**	**(396)**
Η. Λοιπές μεταβολές				
Θ. Ταμειακές Ροές	**2.106**	**0**	**0**	**2.106**
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	0	0	(1.926)	(1.926)
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	2.106	0	(1.926)	179
3. Σύνολο	**(10.495)**	**5**	**1.162**	**(9.328)**
Κ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Ζ+Η+Θ)				
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης				
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(25.494)	5	320	(25.169)
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	15.000	0	842	15.842
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**(10.495)**	**5**	**1.162**	**(9.328)**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

	Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης(ARC)		Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημειώσεων & παροχών (AIC)	
Στοιχεία	**Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας**	**Στοιχείο Ζημίας**		**Σύνολο**
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(21.208)	0	0	(21.208)
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	9.143	75	1.393	10.611
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**(12.064)**	**75**	**1.393**	**(10.597)**
Β. Καθαρό αποτέλεσμα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες:				
1. Έξοδα από Αντασφαλιστικές δραστηριότες	(1.523)	0	0	(1.523)
2. Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	1.707	1.707
3. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(90)	(90)
4. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	0	0	0
5. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	0	(76)	0	(76)
6. Σύνολο	**(1.523)**	**(76)**	**1.617**	**18**
Δ. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα				
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα αντασφαλιστήρια συμβόλαια	745	1	29	775
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	27	1	8	36
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	718	0	21	739
3. Σύνολο	**745**	**1**	**29**	**775**
Ε. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	**0**	**0**	**0**	**0**
Ζ. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Β+Δ+Ε)	**(778)**	**(75)**	**1.646**	**793**
Η. Λοιπές μεταβολές	**0**	**0**	**0**	**0**
Θ. Ταμειακές Ροές				
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	2.249	0	0	2.249
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(2.313)	(2.313)
3. Σύνολο	**2.249**	**0**	**(2.313)**	**(64)**
Κ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Ζ+Η+Θ)	**(10.600)**	**7**	**725**	**(9.868)**
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης				
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(22.929)	7	4	(22.918)
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	12.329	0	721	13.050
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**(10.600)**	**7**	**725**	**(9.868)**

23.3 Αντασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία δεν επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλίστρων (PAA) - Κλάδος Ζωής

Μεταβολές σε διακρατούμενα Αντασφαλιστήρια συμβόλαια ανά στοιχείο επιμέτρησης

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2024			
	Στοιχεία επιμέτρησης			
Στοιχεία	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματο-οικονομικού κινδύνου (RA)**	**Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)**	**Σύνολο**
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	11.433	870	751	13.050
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(23.097)	9	165	(22.918)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**(11.663)**	**878**	**917**	**(9.868)**
Β. Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
1. Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	0	0	(139)	(139)
2. Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	0	(7)	0	(7)
3. Προσαρμογή της εμπειρίας που δεν επηρεάζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(355)	0	0	(355)
4. Σύνολο	**(355)**	**(7)**	**(139)**	**(501)**
Γ. Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
1. Αλλαγές στις εκτιμήσεις που επηρεάζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	0	0	1.329	1.329
2. Αντασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(2.741)	0	0	(2.741)
3. Μεταβολές στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) που σχετίζονται με την επανάκτηση ζημιών από την αρχική αναγνώριση υποκείμενων επαχθών συμβολαίων	0	0	0	0
4. Αποδέσμευση του στοιχείου ανάκτησης ζημιών χωρίς τις μεταβολές στις εκτιμήσεις των διακρατούμενων ασντασφαλιστικών συμβολαίων	0	0	0	0
5. Μεταβολές στις εκτιμήσεις των διακρατούμενων αντασφαλιστικών συμβολαίων ως αποτέλεσμα των υποκείμενων επαχθών ασφαλιστηρίων	(3)	0	0	(3)
6. Σύνολο	**(2.743)**	**0**	**1.329**	**(1.414)**
Δ. Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία	**2.352**	**3**	**0**	**2.355**
1. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	2.352	3	0	2.355
Ε. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	**0**	**0**	**0**	**0**
Ε. Αποτέλεσμα από Αντασφαλιστική δραστηριότητα (Σύνολο Β+Γ+Δ+Ε)	**(746)**	**(4)**	**1.190**	**439**
Ζ. Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα				
1. Ποσά σχετιζόμενα με διακρατούμενα Αντασφαλιστήρια	**275**	**31**	**11**	**317**
1.1 που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	19	31	11	60
1.2 που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	257	0	0	257
3. Σύνολο	275	31	11	317
Η. Συνολικό ποσό που καταχωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Ε+Ζ)	**(471)**	**27**	**1.200**	**756**
Θ. Λοιπές μεταβολές	**(396)**	**0**	**0**	**(396)**
Ι. Ταμειακές Ροές				
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	2.106	0	0	2.106
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	(1.926)	0	0	(1.926)
3. Σύνολο	**179**	**0**	**0**	**179**
Κ. Καθαρό υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Η+Θ+Ι.3)	**(12.350)**	**905**	**2.117**	**(9.328)**
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης				
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	13.865	896	1.080	15.842
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(26.216)	9	1.037	(25.169)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**(12.350)**	**905**	**2.117**	**(9.328)**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2023			
	Στοιχεία επιμέτρησης			
Στοιχεία	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματο-οικονομικού κινδύνου (RA)**	**Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)**	**Σύνολο**
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου				
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(21.208)	0	0	(21.208)
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	10.198	958	(545)	10.611
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**(11.010)**	**958**	**(545)**	**(10.597)**
Β. Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία	**0**	**0**	**0**	**0**
1. Απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(3)	0	(77)	(81)
2. Απελευθέρωση της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA)	0	(62)	0	(62)
3. Προσαρμογή της εμπειρίας που δεν επηρεάζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(172)	(4)	0	(176)
4. Σύνολο	**(175)**	**(66)**	**(77)**	**(318)**
Γ. Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
1. Αλλαγές στις εκτιμήσεις που επηρεάζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM)	(2.297)	0	1.524	(773)
2. Αντασφαλιστήρια συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(14)	0	14	0
3. Μεταβολές στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) που σχετίζονται με την επανάκτηση ζημιών από την αρχική αναγνώριση υποκείμενων επαχθών συμβολαίων	0	0	0	0
4. Αποδέσμευση του στοιχείου ανάκτησης ζημιών χωρίς τις μεταβολές στις εκτιμήσεις των διακρατούμενων ασντασφαλιστικών συμβολαίων	24	(49)	0	(26)
5. Μεταβολές στις εκτιμήσεις των διακρατούμενων αντασφαλιστικών συμβολαίων ως αποτέλεσμα των υποκείμενων επαχθών ασφαλιστηρίων	0	0	0	0
6. Σύνολο	**(2.287)**	**(49)**	**1.537**	**(799)**
Δ. Αλλαγές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία	**1.133**	**3**	**0**	**1.136**
1. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	1.133	3	0	1.136
Ε. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	**0**	**0**	**0**	**0**
Ε. Αποτέλεσμα από Αντασφαλιστική δραστηριότητα (Σύνολο Β+Γ+Δ+Ε)	**(1.330)**	**(112)**	**1.460**	**18**
Ζ. Χρηματοοικονομικά έσοδα/έξοδα				
1. Ποσά σχετιζόμενα με διακρατούμενα Αντασφαλιστήρια	**741**	**32**	**2**	**775**
1.1 που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	2	32	2	36
1.2 που αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	739	0	0	739
3. Σύνολο	741	32	2	775
Η. Συνολικό ποσό που καταχωρίστηκε στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Ε+Ζ)	**(589)**	**(80)**	**1.462**	**793**
Θ. Λοιπές μεταβολές	**0**	**0**	**0**	**0**
Ι. Ταμειακές Ροές				
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	2.249	0	0	2.249
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	(2.313)	0	0	(2.313)
3. Σύνολο	**(64)**	**0**	**0**	**(64)**
Κ. Καθαρό υπόλοιπο την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Η+Θ+Ι.3)	**(11.663)**	**878**	**917**	**(9.868)**
Λ. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης				
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	11.433	870	751	13.050
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(23.097)	9	165	(22.918)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**(11.663)**	**878**	**917**	**(9.868)**

23.4 Αντασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλίστρων (PAA) - Κλάδος Ζωής

Μεταβολές σε εκδοθέντα Αντασφαλιστήρια συμβόλαια - Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης (ARC) & Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημειώσεων & παροχών (AIC)

Ο σκοπός των παρακάτω πινάκων είναι να παράσχει μια συμφωνία από το υπόλοιπο έναρξης την 1η Ιανουαρίου 2024 με το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2024 της λογιστικής αξίας των αντασφαλιστικών συμβολαίων. Ομοίως, η συγκριτική περίοδος δείχνει τη συμφωνία από το αρχικό υπόλοιπο την 1η Ιανουαρίου 2023 έως το υπόλοιπο κλεισίματος στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Οι πίνακες παρέχουν μια ανάλυση των κινήσεων της λογιστικής αξίας των αντασφαλιστικών συμβολαίων που εκδόθηκαν για την Απαίτηση Εναπομείνουσας Κάλυψης (ARC) και την Απαίτηση πραγματοποιηθεισών αποζημιώσεων και παροχών (AIC) που επιμετρώνται με την μέθοδο Κατανομής Ασφαλίστρων (PAA).

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2024				
	Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης(ARC)		Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημειώσεων & παροχών (AIC)		
Στοιχεία	**Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας**	**Στοιχείο Ζημίας**	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματο-οικονομικού κινδύνου (RA)**	**Σύνολο**
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	18.792	0	2.573	12	21.377
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(6.577)	0	16	1	(6.560)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**12.215**	**0**	**2.589**	**13**	**14.817**
Β. Καθαρό αποτέλεσμα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες:					
1. Έξοδα από Αντασφαλιστικές δραστηριότες	(5.639)	0	0	0	(5.639)
2. Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	799	0	4.364	9	5.171
3. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	751	(10)	742
4. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	0	0	0	0
5. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	0	0	(341)	0	(341)
6. Σύνολο	**(4.840)**	**0**	**4.774**	**(1)**	**(66)**
Γ. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα					
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα αντασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	73	0	74
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	58	0	58
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	15	0	15
3. Σύνολο	**0**	**0**	**73**	**0**	**73**
Δ. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Ε. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Β+Γ+Δ)	**(4.840)**	**0**	**4.847**	**(1)**	**7**
Ζ. Λοιπές μεταβολές	**549**	**0**	**0**	**0**	**549**
Η. Ταμειακές Ροές					
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	4.668	0	0	0	4.668
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(4.735)	0	(4.735)
3. Σύνολο	**4.668**	**0**	**(4.735)**	**0**	**(67)**
Θ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Ζ+Η+Θ)	**12.592**	**0**	**2.701**	**12**	**15.306**
Ι. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης					
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(10.538)	0	2	0	(10.536)
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	23.131	0	2.699	12	25.842
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**12.592**	**0**	**2.701**	**12**	**15.306**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

	Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης(ARC)		Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημειώσεων & παροχών (AIC)		
Στοιχεία	**Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας**	**Στοιχείο Ζημίας**	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματο-οικονομικού κινδύνου (RA)**	**Σύνολο**
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(1.580)	0	148	1	(1.430)
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	12.506	0	2.988	13	15.507
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**10.926**	**0**	**3.137**	**14**	**14.077**
Β. Καθαρό αποτέλεσμα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες:					
1. Έξοδα από Αντασφαλιστικές δραστηριότες	(5.569)	0	0	0	(5.569)
2. Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	7.298	9	7.307
3. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(1.801)	(10)	(1.811)
4. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	0	0	0	0
5. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	0	0	0	0	0
6. Σύνολο	**(5.569)**	**0**	**5.498**	**(2)**	**(73)**
Γ. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα					
1. Σχετιζόμενα με εκδοθέντα αντασφαλιστήρια συμβόλαια	0	0	65	0	65
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	0	0	0
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	65	0	65
3. Σύνολο	**0**	**0**	**65**	**0**	**65**
Δ. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Ε. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Β+Γ+Δ)	**(5.569)**	**0**	**5.563**	**(2)**	**(7)**
Ζ. Λοιπές μεταβολές	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Η. Ταμειακές Ροές					
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	6.858	0	0	0	6.858
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(6.111)	0	(6.111)
3. Σύνολο	**6.858**	**0**	**(6.111)**	**0**	**747**
Θ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Ζ+Η+Θ)	**12.215**	**0**	**2.589**	**13**	**14.817**
Ι. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης					
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	18.792	0	2.573	12	21.377
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(6.577)	0	16	1	(6.560)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**12.215**	**0**	**2.589**	**13**	**14.817**

23.5 Αντασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία επιμετρώνται με τη μέθοδο κατανομής ασφαλίστρων (PAA) - Κλάδος Γενικών Ασφαλίσεων

Μεταβολές σε εκδοθέντα Αντασφαλιστήρια συμβόλαια - Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης (ARC) & Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημειώσεων & παροχών (AIC)

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

	31/12/2024				
	Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης(ARC)		Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημειώσεων & παροχών (AIC)		
Στοιχεία	**Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας**	**Στοιχείο Ζημίας**	**Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)**	**Προσαρμογή μη χρηματο-οικονομικού κινδύνου (RA)**	**Σύνολο**
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	29.991	0	103.272	6.586	139.849
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(38.436)	905	0	0	(37.531)
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**(8.446)**	**905**	**103.272**	**6.586**	**102.317**
Β. Καθαρό αποτέλεσμα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες:					
1. Έξοδα από Αντασφαλιστικές δραστηριότες	(195.806)	0	0	0	(195.806)
2. Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	(189)	0	35.287	1.228	36.326
3. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	105.942	705	106.647
4. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	(884)	0	0	(884)
4.1 Στοιχείο ανάκτησης ζημιών από αρχική αναγνώριση επαχθών συμβολαίων	0	(782)	0	0	(782)
4.2 Αποδέσμευση του στοιχείου ανάκτησης ζημιών χωρίς τις μεταβολές στις εκτιμήσεις των διακρατούμενων αντασφαλιστικών συμβολαίων	0	(102)	0	0	(102)
5. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	0	0	(270)	0	(270)
6. Σύνολο	**(195.995)**	**(884)**	**140.959**	**1.993**	**(53.987)**
Γ. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα	**0**	**0**	**(5.740)**	**234**	**(5.505)**
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	2.145	234	2.379
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	(7.885)	0	(7.885)
3. Σύνολο	**0**	**0**	**(5.740)**	**234**	**(5.505)**
Δ. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Ε. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Β+Γ+Δ)	**(195.995)**	**(884)**	**135.219**	**2.167**	**(59.493)**
Ζ. Λοιπές μεταβολές	**(123.970)**	**0**	**0**	**0**	**(123.970)**
Η. Ταμειακές Ροές					
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	196.847	0	0	0	196.847
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(75.077)	0	(75.077)
3. Σύνολο	**196.847**	**0**	**(75.077)**	**0**	**121.770**
Θ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Ζ+Η+Θ)	**(131.565)**	**21**	**163.415**	**8.753**	**40.624**
Ι. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης					
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	4.916	21	137.657	5.469	148.062
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	136.479	0	25.758	3.825	(107.437)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**(131.565)**	**21**	**163.415**	**8.753**	**40.624**

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)

31/12/2023

Στοιχεία	Απαιτήσεις εναπομένουσας κάλυψης(ARC)		Απαιτήσεις πραγματοποιηθεισών αποζημειώσεων & παροχών (AIC)		Σύνολο
	Εξαιρώντας το Στοιχείο Ζημίας	Στοιχείο Ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών (PVFCF)	Προσαρμογή μη χρηματο-οικονομικού κινδύνου (RA)	
Α. Υπόλοιπο κατά την έναρξη της περιόδου					
1. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	(23.897)	4.604	0	0	(19.292)
2. Υπόλοιπο έναρξης που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	13.317	0	30.857	3.003	47.177
3. Καθαρή αξία στον Ισολογισμό κατά την 1η Ιανουαρίου	**(10.579)**	**4.604**	**30.857**	**3.003**	**27.885**
Β. Καθαρό αποτέλεσμα από αντασφαλιστικές δραστηριότητες:					
1. Έξοδα από Αντασφαλιστικές δραστηριότες	(46.260)	0	0	0	(46.260)
2. Πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	85.718	4.865	90.583
3. Μεταβολή στις πραγματοποιηθείσες ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(382)	(1.383)	(1.765)
4. Ζημίες και αντιστροφή ζημιών που αφορούν επαχθή συμβόλαια	0	(3.699)	0	0	(3.699)
4.1 Στοιχείο ανάκτησης ζημιών από αρχική αναγνώριση επαχθών συμβολαίων	0	(4.543)	0	0	(4.543)
4.2 Αποδέσμευση του στοιχείου ανάκτησης ζημιών χωρίς τις μεταβολές στις εκτιμήσεις των διακρατούμενων αντασφαλιστικών συμβολαίων	0	844	0	0	844
5. Μεταβολές στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	0	0	0	0	0
6. Σύνολο	**(46.260)**	**(3.699)**	**85.335**	**3.482**	**38.859**
Γ. Χρηματοοικονομικά έξοδα/έσοδα					
1.1 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων	0	0	1	101	102
1.2 που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	0	0	1.652	0	1.652
3. Σύνολο	**0**	**0**	**1.653**	**101**	**1.754**
Δ. Μη διακριτά Επενδυτικά Στοιχεία	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Ε. Σύνολο μεταβολών που καταχωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων και Συνολικού Εισοδήματος (Β+Γ+Δ)	**(46.260)**	**(3.699)**	**86.989**	**3.583**	**40.613**
Ζ. Λοιπές μεταβολές	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Η. Ταμειακές Ροές					
1. Πληρωθέντα αντασφάλιστρα	48.393	0	0	0	48.393
2. Ανακτήσεις από αντασφαλιστές	0	0	(14.574)	0	(14.574)
3. Σύνολο	**48.393**	**0**	**(14.574)**	**0**	**33.820**
Θ. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου (Α.3+Ζ+Η+Θ)	**(8.446)**	**905**	**103.272**	**6.586**	**102.317**
Ι. Υπόλοιπο στο τέλος χρήσης					
1. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στις υποχρεώσεις	29.991	0	103.272	6.586	139.849
2. Υπόλοιπο τέλους που παρουσιάζεται στα στοιχεία ενεργητικού	(38.436)	905	0	0	(37.531)
3. Καθαρή λογιστική αξία την 31η Δεκεμβρίου	**(8.446)**	**905**	**103.272**	**6.586**	**102.317**

Σημείωση 24: Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων: Υποχρεώσεις Επενδυτικών Συμβολαίων

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων αποτελούνται από τις υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια οι οποίες αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα:

	Καθαρές υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Συμβόλαια ασφαλίσεων ζωής 1 Ιανουαρίου	**184.496**	**270.210**
Εισπράξεις ασφαλίστρων	39.149	52.788
Υποχρεώσεις που πληρώθηκαν	(30.245)	(141.487)
Μεταβολή εύλογης αξίας επενδύσεων	5.309	4.810
Λοιπές Μεταβολές	0	(1.825)
31 Δεκεμβρίου	**198.708**	**184.496**

Οι υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων αφορούν:

α) Ομαδικά συμβόλαια διαχείρισης συνταξιοδοτικών ταμείων (DAF) ποσό € 193.558 χιλ. (2023 ποσό € 179.346 χιλ.) και β) Ατομικά συμβόλαια ζωής συνδεδεμένα με επενδύσεις χωρίς ασφαλισμένο κεφάλαιο (UL) ποσό € 5.150 χιλ. (2023 ποσό € 5.150 χιλ.)

Η μεταβολή της εύλογης αξίας των επενδυτικών συμβολαίων που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο αναγράφεται και στην υποσημείωση 7.4 – «Λοιπά έσοδα/έξοδα επενδύσεων».

Στο κονδύλι «Λοιπές Μεταβολές» για την χρήση 2023 περιλαμβάνεται ποσό ύψους € 1.825 χιλ. που αφορά μεταφορά ομαδικών αποταμιευτικών συμβολαίων.

Σημείωση 25: Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος: Υποχρεώσεις προερχόμενες από την συμφωνία Τραπεζο-ασφαλιστικών προϊόντων (Bancassurance)

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος αποτελούνται από την υποχρέωση προερχόμενη από τη συμφωνία πώλησης τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων σε συνεργασία με την Alpha Bank και η οποία αναλύεται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα:

Υποχρεώσεις προερχόμενες από την συμφωνία Τραπεζο-ασφαλιστικών προϊόντων	**2023**
Υποχρέωση – Έναρξη χρήσης 01.01.2023	**16.921**
Πληρωμές βάσει σύμβασης	0
Έξοδα τόκων	846
Υποχρέωση – Κλείσιμο χρήσης 31.12.2023	**17.767**

Υποχρεώσεις προερχόμενες από την συμφωνία Τραπεζο-ασφαλιστικών προϊόντων	**2024**
Υποχρέωση – Έναρξη χρήσης 01.01.2024	**17.767**
Πληρωμές βάσει σύμβασης	0
Έξοδα τόκων	888
Υποχρέωση – Κλείσιμο χρήσης 31.12.2024	**18.655**

Οι υποχρεώσεις προερχόμενες από τη νέα συμφωνία για διανομή Τραπεζοασφαλιστικών προϊόντων αφορούν σε σταθερό ποσό, πληρωτέο σε καθορισμένο χρονικό διάστημα, σχετικά με το αποκλειστικό δικαίωμα χρήσης τραπεζικού δικτύου. Το επιτόκιο προεξόφλησης που χρησιμοποιήθηκε είναι 5% και είναι συμβατό με το μέσο επιτόκιο δανεισμού του Ομίλου Generali και συνάδει με την εκτίμηση της Εταιρείας για την εξέλιξη των επιτοκίων της επόμενης δεκαετίας που είναι κατάλληλη για την περίπτωση αυτή.

Σημείωση 26: Λοιπές Προβλέψεις

26.1 Προβλέψεις για Αποζημίωση Προσωπικού

Η πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού αναλύεται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Αποζημίωση Ν.2112/1920	1.477	1.340
Συνταξιοδοτικές παροχές για μικρό αριθμό στελεχών (προσυνταξιοδοτικό)	1.090	1.892
Πρόβλεψη για αποζημίωση προσωπικού	**2.567**	**3.233**

Σύμφωνα με το ελληνικό εργατικό δίκαιο, βάσει του ν.2112/1920 και τις ισχύουσες τροποποιήσεις αυτού, κάθε εργαζόμενος δικαιούται εφάπαξ αποζημίωση σε περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησης. Το ποσό της αποζημίωσης εξαρτάται από το χρόνο προϋπηρεσίας και τις αποδοχές του εργαζόμενου την ημέρα της απόλυσης ή συνταξιοδότησης του. Αν ο εργαζόμενος παραμείνει στην Εταιρεία μέχρι να συνταξιοδοτηθεί κανονικά, δικαιούται ποσό εφάπαξ ίσο με το 40% της αποζημίωσης που θα έπαιρνε αν απολυόταν την ίδια μέρα.

Η υποχρέωση παροχών για μικρό αριθμό στελεχών που προέρχεται από την απορροφώμενη Εταιρεία Generali Hellas I αφορά πρόγραμμα καθορισμένων παροχών μη χρηματοδοτούμενο, σύμφωνα με το οποίο, οι ωφελούμενοι δικαιούνται αποζημίωση με τη συνταξιοδότησή τους. Η Εταιρεία για τους εργαζόμενους, που δικαιούνται το συγκεκριμένο σχήμα αποζημίωσης, δεν υπόκειται στις υποχρεώσεις του Ν.2122/1920.

Οι υποχρεώσεις για αποζημίωση προσωπικού προσδιορίσθηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης.

Η κίνηση της πρόβλεψης για αποζημίωση προσωπικού έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
1 Ιανουαρίου	**3.233**	**3.809**
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	140	130
Κόστος τόκου	100	137
Κόστος που καταχωρείται στα αποτελέσματα χρήσης	**240**	**268**
Αναλογιστικά (κέρδη)/ζημίες	(632)	(517)
(Κέρδος)/Ζημία που καταχωρείται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα	(632)	(517)
Πληρωθείσες παροχές	(275)	(327)
- Αποζημίωση Ν.2112/1920	(176)	(127)
- Συνταξιοδοτικές παροχές για μικρό αριθμό στελεχών (προσυνταξιοδοτικό)	(98)	(200)
31 Δεκεμβρίου	**2.567**	**3.233**

Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στην κατάσταση οικονομικής θέσης έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Καθαρή υποχρέωση 1 Ιανουαρίου	**3.233**	**3.809**
Τρέχον κόστος υπηρεσίας	140	130
Χρηματοοικονομικό κόστος	100	137
Αναλογιστική ζημιά / (κέρδος)	(632)	(517)
Πληρωθείσες παροχές από τον φορέα	(275)	(327)
Καθαρή υποχρέωση 31 Δεκεμβρίου	**2.567**	**3.233**

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των σχετικών προβλέψεων αποζημίωσης προσωπικού λόγω αποχώρησης, έχουν ως εξής:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2024**	**31.12.2023**	**31.12.2022**
	%	**%**	**%**
Μελλοντικές αυξήσεις μισθών	3,0%	2,1%	2,5%
Μελλοντικές αυξήσεις συντάξεων	0.0%	0.0%	0.0%
Πληθωρισμός	2,0%	2,5%	2,5%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	3,2%	3,3%	3,8%

Παρακάτω παρατίθεται ποσοτική ανάλυση ευαισθησίας για τις σημαντικές αναλογιστικές παραδοχές:

	Προεξοφλητικό επιτόκιο		**Μελλοντικές αυξήσεις μισθών**	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**0,5% αύξηση**	**0,5% μείωση**	**0,5% αύξηση**	**0,5% μείωση**
Επίδραση στην πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	2.473	2.499	2.500	2.526

26.2 Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές χρεώσεις

Οι προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές χρεώσεις αναλύονται ως εξής κατά 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα:

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**2024**	**2023**
Προβλέψεις για κινδύνους και λοιπές χρεώσεις		
Προβλέψεις επίδικων υποθέσεων πρώην υπαλλήλων και συνεργατών	2.193	2.280
Προβλέψεις για λοιπές επίδικες απαιτήσεις	560	1.490
Σύνολο προβλέψεων για κινδύνους και λοιπές χρεώσεις	**2.753**	**3.770**

Σημείωση 27: Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Δραστηριοτήτων

Οι Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων αναλύονται ως εξής κατά 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα:

	Ποσά πληρωτέα απευθείας σε ασφαλιστικές δραστηριότητες		
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**Δικαιούχοι προμηθειών παραγωγής**	**Πράκτορες και συνεργάτες πωλήσεων**	**Υποχρεώσεις Ασφαλιστικών Δραστηριοτήτων**
31.12.2023	**5.668**	**6.349**	**12.017**
Ανέκυψαν εντός της χρήσης	(376)	3.268	2.892
31.12.2024	**5.292**	**9.617**	**14.909**

Σημείωση 28: Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις αναλύονται ως εξής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αντίστοιχα: Τα τελικά μερίσματα δεν λογιστικοποιούνται εάν δεν έχουν εγκριθεί από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Πιστωτές διάφοροι	7.826	5.211
Δεδουλευμένα έξοδα	11.711	10.933
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικούς Οργανισμούς	789	767
Υποχρεώσεις από Φόρους-Τέλη	1.785	2.341
Υποχρεώσεις σε ασφαλισμένους	7.259	12.127
Λοιπές υποχρεώσεις	151	1.143
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	**29.521**	**32.522**

Σημείωση 29: Δεσμεύσεις και Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

(α) Δικαστικές Υποθέσεις

Η Εταιρεία εμπλέκεται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες επί διαιτησίας στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας της. Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρείας εκτιμούν ότι όλες οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις επί της χρηματοοικονομικής θέσης της Εταιρείας ή επί των αποτελεσμάτων λειτουργίας της δεδομένου των προβλέψεων που έχουν ήδη σχηματισθεί. Δεν υπάρχουν σημαντικές νομικές υποθέσεις κατά της Εταιρείας εκτός από αυτές που αφορούν αποζημιώσεις ασφαλιστικών κλάδων.

(β) Κεφαλαιουχικές Δεσμεύσεις

Η Εταιρεία δεν έχει σημαντικές Κεφαλαιουχικές Δεσμεύσεις.

(γ) Φορολογικές Υποθέσεις

Για τις εκτιμήσεις της διοίκησης επί των ανοιχτών φορολογικών χρήσεων βλέπε Σημείωση 10 ανωτέρω.

.

Σημείωση 30: Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

Στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος εμφανίζονται έσοδα και κόστη, που προκύπτουν από συναλλαγές μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών της καθώς και συναλλαγές με μέλη της διοίκησης και των στενών συγγενικών τους προσώπων. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται η μητρική εταιρεία καθώς και οι εταιρείες που ελέγχονται ή επηρεάζονται από τα βασικά διοικητικά στελέχη ή μετόχους της Εταιρείας.

Αυτές οι συναλλαγές αφορούν πωλήσεις και αγορές υπηρεσιών κατά την κανονική λειτουργία των επιχειρήσεων. Οι συνολικές συναλλαγές της Εταιρείας και των συνδεμένων εταιρειών της για τις χρήσεις 2024 και 2023 και τα εκκρεμή ενδοεταιρικά υπόλοιπα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 αναλύονται ανά εταιρεία ως ακολούθως:

i) Έσοδα/(Έξοδα) με συνδεδεμένα μέρη

	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**31.12.2024**	**31.12.2023**
Assicurazioni Generali SpA	129.753	20.092
Europ Assistance SA	4.600	4.173
Generali Deutschland	(3)	(2)
Generali Holding Vienna AG	88	82
Generali Insurance AD	(30)	(98)
Generali Investments Europe S.p.A.	697	663
Generali Osiguranje Srbija	(4)	(7)
Generali Poist' ovna A.S.	(10)	(9)
Generali Providencia Hungary	(31)	(6)
Generali Reosiguranje Srbija	(134)	(101)
Generali Romania ASIG	(49)	(24)
Generali Sigorta A.S.	(360)	(291)
Generali TU S.A.	(287)	(128)
Genrali Zavarovalnica D.D.	(0)	(4)
Seguros Vitalicio	10	(316)
Σύνολο	**134.239**	**24.025**

Οι κυριότερες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη αφορούν ως επί το πλείστων στην μητρική εταιρεία Assicurazioni Generali S.p.A. 2024: € 129.753 χιλ. (2023: € 20.092 χιλ.) και αφορούν σε αντασφάλιστρα, προμήθειες και ανακτήσεις ζημίων, και την Europ Assistance 2024: € 4.600 χιλ. (2023: 4.173 χιλ.) όπου αφορά σε αντασφάλιστρα οδικής βοήθειας.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιούνται σύμφωνα με τα συνήθη πλαίσια των εργασιών της Εταιρείας και σε καθαρά εμπορική βάση.

ii) Υπόλοιπα από χρηματοοικονομικές δραστηριότητες

	Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη			
	31.12.2024		**31.12.2023**	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**	**Υποχρεώσεις**	**Απαιτήσεις**
ASSICURAZIONI GENERALI SpA (Corporate Loan)	0	10.000	0	0

Η εταιρεία σύναψε καινούργια σύμβαση δανείου με την μητρική εταιρεία «Assicurazioni Generali S.p.A.» στις 16/12/2024 με χρονική διάρκεια 5 ετών σύμφωνα με την οποία η εταιρεία κατέβαλε στην μητρική το ποσό των € 10.000.000 με σταθερό επιτόκιο 2,644% με ετήσια καταβολή τόκων.

iii) Υπόλοιπα από λοιπές συναλλαγές

	Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη			
	31.12.2024		31.12.2023	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
GENERALI INSURANCE ASSET MANAGEMENT S.P.A	418	0	167	0

iv) Υπόλοιπα - Απαιτήσεις/Υποχρεώσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες

	Υπόλοιπα με συνδεδεμένα μέρη			
	31.12.2024		31.12.2023	
(Ποσά σε χιλιάδες Ευρώ)	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις
ASSICURAZIONI GENERALI SpA	163.920	531	20.421	4.759
GENERALI FRANCE (GR.CONCORDE)	259	2	260	0
Generali Holding Vienna AG	11	3	201	0
GENERALI ASIGURARI S.A.	0	100	0	41
GENERALI INSURANCE AD	2	0	10	0
DELTA GENERALI	0	4	0	1
GENERALI SIGORTA A.S	0	16	0	20
GENERALI ZAVAROVALNICA D.D	3	0	4	0
SEGUROS VITALICIO	313	314	313	326
GENERALI TU S.A.	91	0	123	0
GENERALI POIST' OVNA A.S	42	4	115	48
Σύνολο	**164.644**	**976**	**21.446**	**5.196**

v) Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης

	31.12.2024	31.12.2023
Αμοιβές βασικών διευθυντικών στελεχών	1.449	1.506

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 υφίστανται απαιτήσεις ύψους € 87 χιλ. (2023: € 95 χιλ.) από βασικά διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης. Στις συνολικές αμοιβές για την χρήση του 2024 περιλαμβάνονται μικτές αποδοχές ύψους € 1.314 χιλ. (2023: € 961 χιλ.) και αμοιβές διοικητικού συμβουλίου ύψους € 10 χιλ. (2023: 10 χιλ.) και λοιπές παροχές € 135 χιλ. (2023: € 545 χιλ.). Επιπλέον, υπάρχουν προγράμματα πληρωμών βασισμένων σε μετοχές σε Διευθυντικά στελέχη όπου για την χρήση 2024 ανήλθε σε € 1.155 χιλ. (2023: € 1.338) όπως αναγράφονται και στην σημείωση 21.

Σημείωση 31: Μερίσματα

Η Εταιρεία θέλοντας να παραμείνει πιστή στην μερισματική της πολιτική, παρά το γεγονός πως κατά τη χρήση του 2023 σημειώθηκε ζημία, αποφάσισε να προχωρήσει σε πρόταση για διανομή μερίσματος ύψους 10εκ. ποσό προερχόμενο από σωρευμένα κέρδη προηγουμένων χρήσεων. Η απόφαση για τη διανομή μερίσματος και κερδών, λαμβάνεται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Σημείωση 32: Γεγονότα Μετά την Ημερομηνία Αναφοράς

Η Generali Hellas την 14 Ιανουαρίου 2025, στα πλαίσια της προσπάθειας απορρόφησης σημαντικού μέρους των αυξήσεων των νοσηλευτικών υπηρεσιών, μειώνοντας τον αντίκτυπο στους ασφαλισμένους και παρά τις εξωτερικές πιέσεις, παραμένοντας αφοσιωμένη στη διατήρηση υψηλής ποιότητας υπηρεσιών υγείας και στην υποστήριξη των πελατών, ανακοίνωσε αύξηση της τάξεως του 6,9% κατά μέσο όρο, στα ισόβια ασφαλιστήρια συμβόλαια, με ισχύ από την 01.01.2025 και μέχρι το τέλος του έτους , χωρίς να αναμένεται επίπτωση στην κεφαλαιακή θέση της εταιρίας.

Πέραν των ανωτέρω, δεν υπάρχουν σημαντικά γεγονότα μετά την 31/12/2024 τα οποία απαιτούν γνωστοποίηση ή προσαρμογή των οικονομικών στοιχείων της Εταιρείας.

Generali Hellas
Ανώνυμος Ασφαλιστική Εταιρία
Λεωφ. Συγγρού & Λαγουμιτζή 40
11745 Αθήνα
T 210 80 96 100
F 210 80 96 367
generali.gr