

Ετήσια Χρηματοοικονομική Εκθεση

για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου		
1.	Η Εθνική Ασφαλιστική με μια ματιά	03
2.	Κύρια Σημεία	04
3.	Δήλωση Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου	05
4.	Έκθεση Διευθύνοντος Συμβούλου	06
5.	Το επιχειρηματικό μας μοντέλο	09
6.	Η στρατηγική μας	11
7.	Χρηματοοικονομική Ανασκόπηση	12
7.1	Έκθεση Γενικού Διευθυντή Οικονομικών	12
7.2	Λειτουργική Απόδοση	13
7.3	Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο & Καθαρά Εσοδα από Επενδύσεις	17
7.4	Επισκόπηση στοιχείων Ισολογισμού	20
7.5	Ίδια Κεφάλαια (Δ.Π.Χ.Α.) και Φερεγγυότητα	21
7.6	Δομή του Ομίλου	21
8.	Κίνδυνοι & Διαχείριση Κινδύνων	22
9.	Δήλωση Βιωσιμότητας Διοικητικού Συμβουλίου	25
10.	Έκθεση Βιωσιμότητας	26
10.1	Γενικές Γνωστοποιήσεις	26
10.2	Περιβαλλοντικές Πληροφορίες	70
10.3	Πληροφορίες για Κοινωνικά Θέματα	77
10.4	Πληροφορίες για τη Διακυβέρνηση	101
10.5	Συντομογραφίες και Ακρωνύμια	107
Εκθέσεις Ορκωτού Ελεγκτή		
Έκθεση ελέγχου επί των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων		110
Έκθεση περιορισμένης διασφάλισης επί της Έκθεσης Βιωσιμότητας		114
Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις		
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		120
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		122
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων		123
Κατάσταση Ταμειακών Ροών		124
Σημειώσεις επί των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων		125



1. Η Εθνική Ασφαλιστική με μια Ματιά

Μια ηγετική δύναμη στον ασφαλιστικό τομέα με παρουσία 134 ετών

Ιδρυθείσα το 1891, η Εθνική Ασφαλιστική είναι η ασφαλιστική εταιρεία με την μακροβιότερη ιστορία στην Ελλάδα και ηγέτης στον ασφαλιστικό κλάδο της χώρας. Έχει καθιερώσει μια ισχυρή φήμη εκπληρώνοντας σταθερά τις υποσχέσεις της προς το περιβάλλον, τους ανθρώπους και τις κοινότητες.

Παραμένοντας πιστή στις αξίες της και στον ανθρωποκεντρικό προσανατολισμό της, η Εθνική Ασφαλιστική βελτιώνει συνεχώς την επιχειρησιακή της αρχιτεκτονική, με στόχο να προσφέρει σχετικές και υψηλής ποιότητας υπηρεσίες στους ασφαλισμένους της.



Ο σκοπός μας

Σκοπός μας είναι να βοηθάμε τους ανθρώπους να ζουν καλύτερα, προσφέροντάς τους εύκολες λύσεις για να προστατεύσουν ό,τι είναι πιο σημαντικό για εκείνους.



Οι αξίες μας



Πρώτα ο Άνθρωπος

Τα όνειρα, η ζωή μας, και όλες οι στιγμές που νιώθουμε πλήρεις, οφείλουν να έχουν σταθερά την προσοχή μας.

1

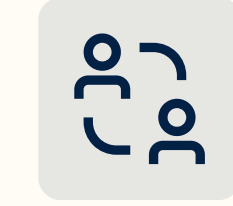
Καινοτομία

Σχεδιάζοντας νέες μεθόδους με γνώμονα τις ανάγκες των ασφαλισμένων μας, στόχος μας είναι να εξελιχθούμε σε κάθε επίπεδο, αποδεχόμενοι τις νέες προκλήσεις και διαμορφώνοντας έμπρακτα ένα μέλλον καλύτερο και πιο ασφαλές, για όλους.



Ακεραιότητα & αξιοπιστία

Με στόχο να ανταποκρινόμαστε στις ανάγκες της εποχής, διαφυλάσσοντας την ιστορία και τον επαγγελματισμό μας, βασικοί μας άξονες είναι η συνέπεια και η ακεραιότητα, χωρίς συμβιβασμούς, καθώς και η αξιοπιστία που αποδεικνύει η εκατονταετή μας πορεία.



Συνεργασία

Με στόχο την εξέλιξη και την διασφάλιση της αποτελεσματικότητάς μας, ενθαρρύνουμε και στηρίζουμε έμπρακτα τη συμμετοχικότητα, το διάλογο και την εποικοδομητική κριτική, και υπερασπιζόμαστε περήφανα τις προσπάθειες και τις κατακτήσεις μας.



Απλότητα

Αναζητώντας καθημερινά πιο απλές και πιο εύκολες λύσεις, στόχος μας είναι να βελτιώνουμε την εμπειρία των ασφαλισμένων μας και να κάνουμε το έργο μας ακόμα πιο αποτελεσματικό, ώστε να αποδίδουμε πάντα με αμεσότητα, ποιότητα και υπεροχή.



2. Κύρια Σημεία

Το 2024 χαρακτηρίστηκε από ισχυρές χρηματοοικονομικές επιδόσεις, αντανακλώντας την επιτυχημένη υλοποίηση της στρατηγικής μας και τη θετική δυναμική σε όλους τους βασικούς τομείς δραστηριότητας. Αμφότερα τα χαρτοφυλακία Ζωής & Υγείας και Γενικών Ασφαλίσεων κατέγραψαν διψήφια ανάπτυξη, ενώ η επιχείρηση επέστρεψε στην κερδοφορία κλείνοντας το έτος με ισχυρή κεφαλαιακή θέση.

Οικονομικά

+15,8%

Αύξηση παραγωγής
(Ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα)

€68,6 εκατ.
(2023: €27.7 εκατ.)

Λειτουργικό αποτέλεσμα ¹

€14,8 εκατ.
(2023: -€38.5 εκατ.)

Κέρδη προ φόρων κατά Δ.Π.Χ.Α

€673,0 εκατ.
(2023: €671.1 εκατ.)

Απόθεμα μελλοντικού κέρδους ²

188%
(2023: 199%)

Δείκτης φερεγγυότητας με χρήση μεταβατικών μέτρων

5,1%
(2023: -4.5%)

Κεφαλαιακή απόδοση (ROCE) ³

€559 εκατ.
(2023: €617 εκατ.)

Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια για SCR

€123 εκατ.
(2023: €131 εκατ.)

Πληρωμές σε άμεσους, έμμεσους φόρους και ασφαλιστικές εισφορές

Μη οικονομικά

+6%

Καθαρή αύξηση ασφαλισμένων

€588 εκατ.
(2023: €627 εκατ.)

Υπεύθυνες επενδύσεις ⁴

43%
(2023: 42%)

Γυναίκες σε θέσεις ευθύνης

1.066.736_{tCO²eq}

Περιβαλλοντικό αποτύπωμα⁵

¹ Καθαρό αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης και επενδύσεων

² Το απόθεμα μελλοντικού κέρδους αναφέρεται στο άθροισμα του συμβατικού περιθωρίου κέρδους (CSM - Customer Service Margin) και της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA - Risk Adjustment) σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α.17 (προ φόρων)

³ Ο δείκτης απόδοσης απασχολούμενου κεφαλαίου (ROCE - Return on Capital Employed) υπολογίζεται διαιρώντας τα κέρδη προ φόρων, προσαρμοσμένα με την επίδραση από τα έξοδα τόκων επί του ομολογιακού δανείου μειωμένης διασφάλισης, με τα μέσα Ίδια Κεφάλαια των Μετόχων, επίσης προσαρμοσμένα με την επίδραση από το ομολογιακό δάνειο μειωμένης διασφάλισης

⁴ Οι υπεύθυνες επενδύσεις αναφέρονται σε επενδυτικές στρατηγικές που λαμβάνουν ρητά υπόψη τους παράγοντες ESG στη διαδικασία λήψης αποφάσεων, με τελικό στόχο την αύξηση της αξίας για όλους τους ενδιαφερόμενους μακροπρόθεσμα

⁵ Αποτελείται από τις εκπομπές αερίων θερμοκηπίου Κατηγορίας 1 και 2 (GHG) βάσει τοποθεσίας (location-based), και την κατηγορία 15 (εκπομπές που σχετίζονται με χρηματοδότηση) από το Score 3



3. Δήλωση Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου



Αθανάσιος Ζαρκαλής
Πρόεδρος

“Το 2024 ήταν έτος αξιοσημείωτης προόδου για την Εθνική Ασφαλιστική, καθώς η εταιρεία συνεχίζει να υλοποιεί το πλάνο του ευρύτερου μετασχηματισμού της προκειμένου να καταστεί ανθεκτικότερη και πιο πελατοκεντρική, με ισχυρή ηγετική ομάδα και σαφή στρατηγική για μία επιτυχημένη πορεία στο μέλλον.”

Καθώς πλησιάζουμε τον Ιούνιο του 2025, η Εθνική Ασφαλιστική γιορτάζει 134 χρόνια πλούσιας ιστορίας ως η αρχαιότερη ασφαλιστική εταιρεία στην Ελλάδα, σηματοδοτώντας ένα σημαντικό ορόσημο στην πορεία της εξέλιξής της. Η περίπτωση αυτή προσφέρεται να αφιερώσουμε λίγο χρόνο για να αναλογιστούμε την αξιοθαύμαστη αυτή διαδρομή στο χρόνο και, κυρίως, να ατενίσουμε με αισιοδοξία το μέλλον που συνεχίζουμε να χτίζουμε.

Χρηματοοικονομική επίδοση και ανάπτυξη

Το 2024 ήταν έτος αξιοσημείωτης προόδου για την Εθνική Ασφαλιστική με σημαντική αύξηση κατά 15.8% στην παραγωγή ασφάλιστρων, τα οποία ανήλθαν σε €850 εκ. Η επιτυχία αυτή εδράζεται στην υλοποίηση των στρατηγικών πρωτοβουλιών για την ενίσχυση των κυρίων δραστηριοτήτων της εταιρείας, καθώς και την άμεση ανταπόκριση στις μεταβαλλόμενες συνθήκες της αγοράς. Ειδικότερα, ο κλάδος Ζωής & Υγείας σημείωσε σημαντική αύξηση, γεγονός που καταδεικνύει την αξία που προσδίδουν οι ασφαλισμένοι μας στο αίσθημα ασφάλειας σε καιρούς οικονομικής αβεβαιότητας.

Οι θετικές αυτές επιδόσεις έρχονται ως επιστέγασμα της διαρκούς προσήλωσής μας στο μοντέλο της επιχειρησιακής και λειτουργικής αριστείας, τη συνετή ανάληψη κινδύνων, καθώς και στο γεγονός ότι οι ασφαλισμένοι μας βρίσκονται πάντα στο επίκεντρο των δράσεών μας.

Ισχυρή κεφαλαιακή θέση και σταθερή χρηματοοικονομική βάση

Η κεφαλαιακή μας θέση παραμένει ισχυρή, με τον δείκτη Φερεγγυότητας να ανέρχεται σε 188%, υπερκαλύπτοντας τις κεφαλαιακές εποπτικές απαιτήσεις. Η ισχυρή αυτή βάση επιτρέπει στον οργανισμό της Εθνικής Ασφαλιστικής να παραμείνει θωρακισμένος, ανθεκτικός και ευέλικτος κατά την αναζήτηση νέων επιχειρηματικών ευκαιριών, διασφαλίζοντας συγχρόνως τη σταθερότητα και ασφάλεια που επιζητούν οι ασφαλισμένοι μας.

Παράλληλα, ο ισχυρός ισολογισμός της εταιρείας μάς δίνει τη δυνατότητα να συνεχίσουμε τα σημαντικά έργα μετασχηματισμού και μας προσφέρει συνάμα τα μέσα και την ετοιμότητα να προσαρμοστούμε στις μελλοντικές προκλήσεις.

Πορεία μετασχηματισμού προς το μέλλον - Οργανωτικές και λειτουργικές αλλαγές

Στο πλαίσιο του ευρύτερου μετασχηματισμού της εταιρείας, η Εθνική Ασφαλιστική πραγματοποίησε σημαντικές επενδύσεις στην αναβάθμιση των μηχανογραφικών συστημάτων, διασφαλίζοντας με αυτόν τον τρόπο ότι η εταιρεία παραμένει στην πρώτη γραμμή της ψηφιακής καινοτομίας που συντελείται στον ασφαλιστικό κλάδο. Επιπλέον, οι εν λόγω επενδύσεις στις τεχνολογικές υποδομές της εταιρείας αυξάνουν την παραγωγικότητα και αποδοτικότητα, βελτιώνουν την εμπειρία που προσφέρουμε στους ασφαλισμένους μας και συμβάλλουν στον εξορθολογισμό των διαδικασιών.

Εταιρική διακυβέρνηση

Ως μέρος της διαρκούς δέσμευσής μας για την ενδυνάμωση της Εθνικής Ασφαλιστικής, έχουμε επιπλέον επικεντρωθεί στον εξορθολογισμό των πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης. Το πλάνο δράσης περιλαμβάνει την αναβάθμιση των εσωτερικών διαδικασιών, η οποία θα συμβάλλει στην ενίσχυση της διαφάνειας, της λογοδοσίας και της ευελιξίας προκειμένου να διασφαλιστεί η επιτυχημένη πορεία της εταιρείας μακροπρόθεσμα.

Βιωσιμότητα και κοινωνική ευθύνη

Η βιωσιμότητα παραμένει βασικός άξονας της στρατηγικής μας. Η Εθνική Ασφαλιστική, ευθυγραμμιζόμενη με την αυξανόμενη ζήτηση για βιώσιμα προϊόντα και λύσεις, ενσωματώνει ενεργά σε όλους τους τομείς των δραστηριοτήτων της δράσεις και πολιτικές που άπτονται και των τριών κριτηρίων ESG (Environmental, Social and Governance) – δηλαδή, οι ενέργειες της εταιρείας προς το Περιβάλλον, η στάση της προς την Κοινωνία και η Εταιρική Διακυβέρνηση που εφαρμόζει. Κατά τη διάρκεια του έτους λάβαμε πρόσθετα μέτρα με στόχο τη μείωση του ανθρακικού αποτυπώματος της εταιρείας και συνεπακόλουθα την ενίσχυση της βιωσιμότητας των εργασιών μας.

Επιπλέον, συνεχίζουμε να υποστηρίζουμε την τοπική κοινότητα μέσω προσπαθειών αρωγής για την αντιμετώπιση επείγουσών αναγκών σε περιπτώσεις καταστροφών, καθώς και ασφαλιστικών λύσεων προσαρμοσμένες στις ανάγκες τόσο των μικρών όσο και μεσαίων επιχειρήσεων, οι οποίες αμφότερες αποτελούν ζωτικό κομμάτι της ελληνικής οικονομίας.

Προοπτικές για το 2025 και μετά

Συνεχίζοντας σταθερά την υλοποίηση του πλάνου μετασχηματισμού, η Εθνική Ασφαλιστική είναι στην κατάλληλη θέση να αξιοποιήσει νέες ευκαιρίες για ανάπτυξη και καινοτομία. Διαθέτοντας μια ισχυρή ηγετική ομάδα και σαφή στρατηγική κατεύθυνση, η εταιρεία είναι έτοιμη πλέον να «πλοηγηθεί» στα μελλοντικά δρώμενα της ασφαλιστικής βιομηχανίας και να παραμείνει ένας αξιόπιστος συνεργάτης για τους ασφαλισμένους της.

Ο μετασχηματισμός της εταιρείας είναι μια διαρκής πορεία. Η Εθνική Ασφαλιστική θέτει σταθερά τα θεμέλια για τη δημιουργία ενός πιο ανθεκτικού και πελατοκεντρικού οργανισμού, προσανατολισμένος να συνεχίσει και τα επόμενα χρόνια την επιτυχημένη πορεία που έχει ήδη χαράξει.

Ευχαριστίες

Θα ήθελα να εκφράσω την ειλικρινή μου ευγνωμοσύνη στους υπαλλήλους μας, των οποίων η αφοσίωση και σκληρή δουλειά έχουν διαδραματίσει καθοριστικό ρόλο στην επιτυχημένη πορεία της εταιρείας. Η συλλογική προσπάθεια των εργαζομένων εξακολουθεί να βρίσκεται στο επίκεντρο όλων των δράσεων μας. Παράλληλα, θα ήθελα να εκφράσω τις ειλικρινείς μου ευχαριστίες στο Διοικητικό Συμβούλιο για την καθοδήγηση και υποστήριξή τους κατά τη διάρκεια της φάσης του μετασχηματισμού.

Με το βλέμμα μπροστά, έχω πλήρη εμπιστοσύνη στο μέλλον της Εθνικής Ασφαλιστικής. Οι βάσεις που έχουμε θέσει, σε συνδυασμό με την υλοποίηση του πλάνου μετασχηματισμού, αποτελούν εχέγγυα για την περαιτέρω ανάπτυξη της εταιρείας σε μια συνεχώς εξελισσόμενη αγορά.

Με εκτίμηση,

Αθανάσιος Ζαρκαλής
Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου



4. Έκθεση Διευθύνοντος Συμβούλου



Δημήτριος Μαζαράκης

Διευθύνων Σύμβουλος

“Το 2024 η Εθνική Ασφαλιστική κατέγραψε υψηλές επιδόσεις ως αποτέλεσμα της επιτυχημένης στρατηγικής που υλοποιεί η Διοίκηση της Εταιρείας, εστιάζοντας στον εκσυγχρονισμό των τεχνολογικών υποδομών, τον εξορθολογισμό της οργανωτικής δομής, την ενίσχυση των δικτύων πωλήσεων και την οργανική κερδοφορία, παραμένοντας συγχρόνως προσηλωμένη στις ανάγκες των ασφαλισμένων και τη βιώσιμη ανάπτυξη.”

Επισκόπηση

Το 2024 ήταν έτος σημαντικής προόδου και ουσιαστικών επιτευγμάτων για την Εθνική Ασφαλιστική. Παραμείναμε προσηλωμένοι στην υλοποίηση των στρατηγικών μας προτεραιοτήτων, υλοποιώντας παράλληλα το επενδυτικό πλάνο του πολυεπίπεδου μετασχηματισμού της εταιρείας. Στο επίκεντρο αυτού του μετασχηματισμού βρίσκεται το κοινό όραμά μας για μια Εθνική Ασφαλιστική απλούστερη, πιο ευέλικτη που αναπτύσσεται διαρκώς. Ταυτόχρονα, ήταν μια χρονιά ανάκαμψης η οποία σηματοδότησε την επιστροφή της εταιρείας σε υγιή οργανική κερδοφορία, σημειώνοντας επιπλέον σημαντική ανάπτυξη σε όλους τους τομείς της παραγωγικής δραστηριότητας.

Τιμώντας την κληρονομιά μας

Καθώς τον Ιούνιο του 2025 πλησιάζουμε στην 134η επέτειό μας, είμαστε περήφανοι για την μακρά κληρονομιά της Εθνικής Ασφαλιστικής. Σε όλη αυτήν τη μακροχρόνια διαδρομή, εξυπηρετήσαμε με υπερηφάνεια εκατομμύρια ασφαλισμένους, εξελισσόμενοι συνεχώς προκειμένου να ανταποκριθούμε στις μεταβαλλόμενες ανάγκες της κοινωνίας. Η επέτειος αυτή προσφέρεται για να αναλογιστούμε όχι μόνο το ταξίδι μας στο χρόνο ως ο κορυφαίος πάροχος ασφαλιστικών υπηρεσιών στην Ελλάδα, αλλά και τον ευρύτερο ρόλο που έχουμε διαδραματίσει στην οικονομική και κοινωνική ανάπτυξη της χώρας καθ' όλη τη διάρκεια της ιστορίας μας. Η Εθνική Ασφαλιστική έχει σταθεί δίπλα σε γενιές Ελλήνων σε περιόδους μεγάλων αλλαγών, προκλήσεων και ευημερίας, λειτουργώντας πάντα ως πυλώνας σταθερότητας και εμπιστοσύνης.

Αποτίμηση εταιρικής στρατηγικής

Το 2024, η στρατηγική μας στηρίχθηκε σε τέσσερις βασικούς πυλώνες: α) τον εκσυγχρονισμό των τεχνολογικών μας υποδομών, β) τον εξορθολογισμό της οργανωτικής μας δομής, γ) την ενίσχυση και την επέκταση του δικτύου πωλήσεων και δ) την ενίσχυση των χρηματοοικονομικών μας επιδόσεων.

Σε ό,τι αφορά τον τεχνολογικό πυλώνα, αναλάβαμε μια σειρά από δράσεις με στόχο τον εκσυγχρονισμό των τεχνολογικών μας υποδομών και την ενίσχυση των ψηφιακών μας δυνατοτήτων. Ειδικότερα, επικεντρωθήκαμε στη βελτίωση των βασικών πληροφοριακών συστημάτων και αναβαθμίσαμε την αρχιτεκτονική των παλαιών, προχωρήσαμε στην αυτοματοποίηση μεγάλου μέρους των εργασιών του back-office, επενδύσαμε στην κυβερνοασφάλεια προκειμένου να γίνουμε ανθεκτικότεροι στον κυβερνοχώρο και συγχρόνως εφαρμόσαμε ευέλικτες πρακτικές εργασίας. Παράλληλα, ξεκίνησε η υλοποίηση του νέου P&C συστήματος (Property & Casualty), το οποίο σχεδιάστηκε με σκοπό τόσο την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας των υφιστάμενων λειτουργιών όσο και την ενίσχυση της ασφάλειας.

Επιπλέον, δημιουργήσαμε ένα σύγχρονο ψηφιακό portal και ηλεκτρονικό γραφείο συνεργατών απλοποιώντας την πρόσβαση και βελτιώνοντας την εμπειρία των χρηστών, επενδύσαμε σε τεχνολογίες υποδομών, όπως το υπολογιστικό νέφος (cloud), την αρχιτεκτονική δεδομένων (data architecture) και τις πλατφόρμες API (Application Programming Interface), ώστε να ενισχύσουμε την ευελιξία και να διασφαλίσουμε συνάμα τη μακροβιότητα των συστημάτων μας.

Παράλληλα, στο πλαίσιο ανάληψης καινοτόμων πρωτοβουλιών, η εταιρεία επενδύει σε καινοτόμα εργαλεία και λύσεις αξιοποιώντας τις σύγχρονες τεχνολογίες Τεχνητής Νοημοσύνης. Απόδειξη τούτου αποτελεί η επένδυση σε μια καινοτόμο ψηφιακή εφαρμογή (OCR – Intelligent Character Recognition), η οποία επιτρέπει την αυτοματοποίηση της επεξεργασίας αιτημάτων αποζημίωσης, μειώνοντας έτσι τον χρόνο διεύθετης και το λειτουργικό κόστος, βελτιώνοντας συγχρόνως την εμπειρία τόσο των ασφαλισμένων μας όσο και των συνεργατών μας.

Σε ό,τι αφορά τον δεύτερο πυλώνα, η εταιρεία προχωρά σταθερά με τον οργανωτικό της μετασχηματισμό απλοποιώντας και εξορθολογίζοντας την οργανωτική της δομή με την υιοθέτηση ενός ευέλικτου οργανωτικού μοντέλου, αποτελούμενο από λιγότερα ιεραρχικά επίπεδα, το οποίο θα επιταχύνει τη λήψη των αποφάσεων και αναμένεται να αυξήσει την αποδοτικότητα των παραγωγικών της μονάδων. Έτσι, η εταιρεία προέβη κατά τη διάρκεια του έτους σε εκχώρηση και αποσυγκέντρωση ευθυνών και αρμοδιοτήτων μεταξύ των στελεχών αφαιρώντας από την οργανωτική της δομή τρεις ιεραρχικές βαθμίδες. Με αυτόν τον τρόπο επιταχύνουμε τη λήψη των αποφάσεων και ενισχύσαμε την πρωτοβουλία και την αίσθηση ευθύνης των ανθρώπων της πρώτης γραμμής, φέρνοντάς τους πιο κοντά στους ασφαλισμένους μας.

Κατά τη διάρκεια του έτους εφαρμόσαμε νέο σύστημα αξιολόγησης της απόδοσης, συνδεδεμένο με μπόνους, έχοντας ως στόχο την πλήρη αξιοποίηση του ανθρώπινου δυναμικού μας. Η εν λόγω πρωτοβουλία όχι μόνο αναγνωρίζει και ανταμείβει την απόδοση, αλλά επιπλέον καλλιεργεί μια κουλτούρα η οποία προάγει την αξιοκρατία, τη συμπερίληψη και την υψηλή απόδοση σε ολόκληρο τον οργανισμό.

Ευθυγραμμίζοντας την οργανωτική μας δομή με τους στρατηγικούς στόχους της εταιρείας, χτίζουμε μια πιο απλή, λιγότερο γραφειοκρατική, πιο ευέλικτη και σύγχρονη Εθνική Ασφαλιστική με επίκεντρο τις ανάγκες των ασφαλισμένων μας. Στο σημερινό επιχειρηματικό περιβάλλον, οι επικεφαλής των κυρίων τμημάτων της εταιρείας ασκούν μεγαλύτερη επιρροή ως προς την στρατηγική κατεύθυνση, αλλά και επωμίζονται με μεγαλύτερη ευθύνη και λογοδοσία σε ό,τι αφορά την επίτευξη συνεργειών, αποτελεσμάτων και τη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας.

Η υλοποίηση της στρατηγικής μας για τον τρίτο πυλώνα που αφορά το δίκτυο πωλήσεων και την απελευθέρωση των μεγάλων δυνατοτήτων ανάπτυξής του, εστιάστηκε σε τέσσερις άξονες: α) την αναδιάρθρωση της Διεύθυνσης Πωλήσεων και την ενίσχυσή της με μια ισχυρή ηγετική ομάδα, β) τη βελτιστοποίηση του δικτύου μη αποκλειστικών συνεργατών με έμφαση στους μικρούς και μεσαίους μεσίτες ασφαλίσεων, ενισχύοντας συγχρόνως την παρουσία μας σε κατασκευαστικά έργα και τομείς με θετική μακροοικονομική προοπτική, γ) την εξερεύνηση ψηφιακών και εναλλακτικών καναλιών διανομής προκειμένου να αποκτήσουμε πρόσβαση σε νέα τμήματα της αγοράς και δ) την επιτάχυνση της διανομής των προϊόντων μας μέσω του δικτύου των συνεργαζόμενων τραπεζικών καταστημάτων (bancassurance).

Στην Εθνική Ασφαλιστική παραμένουμε προσηλωμένοι στην ενίσχυση και επέκταση του κορυφαίου δικτύου πωλήσεων της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς καθώς και στη φήμη και δυναμικής της μάρκας. Η αναπτυξιακή αυτή στρατηγική αποδίδει ήδη καρπούς, καθότι το 2024 η εταιρεία σημείωσε ισχυρή ανάπτυξη καταγράφοντας σημαντική αύξηση παραγωγής ασφάλιστρων και περαιτέρω ενίσχυση του μεριδίου της στην αγορά.



Χρηματοοικονομική επίδοση

Το 2024 η Εθνική Ασφαλιστική κατέγραψε υψηλές χρηματοοικονομικές επιδόσεις ως αποτέλεσμα της επιτυχημένης στρατηγικής που υλοποιεί η Διοίκηση της Εταιρείας και της αναπτυξιακής δυναμικής σε όλους τους βασικούς τομείς δραστηριότητας. Αμφότερα τα χαρτοφυλάκια Ζωής & Υγείας και Γενικών Ασφαλίσεων κατέγραψαν διψήφια ποσοστά αύξησης, την ίδια στιγμή που η εταιρεία επέστρεψε στην κερδοφορία, κλείνοντας το έτος με ισχυρή κεφαλαιακή θέση.

Συνολικά, το 2024 τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα ανήλθαν σε €850,3 εκατ., παρουσιάζοντας αύξηση 15.8% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Η ισχυρή αυτή επίδοση οφείλεται κυρίως στη στρατηγική μας στροφή προς ένα πιο ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο μεταξύ Ζωής & Υγείας και Γενικών Ασφαλίσεων.

Ειδικότερα, ο κλάδος Ζωής & Υγείας κατέγραψε σημαντική αύξηση, με τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα να ανέρχονται σε €620 εκατ., αυξημένα κατά 16,8% σε σύγκριση με το 2023 κυρίως λόγω της αυξημένης ζήτησης για προϊόντα Unit-Linked, καθώς και νέων πωλήσεων στα προϊόντα Υγείας. Παράλληλα, ο κλάδος των Γενικών Ασφαλίσεων συνέχισε την ανοδική του πορεία, με τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα να ανέρχονται σε €230 εκατ., αυξημένα κατά 12,9% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται πρωτίστως στις αξιοσημείωτες επιδόσεις του κλάδου Περιουσίας, καθώς και στην αυξημένη ζήτηση των ασφαλίσεων Κατά Παντός Κίνδυνου και Cyber.

Η κεφαλαιακή μας θέση παραμένει ισχυρή, με τον δείκτη Φερεγγυότητας στο τέλος του έτους να διαμορφώνεται στο 188%, καταδεικνύοντας για άλλη μια φορά την ευρωστία και ανθεκτικότητα του ισολογισμού της εταιρείας, ικανός να απορροφήσει τη μεταβλητότητα της αγοράς και συγχρόνως να υποστηρίξει τη μελλοντική μας ανάπτυξη.

Επιπλέον, το 2024 πέτυχαμε την επιστροφή της εταιρείας στην κερδοφορία καταγράφοντας καθαρά κέρδη μετά από φόρους ύψους €15,2 εκατ., μια σημαντική βελτίωση σε σχέση με το 2023, όπου οι καθαρές ζημιές διαμορφωθήκαν σε €29,3 εκατ.

Η εν λόγω ανάκαμψη οφείλεται κυρίως στη συνολική αύξηση της παραγωγής και περαιτέρω ενίσχυση του μεριδίου της εταιρείας στην αγορά, καθώς και στην αύξηση του καθαρού αποτελέσματος υπηρεσιών ασφάλισης, ως επιστέγασμα της συνετής ανάληψης κινδύνων (underwriting) και της αποτελεσματικής διαχείρισης κόστους, παράγοντες οι οποίοι υπεραντιστάθμισαν την επίπτωση από τη μείωση των εσόδων από επενδύσεις που προκλήθηκαν εξαιτίας των δυσμενών μεταβολών στην αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού.

Παρέχοντας αξία στους ασφαλισμένους μας

Το 2024, παραμένοντας πιστοί στη δέσμευσή μας, θέσαμε τους ασφαλισμένους μας στο επίκεντρο όλων των δράσεών μας. Συνεχίσαμε να καλλιεργούμε μια κουλτούρα με προτεραιότητα τους ασφαλισμένους, επικεντρωμένη στη βελτίωση των παρεχόμενων λύσεων και στην εμπειρία που προσφέρουμε σε κάθε σημείο επαφής μαζί τους.

Κατά τους τελευταίους 12 μήνες, η βάση των πελατών μας συνέχισε να αυξάνεται καθώς καλωσορίσαμε περίπου 244 χιλ. νέους ασφαλισμένους, έχοντας ως αποτέλεσμα ο συνολικός αριθμός που εξυπηρετούμε να ξεπερνάει τα 1,8 εκατ. Στην Εθνική, θεωρούμε προνόμιο να υποστηρίξουμε έναν τόσο μεγάλο αριθμό ασφαλισμένων και δεσμευόμαστε να τους παρέχουμε την καλύτερη δυνατή εμπειρία σε κάθε επαφή μαζί τους.

Για να ανταποκριθούμε στις αυξανόμενες προσδοκίες τους και να υποστηρίξουμε αυτήν την ανάπτυξη, γινόμαστε πιο απλοί, πιο «συνδεδεμένοι» και τεχνολογικά προσανατολισμένοι και συνάμα πιο ευέλικτοι και άμεσοι, προκειμένου να παράσχουμε στους ασφαλισμένους μας την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση, στον κατάλληλο χρόνο και στον χώρο που αυτοί επιθυμούν.

Επιπλέον, διευρύνουμε την γκάμα των προϊόντων και βελτιώσαμε την πρόσβαση των ασφαλισμένων τόσο στα παραδοσιακά όσο και στα ψηφιακά κανάλια διανομής. Ανταποκρινόμενοι στον παλμό της ψηφιακής εποχής και την ανάγκη για προσωπική προστασία απέναντι στους αυξανόμενους διαδικτυακούς κινδύνους, λανσάραμε το πρόγραμμα “Full Cyber Protection”, μια σύγχρονη λύση ασφάλισης για την ολοκληρωμένη προστασία των χρηστών του διαδικτύου. Το εν λόγω πρόγραμμα προσφέρει σε έναν ενήλικο ή σε όλη την οικογένεια καλύψεις που αφορούν κλοπή ψηφιακής ταυτότητας, απάτες στον κυβερνοχώρο και κάλυψη για την ψυχική αποκατάσταση μέλους της οικογένειας που υπέστη διαδικτυακό εκφοβισμό. Επίσης, στην ασφάλιση Υγείας, διευρύνουμε την προϊόντική μας γκάμα με το “Full Health Plus”, ένα ενισχυμένο πρόγραμμα νοσοκομειακής περίθαλψης το οποίο, μεταξύ άλλων, προσφέρει νοσοκομειακές και επιδοματικές καλύψεις, όπως επίδομα τοκετού, ημερήσιο επίδομα για την κάλυψη τυχόν εξόδων αποκατάστασης σε περίπτωση ατυχήματος ή ασθένειας και κάλυψη για περισσότερες από μία νοσηλείες μέσα στην ίδια χρονιά.

Πιστοί στη δέσμευσή μας για δημιουργία καινοτόμων λύσεων και άμεση ανταπόκριση στις εξειδικευμένες ανάγκες των ασφαλισμένων, επενδύσαμε σε σύγχρονες τεχνολογίες Τεχνητής Νοημοσύνης για την επιτάχυνση και βελτιστοποίηση των διαδικασιών αποζημίωσης, επιτυγχάνοντας σημαντική μείωση στον χρόνο εκκαθάρισης ομαδικών ασφαλίσεων Ζωής και Αυτοκινήτου.

Ανέκαθεν η αποστολή της ασφάλισης ήταν να υποκαταστήσει την αβεβαιότητα με τη βεβαιότητα αποκατάστασης ή μείωσης του οικονομικού κόστους που συνεπάγεται η τυχαία επέλευση ζημιογόνων γεγονότων – και το 2024 εκπληρώσαμε ξανά αυτόν τον ζωτικό ρόλο. Η Εθνική Ασφαλιστική από την πρώτη στιγμή στάθηκε δίπλα στο πλευρό των ασφαλισμένων της που δοκιμάστηκαν από τις καταστροφικές πυρκαγιές στην Αττική. Αναγνωρίζοντας τη δύσκολη κατάσταση που αντιμετώπιζαν οι ασφαλισμένοι μας, δώσαμε άμεση προτεραιότητα στην καταβολή αποζημιώσεων για ζημιές που είχαν προκληθεί στις κατοικίες τους, τα οχήματά τους και τις εγκαταστάσεις των επιχειρήσεων.

Η επιχειρηματική κουλτούρα και οι άνθρωποι μας

Στην Εθνική Ασφαλιστική η κουλτούρα μας είναι ριζωμένη σε σαφείς αξίες και με βαθιά την πεποίθηση πως οι άνθρωποί μας είναι η κινητήρια δύναμη πίσω από την μακροχρόνια επιτυχία μας.

Οι αξίες μας – *συνεργασία, πρώτα ο άνθρωπος, καινοτομία, και ακεραιότητα & αξιοπιστία* - δεν είναι απλώς λέξεις. Είναι αρχές που διαμορφώνουν το ποιοι είμαστε, πως λειτουργούμε και τι αντιπροσωπεύουμε.

Παραμένουμε προσηλωμένοι στη δέσμευσή μας για τη δημιουργία ενός εργασιακού περιβάλλοντος το οποίο να προάγει τη συμπερίληψη και τη διαφορετικότητα – ένα περιβάλλον με μεγαλύτερη ενσυναίσθηση που δίνει χώρο σε κάθε φωνή και επιτρέπει τους εργαζομένους μας να αξιοποιήσουν στο έπακρο το δυναμικό τους.

Το 2024, σημειώσαμε ουσιαστική πρόοδο στην ενίσχυση της Εθνικής Ασφαλιστικής ως η εταιρεία με το «Καλύτερο Εργασιακό Περιβάλλον στην Ελλάδα», δεδομένου ότι βελτιώσαμε τις ευκαιρίες επαγγελματικής ανάπτυξης για τους εργαζομένους μας, εκσυγχρονίσαμε το πλαίσιο ανταμοιβής και αναλάβαμε δράσεις στοχευμένες στη βελτίωση της συνολικής εμπειρίας των συναδέλφων σε όλο τον οργανισμό.

Συνεχίζοντας να επενδύουμε στους ανθρώπους μας, υλοποιήσαμε μια σειρά εκπαιδευτικών προγραμμάτων και εμπειριών μάθησης, εστιάζοντας σε βασικές δεξιότητες στη διαχείριση αλλαγών, την επίλυση προβλημάτων, το underwriting και τη διαχείριση αποζημιώσεων. Παράλληλα, η καλλιέργεια των μελλοντικών ηγετών αποτελεί κορυφαία προτεραιότητα. Έτσι, η εταιρεία επενδύει στη διαδοχή και την προετοιμασία των επόμενων ηγετών, παρέχοντάς τους τα εφόδια που χρειάζονται για να ανταποκριθούν στους μελλοντικούς στρατηγικούς τους ρόλους, μέσω σύγχρονων προγραμμάτων ανάπτυξης ηγεσίας και εξατομικευμένης καθοδήγησης.



Βιωσιμότητα

Η έννοια της βιωσιμότητας είναι ενσωματωμένη στο επιχειρείν της Εθνικής Ασφαλιστικής. Η στρατηγική μας δεν περιορίζεται μόνο στη δημιουργία αξίας για τους ασφαλισμένους και τους μετόχους μας, αλλά έχει ως βασικό άξονα την περιβαλλοντική και κοινωνική ευθύνη. Οι αρχές του ESG (Environmental, Social and Governance), οι οποίες αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση, είναι ενσωματωμένες στο στρατηγικό πλάνο της εταιρείας και σε όλους τους τομείς δραστηριότητας.

Για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής και τη μετάβαση προς μια οικονομία χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα, η εταιρεία αναλαμβάνει απτές και στοχευμένες δράσεις σε τέσσερις βασικούς τομείς, δίδοντας να υπονομεύεται η οικονομική πρόοδος και η κοινωνική ευημερία.

Πρώτον, μέσω του underwriting υποστηρίζουμε ενεργά και ενθαρρύνουμε τις επιχειρήσεις να υιοθετήσουν βιώσιμες πρακτικές για την επίτευξη των κλιματικών τους στόχων. Δεύτερον, εντείνουμε τις επενδύσεις μας σε ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και παραμένουμε πιστοί στην δέσμευσή μας για αποσύνδεση του επενδυτικού μας χαρτοφυλακίου από επενδύσεις μη βιώσιμες προς το περιβάλλον. Τρίτον, εστιάζουμε στη δημιουργία ενός υγιούς, εργασιακού περιβάλλοντος, χωρίς αποκλεισμούς, το οποίο να προσελκύει, αναπτύσσει και διατηρεί κορυφαία talenta. Και τέλος, έχοντας ως βασικό μας άξονα τη συνέπεια, τηρώντας τα υψηλότερα πρότυπα εταιρικής ακεραιότητας σε όλη την αλυσίδα αξίας, συμβάλλουμε στη δημιουργία μιας επιχείρησης με ισχυρή διακυβέρνηση και επίκεντρο τον ασφαλισμένο, η οποία προάγει τη διαφάνεια και συμβάλλει στην μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα.

Κοιτώντας μπροστά

Τα σημαντικά επιτεύγματα κατά τη διάρκεια του 2024 μας γεμίζουν με αυτοπεποίθηση και επιβεβαιώνουν με τον πιο ξεκάθαρο τρόπο ότι η στρατηγική μας αποδίδει καρπούς. Έχουμε δημιουργήσει έναν οργανισμό ανθεκτικό, με ισχυρή δυναμική, προετοιμασμένος να αντιμετωπίσει με επιτυχία τις σημαντικές προκλήσεις. Κοιτάζοντας μπροστά, οι προτεραιότητές μας παραμένουν σταθερές και εστιασμένες στην προσφορά αποτελεσματικών λύσεων οι οποίες να ανταποκρίνονται στις μεταβαλλόμενες ανάγκες των ασφαλισμένων μας, καθώς και στη συνεχή επένδυση του ανθρώπινου δυναμικού μας, το οποίο αποτελεί την κινητήρια δύναμη πίσω από την επιτυχία της Εθνικής Ασφαλιστικής.

Η πρόσφατη συμφωνία με την Τράπεζα Πειραιώς για την εξαγορά της εταιρείας, η οποία αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του 2025, ανοίγει ένα νέο συναρπαστικό κεφάλαιο στην ιστορία της Εθνικής Ασφαλιστικής με νέες ευκαιρίες για ανάπτυξη, καινοτομία και περισσότερα οφέλη για τους ασφαλισμένους μας.

Ωστόσο, είμαστε πλήρως συνειδητοποιημένοι ότι στο σημερινό δυναμικό και ανταγωνιστικό περιβάλλον της ασφαλιστικής αγοράς δεν υπάρχει χώρος για εφησυχασμό. Στην Εθνική Ασφαλιστική παραμένουμε σταθερά δεσμευμένοι στην ενίσχυση της ποιότητας των υπηρεσιών μας, η οποία μας καθιέρωσε στη συνείδηση των ασφαλισμένων μας ως ένας αξιόπιστος και ζωτικής σημασίας συνεργάτης και στη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας για τους μετόχους μας.

Ευχαριστίες

Εν κατακλείδι, θα ήθελα να εκφράσω την ειλικρινή μου ευγνωμοσύνη στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, την ηγετική μας ομάδα και όλους τους συναδέλφους στην Εθνική Ασφαλιστική. Τα επιτεύγματα κατά το 2024 είναι προϊόν της σκληρής δουλειάς, του πάθους και της αφοσίωσής τους.

Θα ήθελα επίσης να ευχαριστήσω ειλικρινά τους μετόχους μας για την συνεχή εμπιστοσύνη και υποστήριξη. Μαζί, συνεχίζουμε την πορεία μας, αξιοποιώντας τα επιτεύγματά μας, ως βάση για τη μελλοντική επιτυχία της Εθνικής Ασφαλιστικής.

Δημήτριος Μαζαράκης

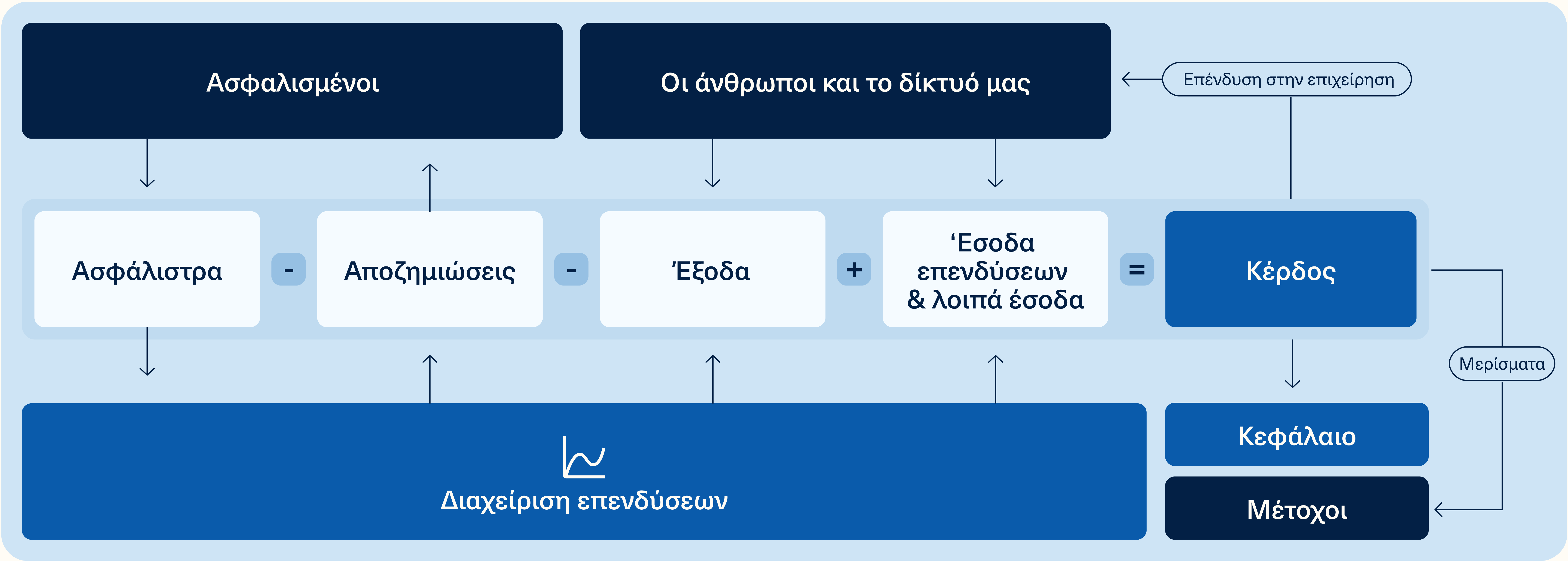
Διευθύνων Σύμβουλος



5. Το Επιχειρηματικό Μας Μοντέλο

Πώς το επιχειρηματικό μας μοντέλο δημιουργεί μακροπρόθεσμη αξία για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη μας

Το επιχειρηματικό μας μοντέλο παρέχει στους ασφαλισμένους μας οικονομική εξασφάλιση και άριστη εξυπηρέτηση, στους συναδέλφους μας θέσεις εργασίας και παροχές, υποστήριξη στις κοινότητες στις οποίες η εταιρεία δραστηριοποιείται, στοχεύοντας παράλληλα στην επίτευξη υψηλών και βιώσιμων αποδόσεων για τους μετόχους μας.



Τα κύρια συστατικά του

Εξυπηρέτηση των ασφαλισμένων μας

Προσφέρουμε μια ευρεία γκάμα ασφαλιστικών προϊόντων, προσαρμοσμένα στις μοναδικές ανάγκες των ασφαλισμένων μας. Με ισχυρή έμφαση στην ποιότητα, την αξιοπιστία και την ικανοποίηση των ασφαλισμένων, οι ολοκληρωμένες επιλογές κάλυψης περιλαμβάνουν μια σειρά προϊόντων και υπηρεσιών, από την προστασία πολύτιμων περιουσιακών στοιχείων έως τη διασφάλιση της υγείας και της ευημερίας, τόσο για ιδιώτες όσο και για επιχειρήσεις.

Προσφέρουμε τα ασφαλιστικά μας προϊόντα και υπηρεσίες μέσω μιας πολυκαναλικής προσέγγισης που καλύπτει δεσμευμένους πράκτορες, ανεξάρτητους μεσίτες ασφαλίσεων, bancassurance (τραπεζοασφαλιστική δραστηριότητα) και άμεσα κανάλια διανομής, συμπεριλαμβανομένων των διαδικτυακών πωλήσεων.

Δημιουργία εισοδήματος μέσω είσπραξης ασφαλίσεων

Το διαφοροποιημένο μας μοντέλο επιτρέπει την παραγωγή ασφαλίσεων από ένα ευρύ φάσμα ασφαλιστικών λύσεων τόσο για επιχειρήσεις και επαγγελματίες, όσο και για ιδιώτες. Οι ασφαλισμένοι μας καταβάλουν ένα συμφωνημένο ασφάλιστρο για να ασφαλιστούν έναντι συγκεκριμένων κινδύνων.



Διαχείριση αποζημιώσεων

Η αποτελεσματική διαχείριση των αποζημιώσεων υποστηρίζεται από μια κουλτούρα συνεχούς βελτίωσης, προληπτικών δράσεων, υψηλής ποιότητας εξυπηρέτησης και συσσωρευμένης εμπειρίας δεκαετιών. Συνεργαζόμαστε στενά τόσο με τους ασφαλισμένους μας όσο και με τους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές καθ' όλη τη διάρκεια της διαδικασίας, προκειμένου να διασφαλίσουμε τη διαρκή στήριξη των ασφαλισμένων μας και τη δίκαιη καταβολή της αποζημίωσης σε εύλογο χρονικό διάστημα.

Έλεγχος κόστους

Εστιάζουμε στην παρακολούθηση και τον αυστηρό έλεγχο των δαπανών, καθώς και στη βελτίωση της αποδοτικότητας μέσω της ευρύτερης χρήσης ψηφιακών εργαλείων σε όλη την επιχείρηση.

Επένδυση ασφαλιστρων

Δημιουργούμε πρόσθετο εισόδημα επενδύοντας με σύνεση τα ασφάλιστρα που εισπράττουμε. Η επενδυτική μας στρατηγική επικεντρώνεται στη διατήρηση του κεφαλαίου και στη χαμηλή μεταβλητότητα των αποδόσεων σε σχέση με τις ασφαλιστικές μας υποχρεώσεις. Διατηρούμε επαρκή αποθέματα ρευστότητας και το επενδυτικό μας χαρτοφυλάκιο φέρει υψηλή πιστωτική διαβάθμιση. Προσπαθούμε να ευθυγραμμίσουμε τη στρατηγική επενδύσεων με την εταιρική στρατηγική βιωσιμότητας.

Δημιουργία αξίας για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη

Η διαφορά μεταξύ των εσόδων μας και των καταβληθέντων και αναμενόμενων αποζημιώσεων και λειτουργικών εξόδων καθορίζει στην κερδοφορία μας. Το μεγαλύτερο μέρος των κερδών μας διανέμεται σε μερίσματα, ενώ ένα ποσοστό αυτών διακρατείται προκειμένου να συνεχίσουμε να επενδύουμε στο ανθρώπινο δυναμικό μας, να αξιοποιούμε επιχειρηματικές ευκαιρίες και να υποστηρίζουμε την ανάπτυξη της εταιρείας.

Οι παράγοντες της επιτυχίας μας

Εστίαση στον ασφαλιζόμενο

Οι ασφαλισμένοι μας βρίσκονται το επίκεντρο των δράσεών μας. Οικοδομούμε μαζί τους μακροχρόνιες σχέσεις αξιοποιώντας την τεχνογνωσία μας και τις δυνατότητές μας για παροχή υψηλής ποιότητας προϊόντων, υπηρεσιών και αξιόπιστων συμβουλών.

Έτσι μπορούμε να μεγιστοποιήσουμε την αξία που δημιουργούμε για τα ενδιαφερόμενα μέρη με βιώσιμο τρόπο.

Μοναδική εταιρική κουλτούρα

Μια ισχυρή εταιρική κουλτούρα συμβάλλει σημαντικά στην οικοδόμηση βιώσιμης και κερδοφόρας ανάπτυξης. Η μοναδική μας κουλτούρα ενθαρρύνει την ανοιχτή επικοινωνία και τις ίσες ευκαιρίες, ώστε οι συνάδελφοί μας να έχουν τη δύναμη να κάνουν το σωστό για τους ασφαλισμένους. Συμβάλλει επίσης στη δημιουργία ενός υποστηρικτικού εργασιακού περιβάλλοντος το οποίο επιτρέπει στους ανθρώπους μας να αναπτύσσονται και να εξελίσσονται. Και συνάμα μια κουλτούρα που προάγει την προσφορά και καλλιεργεί το αίσθημα ευθύνης για τις κοινότητές μας.

Διαχείριση κινδύνων

Αναλαμβάνουμε προσεκτικά επιλεγμένους κινδύνους και εκχωρούμε ένα μέρος αυτών στους αντασφαλιστές μας. Η αντασφάλιση αποτελεί βασικό εργαλείο του επιχειρηματικού μας μοντέλου και της στρατηγικής μας. Η επιτυχημένη συνεργασία με τους αντασφαλιστές μας αντανακλάται στα ισχυρά αποτελέσματα που αποδίδονται στην ανάληψη και τιμολόγηση των κινδύνων (underwriting) και τη διαχείρισή τους. Με την αντασφάλιση διασφαλίζουμε τη σταθερότητα των κερδών μέσω ενός ισοζυγίου ασφαλιστρων/ζημιών και επιπλέον αυξάνουμε τα έσοδα από τις αντασφαλιστικές προμήθειες. Η μεταφορά του κινδύνου μάς επιτρέπει να διατηρούμε λιγότερα κεφάλαια, μας προστατεύει από καταστροφικές ζημιές και συνεπακόλουθα ενισχύει τη δέσμευσή μας απέναντι στους μετόχους μας για ισχυρές αποδόσεις.

Ισορροπημένο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο

Τα ασφάλιστρα που εισπράτουμε από τους ασφαλισμένους μας επενδύονται σε ένα διαφοροποιημένο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, σχεδιασμένο να καλύπτει αφενός τις ασφαλιστικές μας υποχρεώσεις και αφετέρου να συμβάλλει στην επίτευξη ικανοποιητικών αποδόσεων.

Διαχείριση κεφαλαίου

Στοχεύουμε στην αποτελεσματική διαχείριση των κεφαλαίων και στη δημιουργία μακροπρόθεσμων βιώσιμων αποδόσεων για τους μετόχους μας, εκπληρώνοντας παράλληλα τις κανονιστικές μας απαιτήσεις και δεσμεύσεις έναντι των ασφαλισμένων μας.

Καινοτομία

Παρέχουμε την καλύτερη δυνατή εμπειρία στους ασφαλισμένους μας προσφέροντάς τους καινοτόμα προϊόντα και λύσεις αλληλοεπιδρώντας μαζί τους και αξιοποιώντας τη διαδικασία ανατροφοδότησης.

Ασφαλισμένοι	Μέτοχοι	Εργαζόμενοι	Ρυθμιστικές και κυβερνητικές αρχές	Κοινότητες
Οι ασφαλισμένοι μας είναι η καρδιά της επιχείρησής μας. Δεσμευόμαστε να δημιουργούμε μαζί τους μακροχρόνιες σχέσεις, βασισμένες στον αμοιβαίο σεβασμό, την εμπιστοσύνη και την ακεραιότητα. Καλύπτουμε τις ανάγκες τους με την πλήρη γκάμα των προϊόντων και υπηρεσιών μας.	Στοχεύουμε στη δημιουργία βιώσιμης και μακροπρόθεσμης αξίας για τους μετόχους μας υλοποιώντας το στρατηγικό πλάνο του μετασχηματισμού της εταιρείας, διατηρώντας ταυτόχρονα μια υγιή κουλτούρα διαχείρισης κινδύνου και συγκράτησης του κόστους, προσανατολισμένοι παράλληλα στην επίτευξη ελκυστικών αποδόσεων στη βάση ενός ισχυρού ισολογισμού.	Οι εργαζόμενοί μας υλοποιούν την επιχειρηματική μας στρατηγική και δημιουργούν τα προϊόντα και τις υπηρεσίες για την κάλυψη των αναγκών των ασφαλισμένων μας. Παραμένουμε προσηλωμένοι στη δημιουργία ενός οργανισμού ο οποίος να αγνωρίζεται ως κορυφαίος εργοδότης και ενός περιβάλλοντος ανάπτυξης και προόδου για τους εργαζομένους μας.	Συμβάλλουμε στην αποτελεσματική λειτουργία του χρηματοπιστωτικού συστήματος και στην ανάπτυξη της ελληνικής οικονομίας, συνεργαζόμενοι προληπτικά με τις δημόσιες αρχές και καταβάλλοντας τους άμεσους και έμμεσους φόρους που μας αναλογούν.	Η επιτυχία μας είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με αυτήν της ελληνικής περιφέρειας. Ως η κορυφαία ασφαλιστική εταιρεία στην Ελλάδα, σκοπός μας είναι να βοηθάμε τους ανθρώπους να ζουν καλύτερα. Προσπαθούμε να λειτουργούμε ως μια υπεύθυνη εταιρεία με άξονα τη βιωσιμότητα, και σε συνεργασία με τους τοπικούς εταίρους να συμβάλλουμε στην οικονομική και κοινωνική ανάπτυξη των τοπικών κοινοτήτων.



6. Η Στρατηγική μας

Στην Εθνική Ασφαλιστική, η χάραξη της στρατηγικής εδράζεται σε στρατηγικούς πυλώνες, επιχειρηματικούς στόχους, καθώς και δράσεις στοχευμένες στη δημιουργία αξίας.



Ενίσχυση & Επέκταση των Δικτύων Πωλήσεων

Ενισχύουμε την ανάπτυξη βελτιστοποιώντας τα υπάρχοντα κανάλια διανομής και αξιοποιώντας στρατηγικές συνεργασίες.



Αύξηση Οργανικής Κερδοφορίας

Εστιάζουμε σε προϊόντα και υπηρεσίες που διασφαλίζουν διαχρονικά βιώσιμη και κερδοφόρα ανάπτυξη.



Εστίαση στην Ανάπτυξη

Βελτιώνουμε συνεχώς την αποδοτικότητα του οργανισμού και την εξυπηρέτησης των ασφαλισμένων και συνεργατών μας.



Αποτελεσματική Διαχείριση Κεφαλαίων & Περιουσιακών Στοιχείων

Ενισχύουμε την οικονομική μας ανθεκτικότητα μέσω πειθαρχημένης διαχείρισης κεφαλαίων



Ανθρώπινο Δυναμικό: Καλλιεργούμε μια κουλτούρα υψηλής απόδοσης, αναγνωρίζοντας τη σημασία της συνεχούς εξέλιξης και ανάπτυξης



Κουλτούρα: Δημιουργούμε ένα ευέλικτο εργασιακό περιβάλλον που ευθυγραμμίζεται με τις σύγχρονες επιχειρηματικές ανάγκες και ενθαρρύνει την καινοτομία και τη συνεργασία



Τεχνολογία: Επενδύουμε σε τεχνολογία αιχμής με στόχο την επιτάχυνση του μετασχηματισμού

7. Χρηματοοικονομική Ανασκόπηση

7.1 Έκθεση Γενικού Διευθυντή Οικονομικών



Σταύρος Καραγρηγορίου

Γενικός Διευθυντής Οικονομικών

“Το 2024, η εταιρεία ανέκαμψε σε κέρδη, βελτιώνοντας το καθαρό αποτέλεσμα ασφαλιστικών εργασιών, παρά τις προκλήσεις του οικονομικού περιβάλλοντος ”

Το προηγούμενο έτος χαρακτηρίστηκε από σημαντικές παγκόσμιες ανισότητες στην ανάπτυξη και αυξημένη αστάθεια. Η πολιτική αβεβαιότητα έφτασε σε πρωτοφανή επίπεδα, ενώ ο πληθωρισμός υποχώρησε στις μεγάλες οικονομίες.

Μέσα σε αυτό το πλαίσιο, η Εταιρεία, εντός του 2024, πέτυχε αξιοσημείωτη ανάκαμψη στην οικονομική της απόδοση, μεταβαίνοντας από ζημιές το 2023 σε κέρδη. Η θετική αυτή εξέλιξη οφείλεται κυρίως στο βελτιωμένο καθαρό αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης, παρά τη μείωση των εσόδων από επενδύσεις. Η ανάκαμψη ενισχύθηκε σημαντικά από ευνοϊκές μεταβολές στη συμμετοχή της αντασφάλισης, ιδιαίτερα στους τομείς Περιουσίας και Λοιπών κλάδων (Γενικών Ασφαλίσεων).

Τα έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες σημείωσαν επίσης αύξηση, λόγω της στρατηγικής μας στροφής προς ένα πιο ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από την αύξηση των εξόδων ασφαλιστικών υπηρεσιών, κυρίως στους κλάδους "Ζωής & Υγείας" και "Λοιπών κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων".

Η διοίκηση παραμένει σταθερά προσανατολισμένη στην αποτελεσματική διαχείριση των εξόδων και στη βελτιστοποίηση της απόδοσης των επενδύσεων, προκειμένου να αξιοποιήσει πλήρως τη θετική πορεία και να ενισχύσει περαιτέρω τη μελλοντική ανάπτυξη της Εταιρίας.

Κύρια Μεγέθη ¹	2024	2023	Μεταβολή
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	14.812	(38.446)	53.258
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους	33.971	3.696	30.275
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	15.206	(60.578)	75.784
Σύνολο Εξόδων	(125.515)	(125.988)	473
Απόθεμα Μελλοντικής Κερδοφορίας ²	673.012	671.137	1.875

¹ Κατόπιν στρατηγικής απόφασης της Εταιρείας για αναδιοργάνωση των δραστηριοτήτων της και εστίαση στην ελληνική αγορά, τα παρουσιαζόμενα στοιχεία και τα σχετικά σχόλια αφορούν την Εταιρεία. Για περαιτέρω πληροφορίες, παρακαλείστε να ανατρέξετε στην ενότητα 7.6.2 της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

² Το Απόθεμα Μελλοντικής Κερδοφορίας αναφέρεται στο άθροισμα του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) και της προσαρμογής κινδύνου (RA) σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 17, (προ φόρων).

Εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά, όλα τα ποσά στην ενότητα 7 παρουσιάζονται σε χιλιάδες ευρώ.

Τα κέρδη προ φόρων της Εταιρείας παρουσίασαν σημαντική βελτίωση το 2024, από ζημία €38,4 εκατ. το 2023 σε κέρδος €14,8 εκατ. Αυτή η θετική εξέλιξη οφείλεται κυρίως στο βελτιωμένο καθαρό αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης και, παρά τη μείωση των εσόδων από επενδύσεις, υποδηλώνει σημαντική συνολική βελτίωση στην οικονομική απόδοση της Εταιρείας σε ετήσια βάση.

Η αύξηση του Καθαρού Αποτελέσματος υπηρεσιών ασφάλισης από ζημία €60,6 εκατ. το 2023 σε κέρδη €15,2 εκατ. υποδηλώνει την ανάκαμψη της Εταιρείας από μια ζημιογόνα χρονιά, που είχε επηρεαστεί αρνητικά από €85,4 εκατ. ζημιές από την εξέλιξη των μακροχρόνιων συμβολαίων Υγείας και από €11,9 εκατ. προβλέψεις για ζημιές από την καταιγίδα Daniel. Η θετική ανάκαμψη στο 2024 οφείλεται και στην ευνοϊκή συμμετοχή της αντασφάλισης με αυξημένες ανακτήσεις, ιδιαίτερα στους κλάδους Περιουσίας και Λοιπών κλάδων (Γενικών Ασφαλίσεων).

Τα έσοδα υπηρεσιών ασφάλισης αυξήθηκαν από €521,0 εκατ. το 2023 σε €572,5 εκατ. το 2024. Η ανάπτυξη αυτή οφείλεται κυρίως στην ισχυρή απόδοση του χαρτοφυλακίου "Ζωής & Υγείας" τόσο από νέες εργασίες όσο και από αυξήσεις ασφαλίστρων, καθώς και από τις εργασίες Γενικών Ασφαλίσεων, και πιο συγκεκριμένα την ισχυρή ανάπτυξη στις ασφαλίσεις Περιουσίας και Λοιπών Κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων. Τα έσοδα από ασφαλιστικές υπηρεσίες περιλαμβάνουν την αναγνώριση Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους (CSM) ύψους €23 εκατ. (2023: €25 εκατ.).

Οι Δαπάνες Υπηρεσιών Ασφάλισης αυξήθηκαν από €650,6 εκατ. το 2023 σε €654,4 εκατ. το 2024. Η αύξηση αυτή οφείλεται σε μεγάλο βαθμό στις δραστηριότητες Ζωής & Υγείας και Λοιπών Κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων, με τις δεύτερες να αντισταθμίζονται από την κίνηση του Καθαρών εσόδων από συμβόλαια Αντασφάλισης.

Τα έσοδα από επενδύσεις μειώθηκαν από €109,9 εκατ. το 2023 σε €89,5 εκατ. το 2024, κυρίως λόγω των χαμηλότερων πραγματοποιηθέντων και μη πραγματοποιηθέντων κερδών, αντισταθμιζόμενα εν μέρει από τα υψηλότερα έσοδα τόκων.

Η σημαντική βελτίωση στο καθαρό αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης και τα θετικά Κέρδη προ Φόρων για το 2024 καταδεικνύουν την αξιοσημείωτη ανάκαμψη σε σύγκριση με το 2023.

Ανάλυση Καθαρού Λειτουργικού Περιθωρίου Κέρδους	2024	2023	Μεταβολή
Έσοδα Υπηρεσιών Ασφάλισης	572.515	520.970	51.545
Δαπάνες Υπηρεσιών Ασφάλισης	(654.421)	(650.586)	(3.835)
Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) από Συμβόλαια αντασφάλισης	97.112	69.038	28.074
Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) Επενδύσεων & χρηματοοικονομικά ¹	47.365	87.031	(39.665)
Μη καταλογιζόμενα έξοδα (επαναλαμβανόμενα)	(28.600)	(22.756)	(5.844)
Καθαρό Λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους	33.971	3.696	30.275

¹ Τα "Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) Επενδύσεων & χρηματοοικονομικά" περιλαμβάνουν "Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) επενδύσεων" και "Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(δαπάνες) ασφάλισης"



7.2 Λειτουργική Απόδοση

Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας διαχωρίζεται σε Νέο Χαρτοφυλάκιο και Κλειστό Χαρτοφυλάκιο. Το Κλειστό Χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει προϊόντα ζωής με εγγυημένες αποδόσεις, καθώς και ισόβιες καλύψεις υγείας που δεν είναι ανοικτά σε νέες πωλήσεις. Το Νέο Χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει προϊόντα συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit Linked), προϊόντα προστασίας, ετησίως ανανεούμενα συμβόλαια υγείας, και μακροχρόνιες καλύψεις υγείας που αναμένεται να δημιουργήσουν μελλοντική κερδοφορία. Περιλαμβάνει επίσης ομαδικά συμβόλαια ζωής και υγείας, καθώς και ασφαλιστήρια συμβόλαια Γενικών Ασφαλίσεων.

7.2.1 Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα (ΑΕΑ)

ΑΕΑ	2024	2023	Μεταβολή	%
Ζωή				
Νέο Χαρτοφυλάκιο	212.607	153.792	58.815	38,2%
Κλειστό Χαρτοφυλάκιο	83.110	85.721	(2.611)	-3,0%
Σύνολο Ζωής	295.717	239.513	56.204	23,5%
Υγεία				
Νέο Χαρτοφυλάκιο	178.407	151.012	27.395	18,1%
Κλειστό Χαρτοφυλάκιο	146.380	140.081	6.299	4,5%
Σύνολο Ζωής	324.787	291.093	33.693	11,6%
Σύνολο Ζωής & Υγείας	620.504	530.606	89.898	16,9%
Αυτοκίνητο	69.250	67.180	2.070	3,1%
Περιουσία	114.327	96.696	17.631	18,2%
Λοιποί Κλάδοι	46.209	39.805	6.404	16,1%
Σύνολο Γενικών Ασφαλίσεων	229.786	203.681	26.105	12,8%
Σύνολο ΑΕΑ	850.289	734.287	116.003	15,8%

Η συνολική παραγωγή Ακαθάριστων Εγγεγραμμένων Ασφαλίσεων για το 2024 ανήλθε σε €850,3 εκατ. από €734,3 εκατ., παρουσιάζοντας αύξηση 15,8% σε σύγκριση με το 2023.

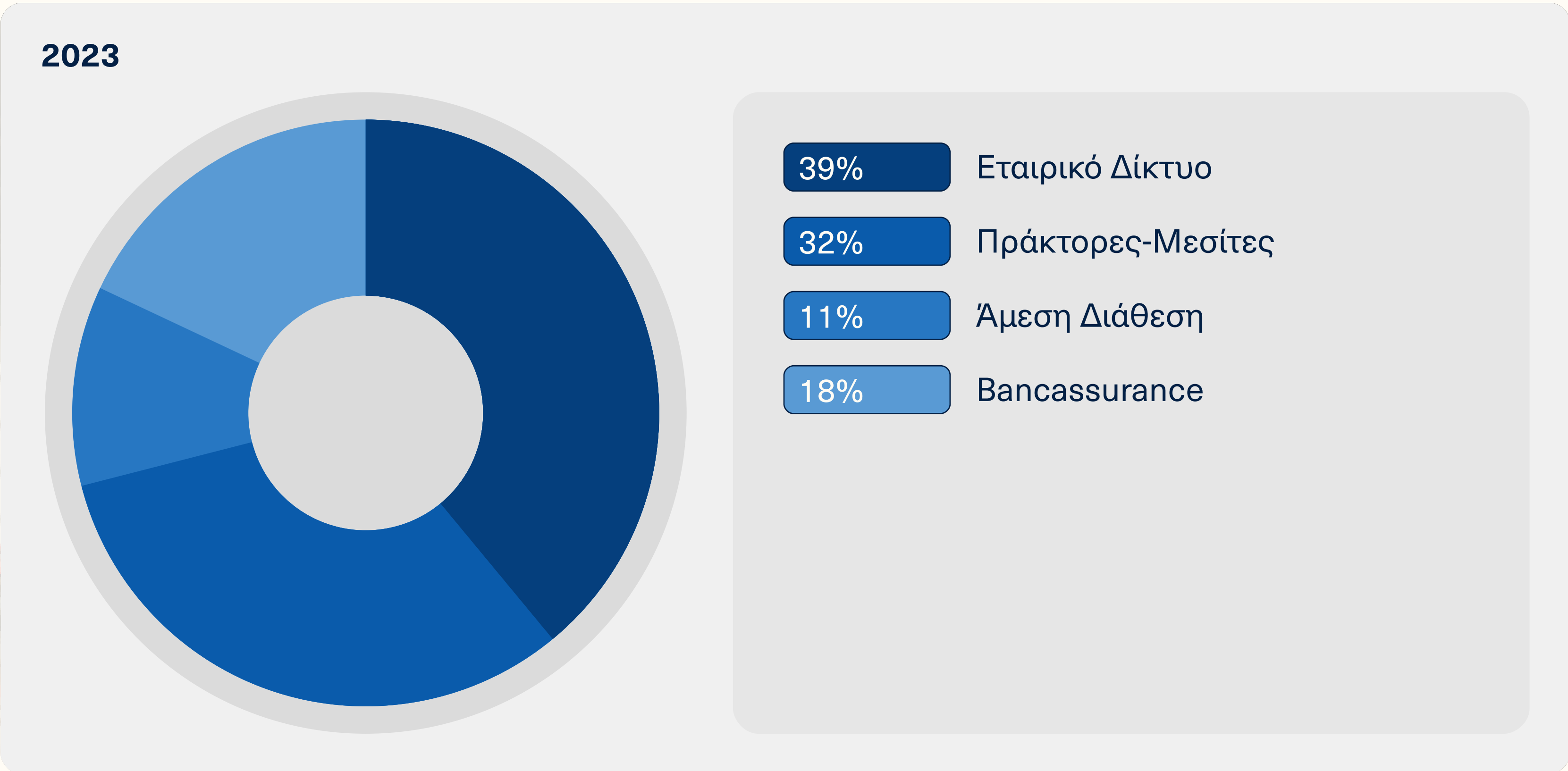
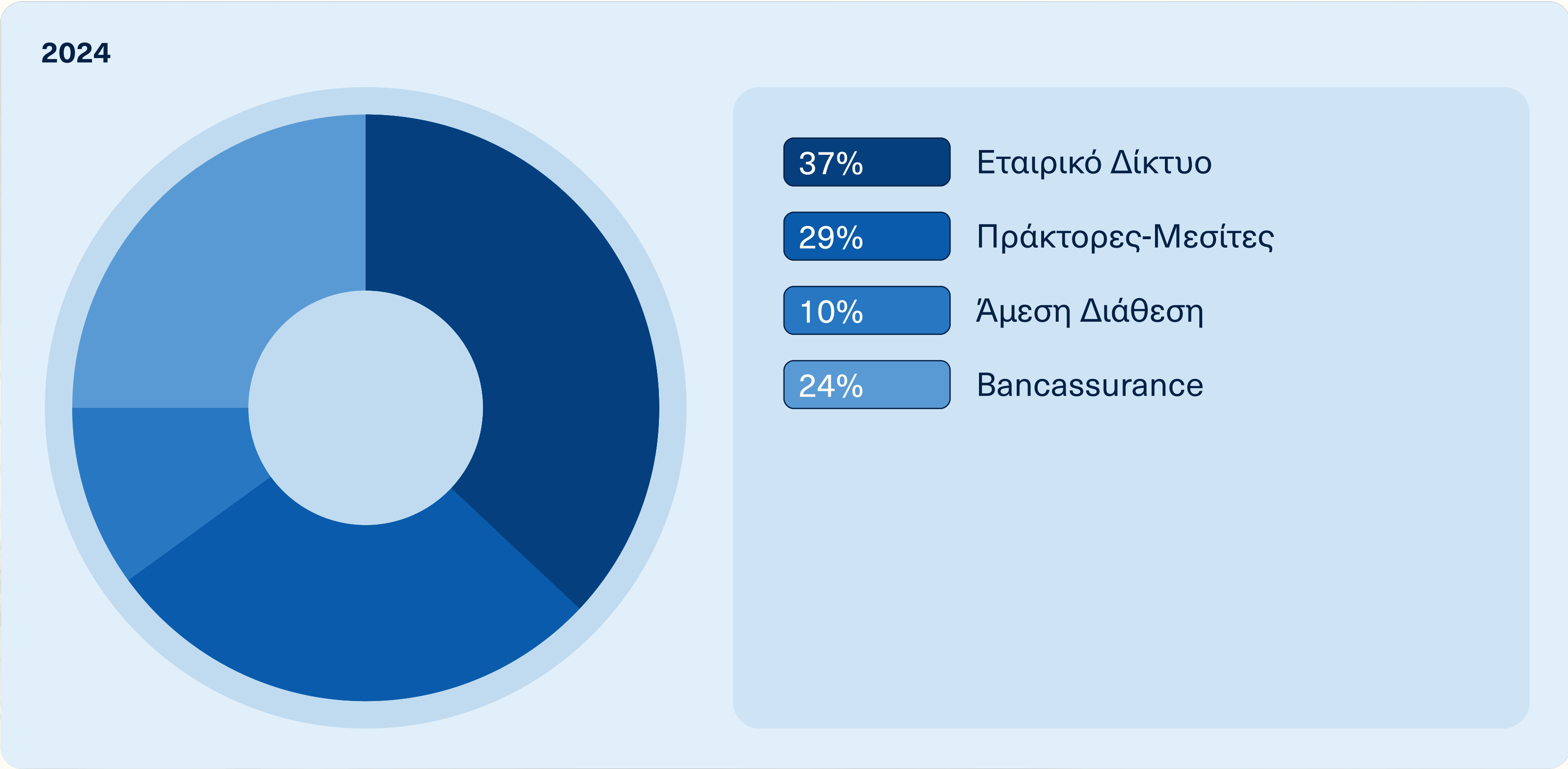
Οι ασφαλίσεις Ζωής & Υγείας αυξήθηκαν κατά 16,9% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της αύξησης των νέων συμβολαίων εφάπαξ καταβολής συνδεδεμένων με επενδύσεις (New Unit Linked Single Premium), κατά €68 εκατ.

Το Νέο Χαρτοφυλάκιο βρίσκεται σε συνεχή ανάπτυξη, τόσο από νέες εργασίες σε ετήσια ανανεώσιμα συμβόλαια Υγείας όσο και από αναπροσαρμογές ασφαλίσεων.

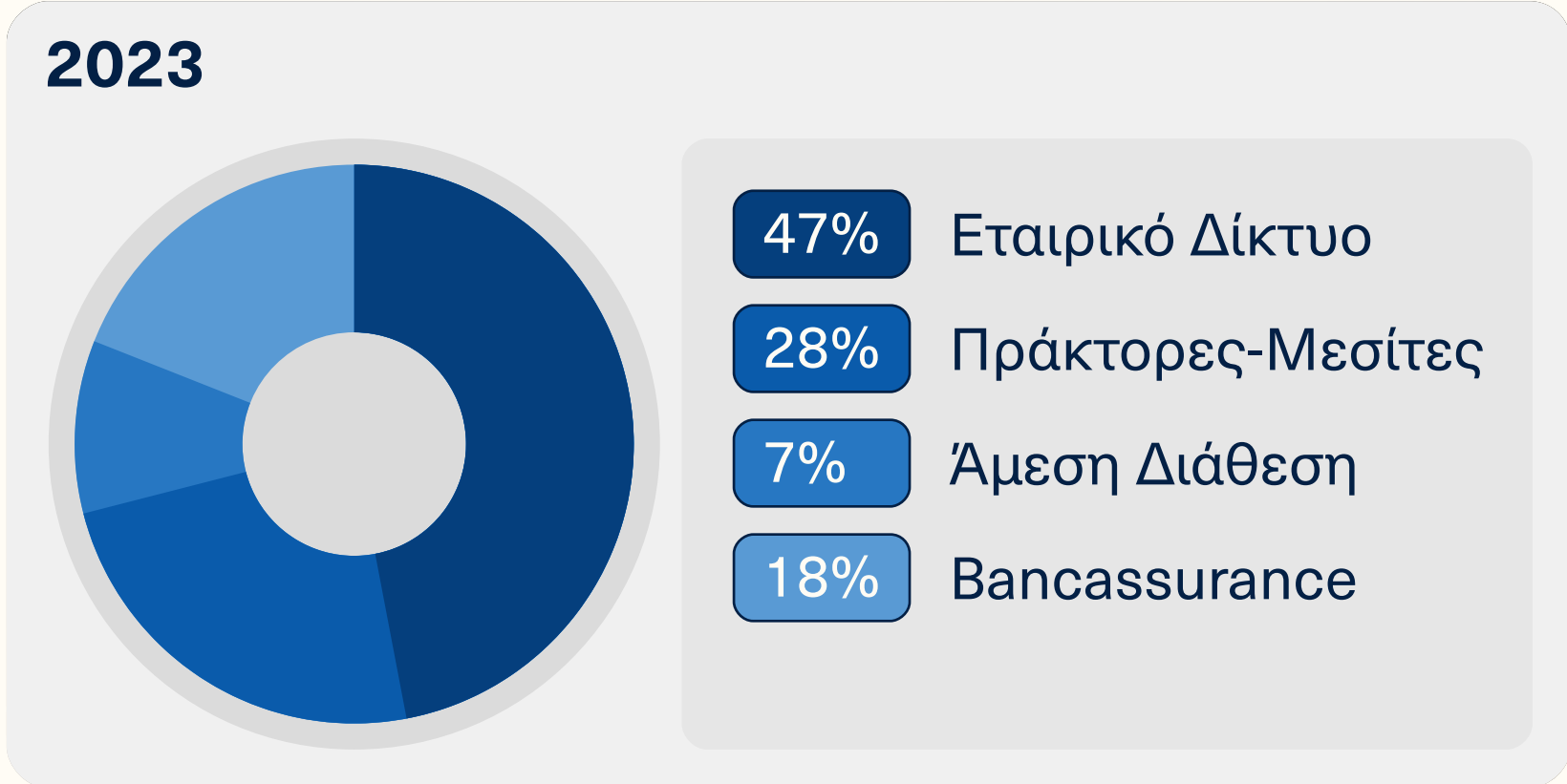
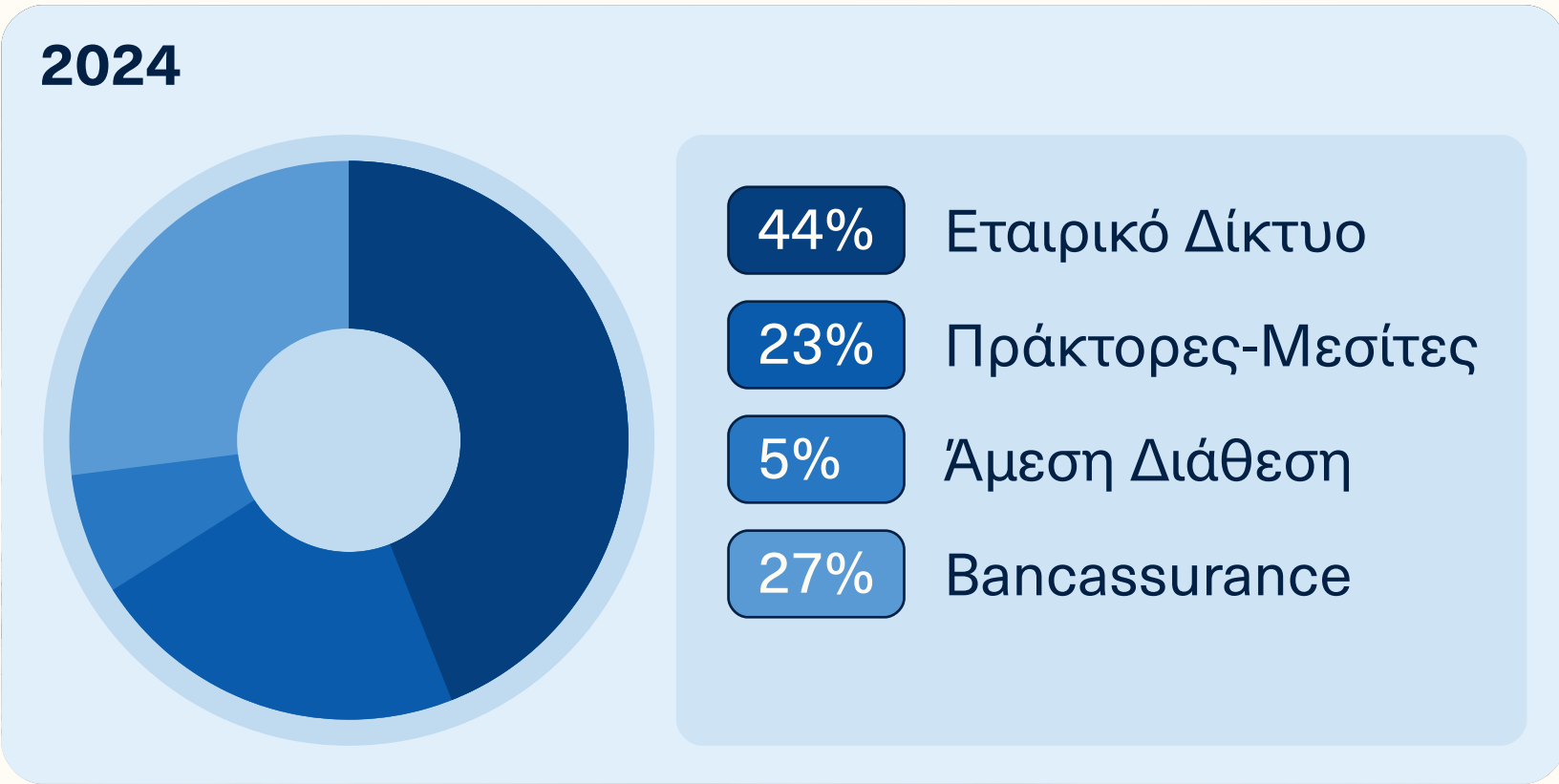
Οι κλάδοι Γενικών Ασφαλίσεων αυξήθηκαν κατά 12,8% σε ετήσια βάση, λόγω της ισχυρής απόδοσης των ασφαλίσεων Περιουσίας (τόσο fronting όσο και non-fronting) καθώς και των Λοιπών Κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων (Κάλυψη Παντός Κινδύνου και Κυβερνοασφάλεια), αντανακλώντας τη στρατηγική εστίαση της Εταιρείας στους κλάδους Γενικών Ασφαλίσεων.



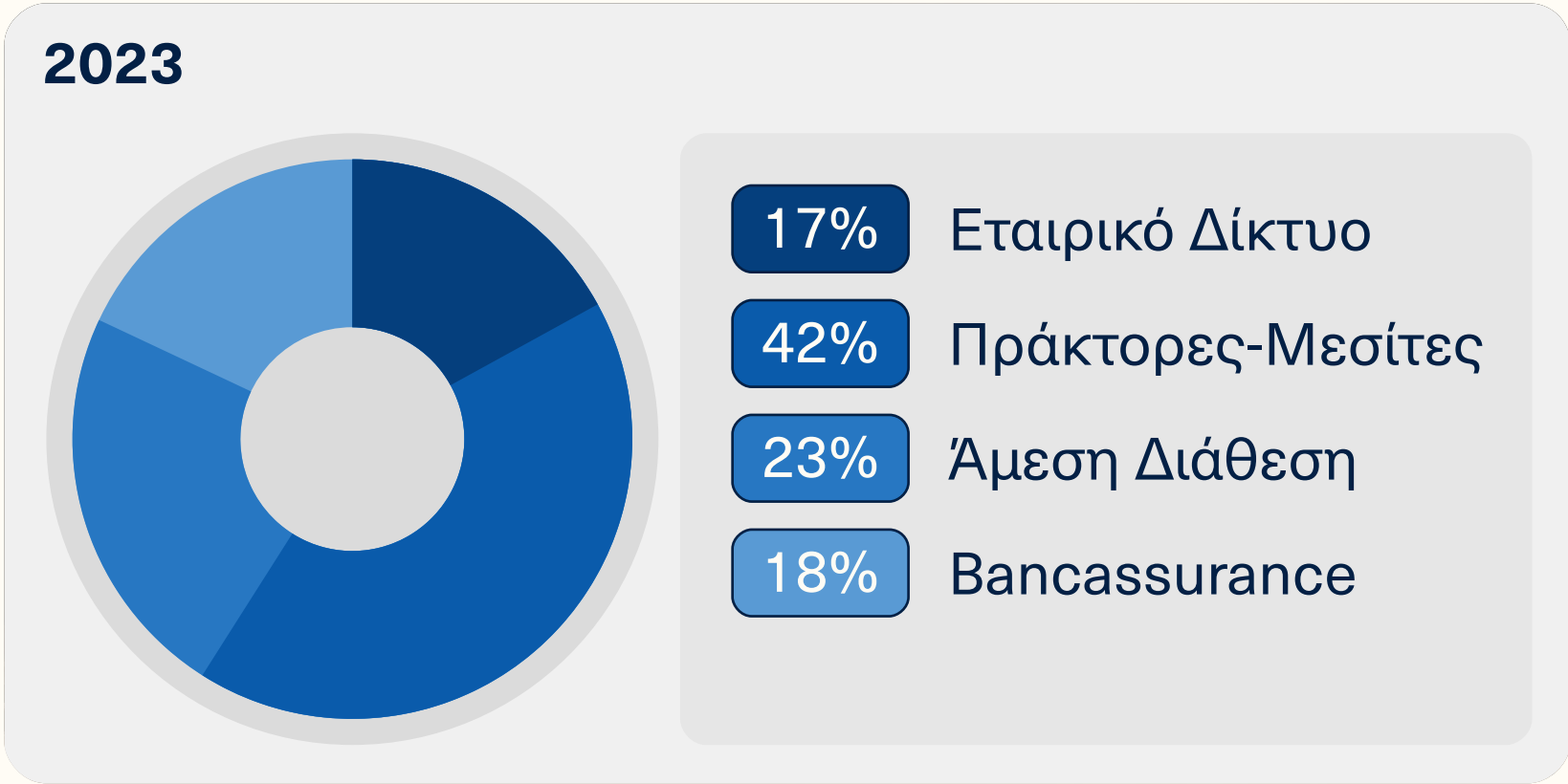
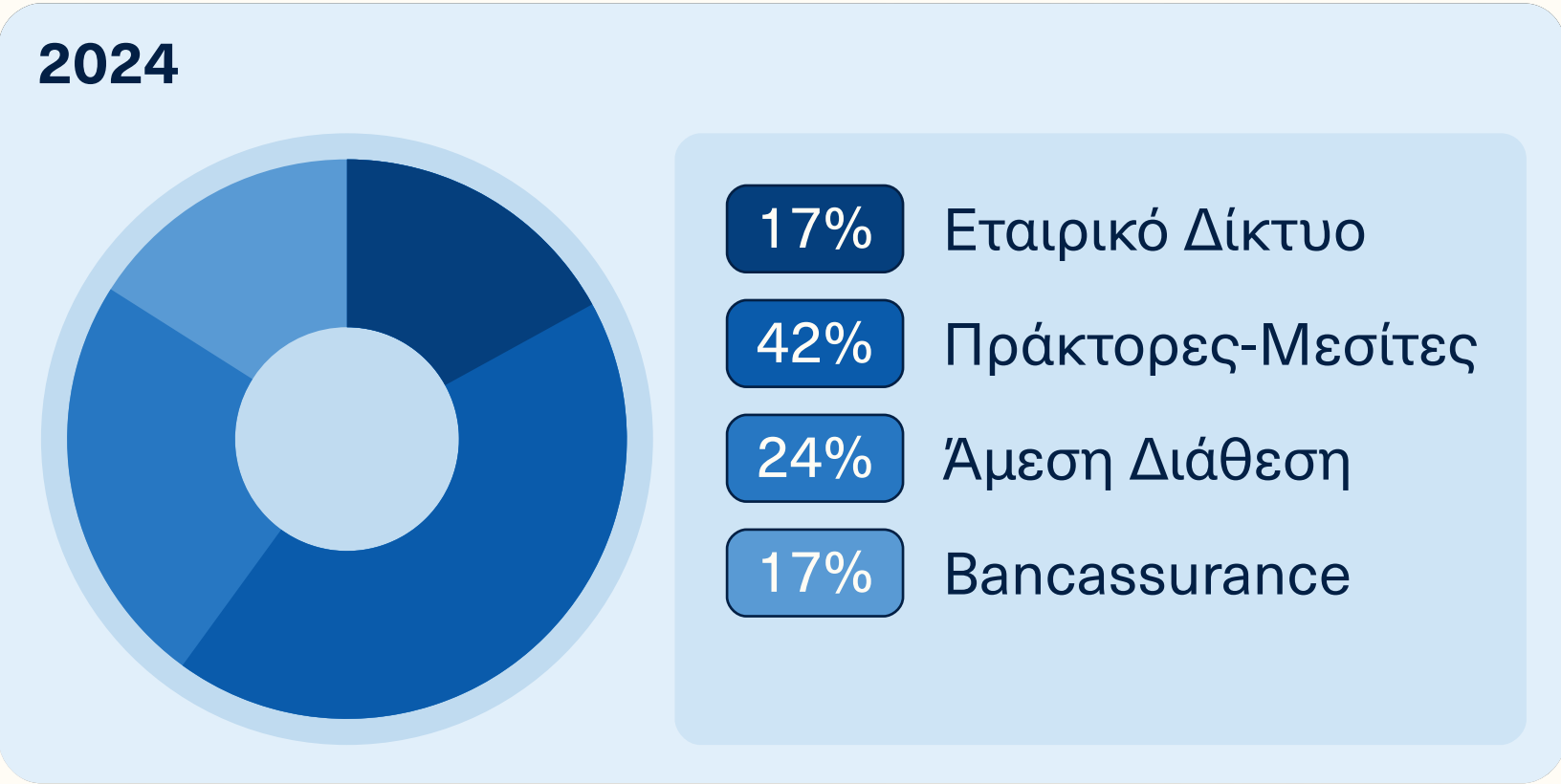
Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα ανα κανάλι διανομής



Ζωή & Υγεία, ανά κανάλι διανομής



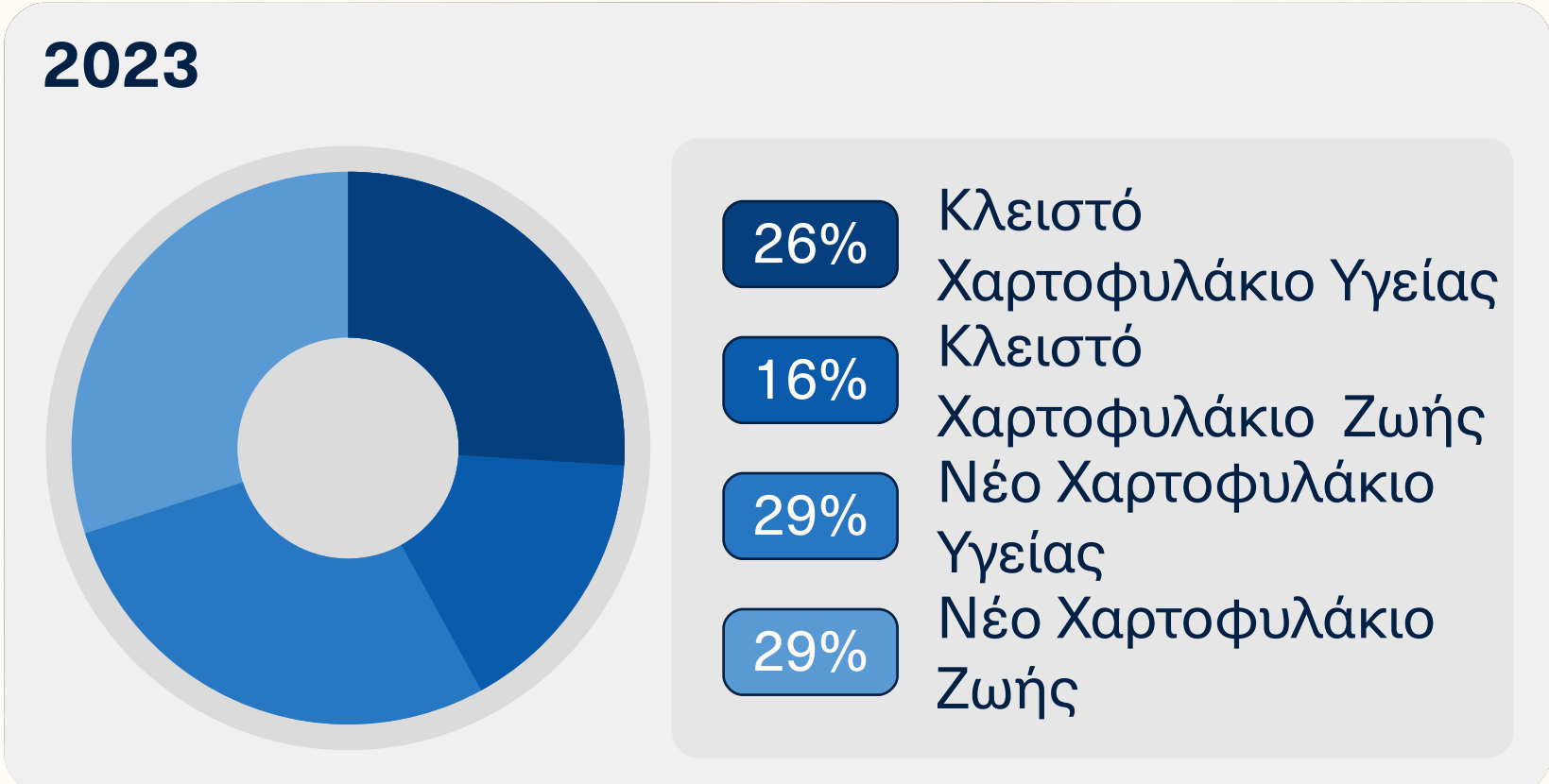
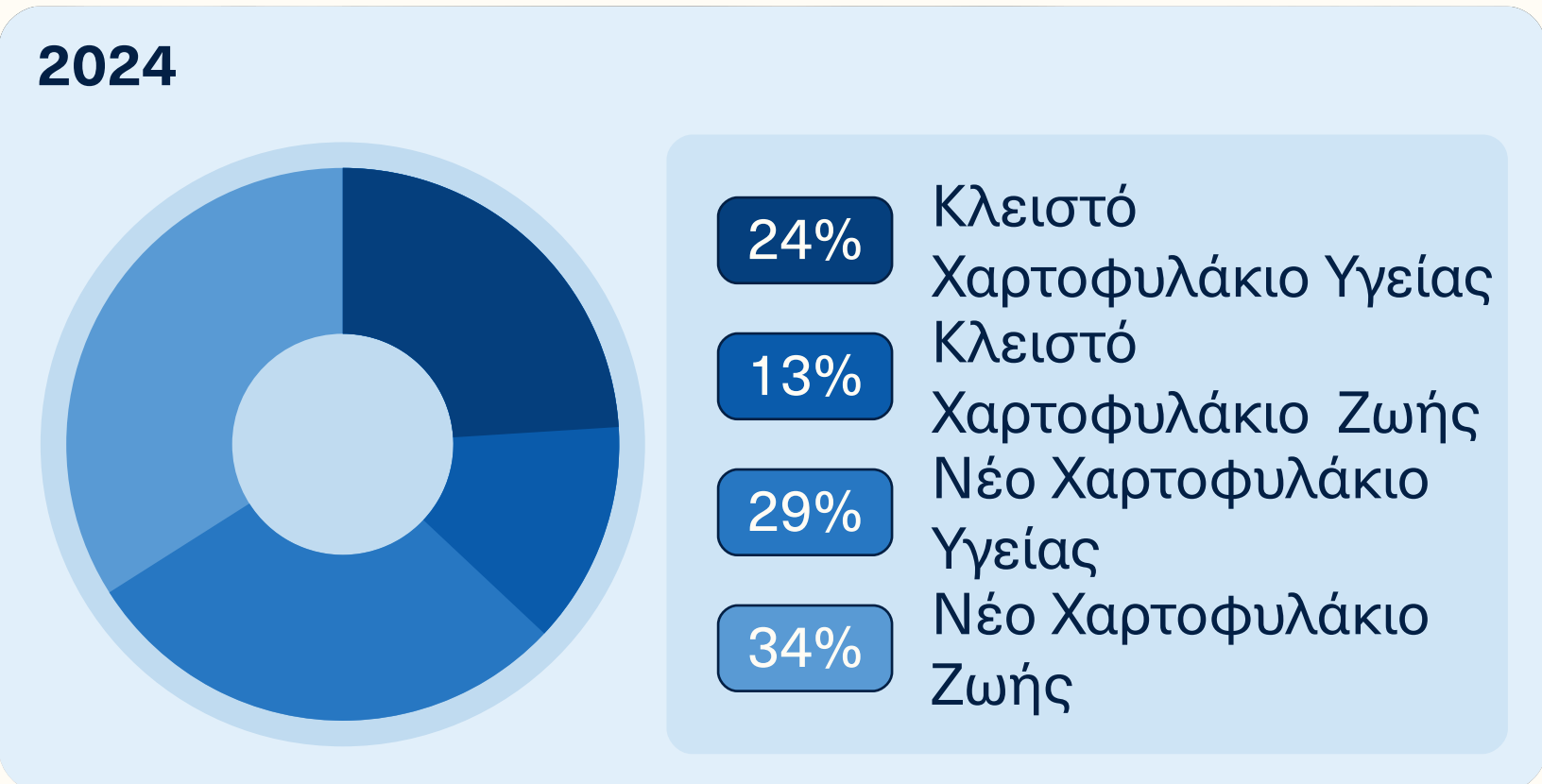
Κλάδοι Γενικών Ασφαλίσεων, ανά κανάλι διανομής



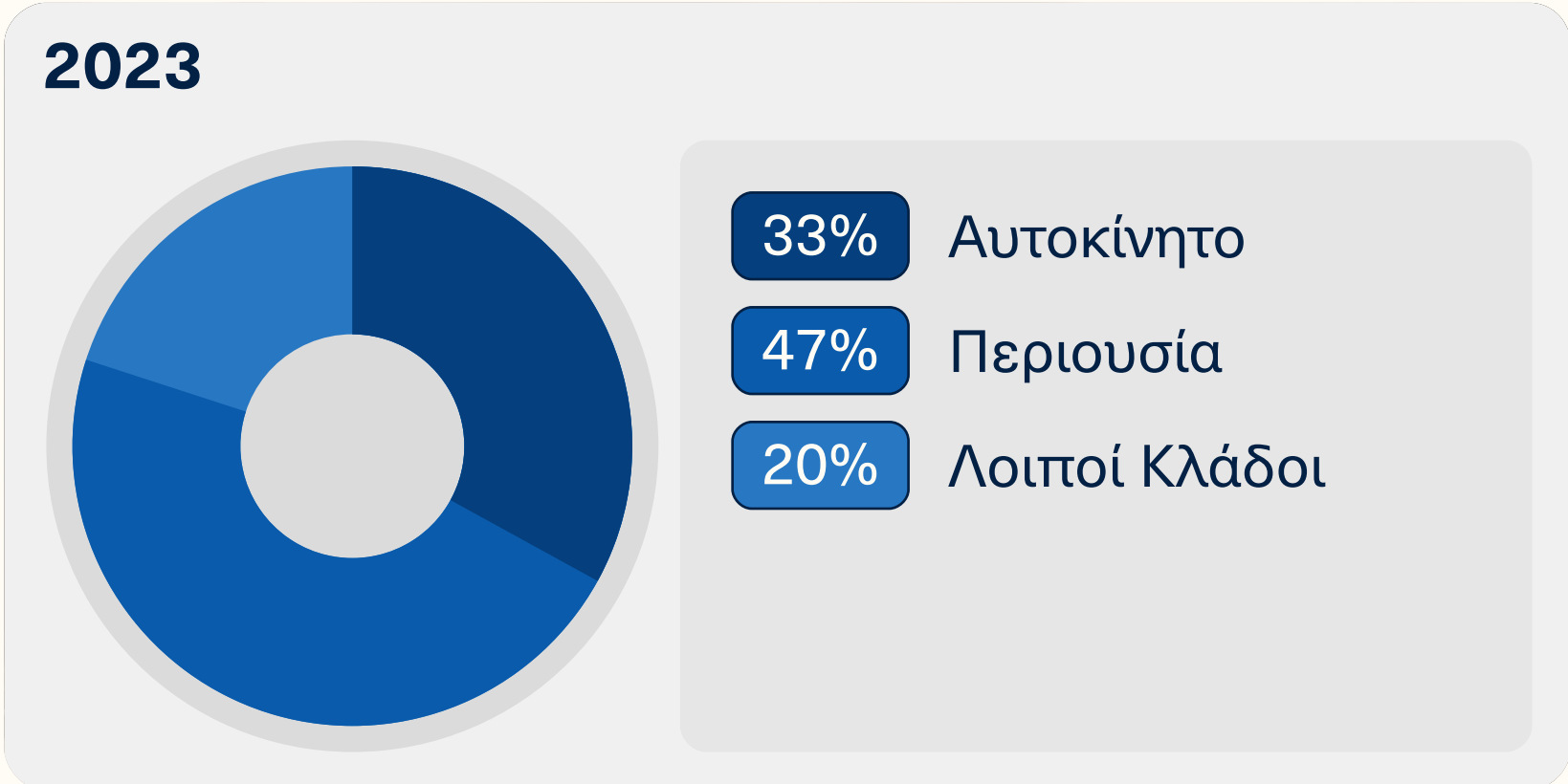
Στον κλάδο Ζωής και Υγείας, όλα τα κανάλια παρουσίασαν σημαντική αύξηση, εκτός από το κανάλι των μεσιτών, το οποίο επηρεάστηκε αρνητικά κυρίως από το DAF λόγω της αλλαγής στο ελληνικό φορολογικό καθεστώς για τα συγκεκριμένα προϊόντα.

Στους κλάδους Γενικών Ασφαλίσεων, όλα τα κανάλια επέδειξαν δυναμική ανάπτυξη το 2024 σε σύγκριση με το 2023.

Ζωή & Υγεία, ανάλυση Μικτών Εγγεγραμμένων Ασφαλίσεων



Κλάδοι Γενικών Ασφαλίσεων, ανάλυση Μικτών Εγγεγραμμένων Ασφαλίσεων



7.2.2 Ασφαλίσεις Ζωής & Υγείας

Κύρια Μεγέθη Ζωής & Υγείας	2024	2023	Μεταβολή
Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα	620.504	530.606	89.898
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	(1.416)	(52.022)	50.606
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους	8.196	(29.176)	37.372
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους %	1,3%	-5,5%	6,8 ppts
Απόθεμα Μελλοντικής Κερδοφορίας (CSM & RA)	673.012	671.137	1.875

Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους Ζωής & Υγείας	2024	2023	Μεταβολή
Έσοδα Υπηρεσιών Ασφάλισης	361.188	327.733	33.455
Δαπάνες Υπηρεσιών Ασφάλισης	(365.528)	(405.948)	40.420
Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) από Συμβόλαια αντασφάλισης	(5.304)	(4.687)	(617)
Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) Επενδύσεων & χρηματοοικονομικά	37.701	67.873	(30.172)
Μη καταλογιζόμενα έξοδα (επαναλαμβανόμενα)	(19.861)	(14.147)	(5.714)
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους	8.196	(29.176)	37.372

Κλάδος Ζωής

Κύρια Μεγέθη Ζωής	2024			2023		
	Νέο Χαρτοφυλάκιο	Κλειστό Χαρτοφυλάκιο	Σύνολο	Νέο Χαρτοφυλάκιο	Κλειστό Χαρτοφυλάκιο	Σύνολο
Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα	212.607	83.110	295.717	153.792	85.721	239.513
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	(186)	20.940	20.754	(129)	37.890	37.761
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους	1.678	21.314	22.992	2.494	41.016	43.510
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους %	0,8%	25,6%	7,8%	1,6%	47,8%	18,2%
Απόθεμα Μελλοντικής Κερδοφορίας (CSM & RA)	54.046	72.507	126.553	46.842	70.232	117.074

Τα ασφάλιστρα του Νέου Χαρτοφυλακίου Ζωής αυξήθηκαν κατά 38% σε σύγκριση με το 2023, προερχόμενα κυρίως από νέα προϊόντα Unit Linked.

Η ζημία για το Νέο Χαρτοφυλάκιο Ζωής παρέμεινε στο ίδιο επίπεδο με την προηγούμενη χρονιά, ενώ το περιθώριο κέρδους μειώθηκε, καθώς τα ασφάλιστρα εφάπαξ καταβολής που αυξήθηκαν το 2024 κατά €68 εκατ., είχαν περιορισμένη συνεισφορά στο Καθαρό Λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους.

Δεδομένου ότι το Κλειστό Χαρτοφυλάκιο Ζωής δεν είναι ανοικτό σε νέες εργασίες, η φυσική του πορεία οδηγεί σε μείωση των ενεργών συμβολαίων και στη συνολική μείωση των ασφαλίστρων με την πάροδο του χρόνου. Αυτή η τάση αναμένεται να συνεχιστεί καθ' όλη τη διάρκεια του φυσικού κύκλου ζωής ενός παλαιού χαρτοφυλακίου εργασιών, όπου δεν προστίθενται νέα συμβόλαια για να αντισταθμίσουν τη μείωση από τη λήξη ή την πρόωρη εξαγορά των συμβολαίων.

Τα κέρδη προ φόρων καθώς και το καθαρό λειτουργικό αποτέλεσμα για το το Κλειστό Χαρτοφυλάκιο Ζωής μειώθηκαν, κυρίως λόγω των χαμηλότερων συνολικών εσόδων από επενδύσεις σε σύγκριση με το 2023.

Κλάδος Υγείας

Κύρια Μεγέθη Υγείας	2024			2023		
	Νέο Χαρτοφυλάκιο	Κλειστό Χαρτοφυλάκιο	Σύνολο	Νέο Χαρτοφυλάκιο	Κλειστό Χαρτοφυλάκιο	Σύνολο
Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα	178.407	146.380	324.787	151.012	140.081	291.093
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	(4.685)	(17.485)	(22.170)	(8.734)	(81.049)	(89.783)
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους	2.128	(16.924)	(14.796)	2.149	(74.835)	(72.686)
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους %	1,2%	-11,6%	-4,6%	1,4%	-53,4%	-25,0%
Δείκτης Ζημιών	63,6%			64,4%		
Απόθεμα Μελλοντικής Κερδοφορίας (CSM & RA)	-	546.459	546.459	-	554.063	554.063

Τα ασφάλιστρα του Νέου Χαρτοφυλακίου Υγείας αυξήθηκαν κατά 18% σε σύγκριση με το 2023, λόγω των νέων εργασιών που αναλήφθηκαν, καθώς και των αναπροσαρμογών των ασφαλίστρων.

Ο δείκτης ζημιών για το Νέο Χαρτοφυλάκιο βελτιώθηκε το 2024, λόγω της καλύτερης εμπειρίας αποζημιώσεων, μειώνοντας τη ζημία για το έτος.

Τα ασφάλιστρα του Κλειστού Χαρτοφυλακίου Υγείας παρουσίασαν αύξηση 4,5% σε σύγκριση με το 2023, η οποία οφείλεται σε μεγάλο βαθμό στις προσαρμογές των ασφαλίστρων.

Η απόδοση του Κλειστού Χαρτοφυλακίου Υγείας βελτιώθηκε σε σχέση με το 2023, όταν καταγράφηκαν ζημιές ύψους €85,4 εκατ. λόγω της υψηλότερης συχνότητας ζημιών, των προσαρμογών που σχετίζονται με τον πληθωρισμό και των αναθεωρήσεων των βασικών αναλογιστικών εκτιμήσεων. Το Καθαρό Λειτουργικό Περιθώριο του 2024 παραμένει αρνητικό, αλλά σημαντικά χαμηλότερο από αυτό του 2023, κυρίως λόγω της δυσμενούς εξέλιξης της εμπειρίας (όπως αντανακλάται στις επισυμβάσεις αποζημιώσεις).



7.2.3 Γενικές Ασφαλίσεις

Κύρια Μεγέθη Γενικών Ασφαλίσεων	2024	2023	Change
Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα	229.786	203.681	26.105
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	16.229	13.575	2.654
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους	25.775	32.829	(7.098)
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους %	11,2%	16,1%	-4,9 ppts

Τα Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα των Γενικών Ασφαλίσεων αυξήθηκαν κατά €26,1 εκατ. ή 12,8% σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, ως αποτέλεσμα της ισχυρής απόδοσης του Κλάδου Περιουσίας, τόσο στο εταιρικό όσο και στο λιανικό χαρτοφυλάκιο, καθώς και των Λοιπών Κλάδων (Καθολικοί Κίνδυνοι και Κυβερνοασφάλεια). Η επίδοση αυτή αντικατοπτρίζει τη στρατηγική εστίαση της Εταιρείας στον Κλάδο Ζημιών.

Τα Κέρδη προ Φόρων αυξήθηκαν κατά 19,5% σε σύγκριση με το 2023, ενώ το Καθαρό Λειτουργικό περιθώριο κέρδους μειώθηκε κατά 21,6%, κυρίως λόγω των συνολικά χαμηλότερων εσόδων από επενδύσεις για το 2024.

Τα Κέρδη προ Φόρων αυξήθηκαν κατά 19,5% σε σύγκριση με το 2023, ενώ το Καθαρό Λειτουργικό περιθώριο κέρδους μειώθηκε κατά 21,6%, κυρίως λόγω των συνολικά χαμηλότερων εσόδων από επενδύσεις για το 2024.

Η κερδοφορία των Γενικών Ασφαλίσεων προέρχεται κυρίως από τους Κλάδους Αυτοκινήτου και Περιουσίας, οι οποίοι αντιπροσωπεύουν συνολικά το 79,9% του χαρτοφυλακίου Γενικών Ασφαλίσεων. Και οι δύο κλάδοι παρουσίασαν σταθερή απόδοση κατά την υπό εξέταση περίοδο, στηριζόμενοι σε υγιή αποτελέσματα από την ανάληψη κινδύνων και την συνεπή και καλά οργανωμένη διαχείριση του χαρτοφυλακίου, παρά τις συνεχιζόμενες προκλήσεις της αγοράς και τις πληθωριστικές πιέσεις.

Κλάδος αυτοκινήτου

Κύρια Μεγέθη - Αυτοκίνητο	2024	2023	Μεταβολή
Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα	69.250	67.180	2.070
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	5.649	13.003	(7.353)
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους	9.854	22.377	(12.523)
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους %	14,2%	33,3%	-19,1 ppts
Δείκτης Ζημιών ¹	51,6%	43,4%	8,2 ppts

1 Υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη αποζημιώσεις μετά την αντασφάλιση, διαιρεμένα με τα έσοδα από ασφάλιστρα μετά την αντασφάλιση

Τα Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα του Κλάδου Αυτοκινήτου αυξήθηκαν κατά 3,1% σε ετήσια βάση, κυρίως λόγω της αύξησης του χαρτοφυλακίου, όπως αποδεικνύεται από την αύξηση του ασφαλισμένου στόλου κατά 7%. Η ανάπτυξη αυτή σημειώθηκε παρά το ανταγωνιστικό περιβάλλον τιμολόγησης, αντανακλώντας τη συνεχιζόμενη ισχυρή ζήτηση και τις επιτυχημένες στρατηγικές διακράτησης πελατών σε συνθήκες απαιτητικής αγοράς.

Ο δείκτης ζημιών αυξήθηκε κατά 8,2 ποσοστιαίες μονάδες σε σύγκριση με το 2023, καθώς το 2023 είχε

επηρεαστεί θετικά από ευνοϊκή εξέλιξη ζημιών προηγούμενων ετών. Ωστόσο, ο δείκτης ζημιών με έτος αναφοράς το 2024 παρουσίασε βελτίωση κατά 2,4 ποσοστιαίες μονάδες, αντανακλώντας την αυστηρή προσέγγιση στην αξιολόγηση και ανάληψη κινδύνων.

Τα κέρδη προ φόρων επηρεάστηκαν αρνητικά από την εξέλιξη του δείκτη ζημιών και τη συνολική μείωση των εσόδων από επενδύσεις για το έτος 2024.

Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους - Αυτοκίνητο	2024	2023	Μεταβολή
Έσοδα Υπηρεσιών Ασφάλισης	66.008	66.061	(53)
Δαπάνες Υπηρεσιών Ασφάλισης	(55.694)	(53.046)	(2.648)
Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) από Συμβόλαια αντασφάλισης	(4.135)	(3.982)	(153)
Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) Επενδύσεων & χρηματοοικονομικά	7.100	16.801	(9.701)
Μη καταλογιζόμενα έξοδα (επαναλαμβανόμενα)	(3.424)	(3.457)	33
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους	9.854	22.377	(12.512)

Κλάδος Περιουσίας

Κύρια Μεγέθη - Περιουσία	2024	2023	Μεταβολή
Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα	114.327	96.696	17.631
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων	13.648	6.216	7.432
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους	17.040	12.356	4.684
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους %	14,9%	12,8%	2,1 ppts
Δείκτης Ζημιών ¹	-2,4%	20,1%	-22,5 ppts

1 Υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη αποζημιώσεις μετά την αντασφάλιση, διαιρεμένα με τα έσοδα από ασφάλιστρα μετά την αντασφάλιση

Ο Κλάδος Περιουσίας παρουσίασε αύξηση των ασφαλιστρων κατά 18,2% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, επηρεασμένος από την ισχυρή απόδοση τόσο στο εταιρικό όσο και στο λιανικό χαρτοφυλάκιο.

Ο δείκτης ζημιών για το 2024 μετά την αντασφάλιση, ανήλθε σε -2,4%, καθώς αντικατοπτρίζει την ευνοϊκή εξέλιξη των διακανονισμών από τους αντασφαλιστές για τις ζημίες προηγούμενων περιόδων.

Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους - Περιουσία	2024	2023	Μεταβολή
Έσοδα Υπηρεσιών Ασφάλισης	104.005	88.222	15.783
Δαπάνες Υπηρεσιών Ασφάλισης	(188.760)	(155.691)	(33.070)
Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) από Συμβόλαια αντασφάλισης	102.992	81.144	21.849
Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) Επενδύσεων & χρηματοοικονομικά	2.152	1.733	419
Μη καταλογιζόμενα έξοδα (επαναλαμβανόμενα)	(3.348)	(3.052)	(297)
Καθαρό λειτουργικό Περιθώριο Κέρδους	17.040	12.356	4.684



7.2.4 Ανάλυση Εξόδων

Τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας, εξαιρουμένων του κόστους του Προγράμματος Οικειοθελούς Αποχώρησης και άλλων εξόδων που σχετίζονται με το μετασχηματισμό της Εταιρίας, ανήλθαν σε €100,8 εκατ. το 2024, σε σύγκριση με €87,0 εκατ. το 2023, και αναλύονται παρακάτω:

Έξοδα	2024	2023	Μεταβολή	% Μεταβολή
Έξοδα προσωπικού	(52.726)	(48.311)	(4.414)	9,1%
Γενικά & Διοικητικά έξοδα	(48.115)	(38.709)	(9.406)	24,3%
Λειτουργικά έξοδα	(100.840)	(87.020)	(13.820)	15,9%
Πρόγραμμα οικειοθελούς αποχώρησης εργαζομένων	(11.258)	(14.200)	2.942	-20,7%
Έξοδα μετασχηματισμού	(13.417)	(24.768)	11.351	-45,8%
Μη Λειτουργικά έξοδα	(24.674)	(38.968)	14.294	-36,7%
Συνολικά έξοδα ¹	(125.515)	(125.988)	473	0,4%

¹ τα συνολικά έξοδα περιλαμβάνουν Συνολικά Έξοδα (σημ.9 των Οικονομικών Καταστάσεων) και Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Τα έξοδα προσωπικού αυξήθηκαν κατά €4,4 εκατ. σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος, αντανakλώντας τόσο την αύξηση του αριθμού των εργαζομένων όσο και τις αναπροσαρμογές στις αποδοχές του προσωπικού. Ο αριθμός των εργαζομένων αυξήθηκε κατά μέσο όρο κατά 75 άτομα, υποστηρίζοντας τις συνεχιζόμενες στρατηγικές δράσεις και τις επιχειρησιακές ανάγκες της Εταιρείας. Αυτές οι αλλαγές υπογραμμίζουν την επένδυση της Εταιρείας στο ανθρώπινο δυναμικό της, για να διασφαλίσει την ανάπτυξη και να διατηρήσει την ανταγωνιστικότητά της σε ένα δυναμικό επιχειρηματικό περιβάλλον.

Τα γενικά και διοικητικά έξοδα παρουσίασαν αύξηση 24%, κυρίως λόγω της ανόδου των εξόδων για λογισμικό και άδειες χρήσης κατά €7,4 εκατ., που αφορούν μετασχηματισμούς συστημάτων και εφαρμογές για νέες πλατφόρμες.

Κατά το 2024, η Εταιρεία έχει καταγράψει έξοδα μετασχηματισμού ύψους €24,7 εκατ. (2023: €39,0 εκατ.), τα οποία περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων και το κόστος του Προγράμματος Οικειοθελούς Αποχώρησης εργαζομένων ύψους €11,3 εκατ. (2023: €14,2 εκατ.). Με την ολοκλήρωση του σχεδίου μετασχηματισμού, αναμένεται ότι η Εταιρεία θα βελτιώσει σημαντικά την κερδοφορία της.

7.3 Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο & Καθαρά Έσοδα από Επενδύσεις

Το 2024 εν συντομία

Ένα έτος με εντάσεις, το οποίο χαρακτηρίστηκε από αποκλίνουσα οικονομική ανάπτυξη εν μέσω αυξημένης μεταβλητότητας στις αγορές, κατά τη διάρκεια του οποίου η πολιτική αβεβαιότητα κορυφώθηκε, ο πληθωρισμός στις κυριότερες οικονομίες υποχώρησε, ενώ η νομισματική πολιτική των δύο προηγούμενων ετών κατέστη λιγότερο περιοριστική. Σε αυτό το περιβάλλον, το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρείας απέδωσε ικανοποιητικά, παρότι η απόκλιση μεταξύ των αποδόσεων των επιμέρους στοιχείων του διευρύνθηκε.

Οικονομική και χρηματοοικονομική επισκόπηση

Η παγκόσμια οικονομία χαρακτηρίστηκε από υποτονικότητα κατά τη διάρκεια του έτους. Από τη μια πλευρά η ραγδαία άνοδος των επιτοκίων τα τελευταία χρόνια, παρότι επιβράδυνε τον πληθωρισμό, αύξησε τον κίνδυνο της ύφεσης καθώς η οικονομική ανάπτυξη παρέμεινε στάσιμη. Σον αντίποδα, παρά την υποχώρησή του, ο πληθωρισμός παρέμεινε το κύριο μέλημα των κεντρικών τραπεζών παγκοσμίως. Η νομισματική πολιτική αποτέλεσε τον βασικό παράγοντα μεταβλητότητας καθώς οι αγορές προεξοφλούσαν συνεχώς διαφορετικά σενάρια. Παράλληλα, η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα (ΕΚΤ) προέβη σε μείωση του βασικού της επιτοκίου 4 φορές μέσα στο έτος, μειώνοντάς το τελικά πάνω από 130 μ.β. Σε ό,τι αφορά τις αγορές ομολόγων, παρόλο που οι αποδόσεις τους προσαρμοστήκαν προς τα κάτω, η πτώση σε ετήσια βάση ήταν περιορισμένη λόγω πληθωριστικών ανησυχιών υπό τον φόβο επιβολής δασμών και υψηλών προσδοκιών οικονομικής ανάπτυξης. Αν και οι αποδόσεις των κρατικών ομολόγων μακράς διάρκειας υποχώρησαν, οι αποδόσεις στις αγορές εταιρικών ομολόγων κινήθηκαν ανοδικά, υποστηριζόμενες από χαμηλά ποσοστά αθέτησης (default) και χαμηλότερο κόστος χρηματοδότησης για τις επιχειρήσεις.

Αυξημένη πολιτική αβεβαιότητα

Το 2024 ήταν μία από τις λίγες χρονιές με πολυάριθμες εθνικές εκλογές παγκοσμίως. Οι εκλογές στην Κεντρική Ευρώπη, και ιδιαίτερα η προκήρυξη πρόωρων βουλευτικών εκλογών στη Γαλλία μετά τις Ευρωεκλογές, προκάλεσαν περαιτέρω αστάθεια στις χρηματοπιστωτικές αγορές. Παράλληλα, οι προεδρικές εκλογές στις ΗΠΑ τον Νοέμβριο είχαν άμεσο αντίκτυπο τόσο στις οικονομικές προβλέψεις, όσο και στις αγορές. Οι αμερικάνικες αγορές μετοχών κατέγραψαν ιστορικά υψηλά, με το δολάριο ΗΠΑ να ενισχύεται σημαντικά έναντι πολλών νομισμάτων. Παρά τις ευνοϊκές συνθήκες στις αγορές χρήματος, οι οικονομικοί αναλυτές παρέμειναν επιφυλακτικοί λόγω γεωπολιτικής αστάθειας και τεχνολογικών ανατροπών, παράγοντες οι οποίοι δημιουργούν προκλήσεις για τις επιχειρήσεις και τους υπεύθυνους χάραξης πολιτικής.

Το 2024 με αριθμούς

Η συνολική απόδοση στην ευρωπαϊκή αγορά ομολόγων διαμορφώθηκε στο 2,63% (δείκτης Euro Aggregate Bonds), ξεπερνώντας τις αντίστοιχες ανταγωνίστριες αγορές. Στον αντίποδα, η ευρωπαϊκή αγορά μετοχών υποαπέδωσε, με τη συνολική απόδοση να ανέρχεται μόλις σε 3%, επηρεασμένη αρνητικά από την αυξημένη πολιτική αβεβαιότητα και εν μέσω ανησυχιών στο πεδίο του πληθωρισμού και συγκεκριμένων κλάδων (σημειώνεται, ωστόσο, ότι μετά την ανακοίνωση ενός μαζικού πακέτου δημοσιονομικής στήριξης από τη Γερμανία, η εικόνα αυτή αντιστράφηκε το 2025, με εντυπωσιακές αποδόσεις για τις ευρωπαϊκές μετοχές, ιδίως τις τραπεζικές).

Σε ό,τι αφορά την ελληνική αγορά, οι αποδόσεις τόσο των ελληνικών κρατικών ομολόγων όσο και των μετοχών ήταν υψηλότερες σε σύγκριση με τις αντίστοιχες της Ευρωζώνης, καθότι η Ελλάδα ήταν από τις χώρες με την υψηλότερη ανάπτυξη ΑΕΠ, με τον ρυθμό αύξησης του ελληνικού ΑΕΠ να επιταχύνεται στο 2,2% σε ετήσια βάση έναντι του ευρωπαϊκού μέσου όρου 0,8%. Παράλληλα, οι μακροοικονομικές προοπτικές παρέμειναν θετικές, με τον πληθωρισμό να ανέρχεται σε 2,9%, τον λόγο του δημόσιου χρέους προς το ΑΕΠ να μειώνεται κατά 10 ποσοστιαίες μονάδες και να διαμορφώνεται στο 154%, οδηγώντας στην αναβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας της χώρας και την επαναφορά της σε επενδυτική βαθμίδα.



Επενδυτικό χαρτοφυλάκιο & καθαρά έσοδα από επενδύσεις

Η επενδυτική στρατηγική της εταιρείας εδράζεται σε 4 άξονες και τη μεταξύ τους εξισορρόπηση, ήτοι την επίτευξη αποδόσεων των περιουσιακών στοιχείων που απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο, τη διατήρηση επαρκούς ρευστότητας, την κεφαλαιακή ευρωστία και την ενσωμάτωση παραγόντων βιωσιμότητας. Κατά τη διάρκεια του έτους, η εταιρεία υλοποιώντας το πλάνο στρατηγικής κατανομής των περιουσιακών της στοιχείων και σε συνδυασμό με την κατάλληλη διαχείριση στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, κατόρθωσε να μειώσει τα απαιτούμενα κεφάλαια για την κάλυψη του κινδύνου αγοράς. Παράλληλα, η βελτίωση της ποιότητας του χαρτοφυλακίου σε ό,τι αφορά την έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο συνέβαλε στον περιορισμό της μεταβλητότητας.

Καθ' όλη τη διάρκεια του 2024, το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρείας επέδειξε σταθερότητα, με τις τοποθετήσεις σε τίτλους σταθερού εισοδήματος να σκαρφαλώνουν στο 80%, τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις σε προθεσμιακές καταθέσεις και μετρητά να διαμορφώνονται στο 10% διασφαλίζοντας επαρκή αποθέματα ρευστότητας, ενώ η έκθεση σε τοποθετήσεις που αφορούν μετοχικούς τίτλους, ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα και χρηματοδοτήσεις προς επιχειρήσεις ιδιωτικού τομέα διατηρήθηκαν σε συντηρητικά επίπεδα σύμφωνα με το στρατηγικό πλαίσιο κατανομής περιουσιακών στοιχείων.

Τα καθαρά έσοδα από επενδύσεις για το 2024, συμπεριλαμβανομένων των τόκων από χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις, ανήλθαν σε €89,5 εκατ., το μεγαλύτερο μέρος των οποίων (€58,4 εκατ.) προήλθε από κουπόνια τίτλων σταθερού εισοδήματος, έσοδα από μερίσματα, καθώς και ενοίκια από επενδύσεις σε ακίνητα, και δευτερευόντως από αποτιμησιακά και πραγματοποιιθέντα κέρδη. Η δε μέση απόδοση¹ του χαρτοφυλακίου για το 2024 διαμορφώθηκε στο 2,6% (με την επιμέρους απόδοση των ιδίων κεφαλαίων να ανέρχεται σε 2%, ενώ αυτήν του unit-linked χαρτοφυλακίου σε 6,1%, περιλαμβανομένων των χρεωστικών τόκων).

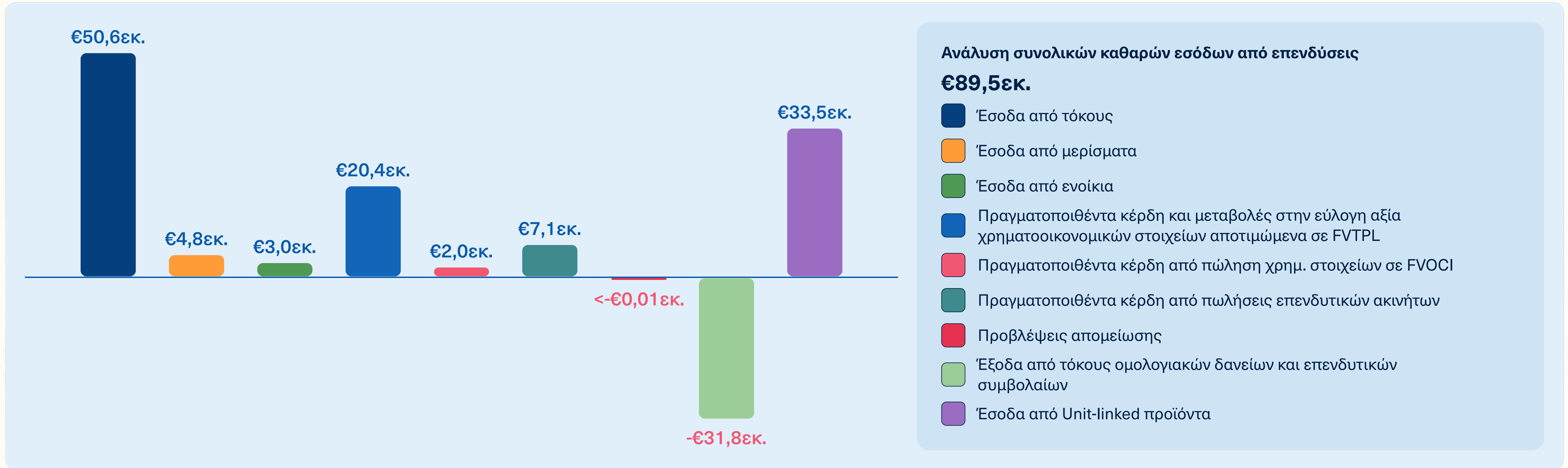
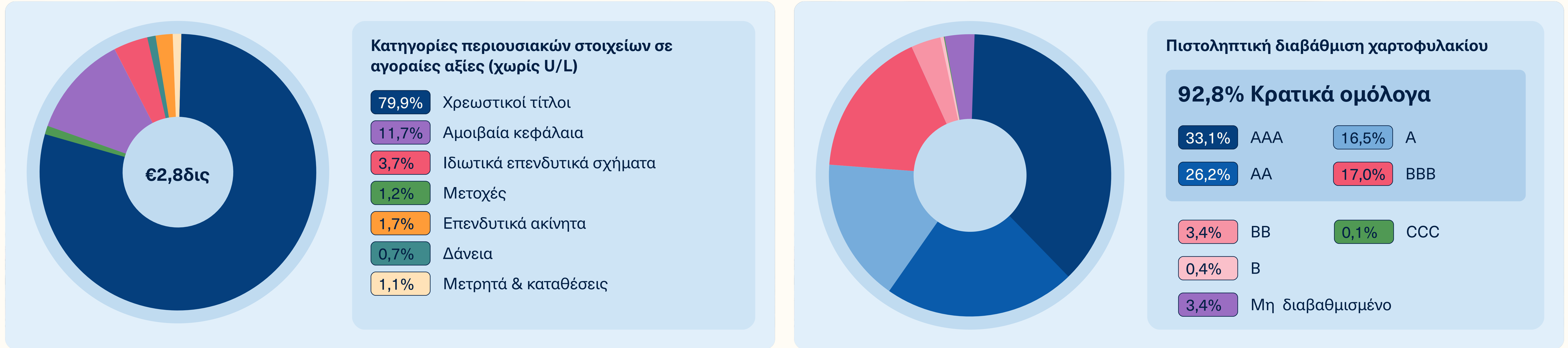
¹ Συνολικά έσοδα από επενδύσεις συμπεριλαμβανομένων των χρεωστικών τόκων / Μέση λογιστική αξία επενδυτικού χαρτοφυλακίου



Υπεύθυνες επενδύσεις

Κατά το 2024, η στρατηγική Υπεύθυνων Επενδύσεων ενισχύθηκε ώστε να ανταποκρίνεται καλύτερα στις δεσμεύσεις της εταιρείας για ενσωμάτωση περιβαλλοντικών, κοινωνικών κριτηρίων και ζητημάτων εταιρικής διακυβέρνησης στη λήψη των επενδυτικών αποφάσεων. Παράλληλα, σημειώθηκε σημαντική πρόοδος στην επίτευξη του στόχου για το 2027 σχετικά με την έκθεση της εταιρείας σε πράσινες και βιώσιμες επενδύσεις, ο οποίος τέθηκε στα €600 εκατ., αφού στο τέλος του έτους οι εν λόγω επενδύσεις ανήλθαν σε €588 εκατ., υπερκαλύπτοντας τον ενδιάμεσο στόχο του 2024 για επενδύσεις ύψους €460 εκατ. Καθώς το ευρύτερο επενδυτικό τοπίο των βιώσιμων επενδύσεων τελεί υπό διαμόρφωση, παραμένουμε πιστά προσηλωμένοι στην επίτευξη των ESG στόχων μας.

Σύνολο Εταιρείας



7.4 Επισκόπηση στοιχείων Ισολογισμού

(Ποσά σε χιλιάδες €)

Κύρια Στοιχεία Ισολογισμού	2024	2023	Μεταβολή	% Μεταβολή
Έπενδυτικό Χαρτοφυλάκιο (χωρίς Unit-linked)	2.871.304	2.865.328	5.976	0,2%
Επενδύσεις Unit-linked	525.128	573.933	(48.805)	-8,5%
Διακρατούμενα συμβόλαια Αντασφάλισης (σημ32)	285.108	179.935	105.173	58,5%
Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού	368.385	440.184	(71.799)	-16,3%
Σύνολο Ενεργητικού	4.049.925	4.059.380	(9.455)	-0,2%
Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (σημ. 32)	2.294.373	2.245.790	48.583	2,2%
Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Συμβόλαια	1.030.128	1.049.995	(19.867)	-1,9%
Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	177.128	177.171	(43)	0,0%
Λοιπές Υποχρεώσεις	174.931	165.864	9.067	5,0%
Σύνολο Υποχρεώσεων	3.676.560	3.638.820	37.740	1,0%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	373.365	420.560	(47.195)	-11,2%
Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας με χρήση μεταβατικών μέτρων	188,0%	199,0%	-11 pts	

Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο

βλ. ενότητα 7.3 της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις

	2024	2023	Μεταβολή	% Μεταβολή
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια				
- Ζωής & Αποταμίευσης 1	1.267.629	1.321.600	(53.971)	-4,1%
- Με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	422.935	423.540	(605)	-0,1%
- Ζωής & Υγείας	87.779	79.742	8.037	10,1%
- Αυτοκινήτου	171.818	176.949	(5.131)	-2,9%
- Περιουσίας ²	245.867	168.262	77.605	46,1%
- Λοιποί κλάδοι ²	98.346	75.697	22.649	29,9%
Σύνολο Υποχρεώσεων Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων	2.294.373	2.245.790	48.583	2,2%
Διακρατούμενα συμβόλαια Αντασφάλισης				
- Ζωής & Αποταμίευσης	2.581	2.632	(51)	-1,9%
- Ζωής & Υγείας	(1.392)	(651)	(741)	113,8%
- Αυτοκινήτου	(1.760)	(1.998)	238	-11,9%
- Περιουσίας ²	(233.704)	(152.834)	(80.870)	52,9%
- Λοιποί κλάδοι ²	(50.835)	(27.084)	(23.750)	87,7%
Σύνολο Απαιτήσεων από αντασφαλιστικές συμβάσεις	(285.109)	(179.935)	(105.174)	58,5%
Καθαρές Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις	2.009.264	2.065.855	(56.591)	-2,7%

- Ζωή & Αποταμίευσης: Η μείωση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων οφείλεται στην αναμενόμενη συρρίκνωση του Κλειστού Χαρτοφυλακίου (run-off). Η αναθεώρηση οικονομικών και αναλογιστικών παραδοχών δεν είχε σημαντική επίδραση στην αποτίμηση του χαρτοφυλακίου αυτού.
- Με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής: Η σημαντική αύξηση των συνολικών ασφαλιστικών υποχρεώσεων από νέες εργασίες (κυρίως εφάπαξ προϊόντα), αντισταθμίστηκε πλήρως από την αναμενόμενη μείωση λόγω λήξεων συμβολαίων κλειστού χαρτοφυλακίου (run-off).
- Ζωής & Υγείας: Η αύξηση αποδίδεται στις Νέες Εργασίες που συνάφθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους και στις αναπροσαρμογές ασφαλιστρων.
- Αυτοκινήτου: Η οριακή μείωση οφείλεται στη μείωση της Υποχρέωσης από Εκκρεμείς Ζημίες.
- Περιουσίας και Λοιπών κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων: Συνολικά, παρατηρήθηκε οριακή μείωση των Καθαρών Ασφαλιστικών Υποχρεώσεων και πιο συγκεκριμένα της Υποχρέωσης για Εκκρεμείς Ζημίες. Η σημαντική αύξηση τόσο των Μικτών όσο και των Εκχωρημένων Υποχρεώσεων αποδίδεται σε συγκεκριμένες περιπτώσεις πλήρως αντασφαλισμένων ζημιών (fronting business).

Απόθεμα Μελλοντικής Κερδοφορίας

	2024	2023	Μεταβολή	% Μεταβολή
Αφαλιστήρια συμβόλαια				
Ζωής & Αποταμίευσης	558.729	563.614	(4.885)	-0,9%
Με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	21.003	16.710	4.293	25,7%
Σύνολο Συμβατικό Περιθώρο κέρδους (CSM)	579.733	580.324	(591)	-0,1%
Προσαρμογή Κινδύνου (RA)	93.279	90.813	2.466	2,7%
Απόθεμα Μελλοντικής Κερδοφορίας	673.012	671.137	1.875	0,3%

Το απόθεμα μελλοντικής κερδοφορίας, αντιπροσωπεύει τα αναμενόμενα μελλοντικά κέρδη από τις μακροχρόνιες ασφαλιστικές δραστηριότητες (αποτελείται από το άθροισμα του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους Υπηρεσιών (CSM) και της προσαρμογής κινδύνου (RA)), ανήλθε σε €673 εκατ. στο τέλος του 2024. Η μικρή αύξηση της τάξης του 0,3%, σε σύγκριση με το 2023, υπογραμμίζει τη σχετικά σταθερή προοπτική για μακροπρόθεσμη κερδοφορία, παρά τους διάφορους παράγοντες που την επηρεάζουν.

1 Περιλαμβάνει συμπληρωματικές καλύψεις Υγείας, όπου υπάρχουν

2 Περιουσία και Λοιποί κλάδοι στις Οικονομικές Καταστάσεις αναφέρονται συνολικά ως 'Λοιποί Κλάδοι'



Οι βασικοί παράγοντες της μεταβολής στο απόθεμα μελλοντικής κερδοφορίας είναι οι εξής:

+€15 εκατ.: θετική συνεισφορά από τις νέες εργασίες που συνάφθηκαν το 2024, και προέρχονται κυρίως από μακροχρόνια προϊόντα όπως τα νέα συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit-Linked) και τα προϊόντα Προστασίας. Αντανακλά την ισχυρή απόδοση των πωλήσεων και την ανάπτυξη σε αυτές τις σειρές προϊόντων, οι οποίες αναμένεται να δημιουργήσουν μελλοντικά κέρδη καθώς αναπτύσσονται.

+€8 εκατ.: επίδραση των επικαιροποιημένων οικονομικών παραδοχών, που αντανακλούν κυρίως τις μεταβολές στην εύλογη αξία για τα νέα προϊόντα UL, από ευνοϊκές αποδόσεις των επενδύσεων, οι οποίες επηρέασαν θετικά την αναμενόμενη μελλοντική κερδοφορία των προϊόντων αυτών.

-€2 εκατ.: Μείωση λόγω μη οικονομικών παραδοχών οι οποίες περιλαμβάνουν αρνητικές προσαρμογές εμπειρίας ύψους €10 εκατ. , που ενδέχεται να αντανακλούν υψηλότερες από τις αναμενόμενες αποζημιώσεις ή έξοδα. Επιπλέον, έγιναν αλλαγές παραδοχών, ύψους €8 εκατ., για την καλύτερη ευθυγράμμιση με τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και την απόδοση της εταιρείας, αν και είχαν ως αποτέλεσμα μια μικρή μείωση των μελλοντικών κερδών.

-€23 million: για την αναγνώριση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους (CSM) στην κατάσταση αποτελεσμάτων του 2024, από το εν ισχύ χαρτοφυλάκιο, καθώς ωριμάζει με την πάροδο του χρόνου. Αυτή είναι και η φυσική εξέλιξη των μακροπρόθεσμων συμβάσεων, όπου μέρος του μελλοντικού κέρδους αναγνωρίζεται ως έσοδο στην τρέχουσα περίοδο, αντανακλώντας τις παρασχεθείσες υπηρεσίες.

Υποχρεώσεις από Επενδυτικά συμβόλαια

	2024	2023	a	% Μεταβολή
Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Συμβόλαια				
Ομαδικά Επενδυτικά Συμβόλαια	259.942	259.185	757	0,3%
Ατομικά Επενδυτικά Συμβόλαια	770.186	790.810	(20.624)	-2,6%
Σύνολο Υποχρεώσεων από Επενδυτικά Συμβόλαια	1.030.128	1.049.995	(19.867)	-1,9%

Οι υπορεώσεις από ομαδικά επενδυτικά συμβόλαια περιλαμβάνουν συμβόλαια DAF, τα οποία παρέμειναν στο ίδιο επίπεδο με το 2023, καθώς οι εργασίες επηρεάστηκαν δυσμενώς από τη σχετική αλλαγή στο ελληνικό φορολογικό πλαίσιο.

Τα ατομικά επενδυτικά συμβόλαια αποτελούν κλειστό χαρτοφυλάκιο που φτάνει σταδιακά στη λήξη του, επομένως, παρατηρείται αναμενόμενη μείωση 2,6% της υποχρέωσης.

7.5 Ιδια Κεφάλαια (Δ.Π.Χ.Α.) και Φερεγγυότητα

Τα ίδια κεφάλαια του Ομίλου και της Εταιρίας κατά την 31.12.2024 ανήλθαν σε €399.9 εκατ. και €373.4 εκατ. αντίστοιχα, μειωμένα κατά €38.6m και 47.9m, σε σύγκριση με την 31.12.2023. Κύριος λόγος της μείωσης ήταν η διανομή μερίσματος ύψους €49.8m, που αντισταθμίσθηκε εν μέρει από τα κέρδη της χρήσης 2024.

Ο δείκτης Φερεγγυότητας II μειώθηκε κατά 11 ποσοστιαίες μονάδες το 2024 σε σύγκριση με το 2023, κυρίως λόγω μείωσης των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων κατά €58,1 εκατ., η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από μείωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων κατά €12,9 εκατ. Περισσότερες πληροφορίες παρέχονται στην Σημείωση 4.10 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Η μείωση ύψους €58,1 εκατ. στα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια κατά Φερεγγυότητα II μεταξύ 2023 και 2024 οφείλεται κυρίως σε:

- Μείωση €24,7 εκατ. λόγω των οικονομικών παραδοχών, κυρίως εξαιτίας της αύξησης των πιστωτικών περιθωρίων (credit spreads) των ομολόγων της ευρωπαϊκής περιφέρειας.
- Μείωση €14,2 εκατ. λόγω μη οικονομικών παραδοχών (θνησιμότητα, νοσηρότητα κ.λπ.).
- Μείωση €12,9 εκατ. λόγω απόσβεσης του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις.
- Μείωση €6,5 εκατ. στα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια Κατηγορίας III (Tier III) λόγω μείωσης των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας.
- Αύξηση €6,9 εκατ. λόγω αλλαγής στη μεθοδολογία για τα ετησίως ανανεούμενα συμβόλαια ασφάλισης υγείας.
- Αύξηση €6,7 εκατ. από λοιπές μεταβολές.

Η μείωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων κατά €12,9 εκατ. προήλθε πρωτίστως από τα εξής:

- Μείωση €12,5 εκατ. στον κίνδυνο αγοράς, η οποία οφείλεται κυρίως στη μείωση του κινδύνου επιτοκίων και ακινήτων, η οποία αντισταθμίστηκε εν μέρει από την αύξηση του κινδύνου μετοχών, λόγω αναθεώρησης των παραδοχών για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων του μετοχικού χαρτοφυλακίου.
- Μείωση €3,5 εκατ. στον πιστωτικό κίνδυνο, κυρίως λόγω μείωσης του κινδύνου Τύπου 1 (Type 1).
- Μείωση €4,5 εκατ. στον ασφαλιστικό κίνδυνο υγείας, κυρίως λόγω αλλαγών στις αναλογιστικές παραδοχές.
- Αύξηση €7,5 εκατ. λόγω της διαφοροποίησης (diversification).
- Αύξηση €3,2 εκατ. στον λειτουργικό κίνδυνο (operational risk).

7.6 Δομή του Ομίλου

7.6.1 Αλλαγές στη μετοχική σύνθεση

Στις 12 Μαρτίου 2025, η Πειραιώς Financial Holdings A.E. ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Τράπεζα Πειραιώς A.E. («Πειραιώς») έχει συνάψει Σύμβαση Αγοραπωλησίας Μετοχών (εφεξής «SPA») για την απόκτηση ποσοστού 90,01% μητρική εταιρεία της Εθνικής Ασφαλιστικής (η «Συναλλαγή») από το CVC Capital Partners Fund VII.

Η Συναλλαγή υπόκειται στις εγκρίσεις των αρμόδιων ρυθμιστικών φορέων.

7.6.2 Θυγατρικές διακρατούμενες προς πώληση

7.6.2.1 Garanta Asigurari S.A.

Την 1 Νοεμβρίου 2024 η Εταιρία ανακοίνωσε την υπογραφή Σύμβασης Αγοραπωλησίας Μετοχών (SPA) με την SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare S.A. ("SIGNAL IDUNA"), θυγατρική του ομίλου SIGNAL IDUNA στη Ρουμανία, για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής της ύψους 96,74% στην Garanta Asigurari S.A. ("Garanta"), έναντι τιμήματος €500 χιλ.

Η συναλλαγή υπόκειται στην έγκριση των αρμόδιων ρυθμιστικών αρχών.



7.6.2.2 Εθνική Ασφαλιστική (Κύπρου) Λτδ.

Στις 14 Απριλίου 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε τη σύναψη Σύμβασης Αγοραπωλησίας Μετοχών (εφεξής «SPA») να πωλήσει το 100% της θυγατρικής της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου (η «Συναλλαγή») στην Τράπεζα Cyprus Holdings Δημόσια Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης.

Η Συναλλαγή υπόκειται στις εγκρίσεις των αρμόδιων ρυθμιστικών φορέων.

Η συμφωνία ευθυγραμμίζεται με τη στρατηγική της Εταιρείας να αναδιοργανώσει τις δραστηριότητές της και να επικεντρωθεί στην ελληνική αγορά, η οποία έχει σημαντικές δυνατότητες ανάπτυξης. Με αυτόν τον τρόπο, η Εταιρεία θα είναι σε θέση να εστιάσει την πόρους και προσπάθειες για την υλοποίηση του δυναμικού μετασχηματισμού της και την ενίσχυση της ηγετικής της θέσης στην ελληνική αγορά.

Λεπτομέρειες σχετικά με τις θυγατρικές που διακρατούνται προς πώληση δίνονται στις σημειώσεις 14 και 17 των Οικονομικών Καταστάσεων.

7.6.3 Δίκτυο

Εθνική Ασφαλιστική

Το δίκτυο Πωλήσεων της Εταιρίας εκτείνεται σε όλη την Ελλάδα και αποτελείται από 121 Γραφεία Δικτύου Πωλήσεων με 1.557 Ασφαλιστικούς Πράκτορες Εταιρικού Δικτύου, 1.144 Συνεργαζόμενα Ασφαλιστικά Πρακτορεία και 135 Συνεργαζόμενους Μεσίτες Ασφαλίσεων. Το παραγωγικό δίκτυο υποστηρίζεται από δίκτυο 6 καταστημάτων, τα οποία βρίσκονται στην Αθήνα, Κόρινθο, Πάτρα, Χανιά, Ρόδο και Θεσσαλονίκη. Τα προϊόντα της Εταιρίας διατίθενται και μέσω του εκτεταμένου δικτύου Καταστημάτων της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος όπως επίσης και μέσω της διαδικτυακής πώλησης (online selling).

Εθνική Ασφαλιστική (Κύπρου) Λτδ.

Η Εθνική Ασφαλιστική (Κύπρου) Λτδ., εδρεύει στην Κύπρο και προσφέρει ένα πλήρες φάσμα Ασφαλίσεων Ζωής, καθώς και Γενικών Ασφαλίσεων σε όλους τους κλάδους δραστηριότητας. Το δίκτυο διανομής της υποστηρίζεται από 7 καταστήματα και 2 Γραφεία Πωλήσεων, που βρίσκονται σε όλες τις μεγάλες πόλεις της Κύπρου, 130 Ασφαλιστικούς Πράκτορες και 46 συνεργαζόμενους Μεσίτες Ασφαλίσεων.

Garanta Asigurari S.A.

Η Garanta Asigurari S.A. εδρεύει στην Ρουμανία, δραστηριοποιείται στον τομέα των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών εργασιών και λειτουργεί όλους τους κλάδους ασφάλισης. Διαθέτει 12 καταστήματα και διανέμει τα προϊόντα της μέσω μεσιτών, πρακτόρων και τραπεζοασφαλιστικών συνεργασιών με μεγάλες τράπεζες της Ρουμανίας.

8. Κίνδυνοι & Διαχείριση Κινδύνων

Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων

Ο Όμιλος, αναγνωρίζοντας την έκθεσή του σε κινδύνους και την ανάγκη αποτελεσματικής διαχείρισής τους, έχει αναπτύξει Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων, το οποίο υποστηρίζεται από την ύπαρξη κατάλληλου οργανωτικού πλαισίου, προκειμένου να αποφύγει, ή/και να περιορίσει, τις ζημιές που αυτοί ενδέχεται να επιφέρουν. Το Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων κατά την 31.12.2024 είναι εναρμονισμένο με τις κανονιστικές απαιτήσεις.

Το σύστημα και το οργανωτικό πλαίσιο διαχείρισης των κινδύνων περιλαμβάνουν συνοπτικά τα ακόλουθα:

Το Οργανωτικό πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων αποτελείται από:

- το **Διοικητικό Συμβούλιο** (Δ.Σ.), το οποίο προσδιορίζει τη διάθεση ανάληψης και τα συνολικά επίπεδα ανοχής κινδύνων και εγκρίνει τη Στρατηγική και τις Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων,
- την **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων**, η οποία υποστηρίζει το Δ.Σ. στη θέσπιση, λειτουργία, τακτική αξιολόγηση και βελτίωση του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων,
- την **Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων**, η οποία υποστηρίζει το ΔΣ και τη Διοίκηση στη θέσπιση ενός αποτελεσματικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την περιοδική αξιολόγηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του. Παρακολουθεί τους αναλαμβανόμενους κινδύνους σε σχέση με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων και υποβάλλει σχετικές αναφορές στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και στο Δ.Σ. μέσω αυτής,
- την **Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού (Asset – Liability Committee** (ALCO), η οποία είναι υπεύθυνη για την ανάπτυξη και υλοποίηση στρατηγικών διαχείρισης ενεργητικού και παθητικού, λαμβάνοντας υπόψη τις συνθήκες της αγοράς και τα όρια κινδύνου. Επιπλέον, λειτουργεί ως το κύριο όργανο για τη συζήτηση θεμάτων που σχετίζονται με τη χρηματοοικονομική διαχείριση και τη ρευστότητα.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει:

- την **Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων**, η οποία περιγράφει την διάθεση ανάληψης κινδύνου του Ομίλου, τη δομή διακυβέρνησης, τις βασικές κατηγορίες κινδύνων και τις σχετικές πολιτικές. Έχοντας ενσωματωθεί στις επιχειρησιακές λειτουργίες, ευθυγραμμίζεται με τον στρατηγικό σχεδιασμό και τη διαχείριση κεφαλαίου μέσω της διαδικασίας ORSA (Own Risk and Solvency Assessment). Αποτελεί επίσης τη βάση για την ανάπτυξη εξειδικευμένων πολιτικών διαχείρισης κινδύνων, καθορίζοντας τις αρχές, τις διαδικασίες και τις αρμοδιότητες εντός του πλαισίου διαχείρισης κινδύνου.
- Τις **Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων** ευθυγραμμίζονται με τη συνολική στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και καθορίζουν τις βασικές αρχές, μεθόδους και διαδικασίες για την αναγνώριση, αξιολόγηση, διαχείριση και παρακολούθηση των κινδύνων. Στόχος τους είναι η συνεπής διαχείριση των κινδύνων από όλα τα εμπλεκόμενα μέρη, στο πλαίσιο ενός ενιαίου και πρότυπου πλαισίου.
- Τις διαδικασίες **Διαχείρισης και Αναφοράς Κινδύνων**, όπως απορρέουν από τις σχετικές πολιτικές, είναι ενσωματωμένες στις λειτουργίες και τη διαδικασία λήψης αποφάσεων του οργανισμού. Περιλαμβάνουν την αναγνώριση, αξιολόγηση, διαχείριση και παρακολούθηση των κινδύνων, με τη συμμετοχή όλων των εμπλεκόμενων μερών, οδηγώντας στη δημιουργία και τακτική επικαιροποίηση του Μητρώου Κινδύνων.
- Τη διαδικασία **Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας** (Own Risk and Solvency Assessment - ORSA), η οποία αξιολογεί διαρκώς τη φερεγγυότητα του Ομίλου και αποτελεί βασικό μέρος του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Είναι ευθυγραμμισμένη με τη στρατηγική και τον επιχειρησιακό σχεδιασμό του Ομίλου, εντοπίζοντας και αξιολογώντας σημαντικούς υφιστάμενους και αναδυόμενους κινδύνους που προκύπτουν από το επιχειρηματικό πλάνο και το περιβάλλον λειτουργίας.



Το Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων υποστηρίζεται από την συνεχή καλλιέργεια κατάλληλης «Νοοτροπίας Κινδύνου».

Η νοοτροπία κινδύνου αναφέρεται στις συμπεριφορές ατόμων και ομάδων μέσα στον οργανισμό, που επηρεάζουν τον τρόπο αναγνώρισης, κατανόησης, συζήτησης και αντιμετώπισης των κινδύνων. Αποτελεί κρίσιμο παράγοντα στη λήψη αποφάσεων και στην αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων. Ο Όμιλος διέπεται από ισχυρή και συνεπή κουλτούρα κινδύνου μέσω της συμμόρφωσης με τη νομοθεσία, της εφαρμογής ορθών επιχειρηματικών πρακτικών και της ενσωμάτωσης της διαχείρισης κινδύνων σε όλα τα επίπεδα λειτουργίας και διοίκησης.

Η στρατηγική, οι πολιτικές και οι διαδικασίες του Ομίλου συμβάλλουν στη θεμελίωση και ενίσχυση αυτής της κουλτούρας.

Προφίλ Κινδύνων

Η διαχείριση κινδύνων είναι κρίσιμη για τις λειτουργίες του Ομίλου, διασφαλίζοντας την ικανοποίηση των πελατών και προσφέροντας σταθερή βάση για την παραγωγή ποιοτικών αποδόσεων για τους μετόχους. Αυτό απαιτεί την εξισορρόπηση των κινδύνων με τις αναμενόμενες αποδόσεις.

Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος αναγνωρίζει τους εξής κινδύνους:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	Κίνδυνος Αγοράς	Πιστωτικός Κίνδυνος	Κίνδυνος Ρευστότητας	Λειτουργικός Κίνδυνος
Κίνδυνος αναντιστοιχίας Ενεργητικού - Παθητικού	Κίνδυνος Συγκέντρωσης	Κίνδυνος Φήμης	Κίνδυνος Στρατηγικής	Κίνδυνος Βιωσιμότητας

Ο Όμιλος υιοθετεί διάφορες τεχνικές μείωσης, αναλόγως του είδους και του επιπέδου του κινδύνου και των αποδεκτών κάθε φορά ορίων ανοχής κινδύνων. Ενδεικτικά:

1. παρακολουθεί τους αναλαμβανόμενους κινδύνους σε σχέση με τα αποδεκτά επίπεδα, έχοντας θεσπίσει σχετικά όρια ανοχής και όρια έγκαιρης προειδοποίησης,
2. ακολουθεί ένα συντηρητικό επενδυτικό προφίλ και διαφοροποιεί το επενδυτικό του χαρτοφυλάκιο, έχοντας θεσπίσει σχετικά ποσοτικά και ποιοτικά όρια,
3. συνάπτει συμβάσεις αντασφάλισης με αξιόπιστους αντασφαλιστές,
4. παρακολουθεί την αντιστοίχιση της χρηματοοικονομικής διάρκειας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και των σχετικών περιουσιακών της στοιχείων, διασφαλίζοντας επαρκή ρευστότητα,
5. έχει θεσπίσει χρονικούς περιορισμούς για εξόφληση των οφειλών προς αυτόν και παρακολουθεί την τήρησή τους,
6. εφαρμόζει διαδικασίες αυτοαξιολόγησης κινδύνων και περιβάλλοντος ελέγχου, καθώς και διαδικασίες συλλογής και ανάλυσης περιστατικών λειτουργικού κινδύνου,
7. αναπτύσσει και παρακολουθεί σχέδια δράσης για την αποκατάσταση των κινδύνων εντός αποδεκτών ορίων, σύμφωνα με την διάθεση ανάληψης κινδύνων.

Ο Όμιλος αξιολογεί συνεχώς το ευρύτερο οικονομικό περιβάλλον, παρακολουθεί τους κλιματικούς κινδύνους και εξετάζει τις πιθανές επιπτώσεις τους, διασφαλίζοντας ότι λαμβάνονται έγκαιρα και κατάλληλα μέτρα για την αποτελεσματική μείωση των αναδυόμενων κινδύνων. Ειδικότερα, οι κύριοι κίνδυνοι στους οποίους μπορεί να εκτεθεί περιλαμβάνουν:

Μεταβλητότητα της αγοράς

Δεδομένου ότι σημαντικό μέρος των επενδύσεων της Εταιρίας εκτίθεται σε τίτλους σταθερού εισοδήματος, το χαρτοφυλάκιο της είναι ευαίσθητο στις μεταβολές των επιτοκίων, στη μεταβλητότητα της αγοράς και στις διακυμάνσεις των τιμών των περιουσιακών στοιχείων. Οι περισσότερες από τις επενδύσεις της διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές, επιτρέποντας τη συνεχή παρακολούθηση της αγοραίας αξίας και την έγκαιρη αξιολόγηση των κινδύνων.

Για τη διαχείριση των κινδύνων αυτών, η Εταιρεία εφαρμόζει ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων μέσω δομημένων δεικτών και ορίων κινδύνου που παρακολουθούνται τακτικά, συνεχούς ανάλυσης σεναρίων, παρακολούθησης των δεικτών ρευστότητας και δοκιμών αντοχής της κεφαλαιακής επάρκειας. Η διαχείριση της ρευστότητας πραγματοποιείται ενεργά μέσω πρόβλεψης ταμειακών ροών, διατήρησης αποθεμάτων υψηλής ποιότητας ρευστών περιουσιακών στοιχείων (HQLA) και ελέγχων ρευστότητας υπό συνθήκες πίεσης, διασφαλίζοντας την ικανότητά της να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις της ακόμη και σε δυσμενείς συνθήκες. Η διαχείριση στοιχείων ενεργητικού-παθητικού (ALM) επικεντρώνεται στην ευθυγράμμιση της διάρκειας των χαρτοφυλακίων ενεργητικού και παθητικού, μειώνοντας την ευαισθησία στα επιτόκια. Η κεφαλαιακή επάρκειά της εκτιμάται βάσει των αποτελεσμάτων των δοκιμών αντοχής, ενσωματώνοντας προσαρμογές αποτίμησης στοιχείων ενεργητικού στους υπολογισμούς του απαιτούμενου κεφαλαίου φερεγγυότητας (SCR) διασφαλίζοντας συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις, την κεφαλαιακή επάρκεια και οικονομική ανθεκτικότητα.

Κανονιστικοί κίνδυνοι

Οι κανονιστικές αλλαγές του νόμου 5170/2025 για την αναπροσαρμογή των ασφαλιστρων υγείας εισάγουν τον Ετήσιο Δείκτη Αναπροσαρμογής (ΕΔΑ), ο οποίος θα δημοσιεύεται από την ΕΛΣΤΑΤ από την 1η Ιανουαρίου 2026. Ο δείκτης αυτός θα αποτελεί τη νομική βάση για τις αναπροσαρμογές των ασφαλιστρων στα συμβόλαια μακροχρόνιας ασφάλισης υγείας, αυτών που δεν έχουν ρήτρες αναπροσαρμογής ή έχουν σταθερή αναπροσαρμογή. Ο ΕΔΑ θα βοηθήσει στην ευθυγράμμιση των αναπροσαρμογών ασφαλιστρων σύμφωνα με τον πραγματικό ιατρικό πληθωρισμό, εξασφαλίζοντας έτσι την οικονομική σταθερότητα.

Η κυβέρνηση έχει προτείνει σε όλες τις ασφαλιστικές εταιρείες να περιορίσουν τις αυξήσεις των ασφαλιστρων σε μονοψήφια επίπεδα για το 2025, το οποίο θα έχει ελάχιστο αντίκτυπο στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στον ισολογισμό Φερεγγυότητας II. Ανταποκρινόμενη στο κάλεσμα της πολιτείας, η Εταιρεία αναστέλλει τις αναπροσαρμογές ασφαλιστρων με βάση τον δείκτη IOBE, ενισχύει την παρακολούθηση κινδύνων, ελέγχει το κόστος αποζημιώσεων και συνεργάζεται με τις ρυθμιστικές αρχές. Δίνεται έμφαση στη διαφάνεια στην επικοινωνία με τους ασφαλισμένους για τη διατήρηση της εμπιστοσύνης στην αγορά. Αυτά τα μέτρα αποσκοπούν στη διασφάλιση της χρηματοοικονομικής σταθερότητας και στη συμμόρφωση με τις εξελισσόμενες κανονιστικές ρυθμίσεις.

Ασφαλιστικός κίνδυνος

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος προκύπτει από τις συμβατικές υποχρεώσεις του Ομίλου να καταβάλει αποζημιώσεις βάσει των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, και περιλαμβάνει αβεβαιότητες που σχετίζονται με τη συχνότητα, τη σοβαρότητα και τον χρόνο που θα συμβούν τα ασφαλισμένα γεγονότα.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια που προκύπτει από ζημιές ή δυσμενείς μεταβολές στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων λόγω ακατάλληλων παραδοχών στην τιμολόγηση και την αποθεματοποίηση. Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται οι κίνδυνοι ασφάλισης ζημιών, ζωής και υγείας. Οι κύριες πηγές ασφαλιστικού κινδύνου θεωρούνται οι αποκλίσεις από τα αναμενόμενα επίπεδα των αποζημιώσεων, των εξόδων, της συγκέντρωσης (γεωγραφικής, κινδύνου, προϊόντος, κ.α.), από την ανεπαρκή τιμολόγηση, τη μη



αναμενόμενη μεταβολή σε μακροοικονομικές και μικροοικονομικές παραμέτρους, όπως είναι τα επιτόκια, ο πληθωρισμός, η ανεργία, το ύψος των εισοδημάτων (που επηρεάζουν την διατηρησιμότητα του χαρτοφυλακίου), καθώς και από τη μη αναμενόμενη μεταβολή βιομετρικών παραμέτρων θνησιμότητας, ανικανότητας και νοσηρότητας.

Η έκθεση στον ασφαλιστικό κίνδυνο περιορίζεται μέσω της εφαρμογής κατάλληλων διαδικασιών ανάληψης και πολιτικών αντασφάλισης, καθώς και εσωτερικών κανονισμών λειτουργίας, που ενσωματώνονται σε ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων. Επιπλέον, οι τιμολογήσεις των συμβολαίων ασφάλισης βασίζονται σε παραδοχές και στατιστικές έρευνες, καθώς και σε εμπειρικά δεδομένα του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη τις επικρατούσες τάσεις και συνθήκες της αγοράς.

Κίνδυνος αγοράς

Ως κίνδυνος αγοράς ορίζεται ο κίνδυνος ζημίας ή δυσμενούς χρηματοοικονομικής μεταβολής, που απορρέει, άμεσα ή έμμεσα, από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς των στοιχείων του ενεργητικού ή του παθητικού.

Ο Όμιλος εκτίθεται κυρίως στους παρακάτω κινδύνους αγοράς:

- στον κίνδυνο επιτοκίων, που απορρέει από αλλαγές στην αξία των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοοικονομικών μέσων λόγω μεταβολών στην καμπύλη των επιτοκίων ή της μεταβλητότητας των επιτοκίων.
- στον κίνδυνο μετοχών, που απορρέει από μεταβολές στην αξία των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοοικονομικών μέσων λόγω μεταβολών στο επίπεδο ή τη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς των μετοχών, των δεικτών μετοχών και των παραγώγων αυτών, που κατέχονται από τον Όμιλο.
- στον κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων, για την αξία των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοοικονομικών μέσων που προκύπτει από την μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων, τα οποία προκύπτουν από την πιστοληπτική ικανότητα του εκδότη.

Για την αποτελεσματική διαχείριση και μείωση της έκθεσής της στον κίνδυνο αγοράς, η Εταιρεία εφαρμόζει μια σειρά βασικών μέτρων, μεταξύ των οποίων περιλαμβάνονται:

- Ευθυγράμμιση της επενδυτικής πολιτικής με τη στρατηγική της Εταιρείας και τα καθορισμένα όρια κινδύνου.
- Θέσπιση λειτουργικών και ορίων έκθεσης για την αποφυγή συγκέντρωσης σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού ή εκδότες, με τη χρήση εργαλείων όπως η Αξία σε Κίνδυνο (Value at Risk – VaR).
- Καθορισμός εγκεκριμένων χρηματοοικονομικών μέσων και διαδικασιών για την εισαγωγή νέων.
- Χρήση στρατηγικών αντιστάθμισης κινδύνου (hedging) για τον περιορισμό του επενδυτικού κινδύνου, με τακτική αξιολόγηση της αποτελεσματικότητάς τους.
- Διατήρηση συστημάτων για την αναγνώριση, παρακολούθηση, αξιολόγηση και αναφορά των επενδυτικών κινδύνων, με στόχο την έγκαιρη λήψη διορθωτικών μέτρων. Η εποπτεία ασκείται από τις Επιτροπές ALM και Διαχείρισης Κινδύνων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Πιστωτικός Κίνδυνος

Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος ζημίας ή δυσμενούς χρηματοοικονομικής μεταβολής, που απορρέει από διακυμάνσεις στην πιστοληπτική κατάσταση των αντισυμβαλλόμενων, καθώς και την εν γένει αδυναμία αντισυμβαλλομένων και οφειλετών, έναντι των οποίων η Εταιρία έχει απαιτήσεις, να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους.

Κύριοι αντισυμβαλλόμενοι στους οποίους ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πιστωτικό κίνδυνο, είναι οι εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων, οι αντασφαλιστές, οι οποίοι μπορεί να μην είναι σε θέση να καλύψουν τη συμμετοχή τους επί των ασφαλιστικών αποζημιώσεων που έχουν ήδη καταβληθεί στους δικαιούχους, οι ασφαλισμένοι, οι οποίοι μπορεί να μην δύνανται να καταβάλλουν τα ποσά ασφαλίσεων που είναι απαιτητά, καθώς και οι λοιποί οφειλέτες.

Η πολιτική του Ομίλου είναι να πραγματοποιεί συναλλαγές με τρίτους που ικανοποιούν υψηλά κριτήρια και έχουν υψηλό επίπεδο πιστοληπτικής διαβάθμισης, μέσω προληπτικών και διορθωτικών ενεργειών.

Κίνδυνος Ρευστότητας

Ως κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ο κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από την αδυναμία του Ομίλου να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του όταν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με τη συνεχή παρακολούθηση των χρηματοροών του και διενέργεια ταμιακού προγραμματισμού. Προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές του και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν επαρκή ρευστά διαθέσιμα για την κάλυψη των ταμιακών αναγκών.

Λειτουργικός Κίνδυνος

Ως λειτουργικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος ζημίας, είτε λόγω ακαταλληλότητας και ανεπάρκειας στις εσωτερικές διαδικασίες, στα μηχανογραφικά και λοιπά λειτουργικά συστήματα, ή στο ανθρώπινο δυναμικό, είτε λόγω δυσμενών εξωτερικών παραγόντων.

Οι υποκατηγορίες του πλαισίου διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου είναι οι εξής:

Εσωτερική Απάτη, Εξωτερική Απάτη, Θέματα Ασφάλειας Εργατικού Δυναμικού & Εργασιακών Πρακτικών, Πελάτες, Προϊόντα & Επιχειρηματικές Πρακτικές, Βλάβη σε Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία, Διακοπή Δραστηριότητας & Δυσλειτουργία Συστημάτων, Εκτέλεση, Παράδοση & Διαχείριση των Διαδικασιών.

Ο Όμιλος, προκειμένου να περιορίσει τον λειτουργικό κίνδυνο, έχει δημιουργήσει διαδικασίες και μεθοδολογίες που στόχο έχουν τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, τη διαχείριση και την καταγραφή του. Στις περιπτώσεις όπου, σύμφωνα με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου του Ομίλου, οι συνέπειες λειτουργικού κινδύνου είναι σημαντικές, αναπτύσσονται σχέδια δράσης για τη μείωση του εκάστοτε κινδύνου και παρακολουθείται η υλοποίησή τους.

Κίνδυνος αναντιστοιχίας Ενεργητικού - Παθητικού (ALM)

Κίνδυνος αναντιστοιχίας περιουσιακών στοιχείων – υποχρεώσεων (Asset – liability mismatch risk, ALM) ορίζεται ως ο κίνδυνος για την κερδοφορία και τα κεφάλαια, που προκύπτει από τη διάρθρωση των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων, καθώς και από τα στοιχεία εκτός ισολογισμού. Αφορά διαφοροποιήσεις στη λήξη, τα επιτόκια, τα νομίσματα και τις ταμειακές ροές.

Ο Όμιλος παρακολουθεί συστηματικά τη σχέση μεταξύ στοιχείων ενεργητικού και παθητικού και εφαρμόζει μεθόδους επιμέτρησης του κινδύνου αυτού, όπως ανάλυσης ευαισθησίας και επιτοκιακού κινδύνου, ώστε να διατηρεί την αναντιστοιχία σε αποδεκτά επίπεδα.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Κίνδυνος συγκέντρωσης αγοράς είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τη χαμηλή διασπορά, δηλαδή τη συγκέντρωση περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων σε μεμονωμένα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις όπως ένας οικονομικός ή βιομηχανικός κλάδος, γεωγραφική περιοχή, αντισυμβαλλόμενος ή ομάδα συνδεδεμένων αντισυμβαλλομένων.



Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο συγκέντρωσης μέσω πολιτικών για τους κινδύνους που αναλαμβάνει, όπως κίνδυνο αγοράς, ασφαλιστικό, πιστωτικό και λειτουργικό. Διασφαλίζει τη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου ασφαλιστικών συμβολαίων και των επενδύσεων, θέτοντας όρια για την έκθεση σε μεμονωμένους αντισυμβαλλομένους.

Λοιποί Κίνδυνοι

Ο Όμιλος, πέραν των ανωτέρω αναφερόμενων κινδύνων, έχει αναγνωρίσει και έχει θεσπίσει διαδικασίες διαχείρισης και για τους ακόλουθους κινδύνους:

Κίνδυνος Φήμης

Ο κίνδυνος φήμης ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη ή τα κεφάλαια που προκύπτει από τη διαμόρφωση αρνητικής δημόσιας αντίληψης για τον Όμιλο μεταξύ πελατών, αντισυμβαλλομένων, μετόχων, επενδυτών ή εποπτικών αρχών.

Ο κίνδυνος φήμης αξιολογείται στο πλαίσιο του στρατηγικού σχεδιασμού, του καθορισμού της διάθεσης ανάληψης κινδύνου, της διαχείρισης κεφαλαίου και των διαδικασιών ORSA του Ομίλου, ώστε να διασφαλίζεται η πλήρης κατανόησή του και η έγκαιρη αναγνώριση των σχετικών κινδύνων, κατάλληλη ποσοτικοποίηση, συνεχής παρακολούθηση και αποτελεσματική διαχείρισή του.

Κίνδυνος Στρατηγικής

Ο στρατηγικός κίνδυνος είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια που προκύπτει από αλλαγές στο επιχειρηματικό περιβάλλον και αναποτελεσματική ανταπόκριση σε αυτές τις αλλαγές, λανθασμένες επιχειρηματικές αποφάσεις ή ανεπαρκή εφαρμογή αυτών των αποφάσεων.

Για τον περιορισμό του στρατηγικού κινδύνου, ο Όμιλος διαθέτει εύρωστες διαδικασίες στρατηγικού σχεδιασμού και παρακολούθησης, ενώ αξιολογεί διαρκώς τις εξελίξεις στο επιχειρηματικό του περιβάλλον, ώστε οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τη στρατηγική να εντοπίζονται, να αξιολογούνται, να ελέγχονται και να παρακολουθούνται αποτελεσματικά.

Κίνδυνος βιωσιμότητας

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι εκτίθεται σε κινδύνους βιωσιμότητας και ταυτόχρονα δεσμεύεται να λειτουργεί με κοινωνικά υπεύθυνο τρόπο. Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας ενδέχεται να έχουν πραγματική ή δυνητικά ουσιώδη αρνητική επίδραση στην αξία των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, στη φήμη και, κατ' επέκταση, στη χρηματοοικονομική ευρωστία του Ομίλου.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει και αξιολογεί τους κινδύνους βιωσιμότητας και τους κινδύνους που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή, όταν συντρέχουν. Παρακολουθεί τις σχετικές κανονιστικές εξελίξεις και διαχειρίζεται τις αντίστοιχες εκθέσεις στο πλαίσιο του ευρύτερου συστήματος διαχείρισης κινδύνων, που ενσωματώνει θέματα ESG.

Λεπτομέρειες για την έκθεσή μας στους ανωτέρω κινδύνους, παρέχονται στην Σημείωση 4 των Οικονομικών Καταστάσεων.

9. Δήλωση Βιωσιμότητας Διοικητικού Συμβουλίου

Η αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου ως προς το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το έτος 2024 μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, αφορά την περίοδο των δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία έγκρισης αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων («η περίοδος αξιολόγησης»).

Κατά την αξιολόγηση, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη ένα ευρύ φάσμα πληροφοριών σχετικά με τις παρούσες και μελλοντικές συνθήκες, περιλαμβανομένων της κερδοφορίας του Ομίλου, τον κίνδυνο ρευστότητας και φερεγγυότητας, την κεφαλαιακή του επάρκεια, προβλέψεις για τη μελλοντική κερδοφορία του Ομίλου, τις αναμενόμενες ταμειακές ροές και κεφαλαιακές απαιτήσεις, καθώς και άλλους παράγοντες σχετικά με τις μακροοικονομικές προοπτικές της ελληνικής οικονομίας και τις συνθήκες που διαμορφώνονται στο τρέχον παγκόσμιο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον.

Οι βασικοί παράγοντες που αξιολογήθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο είναι οι εξής:

Κεφαλαιακή επάρκεια: Ο Όμιλος έχει καταρτίσει σχέδια δράσης βάσει κυρίων σεναρίων και ακραίων καταστάσεων σε τριετή βάση και το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ότι ο Όμιλος διαθέτει επαρκή κεφάλαια για την εκπλήρωση των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων για όλη τη διάρκεια της περιόδου αξιολόγησης.

Ένας τριετής χρονικός ορίζοντας κρίθηκε κατάλληλος για την αξιολόγηση, καθώς ευθυγραμμίζεται με το επιχειρηματικό σχέδιο της διοίκησης για την περίοδο 2025-2027 και με την περίοδο για την οποία ο Όμιλος καθορίζει τους εσωτερικούς και εξωτερικούς στόχους του.

Φερεγγυότητα και ρευστότητα: Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογώντας τη φερεγγυότητα και τη ρευστότητα του Ομίλου, θεωρεί ότι ο Όμιλος διατηρεί υψηλά επίπεδα φερεγγυότητας και ρευστότητας καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αξιολόγησης.

Συμπέρασμα: Με βάση τα ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι ο Όμιλος στο σύνολό του διαθέτει επαρκείς πόρους για την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων του τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του όταν αυτές καταστούν απαιτητές. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει εντοπίσει σημαντικά αβέβαια γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να θέσουν εν αμφιβόλω την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει απρόσκοπτα την επιχειρηματική του δραστηριότητα. Συνεπώς, το Διοικητικό Συμβούλιο καταλήγει στο συμπέρασμα ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας ως βάση για την σύνταξη των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων για την περίοδο που έληξε την 31.12.2024.



10. Έκθεση Βιωσιμότητας

10.1 Γενικές Γνωστοποιήσεις

Βάση κατάρτισης

[BP-1] Γενική βάση για την κατάρτιση της έκθεσης βιωσιμότητας

Η Έκθεση Βιωσιμότητας για την περίοδο που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 δεν έχει καταρτιστεί σε ενοποιημένη βάση. Η παρούσα Έκθεση αναφέρεται στην περίοδο από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2024 και περιλαμβάνει πληροφορίες για την «Α.Ε.Ε.Γ.Α. “Η ΕΘΝΙΚΗ”» (εφεξής «Εθνική»), αναφέροντας λεπτομερώς τις σημαντικές επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες που σχετίζονται με τις δικές της δραστηριότητες, καθώς και την ανάντη και κατάντη αλυσίδα αξίας της. Πληροφορίες σχετικά με τις θυγατρικές της Εθνικής δεν συμπεριλήφθηκαν στην Έκθεση Βιωσιμότητάς της.

Οι θυγατρικές της Εθνικής περιλαμβάνουν την «Garanta Asigurari S.A.» στη Ρουμανία και την «Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου ΛΤΔ» στην Κύπρο. Και οι δύο θυγατρικές ταξινομούνται ως μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 5 (IFRS 5). Επιπλέον, η «Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου ΛΤΔ» κατέχει το 100% των «Εθνικών Γενικών Ασφαλειών Κύπρου ΛΤΔ» και το 100% της «National Insurance Agents and Consultants Ltd» και οι δύο εγγεγραμμένες στην Κύπρο. Όλες οι εταιρείες διεξάγουν δραστηριότητες ασφάλισης ή/και μεσιτείας ασφαλίσεων. Όσον αφορά τις θυγατρικές της, η Εθνική έχει προχωρήσει στην υπογραφή Συμβάσεων Αγοραπωλησίας Μετοχών (εφεξής «ΣΑΜ»), με τις συναλλαγές να βρίσκονται στο τελικό στάδιο ολοκλήρωσης εν αναμονή μόνο των σχετικών εγκρίσεων από τις εποπτικές αρχές. Οι ΣΑΜ έχουν υπογραφεί τον Νοεμβρίου 2024 και τον Απριλίου 2025 για την «Garanta Asigurari S.A.» και την «Εθνική Ασφαλιστική Κύπρου ΛΤΔ» αντίστοιχα. Για περισσότερες λεπτομέρειες, μπορείτε να ανατρέξετε στη «Σημείωση 17: Επενδύσεις σε θυγατρικές» των «Ετήσιων Οικονομικών Καταστάσεων Ομίλου και Εταιρείας 2024».

Η Εθνική αναγνωρίζει ότι η υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας θα πρέπει να παρέχει πληροφορίες σχετικά με τη βιωσιμότητα για σημαντικές επιπτώσεις, κινδύνους και ευκαιρίες σχετικές για τους χρήστες της Έκθεσης Βιωσιμότητας σε ενοποιημένο επίπεδο. Ωστόσο, λαμβάνοντας υπόψη την επικείμενη αποεπένδυση από τις θυγατρικές της, η Εθνική υποστηρίζει ότι η Έκθεσης Βιωσιμότητας παρέχει τις απαραίτητες συναφείς πληροφορίες για τους χρήστες της Έκθεσης Βιωσιμότητας, είτε αυτοί ενδιαφέρονται από τη σκοπιά του αντικτύπου είτε από χρηματοοικονομική σκοπιά. Η Εθνική υποστηρίζει ότι οι πληροφορίες παραμένουν συναφείς και αντιπροσωπεύουν πιστά τις σημαντικές επιπτώσεις, κινδύνους και ευκαιρίες που προκύπτουν από τις δραστηριότητές της και σε όλη την αλυσίδα αξίας της.

Επιπλέον, δεν έχει χρησιμοποιηθεί καμία εξαίρεση από την υποχρέωση γνωστοποίησης επικείμενων εξελίξεων ή συνεχιζόμενων διαπραγματεύσεων, βάσει των άρθρων 19α, παράγραφος 3 και 29α, παράγραφος 3 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ.

[BP-2] Γνωστοποιήσεις σε σχέση με ειδικές περιστάσεις

Εκτίμηση της αλυσίδας αξίας

Στο μέτρο του δυνατού, τα στοιχεία της Εθνικής είναι ακριβή, προέρχονται από αξιόπιστες πηγές και διατίθενται σε ετήσια βάση.

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει πολλαπλές προσεγγίσεις (βλ. ενότητα «[Ε1-6] Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου») για την εκτίμηση δεδομένων που σχετίζονται με την κατάντη αλυσίδα αξίας, όπως όσον αφορά τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου του Scope 3. Αυτό περιλαμβάνει την αξιοποίηση έμμεσων πηγών, όπως δεδομένα που αφορούν τομεακούς μέσους όρους και άλλες προσεγγιστικές εκτιμήσεις. Για τον υπολογισμό των χρηματοδοτούμενων εκπομπών, χρησιμοποιήθηκαν οι υφιστάμενες εκπομπές των εταιρειών στις οποίες η Εθνική έχει επενδύσει, όπως αυτές γνωστοποιούνται στις εκθέσεις βιωσιμότητας των εταιρειών ή τις υποβολές τους στο CDP, εφόσον ήταν διαθέσιμες. Για τις υπόλοιπες εκτιμήσεις, εφαρμόστηκε η βάση δεδομένων συντελεστών εκπομπών της «Σύμπραξης για τη Λογιστική Άνθρακα στον Χρηματοοικονομικό Τομέα» (PCAF) στις χρηματοδοτούμενες εκπομπές.

Η Εταιρεία βρίσκεται στη διαδικασία:

1. Στενής συνεργασίας με προμηθευτές για τη συλλογή ακριβέστερων δεδομένων
2. Επένδυσης σε τεχνολογικά εργαλεία και αναλυτικούς δείκτες μέτρησης
3. Διεξαγωγής ελέγχων: Τακτικός έλεγχος των πηγών δεδομένων και των μεθοδολογιών που χρησιμοποιούνται για διασφάλιση της ακρίβειας
4. Εκπαίδευσης και ενημέρωσης: Ενίσχυση των δεξιοτήτων των εργαζομένων που συμμετέχουν στη συλλογή και αναφορά δεδομένων

Πηγές εκτίμησης και αβεβαιότητα αποτελέσματος

Ενδέχεται να προκύψει κάποια αβεβαιότητα στους υπολογισμούς των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου. Η Εθνική χρησιμοποιεί συντελεστές εκπομπών από τη βάση δεδομένων PCAF για τον υπολογισμό των χρηματοδοτούμενων εκπομπών, καθώς και άλλους συντελεστές εκπομπών (π.χ. DEFRA) για εκπομπές Scope 1 και 2. Δεδομένου ότι αυτοί οι συντελεστές εκπομπών βασίζονται σε τομεακούς μέσους όρους και προσεγγίσεις, ένας βαθμός αβεβαιότητας είναι εγγενής στα αποτελέσματα των υπολογισμών. Για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τους υπολογισμούς των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, όπως ανατρέξετε στην ενότητα «Όρια και μεθοδολογίες που εφαρμόζονται για τους υπολογισμούς των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου» στην ενότητα «[Ε1-6] Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου».

Όσον αφορά τα δεδομένα που σχετίζονται με επενδύσεις, αυτά δεν υπόκεινται σε υψηλό επίπεδο αβεβαιότητας μέτρησης, καθώς παρέχονται από τρίτα μέρη, όπως το Bloomberg.

Αλλαγές στην κατάρτιση ή την παρουσίαση των πληροφοριών βιωσιμότητας

Αυτή είναι η πρώτη χρονιά που η Εθνική υποβάλλει έκθεση βιωσιμότητας σύμφωνα με τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Υποβολής Εκθέσεων Βιωσιμότητας (ESRS), επομένως δεν είναι εφικτό να γνωστοποιηθούν συγκριτικά ή αναθεωρημένα στοιχεία από την προηγούμενη περίοδο.



Ενσωμάτωση πληροφοριών μέσω παραπομπής

Ενσωμάτωση πληροφοριών μέσω παραπομπής		
Απαιτήσεις γνωστοποίησης	Ενότητα Έκθεσης Βιωσιμότητας	Αντίστοιχη αναφορά σε άλλη ενότητα της Έκθεσης Διαχείρισης
BP-1	Γενική βάση για την κατάρτιση της έκθεσης βιωσιμότητας	Σημείωση 17: “Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις” των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 2024
SBM-1	Στρατηγική, επιχειρηματικό μοντέλο και αλυσίδα αξίας	Ενότητα 5: “Το επιχειρηματικό μας μοντέλο” της Έκθεσης Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου
SBM-2	Συμφέροντα και απόψεις των ενδιαφερόμενων μερών	Ενότητα 5: “Το επιχειρηματικό μας μοντέλο” της Έκθεσης Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου
E1-6	Κλιματική αλλαγή	Σημείωση 4.11: “Κίνδυνοι Βιωσιμότητας” των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 2024
S1-6	Οικείο εργατικό δυναμικό	Σημείωση 9: “Λοιπά Έξοδα” των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων 2024

Πίνακας 1. Ενσωμάτωση πληροφοριών μέσω παραπομπής

Διακυβέρνηση

[GOV-1] Ο ρόλος των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων

Σύνθεση και ποικιλομορφία του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής

Στις 31.12.2024, το Δ.Σ. αποτελούνταν από εννέα μέλη, εκ των οποίων δύο εκτελεστικά μέλη και επτά μη εκτελεστικά μέλη. Από τα εκτελεστικά μέλη, τρία ήταν ανεξάρτητα αποτελώντας το 33% της συνολικής σύνθεσης του Δ.Σ.

Όσον αφορά την ισόρροπη εκπροσώπηση των φύλων και τη διαφορετικότητα στο Δ.Σ., οι γυναίκες μέλη αντιπροσώπευαν το 11%, ενώ οι άνδρες το 89%, με τη μέση αναλογία γυναικών προς άνδρες να είναι 12%.

Όσον αφορά την ηλικιακή ποικιλομορφία, σημειώνεται ότι το 37% των μελών του Δ.Σ. είναι κάτω των 50 ετών και το 63% άνω των 50 ετών.

Εμπειρία σχετική με τους τομείς, τα προϊόντα και τις γεωγραφικές τοποθεσίες της Εθνικής

Η Εθνική προσφέρει ένα ειδικά σχεδιασμένο πρόγραμμα εκπαίδευσης/κατάρτισης για τα νέα μέλη του Δ.Σ. σχετικά με συγκεκριμένα θέματα λειτουργίας και εποπτείας του ασφαλιστικού κλάδου, το οποίο καταρτίζεται με ευθύνη της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων του Δ.Σ. υπό την εποπτεία του Προέδρου του Δ.Σ.

Επιπλέον, διασφαλίζεται ότι όλες οι απαραίτητες γνώσεις που απαιτούνται τουλάχιστον για τις σημαντικότερες λειτουργίες και επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας καλύπτονται από το Δ.Σ. συλλογικά με επαρκή τεχνογνωσία μεταξύ των μελών του, ώστε να καθίσταται δυνατή η εποπτεία είτε άμεσα είτε μέσω των Επιτροπών του. Θεωρείται σκόπιμο να υπάρχουν αρκετά μέλη με γνώσεις και δεξιότητες σε κάθε τομέα, ώστε να είναι εφικτή η συζήτηση των αποφάσεων που πρόκειται να ληφθούν.



Εκπροσώπηση των εργαζομένων

Τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της Εθνικής λειτουργούν σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις και δεν υπάρχει εκπροσώπηση των εργαζομένων στο Δ.Σ.

Αποτύπωση των αρμοδιοτήτων του Δ.Σ. για τις επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες όσον αφορά το εύρος εξουσιών της επιχείρησης, τις εντολές του Δ.Σ. και άλλες συναφείς πολιτικές

Οι αρμοδιότητες κάθε φορέα ή ατόμου για τις επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες αντικατοπτρίζονται στις Πολιτικές και τους Κώδικες Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εθνικής και ειδικότερα στο Καταστατικό, τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, την Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας και τους Κανονισμούς Λειτουργίας των Επιτροπών Δ.Σ.

Κάθε Επιτροπή του Δ.Σ. λειτουργεί βάσει ειδικού Καταστατικού που περιγράφει τη σύνθεση, τη θητεία, τον τρόπο λειτουργίας και τις αρμοδιότητές της κατά περίπτωση, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας. Τα Καταστατικά αυτά διασφαλίζουν σαφήνεια και λογοδοσία στη διαχείριση των υποθέσεων της Εθνικής.

Ταυτότητα των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων που είναι αρμόδια για την εποπτεία των επιπτώσεων, των κινδύνων και των ευκαιριών και περιγραφή του ρόλου τους

Το πλαίσιο διακυβέρνησης του οργανισμού περιλαμβάνει επιτροπές υψηλού επιπέδου που είναι υπεύθυνες για τη λήψη αποφάσεων και την εποπτεία των οικονομικών, περιβαλλοντικών και κοινωνικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών της Εταιρείας. Αυτή η δομή περιλαμβάνει το Δ.Σ. και τις επιτροπές του, συμπεριλαμβανομένων εκείνων με εξειδίκευση σε θέματα βιωσιμότητας και θέματα που σχετίζονται με το κλίμα, καθώς και την Εκτελεστική Επιτροπή στο ανώτερο επίπεδο Διοίκησης, διασφαλίζοντας ολοκληρωμένη εποπτεία και στρατηγική ευθυγράμμιση στις πρωτοβουλίες βιωσιμότητας.

Για τη διασφάλιση της σωστής εκτέλεσης της στρατηγικής βιωσιμότητας, το 2023 η Εθνική ενέκρινε και εφάρμοσε μια νέα δομή διακυβέρνησης γύρω από θέματα βιωσιμότητας με στόχο την προληπτική ανταπόκριση σε επερχόμενους κινδύνους και κανονιστικές απαιτήσεις και για τη διαχείριση θεμάτων βιωσιμότητας (συμπεριλαμβανομένης της κλιματικής αλλαγής), με σαφείς αρμοδιότητες που ορίζονται τόσο σε επίπεδο Δ.Σ. όσο και σε επίπεδο Διοίκησης.

Το Δ.Σ. είναι υπεύθυνο για όλα τα θέματα βιωσιμότητας και κατ' επέκταση για την εποπτεία των επιπτώσεων, των κινδύνων και των ευκαιριών.

Ειδικότερα για την επιχειρηματική συμπεριφορά, το Δ.Σ. εγκρίνει τον Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας, ο οποίος ισχύει για όλους τους εργαζόμενους σε όλη την Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων των Μελών του Δ.Σ. και των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών. Το Δ.Σ. είναι συνολικά υπεύθυνο για τη λειτουργία της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένου του ρόλου της έγκρισης, της συνεπούς εφαρμογής και επίβλεψης των στρατηγικών της στόχων, της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων εταιρικής διακυβέρνησης και των εταιρικών αξιών της.

Το Δ.Σ. έχει ορίσει έναν «ESG/Climate champion» (Μη Εκτελεστικό μέλος), ο οποίος ενημερώνει τακτικά το Δ.Σ. για θέματα βιωσιμότητας. Ο «ESG/Climate champion» σε επίπεδο Δ.Σ. αναθέτει την ευθύνη για θέματα βιωσιμότητας, μεταξύ άλλων, και των κλιματικών κινδύνων σε ένα μέλος του Δ.Σ.

Η Εκτελεστική Επιτροπή στο ανώτερο επίπεδο Διοίκησης παρέχει πληροφορίες βιωσιμότητας στο υφιστάμενο Δ.Σ. και τις Επιτροπές Δ.Σ. και υποβάλλει θέματα προς ενημέρωση/αναθεώρηση και έγκριση στο Δ.Σ. διασφαλίζοντας ισχυρή εποπτεία και στρατηγικό συντονισμό σε πρωτοβουλίες βιωσιμότητας.

Αυτή η διαδικασία παροχής πληροφοριών μπορεί να γίνει και με την ευθυγράμμιση του Διευθυντή Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης με τις γραμμές αναφοράς, απευθείας στο Δ.Σ. και τις Επιτροπές του.

Ο Διευθυντής της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης, σε συνεργασία με τον Συντονιστή για ζητήματα ESG (ESG coordinator) και τους Πρεσβευτές ESG (ESG ambassadors), είναι υπεύθυνος για θέματα βιωσιμότητας, συμπεριλαμβανομένου του εντοπισμού και της αξιολόγησης επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών.

Ο ESG coordinator αναφέρεται στον Διευθυντή Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης και υποστηρίζει όλες τις σχετικές δραστηριότητες για την κάλυψη των απαιτήσεων.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων συμμετέχει ενεργά σε όλη τη διαδικασία της Αξιολόγησης Διπλής Σημαντικότητας (DMA) (εντοπισμός και αξιολόγηση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών) έχοντας την ευθύνη για την ενσωμάτωση στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων. Η λειτουργία διαχείρισης κινδύνων έχει επίσης απευθείας γραμμές αναφοράς στους αρμόδιους φορείς σε περίπτωση εντοπισμένων κινδύνων για την Εταιρεία.

Εποπτεία σε επίπεδο διοίκησης

Σε επίπεδο Διοίκησης, οι αρμοδιότητες που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας κατανέμονται σε διάφορους ρόλους και επιτροπές για να διασφαλιστεί η αποτελεσματική εποπτεία. Η Εκτελεστική Επιτροπή, ακολουθώντας την ευθυγράμμιση της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης με τις γραμμές αναφοράς, υποβάλλει θέματα βιωσιμότητας στο Δ.Σ. προς επισκόπηση και έγκριση, διασφαλίζοντας την ορθή διαχείριση και αναφορά θεμάτων βιωσιμότητας. Επιπλέον, η Επιτροπή επιβλέπει την προετοιμασία και την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας, συμπεριλαμβανομένης της Έκθεσης Βιωσιμότητας, διασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με διεθνή πλαίσια, όπως η Ταξινόμια της E.E.

Το Δ.Σ. έχει αναθέσει στον Διευθυντή της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης αρμοδιότητες σχετικές με θέματα βιωσιμότητας, συμπεριλαμβανομένου του εντοπισμού και της αξιολόγησης των επιπτώσεων, των κινδύνων και των ευκαιριών. Αυτή η διαδικασία γίνεται με τη συμμετοχή και την εποπτεία της Διοίκησης στο ανώτερο επίπεδο, η οποία αναθέτει τα σχετικά καθήκοντα και δραστηριότητες σε άλλα μέλη της Ανώτερης Διοίκησης.

Ο Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης, υποστηριζόμενος από τον «ESG coordinator» και τους «Πρεσβευτές ESG» σε διάφορους λειτουργικούς τομείς, παίζει καθοριστικό ρόλο στην ενσωμάτωση των αρμοδιοτήτων που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας σε ολόκληρο τον οργανισμό. Αυτοί οι ρόλοι είναι κρίσιμοι για τον συντονισμό των αξιολογήσεων βιωσιμότητας, την παρακολούθηση των επιδόσεων βιωσιμότητας μέσω Βασικών Δεικτών Επίδοσης (BΔΕ) και τη διευκόλυνση της προετοιμασίας των εκθέσεων βιωσιμότητας. Επιπλέον, ο Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο ESG coordinator και οι «Πρεσβευτές ESG» επιβλέπουν τη συμμόρφωση με τις περιβαλλοντικές πολιτικές, παρακολουθούν την πρόοδο στους στόχους βιωσιμότητας και υποβάλλουν σχέδια δράσης στην Εκτελεστική Επιτροπή. Στη συνέχεια, τα σχέδια αυτά προωθούνται στο Δ.Σ. για να διασφαλιστεί η ευθυγράμμιση με τους μακροπρόθεσμους στόχους βιωσιμότητας της Εθνικής. Ως εκ τούτου, οι «Πρεσβευτές ESG» συνεργάζονται στενά με τον ESG coordinator για να διασφαλίσουν ότι όλες οι Διευθύνσεις ευθυγραμμίζονται με τους στόχους βιωσιμότητας της Εταιρείας και ότι η πρόοδος προς την επίτευξη των στόχων βιωσιμότητας παρακολουθείται με συνέπεια.

Η Εθνική παρακολουθεί ενεργά τις επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες που συνδέονται άμεσα με τη στρατηγική βιωσιμότητας με τη χρήση βασικών δεικτών, οι οποίοι παρακολουθούνται και καταγράφονται τακτικά από τα σχετικά εσωτερικές Διευθύνσεις. Η δράση αυτή διευκολύνεται μέσω του «Πλαισίου Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνου (RAF)», το οποίο περιγράφει το επίπεδο αποδεκτών κινδύνων,

συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων βιωσιμότητας, που η Εταιρεία είναι πρόθυμη να αναλάβει κατά την επιδίωξη της μακροπρόθεσμης στρατηγικής βιωσιμότητας, ώστε να συνεχίσει να έχει θετικό περιβαλλοντικό και κοινωνικό αντίκτυπο, διατηρώντας παράλληλα ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Με την εισαγωγή, καθιέρωση και τακτική παρακολούθηση των Βασικών Δεικτών Επίδοσης (BΔΕ ή KPIs) σχετικά με ESG, η Εθνική διαχειρίζεται ενεργά και μετριάξει τους κινδύνους που σχετίζονται με τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις, τη συμπερίληψη του εργατικού δυναμικού, την υπεύθυνη επιχειρηματική συμπεριφορά και τα χαρτοφυλάκια προϊόντων. Πιο συγκεκριμένα, οι δείκτες μέτρησης ESG που καθιερώνονται παρακολουθούνται τακτικά, σε σχέση με τους συμφωνηθέντες στόχους, από τις σχετικές μονάδες και τα αρμόδια στελέχη. Η διαδικασία αυτή αποτελεί ουσιαστικό μηχανισμό για την υποστήριξη της εποπτείας από το Δ.Σ. της εκτέλεσης της στρατηγικής βιωσιμότητας εντός των ορίων κινδύνου που η Εταιρεία είναι πρόθυμη να λειτουργήσει.

Επιπλέον, πραγματοποιείται μια πιο λεπτομερής άσκηση αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας με αναγνώριση πρόσθετων επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών. Η Εθνική βρίσκεται στη διαδικασία ανάπτυξης των διαδικασιών και δικλίδων που απαιτούνται για την ενσωμάτωσή τους στην λειτουργία της επιχείρησης.

Γραμμές αναφοράς προς τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα

Η Εθνική έχει θεσπίσει ένα σαφώς καθορισμένο πλαίσιο διακυβέρνησης που διασφαλίζει την τακτική απρόσκοπτη επικοινωνία μεταξύ της Διοίκησης και του Δ.Σ. για τη διαχείριση θεμάτων βιωσιμότητας (συμπεριλαμβανομένης της κλιματικής αλλαγής) και την ενημέρωση του Δ.Σ. σχετικά με σημαντικές επιπτώσεις, κινδύνους και ευκαιρίες.

Ο Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης διαδραματίζει βασικό ρόλο στην αναφορά αυτών των θεμάτων στον «ESG/Climate champion» σε επίπεδο Δ.Σ., διασφαλίζοντας ότι το Δ.Σ. ενημερώνεται εγκαίρως για τις σημαντικές εξελίξεις. Σε περίπτωση σημαντικών αποκλίσεων από τους στόχους βιωσιμότητας, η Εκτελεστική Επιτροπή τις προωθεί άμεσα στο Δ.Σ. Ο Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης έχει επίσης απευθείας γραμμές αναφοράς στους αρμόδιους φορείς.

Ο ESG coordinator και οι «Πρεσβευτές ESG» παρακολουθούν τα BΔΕ και τα αναφέρουν τακτικά στο Δ.Σ., υποστηρίζοντας τη συνεχή παρακολούθηση και τις έγκαιρες παρεμβάσεις.

Με την ανάθεση σαφών αρμοδιοτήτων και τη δημιουργία καθορισμένων γραμμών αναφοράς μεταξύ του Δ.Σ. και της Διοίκησης, η Εθνική διαχειρίζεται αποτελεσματικά τις επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες. Αυτή η δομή επιτρέπει στην Εταιρεία να παραμείνει ευέλικτη στην αντιμετώπιση των προκλήσεων βιωσιμότητας, παραμένοντας παράλληλα επικεντρωμένη στη μακροπρόθεσμη ανθεκτικότητα όσον αφορά τη βιωσιμότητα.

Επίβλεψη του καθορισμού στόχων που σχετίζονται με σημαντικές επιπτώσεις, κινδύνους και ευκαιρίες

Το Δ.Σ. διαδραματίζει κεντρικό ρόλο στη διαμόρφωση και επίβλεψη της στρατηγικής βιωσιμότητας της Εταιρείας, η οποία περιλαμβάνει την αντιμετώπιση κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με το κλίμα. Η κλιματική αλλαγή αποτελεί τακτικό θέμα της ημερήσιας διάταξης των συνεδριάσεων του Δ.Σ., διασφαλίζοντας τη συνεχή προσοχή σε αυτές τις κρίσιμες ανησυχίες.

Για την περαιτέρω ενίσχυση της εποπτείας, ο διορισμένος «ESG/Climate champion» ενημερώνει τακτικά το Δ.Σ. για θέματα βιωσιμότητας και διατυπώνει προτάσεις για μελλοντικές στρατηγικές. Αυτό διασφαλίζει ότι το Δ.Σ. παραμένει καλά ενημερωμένο και έτοιμο να λάβει στρατηγικές αποφάσεις σχετικά με θέματα βιωσιμότητας.



Η Εκτελεστική Επιτροπή στο πλαίσιο του ανώτερου επιπέδου Διοίκησης, είναι υπεύθυνη για την παρακολούθηση της ενσωμάτωσης της στρατηγικής βιωσιμότητας της Εθνικής στο επιχειρηματικό μοντέλο και τις καθημερινές λειτουργίες της. Σε περίπτωση σημαντικών αποκλίσεων από τους στόχους, η Εκτελεστική Επιτροπή παραπέμπει τα θέματα αυτά στο Δ.Σ. για περαιτέρω ενέργειες, διατηρώντας το Δ.Σ. ενεργά εμπλεκόμενο στην επίβλεψη της κλιματικής στρατηγικής και απόδοσης της Εταιρείας.

Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης, σε συνεργασία με τον ESG coordinator και τους «Πρεσβευτές ESG», συντονίζει την ετήσια διαδικασία αναθεώρησης και καθορισμού στόχων βιωσιμότητας, λαμβάνοντας υπόψη τις σημαντικές επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες που εντοπίζονται μέσω της διαδικασίας αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας. Σε αυτή τη διαδικασία συμμετέχουν όλες οι σχετικές επιχειρησιακές μονάδες, οι οποίες προβαίνουν σε ανάλυση του περιβάλλοντος της Εθνικής και προτείνουν τους νέους ή αναθεωρημένους στόχους. Το αποτέλεσμα αυτής της άσκησης συζητείται στην Εκτελεστική Επιτροπή πριν παρουσιαστεί και τελικά εγκριθεί από το Δ.Σ. Στη συνέχεια, οι νέοι ή αναθεωρημένοι στόχοι επικοινωνούνται και ανατίθενται στις επιχειρησιακές μονάδες.

Ο Διευθυντής της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης, με την υποστήριξη του ESG coordinator και των «Πρεσβευτές ESG», παρακολουθεί την πρόοδο στους στόχους βιωσιμότητας και υποβάλλει σχέδια δράσης στην Εκτελεστική Επιτροπή. Τα σχέδια αυτά επικοινωνούνται στο Δ.Σ. για να διασφαλιστεί η ευθυγράμμιση με τους μακροπρόθεσμους στόχους βιωσιμότητας της Εταιρείας. Οι «Πρεσβευτές ESG» συνεργάζονται στενά με τον ESG coordinator για να διασφαλίσουν ότι όλες οι Διευθύνσεις ευθυγραμμίζονται με τους στόχους βιωσιμότητας της Εθνικής και ότι η πρόοδος προς την επίτευξη των στόχων βιωσιμότητας παρακολουθείται με συνέπεια.

Εξειδίκευση Δ.Σ. και δεξιότητες σχετικές με τη βιωσιμότητα

Όλες οι αρχές και τα κριτήρια καταλληλότητας των μελών του Δ.Σ., τόσο σε ατομικό όσο και σε συλλογικό επίπεδο, καθορίζονται στην Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας και περιλαμβάνουν ενδεικτικά την επάρκεια γνώσεων, εμπειρίας, επαγγελματικής κατάρτισης και δεξιοτήτων σχετικών με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας.

Η συνολική αποτελεσματικότητα και οι δεξιότητες των μελών του Δ.Σ. αξιολογήθηκαν πρόσφατα, μεταξύ άλλων, σχετικά με θέματα βιωσιμότητας. Οι στόχοι Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εθνικής περιλαμβάνουν εκπαιδευτικά σεμινάρια για το Δ.Σ./Διοίκηση σχετικά με θέματα βιωσιμότητας και τη διακυβέρνηση. Στο πλαίσιο αυτό, τον Νοέμβριο του 2024 πραγματοποιήθηκε εκπαίδευση σε θέματα διακυβέρνησης.

Τα μέλη του Δ.Σ., σε ευθυγράμμιση με τις εσωτερικές πολιτικές, όπως η Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας, συνδυάζουν ένα εύρος κατάρτισης και εμπειρίας σε όλους τους τομείς που σχετίζονται με την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων των θεμάτων βιωσιμότητας (ενδεικτικά, ασφαλιστικές και χρηματοπιστωτικές αγορές, κανονιστικό πλαίσιο, σύστημα διακυβέρνησης, στρατηγικός σχεδιασμός, διαχείριση κινδύνων, χρηματοοικονομική πληροφόρηση και αναλογιστική ανάλυση), προκειμένου το Δ.Σ. να ανταποκρίνεται συλλογικά σε υψηλά πρότυπα επάρκειας και δεξιοτήτων.

Η Εθνική διασφαλίζει ότι τα μέλη του Δ.Σ. και κάθε επιτροπή λαμβάνουν κατάρτιση και εκπαίδευση, όπως απαιτείται, για την ενίσχυση των γνώσεων και της κατανόησης σε βασικά θέματα βιωσιμότητας όπως και για την υλοποίηση της στρατηγικής της Εθνικής.

Επιπλέον, θεματικές παρουσιάσεις παραδίδονται τακτικά από τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης τόσο στην Εκτελεστική Επιτροπή όσο και στην Επιτροπή Ελέγχου του Δ.Σ. και στο Δ.Σ., με σκοπό την περαιτέρω ευαισθητοποίηση και ενημέρωση σε θέματα βιωσιμότητας (κύριες κανονιστικές πράξεις της Ε.Ε., τροποποιήσεις της ασφαλιστικής νομοθεσίας, χρονοδιαγράμματα εφαρμογής, επερχόμενες κανονιστικές εξελίξεις, ενέργειες της Εταιρείας για συμμόρφωση με τις απαιτήσεις βιωσιμότητας).



Ειδικά σε θέματα επιχειρηματικής συμπεριφοράς, τα μέλη του Δ.Σ. διαθέτουν επαρκείς γνώσεις, εμπειρία και δεξιότητες και λαμβάνουν τακτική εκπαίδευση που καλύπτει όλα τα βασικά στοιχεία της εταιρικής διακυβέρνησης: τον ρόλο του Δ.Σ. στον καθορισμό του σκοπού της Εθνικής και στην ανάπτυξη κουλτούρας βιωσιμότητας, τις αρμοδιότητες και την αποτελεσματικότητα διακυβέρνησης του Δ.Σ., τη σύνθεση του Δ.Σ. και το ρόλο των Επιτροπών, καθώς και επιλεγμένες εις βάθος αναλύσεις σε συγκεκριμένους τομείς διακυβέρνησης. Στο πλαίσιο αυτό, πραγματοποιούνται εξειδικευμένες συνεδρίες, με την υποστήριξη εξωτερικών συμβούλων, σε θέματα διακυβέρνησης, με έμφαση σε θέματα επιχειρηματικής κουλτούρας και επιχειρηματικής συμπεριφοράς, τα οποία αποτελούν βασικό θέμα βιωσιμότητας για την Εταιρεία.

Τα μέλη του Δ.Σ. διαθέτουν ένα ευρύ φάσμα δεξιοτήτων και εξειδίκευσης και στις τρεις πτυχές βιωσιμότητας, γεγονός που τους επιτρέπει να εντοπίζουν, να αξιολογούν και να μετριάζουν αποτελεσματικά τις αρνητικές επιπτώσεις, αξιοποιώντας παράλληλα τις θετικές, καθώς και να διαχειρίζονται τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και τις ευκαιρίες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Ένα παράδειγμα του τρόπου με τον οποίο οι δεξιότητες και η εξειδίκευση σχετίζονται με τις σημαντικές επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες είναι ότι η Εθνική έχει ορίσει έναν «ESG/Climate champion» σε επίπεδο Δ.Σ. (ένα μη εκτελεστικό μέλος), ο οποίος παρέχει την εξειδίκευσή του σε θέματα που σχετίζονται με το κλίμα και έτσι είναι σε θέση να αντιμετωπίσει τις επιπτώσεις, τους κινδύνους και που αφορούν την κλιματική αλλαγή, η οποία έχει προσδιοριστεί ως σημαντικό θέμα.

[GOV-2] Πληροφορίες που λαμβάνουν και θέματα βιωσιμότητας που εξετάζουν τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της επιχείρησης

Το Δ.Σ. λαμβάνει υπόψη τις επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες κατά την επίβλεψη της στρατηγικής, των σημαντικών συναλλαγών και των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας. Ενσωματώνει ζητήματα βιωσιμότητας στον στρατηγικό σχεδιασμό χρησιμοποιώντας πλαίσια και εργαλεία για την αξιολόγηση του τρόπου με τον οποίο αυτοί οι παράγοντες ευθυγραμμίζονται με τους μακροπρόθεσμους στόχους του οργανισμού. Στη διαδικασία διαχείρισης κινδύνων, τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα εντοπίζουν, αξιολογούν και μετριάζουν τους κινδύνους που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα, αξιοποιώντας παράλληλα τις ευκαιρίες. Αυτή η ενσωμάτωση εποπτεύεται από συγκεκριμένους ρόλους ή επιτροπές που είναι αρμόδιες για θέματα βιωσιμότητας. Επιπλέον, αυτοί οι φορείς εξετάζουν προσεκτικά τους συμβιβασμούς που σχετίζονται με τις επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες βιωσιμότητας, εξισορροπώντας τους για να εξασφαλίσουν αποτελεσματική διακυβέρνηση και στρατηγική ευθυγράμμιση.

Η Εθνική δεσμεύεται να εντοπίζει και να διαχειρίζεται τις αρνητικές και θετικές επιπτώσεις στο περιβάλλον και στους ανθρώπους, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες που δημιουργούνται μέσω των επιχειρηματικών της δραστηριοτήτων και σε όλη την αλυσίδα αξίας της. Ο παρακάτω πίνακας περιγράφει λεπτομερώς τις σημαντικές επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες που εντοπίστηκαν από τη διαδικασία αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας. Το Δ.Σ. έχει εμπλακεί ενεργά στην αντιμετώπιση αυτών των ζητημάτων μέσω της έγκρισης των Πολιτικών Βιωσιμότητας και Διαχείρισης Κλιματικών Κινδύνων.

Θέματα ESRS	Επιπτώσεις	Κίνδυνοι	Ευκαιρίες
ESRS E1 – Κλιματική αλλαγή	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής
ESRS S1 – Οικείο εργατικό δυναμικό	Επαρκείς μισθοί Κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων Διαφορετικότητα Υγεία και ασφάλεια Ασφάλεια ατόμου		Διαφορετικότητα
ESRS S4 – Καταναλωτές και τελικοί χρήστες	Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες	Ιδιωτικότητα	Ιδιωτικότητα
ESRS G1 – Επιχειρηματική Συμπεριφορά		Διαφθορά και δωροδοκία	Επιχειρηματική κουλτούρα

Πίνακας 2. Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες

[GOV-3] Ενσωμάτωση των επιδόσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σε συστήματα παροχής κινήτρων

Η Πολιτική Αποδοχών καθορίζει και περιγράφει το συνολικό πλαίσιο που διέπει το σύστημα αποδοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις. Η παρούσα πολιτική συμβάλλει στην επιχειρηματική στρατηγική, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των ενδιαφερόμενων μερών, τις αξίες και τη βιωσιμότητα της Εθνικής, αποτρέποντας την ανάληψη υπερβολικών κινδύνων, με σεβασμό, μεταξύ άλλων, στους κινδύνους βιωσιμότητας, και συμβάλλοντας στη διασφάλιση της κεφαλαιακής επάρκειας. Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας αναφέρονται σε περιβαλλοντικό, κοινωνικό ή σχετικό με τη διακυβέρνηση γεγονός ή κατάσταση που, εάν συμβεί, θα μπορούσε να έχει πραγματική ή δυνητική σημαντική αρνητική επίπτωση στην αξία μιας επένδυσης. Η παρούσα πολιτική σχεδιάστηκε λαμβάνοντας υπόψη το κανονιστικό πλαίσιο που διέπει την Εταιρεία και ειδικότερα, μεταξύ άλλων, τον Κανονισμό (Ε.Ε.) 2019/2088 για τις γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας στον τομέα των χρηματοοικονομικών υπηρεσιών. Η πολιτική επανεξετάζεται επί του παρόντος και υπόκειται σε ανανέωση έως το 2ο τρίμηνο του 2025, επομένως “τα Συστήματα Παροχής Κινήτρων” βάσει της νομοθεσίας και οι μεταβλητές αποδοχές που εξαρτώνται από στόχους ή/και επιπτώσεις που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα υπόκεινται σε αλλαγές.

Επί του παρόντος, ζητήματα που σχετίζονται με το κλίμα δεν λαμβάνονται υπόψη στις αποδοχές των μελών των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων.

Η αξιολόγηση των μελών του Δ.Σ. και της Ανώτατης Διοίκησης λαμβάνει υπόψη τις επιδόσεις σε σχέση με τους στρατηγικούς στόχους της Εθνικής. Δεδομένου ότι η Εταιρεία έχει υιοθετήσει στρατηγική βιωσιμότητας, τα συστήματα παροχής κινήτρων και τα ΒΔΕ συνδέονται έμμεσα με αυτούς τους υποκείμενους στόχους. Οι μεταβλητές αποδοχές των στελεχών της Ανώτατης Διοίκησης συνδέονται με στόχους επιδόσεων ESG που επηρεάζουν το 2,5% των μεταβλητών αποδοχών τους.

Κατά την αξιολόγηση της απόδοσης ενός ατόμου, λαμβάνονται υπόψη οικονομικά και μη οικονομικά κριτήρια (συμπεριλαμβανομένων των κριτηρίων βιωσιμότητας). Κατά τον καθορισμό των στόχων επίδοσης, λαμβάνεται υπόψη η τήρηση του πλαισίου βιωσιμότητας. Για την καταβολή τυχόν μεταβλητών αποδοχών, αξιολογείται η επίτευξη αυτών των στόχων.

Η Πολιτική Αποδοχών, η οποία περιλαμβάνει τους όρους των συστημάτων παροχής κινήτρων, εγκρίνεται από το Δ.Σ. και αναθεωρείται και επικαιροποιείται τακτικά, μεταξύ άλλων, από την Επιτροπή Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων, εφόσον απαιτείται.



[GOV-4] Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια

Η διαδικασία δέουσας επιμέλειας της Εθνικής αναφέρεται στον τρόπο με τον οποίο η Εταιρεία εντοπίζει, προλαμβάνει, μετριάζει και λογοδοτεί για τις υφιστάμενες και δυνητικές αρνητικές επιπτώσεις της σε θέματα βιωσιμότητας. Ο παρακάτω πίνακας συνδέει τα βασικά στοιχεία της δέουσας επιμέλειας, όπως ορίζεται στην Οδηγία CSRD, με τις συσχετιζόμενες γνωστοποιήσεις της παρούσας Έκθεσης Βιωσιμότητας.

Βασικά στοιχεία της δέουσας επιμέλειας	Υποθέματα και επιμέρους υποθέματα στην Έκθεση Βιωσιμότητας
Ενσωμάτωση της δέουσας επιμέλειας στη διακυβέρνηση, τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	[GOV-2] Πληροφορίες που λαμβάνουν και θέματα βιωσιμότητας που εξετάζουν τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της επιχείρησης
	[GOV-3] Ενσωμάτωση των επιδόσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σε συστήματα παροχής κινήτρων
	[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο
Συνεργασία με τα επηρεαζόμενα ενδιαφερόμενα μέρη σε όλα τα βασικά στάδια της δέουσας επιμέλειας	[SBM-2] Συμφέροντα και απόψεις των ενδιαφερόμενων μερών
	[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών
	[E1-2] Πολιτικές σχετικά με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή
	[E1-2] Εσωτερικές διαδικασίες σχετικά με την ανάπτυξη, έγκριση, αναθεώρηση και επικοινωνία της πολιτικής
	[S1-1] Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό
	[S4-1] Πολιτικές σχετικές με καταναλωτές και τελικούς χρήστες
	[S4-5] Στόχοι που σχετίζονται με τη διαχείριση των σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων, την προώθηση θετικών επιπτώσεων και τη διαχείριση σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών
	[G1-1] Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς και επιχειρηματική νοοτροπία
Εντοπισμός και αξιολόγηση δυσμενών επιπτώσεων	[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών
	[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο
	[E1.SMB-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο
Λήψη μέτρων για την αντιμετώπιση αυτών των δυσμενών επιπτώσεων	[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών
	Ενσωμάτωση της αξιολόγησης επιπτώσεων και κινδύνων στη συνολική διαδικασία διαχείρισης κινδύνων
	Ενσωμάτωση της αξιολόγησης ευκαιριών στη συνολική διαδικασία διαχείρισης
	Περιγραφή της διαδικασίας λήψης αποφάσεων και των σχετικών εσωτερικών διαδικασιών ελέγχου
	[E1-3] Δράσεις και πόροι που σχετίζονται με τις πολιτικές για την κλιματική αλλαγή
	[E1.SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο
	[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο
	[S1-1] Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό
	[S1-2] Διαδικασίες για τη συνεργασία με το οικείο εργατικό δυναμικό και τους εκπροσώπους των εργαζομένων σχετικά με τις επιπτώσεις
	[S1-3] Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και διάυλοι υποβολής ανησυχιών από τους οικείους εργαζομένους
Παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας αυτών των προσπάθειών και επικοινωνία	[S4-4] Ανάλυση δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και προσεγγίσεις για τη διαχείριση των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων
	[G1-1] Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς και επιχειρηματική νοοτροπία
	[E1-4] Στόχοι σχετικά με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή
	[S1-2] Διαδικασίες για τη συνεργασία με το οικείο εργατικό δυναμικό και τους εκπροσώπους των εργαζομένων σχετικά με τις επιπτώσεις
	[S4-4] Ανάλυση δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και προσεγγίσεις για τη διαχείριση των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων

Πίνακας 3. Βασικά στοιχεία δέουσας επιμέλειας

[GOV-5] Διαχείριση κινδύνων και εσωτερικοί έλεγχοι σχετικά με την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας

Η Εθνική έχει καθιερώσει ολοκληρωμένες διαδικασίες και συστήματα διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου ειδικά για την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας. Αυτά διασφαλίζουν την ακρίβεια, την αξιοπιστία και την ακεραιότητα των δεδομένων βιωσιμότητας και των γνωστοποιήσεών της. Αυτή η προσέγγιση αξιοποιεί τις διαδικασίες που εφαρμόζονται στη κατάρτιση χρηματοοικονομικής αναφοράς, διασφαλίζοντας συνέπεια και υψηλά πρότυπα και στους δύο τομείς.

Η υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας εφαρμόζει διάφορες σημαντικές πρακτικές:

- **Συλλογή και επαλήθευση δεδομένων:** Όπως η κατάρτιση χρηματοοικονομικής αναφοράς περιλαμβάνει τη συλλογή δεδομένων από διάφορα τμήματα και την επαλήθευση της ακρίβειάς τους, έτσι και η υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας ακολουθεί παρόμοια διαδικασία. Αυτή περιλαμβάνει τη συλλογή πληροφοριών σχετικά με τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις, την κοινωνική ευθύνη και τις πρακτικές διακυβέρνησης, διασφαλίζοντας ότι τα δεδομένα είναι αξιόπιστα και προέρχονται από έγκυρες πηγές.



- **Εσωτερικός έλεγχος:** Η Εταιρεία εφαρμόζει συστήματα εσωτερικού ελέγχου τόσο για την υποβολή οικονομικών εκθέσεων όσο και για την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας. Αυτοί οι έλεγχοι βοηθούν στον εντοπισμό και τον μετριασμό των κινδύνων που σχετίζονται με ανακρίβειες δεδομένων, διασφαλίζοντας ότι οι πληροφορίες που αναφέρονται είναι συνεπείς και αξιόπιστες.
- **Εξωτερικός Έλεγχος και ανασκόπηση:** Τόσο οι οικονομικές εκθέσεις όσο και οι εκθέσεις βιωσιμότητας υποβάλλονται σε αυστηρές διαδικασίες ελέγχου. Για την Έκθεση Βιωσιμότητας παρέχεται περιορισμένη διασφάλιση, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ελληνικής νομοθεσίας.
- **Τυποποιημένα Πλαίσια Αναφοράς:** Η Εθνική συντάσσει την Έκθεση Βιωσιμότητας σύμφωνα με τα πρότυπα ESRS.
- **Συνεχής βελτίωση:** Οι διαδικασίες και για τους δύο τύπους αναφορών υπόκεινται σε συνεχή αναθεώρηση και βελτίωση. Η ανατροφοδότηση από τους ελέγχους, η συμβολή των ενδιαφερόμενων μερών και οι εξελισσόμενες βέλτιστες πρακτικές ενσωματώνονται τόσο στις διαδικασίες υποβολής οικονομικών εκθέσεων όσο και στις διαδικασίες υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας.

Οι διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου καλύπτουν πτυχές της υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας, συμπεριλαμβανομένης της συλλογής δεδομένων, επεξεργασίας και υποβολής εκθέσεων. Αυτό περιλαμβάνει τον εντοπισμό και την αξιολόγηση κινδύνων, τις δραστηριότητες ελέγχου, την ενημέρωση και επικοινωνία και την παρακολούθηση. Οι εσωτερικοί έλεγχοι για την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας περιλαμβάνουν πολλαπλά επίπεδα διακυβέρνησης και εποπτείας. Η Εθνική παρακολουθεί ενεργά βασικούς δείκτες επίδοσης ESG έναντι προκαθορισμένων στόχων και του επιπέδου αποδεκτών κινδύνων, με την υποστήριξη των σχετικών εσωτερικών τμημάτων, σύμφωνα με τη στρατηγική βιωσιμότητας και το RAF.

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων, επιβλέποντας την αποτελεσματική εφαρμογή της διακυβέρνησης δεδομένων σε ολόκληρη την Εταιρεία για τη διασφάλιση της αξιολόγησης και παρακολούθησης της ποιότητας των δεδομένων. Κατά τη διάρκεια της αξιολόγησης κινδύνου, η Διεύθυνση Κινδύνων συνεργάζεται στενά, όταν είναι απαραίτητο, με τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένου του ESG coordinator. Στο RAF, έχουν θεσπιστεί Βασικοί Δείκτες Κινδύνου (KRIs) για την αξιολόγηση του κινδύνου ποιότητας των δεδομένων, εστιάζοντας στην κυριότητα, την αξιοπιστία, την ακρίβεια και την έγκαιρη διαθεσιμότητα των δεδομένων. Επιπλέον, η Εθνική εφαρμόζει ένα πλαίσιο διακυβέρνησης δεδομένων που υποστηρίζεται από συνεχή εκπαίδευση για τη συλλογή και αναφορά δεδομένων. Οι διαδικασίες επανεξετάζονται και βελτιώνονται συνεχώς για να διασφαλιστεί η έγκαιρη διαθεσιμότητα δεδομένων και η τήρηση/συμμόρφωση με τα ESRS.

Κύριοι κίνδυνοι που εντοπίστηκαν και στρατηγικές μετριασμού

Η Εθνική αναγνωρίζει ότι ενδέχεται να προκύψουν κίνδυνοι λόγω της αβεβαιότητας των δεδομένων, του μελλοντικού χαρακτήρα ορισμένων πληροφοριών και της υφιστάμενης έλλειψης και της συνεχιζόμενης εξέλιξης τυποποιημένων εσωτερικών διαδικασιών και ελέγχου. Όταν εντοπίζονται οι κίνδυνοι, η Εθνική χρησιμοποιεί διάφορες στρατηγικές μετριασμού, όπως η ενίσχυση των εσωτερικών ελέγχων, η εισαγωγή πρόσθετων πολιτικών και εκπαίδευσης, η μεταφορά κινδύνων μέσω ασφάλισης ή εξωτερικής ανάθεσης και η ανάπτυξη σχεδίων επιχειρησιακής συνέχειας και αντιμετώπισης περιστατικών. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, μαζί με την Επιτροπή Ελέγχου, συνεργάζονται, όπως απαιτείται, για τη διασφάλιση αποτελεσματικού μετριασμού.

Ο οργανισμός ενσωματώνει, στο βαθμό που είναι δυνατό και σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας και το εθνικό και ευρωπαϊκό νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, τα ευρήματα από την αξιολόγηση κινδύνου και τους εσωτερικούς ελέγχους στη διαδικασία υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας, ενσωματώνοντάς τα στις σχετικές εσωτερικές λειτουργίες και διαδικασίες. Αυτό περιλαμβάνει τη συστηματική ενσωμάτωση των εντοπισμένων κινδύνων και των μέτρων ελέγχου στον στρατηγικό

σχεδιασμό, τις επιχειρησιακές διαδικασίες και τα πλαίσια λήψης αποφάσεων. Με αυτόν τον τρόπο, η Εθνική διασφαλίζει ότι τα ζητήματα βιωσιμότητας ενσωματώνονται απρόσκοπτα στη συνολική διαχείριση κινδύνων και τις επιχειρηματικές δραστηριότητες, ενισχύοντας την ικανότητα της Εταιρείας να αντιμετωπίζει αποτελεσματικά τις προκλήσεις και τις ευκαιρίες που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα.

Καθ' όλη τη διάρκεια του έτους 2024, το πλαίσιο βιωσιμότητας της Εθνικής ενισχύθηκε ώστε να ευθυγραμμίζεται με τις βέλτιστες πρακτικές του κλάδου και τις εξελισσόμενες κανονιστικές απαιτήσεις. Η λειτουργία βιωσιμότητας, η οποία έχει πλέον ενσωματωθεί στη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης, ενίσχυσε τη διακυβέρνηση βιωσιμότητας και βελτίωσε τη διαδικασία υποβολής εκθέσεων βιωσιμότητας. Το βελτιωμένο σχέδιο “διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου”, που εκδόθηκε από τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης, περιλαμβάνει ελέγχους βιωσιμότητας.

Η Εθνική εισήγαγε νέες πολιτικές για την ενίσχυση της αξιοπιστίας και ετοιμότητας του εσωτερικού πλαισίου βιωσιμότητας. Συγκεκριμένα, τέσσερις νέες πολιτικές υιοθετήθηκαν από το Δ.Σ. τον Δεκέμβριο του 2024.

- Πολιτική Διαχείρισης Κλιματικών Κινδύνων (v1.0 / 2024)
- Πολιτική Βιώσιμης Διαχείρισης Προμηθειών (v1.0 / 2024)
- Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων (v1.0 / 2024)
- Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης (v1.0 / 2024)

Η περιοδική αναφορά των ευρημάτων διενεργείται μέσω δομημένων εκθέσεων που υποβάλλονται στην Εκτελεστική Επιτροπή και το Δ.Σ. τουλάχιστον ετησίως και κατά περίπτωση, και ενώπιον της Επιτροπής Ελέγχου και της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων σε τριμηνιαία και ετήσια βάση. Αυτές οι εκθέσεις παρέχουν μια ολοκληρωμένη επισκόπηση των βασικών ευρημάτων, της κατάστασης συμμόρφωσης και τυχόν απαραίτητων διορθωτικών ενεργειών. Η συχνότητα υποβολής εκθέσεων εξαρτάται από την ημερήσια διάταξη και ευθυγραμμίζεται με τις κανονιστικές απαιτήσεις και τις εσωτερικές πολιτικές διακυβέρνησης, ώστε να διασφαλίζεται η έγκαιρη ενημέρωση και η τεκμηριωμένη λήψη αποφάσεων.

Στρατηγική

[SBM-1] Στρατηγική, επιχειρηματικό μοντέλο και αλυσίδα αξίας

Η Εθνική λειτουργεί ως κορυφαίος σύνθετος ασφαλιστικός φορέας μέσα σε ένα δυναμικό και πολυδιάστατο επιχειρηματικό τοπίο, που χαρακτηρίζεται από ποικίλες δραστηριότητες, προϊόντα και υπηρεσίες. Γνωστή για την παροχή αξιόπιστων υπηρεσιών και την ενίσχυση της εμπιστοσύνης των πελατών, η Εταιρεία συνεχίζει να γνωρίζει ταχεία ανάπτυξη, ενώ ταυτόχρονα ενισχύει τις υποδομές της για την παροχή ποιοτικών υπηρεσιών στον Έλληνα καταναλωτή.

Η Εθνική προσφέρει μια ολοκληρωμένη γκάμα ασφαλιστικών προϊόντων σε διάφορους τομείς στην Ελλάδα, συμπεριλαμβανομένων εκείνων της «Ζωής & Υγείας», «Πυρός», «Οχημάτων», «Λοιπών Γενικών Ασφαλίσεων», «Αστικής Ευθύνης», «Ναυτασφαλίσεων (σκάφη, πλήρωμα, προσωπικά ατυχήματα)» και «Φορτίων». Με δέσμευση στην ποιότητα, την αξιοπιστία και την ικανοποίηση των πελατών, η Εθνική έχει αναπτύξει καινοτόμες και ευέλικτες ασφαλιστικές λύσεις προσαρμοσμένες στις ποικίλες ανάγκες τόσο των ιδιωτών όσο και των εταιρικών πελατών (από την προστασία πολύτιμων περιουσιακών στοιχείων έως τη διασφάλιση της υγείας και της ευημερίας κ.λπ.).

Το εκτεταμένο δίκτυο πωλήσεων της περιλαμβάνει 129 γραφεία δικτύου πωλήσεων με 1.649 ασφαλιστικούς συμβούλους του εταιρικού δικτύου, 1.149 συνεργαζόμενα ασφαλιστικά πρακτορεία και 136 συνεργαζόμενους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές. Το δίκτυο παραγωγής υποστηρίζεται από ένα δίκτυο έξι καταστημάτων, που βρίσκονται σε Αθήνα, Κόρινθο, Πάτρα, Χανιά, Ρόδο και Θεσσαλονίκη.



Τα προϊόντα της Εταιρείας διατίθενται επίσης μέσω του εκτεταμένου δικτύου καταστημάτων της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος, καθώς και μέσω ηλεκτρονικών πωλήσεων.

Η Εταιρεία ενισχύει τις υπηρεσίες της μέσω στρατηγικών συνεργασιών, παρέχοντας στους πελάτες ταχύτερες διαδικασίες, οικονομικά πλεονεκτήματα και υψηλής ποιότητας εκτέλεση υπηρεσιών. Η αφοσίωση της Εθνικής στη συνεχή ανάπτυξη και βελτίωση των υποδομών της, διασφαλίζει ότι παραμένει συνώνυμο της διασφάλισης και της αξιοπιστίας στον ασφαλιστικό τομέα.

Ως ασφαλιστικός φορέας και διαχειριστής περιουσιακών στοιχείων, οι κύριες επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εθνικής (ιδίες δραστηριότητες) περιλαμβάνουν την ολοκληρωμένη παραγωγή και διαχείριση ασφαλιστικών προγραμμάτων, όπως η διαχείριση ασφαλιστηρίων συμβολαίων, η τεχνολογική υποδομή, η εκκαθάριση αποζημιώσεων, η ανάληψη κινδύνων και η τιμολόγηση. Αυτές οι βασικές δραστηριότητες διαμορφώνουν την ανάντη και κατόντη αλυσίδα αξίας της, καθώς και τις ιδίες δραστηριότητες και τα σχετικά θέματα βιωσιμότητας, από την οπτική των επιπτώσεων, των κινδύνων και των ευκαιριών. Για την αποτελεσματική λειτουργία της Εθνικής, αξιοποιούνται διάφορες εισροές, συμπεριλαμβανομένου του οικείου εργατικού δυναμικού, της τεχνολογίας πληροφοριών (IT) και των απαραίτητων υποδομών.

Η ανάντη αλυσίδα αξίας περιλαμβάνει όλες τις δραστηριότητες που σχετίζονται με τρίτους (π.χ. προμηθευτές IT, αντασφαλιστές), ένα μοντέλο παροχής υπηρεσιών (π.χ. δίκτυο παροχών υπηρεσιών υγείας, συνεργεία επισκευής αυτοκινήτων) και τις δραστηριότητες προμηθειών. Οι δραστηριότητες της μονάδας προμηθειών περιλαμβάνουν τη διαδικασία προμήθειας (υποβολή προσφορών από προμηθευτές, οικονομική αξιολόγηση, σύνταξη / έγκριση σημειώματος δαπανών, καταχώρηση παραγγελιών), προετοιμασία συμβάσεων, διαχείριση τιμολογίων, αναφορά & ανάλυση δεδομένων (συντήρηση κύριων δεδομένων με κατηγοριοποίηση δαπανών ανά κατηγορία προμηθειών). Εκτός του πεδίου αρμοδιοτήτων της μονάδας προμηθειών βρίσκονται δραστηριότητες, όπως οι ελεγκτικές και νομικές υπηρεσίες, η διαφήμιση, υπηρεσίες που σχετίζονται άμεσα με την ασφαλιστική δραστηριότητα (συνεργαζόμενα νοσοκομεία και διαγνωστικά κέντρα, οδική και τεχνική βοήθεια, ιατροί κ.λπ.), οι αντασφαλιστικές υπηρεσίες, η αγορά και μίσθωση ακινήτων και οι υπηρεσίες σχετικές με εταιρικές εκδηλώσεις.

Η κατόντη αλυσίδα αξίας είναι ζωτικής σημασίας για το επιχειρηματικό μοντέλο της Εθνικής, καθώς περιλαμβάνει ιδιόκτητες επενδύσεις και διαχείριση περιουσιακών στοιχείων, καθώς και ασφαλιστικά προϊόντα και ανάληψη κινδύνων. Περιλαμβάνει ένα ευρύ φάσμα πελατών/τελικών χρηστών, από μεγάλους εταιρικούς ασφαλισμένους έως ιδιώτες και δραστηριότητες που σχετίζονται με τον πελάτη, όπως η εμπορευματοποίηση των ασφαλιστικών προγραμμάτων μέσω δραστηριοτήτων μάρκετινγκ προϊόντων και καναλιών διανομής, τα Συνδεδεμένα Πρακτορεία, οι τραπεζοασφαλίσεις με την Εθνική Τράπεζα, ανεξάρτητοι μεσίτες, άλλοι αντιπρόσωποι και ψηφιακές και άμεσες πωλήσεις.

Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το επιχειρηματικό μοντέλο της Εθνικής, δείτε το κεφάλαιο «Το Επιχειρηματικό μας Μοντέλο» στην έκθεση του Δ.Σ.

Προϊόντα και υπηρεσίες που απαγορεύονται σε ορισμένες αγορές

Κανένα από τα προϊόντα της Εθνικής δεν απαγορεύεται στις αγορές όπου δραστηριοποιείται, και η Εταιρεία συμμορφώνεται με όλες τις τοπικές νομικές απαιτήσεις για την πώληση και εμπορία των προϊόντων αυτών. Όπου εκφράζονται ανησυχίες των ενδιαφερόμενων μερών, η Εταιρεία αντιμετωπίζει αυτές τις ανησυχίες μέσω των κλαδικών ενώσεων της και άλλων συμπράξεων.

Η Εθνική εξετάζει τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών της αποφάσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας και δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας δήλωση σχετικά με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAI Statement) στους παράγοντες βιωσιμότητας που καλύπτει τα χρηματοοικονομικά προϊόντα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Κανονισμού γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR) και βρίσκεται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Στόχοι που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα όσον αφορά σημαντικές ομάδες προϊόντων και υπηρεσιών

Η Εθνική δεσμεύεται για τη σταδιακή ενσωμάτωση κριτηρίων βιωσιμότητας και αειφορίας στις βασικές επιχειρηματικές της δραστηριότητες και διαδικασίες λήψης αποφάσεων. Υπό το πρίσμα αυτό, είναι σημαντικό να αντιμετωπιστούν ολιστικά τα σημαντικά θέματα βιωσιμότητας, ώστε να δημιουργηθεί μακροπρόθεσμη αξία για τα ενδιαφερόμενα μέρη και να συμβάλει σε ένα πιο βιώσιμο μέλλον. Στο πλαίσιο της διαρκούς δέσμευσής της για αποτελεσματικότητα, διαφάνεια και ευθυγράμμιση με τις εξελισσόμενες προτεραιότητες και τις τρέχουσες εξελίξεις, η Εθνική βρίσκεται στη διαδικασία αναθεώρησης της στρατηγικής βιωσιμότητας, η οποία τέθηκε σε εφαρμογή το 2023. Σημαντικοί ΒΔΕ δείκτες, όπως το βιώσιμο χαρτοφυλάκιο, συμπεριλαμβανομένης της αύξησης των υπεύθυνων επενδύσεων, βρίσκονται σε τροχιά επίτευξης, ενώ το πλαίσιο για τις Βιώσιμες Προμήθειες εγκρίθηκε τελικά το 2024. Επιπλέον, έχουν ληφθεί μέτρα υψίστης σημασίας, όπως η Διαδικασία Αξιολόγησης Προμηθευτών, η οποία εγκρίθηκε το 2025. Στο πλαίσιο αυτό, η Στρατηγική της Εταιρείας υπόκειται σε αναθεώρηση εντός του πρώτου εξαμήνου του 2025 λόγω αναγκών ανάπτυξης και περαιτέρω πρωτοβουλιών/αναπροσαρμογής στόχων που πρόκειται να εξεταστούν, στο βαθμό που είναι εφικτό, σύμφωνα με τις επιχειρησιακές ανάγκες και την αρχή της αναλογικότητας.

[SBM-2] Συμφέροντα και απόψεις των ενδιαφερόμενων μερών

Η Εθνική δεσμεύεται να λαμβάνει υπόψη τα συμφέροντα και τις απόψεις των βασικών ενδιαφερόμενων μερών της στο πλαίσιο της ατζέντας της για τη βιωσιμότητα. Αναγνωρίζοντας τη σημασία της ενσωμάτωσης των απόψεων των ενδιαφερόμενων μερών στη διαμόρφωση της ατζέντας βιωσιμότητας της Εταιρείας, η Εταιρεία ενέπλεξε εκπροσώπους από ποικίλες βασικές ομάδες ενδιαφερομένων, διασφαλίζοντας μια προσέγγιση χωρίς αποκλεισμούς που περιλαμβάνει ένα ευρύ φάσμα απόψεων.

Αυτή η διαδικασία επέτρεψε στην Εθνική να αναλύσει τις πληροφορίες των ενδιαφερόμενων μερών κατά τη διαδικασία αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας και να εξετάσει τις απόψεις τους στις πρωτοβουλίες βιωσιμότητας της Εθνικής σε ευθυγράμμιση με τις ανάγκες και τις προσδοκίες τους, ενσωματώνοντας αυτές τις απόψεις στη συνολική στρατηγική και το επιχειρηματικό της μοντέλο.

Για παράδειγμα, ακούγοντας και διευθετώντας τις απόψεις, τις ιδέες και τις ανησυχίες των εργαζομένων της, η Εθνική διαμορφώνει τη στρατηγική, τις αξίες και το περιβάλλον εργασίας τους, ενώ τα σχόλια των πελατών συμβάλλουν στη συνεχή βελτίωση των προϊόντων, των υπηρεσιών και των διαδικασιών της Εθνικής, διασφαλίζοντας ότι η Εταιρεία παρέχει λύσεις ευθυγραμμισμένες με τις ανάγκες και τις προσδοκίες των πελατών.

Η Εταιρεία συνεργάζεται τακτικά με τα ενδιαφερόμενα μέρη της για να αποκτήσει μια ολιστική κατανόηση των θεμάτων βιωσιμότητας που επηρεάζουν σημαντικά τόσο την επιχείρηση όσο και την ευρύτερη κοινωνία και το περιβάλλον.

Εκτός από τη χρήση των υφιστάμενων μέσων διαλόγου με εξωτερικούς ενδιαφερόμενους φορείς, η Εθνική προσκαλεί εκπροσώπους από διαφορετικές, σχετικές εσωτερικές ομάδες ενδιαφερομένων να συμμετάσχουν στη διαδικασία αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας μέσω μιας σειράς σεμιναρίων και ανταλλαγής απόψεων.

Η συμπεριληπτική αυτή προσέγγιση επέτρεψε στην εταιρεία να λάβει υπόψη ένα ευρύ φάσμα απόψεων, διασφαλίζοντας ότι οι πρωτοβουλίες βιωσιμότητας ευθυγραμμίζονται με τις ανάγκες και τις προσδοκίες όλων των ενδιαφερόμενων μερών.



Ομάδα ενδιαφερομένων μερών		Μέθοδος επικοινωνίας
Ειδικοί του οργανισμό	Διοικητική ομάδα, συμπεριλαμβανομένου του Δ.Σ.	Ετήσιες εκθέσεις, συνεδριάσεις, μηχανισμοί υποβολής εκθέσεων
	Ειδικοί ESG	Συναντήσεις και εκπαιδεύσεις, όπως κρίνεται απαραίτητο
Επηρεαζόμενα ενδιαφερόμ ενα μέρη	Εργαζόμενοι	Άμεση επικοινωνία με τους διευθυντές, μηχανισμοί αναφοράς σε ένα άτομο αναφοράς, έρευνες εργαζομένων, ανοιχτές διαβουλεύσεις, συνεδρίες συλλογής ανατροφοδότησης και προγράμματα εκπαίδευσης
	Συνεργαζόμενα Πρακτορεία	Τακτική επικοινωνία με τους διαχειριστές, μηνύματα ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, ενημερωτικά δελτία, έρευνες
	Ανεξάρτητα / Συνεργαζόμενα Ασφαλιστικά Γραφεία και Μεσίτες	Ατομικές και ομαδικές συναντήσεις, εκπαιδεύσεις, ενημερωτικά δελτία, μηνύματα ηλεκτρονικού ταχυδρομείου και καμπάνιες
	Τραπεζοασφαλιστικά προϊόντα (ΕΤΕ)	Ανακοινώσεις κατά περίπτωση, όπως κρίνεται αναγκαίο
	Δίκτυο ιατρικών παρόχων	Ανακοινώσεις κατά περίπτωση, όπως κρίνεται αναγκαίο
	Μέτοχοι (CVC & ΕΤΕ)	Οικονομικές καταστάσεις, τριμηνιαίες εκθέσεις αποδοχών, ετήσιες εκθέσεις, γενικές συνελεύσεις, κατ' ιδίαν συναντήσεις, ιστοσελίδα, δελτία τύπου και, ετήσιες έρευνες για δεδομένα βιωσιμότητας
Χρήστες της έκθεσης βιωσιμότητας	Ιδιώτες και εταιρικοί πελάτες	Κέντρα εξυπηρέτησης και υποκαταστήματα πελατών, τις καμπάνιες πελατών, Έκθεση Βιωσιμότητας, ετήσιες εκθέσεις, έρευνες ικανοποίησης πελατών, διαδικτυακές πύλες πελατών
	Υπόλοιποι προμηθευτές	Τακτικός διάλογος και υποβολή εκθέσεων μεταξύ προμηθευτή και διαχειριστή συμβάσεων (Κώδικας Δεοντολογίας Προμηθευτών)
	Κρατικοί φορείς	Κανονιστικές αρχειοθετήσεις, εκθέσεις συμμόρφωσης, επίσημες δηλώσεις, άμεσες επικοινωνίες και έλεγχοι

Πίνακας 4. Συνεργασία με τα ενδιαφερόμενα μέρη

Όσον αφορά τις τροποποιήσεις στη στρατηγική της Εταιρείας, η Εθνική βρίσκεται σε διαδικασία αναθεώρησης της στρατηγικής βιωσιμότητας, οπότε τυχόν τροποποιήσεις, καθώς και τυχόν περαιτέρω βήματα που σχεδιάζονται και το χρονοδιάγραμμά τους θα γνωστοποιηθούν σε έκθεση για την επόμενη περίοδο αναφοράς.

Η Εθνική γνωστοποιεί πληροφορίες σχετικά με το επιχειρηματικό της μοντέλο στην έκθεση του Δ.Σ. της για πρώτη φορά φέτος (2024). Για περισσότερες πληροφορίες, όπως ανατρέξετε στην ενότητα «Το επιχειρηματικό μας μοντέλο» στην έκθεση του Δ.Σ. Στο πλαίσιο της συμμόρφωσης της Εθνικής με τα ESRS, η Εταιρεία έχει εφαρμόσει και θα εφαρμόσει δομημένες διαδικασίες για τη συνεργασία με τα επηρεαζόμενα ενδιαφερόμενα μέρη με:

- Τακτική επανεξέταση και επικαιροποίηση των μηχανισμών και της συμβολής των ενδιαφερόμενων μερών.
- Παρακολούθηση ΒΔΕ.
- Θέσπιση εσωτερικών ελέγχων σχετικών με θέματα ESG (Περιβάλλον, Κοινωνία και Διακυβέρνηση).
- Διεξαγωγή περιοδικών αξιολογήσεων για τη διασφάλιση της αντιμετώπισης των ανησυχιών, κατά τη λήψη στρατηγικών αποφάσεων της Εταιρείας.

Τα αποτελέσματα της συμμετοχής των ενδιαφερόμενων μερών κοινοποιούνται τακτικά, άμεσα και επαρκώς στο Δ.Σ. από μη εκτελεστικό μέλος σε επίπεδο Δ.Σ. κατά τη διάρκεια καθορισμένων συνεδριάσεων, το οποίο προηγουμένως επικοινωνεί με τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης. Το Δ.Σ. ενημερώνεται για τον τρόπο με τον οποίο οι απόψεις και τα συμφέροντα των ενδιαφερόμενων μερών σχετικά με τις επιπτώσεις που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα ενσωματώνονται στη διαδικασία στρατηγικού σχεδιασμού και λήψης αποφάσεων.

Ο οργανισμός δίνει ιδιαίτερη έμφαση στα συμφέροντα, τις απόψεις και τα δικαιώματα του εργατικού δυναμικού και των πελατών του, αναγνωρίζοντάς τους ως βασικούς ενδιαφερόμενους.

Όσον αφορά το οικείο εργατικό δυναμικό, η Εθνική συνεργάζεται ενεργά με τους εργαζομένους της μέσω ερευνών διαβούλευσης εργαζομένων, καναλιών από τα οποία μπορούν να αναφέρουν παράπονα και να παρέχουν ανατροφοδότηση, καθώς και διαβουλεύσεων με εκπροσώπους των εργαζομένων. Όσον αφορά τις τελευταίες, η Εταιρεία αναγνωρίζει και στηρίζει το σωματείο των εργαζομένων. Αυτή η συνεργασία χρησιμεύει ως ουσιαστικός διάυλος για ανοιχτό, εποικοδομητικό διάλογο και συνεργασία μεταξύ εργαζομένων και Διοίκησης. Εκτιμώντας τον ρόλο της Ένωσης, η Εθνική διασφαλίζει ότι τα συλλογικά συμφέροντα και η ευημερία του εργατικού δυναμικού της εκπροσωπούνται και αντιμετωπίζονται με συνέπεια.

Όσον αφορά τους πελάτες, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει ένα κανάλι μέσω του οποίου μπορούν να υποβάλουν παράπονα και ταυτόχρονα εντοπίζονται ευκαιρίες για τη βελτίωση των προϊόντων, των υπηρεσιών και της συνολικής εμπειρίας των πελατών της. Η Εταιρεία δίνει ενεργά έμφαση στα σχόλια των πελατών, καθώς και στις παρατηρήσεις των ασφαλιστικών διαμεσολαβητών.

Οι πληροφορίες και τα σχόλια που προκύπτουν μεταφέρονται στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. για συζήτηση και οι απόψεις εξετάζονται στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων. Συνολικά, μέσω αυτών των διαδικασιών, η Εθνική κατανοεί τις ανησυχίες και τις προσδοκίες του οικείου εργατικού δυναμικού και των πελατών της, διαμορφώνοντας τη στρατηγική και το επιχειρηματικό της μοντέλο, τα οποία είναι ζωτικής σημασίας για τη διαχείριση του εργατικού δυναμικού της, καθώς και για τη διαμόρφωση της ανάπτυξης προϊόντων, των στρατηγικών μάρκετινγκ και των πρακτικών εξυπηρέτησης πελατών.

Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο η Εθνική αλληλοεπιδρά με τους εργαζομένους και τους πελάτες της μπορείτε να βρείτε στις ενότητες «[S1-2] Διαδικασίες για τη συνεργασία με το οικείο εργατικό δυναμικό και τους εκπροσώπους των εργαζομένων σχετικά με τις επιπτώσεις» και «[S4-2] Διαδικασίες συνεργασίας με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες σχετικά με τις επιπτώσεις» αντίστοιχα.

[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο

Η Εταιρεία αναγνωρίζει ότι οι επιπτώσεις της στο περιβάλλον και τους ανθρώπους σχετίζονται στενά και σημαντικά με τις ιδίες λειτουργίες, τα προϊόντα και τις υπηρεσίες της.

Το κατάντη τμήμα της αλυσίδας αξίας (χαρτοφυλάκιο) είναι ιδιαίτερα σημαντικό λόγω της εγγενώς υψηλότερης σημαντικότητας των επιπτώσεων που δημιουργούνται μέσω των προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρει η Εταιρεία στους πελάτες της (ασφαλιστικές δραστηριότητες) και μέσω των επενδυτικών δραστηριοτήτων της (ίδιο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο). Ωστόσο, οι σημαντικές επιπτώσεις αξιολογούνται σε ολόκληρη την αλυσίδα αξίας.

Η Εθνική προσφέρει πρόσβαση σε ασφαλιστικές υπηρεσίες μέσα από ένα ευρύ φάσμα προϊόντων υψηλής ποιότητας για ιδιώτες και εταιρικούς πελάτες, συμπεριλαμβανομένων των κλάδων “Ζωής και Υγείας”, “Πυρός”, “Οχημάτων” και άλλων.



Η αξιολόγηση της εταιρείας ανέδειξε την διαφορετική φύση των επιπτώσεων της σε διάφορους τομείς. Η Εθνική εντόπισε τις επιπτώσεις που δημιουργεί στο περιβάλλον και στους ανθρώπους μέσω του επιχειρηματικού μοντέλου και των δραστηριοτήτων της αλυσίδας αξίας, καθώς και των επιχειρηματικών της σχέσεων με τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Η Εθνική προέβη στην αξιολόγηση των πραγματικών επιπτώσεων της κατά το τρέχον έτος (2024) και των δυνητικών επιπτώσεων στους τρεις χρονικούς ορίζοντες (βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο) (2025, 2030 και >2030 αντίστοιχα). Δεν εντοπίστηκαν όλες οι επιπτώσεις, οι κίνδυνοι και οι ευκαιρίες σε έναν χρονικό ορίζοντα, ωστόσο υπήρξαν περιπτώσεις όπου μία επίπτωση ή/και ένας κίνδυνος ήταν σημαντικοί για περισσότερους από έναν χρονικούς ορίζοντες.

Μετά τη διαδικασία αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας, η Εθνική εντόπισε σημαντικές θετικές επιπτώσεις στις ίδιες δραστηριότητες και στα κατάντη τμήματα της αλυσίδας αξίας, ενώ σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις εντοπίστηκαν μόνο στο κατάντη τμήμα της αλυσίδας αξίας. Οι επιπτώσεις στο ανάντη τμήμα της αλυσίδας αξίας δεν προσδιορίστηκαν ως σημαντικές, δεδομένης της συνολικά χαμηλής σημαντικότητας των ανάντη δραστηριοτήτων σε σύγκριση με τις κατάντη δραστηριότητες, βάσει του επιχειρηματικού της μοντέλου. Στο τμήμα της αξιακής αλυσίδας των δικών της δραστηριοτήτων, η Εταιρεία εντόπισε επιπτώσεις στους ανθρώπους, οι οποίες ήταν όλες θετικές. Στο κατάντη τμήμα της αλυσίδας αξίας, εντόπισε επιπτώσεις τόσο στο περιβάλλον όσο και στους ανθρώπους. Οι επιπτώσεις στο περιβάλλον ήταν αρνητικές, ενώ οι επιπτώσεις στους ανθρώπους ήταν όλες θετικές.

Επιπλέον, η Εθνική εντόπισε σημαντικούς κινδύνους και ευκαιρίες τόσο αναφορικά με τις ίδιες δραστηριότητες όσο και αναφορικά με το κατάντη τμήμα της αλυσίδας αξίας. Οι κίνδυνοι και οι ευκαιρίες στο ανάντη τμήμα της αλυσίδας αξίας δεν προσδιορίστηκαν ως σημαντικοί, δεδομένης της συνολικά χαμηλής σημαντικότητας των ανάντη δραστηριοτήτων σε σύγκριση με τις κατάντη δραστηριότητες, βάσει του επιχειρηματικού της μοντέλου.

Η Εθνική εντόπισε τις ακόλουθες σημαντικές επιπτώσεις, κινδύνους και ευκαιρίες σε όλη την αλυσίδα αξίας της:

Σημαντικές επιπτώσεις							
Σημαντικό ESRS Θέμα	Υποθέμα	Επιμέρους υποθέμα	Πραγματική επίπτωση	Δυνητική επίπτωση			Περιγραφή επιπτώσεων
			2025	2026-2030	>2030		
ESRS E1 – Κλιματική Αλλαγή	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής (-)	-	✓	✓	✓	✓	ΚΑΤΑΝΤΗ Σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στο περιβάλλον λόγω: - Ασφαλισμένων εκπομπών από συγκεκριμένα ασφαλιστικά προϊόντα/υπηρεσίες - Χρηματοδοτούμενων εκπομπών μέσω επενδύσεων σε τομείς υψηλής έντασης άνθρακα (π.χ. εξόρυξη άνθρακα, πετρέλαιο και φυσικό αέριο) και κρατικών και εταιρικών ομολόγων.
	Συνθήκες εργασίας	Επαρκείς μισθοί (+)	✓	✓	✓	✓	ΙΔΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ Σημαντική θετική επίπτωση στο οικείο εργατικό δυναμικό χάρη στη σύμβαση εργασίας και τη στρατηγική αμοιβών της Εθνικής που διασφαλίζει την παροχή μισθών υψηλότερων από τον βασικό μισθό σε σύγκριση με το σημείο αναφοράς του κλάδου
ESRS S1 – Οικείο εργατικό δυναμικό	Ίση μεταχείριση και ίσες ευκαιρίες για όλους	Κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων (+)	✓	✓	✓	✓	ΙΔΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ Σημαντική θετική επίπτωση στο οικείο εργατικό δυναμικό επενδύοντας σε συνεχή κατάρτιση, προκειμένου να προωθηθεί η επαγγελματική ανάπτυξη και να διασφαλιστεί ότι το εργατικό δυναμικό παραμένει τεχνικά επαρκές σε έναν ταχέως εξελισσόμενο κλάδο.
		Διαφορετικότητα (+)	✓	✓	✓	✓	ΙΔΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ Σημαντική θετική επίπτωση στο οικείο εργατικό δυναμικό, σεβόμενοι τη μοναδική ατομικότητα κάθε εργαζομένου και αγκαλιάζοντας το φύλο και άλλες μορφές διαφορετικότητας.
ESRS S4 – Καταναλωτές και τελικοί χρήστες	Προσωπική ασφάλεια των καταναλωτών	Υγεία και ασφάλεια (+)	✓	✓	✓	✓	ΚΑΤΑΝΤΗ Σημαντική θετική επίπτωση στους πελάτες, διασφαλίζοντας την υγεία και την ευημερία των πελατών μέσω ενός ευρέος φάσματος επιλογών ασφάλισης ζωής και υγείας.
	και/ή των τελικών χρηστών	Ασφάλεια του προσώπου (+)	✓	✓	✓	✓	ΚΑΤΑΝΤΗ Σημαντική θετική επίπτωση στους πελάτες με την παροχή ασφαλιστικών προϊόντων/υπηρεσιών που υποστηρίζουν την ασφαλιστική κάλυψη των πελατών σχετικά με φυσικές καταστροφές. Η Εθνική διαδραματίζει κομβικό ρόλο στην παροχή άμεσης οικονομικής στήριξης και προστασίας στους πελάτες της για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων των φυσικών καταστροφών.
	Κοινωνική ένταξη των καταναλωτών και/ή των τελικών χρηστών	Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες (+)	✓	✓	✓	✓	ΚΑΤΑΝΤΗ Σημαντική θετική επίπτωση στους πελάτες από πρωτοβουλίες ψηφιοποίησης - Με τη χρήση προηγμένων αναλυτικών στοιχείων, μπορούν να εξαχθούν πολύτιμες πληροφορίες σχετικά με τη συμπεριφορά των πελατών, οι οποίες μπορούν να βοηθήσουν στην καλύτερη κατανόηση των αναγκών των πελατών και στο σχεδιασμό προϊόντων και υπηρεσιών για την αντιμετώπισή τους.

Πίνακας 5. Εντοπισμός σημαντικών επιπτώσεων



Σημαντικοί κίνδυνοι							
Σημαντικό ESRS θέμα	Υποθέμα	Επιμέρους υποθέμα	Τρέχουσες χρηματοοικονομικές συνέπειες	Σημαντικοί κίνδυνοι Προβλεπόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες			Περιγραφή κινδύνων
				2025	2026-2030	>2030	
ESRS E1 – Κλιματική Αλλαγή	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	-		✓	✓	✓	ΚΑΤΑΝΤΗ - Η αξία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας μπορεί να επηρεαστεί εάν επενδυθεί σε τομείς ή περιουσιακά στοιχεία που κινδυνεύουν είτε από φυσικούς κλιματικούς παράγοντες είτε από κλιματικούς παράγοντες που σχετίζονται με τη μετάβαση. - Η κλιματική αλλαγή μπορεί να οδηγήσει σε απρόβλεπτες και ευμετάβλητες απαιτήσεις αποζημιώσεων, ασκώντας πίεση τους ρευστούς πόρους της Εταιρείας, μειώνοντας παράλληλα τη ρευστότητα της αγοράς περιουσιακών στοιχείων με υψηλό ανθρακικό αποτύπωμα, καθιστώντας δύσκολη την πώλησή τους χωρίς σημαντικές ζημίες.
		-			✓	✓	ΙΔΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ Τα γεγονότα που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή ενδέχεται να προκαλέσουν σημαντικές διαταραχές στις επιχειρήσεις, τις δραστηριότητες και την αγορά. Οι φυσικές κλιματικές επιπτώσεις ενδέχεται να επηρεάσουν τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας (συμπεριλαμβανομένων των ακινήτων, του εξοπλισμού, των συστημάτων πληροφορικής και των ανθρώπινων πόρων), οδηγώντας σε αυξημένο λειτουργικό κόστος.
	Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	-			✓	✓	ΚΑΤΑΝΤΗ - Η κλιματική αλλαγή μπορεί να οδηγήσει σε απρόβλεπτες και ευμετάβλητες απαιτήσεις αποζημιώσεων, ασκώντας πίεση τους ρευστούς πόρους της Εταιρείας, μειώνοντας παράλληλα τη ρευστότητα της αγοράς περιουσιακών στοιχείων με υψηλό ανθρακικό αποτύπωμα, καθιστώντας δύσκολη την πώλησή τους χωρίς σημαντικές ζημίες. - Τα ακραία καιρικά φαινόμενα και οι φυσικές καταστροφές που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή συμβάλλουν στην αύξηση της συχνότητας, της σοβαρότητας και της συγκέντρωσης των απαιτήσεων ασφάλισης ζημιών (όπως στους τομείς “Κατοικίας και Περιουσίας” και “Οχημάτων”). - Οι χρόνιες (όπως οι παρατεταμένες υψηλότερες θερμοκρασίες και οι μεταβαλλόμενες καιρικές συνθήκες) επιπτώσεις που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή ενισχύουν τους συναφείς κινδύνους για τις ασφάλειες κατά ζημιών. - Οι χρόνιες (όπως οι παρατεταμένες υψηλότερες θερμοκρασίες και οι μεταβαλλόμενες καιρικές συνθήκες) επιπτώσεις που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή συμβάλλουν στην αύξηση των ποσοστών θνησιμότητας και αναπηρίας-νοσηρότητας και, ως εκ τούτου, ενισχύουν τους συναφείς κινδύνους για την ασφάλιση ζωής και υγείας. - Οι οξείες (όπως ακραία καιρικά φαινόμενα και φυσικές καταστροφές) επιπτώσεις που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή, μπορούν να αυξήσουν τα ποσοστά νοσηρότητας και, ως εκ τούτου, να ενισχύσουν τους συναφείς κινδύνους για την ασφάλιση ζωής και υγείας.
		-			✓	✓	
ESRS S4 – Καταναλωτές και τελικοί χρήστες	Επιπτώσεις που σχετίζονται με τις πληροφορίες για τους καταναλωτές και/ή τους τελικούς χρήστες	Ιδιωτικότητα		✓	✓	✓	ΙΔΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ Οι κίνδυνοι για την ασφάλεια στον κυβερνοχώρο, το δυνητικά υποστελεχωμένο τμήμα πληροφορικής και οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την τεχνητή νοημοσύνη και τα μεγάλα δεδομένα (Big Data) ενδέχεται να δημιουργήσουν σημαντικές προκλήσεις για την Εταιρεία, οδηγώντας σε παραβιάσεις δεδομένων και λειτουργικές διαταραχές. Επιπλέον, απαιτείται αυξημένος κεφαλαιουχικός εξοπλισμός για επενδύσεις που σχετίζονται με τη βελτίωση της ασφάλειας των δεδομένων.
ESRS G1 – Επιχειρηματική Συμπεριφορά	Διαφθορά και δωροδοκία	-		✓	✓	✓	ΙΔΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με παραβιάσεις της καταπολέμησης της δωροδοκίας και της διαφθοράς ενδέχεται να υπονομεύσουν την ακεραιότητα και την αποτελεσματικότητα των εσωτερικών ελέγχων και των δομών διακυβέρνησης και να βλάψουν την εμπιστοσύνη του κοινού. Αυτοί οι κίνδυνοι μπορεί να επιφέρουν σημαντικές αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις στην οικονομική θέση ή τις ταμειακές ροές της Εταιρείας μέσω πιθανών ρυθμιστικών κυρώσεων, δικαστικών εξόδων ή/και ζημίας στη φήμη.

ΚΑΤΑΝΤΗ

- Η αξία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας μπορεί να επηρεαστεί εάν επενδυθεί σε τομείς ή περιουσιακά στοιχεία που κινδυνεύουν είτε από φυσικούς κλιματικούς παράγοντες είτε από κλιματικούς παράγοντες που σχετίζονται με τη μετάβαση.
- Η κλιματική αλλαγή μπορεί να οδηγήσει σε απρόβλεπτες και ευμετάβλητες απαιτήσεις αποζημιώσεων, ασκώντας πίεση τους ρευστούς πόρους της Εταιρείας, μειώνοντας παράλληλα τη ρευστότητα της αγοράς περιουσιακών στοιχείων με υψηλό ανθρακικό αποτύπωμα, καθιστώντας δύσκολη την πώλησή τους χωρίς σημαντικές ζημίες.

ΙΔΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

- Τα γεγονότα που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή ενδέχεται να προκαλέσουν σημαντικές διαταραχές στις επιχειρήσεις, τις δραστηριότητες και την αγορά. Οι φυσικές κλιματικές επιπτώσεις ενδέχεται να επηρεάσουν τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας (συμπεριλαμβανομένων των ακινήτων, του εξοπλισμού, των συστημάτων πληροφορικής και των ανθρώπινων πόρων), οδηγώντας σε αυξημένο λειτουργικό κόστος.

ΚΑΤΑΝΤΗ

- Η κλιματική αλλαγή μπορεί να οδηγήσει σε απρόβλεπτες και ευμετάβλητες απαιτήσεις αποζημιώσεων, ασκώντας πίεση τους ρευστούς πόρους της Εταιρείας, μειώνοντας παράλληλα τη ρευστότητα της αγοράς περιουσιακών στοιχείων με υψηλό ανθρακικό αποτύπωμα, καθιστώντας δύσκολη την πώλησή τους χωρίς σημαντικές ζημίες.
- Τα ακραία καιρικά φαινόμενα και οι φυσικές καταστροφές που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή συμβάλλουν στην αύξηση της συχνότητας, της σοβαρότητας και της συγκέντρωσης των απαιτήσεων ασφάλισης ζημιών (όπως στους τομείς “Κατοικίας και Περιουσίας” και “Οχημάτων”).
- Οι χρόνιες (όπως οι παρατεταμένες υψηλότερες θερμοκρασίες και οι μεταβαλλόμενες καιρικές συνθήκες) επιπτώσεις που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή ενισχύουν τους συναφείς κινδύνους για τις ασφάλειες κατά ζημιών.
- Οι χρόνιες (όπως οι παρατεταμένες υψηλότερες θερμοκρασίες και οι μεταβαλλόμενες καιρικές συνθήκες) επιπτώσεις που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή συμβάλλουν στην αύξηση των ποσοστών θνησιμότητας και αναπηρίας-νοσηρότητας και, ως εκ τούτου, ενισχύουν τους συναφείς κινδύνους για την ασφάλιση ζωής και υγείας.
- Οι οξείες (όπως ακραία καιρικά φαινόμενα και φυσικές καταστροφές) επιπτώσεις που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή, μπορούν να αυξήσουν τα ποσοστά νοσηρότητας και, ως εκ τούτου, να ενισχύσουν τους συναφείς κινδύνους για την ασφάλιση ζωής και υγείας.

ΙΔΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

- Οι κίνδυνοι για την ασφάλεια στον κυβερνοχώρο, το δυνητικά υποστελεχωμένο τμήμα πληροφορικής και οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την τεχνητή νοημοσύνη και τα μεγάλα δεδομένα (Big Data) ενδέχεται να δημιουργήσουν σημαντικές προκλήσεις για την Εταιρεία, οδηγώντας σε παραβιάσεις δεδομένων και λειτουργικές διαταραχές. Επιπλέον, απαιτείται αυξημένος κεφαλαιουχικός εξοπλισμός για επενδύσεις που σχετίζονται με τη βελτίωση της ασφάλειας των δεδομένων.

ΙΔΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ

- Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με παραβιάσεις της καταπολέμησης της δωροδοκίας και της διαφθοράς ενδέχεται να υπονομεύσουν την ακεραιότητα και την αποτελεσματικότητα των εσωτερικών ελέγχων και των δομών διακυβέρνησης και να βλάψουν την εμπιστοσύνη του κοινού. Αυτοί οι κίνδυνοι μπορεί να επιφέρουν σημαντικές αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις στην οικονομική θέση ή τις ταμειακές ροές της Εταιρείας μέσω πιθανών ρυθμιστικών κυρώσεων, δικαστικών εξόδων ή/και ζημίας στη φήμη.

Πίνακας 6. Εντοπισμός σημαντικών κινδύνων



Σημαντικές ευκαιρίες							
Σημαντικό ESRS θέμα	Υποθέμα	Επιμέρους υποθέμα	Τρέχουσες χρηματοοικονομικές συνέπειες	Προβλεπόμενες χρηματοοικονομικές συνέπειες			Περιγραφή ευκαιριών
				2025	2026-2030	>2030	
ESRS E1 – Κλιματική Αλλαγή	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	=		✓	✓	✓	ΚΑΤΑΝΤΗ ▪ Η ενσωμάτωση παραγόντων βιωσιμότητας στις επενδυτικές αποφάσεις και η συμμετοχή σε υπεύθυνες επενδύσεις μπορεί να οδηγήσει σε πιο βιώσιμες και δυνητικά κερδοφόρες επενδύσεις, μειώνοντας παράλληλα τους μακροπρόθεσμους χρηματοοικονομικούς κινδύνους.
ESRS S1 – Οικείο εργατικό δυναμικό	Ίση μεταχείριση και ίσες ευκαιρίες για όλους	Διαφορετικότητα		✓	✓	✓	ΙΔΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ▪ Οι πρακτικές διαφορετικότητας, ισότητας και συμπερίληψης παρουσιάζουν πολλές ευκαιρίες για την προσέλκυση και διατήρηση ταλέντων, την οικοδόμηση θετικής φήμης και τη διασφάλιση της κανονιστικής συμμόρφωσης.
ESRS S4 – Καταναλωτές και τελικοί χρήστες	Επιπτώσεις που σχετίζονται με τις πληροφορίες για τους καταναλωτές και/ή τους τελικούς χρήστες	Ιδιωτικότητα		✓	✓	✓	ΚΑΤΑΝΤΗ ▪ Η εφαρμογή ισχυρών πολιτικών ασφάλειας δεδομένων ενισχύει την ανθεκτικότητα της Εθνικής, προωθεί την καινοτομία και χτίζει εμπιστοσύνη. Δημιουργεί επίσης εμπορικές ευκαιρίες σε προϊόντα ασφάλισης κινδύνων στον κυβερνοχώρο.
ESRS G1 – Επιχειρηματική Συμπεριφορά	Επιχειρηματική κουλτούρα	-		✓	✓	✓	ΙΔΙΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ ▪ Με την ενσωμάτωση των αρχών βιωσιμότητας στην επιχειρηματική κουλτούρα, η Εταιρεία μπορεί να ενισχύσει την ευθυγράμμιση μεταξύ του σκοπού και των αξιών του οργανισμού με τους επιχειρηματικούς και κερδοσκοπικούς στόχους της, δημιουργώντας σημαντικές ευκαιρίες για την ίδια μέσω της βελτίωσης της ικανοποίησης των εργαζομένων, της εικόνας της Εταιρείας και της προσέλκυσης πελατών.

Πίνακας 7. Εντοπισμός σημαντικών ευκαιριών



Τρέχουσες και προβλεπόμενες επιπτώσεις σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών στο επιχειρηματικό μοντέλο και την αλυσίδα αξίας

Μετά τη διαδικασία αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας, οι σημαντικές επιπτώσεις, οι κίνδυνοι και οι ευκαιρίες της Εθνικής σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή, το οικείο εργατικό δυναμικό, τους πελάτες και την επιχειρηματική συμπεριφορά.

- **Κλιματική αλλαγή:** Η Εθνική αναγνωρίζει ότι η κλιματική αλλαγή εγκυμονεί σημαντικούς κινδύνους για τις δραστηριότητές της και τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητά της. Ο οργανισμός έχει εντοπίσει σημαντικές επιπτώσεις, κινδύνους και ευκαιρίες που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή, οδηγώντας σε μια ολοκληρωμένη επαναξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου και της αλυσίδας αξίας του. Η Εθνική έχει ενσωματώσει παραμέτρους που σχετίζονται με το κλίμα στη βασική επιχειρηματική στρατηγική της και για τη διαχείριση των κινδύνων, ορίζοντας έναν «ESG/Climate champion» για την αποτελεσματική επίβλεψη της κλιματικής στρατηγικής. Στο πλαίσιο αυτό, διενεργούνται τακτικές αξιολογήσεις των επιπτώσεων σχετικά με το μετριασμό της κλιματικής αλλαγής για τον εντοπισμό αδυναμιών και την ανάπτυξη προσαρμοστικών μέτρων. Αντιμετωπίζοντας προληπτικά την κλιματική αλλαγή μέσω διαφόρων πρωτοβουλιών, η Εθνική δεσμεύεται να διαφυλάξει τις δραστηριότητές της, ενώ τοποθετείται για να αξιοποιήσει τις αναδυόμενες ευκαιρίες, συμβάλλοντας τελικά σε ένα πιο βιώσιμο μέλλον.
- **Οικείο εργατικό δυναμικό:** Η Εθνική αναγνωρίζει ότι το ανθρώπινο δυναμικό της αποτελεί πολύ σημαντικό κεφάλαιο για την επίτευξη μακροπρόθεσμης ανθεκτικότητας και επιτυχίας. Στο πλαίσιο αυτό, ο οργανισμός έχει εντοπίσει σημαντική θετική επίπτωση όσον αφορά τους επαρκείς μισθούς, διασφαλίζοντας ότι όλοι οι εργαζόμενοι αμείβονται σύμφωνα με τα πρότυπα του κλάδου στον ασφαλιστικό τομέα. Η δέσμευση αυτή αντικατοπτρίζει την αξία της συμβολής των εργαζομένων και προάγει την οικονομική σταθερότητα και ικανοποίηση του εργατικού δυναμικού.

Επιπλέον, η Εθνική αναγνωρίζει τη σημασία της διαφορετικότητας και προωθεί ενεργά τη συμπερίληψη ως βασικό στοιχείο του επιχειρηματικού της μοντέλου. Ο οργανισμός προωθεί ένα υποστηρικτικό εργασιακό περιβάλλον που εκτιμά τις διαφορετικές προοπτικές και υπόβαθρα, με ισχυρή δέσμευση για την παροχή ίσης μεταχείρισης και ευκαιριών για όλους τους εργαζόμενους, βαθιά ενσωματωμένη στην εταιρική του κουλτούρα.

Για την περαιτέρω ενδυνάμωση του ανθρώπινου δυναμικού της, η Εθνική υλοποιεί ολοκληρωμένα εκπαιδευτικά προγράμματα και πρωτοβουλίες ευημερίας, δίνοντας τη δυνατότητα στους εργαζόμενους να προσαρμοστούν στις εξελισσόμενες συνθήκες της αγοράς και ενισχύοντας τις δεξιότητές τους για να ανταποκριθούν στις μελλοντικές προκλήσεις. Το Δ.Σ. και η Ανώτερη Διοίκηση δίνουν προτεραιότητα στη δέσμευση και την ικανοποίηση των εργαζομένων, επανεξετάζοντας τακτικά θέματα που σχετίζονται με το εργατικό δυναμικό για να εξασφαλίσουν ένα υποστηρικτικό περιβάλλον. Αυτή η προληπτική προσέγγιση όχι μόνο ενισχύει το ηθικό των εργαζομένων, αλλά προάγει επίσης την παραγωγικότητα και την καινοτομία συμβάλλοντας τελικά στη συνολική επίδοση της Εταιρείας.

- **Πελάτες:** Η Εθνική είναι αφοσιωμένη στην κατανόηση και αντιμετώπιση των αναγκών των πελατών της σε ένα ταχέως εξελισσόμενο περιβάλλον. Η Εταιρεία συνεργάζεται ενεργά με τους πελάτες της για τη συλλογή σχολίων και πληροφοριών, διασφαλίζοντας ότι τα προϊόντα και οι υπηρεσίες της ευθυγραμμίζονται με τις προσδοκίες και τις αξίες τους. Ενσωματώνοντας τη βιωσιμότητα στα προϊόντα και υπηρεσίες της, η Εθνική όχι μόνο αντιμετωπίζει την αυξανόμενη ζήτηση για περιβαλλοντικά υπεύθυνες λύσεις, αλλά ενισχύει επίσης την αφοσίωση και την εμπιστοσύνη των πελατών. Το Δ.Σ. εξετάζει τακτικά τις τάσεις και τις προτιμήσεις των πελατών, διασφαλίζοντας ότι η Εταιρεία παραμένει ευέλικτη και ανταποκρίνεται στη δυναμική της αγοράς. Αυτή η δέσμευση για πελατοκεντρικότητα, καθιστά την Εθνική ως ηγέτη στην παροχή αξίας, προωθώντας παράλληλα βιώσιμες πρακτικές.

Για την αντιμετώπιση των κινδύνων κυβερνοασφάλειας, η Εθνική έχει προληπτικά προσαρμόσει το επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική της, εφαρμόζοντας μια σειρά ισχυρών πρωτοβουλιών που στοχεύουν στην ενίσχυση της στάσης της στην ψηφιακή ασφάλεια. Αυτό περιλαμβάνει την επένδυση σε προηγμένες τεχνολογίες κυβερνοασφάλειας και τη διενέργεια τακτικών εκτιμήσεων κινδύνου. Η Εθνική έχει επίσης αναπτύξει σχέδια αντιμετώπισης περιστατικών για να εξασφαλίσει ταχεία δράση σε περίπτωση απειλής στον κυβερνοχώρο, ελαχιστοποιώντας έτσι πιθανές διαταραχές στις λειτουργίες της. Δίνοντας προτεραιότητα στην κυβερνοασφάλεια, η Εθνική όχι μόνο προστατεύει τις ευαίσθητες πληροφορίες των πελατών της, αλλά ενισχύει και την εμπιστοσύνη των πελατών της, συμβάλλοντας τελικά στη μακροπρόθεσμη ανθεκτικότητα και επιτυχία του οργανισμού σε ένα ψηφιακό τοπίο.

- **Επιχειρηματική συμπεριφορά:** Η Εθνική είναι σταθερά προσηλωμένη στην τήρηση των υψηλότερων προτύπων ηθικής συμπεριφοράς και εταιρικής διακυβέρνησης. Η Εταιρεία έχει ενσωματώσει ολοκληρωμένες πολιτικές και πλαίσια στο επιχειρηματικό μοντέλο και τη στρατηγική της, τα οποία έχουν σχεδιαστεί για να διασφαλίζουν τη διαφάνεια, τη λογοδοσία και τη συμμόρφωση με τις κανονιστικές απαιτήσεις. Το Δ.Σ. παίζει πολύ σημαντικό ρόλο στην επίβλεψη της επιχειρηματικής συμπεριφοράς, αναθεωρώντας και επικαιροποιώντας με συνέπεια τον Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας και τα προγράμματα κανονιστικής συμμόρφωσης της Εταιρείας, ώστε να αντικατοπτρίζουν τις βέλτιστες πρακτικές. Καλλιεργώντας μια κουλτούρα ακεραιότητας και ηθικής συμπεριφοράς, η Εθνική όχι μόνο μετριάξει τους κινδύνους που σχετίζονται με παραβατικές συμπεριφορές, αλλά και ενισχύει τη φήμη της ως υπεύθυνου οργανισμού. Αυτή η αδιάλειπτη δέσμευση για ηθικές επιχειρηματικές πρακτικές είναι θεμελιώδης για τη μακροπρόθεσμη στρατηγική και την ανθεκτικότητα της Εταιρείας στην αντιμετώπιση των εξελισσόμενων προκλήσεων.

Οι ενέργειες της Εθνικής για την αντιμετώπιση των προαναφερθεισών επιπτώσεων των επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών στη στρατηγική, το επιχειρηματικό μοντέλο και τη λήψη αποφάσεων περιγράφονται λεπτομερέστερα στις αντίστοιχες ενότητες «Ε1 Κλιματική αλλαγή», «S1 Οικείο εργατικό δυναμικό», «S4 Καταναλωτές και τελικοί χρήστες» και «G1 - Επιχειρηματική συμπεριφορά».

Τρέχουσες οικονομικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες

Για το 2024, η Εθνική δεν έχει εντοπίσει καμία οικονομική επίδραση στην οικονομική της θέση, τις χρηματοοικονομικές επιδόσεις και τις ταμειακές ροές που σχετίζονται με τους εντοπισμένους σημαντικούς κινδύνους και ευκαιρίες.

Πληροφορίες σχετικά με την ανθεκτικότητα της στρατηγικής και του επιχειρηματικού μοντέλου της Εθνικής όσον αφορά την ικανότητά της να αντιμετωπίζει σημαντικές επιπτώσεις και κινδύνους και να αξιοποιεί σημαντικές ευκαιρίες

Η Εθνική έχει εκπονήσει σενάρια και έχει διενεργήσει δοκιμές αντοχής για πιέσεις κλιματικού κινδύνου σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές και τις απαιτήσεις της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (EIOPA), στο πλαίσιο της ετήσιας διαδικασίας Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων & Φερεγγυότητας (ORSA). Εκτός από αυτό, η Εθνική διαχειρίζεται τους κινδύνους που εντοπίζονται σε συνεχή βάση ως μέρος της καθημερινής επιχειρησιακής λειτουργίας (Business As Usual - BAU), λαμβάνοντας μέτρα όταν είναι απαραίτητο για όλους τους τύπους έκθεσης, συμπεριλαμβανομένης της ασφάλειας στον κυβερνοχώρο και των κινδύνων δωροδοκίας.

Επί του παρόντος, δεν έχει διεξαχθεί μέχρι σήμερα ολιστική και πλήρης ανάλυση ανθεκτικότητας που να καλύπτει όλους τους τομείς.

Όσον αφορά τις ευκαιρίες, αυτές λαμβάνονται επίσης υπόψη στο πλαίσιο της BAU. Η διαδικασία εντοπισμού επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών θα ενσωματωθεί περαιτέρω εντός του οργανισμού στο μέλλον, καθώς η Εθνική βρίσκεται ακόμα σε πορεία ενσωμάτωσης.



Αλλαγές στις σημαντικές επιπτώσεις, κινδύνους και ευκαιρίες σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς

Κατά την προηγούμενη περίοδο αναφοράς, η «Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης 2023» είχε συνταχθεί «με αναφορά» στα Πρότυπα του Global Reporting Initiative (GRI) (GRI Universal Standards 2021). Αυτό είναι το πρώτο έτος εφαρμογής των προτύπων ESRS, επομένως δεν υπάρχει βάση σύγκρισης. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτών, εξετάστηκε τόσο η σημαντικότητα της επίπτωσης όσο και η χρηματοοικονομική σημαντικότητα για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και την ιεράρχηση των σημαντικών θεμάτων της Εταιρείας, ευθυγραμμιζόμενα με τα πρότυπα ESRS.

Οι σημαντικές επιπτώσεις, οι κίνδυνοι και οι ευκαιρίες που σχετίζονται με την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή και τον μετριασμό της καλύπτονται από την ενότητα «ESRS E1 - Κλιματική αλλαγή». Οι σημαντικές επιπτώσεις και οι ευκαιρίες που σχετίζονται με επαρκείς μισθούς, κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων και διαφορετικότητα καλύπτονται από την ενότητα «ESRS S1 - Οικείο εργατικό δυναμικό». Επιπλέον, οι σημαντικές επιπτώσεις, οι κίνδυνοι και οι ευκαιρίες που σχετίζονται με την προστασία της ιδιωτικής ζωής των πελατών, την υγεία και την ασφάλεια, την προστασία ενός προσώπου και την πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες καλύπτονται από την ενότητα «ESRS S4 - Καταναλωτές και τελικοί χρήστες». Οι σημαντικοί κίνδυνοι και ευκαιρίες που σχετίζονται με την επιχειρηματική κουλτούρα και τη διαφθορά και δωροδοκία καλύπτονται από την ενότητα «ESRS G1 - Επιχειρηματική συμπεριφορά». Δεν προσδιορίστηκαν θέματα ειδικά για την οντότητα της Εθνικής, εκτός των θεμάτων που ήδη προτείνονται από τα πρότυπα ESRS.

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

Γνωστοποιήσεις σχετικά με τη διαδικασία αξιολόγησης της σημαντικότητας

[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

Το 2024, η Εταιρεία διενήργησε αξιολόγηση διπλής σημαντικότητας με στόχο να συμπεριλάβει τόσο τη διάσταση του αντικτύπου όσο και την χρηματοοικονομική διάσταση, καθώς και τις διασυνδέσεις μεταξύ τους, σύμφωνα με την αξιολόγηση της διπλής σημαντικότητας που απαιτείται από τα ESRS. Ένα θέμα βιωσιμότητας θεωρείται σημαντικό για την Εταιρεία, όταν πληροί τα κριτήρια που ορίζονται είτε για τη σημαντικότητα του αντίκτυπου, είτε για τη χρηματοοικονομική σημαντικότητα είτε και για τις δύο. Η Εταιρεία προσδιορίζει και αξιολογεί τις υφιστάμενες και δυνητικές επιπτώσεις, καθώς και τις τρέχουσες και προβλεπόμενες χρηματοοικονομικές επιπτώσεις των κινδύνων και των ευκαιριών μέσω της μεθοδολογίας που περιγράφεται παρακάτω.

Σημαντικότητα του αντικτύπου

Φάση 1: Σχεδιασμός της προσέγγισης αξιολόγησης σημαντικότητας του αντικτύπου

Σε αυτή τη φάση, αναπτύχθηκε μια επισκόπηση των δραστηριοτήτων και των επιχειρηματικών σχέσεων της Εταιρείας για την κατανόηση του εσωτερικού και εξωτερικού πλαισίου στο οποίο ενδέχεται να προκύψουν επιπτώσεις:

α) Ορισμός περιμέτρου οντότητας:

Ακολουθήθηκε μια προσέγγιση από πάνω προς τα κάτω (top down) σε επίπεδο Εταιρείας για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και την ιεράρχηση των επιπτώσεων.

β) Επιχειρηματικές δραστηριότητες και σχέσεις/κατηγοριοποίηση επηρεαζόμενων ενδιαφερόμενων μερών (χαρτογράφηση αλυσίδας αξίας):

Η μεθοδολογία που ακολουθήθηκε είχε ως στόχο να αποτυπώσει τις επιπτώσεις σε ολόκληρη την αλυσίδα αξίας εξετάζοντας κάθε τμήμα της ξεχωριστά. Όσον αφορά την κατανόηση των επιχειρηματικών σχέσεων και των επηρεαζόμενων ενδιαφερόμενων μερών, αυτό επιτεύχθηκε μέσω της επανεξέτασης της υφιστάμενης χαρτογράφησης των ενδιαφερόμενων μερών. Μέσω αυτής της ανασκόπησης, η Εταιρεία εντόπισε τα βασικά ενδιαφερόμενα μέρη που επηρεάζονται, δηλαδή τους εργαζόμενους και τους πελάτες.

Φάση 2: Εντοπισμός πραγματικών και δυνητικών επιπτώσεων

α) Εντοπισμός επιπτώσεων - υφιστάμενες επιπτώσεις

- **Ιδίες δραστηριότητες:** Ο εντοπισμός των σημαντικών επιπτώσεων για τις ίδιες δραστηριότητες βασίστηκε στη μόχλευση σημαντικών θεμάτων, όπως προέκυψαν από τη διαδικασία αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας του 2023 για την «Α.Ε.Ε.Γ.Α. “Η ΕΘΝΙΚΗ”» και τις επιπτώσεις που προέκυψαν από την επισκόπηση των προτύπων βιωσιμότητας και από ομοειδείς οργανισμούς.
- **Κατάντη:** Οι επιπτώσεις για το κατάντη τμήμα της αλυσίδας αξίας έχουν εντοπιστεί από τα εργαλεία του UNEP FI, τα οποία θεωρούνται βέλτιστη πρακτική και είναι ευρέως αποδεκτά στον χρηματοοικονομικό τομέα. Πιο συγκεκριμένα, ο εντοπισμός των επιπτώσεων πραγματοποιήθηκε με τη χρήση των Εργαλείων Ανάλυσης Επιπτώσεων Χαρτοφυλακίου του UNEP FI (δηλ. το Εργαλείο Ανάλυσης Επιπτώσεων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου) για το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, καθώς και με βάση τους συσχετισμούς τομέων-επιπτώσεων (σύμφωνα με τον Χάρτη Τομέων-Επιπτώσεων του UNEP FI), για το ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο, αλλά χωρίς να ληφθεί υπόψη η παράμετρος της χώρας.
- **Ανάντη:** Όπως και το κατάντη τμήμα, ο εντοπισμός των επιπτώσεων για το ανάντη τμήμα βασίστηκε στη χρήση του UNEP FI Sector – Impact Map. Συγκεκριμένα, για την αποτύπωση των επιπτώσεων που δημιουργήθηκαν στο ανάντη τμήμα της αλυσίδας αξίας, συλλέχθηκαν πληροφορίες για τους βασικούς προμηθευτές, βάσει του ύψους των δαπανών και αντιστοιχήθηκαν στους σχετικούς κωδικούς «NACE (Statistical Classification of Economic Activities in the European Community)» που χρησιμοποιούνται από το εργαλείο του UNEP FI.

β) Εντοπισμός επιπτώσεων - δυνητικές επιπτώσεις

Μια ανάλυση που εξετάζει τις εγγενείς επιπτώσεις των θεμάτων βιωσιμότητας με βάση θεωρητική έρευνα σχετικά με τις πολιτικές της Εταιρείας, τους κανονισμούς, τις τομεακές τάσεις και την ακαδημαϊκή βιβλιογραφία ακολουθήθηκε για τρεις χρονικούς ορίζοντες: βραχυπρόθεσμος (2025), μεσοπρόθεσμος (έως το 2030) και μακροπρόθεσμος (>2030).

Για να διασφαλιστεί η πληρότητα, η Εταιρεία εξέτασε περαιτέρω κατά πόσον οι εντοπισμένες επιπτώσεις αντικατοπτρίζουν με ακρίβεια τις επιπτώσεις στους ανθρώπους και το περιβάλλον κατά τη διάρκεια συνεδριών με εσωτερικά ενδιαφερόμενα μέρη.



Φάση 3 & 4: Αξιολόγηση και ιεράρχηση των σημαντικών επιπτώσεων

α) Αξιολόγηση σημαντικότητας επιπτώσεων και ιεράρχηση προτεραιοτήτων – υφιστάμενες επιπτώσεις

- Ιδίες δραστηριότητες:** Η αξιολόγηση των επιπτώσεων περιλάμβανε τον καθορισμό της μεθοδολογίας βαθμολόγησης των πραγματικών επιπτώσεων, λαμβάνοντας υπόψη την κλίμακα, την έκταση και τον ανεπανόρθωτο χαρακτήρα του αντικτύπου σε ποιοτική κλίμακα πέντε σημείων (1-χαμηλή, 2-μικρή, 3-μέτρια, 4- υψηλή, 5- πολύ υψηλή). Οι υφιστάμενες αρνητικές επιπτώσεις στους ανθρώπους και το περιβάλλον αξιολογήθηκαν με βάση τη σοβαρότητα των επιπτώσεων όσον αφορά την κλίμακα, την έκταση και τον ανεπανόρθωτο χαρακτήρα του αντικτύπου, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές του ESRS 1. Οι υφιστάμενες θετικές επιπτώσεις στο περιβάλλον και στους ανθρώπους αξιολογήθηκαν με βάση τη σημαντικότητα των επιπτώσεων όσον αφορά την κλίμακα και την έκταση. Οι επιπτώσεις αξιολογήθηκαν και επαληθεύτηκαν μέσω διαβούλευσης και συμμετοχής των ενδιαφερόμενων μερών με όλα τα σχετικά εσωτερικά ενδιαφερόμενα μέρη. Μετά την αξιολόγηση κάθε επίπτωσης σύμφωνα με τα τρία κριτήρια, οι επιπτώσεις με συνδυασμένη βαθμολογία ίση με το επίπεδο υψηλής και πολύ υψηλής σημασίας, όσον αφορά τη σοβαρότητα ή τη σημαντικότητα, θεωρήθηκαν σημαντικές.
- Κατάντη:** Για την αξιολόγηση των επιπτώσεων που εντοπίστηκαν, η Εταιρεία πραγματοποίησε ανάλυση χρησιμοποιώντας τα εργαλεία του UNEP FI όπως περιγράφονται παραπάνω. Το αποτέλεσμα της ανάλυσης ήταν μία λίστα δυνητικά σημαντικών θεμάτων, τα οποία στη συνέχεια αξιολογήθηκαν μέσω της εσωτερικής διαβούλευσης των ενδιαφερόμενων μερών, συμπεριλαμβανομένων των εργαζομένων από τις Διευθύνσεις «Διαχείρισης Αποζημιώσεων», «Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης», «Εμπειρίας Πελατών», «Κυβερνοασφάλειας», «Προστασίας Δεδομένων», «Ανθρώπινου Δυναμικού», «Ασφαλίσεων», «Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας», «Μάρκετινγκ και Επικοινωνίας», και «Διαχείρισης Κινδύνων», καθώς και στελεχών της Διοίκησης. Στη συνέχεια, πραγματοποιήθηκε χαρτογράφηση των σημαντικών θεμάτων του UNEP FI με τα θέματα, υποθέματα και επιμέρους υποθέματα ESRS σύμφωνα με τη χαρτογράφηση UNEP FI - θεμάτων ESRS.
- Ανάντη:** Οι επιπτώσεις που σημειώνονται στο ανάντη τμήμα της αλυσίδας αξίας δεν ιεραρχήθηκαν ως σημαντικές, δεδομένης της συνολικά χαμηλής σημαντικότητας των ανάντη δραστηριοτήτων σε σύγκριση με τις κατάντη δραστηριότητες. Η εστίαση στις κατάντη δραστηριότητες δικαιολογείται από την εγγενώς μεγαλύτερη συνάφεια του επιχειρηματικού μοντέλου και την αναμενόμενη σημαντικότητα των επιπτώσεων που δημιουργούνται μέσω των προϊόντων και υπηρεσιών που προσφέρει η Εταιρεία στους πελάτες της (ιδιώτες και κάτοχοι ομαδικών ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής & υγείας και μη ζωής) και μέσω της επενδυτικής της δραστηριότητας (επενδυτικό χαρτοφυλάκιο).

β) Αξιολόγηση επιπτώσεων και ιεράρχηση προτεραιοτήτων - δυνητικές επιπτώσεις

Όσον αφορά τις δυνητικές επιπτώσεις, διενεργήθηκε ανάλυση που εξετάζει τις εγγενείς επιπτώσεις των θεμάτων βιωσιμότητας (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι δράσεις μετριασμού). Αξιολογήθηκαν ποιοτικά οι δυνητικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες που αναμένονται βραχυπρόθεσμα (2025), μεσοπρόθεσμα (έως το 2030) ή μακροπρόθεσμα (>2030). Η αξιολόγηση αυτή βασίστηκε στην τρέχουσα κατανόηση της Εταιρείας για την αναμενόμενη δυναμική που ενδέχεται να επηρεάσει το εξωτερικό επιχειρηματικό, κοινωνικοοικονομικό και φυσικό περιβάλλον μέσω διαβούλευσης και συμμετοχής των ενδιαφερόμενων μερών. Σημειώνεται ότι εκτός από τα κριτήρια αξιολόγησης που χρησιμοποιούνται για τις υφιστάμενες επιπτώσεις (κλίμακα, έκταση και ανεπανόρθωτος χαρακτήρας του αντικτύπου), η αξιολόγηση των δυνητικών επιπτώσεων έλαβε επίσης υπόψη την πιθανότητα αυτών των επιπτώσεων. Η Εταιρεία έδωσε προτεραιότητα στις επιπτώσεις υψηλής ή πολύ υψηλής σημαντικότητας.

Χρηματοοικονομική σημαντικότητα

Ο εντοπισμός της χρηματοοικονομικής σημαντικότητας βασίστηκε σε μία λίστα κινδύνων που προσδιορίστηκαν από το καθιερωμένο πλαίσιο ERM. Αυτό περιλάμβανε την ανασκόπηση των προηγούμενων αποτελεσμάτων χρηματοοικονομικής σημαντικότητας της διαδικασίας αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας 2023, την ενσωμάτωση κινδύνων από την Αυτοαξιολόγηση Κινδύνων και Ελέγχων (RCSA) της Εθνικής για το 2024 και την εξέταση σημαντικών κινδύνων που αναφέρονται στην πιο πρόσφατη Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (SFCR).

Επιπλέον, πραγματοποιήθηκε ανάλυση αξιολόγησης από ομοειδείς οργανισμούς για τη συγκέντρωση και ανάλυση κινδύνων και ευκαιριών βιωσιμότητας που εντοπίστηκαν από ασφαλιστικές ομοειδείς εταιρείες που δεν είχαν ήδη αποτυπωθεί στις διαδικασίες αξιολόγησης κινδύνων της Εθνικής. Η ανάλυση αυτή στη συνέχεια συμπληρώθηκε από μια ευρύτερη ανασκόπηση της ακαδημαϊκής βιβλιογραφίας, των εκθέσεων του κλάδου και των κανονιστικών κατευθυντήριων γραμμών σχετικά με τους κινδύνους βιωσιμότητας, εστιάζοντας στους κινδύνους βιωσιμότητας που θα μπορούσαν να επηρεάσουν τον οργανισμό.

Οι κίνδυνοι και οι ευκαιρίες που εντοπίστηκαν αξιολογήθηκαν στη συνέχεια από τα ενδιαφερόμενα μέρη της Εθνικής βάσει εγγενούς ανάλυσης (χωρίς να ληφθούν υπόψη υφιστάμενες ή δυνητικές δράσεις μετριασμού). Πραγματοποιήθηκε ποιοτική αξιολόγηση για τον εντοπισμό των οικονομικών επιπτώσεων και της αντίστοιχης πιθανότητας για κάθε χρονικό ορίζοντα χρησιμοποιώντας μια κλίμακα τεσσάρων σημείων (από χαμηλή έως κρίσιμη) και στις δύο περιπτώσεις. Ειδικά για τον εντοπισμό των χρηματοοικονομικών επιπτώσεων (δηλ. του μεγέθους), λήφθηκαν υπόψη ενδεικτικά εύρη τιμών που αντιπροσωπεύουν δυνητικές οικονομικές επιπτώσεις, με βάση τα Ασφαλιστικά Έσοδα. Αυτά αντιστοιχήθηκαν στην κλίμακα τεσσάρων σημείων, με το χαμηλότερο επίπεδο (χαμηλό εύρος) να ορίζεται στο 0,5% των ασφαλιστικών εσόδων.

Τα ενδιαφερόμενα μέρη της Εθνικής αξιολόγησαν το τρέχον μέγεθος της οικονομικής επίπτωσης των κινδύνων και ευκαιριών μαζί με το προβλεπόμενο μέγεθος της οικονομικής επίδρασης και την αντίστοιχη πιθανότητα σε βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, με βάση την προαναφερθείσα κλίμακα τεσσάρων σημείων και έναντι προκαθορισμένων ορίων.

Οι τρέχουσες χρηματοοικονομικές επιπτώσεις αξιολογήθηκαν με βάση τα επιλεχθέντα όρια, βασισμένα στο μέγεθός τους τη στιγμή της αξιολόγησης. Οι κίνδυνοι και οι ευκαιρίες με τρέχον υψηλό και κρίσιμο μέγεθος θεωρήθηκαν σημαντικοί. Όσον αφορά τις βραχυπρόθεσμες, μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες επιπτώσεις, υπολογίστηκε μια συνολική βαθμολογία για κάθε κίνδυνο και ευκαιρία, με βάση το υποκείμενο μέγεθος και την πιθανότητα εμφάνισης. Οι κίνδυνοι και οι ευκαιρίες που συγκέντρωσαν βαθμολογία αντίστοιχη του επιπέδου υψηλό και κρίσιμο, θεωρήθηκαν σημαντικοί/ές (Πίνακας 8).

Συγκεκριμένα, η Εταιρεία αξιολόγησε τις επιπτώσεις σε σχέση με την πιθανότητα εμφάνισης και το δυνητικό μέγεθος, καθεμία από τις οποίες βαθμολογήθηκε σε κλίμακα τεσσάρων βαθμίδων (Χαμηλή-Μεσαία-Υψηλή-Κρίσιμη). Το όριο σημαντικότητας ορίστηκε στη διαγώνιο του συνδυασμού πιθανότητας και μεγέθους (δηλαδή, οι σημαντικοί κίνδυνοι και οι ευκαιρίες προσδιορίστηκαν όταν οποιαδήποτε από τις δύο διαστάσεις αξιολογήθηκε ως κρίσιμη ή όταν και οι δύο αξιολογήθηκαν ως υψηλές), όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα:

Πιθανότητα οικονομικών επιπτώσεων	Οικονομική επίπτωση			
	Μέγεθος των οικονομικών επιπτώσεων			
	1	2	3	4
4				
3				
2				
1				



Πίνακας 8. Όριο σημαντικότητας

Κίνδυνοι και ευκαιρίες μπορούν να προκύψουν από διάφορους υποκείμενους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των επιπτώσεων, των εξαρτήσεων και εξωτερικών στοιχείων, όπως οι κανονιστικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις.

- Οι κίνδυνοι και οι ευκαιρίες που σχετίζονται με το μετριασμό της κλιματικής αλλαγής συνδέονται κυρίως με τις επιπτώσεις του κατόντη χαρτοφυλακίου και τις προσπάθειες μετάβασης των πελατών για τη μείωση αυτών των δυσμενών επιπτώσεων. Αντίθετα, οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή συνδέονται κυρίως με εξαρτήσεις και ζημίες από ακραία φυσικά φαινόμενα.
- Οι ευκαιρίες που σχετίζονται με τη διαφορετικότητα συνδέονται κυρίως με την εξάρτηση της Εταιρείας από το ανθρώπινο κεφάλαιο.
- Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την ιδιωτικότητα επηρεάζονται σε μεγάλο βαθμό από εξωτερικούς παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων των κανονιστικών αλλαγών όπως ο Γενικός Κανονισμός για την Προστασία Δεδομένων (GDPR) και οι απειλές στον κυβερνοχώρο, οι οποίες μπορούν να διαβρώσουν την εμπιστοσύνη και τη φήμη και ενδεχομένως να οδηγήσουν σε σημαντικές οικονομικές απώλειες. Ευκαιρίες που σχετίζονται με την ιδιωτικότητα ενδέχεται να προκύψουν από νέες ανάγκες των πελατών.
- Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τη διαφθορά και τη δωροδοκία, καθώς και οι ευκαιρίες που σχετίζονται με την επιχειρηματική κουλτούρα καθοδηγούνται κυρίως από αυστηρές κανονιστικές απαιτήσεις και απαιτήσεις συμμόρφωσης. Η μη επαρκής συμμόρφωση με αυτές τις υποχρεώσεις θα μπορούσε να έχει σημαντικές οικονομικές επιπτώσεις για την Εταιρεία.

Η διαδικασία εντοπισμού, αξιολόγησης, ιεράρχησης και παρακολούθησης των δυνητικών και πραγματικών επιπτώσεων της Εταιρείας στους ανθρώπους και το περιβάλλον, που πληροφορήθηκε από τη διαδικασία δέουσας επιμέλειας και των κινδύνων και ευκαιριών, ενσωμάτωσε πληροφορίες που ελήφθησαν μέσω ήδη καθιερωμένων διαύλων επικοινωνίας και διαβούλευσης με τα ενδιαφερόμενα μέρη που επηρεάζονται (εργαζόμενοι, πελάτες, επενδυτές κ.λπ.). Επιπλέον, πραγματοποιήθηκαν διαβουλεύσεις με εσωτερικούς εμπειρογνώμονες επί του αντικειμένου, μέσω μιας σειράς εργαστηρίων και ανταλλαγών απόψεων, σε όλες τις φάσεις της αξιολόγησης διπλής σημαντικότητα, προκειμένου να διασφαλιστεί η πληρότητα και να επαληθευτεί ότι οι επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες έχουν προσδιοριστεί, αξιολογηθεί και ιεραρχηθεί με ακρίβεια.

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει ένα ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης κινδύνων βιωσιμότητας (ESG RAF), το οποίο ενσωματώνεται στο συνολικό ERM και στη διαδικασία της ORSA. Αυτή η προσέγγιση διασφαλίζει ότι οι κίνδυνοι βιωσιμότητας εντοπίζονται, αξιολογούνται, ιεραρχούνται και διαχειρίζονται συστηματικά σύμφωνα με την ευρύτερη στρατηγική κινδύνου της Εταιρείας.

Περιγραφή της διαδικασίας λήψης αποφάσεων και των σχετικών διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου

Η διαδικασία βασίστηκε σε υφιστάμενες μεθοδολογίες και δυνατότητες, όπως το ERM και η ORSA¹ για τη χρηματοοικονομική σημαντικότητα, καθώς και σε ευρέως χρησιμοποιούμενα εργαλεία για τη σημαντικότητα του αντικτύπου, όπως το Εργαλείο Ανάλυσης Επιπτώσεων Χαρτοφυλακίου του UNEP FI (δηλ. το Εργαλείο Ανάλυσης Επιπτώσεων Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου). Λαμβάνοντας υπόψη ότι αυτή ήταν η πρώτη φορά που η Εταιρεία κλήθηκε να διενεργήσει αξιολόγηση διπλής σημαντικότητας σύμφωνα με τα πρότυπα ESRS και τις σχετικές κατευθυντήριες γραμμές, διερευνήθηκαν και συζητήθηκαν εναλλακτικές μεθοδολογικές παραδοχές για να καταλήξουν στην καταλληλότερη μεθοδολογία που πρέπει να ακολουθηθεί για τους σκοπούς της αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας.

Η διαδικασία αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας συνδιαμορφώθηκε και εγκρίθηκε από τις Διευθύνσεις Διαχείρισης Κινδύνων, Οικονομικών, Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και Οικονομικών της Εθνικής ηγήθηκε της αξιολόγησης των κινδύνων στο πλαίσιο της χρηματοοικονομικής σημαντικότητας, ενώ η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής

Διακυβέρνησης ηγήθηκε της αξιολόγησης επιπτώσεων και ευκαιριών στο πλαίσιο της σημαντικότητας αντίκτυπου και της χρηματοοικονομικής σημαντικότητας αντίστοιχα. Η εποπτεία και η τακτική συμβολή του ανώτερων στελεχών, σε συνδυασμό με τακτικές - εβδομαδιαίες συναντήσεις ευθυγράμμισης με βασικά ενδιαφερόμενα μέρη καθώς και πρόσθετες στοχευμένες συναντήσεις/εργαστήρια με επίκεντρο επιμέρους θεματικές ενότητες προκειμένου να συζητηθούν, να ληφθούν πληροφορίες και να ευθυγραμμιστούν με όλα τα βασικά ενδιαφερόμενα μέρη, αποτέλεσαν βασικά στοιχεία για τη διασφάλιση της αξιοπιστίας της ανάλυσης και την επικύρωση των αποτελεσμάτων. Στις συναντήσεις συμμετείχαν οι επικεφαλής των Διευθύνσεων Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης, Εμπειρίας Πελατών, Κυβερνοασφάλειας, Προστασίας Δεδομένων, Ανθρώπινου Δυναμικού, Ασφαλίσεων, Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας, Διαχείρισης Κινδύνων και άλλων.

Επιπλέον, ένας εξωτερικός σύμβουλος παρείχε υποστήριξη συμβάλλοντας στον συνοπτικό σχεδιασμό των κατευθυντήριων αρχών και συνδράμοντας σε απαιτητικές ποσοτικές και ποιοτικές αναλύσεις και βασικές παραδοχές, καθώς και στην ανασκόπηση και συγκριτική αξιολόγηση των αναλύσεων με σχετικές πρακτικές της αγοράς, παρέχοντας συστάσεις στην ομάδα εργασίας, όπου αυτό ήταν απαραίτητο.

¹ Ο προσδιορισμός των επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με τη μεθοδολογία και τους χρονικούς ορίζοντες των προτύπων ESRS. Τα αποτελέσματα της ανάλυσης ORSA ελήφθησαν υπόψη μόνο ως εισροή των εντοπισμένων κινδύνων για τους σκοπούς της εντοπισμού και αξιολόγησης των επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

Ενσωμάτωση των επιπτώσεων και της αξιολόγησης κινδύνου στη συνολική διαδικασία διαχείρισης κινδύνου

Η Εθνική έχει ενσωματώσει τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και τη διαχείριση των επιπτώσεων και κινδύνων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα στο ERM και στην ORSA για να διασφαλίσει μια ολιστική αξιολόγηση του συνολικού προφίλ κινδύνου της.

Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας ενσωματώνονται στη διακυβέρνηση κινδύνων, τις μεθοδολογίες αξιολόγησης και τις διαδικασίες υποβολής εκθέσεων της Εταιρείας. Αξιολογούνται μέσω ανάλυσης πιθανοτήτων-επιπτώσεων, μοντελοποίηση σεναρίων και δοκιμών αντοχής, λαμβάνοντας υπόψη τη χρηματοοικονομική σημαντικότητα, τις κανονιστικές επιπτώσεις και τη στρατηγική σημασία. Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνων βιωσιμότητας επηρεάζει άμεσα το συνολικό προφίλ κινδύνου της Εθνικής μέσω:

- **Ενσωμάτωσης στην ORSA & στο Σχεδιασμό Φερεγγυότητας:** Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα, ενσωματώνονται στις αξιολογήσεις επάρκειας κεφαλαίων και στις δοκιμές αντοχής φερεγγυότητας.
- **Ανάλυσης Σεναρίων Κλιματικού Κινδύνου & Δοκιμές αντοχής:** Η Εταιρεία αξιολογεί τις δυνητικές χρηματοοικονομικές και λειτουργικές επιπτώσεις από οξείς και χρόνιους κλιματικούς κινδύνους, κινδύνους μετάβασης και κανονιστικές αλλαγές μέσω ανάλυσης σεναρίων.
- **Αξιολογήσεις επενδυτικού κινδύνου και κινδύνου ασφαλιστικής ανάληψης:** Οι παράγοντες ESG ενσωματώνονται στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων για κινδύνους επενδύσεων και ασφαλιστικής ανάληψης, διασφαλίζοντας την ενεργή διαχείριση της έκθεσης σε περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις υψηλού κινδύνου.
- **Κανονιστική Συμμόρφωση & Υποβολή Εκθέσεων:** Η διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων βιωσιμότητας διενεργείται με βάση την Πράξη 61/12.2.2016 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και το άρθρο 262 του Κανονισμού (Ε.Ε.) 2015/35, ευθυγραμμίζεται με τις απαιτήσεις της Solvency II και τις κατευθυντήριες γραμμές της EIOPA, διασφαλίζοντας ισχυρές γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας και συμμόρφωση με τα κανονιστικά πλαίσια.



Ενσωμάτωση της αξιολόγησης ευκαιριών στη συνολική διαδικασία διαχείρισης

Η διαδικασία εντοπισμού, αξιολόγησης και διαχείρισης ευκαιριών σχετικές με τη βιωσιμότητα λαμβάνεται υπόψη στο πλαίσιο του στρατηγικού σχεδιασμού, της κατάρτισης προϋπολογισμού, της ανάπτυξης προϊόντων και του επιχειρηματικού σχεδιασμού, όπου αυτό είναι σκόπιμο. Η διαδικασία εποπτεύεται τόσο από τη Διοίκηση όσο και από το Δ.Σ. Στο πλαίσιο της διαδικασίας αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας, αυτή η προσέγγιση για τις ευκαιρίες εισήχθη για πρώτη φορά και θα καθιερωθεί ως τακτική πρακτική. Ο στόχος είναι να παρέχονται στους επιχειρηματικούς φορείς πολύτιμες πληροφορίες που θα ενισχύουν το στρατηγικό σχεδιασμό, την κατάρτιση προϋπολογισμού και τους κύκλους επιχειρησιακού σχεδιασμού. Η διαδικασία αυτή αναμένεται να λειτουργεί με προσέγγιση από πάνω προς τα κάτω (top-down), με βασικούς τομείς ευκαιριών να προσδιορίζονται σε επίπεδο θέματος, υποθέματος και επιμέρους υποθέματος των προτύπων ESRS. Στη συνέχεια, οι επιχειρησιακές μονάδες θα διερευνούν μοχλούς δημιουργίας αξίας εντός αυτών των θεμάτων ώστε να αναπτύξουν συγκεκριμένες, εφαρμόσιμες ευκαιρίες με πιο λεπτομερή από κάτω προς τα πάνω (bottom-up) προσέγγιση.

Αλλαγές στη διαδικασία αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς

Η πρώτη άσκηση αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας διεξήχθη το 2023 για τις ανάγκες της «Έκθεσης Βιωσιμότητας 2022» και τα αποτελέσματά της επαναχρησιμοποιήθηκαν ως βάση για την αξιολόγηση διπλής σημαντικότητας του 2024. Φέτος, πραγματοποιήθηκε μια πιο λεπτομερής άσκηση στο πλαίσιο των απαιτήσεων της Οδηγίας CSRD, με στόχο τη διεξοδική διερεύνηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και λειτουργιών της Εταιρείας σε ολόκληρη την αλυσίδα αξίας και τις επιχειρηματικές σχέσεις, λαμβάνοντας υπόψη και το βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα. Δεν έχει προγραμματιστεί προς το παρόν μελλοντική αναθεώρηση της διαδικασίας αξιολόγησης σημαντικότητας.

Προσδιορισμός των κινδύνων που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή και παρακολούθηση των εκπομπών

Η Εθνική λαμβάνει μέτρα για την κατανόηση και τη διαχείριση των διαφόρων κινδύνων που επιφέρει η κλιματική αλλαγή. Οι κίνδυνοι αυτοί μπορεί να είναι φυσικοί, όπως ακραία καιρικά φαινόμενα και κίνδυνοι μετάβασης, που συνδέονται με τη στροφή προς μια πιο πράσινη οικονομία. Η Εθνική εντοπίζει αυτούς τους κινδύνους και τα μέτρα που λαμβάνονται για την προστασία του μέλλοντος, των πελατών και των επενδύσεων της Εταιρείας. Πιο συγκεκριμένα:

Οι φυσικοί κίνδυνοι είναι οι άμεσες συνέπειες της κλιματικής αλλαγής. Αυτά περιλαμβάνουν:

- οξείς φυσικούς κινδύνους που απορρέουν από ακραία καιρικά φαινόμενα, όπως καταιγίδες, πλημμύρες και δασικές πυρκαγιές, και
- χρόνιους φυσικούς κινδύνους που σχετίζονται με μακροπρόθεσμες αλλαγές στις κλιματικές συνθήκες/τάσεις, όπως η άνοδος της στάθμης της θάλασσας ή οι μεταβολές στις τάσεις των βροχοπτώσεων.

Η Εθνική παρακολουθεί τα επιστημονικά δεδομένα και τα κλιματικά μοντέλα για να προβλέπει και να προετοιμάζεται καλύτερα γι' αυτές τις δυνητικές επιπτώσεις στα ασφαλισμένα περιουσιακά στοιχεία και στη συνέχεια των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της.

Κίνδυνοι μετάβασης που αναδύονται από την παγκόσμια μετάβαση προς μια οικονομία χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και μπορεί να εκδηλωθούν μέσω πολιτικών και νομικών αλλαγών, τεχνολογικών εξελίξεων, δυναμικής της αγοράς και μεταβαλλόμενων προτιμήσεων των πελατών. Η Εθνική αξιολογεί αυτούς τους κινδύνους, λαμβάνοντας υπόψη τις επιπτώσεις στις πρακτικές ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων και τις επενδυτικές στρατηγικές της.

Παρακολούθηση εκπομπών Scope 1

Η Εθνική δεσμεύεται για τη διαφάνεια στην παρακολούθηση και διαχείριση του ανθρακικού της αποτυπώματος. Η Εθνική μετρά τακτικά τις εκπομπές Scope 1 που περιλαμβάνουν όλες τις άμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου από πηγές που ανήκουν ή ελέγχονται από την Εταιρεία. Εξετάζοντας τα ετήσια δεδομένα, η Εθνική μπορεί να αξιολογεί την αποτελεσματικότητα των πρωτοβουλιών της για τη βιωσιμότητα και να εντοπίζει ευκαιρίες για περαιτέρω μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου.

Παρακολούθηση εκπομπών Scope 2

Οι εκπομπές Scope 2 αφορούν τις έμμεσες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου από την κατανάλωση αγορασμένης ηλεκτρικής ενέργειας, ατμού, θέρμανσης και ψύξης. Μέσω τακτικής ανάλυσης, η Εθνική είναι σε θέση να αξιολογεί την επίπτωση των πρωτοβουλιών διαχείρισης ενέργειας και να εντοπίζει περαιτέρω ευκαιρίες για τη μείωση του συνολικού αποτυπώματος άνθρακα.

Παρακολούθηση εκπομπών Scope 3

Ενώ οι εκπομπές Scope 1 και 2 καλύπτουν τις εκπομπές από τις άμεσες δραστηριότητες της Εταιρείας, οι εκπομπές Scope 3 περιλαμβάνουν τις έμμεσες επιπτώσεις της αλυσίδας αξίας, συμπεριλαμβανομένων των έμμεσων εκπομπών από δραστηριότητες που δεν ανήκουν ή δεν ελέγχονται άμεσα από την Εθνική. Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει εκπομπές από πηγές, όπως τα επαγγελματικά ταξίδια, τα αγοραζόμενα αγαθά και υπηρεσίες, η παραγωγή αποβλήτων και οι επενδύσεις. Το 2024, ο υπολογισμός των εκπομπών Scope 3 πραγματοποιήθηκε για την πιο σημαντική κατηγορία, δηλαδή την κατηγορία 15 (χρηματοδοτούμενες εκπομπές).

Για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση πιθανών μελλοντικών πηγών εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, η Εθνική, στο μέτρο του δυνατού, καταβάλλει προσπάθειες για την αξιολόγηση των μελλοντικών επενδύσεών της ως προς την επίπτωσή τους στο αποτύπωμα και τη συμβατότητά τους με τους κλιματικούς στόχους της, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «ESRS E1 - Κλιματική αλλαγή».

Αξιολόγηση και διαχείριση του κλιματικού κινδύνου

Η Εθνική αναγνωρίζει την αυξανόμενη σημασία της κατανόησης και της διαχείρισης των κινδύνων και των ευκαιριών που σχετίζονται με το κλίμα, τόσο στο πλαίσιο της επιχειρηματικής της στρατηγικής όσο και ως απάντηση στις προσδοκίες των εξωτερικών ενδιαφερόμενων μερών. Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το κλίμα εντοπίζονται κυρίως στις ασφαλιστικές και επενδυτικές δραστηριότητες (κατάνη της αλυσίδας αξίας) και τις ίδιες δραστηριότητες της Εταιρείας.

Ασφαλιστικές δραστηριότητες

Οι κλιματικοί κίνδυνοι επηρεάζουν τόσο τις ασφάλειες ζωής όσο και τις ασφάλειες κατά ζημιών, ιδίως σε σχέση με την περιουσία, την ευθύνη, τα καταστροφικά συμβάντα και τις φυσικές καταστροφές, οδηγώντας σε αυξημένη συχνότητα και σοβαρότητα των απαιτήσεων.

Επενδυτικές Δραστηριότητες

Η Εταιρεία αξιολογεί τους κλιματικούς κινδύνους στο πλαίσιο του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της, εστιάζοντας στην έκθεση σε τομείς υψηλής έντασης άνθρακα και στις δυνητικές οικονομικές επιπτώσεις των φυσικών κλιματικών κινδύνων στις αξίες των περιουσιακών στοιχείων.

Λειτουργικοί κίνδυνοι

Οι φυσικοί κλιματικοί κίνδυνοι αξιολογούνται σε σχέση με τους ίδιους πόρους της Εθνικής, λαμβάνοντας υπόψη πιθανές διαταραχές στις υποδομές, το ανθρώπινο δυναμικό και τα συστήματα πληροφορικής, ενώ παράλληλα καταβάλλονται προσπάθειες για τη μείωση του αποτυπώματος άνθρακα και την ενίσχυση της βιωσιμότητας της αλυσίδας εφοδιασμού.



Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με το κλίμα αξιολογούνται από την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων τουλάχιστον ετησίως στο πλαίσιο της ORSA, και όποτε κρίνεται απαραίτητο, με τη συμμετοχή των Μονάδων που εμπλέκονται στη διαχείριση των κλιματικών κινδύνων, βάσει προκαθορισμένης διαδικασίας. Οι εντοπισθέντες κίνδυνοι καταγράφονται σε μητρώο κινδύνων που τηρείται από την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων. Μέσω του εντοπισμού των κινδύνων αναγνωρίζονται ιδιαίτερες προκλήσεις και δυνατότητες σε διαφορετικά χρονικά πλαίσια, τα οποία αναφέρονται στο βραχυπρόθεσμο (έως 5 έτη), μεσοπρόθεσμο (έως 10 έτη) και μακροπρόθεσμο (άνω των 10 ετών) χρονικό ορίζοντα. Η αξιολόγηση των εντοπισμένων κινδύνων μπορεί να είναι ποσοτική ή ποιοτική, ανάλογα με τη φύση του εκτιμώμενου κινδύνου και οι εκτιμήσεις διενεργούνται με βάση την πιθανότητα και τον δυνητικό αντίκτυπό τους στις χρηματοοικονομικές επιδόσεις και λειτουργίες. Λόγω της φύσης των κλιματικών κινδύνων, η διαδικασία αξιολόγησης του κινδύνου βασίζεται τόσο σε εξωτερικές όσο και σε εσωτερικές πηγές δεδομένων. Η αξιολόγηση κινδύνων που διενεργήθηκε για τις ανάγκες της αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας, έλαβε υπόψη τη διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων που πραγματοποιείται στο πλαίσιο της ORSA.

Όσον αφορά τους φυσικούς κινδύνους, η διαδικασία ξεκινά με τη χαρτογράφηση της θέσης των φυσικών περιουσιακών στοιχείων και των ασφαλισμένων εκθέσεων της Εταιρείας με σκοπό τον εντοπισμό των περιοχών που είναι επιρρεπείς σε κλιματικά φαινόμενα, όπως πλημμύρες, πυρκαγιές, καταιγίδες κ.λπ.

Η Εθνική εξετάζει συστηματικά τα περιουσιακά στοιχεία και τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες για έκθεση σε φυσικούς κλιματικούς κινδύνους (π.χ. έκθεση ORSA), διασφαλίζοντας μια προληπτική προσέγγιση στη διαχείριση κλιματικών κινδύνων. Η αξιολόγηση δεν έχει ακόμη εξετάσει κλιματικά σενάρια υψηλών εκπομπών (π.χ. RCB 8.5), όμως αυτό παραμένει μια πρόθεση για την Εθνική στο εγγύς μέλλον.

Τα αποτελέσματα του προσδιορισμού και της αξιολόγησης των κινδύνων παρουσιάζονται στη διευρυμένη Εκτελεστική Επιτροπή, στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και στο Δ.Σ. και λαμβάνονται υπόψη κατά την προσαρμογή της επιχειρηματικής στρατηγικής για τη διαχείριση των φυσικών και των κινδύνων μετάβασης, σύμφωνα με τη διάθεση ανάληψης κινδύνων, όπως η ενίσχυση των οικοδομικών κανονισμών, η προσαρμογή των όρων ασφαλιστικής κάλυψης, η διαφοροποίηση των επενδύσεων ή η κυκλοφορία νέων ασφαλιστικών προϊόντων.

Για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα, η Εθνική αναπτύσσει μηχανισμούς για τον προσδιορισμό της σημασίας των εντοπισμένων κλιματικών κινδύνων, με βάση την πιθανότητα εμφάνισης και τη δυνητική επίπτωσή τους στις οικονομικές επιδόσεις και τις δραστηριότητές της. Αυτό ευθυγραμμίζεται με το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων της Εθνικής, διασφαλίζοντας μια συνεκτική και στρατηγική προσέγγιση για την αντιμετώπιση των προκλήσεων που σχετίζονται με το κλίμα. Ανατρέξτε επίσης στη σχετική ενότητα «[ESRS 2 SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο».

Η Εθνική παρακολουθεί τις ρυθμιστικές αλλαγές που ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητές της, όπως η τιμολόγηση του άνθρακα, οι στόχοι των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και τα πρότυπα ενεργειακής απόδοσης. Αναλύει τις τάσεις της αγοράς, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών στις προτιμήσεις των πελατών και της εμφάνισης νέων τεχνολογιών που θα μπορούσαν να διαταράξουν τα παραδοσιακά επιχειρηματικά μοντέλα και αξιολογεί την οικονομική έκθεσή της σε κινδύνους μετάβασης, επανεξετάζοντας το επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο και τις πρακτικές ανάληψης κινδύνου. Επιπλέον, ενισχύει την ανθεκτικότητα των ασφαλισμένων περιουσιακών στοιχείων, μέσω πρακτικών ανάληψης κινδύνου που βασίζονται στην αξιολόγηση κλιματικών κινδύνων και ενθαρρύνει μέτρα για τον μετριασμό του κινδύνου μεταξύ των αντισυμβαλλομένων.

Δεν έχουν εντοπιστεί περιουσιακά στοιχεία και επιχειρηματικές δραστηριότητες που να είναι ασύμβατα με τη μετάβαση σε μια κλιματικά ουδέτερη οικονομία, καθώς η Εθνική δεν διαθέτει κλειδωμένες εκπομπές που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο την επίτευξη των στόχων της που σχετίζονται με το κλίμα. Η τρέχουσα προτεραιότητα της Εθνικής είναι η δημιουργία της απαραίτητης υποδομής δεδομένων

και η διενέργεια αρχικών αξιολογήσεων που θα της επιτρέψουν να κατανοήσει καλύτερα και να ποσοτικοποιήσει τις οικονομικές επιπτώσεις των κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα. Η Εθνική βρίσκεται στα αρχικά στάδια συλλογής και ανάλυσης δεδομένων που σχετίζονται με το κλίμα σε διάφορες πτυχές των δραστηριοτήτων της. Αναμένεται ότι σε μελλοντικές εκθέσεις, θα είναι σε θέση να παρέχει σαφέστερες μετρήσεις σχετικά με την έκθεση των περιουσιακών στοιχείων και των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της τόσο σε κινδύνους μετάβασης όσο και σε φυσικούς κινδύνους.

Προς το παρόν, η Εθνική δεν έχει θεσπίσει εσωτερική τιμολόγηση άνθρακα, καθώς αυτό δεν αποτελεί άμεση προτεραιότητα. Το πρώτο βήμα είναι η δημιουργία ενός ολοκληρωμένου σχεδίου μετάβασης που θα καθοδηγεί τις πρωτοβουλίες βιωσιμότητας. Μόλις τεθεί σε εφαρμογή το σχέδιο μετάβασης, θα αξιολογηθούν οι επιπτώσεις και θα εξεταστεί κατά πόσο η ενσωμάτωση μιας εσωτερικής τιμολόγησης άνθρακα ευθυγραμμίζεται με τους συνολικούς στόχους βιωσιμότητας και το επιχειρηματικό πλαίσιο.

Στο πλαίσιο της δέσμευσής της να μειώσει τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις της, έχει εφαρμόσει μια ισχυρή διαδικασία για την τακτική παρακολούθηση των εκπομπών άνθρακα συνολικά για Score 1, 2 και 3. Το 2021 ξεκίνησε την παρακολούθηση του Score 1 (άμεσες εκπομπές από τις δραστηριότητές της) και του Score 2 (έμμεσες εκπομπές από αγορασθείσα ενέργεια). Βάσει αυτού, συνέχισε με την πρώτη αξιολόγηση επιλεγμένων εκπομπών Score 3 το 2022, εστιάζοντας στις πιο σχετικές κατηγορίες.

Για λόγους Χρηματοοικονομικής Σημαντικότητας, η Εθνική έχει καθορίσει τους χρονικούς ορίζοντες σύμφωνα με τις οδηγίες της CSRD ως εξής:

- **Βραχυπρόθεσμος ορίζοντας: 0 – 1 έτη**

Ετήσιος κύκλος επιχειρηματικού σχεδιασμού που περιλαμβάνει εξέταση των βραχυπρόθεσμων κινδύνων και ευκαιριών που επηρεάζουν τους ετήσιους στόχους επίδοσης.

- **Μεσοπρόθεσμος ορίζοντας: 1 – 5 έτη**

Μακροπρόθεσμος σχεδιασμός που περιλαμβάνει την εξέταση των κινδύνων και των ευκαιριών που ενδέχεται να επηρεάσουν τους μεσοπρόθεσμους στόχους, την οικονομική βιωσιμότητα και την κατανομή κεφαλαίων για μεσοπρόθεσμες επενδύσεις.

- **Μακροπρόθεσμος ορίζοντας: >5 έτη**

Μακροπρόθεσμος στρατηγικός σχεδιασμός, συμπεριλαμβανομένων επενδύσεων κεφαλαίου, συγχωνεύσεων και εξαγορών, επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής, συμπεριλαμβανομένης της επίτευξης των δεσμεύσεων NetZeroby40 της Εταιρείας.

Η ύπαρξη διαφορετικών χρονικών οριζόντων στον προσδιορισμό των κλιματικών κινδύνων οφείλεται κυρίως στην προσήλωση της Εταιρείας στις κατευθυντήριες γραμμές της EIOPA, οι οποίες επικεντρώνονται στην ORSA. Ωστόσο, παρά τους διαφορετικούς χρονικούς ορίζοντες μεταξύ της ORSA και των ESRS, τα αποτελέσματα της ORSA θεωρούνται συναφή για τους σκοπούς της αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας. Δεδομένου ότι η ORSA βασίζεται σε συγκεκριμένα σενάρια RCP, απαιτούνται αναλύσεις που ευθυγραμμίζονται με αυτούς τους καθορισμένους χρονικούς ορίζοντες. Αντίθετα, η διαδικασία αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις των Ευρωπαϊκών Προτύπων Υποβολής Εκθέσεων Βιωσιμότητας (ESRS), οι οποίες ορίζουν επίσης τη χρήση αντίστοιχων χρονικών οριζόντων.

Αναγνώριση κλιματικών κινδύνων

Η Εταιρεία διεξήγαγε αναλύσεις σεναρίων σχετικά με το κλίμα σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις και κατευθυντήριες γραμμές που ορίζονται από την EIOPA. Η ανάλυση σεναρίων αποτελεί βασική συνιστώσα της διαδικασίας αξιολόγησης κινδύνων. Εξετάζοντας διάφορα σενάρια που σχετίζονται με το κλίμα, η Εθνική μπορεί να αξιολογήσει την ανθεκτικότητα της επιχειρηματικής της στρατηγικής. Η Εθνική στοχεύει στη διεξαγωγή ανάλυσης σεναρίων σχετικών με το κλίμα σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις και κατευθυντήριες γραμμές που ορίζονται από την EIOPA. Τα σενάρια αυτά αποτελούν



απαραίτητα εργαλεία για τη δοκιμή αντοχής της Εταιρείας έναντι μιας σειράς δυνητικών κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα και για την υποστήριξη στρατηγικών αποφάσεων. Αξιοποιώντας την ανάλυση κλιματικών σεναρίων, η Εθνική ενισχύει τις στρατηγικές μετριασμού του κινδύνου, ευθυγραμμίζεται με τις ρυθμιστικές προσδοκίες και διασφαλίζει μια μακρόπνοη προσέγγιση για την ανθεκτικότητα στην κλιματική αλλαγή και τις ευκαιρίες βιωσιμότητας. Στην επιδίωξή της για ολοκληρωμένη αξιολόγηση κινδύνου, η Εθνική θα προχωρήσει πέρα από τις ρυθμιστικές εντολές, αναζητώντας διάφορες αξιόπιστες πηγές και βέλτιστες πρακτικές του κλάδου για να εξασφαλίσει μια σφαιρική κατανόηση του περιβαλλοντικού τοπίου.

Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στις σχετικές ενότητες «[ESRS 2 SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο» και «[E1-4] Στόχοι που σχετίζονται με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτήν».

Η Εθνική δεν έχει ακόμη εφαρμόσει ανάλυση σεναρίου σύμφωνα με τον περιορισμό της υπερθέρμανσης του πλανήτη στον 1,5°C με μηδενική ή περιορισμένη υπέρβαση. Εντός 1 έως 3 ετών, η Εθνική σχεδιάζει να ξεκινήσει ανάλυση σεναρίων και πρόβλεψη τάσεων για να κατανοήσει και να προβλέψει τις περιβαλλοντικές αλλαγές που ενδέχεται να επηρεάσουν τις δραστηριότητές της. Αυτά τα εργαλεία θα τη βοηθήσουν να λάβει τεκμηριωμένες αποφάσεις σχετικά με τους κινδύνους που χρειάζονται προσοχή και τους τομείς στους οποίους μπορεί να αξιοποιήσει τις ευκαιρίες βιωσιμότητας για την ενίσχυση της ανθεκτικότητας των επιχειρήσεων. Όσον αφορά στις επιχειρηματικές δραστηριότητες που εκτίθενται σε αυτά τα γεγονότα μετάβασης που σχετίζονται με το κλίμα, ανατρέξτε στην ενότητα «Προσδιορισμός των κινδύνων που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή και παρακολούθηση των εκπομπών».

Η Εθνική έχει εντοπίσει δύο κινδύνους μετάβασης που σχετίζονται με το κλίμα, όπως περιγράφονται στην ενότητα «[ESRS 2 SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο»:

- Η αξία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ενός ασφαλιστή μπορεί να επηρεαστεί εάν επενδυθεί σε τομείς ή περιουσιακά στοιχεία που διατρέχουν κίνδυνο είτε από φυσικούς κλιματικούς παράγοντες είτε από κλιματικούς παράγοντες που σχετίζονται με τη μετάβαση.
- Η κλιματική αλλαγή μπορεί να οδηγήσει σε απρόβλεπτες και ευμετάβλητες απαιτήσεις αποζημιώσεων, επιβαρύνοντας τους ρευστούς πόρους των ασφαλιστών, μειώνοντας παράλληλα τη ρευστότητα της αγοράς περιουσιακών στοιχείων υψηλής έντασης άνθρακα, καθιστώντας δύσκολη την πώλησή τους χωρίς σημαντικές απώλειες.

Περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τον προσδιορισμό και την αξιολόγηση των κινδύνων μετάβασης μπορείτε να βρείτε στις ενότητες «Προσδιορισμός των κινδύνων που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή και παρακολούθηση των εκπομπών» και «E1 [SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο». Επιπλέον, για πληροφορίες σχετικά με το πώς η ανάλυση σεναρίων έχει χρησιμοποιηθεί για την αναγνώριση και αξιολόγηση μεταβατικών κινδύνων και ευκαιριών σε βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα, ανατρέξτε στην ενότητα «[ESRS 2 SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο». Τέλος, για τη διαδικασία εντοπισμού κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα και μεταβατικών γεγονότων που δημιουργούν σοβαρούς φυσικούς κινδύνους ή ευκαιρίες για την Εταιρεία, καθώς και για την αξιολόγηση του τρόπου με τον οποίο τα περιουσιακά στοιχεία και οι επιχειρηματικές δραστηριότητες ενδέχεται να εκτεθούν και να είναι ευαίσθητα/ες σε κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα, ανατρέξτε στη σχετική ενότητα «[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών».

Η διαδικασία προσδιορισμού των πραγματικών και δυνητικών επιπτώσεων, κινδύνων και/ή ευκαιριών που σχετίζονται με τη ρύπανση, τους υδάτινους και θαλάσσιους πόρους, τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα, καθώς και τη χρήση πόρων και την κυκλική οικονομία περιγράφεται στην ενότητα «[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση των σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών». Η αξιολόγηση των επιπτώσεων και της Χρηματοοικονομικής Σημαντικότητας δεν εντόπισε τέτοιες επιπτώσεις, κινδύνους ή/και ευκαιρίες μέσω της άσκησης αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας ως σημαντικές για τις δραστηριότητες της Εταιρείας.

Για το ανάντη σκέλος και το ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο, δεν διενεργείται ειδικός έλεγχος για τις προαναφερθείσες επιπτώσεις. Για το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο, θα δημοσιευθεί έκθεση «PAI» (δήλωση σχετικά με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας), στην οποία θα αναφέρονται οι επιπτώσεις των εταιρειών στις οποίες επενδύει η Εθνική στους σχετικούς δείκτες. Όσον αφορά τις ίδιες λειτουργίες, δεν διενεργείται ειδικός έλεγχος ούτε για τα ίδια περιουσιακά στοιχεία της Εθνικής. Επιπλέον, όσον αφορά τη βιοποικιλότητα, η Εθνική δεν διαθέτει εγκαταστάσεις εντός ή πλησίον περιοχών ευαίσθητων ως προς τη βιοποικιλότητα.

Βασικά κριτήρια για τις σημαντικές επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες που εντοπίστηκαν

Για τον εντοπισμό σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών σε σχέση με θέματα επιχειρηματικής συμπεριφοράς, η Εθνική λαμβάνει υπόψη διάφορα βασικά κριτήρια. Αυτά περιλαμβάνουν:

- την τοποθεσία των δραστηριοτήτων της, καθώς οι διάφορες περιοχές παρουσιάζουν μοναδικές ρυθμιστικές και κοινωνικοοικονομικές προκλήσεις,
- τις συγκεκριμένες δραστηριότητες στις οποίες εμπλέκεται, όπως ασφαλιστικές, εμπορικές ή επενδυτικές δραστηριότητες, οι οποίες επηρεάζουν τους τύπους των κινδύνων που αντιμετωπίζει,
- τον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται, καθώς κάθε κλάδος έχει ξεχωριστές κανονιστικές απαιτήσεις και προκλήσεις,
- τη δομή των συναλλαγών της, συμπεριλαμβανομένων των συγχωνεύσεων, των εξαγορών και των κοινοπραξιών, οι οποίες επηρεάζουν το προφίλ κινδύνου της και τις δυνητικές επιπτώσεις,
- τη συμμόρφωση με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, διασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με όλους τους σχετικούς νόμους, πρότυπα και κατευθυντήριες γραμμές του κλάδου σχετικά με τις λειτουργίες και τις πρακτικές αναφοράς της Εταιρείας.

Αξιολογώντας αυτούς τους παράγοντες, η Εταιρεία διασφαλίζει μια ολοκληρωμένη κατανόηση του πλαισίου επιχειρηματικής δεοντολογίας της. Αυτή η ενδελεχής αξιολόγηση της επιτρέπει να εντοπίζει υφιστάμενες και δυνητικές επιπτώσεις, κινδύνους και ευκαιρίες, διασφαλίζοντας υπεύθυνη και τεκμηριωμένη λήψη αποφάσεων σε όλες τις πτυχές των δραστηριοτήτων της.

Η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικά με τις επιπτώσεις, τους κινδύνους και τις ευκαιρίες βασίζεται σε συγκεκριμένα ή/και γενικά κριτήρια που καθορίζονται κατά τη διάρκεια της διαδικασίας αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας σε όλα τα θέματα ESRS. Τόσο οι γενικές γνωστοποιήσεις όσο και τα θεματικά πρότυπα ESRS αναλύουν περαιτέρω τα κριτήρια αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας που χρησιμοποιούνται. Για περισσότερες λεπτομέρειες σχετικά με τη σημαντικότητα των πληροφοριών, τα εφαρμοζόμενα κατώτατα όρια και τη συνολική εφαρμογή των κριτηρίων αξιολόγησης, ανατρέξτε στην ενότητα «[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών».



[IRO-2] Απαιτήσεις γνωστοποίησης στα ESRS που καλύπτονται από την έκθεση βιωσιμότητας της επιχείρησης

Απαίτηση γνωστοποίησης και σχετικό σημείο δεδομένων	Στοιχείο αναφοράς κανονισμού SFDR	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στο νομοθέτημα της Ε.Ε. για το κλίμα	Σημείο στην Έκθεση Βιωσιμότητας	Σημαντικότητα των πληροφοριών
ESRS 2 GOV-1 Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο παράγραφος 21 στοιχείο δ)	Δείκτης αριθ. 13 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816 της Επιτροπής (5), παράρτημα ΙΙ		Ενότητα: "Σύνθεση και ποικιλομορφία του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής"	Σημαντική
ESRS 2 GOV-1 Ποσοστό των μελών του Δ.Σ. που είναι ανεξάρτητα παράγραφος 21 στοιχείο ε)		Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816, παράρτημα ΙΙ		Ενότητα: "Σύνθεση και ποικιλομορφία του Διοικητικού Συμβουλίου της Εθνικής"	Σημαντική
ESRS 2 GOV-4 Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια παράγραφος 30	Δείκτης αριθ. 10 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			Ενότητα: "Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια"	Σημαντική
ESRS 2 SBM-1 Συμμετοχή σε δραστηριότητες που συνδέονται με τον τομέα των ορυκτών καυσίμων παράγραφος 40 στοιχείο δ) σημείο i)	Δείκτης αριθ. 4 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816, παράρτημα ΙΙ		-	Μη σημαντική
ESRS 2 SBM-1 Συμμετοχή σε δραστηριότητες που συνδέονται με την παραγωγή χημικών προϊόντων παράγραφος 40 στοιχείο δ) σημείο ii)	Δείκτης αριθ. 9 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816, παράρτημα ΙΙ		-	Μη εφαρμόσιμη
ESRS 2 SBM-1 Συμμετοχή σε δραστηριότητες που σχετίζονται με αμφιλεγόμενα όπλα παράγραφος 40 στοιχείο δ) σημείο iii)	Δείκτης αριθ. 14 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1818 (7), άρθρο 12 παράγραφος 1, κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816, παράρτημα ΙΙ		-	Μη εφαρμόσιμη
ESRS 2 SBM-1 Συμμετοχή σε δραστηριότητες που συνδέονται με την καλλιέργεια και την παραγωγή προϊόντων καπνού παράγραφος 40 στοιχείο δ) σημείο iv)		Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1818, άρθρο 12 παράγραφος 1, κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816, παράρτημα ΙΙ		-	Μη εφαρμόσιμη
ESRS E1-1 Σχέδιο μετάβασης για την επίτευξη κλιματικής ουδετερότητας έως το 2050 παράγραφος 14			Κανονισμός (Ε.Ε.) 2021/1119, άρθρο 2 παράγραφος 1(Ε.Ε.)	Ενότητα: "Σχέδιο μετάβασης για μετριασμό της κλιματικής αλλαγής"	Σημαντική
ESRS E1-1 Εξαιρούμενες επιχειρήσεις από τους ευθυγραμμισμένους με τη συμφωνία του Παρισιού δείκτες αναφοράς παράγραφος 16 στοιχείο ζ)		Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1818, άρθρο 12 παράγραφος 1 στοιχεία δ) έως ζ) και άρθρο 12 παράγραφος 2(Ε.Ε.)		Ενότητα: "Σχέδιο μετάβασης για μετριασμό της κλιματικής αλλαγής"	Σημαντική
ESRS E1-4 Στόχοι μείωσης εκπομπών αερίων θερμοκηπίου (GHG) παράγραφος 34	Δείκτης αριθ. 4 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1818, άρθρο 6(Ε.Ε.)		Ενότητα: "Στόχοι σχετικά με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή"	Σημαντική



Απαίτηση γνωστοποίησης και σχετικό σημείο δεδομένων	Στοιχείο αναφοράς κανονισμού SFDR	Αναφορά στο νομοθέτημα της Ε.Ε. για το κλίμα	Αναφορά στο νομοθέτημα της Ε.Ε. για το κλίμα	Σημείο στην Έκθεση Βιωσιμότητας	Σημαντικότητα των πληροφοριών
ESRS E1-5 Κατανάλωση ενέργειας από πηγές ορυκτών με ανάλυση ανά πηγή (μόνο κλιματικοί τομείς υψηλού αντικτύπου) παράγραφος 38	Δείκτης αριθ. 5 πίνακα 1 και δείκτης αριθ. 5 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
ESRS E1-5 Κατανάλωση και μείγμα ενέργειας, παράγραφος 37	Δείκτης αριθ. 5 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
ESRS E1-5 Ένταση ενέργειας που συνδέεται με δραστηριότητες σε κλιματικούς τομείς υψηλού αντικτύπου παράγραφοι 40 έως 43	Δείκτης αριθ. 6 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
ESRS E1-6 Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου παράγραφος 44	Δείκτες αριθ. 1 και 2 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1818, άρθρο 5 παράγραφος 1, άρθρο 6 και άρθρο 8 παράγραφος 1(Ε.Ε.)		Ενότητα: “ Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου”	Σημαντική
ESRS E1-6 Ένταση μεικτών εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου παράγραφοι 53 έως 55	Δείκτης αριθ. 3 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1818, άρθρο 8 παράγραφος 1(Ε.Ε.)		Ενότητα: “ Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου”	Σημαντική
ESRS E1-7 Απορροφήσεις ΑΘ και πιστωτικά μόρια άνθρακα παράγραφος 56			Κανονισμός (Ε.Ε.) 2021/1119, άρθρο 2 παράγραφος 1(Ε.Ε.)	-	Μη σημαντική
ESRS E1-9 Έκθεση του χαρτοφυλακίου αναφοράς σε φυσικούς κινδύνους που συνδέονται με το κλίμα παράγραφος 66		Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1818, παράρτημα ΙΙ, κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816, παράρτημα ΙΙ(Ε.Ε.)		-	Μη σημαντική (χρήση της επιλογής phase in)
ESRS E1-9 Ανάλυση χρηματικών ποσών ανά οξύ και χρόνιο υλικό κίνδυνο (παράγραφος 66 στοιχείο α)				-	Μη σημαντική (χρήση της επιλογής phase in)
ESRS E1-9 Τοποθεσία σημαντικών περιουσιακών στοιχείων με έκθεση σε σημαντικό υλικό κίνδυνο παράγραφος 66 στοιχείο γ)				-	Μη σημαντική (χρήση της επιλογής phase in)
ESRS E1-9 Ανάλυση της λογιστικής αξίας της ακίνητης περιουσίας της ανά τάξη ενεργειακής απόδοσης παράγραφος 67 στοιχείο γ)				-	Μη σημαντική (χρήση της επιλογής phase in)
ESRS E1-9 Βαθμός έκθεσης του χαρτοφυλακίου σε ευκαιρίες σχετικές με το κλίμα παράγραφος 69		Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1818, παράρτημα ΙΙ, κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816, παράρτημα ΙΙ(Ε.Ε.)(Ε.Ε.)		-	Μη σημαντική (χρήση της επιλογής phase in)



Απαιτήση γνωστοποίησης και σχετικό σημείο δεδομένων	Στοιχείο αναφοράς κανονισμού SFDR	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στο νομοθέτημα της Ε.Ε. για το κλίμα	Σημείο στην Έκθεση Βιωσιμότητας	Σημαντικότητα των πληροφοριών
ESRS E2-4	Δείκτης αριθ. 8 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι				
Ποσότητα κάθε ρύπου που απαριθμείται στο παράρτημα ΙΙ του κανονισμού για το ευρωπαϊκό MEMΡ (ευρωπαϊκό μητρώο έκλυσης και μεταφοράς ρύπων) που εκπέμπεται στον αέρα, στα ύδατα και στο έδαφος, παράγραφος 28	Δείκτης αριθ. 2 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι Δείκτης αριθ. 1 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι Δείκτης αριθ. 3 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
ESRS E3-1	Δείκτης αριθ. 7 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι παράγραφος 9					
ESRS E3-1	Δείκτης αριθ. 8 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
Ειδική πολιτική παράγραφος 13					
ESRS E3-1	Δείκτης αριθ. 12 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
Βιώσιμοι ωκεανοί και θάλασσες παράγραφος 14					
ESRS E3-4	Δείκτης αριθ. 6.2 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
Σύνολο νερού που ανακυκλώνεται και επαναχρησιμοποιείται παράγραφος 28 στοιχείο γ)					
ESRS E3-4	Δείκτης αριθ. 6.1 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
Συνολική κατανάλωση νερού σε m3 ανά καθαρά έσοδα από οικείες δραστηριότητες παράγραφος 29					
ESRS 2- SBM 3 - E4 παράγραφος 16 στοιχείο α) σημείο ι)	Δείκτης αριθ. 7 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
ESRS 2- SBM 3 - E4 παράγραφος 16 στοιχείο β)	Δείκτης αριθ. 10 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
ESRS 2- SBM 3 - E4 παράγραφος 16 στοιχείο γ)	Δείκτης αριθ. 14 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
ESRS E4-2	Δείκτης αριθ. 11 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
Βιώσιμες πρακτικές ή πολιτικές χρήσης γης/γεωργίας παράγραφος 24 στοιχείο β)					
ESRS E4-2	Δείκτης αριθ. 12 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
Βιώσιμες πρακτικές ή πολιτικές για τους ωκεανούς/τις θάλασσες παράγραφος 24 στοιχείο γ)					
ESRS E4-2	Δείκτης αριθ. 15 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
Πολιτικές για την αντιμετώπιση της αποψίλωσης των δασών παράγραφος 24 στοιχείο δ)					
ESRS E5-5	Δείκτης αριθ. 13 πίνακα 2 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
Μη ανακυκλωμένα απόβλητα παράγραφος 37 στοιχείο δ)					
ESRS E5-5	Δείκτης αριθ. 9 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
Επικίνδυνα απόβλητα και ραδιενεργά απόβλητα παράγραφος 39					



Απαίτηση γνωστοποίησης και σχετικό σημείο δεδομένων	Στοιχείο αναφοράς κανονισμού SFDR	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στο νομοθέτημα της Ε.Ε. για το κλίμα	Σημείο στην Έκθεση Βιωσιμότητας	Σημαντικότητα των πληροφοριών
ESRS 2- SBM3 - S1 Κίνδυνος περιστατικών αναγκαστικής εργασίας παράγραφος 14 στοιχείο στ)	Δείκτης αριθ. 13 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816, παράρτημα ΙΙ(Ε.Ε.)		Ενότητα: “Άτομα με ιδιαίτερα χαρακτηριστικά που διατρέχουν μεγαλύτερο κίνδυνο βλάβης”	Σημαντική
ESRS 2- SBM3 - S1 Κίνδυνος περιστατικών παιδικής εργασίας παράγραφος 14 στοιχείο ζ)	Δείκτης αριθ. 12 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			Ενότητα: “Άτομα με ιδιαίτερα χαρακτηριστικά που διατρέχουν μεγαλύτερο κίνδυνο βλάβης”	Σημαντική
ESRS S1-1 Πολιτικές δέουσας επιμέλειας σχετικά με ζητήματα που θίγουν οι θεμελιώδεις Συμβάσεις της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας 1 έως 8, παράγραφος 21				Ενότητα: “[S1-1] Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό”	Σημαντική
ESRS S1-1 Διαδικασίες και μέτρα για την πρόληψη της εμπορίας ανθρώπων παράγραφος 22	Δείκτης αριθ. 11 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			Ενότητα: “Γενική προσέγγιση και δεσμεύσεις για τα ανθρώπινα δικαιώματα”	Σημαντική
ESRS S1-1 Δεσμεύσεις για πολιτική για τα ανθρώπινα δικαιώματα παράγραφος 20	Δείκτης αριθ. 9 πίνακα 3 και δείκτης αριθ. 11 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι			Ενότητα: “Γενική προσέγγιση και δεσμεύσεις για τα ανθρώπινα δικαιώματα”	Σημαντική
ESRS S1-1 Πολιτική πρόληψης ατυχημάτων στον χώρο εργασίας ή σύστημα διαχείρισης, παράγραφος 23	Δείκτης αριθ. 1 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι	Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816, παράρτημα ΙΙ(Ε.Ε.)		Ενότητα: “Γενική προσέγγιση και δεσμεύσεις για τα ανθρώπινα δικαιώματα”	Σημαντική
ESRS S1-3 Μηχανισμοί καταγγελιών/ παραπόνων παράγραφος 32 στοιχείο γ)	Δείκτης αριθ. 5 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			Ενότητα: “ [S1-3] Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι υποβολής ανησυχιών από τους οικείους εργαζομένους”	Σημαντική
ESRS S1-14 Αριθμός θανάτων και αριθμός και ποσοστό εργατικών ατυχημάτων παράγραφος 88 στοιχεία β) και γ)	Δείκτης αριθ. 2 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
ESRS S1-14 Αριθμός απωλειών σε ημέρες εργασίας λόγω τραυματισμών, ατυχημάτων, θανάτων ή ασθενειών παράγραφος 88 στοιχείο ε)	Δείκτης αριθ. 3 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
ESRS S1-16 Μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων παράγραφος 97 στοιχείο α)	Δείκτης αριθ. 12 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι			Ενότητα: “[S1-16] Δείκτες μέτρησης αποζημίωσης (μισθολογικό χάσμα και συνολική αποζημίωση)”	Σημαντική
ESRS S1-16 Υπερβολικά υψηλός δείκτης αποδοχών του διευθύνοντος συμβούλου παράγραφος 97 στοιχείο β)	Δείκτης αριθ. 8 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			Ενότητα: “[S1-16] Δείκτες μέτρησης αποζημίωσης (μισθολογικό χάσμα και συνολική αποζημίωση)”	Σημαντική



Απαίτηση γνωστοποίησης και σχετικό σημείο δεδομένων	Στοιχείο αναφοράς κανονισμού SFDR	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στο νομοθέτημα της Ε.Ε. για το κλίμα	Σημείο στην Έκθεση Βιωσιμότητας	Σημαντικότητα των πληροφοριών
ESRS S1-17 Περιστατικά εισαγωγής διακρίσεων, παράγραφος 103 στοιχεία α)	Δείκτης αριθ. 7 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			Ενότητα: “[S1-17] Περιστατικά, καταγγελίες και σοβαρές επιπτώσεις στον τομέα των ανθρωπίνων δικαιωμάτων”	Σημαντική
ESRS S1-17 Μη τήρηση των κατευθυντήριων αρχών των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα και του ΟΟΣΑ ¹ παράγραφος 104 στοιχείο α)	Δείκτης αριθ. 10 πίνακα 1 και δείκτης αριθ. 14 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι	Κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816, παράρτημα ΙΙ, κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1818, άρθρο 12 παράγραφος 1(Ε.Ε.)(Ε.Ε.)		Ενότητα: “[S1-17] Περιστατικά, καταγγελίες και σοβαρές επιπτώσεις στον τομέα των ανθρωπίνων δικαιωμάτων”	Σημαντική
ESRS 2- SBM3 – S2 Σημαντικός κίνδυνος παιδικής ή αναγκαστικής εργασίας στην αλυσίδα αξίας παράγραφος 11 στοιχείο β)	Δείκτες αριθ. 12 και 13 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
ESRS S2-1 Δεσμεύσεις για πολιτική για τα ανθρώπινα δικαιώματα παράγραφος 17	Δείκτης αριθ. 9 πίνακα 3 και δείκτης αριθ. 11 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
ESRS S2-1 Πολιτικές σχετικά με την αλυσίδα αξίας εργαζομένων παράγραφος 18	Δείκτες αριθ. 11 και 4 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
ESRS S2-1 Μη τήρηση των κατευθυντήριων αρχών των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα και των Κατευθυντήριων Γραμμών του ΟΟΣΑ παράγραφος 19	Δείκτης αριθ. 10 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι	Κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816, παράρτημα ΙΙ, κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1818, άρθρο 12 παράγραφος 1(Ε.Ε.)(Ε.Ε.)		-	Μη σημαντική
ESRS S2-1 Πολιτικές δέουσας επιμέλειας σχετικά με ζητήματα που θίγουν οι θεμελιώδεις Συμβάσεις της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας 1 έως 8, παράγραφος 19		Κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816, παράρτημα ΙΙ(Ε.Ε.)		-	Μη σημαντική
ESRS S2-4 Θέματα ανθρώπινων δικαιωμάτων και περιστατικά που συνδέονται με την ανάντη και κατάντη αλυσίδα αξίας της παράγραφος 36	Δείκτης αριθ. 14 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
ESRS S3-1 Δεσμεύσεις για πολιτική για τα ανθρώπινα δικαιώματα, παράγραφος 16	Δείκτης αριθ. 9 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι και δείκτης αριθ. 11 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
ESRS S3-1 Μη τήρηση των κατευθυντήριων αρχών των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα και/ή των Κατευθυντήριων Γραμμών του ΟΟΣΑ παράγραφος 17	Δείκτης αριθ. 10 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι	Κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816, παράρτημα ΙΙ, κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1818, άρθρο 12 παράγραφος 1(Ε.Ε.)(Ε.Ε.)		-	Μη σημαντική



Απαίτηση γνωστοποίησης και σχετικό σημείο δεδομένων	Στοιχείο αναφοράς κανονισμού SFDR	Αναφορά στον κανονισμό για τους δείκτες αναφοράς	Αναφορά στο νομοθέτημα της Ε.Ε. για το κλίμα	Σημείο στην Έκθεση Βιωσιμότητας	Σημαντικότητα των πληροφοριών
ESRS S3-4 Θέματα και περιστατικά ανθρώπινων δικαιωμάτων, παράγραφος 36	Δείκτης αριθ. 14 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			-	Μη σημαντική
ESRS S4-1 Πολιτικές σχετικά με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες παράγραφος 16	Δείκτης αριθ. 9 πίνακα 3 και δείκτης αριθ. 11 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι			Ενότητα: “[S4-1] Πολιτικές που σχετίζονται με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες”	Σημαντική
ESRS S4-1 Μη τήρηση των κατευθυντήριων αρχών των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα και των Κατευθυντήριων Γραμμών του ΟΟΣΑ παράγραφος 17	Δείκτης αριθ. 10 πίνακα 1 του παραρτήματος Ι	Κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816, παράρτημα ΙΙ, κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1818, άρθρο 12 παράγραφος 1(Ε.Ε.)(Ε.Ε.)		Ενότητα: “[S4-1] Πολιτικές που σχετίζονται με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες”	Σημαντική
ESRS S4-4 Θέματα και περιστατικά ανθρώπινων δικαιωμάτων, παράγραφος 35	Δείκτης αριθ. 14 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			Ενότητα: “[S4-4] Ανάλυση δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και προσεγγίσεις για τη διαχείριση των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων”	Σημαντική
ESRS G1-1 Σύμβαση των Ηνωμένων Εθνών κατά της διαφθοράς παράγραφος 10 στοιχείο β)	Δείκτης αριθ. 15 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			Ενότητα: “[G1-1] Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς και επιχειρηματική νοοτροπία”	Σημαντική
ESRS G1-1 Προστασία πληροφοριοδοτών δημοσίου συμφέροντος παράγραφος 10 στοιχείο δ)	Δείκτης αριθ. 6 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			Ενότητα: “[G1-1] Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς και επιχειρηματική νοοτροπία”	Σημαντική
ESRS G1-4 Πρόστιμα για παραβάσεις νομοθετικών διατάξεων σχετικά με την καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας, παράγραφος 24 στοιχείο α)	Δείκτης αριθ. 17 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι	Κατ’ εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2020/1816, παράρτημα ΙΙ(Ε.Ε.)		Ενότητα: “[G1-4] Περιστατικά διαφθοράς ή δωροδοκίας”	Σημαντική
ESRS G1-4 Πρότυπα για την καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας παράγραφος 24 στοιχείο β)	Δείκτης αριθ. 16 πίνακα 3 του παραρτήματος Ι			Ενότητα: “[G1-4] Περιστατικά διαφθοράς ή δωροδοκίας”	Σημαντική

Πίνακας 9. Σημεία δεδομένων από άλλη νομοθεσία της Ε.Ε.



Απαίτηση γνωστοποίησης	Σημείο στην Έκθεση Βιωσιμότητας (σελίδα/παράγραφος)
[BP-1] Γενική βάση για την κατάρτιση της έκθεσης βιωσιμότητας	σελ. 26
[BP-2] Γνωστοποιήσεις σε σχέση με ειδικές περιστάσεις	σελ. 26
[GOV-1] Ο ρόλος των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων	σελ. 27
[GOV-2] Πληροφορίες που λαμβάνουν και θέματα βιωσιμότητας που εξετάζουν τα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα της επιχείρησης	σελ. 29
[GOV-3] Ενσωμάτωση των επιδόσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σε συστήματα παροχής κινήτρων	σελ. 30
[GOV-4] Δήλωση σχετικά με τη δέουσα επιμέλεια	σελ. 31
[GOV-5] Διαχείριση κινδύνων και εσωτερικοί έλεγχοι σχετικά με την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας	σελ. 31
[SBM-1] Στρατηγική, επιχειρηματικό μοντέλο και αλυσίδα αξίας	σελ. 32
[SBM-2] Συμφέροντα και απόψεις των ενδιαφερόμενων μερών	σελ. 33
[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	σελ. 34
[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών	σελ. 40
[IRO-2] Απαιτήσεις γνωστοποίησης στα ESRS που καλύπτονται από την έκθεσης βιωσιμότητας της επιχείρησης	σελ. 46
[E1. GOV-3] Ενσωμάτωση των επιδόσεων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα σε συστήματα παροχής κινήτρων	σελ. 30
[E1-1] Σχέδιο μετάβασης για μετριασμό της κλιματικής αλλαγής	σελ. 70
[E1. SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	σελ. 70
[E1. IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών	σελ. 40
[E1-2] Πολιτικές που σχετίζονται με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή	σελ. 71
[E1-3] Δράσεις και πόροι που σχετίζονται με τις πολιτικές για την κλιματική αλλαγή	σελ. 73
[E1-4] Στόχοι σχετικά με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή	σελ. 74
[E1-6] Μεικτές εκπομπές Πεδίων Εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου	σελ. 75
[E2. IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση των επιπτώσεων, των κινδύνων και των ευκαιριών που σχετίζονται με τη ρύπανση	σελ. 45
[E3. IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση των επιπτώσεων, των κινδύνων και των ευκαιριών που σχετίζονται με τους υδάτινους και τους θαλάσσιους πόρους	σελ. 45
[E4. IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα και τα οικοσυστήματα	σελ. 45
[IS1. SBM-2] Ενδιαφέροντα και απόψεις των ενδιαφερόμενων μερών	σελ. 33
[IS1. SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	σελ. 34
[S1-1] Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό	σελ. 79
[S1-2] Διαδικασίες για τη συνεργασία με το οικείο εργατικό δυναμικό και τους εκπροσώπους των εργαζομένων σχετικά με τις επιπτώσεις	σελ. 81
[S1-3] Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι υποβολής ανησυχιών από τους οικείους εργαζομένους	σελ. 82

Απαίτηση γνωστοποίησης	Σημείο στην Έκθεση Βιωσιμότητας (σελίδα/παράγραφος)
[S1-4] Ανάλυση δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στο οικείο εργατικό δυναμικό και προσεγγίσεις για τον μετριασμό των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με το οικείο εργατικό δυναμικό και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων	σελ. 83
[S1-5] Στόχοι που σχετίζονται με τη διαχείριση των σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων, την προώθηση θετικών επιπτώσεων και τη διαχείριση σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών	σελ. 84
[S1-6] Χαρακτηριστικά των εργαζομένων της επιχείρησης	σελ. 85
[S1-8] Κάλυψη συλλογικών διαπραγματεύσεων και κοινωνικός διάλογος	σελ. 86
[S1-9] Δείκτες μέτρησης διαφορετικότητας	σελ. 86
[S1-10] Επαρκείς μισθοί	σελ. 86
[S1-13] Μετρήσεις κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων	σελ. 86
[S1-16] Δείκτες μέτρησης αποζημίωσης (μισθολογικό χάσμα και συνολική αποζημίωση)	σελ. 86
[S1-17] Περιστατικά, καταγγελίες και σοβαρές επιπτώσεις στον τομέα των ανθρώπινων δικαιωμάτων	σελ. 86
[S4. SBM-2] Συμφέροντα και απόψεις των ενδιαφερόμενων μερών	σελ. 33
[S4. SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο	σελ. 34
[S4-1] Πολιτικές που σχετίζονται με καταναλωτές και τελικούς χρήστες	σελ. 90
[S4-2] Διαδικασίες για τη συνεργασία με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες σχετικά με τις επιπτώσεις	σελ. 94
[S4-3] Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι υποβολής ανησυχιών από τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες	σελ. 95
[S4-4] Ανάλυση δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και προσεγγίσεις για τη διαχείριση των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων	σελ. 95
[S4-5] Στόχοι που σχετίζονται με τη διαχείριση των σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων, την προώθηση θετικών επιπτώσεων και τη διαχείριση σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών	σελ. 98
[G1. GOV-1] Ο ρόλος των διοικητικών, διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων	σελ. 27
[G1. IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών	σελ. 40
[G1-1] Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς και επιχειρηματική νοοτροπία	σελ. 101
[G1-3] – Πρόληψη και εντοπισμός διαφθοράς και δωροδοκίας	σελ. 105
[G1-4] – Περιστατικά διαφθοράς ή δωροδοκίας	σελ. 106

Πίνακας 10. Σημεία δεδομένων από τον κατάλογο των απαιτήσεων γνωστοποίησης



Κανονισμός Ταξινόμίας της Ε.Ε.

Γνωστοποιήσεις βάσει του άρθρου 8 του κανονισμού Ταξινόμίας

Κανονιστικό πλαίσιο

Ο κανονισμός (ΕΚ) 2020/852 της Ε.Ε. για την Ταξινόμια («ο Κανονισμός»), όπως συμπληρώθηκε με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό 2021/2139 (κατ' εξουσιοδότηση πράξη για το κλίμα), τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό 2021/2178 (κατ' εξουσιοδότηση πράξη για τις γνωστοποιήσεις) και τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό 2023/2486 (συμπεριλαμβανομένων όλων των αντίστοιχων τροποποιήσεων), αποτελεί βασικό στοιχείο του σχεδίου δράσης που κατάρτισε η Ευρωπαϊκή Επιτροπή για την ανακατεύθυνση των ροών κεφαλαίων προς μια πιο βιώσιμη οικονομία. Ο κανονισμός αντιπροσωπεύει ένα σημαντικό βήμα προς την επίτευξη ουδέτερου ισοζυγίου εκπομπών άνθρακα έως το 2050, σύμφωνα με τους στόχους της Ευρωπαϊκής Ένωσης, καθώς ο κανονισμός αποτελεί ένα σύστημα ταξινόμησης για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Ο Κανονισμός θεσπίζει ένα «πράσινο» πλαίσιο. Το σύστημα αυτό μετατρέπει τους περιβαλλοντικούς στόχους της Ε.Ε. σε συγκεκριμένα κριτήρια για την αξιολόγηση του κατά πόσον και σε ποιο βαθμό μια οικονομική δραστηριότητα μπορεί να θεωρηθεί περιβαλλοντικά βιώσιμη.

Επιπλέον, ο κανονισμός αναγνωρίζει διάφορες οικονομικές δραστηριότητες ως «πράσινες» ή «περιβαλλοντικά βιώσιμες», εφόσον συμβάλλουν σημαντικά σε τουλάχιστον έναν από τους ακόλουθους περιβαλλοντικούς στόχους:

- Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής
- Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή
- Βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων
- Μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία
- Πρόληψη και έλεγχος της ρύπανσης
- Προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων

Για το έτος 2023, οι απαιτήσεις γνωστοποίησης εκπληρώθηκαν με την υποβολή εκθέσεων σχετικά με την ευθυγράμμιση μόνο με τους δύο περιβαλλοντικούς στόχους «μετριασμός της κλιματικής αλλαγής» και «προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή». Για το 2024, οι απαιτήσεις γνωστοποίησης πληρούνται με την υποβολή εκθέσεων σχετικά με την ευθυγράμμιση και με τους έξι περιβαλλοντικούς στόχους που παρουσιάζονται ανωτέρω.

Ο Κανονισμός είναι ουσιαστικά ένα εργαλείο που προωθεί τη διαφάνεια στις υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις των εταιρειών που καλύπτονται από την οδηγία 2014/95/ΕΕ για τη γνωστοποίηση μη χρηματοοικονομικών πληροφοριών (NFRD). Οι υπόχρεες εταιρείες δημοσιοποιούν το ποσοστό των δραστηριοτήτων που ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια, ωστόσο ένας κατάλογος δραστηριοτήτων που είναι επιλέξιμες βάσει της Ταξινόμιας είναι απλώς ενδεικτικός για τους δυνητικούς επενδυτές και δεν αποτελεί απαίτηση για τη μέτρηση των κλιματικών επιδόσεων για τις εταιρείες και τις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες, επομένως οι επενδυτές μπορούν να αξιολογούν τη βιωσιμότητα των επενδύσεων μόνοι τους και να επιλέγουν ελεύθερα πού θα επενδύσουν.

Επιπλέον, οι οικονομικές δραστηριότητες που δεν πληρούν τα κριτήρια που ορίζονται στην Ταξινόμια δεν είναι κατ' ανάγκη επιβλαβείς για το περιβάλλον. Ο κανονισμός απλώς καθορίζει κριτήρια για τομείς δραστηριότητας που είναι πιο συναφείς και επιτυγχάνουν ουδετερότητα όσον αφορά την κλιματική αλλαγή και τους περιβαλλοντικούς στόχους. Ο κανονισμός καθορίζει ειδικά «τεχνικά κριτήρια ελέγχου» για όλους τους περιβαλλοντικούς στόχους.

Ως ασφαλιστική Εταιρεία, η Εθνική γνωστοποιεί τον Βασικό Δείκτη Επίδοσης (ΒΔΕ/ ΒΔΕ) που σχετίζεται με τις ασφαλιστικές δραστηριότητες (δραστηριότητες ανάληψης κινδύνων), ο οποίος αντιπροσωπεύει το ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια «ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλιστρών» για υπηρεσίες ασφάλισης και αντασφάλισης γενικών κλάδων που σχετίζονται με την κάλυψη κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα σε σχέση με το σύνολο των εγγεγραμμένων ακαθάριστων ασφαλιστρών και αντασφαλίσεων εκτός του κλάδου ζωής. Σύμφωνα με την κατ' εξουσιοδότηση πράξη (Ε.Ε.) για το κλίμα (2021/2139), οι δραστηριότητες ασφάλισης γενικών κλάδων μέσω της κάλυψης κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα μπορούν πράγματι να θεωρηθούν ότι συμβάλλουν σημαντικά στην προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή.

Η Εταιρεία γνωστοποιεί επίσης χωριστά τα ΒΔΕ που σχετίζονται με επενδύσεις από ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις, οι οποίες παρουσιάζουν τον σταθμισμένο μέσο όρο των επενδύσεων που προορίζονται για χρηματοδότηση ή συνδέονται με οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια. Οι δείκτες αυτοί μετρούν τον βαθμό στον οποίο οι επενδύσεις χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων, όπως οι ασφαλιστές και οι αντασφαλιστές, συμβάλλουν στον αναπροσανατολισμό των ροών κεφαλαίων προς βιώσιμες επενδύσεις.

Ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός 2021/2139 της Επιτροπής, της 4ης Ιουνίου 2021, ορίζει τις υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις για τις ασφαλιστικές εταιρείες που σχετίζονται με τη δραστηριότητα των γενικών ασφαλίσεων και πιο συγκεκριμένα τις ακόλουθες δραστηριότητες:

- Ιατρικά έξοδα
- Προστασία εισοδήματος
- Αποζημίωση εργαζομένων
- Αστική ευθύνη αυτοκινήτων οχημάτων
- Άλλα οχήματα
- Πυρκαγιά και άλλες υλικές ζημιές
- Βοήθεια

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας που εμπίπτουν σε αυτές τις συγκεκριμένες δραστηριότητες περιλαμβάνουν:

- Ιατρικά έξοδα
- Αυτοκίνητο
- Πυρός
- Γενική Αστική Ευθύνη έναντι Τρίτων
- Λοιποί Κλάδοι

Η Εταιρεία αξιολογεί τόσο την ποιοτική όσο και την ποσοτική πτυχή των κινδύνων που σχετίζονται με τις ασφαλιστικές του δραστηριότητες. Κάθε κίνδυνος αξιολογείται μεμονωμένα, με ιδιαίτερη έμφαση στην ενσωμάτωση των κλιματικών κινδύνων στην αρχική ασφάλιση, τόσο για ατομικούς όσο και για ομαδικούς και επιχειρηματικούς κινδύνους. Αυτή η διαδικασία επιτρέπει στην Εταιρεία να προσαρμόζει τις προασφαλιστικές και αντασφαλιστικές πολιτικές του με βάση παράγοντες που σχετίζονται με το κλίμα, διασφαλίζοντας ότι οι στρατηγικές του παραμένουν αποτελεσματικές και ανταποκρίνονται στις προκλήσεις που θέτει η κλιματική αλλαγή.



Ζητήματα μεθοδολογίας και περιορισμοί

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή δημοσιεύει τακτικά συχνές ερωτήσεις (FAQs) και ανακοινώσεις σχετικά με την Ταξινόμια, προκειμένου να αποσαφηνίσει τις απαιτήσεις γνωστοποίησης όπως αναφέρθηκε παραπάνω. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις ερμηνευτικές και εκτελεστικές οδηγίες που παρέχονται από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, στο πλαίσιο των τριών ανακοινώσεων της Επιτροπής. Δεδομένου του εξελισσόμενου χαρακτήρα του νομικού πλαισίου για την υποβολή εκθέσεων σχετικά με την Ταξινόμια, οι απαιτήσεις υπόκεινται σε ερμηνευτικές αβεβαιότητες και τα απαραίτητα υποκείμενα δεδομένα για την παραγωγή των βασικών δεικτών επιδόσεων δεν είναι άμεσα διαθέσιμα. Υπό το πρίσμα αυτό, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει μια συνετή προσέγγιση και θα βελτιώσει σταδιακά την πληρότητα και την ποιότητα των εκθέσεων Ταξινόμιας.

Τα ΒΔΕ που ισχύουν για την Εταιρεία και παρουσιάζονται στην παρούσα ενότητα, σύμφωνα με την Ταξινόμια και τους συμπληρωματικούς κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς της Επιτροπής, για το οικονομικό έτος που έληξε στις 31.12.2024, βασίστηκαν σε δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες για τους αντισυμβαλλομένους τον Μάρτιο του 2025.

Εάν η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να λάβει σχετικά ΒΔΕ από τις εν λόγω επιχειρήσεις ή αυτοί παραμένουν ακατάλληλοι για τον υπολογισμό των σχετικών ΒΔΕ, η Εταιρεία χρησιμοποιεί τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα ΒΔΕ που γνωστοποιήθηκαν κατά το προηγούμενο έτος ή έτη. Όταν αυτοί οι δείκτες επιδόσεων από προηγούμενα έτη δεν είναι επίσης διαθέσιμοι, η Έκθεση θεωρείται ως μη επιλέξιμη.

ΒΔΕ Ταξινόμιας για Ασφαλιστικές Δραστηριότητες

Επιλεξιμότητα Ταξινόμιας

Τα Line of Business (LoBs) στην ασφάλιση γενικών κλάδων που καθορίζονται στα τεχνικά κριτήρια ελέγχου εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Ταξινόμιας και, ως εκ τούτου, θεωρούνται «επιλέξιμα για Ταξινόμια». Τα ασφαλιστικά προϊόντα που προσφέρονται στο πλαίσιο αυτών των LoBs αναγνωρίζονται για τη δυνατότητά τους να συμβάλλουν στην προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή. Τα LoBs γενικών κλάδων που περιγράφονται στην κατ' εξουσιοδότηση πράξη για το κλίμα ως επιλέξιμοι, οι οποίοι σχετίζονται με την ανάληψη κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα, έχουν ενσωματωθεί στη διαδικασία ελέγχου ευθυγράμμισης με την Ταξινόμια.

Ευθυγράμμιση με την Ταξινόμια

Η ευθυγράμμιση μιας δραστηριότητας με την Ταξινόμια υπερβαίνει τα κριτήρια επιλεξιμότητας της Ταξινόμιας. Για τους κλάδους γενικών ασφαλίσεων, αυτό σημαίνει ότι η ασφαλιστική δραστηριότητα συμβάλλει σημαντικά στην προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή, δεν βλάπτει σημαντικά τους υπόλοιπους περιβαλλοντικούς στόχους της Ταξινόμιας και διεξάγεται σε πλήρη συμμόρφωση με τις ελάχιστες διασφαλίσεις και συμμορφώνεται με τα υπόλοιπα Τεχνικά Κριτήρια Διαλογής (ΤΚΔ) που ορίζονται στον Κανονισμό της Ταξινόμιας.

Λόγω της φύσης του νέου κανονιστικού τοπίου, δεν προσδιορίζονται συγκεκριμένα όλες οι λεπτομέρειες της αξιολόγησης, αφήνοντας περιθώρια ερμηνείας όσον αφορά στο πεδίο εφαρμογής και τον βαθμό λεπτομέρειας της αξιολόγησης ενώ αναπτύχθηκε κι ένα εσωτερικό πλαίσιο και υιοθετήθηκε μια συντηρητική προσέγγιση όσον αφορά στην ταξινόμηση των δραστηριοτήτων, όπου τα ΤΚΔ επέτρεπαν διαφορετικές ερμηνείες. Οι συνιστώσες για την αξιολόγηση της ευθυγράμμισης των επιλέξιμων δραστηριοτήτων της Ταξινόμιας παρουσιάζονται παρακάτω:

- **Ηγετική θέση στη μοντελοποίηση και τιμολόγηση των κλιματικών κινδύνων:** Ολοκληρωμένη χρήση σεναρίων NatCat (φυσικών καταστροφών) στη μοντελοποίηση κινδύνου που συνδυάζουν τα ιστορικά δεδομένα της Εταιρείας (π.χ. εμπειρία στις αποζημιώσεις) ή άλλα αξιόπιστα εσωτερικά

- μοντέλα (π.χ. γεω-δημογραφικά δεδομένα, θερμικούς χάρτες κινδύνου) όπου η κάλυψη είναι περιορισμένη, καθώς και σενάρια μελλοντικής προοπτικής (π.χ. πιθανή μέγιστη ζημία) και παραμετρική ανάληψη κινδύνων με βάση την καλύτερη δυνατή εκτίμηση στη διαδικασία τιμολόγησης σε όλα τα επιλέξιμα για την Ταξινόμια LoBs.
- **Ειδικά χαρακτηριστικά στο σχεδιασμό προϊόντων:** Συμπερίληψη μέτρων προσαρμογής στην κλιματική αλλαγή (υποστηρικτικών και μεταβατικών), όπως η παροχή κινήτρων για προληπτική μείωση του κινδύνου ώστε να ελαχιστοποιηθεί η έκθεση σε φυσικό/κλιματικό κίνδυνο μέσω αξιολογήσεων κινδύνου εταιρικών πελατών και παροχής εκπτώσεων στα ασφάλιστρα για κάλυψη κατά φυσικών καταστροφών.
- **Καινοτόμες λύσεις κάλυψης:** Ενσωμάτωση των παραγόντων κινδύνου της κλιματικής αλλαγής στη Διαδικασία Έγκρισης Προϊόντων για τα επιλέξιμα LoBs Ταξινόμιας και προώθηση ευέλικτων ασφαλιστικών λύσεων με ενσωματωμένη κάλυψη κατά φυσικών φαινομένων. Διάθεση και συστηματική προώθηση ειδικών προϊόντων που συμβάλλουν άμεσα στην προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή (π.χ. προληπτικά μέτρα για μείωση κινδύνου).
- **Ανταλλαγή δεδομένων:** Πρόσβαση σε δεδομένα, διαφανής στρατηγική διανομής και Διαδικασία Εποπτείας και Διακυβέρνησης προϊόντων (POG) που καλύπτουν κινδύνους που σχετίζονται με το κλίμα, (π.χ. προσδιορισμός της αγοράς-στόχου, πρόσβαση των πελατών σε αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με το επίπεδο κάλυψης από κλιματικούς κινδύνους κ.λπ.) μέσω γνωστοποιήσεων που είναι δημόσια διαθέσιμες, προσυμβατικών εγγράφων και θεμάτων προώθησης μεταξύ άλλων.
- **Παροχή υπηρεσιών μετά από καταστροφές :** Καθιερωμένοι μηχανισμοί για τη διαχείριση των απαιτήσεων που σχετίζονται με συμβάντα NatCat (π.χ. πληρωμή αποζημιώσεων με σειρά προτεραιότητας, πρωτόκολλα διαδικασίας NatCat κ.λπ.), υπηρεσίες διαχείρισης ασφαλισμένων που έχουν επηρεαστεί από συμβάν NatCat (π.χ. επιδόματα οικονομικής προστασίας, ειδική γραμμή βοήθειας τηλεφωνικού κέντρου κ.λπ.).
- **Η Αρχή της «Μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» (DNSH):**
 - Συστηματική αξιολόγηση των πελατών (εταιρικών ασφαλισμένων) για τον εντοπισμό πιθανής έκθεσης σε ολόκληρη την αλυσίδα αξίας ορυκτών καυσίμων σε ανάντη/ενδιάμεσες και κατάντη οικονομικές δραστηριότητες όπως εξερεύνηση, εξόρυξη, εμπορία, διυλιστήριο, αποθήκευση, μεταφορά, πωλήσεις, συμπεριλαμβανομένων των πρατηρίων καυσίμων κ.λπ., δραστηριότητες που συνδέονται άμεσα με τους περιβαλλοντικούς στόχους της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης.
 - Ενσωμάτωση μηχανισμών διανομής χαρτοφυλακίου, όπως οι κωδικοί NACE και οι κωδικοί της Διεθνούς Πρότυπης Βιομηχανικής Ταξινόμησης (ISIC) των οικονομικών δραστηριοτήτων για την καταγραφή του επιπέδου συμμόρφωσης με την Αρχή της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης, με στόχο τον αποκλεισμό μη συμμορφούμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων ή του αναλογούντος ποσοστού εσόδων από τον υπολογισμό ευθυγράμμισης με την Ταξινόμια της Ε.Ε.. Υιοθέτηση κριτηρίων βασισμένων σε περιορισμό ή αποκλεισμό δραστηριοτήτων αλυσίδας αξίας που σχετίζονται με τον τομέα των ορυκτών καυσίμων.
- **Ελάχιστες διασφαλίσεις:**
 - Αξιολόγηση των ασφαλισμένων για την ευθυγράμμισή τους με τις Κατευθυντήριες Γραμμές του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις και τις Κατευθυντήριες Αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ για τις Επιχειρήσεις και τα Ανθρώπινα Δικαιώματα (μη παραβίαση κοινωνικών κανόνων). Εφαρμογή κριτηρίων αποκλεισμού για πελάτες με οικονομικές δραστηριότητες που σχετίζονται με την παραγωγή αμφιλεγόμενων όπλων κ.λπ.
 - Διεξαγωγή ολοκληρωμένης διαδικασίας δέουσας επιμέλειας ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου σχετικά με την καταπολέμηση της δωροδοκίας, της διαφθοράς, του ανταγωνισμού, της παιδικής εργασίας και άλλων σχετικών θεμάτων στο στάδιο «Γνωρίζω τον πελάτη μου»/ «Καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες» για τον εντοπισμό πιθανών παραβιάσεων.



Υπόδειγμα 1: Ο ΒΔΕ ανάληψης κινδύνων για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις του κλάδου ζημιών και αντασφαλιστικές επιχειρήσεις παρατίθεται κατωτέρω:

Οικονομικές Δραστηριότητες	Σημαντική συμβολή στην προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή			Μη πρόκληση σημαντικής βλάβης (DNSH)					Ελάχιστες διασφαλίσεις	
	Απόλυτα Ασφάλιστρα	% Ασφαλιστρών 2024	% Ασφαλιστρών 2023	Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	Υδάτινοι και θαλάσσιοι πόροι	Κυκλική οικονομία	Ρύπανση	Βιοποικιλότητα και οικοσυστήματα		
	€ '000	%	%	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	Y/N	
A.1.Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες ανάληψης ασφάλισης και αντασφάλισης κατά των ζημιών (περιβαλλοντικά βιώσιμες)	- €	0%	0%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
A.1.1 Εκ των οποίων αντασφαλισμένες	- €	0%	0%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
A.1.2 Εκ των οποίων προκύπτουσες από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	- €	0%	0%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
A.1.2.1 Εκ των οποίων αντασφαλισμένες (αντεκχώρηση)	- €	0%	0%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
A.2 Επιλέξιμες για την Ταξινόμια αλλά μη περιβαλλοντικά βιώσιμες δραστηριότητες ανάληψης ασφάλισης και αντασφάλισης κατά των ζημιών (μη ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια δραστηριότητες)	65.753	26%	22%							
B. Μη επιλέξιμες για την Ταξινόμια δραστηριότητες ανάληψης ασφάλισης και αντασφάλισης κατά των ζημιών	192.067	74%	78%							
Σύνολο (A.1 + A.2 + B)	257.820	100%	100%							



ΒΔΕ της Ταξινόμιας για Επενδύσεις

Το ποσοστό έκθεσης σε δραστηριότητες που είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια αντιπροσωπεύει τη σταθμισμένη μέση αξία των επενδυμένων στοιχείων ενεργητικού που κατευθύνονται προς χρηματοδότηση ή συνδέονται με οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια σε σχέση με το σύνολο των επενδυμένων στοιχείων ενεργητικού που περιλαμβάνονται για τον υπολογισμό των ΒΔΕ («Καλυπτόμενα Στοιχεία Ενεργητικού»). Τα Καλυπτόμενα Στοιχεία Ενεργητικού περιλαμβάνουν όλα τα στοιχεία ενεργητικού που επενδύονται στον ισολογισμό (συμπεριλαμβανομένων των μετρητών και των ταμειακών ισοδύναμων), εξαιρουμένων των ανοιγμάτων σε κεντρικές κυβερνήσεις, κεντρικές τράπεζες και υπερεθνικούς εκδότες, σύμφωνα με το άρθρο 7.1 της κατ' εξουσιοδότηση πράξης γνωστοποίησης. Έτσι, τα Καλυπτόμενα Στοιχεία Ενεργητικού περιλαμβάνουν επενδύσεις σε ακίνητα, μετοχικούς τίτλους, χρεόγραφα (εξαιρουμένων των κρατικών ανοιγμάτων), μη ενοποιημένα επενδυτικά κεφάλαια, παράγωγα, δάνεια, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα μετρητών. Περιλαμβάνονται επίσης τα στοιχεία ενεργητικού που καλύπτουν συμβόλαια στα οποία ο χρηματοοικονομικός κίνδυνος βαρύνει τους αντισυμβαλλομένους. Το 2024, τα Καλυμμένα Στοιχεία Ενεργητικού αντιπροσωπεύουν το 45,17% των συνολικών επενδύσεων.

Η έκθεση σε κεντρικές κυβερνήσεις, κεντρικές τράπεζες και υπερεθνικούς εκδότες, τα οποία αντιπροσωπεύουν συνολικά το 54,83% των συνολικών επενδύσεων, εξαιρούνται τόσο από τον αριθμητή όσο και από τον παρονομαστή του δείκτη. Η εξαίρεση αυτή ευθυγραμμίζεται με την Ταξινόμια.

Η έκθεση σε επιχειρήσεις που δεν υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ και τα παράγωγα δεν μπορεί να ληφθεί υπόψη στην επίσημη αξιολόγηση των στοιχείων ενεργητικού που είναι επιλέξιμα ή ευθυγραμμισμένα με τον κανονισμό της Ταξινόμιας.

Σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις, οι πληροφορίες από τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις πρέπει να βασίζονται σε πραγματικά δεδομένα που δημοσιεύονται από μη χρηματοπιστωτικές ή χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις. Οι πληροφορίες που ακολουθούν παρουσιάζουν το μερίδιο των επενδύσεων σε ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο και των έξι περιβαλλοντικών στόχων.

Η ακαθάριστη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των διαφόρων δεικτών που αποτελούνται κυρίως από χρεωστικούς ή συμμετοχικούς τίτλους σε ευρωπαϊκές μη χρηματοπιστωτικές και χρηματοπιστωτικές εταιρείες, συμπεριλαμβανομένων επίσης των επενδύσεων σε αμοιβαία κεφάλαια για τα οποία ακολουθήθηκε η «προσέγγιση εξέτασης» βάσει των πρόσθετων κατευθυντήριων γραμμών της Ευρωπαϊκής Επιτροπής για τις συχνές ερωτήσεις.

Σύμφωνα με τις επιλέξιμες οικονομικές δραστηριότητες βάσει της Ταξινόμιας, οι επενδύσεις σε ακίνητα έχουν αναγνωριστεί ως επιλέξιμες για την Ταξινόμια, αλλά δεν έχουν ευθυγραμμιστεί, με βάση τα «τεχνικά κριτήρια διαλογής» όπως καθορίζονται από τον κανονισμό.

Η έκθεση σε μη επιλέξιμες δραστηριότητες βάσει Ταξινόμιας περιλαμβάνει έκθεση σε ενσώματα πάγια, άυλα περιουσιακά στοιχεία, ταμειακά διαθέσιμα και ταμιακά ισοδύναμα, καθώς και εναπομένοντα περιουσιακά στοιχεία για τα οποία δεν ήταν δυνατή η αξιολόγηση της επιλεξιμότητας της Ταξινόμιας, όπως άλλα δάνεια.

Τα ακόλουθα υποδείγματα αφορούν το οικονομικό έτος 2024. Τα ποσά, εκτός από τα ποσοστά, εκφράζονται σε χιλιάδες ευρώ.

Υπολογισμός των κύριων ΒΔΕ

Για το 2024, δόθηκε έμφαση στους δύο κύριους ΒΔΕ για ευθυγράμμιση: του κύκλου εργασιών και των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx). Οι εν λόγω βασικοί δείκτες επιδόσεων προκύπτουν αποκλειστικά από τα στοιχεία που υποβάλλονται από τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Εξετάζοντας για παράδειγμα, μια επένδυση σε μια εταιρεία με ευθυγράμμιση κύκλου εργασιών 10% και ακαθάριστη λογιστική αξία 100, η αναφερόμενη ευθυγράμμιση του κύκλου εργασιών θα είναι 10. Εάν το σύνολο των καλυπτόμενων στοιχείων ενεργητικού ανέρχεται σε 200, το μερίδιο ευθυγράμμισης κύκλου εργασιών που προκύπτει θα υπολογίζεται ως 10 διαιρούμενο διά 200, που ισοδυναμεί με 5%. Μια παρόμοια προσέγγιση εφαρμόζεται για τον προσδιορισμό του συνολικού ΒΔΕ ευθυγράμμισης με βάση το CapEx.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις γνωστοποίησης του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (Ε.Ε.) 2021/2178 της Επιτροπής (κατ' εξουσιοδότηση πράξη γνωστοποίησης), εφαρμόζονται οι κατευθυντήριες γραμμές για την υποβολή εκθέσεων του 2024. Είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι οι επικαιροποιήσεις που εισήγαγε ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (Ε.Ε.) 2022/1214 της Επιτροπής περιλαμβάνουν τον καθορισμό βασικών δεικτών επιδόσεων ευθυγράμμισης με βάση τόσο τον κύκλο εργασιών όσο και τις κεφαλαιουχικές δαπάνες, καθώς και την ανάγκη για χωριστούς πίνακες που θα καλύπτουν την έκθεση σε πυρηνικά προϊόντα και φυσικό αέριο.

Δείκτες (σε σχέση με τα στοιχεία ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ) σε %		Χρηματικό ποσό (€)	
Η σταθμισμένη μέση αξία όλων των επενδύσεων ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων που προορίζονται για τη χρηματοδότηση ή συνδέονται με οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια σε σχέση με την αξία των συνολικών στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από το ΒΔΕ, με τους ακόλουθους συντελεστές στάθμισης για επενδύσεις σε επιχειρήσεις ανά κατωτέρω:		Η σταθμισμένη μέση αξία όλων των επενδύσεων ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων που προορίζονται για ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων, ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες, με τους ακόλουθους συντελεστές στάθμισης για επενδύσεις σε επιχειρήσεις με βάση:	
Κύκλος Εργασιών	3,42%	Κύκλος Εργασιών	51.966
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	7,79%	Κεφαλαιουχικές δαπάνες	118.442
Το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ σε σχέση με τις συνολικές επενδύσεις ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων (σύνολο στοιχείων ενεργητικού υπό διαχείρισης). Εξαιρουμένων των επενδύσεων σε κρατικές οντότητες:	43,12%	Η χρηματική αξία των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ. Εξαιρουμένων των επενδύσεων σε κρατικές οντότητες, δείκτης κάλυψης	1.520.670
Πρόσθετες, συμπληρωματικές γνωστοποιήσεις: ανάλυση του παρονομαστή του ΒΔΕ			
Το ποσοστό των παραγώγων σε σχέση με το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από το ΒΔΕ:	-0,06%	Η αξία των παραγώγων σε χρηματικά ποσά	-839
Η αναλογία των ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που δεν υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:		Αξία ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που δεν υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ:	
Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	2,53%	Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	38.476
Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	8,02%	Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	121.990
Η αναλογία των ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων από τρίτες χώρες που δεν υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:		Αξία ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων τρίτων χωρών που δεν υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ:	
Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	8,68%	Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	131.977
Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	12,43%	Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	189.029
Η αναλογία των ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τους βασικούς δείκτες επιδόσεων (ΒΔΕ):		Αξία ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ:	
Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	14,71%	Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	223.742
Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	33,36%	Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	507.221
Η αναλογία των ανοιγμάτων έναντι άλλων αντισυμβαλλομένων και στοιχείων ενεργητικού επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:	20,32%	Αξία ανοιγμάτων έναντι άλλων αντισυμβαλλομένων και στοιχείων ενεργητικού:	309.074
Το ποσοστό των επενδύσεων της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης, εκτός των επενδύσεων που κατέχονται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όπου ο επενδυτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται από τους κατόχους των ασφαλιστήριων συμβολαίων, οι οποίες προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες:	2,58%	Αξία των επενδύσεων ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων, εκτός των επενδύσεων που κατέχονται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όπου ο επενδυτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται από τον λήπτη της ασφάλισης, οι οποίες προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες:	39.236
Η αξία όλων των επενδύσεων που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες που δεν είναι επιλέξιμες για Ταξινόμια σε σχέση με την αξία των συνολικών στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από το ΒΔΕ:	84,69%	Αξία όλων των επενδύσεων που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες που δεν είναι επιλέξιμες για Ταξινόμια:	1.287.909
Η αξία όλων των επενδύσεων που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες επιλέξιμες για Ταξινόμια, αλλά δεν ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια σε σχέση με την αξία των συνολικών στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ :	11,89%	Αξία όλων των επενδύσεων που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες που είναι επιλέξιμες για την ταξινόμια, αλλά δεν είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια:	180.796

Σημείωση: Η αξία και η αναλογία:

- των επενδύσεων της επιχείρησης, εκτός των επενδύσεων που πραγματοποιούνται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όταν τον επενδυτικό κίνδυνο φέρουν οι αντισυμβαλλόμενοι, οι οποίες προορίζονται για τη χρηματοδότηση ή συνδέονται με οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια

- τις επενδύσεις που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες που δεν είναι επιλέξιμες για την Ταξινόμια

- τις επενδύσεις που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες επιλέξιμες για την Ταξινόμια, αλλά δεν ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια αναφέρονται σύμφωνα με την ανάλυση κύκλου εργασιών.

Οι ισοδύναμες τιμές και αναλογίες σύμφωνα με την ανάλυση κεφαλαιουχικών δαπανών έχουν ως εξής:

- οι επενδύσεις της επιχείρησης, πλην των επενδύσεων που κατέχονται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όταν ο επενδυτικός κίνδυνος βαρύνει τους αντισυμβαλλομένους, οι οποίες κατευθύνονται στη χρηματοδότηση ή συνδέονται με οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια: Ποσοστό: 6,39% Αξία: 97.202,19

- οι επενδύσεις που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες που δεν είναι επιλέξιμες για Ταξινόμια: Ποσοστό: 86,02% Αξία: 1.308.102

- οι επενδύσεις που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες επιλέξιμες για Ταξινόμια, αλλά όχι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια: Ποσοστό: 6,17% Αξία: 93.892,8

Κύκλος εργασιών			
Ποσοστό %		Χρηματικό ποσό	
Πρόσθετες, συμπληρωματικές γνωστοποιήσεις: ανάλυση του αριθμητή του ΒΔΕ			
Η αναλογία των ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:		Αξία ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ:	
Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	1,75%	Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	26.579
Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	1,67%	Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	25.386
Το ποσοστό των επενδύσεων της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης, εκτός των επενδύσεων που κατέχονται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όπου ο επενδυτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται από τον λήπτη της ασφάλισης, οι οποίες προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες:	2,58%	Αξία των επενδύσεων της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης, εκτός των επενδύσεων που κατέχονται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όπου ο επενδυτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται από τον λήπτη της ασφάλισης, οι οποίες προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες:	39.236
Η αναλογία των ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι άλλων αντισυμβαλλομένων και στοιχείων ενεργητικού επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:	0,00%%	Αξία ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι άλλων αντισυμβαλλομένων και στοιχείων ενεργητικού επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:	0

Κεφαλαιουχικές δαπάνες			
Ποσοστό %		Χρηματικό ποσό	
Πρόσθετες, συμπληρωματικές γνωστοποιήσεις: ανάλυση του αριθμητή του ΒΔΕ			
Η αναλογία των ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:		Αξία ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ:	
Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	4,63%	Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	70.440
Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	3,16%	Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	48.002
Το ποσοστό των επενδύσεων της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης, εκτός των επενδύσεων που κατέχονται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όπου ο επενδυτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται από τους λήπτες της ασφάλισης, οι οποίες προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες:	6,39%	Αξία των επενδύσεων της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης, εκτός από επενδύσεις που κατέχονται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όπου ο επενδυτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται από τον λήπτη της ασφάλισης, οι οποίες προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες:	97.101
Η αναλογία των ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι άλλων αντισυμβαλλομένων και στοιχείων ενεργητικού επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:	0,00%	Αξία ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι άλλων αντισυμβαλλομένων και στοιχείων ενεργητικού επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:	0

Ανάλυση του αριθμητή των βασικών δεικτών επιδόσεων ανά περιβαλλοντικό στόχο		
Δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια - υπό την προϋπόθεση θετικής αξιολόγησης περί μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης και κοινωνικών διασφαλίσεων: Κύκλος εργασιών		
Δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια	Κύκλος εργασιών %	Κεφαλαιουχικές δαπάνες %
(1) Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	3,24%	7,09%
α) Δραστηριότητες μετάβασης	0,23%	0,23%
β) Ευνοϊκές δραστηριότητες	0,89%	1,52%
(2) Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	0,02%	0,39%
α) Ευνοϊκές δραστηριότητες	0,06%	0,04%
(3) Βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων	0,00%	0,01%
α) Ευνοϊκές δραστηριότητες	0,00%	0,01%
(4) Η μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία	0,05%	0,02%
α) Ευνοϊκές δραστηριότητες	0,09%	0,06%
(5) Πρόληψη και έλεγχος της ρύπανσης	0,01%	0,02%
α) Ευνοϊκές δραστηριότητες	0,00%	0,00%
(6) Προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων	0,00%	0,00%
α) Ευνοϊκές δραστηριότητες	0,00%	0,00%

Τα στοιχεία που αναφέρθηκαν το 2023 έχουν ως εξής:

Υπόδειγμα: Το ποσοστό των επενδύσεων της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης που προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια επενδύσεων, ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες, σε σχέση με τις συνολικές επενδύσεις			
Δείκτες (σε σχέση με το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ) σε %		Χρηματικό ποσό	
Η σταθμισμένη μέση αξία όλων των επενδύσεων ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων που προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων, ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες, σε σχέση προς την αξία του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ, με τους ακόλουθους συντελεστές στάθμισης για επενδύσεις σε επιχειρήσεις ανά κατώτέρω:		Η σταθμισμένη μέση αξία όλων των επενδύσεων ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων που προορίζονται χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων, ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες, με τους ακόλουθους συντελεστές στάθμισης για επενδύσεις σε επιχειρήσεις με βάση:	
Κύκλος εργασιών	2,71%	Κύκλος εργασιών	47.727,99
Κεφαλαιουχικές δαπάνες	6,18%	Κεφαλαιουχικές δαπάνες	109.007,85
Το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ σε σχέση με τις συνολικές επενδύσεις ασφαλιστικών ή αντασφαλιστικών επιχειρήσεων (σύνολο στοιχείων ενεργητικού υπό διαχείρισης). Εξαιρουμένων των επενδύσεων σε κρατικές οντότητες:	48,24%	Η χρηματική αξία των περιουσιακών στοιχείων που καλύπτονται από το ΒΔΕ. Εξαιρουμένων των επενδύσεων σε κρατικές οντότητες:	1.763.788,38
Πρόσθετες, συμπληρωματικές γνωστοποιήσεις: ανάλυση του παρονομαστή του ΒΔΕ			
Το ποσοστό των παραγώγων σε σχέση με το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:	0,23%	Η αξία των παραγώγων σε χρηματικά ποσά	3.892,07
Η αναλογία των ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που δεν υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:		Αξία ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που δεν υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ:	
Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	11,53%	Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	198.116,24
Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	5,82%	Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	111.936,61
Η αναλογία των ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων από τρίτες χώρες που δεν υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:		Αξία ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων τρίτων χωρών που δεν υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ:	
Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	6,07%	Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	104.275,42
Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	4,62%	Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	81.368,99
Η αναλογία των ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:		Αξία ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ:	
Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	21,11%	Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	372.345,67
Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	21,14%	Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	372.933,80
Η αναλογία των ανοιγμάτων έναντι άλλων αντισυμβαλλομένων και στοιχείων ενεργητικού επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:	29,42%	Αξία ανοιγμάτων έναντι άλλων αντισυμβαλλομένων και στοιχείων ενεργητικού:	518.919,60
Το ποσοστό των επενδύσεων της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης, εκτός από επενδύσεις που κατέχονται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όπου ο επενδυτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται από τους κατόχους των ασφαλιστήριων συμβολαίων, οι οποίες προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες:	2,11%	Αξία των επενδύσεων της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης, εκτός από επενδύσεις που κατέχονται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όπου ο επενδυτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται από τον λήπτη της ασφάλισης, οι οποίες προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες:	37.292,89
Η αξία όλων των επενδύσεων που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες που δεν είναι επιλέξιμες για Ταξινόμια σε σχέση με την αξία των συνολικών στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:	85,28%	Αξία όλων των επενδύσεων που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες που δεν είναι επιλέξιμες για Ταξινόμια:	1.504.208,70
Η αξία όλων των επενδύσεων που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες επιλέξιμες για Ταξινόμια, αλλά δεν ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια σε σχέση με την αξία των συνολικών στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:	12,01%	Αξία όλων των επενδύσεων που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες επιλέξιμες για Ταξινόμια, αλλά όχι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια:	211.851,70

Σημείωση:
- Η αξία και το ποσοστό των ιδίων επενδύσεων που κατευθύνονται στη χρηματοδότηση ή συνδέονται με οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια αναφέρεται σε ΒΔΕ κύκλου εργασιών, ενώ η αντίστοιχη αξία και αναλογία των κεφαλαιουχικών ΒΔΕ είναι 85.763 & 4,86%
- Η αξία και η αναλογία όλων των επενδύσεων που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες που δεν είναι επιλέξιμες για Ταξινόμια αναφέρονται στο ΒΔΕ κύκλου εργασιών λαμβάνοντας υπόψη ότι η αντίστοιχη αξία και αναλογία των κεφαλαιουχικών ΒΔΕ είναι 1.430.663 & 81,11%
- Η αξία όλων των επενδύσεων που χρηματοδοτούν οικονομικές δραστηριότητες επιλέξιμες για Ταξινόμια, αλλά δεν ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια, αναφέρεται στους βασικούς δείκτες επιδόσεων κύκλου εργασιών λαμβάνοντας υπόψη ότι η αντίστοιχη αξία και αναλογία των κεφαλαιουχικών ΒΔΕ είναι 224.117 & 12,71%

Κύκλος εργασιών			
Ποσοστό %		Χρηματικό ποσό	
Πρόσθετες, συμπληρωματικές γνωστοποιήσεις: ανάλυση του αριθμητή του ΒΔΕ			
Η αναλογία των ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:		Αξία ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ:	
Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	2,19%	Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	38.611,81
Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	0,52%	Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	9.116,18
Το ποσοστό των επενδύσεων της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης, εκτός από επενδύσεις που κατέχονται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όπου ο επενδυτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται από τους λήπτες της ασφάλισης, οι οποίες προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες:	2,11%	Αξία των επενδύσεων της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης, εκτός από επενδύσεις που κατέχονται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όπου ο επενδυτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται από τον λήπτη της ασφάλισης, οι οποίες προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες	37.292,86
Η αναλογία των ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι άλλων αντισυμβαλλομένων και στοιχείων ενεργητικού επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:	0,00%	Αξία ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι άλλων αντισυμβαλλομένων και στοιχείων ενεργητικού επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:	0

Κεφαλαιουχικές δαπάνες			
Ποσοστό %		Χρηματικό ποσό	
Πρόσθετες, συμπληρωματικές γνωστοποιήσεις: ανάλυση του αριθμητή του ΒΔΕ			
Η αναλογία των ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:		Αξία ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών επιχειρήσεων που υπόκεινται στα άρθρα 19α και 29α της οδηγίας 2013/34/ΕΕ:	
Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	5,46%	Για μη χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	96.311,07
Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	0,72%	Για τις χρηματοπιστωτικές επιχειρήσεις	12.696,78
Το ποσοστό των επενδύσεων της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης, εκτός από επενδύσεις που κατέχονται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όπου ο επενδυτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται από τους λήπτες της ασφάλισης, οι οποίες προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες: :	4,86%	Αξία των επενδύσεων της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής επιχείρησης, εκτός από επενδύσεις που κατέχονται σε σχέση με συμβάσεις ασφάλισης ζωής, όπου ο επενδυτικός κίνδυνος αναλαμβάνεται από τον λήπτη της ασφάλισης, οι οποίες προορίζονται για τη χρηματοδότηση ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων ή συνδέονται με τέτοιου είδους δραστηριότητες	85.763,19
Η αναλογία των ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι άλλων αντισυμβαλλομένων και στοιχείων ενεργητικού επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:	0,00%	Αξία ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια ανοιγμάτων έναντι άλλων αντισυμβαλλομένων και στοιχείων ενεργητικού, επί του συνόλου των στοιχείων ενεργητικού που καλύπτονται από τον ΒΔΕ:	0



Δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια - υπό την προϋπόθεση θετικής αξιολόγησης μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης και κοινωνικών διασφαλίσεων

Δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια	Κύκλος εργασιών %	Κεφαλαιουχι- κές δαπάνες %
(1) Μετριασμός της κλιματικής αλλαγής	2,60%	6,05%
α) Δραστηριότητες μετάβασης	0,19%	0,62%
β) Ευνοϊκές δραστηριότητες	0,95%	1,89%
(2) Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή	0,10%	0,13%
α) Ευνοϊκές δραστηριότητες	0,00%	0,00%
(3) Η βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων		
α) Ευνοϊκές δραστηριότητες		
(4) Η μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία		
α) Ευνοϊκές δραστηριότητες		
(5) Πρόληψη και έλεγχος της ρύπανσης		
α) Ευνοϊκές δραστηριότητες		
(6) Προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων		
α) Ευνοϊκές δραστηριότητες		

Κατ' Εξουσιοδότηση Πράξη για την Πυρηνική Ενέργεια και τα Ορυκτά Αέρια

Επιπλέον, σύμφωνα με τις απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων Ταξινόμιας, η ομάδα πρέπει να αναφέρει στην έκθεσή της στις έξι δραστηριότητες πυρηνικής ενέργειας και φυσικού αερίου που ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (Ε.Ε.) 2022/1214 της Επιτροπής (παράρτημα ΙΙΙ). Η εν λόγω αναφορά αποσκοπεί στον προσδιορισμό του ποσοστού των επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με αυτές τις δραστηριότητες.

Υπόδειγμα 1: Δραστηριότητες σχετικές με την πυρηνική ενέργεια και τα ορυκτά αέρια

Σειρά	Δραστηριότητες σχετικές με την πυρηνική ενέργεια	
1.	Η επιχείρηση αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει ανοίγματα στην έρευνα, ανάπτυξη, επίδειξη και εγκατάσταση καινοτόμων εγκαταστάσεων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας που παράγουν ενέργεια από πυρηνικές διεργασίες με ελάχιστα απόβλητα από τον κύκλο καυσίμου.	ΟΧΙ
2.	Η επιχείρηση αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει ανοίγματα στην κατασκευή και την ασφαλή λειτουργία νέων πυρηνικών εγκαταστάσεων για την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας ή θερμότητας διεργασιών, μεταξύ άλλων για σκοπούς τηλεθέρμανσης ή για βιομηχανικές διεργασίες, όπως η παραγωγή υδρογόνου, καθώς και για αναβαθμίσεις της ασφάλειάς τους, χρησιμοποιώντας τις βέλτιστες διαθέσιμες τεχνολογίες.	ΝΑΙ
3.	Η επιχείρηση αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει ανοίγματα στην ασφαλή λειτουργία υφιστάμενων πυρηνικών εγκαταστάσεων που παράγουν ηλεκτρική ενέργεια ή θερμότητα διεργασιών, μεταξύ άλλων για σκοπούς τηλεθέρμανσης ή βιομηχανικών διεργασιών, όπως η παραγωγή υδρογόνου από πυρηνική ενέργεια, καθώς και για αναβαθμίσεις της ασφάλειάς τους.	ΝΑΙ
Σειρά	Δραστηριότητες σχετικές με το ορυκτό αέριο	
4.	Η επιχείρηση αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει ανοίγματα στην κατασκευή ή εκμετάλλευση εγκαταστάσεων παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας που παράγουν ηλεκτρική ενέργεια από ορυκτά αέρια καύσιμα.	ΝΑΙ
5.	Η επιχείρηση αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει ανοίγματα στην κατασκευή, ανακαίνιση και λειτουργία εγκαταστάσεων συμπαραγωγής θερμότητας/ψύξης και ηλεκτρικής ενέργειας που χρησιμοποιούν ορυκτά αέρια καύσιμα.	ΝΑΙ
6.	Η επιχείρηση αναλαμβάνει, χρηματοδοτεί ή έχει ανοίγματα στην κατασκευή, ανακαίνιση και λειτουργία εγκαταστάσεων παραγωγής θερμότητας που παράγουν θερμότητα/ψύξη χρησιμοποιώντας ορυκτά αέρια καύσιμα.	ΝΑΙ

Πρόσθετοι πίνακες γνωστοποίησης παρέχονται παρακάτω.



Κύκλος εργασιών							
Υπόδειγμα 2: Ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια οικονομικές δραστηριότητες (παρονομαστής)							
Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,02	0,00%	0,02	0,00%	0,00	0,00%
2.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	30,22	0,00%	30,22	0,00%	0,00	0,00%
3.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	2.921,61	0,19%	2.921,61	0,19%	0,00	0,00%
4.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	30,89	0,00%	30,89	0,00%	0,00	0,00%
5.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	71,56	0,00%	70,18	0,00%	0,00	0,00%
6.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	17,08	0,00%	17,08	0,00%	0,00	0,00%
7.	Ποσό και ποσοστό άλλων οικονομικών δραστηριοτήτων ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	48.894,19	3,22%	48.895,57	3,22%	0,00	0,00%
8.	Σύνολο εφαρμοστέου ΒΔΕ	51.965,58	3,42%	51.965,58	3,42%	0,00	0,00%

Υπόδειγμα 3: Ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια οικονομικές δραστηριότητες (αριθμητής)							
Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	0,82	0,00%	0,82	0,00%	0,00	0,00%
2.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	454,84	0,88%	454,84	0,03%	0,00	0,00%
3.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	8.271,07	15,92%	8.271,07	0,54%	0,00	0,00%
4.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	2.051,10	3,95%	2.051,10	0,13%	0,00	0,00%
5.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	451,04	0,87%	165,63	0,01%	0,00	0,00%
6.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	15.281,11	29,41%	15.281,11	1,00%	0,00	0,00%
7.	Ποσό και ποσοστό άλλων οικονομικών δραστηριοτήτων ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	25.455,60	48,99%	25.741,01	1,69%	0,00	0,00%
8.	Συνολικό ποσό και ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	51.965,58	100,00%	51.965,58	3,42%	0,00	0,00%



Υπόδειγμα 4: Επιλέξιμες για την ταξινόμια, αλλά μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια, οικονομικές δραστηριότητες

Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινόμια, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινόμια, οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,01	0,00%	0,01	0,00%	0,00	0,00%
2.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινόμια, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,01	0,00%	0,01	0,00%	0,00	0,00%
3.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινόμια, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	4,08	0,00%	4,08	0,00%	0,00	0,00%
4.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινόμια, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	27.377,01	1,80%	27.377,01	1,80%	0,00	0,00%
5.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινόμια, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	7.332,18	0,48%	7.120,62	0,47%	0,00	0,00%
6.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης για την ταξινόμια, αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1,44	0,00%	1,44	0,00%	0,00	0,00%
7.	Ποσό και ποσοστό άλλων επιλέξιμων για την ταξινόμια, αλλά μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	146.292,59	9,62%	0,00	0,00%
8.	Συνολικό ποσό και ποσοστό επιλέξιμων για την ταξινόμια, αλλά μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	180.795,75	11,89%	180.795,75	11,89%	0,00	0,00%

Υπόδειγμα 5: Μη επιλέξιμες για την ταξινόμια οικονομικές δραστηριότητες

Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 1 του υποδείγματος 1 η οποία είναι μη επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
2.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 2 του υποδείγματος 1 η οποία είναι μη επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
3.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 3 του υποδείγματος 1 η οποία είναι μη επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	450.666,61	29,64%	323.018,07	21,24%	0,00	0,00%
4.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 4 του υποδείγματος 1 η οποία είναι μη επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
5.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 5 του υποδείγματος 1 η οποία είναι μη επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
6.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 6 του υποδείγματος 1 η οποία είναι μη επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
7.	Ποσό και ποσοστό άλλων μη επιλέξιμων οικονομικών δραστηριοτήτων Ταξινόμιας που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1.287.909,03	84,69%		0,00%		0,00%
8.	Συνολικό ποσό και ποσοστό ταξινομικών μη επιλέξιμων οικονομικών δραστηριοτήτων στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1.287.909,03	84,69%		0,00%		0,00%



Κεφαλαιουχικές δαπάνες

Υπόδειγμα 2: Ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια οικονομικές δραστηριότητες (παρονομαστής)

Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
2.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	714,59	0,05%	714,59	0,05%	0,00	0,00%
3.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1.053,97	0,07%	1.053,97	0,07%	0,00	0,00%
4.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	139,00	0,01%	139,00	0,01%	0,00	0,00%
5.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	125,48	0,01%	125,48	0,01%	0,00	0,00%
6.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,13	0,00%	0,13	0,00%	0,00	0,00%
7.	Ποσό και ποσοστό άλλων οικονομικών δραστηριοτήτων ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	116.642,82	7,67%	116.642,82	7,67%	0,00	0,00%
8.	Σύνολο εφαρμοστέου ΒΔΕ	118.675,99	7,80%	118.675,99	7,80%	0,00	000%

Υπόδειγμα 3: Ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια οικονομικές δραστηριότητες (αριθμητής)

Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	3,81	0,00%	3,81	0,00%	0,00	0,00%
2.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	2.276,07	1,92%	2.276,07	0,15%	0,00	0,00%
3.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	4.959,61	4,18%	4.861,93	0,32%	0,00	0,00%
4.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	1.707,44	1,44%	1.707,44	0,11%	0,00	0,00%
5.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	246,33	0,21%	246,33	0,02%	0,00	0,00%
6.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	29,19	0,02%	29,19	0,00%	0,00	0,00%
7.	Ποσό και ποσοστό άλλων οικονομικών δραστηριοτήτων ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	109.454	92,23%	109.551,23	7,20%	0,00	0,00%
8.	Συνολικό ποσό και ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	118.676	100,00%	118.675,99	7,80%	0,00	0,00%



Υπόδειγμα 4: Οικονομικές δραστηριότητες επιλέξιμες αλλά όχι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια

Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας επιλέξιμης αλλά όχι ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
2.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης αλλά όχι ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
3.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης αλλά όχι ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	3	0,00%	2,91	0,00%	0.00	0.00%
4.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης αλλά όχι ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	4.368	0,29%	4.317,37	0,28%	0,00	0,00%
5.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης αλλά όχι ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	3.533	0,23%	3.532,14	0,23%	0,00	0,00%
6.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης αλλά όχι ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	4	0,00%	3,84	0,00%	0,00	0,00%
7.	Ποσό και ποσοστό επιλέξιμων για την ταξινόμια, αλλά μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0,00%	86.036,54	5,66%	0,00	0,00%
8.	Συνολικό ποσό και ποσοστό των επιλέξιμων για την ταξινόμια, αλλά μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	93.893	6,17%	93.892,80	6,17%	0,00	0,00%

Υπόδειγμα 5: Μη επιλέξιμες για την Ταξινόμια οικονομικές δραστηριότητες

Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 1 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
2.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 2 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1.367.586,80	89,93%	1.367.586,80	89,93%	0,00	0,00%
3.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 3 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	99.901,80	6,57%	74.372,09	4,89%	0,00	0,00%
4.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 4 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
5.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 5 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
6.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 6 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
7.	Ποσό και ποσοστό άλλων μη επιλέξιμων οικονομικών δραστηριοτήτων Ταξινόμιας που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1.308.101,57	86,02%		0,00%		0,00%
8.	Συνολικό ποσό και ποσοστό των μη επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1.308.101,57	86,02%		0,00%		0,00%



Τα στοιχεία που αναφέρονται για το 2023 έχουν ως εξής:

Υποδείγματα κύκλου εργασιών, πυρηνικής ενέργειας και ορυκτού αερίου

Κύκλος εργασιών							
Υπόδειγμα 2: Ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια οικονομικές δραστηριότητες (παρονομαστής)							
Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	67	0,00%	66,65	0,00%	0,00	0,00%
2.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	456	0,03%	455,74	0,03%	0,00	0,00%
3.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	14.542	0,82%	14.542,24	0,82%	0,00	0,00%
4.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	5	0,00%	5,40	0,00%	0,00	0,00%
5.	Ποσότητα και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	476	0,03%	469,57	0,03%	6,84	0,00%
6.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0,00%	0,15	0,00%	0,00	0,00%
7.	Ποσό και ποσοστό άλλων οικονομικών δραστηριοτήτων ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	32.181	1,82%	30.346,15	1,72%	1.835,20	0,10%
8.	Σύνολο εφαρμοστέου ΒΔΕ	47.728	2,71%	45.885,91	2,60%	1.842,04	0,10%

Υπόδειγμα 3: Ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια οικονομικές δραστηριότητες (αριθμητής)							
Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	66,65	0%	66,65	0%	0,00	0%
2.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	455,74	1%	455,74	1%	0,00	0%
3.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	14.542,24	30%	14.542,24	30%	0,00	0%
4.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	5,40	0%	5,40	0%	0,00	0%
5.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	476,41	1%	469,57	1%	6,84	0%
6.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	0,15	0%	0,15	0%	0.00	0%
7.	Ποσό και ποσοστό άλλων οικονομικών δραστηριοτήτων ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	32.181,35	67%	30.346,15	64%	1.835,20	4%
8.	Συνολικό ποσό και ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	47.727,95	100%	45.885,91	96%	1.842,04	4%



Υπόδειγμα 4: Επιλέξιμες για την ταξινομία, αλλά μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία, οικονομικές δραστηριότητες

Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας επιλέξιμης αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την Ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	405,94	0,02%	405,94	0,02%	0,00	0,00%
2.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την Ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	7.040,26	0,40%	7.040,26	0,40%	0,00	0,00%
3.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την Ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1.192,83	0,07%	1.192,83	0,07%	0,00	0,00%
4.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	11.816,52	0,67%	11.815,83	0,67%	0,65	0,00%
5.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την Ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	8.631,10	0,49%	8.628,24	0,49%	2,85	0,00%
6.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης αλλά μη ευθυγραμμισμένης με την Ταξινομία οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	392,94	0,02%	392,94	0,02%	0,00	0,00%
7.	Ποσό και ποσοστό άλλων οικονομικών δραστηριοτήτων επιλέξιμων αλλά μη ευθυγραμμισμένων με την Ταξινομία οικονομικών δραστηριοτήτων που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	173.872,58	9,86%	165.897,16	9,41%	7.975,48	0,45%
8.	Συνολικό ποσό και ποσοστό επιλέξιμων αλλά όχι ευθυγραμμισμένων με την Ταξινομία οικονομικών δραστηριοτήτων στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	203.352,17	11,53%	195.373,19	11,08%	7.978,98	0,45%

Υπόδειγμα 5: Μη επιλέξιμες για την Ταξινομία οικονομικές δραστηριότητες

Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 1 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
2.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 2 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
3.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 3 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
4.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 4 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
5.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 5 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
6.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 6 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
7.	Ποσό και ποσοστό άλλων μη επιλέξιμων οικονομικών δραστηριοτήτων Ταξινομίας που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1.512.708,27	85,76%				
8.	Συνολικό ποσό και ποσοστό μη επιλέξιμων για την ταξινομία οικονομικών δραστηριοτήτων στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1.512.708,27	85,76%				



Κεφαλαιουχικές Δαπάνες

Υπόδειγμα 2: Ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια οικονομικές δραστηριότητες (παρονομαστής)

Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	4	0,00%	3,52	0,00%	0,00	0,00%
2.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	9.496	0,54%	9.495,83	0,54%	0,00	0,00%
3.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	4.203	0,24%	4.203,45	0,24%	0,00	0,00%
4.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	61	0,00%	61,49	0,00%	0,00	0,00%
5.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	11	0,00%	11,20	0,00%	0,00	0,00%
6.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0	0,00%	0,50	0,00%	0,00	0,00%
7.	Ποσό και ποσοστό άλλων οικονομικών δραστηριοτήτων ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	95.232	5,40%	92.915,04	5,27%	2.316,78	0,13%
8.	Σύνολο εφαρμοστέου ΒΔΕ	109.008	6,18%	106.691,03	6,05%	2.316,78	0,13%

Υπόδειγμα 3: Ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια οικονομικές δραστηριότητες (αριθμητής)

Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	3,52	0%	3,52	0%	0,00	0%
2.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	9.495,83	9%	9.495,83	9%	0,00	0%
3.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	4.203,45	4%	4.203,45	4%	0,00	0%
4.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	61,49	0%	61,49	0%	0,00	0%
5.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	11,20	0%	11,20	0%	0,00	0%
6.	Ποσό και ποσοστό της ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον αριθμητή των εφαρμοστέων ΒΔΕ	0,50	0%	0,50	0%	0,00	0%
7.	Ποσό και ποσοστό άλλων οικονομικών δραστηριοτήτων ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	95.231,86	87%	92.915,04	85%	2.316,78	2%
8.	Συνολικό ποσό και ποσοστό των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων στον αριθμητή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	109.007,85	100%	106.691,03	98%	2.316,78	2%



Υπόδειγμα 4: Επιλέξιμες για την ταξινόμια, αλλά μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια, οικονομικές δραστηριότητες

Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας επιλέξιμης αλλά όχι ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	9,69	0,00%	9,69	0,00%	0,00	0,00%
2.	Ποσότητα και ποσοστό της επιλέξιμης αλλά όχι ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
3.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης αλλά όχι ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	52,56	0,00%	52,56	0,00%	0,00	0,00%
4.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης αλλά όχι ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	10.162,59	0,58%	10.139,88	0,57%	22,67	0,00%
5.	Ποσότητα και ποσοστό της επιλέξιμης αλλά όχι ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	11.257,18	0,64%	11.257,10	0,64%	0,07	0,00%
6.	Ποσό και ποσοστό της επιλέξιμης αλλά όχι ευθυγραμμισμένης με την Ταξινόμια οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στο τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	686,97	0,04%	686,97	0,04%	0,00	0,00%
7.	Ποσό και ποσοστό άλλων οικονομικών δραστηριοτήτων επιλέξιμων αλλά όχι ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	192.833,50	10,93%	187.785,32	10,65%	5.048,23	0,29%
8.	Συνολικό ποσό και ποσοστό επιλέξιμων αλλά όχι ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	215.002,9	12,19%	209.931,53	11,90%	5.070,96	0,29%

Υπόδειγμα 5: Μη επιλέξιμες για την ταξινόμια οικονομικές δραστηριότητες

Σειρά	Οικονομικές Δραστηριότητες	CCM+CCA		CCM		CCA	
		Ποσό	%	Ποσό	%	Ποσό	%
1.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 1 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.26 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
2.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 2 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.27 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
3.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 3 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.28 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
4.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη σειρά 4 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.29 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
5.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 5 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.30 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
6.	Ποσό και ποσοστό οικονομικής δραστηριότητας που αναφέρεται στη γραμμή 6 του υποδείγματος 1 που δεν είναι επιλέξιμη σύμφωνα με το τμήμα 4.31 των παραρτημάτων Ι και ΙΙ του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2021/2139 στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%
7.	Ποσό και ποσοστό άλλων μη επιλέξιμων οικονομικών δραστηριοτήτων Ταξινόμιας που δεν αναφέρονται στις γραμμές 1 έως 6 ανωτέρω στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1.439.778,04	81,63%				
8.	Συνολικό ποσό και ποσοστό των μη επιλέξιμων για την ταξινόμια οικονομικών δραστηριοτήτων στον παρονομαστή του εφαρμοστέου ΒΔΕ	1.439.778,04	81,63%				



10.2 Περιβαλλοντικές Πληροφορίες

ESRS E1 - Κλιματική αλλαγή

Στρατηγική

[E1-1] Σχέδιο μετάβασης για μετριασμό της κλιματικής αλλαγής

Η Εθνική δεν έχει ακόμη υιοθετήσει Σχέδιο Μετάβασης για μετριασμό της κλιματικής αλλαγής. Η υιοθέτηση ενός λεπτομερούς Σχεδίου Μετάβασης, ωστόσο, αποτελεί βασικό στοιχείο της στρατηγικής για μετριασμό της κλιματικής αλλαγής της Εταιρείας και αναμένεται να είναι διαθέσιμο τα επόμενα χρόνια.

Μέχρι στιγμής, η Εθνική έχει ξεκινήσει το πρόγραμμα SBTi (Science Based Target initiative) Accelerator που ξεκίνησε τον Δεκέμβριο του 2024, προκειμένου να καθοδηγήσει τις προσπάθειές της για τον καθορισμό μεσοπρόθεσμων επιστημονικά τεκμηριωμένων στόχων για το 2030 σχετικά με τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 1, 2 & 3 και την ανάπτυξη ενός σχεδίου απανθρακοποίησης. Το πρόγραμμα έχει τεθεί προσωρινά σε αναμονή, ενώ η στρατηγική βιωσιμότητας της Εταιρείας βρίσκεται υπό αναθεώρηση. Αν και δεν έχει εγκριθεί από το SBTi, η Εθνική έχει θέσει ως κλιματικό στόχο τη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου Scope 1 και 2 κατά 30% έως το 2027 έναντι του έτους βάσης 2021.

Επιπλέον, η Εθνική είχε θέσει στόχο για τη μείωση της κατανάλωσης ενέργειας ανά εργαζόμενο, ο οποίος βρίσκεται υπό αξιολόγηση και αναμένεται να αναθεωρηθεί μέχρι το τέλος του 2025, ενόψει της επικείμενης αναθεώρησης της στρατηγικής βιωσιμότητας της Εταιρείας. Για το σκοπό αυτό, ο στόχος αυτός δεν περιλαμβάνεται στο τμήμα που αφορά το E1-4 «Στόχοι σχετικά με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτήν».

Η Εθνική εξετάζει επίσης σχέδια για τη μεταφορά της έδρας της σε ένα ενεργειακά αποδοτικό κτίριο (LEED Gold) πιθανώς μέχρι το τέλος του 2025. Εάν συμβεί, το γεγονός αυτό θα επηρεάσει σημαντικά τις εκπομπές Scope 1 και 2 της Εταιρείας.

Η Εθνική δεν έχει κλειδωμένες εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (locked in emissions) που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο την επίτευξη αυτών των στόχων και δεν εξαιρείται από τους ευθυγραμμισμένους με τη συμφωνία του Παρισιού ενωσιακούς δείκτες αναφοράς.

[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο

Η επιτυχής μετάβαση προς την κλιματική ουδετερότητα έως το 2050 εξαρτάται από τον αποτελεσματικό και έγκαιρο μετριασμό των κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα. Οι σημαντικοί κλιματικοί κίνδυνοι της Εθνικής, όπως προκύπτουν από την αξιολόγηση διπλής σημαντικότητας του 2024, είναι οι εξής:

Περιγραφή κινδύνου	Ταξινόμηση
Οι οξείες (όπως ακραία καιρικά φαινόμενα και φυσικές καταστροφές) επιπτώσεις που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή ενδέχεται να αυξήσουν τα ποσοστά νοσηρότητας και, ως εκ τούτου, να ενισχύσουν τους συναφείς κινδύνους για την ασφάλιση ζωής και υγείας.	Φυσικός
Οι χρόνιες (όπως οι παρατεταμένες υψηλότερες θερμοκρασίες και οι μεταβαλλόμενες καιρικές συνθήκες) επιπτώσεις που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή συμβάλλουν στην αύξηση των ποσοστών θνησιμότητας και αναπηρίας-νοσηρότητας και, ως εκ τούτου, ενισχύουν τους συναφείς κινδύνους για την ασφάλιση ζωής και υγείας.	Φυσικός
Οι χρόνιες (όπως οι παρατεταμένες υψηλότερες θερμοκρασίες και οι μεταβαλλόμενες καιρικές συνθήκες) επιπτώσεις που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή ενισχύουν τους συναφείς κινδύνους για τις ασφάλειες κατά ζημιών.	Φυσικός
Τα ακραία καιρικά φαινόμενα και οι φυσικές καταστροφές που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή συμβάλλουν στην αύξηση της συχνότητας, της σοβαρότητας και της συγκέντρωσης απαιτήσεων αποζημίωσης σε ασφάλισεις κατά ζημιών (όπως περιουσίας και οχημάτων).	Φυσικός
Τα γεγονότα που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή ενδέχεται να προκαλέσουν σημαντικές διαταραχές στις επιχειρήσεις, τις λειτουργίες και την αγορά. Οι φυσικές κλιματικές επιπτώσεις ενδέχεται να επηρεάσουν τα περιουσιακά στοιχεία του ασφαλιστή (συμπεριλαμβανομένων των περιουσιακών στοιχείων, του εξοπλισμού, των συστημάτων πληροφορικής και των ανθρώπινων πόρων), οδηγώντας σε αυξημένο λειτουργικό κόστος.	Φυσικός
Η αξία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ενός ασφαλιστή μπορεί να επηρεαστεί εάν επενδυθεί σε τομείς ή περιουσιακά στοιχεία, τα οποία ενδέχεται να κινδυνεύουν είτε από φυσικούς κλιματικούς παράγοντες είτε από κλιματικούς παράγοντες που σχετίζονται με τη μετάβαση.	Μεταβατικός
Η κλιματική αλλαγή μπορεί να οδηγήσει σε απρόβλεπτες και ευμετάβλητες απαιτήσεις αποζημίωσης, πιέζοντας τους ρευστούς πόρους των ασφαλιστών, μειώνοντας παράλληλα τη ρευστότητα της αγοράς περιουσιακών στοιχείων υψηλής έντασης άνθρακα, καθιστώντας δύσκολη την πώλησή τους χωρίς σημαντικές απώλειες.	Μεταβατικός/ Φυσικός

Πίνακας 11. Σημαντικοί κίνδυνοι που σχετίζονται με το κλίμα από την αξιολόγηση διπλής σημαντικότητας του 2024

Κατά την αξιολόγηση και διαχείριση των κινδύνων μετάβασης, η Εθνική παρακολουθεί τις ρυθμιστικές αλλαγές που θα μπορούσαν να επηρεάσουν την επιχείρησή της, όπως η τιμολόγηση των εκπομπών άνθρακα, οι στόχοι εκπομπών και τα πρότυπα ενεργειακής απόδοσης. Η Εταιρεία αναλύει τις τάσεις της αγοράς, συμπεριλαμβανομένων των αλλαγών στις προτιμήσεις των πελατών και την εμφάνιση νέων τεχνολογιών που θα μπορούσαν να διαταράξουν τα παραδοσιακά επιχειρηματικά μοντέλα. Η Εθνική αξιολογεί την οικονομική της έκθεση σε κινδύνους μετάβασης επανεξετάζοντας το επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο και τις πρακτικές αναδοχής, λαμβάνοντας υπόψη το ενδεχόμενο μη αξιοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων και μεταβολών στις αποτιμήσεις περιουσιακών στοιχείων. Με βάση την αξιολόγηση, η Εθνική προσαρμόζει την επιχειρηματική της στρατηγική για τη διαχείριση των κινδύνων μετάβασης, οι οποίοι μπορεί να περιλαμβάνουν διαφοροποίηση επενδύσεων ή ανάπτυξη νέων ασφαλιστικών προϊόντων.



Περιγραφή του πεδίου εφαρμογής, της διαδικασίας, των χρονικών οριζόντων και των αποτελεσμάτων της ανάλυσης ανθεκτικότητας

Το 2024 η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων αξιολόγησε τη σημαντικότητα των φυσικών και των κινδύνων μετάβασης διενεργώντας ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων τόσο στα περιουσιακά στοιχεία όσο και στις υποχρεώσεις για να προσδιορίσει εάν η οικονομική θέση της Εταιρείας θα μπορούσε να επηρεαστεί σημαντικά από την αύξηση της συχνότητας ή/και της σοβαρότητας των συμβάντων που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή. Συγκεκριμένα, η αξιολόγηση επικεντρώθηκε στην επίδραση των κινδύνων ανάληψης τόσο για τα χαρτοφυλάκια Ζωής όσο και για τα χαρτοφυλάκια Ζημιών, καθώς και στις επιδράσεις στις Τεχνικές Προβλέψεις. Από την πλευρά του ενεργητικού, η ανάλυση εξέτασε τον αντίκτυπο στην αγοραία αξία του χαρτοφυλακίου εταιρικών ομολόγων. Θα πρέπει να σημειωθεί ότι οι ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων διενεργήθηκαν για τους σκοπούς της έκθεσης ORSA το 2024. Ο προσδιορισμός των κινδύνων που αναφέρονται παραπάνω βασίστηκε στο στην αξιολόγηση διπλής σημαντικότητας που διενεργήθηκε για τους σκοπούς της παρούσας Έκθεσης Βιωσιμότητας.

Η Εθνική έχει επίσης διενεργήσει σενάρια κλιματικού κινδύνου και ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για κάθε βασικό τομέα δραστηριότητας, δηλαδή τις Ασφάλειες Ζημιών, τις Ασφάλειες Ζωής και τα Περιουσιακά Στοιχεία. Τα αποτελέσματα έδειξαν ότι:

- Περιουσιακά στοιχεία - Πραγματοποιήθηκε άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων λαμβάνοντας υπόψη τον τριετή χρονικό ορίζοντα και τις κατευθυντήριες γραμμές του ORSA¹. Η άσκηση είχε ως αποτέλεσμα δυνητικό αντίκτυπο υπό το δυσμενές σενάριο κλιματικής μετάβασης στην αγοραία αξία των ομολόγων ύψους €9 εκατ.
- Χαρτοφυλάκιο Ασφαλίσεων Ζωής – Η Εθνική έχει τη δυνατότητα να παραμείνει φερέγγυα ακόμη και σε περίπτωση σημαντικών επιπτώσεων Κλιματικού Κινδύνου στο χαρτοφυλάκιο της Ζωής και Υγείας, λόγω του γεγονότος ότι έχει εκπονήσει σενάρια και πιέσεις κλιματικού κινδύνου σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές και τις προσδοκίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (European Insurance and Occupational Pension Authority - EIOPA), στο πλαίσιο της έκθεσης ORSA. Χαρτοφυλάκιο ασφαλίσεων κατά ζημιών - Ο υψηλότερος αντίκτυπος στον δείκτη Solvency Capital Requirement (SCR) οφείλεται στο ανώτερο σενάριο 4,5. Για τον υπολογισμό του SCR, χρησιμοποιήθηκαν τόσο τα ίδια κεφάλαια όσο και οι κεφαλαιακές απαιτήσεις, με την παραδοχή ότι ο ίδιος αντίκτυπος ισχύει για κάθε προβλεπόμενο έτος.

Οι χρονικοί ορίζοντες σχετικά με την ανάλυση ORSA αναφέρονται στα ακόλουθα χρονοδιαγράμματα, εκτός εάν ορίζεται διαφορετικά:

- Βραχυπρόθεσμος ορίζοντας: 0 - 5 έτη

Κύκλος βραχυπρόθεσμου επιχειρηματικού σχεδιασμού που περιλαμβάνει την εξέταση βραχυπρόθεσμων κινδύνων και ευκαιριών που επηρεάζουν τους ετήσιους στόχους επίδοσης.

- Μεσοπρόθεσμος ορίζοντας: – 5 – 10 έτη

Μακροχρόνιος σχεδιασμός που περιλαμβάνει την εξέταση των κινδύνων και των ευκαιριών που ενδέχεται να επηρεάσουν τους μεσοπρόθεσμους στόχους, τη διασφάλιση οικονομικής βιωσιμότητας και την κατανομή κεφαλαίων για μεσοπρόθεσμες επενδύσεις.

- Μακροπρόθεσμος ορίζοντας: >10 έτη

Μακροπρόθεσμος στρατηγικός σχεδιασμός, συμπεριλαμβανομένων επενδύσεων κεφαλαίου, συγχωνεύσεων και εξαγορών, επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής, συμπεριλαμβανομένης της εκπλήρωσης των δεσμεύσεών μας «NetZero40».

Η Εθνική έχει πλήρη επίγνωση της σημασίας της εκτέλεσης στρατηγικών σχεδίων και της αναγκαιότητας προσαρμογής της προσέγγισής της για την πιθανή αντιμετώπιση εξελισσόμενων αναγκών και προτεραιοτήτων. Η εύρωστη ταμειακή διακυβέρνηση της Εταιρείας εγγυάται τη σταθερή παροχή χρηματοδότησης τόσο σε κεντρικό όσο και σε λειτουργικό επίπεδο, ενισχύοντας έτσι τη διαχείριση της ρευστότητας και του κινδύνου χρηματοδότησης για την εξασφάλιση όσο το δυνατόν πιο αποτελεσματικών χρηματοδοτικών λύσεων.

Λεπτομέρειες σχετικά με τις κεφαλαιουχικές δαπάνες (CapEx) και τις λειτουργικές δαπάνες (OpEx) που κατανέμονται σε δράσεις που υποστηρίζουν το ταξίδι μας προς την κλιματική ουδετερότητα θα γνωστοποιηθούν μετά την ανάπτυξη του σχεδίου μετάβασής μας, όπως περιγράφεται στην ενότητα «[E1-1] Σχέδιο μετάβασης για μετριασμό της κλιματικής αλλαγής».

¹ Επισημαίνεται ότι το κατώτατο όριο χρηματοοικονομικής σημαντικότητας αντιστοιχεί στην έκθεση ORSA και διαφέρει από τα κατώτατα όρια χρηματοοικονομικής σημαντικότητας που χρησιμοποιούνται για την άσκηση αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας.

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

[E1-2] Πολιτικές που σχετίζονται με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή

Σκοπός της Πολιτικής Βιώσιμης Ανάπτυξης της Εταιρείας είναι η θέσπιση πλαισίου για την ανάπτυξη δράσεων που συμβάλλουν στη διαχείριση των οικονομικών, κοινωνικών και περιβαλλοντικών επιπτώσεων, καθώς και θεμάτων διακυβέρνησης της Εταιρείας, εστιάζοντας πρωτίστως στη μείωση και, όπου είναι εφικτό, στην αντιστάθμιση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων που προκύπτουν από τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με φαινόμενα κλιματικής αλλαγής. Στοχεύει στη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας για τα ενδιαφερόμενα μέρη, καθώς και για την ευρύτερη οικονομία και κοινωνία, την ανάληψη πρωτοβουλιών και δράσεων στους τομείς της εταιρικής διακυβέρνησης, της εταιρικής κοινωνικής ευθύνης και της επιχειρηματικής ηθικής, πέραν της συμμόρφωσης με το υφιστάμενο κανονιστικό πλαίσιο, καθώς και την προστασία της φήμης και της αξιοπιστίας της Εταιρείας, προωθώντας παράλληλα και ενισχύοντας το σύστημα αξιών της. Όσον αφορά τις περιβαλλοντικές επιπτώσεις, η Εθνική δεσμεύεται να ενισχύσει τη συμβολή της στη βιώσιμη ανάπτυξη, μειώνοντας τις αρνητικές επιπτώσεις που προκύπτουν από τις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της.

Η αποτελεσματική παρακολούθηση των πολιτικών είναι ευθύνη των Μονάδων Παρακολούθησης. Όπως περιγράφεται στο RAF της Εθνικής, οι Μονάδες Παρακολούθησης λαμβάνουν εύλογα μέτρα για να διασφαλίσουν τη συνέπεια και την ακεραιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των δεικτών ευθύνης τους, π.χ. όσον αφορά στην πληρότητα, στην ακρίβεια και στην επικαιρότητα. Οι Μονάδες Παρακολούθησης είναι επίσης υπεύθυνες για την ερμηνεία των δεδομένων, εντοπίζοντας και διερευνώντας σημαντικές αποκλίσεις όπως αποκλίσεις από τα όρια ανοχής κινδύνου και τα αίτιά τους. Για το σκοπό αυτό, οι Μονάδες Παρακολούθησης μπορούν να υποστηρίζονται από τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων και άλλες εξειδικευμένες Μονάδες (π.χ. Αναλογιστικές, Νομικές, Κανονιστικές). Η Εθνική έχει θέσει μετρήσιμους στόχους βιωσιμότητας που πρέπει να επιτευχθούν έως το 2027, όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα.

Πυλώνας ESG	Βασική πρωτοβουλία ESG	Στρατηγικοί δείκτες μέτρησης επιδόσεων ESG	Στόχος για το 2027	Μονάδα Παρακολούθησης
Περιβαλλοντική συνείδηση	Μείωση εκπομπών Scope 1, 2	tCO2e	Μείωση κατά 30%	Διεύθυνση Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας
Καθορισμός στόχων μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου ευθυγραμμισμένων με το SBTi	Ανάπτυξη χάρτη πορείας «Net Zero» μέσω του SBTi (Scope 1, 2 & 3)	-	Ύπαρξη ευθυγραμμισμένων με το SBTi στόχων καθαρών μηδενικών εκπομπών	Διευθύνσεων Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης και Διεύθυνση Επενδύσεων και Διαχείρισης Ακίνητης Περιουσίας

Πίνακας 12. Στόχοι βιωσιμότητας

Εσωτερικές διαδικασίες σχετικά με την ανάπτυξη, έγκριση, αναθεώρηση και επικοινωνία της πολιτικής

Η παρούσα Πολιτική ισχύει για όλα τα μέλη του Δ.Σ., τη Διοίκηση και το προσωπικό της Εταιρείας. Αποτελεί εταιρική Πολιτική, καλύπτει όλες τις δραστηριότητες της Εταιρείας, διέπει τις σχέσεις της με τρίτους και επιδιώκει να ενθαρρύνει την υιοθέτηση πρακτικών βιώσιμης ανάπτυξης. Περιλαμβάνει επίσης όλες τις μορφές δράσεων εταιρικής κοινωνικής ευθύνης που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο της λειτουργίας της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένων δωρεών, χορηγιών, φιλανθρωπικών εισφορών και άλλων πρωτοβουλιών.

Το Δ.Σ. της Εθνικής είναι υπεύθυνο για την υιοθέτηση, έγκριση και περιοδική αναθεώρηση της παρούσας Πολιτικής, με την υποστήριξη της επιτροπής εταιρικής διακυβέρνησης και υποψηφιοτήτων. Είναι επίσης υπεύθυνο για την επίβλεψη της εφαρμογής της Πολιτικής με τη βοήθεια της αρμόδιας επιτροπής σε επίπεδο εκτελεστικής διαχείρισης για τα θέματα βιώσιμης ανάπτυξης.

Η Πολιτική έχει αναπτυχθεί για να συμμορφώνεται με τους ισχύοντες κανονισμούς και τα διεθνώς αναγνωρισμένα πλαίσια βιωσιμότητας. Συγκεκριμένα, η Πολιτική αυτή λαμβάνει υπόψη τις ευρωπαϊκές, εθνικές νομοθεσίες και τα διεθνή πλαίσια, τους 17 Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ, τις αρχές του παγκόσμιου συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, τις συμβάσεις και συστάσεις των διεθνών οργανώσεων εργασίας και τις Κατευθυντήριες Γραμμές του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις σχετικά με την υπεύθυνη επιχειρηματική συμπεριφορά. Επιπλέον, η σχετική Πολιτική βασίζεται στην αρχή της σημαντικότητας, όπως ορίζεται από τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Εκθέσεων Βιωσιμότητας, μέσω των οποίων η Εταιρεία δεσμεύεται να ιεραρχεί, με τη συμμετοχή των ενδιαφερόμενων μερών της τουλάχιστον ανά διετία, τις σημαντικότερες οικονομικές, κοινωνικές και περιβαλλοντικές επιπτώσεις που δημιουργεί, καθώς και να τηρεί άλλες αρχές διεθνών προτύπων σχετικά με το περιεχόμενο και την ποιότητα των εκθέσεων βιωσιμότητας.

Αυτή η Πολιτική έχει αναπτυχθεί ως απάντηση στην αυξανόμενη ευαισθητοποίηση σε ολόκληρο τον οργανισμό σχετικά με τη σημασία των βιώσιμων πρακτικών. Τα ενδιαφερόμενα μέρη έπαιξαν σημαντικό ρόλο στη διαμόρφωση αυτής της Πολιτικής. Οι πελάτες, οι επενδυτές και οι εργαζόμενοι απαιτούν όλο και περισσότερο διαφάνεια και λογοδοσία όσον αφορά τις περιβαλλοντικές πρακτικές, κοινωνικές πρακτικές και πρακτικές διακυβέρνησης. Ανταποκρινόμενη σε αυτό, η Εταιρεία διεξήγαγε αξιολόγηση διπλής σημαντικότητας για να εντοπίσει τα σημαντικότερα θέματα βιωσιμότητας που επηρεάζουν την επιχειρηματική δραστηριότητα της Εταιρείας και τα ενδιαφερόμενα μέρη της. Αυτή η ανάλυση επέτρεψε στην Εταιρεία να δώσει προτεραιότητα σε τομείς όπου μπορεί να συμβάλει πιο ουσιαστικά και να διασφαλίσει ότι οι προσπάθειες

της Εταιρείας για βιωσιμότητα ευθυγραμμίζονται με τις προσδοκίες των ενδιαφερόμενων μερών και τους στρατηγικούς στόχους της.

Η Πολιτική δεν είναι ακόμη διαθέσιμη στο κοινό, αλλά έχει εγκριθεί από την Εκτελεστική Επιτροπή και έχει κοινοποιηθεί στους εργαζόμενους της Εθνικής μέσω του εσωτερικού δικτύου (Intranet) της Εταιρείας.

Πολιτική διαχείρισης κλιματικών κινδύνων

Η Εθνική έχει υιοθετήσει την Πολιτική Διαχείρισης Κλιματικού Κινδύνου, η οποία έχει ως στόχο να διασφαλίσει ότι όλα τα εμπλεκόμενα μέρη διαχειρίζονται τον κλιματικό κίνδυνο μέσω ενός τυποποιημένου πλαισίου, ευθυγραμμισμένο με τους επιχειρηματικούς στόχους, τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων. Ωστόσο, η Πολιτική αυτή δεν αφορά συγκεκριμένο τομέα, όπως ορίζεται στο ESRS (δηλ. μετριασμός/προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή, ενεργειακή απόδοση, ανάπτυξη ανανεώσιμων πηγών ενέργειας).

Η Πολιτική Διαχείρισης Κλιματικού Κινδύνου αποτελεί μέρος του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων βιωσιμότητας και ως εκ τούτου αποτελεί μέρος της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων, της ORSA, του RAF και των επιμέρους πολιτικών και διαδικασιών.

Όσον αφορά στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής, ο κλιματικός κίνδυνος εντοπίζεται στα εξής:

- Ασφαλιστικές δραστηριότητες και πιο συγκεκριμένα:
 - Ασφάλεια Ζωής: Κίνδυνοι και επιπτώσεις που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή που επηρεάζουν τη θνησιμότητα, τη νοσηρότητα και τη μακροζωία.
 - Ασφάλειες κατά Ζημιών: Κίνδυνοι που σχετίζονται με την περιουσία, την αστική ευθύνη και τα καταστροφικά συμβάντα, συμπεριλαμβανομένων ενδεικτικά, πλημμυρών, πυρκαγιών, καταιγίδων και άλλων κινδύνων που σχετίζονται με το κλίμα.
- Επενδυτικές δραστηριότητες: Διαχείριση κλιματικών κινδύνων εντός του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, ιδίως σε σχέση με την έκθεση σε τομείς υψηλής έντασης άνθρακα.
- Λειτουργίες: Διαχείριση τόσο των φυσικών κινδύνων για τους πόρους της Εταιρείας όσο και της μείωσης του αποτυπώματος άνθρακα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας και της περαιτέρω προώθησης της βιωσιμότητας σε όλη την αλυσίδα εφοδιασμού.

Η εποπτεία των δραστηριοτήτων διαχείρισης κινδύνων ασκείται σε επίπεδο Δ.Σ. Το Δ.Σ. είναι υπεύθυνο να διασφαλίζει ότι οι εφαρμοζόμενες διαδικασίες διαχείρισης κλιματικών κινδύνων είναι κατάλληλες, αποτελεσματικές και ανάλογες προς τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των κινδύνων που ενυπάρχουν στη δραστηριότητα της Εταιρείας.

Χρονικός ορίζοντας (MDR-A_03)						Μείωση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου	Πεδίο δράσης (MDR-A_02)			
Τύπος μοχλού απανθρακοποίησης	Γενικός στόχος	Τρέχων	Προγραμματισμένος	Αναμενόμενο αποτέλεσμα	Σχέση με τους σκοπούς/ στόχους της πολιτικής (κατά περίπτωση)	Δράσεις που έχουν αναληφθεί	Που έχει επιτευχθεί (tCO2e)	Τμήμα αλυσίδας αξίας	Γεωγραφικά όρια	Επηρεαζόμενα ενδιαφερόμενα μέρη
Περιβαλλοντική συνείδηση	Μείωση των λειτουργικών περιβαλλοντικών επιπτώσεων	NAI		Ελαχιστοποίηση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων από τη λειτουργία της Εταιρείας μέσω βιώσιμων πρακτικών που προάγουν την ανθεκτικότητα στην κλιματική αλλαγή.	Αποτελεσματική ενσωμάτωση των αρχών ESG εντός του οργανισμού και σε όλους τους επιχειρηματικούς τομείς. Διευκόλυνση της αναγνώρισης ευκαιριών και της υλοποίησης συγκεκριμένων δράσεων για τη δημιουργία βιώσιμης αξίας τόσο βραχυπρόθεσμα όσο και μεσομακροπρόθεσμα. Πρωώθηση κουλτούρας βιωσιμότητας σε ολόκληρο τον οργανισμό	Για να συμβάλει στην ελαχιστοποίηση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, η Εθνική: Αντικατέστησε 100 μονάδες κλιματισμού με μοντέλα τελευταίας τεχνολογίας και συνέχισε την πρωτοβουλία της να χρησιμοποιεί λαμπτήρες LED για μειωμένη κατανάλωση ενέργειας στα κεντρικά γραφεία. Εγκατέστησε 48 νέους σταθμούς φόρτισης ηλεκτρικών οχημάτων σε όλες τις εγκαταστάσεις της Εταιρείας. Εφάρμοσε χρονοπρογραμματισμό κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας στα κεντρικά γραφεία προκειμένου να βελτιστοποιηθεί η κατανάλωση ενέργειας. Ρύθμισε τις θερμοκρασίες λειτουργίας των συστημάτων θέρμανσης και ψύξης για να μειώσει την κατανάλωση ενέργειας	Ο αντίκτυπος των δράσεων που αναλήφθηκαν όσον αφορά στις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου δεν μπόρεσε να αξιολογηθεί κατά το πρώτο έτος υποβολής της έκθεσης με βάση το CSRD. Το αναμενόμενο αποτέλεσμα τυχόν υφιστάμενων και προγραμματιζόμενων δράσεων συνδέεται με την επίτευξη του συνολικού στόχου για ιδίες δραστηριότητες έως το 2027, όπως παρουσιάζεται στο E1-4.	Ανάντη / Ιδίες δραστηριότητες	Ελλάδα	Προμηθευτές, Οικείο εργατικό δυναμικό

Πίνακας 13. Βασικές δράσεις (υφιστάμενες και προγραμματισμένες) για την αντιμετώπιση των πολιτικών για την κλιματική αλλαγή

Η δραστηριότητα της Εθνικής δεν προκαλεί πραγματικές σημαντικές επιπτώσεις στις κοινότητες.

Λόγω της φύσης των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας (δηλ. που σχετίζονται με τις ασφαλιστικές υπηρεσίες και προϊόντα), η Εθνική δεν απαιτεί σημαντικές Λειτουργικές ή/και Κεφαλαιουχικές Δαπάνες που σχετίζονται με την υλοποίηση των ενεργειών της για την επίτευξη των σκοπών και στόχων της Πολιτικής.

Για την επίτευξη των κλιματικών της στόχων, η Εθνική παρακολουθεί και αξιολογεί συνεχώς τις λειτουργικές και χρηματοδοτούμενες εκπομπές της, προκειμένου να αξιολογεί την ευθυγράμμιση με τους κλιματικούς στόχους της. Επιπλέον, η συνεχής συνεργασία με τα ενδιαφερόμενα μέρη σε όλη την ανάντη και κατάντη αλυσίδα αξίας δίνει στην Εθνική την ευκαιρία να αξιολογήσει την πρόοδο και τις ανάγκες που θα μπορούσαν ενδεχομένως να προκαλέσουν την ανάγκη προσαρμογής της στρατηγικής και των στόχων της για το κλίμα. Σε περίπτωση που συμβεί αυτό, η Εθνική έχει εξασφαλίσει πόρους για να διασφαλίσει ότι η αναπροσαρμογή μπορεί να συμβεί έγκαιρα και αποτελεσματικά, χωρίς να διακυβεύεται η λειτουργία της Εταιρείας.

[E1-4] Στόχοι σχετικά με τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή σε αυτή

Η διαδικασία στοχοθεσίας που έχει αναλάβει η Εθνική βασίζεται σταθερά σε καθιερωμένες μεθοδολογίες και πρότυπα. Συγκεκριμένα, οι στόχοι αναπτύχθηκαν σύμφωνα με το Πρωτόκολλο για τα Αέρια Θερμοκηπίου (GHG Protocol), το ISO, και τον ελληνικό κλιματικό νόμο (4936/2022). Μέσω της συμμόρφωσης με αυτά τα πλαίσια, η Εθνική αποδεικνύει έμπρακτα τη δέσμευσή της στη διαφάνεια και τη λογοδοσία ως προς τους περιβαλλοντικούς της στόχους. Οι τρέχοντες στόχοι δεν έχουν διασφαλιστεί εξωτερικά και η Εθνική δεν έχει ακόμη θέσει επιστημονικά τεκμηριωμένους στόχους μείωσης των εκπομπών συμβατούς με τον περιορισμό της υπερθέρμανσης του πλανήτη στον 1,5°C σύμφωνα με τη Συμφωνία των Παρισίων και εξετάζει το ενδεχόμενο αναθεώρησης αυτού του ζητήματος τα επόμενα χρόνια.

Η Εθνική δεσμεύεται να διασφαλίζει ότι οι πρωτοβουλίες της για τη βιωσιμότητα ευθυγραμμίζονται στενά με τις ανάγκες και τις προσδοκίες των ενδιαφερόμενων μερών. Ωστόσο, είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι επί του παρόντος δεν υπάρχει επίσημη διαδικασία για τη συμμετοχή όλων των ομάδων ενδιαφερόμενων μερών κατά τη διαδικασία του καθορισμού των στόχων. Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στη σχετική ενότητα «[SBM-2] Ενδιαφέροντα και απόψεις των ενδιαφερόμενων μερών».

Ο ESG coordinator και οι Πρεσβευτές ESG επιβλέπουν τη συμμόρφωση με τις περιβαλλοντικές πολιτικές, παρακολουθούν με συνέπεια την πρόοδο στους κλιματικούς στόχους και υποβάλλουν σχέδια δράσης στη διευρυμένη εκτελεστική επιτροπή. Τα σχέδια αυτά στη συνέχεια επικοινωνούνται στο Δ.Σ. για να διασφαλιστεί η ευθυγράμμιση με τους μακροπρόθεσμους κλιματικούς στόχους της Εταιρείας. Σε περίπτωση σημαντικής απόκλισης από τους στόχους, η Επιτροπή Διαχείρισης ESG προωθεί τα θέματα αυτά στο Δ.Σ. για περαιτέρω ενέργειες. Επιπλέον, ο ESG coordinator και οι πρεσβευτές ESG παρακολουθούν τους δείκτες επίδοσης και τους αναφέρουν στο Δ.Σ., διευκολύνοντας τη συνεχή παρακολούθηση και τις έγκαιρες παρεμβάσεις. Στη συνέχεια, το ανώτατο όργανο διακυβέρνησης είναι υπεύθυνο για την επανεξέταση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών της Εταιρείας τουλάχιστον δύο φορές ετησίως για να διασφαλιστεί η συνεχής ευθυγράμμιση με τους στρατηγικούς στόχους.

Οι στόχοι μείωσης των εκπομπών Scope 1 και 2, καθώς και η σημαντική αύξηση των υπεύθυνων επενδύσεων της Εθνικής περιλαμβάνονται στη στρατηγική βιωσιμότητας της Εταιρείας που εγκρίθηκε από το Δ.Σ. το 2023. Πιο συγκεκριμένα, η Εθνική έχει θέσει ως στόχο τη μείωση των εκπομπών Scope 1 και 2 κατά 30% έως το 2027 έναντι του έτους βάσης, 2021. Ο στόχος αυτός απορρέει από τις δεσμεύσεις των πολιτικών της Εθνικής για τη μείωση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων που προκύπτουν από τις δραστηριότητές της, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με τα φαινόμενα της κλιματικής αλλαγής.

Επίσης, η Εθνική στοχεύει στην αύξηση των υπεύθυνων επενδύσεων κατά 50% έως το 2027 σε σύγκριση με το 2022. Ο στόχος αυτός σχετίζεται με την κατάντη δραστηριότητα της Εταιρείας (π.χ. χαρτοφυλάκιο) και ευθυγραμμίζεται με τις δεσμεύσεις των πολιτικών για ενσωμάτωση της βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία.

Σε σύγκριση με την εθελοντική υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας προηγούμενων περιόδων, η Εθνική έχει αναθεωρήσει τη βασική τιμή του στόχου της, προκειμένου να καλύψει αποκλειστικά τις δικές της δραστηριότητες, σύμφωνα με το ισχύον όριο, όπως περιγράφεται λεπτομερέστερα στη γενική βάση για την κατάρτιση δηλώσεων βιωσιμότητας [BP-1] και στις ενότητες [E1-6] Scope1, 2, 3 μεικτών εκπομπών και σύνολο εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου της Έκθεσης Βιωσιμότητας. Ο στόχος εκφράζεται ως ποσοστό της τιμής αναφοράς και, κατά συνέπεια, το επίπεδο-στόχος προσαρμόζεται αντίστοιχα. Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Εθνική βρίσκεται σε τροχιά επίτευξης του στόχου της, ο οποίος εκφράζεται με όρους αναφορικά με τις εκπομπές με βάση την αγορά Scope 2, δεν υπάρχει σημαντική αλλαγή όσον αφορά στις προσδοκίες για την επίτευξή του.

Εκτός από τον παραπάνω στόχο μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, η Εθνική έχει θέσει πρόσθετους στόχους που σχετίζονται με το κλίμα, των οποίων η πιθανή μείωση άνθρακα δεν μπορεί να ποσοτικοποιηθεί σε tCO2e. Οι στόχοι αυτοί είναι:

- Η αύξηση των υπεύθυνων επενδύσεων κατά 50% (συμπεριλαμβανομένων και των επενδύσεων που σχετίζονται με συμβάσεις «Unit-linked») έως το 2027 σε σύγκριση με την τιμή βάσης του 2022 (€400 εκατ.) αποτελεί στόχο που βρίσκεται σε τροχιά επίτευξης, καθώς η αξία των υπεύθυνων επενδύσεων για το 2024 ανέρχεται σε €588 εκατ. Η Εθνική ταξινομεί ως υπεύθυνες επενδύσεις τα Αμοιβαία Κεφάλαια, Ιδιωτικά Επενδυτικά και Ιδιωτικά Πιστωτικά Κεφάλαια που εμπίπτουν στα Άρθρα 8 και 9 του SFDR, καθώς και τα Ομόλογα που ταξινομούνται ως «πράσινα» σύμφωνα με τον δείκτη πράσινων ομολόγων του Bloomberg.

Η Εθνική δεν έχει θέσει ακόμη στόχους μείωσης για το 2030 και εξετάζει το ενδεχόμενο γνωστοποίησης πληροφοριών για τα συγκεκριμένα σημεία δεδομένων τα επόμενα χρόνια. Επίσης, είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι το πεδίο εφαρμογής των παραπάνω στόχων περιλαμβάνει αποκλειστικά τις δραστηριότητες της Εταιρείας στην Ελλάδα και κατά το χρόνο σύνταξης της παρούσας έκθεσης, δεν έχουν τεθεί άλλα ορόσημα ή ενδιάμεσοι στόχοι. Τέλος, οι τιμές-στόχοι δεν έχουν υποστεί σημαντικές αλλαγές στις μετρήσεις, στις υποκείμενες μεθοδολογίες μέτρησης ή σε άλλες παραδοχές. Η Εθνική παρακολουθεί στενά τις επιστημονικές εξελίξεις και τις βέλτιστες πρακτικές βιωσιμότητας για να παραμείνει ευθυγραμμισμένη με τα σχετικά πλαίσια και να συμβάλει θετικά στο μέλλον.

Περιγραφή στόχου	Εμβέλεια			Επίπεδο-στόχος	Απόλυτος/ Σχετικός	Έτος βάσης	Τιμή βάσης	Τιμή 2024	Έτος-στόχος
	% του Scope1, 2 και 3	Scope 2 τοποθεσία/ αγορά	Κάλυψη των αερίων του θερμοκηπίου			(Έτος)	(tCO2e)	(tCO2e)	(tCO2e)
Μείωση των εκπομπών Scope 1 και 2 κατά 30%	100% (scope 1, 2)	Με βάση την αγορά	Όλα	30% μείωση (δεν γνωστοποιείται τιμή-στόχος αναφοράς)	Απόλυτος	2021	Scope 1: 533 tCO2e Scope 2: 3.134 tCO2e	Scope 1: 413 tCO2e Scope 2: 90 tCO2e	2027

Πίνακας 14. Στόχος μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου



Πρωτοβουλίες υποβολής εκθέσεων και μείωσης των εκπομπών		
Η Εθνική καταγράφει συστηματικά δεδομένα για τις πηγές εκπομπών σε όλα τα γραφεία της στην Ελλάδα από το 2021. Η Εταιρεία ξεκίνησε τη μέτρηση των εκπομπών Scope 1 και 2 το 2021, καθιερώνοντας το έτος αυτό ως έτος βάσης για την παρακολούθηση της προόδου στο μέλλον. Αντίστοιχα, το 2022 έχει οριστεί ως έτος βάσης για τον υπολογισμό και την παρακολούθηση των εκπομπών Scope 3 για τον ίδιο σκοπό.		
Στο πλαίσιο της επίτευξης μείωσης των Scope 1 και 2, η Εθνική έχει αναλάβει βασικές πρωτοβουλίες, όπως η εφαρμογή χρονοπρογραμματισμού ηλεκτρικής ενέργειας στα κεντρικά γραφεία με στόχο τη βελτιστοποίηση της κατανάλωσης ενέργειας μέσω του προγραμματισμού της λειτουργίας ηλεκτρικών συστημάτων, συμπεριλαμβανομένων του φωτισμού και των συστημάτων θέρμανσης, αερισμού και κλιματισμού (HVAC). Επίσης, στο πλαίσιο μιας ευρύτερης στρατηγικής, ένα σημαντικό βήμα για τη μείωση των εκπομπών που σχετίζονται με τις μετακινήσεις αποτελεί η εγκατάσταση 48 νέων σταθμών φόρτισης ηλεκτρικών οχημάτων σε όλες τις εγκαταστάσεις της Εταιρείας. Επιπλέον, η Εθνική έχει προσαρμόσει τις θερμοκρασίες λειτουργίας των συστημάτων θέρμανσης και ψύξης ώστε να μειώνουν την κατανάλωση ενέργειας συμβάλλοντας έτσι στη μείωση των στόχων για τις εκπομπές Scope 1 και 2. Ωστόσο, η συμβολή κάθε μοχλού απανθρακοποίησης στο συνολικό στόχο μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου δεν έχει ποσοτικοποιηθεί προς το παρόν.		
Η Εθνική δεν έχει λάβει υπόψη μια σειρά κλιματικών σεναρίων κατά τον καθορισμό των στόχων της και τον καθορισμό των μοχλών απανθρακοποίησης, ωστόσο, η διεξαγωγή ανάλυσης ανθεκτικότητας σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ESRS θα εξεταστεί στο πλαίσιο της αναθεωρημένης στρατηγικής της Εθνικής. Το όριο που έχει θέσει η Εταιρεία για τους στόχους μείωσης των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου αναφέρεται στην Εθνική. Οι τύποι εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που καλύπτονται από τον στόχο περιλαμβάνουν τα ίδια αέρια του θερμοκηπίου που αναφέρονται στην ενότητα «[E1-6] Scope 1,2,3 μεικτών εκπομπών και σύνολο εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου».		
[E1-6] Μεικτές εκπομπές πεδίων εφαρμογής 1, 2, 3 και συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου		
Το ανθρακικό αποτύπωμα της Εθνικής για το 2024 παρουσιάζεται παρακάτω, παράλληλα με τις μεθοδολογίες και τις βασικές παραδοχές. Ο υπολογισμός του αποτυπώματος άνθρακα δεν έχει επικυρωθεί από εξωτερικό φορέα.		
Μεικτές εκπομπές		2024
Scope 1		
Μεικτές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 1 (σε μετρικούς τόνους ισοδυνάμου CO2)		413
Scope 2		
Μεικτές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου βάσει τοποθεσίας του Scope 2 (σε μετρικούς τόνους ισοδυνάμου CO2)		1.233
Μεικτές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου Scope 2 που βασίζονται στην αγορά (σε μετρικούς τόνους ισοδυνάμου CO2)		90
Scope 3		
Μεικτές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου του Scope 3 (κατ.15) (σε μετρικούς τόνους ισοδυνάμου CO2)		1.065.090
Σύνολα		
Συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου βάσει τοποθεσίας Scope 2 (σε μετρικούς τόνους ισοδυνάμου CO2)		1.066.736
Συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου βάσει αγοράς Scope 2 (σε μετρικούς τόνους ισοδυνάμου CO2)		1.065.593

Πίνακας 15. Scope 1, 2, 3 μεικτών εκπομπών και σύνολο εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου



Όσον αφορά το ποσοστό των εκπομπών Scope 3 που υπολογίζονται με τη χρήση πρωτογενών δεδομένων (πρωτογενή δεδομένα ορίζονται ως δεδομένα με βαθμολογία ποιότητας δεδομένων PCAF 1 και 2) που λαμβάνονται έχουν ως εξής:

- Scope 1 των αντισυμβαλλομένων: 95%
- Scope 2 των αντισυμβαλλομένων: 20%
- Scope 3 των αντισυμβαλλομένων: 20%

Η σημαντική απόκλιση μεταξύ των ανωτέρω πεδίων εφαρμογής (Scope) εκπομπών οφείλεται στο γεγονός ότι οι εκθέσεις σε κρατικό χρέος αποτελούν σημαντικό ποσό του συνολικού ανεξόφλητου ποσού, ενώ τα ανεξόφλητα ποσά καθορίζουν τη συνολική βαθμολογία ποιότητας.

Scope 1

Η κατανάλωση ενέργειας της Εθνικής αναφέρεται στα ορυκτά καύσιμα που καταναλώνονται για τα περιουσιακά στοιχεία που ανήκουν ή ελέγχονται στο πλαίσιο των ιδίων λειτουργιών. Πιο συγκεκριμένα, οι πηγές των εκπομπών Scope 1 περιλαμβάνουν τη σταθερή και την κινητή καύση για οχήματα που ανήκουν στην Εθνική ή μισθώνονται. Διαρροές ψυκτικών υγρών προστίθενται επίσης στις εκπομπές Scope 1 και σχετίζονται με τη λειτουργία των εγκαταστάσεων θέρμανσης, αερισμού και κλιματισμού (HVAC).

Η Εθνική δεν υπόκειται σε κανένα σύστημα εμπορίας εκπομπών. Επιπλέον, η Εθνική δεν διαθέτει εκπομπές βιογενούς προέλευσης του Scope 1, πέραν αυτών που σχετίζονται με την κατανάλωση καυσίμων στόλου.

Scope 2

Δεν υπάρχουν εκπομπές βιογενούς προέλευσης στο Scope 2.

Scope 3

Όλες οι εκπομπές Scope 3 που αναφέρονται στον πίνακα αφορούν χρηματοδοτούμενες εκπομπές (κατηγορία 15), καθώς αυτή αποτελεί την πιο σημαντική κατηγορία για την Εθνική, βάσει μεγέθους και σημαντικότητας. Πιο συγκεκριμένα, η αξιολόγησή μας κατέληξε στο συμπέρασμα ότι όλες οι άλλες κατηγορίες Scope 3 (εκτός από την κατηγορία 15) αντιπροσώπευαν κατ' εκτίμηση το 1 % των συνολικών εκπομπών του Scope 3. Ως εκ τούτου, οι υπόλοιπες κατηγορίες Scope 3 αποκλείστηκαν από την περίμετρο λόγω του ότι ήταν είτε επουσιώδεις είτε μη συναφείς με την Εταιρεία. Δεν υπάρχουν εκπομπές βιογενούς προέλευσης στο Scope 3. Επίσης, δεν έχουν υπολογιστεί εκπομπές ειδικά σχετιζόμενες με βιομάζα από επεξεργασία ή μεταφορά. Ωστόσο, εφόσον υπάρχουν, οι εκπομπές αυτές θα περιλαμβάνονται εγγενώς στις εκπομπές Scope 1, 2 και 3 των εταιρειών στις οποίες επενδύουμε, καθώς σχετίζονται με μη βιογενούς προέλευσης (ορυκτό) CO2e.

Δεν υπάρχουν εκπομπές Scope 1 και 2 από εταιρείες στις οποίες επενδύει η Εθνική, όπως για παράδειγμα συγγενείς επιχειρήσεις, κοινοπραξίες ή μη ενοποιημένες θυγατρικές που δεν είναι πλήρως ενοποιημένες. Όσον αφορά τις εκπομπές Scope 2, η Εθνική χρησιμοποιεί εγγυήσεις προέλευσης (Guarantees of Origin) που συνδέουν την αγορά ηλεκτρικής ενέργειας από ανανεώσιμες πηγές.

Κατηγορία εκπομπών	Μεικτές εκπομπές (tCO2e) 2024
Εκπομπές Scope 1	413
Στόλος – Πετρελαιοκίνητο – Επιβατικό Αυτοκίνητο	4
Στόλος – Βενζίνη – Επιβατικό Αυτοκίνητο	27
Στόλος – Υβριδικό Επιβατικό Αυτοκίνητο	73
Φυσικό αέριο	154
Ψυκτικά Υγρά	155
Εκπομπές Scope 3 (κατ. 15)	1.065.090
Ανάλυση κατά Scope	
Scope 1&2	409.908
Scope 3	655.181
Ανάλυση κατά κατηγορία στοιχείων ενεργητικού	
Εισηγμένες Μετοχές	54.509
Εταιρικά ομόλογα	541.665
Κρατικά ομόλογα (συμπεριλαμβανομένων των Unit-linked)	460.372
Ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα	6.536
Επαγγελματικά Ακίνητα	1.849
Στεγαστικά δάνεια	159

Πίνακας 16. Επιμερισμός των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου του Scope 1

Όρια και μεθοδολογίες που εφαρμόζονται για τον υπολογισμό των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου

Δεν υπήρξαν σημαντικές αλλαγές στον ορισμό της ανάντη και κατάντη αλυσίδας αξίας όσον αφορά την υποβολή εκθέσεων σχετικά με τις εκπομπές.

Οι αρχές, οι απαιτήσεις και η καθοδήγηση που παρέχονται από το «A Corporate Accounting and Reporting Standard» του GHG Protocol και το PCAF Part A χρησιμοποιήθηκαν για τη μέτρηση των χρηματοδοτούμενων εκπομπών Scope 1, 2 και 3. Επίσης, χρησιμοποιήθηκαν οι ακόλουθοι συντελεστές εκπομπών:

- Για τις εκπομπές Scope 1, χρησιμοποιήθηκαν κυρίως οι συντελεστές των εκπομπών DEFRA.
- Για τις εκπομπές Scope 2 (αγορασμένη ηλεκτρική ενέργεια), χρησιμοποιήθηκε ο πιο πρόσφατος συντελεστής εκπομπών από το ΔΑΠΕΕΠ. Για την πλειονότητα των εκπομπών με βάση την αγορά Scope 2 χρησιμοποιήθηκε συντελεστής εκπομπών 0 tCO2e/kWh, καθώς η κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας καλυπτόταν από τις Εγγυήσεις Προέλευσης Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας.
- Για το Scope 3 κατηγορίας 15, χρησιμοποιήθηκαν οι συντελεστές εκπομπών που δημοσιεύθηκαν από το PCAF στην αντίστοιχη πλατφόρμα βάσης δεδομένων. Οι συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου παρουσιάζονται σε μεικτές ποσότητες και δεν περιλαμβάνουν απορροφήσεις ή αποφευχθείσες εκπομπές.

Το αποτύπωμα άνθρακα των πελατών της Εθνικής ελήφθη από το CDP 2024, καθώς αυτή ήταν η τελευταία διαθέσιμη έκδοση CDP κατά τον υπολογισμό των χρηματοδοτούμενων εκπομπών. Επιπλέον, οι αναφερόμενες εκπομπές προέρχονταν επίσης από τις εκθέσεις βιωσιμότητας των πελατών, κατά περίπτωση. Ενώ το CDP δεν το επιβάλλει, για τις περισσότερες εταιρείες ισχύει ότι η περίοδος αναφοράς για το αποτύπωμα άνθρακα ευθυγραμμίζεται με την περίοδο αναφοράς των οικονομικών

καταστάσεων. Δεδομένου ότι οι περισσότερες εταιρείες που δημοσιοποιούν στο CDP χρησιμοποιούν την περίοδο αναφοράς του ημερολογιακού έτους (1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου), δεν προβλέπονται σημαντικές αλλαγές στις συνθήκες όσον αφορά την περίοδο αναφοράς της Εθνικής και των οντοτήτων στην αλυσίδα αξίας της. Κατά τη διαδικασία υπολογισμού των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, η Εθνική έλαβε επίσης υπόψη τις δηλώσεις βιωσιμότητας για ορισμένους αντισυμβαλλομένους, προκειμένου να αντικατοπτρίζει τις πιο ενημερωμένες εκπομπές που αναφέρονται.

Η Εθνική έχει σύμβαση με τη ΔΕΗ για την αγορά ηλεκτρικής ενέργειας για τις δικές της λειτουργικές εγκαταστάσεις. Η ΔΕΗ παρέχει Εγγύηση Προέλευσης για να επιβεβαιώσει ότι το 96% του συνόλου της ηλεκτρικής ενέργειας που παραδίδεται στην Ελλάδα προέρχεται από ανανεώσιμες πηγές ενέργειας, εκ των οποίων το 100% είναι ενσωματωμένες με μέσα αγοράς ενέργειας.

Μόνο οι χρηματοδοτούμενες εκπομπές του Scope 3 της κατηγορίας 15 είναι σημαντικές, με βάση την έκθεση του ανθρακικού αποτυπώματος για το 2023, όπου μετρήθηκαν όλες οι σχετικές κατηγορίες του Scope 3.

Για τον καθορισμό των ορίων των περιουσιακών στοιχείων που συμπεριλαμβάνονται στη μέτρηση χρηματοδοτούμενων εκπομπών, η Εθνική έλαβε υπόψη τις κατευθυντήριες οδηγίες της PCAF. Στο πλαίσιο αυτό, η Εθνική δεν συμπεριέλαβε στις χρηματοδοτούμενες εκπομπές της τις επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια, δηλαδή το έμμεσο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο. Η μέτρηση των χρηματοδοτούμενων εκπομπών περιλάμβανε υπολογισμούς για κρατικά ομόλογα, εταιρικά ομόλογα, εισηγμένες μετοχές, εμπορικά ακίνητα, στεγαστικά δάνεια και συμμετοχές σε ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα. Εάν οι εκπομπές από τις επενδύσεις ήταν άγνωστες, ο συντελεστής κατανομής πολλαπλασιαζόταν με τις εκτιμώμενες εκπομπές (τα έσοδα της εταιρείας επί τον συντελεστή εκπομπών ανά μέσο όρο έντασης εκπομπών του κλάδου). Εάν τα έσοδα από τις επενδύσεις δεν ήταν γνωστά και δεν ήταν εφικτή η εκτίμηση βάσει εσόδων, χρησιμοποιήθηκαν μέθοδοι βάσει στοιχείων ενεργητικού, εκτιμώντας τις εκπομπές με βάση το επενδυμένο ποσό και πολλαπλασιάζοντας το με τη μέση ένταση εκπομπών ανά τομέα για τα περιουσιακά στοιχεία που ανήκουν στον εν λόγω τομέα. Για τα κρατικά ομόλογα, το επενδυμένο ποσό πολλαπλασιάστηκε με ειδικούς ανά χώρα συντελεστές εκπομπών, λαμβάνοντας υπόψη τις εθνικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (Scope 1 με αλλαγή χρήσης γης) προσαρμοσμένες για την αγοραστική δύναμη. Οι διαθέσιμοι συντελεστές των εκπομπών που αναφέρονται στα δεδομένα της IPCC και του ΟΟΣΑ χρησιμοποιήθηκαν για τις εκπομπές Scope 1, 2 και 3 αντίστοιχα. Οι τελευταίες βασίστηκαν σε τιμές του 2018, καθώς ήταν οι τελευταίες διαθέσιμες κατά την περίοδο προετοιμασίας των υπολογισμών. Για τα εμπορικά ακίνητα, οι εκπομπές Scope 1 και 2 εκτιμήθηκαν με βάση το ποσοστό ιδιοκτησίας και της επιφάνειας του ακινήτου, χρησιμοποιώντας την ένταση εκπομπών ανά τετραγωνικό μέτρο για κάθε τύπο ακινήτου, όπως παρέχεται από την PCAF. Για τα στεγαστικά δάνεια, ο συντελεστής κατανομής πολλαπλασιάστηκε επί μια μέση ένταση εκπομπών ανά τύπο κατοικίας (μονοκατοικία ή πολυκατοικία). Η Εθνική αναγνωρίζει ότι με τη χρήση των μέσων συντελεστών εκπομπών του κλάδου Scope 1, 2 και 3 υπάρχει υψηλότερος βαθμός αβεβαιότητας εκτίμησης, ο οποίος είναι ιδιαίτερα αυξημένος στην περίπτωση των εκπομπών Scope 3 των αντισυμβαλλομένων.

Ένταση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου [συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου (tCO2e) ανά καθαρό έσοδο (€)].	
Βάσει τοποθεσίας	Βάσει αγοράς
2024	2024
0,0015	0,0015

Πίνακας 17. Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (συνολικές εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου ανά καθαρό έσοδο)

Τα καθαρά έσοδα που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της έντασης των αερίων του θερμοκηπίου είναι €697,4 εκατ., τα οποία συμπίπτουν με τα συνολικά καθαρά έσοδα της Εθνικής στις οικονομικές καταστάσεις.



10.3 Πληροφορίες για Κοινωνικά Θέματα

ESRS S1 - Οικείο εργατικό δυναμικό

Στρατηγική

[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο

Κατηγορίες εργαζομένων

Όλοι οι εργαζόμενοι της Εθνικής, ανεξαρτήτως σχέσης εργασίας (μισθωτοί και μη μισθωτοί), οι οποίοι ενδέχεται να επηρεαστούν ουσιαστικά από τις δραστηριότητες της Εταιρείας, περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής των γνωστοποιήσεων του παρόντος κεφαλαίου, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ESRS 2. Το πεδίο αυτό καλύπτει τις επιπτώσεις που απορρέουν από τις δραστηριότητες της Εταιρείας, την αλυσίδα αξίας, τα προϊόντα και τις υπηρεσίες της, καθώς και τις επιχειρηματικές της σχέσεις. Συγκεκριμένα, η Εθνική αναγνωρίζει ως σημαντικά θέματα την παροχή επαρκών μισθών, την κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων, καθώς και την προώθηση της διαφορετικότητας.

Το εργατικό δυναμικό της Εταιρείας αποτελείται κυρίως από εργαζόμενους πλήρους απασχόλησης, εργαζόμενους με συμβάσεις αορίστου ή ορισμένου χρόνου εργασίας και μη μισθωτούς, όπως αυτοί περιγράφονται παρακάτω.

Οι Μισθωτοί:

Μόνιμοι εργαζόμενοι: Άτομα που προσλαμβάνονται από την Εθνική με σύμβαση αορίστου χρόνου, που σημαίνει ότι η απασχόλησή τους δεν έχει προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης. Αυτοί οι εργαζόμενοι καλύπτονται από τον Εσωτερικό Κανονισμό και τη Συλλογική Σύμβαση Εργασίας και λαμβάνουν σταθερούς μισθούς, παροχές (όπως ασφάλιση υγείας, συνταξιοδοτικά προγράμματα και άδεια μετ' αποδοχών) και δικαιούνται εργασιακή ασφάλεια και νομική προστασία βάσει της εργατικής νομοθεσίας.

Έκτακτοι εργαζόμενοι: Άτομα που προσλαμβάνονται από την Εθνική για συγκεκριμένη περίοδο ή έργο, συχνά για την κάλυψη βραχυπρόθεσμων επιχειρηματικών αναγκών. Η απασχόλησή τους έχει καθορισμένη ημερομηνία λήξης και δύναται να εργάζονται με πλήρη ή μερική απασχόληση.

Οι μη Μισθωτοί:

- α) Ελεύθεροι επαγγελματίες και άτομα που δεν απασχολούνται από την Εθνική, αλλά προσφέρουν τις υπηρεσίες τους ως ελεύθεροι επαγγελματίες στην Εταιρεία. Δεν καλύπτονται από τον Εσωτερικό Κανονισμό και τη Συλλογική Σύμβαση Εργασίας.
- β) Εργολάβοι/εργαζόμενοι με δυνατότητα ευέλικτης εργασίας, εργαζόμενοι που προσλαμβάνονται από μια ομάδα, αλλά παρέχουν τις υπηρεσίες τους στην Εθνική, συνήθως με σύμβαση ορισμένου χρόνου ή συμφωνία βάσει έργου. Οι εργολάβοι / εργαζόμενοι ευέλικτης εργασίας παραμένουν στη μισθοδοσία του εργοδότη τους και όχι της Εθνικής, ενώ συμμετέχουν ενεργά και συμβάλλουν στις διαδικασίες της Εθνικής και ακολουθούν όλα τα πρότυπά της, τα οποία και αποτελούν μέρος της σύμβασής τους.
- γ) Εκπαιδευόμενοι, άτομα που εντάσσονται στην Εθνική συνήθως για περιορισμένο χρονικό διάστημα, για να αποκτήσουν πρακτική εμπειρία και να αναπτύξουν δεξιότητες σε ένα συγκεκριμένο τομέα. Είναι τελειόφοιτοι φοιτητές και εργάζονται υπό εποπτεία, λαμβάνοντας πρακτική εκπαίδευση και καθοδήγηση.

Σύντομη περιγραφή των δραστηριοτήτων που οδηγούν σε θετικές επιπτώσεις

Οι σημαντικές θετικές επιπτώσεις που έχουν προσδιοριστεί σύμφωνα με την αξιολόγηση διπλής σημαντικότητας περιλαμβάνουν:

Επαρκείς μισθοί

Οι συμβάσεις εργασίας και η στρατηγική σχετικά με τις αμοιβές των εργαζομένων διασφαλίζουν την παροχή υψηλότερων μισθών στους εργαζόμενους σε σύγκριση με το δείκτη αναφοράς του κλάδου.

Η Εθνική εφαρμόζει Συλλογική Σύμβαση Εργασίας και προσφέρει επαρκείς μισθούς με αποδοχές που υπερβαίνουν τα προβλεπόμενα από την κλαδική σύμβαση. Αυτό παρέχει άμεση ικανοποίηση των οικονομικών αναγκών των εργαζομένων, ενώ παράλληλα λειτουργεί ως έμπρακτη αναγνώριση της συμβολής τους και ενισχύει την προσήλωσή τους στην επίτευξη υψηλών επιδόσεων, καθώς και στη διαρκή αριστεία.

Διαφορετικότητα

Η Εθνική, πιστεύει ακράδαντα ότι η δύναμη της Εταιρείας έγκειται στη διαφορετικότητα και τη συμπερίληψη του ανθρώπινου δυναμικού της. Η Εθνική αναγνωρίζει την αξία ενός υποστηριζόμενου και ενδυναμωμένου ανθρώπινου δυναμικού και η δέσμευση της για παροχή ίσης μεταχείρισης και ευκαιριών για όλους τους εργαζόμενους της είναι βαθιά ενσωματωμένη στην επιχειρηματική κουλτούρα.

Η διαφορετικότητα αποτελεί θεμέλιο της καινοτομίας και της προόδου ενισχύοντας τη συμμετοχή ανθρώπων με διαφορετικά υπόβαθρα και διευρύνοντας τις συλλογικές προοπτικές της Εταιρείας και των ενδιαφερόμενων μερών της. Η Εθνική παραμένει προσηλωμένη στην ανάδειξη ταλάντων και στην ενίσχυση της πολυφωνίας και της συμπερίληψης. Η ποικιλομορφία του ανθρώπινου δυναμικού αναγνωρίζεται ως βασικός μοχλός επιτυχίας, προάγοντας την καινοτομία και διαμορφώνοντας ένα δυναμικό και χωρίς αποκλεισμούς εργασιακό περιβάλλον, στο οποίο όλοι μπορούν να ευημερήσουν.

Το 2024, οι γυναίκες συνέχισαν να αποτελούν το 56% του συνολικού εργατικού δυναμικού, επιβεβαιώνοντας τη σταθερή δέσμευση της Εταιρείας για στην προώθηση της ισότητας και της συμπερίληψης. Παράλληλα, η εταιρεία ενίσχυσε περαιτέρω την παρουσία των γυναικών σε ηγετικές θέσεις το 2024, με το 43% των ρόλων ευθύνης να κατέχονται από γυναίκες.

Η προώθηση της ισότητας, της διαφορετικότητας, του σεβασμού, της αξιοκρατίας και της ομαδικής εργασίας σε ένα θετικό και υποστηρικτικό εργασιακό περιβάλλον, χωρίς περιορισμούς στην ανεξαρτησία των εργαζομένων ή στον σαφή καθορισμό ρόλων και αρμοδιοτήτων, αποτελεί ύψιστη προτεραιότητα για την Εταιρεία. Το επίπεδο ηγεσίας και η ενδεδειγμένη συμπεριφορά των διευθυντικών στελεχών συνιστούν θεμελιώδη στοιχεία της κουλτούρας συμμόρφωσης της Εταιρείας. Οι διευθυντές φέρουν την ευθύνη τόσο για την αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων των ομάδων τους όσο και για την επίτευξη των εταιρικών στόχων με ακεραιότητα και διαφάνεια.

Κατάρτιση και ανάπτυξη δεξιοτήτων

Η Εθνική επενδύει στρατηγικά στην εκπαίδευση των εργαζομένων, εφαρμόζοντας σύγχρονες μεθοδολογίες μάθησης και σχεδιάζοντας εξατομικευμένα προγράμματα εκπαίδευσης, προσαρμοσμένα στις ανάγκες κάθε ρόλου και ενός ταχέως μεταβαλλόμενου ψηφιακού επιχειρηματικού περιβάλλοντος. Τα προγράμματα που προσφέρονται περιλαμβάνουν τα εξής

Εσωτερικά Προγράμματα

Τα εσωτερικά προγράμματα εκπαίδευσης σχεδιάζονται βάσει του ετήσιου εκπαιδευτικού πλάνου και υλοποιούνται υπό την εποπτεία της Εταιρείας. Η υλοποίησή τους υποστηρίζεται από εσωτερικούς και εξωτερικούς εισηγητές,



▪ Εξωτερικά προγράμματα

Τα εξωτερικά προγράμματα καλύπτουν εξειδικευμένες ανάγκες κατάρτισης που δεν μπορούν να ικανοποιηθούν εσωτερικά. Παρέχονται από ανεξάρτητους φορείς εκπαίδευσης ή εισηγητές, σε εθνικό ή διεθνές επίπεδο, ή μέσω αδειοδοτημένων διαδικτυακών πλατφορμών μάθησης.

▪ Προγράμματα Επαγγελματικής Πιστοποίησης

Οι εργαζόμενοι συμμετέχουν σε διεθνώς αναγνωρισμένα προγράμματα επαγγελματικών πιστοποιήσεων, ενισχύοντας τα προσόντα και την τεχνογνωσία τους. Οι τομείς περιλαμβάνουν τη λογιστική (ACCA), τη χρηματοοικονομική ανάλυση (CFA), τη Διοίκηση ανθρώπινου δυναμικού (CIPD), τον εσωτερικό έλεγχο (CIA, CISA), τα αναλογιστικά (FHAS) και το Δίπλωμα στην Ασφαλιστική Επιστήμη και Λειτουργίες Ασφαλίσεων (EDI).

▪ Ξένες γλώσσες

Τα προγράμματα εκμάθησης ξένων γλωσσών ενισχύουν την πολιτισμική ευαισθησία και τις διαπολιτισμικές επικοινωνιακές δεξιότητες των εργαζομένων.

▪ Άλλα Εκπαιδευτικά Προγράμματα

Περιλαμβάνουν πιστοποιήσεις ασφαλιστικών σπουδών, μεταπτυχιακά προγράμματα και άλλα. Οι εργαζόμενοι ενθαρρύνονται να αποκτούν προηγμένα προσόντα που ενισχύουν περαιτέρω τις επαγγελματικές και επιχειρησιακές τους δεξιότητες.

Επιπλέον, η Εθνική έχει αναπτύξει ένα ολοκληρωμένο έργο Στρατηγικού Σχεδιασμού Εργατικού Δυναμικού (SWP) /Μονοπάτια Σταδιοδρομίας (Career Paths) σηματοδοτώντας τη μετάβαση σε μια στρατηγική ανθρώπινου δυναμικού βασισμένη στις δεξιότητες. Στόχος είναι η ενίσχυση της οργανωτικής αποτελεσματικότητας και η ευθυγράμμιση των ικανοτήτων του εργατικού δυναμικού με τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας. Σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα, η Εταιρεία έχει ξεκινήσει μια ολοκληρωμένη διαδικασία αξιολόγησης ρόλων και ιεραρχικής ανάθεσης. Αυτό περιλαμβάνει τη χαρτογράφηση δραστηριοτήτων και δεξιοτήτων σε ολόκληρο τον οργανισμό για να γίνει σαφής κατανόηση των ρόλων και των ευθυνών που υπάρχουν στο εργατικό δυναμικό. Μέσω αυτής της άσκησης, εντοπίζονται τόσο τα ισχυρά σημεία όσο και τα πεδία που απαιτούν ανάπτυξη.

Ιδιαίτερη έμφαση δίνεται στην ανάθεση ιεραρχικής βαθμίδας σε άτομα (Individual Contributors), τα οποία δεν κατέχουν θέσεις που να σχετίζονται με τη διαχείριση ανθρώπινου δυναμικού, με στόχο την ακριβή αποτύπωση της πολυπλοκότητας και των ευθυνών κάθε ρόλου, καθώς και την αξιολόγηση της επάρκειας των εργαζομένων. Για την κάλυψη των εντοπισμένων κενών δεξιοτήτων, έχουν σχεδιαστεί βραχυπρόθεσμες έως μεσοπρόθεσμες δράσεις ανθρώπινου δυναμικού, οι οποίες περιλαμβάνουν τον εντοπισμό συγκεκριμένων τομέων αναβάθμισης δεξιοτήτων, όπου οι εργαζόμενοι ενδέχεται να χρειάζονται πρόσθετη εκπαίδευση ή ανάπτυξη.

Σε μακροπρόθεσμο ορίζοντα, η εστίαση μετατοπίζεται στον Στρατηγικό Σχεδιασμό Εργατικού Δυναμικού / Μονοπάτια Σταδιοδρομίας 2027. Η προσέγγιση αυτή περιλαμβάνει την ανάλυση της υφιστάμενης προσφοράς δεξιοτήτων (2024), μέσω της χαρτογράφησης δραστηριοτήτων και ικανοτήτων που ασκούνται σήμερα από τη διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού, ώστε να διαμορφωθεί μια σαφής εικόνα των δυνατοτήτων του οργανισμού. Παράλληλα, η Εταιρεία συνεργάζεται με την ανώτατη Διοίκηση για την πρόβλεψη της ζήτησης ανθρώπινου δυναμικού έως το 2027, διασφαλίζοντας την ευθυγράμμιση με το στρατηγικό σχέδιο της Εθνικής και τους μελλοντικούς επιχειρηματικούς στόχους.

Η εξέλιξη του σχεδίου εργατικού δυναμικού -από το 2024 έως το 2027- θα περιλαμβάνει συνεχή αξιολόγηση των κενών δεξιοτήτων μεταξύ τρέχουσας προσφοράς και αναμενόμενης ζήτησης, καθοδηγώντας την ανάπτυξη πιθανών δράσεων ανθρώπινου δυναμικού με στόχο την κάλυψη αυτών των ελλείψεων, οι οποίες μπορεί να περιλαμβάνουν εξειδικευμένες προσλήψεις, εξατομικευμένα προγράμματα κατάρτισης και στρατηγικές συνεργασίες.

Το έργο Στρατηγικού Σχεδιασμού Εργατικού Δυναμικού / Μονοπάτια Σταδιοδρομίας της Εθνικής, ενσωματώνει μια προληπτική και στρατηγική προσέγγιση στη διαχείριση ανθρώπινου δυναμικού, τονίζοντας τη σημασία της ευθυγράμμισης των δεξιοτήτων με τους οργανωτικούς στόχους. Μέσω της αξιολόγησης των υφιστάμενων ικανοτήτων και του σχεδιασμού μελλοντικών αναγκών, η Εταιρεία επιδιώκει να διαμορφώσει ένα εξειδικευμένο και ευέλικτο εργατικό δυναμικό, ικανό να ανταποκριθεί στις προκλήσεις του μεταβαλλόμενου ασφαλιστικού περιβάλλοντος, υποστηρίζοντας τελικά το στρατηγικό της όραμα έως το 2027 και μετέπειτα.

Δέσμευση για την ανάπτυξη των εργαζομένων και την ακεραιότητα στο χώρο εργασίας

Η Εθνική έχει εφαρμόσει μια συστηματική διαδικασία για τον εντοπισμό των εκπαιδευτικών αναγκών και την ανάπτυξη ολοκληρωμένων προγραμμάτων κατάρτισης. Με την κατανομή των ωρών εκπαίδευσης ανά εργαζόμενο και ομάδα, η Εθνική στοχεύει στην προώθηση της επαγγελματικής ανάπτυξης και στη διασφάλιση ότι το εργατικό δυναμικό παραμένει ικανό σε μια ταχέως εξελισσόμενη βιομηχανία. Το 2024, εκπαιδεύτηκαν 608 εργαζόμενοι, διαθέτοντας 11.855 ώρες σε προγράμματα κατάρτισης.

Οι δραστηριότητες της Εταιρείας εντός της Ε.Ε., τηρούν αυστηρούς κανονισμούς, ενώ υπάρχουν και μηχανισμοί εποπτείας για την πρόληψη ζητημάτων, όπως η παιδική εργασία, η αναγκαστική εργασία ή/και η υποχρεωτική εργασία. Επιπλέον, η Εθνική διαθέτει ισχυρές πολιτικές και διαδικασίες (όπως αναφέρονται στην ενότητα «[S1-1] Πολιτικές που σχετίζονται με το οικείο εργατικό δυναμικό») για την αντιμετώπιση και τον μετριασμό μεμονωμένων περιστατικών, διασφαλίζοντας άμεσες και αποτελεσματικές απαντήσεις για την ελαχιστοποίηση τυχόν αρνητικών επιπτώσεων.

Το 2024, η Εθνική δεν κατέγραψε κανένα περιστατικό διάκρισης, μέσω της γραμμής «Μιλήστε Ελεύθερα». Η Εθνική παραμένει προσηλωμένη στην λήψη, διερεύνηση και διαχείριση καταγγελιών με πλήρη διαφάνεια, διασφαλίζοντας παράλληλα την αξιοπρέπεια και τα δικαιώματα όλων των εργαζομένων. Ενθαρρύνοντας ενεργά τους εργαζόμενους να αναφέρουν οποιαδήποτε μορφή παρενόχλησης ή βίας βιώνουν ή γίνονται μάρτυρες, η Εταιρεία τηρεί τη δέσμευσή της να δημιουργήσει έναν ασφαλή και σεβαστό χώρο εργασίας για όλους.

Αναγνωρισμένοι κίνδυνοι και ευκαιρίες που προκύπτουν από επιπτώσεις και εξαρτήσεις από το οικείο εργατικό δυναμικό

Στο πλαίσιο της αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας και σε σχέση με το οικείο εργατικό δυναμικό της, η Εταιρεία δεν έχει εντοπίσει σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις και κινδύνους που να σχετίζονται με τα ουσιαστικά θέματα των επαρκών μισθών, της κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων, καθώς και της διαφορετικότητας. Επιπλέον, δεν προβλέπονται σημαντικές επιπτώσεις στο εργατικό δυναμικό από την εφαρμογή σχεδίου μετάβασης για τη μείωση των περιβαλλοντικών επιπτώσεων. Ωστόσο, η Εταιρεία σχεδιάζει την ανάπτυξη ενός ολοκληρωμένου σχεδίου μετάβασης τα επόμενα έτη, το οποίο θα καθοδηγεί τις πρωτοβουλίες βιωσιμότητας.

Η Εθνική τονίζει τη σημασία της εφαρμογής των κατευθυντήριων γραμμών της Εταιρείας για την υγεία και ασφάλεια στο χώρο εργασίας και των διαδικασιών πρόληψης ατυχημάτων, με στόχο τη διασφάλιση μιας ασφαλούς και βελτιωμένης επαγγελματικής ζωής, περιορίζοντας αποτελεσματικά τους σχετικούς κινδύνους.

Μια αξιόπιστη διαδικασία αξιολόγησης κινδύνου περιλαμβάνει την ενδελεχή ανάλυση των δυνητικών κινδύνων και των σχετικών επιπτώσεών τους στο εργατικό δυναμικό. Όλοι οι εργαζόμενοι ενθαρρύνονται να αναφέρουν οποιεσδήποτε ενδεχομένως μη ασφαλείς συνθήκες στον άμεσο προϊστάμενό τους ή/και στη Διεύθυνση Ασφάλειας & Προστασίας. Σε περίπτωση περιστατικού που σχετίζεται με την υγεία και την ασφάλεια, οι Τεχνικοί Ασφάλειας συνεργάζονται στενά με τη Διεύθυνση Ασφάλειας & Προστασίας για τη διεξαγωγή διεξοδικών ερευνών, με στόχο την καλύτερη κατανόηση των αιτιών και τον εντοπισμό πιθανών προληπτικών μέτρων.



Επιπλέον, οι Τεχνικοί Ασφαλείας διενεργούν τακτικές εβδομαδιαίες επιθεωρήσεις με σκοπό τον εντοπισμό θεμάτων ή δυνητικών κινδύνων στον χώρο εργασίας τους. Τα ευρήματα και οι σχετικές συστάσεις διαβιβάζονται άμεσα στη Διεύθυνση Ασφάλειας, διασφαλίζοντας την άμεση λήψη των απαραίτητων μέτρων για την αντιμετώπιση και τον μετριασμό των κινδύνων, ενισχύοντας έτσι τη συνολική κουλτούρα ασφάλειας εντός του οργανισμού.

Όσον αφορά τις ευκαιρίες, η Εθνική έχει εντοπίσει σημαντικές ευκαιρίες που σχετίζονται με τις σημαντικές επιπτώσεις της διαφορετικότητας. Πιο συγκεκριμένα, οι πρακτικές Διαφορετικότητας, Ισότητας και Ένταξης (DEI) προσφέρουν πολυάριθμες ευκαιρίες για την προσέλκυση και διατήρηση ταλέντων, την ενίσχυση της εταιρικής φήμης και τη διασφάλιση της κανονιστικής συμμόρφωσης.

Η Εθνική δεσμεύεται στις αρχές της DEI, μέσω καθιερωμένων πολιτικών και διαδικασιών, όπως ο Κώδικας Ηθικής και Δεοντολογίας, η Διαδικασία Πρόσληψης και ο Εσωτερικός Κανονισμός. Οι πολιτικές αυτές διασφαλίζουν τη συμμόρφωση με τους κανονισμούς, μειώνουν τους νομικούς κινδύνους και προάγουν τη δίκαιη μεταχείριση, τη διαφάνεια και τη συμπερίληψη στις λειτουργίες της Εταιρείας, προς όφελος του συνόλου του ανθρώπινου δυναμικού της. Οι πρωτοβουλίες αυτές ευθυγραμμίζονται με τη στρατηγική ανάπτυξη της Εταιρείας, ενισχύοντας την οικονομική ανθεκτικότητα και τη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας.

Καλλιεργώντας μια κουλτούρα χωρίς αποκλεισμούς, η Εθνική προσελκύει και διατηρεί ένα ευρύ φάσμα ταλέντων, το οποίο ενισχύει τη δημιουργικότητα και την καινοτομία σε ολόκληρο τον οργανισμό. Οι πρακτικές αυτές συμβάλλουν επίσης στην οικοδόμηση θετικής φήμης, καθιστώντας την Εταιρεία εργοδότη επιλογής και ενισχύοντας το ηθικό των εργαζομένων. Κατά τη διάρκεια της διαδικασίας πρόσληψης, η Εθνική υποστηρίζει μια προσέγγιση χωρίς διακρίσεις, αποφεύγοντας τη συλλογή περιττών πληροφοριών σχετικά με την ηλικία, το φύλο, την οικογενειακή κατάσταση ή τη θρησκεία και καλλιεργώντας ένα αμερόληπτο και φιλόξενο περιβάλλον για όλους τους υποψηφίους. Η δέσμευση στις DEI πρακτικές δημιουργεί ένα υποστηρικτικό και δυναμικό εργασιακό περιβάλλον που ενισχύει την στην επιχειρηματική επιτυχία και στην ικανοποίηση των εργαζομένων, χωρίς να επικεντρώνεται σε συγκεκριμένες ομάδες, αλλά στο σύνολο του ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρείας.

Άτομα με ιδιαίτερα χαρακτηριστικά που διατρέχουν μεγαλύτερο κίνδυνο βλάβης

Η Εθνική δεν έχει εντοπίσει συγκεκριμένες ομάδες εργαζομένων με χαρακτηριστικά που μπορεί να διατρέχουν μεγαλύτερο κίνδυνο βλάβης, ενώ δεν έχει διαπιστωθεί καμία επιχειρησιακή δραστηριότητα που να ενέχει σημαντικό κίνδυνο εμφάνισης περιστατικών αναγκαστικής, υποχρεωτικής ή παιδικής εργασίας, είτε λόγω της φύσης των εργασιών είτε λόγω της γεωγραφικής περιοχής δραστηριοποίησης. Οι μόνες οι δυνητικές αρνητικές επιπτώσεις που ενδέχεται να προκύψουν σχετίζονται με φαινόμενα διακρίσεων, συμπεριλαμβανομένης της παρενόχλησης. Ωστόσο, κατά τη διάρκεια του οικονομικού έτους 2024, δεν έχουν αναφερθεί σχετικά περιστατικά.

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

[S1-1] Πολιτικές σχετικές με το οικείο εργατικό δυναμικό

Η Εθνική έχει θέσει τις ακόλουθες εταιρικές Πολιτικές για τη διαχείριση των επιπτώσεων και των ευκαιριών που αφορούν το οικείο εργατικό δυναμικό:

- Πολιτική για την καταπολέμηση της βίας και παρενόχλησης
- Κώδικας Ηθικής και Δεοντολογίας
- Πολιτική Αποδοχών

Πολιτική για την καταπολέμηση της βίας και παρενόχλησης

Η Πολιτική της Εθνικής για την καταπολέμηση της βίας και παρενόχλησης αντικατοπτρίζει μια ολοκληρωμένη προσέγγιση για την πρόληψη, τον έλεγχο και τον μετριασμό όλων των μορφών βίας και παρενόχλησης. Πρωταρχικός σκοπός της Πολιτικής αυτής είναι η πρόληψη και καταπολέμηση κάθε μορφής βίας και παρενόχλησης που εκδηλώνεται κατά τη διάρκεια, είναι συνδεδεμένη με ή προκύπτει από την εργασία, ενδεικτικώς, στον χώρο εργασίας, συμπεριλαμβανομένων δημοσίων και ιδιωτικών χώρων που αποτελούν χώρους εργασίας. Η Πολιτική αυτή ισχύει για όλους τους εργαζόμενους με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας στην Εθνική και περιλαμβάνει σαφή και προληπτικά μέτρα για την αντιμετώπιση και πρόληψη τέτοιου είδους περιστατικών.

Η Εταιρεία εκφράζει σταθερά τη δέσμευσή της για την αντιμετώπιση και την εξάλειψη της βίας και της παρενόχλησης στο χώρο εργασίας με σκοπό τη δημιουργία ενός εργασιακού περιβάλλοντος όπου θα κυριαρχεί ο σεβασμός στην ανθρώπινη αξιοπρέπεια. Η Εθνική επιδεικνύει στάση μηδενικής ανοχής σε όλες τις μορφές βίας και παρενόχλησης, συμπεριλαμβανομένης της έμφυλης βίας και της σεξουαλικής παρενόχλησης, ανεξάρτητα από το πλαίσιο στο οποίο συμβαίνουν.

Για να υποστηρίξει αυτή τη δέσμευση, η Εταιρεία έχει εφαρμόσει ισχυρούς ελέγχους για τον γρήγορο εντοπισμό, την πρόληψη και την αντιμετώπιση πιθανών κινδύνων. Η Εθνική δίνει έμφαση στην εκπαίδευση και την ευαισθητοποίηση για την προώθηση μιας κουλτούρας σεβασμού, συμπερίληψης και ασφάλειας για όλους τους εργαζόμενους. Μέσω της εταιρικής πύλης, όλοι οι εργαζόμενοι ενημερώνονται για τον Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας και την Πολιτική για την καταπολέμηση της βίας και παρενόχλησης.

Σε περίπτωση καταγγελίας για παρενόχληση, η Εθνική δεσμεύεται για τη διεξαγωγή δίκαιων, άμεσων και διεξοδικών ερευνών. Ένα εμπιστευτικό σύστημα αναφοράς, συμπεριλαμβανομένης της γραμμής «Μιλήστε Ελεύθερα» (miliste.elefthera@ethnikiasfalistiki.gr), ενθαρρύνει τους εργαζόμενους να αναφέρουν περιστατικά παρενόχλησης, χωρίς το φόβο αντιποίνων. Η Εταιρεία εγγυάται την εμπιστευτικότητα και την αμεροληψία καθ' όλη τη διάρκεια της διαδικασίας διερεύνησης, διασφαλίζοντας την ταχεία και κατάλληλη διενέργεια για την επίλυση των αναφορών.

Η παρούσα Πολιτική ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εθνικής με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας, παρέχοντας υπηρεσίες με συμβάσεις εμμίσθου εντολής έργου, ανεξάρτητων υπηρεσιών και προσωρινής απασχόλησης, απασχολούμενοι μέσω παρόχων υπηρεσιών από τρίτους, ασκούμενοι και μαθητευόμενοι, εργαζόμενοι των οποίων η σχέση εργασίας με την Εταιρεία έχει λήξει, καθώς και υποψήφιοι εργαζόμενοι της Εθνικής.

Το 2024, η Εταιρεία δεν κατέγραψε κανένα περιστατικό διάκρισης που να αναφέρθηκε μέσω της γραμμής «Μιλήστε Ελεύθερα». Η Εθνική παραμένει προσηλωμένη στη συλλογή, διερεύνηση και διαχείριση καταγγελιών με πλήρη διαφάνεια, διασφαλίζοντας παράλληλα την αξιοπρέπεια και τα δικαιώματα όλων των εργαζομένων. Ενθαρρύνοντας ενεργά τους εργαζόμενους να αναφέρουν οποιαδήποτε μορφή παρενόχλησης ή βίας βιώνουν ή γίνονται μάρτυρες, η Εταιρεία δεσμεύεται να δημιουργήσει έναν ασφαλή και αξιοπρεπή χώρο εργασίας για όλους.

Η Πολιτική βασίζεται στη σχετική ελληνική νομοθεσία και ακολουθεί την Επικυρωμένη Σύμβαση 190 της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας σχετικά με την εξάλειψη της βίας και της παρενόχλησης στον χώρο εργασίας. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τη σχετική Πολιτική για την πρόληψη και καταπολέμηση της βίας και παρενόχλησης στην εργασία με στόχο την προστασία του εργατικού δυναμικού και την προώθηση του δικαιώματος κάθε εργαζομένου, σε έναν κόσμο εργασίας απαλλαγμένο από βία και παρενόχληση.



Κώδικας Ηθικής και Δεοντολογίας

Η Εθνική λειτουργεί με κύριο χαρακτηριστικό, τον σεβασμό της προσωπικότητας κάθε εργαζόμενου. Η Εταιρεία δεν ανέχεται κανενός είδους διάκριση ή προσβλητική συμπεριφορά.

Η Εταιρεία προάγει την ισότητα, τη διαφορετικότητα, τον σεβασμό, την αξιοκρατία και το ομαδικό πνεύμα σε ένα θετικό και ικανοποιητικό εργασιακό περιβάλλον, καθορίζοντας ρόλους και ευθύνες, χωρίς να περιορίζει την ανεξαρτησία των εργαζομένων.

Το πρότυπο ηγεσίας και ενδεδειγμένης συμπεριφοράς που θέτουν τα Ανώτερα Στελέχη, αποτελεί ουσιαστικό στοιχείο της κουλτούρας συμμόρφωσης της Εταιρείας. Αναμένεται ότι τα Διευθυντικά Στελέχη αναλαμβάνουν την ευθύνη τόσο για την ορθή εκτέλεση των καθηκόντων των εργαζομένων όσο και για την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων με ακεραιότητα και η συμπεριφορά τους πρέπει να αντανακλά τις προσδοκίες που έχουν από τους εργαζομένους τους.

Η Εθνική σχεδιάζει και υλοποιεί δράσεις και συστήματα ανάπτυξης και κινήτρων σε ένα ενθαρρυντικό εργασιακό περιβάλλον, με στόχο την προσέλκυση, επιλογή και περαιτέρω αξιοποίηση του Ανθρώπινου Δυναμικού.

Στο πλαίσιο αυτό, η Εθνική δεσμεύεται να:

- Ενθαρρύνει την ανοιχτή επικοινωνία και την έκφραση διαφορετικών απόψεων.
- Επικοινωνεί με διαφάνεια και ειλικρίνεια και να δημιουργεί ένα εργασιακό περιβάλλον που προάγει τη συνεργασία και την αξιοκρατία.
- Σέβεται την προσωπικότητα όλων και να επιδιώκει την ενσωμάτωση όλων.
- Μην συμμετέχει σε οποιαδήποτε κερδοσκοπική δραστηριότητα ή σε τυχερά παιχνίδια με χρήματα.
- Μην κρίνει, σχολιάζει, επικρίνει, απειλεί, εκφοβίζει ή/και παρενοχλεί τους συναδέλφους.
- Εν τέλει, απορρίπτει την παιδική εργασία και κάθε μορφής παράνομη εργασία ή/και εκμετάλλευση.

Ο Κώδικας αφορά όλους τους εργαζόμενους, ανεξάρτητα από την εργασιακή σχέση τους με την Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων όλων των Μελών του Δ.Σ. και των Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών.

Η συνεργασία της Εταιρείας με τους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές, που συμβάλλουν καθοριστικά στη δημιουργία και διατήρηση ικανοποιημένων πελατών και στην περαιτέρω εδραίωση του θεσμού της Ιδιωτικής Ασφάλισης, διέπεται από τον Κώδικα Δεοντολογίας των Ασφαλιστικών Διαμεσολαβητών.

Η συνεργασία της Εταιρείας με οποιονδήποτε τρίτο στο πλαίσιο, είτε παροχής υπηρεσιών/προϊόντων, είτε εκτέλεσης έργων/εξωτερικής ανάθεσης ή άλλου είδους συμφωνιών, διέπεται από τον Κώδικα Δεοντολογίας Προμηθευτών.

Πολιτική Αποδοχών

Η Πολιτική Αποδοχών καθορίζει και περιγράφει το συνολικό πλαίσιο που διέπει το σύστημα αποδοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με τις ισχύουσες νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις.

Η παρούσα Πολιτική συμβάλλει στην επιχειρηματική στρατηγική, τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των ενδιαφερόμενων μερών, τις αξίες και τη βιωσιμότητα της Εταιρείας μέσω των ακόλουθων:

- πρόληψη της ανάληψης υπερβολικών κινδύνων, όσον αφορά, μεταξύ άλλων, τους κινδύνους βιωσιμότητας και συμβολή στη διασφάλιση της κεφαλαιακής επάρκειας,
- λήψη μέτρων που αποσκοπούν στην πρόληψη συγκρούσεων συμφερόντων ή επιρροών που είναι επιζήμιες για την ορθή, συνετή και υγιή διαχείριση των κινδύνων που αναλαμβάνει η Εταιρεία,

- προσέλκυση, διατήρηση και αξιοποίηση στελεχών και προσωπικού υψηλού επαγγελματικού επιπέδου και ηθικής,
- ενίσχυση και υποστήριξη μιας κουλτούρας που προάγει την επιβράβευση των εργαζομένων για τη συνεπή επίτευξη των στόχων τους, λαμβάνοντας υπόψη τους στρατηγικούς στόχους της Εταιρείας, καθώς και τη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας.

Η Πολιτική Αποδοχών βρίσκεται επί του παρόντος υπό αναθεώρηση και η ανανέωσή της αναμένεται έως το 2ο τρίμηνο του 2025.

α. Η παρούσα Πολιτική εφαρμόζεται σε όλα τα στελέχη και το προσωπικό της Εταιρείας για το σύνολο των αποδοχών τους. Επιπλέον, περιλαμβάνει ειδικές διατάξεις για τα μέλη του Δ.Σ., τα πρόσωπα που διοικούν πραγματικά την Εταιρεία ή έχουν άλλες βασικές αρμοδιότητες και άλλα μέλη του προσωπικού των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες επηρεάζουν ουσιαστικά το προφίλ κινδύνου της Εταιρείας.

β. Το Δ.Σ. της Εταιρείας, υιοθετεί παρόμοιες πολιτικές προκειμένου να εφαρμόσει τις θεμελιώδεις αρχές που καθορίζονται στην παρούσα Πολιτική, ενσωματώνοντας τις ειδικότερες απαιτήσεις της στο βαθμό που ενδείκνυται, ανάλογα με το μέγεθος και τον οργανισμό, καθώς και τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων τους, σύμφωνα με τις αντίστοιχες απαιτήσεις του ισχύοντος εθνικού και ευρωπαϊκού νομικού και κανονιστικού πλαισίου.

Για το σκοπό αυτό, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης παρακολουθεί την ορθή υιοθέτησή της.

Για σκοπούς εφαρμογής της παρούσας Πολιτικής, τα στελέχη και το προσωπικό της Εταιρείας κατατάσσονται βάσει ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων.

Δεν έχουν γίνει εξαιρέσεις όσον αφορά τις παραπάνω πολιτικές για το οικείο εργατικό δυναμικό.

Όλες οι πολιτικές αποτελούν μέρος του ευρύτερου πλαισίου πολιτικής, εγκρίνονται επίσημα από το Δ.Σ. και προσαρμόζονται από τον ευρύτερο οργανισμό. Αυτό σημαίνει ότι αυτές οι πολιτικές, καθώς και η εφαρμογή διέπονται από το πλαίσιο εσωτερικού ελέγχου της εταιρίας. Η Εθνική στο πλαίσιο των βελτιώσεων που εφαρμόζονται σε σχέση με το πλαίσιο Διακυβέρνησης έχει αναπτύξει μια διαδικασία που ανήκει στη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης. Στο πλαίσιο αυτής της διαδικασίας, η Διεύθυνση θα τηρεί χρονοδιάγραμμα για να διασφαλίζει την τακτική αναθεώρηση όλων των προτύπων πολιτικής για συνεχή ευθυγράμμιση με τους κανονισμούς και τις βέλτιστες πρακτικές. Ταυτόχρονα, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης θα ελέγξει τις σχετικές δικλίδες ασφαλείας για να προσδιορίσει το βαθμό καταλληλότητας και αξιοπιστίας τους, με ενέργειες και συστάσεις που θα εισαχθούν όπου απαιτείται.

Περιγραφή του ανώτατου επιπέδου στον οργανισμό που είναι υπεύθυνος για την εφαρμογή της πολιτικής

Η Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή των πολιτικών που σχετίζονται με το εργατικό δυναμικό (Πολιτική κατά της βίας και της παρενόχλησης, Πολιτική Αποδοχών κ.λπ.), ενώ η ευθύνη για τις λοιπές πολιτικές ανήκει στη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Συμμετοχή των ενδιαφερόμενων μερών σχετικά με τις πολιτικές της Εθνικής

Η γνώμη των βασικών ενδιαφερόμενων μερών της Εταιρείας, (π.χ. επενδυτών, εργαζομένων, πελατών και ρυθμιστικών αρχών), λαμβάνεται υπόψη κατά τη διαδικασία χάραξης πολιτικής, σύμφωνα με το πλαίσιο της Ευρωπαϊκής και εθνικό νομικό πλαίσιο, την αρχή της αναλογικότητας και τις επιχειρηματικές ανάγκες.



Οι πολιτικές της Εταιρείας καλύπτουν το σύνολο του οικείου εργατικού δυναμικού, κοινοποιούνται στους νέους εργαζόμενους κατά τη διαδικασία ένταξης και αναρτώνται στην εταιρική πύλη και είναι προσβάσιμες σε όλους τους εργαζόμενους. Η παρακολούθηση της εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών γίνεται από τους εργαζόμενους των Διευθύνσεων Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης και Ανθρώπινου Δυναμικού.

Γενική προσέγγιση και δεσμεύσεις για τα ανθρώπινα δικαιώματα

Η Εθνική αναγνωρίζει τη σημασία της ύπαρξης μιας αυτόνομης Πολιτικής για τα ανθρώπινα δικαιώματα και βρίσκεται στη διαδικασία επικύρωσης της ανάγκης για περαιτέρω ανάλυση και στρατηγικό σχεδιασμό.

Ωστόσο, η Εταιρεία δεσμεύεται να υπερασπίζεται τα ανθρώπινα δικαιώματα, αναγνωρίζοντας το δικαίωμα σχηματισμού συνδικαλιστικών οργανώσεων, συμμετέχοντας σε συλλογικές διαπραγματεύσεις και αντιτιθέμενη σε όλες τις μορφές παιδικής, αναγκαστικής ή υποχρεωτικής εργασίας, σεβόμενη τους εθνικούς και διεθνείς κανονισμούς. Προωθεί επίσης το σεβασμό στη διαφορετικότητα του εργατικού δυναμικού της, τις δίκαιες αμοιβές και διασφαλίζει τη συνεχή κατάρτιση και εκπαίδευση των εργαζομένων. Αυτές οι αρχές υιοθετούνται από την Εταιρεία και επιβάλλονται μέσω της Πολιτικής για την καταπολέμηση της βίας και παρενόχλησης και του Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας της Εταιρείας.

Ως υπεύθυνη ελληνική ασφαλιστική εταιρεία, η Εθνική δεσμεύεται να σέβεται τα ανθρώπινα δικαιώματα σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Αρχές του ΟΗΕ για τις Επιχειρήσεις και τα Ανθρώπινα Δικαιώματα, τη Διακήρυξη του Διεθνούς Οργανισμού Εργασίας (ΔΟΕ) για τις Θεμελιώδεις Αρχές και τα Δικαιώματα στην Εργασία και τις Κατευθυντήριες Γραμμές του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις.

Παρόλο που δεν υπάρχει ακόμη συγκεκριμένη Πολιτική για τα ανθρώπινα δικαιώματα, η προστασία της ανθρώπινης ζωής και των ανθρωπίνων δικαιωμάτων είναι υψίστης σημασίας για την Εταιρεία, καθώς και για όλες τις πολιτικές και πρακτικές της. Αυτό εξετάζεται σε όλη την αλυσίδα αξίας και το σύνολο των σημαντικών θεμάτων, ενδεικτικά όσον αφορά τους πελάτες, ιδίως όσον αφορά τη δίκαιη μεταχείριση, την απαγόρευση των διακρίσεων, την προστασία των δεδομένων και τον σεβασμό της ιδιωτικής ζωής, καθώς και την προσβασιμότητα των ασφαλιστικών υπηρεσιών και προϊόντων.

Για το σκοπό αυτό, η Εθνική διατηρεί εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες που παρακολουθούν τη συμμόρφωση με αυτά τα πρότυπα, συμπεριλαμβανομένων τακτικών αξιολογήσεων, αναθεωρήσεων πολιτικής και εκπαίδευσης προσωπικού. Τα ουσιαστικά ζητήματα θα αξιολογούνται τακτικά για να διασφαλιστεί ότι οι πρακτικές της Εθνικής αντικατοπτρίζουν τις εξελισσόμενες κοινωνικές προσδοκίες και νομικές υποχρεώσεις. Επιπλέον, όπως εξηγείται και στην ενότητα «ESRS S4 - Καταναλωτές και τελικοί χρήστες», η Εταιρεία έχει δημιουργήσει μηχανισμούς πρόσβασης για τους πελάτες, προκειμένου να εκφράζουν ανησυχίες και να αναζητούν επανορθωτικά μέτρα για δυνητικές επιπτώσεις στα ανθρώπινα δικαιώματα, ενισχύοντας τη δέσμευση της Εθνικής για διαφάνεια, υπευθυνότητα και σεβασμό της ανθρώπινης αξιοπρέπειας σε όλους τους τομείς των δραστηριοτήτων της.

Στο πλαίσιο της συνεπούς δέσμευσής της, τονίζεται η σημασία της τήρησης των κατευθυντήριων γραμμών της Εταιρείας για την διαφύλαξη της υγείας, της ασφάλειας και της πρόληψης ατυχημάτων στο χώρο εργασίας, με στόχο τη διασφάλιση μιας ασφαλούς και βελτιωμένης επαγγελματικής ζωής, ενώ παράλληλα η τήρηση αυτών των γραμμών περιορίζει αποτελεσματικά τους σχετικούς κινδύνους.

Σύστημα Διαχείρισης Υγείας και Ασφάλειας

Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει ένα ολοκληρωμένο σύστημα, το οποίο συμμορφώνεται με τους εθνικούς νόμους και κανονισμούς και δεσμεύεται για την ευημερία των εργαζομένων μέσω προγραμμάτων κατάρτισης στον τομέα της υγείας. Οι εργαζόμενοί της παρακολουθούν υποχρεωτικές διαδυκτιακές συνεδρίες κατά τη διάρκεια των ωρών εργασίας που καλύπτουν θέματα πρώτων βοηθειών, πυρόσβεσης, αντιμετώπισης καταστάσεων έκτακτης ανάγκης και εκκένωσης. Αυτές οι εκπαιδευτικές συνεδρίες

σχεδιάζονται στρατηγικά από την Υποδιεύθυνση Εκπαίδευσης & Διοίκησης Ανθρώπινου Δυναμικού σε συνεργασία με τη Διεύθυνση Ασφάλειας, ευθυγραμμισμένες με τους εθνικούς κανονισμούς και τις βέλτιστες πρακτικές. Επιπλέον, η Εταιρεία έχει συνεργαστεί με μια αξιόπιστη εταιρεία συμβούλων υγείας και ασφάλειας, προσφέροντας την τεχνογνωσία των Τεχνικών Ασφάλειας και των Ιατρών Εργασίας για την αξιολόγηση και διαχείριση των κινδύνων υγείας και ασφάλειας στο χώρο εργασίας.

Ίσες ευκαιρίες και εξάλειψη των διακρίσεων

Η εξάλειψη κάθε μορφής διάκρισης (π.χ. εθνικότητα, χρώμα, φύλο, σεξουαλικός προσανατολισμός, ταυτότητα φύλου, αναπηρία, ηλικία, θρησκεία, πολιτικές πεποιθήσεις, εθνική καταγωγή ή κοινωνική προέλευση), όπως καλύπτονται από τον κανονισμό της Ένωσης και το εθνικό δίκαιο, συμπεριλαμβανομένης της παρενόχλησης, της προώθησης ίσων ευκαιριών και άλλων τρόπων προώθησης της πολυμορφίας, αντιμετωπίζονται από την Πολιτική κατά της βίας και της παρενόχλησης.

Η Εθνική δεσμεύεται για την προώθηση ενός εργασιακού χώρου απαλλαγμένου από διακρίσεις και προωθεί τη διαφορετικότητα και τη συμπερίληψη για όλους τους εργαζομένους της. Για τη διασφάλιση της αποτελεσματικής εφαρμογής των πολιτικών της, η Εταιρεία έχει θεσπίσει συγκεκριμένες διαδικασίες που αποσκοπούν στην πρόληψη, τον μετριασμό και την αντιμετώπιση των διακρίσεων, όταν αυτές εντοπίζονται.

Αυτές οι διαδικασίες περιλαμβάνουν:

- **Μηχανισμούς αναφοράς:** Εμπιστευτικούς διαύλους αναφοράς που επιτρέπουν σε μισθωτούς και μη μισθωτούς εργαζομένους να εκφράζουν ανησυχίες σχετικά με διακρίσεις ή παρενόχληση, χωρίς τον φόβο αντιποίνων.
- **Διερεύνηση & Δράση:** Δομημένη διαδικασία για την άμεση διερεύνηση αναφερόμενων περιστατικών, διασφαλίζοντας τη λήψη κατάλληλων διορθωτικών ενεργειών.

[S1-2] Διαδικασίες για τη συνεργασία με το οικείο εργατικό δυναμικό και τους εκπροσώπους των εργαζομένων σχετικά με τις επιπτώσεις

Η Εταιρεία ενσωματώνει ενεργά τις απόψεις του οικείου εργατικού δυναμικού της στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων για την αποτελεσματική διαχείριση τόσο των υφιστάμενων όσο και των δυνητικών επιπτώσεων στο οικείο εργατικό δυναμικό.

Η Εθνική συνεργάζεται με το εργατικό δυναμικό της, τόσο μέσω άμεσων όσο και έμμεσων διαύλων. Οι εργαζόμενοι έχουν την ευκαιρία να μοιραστούν τις απόψεις τους μέσω τακτικών ερευνών, ανατροφοδότησης και ανοιχτών φόρουμ (townhalls). Επιπλέον, η Εταιρεία συνεργάζεται με εκπροσώπους των εργαζομένων, για να διασφαλίσει ότι οι ανησυχίες και οι προτάσεις των εργαζομένων επικοινωνούνται αποτελεσματικά και λαμβάνονται υπόψη στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων.

Διατηρώντας ανοιχτό διάλογο με τους εργαζομένους και τους εκπροσώπους τους, η Εθνική προάγει ένα εργασιακό περιβάλλον, το οποίο δίνει προτεραιότητα στη διαφάνεια, τη συμπερίληψη και τη συνεχή βελτίωση.

- **Μηχανισμοί ανατροφοδότησης εργαζομένων:** Η Εθνική διεξάγει έρευνες εργαζομένων, συνεδρίες ανατροφοδότησης και ανοιχτά φόρουμ (townhalls) για να συγκεντρώσει πληροφορίες σχετικά με τις εμπειρίες, τις ανησυχίες και τις προτάσεις στο χώρο εργασίας.
- **Επιρροή στη λήψη αποφάσεων:** Τα σχόλια που συλλέγονται, αναλύονται προσεκτικά και χρησιμοποιούνται για τη διαμόρφωση πολιτικών που σχετίζονται με το ανθρώπινο δυναμικό, τη βελτίωση των συνθηκών εργασίας και την προώθηση πρωτοβουλιών που προωθούν την ευημερία, τη διαβούλευση και την επαγγελματική ανάπτυξη.



Η συνεργασία με τους εργαζομένους της μέσω συνεδριών ανατροφοδότησης και ανοιχτών φόρουμ (townhalls), πραγματοποιείται σε συνεχή βάση, ενώ οι έρευνες διαβούλευσης εργαζομένων διεξάγονται κάθε δύο χρόνια με την επόμενη να προγραμματίζεται για το 2025.

Η επιχειρησιακή ευθύνη για τη διασφάλιση αυτής της δέσμευσης και ότι τα αποτελέσματα διαμορφώνουν τις στρατηγικές της Εταιρείας ανήκει στη Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού και στον Διευθυντή Ανθρώπινου Δυναμικού.

Η Εθνική δημιουργεί δομημένους διαύλους επικοινωνίας, όπως τακτικές συναντήσεις με εκπροσώπους των εργαζομένων (σωματείο) και μηχανισμούς καταγγελιών. Αυτές οι πλατφόρμες επιτρέπουν στην Εταιρεία να αποκτήσει πολύτιμες γνώσεις σχετικά με τις ανάγκες και τις ανησυχίες του εργατικού δυναμικού, συμβάλλοντας στην προληπτική αντιμετώπιση των κινδύνων, στη βελτίωση των συνθηκών εργασίας και στην προώθηση ενός δίκαιου και χωρίς αποκλεισμούς εργασιακού περιβάλλοντος. Με την ενσωμάτωση αυτών των συμφωνιών στις εταιρικές πολιτικές της (Εσωτερικός Κανονισμός & Συλλογική Σύμβαση Εργασίας), η Εθνική διασφαλίζει ότι τα ανθρώπινα δικαιώματα τηρούνται, οι φωνές των εργαζομένων ακούγονται και οι αποφάσεις στο χώρο εργασίας αντικατοπτρίζουν τα συμφέροντα του εργατικού δυναμικού της.

Η αποτελεσματικότητα της συνεργασίας της Εταιρείας με το οικείο εργατικό δυναμικό της, αξιολογείται μέσω των ποσοστών διαβούλευσης και συμμετοχής των εργαζομένων στις έρευνες που διεξάγονται. Η τελευταία έρευνα δέσμευσης εργαζομένων διεξήχθη το 2023 και κατέδειξε το σημαντικό ποσοστό αφοσίωσης, 76%, των εργαζομένων (με ποσοστό συμμετοχής 80%).

Ο οργανισμός δεσμεύεται να προωθήσει έναν δίκαιο και χωρίς αποκλεισμούς περιβάλλον εργασίας, διασφαλίζοντας ότι οι απόψεις όλων των εργαζομένων, ειδικά εκείνων που μπορεί να είναι ευάλωτοι σε αρνητικές επιπτώσεις ή περιθωριοποίηση, λαμβάνονται ενεργά υπόψη στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων.

Βήματα που έχουν ληφθεί για την απόκτηση πληροφοριών:

Στοχευμένη συμμετοχή και ανατροφοδότηση: Διεξαγωγή ερευνών εργαζομένων για την κατανόηση των εμπειριών και των προκλήσεων που αντιμετωπίζουν οι γυναίκες, οι μετανάστες, τα άτομα με αναπηρίες και άλλες δυνητικά περιθωριοποιημένες ομάδες.

Συνεργασία με τους εκπροσώπους των εργαζομένων (σωματείο): Συνεργασία με το σωματείο για την απόκτηση βαθύτερων γνώσεων σχετικά με τις ανάγκες των ευάλωτων εργαζομένων.

Μηχανισμοί καταγγελιών: Διατήρηση εμπιστευτικών και προσβάσιμων καναλιών αναφοράς για να διασφαλιστεί ότι οι εργαζόμενοι μπορούν να μοιράζονται με ασφάλεια ανησυχίες που σχετίζονται με διακρίσεις, προκαταλήψεις ή προκλήσεις στο χώρο εργασίας.

Εσωτερικός Κανονισμός & Συλλογική Σύμβαση Εργασίας: Πολιτικές που προστατεύουν τα άτομα που ενδέχεται να είναι ευάλωτα.

Μέσω αυτών των προληπτικών μέτρων, η Εθνική διασφαλίζει ότι οι απόψεις όλων των εργαζομένων, ιδιαίτερα εκείνων που κινδυνεύουν με περιθωριοποίηση, ενσωματώνονται στις πολιτικές και τις πρακτικές της, προωθώντας ένα πιο συμπεριληπτικό και υποστηρικτικό εργασιακό περιβάλλον.

[S1-3] Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι υποβολής ανησυχιών από τους οικείους εργαζομένους

Για τη διασφάλιση της τήρησης του Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας, η Εθνική έχει δημιουργήσει σαφείς διαύλους επικοινωνίας, ώστε οι εργαζόμενοι να αναφέρουν ανησυχίες και να αναζητούν καθοδήγηση σε θέματα δεοντολογίας. Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί την κύρια επαφή για όλα τα θέματα δεοντολογίας, συμπεριλαμβανομένης της υποβολής αναφορών για παραβιάσεις, οι οποίες διεκπεραιώνονται μέσω των διαύλων επικοινωνίας που προβλέπονται στη σχετική εσωτερική διαδικασία.

Επιπλέον, οι αναφορές που σχετίζονται με τη βία και την παρενόχληση απευθύνονται στη Διεύθυνση Ανθρώπινου Δυναμικού μέσω ειδικής διεύθυνσης ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, διασφαλίζοντας ότι τέτοια ευαίσθητα ζητήματα αντιμετωπίζονται άμεσα και κατάλληλα.

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τη γραμμή «Μιλήστε Ελεύθερα» (miliste.elefthera@ethnikiasfalistiki.gr), για την αναφορά και ανατροφοδότηση σχετικά με οποιαδήποτε μορφή βίας ή παρενόχλησης. Σε περίπτωση οποιασδήποτε καταγγελίας για βία ή παρενόχληση, η Εθνική δεσμεύεται για την διεξαγωγή δίκαιων, άμεσων και διεξοδικών ερευνών. Ένα εμπιστευτικό σύστημα αναφοράς, συμπεριλαμβανομένης της γραμμής «Μιλήστε Ελεύθερα», έχει τεθεί σε εφαρμογή για να ενθαρρύνει τους εργαζομένους να αναφέρουν περιστατικά χωρίς τον φόβο αντιποίνων. Η Εταιρεία εγγυάται την εμπιστευτικότητα και την αμεροληψία καθ' όλη τη διάρκεια της διαδικασίας διερεύνησης, διασφαλίζοντας την ταχεία και κατάλληλη δράση για την επίλυση των καταγγελιών.

Η Πολιτική κατά της βίας και της παρενόχλησης παρέχει σχετικές πληροφορίες αναφορικά με τις διαδικασίες που εφαρμόζονται για την υποστήριξη της διαθεσιμότητας καναλιών αναφοράς στον χώρο εργασίας. Κύρια σημεία περιλαμβάνουν:

Σαφείς μηχανισμοί υποβολής αναφορών:

- Οι εργαζόμενοι μπορούν να αναφέρουν περιστατικά βίας και παρενόχλησης σε έναν ορισμένο Υπεύθυνο Παραλαβής και Παρακολούθησης Αναφορών (ΥΠΠΑ).
- Το πρόσωπο αυτό διορίζεται από τον Διευθυντή Ανθρώπινου Δυναμικού με τη σύμφωνη γνώμη του σωματείου εργαζομένων.
- Οι αναφορές καταλήγουν στην Ανώτερη Διοίκηση, διασφαλίζοντας τη διαφάνεια και την υπευθυνότητα.

Ευαισθητοποίηση και προσβασιμότητα:

- Αφίσες και έντυπο υλικό εμφανίζονται στο χώρο εργασίας για να ενημερώσουν τους εργαζομένους σχετικά με την Πολιτική και τη διαδικασία αναφοράς.
- Οι εργαζόμενοι ενθαρρύνονται να αναφέρουν περιστατικά που αντιμετωπίζουν ή των οποίων γίνονται μάρτυρες.

Διερεύνηση και εμπιστευτικότητα:

- Η Εταιρεία διασφαλίζει τη δίκαιη, έγκαιρη και ενδελεχή διερεύνηση των αναφερόμενων περιπτώσεων.
- Η εμπιστευτικότητα διατηρείται και τα εμπλεκόμενα μέρη υποχρεούνται να υπογράψουν συμφωνίες εμπιστευτικότητας, σχετικά με την προστασία των προσωπικών δεδομένων.

Μέτρα κατάρτισης και πρόληψης:

- Οι διευθυντές εκπαιδεύονται να αναγνωρίζουν και να αντιμετωπίζουν τη βία και την παρενόχληση στο χώρο εργασίας.
- Οι ανώνυμες έρευνες για το κλίμα στον χώρο εργασίας συμβάλλουν στην αξιολόγηση των κινδύνων και στη βελτίωση των προληπτικών μέτρων.

Η Εταιρεία δεσμεύεται για τη διεξαγωγή δίκαιης, έγκαιρης και ενδελεχούς διερεύνησης των αναφερόμενων περιστατικών. Οι καταγγελίες που προκύπτουν, υποβάλλονται γραπτώς και διερευνώνται άμεσα για να διασφαλιστεί η δέουσα διαδικασία. Τα ευρήματα της έρευνας τεκμηριώνονται και αναφέρονται στην Ανώτερη Διοίκηση, συμπεριλαμβανομένου του Διευθύνοντος Συμβούλου, του Προέδρου του Δ.Σ. και του Διευθυντή Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Εάν επιβεβαιωθεί ένα περιστατικό, η Εταιρεία προβαίνει στις κατάλληλες διορθωτικές, πειθαρχικές ή νομικές ενέργειες, οι οποίες μπορεί να περιλαμβάνουν εσωτερικά πειθαρχικά μέτρα, τερματισμό σύμβασης ή νομικές διαδικασίες.

Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι οι εργαζόμενοι γνωρίζουν τις δομές αναφοράς μέσω εκπαίδευσης, ορατού υλικού και διανομής Πολιτικής και αξιολογεί την εμπιστοσύνη μέσω ανώνυμων ερευνών, μέτρων εμπιστευτικότητας και εκπροσώπησης των εργαζομένων στη διαδικασία.

Πιο συγκεκριμένα, η Εθνική διεξάγει ανώνυμες έρευνες για το κλίμα στο χώρο εργασίας για να αξιολογήσει τον κίνδυνο βίας και παρενόχλησης. Οι έρευνες αυτές χρησιμεύουν ως εργαλείο παρακολούθησης για την αξιολόγηση του κατά πόσον εξακολουθούν να υφίστανται τέτοια ζητήματα, καθώς και για τον εντοπισμό τομέων βελτίωσης.

Η Εθνική εκπαιδεύει διευθυντές και εργαζόμενους στην αναγνώριση της βίας και της παρενόχλησης στο χώρο εργασίας. Αφίσες και ενημερωτικό υλικό διανέμονται και εκτίθενται στο χώρο εργασίας για να διασφαλιστεί ότι όλοι γνωρίζουν πώς να αναφέρουν περιστατικά. Τηρείται αυστηρή εμπιστευτικότητα για την προστασία, τόσο του καταγγέλλοντος όσο και του κατηγορουμένου. Η Εταιρεία εφαρμόζει Πολιτική μη αντιποίνων για να ενθαρρύνει τους εργαζόμενους να αναφέρουν περιστατικά, χωρίς κανένα φόβο.

Ένας Υπεύθυνος Παραλαβής και Παρακολούθησης Αναφορών (ΥΠΠΑ) διορίζεται στο πλαίσιο της Διεύθυνσης Ανθρωπίνου Δυναμικού για να λαμβάνει και να επικοινωνεί τις αναφορές. Αυτό το άτομο εργάζεται σε συνεργασία με την ανώτερη διοίκηση της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού και τις ομάδες συμμόρφωσης για να διασφαλίσει τον σωστό χειρισμό. Για τον διορισμό του ΥΠΠΑ απαιτείται έγκριση από το σωματείο, το οποίο διασφαλίζει ότι οι εργαζόμενοι εκπροσωπούνται στη διαδικασία υποβολής αναφορών. Οι εργαζόμενοι ενθαρρύνονται να αναφέρουν περιστατικά και όλα τα μέλη του προσωπικού αναμένεται να συνεργαστούν πλήρως στις έρευνες.

Από το 2006, η Εθνική έχει υιοθετήσει Πολιτική και μηχανισμό αναφοράς παραβιάσεων (Whistleblowing), σύμφωνα με τον οποίο ανώνυμες αναφορές μπορούν να υποβάλλονται για οποιασδήποτε μορφής αθέμιτης πρακτικής ή/και υφιστάμενης/πιθανής παραβίασης. Η Πολιτική Αναφοράς Παραβιάσεων παρέχει ένα δομημένο εσωτερικό πλαίσιο που ενθαρρύνει τους εργαζόμενους και τα τρίτα μέρη να αναφέρουν με καλή πίστη τυχόν ανήθικες πρακτικές ή σοβαρές παρατυπίες που ενδέχεται να συναντήσουν. Η Εταιρεία καλλιεργεί μια κουλτούρα που ενθαρρύνει όλο το προσωπικό, ανεξαρτήτως θέσης, να υποστηρίζει ενεργά και να προωθεί την αναφορά παραβιάσεων, δημιουργώντας ένα ασφαλές περιβάλλον όπου οι εργαζόμενοι μπορούν να εκφράσουν ανησυχίες χωρίς φόβο αντιποίνων. Για περισσότερες λεπτομέρειες, μπορείτε να ανατρέξετε στην ενότητα «ESRS G1 - Επιχειρηματική Συμπεριφορά».

[S1-4] Ανάλυση δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στο οικείο εργατικό δυναμικό και προσεγγίσεις για τον μετριασμό των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με το οικείο εργατικό δυναμικό και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων

Μια συνοπτική περιγραφή των σχεδίων δράσης και των πόρων για τη διαχείριση των επιπτώσεων της Εθνικής σε σχέση με το οικείο εργατικό δυναμικό αναφορικά με τα θέματα βιωσιμότητας που εντοπίστηκαν, παρουσιάζεται παρακάτω:

Συμμετοχή στο «The Upfront Initiative» 2024

Τον Μάρτιο του 2024, η Εθνική συμμετείχε στο «The Upfront Initiative», μια προσπάθεια που στοχεύει στην προώθηση της ένταξης, της ισότητας, της ορατότητας και της διαφορετικότητας στον εργασιακό χώρο. Το πιο πρόσφατο συνέδριο είχε ως στόχο να προωθήσει τις συζητήσεις σχετικά με την ένταξη και την ορατότητα, να συντονίσει τις δεσμεύσεις για την εξάλειψη του ρατσισμού στο χώρο εργασίας με τη θέσπιση νέων προτύπων ισότητας εντός των οργανισμών, εμπλέκοντας όλους, από κορυφαία στελέχη έως εργαζομένους χωρίς προϋπηρεσία.

Η πρωτοβουλία επιδιώκει να προωθήσει ένα εργασιακό περιβάλλον όπου οι επαγγελματίες από υποεκπροσωπούμενα φύλα, φυλές και εθνοτικές ομάδες μπορούν να ευημερήσουν. Ενώνοντας τους οργανισμούς και τα στελέχη τους, το «The Upfront Initiative» προσπαθεί να δημιουργήσει δίκαιους χώρους εργασίας που αγκαλιάζουν τη διαφορετικότητα και διασφαλίζουν ότι όλοι οι εργαζόμενοι συμπεριλαμβάνονται και αισθάνονται πολύτιμοι.

Μέσα από αυτές τις προσπάθειες, το «The Upfront Initiative» έχει γίνει μια κεντρική πλατφόρμα για την αντιμετώπιση και την προώθηση της διαφορετικότητας, της ισότητας και της ένταξης στην ελληνική αγορά εργασίας.

Ειδικές άδειες για εργαζόμενους

Η Εθνική υποστηρίζει το οικείο εργατικό δυναμικό πέρα από ό,τι απαιτείται από το νόμο, προσφέροντας επιπλέον άδειες για τη μητρότητα, την ανατροφή και φροντίδα των παιδιών, την άδεια μετ' αποδοχών λόγω νοσηλείας, την άδεια άνευ αποδοχών, την άδεια πένθους, την άδεια μετ' αποδοχών για άτομα με αναπηρία, το μειωμένο ωράριο εργασίας για γονείς με παιδιά με αναπηρία και την εκπαιδευτική άδεια. Η Εταιρεία διαθέτει σύστημα SAP για να βοηθήσει τους εργαζόμενους να δημιουργήσουν και να υποβάλουν τα αιτήματα αδειών τους, ενώ το σύστημα έχει τη δυνατότητα να καταγράφει την κατάσταση των αιτημάτων τους.

Τα αναμενόμενα αποτελέσματα αυτών των δράσεων περιλαμβάνουν την ενίσχυση της ευημερίας και της ικανοποίησης των εργαζομένων, τη μείωση των επιπέδων άγχους και τη βελτίωση της ισορροπίας μεταξύ επαγγελματικής και προσωπικής ζωής.

Οι πρωτοβουλίες που σχετίζονται με το εργατικό δυναμικό της Εθνικής υλοποιούνται σε συνεχή βάση, επομένως δεν υπάρχει συγκεκριμένος χρονικός ορίζοντας. Επιπλέον, δεν έχουν εντοπιστεί υφιστάμενες αρνητικές επιπτώσεις για την Εθνική και για το λόγο αυτό δεν υπάρχει ανάγκη παροχής αποκατάστασης για όσους επλήγησαν από αυτές.

Προωθώντας τον ανοιχτό διάλογο και εφαρμόζοντας ισχυρές πολιτικές, η Εθνική δημιουργεί μία κουλτούρα, όπου η διαφορετικότητα εκτιμάται και οι διακρίσεις καταδικάζονται αυστηρά. Μέσω του μηχανισμού καταγγελιών και της συνεχούς βελτίωσης, η Εταιρεία επιδιώκει να δημιουργήσει μια κουλτούρα που σέβεται τη μοναδικότητα των εργαζομένων και διασφαλίζει ότι κάθε άτομο αντιμετωπίζεται με αξιοπρέπεια και δίκαια, ανεξάρτητα από το υπόβαθρο, τη φυλή, το φύλο, τη θρησκεία ή οποιοδήποτε άλλο χαρακτηριστικό.



Επιπλέον, οι μηχανισμοί καταγγελιών ως ζωτικό εργαλείο για την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας των πολιτικών και πρακτικών της Εταιρείας. Με τη συστηματική καταγραφή και ανάλυση των καταγγελιών, η Εθνική μπορεί να εντοπίσει τομείς προς βελτίωση, να μετρήσει τον αντίκτυπο των πρωτοβουλιών της και να διασφαλίσει τη συνεχή πρόοδο προς μια πιο διαφανή και υπεύθυνη οργανωτική κουλτούρα.

Η Εθνική κατανοεί την ανάγκη να επιδιώξει σημαντικές ευκαιρίες που σχετίζονται με το οικείο εργατικό δυναμικό. Ενώ η Εταιρεία αναγνωρίζει τα πιθανά οφέλη των πρακτικών DEI, δεν έχει ακόμη εφαρμόσει ή προγραμματίσει στοχευμένες ενέργειες ή στρατηγικές. Παραμένει προσηλωμένη στην αξιολόγηση και τον εντοπισμό ευκαιριών που θα μπορούσαν να ενισχύσουν την ευημερία και την παραγωγικότητα των εργαζομένων της, καθώς και στην ενημέρωση των ενδιαφερόμενων μερών της.

Επί του παρόντος, η Εταιρεία δεν μπορεί να γνωστοποιήσει σημαντικές λειτουργικές δαπάνες ή/και κεφαλαιουχικές δαπάνες που σχετίζονται με την υλοποίηση των ενεργειών της για την επίτευξη των σκοπών και στόχων των πολιτικών που σχετίζονται με το εργατικό δυναμικό.

Για την περίοδο αναφοράς, η Εθνική δεν έχει κατανείμει σημαντικούς πόρους για τη διαχείριση των σημαντικών επιπτώσεών της. Ενώ η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημασία της αντιμετώπισης αυτών των επιπτώσεων, οι προσπάθειές της περιορίζονται λόγω των διαθέσιμων πόρων. Παρά τους περιορισμούς αυτούς, η Εθνική παραμένει προσηλωμένη στον εντοπισμό μελλοντικών ευκαιριών βελτίωσης και θα συνεχίσει -στο πλαίσιο των διαθέσιμων πόρων της- να αναζητά τρόπους για να ενισχύσει τις πρακτικές διαχείρισης επιπτώσεων.

Δείκτες μέτρησης και στόχοι

[S1-5] Στόχοι που σχετίζονται με τη διαχείριση των σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων, την προώθηση θετικών επιπτώσεων και τη διαχείριση σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών

Μια συνοπτική περιγραφή των Στόχων για τη διαχείριση των σημαντικών επιπτώσεων της Εθνικής που σχετίζονται με το οικείο εργατικό δυναμικό παρουσιάζεται παρακάτω.

Οι στόχοι που έχουν τεθεί, αφορούν:

- Αύξηση του αριθμού των γυναικών σε εποπτικές θέσεις
- Κατοχύρωση ενός ικανοποιητικού μέσου δείκτη δέσμευσης εργαζομένων
- Διασφάλιση μηδενικών πράξεων αθέμιτων διακρίσεων

Ονομασία στόχου	Περιγραφή της σχέσης μεταξύ στόχου και πολιτικής	Επίπεδο	Στόχος		Δεδομένα αναφοράς		Περίοδος εφαρμογής		Πεδίο εφαρμογής του στόχου		
			Απόλυτος/Σχετικός	Μονάδα	Τιμή βάσης	Έτος βάσης	Έτος – στόχος	Ορόσημα/Ενδιάμεσοι στόχοι	Δραστηριότητες	Τμήμα αλυσίδας αξίας	Γεωγραφικά όρια
Αύξηση του αριθμού των γυναικών σε εποπτικές θέσεις	Η αύξηση του αριθμού των γυναικών σε εποπτικές θέσεις σχετίζεται με την αύξηση του ποσοστού των γυναικών σε θέσεις ευθύνης	>40%	Σχετικός	%	40%	2022	2027	2025	Μη εφαρμόσιμη	Οικείες δραστηριότητες	Ελλάδα
Κατοχύρωση ενός μέσου δείκτη ικανοποιητικού μέσου δείκτη δέσμευσης εργαζομένων	Διατήρηση ενός μέσου δείκτη δέσμευσης εργαζομένων πάνω από ένα συγκεκριμένο επίπεδο, ο οποίος σχετίζεται με μια διετή έρευνα για την διαβούλευσης των εργαζομένων.	>75%	Σχετικός	%	81%	2022	2027	Διεξάγεται κάθε δύο χρόνια	Μη εφαρμόσιμη	Οικείες δραστηριότητες	Ελλάδα
Διασφάλιση μηδενικών πράξεων οποιασδήποτε μορφής αθέμιτης διάκρισης για τη διατήρηση των περιστατικών διακρίσεων στο μηδέν	Διασφάλιση μηδενικών πράξεων οποιασδήποτε μορφής αθέμιτης διάκρισης για τη διατήρηση των περιστατικών διακρίσεων στο μηδέν	0	Σχετικός	#	0	2022	2027	2025	Μη εφαρμόσιμη	Οικείες δραστηριότητες	Ελλάδα

Πίνακας 18. Στόχοι για τη διαχείριση των σημαντικών επιπτώσεων που σχετίζονται με το οικείο εργατικό δυναμικό



Η Εταιρεία κατανοεί την ανάγκη σύνδεσης των στόχων της με τους σκοπούς της και βρίσκεται στη διαδικασία εναρμόνισης αυτών με τις πολιτικές της.

Ενώ η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημασία της χρήσης λεπτομερών μεθοδολογιών και σημαντικών παραδοχών για τον προσδιορισμό των στόχων βιωσιμότητας και επακολούθως για τον καθορισμό και την επίτευξη σημαντικών στόχων, δεν έχει ακόμη αναπτύξει τα απαραίτητα πλαίσια. Η Εθνική δεσμεύεται να αξιολογήσει την ανάγκη καθιέρωσης ισχυρών μεθοδολογιών και παραδοχών στο μέλλον, ώστε να διασφαλίσει ότι οι στόχοι της είναι σαφώς καθορισμένοι, μετρήσιμοι και ευθυγραμμισμένοι με ευρύτερους στόχους βιωσιμότητας.

Αξίζει να σημειωθεί ότι οι εργαζόμενοι ή οι εκπρόσωποί τους δεν συμμετείχαν άμεσα στη διαμόρφωση των προαναφερθέντων στόχων. Οι εν λόγω στόχοι, που αφορούν το ανθρώπινο δυναμικό της Εταιρείας, καθορίστηκαν μέσω της συνεργασίας μεταξύ της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης και της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού. Η παρακολούθηση της επίδοσης έναντι αυτών των στόχων, καθώς και η αξιολόγηση τυχόν βελτιώσεων που προκύπτουν από τις τρέχουσες επιδόσεις, αποτελεί επίσης ευθύνη των εν λόγω Διευθύνσεων. Ωστόσο, η ανατροφοδότηση από τους εργαζομένους και τους εκπροσώπους τους λαμβάνεται υπόψη σε όλα τα στάδια, με στόχο τη διασφάλιση θετικών αποτελεσμάτων και την ευθυγράμμιση με τις προσδοκίες του εργατικού δυναμικού.

Επιπλέον, δεν έχουν πραγματοποιηθεί αλλαγές στους στόχους και τις αντίστοιχες μετρήσεις ή τις υποκείμενες μεθοδολογίες μετρήσεων, τις σημαντικές παραδοχές, τους περιορισμούς, τις πηγές και τις διαδικασίες συλλογής δεδομένων που υιοθετήθηκαν εντός της περιόδου αναφοράς.

Αυτή τη στιγμή, η Εθνική δεν διαθέτει λεπτομερείς πληροφορίες και στρατηγική σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο καθορίζονται, παρακολουθούνται και αναθεωρούνται οι στόχοι της, ούτε οι μετρήσεις που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση της προόδου. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τη σημασία του να καθορίζει κατά πόσον η πρόοδος των στόχων είναι σύμφωνη με τα αρχικά σχέδια ή να παρέχει ανάλυση τάσεων ή σημαντικών αλλαγών στην επίδοση προς την επίτευξη αυτών των στόχων. Ως εκ τούτου, σχεδιάζει να αξιολογήσει την ανάγκη ανάπτυξης ισχυρών διαδικασιών παρακολούθησης και επανεξέτασης τους στο μέλλον, ώστε να διασφαλίσει τη διαφάνεια και τη λογοδοσία σχετικά με τις προσπάθειές της για βιωσιμότητα.

[S1-6] Χαρακτηριστικά των εργαζομένων της επιχείρησης

Φύλο	Αριθμός εργαζομένων (headcount) ¹
Περίοδος αναφοράς	2024
Άνδρας	283
Γυναίκα	353
Άλλο	0
Δεν αναφέρθηκε	0
Σύνολο μισθωτοί	636

Πίνακας 19. Αριθμός εργαζομένων ανά φύλο

¹ Για την περίοδο αναφοράς, ο συνολικός αριθμός των εργαζομένων της Εθνικής έχει επικυρωθεί από εξωτερικό φορέα.

Αριθμός εργαζομένων	Γυναίκα	Άνδρας	Άλλο	Δεν γνωστοποιήθηκε	Σύνολο
Περίοδος αναφοράς	2024				
Αριθμός εργαζομένων	353	283	0	0	636
Αριθμός μόνιμων εργαζομένων	352	283	0	0	635
Αριθμός εκτάκτων εργαζομένων	1	0	0	0	1
Αριθμός εργαζομένων με μη εγγυημένες ώρες εργασίας	0	0	0	0	0

Πίνακας 20. Πληροφορίες σχετικά με τους εργαζομένους ανά τύπο σύμβασης, κατανεμημένες ανά φύλο (αριθμός εργαζομένων)

Περίοδος αναφοράς	2024
Αριθμός εργαζομένων που αποχώρησαν από την Εταιρεία	28
Ποσοστό κινητικότητας εργαζομένων ¹	4,3%

Πίνακας 21. Αριθμός εργαζομένων που αποχώρησαν από την Εταιρεία και ποσοστό κινητικότητας εργαζομένων

Όλα τα στοιχεία αφορούν τον αριθμό εργαζομένων στις 31.12.2024. Η Εθνική δεν έχει αναφέρει σημαντικές διακυμάνσεις στον αριθμό των εργαζομένων κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς. Το 2024, η Εταιρεία ανέφερε έναν εργαζόμενο μερικής απασχόλησης και μηδέν εργαζομένους με μη εγγυημένες ώρες εργασίας.

¹ Η κινητικότητα των εργαζομένων υπολογίζεται από το άθροισμα της ακούσιας και εθελοντικής κινητικότητας του οικείου εργατικού δυναμικού της Εταιρείας.



[S1-8] Κάλυψη συλλογικών διαπραγματεύσεων και κοινωνικός διάλογος

	2024	
	Κάλυψη από συλλογική σύμβαση	Κοινωνικός διάλογος
Ποσοστό Κάλυψης	Εργαζόμενοι – ΕΟΧ	Εκπροσώπηση στον χώρο εργασίας (μόνο για τον ΕΟΧ)
0-19%		
20-39%		
40-59%		
60-79%		
80-100%	98,9%	95,2%

Πίνακας 22. Ποσοστό του συνόλου των εργαζομένων που καλύπτονται από συλλογικές συμβάσεις εργασίας

[S1-9] Δείκτες μέτρησης διαφορετικότητας

Η Εθνική πιστεύει ακράδαντα ότι η δύναμη της Εταιρείας έγκειται στη διαφορετικότητα και τη συμπερίληψη του οικείου εργατικού δυναμικού. Αναγνωρίζει την αξία ενός καλά υποστηριζόμενου και ενδυναμωμένου εργατικού δυναμικού, με τη δέσμευση να παρέχει ίση μεταχείριση, ένα υγιές εργασιακό περιβάλλον και ευκαιρίες για όλους τους εργαζομένους της, να είναι βαθιά ριζωμένη στην εταιρική της κουλτούρα.

Η ανώτατη Διοίκηση της Εθνικής αποτελείται από τα μέλη της Εκτελεστικής Επιτροπής.

Σημειώνεται πως οι παρακάτω μετρήσεις είναι απόλυτοι αριθμοί σε όλες τις γνωστοποιήσεις του S1-9 και ως εκ τούτου, δεν υπάρχουν σημαντικές υποθέσεις ή μεθοδολογίες πίσω από αυτές.

Κατανομή των φύλων σε αριθμό και ποσοστό σε επίπεδο ανώτατων στελεχών Διοίκησης	2024 (#)	2024 (%)
Γυναίκες	2	25%
Άνδρες	6	75%

Πίνακας 23. Κατανομή των φύλων σε αριθμό και ποσοστό σε επίπεδο ανώτατων στελεχών Διοίκησης

Κατανομή εργαζομένων ανά ηλικιακή ομάδα	2024 (#)	2024 (%)
< 30 ετών	33	5,19%
30 έως 50 ετών	415	65,25%
> 50 ετών	188	29,56%
Σύνολο	636	100%

Πίνακας 24. Κατανομή εργαζομένων ανά ηλικιακή ομάδα

[S1-10] Επαρκείς μισθοί

Όλοι οι εργαζόμενοι στην Εθνική αμείβονται με επαρκή μισθό σύμφωνα με τους ισχύοντες δείκτες αναφοράς στον ασφαλιστικό κλάδο (π.χ. Willis Towers Watson benchmark). Η Εταιρεία διαθέτει συλλογική σύμβαση εργασίας για τον καθορισμό των μισθών, ανώτερων της κλαδικής σύμβασης εργασίας. Για σκοπούς συγκριτικής αξιολόγησης, η Εθνική χρησιμοποιεί τον εξωτερικό δείκτη αναφοράς Willis Towers Watson benchmark. Όσον αφορά τα άτομα που προσλαμβάνονται με ατομικές συμβάσεις εργασίας, οι μισθοί τους μπορούν να είναι μόνο ανώτεροι από τους κατώτατους μισθούς της Συλλογικής Σύμβασης Εργασίας (CLA).



[S1-13] Μετρήσεις κατάρτισης και ανάπτυξης δεξιοτήτων

	Γυναίκες	Άνδρες
Περίοδος αναφοράς	2024	
Ποσοστό εργαζομένων που συμμετείχαν σε τακτικές αξιολογήσεις επιδόσεων και επαγγελματικής εξέλιξης (%) ¹	91%	92%

Πίνακας 25. Ποσοστό εργαζομένων που συμμετείχαν σε τακτικές αξιολογήσεις επιδόσεων και επαγγελματικής εξέλιξης ανά φύλο

¹ Το υπόλοιπο ποσοστό περιλαμβάνει νέους εργαζόμενους, οι οποίοι προσλήφθηκαν από 01/07/2024 και μετέπειτα, εργαζομένους που βρίσκονται σε άδεια (π.χ. αναρρωτική άδεια, γονική άδεια κ.λπ.), δικηγόρους, τον Διευθύνοντα Σύμβουλο και εργαζομένους που αποχώρησαν από την Εταιρεία στις αρχές του 2025. Οι κατηγορίες αυτές δεν περιλαμβάνονται και δεν μπορούν να συμμετέχουν στις αξιολογήσεις επιδόσεων..

Σημειώνεται ότι για τις μετρήσεις κατάρτισης, όπως είναι ο συνολικός αριθμός των συμμετεχόντων, έχουν επικυρωθεί από εξωτερικό φορέα. Επιπλέον, τα στοιχεία των εκπαιδεύσεων καταγράφονται στο σύστημα SAP.

	Γυναίκες	Άνδρες
Περίοδος αναφοράς	2024	
Μέσος αριθμός ωρών κατάρτισης ανά εργαζόμενο (#)	22,0	14,5

Πίνακας 26. Μέσος αριθμός ωρών κατάρτισης ανά εργαζόμενο και ανά φύλο

[S1-16] Δείκτες μέτρησης αποζημίωσης (μισθολογικό χάσμα και συνολική αποζημίωση)

Περίοδος αναφοράς	2024
Μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων (%) ²	23%

Πίνακας 27. Μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων

² Το μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων ορίζεται ως η διαφορά των μέσων επιπέδων αμοιβής μεταξύ γυναικών και ανδρών εργαζομένων, εκφραζόμενη ως το ποσοστό του μέσου επιπέδου αμοιβής των ανδρών εργαζομένων.

Περίοδος αναφοράς	2024
Ετήσια συνολική αναλογία αμοιβών ³	17:1

Πίνακας 28. Ετήσια συνολική αναλογία αμοιβών

³ Πρόκειται για την αναλογία των ετήσιων συνολικών αμοιβών του Διευθύνοντος Συμβούλου προς τις ενδιάμεσες ετήσιες συνολικές αμοιβές όλων των εργαζομένων της Εθνικής.

[S1-17] Περιστατικά, καταγγελίες και σοβαρές επιπτώσεις στον τομέα των ανθρωπίνων δικαιωμάτων

Σημειώνεται ότι οι μετρήσεις στο σύνολο του S1-17 είναι απόλυτοι αριθμοί και ως εκ τούτου, δεν υπάρχουν σημαντικές υποθέσεις ή μεθοδολογίες πίσω από αυτές.

Περίοδος αναφοράς	2024
Συνολικός αριθμός περιστατικών διακρίσεων, συμπεριλαμβανομένης της παρενόχλησης, που αναφέρθηκαν κατά την περίοδο αναφοράς (#)	0

Πίνακας 29. Συνολικός αριθμός περιστατικών διακρίσεων, συμπεριλαμβανομένης της παρενόχλησης, που αναφέρθηκαν κατά την περίοδο αναφοράς

Περίοδος αναφοράς	2024
Αριθμός καταγγελιών που υποβλήθηκαν προκειμένου τα άτομα του οικείου εργατικού δυναμικού της επιχείρησης να εγείρουν ανησυχίες (συμπεριλαμβανομένων μηχανισμών καταγγελιών) (#)	0
Αριθμός καταγγελιών που υποβλήθηκαν στα εθνικά σημεία επαφής για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του ΟΟΣΑ (#)	0
Συνολικό ποσό προστίμων, ποινών και αποζημιώσεων ως απόρροια των περιστατικών και των καταγγελιών που γνωστοποιήθηκαν, μαζί με τη συμφωνία των γνωστοποιούμενων χρηματικών ποσών με το συναφέστερο ποσό που παρουσιάζεται στις οικονομικές καταστάσεις (#)	0

Πίνακας 30. Αριθμός καταγγελιών που υποβλήθηκαν μέσω διαύλων επικοινωνίας και αριθμός καταγγελιών που υποβλήθηκαν στα εθνικά σημεία επαφής για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του ΟΟΣΑ

Περίοδος αναφοράς	2024
Αριθμός σοβαρών περιστατικών παραβίασης ανθρωπίνων δικαιωμάτων	0
Αριθμός περιπτώσεων μη τήρησης των κατευθυντήριων αρχών των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, της Διακήρυξης της ΔΟΕ για τις θεμελιώδεις αρχές και δικαιώματα στην εργασία ή των Κατευθυντήριων Γραμμών του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις	0
Συνολικό ποσό προστίμων, ποινών και αποζημιώσεων για τα περιστατικά	0

Πίνακας 31. Αριθμός περιστατικών ανθρωπίνων δικαιωμάτων και προστίμων, ποινών και αποζημιώσεων για ζημιές που σχετίζονται με αυτά

ESRS S4 - Καταναλωτές και τελικοί χρήστες

Στρατηγική

[SBM-3] Σημαντικές επιπτώσεις, κίνδυνοι και ευκαιρίες και η αλληλεπίδρασή τους με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό μοντέλο

Η Εθνική δεσμεύεται να διασφαλίσει ότι όλοι οι πελάτες που ενδέχεται να επηρεαστούν από τις λειτουργίες, τα προϊόντα και τις υπηρεσίες της, καθώς και τις επιχειρηματικές της σχέσεις, περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής των γνωστοποιήσεών της, σύμφωνα με το ESRS 2.

Κατηγορίες πελατών

Οι κατηγορίες πελατών περιλαμβάνουν ιδιώτες και εταιρικούς πελάτες που λαμβάνουν/αγοράζουν ασφαλιστικές υπηρεσίες της Εθνικής. Δεν παρατηρήθηκε κάποια σημαντική αρνητική επίπτωση στους πελάτες της Εθνικής μέσω της αξιολόγησης διπλής σημαντικότητας. Η Εθνική χρησιμοποιεί αυστηρά πρωτόκολλα που τηρούν την προστασία των προσωπικών δεδομένων των πελατών, διασφαλίζοντας ότι όλες οι υπηρεσίες της παρέχονται χωρίς διακρίσεις και με σεβασμό στα δικαιώματά τους. Η Εταιρεία παρέχει σαφείς και ακριβείς πληροφορίες σχετικά με όλες τις υπηρεσίες και τα προϊόντα της, ενώ η επίπτωση της στους ιδιώτες και εταιρικούς πελάτες είναι αποκλειστικά θετική όσον αφορά την ασφάλεια, την υγεία και ασφάλεια και την πρόσβαση σε ασφαλιστικά προϊόντα.

Σύντομη περιγραφή των δραστηριοτήτων που έχουν ως αποτέλεσμα τις θετικές επιπτώσεις

Η Εθνική προσφέρει ένα ευρύ φάσμα ασφαλιστικών προϊόντων προσαρμοσμένων στις ανάγκες των πελατών της. Με ιδιαίτερη έμφαση στην ποιότητα, την αξιοπιστία και την ικανοποίηση των πελατών, οι ολοκληρωμένες επιλογές κάλυψης περιλαμβάνουν μια σειρά προϊόντων και υπηρεσιών τόσο για ιδιώτες όσο και για επιχειρήσεις.

Από την προστασία πολύτιμων περιουσιακών στοιχείων, συμβάλλοντας θετικά στην ασφάλεια του ατόμου, έως τη διασφάλιση της υγείας και της ευημερίας, το ευρύ φάσμα ασφαλιστικών επιλογών, καλύπτει πλήρως τις διαφορετικές ανάγκες των πελατών.

Τα ακόλουθα προγράμματα ξεκίνησαν το 2023 και συνεχίστηκαν το 2024:

Full Bond 10

Ένα επενδυτικό προϊόν εφάπαξ πληρωμής «Full Bond 10» προσφέρει μια ευέλικτη και ασφαλή επενδυτική ευκαιρία για ιδιώτες, ενισχύοντας τους οικονομικούς στόχους και τη σταθερότητά τους. Έχει κυκλοφορήσει σε τέσσερις εκδόσεις μέχρι στιγμής ξεκινώντας από το 2023 (1η έκδοση).

Full Cyber Protection

Εισαγωγή ενός νέου προϊόντος που αφορά ειδικά την ασφάλιση κινδύνων στον κυβερνοχώρο για ιδιώτες. Το «Full Cyber Protection» προστατεύει τα άτομα από την αυξανόμενη απειλή των κυβερνοεπιθέσεων, διασφαλίζοντας την ψηφιακή ασφάλεια και την οικονομική προστασία.

Full Payment Protection (Full “Προστασία Πληρωμών”)

Ένα προϊόν σχεδιασμένο να συνδυάζεται με τα ολοκληρωμένα ετήσια ανανεώσιμα προϊόντα Υγείας της Εθνικής (Full Health). Το πρόγραμμα αυτό εξασφαλίζει κάλυψη για το κόστος του συμβολαίου σε περίπτωση μόνιμης αναπηρίας ή θανάτου του ασφαλισμένου. Λειτουργεί ως δίκτυ προστασίας για τους ασφαλισμένους, προσφέροντας οικονομική ασφάλεια, σε περιόδους αβεβαιότητας.

Health Emergency Care

Ένα νέο ατομικό προϊόν υγείας που παρέχει κάλυψη για το κόστος της νοσοκομειακής περίθαλψης έκτακτης ανάγκης μέχρι ένα συγκεκριμένο ποσό. Απευθύνεται σε άτομα ή οικογένειες που, για επείγουσα περίθαλψη, προτιμούν να προσέλθουν σε ιδιωτικά νοσοκομεία προσφέροντας ηρεμία και οικονομική ασφάλεια σε περίπτωση απρόβλεπτων ιατρικών κρίσεων. Το 2ο τρίμηνο του 2023, ξεκίνησε η «Full Emergency Care» για άτομα και τις οικογένειές τους.

Τα ακόλουθα προγράμματα ξεκίνησαν το 2024:

Full «Ασφάλιση Ζωής»

Εισαγωγή ενός νέου ετησίως ανανεώσιμου προϊόντος «Term Life» που απευθύνεται ειδικά σε άτομα που αναζητούν ένα ευέλικτο σχέδιο οικονομικής προστασίας για την οικογένειά τους.

Full Health Plus

Εισαγωγή ενός νέου προϊόντος υγείας που απευθύνεται ειδικά σε άτομα που προτιμούν να λαμβάνουν ιατρική περίθαλψη λόγω ασθένειας ή ατυχήματος σε ιδιωτικά νοσοκομεία συνδυάζοντας σημαντικά πρόσθετα οφέλη για την αύξηση της κάλυψής του. Ένα παράδειγμα είναι η παροχή μητρότητας που παρέχεται στις ασφαλισμένες γυναίκες σε περίπτωση τοκετού. Επιπλέον, το επίδομα αποκατάστασης παρέχεται σε κάθε ασφαλισμένο που χρειάζεται να λάβει υπηρεσίες αποκατάστασης σε ειδικά εξουσιοδοτημένα κέντρα.

Τα σχέδια της Εθνικής για τους ιδιώτες παρουσιάζονται παρακάτω:

ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΖΩΗΣ

- Βασικά Προγράμματα Ζωής & Προστασίας:** Για την ατομική ασφάλιση ζωής σε περίπτωση θανάτου από οποιαδήποτε αιτία, η Εθνική προσφέρει τα τρία ακόλουθα προγράμματα, όπως τα προγράμματα Ισόβια Ασφάλιση Ζωής Ορισμένου Χρόνου (Term Life Insurance), Ασφάλιση Ζωής Ισόβιας Διάρκειας (Lifetime/Whole Life Insurance) και Ασφάλεια Ζωής Μειούμενου Κεφαλαίου (Decreasing Term Life Insurance), η οποία απευθύνεται κυρίως σε κατόχους δανείων ή στεγαστικών δανείων.
- Καλύψεις Προσωπικών Ατυχημάτων:** Θάνατο από ατύχημα (συμπεριλαμβανομένου τροχαίου ατυχήματος), προσωρινή ανικανότητα, έξοδα φαρμακευτικής αγωγής λόγω ατυχήματος και κάλυψη απώλειας εισοδήματος σχεδιασμένη για άτομα που επιδιώκουν να διατηρήσουν την οικονομική τους σταθερότητα σε περίπτωση απροσδόκητου γεγονότος.



▪ **Καλύψεις αναπηρίας:**

α. Η απαλλαγή από ασφάλιστρα λόγω μόνιμης ανικανότητας του ασφαλισμένου ή του αντισυμβαλλόμενου για την άσκηση του επαγγέλματός του είναι μια συμπληρωματική κάλυψη που προορίζεται να αγοραστεί παράλληλα με τις βασικές και άλλες συμπληρωματικές καλύψεις της Εθνικής ειδικά με καλύψεις υγείας. Το σχέδιο αυτό εξασφαλίζει κάλυψη του κόστους του ασφαλιστηρίου σε περίπτωση μόνιμης αναπηρίας ή απώλειας ζωής του ασφαλισμένου και χρησιμεύει ως δίχτυ ασφαλείας για τους ιδιώτες ασφαλισμένους, προσφέροντας οικονομική ασφάλεια σε περιόδους αβεβαιότητας.

β. Ένα συγκεκριμένο ποσό (που επιλέγεται από τον αντισυμβαλλόμενο κατά την έναρξη της ασφάλισης) καταβάλλεται σε περίπτωση μόνιμης ανικανότητας του ασφαλισμένου ή του αντισυμβαλλόμενου να ασκήσει το επάγγελμά του.

ΥΓΕΙΑ

- **Προγράμματα Κάλυψης Νοσοκομειακών Εξόδων & Υγείας:** Πλήρες Πρόγραμμα Ασφάλισης Υγείας, «Full Health Plus», «Full Health» (για νεογνά σε Συνεργασία με το Νοσοκομείο «ΜΗΤΕΡΑ»), «Προνομιακή Προστασία», «Βασική Προστασία». Όλα αυτά τα ετήσια ανανεώσιμα προγράμματα υγείας καλύπτουν το σύνολο ή μέρος των ιατρικών εξόδων που καταβάλλονται για νοσηλεία.
- **Εθνική και Διαγνωστικά Προγράμματα Υγείας/ Εξωνοσοκομειακής Κάλυψης:** Το «Full Health Diagnostics» είναι ένα ετήσιο ανανεώσιμο αυτόνομο ασφαλιστικό πρόγραμμα. Επιπλέον, η Εθνική προσφέρει άλλες 2 συμπληρωματικές καλύψεις που είναι το «Προλαμβάνω» και η «Εθνική & Πρόληψη Υγείας». Όλες αυτές οι καλύψεις προσφέρουν ετησίως ένα συγκεκριμένο ποσό, μέχρι το οποίο οι ασφαλισμένοι μπορούν να χρησιμοποιήσουν για ιατρικές εξετάσεις για την παρακολούθηση της κατάστασης της υγείας τους. Ειδικές εξετάσεις προσφέρονται επίσης με αυτά τα προγράμματα χωρίς καμία χρέωση.
- **Προγράμματα Οικονομικής Στήριξης για την Υγεία:**
 - i. Πρόγραμμα Ασφάλισης Σοβαρών Ασθενειών όπου σε περίπτωση σοβαρής ασθένειας, όπως περιγράφεται στους όρους και προϋποθέσεις, καταβάλλεται στον ασφαλισμένο το ασφαλισμένο κεφάλαιο (όπως αυτό έχει επιλεγεί κατά την έναρξη της ασφάλισης). Μπορεί να προσφερθεί είτε ως αυτόνομη κάλυψη είτε ως συμπληρωματική κάλυψη με Βασική Ασφάλεια Ζωής.
 - ii. Επίδομα νοσηλείας και χειρουργικής επέμβασης ως συμπληρωματική κάλυψη με ασφάλεια ζωής.
 - iii. Ετήσια ανανεώσιμη και αυτόνομη κάλυψη για έξοδα φαρμακευτικής αγωγής λόγω ατυχήματος.
- **Πλήρης Κάλυψη Άμεσης Ιατρικής Βοήθειας:** Προσφέρει κάλυψη εξόδων μεταφοράς/ιατρικής διακομιδής του ασφαλισμένου στο νοσοκομείο, καθώς και των εξόδων επιστροφής στη μόνιμη κατοικία μετά τη νοσηλεία.

ΑΠΟΤΑΜΙΕΥΣΗ – ΕΠΕΝΔΥΣΗ

- Full Life Plan: Πρόκειται για ένα πρόγραμμα ασφάλισης συνδεδεμένο με επενδύσεις (Unit-Linked) με τακτική καταβολή ασφαλίσεων, το οποίο απευθύνεται σε άτομα που αναζητούν μια ισορροπημένη επενδυτική επιλογή, υιοθετώντας τη στρατηγική διαχείρισης επενδύσεων βάσει κύκλου ζωής (lifecycle asset management) της BNP Paribas Asset Management. Τα υποκείμενα επενδυτικά στοιχεία κατατάσσονται στο Άρθρο 8 του Κανονισμού SFDR (2019/ 2088 SFDR).
- Full Capital Plan: Πρόκειται για ένα ενιαίο ασφαλιστικό προϊόν εφάπαξ καταβολής ασφαλίσεων, το οποίο συνδέεται με τα ίδια κεφάλαια, όπως το «Full Life Plan».

- Το «Full Capital Plan SHIELD» είναι ένα ακόμη ενιαίο επενδυτικό προϊόν premium που θεωρείται ως μια σχετικά συντηρητική επιλογή. Το υποκείμενο επενδυτικό στοιχείο προστατεύει (χωρίς εγγύηση) σε πολύ υψηλό επίπεδο την καθαρή αξία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου και προσφέρει ικανοποιητική ασφάλεια στους επενδυτές. Το επενδυτικό στοιχείο που συνδέεται με το ασφαλιστικό πρόγραμμα εκδίδεται επίσης από την BNP Paribas Asset Management και κατατάσσεται στο Άρθρο 8 του Κανονισμού SFDR (2019/2088 SFDR).
- «Full Life BALANCE & PROTECT»: Πρόκειται για ένα επενδυτικό ασφαλιστικό προϊόν τακτικής καταβολής ασφαλίσεων, το οποίο προσφέρει δύο επιλογές: μία ισορροπημένη και μία συντηρητική, όπως περιγράφονται στα παραπάνω προϊόντα (Full Life Plan και Full Capital Plan SHIELD). Επιπλέον, παρέχει στους επενδυτές τη δυνατότητα πλήρους προστασίας, μέσω της προσθήκης καλύψεων ζωής.

ΜΕΤΑΦΟΡΑ

- Αυτόματη προστασία
- Full Auto

ΙΔΙΟΚΤΗΣΙΑ

- Full Home: αναθεωρήθηκε, ώστε να παρέχει αυξημένα όρια αποζημίωσης και νέες σύγχρονες καλύψεις σε όλα τα πακέτα.
- VIP, Ασφάλιση Κατοικίας κατά Παντός Κινδύνου
- Ethniki και Pleasure Craft

ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΑΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ ΤΡΙΤΩΝ

Η Εθνική παρέχει σύγχρονα και προσαρμόσιμα ασφαλιστικά προϊόντα που προστατεύουν τον πελάτη σε θέματα αστικής ευθύνης έναντι τρίτων σε περίπτωση σωματικής βλάβης ή υλικής ζημίας που προκαλείται από τις συνήθεις καθημερινές εργασίες του πελάτη.

ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

- Αποταμιευτικό - Επενδυτικό Πρόγραμμα
- Προγράμματα Υγειονομικής Περίθαλψης
- Προγράμματα Προστασίας της Ιδιοκτησίας
- Προγράμματα Προστασίας Δανείων

Για εταιρικούς πελάτες, η Εθνική παρέχει τα ακόλουθα σχέδια:

ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ

Κατανοώντας τις προκλήσεις που αντιμετωπίζει ο σημερινός επιχειρηματίας και τις μελλοντικές ανάγκες για ασφάλιση επιχειρήσεων, η Εθνική σχεδίασε και εισήγαγε το επικαιροποιημένο πρόγραμμα «Εθνική & Business Plus». Το πρόγραμμα αυτό ανταποκρίνεται πλήρως στις ασφαλιστικές απαιτήσεις των σύγχρονων επιχειρήσεων, προσφέροντας ένα ολοκληρωμένο φάσμα καλύψεων που αντιμετωπίζει όλους τους πιθανούς κινδύνους για τη λειτουργία του ομίλου τους. Διατίθεται σε τρεις διαφορετικές εκδόσεις (Simple, Advanced και Full), επιτρέποντας στους επιχειρηματίες να επιλέξουν το πακέτο που ταιριάζει καλύτερα στις επιχειρηματικές τους ανάγκες και την οικονομική τους δυνατότητα, με συνολική ασφαλιζόμενη αξία έως και €1.500.000 για κτίρια, περιεχόμενο ή/ και διακοπή επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.



ΕΘΝΙΚΗ & ΤΟΥΡΙΣΜΟΣ

Η Εθνική εγκαινίασε το πρόγραμμα «Εθνική & Τουρισμός», ένα ολοκληρωμένο πρόγραμμα που απευθύνεται αποκλειστικά στους ιδιοκτήτες τουριστικών μονάδων και στις ιδιαίτερες ανάγκες τους. Το πρόγραμμα αυτό δημιουργήθηκε για να καλύψει ένα κενό στην ασφαλιστική αγορά για τις μικρομεσαίες (ΜΜΕ) ξενοδοχειακές μονάδες, καθώς τα περισσότερα προγράμματα είναι επεκτάσεις εμπορικών ασφαλίσεων και δεν έχουν σχεδιαστεί ειδικά για ξενοδοχεία. Το πρόγραμμα Εθνική & Τουρισμός διατίθεται σε δύο πακέτα (Simple και Full), δίνοντας τη δυνατότητα στους πελάτες να επιλέξουν αυτό που ταιριάζει καλύτερα στις ανάγκες της επιχείρησής τους. Απευθύνεται σε μικρο-μεσαίες τουριστικές μονάδες που διαθέτουν άδεια λειτουργίας και αντίστοιχη άδεια από τον Ελληνικό Οργανισμό Τουρισμού (ΕΟΤ), με συνολική ασφαλιζόμενη αξία του κτιρίου ή/και του περιεχομένου, μέχρι €4.400.000.

ΕΘΝΙΚΗ & ΕΝΟΙΚΙΑΣΕΙΣ

Η Εθνική εγκαινίασε το πρόγραμμα «Εθνική & Ενοικιάσεις», ένα ολοκληρωμένο πρόγραμμα που απευθύνεται αποκλειστικά σε ιδιοκτήτες/ενοικιαστές Τουριστικών Μονάδων (Ενοικιαζόμενα Δωμάτια) που λειτουργούν νόμιμα, κατέχουν τη σχετική άδεια από τον ΕΟΤ και επιθυμούν να αποκτήσουν ασφαλιστική κάλυψη για το κτίριο ή/ και βελτιώσεις στις εγκαταστάσεις ή/και στο περιεχόμενο της επιχείρησής τους. Το πρόγραμμα Εθνική & Ενοικιάσεις διατίθεται σε δύο πακέτα (Simple και Full), δίνοντας τη δυνατότητα στους πελάτες να επιλέξουν αυτό που ταιριάζει καλύτερα στις ανάγκες της επιχείρησής τους. Το πρόγραμμα απευθύνεται σε μικρο-μεσαίες τουριστικές μονάδες με συνολική ασφαλιζόμενη αξία του κτιρίου ή/και περιεχόμενο, μέχρι €4.400.000.

ΕΘΝΙΚΗ & ΣΧΟΛΕΙΟ

Η Εθνική εγκαινίασε το πρόγραμμα «Εθνική & Σχολείο» για να καλύψει ένα κενό στην ασφαλιστική αγορά των εκπαιδευτικών ιδρυμάτων, παρέχοντας ένα μοναδικό, ολοκληρωμένο και πλήρως προσαρμοσμένο πρόγραμμα για σχολεία, με δυνατότητα ενιαίας ασφαλιστικής κάλυψης για όλους τους πιθανούς κινδύνους.

Επιπλέον, η επαρκής ασφαλιστική κάλυψη για όλους τους πιθανούς κινδύνους που επηρεάζουν ένα σχολείο αποτελεί βασική ανάγκη για τους ιδιοκτήτες ή ενοικιαστές εκπαιδευτικών ιδρυμάτων (σχολεία, παιδικοί σταθμοί, νηπιαγωγεία κ.λπ.).

Το πρόγραμμα «Εθνική & Σχολείο» είναι ευέλικτο και διατίθεται σε δύο πακέτα καλύψεων (Simple και Full), δίνοντας τη δυνατότητα στους πελάτες να επιλέξουν αυτό που ταιριάζει καλύτερα στις ανάγκες της Εταιρείας τους, υπό την προϋπόθεση ότι κατέχουν νόμιμη άδεια Λειτουργίας, και η συνολική αξία του κτιρίου ή/και του ασφαλισμένου περιεχομένου είναι μέχρι €4.400.000.

ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΤΡΑΠΕΖΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ (ΓΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΙΣ – ΚΑΤΟΧΟΥΣ ΔΑΝΕΙΩΝ ΕΘΝΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ)

• Ασφάλειες Ζωής και Μόνιμης Ολικής Αναπηρίας

Το πρόγραμμα παρέχει προστασία στους δανειολήπτες και εγγυητές των δανείων της Εθνικής Τράπεζας σε Μικρο-μεσαίες Επιχειρήσεις (ΜμΕ), διασφαλίζοντας την αποπληρωμή του ανεξόφλητου ποσού του δανείου σε περίπτωση απώλειας ζωής ή μόνιμης ολικής ανικανότητας λόγω ατυχήματος.

• Ασφάλιση περιουσίας έναντι πυρκαγιάς και αστικής ευθύνης

Προστατεύει τους δανειολήπτες - εγγυητές των δανείων της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος σε ΜμΕ - από κινδύνους φυσικών καταστροφών, πυρκαγιάς και κλοπής, οι οποίοι μπορεί να προκαλέσουν ζημιές τόσο στο ακίνητο όσο και στο περιεχόμενό του.

• Πλήρης Φροντίδα Ατυχήματος (Ομαδικό Πρόγραμμα Ασφάλισης Επιχειρήσεων)

Προσαρμοσμένο για μικρές επιχειρήσεις, το ολοκληρωμένο αυτό πρόγραμμα ομαδικής ασφάλισης διανέμεται μέσω του δικτύου τραπεζικής ασφάλισης της Εθνικής. Παρέχει ουσιαστική κάλυψη για εργατικά ατυχήματα, προωθώντας την ευημερία των εργαζομένων και τη βιωσιμότητα των επιχειρήσεων.

ΑΛΛΟΙ ΕΙΔΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

• Ασφάλιση Έργων Τέχνης

Απευθύνεται σε συλλέκτες, γκαλερί, αίθουσες έργων τέχνης, ιδρύματα και διοργανωτές εκθέσεων. Παρέχει πλήρη κάλυψη των έργων τέχνης σχετικά με τους κινδύνους που αυτά διατρέχουν είτε κατά τη φύλαξή τους σε συγκεκριμένους χώρους, είτε κατά την έκθεση και μεταφορά τους.

• Ασφάλιση Κλοπής και Εμπιστοσύνης

Αυτό το πρόγραμμα απευθύνεται σε επιχειρήσεις που θέλουν να ασφαλιστούν έναντι του κινδύνου διάρρηξης ή κλοπής με τα ακόλουθα συμβόλαια:

- Κλοπής ή διάρρηξης χρηματοκιβωτίου
- Μεταφοράς χρημάτων
- Απιστίας εργαζομένων

ΑΣΤΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ

• Γενική Αστική Ευθύνη έναντι Τρίτων

Απευθύνεται σε επιχειρήσεις που αναζητούν ασφαλιστική κάλυψη για σωματικές βλάβες ή υλικές ζημιές τρίτων που προκαλούνται από γεγονός που συμβαίνει κατά τη λειτουργία των ασφαλισμένων εγκαταστάσεων ή από την επιχειρηματική τους δραστηριότητα. Σε κάθε περίπτωση, διατίθεται ως κύρια κάλυψη ή μπορεί να επεκταθεί με την κάλυψη ευθύνης εργοδότη.

• Επαγγελματική Ευθύνη

Απευθύνεται σε επαγγελματίες που αναζητούν κάλυψη για αμέλεια, σφάλμα ή παράλειψη, κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

• Εταιρική Ευθύνη (Βιομηχανικοί Κίνδυνοι)

Απευθύνεται σε επαγγελματίες που επιθυμούν την ασφαλιστική κάλυψη για σωματικές βλάβες ή υλικές ζημιές που προκαλούνται σε τρίτους και οι οποίες θα οφείλονται σε ατύχημα το οποίο θα συμβεί κατά τη λειτουργία των ασφαλισμένων εγκαταστάσεων ή λόγω της επιχειρηματικής τους δραστηριότητας.

• Ασφάλιση γιοτ/σκαφών αναψυχής

Καλύπτει ζημιές σε γιοτ/σκάφη αναψυχής που προκαλούνται από φυσικούς κινδύνους, καθώς και αστική ευθύνη έναντι τρίτων και άλλους προαιρετικούς κινδύνους.

• Ευθύνη Προϊόντος

Απευθύνεται σε επιχειρηματίες που επιθυμούν την κάλυψη από τις σωματικές βλάβες ή τις υλικές ζημιές που τυχόν θα προκαλέσει σε καταναλωτή η χρήση ή η κατανάλωση ελαττωματικού προϊόντος.

• Ασφάλιση Πληρωμάτων έναντι Προσωπικού Ατυχήματος

Καλύπτει την αστική ευθύνη του πλοιοκτήτη έναντι του ναυτολογημένου πληρώματος του πλοίου για τις περιπτώσεις ατυχήματος και ασθένειας.



ΟΜΑΔΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΗ

Τα Ομαδικά Ασφαλιστικά Προγράμματα της Εθνικής χωρίζονται στις εξής κατηγορίες:

- Ομαδικές Ασφάλειες Ζωής και Υγείας
- Ομαδική Ασφάλιση Προσωπικών Ατυχημάτων
- Ομαδικά Συνταξιοδοτικά Προγράμματα

Εντοπισμένοι κίνδυνοι και ευκαιρίες για τους πελάτες που προκύπτουν από επιπτώσεις και εξαρτήσεις από τους πελάτες

Αναφορικά με την αξιολόγηση διπλής σημαντικότητας του 2024 και συγκεκριμένα την χρηματοοικονομική σημαντικότητα, η Εθνική έχει εντοπίσει ως σημαντικούς τους ακόλουθους κινδύνους και ευκαιρίες που σχετίζονται με τον πελάτη, όσον αφορά την Ασφάλεια Πληροφοριών και την Προστασία Δεδομένων:

Κίνδυνοι:

1. Ο κίνδυνος στον κυβερνοχώρο θεωρείται γενικά ως ένας από τους πιο άμεσους και οικονομικά σημαντικούς κινδύνους βιωσιμότητας που αντιμετωπίζουν οι οργανισμοί. Οι οργανισμοί που αποτυγχάνουν να εφαρμόσουν χρηστή διακυβέρνηση στον τομέα της κυβερνοασφάλειας, χρησιμοποιώντας κατάλληλα εργαλεία και μετρήσεις, θα είναι λιγότερο ανθεκτικοί και βιώσιμοι. Αυτό, με τη σειρά του, επηρεάζει και άλλους οργανισμούς από τους οποίους εξαρτώνται και, τελικά, τη σταθερότητα του ίδιου του οργανισμού.
2. Το πιο κρίσιμο άυλο περιουσιακό στοιχείο για τον καθορισμό της αξίας ενός οργανισμού σήμερα είναι τα δεδομένα – είτε πρόκειται για προσωπικά δεδομένα, οικονομικές πληροφορίες, δεδομένα ασφαλείας ή δεδομένα συμπεριφοράς. Καθώς οι εταιρείες αναπτύσσονται, αυξάνεται και η άυλη αξία τους, γεγονός που ενισχύει τη δυνητική επίπτωση των παραβιάσεων δεδομένων, οι οποίες με τη σειρά τους μπορεί να έχουν τεράστιο αντίκτυπο στους ανθρώπους.

Ευκαιρίες:

Η εφαρμογή ισχυρών πολιτικών και διαδικασιών απορρήτου και ασφάλειας δεδομένων μπορεί να ενισχύσει την ανθεκτικότητα της Εθνικής, να προωθήσει την καινοτομία και να ενισχύσει τις σχέσεις της με τα ενδιαφερόμενα μέρη. Ένα αποτελεσματικό πλαίσιο προστασίας δεδομένων και διακυβέρνησης λειτουργεί επίσης ως καταλύτης για τη διασφάλιση και την προώθηση της ηθικής χρήσης των δεδομένων των πελατών καθώς και για την ενίσχυση της εμπιστοσύνης των πελατών. Επιπλέον, εμπορικές ευκαιρίες μπορεί να προκύψουν από προϊόντα ειδικά σχεδιασμένα για την αντιμετώπιση κινδύνων στον κυβερνοχώρο.

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

[S4-1] Πολιτικές που σχετίζονται με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες

Στόχος της Εθνικής είναι να παρέχει προϊόντα και υπηρεσίες που ανταποκρίνονται στις προσδοκίες των πελατών της και βρίσκονται σε πλήρη ευθυγράμμιση με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο. Οι σχετικές πολιτικές που υιοθετούνται για τη διαχείριση σημαντικών θεμάτων βιωσιμότητας περιλαμβάνουν την Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων, τη Γενική Πολιτική Ασφάλειας Πληροφοριών, την Πολιτική Επίβλεψης και Διακυβέρνησης Προϊόντων (POG), την Πολιτική Διαχείρισης Προσωπικών Δεδομένων και την Πολιτική Διατήρησης/Διαγραφής Προσωπικών Δεδομένων. Οι πολιτικές αυτές έχουν υιοθετηθεί στο πλαίσιο μιας συνεχούς προσπάθειας ανάπτυξης και ενδυνάμωσης των σχέσεων με τους πελάτες και καλύπτουν όλους τους πελάτες της Εθνικής και δυνητικά επηρεαζόμενους εξωτερικούς ενδιαφερόμενους.

Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων

Ένα θεμελιώδες στοιχείο της εξυπηρέτησης πελατών και λοιπών συναλλασσόμενων μερών είναι η αποτελεσματική διαδικασία υποβολής και επίλυσης παραπόνων που σχετίζονται με τα προϊόντα και τις υπηρεσίες που παρέχει η Εταιρεία. Σε αυτό το πλαίσιο, εφαρμόζεται η ισχυρή και επικαιροποιημένη Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων, η οποία περιλαμβάνει προκαθορισμένα ΒΔΕ που μετρούν τον αριθμό και τον τύπο των παραπόνων που λαμβάνει η ειδική ομάδα εξυπηρέτησης πελατών.

Οι γενικές αρχές που διέπουν την παρούσα Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων είναι οι εξής:

- Αντιμετώπιση των παραπόνων με αποτελεσματικό και αμερόληπτο τρόπο, σεβόμενοι τις γενικές και ειδικές αρχές και αξίες, όπως ο σεβασμός της προσωπικότητας, η εμπιστοσύνη, η διαφάνεια, η ευπρέπεια, η ειλικρίνεια, η επαγγελματική ευσυνειδησία, η μέριμνα για τα συμφέροντα του Πελάτη που προστατεύονται από το νόμο και τα οποία επηρεάζονται ή ενδέχεται να επηρεαστούν, καθώς και η συνολική προθυμία για συνεργασία.
- Διασφάλιση της εμπιστευτικότητας των πληροφοριών που ταυτοποιούν φυσικά πρόσωπα και προστασία των προσωπικών τους δεδομένων, σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο και τον Κανονισμό (Ε.Ε.) 2016/679 (Γενικός Κανονισμός για την Προστασία Δεδομένων - GDPR),
- Τακτική ενημέρωση της Διοίκησης με τις απαραίτητες πληροφορίες για τον εντοπισμό, τη μέτρηση, τη διαχείριση και τον έλεγχο των νομικών και λειτουργικών κινδύνων.
- Ελαχιστοποίηση τυχόν κινδύνων που προκύπτουν από τη διαχείριση παραπόνων.
- Χειρισμός των παραπόνων καλή τη πίστει με τη συλλογή και επεξεργασία όλων των σχετικών δεδομένων και πληροφοριών.
- Διασφάλιση του εντοπισμού και της αποτελεσματικής αντιμετώπισης τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων.
- Διασφάλιση της ίσης μεταχείρισης και προστασίας των συμφερόντων των καταγγελλόντων.
- Υποβολή και διαχείριση παραπόνων και ενστάσεων, χωρίς χρέωση.
- Σαφής επικοινωνία, κατά τη διαδικασία υποβολής και διαχείρισης παραπόνων, με τους πελάτες, με τη χρήση απλής και κατανοητής “γλώσσας” και έγκαιρης απόκρισης, χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, με κατάλληλο τρόπο.
- Μη συμμετοχή, των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη διαχείριση παραπόνων στην παροχή των υπηρεσιών ή στην άσκηση των δραστηριοτήτων που παρακολουθούν.



Οι κύριοι σκοποί της παρούσας Πολιτικής είναι:

- Η παροχή βασικών κατευθυντήριων γραμμών για τη διαχείριση των παραπόνων που υποβάλλονται στην Εταιρεία και η επικαιροποίηση και εκσυγχρονισμός των σχετικών διαδικασιών ώστε να ανταποκρίνονται στις τρέχουσες λειτουργικές ανάγκες της Εθνικής και στις κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις.
- Ο καθορισμός κριτηρίων για τη διάκριση μεταξύ παραπόνων και ενστάσεων.
- Ο καθορισμός της μεθόδου υποβολής παραπόνων στην Εταιρεία.
- Η κατανομή αρμοδιοτήτων για την εφαρμογή των διαδικασιών διαχείρισης παραπόνων, ώστε να διασφαλίζεται, μεταξύ άλλων, η πρόληψη τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων.
- Η συνολική βελτίωση του επιπέδου των παρεχόμενων υπηρεσιών, μέσω της ανάλυσης και της συστηματικής αξιοποίησης των πληροφοριών που προκύπτουν από τη διαχείριση των παραπόνων.
- Η ενίσχυση της ποιότητας των σχέσεων με τους πελάτες, μέσω της καλλιέργειας νοοτροπίας συμμόρφωσης σε όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας.
- Η αποτελεσματική παρακολούθηση της διαχείρισης των παραπόνων και ενστάσεων για τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, τη διαχείριση και την ελαχιστοποίηση των σχετικών κινδύνων.
- Ο εντοπισμός των αιτιών των παραπόνων και η λήψη διορθωτικών μέτρων για την εξάλειψή τους.
- Η επίσημη ενημέρωση της Εκτελεστικής Επιτροπής, του Δ.Σ. και της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ) σε τακτική βάση για τις τάσεις ανά κατηγορία παραπόνου, τις προτεινόμενες ενέργειες, τα αποτελέσματα κ.λπ.

Για τη λεπτομερή διαδικασία παρακολούθησης της Πολιτικής, μπορείτε να ανατρέξετε στην ενότητα «[S1-1] Πολιτικές σχετικά με το οικείο εργατικό δυναμικό».

Το πεδίο εφαρμογής της παρούσας Πολιτικής καλύπτει όλα τα ασφαλιστικά προϊόντα και υπηρεσίες σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές και αποφάσεις της ΤτΕ.

Το Δ.Σ. είναι υπεύθυνο για την αποτελεσματική εφαρμογή της παρούσας Πολιτικής και τη συμμόρφωση της Εταιρείας με αυτήν.

Όσον αφορά τη δέσμευση για το σεβασμό προτύπων τρίτων μερών, η παρούσα Πολιτική έχει συνταχθεί λαμβάνοντας υπόψη την Οδηγία της ΤτΕ.

Η Πολιτική είναι ένα εργαλείο για τους εργαζόμενους της Διεύθυνσης Εμπειρίας Πελατών. Η εφαρμογή της Πολιτικής διαχείρισης παραπόνων ενσωματώνεται στην καθημερινή τους εργασία.

Οι πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων είναι διαθέσιμες με σαφή, κατανοητό και εύκολα προσβάσιμο τρόπο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, για δυνητικά επηρεαζόμενα ενδιαφερόμενα μέρη, στα έντυπα προσυμβατικής ενημέρωσης, στους όρους των ασφαλιστήριων συμβολαίων και στις υποσημειώσεις των απαντητικών επιστολών.

Γενική Πολιτική Ασφάλειας Πληροφοριών

Η Πολιτική σχετίζεται με τον αναγνωρισμένο κίνδυνο και ευκαιρία που απορρέει από θέματα που σχετίζονται με πληροφορίες και συγκεκριμένα το θέμα της ιδιωτικής ζωής.

Η Πολιτική περιγράφει την προσέγγιση της Διοίκησης για τη διασφάλιση της εμπιστευτικότητας, της ακεραιότητας και της διαθεσιμότητας των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας που σχετίζονται με πληροφορίες και την παροχή του πλαισίου για τη δημιουργία ενός βέλτιστου Συστήματος Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών.

Για την επίτευξη των ανωτέρω στόχων, η Εταιρεία έχει αναπτύξει και εφαρμόζει Πλαίσιο Ασφάλειας Πληροφοριών μέσω του οποίου ορίζονται τα ακόλουθα:

- Οι απαραίτητες οργανωτικές δομές, για την παρακολούθηση των θεμάτων Ασφάλειας Πληροφοριών.
- Τα τεχνικά και οργανωτικά μέτρα για τον έλεγχο και τον περιορισμό της πρόσβασης σε πληροφοριακά στοιχεία.
- Οι αρχές ταξινόμησης για τα πληροφοριακά περιουσιακά στοιχεία.
- Οι κατάλληλες ενέργειες προστασίας πληροφοριών κατά τη διάρκεια του κύκλου ζωής των πληροφοριακών πόρων.
- Οι διαδικασίες Συμβάντων Ασφάλειας Πληροφοριών.
- Οι διαδικασίες επιχειρησιακής συνέχειας.
- Οι μέθοδοι κατάρτισης για τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Η Πολιτική αποσκοπεί:

- Στον καθορισμό των αρχών για την ορθή χρήση όλων των πληροφοριακών πόρων.
- Στον καθορισμό των αρχών για την έγκαιρη ανταπόκριση σε περιστατικά που ενδέχεται να θέσουν σε κίνδυνο τις λειτουργίες της Εταιρείας.
- Στον καθορισμό των ρόλων και των ευθυνών στην εφαρμογή της ασφάλειας των πληροφοριών.
- Στον καθορισμό των προϋποθέσεων που απαιτούνται για την επεξεργασία και τη διαχείριση των πληροφοριών κατά τη διάρκεια και μετά από μια κατάσταση έκτακτης ανάγκης.
- Στην αύξηση της ευαισθητοποίησης των εργαζομένων σχετικά με την ασφάλεια των πληροφοριών.
- Στην παρακολούθηση και τη βελτίωση του επιπέδου ασφάλειας των πληροφοριών.
- Στη διασφάλιση της επιχειρησιακής συνέχειας των κύριων υπηρεσιών της Εταιρείας έναντι περιστατικών ασφάλειας πληροφοριών.
- Στην πληρότητα των νομοθετικών και κανονιστικών απαιτήσεων.

Η Εταιρεία εφαρμόζει ένα Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας της Πληροφορίας (ISMS) και παρακολουθεί την αποτελεσματικότητά του, μέσω προκαθορισμένων δεικτών επίδοσης, μεθοδολογιών μέτρησης και περιοδικών αναφορών. Επίσης υιοθετεί τις ακόλουθες αρχές σχετικά με την Ασφάλεια Πληροφοριών:

- Εμπιστευτικότητα: Η Εταιρεία λαμβάνει τα απαραίτητα τεχνικά και οργανωτικά μέτρα για να διασφαλίσει ότι οι ευαίσθητες πληροφορίες διατηρούνται μυστικές και προσβάσιμες μόνο σε εξουσιοδοτημένα άτομα ή συστήματα.
- Ακεραιότητα: Η Εταιρεία λαμβάνει τα απαραίτητα τεχνικά και οργανωτικά μέτρα για τη διατήρηση της ακρίβειας και της συνέπειας των πληροφοριών αποτρέποντας μη εξουσιοδοτημένες αλλαγές ή τροποποιήσεις.
- Διαθεσιμότητα: Η Εταιρεία λαμβάνει τα απαραίτητα τεχνικά και οργανωτικά μέτρα για να διασφαλίσει ότι οι εξουσιοδοτημένοι χρήστες έχουν πρόσβαση στα πληροφοριακά στοιχεία που χρειάζονται, όταν τα χρειάζονται.

Για τη λεπτομερή διαδικασία παρακολούθησης, ανατρέξτε στη σχετική ενότητα «[S1-1] Πολιτικές σχετικά με το οικείο εργατικό δυναμικό».

Το πεδίο εφαρμογής της παρούσας Πολιτικής:

- Αφορά όλους τους εργαζόμενους.
- Καλύπτει όλες τις δραστηριότητες του Ομίλου στην Ελλάδα και το εξωτερικό, συμπεριλαμβανομένων όλων των εργασιών που διεξάγονται από οποιαδήποτε Μονάδα του Ομίλου, από θυγατρική ή οποιονδήποτε συνδεδεμένο Όμιλο, εκπρόσωπο, σύμβουλο ή τρίτο μέρος που ενεργεί για λογαριασμό ή σε συνεργασία με την Εταιρεία και τον Όμιλο.



Το Δ.Σ. της Εταιρείας υιοθετεί την εν λόγω Πολιτική και δεσμεύεται και υποστηρίζει την υλοποίηση των στόχων και αρχών της, σύμφωνα με το σχετικό εθνικό και ευρωπαϊκό νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Το Δ.Σ. είναι το ανώτατο αρμόδιο όργανο για την αποτελεσματική εφαρμογή της παρούσας Πολιτικής. Ο Επικεφαλής Ασφάλειας Πληροφοριακών Συστημάτων (CISO) είναι υπόλογος για την εφαρμογή της Πολιτικής.

Η παρούσα Πολιτική έχει συνταχθεί λαμβάνοντας υπόψη:

- Τη σχετική εθνική και ευρωπαϊκή νομοθεσία για την ασφάλεια των πληροφοριών, την προστασία των δεδομένων και την επιχειρησιακή συνέχεια.
- Τις βέλτιστες πρακτικές από ευρωπαϊκούς και διεθνείς οργανισμούς.
- Το πρότυπο ISO/IEC 27001:2022.

Είναι αναρτημένη και διαθέσιμη στην εταιρική πύλη της Εθνικής για όλους τους εργαζόμενους. Για τυχόν επικαιροποιήσεις, τα ενδιαφερόμενα μέρη ενημερώνονται μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου.

Πολιτική εποπτείας και διακυβέρνησης προϊόντων (POG)

Η Εθνική έχει υιοθετήσει την Πολιτική POG και τις σχετικές διαδικασίες, με στόχο να διασφαλίσει ότι τα συμφέροντα των πελατών παραμένουν προτεραιότητα κατά τη διάρκεια του σχεδιασμού του προϊόντος και καθ' όλη τη διάρκεια του κύκλου ζωής του προϊόντος, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης της αγοράς-στόχου, για την πρόληψη και τον μετριασμό οποιασδήποτε ζημίας στους πελάτες.

Η επίβλεψη και η διακυβέρνηση προϊόντων θα πρέπει να διενεργούνται κατά τρόπο, ώστε να επιτυγχάνονται:

- Ικανοποίηση των αναγκών των πελατών.
- Πρόληψη και μετριασμός των αρνητικών συνεπειών για τους πελάτες.
- Διασφάλιση ότι οι επιδιώξεις και τα συμφέροντα των πελατών λαμβάνονται υπόψη καθ' όλη τη διάρκεια του κύκλου ζωής του προϊόντος.
- Ορθή διαχείριση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων.
- Ικανοποίηση των ποσοτικών και ποιοτικών στόχων της Διοίκησης με τον αποδοτικότερο τρόπο.
- Αντιμετώπιση των σχετικών κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία.
- Λήψη διορθωτικών μέτρων για προϊόντα που ενδέχεται να έχουν αρνητικές συνέπειες για τα οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας.

Για τη λεπτομερή διαδικασία παρακολούθησης, ανατρέξτε στη σχετική ενότητα «[S1-1] Πολιτικές σχετικά με το οικείο εργατικό δυναμικό».

Σκοπός της παρούσας Πολιτικής είναι η θέσπιση γενικών αρχών εποπτείας και διακυβέρνησης των προϊόντων, έτσι ώστε να σχεδιαστούν ασφαλιστικά προϊόντα τα οποία ανταποκρίνονται στις ανάγκες των πελατών και να διασφαλίζεται η αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία καθ' όλη τη διάρκεια του κύκλου ζωής των προϊόντων. Επειδή η παρούσα Πολιτική καθορίζει τον σχεδιασμό, την παρακολούθηση, την επανεξέταση και τη διανομή των ασφαλιστικών προϊόντων, καθώς και τη λήψη διορθωτικών μέτρων για ασφαλιστικά προϊόντα που είναι (τυχόν) επιζήμια για τους πελάτες, είναι σκόπιμο να διασφαλιστεί η τήρησή της με το εμπλεκόμενο προσωπικό της Εταιρείας και τους συνεργαζόμενους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές.

Η Διεύθυνση Ανάπτυξης Προϊόντων είναι ο κάτοχος της πολιτικής. Το Δ.Σ. έχει την τελική ευθύνη για την έγκριση, εφαρμογή και τακτική αναθεώρησή της μετά από εισήγηση της Διεύθυνσης Ανάπτυξης Προϊόντων.

Το νομικό πλαίσιο επίβλεψης και διακυβέρνησης ασφαλιστικών προϊόντων περιλαμβάνει τη διανομή προϊόντων σύμφωνα με τον νόμο 4583/2018, με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία η Οδηγία (Ε.Ε.) 2016/97 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων - Οδηγία για τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων (IDD) (εφεξής «Οδηγία») και τις τροποποιήσεις αυτών, τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (Ε.Ε.) 2017/2358 της Επιτροπής και τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (Ε.Ε.) 2017/2359 της Επιτροπής, τους κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς της Επιτροπής για τη συμπλήρωση του IDD, καθώς και το λοιπό δίκαιο της Ένωσης που συμπληρώνει το πλαίσιο εποπτείας της επιχειρησιακής και ασφαλιστικής διανομής στην Ευρωπαϊκή Ένωση. Δεν έχουν συμπεριληφθεί άλλα πρότυπα (standards) τρίτων μερών σε αυτήν την Πολιτική.

Κατά τη θέσπιση του πλαισίου επίβλεψης προϊόντων και διακυβέρνησης, η Εταιρεία εξέτασε προσεκτικά τα συμφέροντα των βασικών ενδιαφερόμενων μερών, συμπεριλαμβανομένων των πελατών, των ρυθμιστικών αρχών, των επιχειρηματικών εταίρων και των μετόχων. Σκοπός της Πολιτικής είναι η καθιέρωση γενικών αρχών επίβλεψης και διακυβέρνησης προϊόντων για το σχεδιασμό ασφαλιστικών προϊόντων που ανταποκρίνονται στις ανάγκες των πελατών καθ' όλη τη διάρκεια ζωής των προϊόντων.

Οι παραπάνω πολιτικές είναι εσωτερικά έγγραφα. Το έγγραφο PoG μεταφορτώνεται μόνο στην πύλη των μεσαζόντων επειδή περιέχει αναφορές που είναι σημαντικές προς ενημέρωσή τους.

Πολιτική για τη Διαχείριση Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα

Όσον αφορά τον εντοπισμένο κίνδυνο και την ευκαιρία που προκύπτει από το θέμα της προστασίας προσωπικών δεδομένων, η Εθνική έχει υιοθετήσει την Πολιτική για τη Διαχείριση Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα. Η Πολιτική επικαιροποιήθηκε πρόσφατα και πρόκειται να οριστικοποιηθεί και να υποβληθεί σύντομα προς έγκριση.

Τα βασικά σημεία της Πολιτικής ορίζουν μεταξύ άλλων ότι η Εθνική:

- Αναγνωρίζει και αποδίδει πρωταρχική σημασία στην υποχρέωση συμμόρφωσης με την ισχύουσα νομοθεσία αναφορικά με την εν γένει προστασία του ατόμου από την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα. Η Εθνική συλλέγει και διαχειρίζεται συγκεκριμένες πληροφορίες, οι οποίες αφορούν εργαζόμενους, μετόχους, ασφαλισμένους και συναλλασσόμενους με τους οποίους διατηρεί οποιασδήποτε μορφής συναλλακτική σχέση, πρόσωπα με τα οποία διατηρεί εργασιακή σχέση και τρίτους στο πλαίσιο οποιασδήποτε άλλης σχέσης πέραν των ανωτέρω αναφερομένων. Η διαχείριση των εν λόγω πληροφοριών που περιέχουν δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα γίνεται με νόμιμο τρόπο, ανεξάρτητα από τον τρόπο συλλογής ή αποθήκευσης, διασφαλίζοντας τη συμμόρφωση με την ισχύουσα νομοθεσία και τον σεβασμό της εμπιστευτικότητας.
- Επεξεργάζεται στο πλαίσιο των εργασιών της προσωπικά δεδομένα, τα οποία διατηρεί στα αρχεία της.
- Μεριμνά για τη συμμόρφωση με το ισχύον θεσμικό πλαίσιο για την προστασία των προσωπικών δεδομένων και διασφαλίζει το απόρρητο των προσωπικών δεδομένων που διαχειρίζεται, τα οποία περιέρχονται σε γνώση της με οποιονδήποτε τρόπο.
- Ενημερώνει με κατάλληλο και σαφή τρόπο, κατά το στάδιο της συλλογής προσωπικών δεδομένων, το υποκείμενο των δεδομένων για συγκεκριμένες πληροφορίες.
- Ενημερώνει τα υποκείμενα των δεδομένων για τα δικαιώματά τους, τα οποία απορρέουν από το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην υποενότητα Πολιτική Διαχείρισης Προσωπικών Δεδομένων.



Με την παρούσα Πολιτική, η Εθνική επιδιώκει:

- Την επίτευξη συμμόρφωσης με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο σχετικά με τη διαχείριση των προσωπικών δεδομένων.
- Την ενίσχυση του συστήματος διακυβέρνησης πληροφοριών και τη διασφάλιση της διαχείρισης των πληροφοριών που περιέχουν προσωπικά δεδομένα, σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας.
- Τη διασφάλιση της προστασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και τον σαφή καθορισμό των αρχών και των κανόνων που διέπουν την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα που περιέρχονται σε γνώση της Εθνικής στο πλαίσιο επιχειρηματικής ή άλλης σχέσης συνεργασίας, με σκοπό την προστασία των δικαιωμάτων και των θεμελιωδών ελευθεριών των φυσικών προσώπων, ιδίως της ιδιωτικής ζωής.
- Την ευαισθητοποίηση και καθοδήγηση των εργαζομένων ώστε να αποφεύγουν ενέργειες που θα μπορούσαν να οδηγήσουν στην επιβολή διοικητικών, αστικών ή ποινικών κυρώσεων (πρόστιμο/ ανάκληση άδειας/ καταστροφή αρχείων/ διακοπή επεξεργασίας και καταστροφή σχετικών δεδομένων – αποζημίωση – πρόστιμο/ φυλάκιση αντίστοιχα) για παραβίαση των διατάξεων της Εθνικής και Ευρωπαϊκής νομοθεσίας για την προστασία των προσωπικών δεδομένων.
- Να προστατεύει τη φήμη και την αξιοπιστία της.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας αξιολογεί τακτικά την επάρκεια και αποτελεσματικότητα της Πολιτικής και είναι υπεύθυνο για την αναθεώρησή της, κατόπιν πρότασης του Υπευθύνου Προστασίας Δεδομένων και με τη συνδρομή της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εθνικής, όποτε αυτό κρίνεται αναγκαίο, σύμφωνα με τις αλλαγές στο νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και λαμβάνοντας υπόψη τα στρατηγικά σχέδια της Εταιρείας. Ανατρέξτε επίσης στη σχετική ενότητα «[S1-1] Πολιτικές σχετικά με το οικείο εργατικό δυναμικό».

Το πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής:

- Ισχύει για τα μέλη του Δ.Σ., τα ανώτερα στελέχη, τους εργαζόμενους της Εθνικής και γενικά όλα τα πρόσωπα που απασχολούνται από την Εθνική είτε με σύμβαση εργασίας είτε με άλλο τρόπο (π.χ. σύμβουλοι επιχειρήσεων, ειδικοί συνεργάτες, εργαζόμενοι συνεργαζόμενων με την Εθνική εταιρειών).
- Δεσμεύει όλα τα τρίτα μέρη που παρέχουν υπηρεσίες για την Εθνική ή στο όνομα και για λογαριασμό της (συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, των συνεργατών, διαμεσολαβητών και οποιωνδήποτε άλλων προσώπων με τα οποία η Εθνική συνεργάζεται βάσει εξωτερικής ανάθεσης ή άλλων τύπων συμβάσεων).
- Καλύπτει όλες τις δραστηριότητες της Εθνικής στην Ελλάδα και στο εξωτερικό, συμπεριλαμβανομένων όλων των εργασιών που πραγματοποιούνται από οποιαδήποτε Μονάδα της Εθνικής καθώς και ενδεικτικά από εταίρο, διαμεσολαβητή ή τρίτο μέρος που ενεργεί για λογαριασμό ή σε συνεργασία με την Εταιρεία.
- Καλύπτει όλες τις μορφές επεξεργασίας που διενεργούνται για σκοπούς εξυπηρέτησης των εργασιών της Εθνικής (όπως, ενδεικτικά, είτε φυσικά είτε ηλεκτρονικά αρχεία).

Ο Υπεύθυνος Επεξεργασίας Δεδομένων και οι διευθυντές κάθε διεύθυνσης της Εταιρείας είναι οι ανώτεροι υπεύθυνοι για την εφαρμογή της Πολιτικής. Η Διοίκηση της Εθνικής είναι υπεύθυνη για τη θέσπιση των απαραίτητων διαδικασιών που απαιτούνται για την ορθή εφαρμογή της Πολιτικής. Επιπλέον, ο Chief Data Officer (CDO), με τη συνδρομή της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εθνικής Ασφαλιστικής, συνδράμει το Δ.Σ. και τη Διοίκηση στη διαμόρφωση και συνεπή εφαρμογή της Πολιτικής και είναι επίσης υπεύθυνος για τη διακυβέρνηση των δεδομένων. Ο CDO είναι υπεύθυνος για την ανάπτυξη και εκτέλεση της στρατηγικής δεδομένων, την επίβλεψη της διακυβέρνησης δεδομένων, τη διασφάλιση της ποιότητας των δεδομένων, την προώθηση της ανάλυσης δεδομένων και της καινοτομίας και την προώθηση μιας κουλτούρας αξιοποίησης δεδομένων σε ολόκληρο τον οργανισμό.

Η παρούσα Πολιτική έχει αναπτυχθεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του υφιστάμενου νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου για την επεξεργασία δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα και ιδίως λαμβάνοντας υπόψη τις σχετικές συστάσεις και αποφάσεις ευρωπαϊκών και διεθνών οργανισμών. Επιπλέον, έχει συνταχθεί σύμφωνα με το πρότυπο ISO/IEC 27001:2022 και τις βέλτιστες πρακτικές.

Πολιτική Διατήρησης/ Διαγραφής Προσωπικών Δεδομένων

Η Εθνική έχει θεσπίσει και εφαρμόζει την Πολιτική Διατήρησης και Διαγραφής Προσωπικών Δεδομένων σχετικά με τις απαιτήσεις αποθήκευσης και επεξεργασίας προσωπικών δεδομένων.

Τα βασικά περιεχόμενα της Πολιτικής περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τα ακόλουθα:

- Σύμφωνα με την αρχή του περιορισμού της αποθήκευσης, η Εταιρεία υποχρεούται να διατηρεί τα προσωπικά δεδομένα μόνο για το χρονικό διάστημα που είναι απαραίτητο για τους σκοπούς της επεξεργασίας τους, σύμφωνα με τις νομικές υποχρεώσεις σχετικά με τη διατήρηση των δεδομένων, σε μορφή που επιτρέπει την ταυτοποίηση των υποκειμένων των δεδομένων και σύμφωνα με τις καθορισμένες προθεσμίες διαγραφής για διάφορες κατηγορίες δεδομένων, όπως ορίζεται στα Αρχεία Δραστηριοτήτων Επεξεργασίας.
- Τα δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα μπορούν να αποθηκεύονται για μεγαλύτερα χρονικά διαστήματα, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο, υπό την προϋπόθεση ότι υποβάλλονται σε επεξεργασία για σκοπούς αρχειοθέτησης προς το δημόσιο συμφέρον, για σκοπούς επιστημονικής ή ιστορικής έρευνας ή για στατιστικούς σκοπούς και υπό την προϋπόθεση ότι εφαρμόζονται κατάλληλα τεχνικά και οργανωτικά μέτρα για τη διασφάλιση των δικαιωμάτων και των ελευθεριών του υποκειμένου των δεδομένων.
- Μετά τη λήξη του καθορισμένου χρόνου διατήρησης, η Εταιρεία, ως Υπεύθυνος Επεξεργασίας, είτε διαγράφει τα δεδομένα είτε τα διατηρεί, εφόσον κριθεί με αιτιολογημένη απόφασή της ότι απαιτείται περαιτέρω διατήρηση και επεξεργασία.

Για περισσότερες πληροφορίες, παρακαλούμε ανατρέξτε στην “Πολιτική Διατήρησης/Διαγραφής Προσωπικών Δεδομένων.

Με την παρούσα Πολιτική, η Εθνική επιδιώκει την ορθή, ασφαλή και αποτελεσματική τήρηση των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα.

Όσον αφορά στην παρακολούθηση της Πολιτικής, κάθε Διεύθυνση είναι υπεύθυνη για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με την παρούσα Πολιτική σχετικά με την επεξεργασία προσωπικών δεδομένων και πρέπει να συμμορφώνεται με τις πληροφορίες που περιγράφονται στο Αρχείο Δραστηριοτήτων Επεξεργασίας της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 30 του GDPR.

Η παρούσα Πολιτική ισχύει για όλους τους εργαζόμενους της Εταιρείας, καθώς και για τρίτους συνεργάτες που επεξεργάζονται προσωπικά δεδομένα για λογαριασμό της, βάσει σχετικών συμβάσεων. Η συμμόρφωση με την παρούσα Πολιτική είναι υποχρεωτική και η μη συμμόρφωση μπορεί να οδηγήσει σε πειθαρχική, ποινική και αστική ευθύνη.

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι το ανώτατο υπεύθυνο όργανο για τη θέσπιση και την εφαρμογή κατάλληλων πολιτικών και διαδικασιών για τη διασφάλιση επαρκούς συμμόρφωσης – συμπεριλαμβανομένων των στελεχών, των εργαζομένων και των τρίτων συνεργατών της που επεξεργάζονται τα δεδομένα της Εταιρείας για λογαριασμό της βάσει σχετικών συμβάσεων – με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Κατά τη σύνταξη της παρούσας Πολιτικής ελήφθησαν υπόψη οι απαιτήσεις του εθνικού και ευρωπαϊκού νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου.



Πολιτικές δεδομένων διαθέσιμες σε δυνητικά επηρεαζόμενα ενδιαφερόμενα μέρη

Οι πολιτικές δεδομένων αναρτώνται και διατίθενται στην εταιρική πύλη της Εθνικής για όλους τους εργαζόμενους. Αναφορικά με τις πληροφορίες σχετικά με την προστασία των προσωπικών δεδομένων, είναι αναρτημένες στην επίσημη ιστοσελίδα της Εθνικής για όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Συνεκτίμηση των συμφερόντων των βασικών ενδιαφερόμενων μερών κατά τον καθορισμό των πολιτικών δεδομένων

Κατά την ανάπτυξη της Γενικής Πολιτικής Ασφάλειας Πληροφοριών, της Πολιτικής Διαχείρισης Προσωπικών Δεδομένων και της Πολιτικής Διατήρησης/ Διαγραφής Προσωπικών Δεδομένων, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη τα συμφέροντα των βασικών ενδιαφερόμενων μερών, συμπεριλαμβανομένων των πελατών, των εργαζομένων, των ρυθμιστικών αρχών και των επιχειρηματικών της εταίρων. Οι πολιτικές σχεδιάστηκαν για να εξασφαλίσουν τη διαφάνεια, τη νομική συμμόρφωση και την προστασία των προσωπικών δεδομένων, ευθυγραμμιζόμενες με τον κανονισμό προστασίας δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα (GDPR) και τους εθνικούς κανονισμούς.

Δεσμεύσεις της Πολιτικής για τα ανθρώπινα δικαιώματα

Λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τις δεσμεύσεις της Εταιρείας για την Πολιτική Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων είναι διαθέσιμες στην ενότητα «S1 - Οικείο εργατικό δυναμικό».

Σοβαρά ζητήματα ανθρωπίνων δικαιωμάτων και περιστατικά που συνδέονται με πελάτες

Το 2024, η Εταιρεία κατέγραψε δύο περιστατικά παραβίασης δεδομένων, για τα οποία ελήφθησαν εσωτερικά μέτρα (συναντήσεις με τις αρμόδιες Διευθύνσεις, αξιολογήσεις των περιστατικών, τεκμηρίωση και γνωστοποίηση των περιστατικών στην αρμόδια Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα).

Επιπλέον, η Εταιρεία έλαβε 31 καταγγελίες και παράπονα από υποκείμενα δεδομένων, 17 σχετικά με θέματα προσωπικών δεδομένων και 14 σχετικά με τηλεφωνική παρενόχληση.

Η Εταιρεία έλαβε επίσης ένα παράπονο που υποβλήθηκε στην ελληνική Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα από ένα υποκείμενο των δεδομένων σχετικά με μία παραβίαση των δικαιωμάτων προστασίας προσωπικών δεδομένων.

Η διαχείριση των παραπόνων έγινε σύμφωνα με την Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων και τη σχετική διαδικασία της Εταιρείας. Ο Υπεύθυνος Προστασίας Δεδομένων βοήθησε επίσης τις αρμόδιες Επιχειρησιακές Μονάδες της Εταιρείας στη διαχείριση των ανωτέρω παραπόνων.

Θέματα για τα οποία δεν έχουν υιοθετηθεί πολιτικές

Η Εθνική αναγνωρίζει τη σημασία των ανθρωπίνων δικαιωμάτων στο πλαίσιο της βιωσιμότητας και της εταιρικής υπευθυνότητας. Ωστόσο, δεν έχει υιοθετήσει επίσημη ξεχωριστή Πολιτική Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων, καθώς δεν απαιτείται από το νόμο. Παρόλο που οι διατάξεις για την προστασία των θεμελιωδών ανθρωπίνων δικαιωμάτων ενσωματώνονται σε έγγραφα που αφορούν την απαγόρευση των διακρίσεων και τον σεβασμό των δικαιωμάτων των ατόμων και των εργαζομένων – όπως ο Κώδικας Ηθικής και Δεοντολογίας και ο Κώδικας Δεοντολογίας Προμηθευτών όπως ορίζεται από την εθνική νομοθεσία – δεν έχουν εντοπιστεί νομικά κενά.

[S4-2] Διαδικασίες για τη συνεργασία με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες σχετικά με τις επιπτώσεις

Η Εθνική αναγνωρίζει τη σημασία της κατανόησης και ενσωμάτωσης των απόψεων των πελατών της στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων και στις δραστηριότητές της με διάφορους τρόπους, όπως οι εξής:

- Δεσμεύεται να διαχειρίζεται τις επιπτώσεις προς τους πελάτες της, αναζητώντας ενεργά τη γνώμη και τα σχόλιά τους μέσω του δίαυλου υποβολής παραπόνων, το οποίο ήδη εφαρμόζει και εντοπίζοντας ευκαιρίες για βελτίωση προϊόντων και υπηρεσιών.

- Χρησιμοποιεί αυτοματοποιημένη έρευνα ικανοποίησης μετά από κάθε τηλεφωνική επικοινωνία με το Κέντρο Εξυπηρέτησης Πελατών της Εθνικής, για τη μέτρηση της ικανοποίησης των πελατών
- Διεξάγει τακτικές ή έρευνες, όποτε κριθεί απαραίτητο, με στόχο τη συλλογή απόψεων και προθέσεων των πελατών σχετικά με την Εταιρεία, τα προϊόντα ή/και τον ασφαλιστικό κλάδο στην Ελλάδα.
- Σκοπεύει να αποκτήσει ένα εξελιγμένο εργαλείο «Η φωνή του Πελάτη» που θα της επιτρέψει να σχεδιάσει και να υλοποιήσει μια ποικιλία ερευνών πελατών σε οποιοδήποτε σημείο επαφής ή εκδήλωση επικοινωνίας.
- Σχεδιάζει, το 2025, να πραγματοποιήσει μια μελέτη τμηματοποίησης πελατών για πρώτη φορά. Αυτή η έρευνα θα επιτρέψει στην Εταιρεία να κατανοήσει τις διαφορετικές ομάδες πελατών και να δημιουργήσει σχετική στρατηγική ανάπτυξης νέων προϊόντων που ταιριάζει καλύτερα στις ανάγκες κάθε επιμέρους τμήματος.

Η Εθνική διατηρεί συστηματική επαφή με τους πελάτες, ώστε η ανατροφοδότηση που λαμβάνει να ενσωματώνεται στη διαδικασία λήψης αποφάσεων σε διάφορα στάδια. Η αλληλεπίδραση με τον πελάτη εμφανίζεται σε οποιοδήποτε στάδιο/ στιγμή της πελατειακής διαδρομής του πελάτη (αίτηση ασφάλισης, απαιτήσεις, απλή επικοινωνία για πληροφορίες, χρέωση και πληρωμές, παράπονα κ.λπ.). Η Εταιρεία εφαρμόζει τις πρακτικές, όπως αναλύθηκαν προηγουμένως.

- Ενοποίηση των πληροφοριών πελατών
- Πληροφορίες και καμπάνιες βάσει δεδομένων
- Σύστημα διαχείρισης αιτημάτων

Ανάλογα με το είδος του αιτήματος/ ερωτήματος από τον πελάτη, ένας εξουσιοδοτημένος εργαζόμενος της Εταιρείας είναι υπεύθυνος να ενεργήσει ανάλογα. Η συνολική επικοινωνία έχει σχεδόν πάντα καταχωρηθεί στα κατάλληλα συστήματα (CRM, email, φάκελοι) ως υπόθεση πελάτη και τα αποτελέσματα διαχειρίζονται μέσω της Πολιτικής Διαχείρισης Παραπόνων. Γενικά, υπάρχουν κανάλια επικοινωνίας με τους πελάτες, τηλεφωνικό κέντρο, διοικητικά υποκαταστήματα σε όλη την Ελλάδα με φυσική παρουσία, δίκτυο ασφαλιστών και μέσα κοινωνικής δικτύωσης.

Η Εκτελεστική Επιτροπή είναι το ανώτατο επιχειρησιακό όργανο της Εταιρείας με ευθύνη για τη διασφάλιση της ενεργής διαβούλευσης με τους πελάτες και την αξιοποίηση των αποτελεσμάτων αυτής της διαβούλευσης στη διαμόρφωση της στρατηγικής και των ενεργειών της Εταιρείας Από τον Αύγουστο του 2024 υπάρχει μηνιαίος πίνακας με παράπονα. Η έκθεση αυτή, μετά το τέλος του έτους, κοινοποιείται στο Δ.Σ. και στη συνέχεια διαβιβάζεται στις αντίστοιχες μονάδες για δράση.

Η Εθνική διεξάγει την ποσοτική έρευνα ιχνηλάτησης κάθε τρεις μήνες. Το 2024 έχουν διεξαχθεί τρία κύματα έρευνας. Μέσω αυτής της έρευνας η Εταιρεία παρακολουθεί τα βασικά ΒΔΕ της εταιρικής της ταυτότητας, όπως η πρόθεση επιλογής, η αναγνωρισιμότητα, καθώς και οι βασικές αξίες της, όπως η εμπιστοσύνη και η αξιοπιστία και η εκτίμηση. Αυτό το τακτικό εργαλείο έρευνας έχει βοηθήσει στον εντοπισμό τομέων βελτίωσης για την Εθνική και τα προϊόντα της.

Ένα βασικό εύρημα της έρευνας ήταν ότι η Εταιρεία στερείται νεωτερικότητας ενώ θεωρείται ως μια αξιόπιστη και παραδοσιακή Εταιρεία. Το εύρημα αυτό ενισχύει τις προσπάθειες της Εταιρείας για ψηφιοποίηση και καλύτερη Εμπειρία του Πελάτη. Μια βασική πρωτοβουλία για την αλλαγή αυτής της αντίληψης, είναι η έναρξη λειτουργίας της διαδικτυακής πλατφόρμας «MyEthniki» σε μια νέα εφαρμογή, την «MyEthniki» (προγραμματισμένη για το 4ο τρίμηνο του 2025).

[S4-3] Διαδικασίες για την αποκατάσταση των αρνητικών επιπτώσεων και δίαυλοι υποβολής ανησυχιών από τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες

Η Εθνική διαθέτει συγκεκριμένα κανάλια, ώστε οι πελάτες της επικοινωνούν τις ανησυχίες ή τις ανάγκες τους απευθείας στην Εταιρεία και να λαμβάνουν απάντηση. Πιο συγκεκριμένα, λειτουργεί πλαίσιο εξυπηρέτησης και υποστήριξης πελατών μέσω:

- Ενός εσωτερικού κέντρου επικοινωνίας (προφορική και γραπτή επικοινωνία) που χειρίζεται πάνω από 652.000 επαφές (κλήσεις και email) ετησίως.
- Έξι λειτουργικών -εξυπηρέτηση πελατών- καταστημάτων σε όλη τη χώρα (Αθήνα, Θεσσαλονίκη, Πάτρα, Κόρινθος, Ρόδος και Χανιά) που διεκπεραιώνουν πάνω από 300.000 επαφές (κλήσεις και emails) ετησίως, συν περίπου 40.000 συναλλαγές με πελάτες που επισκέπτονται απευθείας τα καταστήματα.
- Μιας εξειδικευμένης ομάδας (τμήμα διαχείρισης παραπόνων) η οποία διαχειρίζεται εξειδικευμένες υποθέσεις, όπως παράπονα, για να εξασφαλίσει την αποτελεσματική επίλυση και την έγκαιρη ολοκλήρωση των αιτημάτων.

Για την υποβολή παραπόνου, ο συναλλασσόμενος μπορεί να επικοινωνήσει με την Υποδιεύθυνση Παραπόνων της Εταιρείας μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στη διεύθυνση parapona@ethnikiasfalistiki.gr ή αναζητώντας την ειδική φόρμα Παραπόνων – Ενστάσεων στην ιστοσελίδα της Εταιρείας <https://www.ethnikiasfalistiki.gr/>, ταχυδρομικά ή με φυσική παρουσία στα κεντρικά γραφεία ή σε οποιοδήποτε κατάστημα της Εταιρείας. Εάν η Υποδιεύθυνση Παραπόνων λάβει παράπονο τηλεφωνικά μέσω της Ειδικής Γραμμής Παραπόνων, των Καταστημάτων ή του Τηλεφωνικού Κέντρου και θεωρήσει ότι αποτελεί παράπονο, ζητά από τον συναλλασσόμενο να το υποβάλει εγγράφως.

Η Εθνική διασφαλίζει τη διαθεσιμότητα των καναλιών ανατροφοδότησης και παραπόνων των πελατών μέσω δομημένων πολιτικών και συνεργασιών με επιχειρηματικούς συνεργάτες. Η Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων απαιτεί την ύπαρξη προσβάσιμων δίαυλων επικοινωνίας, συμπεριλαμβανομένης μιας ειδικής ομάδας εξυπηρέτησης πελατών και μιας διαδικτυακής πύλης παραπόνων. Οι επιχειρηματικοί εταίροι και οι μεσάζοντες υποχρεούνται να τηρούν τα πρότυπα υπηρεσιών της Εταιρείας, διασφαλίζοντας ότι οι τελικοί χρήστες μπορούν να εκφράσουν αποτελεσματικά τις ανησυχίες τους.

Στο πλαίσιο αυτό, οι εργαζόμενοι της Εταιρείας οφείλουν:

- Να διερευνούν τα παράπονα και να διαχειρίζονται τα αιτήματα των καταγγελλόντων με προσοχή και χωρίς διακρίσεις.
- Να απαντάνε σε κάθε παράπονο με προσοχή, δείχνοντας ευγένεια και κατανόηση.
- Να προσπαθούν να εξαντλήσουν κάθε δυνατότητα άμεσης διευθέτησης του παραπόνου και εξυπηρέτησης του καταγγέλλοντος.
- Να μην αντικρούουν τον καταγγέλλοντα, αλλά να παρέχουν κατάλληλες και επαρκείς εξηγήσεις.
- Να διατηρούν χαμηλό προφίλ και να ενθαρρύνουν τον καταγγέλλοντα, προκειμένου να αποφευχθεί η δημιουργία εντυπώσεων που θα μπορούσαν να έχουν αρνητική επίπτωση στη φήμη της Εταιρείας.
- Να μην αντιμετωπίζουν σαν κάτι το προσωπικό τη δυσανεξία του καταγγέλλοντος.
- Να καθοδηγούν τον καταγγέλλοντα σε περίπτωση που δεν είναι ικανοποιημένος/η με τη διαδικασία υποβολής γραπτού παραπόνου στην αρμόδια Μονάδα της Εταιρείας.

Εντοπισμός και παρακολούθηση των ζητημάτων που τίθενται και αντιμετωπίζονται και διασφάλιση της αποτελεσματικότητας των καναλιών

Η Εθνική διασφαλίζει την αποτελεσματικότητα των καναλιών ανατροφοδότησης των πελατών της μέσω της Πολιτικής POG, η οποία δίνει προτεραιότητα στα συμφέροντα των πελατών. Η Εταιρεία

παρακολουθεί και εξετάζει τα αποτελέσματα των προϊόντων και λαμβάνει διορθωτικά μέτρα, όταν είναι απαραίτητο, για την πρόληψη των αρνητικών επιπτώσεων στους πελάτες. Έχει επίσης υιοθετήσει επικαιροποιημένη Πολιτική διαχείρισης παραπόνων, η οποία δημοσιεύεται στην πύλη της και κοινοποιείται εσωτερικά σε όλες τις αρμόδιες μονάδες. Επιπλέον, η Εθνική εκτιμά την ανατροφοδότηση από τους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές και τους πελάτες για τη βελτίωση των προϊόντων και των υπηρεσιών της και την αποτελεσματική αντιμετώπιση των παραπόνων, με μια συνεργατική προσέγγιση που περιλαμβάνει ομάδες Νομικών, Διαχείρισης Παραπόνων και Συμμόρφωσης.

Η Εταιρεία αποδίδει μέγιστη σημασία στην παροχή υπηρεσιών υψηλής ποιότητας στους ασφαλισμένους της. Για το λόγο αυτό, πέραν των παραπόνων που έχουν υποβληθεί, μελετά συστηματικά οποιαδήποτε άλλη δήλωση δυσανεξίας η οποία, σύμφωνα με τις διατάξεις, δεν συνιστά παράπονο, αλλά χαρακτηρίζεται ως «ένσταση», προκειμένου να εντοπίσει τυχόν λειτουργικές αδυναμίες και να προγραμματίσει βελτιώσεις. Η διαχείριση των ενστάσεων δεν αποτελεί αντικείμενο της παρούσας Πολιτικής, αλλά γίνεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας, που έχει υιοθετήσει το Δ.Σ., και την ισχύουσα Γενική Διαδικασία Διαχείρισης Παραπόνων, Ενστάσεων και Εξώδικων Ειδοποιήσεων της Εταιρείας. Για την ομοιόμορφη διαχείριση της επικοινωνίας με τους ασφαλισμένους, οι αρμόδιες Επιχειρησιακές Μονάδες θα ασχολούνται με τις εξώδικες ειδοποιήσεις που εκφράζουν δυσανεξία σχετικά με μια ασφαλιστική Πολιτική ή τις ασφαλιστικές υπηρεσίες που εξυπηρετούνται μέσω δικαστικού επιμελητή με τον ίδιο τρόπο όπως και τα παράπονα ως προς τους χρόνους απόκρισης, σύμφωνα με τη Γενική Διαδικασία Διαχείρισης Παραπόνων, Ενστάσεων και Εξώδικων Ειδοποιήσεων της Εταιρείας και την αντίστοιχη ισχύουσα Εγκύκλιο.

Εναισθητοποίηση και εμπιστοσύνη των καναλιών ως ένας τρόπος για τους πελάτες να εκφράσουν ανησυχίες

Στρατηγικός στόχος της Εθνικής είναι να λειτουργεί υπεύθυνα απέναντι στην κοινωνία, δημιουργώντας ένα βιώσιμο, προσβάσιμο, απλοποιημένο και δίκαιο ασφαλιστικό οικοσύστημα για όλους. Ακολουθώντας αυτό το σύνολο αρχών, εφαρμόζεται σήμερα πληθώρα μέτρων για να διασφαλιστεί ότι οι πελάτες θα λάβουν ένα υψηλό επίπεδο υπηρεσιών, δεδομένης της δέσμευσης της Εταιρείας να βελτιώνει συνεχώς την Εμπειρία Πελατών για τους ανθρώπους που εξυπηρετεί. Η Εταιρεία αξιολογεί ότι οι πελάτες είναι ενήμεροι και εμπιστεύονται τα κανάλια για να εκφράσουν τις ανησυχίες ή τις ανάγκες τους και να τις αντιμετωπίσουν μέσω των Μετρήσεων Ικανοποίησης Πελατών που εφαρμόζονται για την παρακολούθηση της ικανοποίησης των πελατών, του συνολικού αριθμού παραπόνων, της αναλογίας παραπόνων προς πολιτική, του ποσοστού διατήρησης των πελατών, του αριθμού γραπτής επικοινωνίας (email), της Διαδραστικής φωνητικής απόκρισης Interactive Voice Response (IVR) στο Κέντρο Επικοινωνίας Πελατών, των αξιολογήσεων στη Google, του ποσοστού απαντήσεων κλήσεων, και του ποσοστού επίλυσης του θέματος στην πρώτη κλήση.

Προστασία των ατόμων από αντίποινα

Η Εθνική εφαρμόζει Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων, για την προστασία των φυσικών προσώπων από οποιαδήποτε μορφή αντιποίνων όταν χρησιμοποιούν τέτοιες δομές ή διαδικασίες, η οποία παρουσιάζεται στην ενότητα «[S4-1] Πολιτικές που σχετίζονται με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες».

[S4-4] Ανάλυση δράσης σχετικά με τις σημαντικές επιπτώσεις στους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και προσεγγίσεις για τη διαχείριση των σημαντικών κινδύνων και την αξιοποίηση σημαντικών ευκαιριών σε σχέση με τους καταναλωτές και τους τελικούς χρήστες και αποτελεσματικότητα αυτών των δράσεων

Μια συνοπτική περιγραφή των σχεδίων δράσης και των πόρων για τη διαχείριση των επιπτώσεων, των κινδύνων και των ευκαιριών που σχετίζονται με τους πελάτες σε σχέση με θέματα βιωσιμότητας που έχει εντοπίσει η Εταιρεία, παρουσιάζεται παρακάτω:



Διαχείριση Παραπόνων (σε σχέση με την Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων)

Η λίστα με τις βασικές ενέργειες που έχουν ληφθεί σε σχέση με την Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων κατά την περίοδο αναφοράς και που προγραμματίζονται για το μέλλον περιλαμβάνει:

- **Μετρήσεις ικανοποίησης πελατών:** Υπάρχουν αρκετοί δείκτες επίδοσης (ΒΔΕ) για την παρακολούθηση της ικανοποίησης των πελατών, του συνολικού αριθμού παραπόνων, της αναλογίας παραπόνων προς πολιτική, του ποσοστού διατήρησης πελατών, του αριθμού γραπτής επικοινωνίας (email), των αξιολογήσεων IVR στο Κέντρο επικοινωνίας πελατών, των αξιολογήσεων στη Google κ.λπ.
- **Πλαίσιο Υποστήριξης Πελατών:** Το εξειδικευμένο κέντρο επικοινωνίας και η ομάδα εξυπηρέτησης πελατών της Εθνικής διαχειρίζονται πάνω από 700.000 επαφές (κλήσεις και email) ετησίως. Οι ομάδες που αφορούν συγκεκριμένες διαδικασίες διαχειρίζονται επίσης εξειδικευμένες υποθέσεις, όπως παράπονα, για να διασφαλίσουν την αποτελεσματική επίλυσή τους.
- **Ενοποίηση των πληροφοριών πελατών:** Έχει εισαχθεί εργαλείο παροχής 360 μοιρών του πελάτη, επιτρέποντας σε όλες τις ομάδες που αντιμετωπίζουν πελάτες να παρέχουν πληροφορίες καλύτερης ποιότητας και συνολική εξυπηρέτηση.
- **Πληροφορίες και καμπάνιες βάσει δεδομένων:** Τα δεδομένα και οι αναλύσεις πελατών αξιοποιήθηκαν για την ανάπτυξη πληροφοριών και την υλοποίηση εκστρατειών σχετικών με προϊόντα (π.χ. απαλλαγή ελάφρυνση από φόρους ακίνητης περιουσίας για ασφάλιση κατοικίας). Οι πρωτοβουλίες περιλαμβάνουν επίσης τη μετατροπή των πελατών από έντυπη χρέωση και συναλλαγές σε ψηφιακές δυνατότητες αυτοεξυπηρέτησης.
- **Σύστημα διαχείρισης αιτημάτων:** για την απλοποίηση των ροών εργασίας εξυπηρέτησης πελατών, συμπεριλαμβανομένων των απαντήσεων μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στον μεγάλο όγκο γραπτών αιτημάτων που λαμβάνονται από πελάτες και μεσάζοντες. Το σύστημα δημιουργεί, κατά περίπτωση, αυτοματοποιημένες απαντήσεις. Ο στόχος είναι να ανταποκριθεί στο 80% των αιτημάτων εντός 24ωρων συμφωνιών επιπέδου υπηρεσιών (SLA).

Το αναμενόμενο αποτέλεσμα αυτών των ενεργειών είναι να διασφαλιστεί ότι οι πελάτες θα λάβουν ένα υψηλό επίπεδο υπηρεσιών, δεδομένης της δέσμευσης της Εταιρείας να βελτιώνει συνεχώς την Εμπειρία Πελατών της για τους ανθρώπους που εξυπηρετεί.

Η υλοποίηση αυτών των ενεργειών συμβάλλει στην επίτευξη των σκοπών και στόχων της Πολιτικής Παραπόνων, διασφαλίζοντας ότι όλα τα παράπονα αντιμετωπίζονται άμεσα, αποδεικνύοντας τη δέσμευση της Εταιρείας για εξυπηρέτηση και ανταπόκριση στους πελάτες, ενισχύοντας την εμπιστοσύνη.

Μελέτη Καθαρής Βαθμολογίας Υποστηρικτών της Επιχείρησης («Net Promoter Score» - NPS)

Το 2023 πραγματοποιήθηκε μελέτη NPS, η οποία είχε ως στόχο να παράσχει σημαντικές πληροφορίες για το επίπεδο ικανοποίησης, την αφοσίωση των πελατών, το ποσοστό των Πρεσβευτών Εταιρικής Ταυτότητας (Brand Ambassadors), καθώς και των πελατών που αποχωρούν, όπως και σημαντικές πληροφορίες σχετικά με πιθανές διασταυρούμενες πωλήσεις και τομείς βελτίωσης και ικανοποίησης πελατών από την υπηρεσία που παρέχεται από μεσίτες ή πράκτορες. Η επόμενη μελέτη NPS προγραμματίζεται να διεξαχθεί μέχρι το τέλος του 2025.

Επίβλεψη και Διακυβέρνηση Προϊόντων (σε σχέση με την Πολιτική PoG)

Στο πλαίσιο της PoG, υπάρχει η Διαδικασία Συνεχούς και Τακτικής Παρακολούθησης, για την οποία υπεύθυνη είναι η Διεύθυνση Ανάπτυξης Προϊόντων και Ανάλυσης, και προβλέπονται συγκεκριμένες ενέργειες που πρέπει να ακολουθηθούν. Συγκεκριμένα, τον Απρίλιο του 2024, δημιουργήθηκε ένα έγγραφο που περιλαμβάνει ποιοτικά και ποσοτικά στοιχεία για όλα τα προϊόντα που είναι ανοιχτά προς πώληση. Το αρχείο διατηρείται σε τακτική βάση για τη συνεχή παρακολούθηση, περιέχοντας πληροφορίες που ζητούνται μέσω γραπτής επικοινωνίας με όλα τα εμπλεκόμενα μέρη (π.χ. Εμπειρία Πελάτη, UW, Αποζημιώσεις, Πωλήσεις, Διαφήμισης και Προώθησης, Συμμόρφωση, Νομικά) και κάθε δύο

(για περίπλοκα προϊόντα) ή τρία (για μη επιλεγμένα προϊόντα) χρόνια για την τακτική αναθεώρηση. Η Εταιρεία εξετάζει το προϊόν από την πλευρά του Πελάτη, έτσι ώστε να είναι σωστά τιμολογημένο και να παρέχει προστιθέμενη αξία στον Πελάτη, να είναι ασφαλές για την στοχευόμενη αγορά, λαμβάνοντας υπόψη τις ανάγκες, τα χαρακτηριστικά και τους στόχους και να συνεχίσει να είναι κατανοητό και όχι περίπλοκο.

Στην περίπτωση που στο πλαίσιο της συνεχούς παρακολούθησης του προϊόντος καθώς και της τακτικής ανασκόπησης, προκύπτει η ανάγκη για προτεινόμενη αναθεώρηση ενός προϊόντος, η Εταιρεία προβαίνει στις κατάλληλες ενέργειες για την επίλυση της κατάστασης και την αποτροπή επανάληψης του επιβλαβούς γεγονότος. Οι ενέργειες αυτές περιλαμβάνουν τροποποιήσεις, αντικατάσταση και διακοπή διάθεσης του υφιστάμενου προϊόντος.

Αυτή η διαδικασία στο πλαίσιο της Πολιτικής POG αναμένεται να διασφαλίσει ότι τα ασφαλιστικά προϊόντα παραμένουν ευθυγραμμισμένα με τις ανάγκες των πελατών και τις κανονιστικές απαιτήσεις, διατηρώντας τη φήμη της Εταιρείας. Η εφαρμογή αυτής της δράσης συμβάλλει στην επίτευξη των σκοπών της Πολιτικής, αποτρέποντας τη ζημία των πελατών, τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων και διατηρώντας αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων καθ' όλη τη διάρκεια του κύκλου ζωής του προϊόντος.

Υγεία και ασφάλεια

Τον Ιούνιο του 2024 πραγματοποιήθηκε εργαστήριο καινοτομίας στον τομέα της υγείας, με τη συμμετοχή διαφόρων ενδιαφερόμενων μερών από διαφορετικούς τομείς εργασίας. Η εκδήλωση βοήθησε στο να εντοπιστούν τομείς βελτίωσης, αδύναμων σημείων, νέων λειτουργιών που οι πελάτες θα ήθελαν να δουν και να οδηγήσουν σε μια σύγχρονη και ανανεωμένη εικόνας της Εταιρείας. Οι επόμενες δράσεις έχουν ορισθεί και είναι σε εξέλιξη για υλοποίηση, ώστε να αξιοποιηθεί στο έπακρο το εργαστήριο και οι ιδέες που προτάθηκαν. Ορισμένες νέες λειτουργίες και πρωτοβουλίες προγραμματίζεται να ξεκινήσουν εντός του 2025 για την απλοποίηση των διαδικασιών και τη βελτίωση της ικανοποίησης των πελατών (δηλ. ένας οδηγός μιας σελίδας που θα βοηθήσει τους πελάτες να κατανοήσουν τα βασικά σημεία της σύμβασής τους).

Ασφάλεια προσώπου (Διαχείριση Αποζημιώσεων)

Όσον αφορά τη Διαχείριση Αποζημιώσεων, η λίστα των βασικών ενεργειών που αναλήφθηκαν κατά την περίοδο αναφοράς, αλλά προγραμματίζονται και για το μέλλον περιλαμβάνει:

- Ανασχεδιασμό των διαδικασιών αποζημιώσεων της Εθνικής και απρόσκοπτη ενσωμάτωσή τους στο νέο βασικό σύστημα Περιουσίας και Απωλειών (P&C), υπογραμμίζοντας τη δέσμευση της Εταιρείας για συνεχή βελτίωση και προσαρμοστικότητα σε ένα εξελισσόμενο ασφαλιστικό τοπίο.
- Εφαρμογή ενός ευρέος φάσματος επιλογών ασφάλισης ζωής και υγείας (π.χ. Εθνική και ΠΡΟΣΤΑΣΙΑ ΖΩΗΣ, ΕΘΝΙΚΗ και ΥΓΕΙΑ κ.λπ.) για τη διασφάλιση της υγείας και ευημερίας των πελατών.
- Εισαγωγή της διαδικασίας «Αυτόματη Επεξεργασία Χωρίς Παρεμβάσεις» (Straight Through Processing - STP) στις αποζημιώσεις «Ζωής και Υγείας» και «Οχημάτων», μέχρι ένα καθορισμένο όριο για την απλοποίηση της διαδικασίας και την ενίσχυση της εξυπηρέτησης πελατών.
- Παροχή ασφαλιστικών προϊόντων/ υπηρεσιών που υποστηρίζουν την ασφαλιστική κάλυψη των πελατών σχετικά με τις φυσικές καταστροφές (όπως τυφώνες, πυρκαγιές και πλημμύρες). Η Εθνική παίζει καθοριστικό ρόλο στην παροχή άμεσης οικονομικής υποστήριξης και προστασίας στους πελάτες της για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων των φυσικών καταστροφών. Η Εθνική προσφέρει επίσης καινοτόμα και ευέλικτα ασφαλιστικά προϊόντα λιανικής και εμπορικών γραμμών πανελλαδικά που καλύπτουν τις επιπτώσεις φυσικών καταστροφών.



- Εφαρμογή Ρομποτικής Αυτοματοποίησης Διαδικασιών (RPA) για την αύξηση της αποτελεσματικότητας και της παραγωγικότητας στις πληρωμές απαιτήσεων και επίσης μείωση της χρήσης χαρτιού. Αντί για την παραλαβή τιμολογίων σε φυσική μορφή, η σχετική διαδικασία έχει αντικατασταθεί από μια απλή ψηφιακή ροή στην οποία περιλαμβάνονται όλα τα απαραίτητα στοιχεία σε ένα αρχείο Excel, το οποίο ανεβαίνει αυτόματα στο σύστημα και μετά από τελικό έλεγχο από τον εσωτερικό χρήστη, το σύστημα προχωρά στις πληρωμές.
- Πρωτοβουλία για την επιτάχυνση της διαδικασίας αποζημιώσεων μέσω τεχνολογίας AI. Η πρωτοβουλία αυτή ήταν μια απάντηση στο εύρημα της έρευνας «Brand Tracker», η οποία επεσήμανε ότι η Εθνική έχει χαμηλή βαθμολογία, όσον αφορά την ταχεία ανταπόκριση στην εξυπηρέτηση πελατών. Συγκεκριμένα:
 - **Για κατόχους ομαδικών ασφαλιστηρίων συμβολαίων:** Η αποζημίωση απαιτήσεων μέχρι €100, ολοκληρώνεται σε 1 ημέρα έναντι της προηγούμενης πρακτικής, όπου ολοκληρωνόταν μεταξύ 5-7 ημερών κατά μέσο όρο.
 - **Για πελάτες ασφάλισης οχημάτων:** Αποζημίωση απαιτήσεων μέχρι €300, διεκπεραιώνεται σε 1 ημέρα.

Το αναμενόμενο αποτέλεσμα αυτών των ενεργειών είναι η βελτίωση, απλοποίηση και αυτοματοποίηση της διαδικασίας διαχείρισης αποζημιώσεων για την ενίσχυση της λειτουργικής αποτελεσματικότητας και της ικανοποίησης των πελατών.

Απόρρητο (σε σχέση με την Πολιτική Διαχείρισης Προσωπικών Δεδομένων, την Πολιτική Διατήρησης/Διαγραφής Προσωπικών Δεδομένων και τη Γενική Πολιτική Ασφάλειας Πληροφοριών)

Οι κίνδυνοι για την ασφάλεια στον κυβερνοχώρο (όπως τα μη υποστηριζόμενα λειτουργικά συστήματα), το υποστελεχωμένο τμήμα πληροφορικής και οι κίνδυνοι που σχετίζονται με την τεχνητή νοημοσύνη και τα μαζικά δεδομένα, θέτουν σημαντικές προκλήσεις για τους ασφαλιστές, οδηγώντας δυνητικά σε παραβιάσεις δεδομένων και λειτουργικές διαταραχές.

Για τη διασφάλιση των πληροφοριών των πελατών, η Εταιρεία έχει θεσπίσει Πολιτικές Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων και Πολιτική Ασφάλειας Πληροφοριών, σχεδιασμένες να προστατεύουν τις πληροφορίες από τους διάφορους κινδύνους που αντιμετωπίζουν, διασφαλίζοντας την εμπιστευτικότητα, την ακεραιότητα και τη διαθεσιμότητά τους. Η επίτευξη του επιθυμητού επιπέδου ασφάλειας εξαρτάται από την εφαρμογή κατάλληλων προστατευτικών μέτρων, με θεμελιώδες στοιχείο την παρουσία μιας ενοποιημένης Πολιτικής Ασφάλειας Πληροφοριών που χρησιμεύει ως βάση για την ανάπτυξη ενός ολοκληρωμένου Συστήματος Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών.

Το 2024, ολοκληρώθηκαν σημαντικές βελτιώσεις για την ενίσχυση της ασφάλειας και την προστασία του απορρήτου των δεδομένων. Μεταξύ άλλων:

- Εισαγωγή πολιτικής εξωτερικής ανάθεσης με διατάξεις για κρίσιμους προμηθευτές, για την ευθυγράμμιση με τις σχετικές απαιτήσεις του Κανονισμού της (ΕΕ) 2022/2554 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με την ψηφιακή επιχειρησιακή ανθεκτικότητα του χρηματοοικονομικού τομέα (Digital Operational Resilience Act - DORA).
- Εξορθολογισμός και σύσταση KRIs.
- Επιτυχής μετάβαση στο νέο πρότυπο ISO/IEC 27001:2022, το οποίο εξασφαλίζει ένα καθιερωμένο και αποτελεσματικό ISMS, που διαχειρίζεται με επιτυχία τις τελευταίες προκλήσεις και απειλές ασφαλείας (δηλαδή, τις νέες δικλίδες ασφαλείας που εισήχθησαν στην τελευταία έκδοση του προτύπου).
- Ανάπτυξη μιας πλατφόρμας διαχείρισης πληροφοριακών απειλών και σχετικών διαχειριζόμενων υπηρεσιών και επιτυχής ενσωμάτωσή τους στις υπάρχουσες διαχειριζόμενες υπηρεσίες ανίχνευσης και απόκρισης.

Το αναμενόμενο αποτέλεσμα αυτών των ενεργειών είναι η ενίσχυση της ασφάλειας και η προστασία του απορρήτου των δεδομένων των πελατών, προστατεύοντας τις πληροφορίες από τους διάφορους κινδύνους.

Η υλοποίηση των δράσεων αυτών συμβάλλει στην επίτευξη των σκοπών και στόχων των Γενικών Πολιτικών Ασφάλειας Πληροφοριών και Προστασίας Δεδομένων, διασφαλίζοντας την εμπιστευτικότητα, την ακεραιότητα και τη διαθεσιμότητα των πληροφοριακών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας και παρέχοντας το πλαίσιο για τη δημιουργία ενός βέλτιστου Συστήματος Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών.

Τα προϊόντα ασφάλειας δεδομένων μπορούν να υποδείξουν μια ευκαιρία για την Εταιρεία. Η Εθνική έχει λανσάρει το προϊόν «Full Cyber Protection» για την προστασία των ατόμων από την αυξανόμενη απειλή κυβερνοεπιθέσεων, διασφαλίζοντας την ψηφιακή ασφάλεια και την οικονομική προστασία. Επιπλέον, προσφέρεται μια γραμμή βοήθειας σε ασφαλισμένους που μπορούν να λάβουν καθοδήγηση σε περίπτωση περιστατικού στον κυβερνοχώρο. Η υπηρεσία παρέχεται στην ελληνική γλώσσα από Δευτέρα έως Παρασκευή από τις 8 π.μ. έως τις 8 μ.μ., τοπική ώρα, και στην αγγλική γλώσσα εκτός ωραρίου και τα σαββατοκύριακα.

Πρόσβαση σε προϊόντα και υπηρεσίες (Ψηφιοποίηση)

Η λίστα των βασικών δράσεων που ελήφθησαν σε σχέση με την ψηφιοποίηση κατά την περίοδο αναφοράς και προγραμματίζονται για το μέλλον περιλαμβάνει:

- Εφαρμογή πρωτοβουλιών ψηφιοποίησης. Πολύτιμες πληροφορίες σχετικά με τη συμπεριφορά των πελατών μπορούν να εξαχθούν με τη χρήση προηγμένων αναλυτικών στοιχείων, τα οποία μπορούν να βοηθήσουν στην καλύτερη κατανόηση των αναγκών των πελατών της Εθνικής και στο σχεδιασμό προϊόντων και υπηρεσιών για την αντιμετώπισή τους.
- Για παράδειγμα, στον τομέα των ομαδικών ασφαλίσεων ζωής, η εφαρμογή «eOmadika», έχει εισαχθεί η λειτουργία «e-claims», προσφέροντας στους πελάτες τη δυνατότητα να υποβάλουν μια αξίωση εύκολα και χωρίς κόπο, να επανεξετάσουν την αναλυτική κάλυψή τους και την τρέχουσα αξία των εφάπαξ ποσών των προγραμμάτων ασφάλισης ζωής και συνταξιοδότησης «Unit-Linked».
- Μια νέα διαδικτυακή εφαρμογή διαχείρισης λογαριασμού πελατών «MyEthniki», η οποία είναι προσβάσιμη μέσω της ιστοσελίδας της Εθνικής και δίνει τη δυνατότητα στους πελάτες να βλέπουν τις ενεργές πολιτικές τους.
- Νέες δυνατότητες που σχεδιάζουν να επιτρέψουν την πολύγλωσση υποστήριξη και τα πρότυπα προσβασιμότητας που διασφαλίζουν τη συμμετοχικότητα.

Το αναμενόμενο αποτέλεσμα αυτών των «one-stop-shop» και των ολοκληρωμένων ψηφιοποιημένων ασφαλιστικών προϊόντων/υπηρεσιών αναμένεται να οδηγήσει σε υψηλότερα ποσοστά ικανοποίησης των πελατών λόγω της αποδοτικότητας χρόνου εκτέλεσης.

Το εύρος των βασικών δράσεων που αναλαμβάνονται για τα παραπάνω θέματα περιλαμβάνει τις κατάντη δραστηριότητες της Εθνικής σε όλους τους τομείς δραστηριοτήτων και οι επηρεαζόμενες ομάδες ενδιαφερομένων μερών περιλαμβάνουν ιδιώτες και εταιρικούς πελάτες.

Σε γενικές γραμμές, οι περισσότερες ενέργειες της Εθνικής δεν έχουν συγκεκριμένο χρονικό ορίζοντα, αλλά είναι συνεχείς και διαρκείς για τη βελτίωση της επίδοσης της Εταιρείας κάθε χρόνο και την παροχή υπηρεσιών υψηλής ποιότητας στους πελάτες.

Η έναρξη λειτουργίας της διαδικτυακής πλατφόρμας «MyEthniki» σε μια νέα εφαρμογή, την «MyEthniki», προγραμματίζεται για το 4ο τρίμηνο του 2025.

Για την παρακολούθηση και αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των ενεργειών και των πρωτοβουλιών της στην επίτευξη των επιδιωκόμενων αποτελεσμάτων και τον μετριασμό των κινδύνων που προκύπτουν από τις επιπτώσεις, για τους πελάτες, η Εθνική διαθέτει ένα σύνολο προκαθορισμένων ΒΔΕ που μετρούν τον αριθμό και το είδος των παραπόνων που λαμβάνονται από την ειδική ομάδα εξυπηρέτησης πελατών για την παρακολούθηση της ικανοποίησης των πελατών, τον συνολικό αριθμό παραπόνων, την αναλογία παραπόνων προς πολιτική, το ποσοστό διατήρησης πελατών, τον αριθμό γραπτής επικοινωνίας (email), τις αξιολογήσεις IVR στο Κέντρο Επικοινωνίας Πελατών, τις αξιολογήσεις Google κ.λπ.

Σημαντικές λειτουργικές δαπάνες (OpEx) ή/ και κεφαλαιουχικές δαπάνες (CapEx) για την υλοποίηση δράσεων

Οι τρέχοντες και μελλοντικοί οικονομικοί πόροι που διατίθενται στο σχέδιο δράσης αποτελούν επενδύσεις σε μη τρέχοντα περιουσιακά στοιχεία που πραγματοποιεί η Εταιρεία και αφορούν το Νέο Οικосύστημα «MyEthniki».

- Το ποσό των τρεχόντων χρηματοδοτικών πόρων που διατίθενται για το σχέδιο δράσης (CapEx) είναι €142.600 (πλήρως διαθέσιμο) για το 2024.
- Το ποσό των τρεχόντων χρηματοδοτικών πόρων που διατίθενται για το σχέδιο δράσης (OpEx) ανέρχεται σε €135.600 (€4.160 διαθέσιμα) για το 2024.
- Το ποσό των μελλοντικών χρηματοδοτικών πόρων που διατίθενται για το σχέδιο δράσης (CapEx) ανέρχεται σε €415.200 (πλήρως διαθέσιμο) για το 2025.
- Το ποσό των μελλοντικών χρηματοδοτικών πόρων που διατίθενται για το σχέδιο δράσης (OpEx) ανέρχεται σε €160.438 (πλήρως διαθέσιμα) για το 2025, €165.252 (πλήρως διαθέσιμα) για το 2026 και €165.252 (πλήρως διαθέσιμα) για το 2027.

Πόροι που διατίθενται για τη διαχείριση των σημαντικών επιπτώσεων

Η Εθνική, συνολικά, διαθέτει σημαντικούς πόρους για την αποτελεσματική διαχείριση των υλικών επιπτώσεων της. Αυτό περιλαμβάνει εξειδικευμένες οικονομικές επενδύσεις, εξειδικευμένο προσωπικό (μέσω του Πλαισίου Υποστήριξης Πελατών: το Ειδικό κέντρο επικοινωνίας και την ομάδα εξυπηρέτησης πελατών της Εθνικής) και προηγμένες τεχνολογίες που στοχεύουν στη διαχείριση των επιπτώσεων που

σχετίζονται με τους πελάτες της. Παρέχοντας ολοκληρωμένα εκπαιδευτικά προγράμματα και συστήματασυνεχούς παρακολούθησης, η Εταιρεία διασφαλίζει ότι οι στρατηγικές διαχείρισης επιπτώσεων είναι τόσο προληπτικές όσο και άμεσες. Η προσέγγιση αυτή επιτρέπει στα ενδιαφερόμενα μέρη να κατανοήσουν τα μέτρα που λαμβάνει η Εταιρεία για τη διαχείριση και την αντιμετώπιση των σημαντικών επιπτώσεων της.

Πόροι που διατίθενται για τη διαχείριση των σημαντικών επιπτώσεων

Η Εθνική, συνολικά, διαθέτει σημαντικούς πόρους για την αποτελεσματική διαχείριση των υλικών επιπτώσεων της. Αυτό περιλαμβάνει εξειδικευμένες οικονομικές επενδύσεις, εξειδικευμένο προσωπικό (μέσω του Πλαισίου Υποστήριξης Πελατών: το Ειδικό κέντρο επικοινωνίας και την ομάδα εξυπηρέτησης πελατών της Εθνικής) και προηγμένες τεχνολογίες που στοχεύουν στον μετριασμό των επιπτώσεων που σχετίζονται με τους πελάτες της. Παρέχοντας ολοκληρωμένα εκπαιδευτικά προγράμματα και συστήματα συνεχούς παρακολούθησης, η Εταιρεία διασφαλίζει ότι οι στρατηγικές διαχείρισης επιπτώσεων είναι τόσο προληπτικές όσο και άμεσες. Η προσέγγιση αυτή επιτρέπει στα ενδιαφερόμενα μέρη να κατανοήσουν τα μέτρα που λαμβάνει η Εταιρεία για τη διαχείριση και την αντιμετώπιση των σημαντικών επιπτώσεων της.

Δείκτες μέτρησης και στόχοι

[S4-5] Στόχοι που σχετίζονται με τη διαχείριση των σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων, την προώθηση θετικών επιπτώσεων και τη διαχείριση σημαντικών κινδύνων και ευκαιριών

Μια συνοπτική περιγραφή των στόχων για τη διαχείριση των σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών της Εταιρείας και των λοιπών στόχων που σχετίζονται με την ικανοποίηση των πελατών παρουσιάζεται παρακάτω:

1 Αυτός ο στόχος σχετίζεται με τις πρωτοβουλίες ψηφιοποίησης της Εθνικής.

Ονομασία στόχου	Περιγραφή της σχέσης μεταξύ στόχου και πολιτικής	Επίπεδο	Στόχος		Δεδομένα αναφοράς		Περίοδος εφαρμογής		Πεδίο εφαρμογής του στόχου		
			Απόλυτος/ Σχετικός	Μονάδα	Τιμή βάσης	Έτος βάσης	Έτος – στόχος	Ορόσημα/ Ενδιάμεσοι στόχοι	Δραστηριότητες	Τμήμα αλυσίδας αξίας	Γεωγραφικά όρια
Διατήρηση της Καθαρής Βαθμολογίας Υποστηρικτών της Επιχείρησης (eNPS) πάνω από το επίπεδο του κλάδο και επίτευξη κορυφαίου eNPS στην αγορά	Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων	37% ετησίως & κατάταξη Top 3	Σχετικός	%	37% (eNPS)	2023	2027	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμη	Κατάντη	Ελλάδα
Αύξηση του αριθμού των χρηστών «MyEthniki Summary»	Μη εφαρμόσιμη ¹	150.000	Απόλυτος	#	65.231	2024	2025	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμη	Κατάντη	Ελλάδα
Αύξηση του αριθμού των χρηστών «e-Omadika Summary»	Μη εφαρμόσιμη	82.481	Απόλυτος	#	51.400	2024	2025	Μη εφαρμόσιμο	Μη εφαρμόσιμη	Κατάντη	Ελλάδα

Πίνακας 32. Στόχοι για τη διαχείριση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με τους πελάτες



Η Εθνική θέτει μετρήσιμους, προσανατολισμένους στα αποτελέσματα και χρονικά προσδιορισμένους στόχους σε θέματα ουσιαστικής βιωσιμότητας μέσα από μια δομημένη και ανοιχτή σε όλους διαδικασία. Αξιοποιεί δεδομένα πελατών και αναλύσεις και συλλέγει πληροφορίες από πελατειακές ομάδες, εστιάζοντας στην ανάλυση νέων τάσεων και ενσωματώνοντας σχόλια στον καθορισμό στόχων. Μέσω αυτής της ολοκληρωμένης προσέγγισης, η Εταιρεία διασφαλίζει ότι οι στόχοι της είναι σχετικοί, φιλόδοξοι και ανταποκρίνονται στις προσδοκίες των ενδιαφερόμενων μερών.

Για τον καθορισμό των στόχων που σχετίζονται με τους πελάτες της, η Εθνική χρησιμοποιεί αξιόπιστες μεθοδολογίες και παραδοχές που βασίζονται στην ακρίβεια και στην πληρότητα των δεδομένων των πελατών. Οι πηγές δεδομένων περιλαμβάνουν εσωτερικές αναφορές και αναλύσεις δεδομένων πελατών, οι οποίες αξιοποιούνται για την εξαγωγή συμπερασμάτων και τη διαμόρφωση στόχων.

Η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε παρουσιάζεται παρακάτω:

Μεθοδολογία: Καθορισμός στόχων με χρήση αναλυτικών δεδομένων για την ενίσχυση της χρήσης εξατομικευμένου ιστότοπου

Η μεθοδολογία αυτή χρησιμοποιεί μια πολυδιάστατη προσέγγιση, συνδυάζοντας την ποσοτική ανάλυση δεδομένων με πληροφορίες για τον καθορισμό ενός ρεαλιστικού και αποτελεσματικού στόχου για την αύξηση της χρήσης των υπηρεσιών και του εξατομικευμένου ιστότοπου της Εταιρείας.

Φάση 1: Αξιολόγηση τρέχουσας κατάστασης & ορισμός ορίου βάσης

- **Ορισμός βασικών δεικτών χρήσης:** Καθορισμός των υφιστάμενων ΒΔΕ που σχετίζονται με τη χρήση και την εξατομίκευση της ιστοσελίδας. Ενδεικτικά αναφέρονται:
- **Αριθμός συνδεδεμένων χρηστών:** Συνολικός αριθμός μοναδικών χρηστών που έχουν πρόσβαση στις εξατομικευμένες λειτουργίες.
- **Αριθμός δυνητικών χρηστών:** Συνολικός αριθμός πελατών που έχουν δικαίωμα πρόσβασης στις εξατομικευμένες λειτουργίες του «MyEthniki» & «e-Omadika».
- **Καθορισμός ορίου βάσης:** Καταγραφή του τρέχοντος αριθμού χρηστών και επισκόπηση όλων των προωθητικών μηνυμάτων που βρίσκονται σε ισχύ, με στόχο την αύξηση της χρήσης εξατομικευμένων ιστότοπων.
- **Αξιολόγηση των τρεχουσών δυνατοτήτων του ιστότοπου:** Αξιολόγηση των υπαρχόντων χαρακτηριστικών και λειτουργιών του εξατομικευμένου ιστότοπου. Αναγνώριση των δυνατών σημείων, των αδυναμιών και των τομέων βελτίωσης όσον αφορά την εμπειρία χρήστη, τη συνάφεια περιεχομένου και το εύρος των διαθέσιμων επιλογών αυτοεξυπηρέτησης.

Φάση 2: Αναγνώριση Ευκαιριών & Καθορισμός Στόχων

Αναγνώριση ευκαιριών ανάπτυξης: Με βάση την αξιολόγηση της τρέχουσας κατάστασης, εντοπίζονται οι περιοχές όπου η αύξηση της χρήσης εξατομικευμένου ιστότοπου μπορεί να έχει την πιο σημαντική επίπτωση.

Λαμβάνονται υπόψιν:

- **Ελλείψεις υπηρεσιών:** Ενόψει μιας νέας έκδοσης του «MyEthniki» (εντός του 2025), υπάρχουσες εργασίες αυτοεξυπηρέτησης που διεκπεραιώνονται επί του παρόντος μέσω παραδοσιακών καναλιών (τηλέφωνο, υποκαταστήματα) θα μπορούσαν να μεταφερθούν αποτελεσματικά στον εξατομικευμένο ιστότοπο με βελτιωμένη εμπειρία χρήστη και εξατομικευμένη καθοδήγηση.
- **Τεχνολογική επέκταση:** Πώς μπορούν να αξιοποιηθούν προγραμματισμένες ή πιθανές τεχνολογικές αναβαθμίσεις (π.χ. συστάσεις με χρήση τεχνητής νοημοσύνης, πιο δυναμική προβολή περιεχομένου) για την ενίσχυση της εξατομίκευσης και της συμμετοχής των χρηστών των χρηστών.

Καθορισμός της πιθανής επίδρασης: Αξιολόγηση των πιθανών θετικών αποτελεσμάτων της αυξημένης εξατομικευμένης χρήσης του ιστότοπου, όπως:

- **Βελτίωση της ικανοποίησης πελατών (NPS):** Ποσοτικοποίηση της πιθανής αύξηση του NPS με βάση τη συσχέτιση που παρατηρήθηκε στην ανάλυση της υφιστάμενης κατάστασης.
- **Αυξημένη υιοθέτηση αυτοεξυπηρέτησης:** Πρόβλεψη της πιθανής αλλαγής των αλληλεπιδράσεων των πελατών στον ιστότοπο, οδηγώντας σε εξοικονόμηση κόστους και βελτιωμένη αποτελεσματικότητα.
- **Ενισχυμένη δέσμευση πελατών:** Εκτίμηση της πιθανής αύξησης του χρόνου παραμονής στον ιστότοπο και της αλληλεπίδρασης με εξατομικευμένο περιεχόμενο.

Ορισμός στόχων SMART: Ορισμός συγκεκριμένων, μετρήσιμων, εφικτών, σχετικών και χρονικά δεσμευτικών στόχων για την αύξηση της χρήσης του εξατομικευμένου ιστότοπου. Παραδείγματα:

- **Αύξηση του αριθμού των χρηστών του «MyEthniki» σε 150.000 έως το τέλος του 2025 (έναντι 65.231 χρηστών κατά το έτος βάσης 2024).**
- **Αύξηση του αριθμού των χρηστών του «e-Omadika» σε 82.500 έως το τέλος του 2025 (έναντι 51.400 χρηστών κατά το έτος βάσης 2024).**

Φάση 3: Επικύρωση και βελτιστοποίηση

- **Αξιολόγηση πόρων:** Αξιολόγηση των πόρων που απαιτούνται (προϋπολογισμός, προσωπικό, τεχνολογία) για την εφαρμογή των απαραίτητων αλλαγών και πρωτοβουλιών με σκοπό την επίτευξη των στόχων. Διασφάλιση εφικτών στόχων σύμφωνα με τους υφιστάμενους περιορισμούς.
- **Αξιολόγηση κινδύνου:** Εντοπισμός δυνητικών κινδύνων και προκλήσεων που θα μπορούσαν να εμποδίσουν την επίτευξη των στόχων και ανάπτυξη στρατηγικών μετριασμού αυτών.
- **Βελτιστοποίηση στόχου:** Με βάση τα σχόλια ανατροφοδότησης των ενδιαφερόμενων μερών, την αξιολόγηση των πόρων και την ανάλυση κινδύνου, γίνεται επαναπροσδιορισμός των στόχων, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι είναι ρεαλιστικοί, φιλόδοξοι και ευθυγραμμισμένοι με τη συνολική επιχειρηματική στρατηγική.

Κάθε στόχος που θέτει η Εταιρεία είναι προσεκτικά σχεδιασμένος, ώστε να λαμβάνει υπόψη, τόσο το ευρύτερο πλαίσιο της βιωσιμότητας όσο και τις ειδικές τοπικές συνθήκες στις οποίες δραστηριοποιείται η Εθνική. Μέσω της ενσωμάτωσης των ευρύτερων και τοπικών παραμέτρων, η Εταιρεία διασφαλίζει ότι οι στόχοι της συμβάλλουν ουσιαστικά στις παγκόσμιες προσπάθειες για βιωσιμότητα.

Δεν έχουν πραγματοποιηθεί αλλαγές στους στόχους και τις αντίστοιχες μετρήσεις ή τις υποκείμενες μεθοδολογίες μέτρησης, τις σημαντικές παραδοχές, τους περιορισμούς, τις πηγές και διαδικασίες συλλογής δεδομένων που υιοθετήθηκαν εντός της περιόδου αναφοράς.

Ο Διευθυντής της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης, με την υποστήριξη του ESG coordinator και τους πρεσβευτών ESG, παρακολουθεί την πρόοδο των στόχων βιωσιμότητας. Πιο συγκεκριμένα, παρακολουθούν δείκτες επίδοσης, οι οποίοι ελέγχονται τακτικά, από τις αρμόδιες μονάδες και τα αρμόδια στελέχη, σε σχέση με τους στόχους που έχουν συμφωνηθεί και στη συνέχεια τους αναφέρουν στο Δ.Σ., διευκολύνοντας τη συνεχή παρακολούθηση και τις έγκαιρες παρεμβάσεις. Η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης συντονίζει την ετήσια διαδικασία αναθεώρησης των στόχων βιωσιμότητας και αναφέρει τυχόν ζητήματα στον ESG/ Climate champion σε επίπεδο Δ.Σ., διασφαλίζοντας την έγκαιρη ενημέρωση του Δ.Σ. για τις σημαντικές εξελίξεις. Η διαδικασία αυτή αποτελεί έναν ουσιαστικό μηχανισμό υποστήριξης της εποπτείας από το Δ.Σ. ως προς την υλοποίηση της στρατηγικής βιωσιμότητας εντός των ορίων κινδύνου στα οποία η Εταιρεία είναι διατεθειμένη να λειτουργεί.



Επιπλέον, διάφορα έργα της Εθνικής, για τα οποία τίθενται στόχοι που σχετίζονται με τους πελάτες, παρακολουθούνται τακτικά (π.χ. μέσω μηνιαίων συναντήσεων κ.λπ.) από το κεντρικό Γραφείο Διαχείρισης Έργων (PMO) και τους υπεύθυνους/χορηγούς των έργων.

Όσον αφορά τον στόχο διατήρησης του Enterprise Net Promoter Score (eNPS) πάνω από τον μέσο όρο του κλάδου και την επίτευξη κορυφαίου eNPS στην αγορά, το αποτέλεσμα eNPS για το 2022 ήταν 37%. Επιπλέον, έχουν τεθεί κι άλλοι βασικοί δείκτες επίδοσης (BΔΕ) για την παρακολούθηση της ικανοποίησης των πελατών. Συγκεκριμένα, αυτοί περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, αυτοματοποιημένη έρευνα ικανοποίησης πελατών IVR call-back, δείκτες SLAs σχετικά με το ποσοστό απόκρισης κλήσεων, το ποσοστό επίλυσης από την πρώτη κλήση, τον μέσο χρόνο αναμονής και τον μέσο χρόνο διεκπεραίωσης κλήσεων, οδηγώντας σε ένα περιορισμένο αριθμό παραπόνων σχετικά με την εξυπηρέτηση πελατών.

Δεδομένα/ βαθμολογία 2024

- Ποσοστό απόκρισης: 84% (90%)
- Ποσοστό επίλυσης από την πρώτη κλήση: 90% (80%)
- Μέσος χρόνος διεκπεραίωσης κλήσεων: 3'40" (3')
- Μέσος χρόνος αναμονής κλήσης: 1'48" (30")
- Συνολική αξιολόγηση ασφαλισμένων: 3,72 (4,5)
- Συνολική αξιολόγηση βοηθών: 4,07 (4,5)

Η πρόοδος των στόχων της Εθνικής που σχετίζονται με την ικανοποίηση των πελατών συμβαδίζει με τον αρχικό σχεδιασμό. Δεν έχουν γίνει σημαντικές αλλαγές στην επίδοση της Εθνικής για την επίτευξη αυτών των στόχων.

Περιγραφή της διαδικασίας εντοπισμού και λήψης κατάλληλων και απαραίτητων μέτρων σε περίπτωση σημαντικών υφιστάμενων ή πιθανών αρνητικών επιπτώσεων στους πελάτες

Η Εθνική συλλέγει κάθε είδους αιτήματα/ερωτήματα από πελάτες (εξουσιοδοτημένος εργαζόμενος της Εταιρείας συνεργάζεται άμεσα μαζί τους έχοντας την ευθύνη να ενεργήσει καταλλήλως) καταχωρώντας τη συνολική επικοινωνία με τα κατάλληλα συστήματα (CRM, email, φακέλους) ως πελατειακά ζητήματα. Επιπλέον, υπάρχουν διάφορα BΔΕ, όσον αφορά την ικανοποίηση των πελατών, τον συνολικό αριθμό παραπόνων (τα οποία λαμβάνονται μέσω των διαύλων αναφοράς «παραβιάσεων» και «υποβολής αναφορών μέσω του ethnikiasfalistiki.gr»), την αναλογία παραπόνων ανά ασφαλιστήριο συμβόλαιο το ποσοστό διατήρησης πελατών κ.λπ. Αυτές οι διαδικασίες και BΔΕ χρησιμοποιούνται από την Εθνική για την αξιολόγηση της επίδοσης της έναντι των πελατών σε τακτική βάση, χρησιμεύοντας έτσι ως εισροή/τροφοδοσία για τον καθορισμό στόχων.

Επιπλέον, μια έκθεση διαχείρισης παραπόνων κοινοποιείται στην Εκτελεστική Επιτροπή σε εξάμηνη και ετήσια βάση και αποτελεί ένα ζωτικής σημασίας εργαλείο για την αξιολόγηση και βελτίωση της επίδοσης της Εταιρείας σε σχέση με τους στόχους που σχετίζονται με την ικανοποίηση των πελατών. Αυτή η αναφορά βασίζεται σε έναν ολοκληρωμένο εποπτικό πίνακα που απεικονίζει βασικά BΔΕ που σχετίζονται με τη διαχείριση παραπόνων. Αυτοί οι δείκτες περιλαμβάνουν μετρήσεις, όπως χρόνους απόκρισης, ποσοστά επίλυσης, δείκτες ικανοποίησης πελατών και τάσεις στις κατηγορίες παραπόνων. Μέσω της συνεχούς παρακολούθησης αυτών των μετρήσεων, ο εποπτικός πίνακας επιτρέπει στη Διοίκηση να εντοπίσει τομείς βελτίωσης και να βελτιώσει τη συνολική εμπειρία των πελατών. Αυτή η προληπτική προσέγγιση όχι μόνο βοηθά στην αντιμετώπιση των υφιστάμενων ζητημάτων, αλλά και στην πρόληψη μελλοντικών παραπόνων, συμβάλλοντας τελικά στην καλύτερη επίδοση της Εταιρείας.

Μια μηνιαία συνάντηση πραγματοποιείται από το Συμβούλιο Πελατοκεντρικότητας (COO, Διευθυντής Εμπειρίας Πελάτη και Επικεφαλής Επικοινωνίας με πελάτες), η οποία επικεντρώνεται στην αξιολόγηση της επίδοσης ενός συγκεκριμένου προϊόντος/θέματος, για το οποίο έχει τεθεί στόχος, υπό το πρίσμα των ληφθέντων σχολίων. Αυτή η διαδικασία είναι ολιστική και ισχύει για αιτήματα τόσο από εσωτερικά (π.χ. συνεργάτες) όσο και από εξωτερικά ενδιαφερόμενα μέρη (π.χ. πελάτες). Πιο συγκεκριμένα, το Συμβούλιο επισκοπεί αιτήματα συνεργατών/πελατών, που έχουν επιλυθεί, για να εξαχθούν χρήσιμα συμπεράσματα. Το Συμβούλιο εξετάζει τον τρόπο με τον οποίο ανταποκρίθηκε στα αιτήματα των συνεργατών/πελατών για να συμπεράνει εάν η διαδικασία χρήζει περαιτέρω βελτίωσης. Αξιοποιώντας αυτή τη συλλογική τεχνογνωσία, εντοπίζονται οι τομείς προς βελτίωση, διασφαλίζοντας ότι το εκάστοτε προϊόν εξελίσσεται σύμφωνα τις ανάγκες και τις προτιμήσεις των συνεργατών/πελατών. Στη συνέχεια, εφαρμόζονται αλλαγές και παρακολουθείται η πρόοδος της διαδικασίας. Δεδομένου ότι τα αιτήματα για ανασκόπηση ομαδοποιούνται με βάση ένα συγκεκριμένο θέμα, το Συμβούλιο επικοινωνεί με την αντίστοιχη Προϊσταμένη Διεύθυνση κάθε θέματος. Αυτή η δέσμευση για συνεχή βελτίωση, όχι μόνο ενισχύει την αφοσίωση των πελατών, αλλά οδηγεί και τη συνολική επιχειρηματική επίδοση σε σχέση με τους στόχους που σχετίζονται με την ικανοποίηση των πελατών.

Κατά τη διάρκεια των συνεδριών του Συμβουλίου Πελατοκεντρικότητας, τα μέλη αναλύουν περιπτώσεις για να ενημερωθούν σχετικά με επαναλαμβανόμενα ζητήματα. Αυτός ο συνεργατικός διάλογος καλλιεργεί ένα περιβάλλον κοινής ευθύνης, καθώς τα μέλη του Συμβουλίου ανταλλάσσουν απόψεις σχετικά με τα βαθύτερα αίτια κάθε ζητήματος. Αξιοποιώντας αυτή τη συλλογική εμπειρογνωμοσύνη, τα μέλη εντοπίζουν τομείς προς βελτίωση. Αυτή η προληπτική προσέγγιση προωθεί μια συνεχή διαδικασία μάθησης εντός της Εταιρείας.

Επιπλέον, η Εθνική διαθέτει Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων, η οποία περιλαμβάνει μια Οδηγία που σχετίζεται με διορθωτικές ενέργειες και βελτιώσεις, ως ένα ρεαλιστικό μάθημα ότι από κάθε παραβίαση προκύπτει κάποιο παράπονο.

Επιπλέον, ο συνεχής ανασχεδιασμός των επιχειρηματικών διαδικασιών σε διάφορες επιχειρησιακές μονάδες και τμήματα αποτελεί θεμελιώδη ευθύνη των διευθυντών. Αυτή η δέσμευση για τακτική επαναξιολόγηση και βελτίωση των διαδικασιών διασφαλίζει ότι η Εταιρεία παραμένει ευέλικτη και ανταποκρίνεται στις ανάγκες των πελατών, προωθώντας τελικά μια κουλτούρα αριστείας και πελατοκεντρικότητας.



10.4 Πληροφορίες Για Τη Διακυβέρνηση

ESRS G1 - Επιχειρηματική Συμπεριφορά

Διαχείριση επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών

[G1-1] Πολιτικές επιχειρηματικής συμπεριφοράς και επιχειρηματική νοοτροπία

Εταιρική διακυβέρνηση

Η Εθνική δεσμεύεται για τη διατήρηση των υψηλότερων προτύπων ακεραιότητας και ηθικής συμπεριφοράς και έχει θέσει ένα πλαίσιο εσωτερικών κανονισμών (πολιτικές, κώδικες, διαδικασίες κ.λπ.), αναδεικνύοντας τη δέσμευση της Εταιρείας για μηδενική ανοχή απέναντι στη διαφθορά. Τα βασικά έγγραφα περιλαμβάνουν τον Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας, την Πολιτική Καταπολέμησης της Απάτης, τον Κώδικα Δεοντολογίας Προμηθευτών, τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, την Πολιτική για την Πρόληψη και Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (Ξέπλυμα Χρήματος / Χρηματοδότηση της Τρομοκρατίας) (ΞΧ/ΧΤ) και την Πολιτική Αναφοράς Παραβιάσεων (Whistleblowing), την Πολιτική Αποτροπής Συμφερόντων για τα ανώτερα διοικητικά στελέχη, την Πολιτική Αποτροπής Σύγκρουσης Συμφερόντων κατά τη διανομή των ασφαλιστικών προϊόντων κ.λπ. Οι Πολιτικές κοινοποιούνται σε όλους τους εργαζομένους μέσω διαφόρων εκπαιδεύσεων και είναι διαθέσιμες στην εσωτερική πύλη της Εταιρείας.

Η ενότητα «Εταιρική Διακυβέρνηση» της ιστοσελίδας (<http://www.ethniki-asfalistiki.gr>) της Εθνικής προσφέρει μια λεπτομερή επισκόπηση του πλαισίου, των πολιτικών και των διαδικασιών εταιρικής διακυβέρνησης και λειτουργεί ως πολύτιμος πόρος για τα ενδιαφερόμενα μέρη που αναζητούν πληροφορίες σχετικά με την προσέγγιση της Εταιρείας όσον αφορά τη διαφάνεια, τη λογοδοσία και την ηθική επιχειρηματική συμπεριφορά.

Οι σχετικές πολιτικές είναι προσβάσιμες μέσω της εσωτερικής εταιρικής πύλης στην ενότητα «Σημαντικά εταιρικά έγγραφα». Μετά την έγκριση κάθε Πολιτικής από το Δ.Σ. της Εταιρείας, οι πολιτικές δημοσιεύονται στην εσωτερική εταιρική πύλη για τους εργαζομένους και την εταιρική πύλη για τους διαμεσολαβητές. Ο μηχανισμός καταγγελίας «Μιλήστε Ελεύθερα» για περιστατικά βίας και παρενόχλησης, έχει ακολουθήσει αυτή την διαδικασία και σχετική αφίσα έχει αναρτηθεί σε όλες τις εγκαταστάσεις της Εταιρείας.

Καθιστώντας αυτές τις πληροφορίες εύκολα προσβάσιμες, η Εταιρεία στοχεύει να παρέχει μια σαφή εικόνα σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο διατηρεί τα υψηλότερα πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης και να δημιουργήσει ένα θεμέλιο εμπιστοσύνης με τα ενδιαφερόμενα μέρη της. Αυτή η δέσμευση για διαφάνεια αποτελεί αναπόσπαστο μέρος των επιχειρηματικών πρακτικών της, διασφαλίζοντας ότι η Εθνική λειτουργεί με υπευθυνότητα και ακεραιότητα σε κάθε πτυχή του οργανισμού.

Το 2024, η Εταιρεία πραγματοποίησε ειδική εκπαίδευση για τα θέματα του Κώδικα Δεοντολογίας και της Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των επιμέρους θεμάτων της διαφθοράς και της δωροδοκίας, με στόχο να βοηθήσει τους συμμετέχοντες (δηλαδή τους εργαζόμενους), να ευθυγραμμιστούν με την επιχειρηματική κουλτούρα και να ενισχύσει τη δέσμευσή τους για την πρόληψη της διαφθοράς. Στην εκπαίδευση συμμετείχαν 612 εργαζόμενοι.

Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2024 διενεργήθηκε εξωτερικός έλεγχος από την Τράπεζα της Ελλάδος στο εσωτερικό σύστημα Διακυβέρνησης της Εταιρείας. Κατά τη διάρκεια του ελέγχου εντοπίστηκαν ευρήματα, όπως ελλείψεις στο σύστημα ανάθεσης αρμοδιοτήτων λήψης αποφάσεων, μη συμμόρφωση με την Πολιτική Αποδοχών και αποκλίσεις από το κανονιστικό πλαίσιο αναφορικά με το περιεχόμενο της Πολιτικής, αποκλίσεις που σχετίζονται με το σύστημα αξιολόγησης των Κύριων Λειτουργιών και την καταβολή μεταβλητών αποζημιώσεων, αδυναμίες στον τρόπο λειτουργίας των Κύριων Λειτουργιών και Προϋποθέσεων που επηρεάζουν την ανεξαρτησία των Επιτροπών του Δ.Σ.

Υπό το πρίσμα των ανωτέρω, η Διοίκηση/Δ.Σ. έχει λάβει όλα τα απαραίτητα μέτρα για την αντιμετώπιση των ζητημάτων που εγείρονται. Τα μέτρα αυτά περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τη δημιουργία συγκεκριμένου και λεπτομερούς Σχεδίου Δράσης Αποκατάστασης και τον ορισμό εξωτερικού συμβούλου για την υποστήριξη της αναδιάρθρωσης του Συστήματος Εσωτερικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας, καθώς και τη συχνή παρακολούθηση των διορθωτικών ενεργειών και την οριστικοποίηση των πορισμάτων ελέγχου από τη Διοίκηση.

Η ολοκλήρωση του μεγαλύτερου μέρους των δράσεων που περιγράφονται στο Σχέδιο Δράσης Αποκατάστασης ολοκληρώθηκε τον Απρίλιο του 2025, ενώ τα τελικά μέτρα βελτίωσης αναμένεται να ολοκληρωθούν έως το τέλος του πρώτου εξαμήνου του 2025.

Η Εθνική έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει τις ακόλουθες πολιτικές που σχετίζονται με τις δύο επιπτώσεις που έχουν αναγνωριστεί ως σημαντικές από την αξιολόγηση διπλής σημαντικότητας, την Επιχειρηματική κουλτούρα και τη διαφθορά και δωροδοκία. Σκοπός του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι να περιγράψει το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης της Εθνικής.

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Ο Κώδικας αποτελεί ένα πλαίσιο το οποίο προάγει τη συνέχεια, τη συνέπεια και την αποτελεσματικότητα του τρόπου λειτουργίας του Δ.Σ. της Εθνικής. Με τη θέσπιση αυτού του Κώδικα, η Εταιρεία και το Δ.Σ. φιλοδοξούν να προσαρμοσθούν πλήρως προς τη φιλοσοφία των διεθνών πρακτικών και να εκφράσουν συνολικά, με σαφήνεια τον τρόπο με τον οποίο η φιλοσοφία γίνεται καθημερινή πρακτική.

Σκοπός του Κώδικα είναι η σαφής περιγραφή του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας. Το σύστημα αυτό στοχεύει στη μακροπρόθεσμη ενίσχυση της εταιρικής αξίας για τους μετόχους, τη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών, των εργαζομένων και γενικότερα όλων των άλλων ενδιαφερόμενων μερών. Ο Κώδικας διέπει την εσωτερική λειτουργία της Εταιρείας και του Δ.Σ. και δεν θίγει τις εξουσίες εκπροσώπησης των οργάνων της, σύμφωνα με το νόμο και το Καταστατικό, σε τυχόν συναλλαγές με τρίτα μέρη.

Ένα διορισμένο μέλος του Δ.Σ. είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή του Κώδικα και την τελική ευθύνη φέρει το Δ.Σ.

Πολιτική για την Πρόληψη και Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (Ξέπλυμα Χρήματος / Χρηματοδότηση της Τρομοκρατίας) (ΞΧ/ΧΤ)

Η Εταιρεία αναγνωρίζει την ανάγκη υιοθέτησης και εφαρμογής αποτελεσματικών μέτρων για την Πρόληψη και Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (Ξέπλυμα Χρήματος / Χρηματοδότηση της Τρομοκρατίας) (ΞΧ/ΧΤ) και την αποδοχή πελατών, καθώς και τη συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο που συνδέεται με τις Ευρωπαϊκές και Διεθνείς Κυρώσεις.

Με την παρούσα Πολιτική η Εταιρεία επιδιώκει:

- τη διαμόρφωση ενός επαρκούς, εναρμονισμένου και αποτελεσματικού πλαισίου, μέσω του οποίου να γνωστοποιούνται στις εμπλεκόμενες Διευθύνσεις της Εταιρείας, στο Δίκτυο των Ασφαλιστικών Διαμεσολαβητών, στο Δίκτυο των Καταστημάτων, στη Διοίκηση και στο προσωπικό, οι αρχές, οι κανόνες και τα πρότυπα που διέπουν την πρόληψη και καταστολή του ΞΧ/ΧΤ.
- τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις των Εποπτικών Αρχών στις χώρες στις οποίες δραστηριοποιείται η Εθνική.
- την προστασία της φήμης της, λαμβάνοντας όλα τα απαραίτητα μέτρα για την αποτροπή της χρήσης των υπηρεσιών της για σκοπούς ΞΧ/ΧΤ.
- την αποφυγή ποινικών ή/και διοικητικών κυρώσεων ως επακόλουθο τυχόν εμπλοκής της σε θέματα ΞΧ/ΧΤ (άρθρα 45 και 46 του Ν. 4557/2018).



- την εφαρμογή αποτελεσματικών μέτρων για την αντιμετώπιση των κινδύνων που σχετίζονται με κυρώσεις. Η Πολιτική συνοδεύεται από αναλυτικές γραπτές διαδικασίες και εγκυκλίους, ενώ, παράλληλα, ενισχύεται με κατάλληλα πληροφοριακά συστήματα για τη συνεχή παρακολούθηση και τον εντοπισμό ύποπτων ή ασυνήθιστων συναλλαγών ή δραστηριοτήτων.

Οι προβλέψεις της Πολιτικής ΞΧ/ΧΤ υιοθετούνται από τους εργαζομένους της Εταιρείας και τους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές, οι οποίοι ασχολούνται με ασφαλιστήρια συμβόλαια που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της νομοθεσίας περί πρόληψης ΞΧ/ΧΤ (ασφαλιστικές υπηρεσίες ζωής και επενδυτικού περιεχομένου), ενώ η ενότητα των κυρώσεων αφορά όλο το προσωπικό της Εταιρείας το οποίο απασχολείται σε όλους τους Ασφαλιστικούς Κλάδους.

Τα ανωτέρω πρόσωπα υποχρεούνται να συμμορφώνονται πλήρως και σε συνεχή βάση με την παρούσα Πολιτική και τις διαδικασίες που την εξειδικεύουν.

Το Πρόγραμμα Συμμόρφωσης για την καταπολέμηση του ΞΧ/ΧΤ βασίζεται στους ακόλουθους πυλώνες:

- Στον διορισμό αρμόδιου στελέχους για την κοινοποίηση περιστατικών νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες (Αρμόδιο Διευθυντικό Στέλεχος ΞΧ/ΧΤ) και του Αναπληρωτή του και η ύπαρξη ανεξάρτητης μονάδας υποστήριξης του ρόλου τους.
- Στο Πρόγραμμα Δέουσας Επιμέλειας ως προς τον Πελάτη, το οποίο ενσωματώνει τις αρχές ταυτοποίησης και επαλήθευσης των στοιχείων πελατών και τη διαδικασία «Know Your Customer» (KYC) για νέους και υφιστάμενους πελάτες, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, των πραγματικών δικαιούχων.
- Στη διενέργεια αυξημένης δέουσας επιμέλειας σε πελάτες που θεωρούνται υψηλού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των Πολιτικώς Εκτεθειμένων Προσώπων (ΠΕΠ) σε ανώτερες θέσεις, των συγγενών τους και των στενών συνεργατών τους.
- Στη διερεύνηση και την επακόλουθη αναφορά ύποπτων δραστηριοτήτων στην Αρχή Καταπολέμησης της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες, εφόσον απαιτείται.
- Στην παρακολούθηση του βαθμού συμμόρφωσης της εφαρμογής των πολιτικών και διαδικασιών για την καταπολέμηση του ΞΧ/ΧΤ από τις Διευθύνσεις και το Δίκτυο Καταστημάτων της Εταιρείας και στον σχεδιασμό της εφαρμογής των απαιτούμενων μέτρων αποκατάστασης.
- Στην παροχή επαρκούς και τακτικής εκπαίδευσης των εργαζομένων σε θέματα ΞΧ/ΧΤ, να ενισχύεται η κουλτούρα συμμόρφωσης με το κανονιστικό πλαίσιο.
- Στην τήρηση αρχείων πελατών και συναλλαγών σχετικών με ΞΧ/ΧΤ, σύμφωνα με το ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Η έλλειψη πλήρους συμμόρφωσης εγκυμονεί κινδύνους για την Εταιρεία, όπως η επιβολή ποινικών και διοικητικών κυρώσεων, η επιβολή προστίμων και η απώλεια φήμης και αξιοπιστίας.

Ένα διορισμένο μέλος του Δ.Σ. είναι υπεύθυνο για την εφαρμογή της Πολιτικής. Την τελική ευθύνη για την Πολιτική ΞΧ/ΧΤ και Κυρώσεων φέρει το Δ.Σ.

Πολιτική Αναφοράς Παραβιάσεων (Whistleblowing)

Η Πολιτική Αναφοράς Παραβιάσεων παρέχει ένα δομημένο εσωτερικό πλαίσιο που ενθαρρύνει τους εργαζόμενους και τα τρίτα μέρη να αναφέρουν με καλή τη πίστει τυχόν ανήθικες πρακτικές ή σοβαρές παραβιάσεις που ενδέχεται να αντιμετωπίσουν. Το πλαίσιο διασφαλίζει την προστασία των μαρτύρων δημοσίου συμφέροντος, ενώ διαφυλάσσεται η εμπιστευτικότητα και η ανωνυμία όταν ζητούνται. Μέσω αυτής της Πολιτικής, η Εθνική προωθεί την εμπιστοσύνη, τη λογοδοσία και την ακεραιότητα στις πρακτικές διακυβέρνησής της.

Με την παρούσα Πολιτική η Εταιρεία στοχεύει:

- στην επισήμανση της ύψιστης σημασίας που αποδίδει στην αναφορά παραβιάσεων,
- στην ενθάρρυνση των εργαζομένων να αναλαμβάνουν πρωτοβουλίες και να αναφέρουν καλή τη πίστει κάθε σχετική πληροφορία, διασφαλίζοντας ότι οι πληροφορίες αυτές θα διερευνηθούν αντικειμενικά και εμπιστευτικά,
- στην ενδυνάμωση της εμπιστοσύνης των εργαζομένων στις καθιερωμένες διαδικασίες αναφοράς και στην προστασία των καταγγελλόντων, παρέχοντας τη διαβεβαίωση ότι, όταν και εάν χρειαστεί να υποβάλουν αναφορά, θα τους παρασχεθεί η μέγιστη προστασία και εμπιστευτικότητα, εάν το επιθυμούν, χωρίς να υπόκεινται σε οποιαδήποτε μορφή αντιποίνων.

Η Πολιτική καθορίζει τους κανόνες που πρέπει να ακολουθεί η Εταιρεία κατ' ελάχιστον, όσον αφορά την υποβολή και διεκπεραίωση των σχετικών αναφορών.

Τα πρόσωπα που μπορούν να υποβάλουν αναφορά είναι τα ακόλουθα:

- οι εργαζόμενοι της Εταιρείας, είτε απασχολούνται με πλήρη ή μερική απασχόληση, σε μόνιμη ή εποχιακή βάση, είτε είναι αποσπασμένοι από άλλο φορέα,
- οι ελεύθεροι επαγγελματίες ή σύμβουλοι ή εργαζόμενοι εξ' αποστάσεως,
- οι μέτοχοι και τα πρόσωπα του Δ.Σ., συμπεριλαμβανομένων των μη εκτελεστικών μελών, καθώς και εθελοντές και αμειβόμενοι ή μη αμειβόμενοι ασκούμενοι,
- πρόσωπα που εργάζονται υπό την επίβλεψη και τη Διεύθυνση εργολάβων, υπεργολάβων και προμηθευτών,
- πρόσωπα που αναφέρουν ή αποκαλύπτουν δημόσια πληροφορίες σχετικά με παραβάσεις που εντοπίστηκαν στο πλαίσιο επαγγελματικής συνεργασίας, η οποία έχει λήξει έκτοτε για οποιονδήποτε λόγο, καθώς και σε αναφέροντες των οποίων η εργασιακή σχέση δεν έχει ακόμη ξεκινήσει, σε περιπτώσεις που πληροφορίες σχετικά με παραβάσεις έχουν αποκτηθεί κατά τη διάρκεια της διαδικασίας πρόσληψης ή σε άλλο στάδιο διαπραγμάτευσης πριν από τη σύναψη σύμβασης, και
- οποιοδήποτε ενδιαφερόμενο τρίτο μέρος (είτε έχει, είτε είχε εργασιακή σχέση με την Εταιρεία είτε όχι). Αυτό περιλαμβάνει συνεργάτες, μεσάζοντες, αντιπροσώπους και οποιαδήποτε άλλα πρόσωπα με τα οποία η Εταιρεία συνεργάζεται βάσει συμβάσεων εξωτερικής ανάθεσης ή άλλων τύπων συμφωνιών.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας είναι αρμόδιο για την έγκριση και περιοδική αναθεώρηση της παρούσας Πολιτικής, καθώς και για την επίβλεψη της εφαρμογής της.

Η Εθνική καλλιεργεί μια κουλτούρα που ενθαρρύνει όλους τους εργαζόμενους, ανεξάρτητα από τη θέση τους, να υποστηρίζουν ενεργά και να προωθούν την αναφορά παραβιάσεων, δημιουργώντας ένα ασφαλές περιβάλλον όπου οι εργαζόμενοι μπορούν να εκφράσουν ανησυχίες χωρίς φόβο αντιποίνων. Για να διευκολυνθεί αυτό, η Εταιρεία παρέχει έναν ανώνυμο μηχανισμό αναφοράς, διασφαλίζοντας την εμπιστευτικότητα για όλες τις αποκαλύψεις και δεσμεύεται να ανταποκρίνεται άμεσα και διεξοδικά σε κάθε αναφορά. Οποιαδήποτε παράτυπη δραστηριότητα ή παραβίαση ή παράλειψη που σχετίζεται με παραβίαση εσωτερικών Πολιτικών, Διαδικασιών, Κωδίκων Δεοντολογίας και του εκάστοτε ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου, συμπεριλαμβανομένων παραβιάσεων του δικαίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης που εμπίπτουν στις διατάξεις του Ν. 2022/4990 ενδέχεται να καταγγέλλεται.

Ο μηχανισμός αναφοράς καταγράφει τις γνωστοποιήσεις καταγγελιών για την παρακολούθηση των τάσεων και τον εντοπισμό τομέων βελτίωσης, γεγονός που συμβάλλει στην αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των πολιτικών του και υποστηρίζει τη συνεχή ενίσχυση των δεοντολογικών πρακτικών, διατηρώντας παράλληλα σχετικά αρχεία για την παρακολούθηση της συμμόρφωσης.



Επιπλέον, η Πολιτική, οι διαδικασίες και οι δίαυλοι υποβολής αναφοράς παραβιάσεων δημοσιεύονται στην εταιρική πύλη. Η σχετική επικαιροποιημένη ειδοποίηση και οι δίαυλοι καταγγελίας είναι αναρτημένοι στην ιστοσελίδα της Εθνικής (ethnikiasfalistiki.gr), και «Είμαστε εδώ για να σας ακούσουμε | Whistleblowing - Υποβολή Αναφορών ή Παρατηρήσεων».

Η Εθνική, σε συμμόρφωση με τις διατάξεις του Ν. 2022/4990 για την «Προστασία προσώπων που αναφέρουν παραβιάσεις του δικαίου της Ε.Ε.», ανέπτυξε σχετική διαδικασία και ανανέωσε την Πολιτική Πληροφοριοδοτών Δημοσίου Συμφέροντος για την έρευνα, την υποβολή, τη λήψη και παρακολούθηση αναφορών σχετικά με πράξεις (ή παραλείψεις) που συνιστούν ή ενδέχεται να συνιστούν παραβίαση ή υποκίνηση για παραβίαση των νόμων και κανονισμών της Ε.Ε., οι οποίοι εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του εν λόγω νόμου, με απώτερο σκοπό τη διασφάλιση ενός ολοκληρωμένου πλαισίου για πρόσωπα που καταγγέλλουν παραβιάσεις του δικαίου της Ε.Ε. Κάθε ενδιαφερόμενο μέρος μπορεί να υποβάλει αναφορά στον Υπεύθυνο Παραλαβής και Παρακολούθησης Αναφορών (ΥΠΠΑ) της Εταιρείας, μέσω ενός συνόλου καναλιών επικοινωνίας.

Επιπλέον, τα βήματα για την Υποβολή Εξωτερικών Αναφορών στην Εθνική Αρχή Διαφάνειας (ΕΑΔ) αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας. Η Εταιρεία είναι ανοιχτή να λαμβάνει αναφορές για παρενόχληση μέσω συγκεκριμένης διεύθυνσης ηλεκτρονικού ταχυδρομείου.

Η Εταιρεία, σε πλήρη συμμόρφωση με τον προαναφερθέντα νόμο, λαμβάνει επώνυμες ή ανώνυμες αναφορές, διασφαλίζει την εμπιστευτικότητα κάθε υποβληθείσας αναφοράς και διεξάγει έρευνα προκειμένου να επαληθεύσει την εγκυρότητα κάθε αναφοράς. Η Εθνική εγγυάται το απόρρητο των στοιχείων των καταγγελλόντων, καθώς και των προσώπων που φέρονται να εμπλέκονται σε εγκληματικές πράξεις ή παραλείψεις. Η Εταιρεία δεσμεύεται να προστατεύει όσους καλόπιστα υποβάλλουν συγκεκριμένη αναφορά.

Όλες οι περιπτώσεις που αναφέρονται από εργαζόμενους ή τρίτα μέρη κοινοποιούνται στο Δ.Σ., το οποίο ενημερώνεται σε ετήσια βάση για τα αποτελέσματα της διαχείρισης παραπόνων. Επιπλέον, η Εταιρεία υποβάλλει ετήσια έκθεση στην Τράπεζα της Ελλάδος (ΤτΕ) στην οποία περιγράφονται αναλυτικά τα αποτελέσματα της διαδικασίας διαχείρισης των καταγγελιών. Για την υποστήριξη αυτών των προσπάθειών, η Εταιρεία διατηρεί ενημερωμένα αρχεία όλων των αποκαταστάσεων και ακολουθεί καθιερωμένες πολιτικές και διαδικασίες που αποσκοπούν στη διασφάλιση της δίκαιης και διαφανούς επίλυσης των παραπόνων.

Η Εταιρεία διαθέτει σχετικά κανάλια για την αναφορά καταγγελιών, τα οποία διασφαλίζουν την εμπιστευτικότητα και το απόρρητο αυτών των αναφορών, καθώς και την προστασία οποιουδήποτε εκφράζει ανησυχίες σχετικά με παραβιάσεις δεοντολογίας, παράνομη συμπεριφορά, διακρίσεις ή άλλες σοβαρές παρατυπίες, από οποιεσδήποτε πράξεις αντιποίνων.

Ο καταγγέλλων έχει τη δυνατότητα να στείλει την αναφορά του μέσω τηλεφώνου, ταχυδρομείου, ηλεκτρονικού ταχυδρομείου, να συμπληρώσει σχετικό έντυπο στον ιστότοπο ή να έχει προσωπική συνάντηση στα κεντρικά γραφεία της Εταιρείας. Η εσωτερική αναφορά δύναται να υποβληθεί στην ελληνική ή αγγλική γλώσσα, με ή χωρίς το όνομα του αναφέροντος, προφορικά, ή γραπτά μέσω της ηλεκτρονικής πλατφόρμας στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Επιπλέον, η Εταιρεία ενθαρρύνει τους εργαζόμενους που πιστεύουν ότι έχουν υποστεί βία ή/και παρενόχληση ή οποιαδήποτε μορφή κακοποίησης ή έχουν παρατηρήσει ότι τέτοια συμπεριφορά λαμβάνει χώρα στο χώρο εργασίας τους, να το αναφέρουν μέσω του μηχανισμού "Μιλήστε Ελεύθερα". . Οι εργαζόμενοι θα πρέπει να παρέχουν τη γραπτή αναφορά τους ή να στέλνουν ταχυδρομική επιστολή, χωρίς καθυστέρηση, οποιαδήποτε πράξη βίας ή παρενόχλησης.

Οι εργαζόμενοι μπορούν να επιλέξουν εάν η αναφορά τους θα είναι ανώνυμη ή όχι. Επίσης, εάν προτιμούν να ρωτήσουν για θέματα που σχετίζονται με την Πολιτική ή/και τη διαδικασία, μπορούν να πραγματοποιήσουν τηλεφωνική ή δια ζώσης συνάντηση με τους υπεύθυνους για τα θέματα αυτά, για να απαντήσουν στις σχετικές ερωτήσεις τους.

Επιπλέον, σε περίπτωση που ένα πρόσωπο επηρεάζεται από περιστατικό βίας ή παρενόχλησης κατά τη διάρκεια της εργασίας, ή ακόμα και αν έχει λήξει η σύμβαση ή η σχέση εργασίας εντός της οποίας φέρεται να συνέβη το περιστατικό ή η συμπεριφορά, έχει το δικαίωμα:

- α. να ζητήσει δικαστική προστασία,
- β. να ασκήσει έφεση, να υποβάλει καταγγελία και να ζητήσει τη διεξαγωγή εργασιακής διαφοράς στην Επιθεώρηση Εργασίας, και
- γ. να υποβάλει έκθεση στον Διαμεσολαβητή.

Σε περίπτωση που διαπιστωθεί πειθαρχικό παράπτωμα, θα ακολουθείται η προβλεπόμενη διαδικασία του Εσωτερικού Κανονισμού και της Συλλογικής Σύμβασης Εργασίας (άρθρα 20-23). Όλα τα εμπλεκόμενα ενδιαφερόμενα μέρη δεσμεύονται εγγράφως να τηρούν εχεμύθεια και να προστατεύουν τα προσωπικά δεδομένα που συλλέγονται κατά την άσκηση των προαναφερθέντων καθηκόντων - τόσο των θιγόμενων όσο και των κατηγορούμενων.

Όταν λαμβάνονται μέτρα κατά του καταγγέλλοντος, τα οποία μπορούν να θεωρηθούν «αντίποινα», το βάρος της απόδειξης ως προς τη νομιμότητα των μέτρων φέρει το πρόσωπο που λαμβάνει τα εν λόγω μέτρα. Σε κάθε περίπτωση, ο καταγγέλλων θα επωφελείται της προστασίας που παρέχει η Εταιρεία και του δικαιώματος να μην υποστεί αντίποινα. Η Πολιτική κατά της βίας και παρενόχλησης αποτρέπει κάθε μορφή αρνητικής συμπεριφοράς/αντιποίνων εναντίον οποιουδήποτε καταγγέλλοντος.

Επίσης, η ευαισθητοποίηση ενισχύεται μέσω αφισών προώθησης που υπάρχουν σε όλο το χώρο εργασίας.

Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με την Πολιτική Αναφοράς Παραβιάσεων βρίσκονται διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας Είμαστε εδώ για να σας ακούσουμε | Whistleblowing - Υποβολή Αναφορών ή Παρατηρήσεων.

Πολιτική για την Αντιμετώπιση της Απάτης

Η Πολιτική αναμένεται να συμβάλει σημαντικά:

1. στην περαιτέρω ενίσχυση του πλαισίου Εταιρικής Διακυβέρνησης και στην αποφυγή επιβολής κυρώσεων σε βάρος της Εταιρείας ή/και του Προσωπικού της, λόγω μη συμμόρφωσης με το ισχύον εποπτικό πλαίσιο,
2. στη διασφάλιση της διατήρησης υψηλού επιπέδου ηθικής συμπεριφοράς κατά την παροχή υπηρεσιών και την εκτέλεση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας,
3. στην πρόληψη και αντιμετώπιση των δυνητικά επιζήμιων συνεπειών από ενδεχόμενες παράνομες ενέργειες μελών του Προσωπικού της που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τη φήμη και τα συμφέροντα της Εταιρείας, των μετόχων της και των πελατών της.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας είναι υπεύθυνο για:

- την υιοθέτηση και έγκριση της παρούσας Πολιτικής,
- την περιοδική αναθεώρησή της, καθώς και
- την εποπτεία εφαρμογής της.

Με την παρούσα Πολιτική και λαμβάνοντας υπόψη τις υποχρεώσεις που απορρέουν από το θεσμικό, νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, σε εθνικό και διεθνές επίπεδο, η Εταιρεία επιδιώκει:

1. τον καθορισμό συγκεκριμένων αρχών και κανόνων για την πρόληψη, αποτροπή και καταπολέμηση της απάτης και τη διαμόρφωση ενιαίας επιχειρηματικής συμπεριφοράς και κουλτούρας για την αντιμετώπισή της,



2. την ευαισθητοποίηση και την επαγρύπνηση του προσωπικού της Εταιρείας, μέσω σχετικών εκπαιδεύσεων (π.χ. e-learning των εργαζομένων σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης, αναφοράς παραβιάσεων, καταπολέμησης της απάτης, δωροδοκίας, άρνησης δώρων, σύγκρουσης συμφερόντων και κώδικα ηθικής και δεοντολογίας), ώστε να είναι σε θέση να αναγνωρίζει και να αποφεύγει ενέργειες συνδεδεμένες με απάτη,
3. την ενθάρρυνση της εμπιστευτικής αναφοράς κάθε υποψίας περί απάτης, μέσω κατάλληλων διαύλων επικοινωνίας που διασφαλίζουν την προστασία των ατόμων και την κατάλληλη διερεύνηση του αναφερόμενου συμβάντος,
4. την ανάπτυξη συστημάτων, διαδικασιών και ελεγκτικών μηχανισμών που υποβοηθούν στην πρόληψη και καταστολή της απάτης.

Κώδικας ηθικής και δεοντολογίας

Αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τον Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας είναι διαθέσιμες στην ενότητα «ESRS S1 - Οικείο εργατικό δυναμικό».

Πολιτική αποτροπής σύγκρουσης συμφερόντων

Η Εθνική έχει υιοθετήσει Πολιτική αποτροπής σύγκρουσης συμφερόντων για τα ανώτερα διοικητικά στελέχη συμπεριλαμβανομένων των μελών του Δ.Σ., Πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων στη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων, θεσπίζοντας πλαίσιο για τον εντοπισμό, την παρακολούθηση και τη διαχείριση υφιστάμενων ή δυνητικών συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ της Εταιρείας και των προαναφερθέντων καλυπτόμενων προσώπων. Τα Καλυπτόμενα Πρόσωπα υποχρεούνται -σε συνεχή βάση- να γνωστοποιούν νέες συναλλαγές που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της Πολιτικής, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών συναλλαγών, διασταυρούμενων συμμετοχών, συμμετοχών/συμμετοχών σε νομικά πρόσωπα, άλλων επαγγελματικών θέσεων/επιχειρηματικών σχέσεων, καθώς και σχετικών δραστηριοτήτων των συνδεδεμένων μερών τους.

Όλες οι πολιτικές εντάσσονται στο ευρύτερο πλαίσιο πολιτικής και εγκρίνονται επίσημα από το Δ.Σ. και προσαρμόζονται από τον ευρύτερο οργανισμό. Αυτό σημαίνει ότι αυτές οι πολιτικές, και η εφαρμογή τους, βρίσκονται στο περιβάλλον ελέγχου που υπόκειται σε εσωτερικούς ελεγκτές. Η Εθνική στο πλαίσιο των βελτιώσεων που εφαρμόζονται σε σχέση με το πλαίσιο Διακυβέρνησης έχει αναπτύξει μια διαδικασία που ανήκει στη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης. Στο πλαίσιο αυτής της διαδικασίας, η Διεύθυνση θα τηρεί χρονοδιάγραμμα πολιτικών διαδικασιών για να διασφαλίζει την τακτική αναθεώρηση όλων των προτύπων πολιτικής για συνεχή ευθυγράμμιση με τους κανονισμούς και τις βέλτιστες πρακτικές. Ταυτόχρονα, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης θα δοκιμάσει τους σχετικούς βασικούς ελέγχους για να προσδιορίσει το βαθμό καταλληλότητας και αξιοπιστίας τους, με ενέργειες και συστάσεις που θα εισαχθούν όπου απαιτείται.

Η Πολιτική Αποτροπής Σύγκρουσης Συμφερόντων για τα Μέλη του Δ.Σ., τα Ανώτατα Στελέχη και τα λοιπά Συνδεδεμένα Μέρη της Εταιρείας αποσκοπεί στη θέσπιση πλαισίου ελέγχου και διαχείρισης υφιστάμενων ή δυνητικών συγκρούσεων συμφερόντων μεταξύ της Εθνικής και (α) όλων των μελών του Δ.Σ. και (β) των ανώτατων στελεχών της.

Το Δ.Σ. είναι υπεύθυνο για το σχεδιασμό των γενικών αρχών, την έγκριση, την αναθεώρηση και έχει τη συνολική ευθύνη για την εφαρμογή της Πολιτικής στην Εταιρεία με τη στήριξη των αρμόδιων Επιτροπών και Διευθύνσεων.

Για κάθε μία από τις πολιτικές που υιοθετεί η Εθνική, υπάρχει μια Μονάδα / Διεύθυνση, που είναι υπεύθυνη για την αναθεώρηση και ενημέρωση. Σημαντικές τροποποιήσεις στις πολιτικές περνούν από την Εκτελεστική Επιτροπή, ώστε τα εσωτερικά ενδιαφερόμενα μέρη να μπορούν να παρέχουν τα σχόλιά τους. Η Ανώτατη Διοίκηση της Εταιρείας οφείλει επίσης να επανεξετάσει την Πολιτική, έτσι ώστε μετά την αναθεώρηση της Εκτελεστικής Επιτροπής, το Δ.Σ. να προβεί στην τελική αναθεώρηση και έγκριση.

Περιστασιακά, το γενικό πλαίσιο των πολιτικών είναι αναρτημένο στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, ενώ οι απόψεις των εξωτερικών ενδιαφερόμενων μερών λαμβάνονται υπόψη σε σχετικές καμπάνιες.

Όταν τα ασφαλιστήρια συμβόλαια λάβουν την τελική έγκριση από το Δ.Σ., αναρτώνται στην εταιρική πύλη και κοινοποιούνται στους εργαζόμενους.

Αναφορικά με τον Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας, η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης αποστέλλει επιπλέον ενημερωτικό μήνυμα ηλεκτρονικού ταχυδρομείου στο προσωπικό της Εταιρείας, προκειμένου να γνωρίζει τυχόν επικαιροποιήσεις του εν λόγω Κώδικα και την ανάγκη να παραμένει επικαιροποιημένο και να δίνει προσοχή στις σχετικές διατάξεις.

Επιχειρηματική Κουλτούρα

Εκτός από τον Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας της Εταιρείας που επικαιροποιήθηκε το 2023, οι Κώδικας Δεοντολογίας Προμηθευτών και ο Κώδικας Δεοντολογίας Ασφαλιστικών Διαμεσολαβητών ενσωματώνουν τις ιδίες βασικές αξίες. Η επιχειρηματική κουλτούρα της Εθνικής εδραιώνεται και αξιολογείται καθορίζοντας τις βασικές αξίες της στους Κώδικες, τις πολιτικές και τις διαδικασίες της. Αυτές οι αξίες ενσωματώνονται σε κάθε πτυχή των λειτουργιών μέσω της παρακολούθησης και των μηχανισμών για τα παράπονα των πελατών και την αναφορά παραβιάσεων. Αυτό διασφαλίζει διαφανή επικοινωνία με τους πελάτες, τους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές και τους εργαζόμενους, προωθώντας ένα υποστηρικτικό και χωρίς αποκλεισμούς εργασιακό περιβάλλον όπου οι εργαζόμενοι αισθάνονται ασφαλείς, πολύτιμοι και ενδυναμωμένοι. Αυτές οι αρχές περιγράφονται στους Κώδικες, στην Πολιτική κατά της βίας και παρενόχλησης, στην Πολιτική Αναφοράς Παραβιάσεων και στην Πολιτική υγείας και ασφάλειας.

Η Εθνική θεσπίζει ένα ισχυρό πλαίσιο κατά της διαφθοράς και της δωροδοκίας που περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, την Πολιτική για την Αντιμετώπιση της Απάτης, τον Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας, ο οποίος αντιμετωπίζει θέματα υψίστης σημασίας, όπως η αποτροπή σύγκρουσης συμφερόντων, η απόρριψη κάθε πράξης δωροδοκίας και διαφθοράς, ο θεμιτός ανταγωνισμός, οι αντιμονοπωλιακές πρακτικές κ.λπ. Η Εταιρεία αξιολογεί συνεχώς ευκαιρίες για την ενίσχυση του υφιστάμενου πλαισίου της για την καταπολέμηση της διαφθοράς και για να διασφαλίσει ότι παραμένει αποτελεσματική, επικαιροποιημένη και ευθυγραμμισμένη με τις εξελισσόμενες ρυθμιστικές απαιτήσεις και βέλτιστες πρακτικές στον ασφαλιστικό τομέα.

Όσον αφορά την Επιχειρηματική Κουλτούρα και τη διαφθορά και δωροδοκία, οι πολιτικές της Εθνικής ευθυγραμμίζονται με το ισχύον ελληνικό και ενωσιακό κανονιστικό πλαίσιο (π.χ. Ν. 4990/2022, Ν. 4583/2018, Ν. 4557/2018, Κανονισμός 2015/35, αποφάσεις ΤτΕ).

Εκπαίδευση σε θέματα επιχειρηματικής συμπεριφοράς

Η Εταιρεία, δείχνει ισχυρή δέσμευση για την ενδυνάμωση των εργαζομένων της μέσω εκπαιδεύσεων. Το 2024 πραγματοποιήθηκε:

1. Ένα διαδικτυακό σεμινάριο για τον Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας και επιλεγμένα θέματα θεματικής συμμόρφωσης, συμπεριλαμβανομένων επιμέρους θεμάτων διαφθοράς και δωροδοκίας που απευθύνονται στο οικείο εργατικό δυναμικό, με συμμετοχή 90% (612 στους 681 συμμετέχοντες).
2. Ένα διαδικτυακό σεμινάριο για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες/κυρώσεις, συμπεριλαμβανομένων επιμέρους θεμάτων δωροδοκίας και διαφθοράς, που απευθύνεται στους εργαζόμενους της Διεύθυνσης Ικανοποίησης Πελατών και της Διεύθυνσης Πολιτικών, καθώς και της Διεύθυνσης Ασφάλειας Υγείας με συμμετοχή 99% (99 στους 100 συμμετέχοντες).

Αυτά τα σεμινάρια βοήθησαν τους εκπαιδευόμενους να κατανοήσουν πώς να αποφύγουν αποτελεσματικά περιπτώσεις διαφθοράς και δωροδοκίας που θα μπορούσαν να εισαχθούν σταδιακά στο χώρο εργασίας.



Το 2024, η Εθνική πραγματοποίησε εκπαίδευση σε θέματα του Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας, προκειμένου να διασφαλίσει ότι όλοι οι εργαζόμενοι γνωρίζουν τα ηθικά πρότυπα και τις προσδοκίες του οργανισμού. Η εκπαίδευση σχετικά με την Πρόληψη και Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (Ξέπλυμα Χρήματος / Χρηματοδότηση της Τρομοκρατίας) (ΞΧ/ΧΤ) ήταν πιο στοχευμένη, εστιάζοντας συγκεκριμένα σε τρεις τομείς: την ανάλυση και τιμολόγηση ομαδικών ασφαλιστηρίων συμβολαίων, την ανάλυση και τιμολόγηση ατομικών ασφαλιστηρίων συμβολαίων και των υποκαταστημάτων.

Όσον αφορά τις λειτουργίες που διατρέχουν κίνδυνο και καλύπτονται από αυτά τα εκπαιδευτικά προγράμματα, η εκπαίδευση του Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας στόχευε στο μετριασμό των κινδύνων κατά μήκος των τμημάτων της Εταιρείας (100%), προωθώντας μια κουλτούρα ακεραιότητας και συμμόρφωσης. Η εκπαίδευση για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, αντίστοιχα, σχεδιάστηκε για την αντιμετώπιση συγκεκριμένων κινδύνων που σχετίζονται με τις πολιτικές ασφάλισης και τις λειτουργίες των υποκαταστημάτων, διασφαλίζοντας ότι οι εργαζόμενοι σε αυτούς τους τομείς είναι εξοπλισμένοι κατάλληλα, ώστε να αναγνωρίζουν και να ανταποκρίνονται σε πιθανές δραστηριότητες νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες.

Επιπλέον ειδικές εκπαιδεύσεις πραγματοποιούνται για τα μέλη του Δ.Σ. της Εθνικής, για την ενίσχυση των γνώσεων και της κατανόησής τους σε βασικά θέματα βιωσιμότητας. Ενδεικτικά, πραγματοποιούνται σε τακτική βάση ειδικές συνεδρίες διάρκειας 60 λεπτών, με την υποστήριξη εξωτερικών συμβούλων, με έμφαση στην επιχειρηματική κουλτούρα, καλύπτοντας όλα τα βασικά στοιχεία της εταιρικής διακυβέρνησης, όπως ο ρόλος του Δ.Σ. στον καθορισμό του σκοπού της Εταιρείας και στην ανάπτυξη κουλτούρας βιωσιμότητας, οι αρμοδιότητες και η αποτελεσματικότητα του Δ.Σ. σε θέματα διακυβέρνησης, η σύνθεση του Δ.Σ. και ο ρόλος των Επιτροπών, καθώς και οι εκλεκτικές «εις βάθος» αναλύσεις σε συγκεκριμένους τομείς διακυβέρνησης.

Κατανοώντας το σύνθετο και δυναμικό επιχειρηματικό περιβάλλον, η Εθνική καλείται να διαχειριστεί διάφορους κινδύνους και προκλήσεις προκειμένου να διασφαλίσει τη βιώσιμη και ηθική λειτουργία της. Με την εφαρμογή ισχυρών συστημάτων καταπολέμησης της απάτης, τη διεξαγωγή περιοδικών ελέγχων προμηθευτών, την τήρηση υπεύθυνης Πολιτικής Επενδύσεων και την τήρηση ενός Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας, η Εταιρεία αποδεικνύει τη δέσμευσή της για ακεραιότητα, διαφάνεια και υπεύθυνη διαχείριση.

Βασισμένη σε σχετική προηγούμενη εμπειρία και εκθέσεις της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος, ο τομέας των Αποζημιώσεων Μηχανοκινήτων ενέχει υψηλό κίνδυνο απάτης στην ασφάλιση οχημάτων. Κατά συνέπεια, η Εταιρεία έχει εφαρμόσει ένα αποτελεσματικό σύστημα καταπολέμησης της απάτης.

Επιπλέον, η εξουσιοδότηση που χορηγείται στους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές για την είσπραξη ασφαλιστρών, ενέχει σημαντικό κίνδυνο διαφθοράς. Για τον μετριασμό αυτού του κινδύνου, η Εταιρεία χρησιμοποιεί αυτοματοποιημένες συναλλαγές μέσω διαδικτυακών πληρωμών.

Αναφορικά με την Πολιτική Διαχείρισης Βιώσιμων Προμηθειών, η Εθνική στοχεύει στην ελαχιστοποίηση του κινδύνου συνεργασίας με τη διενέργεια περιοδικών ελέγχων των προμηθευτών καθ' όλη τη διάρκεια ισχύος των συμβάσεων και ειδικότερα για σύνθετες συμβάσεις ή κατηγορίες προμηθευτών που εμπίπτουν σε ομάδες υψηλού κινδύνου ή συμβάσεις που επηρεάζουν σημαντικά τα βασικά θέματα βιωσιμότητας της Εταιρείας.

Επιπλέον, η Διεύθυνση Επενδύσεων ακολουθεί Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων, η οποία εστιάζει στη συνετή διαχείριση χαρτοφυλακίου για την ελαχιστοποίηση των κινδύνων βιωσιμότητας και την ενίσχυση των αποδόσεων.

Ο Κώδικας Ηθικής και Δεοντολογίας προστατεύει τους εργαζόμενους από τον κίνδυνο οποιασδήποτε μορφής δραστηριοτήτων που σχετίζονται με δωροδοκία, διασφαλίζοντας τη δίκαιη μεταχείριση των πελατών στη διαχείριση ζημιών.

[G1-3] Πρόληψη και εντοπισμός διαφθοράς και δωροδοκίας

Πλαίσιο για την καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας

Η Εταιρεία εφαρμόζει σχετικές διαδικασίες για την καταπολέμηση της διαφθοράς και της δωροδοκίας, ενώ σχετικές αναφορές περιλαμβάνονται στον Κώδικα Ηθικής και Δεοντολογίας, στον Κώδικα Δεοντολογίας Προμηθευτών, στην Πολιτική για την Αντιμετώπιση της Απάτης και στην Πολιτική Αναφοράς Παραβιάσεων.

Τις σχετικές πολιτικές της Εταιρείας για την καταπολέμηση της διαφθοράς και τα σχετικά έγγραφα (π.χ. Πολιτική Κυρώσεων, Πολιτική Αναφοράς Παραβιάσεων, Πολιτική Αποτροπής Σύγκρουσης Συμφερόντων για τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη (Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη συμπεριλαμβανομένων των μελών του Δ.Σ.), Πολιτική Αποτροπής Σύγκρουσης Συμφερόντων κατά τη διανομή των ασφαλιστικών προϊόντων, Πολιτική για την Αντιμετώπιση της Απάτης, Πολιτική Προμηθειών, Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης, Πολιτική Συμμόρφωσης, Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας, Πολιτική Αποδοχών, Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων, Κώδικας Ηθικής και Δεοντολογίας, Κώδικας Δεοντολογίας Προμηθευτών, Πολιτική Σύγκρουσης Συμφερόντων Ασφαλιστικών Διαμεσολαβητών) κοινοποιούνται προς έγκριση σε όλα τα μέλη του Δ.Σ.

Επιπλέον, οι Νέοι Επαγγελματίες / Νεοπροσληφθέντες λαμβάνουν πλήρη ενημέρωση σχετικά με το εσωτερικό κανονιστικό πλαίσιο, διασφαλίζοντας ότι έχουν σαφή και πλήρη κατανόηση των δεοντολογικών προτύπων της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της αυστηρής απαγόρευσης της διαφθοράς και της δωροδοκίας. Αυτή η δέσμευση εκτείνεται πέρα από τα εσωτερικά ενδιαφερόμενα μέρη και στους εξωτερικούς συνεργάτες της Εταιρείας. Για την ενίσχυση των ηθικών επιχειρηματικών πρακτικών σε όλη την εφοδιαστική αλυσίδα, η Εθνική έχει κοινοποιήσει τις πολιτικές και τις διαδικασίες της κατά της διαφθοράς σε συνολικά 112 προμηθευτές πρώτης βαθμίδας, διασφαλίζοντας ότι τηρούν τα ίδια υψηλά πρότυπα ακεραιότητας.

Πεδίο εφαρμογής των εκπαιδεύσεων σχετικά με την καταπολέμηση της δωροδοκίας και της διαφθοράς

Ένα βασικό στοιχείο της εφαρμογής των προαναφερθεισών πολιτικών είναι η ανάληψη ειδικών εκπαιδεύσεων, όπως περιγράφηκε προηγουμένως σε κάθε προαναφερθείσα Πολιτική.

Όσον αφορά το εύρος των εκπαιδεύσεων για την Εθνική, ο συνολικός αριθμός των εργαζομένων που συμμετείχαν σε εκπαιδεύσεις κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, ήταν 100, εκ των οποίων:

- τρία (3) ήταν διευθυντικά στελέχη
- ενενήντα εφτά (97) διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα
- μηδέν (0) ήταν εργαζόμενοι.

Όλες οι εκπαιδεύσεις διεξήχθησαν διαδικτυακά.

Όσον αφορά τα θέματα που καλύφθηκαν κατά τη διάρκεια αυτών των εκπαιδεύσεων, περιλάμβαναν τον ορισμό της διαφθοράς, την Πολιτική και τις διαδικασίες σχετικά με την υποψία και τον εντοπισμό τέτοιων περιστατικών. Όλοι οι εργαζόμενοι της Εθνικής έχουν λάβει εκπαίδευση σχετικά με την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες. Όσον αφορά τα θέματα που καλύφθηκαν κατά τη διάρκεια αυτών των εκπαιδεύσεων, περιλάμβαναν τον ορισμό της διαφθοράς, την Πολιτική και τις διαδικασίες σχετικά με την υποψία και τον εντοπισμό τέτοιων περιστατικών.

Η Εταιρεία πραγματοποιεί, σε ετήσια βάση, εκπαίδευση των εργαζομένων και των Ασφαλιστικών Διαμεσολαβητών, μέσω προγραμμάτων e-learning του ετήσιου προγράμματος επαναπιστοποίησης ασφαλιστικών διαμεσολαβητών, για την κατανόηση του τρόπου αποφυγής τυχόν περιστατικών διαφθοράς και δωροδοκίας που μπορεί να παρουσιαστούν. Επιπλέον, σε τακτική βάση, η Εταιρεία παρακολουθεί τις πιθανές ζώνες κινδύνου, σύμφωνα με το Ετήσιο Σχέδιο Συμμόρφωσης.



Αναγνωρίζοντας και εκτιμώντας τη συμβολή των μαρτύρων δημοσίου συμφέροντος, η Εθνική, μέσω της εφαρμογής των σχετικών διατάξεων του Ν. 4990/2022, ενισχύει τους εσωτερικούς ελέγχους της και προάγει μια κουλτούρα ακεραιότητας και ηθικής ηγεσίας στην εταιρική διακυβέρνηση. Αυτό επιτυγχάνεται με τον διορισμό ενός αμερόληπτου και ικανού ατόμου, υπεύθυνου για την παραλαβή των αναφορών, τη διατήρηση της επικοινωνίας με τον καταγγέλλοντα και στη συνέχεια, την υποβολή των αναφορών στην Επιτροπή Ελέγχου.

Η Εθνική έχει ορίσει τον RRMO, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ο οποίος είναι αρμόδιος για τη διερεύνηση των περιστατικών αναφοράς παραβιάσεων, τη διεκπεραίωση των σχετικών αναφορών που υποβάλλονται, πριν την πράξη της Επιτροπής Ελέγχου.

Υπό την αιγίδα της Διεύθυνσης Συμμόρφωσης, ο RRMO, μπορεί να επικουρείται από τις απαραίτητες επιχειρησιακές Μονάδες και Διευθύνσεις στη συλλογή, διερεύνηση των περιστατικών καταγγελίας και των σχετικών αναφορών.

Δείκτες μέτρησης και στόχοι

[G1-4] Περιστατικά διαφθοράς ή δωροδοκίας

Η Εθνική εφαρμόζει ένα ισχυρό σύστημα πολιτικών που συνοδεύουν τις διαδικασίες της, σύμφωνα με το νομικό και κανονιστικό πλαίσιο. Όταν μια Πολιτική δεν επιβάλλεται από τη νομοθεσία, οι διαδικασίες ενδέχεται να εφαρμόζονται και να εισάγονται σύμφωνα με εσωτερικές διαδικασίες (π.χ. Διαδικασία Εσωτερικού Ελέγχου).

Από τη Διαδικασία Εκτίμησης Κινδύνου Συμμόρφωσης που διενεργήθηκε το 2023, οι κίνδυνοι αναφοράς παραβιάσεων και νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ταξινομήθηκαν ως κίνδυνοι χαμηλού ρίσκου. Η αξιολόγηση κάλυψε τον εντοπισμό, την αξιολόγηση και τον σχεδιασμό μετριασμού των λειτουργικών κινδύνων σε όλο το μοντέλο επιχειρηματικής διαδικασίας. Στο πλαίσιο αυτό, οι κίνδυνοι διαφθοράς θεωρούνται μέρος των κατηγοριών κινδύνου απάτης και δεοντολογίας, οι οποίες συνιστούν αμφότερες λειτουργικούς κινδύνους.

Επιπλέον, πραγματοποιούνται εκπαιδευτικά σεμινάρια με τους εμπλεκόμενους εργαζόμενους και τους διαμεσολαβητές, εστιάζοντας στην αποφυγή περιστατικών δωροδοκίας. Εγκύκλιοι σχετικά με την Πολιτική για την καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες, έχουν συνταχθεί και εκδοθεί, για περαιτέρω λεπτομέρειες, προκειμένου να καταστούν σαφή τα απαραίτητα βήματα για την εφαρμογή της Πολιτικής. Παράλληλα, η Εταιρεία έχει εφαρμόσει το σύστημα SAS ΞΧ και σύστημα αντιμετώπισης της απάτης στις απαιτήσεις του τομέα οχημάτων, ενώ εφαρμόζονται εργαλεία Τεχνητής Νοημοσύνης (AI) για τον μετριασμό της ασφαλιστικής απάτης και τη μείωση των κινδύνων απάτης και την αποκρυπτογράφηση της πορείας της πιθανής διαφθοράς.

Σε περίπτωση περιστατικού απάτης, εξετάζονται οι διαδικασίες που σχετίζονται ή επηρεάζονται από το συμβάν όσον αφορά το περιβάλλον ελέγχου και λαμβάνονται πρόσθετα μέτρα.

Κώδικας Ηθικής και Δεοντολογίας

Η διατήρηση υψηλού επιπέδου δεοντολογίας και η επίδειξη μηδενικής ανοχής στη δωροδοκία και τη διαφθορά αποτελεί θεμελιώδη δέσμευση της Εταιρείας. Η Εθνική καταβάλλει κάθε δυνατή προσπάθεια για την παρεμπόδιση και αποτροπή πράξεων που σχετίζονται με δωροδοκία.

Ως εκ τούτου, η Εθνική:

- Δεν αποδέχεται δώρα με τη μορφή χρημάτων ή υλικών αγαθών (ενδεικτικά: ταξίδια, διαμονή σε ξενοδοχείο, σημαντικές εκπτώσεις για αγορές αγαθών) αξίας άνω των €150.
- Δεν προσφέρει ούτε υπόσχεται οικονομικό ή άλλο όφελος σε οποιοδήποτε πρόσωπο με σκοπό να το παρακινήσει να ενεργήσει παράνομα ή να το ανταμείψει για παράνομη πράξη/δραστηριότητα.
- Δεν χρησιμοποιεί την επίσημη ιδιότητά της για να εξασφαλίσει οποιοδήποτε είδος πλεονεκτήματος ή οφέλους εντός / εκτός υπηρεσίας.
- Ζητά την έγκριση του Επικεφαλής της Διεύθυνσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης, προκειμένου να προσκαλέσει έναν πελάτη σε γεύμα / δείπνο ή παρακολούθηση μιας αθλητικής ή καλλιτεχνικής εκδήλωσης κατόπιν πρόσκλησης ενός Πελάτη.
- Ενημερώνει άμεσα τον Επικεφαλής της Διεύθυνσης και τη Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εταιρικής Διακυβέρνησης για οποιαδήποτε απόπειρα προσφοράς ή αποδοχής δώρων/παροχών που δεν θεωρούνται συμβολικά.

Σε κάθε περίπτωση, εφόσον η Εταιρεία υποπτεύεται ότι δεν τηρούνται τα ανωτέρω, οφείλει να υποβάλει αναφορά μέσω της διαδικασίας αναφοράς παραβιάσεων.

Πολιτική ΞΧ/ΧΤ και Συμμόρφωση με τις Ευρωπαϊκές και Διεθνείς Κυρώσεις

Η Εθνική λαμβάνει κατάλληλα μέτρα για τη διερεύνηση και παρακολούθηση όλων των συναλλαγών και τον εντοπισμό αυτών που θα μπορούσαν να χαρακτηριστούν ως ασυνήθιστες ή ύποπτες.

Εντοπισμός ασυνήθιστων και ύποπτων συναλλαγών

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί επαρκή πληροφοριακά συστήματα και καθιερώνει αποτελεσματικές διαδικασίες για τη συνεχή παρακολούθηση των συναλλαγών, προκειμένου να εντοπίζει, να παρακολουθεί και να αξιολογεί συναλλαγές και πελάτες υψηλού κινδύνου.

Συνοπτικά, ο εντοπισμός ασυνήθιστων ή ύποπτων συναλλαγών πραγματοποιείται σε δύο επίπεδα, και συγκεκριμένα:

- Από τις Διευθύνσεις και το Δίκτυο Καταστημάτων της Εταιρείας, μέσω σχετικών οδηγιών που δίνονται από τη Μονάδα ΞΧ/ΧΤ.
- Από τη Μονάδα ΞΧ/ΧΤ μέσω της καθημερινής λειτουργίας του πληροφοριακού συστήματος SAS AML και της παραγωγής σχετικών ειδοποιήσεων.

Διαχείριση και αναφορά ασυνήθιστων και ύποπτων συναλλαγών

Η διαχείριση και υποβολή των παραπάνω αναφορών πρέπει να αποδεικνύεται επαρκώς από τον υπάλληλο που εντοπίζει την ασυνήθιστη ή ύποπτη συναλλαγή. Ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης κατά της Νομιμοποίησης Εσόδων από Παράνομες Δραστηριότητες υποβάλλει αναφορά ύποπτης συναλλαγής στην αρμόδια Αρχή, σύμφωνα με το τυποποιημένο υπόδειγμα.

Ο συγκεκριμένος χειρισμός και αναφορά ασυνήθιστων και ύποπτων συναλλαγών περιγράφεται λεπτομερώς στη διαδικασία ΞΧ/ΧΤ (GDP.022).

Εμπιστευτικότητα

Οι εμπλεκόμενοι εργαζόμενοι απαγορεύεται να αποκαλύπτουν στον εμπλεκόμενο πελάτη ή σε τρίτους ότι έχουν διαβιβαστεί ή ζητηθεί πληροφορίες σχετικά με αυτούς ή ότι διεξάγεται ή θα διεξαχθεί έρευνα για σκοπούς ΞΧ/ΧΤ.



Μέτρα προστασίας των εργαζομένων που αναφέρουν περιστατικά

Σύμφωνα με την παρούσα Πολιτική, η Εθνική ορίζει ότι οποιοδήποτε πρόσωπο συμμετέχει στη σύνταξη της Έκθεσης και στη γνωστοποίηση πληροφοριών στις αρμόδιες Εποπτικές και Δημόσιες Αρχές δεν ευθύνεται σε καμία περίπτωση για τυχόν αξιώσεις από τον πελάτη. Επιπλέον, η Εταιρεία διατηρεί την ανωνυμία των ανωτέρω στελεχών και εργαζομένων.

Κάθε φορά που η Εταιρεία υποπτεύεται ότι το άλλο μέρος επιχειρεί να καταχραστεί τα προϊόντα ή τις υπηρεσίες της Εταιρείας για παράνομους σκοπούς, όπως νομιμοποίηση εσόδων από παράνομες δραστηριότητες ή χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, η Εθνική ενημερώνει άμεσα το Ανώτερο Στέλεχος που είναι υπεύθυνο για ΞΧ/ΧΤ στη διεύθυνση: aml@insurance.nbg.gr

Πολιτική για την αντιμετώπιση της απάτης

Για τη διασφάλιση της αποτελεσματικής και ασφαλούς λειτουργίας της Εταιρείας, η Διοίκησή της έχει αναπτύξει ένα οργανωμένο πλαίσιο λειτουργιών, διαδικασιών και ελεγκτικών μηχανισμών που καλύπτει σε συνεχή βάση όλους τους τομείς δραστηριότητάς της και αποτελεί το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (ΣΕΕ).

Το σύστημα αυτό, που επιβάλλεται από το ισχύον θεσμικό και κανονιστικό πλαίσιο, αξιολογείται ως προς την επάρκεια της λειτουργικότητας και αποτελεσματικότητάς του από τη Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας, η οποία ενημερώνει σχετικά την Επιτροπή Ελέγχου και -μέσω αυτής- τη Διοίκηση της Εταιρείας, καθώς και τις αρμόδιες εποπτικές αρχές. Το σύστημα αυτό αξιολογείται επίσης, από τις αρμόδιες εποπτικές αρχές, καθώς και από εξωτερικούς ελεγκτές.

Η επάρκεια της λειτουργικότητας και της αποτελεσματικότητας των Συστημάτων αυτών πρέπει να αξιολογείται με βάση τις διατάξεις των προβλεπόμενων στο ισχύον εποπτικό πλαίσιο.

Οι βασικές ενέργειες και τα μέτρα της Εθνικής κατά της διαφθοράς και της δωροδοκίας, επικεντρώνονται στην αποτελεσματική εφαρμογή των πολιτικών και των Κωδίκων Δεοντολογίας της. Κάθε φορά που η Εταιρεία κινεί μια υπόθεση ή εντοπίζει ένα σχετικό ζήτημα, αναφορά ή περιστατικό, επανεξετάζει τις σχετικές ενέργειες πολιτικής και λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα. Επιπλέον, η Εταιρεία διασφαλίζει τη διεξαγωγή επιπλέον εκπαιδευτικών σεμιναρίων και παρέχει τις κατάλληλες οδηγίες.

Όταν τα ενδιαφερόμενα μέρη έχουν ερωτήσεις ή αμφιβολίες για υποθέσεις που δεν εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της σχετικής Πολιτικής/Διαδικασίας, ενθαρρύνονται να επικοινωνούν με τη Διεύθυνση Νομικών Θεμάτων ή Κανονιστικής Συμμόρφωσης, παρέχοντας τις κατάλληλες κατευθυντήριες γραμμές.

Εκτός από τις πολιτικές και τις διαδικασίες, η Εθνική ενισχύει τη δέσμευσή της για την πρόληψη της διαφθοράς μέσω ενός ειδικού εκπαιδευτικού προγράμματος.

Δεν υπήρξαν επιβεβαιωμένα περιστατικά διαφθοράς, ούτε περιπτώσεις στις οποίες οι συμβάσεις με επιχειρηματικούς εταίρους τερματίστηκαν ή δεν ανανεώθηκαν λόγω παραβιάσεων που σχετίζονται με τη διαφθορά.

Επιπλέον, οι ενέργειες της Εθνικής δεν έχουν σημαντική επίδραση στο κόστος των OpEx ή/και CapEx της Εταιρείας.

Το 2024, η Εθνική δεν αντιμετώπισε, ούτε ανέφερε καταδικαστικές αποφάσεις ή κατά συνέπεια πρόστιμα για παραβίαση των νόμων σχετικά με την καταπολέμηση της διαφθοράς ή δωροδοκίας. Δεν υπάρχουν επιβεβαιωμένα περιστατικά κατά τα οποία οι εργαζόμενοι της επιχείρησης απολύθηκαν ή υπέστησαν πειθαρχικές κυρώσεις για περιστατικά διαφθοράς ή δωροδοκίας, ή υποθέσεις που προέρχονται από σχέσεις με επιχειρηματικούς εταίρους ή σχετικές δημόσιες νομικές υποθέσεις εναντίον της Εθνικής.

Αθήνα, 12 Μαΐου 2025

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου
Ο Πρόεδρος του ΔΣ

Αθανάσιος Ζαρκαλής

10.5 Συντομογραφίες και Ακρωνύμια

- AI (Artificial Intelligence): Τεχνητή Νοημοσύνη
- BRC: Board Risk Committee
- BAU (Business As Usual): Καθημερινή Επιχειρησιακή Λειτουργία
- CapEx (Capital Expenditure): Κεφαλαιουχικές Δαπάνες
- CDO (Chief Data Officer): Επικεφαλής Δεδομένων
- CISO (Chief Information Security Officer): Επικεφαλής της Διεύθυνσης Πληροφορικής
- CLA (Collective Labour Agreement): Συλλογική Σύμβαση Εργασίας
- CRM (Customer Relationship Management): Διαχείριση Πελατειακών Σχέσεων
- CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive): Ευρωπαϊκή Οδηγία για την υποβολή εκθέσεων βιωσιμότητας από επιχειρήσεις
- COO (Chief Operating Officer): Διευθυντής Επιχειρησιακής Λειτουργίας



- DEFRA (Department for Environment, Food and Rural Affairs): Υπουργείο Περιβάλλοντος, Τροφίμων και Αγροτικών Υποθέσεων του Ηνωμένου Βασιλείου
- DEI (Diversity, Equity and Inclusion): Διαφορετικότητα, Ισότητα και Ένταξη
- DMA (Double Materiality Assessment): Αξιολόγηση Διπλής Σημαντικότητας
- DORA (Digital Operational Resilience Act): Κανονισμός της (ΕΕ) 2022/2554 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου σχετικά με την ψηφιακή επιχειρησιακή ανθεκτικότητα του χρηματοοικονομικού τομέα
- EIOPA (European Insurance and Occupational Pensions Authority): Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων
- ERM (Enterprise Risk Management): Πλαίσιο Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων
- ESG: Environmental, Social and Governance
- ESRS (European Reporting Sustainability Standards): Ευρωπαϊκά Πρότυπα Υποβολής Εκθέσεων Βιωσιμότητας
- GDPR (General Data Protection Regulation): Γενικός Κανονισμός για την Προστασία Δεδομένων
- GHG (Greenhouse Gas): Αέριο του θερμοκηπίου
- GRI: Global Reporting Initiative
- HVAC (Heating, ventilation, and air conditioning): Θέρμανση, Αερισμός και Κλιματισμός
- ISIC (International Standard Industrial Classification of All Economic Activities): Διεθνής Πρότυπη Ταξινόμηση όλων των Οικονομικών Δραστηριοτήτων
- IFRS (International Financial Reporting Standards): Διεθνές Πρότυπο Χρηματοοικονομικής Αναφοράς
- IPCC (Intergovernmental Panel on Climate Change): Διακυβερνητικό Κανάλι για την Κλιματική Αλλαγή
- ISMS (Information Security Management System): Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας της Πληροφορίας
- IT (Information Technology): Τεχνολογία Πληροφοριών
- IVR (Interactive Voice Response): Διαδραστική Φωνητική Απόκριση
- BΔΕ (Key Performance Indicator): Βασικός Δείκτης Επίδοσης
- KRI (Key Risk Indicator): Βασικός Δείκτης Κινδύνου
- KYC: Know Your Customer
- LEED (Leadership in Energy and Environmental Design): Πιστοποίηση Ηγεσίας στον Σχεδιασμό Ενεργειακά Αποδοτικών και Περιβαλλοντικά Φιλικών Κτιρίων
- LoB: Line of Business
- NACE (Statistical Classification of Economic Activities in the European Community): Στατιστική Ταξινόμηση των Οικονομικών Δραστηριοτήτων στην Ευρωπαϊκή Κοινότητα
- NIC: Network Interface controller
- NPS (Net Promoter Score): Καθαρή Βαθμολογία Υποστηρικτών της Επιχείρησης
- OpEx (Operational Expenditure): Λειτουργικές Δαπάνες
- ORSA (Own Risk and Solvency Assessment): Διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας
- P&C (Property & Casualty): Περιουσία και Απώλεια
- PAI (Principal Adverse Impacts): Δήλωση σχετικά με τις Κύριες Δυσμενείς Επιπτώσεις
- PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials): Σύμπραξη για τη Λογιστική Άνθρακα στον Χρηματοοικονομικό Τομέα
- PMO (Project Management Office): Γραφείο Διαχείρισης Έργων
- POG (Product Oversight and Governance): Πολιτική Εποπτείας και Διακυβέρνησης Προϊόντων
- RAF (Risk Appetite Framework): Πλαίσιο Διάθεσης Ανάλυσης Κινδύνου
- RCSA (Risk and Control Self-Assessment): Αυτο-αξιολόγηση Κινδύνων και Ελέγχων
- RPA (Robotic Process Automation): Ρομποτική Αυτοματοποίηση Διαδικασιών
- RRMO (Report Receiving and Monitoring Officer): Υπεύθυνος Παραλαβής και Παρακολούθησης Αναφορών
- SAP (Systems, Applications and Products): Συστήματα, Εφαρμογές και Προϊόντα
- SBTi (Science Based Target initiative): Πρωτοβουλία Επιστημονικά Τεκμηριωμένων Στόχων
- SCR (Solvency Capital Requirement): Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας
- SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation): Κανονισμός Γνωστοποίησης Βιώσιμων Χρηματοοικονομικών
- SFCR (Solvency and Financial Condition Report): Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης
- SLA (Service Level Agreement): Συμφωνία Επιπέδου Υπηρεσιών
- STP: Straight Through Processing
- SWP (Strategic Workforce Planning): Στρατηγικός Σχεδιασμός Εργατικού Δυναμικού
- UNEP FI (United Nations Environment Program Finance Initiative): Πρωτοβουλία Χρηματοδότησης του Περιβαλλοντικού Προγράμματος των Ηνωμένων Εθνών
- ΔΑΠΕΕΠ: Διαχείριση Ανανεώσιμων Πηγών Ενέργειας και Εγγυήσεων Προέλευσης
- ΔΟΕ: Διεθνής Οργανισμός Εργασίας
- Δ.Σ.: Διοικητικό Συμβούλιο
- Ε.Ε.: Ευρωπαϊκή Ένωση
- ΕΑΔ: Εθνική Αρχή Διαφάνειας
- ΕΟΤ: Ελληνικός Οργανισμός Τουρισμού
- ΜμΕ: Μικρο-μεσαίες Επιχειρήσεις
- ΞΧ/ΧΤ: Πολιτική για την Πρόληψη και Καταπολέμηση της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματικές Δραστηριότητες και Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας (Ξέπλυμα Χρήματος / Χρηματοδότηση της Τρομοκρατίας)
- ΟΗΕ: Οργανισμός Ηνωμένων Εθνών
- ΟΟΣΑ: Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης
- ΣΑΜ: Συμβάσεις Αγοραπωλησίας Μετοχών
- ΣΕΕ: Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου
- ΤτΕ: Τράπεζα της Ελλάδος
- ΥΠΠΑ: Υπεύθυνος Παραλαβής και Παρακολούθησης Αναφορών

2024

Εκθέσεις Ορκωτού Ελεγκτή

για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τον Μέτοχο της Εταιρείας “Ανώνυμος Ελληνική Εταιρία Γενικών Ασφαλειών «Η ΕΘΝΙΚΗ»”

Έκθεση ελέγχου επί των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας “Ανώνυμος Ελληνική Εταιρία Γενικών Ασφαλειών «Η ΕΘΝΙΚΗ»” (Εταιρεία ή/και Όμιλος), οι οποίες αποτελούνται από την ατομική και ενοποιημένη κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31^{ης} Δεκεμβρίου 2024, τις ατομικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εισοδημάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις σημειώσεις επί των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που περιλαμβάνουν ουσιώδεις πληροφορίες λογιστικής πολιτικής.

Κατά τη γνώμη μας, οι ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την ατομική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024, την ατομική και ενοποιημένη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ατομικές και ενοποιημένες ταμειακές τους 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 και συνάδουν με τις κανονιστικές απαιτήσεις του Ν. 4548/2018.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στο τμήμα της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων». Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Ανεξαρτησία του Ελεγκτή

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τον Όμιλο, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ) που έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, καθώς και τις απαιτήσεις δεοντολογίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014, που σχετίζονται με τον έλεγχο των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα. Έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κώδικα ΣΔΠΔΕ, του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

Δηλώνουμε ότι οι μη ελεγκτικές μας υπηρεσίες προς την Εταιρεία και τις θυγατρικές της παρασχέθηκαν σύμφωνα με τους προαναφερόμενους όρους της ισχύουσας νομοθεσίας και ότι δεν έχουμε παράσχει μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται από το άρθρο 5 παρ.(1) του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

Οι μη ελεγκτικές υπηρεσίες που έχουμε παράσχει στην Εταιρεία και στις θυγατρικές της, κατά τη διάρκεια της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024 γνωστοποιούνται στη Σημείωση 38 των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Κύρια θέματα ελέγχου

Τα κύρια θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχο μας επί των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Κύρια Θέματα Ελέγχου

Πως αντιμετωπίστηκαν από τον έλεγχο μας τα κύρια θέματα ελέγχου

Εκτίμηση ασφαλιστικών υποχρεώσεων κλάδου ζωής με βάση το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης και την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις)

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζωής περιλαμβάνουν υποχρεώσεις που αφορούν το εκτιμώμενο κόστος διακανονισμού των παροχών και των αποζημιώσεων για την εναπομένονσα κάλυψη («LRC») και επιμετρώνται σύμφωνα με το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης («GMM») και την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής («VFA»), με βάση το ΔΠΧΑ 17. Οι υποχρεώσεις αυτές ανέρχονται σε €1.566 εκατ. σε επίπεδο Εταιρείας και Ομίλου και αντιπροσωπεύουν το 42% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου.

Οι υποχρεώσεις που σχετίζονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου ζωής περιλαμβάνουν την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών, τη προσαρμογή για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA) και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM).

Η εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων ενέχει σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας και απαιτεί από τη Διοίκηση να χρησιμοποιήσει μια σειρά παραδοχών, οι οποίες χαρακτηρίζονται από μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας. Μικρές μεταβολές σε αυτές τις παραδοχές ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων.

Εστιάσαμε σε αυτήν την υποχρέωση λόγω της σημαντικότητας του υπολοίπου, της χρήσης σύνθετων μεθοδολογιών και παραδοχών που στηρίζονται σε μελλοντικά γεγονότα.

Η εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων βασίζεται

Οι διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε σχετικά με την εκτίμηση των υποχρεώσεων υποστηρίχθηκε από εσωτερικούς αναλογιστές που εξειδικεύονται στις ασφάλειες ζωής και περιλάμβαναν τα ακόλουθα:

- Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που εφαρμόστηκε για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών, της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) και του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) που σχετίζονται με αυτές τις συμβάσεις με τα τρέχοντα λογιστικά πρότυπα.
- Συγκρίναμε τη μεθοδολογία, τα μοντέλα και τις σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν με τις αναγνωρισμένες αναλογιστικές πρακτικές και αξιολογήσαμε όλα τα παραπάνω με βάση τη γνώση μας για τον κλάδο και τη σχετική μας εμπειρία.
- Αξιολογήσαμε τον σχεδιασμό των σημαντικών δικλίδων ασφαλείας που θέσπισε η Εταιρεία και ο Όμιλος.
- Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση, την ορθότητα και πληρότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν στην προβολή των μελλοντικών ταμειακών ροών και στις μελέτες υπολογισμού των αναλογιστικών παραδοχών.
- Πραγματοποιήσαμε διαδικασίες ανεξάρτητης επαλήθευσης μοντέλων, σε δειγματοληπτική

Κύρια Θέματα Ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκαν από τον έλεγχό μας τα κύρια θέματα ελέγχου
δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν, υποθέσεις για μελλοντικές περιόδους και τη χρήση παραδοχών". - Η εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών που σχετίζονται με αυτά τα μακροπρόθεσμα συμβόλαια, που αξιολογούνται σύμφωνα με το μοντέλο GMM ή VFA, βασίζεται στις εξής παραδοχές: - το βαθμό συγκέντρωσης, την αναγνώριση επαχθών συμβολαίων και των ορίων του συμβολαίου - τις τεχνικές εκτίμησης που βασίζονται σε σύνθετα μοντέλα προβολής ταμειακών ροών, ιδιαίτερα για το μοντέλο VFA που περιλαμβάνει προβολές βασικών στοιχείων των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συγκεκριμένα έσοδα ή έξοδα που σχετίζονται με αντισυμβαλλόμενους, υποχρεώσεις δικαιούχων και περιουσιακά στοιχεία που υποστηρίζουν αυτές τις υποχρεώσεις. - Μη χρηματοοικονομικές παραδοχές, ιδίως (i) θνησιμότητα, (ii) νοσηρότητα και ανικανότητα, (iii) συμπεριφορά αντισυμβαλλομένου (λόγω λήξης και εξαγοράς), (iv) διαχειριστικά έξοδα, και (v) ιατρικό πληθωρισμό - Χρηματοοικονομικές παραδοχές, ιδιαίτερα ο καθορισμός του επιτοκίου προεξόφλησης. - Ο προσδιορισμός της προσαρμογής για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο βασίζεται σε παραδοχές σχετικά με το επίπεδο εμπιστοσύνης που έχει καθορίσει η Εταιρεία και ο Όμιλος, υπολογίζεται σύμφωνα με τη μεθοδολογία αξίας σε κίνδυνο (value at risk) και είναι η μέγιστη απώλεια εντός του καθορισμένου επιπέδου εμπιστοσύνης - Τέλος, η απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) που αναγνωρίζεται στα ασφαλιστικά έσοδα της ελεγχόμενης χρήσεως, προσδιορίζεται με βάση τις μονάδες κάλυψης. Οι σχετικές παραδοχές και εκτιμήσεις γνωστοποιούνται στις σημειώσεις 2.9, 3.1, 3.2, 3.3, 4.2.1, και 32 των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.	ανεξάρτητους επανυπολογισμούς σε επιλεγμένες ομάδες προϊόντων, ώστε να εξετάσουμε την ορθότητά του υπολογισμού των μελλοντικών ταμειακών ροών, την προσαρμογή για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA) και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM) - Εξετάσαμε, σε δειγματοληπτική βάση, την καταλληλότητα των μονάδων κάλυψης που χρησιμοποιήθηκαν για την απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM) στις ατομικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικών εισοδημάτων - Πραγματοποιήσαμε αναλυτικές διαδικασίες για να εντοπίσουμε ασυνήθιστες μεταβολές. Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε προέκυψε ότι οι σημαντικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση των υποχρεώσεων ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής είναι εύλογες. Επίσης, κρίναμε ότι οι μεθοδολογίες και τα μοντέλα που χρησιμοποιήθηκαν συνάδουν με τα πρότυπα του κλάδου και αντανακλούν το είδος και τα χαρακτηριστικά του κινδύνου των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της Εταιρείας και του Ομίλου. Τέλος, διαπιστώσαμε ότι οι γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ.

Κύρια Θέματα Ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκαν από τον έλεγχό μας τα κύρια θέματα ελέγχου
Εκτίμηση ασφαλιστικών υποχρεώσεων κλάδου γενικών ασφαλίσεων για επισυμβάσεις απαιτήσεις (ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις) Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας και του Ομίλου για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου γενικών ασφαλίσεων περιλαμβάνουν υποχρεώσεις που αφορούν το εκτιμώμενο κόστος διακανονισμού των επισυμβάσεων απαιτήσεων και επιμετρώνται σύμφωνα με τη προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών (PAA) με βάση το ΔΠΧΑ 17. Οι εν λόγω υποχρεώσεις κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024 ανέρχονται σε ποσό €461 εκατ. σε επίπεδο Εταιρείας και Ομίλου και αποτελούν το 12% των συνολικών υποχρεώσεων της Εταιρείας και του Ομίλου. Οι υποχρεώσεις που σχετίζονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια κλάδου γενικών ασφαλίσεων περιλαμβάνουν την παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών και τη προσαρμογή για μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους (RA). Η εκτίμηση αυτών των υποχρεώσεων ενέχει σημαντικό βαθμό υποκειμενικότητας και απαιτεί από τη Διοίκηση να χρησιμοποιήσει μια σειρά παραδοχών, οι οποίες χαρακτηρίζονται από μεγάλο βαθμό αβεβαιότητας για την εκτίμηση των αναμενόμενων μελλοντικών πληρωμών για ζημιές που έχουν αναγγελθεί και του εκτιμώμενου κόστους ζημιών για γεγονότα που έχουν ήδη συμβεί, αλλά για τα οποία η Εταιρεία και ο Όμιλος δεν έχουν ακόμη ειδοποιηθεί. Η Διοίκηση βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία και σε εμπειρογνώμονες για την εκτίμηση του αποθέματος των αναγγελθεισών ζημιών, διαδικασία που ενέχει μεγάλο βαθμό υποκειμενικότητας ιδιαίτερα στις περιπτώσεις σωματικής βλάβης, θανάτου, νομικών υποθέσεων και καταστροφής περιουσίας.	Οι διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε σχετικά με την εκτίμηση των υποχρεώσεων των επισυμβάσεων απαιτήσεων περιλάμβαναν τα ακόλουθα: - Αξιολογήσαμε την καταλληλότητα της μεθοδολογίας που εφαρμόστηκε για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών και της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου (RA) που σχετίζονται με αυτές τις συμβάσεις με τα τρέχοντα λογιστικά πρότυπα. - Ελέγξαμε, σε δειγματοληπτική βάση, συγκεκριμένους φακέλους ζημιών ώστε να αποκτήσουμε τεκμήρια για: (i) την ακρίβεια και την πληρότητα των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν, (ii) το κατά πόσο η εκτίμηση της υποχρέωσης έχει διενεργηθεί με βάση τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα στοιχεία και (iii) τη συνέπεια αυτών των εκτιμήσεων. - Λάβαμε υπόψη τις μεταβολές των αποθεμάτων που σχετίζονται με ζημιές που συνέβησαν στις προηγούμενες χρήσεις για να αξιολογήσουμε το εύλογο των εκτιμήσεων, καθώς και τη συνέπεια της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε. - Λάβαμε μια λίστα με τις νέες ζημιές που λογιστικοποιήθηκαν εντός των πρώτων μηνών της επόμενης από την ελεγχόμενη χρήσης και την επισκοπήσαμε ώστε να εντοπίσουμε τυχόν επίδραση στο απόθεμα αναγγελθεισών ζημιών. - Εξετάσαμε την τάση της διαχρονικής εξέλιξης των ζημιών. - Από τις διαδικασίες ελέγχου που διενεργήσαμε προέκυψε ότι οι εκτιμήσεις αναφορικά με το απόθεμα αναγγελθεισών ζημιών είναι εύλογες. - Τέλος, διαπιστώσαμε ότι οι γνωστοποιήσεις που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες

Κύρια Θέματα Ελέγχου

Πως αντιμετωπίστηκαν από τον έλεγχό μας τα κύρια θέματα ελέγχου

Η Εταιρεία και ο Όμιλος χρησιμοποιούν στατιστικά μοντέλα, με βάση τη σειρά προϊόντων, τον τύπο και την έκταση της κάλυψης, και άλλες παραδοχές όπως το μέσο κόστος ανά ζημιά, τη σοβαρότητα της αποζημίωσης, το μελλοντικό πληθωρισμό και τις αλλαγές στο υποκείμενο νομικό πλαίσιο.

Οι σχετικές παραδοχές και εκτιμήσεις γνωστοποιούνται στις σημειώσεις 2.9, 3.1, 3.2, 3.3, 4.2.2 και 32 των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και του Ομίλου είναι σύμφωνες με τις απαιτήσεις των ΔΠΧΑ.

Άλλες Πληροφορίες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνα για τις Άλλες Πληροφορίες. Οι Άλλες Πληροφορίες είναι η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (αλλά δεν περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών), που λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή.

Η γνώμη μας επί των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις Άλλες Πληροφορίες συμπεριλαμβανομένης της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των ατομικών και ενοποιημένων 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 ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις ή τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες.

Εξετάσαμε εάν η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει τις γνωστοποιήσεις οι οποίες απαιτούνται από το Ν. 4548/2018.

Με βάση τις εργασίες που εκτελέσαμε κατά τον έλεγχό μας, κατά τη γνώμη μας:

- Τα πληροφοριακά στοιχεία που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της χρήσεως που έληξε την 31^η Δεκεμβρίου 2024 αντιστοιχούν στις ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις,
- Η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των άρθρων 150 και 153 του Ν. 4548/2018, εξαιρουμένων των απαιτήσεων υποβολής έκθεσης βιωσιμότητας για την οποία έχουμε εκδώσει με ημερομηνία 5 Ιουνίου 2025 σχετική έκθεση περιορισμένης διασφάλισης σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο) «Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης».

Επιπλέον με βάση τη γνώση και κατανόηση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την Εταιρεία και τον Όμιλο και το περιβάλλον τους, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε εάν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και στις Άλλες Πληροφορίες τις οποίες λάβαμε πριν από την ημερομηνία της παρούσας έκθεσης ελεγκτή. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, τις απαιτήσεις του Ν. 4548/2018, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τις δραστηριότητές τους, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής βάσης της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν το Διοικητικό Συμβούλιο είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία και τον Όμιλο ή να διακόψει τις δραστηριότητές τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σ' αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθρο 44 του Ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας και του Ομίλου.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων

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

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ που 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 ατομικές και ενοποιημένες 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 και του Ομίλου.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων 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 εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων ή εάν 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 και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι ατομικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο του Ομίλου με σκοπό να αποκτήσουμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με την χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών μονάδων εντός του Ομίλου ως βάση για τη διαμόρφωση γνώμης επί των ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την επισκόπηση της διενεργούμενης ελεγκτικής εργασίας για σκοπούς ελέγχου του Ομίλου. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα κύρια θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή.

Έκθεση επί άλλων νομικών και κανονιστικών απαιτήσεων

1. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των ατομικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με την προβλεπόμενη από το άρθρο 11 του Κανονισμού ΕΕ 537/2014 Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας.

2. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 12 Ιουλίου 2017 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί, καλύπτοντας μια συνολική περίοδο ελέγχου 8 ετών, με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

Αθήνα, 6 Ιουνίου 2025

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



ΠραϊσγουώτερχαουςΚούπερς
Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία
Λ. Κηφισίας 65
151 24 Μαρούσι
ΑΜ ΣΟΕΛ 113

Ανδρέας Πιρής
ΑΜ ΣΟΕΛ 65601

Έκθεση Περιορισμένης Διασφάλισης Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί της Έκθεσης Βιωσιμότητας της “Ανώνυμος Ελληνική Εταιρία Γενικών Ασφαλειών «Η ΕΘΝΙΚΗ»”

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙΟΡΙΣΜΕΝΗΣ ΔΙΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της “Ανώνυμος Ελληνική Εταιρία Γενικών Ασφαλειών «Η ΕΘΝΙΚΗ»”

Έχουμε διενεργήσει εργασία περιορισμένης διασφάλισης αναφορικά με την Έκθεση Βιωσιμότητας της “Ανώνυμος Ελληνική Εταιρία Γενικών Ασφαλειών «Η ΕΘΝΙΚΗ»” (εφεξής η «Εταιρεία» ή/και ο «Όμιλος»), η οποία περιλαμβάνεται στην ενότητα «Έκθεση Βιωσιμότητας» της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου (η «Έκθεση Βιωσιμότητας»), για την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2024 έως 31 Δεκεμβρίου 2024.

Συμπέρασμα περιορισμένης διασφάλισης

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία μας, όπως αυτή περιγράφεται κατωτέρω στην παράγραφο «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας», καθώς και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που να μας κάνει να πιστεύουμε ότι:

- η Έκθεση Βιωσιμότητας δεν καταρτίστηκε από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το άρθρο 154 του Ν. 4548/2018 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει με το Ν. 5164/2024 με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία το άρθρο 29(α) της Οδηγίας ΕΕ 2013/34,
- η Έκθεση Βιωσιμότητας δεν συμμορφώνεται με τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα Υποβολής Εκθέσεων Βιωσιμότητας (εφεξής «ΕΠΥΕΒ»), σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2023/2772 της Επιτροπής της 31ης Ιουλίου 2023 και την Οδηγία (ΕΕ) 2022/2464 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 14ης Δεκεμβρίου 2022
- η διαδικασία που ακολουθείται από την Εταιρεία για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών (η “Διαδικασία”), όπως αυτή παρατίθεται στη Σημείωση «[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών» της Έκθεσης Βιωσιμότητας, δεν συμμορφώνεται με την «Απαίτηση IRO-1-Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών» του ΕΠΥΕΒ 2 «Γενικές Γνωστοποιήσεις»,
- οι γνωστοποιήσεις της ενότητας «Γνωστοποιήσεις βάσει του άρθρου 8 του κανονισμού Ταξινόμησης» της Έκθεσης Βιωσιμότητας, δεν συμμορφώνονται με το άρθρο 8 του Κανονισμού ΕΕ 2020/852.

Η παρούσα έκθεση διασφάλισης δεν επεκτείνεται σε πληροφορίες για προηγούμενες περιόδους.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή στην Σημείωση [BP-1] Βάση Προετοιμασίας της ενότητας «Γενικές γνωστοποιήσεις» στη δήλωση βιωσιμότητας, στην οποία περιγράφονται τα όρια αναφοράς που εφαρμόζει η Εταιρεία κατά την προετοιμασία των γνωστοποιήσεων βιωσιμότητας. Όπως αναφέρεται στη Σημείωση [BP-1] Βάση Προετοιμασίας, η οντότητα έχει εξαιρέσει από τα όρια αναφοράς της τις θυγατρικές της που ταξινομούνται ως «προοριζόμενες προς πώληση». Το συμπέρασμά μας δεν διαφοροποιείται σε σχέση με αυτό το ζήτημα.

Βάση για το συμπέρασμα

Η εργασία περιορισμένης διασφάλισης διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Διασφάλισης 3000 (Αναθεωρημένο), «Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης» (εφεξής «ΔΠΑΔ 3000»).

Στο πλαίσιο μιας ανάθεσης περιορισμένης διασφάλισης, οι διενεργούμενες διαδικασίες διαφέρουν ως προς τη φύση και το χρονοδιάγραμμά τους και είναι μικρότερης έκτασης από ό,τι σε μια ανάθεση εύλογης διασφάλισης. Κατά συνέπεια, το επίπεδο διασφάλισης που λαμβάνεται από μια τέτοια ανάθεση είναι σημαντικά χαμηλότερο από το επίπεδο διασφάλισης που θα είχε αποκτηθεί εάν είχε πραγματοποιηθεί μια ανάθεση εύλογης διασφάλισης.

Οι ευθύνες μας περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα «Ευθύνες του Ελεγκτή».

Επαγγελματική Δεοντολογία και Διαχείριση Ποιότητας

Είμαστε ανεξάρτητοι από τον Όμιλο, καθ’ όλη τη διάρκεια της παρούσας εργασίας και έχουμε συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), τις απαιτήσεις δεοντολογίας και ανεξαρτησίας του Ν. 4449/2017 και του Κανονισμού ΕΕ 537/2014.

Η ελεγκτική μας εταιρεία εφαρμόζει το Διεθνές Πρότυπο Διαχείρισης Ποιότητας 1 (ΔΠΑΠ1) «Διαχείριση Ποιότητας για ελεγκτικές εταιρείες που διενεργούν ελέγχους ή επισκοπήσεις οικονομικών καταστάσεων καθώς και άλλες αναθέσεις διασφάλισης ή συναφών υπηρεσιών» και κατά συνέπεια διατηρεί ένα ολοκληρωμένο σύστημα διαχείρισης ποιότητας που περιλαμβάνει τεκμηριωμένες πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με τη συμμόρφωση με απαιτήσεις δεοντολογίας, επαγγελματικά πρότυπα και ισχύουσες νομικές και κανονιστικές απαιτήσεις.

Πιστεύουμε ότι τα τεκμήρια που αποκτήσαμε είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν μια βάση για το συμπέρασμά μας.

Ευθύνες της Διοίκησης της Εταιρείας για την Έκθεση Βιωσιμότητας

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή κατάλληλης διαδικασίας για τον προσδιορισμό των απαιτούμενων πληροφοριών που περιλαμβάνονται στην Έκθεση Βιωσιμότητας σύμφωνα με τα ΕΠΥΕΒ, καθώς επίσης και για τη γνωστοποίηση της Διαδικασίας στη Σημείωση «Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών» στην Έκθεση Βιωσιμότητας.

Πιο συγκεκριμένα αυτή η ευθύνη περιλαμβάνει:

- Την κατανόηση του πλαισίου στο οποίο λαμβάνουν χώρα οι δραστηριότητες και οι επιχειρηματικές σχέσεις της Εταιρείας και του Ομίλου, καθώς και κατανόηση των επηρεαζόμενων ενδιαφερόμενων μερών τους.
- Τον εντοπισμό των πραγματικών και δυνητικών επιπτώσεων (τόσο αρνητικών όσο και θετικών) που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας, καθώς και των κινδύνων και των ευκαιριών που επηρεάζουν ή αναμένεται ότι εύλογα θα μπορούσαν να επηρεάσουν, την οικονομική θέση, τις χρηματοοικονομικές επιδόσεις, τις ταμειακές ροές, την πρόσβαση σε χρηματοδότηση ή το κόστος κεφαλαίου της Εταιρείας και του Ομίλου σε βραχυπρόθεσμο, μεσοπρόθεσμο ή μακροπρόθεσμο ορίζοντα.
- Την αξιολόγηση της σημαντικότητας των εντοπισμένων επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας, μέσω της επιλογής και εφαρμογής κατάλληλων ορίων και
- Τη διαμόρφωση παραδοχών που είναι εύλογες υπό τις ισχύουσες περιστάσεις.

Η Διοίκηση της Εταιρείας είναι επίσης υπεύθυνη για τη σύνταξη της Έκθεσης Βιωσιμότητας, σύμφωνα με το άρθρο 154 του Ν. 4548/2018, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει με το Ν. 5164/2024 με τον οποίο ενσωματώθηκε στην ελληνική νομοθεσία το άρθρο 29(α) της Οδηγίας ΕΕ 2013/34.

Στο πλαίσιο αυτό η Διοίκηση της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την:

- Συμμόρφωση της Έκθεσης Βιωσιμότητας με τα ΕΠΥΕΒ.
- Προετοιμασία των γνωστοποιήσεων στην ενότητα «Γνωστοποιήσεις βάσει του άρθρου 8 του κανονισμού Ταξινομίας»), σε συμμόρφωση με τα όσα προβλέπονται από το άρθρο 8 του Κανονισμού ΕΕ 2020/852.
- Σχεδιασμό και εφαρμογή των κατάλληλων δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που η διοίκηση κρίνει απαραίτητες για να διασφαλιστεί ότι η Έκθεση Βιωσιμότητας είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και
- Επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων μεθόδων αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων των παραδοχών και εκτιμήσεων σχετικά με μεμονωμένες γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Βιωσιμότητας, οι οποίες έχουν αξιολογηθεί ως εύλογες υπό τις περιστάσεις.

Η Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για την εποπτεία της διαδικασίας σύνταξης της Έκθεσης Βιωσιμότητας του Ομίλου.

Εγγενείς περιορισμοί στην προετοιμασία της Έκθεσης Βιωσιμότητας

Κατά τη γνωστοποίηση μελλοντικών πληροφοριών σύμφωνα με τα ΕΠΥΕΒ, η Διοίκηση της Εταιρείας υποχρεούται να καταρτίζει τις μελλοντικές πληροφορίες βάσει γνωστοποιημένων παραδοχών, σχετικά με γεγονότα που ενδέχεται να συμβούν στο μέλλον και πιθανές μελλοντικές ενέργειες της Εταιρείας και του Ομίλου. Το πραγματικό αποτέλεσμα των ενεργειών αυτών ενδέχεται να είναι διαφορετικό, καθώς τα αναμενόμενα γεγονότα συχνά δεν συμβαίνουν, όπως αναμένονται.

Όπως αναφέρεται στις Σημειώσεις «[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών» και «ESRS E1 Κλιματική αλλαγή» στην Έκθεση Βιωσιμότητας, οι πληροφορίες που έχουν ενσωματωθεί στις σχετικές γνωστοποιήσεις βασίζονται, μεταξύ άλλων, σε σενάρια σχετικά με το κλίμα, τα οποία υπόκεινται σε εγγενή αβεβαιότητα

αναφορικά με την πιθανότητα, το χρονοδιάγραμμα ή την επίδραση πιθανών μελλοντικών φυσικών και μεταβατικών επιπτώσεων που σχετίζονται με το κλίμα.

Η εργασία μας κάλυψε τα αντικείμενα που αναφέρονται στην ενότητα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας» για την απόκτηση περιορισμένης διασφάλισης με βάση τις διαδικασίες που περιλαμβάνονται στο Πρόγραμμα όπως αυτό καθορίζεται στην ενότητα αυτή. Η εργασία μας δεν αποτελεί έλεγχο ή επισκόπηση στοιχείων ιστορικής χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου ή τα Διεθνή Πρότυπα Ανάθεσης Εργασιών Επισκόπησης, και για το λόγο αυτό δεν εκφράζουμε οποιαδήποτε άλλη διαβεβαίωση πέραν όσων παρατίθενται στην ενότητα «Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας».

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η παρούσα έκθεση περιορισμένης διασφάλισης έχει συνταχθεί με βάση τις διατάξεις του άρθρου 154Γ του ν.4548/2018 και του άρθρου 32Α του ν.4449/2017.

Δική μας ευθύνη είναι να σχεδιάσουμε και να διενεργήσουμε την ανάθεση περιορισμένης διασφάλισης με σκοπό να αποκτήσουμε περιορισμένη διασφάλιση αναφορικά με το εάν η Έκθεση Βιωσιμότητας είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε μια έκθεση περιορισμένης διασφάλισης που περιλαμβάνει το συμπέρασμά μας. Σφάλμα δύναται να προκύψει από απάτη ή από λάθος και θεωρείται ουσιώδες όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζε τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση την Έκθεση Βιωσιμότητας στο σύνολό της.

Στο πλαίσιο μιας ανάθεσης περιορισμένης διασφάλισης σύμφωνα με το ΔΠΑΔ 3000 (Αναθεωρημένο), ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε τον επαγγελματικό μας σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια της ανάθεσης.

Οι ευθύνες μας αναφορικά με τη Έκθεση Βιωσιμότητας, σε σχέση με τη Διαδικασία, περιλαμβάνουν:

- Διενέργεια διαδικασιών αξιολόγησης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένης της κατανόησης των σχετικών δικλίδων εσωτερικού ελέγχου, για τον εντοπισμό κινδύνων που αφορούν στο κατά πόσο η Διαδικασία, που ακολουθείται από την Εταιρεία και τον Όμιλο για τον προσδιορισμό των πληροφοριών που αναφέρονται στην Έκθεση Βιωσιμότητας δεν καλύπτει τις εφαρμοστέες απαιτήσεις των ΕΠΥΕΒ, αλλά όχι με σκοπό την παροχή συμπεράσματος σχετικά με την αποτελεσματικότητα των εσωτερικών δικλίδων επί της Διαδικασίας και
- Σχεδιασμό και διενέργεια διαδικασιών για την αξιολόγηση του κατά πόσον η Διαδικασία για την αναγνώριση των πληροφοριών που αναφέρονται στην Έκθεση Βιωσιμότητας είναι συνεπής με την περιγραφή της Διαδικασίας όπως αυτή γνωστοποιείται στη Σημείωση «[IRO-1] Περιγραφή των διαδικασιών για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση σημαντικών επιπτώσεων, κινδύνων και ευκαιριών» της εν λόγω Έκθεσης.

Περαιτέρω είμαστε υπεύθυνοι για:

- Τη διενέργεια διαδικασιών αξιολόγησης κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της κατανόησης των σχετικών δικλίδων εσωτερικού ελέγχου, για τον προσδιορισμό εκείνων των γνωστοποιήσεων που είναι πιθανό να προκύψει ουσιώδες σφάλμα, είτε λόγω απάτης είτε λόγω λάθους, αλλά όχι με σκοπό την παροχή συμπεράσματος για την αποτελεσματικότητα των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και του Ομίλου.

- Τον σχεδιασμό και τη διενέργεια διαδικασιών που αφορούν σε εκείνες τις γνωστοποιήσεις της Έκθεσης Βιωσιμότητας, στις οποίες είναι πιθανό να προκύψει ουσιώδης σφάλμα. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που προκύπτει από απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που προκύπτει από λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, σκόπιμες παραλείψεις, παραπλανήσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.

Εύρος Διενεργηθείσας Εργασίας

Η εργασία μας περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών και την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων με σκοπό την εξαγωγή συμπεράσματος περιορισμένης διασφάλισης και καλύπτει αποκλειστικά τις διαδικασίες περιορισμένης διασφάλισης που προβλέπονται στο πρόγραμμα περιορισμένης διασφάλισης που εκδόθηκε με την 22 Ιανουαρίου 2025 απόφαση της ΕΛΤΕ (εφεξής «Πρόγραμμα»), όπως αυτό διαμορφώθηκε με σκοπό την έκδοση έκθεσης περιορισμένης διασφάλισης επί της Έκθεσης Βιωσιμότητας της Εταιρείας και του Ομίλου.

Οι διαδικασίες μας σχεδιάστηκαν για να αποκτήσουμε ένα περιορισμένο επίπεδο διασφάλισης στο οποίο να βασιστούμε για να εξαγάγουμε το συμπέρασμά μας και δεν παρέχουν όλα τα αποδεικτικά στοιχεία που θα απαιτούνταν για να παράσχουμε ένα εύλογο επίπεδο διασφάλισης

2024

Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

για τη χρήση που έληξε 31 Δεκεμβρίου 2024

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος		120	Σημ. 4	Διαχείριση Κινδύνων	154
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης		122	4.1	Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων	154
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων		123	4.2	Ασφαλιστικός κίνδυνος	155
Κατάσταση Ταμειακών Ροών		124	4.3	Πιστωτικός Κίνδυνος	162
Σημ. 1	Γενικές Πληροφορίες	125	4.4	Ασφαλιστικός κίνδυνος	166
Σημ. 2	Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών & Πολιτικών	125	4.5	Κίνδυνος ρευστότητας	169
2.1	Βάση παρουσίασης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	125	4.6	Κίνδυνος συγκέντρωσης	170
2.2	Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας	125	4.7	Λειτουργικός κίνδυνος	170
2.3	Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)	126	4.8	Κίνδυνος στρατηγικής	171
2.4	Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις	126	4.9	Κίνδυνος φήμης	171
2.5	Συνένωση Επιχειρήσεων	128	4.10	Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίων	171
2.6	Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα	129	4.11	Κίνδυνοι βιωσιμότητας	171
2.7	Χρηματοοικονομικά μέσα	130	Σημ. 5	Έσοδα / Δαπάνες Υπηρεσιών Ασφάλισης	172
2.8	Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	134	Σημ. 6	Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(δαπάνες ασφάλισης)	175
2.9	Δ.Π.Χ.Α. 17 Ασφαλιστήρια συμβόλαια	135	Σημ. 7	Καθαρά έσοδα επενδύσεων	181
2.10	Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων	146	Σημ. 8	Πρόβλεψη απομείωσης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	188
2.11	Ενσώματα πάγια στοιχεία και περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	146	Σημ. 9	Λοιπά Έξοδα	191
2.12	Επενδύσεις σε ακίνητα	146	Σημ. 10	Λοιπά Έσοδα	193
2.13	Υπεραξία, λογισμικό και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία	146	Σημ. 11	Χρηματοοικονομικά Έξοδα	193
2.14	Μισθώσεις	147	Σημ. 12	Φόροι	193
2.15	Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	148	Σημ. 13	Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία	194
2.16	Προβλέψεις	148	Σημ. 14	Περιουσιακά Στοιχεία Προοριζόμενα προς Πώληση	196
2.17	Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων	148	Σημ. 15	Επενδύσεις σε Ακίνητα	197
2.18	Παροχές προς εργαζομένους	148	Σημ. 16	Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	198
2.19	Φόροι	149	Σημ. 17	Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις	198
2.20	Μετοχικό κεφάλαιο	150	Σημ. 18	Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις	199
2.21	Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού προοριζόμενα προς πώληση	150	Σημ. 19	Ανάλυση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων	200
2.22	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη	150	Σημ. 20	Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού σε Αναπόσβεστο Κόστος	203
2.23	Αναγνώριση εσόδων	150	Σημ. 21	Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εσόδων (FVOCI)	204
2.24	Συμψηφισμός	150	Σημ. 22	Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων (FVTPL)	205
2.25	Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών	150	Σημ. 23	Ανάλυση Χαρτοφυλακίου Κατά Είδος Επιτοκίου	207
Σημ. 3	Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης	151	Σημ. 24	Λοιπές Απαιτήσεις	207
3.1	Εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την επιμέτρηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων	151			
3.2	Μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της προσαρμογής κινδύνου λόγω μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	152			
3.3	Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών: Προσδιορισμός μονάδων κάλυψης	152			
3.4	Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος	153			
3.5	Αναβαλλόμενος φόρος	153			
3.6	Πρόβλεψη απομείωσης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	153			
3.7	Απομείωση ενσώματων περιουσιακών στοιχείων και επενδυτικών ακινήτων	153			
3.8	Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων	153			
3.9	Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	154			



Σημ. 25	Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	208
Σημ. 26	Μετοχικό Κεφάλαιο	209
Σημ. 27	Αποθεματικά	209
Σημ. 28	Αποτελέσματα εις νέον	210
Σημ. 29	Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια	210
Σημ. 30	Λοιπές Υποχρεώσεις	210
Σημ. 31	Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	211
Σημ. 32	Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	211
32.1	Ανάλυση Χαρτοφυλακίων	211
32.2	Κίνηση της Υποχρέωσης Εναπομένουσας Κάλυψης (LRC) και της Υποχρέωσης για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις (LIC)	213
32.3	Ανάλυση κίνησης της καθαρής απαίτησης / υποχρέωσης των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται	233
32.4	Κίνηση των στοιχείων επιμέτρησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων	249
32.5	Αναμενόμενη αναγνώριση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	259
32.6	Επίδραση στην τρέχουσα περίοδο	260
32.7	Στοιχεία νέας παραγωγής ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης	264
Σημ. 33	Υποχρεώσεις Παροχών προς το Προσωπικό	267
Σημ. 34	Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρων	268
Σημ. 35	Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών	269
Σημ. 36	Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	270
Σημ. 37	Γεγονότα Μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού	270
Σημ. 38	Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	270



Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
		(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Έσοδα υπηρεσιών ασφάλισης	5	572.515	546.267	572.515	520.970
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	5	(654.421)	(671.283)	(654.421)	(650.586)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης προ συμβολαίων αντασφάλισης		(81.906)	(125.016)	(81.906)	(129.616)
Κατανομή ασφαλιστρων αντασφάλισης		(97.254)	(78.039)	(97.254)	(73.768)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές για πραγμ/σες αποζημιώσεις		194.366	145.157	194.366	142.806
Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) απο συμβόλαια αντασφάλισης		97.112	67.118	97.112	69.038
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης		15.206	(57.898)	15.206	(60.578)
Έσοδα από τόκους χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7	49.551	38.775	49.551	38.654
Λοιπά έσοδα από τόκους και συναφή έσοδα	7	18.392	14.677	18.392	13.018
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και μεταβολές στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7	51.406	77.575	51.406	73.419
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) επενδύσεων σε χρεωστικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, αναταξινομημένα στα αποτελεσματα κατά την πώληση	7	2.012	12.074	2.012	12.074
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από την αποαναγνώριση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	7	35	-	35	-
Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	8	(27)	875	(27)	875
Έξοδα από τόκους χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	7	(14.244)	(13.977)	(14.244)	(13.977)
Καθαρό αποτέλεσμα επενδυτικών συμβολαίων	7	(17.585)	(14.200)	(17.585)	(14.200)
Καθαρά έσοδα/(δαπάνες) επενδύσεων		89.540	115.799	89.540	109.863
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(δαπάνες) από ασφαλιστήρια συμβόλαια	6	(40.186)	(26.430)	(40.186)	(21.431)
Χρηματοοικονομικά έσοδα/(δαπάνες) από συμβόλαια αντασφάλισης	6	4.089	(51)	4.089	(166)
Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα/(δαπάνες) ασφάλισης		(36.097)	(26.481)	(36.097)	(21.597)
Καθαρό αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης και επενδύσεων		68.649	31.420	68.649	27.688
Χρηματοοικονομικά έξοδα	11	(693)	(705)	(693)	(705)
Λοιπά έξοδα	9	(56.660)	(67.443)	(56.660)	(65.969)
Λοιπά έσοδα	10	8.529	616	3.516	540
Κέρδη/ (Ζημιές) προ φόρων		19.825	(36.112)	14.812	(38.446)
Φόροι	12	(4.604)	6.769	(3.943)	6.886
Κέρδη/ (Ζημιές) μετά από φόρους		15.221	(29.343)	10.869	(31.560)



Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος
(Συνέχεια)

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
		(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Σημ.					
	Λοιπά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους:				
	Στοιχεία τα οποία μεταγενέστερα μπορούν να αναταξινομηθούν στα αποτελέσματα:				
	Καθαρά κέρδη/(ζημίες) επενδύσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων	1.528	52.693	1.528	53.325
	Καθαρά κέρδη/(ζημίες) επενδύσεων σε χρεωστικούς τίτλους στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων, αναταξινομημένα στα αποτελέσματα κατά την πώληση	(2.012)	(12.074)	(2.012)	(12.074)
	Λοιπά συνολικά έσοδα ασφαλιστηρίων/αντασφαλιστηρίων συμβολαίων	(8.739)	(14.860)	(8.739)	(14.860)
	Συναλλαγματικές διαφορές	-	(160)	-	-
	Λοιπές κινήσεις	2.124	4.710	2.124	4.057
	Φόρος που αναλογεί	2.029	(5.667)	2.029	(5.806)
	Σύνολο	(5.070)	24.642	(5.070)	24.642
	Στοιχεία τα οποία μεταγενέστερα δεν μπορούν να μεταφερθούν στα αποτελέσματα:				
	Υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών	(4.062)	(4.065)	(4.062)	(4.065)
	Φόρος που αναλογεί	894	894	894	894
	Σύνολο	(3.168)	(3.171)	(3.168)	(3.171)
	Λοιπά συνολικά έσοδα, μετά από φόρους	(8.238)	21.471	(8.238)	21.471
	Συνολικά αποτελέσματα, μετά από φόρους	6.983	(7.872)	2.631	(10.089)
	Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους, που αναλογούν:				
	- στη Μητρική Εταιρεία	15.565	(29.343)	10.869	(31.560)
	- στις Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	(344)	-	-	-
	Συνολικά έσοδα/(έξοδα), μετά από φόρους, που αναλογούν:				
	- στη Μητρική Εταιρεία	6.983	(7.872)	2.631	(10.089)
	- στις Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	-	-	-	-

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις στις σελίδες 125 έως 270 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Αθήνα, 12 Μαΐου 2025

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Γενικός Διευθυντής Οικονομικών	Ο Αναλογιστής	Ο Διευθυντής Οικ/κων Υπηρεσιών
Αθανάσιος Ζαρκαλής Α.Δ.Τ. ΑΕ032057	Δημήτριος Μαζαράκης Α.Δ.Τ. ΑΙ569932	Σταύρος Ε. Καραγρηγορίου Α.Δ.Τ. ΑΡ032104	Μιχάλης Πριναράκης Α.Δ.Τ. Α00088348	Γεώργιος Λ. Γεννηματάς Αρ. αδ. 91312 Α' Τάξης



Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	Σημ.	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	13	102.340	108.277	102.340	104.856
Επενδύσεις σε ακίνητα	15	23.506	24.706	23.506	24.706
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	16	18.411	14.858	18.411	14.471
Περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	14	145.914	82.235	18.714	54.276
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	17	-	-	-	5.704
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	19, 20, 21, 22	3.343.109	3.441.384	3.343.109	3.371.342
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων	32	32.918	45.230	32.918	42.688
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	32	289.146	199.543	289.146	190.061
Λοιπές απαιτήσεις	24	44.573	70.261	44.573	69.635
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	18	184.348	184.771	184.348	184.771
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		-	6.253	-	6.471
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	25	29.816	55.532	29.816	43.213
Σύνολο Ενεργητικού		4.214.081	4.233.050	4.086.881	4.112.194
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ					
Μετοχικό Κεφάλαιο καταβεβλημένο	26	235.221	235.221	235.221	235.221
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο		33.456	547.429	33.456	547.429
Αποθεματικά	27	75.963	82.156	80.669	86.862
Αποτελέσματα εις νέον	28	55.181	(426.763)	24.019	(448.952)
		399.821	438.043	373.365	420.560
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές		17	361	-	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		399.838	438.404	373.365	420.560
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	32	2.327.291	2.361.371	2.327.291	2.288.478
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης	32	4.038	10.126	4.038	10.126
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια	29	1.030.128	1.049.995	1.030.128	1.049.995
Λοιπές υποχρεώσεις	30	70.152	65.363	70.152	63.203
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	31	177.128	177.171	177.128	177.171
Φόρος εισοδήματος		5.138	-	5.138	-
Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό	33	99.641	102.661	99.641	102.661
Υποχρεώσεις σχετιζόμενες με περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	14	100.727	27.959	-	-
Σύνολο Υποχρεώσεων		3.814.243	3.794.646	3.713.516	3.691.634
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων		4.214.081	4.233.050	4.086.881	4.112.194

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις στις σελίδες 125 έως 270 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Αθήνα, 12 Μαΐου 2025

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Γενικός Διευθυντής Οικονομικών	Ο Αναλογιστής	Ο Διευθυντής Οικ/κων Υπηρεσιών
Αθανάσιος Ζαρκαλής Α.Δ.Τ. ΑΕ032057	Δημήτριος Μαζαράκης Α.Δ.Τ. ΑΙ569932	Σταύρος Ε. Καραγρηγορίου Α.Δ.Τ. ΑΡ032104	Μιχάλης Πριναράκης Α.Δ.Τ. Α00088348	Γεώργιος Λ. Γεννηματάς Αρ. αδ. 91312 Α' Τάξης



Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

ΟΜΙΛΟΣ

	(Ποσά σε χιλιάδες €)										
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό αναπροσαρμογής επενδύσεων σε χρεωστικούς τίτλους	Λοιπά συνολικά έσοδα ασφαλιστηρίων/ αντασφαλιστηρ ίων συμβολαίων	Υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών	Λοιπά Αποθεματικά	Συναλ/κές Διαφορές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο	Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2023	235.221	547.429	(98.936)	129.009	5.484	30.388	(4.917)	(397.762)	445.915	361	446.276
Αποτέλεσμα χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	-	-	(29.343)	(29.343)	-	(29.343)
Μεταφορές	-	-	-	-	-	(342)	-	342	-	-	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους	-	-	31.683	(11.591)	(3.171)	4.710	(160)	-	21.471	-	21.471
Υπόλοιπα 31/12/2023	235.221	547.429	(67.253)	117.418	2.313	34.756	(5.077)	(426.763)	438.043	361	438.404
Αναπροσαρμογή στοιχείων θυγατρικής	-	-	-	-	-	-	-	4.277	4.277	-	4.277
Αποτέλεσμα χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	-	-	15.565	15.565	(344)	15.221
Διανομή μερίσματος	-	-	-	-	-	-	-	(49.825)	(49.825)	-	(49.825)
Μεταφορές	-	(513.973)	-	-	-	2.045	-	511.928	-	-	-
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους	-	-	(377)	(6.818)	(3.167)	2.124	-	-	(8.238)	-	(8.238)
Υπόλοιπα 31/12/2024	235.221	33.456	(67.630)	110.600	(854)	38.925	(5.077)	55.182	399.822	17	399.839

ΕΤΑΙΡΙΑ

	(Ποσά σε χιλιάδες €)									
	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικό αναπροσαρμογής επενδύσεων σε χρεωστικούς τίτλους	Λοιπά συνολικά έσοδα ασφαλιστηρίων/αντασφαλιστηρίων συμβολαίων	Υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών	Λοιπά Αποθεματικά	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		
Υπόλοιπα 01/01/2023	235.221	547.429	(97.995)	129.009	5.484	29.235	(417.734)	430.649		
Αποτέλεσμα χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	-	(31.560)	(31.560)		
Μεταφορές	-	-	-	-	-	(342)	342	-		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους	-	-	32.176	(11.591)	(3.171)	4.057	-	21.471		
Υπόλοιπα 31/12/2023	235.221	547.429	(65.819)	117.418	2.313	32.950	(448.952)	420.560		
Αποτέλεσμα χρήσης μετά φόρων	-	-	-	-	-	-	10.870	10.870		
Διανομή μερίσματος	-	-	-	-	-	-	(49.825)	(49.825)		
Μεταφορές	-	(513.973)	-	-	-	2.045	511.928	-		
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους	-	-	(377)	(6.818)	(3.167)	2.124	-	(8.238)		
Υπόλοιπα 31/12/2024	235.221	33.456	(66.196)	110.600	(854)	37.119	24.021	373.367		

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις στις σελίδες 125 έως 270 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.



Κατάσταση Ταμειακών Ροών

	Σημ.	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
		αναμορφωμένα ποσά (Ποσά σε χιλιάδες €)			
Λειτουργικές δραστηριότητες					
Εισπραγμένα Ασφάλιστρα		912.419	825.148	912.419	786.270
Εισροές/(Εκροές) από αντασφαλιστικές δραστηριότητες		(21.579)	(61.888)	(21.579)	(64.384)
Πληρωθείσες Αποζημιώσεις		(704.292)	(533.619)	(704.292)	(520.294)
Προμήθειες από πρωτασφαλιστικές δραστηριότητες		(105.986)	(103.149)	(105.986)	(96.066)
Έμμεσοι Φόροι και τέλη		(109.816)	(90.795)	(109.816)	(90.502)
Διάφορα Έξοδα		(110.702)	(116.112)	(110.702)	(104.208)
Διάφορα Έσοδα		8.955	19.120	8.955	19.120
Αγορές χρεογράφων		(1.138.856)	(952.325)	(1.138.856)	(942.318)
Πωλήσεις χρεογράφων		1.214.126	1.003.573	1.214.126	1.003.498
Τόκοι, μερίσματα, και λοιπά έσοδα επενδύσεων	7	49.694	44.133	49.694	42.420
Αγορές επενδυτικών ακινήτων	15	-	(159)	-	(159)
Πρόσοδοι από πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων	7, 15,14	50.270	3.705	50.270	3.705
Φόρος εισοδήματος που (καταβλήθηκε)/ εισπράχθηκε		6.273	(22.498)	6.273	(22.030)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		50.506	15.136	50.506	15.052
Επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορές ενσώματων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	13	(11.906)	(9.887)	(11.906)	(9.525)
Πωλήσεις ενσωμάτων και άυλων περιουσιακών στοιχείων	13, 10	363	105	363	105
Χορήγηση δανείων σε επιχειρήσεις	20	-	(10.000)	-	(10.000)
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		(11.543)	(19.782)	(11.543)	(19.420)
Χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Πληρωμές Μερισμάτων	28	(38.863)	-	(38.863)	-
Εισπράξεις /(Πληρωμές) για δάνεια και τόκους	7, 31	(13.487)	(13.972)	(13.487)	(13.972)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		(52.350)	(13.972)	(52.350)	(13.972)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) ταμειακών διαθεσίμων		(13.387)	(18.618)	(13.387)	(18.340)
Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσεως		55.532	74.150	43.219	61.553
Ταμειακά διαθέσιμα στην αρχή της χρήσεως ταξινομημένα ως προοριζόμενα προς πώληση		(12.313)	-	-	-
Ταμειακά διαθέσιμα στο τέλος της χρήσεως	25	29.832	55.532	29.832	43.213

Οι επεξηγηματικές σημειώσεις στις σελίδες 125 έως 270 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2024, ο Όμιλος προέβη σε αλλαγή της μεθόδου παρουσίασης των ταμειακών ροών από λειτουργικές δραστηριότητες, από έμμεση σε άμεση μέθοδο. Η διοίκηση έκρινε ότι η εν λόγω αλλαγή ενισχύει τη διαφάνεια και βελτιώνει τη σαφήνεια της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, παρέχοντας μια πιο άμεση και κατανοητή απεικόνιση των ταμειακών εισροών και εκροών καθώς επίσης ευθυγραμμίζεται καλύτερα με τις εσωτερικές διαδικασίες διαχείρισης ταμειακών ροών του Ομίλου και προσφέρει αυξημένη πληροφόρηση στα ενδιαφερόμενα μέρη σχετικά με τις λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου. Τα συγκριτικά στοιχεία έχουν αναδιατυπωθεί αναλόγως, προκειμένου να διασφαλιστεί η συγκρισιμότητα και η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου (Δ.Λ.Π. 7).



Σημείωση 1: Γενικές Πληροφορίες

Η Ανώνυμος Ελληνική Εταιρία Γενικών Ασφαλειών «Η ΕΘΝΙΚΗ» (εφεξής «Εταιρία») είναι η αρχαιότερη ασφαλιστική εταιρία στην Ελλάδα με συνεχή και αδιάκοπη λειτουργία για παραπάνω από 130 έτη. Ιδρύθηκε την 15 Ιουνίου του 1891 και έχει την έδρα της στην Λεωφ. Συγγρού 103-105, ΤΚ.11745, Αθήνα (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 12840/05/Β/86/20), τηλ. 210 90 99 000, [www.ethnikiasfalistiki.gr](#). Η Εταιρία έχει ως καταστατικό σκοπό τη διενέργεια στην Ελλάδα και στο εξωτερικό όλων των ασφαλιστικών, αντασφαλιστικών και γενικότερα χρηματοοικονομικών εργασιών που επιτρέπονται σε ανώνυμες ασφαλιστικές εταιρίες από το ισχύον εκάστοτε Ελληνικό και Κοινοτικό δίκαιο και λειτουργεί στο πλαίσιο των διατάξεων του Ν.4548/2018 «Αναμόρφωση του Δικαίου των Ανωνύμων Εταιριών», των διατάξεων του Ν.4364/2016 για την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα II), καθώς και των διατάξεων του λοιπού κανονιστικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία και τις δραστηριότη;ές της. Η Εταιρία μαζί με τις θυγατρικές της (εφεξής ο «Ομίλος»), παρέχουν ευρύ φάσμα ασφαλιστικών υπηρεσιών σε ιδιώτες και επιχειρήσεις. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται κυρίως στην Ελλάδα, ενώ έχει θυγατρικές που λειτουργούν στη Ρουμανία και στην Κύπρο.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την 31.12.2024 έχει ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Θέση στο Διοικητικό Συμβούλιο
Αθανάσιος Ζαρκαλής	Πρόεδρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Μαζαράκης	Διευθύνων Σύμβουλος, Εκτελεστικό Μέλος
Σταύρος Καραγρηγορίου	Εκτελεστικό Μέλος
Matthew George Alfred Bryant	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Ρόκας	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Αλέξανδρος Φωτακίδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χριστίνα Θεοφιλίδη	Μη Εκτελεστικό Μέλος
Stuart Jeffrey Davies	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Βασίλειος Μαστρόκαλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Στην υπ' αριθ. 2345/10.05.2024 συνεδρίαση, το Δ.Σ. εξέτασε και ενέκρινε ομόφωνα την παραίτηση του πρώην Διευθύνοντα Συμβούλου Robert Constantin Gauci, με ημερομηνία εφαρμογής την 07.07.2024.

Κατά την ίδια συνεδρίασή του, το Δ.Σ., αφού εξέτασε την αξιολόγηση της «Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας» και την πρόταση της «Επιτροπής Αμοιβών», εξέλεξε ομόφωνα ως νέο μέλος του ΔΣ και Διευθύνοντα Σύμβουλο τον κ. Δημήτριο Μαζαράκη, με ημερομηνία εφαρμογής την 08.07.2024.

Στις 9 Μαΐου 2025, η Χριστίνα Θεοφιλίδη υπέβαλλε την παραίτησή της από μέλος Δ.Σ. και στη συνεδρίαση του Δ.Σ. υπ' αριθ. 2363/12.05.2025, αντικαταστάθηκε από τον Παναγιώτη Δασμάνογλου ως μη εκτελεστικό μέλος, με ημερομηνία εφαρμογής την 12 Μαΐου 2025.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις υπόκεινται στην έγκριση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας.

Οι παρούσες ετήσιες ατομικές και ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας στις 12 Μαΐου 2025.



Σημείωση 2: Περίληψη Σημαντικών Λογιστικών Αρχών & Πολιτικών

2.1 Βάση παρουσίασης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και οι ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 (οι «χρηματοοικονομικές καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «Δ.Π.Χ.Α.») όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση («Ε.Ε.»).

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, εκτός από τις περιπτώσεις ορισμένων χρηματοοικονομικών μέσων τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία, καθώς και τα ασφαλιστικά και αντασφαλιστικά συμβόλαια που επιμετρούνται στην παρούσα αξίω των μελλοντικών ταμειακών ροών πλέον του Συμβατικού Περιθωρίου Κέρδους.

Κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων ο Όμιλος κάνει εκτιμήσεις και παραδοχές, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων, εσόδων και εξόδων. Οι εκτιμήσεις και οι παραδοχές αξιολογούνται σε τακτική βάση και βασίζονται στη χρήση ιστορικών δεδομένων, διαθέσιμων πληροφοριών και στην άσκηση κρίσης. Λόγω της εγγενούς αβεβαιότητας που συνεπάγεται η εκτίμηση της πιθανότητας μελλοντικών γεγονότων, τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από αυτά που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

Οι περιοχές που εμπεριέχουν υψηλότερο βαθμό εκτιμήσεων, πολυπλοκότητας, ή περιοχές όπου οι παραδοχές και οι εκτιμήσεις έχουν σημαντική επίδραση στις ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, παρουσιάζονται στη Σημείωση 3.

Το νόμισμα παρουσίασης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων είναι το Ευρώ (€), το οποίο αποτελεί το συναλλακτικό νόμισμα της Εταιρίας. Τα ποσά απεικονίζονται με στρογγυλοποίηση στην πλησιέστερη χιλιάδα (εκτός εάν αναφέρεται διαφορετικά).

2.2 Συνέχιση της επιχειρηματικής δραστηριότητας

Η αξιολόγηση του Διοικητικού Συμβουλίου ως προς το εάν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για το έτος 2024 μπορούν να συνταχθούν με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας αφορά την περίοδο των δώδεκα (12) μηνών από την ημερομηνία έγκρισης αυτών των χρηματοοικονομικών καταστάσεων («η περίοδος αξιολόγησης»).

Κατά την αξιολόγηση, το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε υπόψη ένα ευρύ φάσμα πληροφοριών σχετικά με τις παρούσες και μελλοντικές συνθήκες, περιλαμβανομένων της κερδοφορίας του Ομίλου, τον κίνδυνο ρευστότητας και φερεγγυότητας, την κεφαλαιακή του επάρκεια, προβλέψεις για τη μελλοντική κερδοφορία του Ομίλου, τις αναμενόμενες ταμειακές ροές και κεφαλαιακές απαιτήσεις, καθώς και άλλους παράγοντες σχετικά με τις μακροοικονομικές προοπτικές της ελληνικής οικονομίας και τις συνθήκες που διαμορφώνονται στο τρέχον παγκόσμιο μακροοικονομικό και γεωπολιτικό περιβάλλον.

Οι βασικοί παράγοντες που αξιολογήθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο είναι οι εξής:

Κεφαλαιακή Επάρκεια: Ο Όμιλος έχει καταρτίσει σχέδια δράσης για τη θωράκιση της κεφαλαιακής του βάσης τόσο υπό το βασικό σενάριο, όσο και υπό το σενάριο ακραίων καταστάσεων, και συνεπώς το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμά ότι Ο Όμιλος κατέχει επαρκή κεφάλαια για την εκπλήρωση των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αξιολόγησης.

Φερεγγυότητα & ρευστότητα: Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιολογώντας τον κίνδυνο ρευστότητας του Ομίλου, θεωρεί ότι ο Όμιλος διατηρεί υψηλά επίπεδα ρευστότητας, καθιστώντας τον φερέγγυο καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αξιολόγησης.

Συμπέρασμα: Με βάση τους ανωτέρω παράγοντες, το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι ο Όμιλος στο σύνολό του διαθέτει επαρκείς πόρους για την απρόσκοπτη συνέχιση των δραστηριοτήτων του τους επόμενους 12 μήνες από την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και είναι σε θέση να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του όταν αυτές καταστούν απαιτητές. Επιπλέον, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει εντοπίσει σημαντικά αβέβαια γεγονότα τα οποία θα μπορούσαν να θέσουν εν αμφιβόλω την ικανότητα του Ομίλου να συνεχίσει απρόσκοπτα την επιχειρηματική του δραστηριότητα. Συνεπώς, το Διοικητικό Συμβούλιο καταλήγει στο συμπέρασμα ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις για την εφαρμογή της αρχής της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας ως βάση για την σύνταξη των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων την 31.12.2024.

2.3 Υιοθέτηση των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.)

2.3.1 Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις και διερμηνείες των υφιστάμενων προτύπων τα οποία υιοθετήθηκαν από τον Όμιλο την 1 Ιανουαρίου 2024

Τροποποιήσεις με ημερομηνία εφαρμογής 1 Ιανουαρίου 2024

Δ.Λ.Π. 1 (Τροποποιήσεις): Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις με ρήτρες: Εκδόθηκε από το IASB τον Οκτώβριο του 2022. Οι τροποποιήσεις δίνουν διευκρινίσεις για τα κριτήρια ταξινόμησης υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες, κυρίως για υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ή των οποίων η ημερομηνία διακανονισμού εξαρτάται από ρήτρες. Οι εν λόγω τροποποιήσεις έχουν σχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2024 και μετά, όπως έχουν εγκριθεί από την ΕΕ.

Δ.Π.Χ.Α. 16 (Τροποποίηση): Υποχρέωση Μίσθωσης σε Πώληση και Επαναμίσθωση: Εκδόθηκε από το IASB τον Σεπτέμβριο του 2022. Η τροποποίηση διευκρινίζει τη λογιστική απεικόνιση για συναλλαγές πώλησης και επαναμίσθωσης, ιδιαίτερα εκείνες με μεταβλητές πληρωμές μισθωμάτων που δεν βασίζονται σε δείκτη ή επιτόκιο. Εφαρμόζεται αναδρομικά για συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μετά την αρχική εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16. Η εν λόγω τροποποίηση έχει ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2024 και μετά, όπως έχει εγκριθεί από την ΕΕ.

Δ.Λ.Π. 7 και Δ.Π.Χ.Α. 7 (Τροποποιήσεις) - Γνωστοποιήσεις: Χρηματοοικονομικές Συμφωνίες Προμηθευτών : Εκδόθηκε από το IASB τον Μάιο του 2023. Οι τροποποιήσεις ενισχύουν τη διαφάνεια επί συμφωνιών με προμηθευτές (supplier finance arrangements), απαιτώντας πρόσθετες γνωστοποιήσεις τόσο στην κατάσταση ταμειακών ροών, όσο και στην πληροφόρηση σχετικά με τα χρηματοοικονομικά μέσα, και έχουν ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2024 και μετά, όπως έχουν εγκριθεί από την ΕΕ.

Οι παραπάνω τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων, έχουν εγκριθεί από την ΕΕ, και η υιοθέτησή τους δεν είχε κάποια σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες και ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

2.3.2 Τροποποιήσεις και διερμηνείες όπως εκδόθηκαν από το IASB αλλά δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από τον Όμιλο

Οι παρακάτω τροποποιήσεις σε υφιστάμενα πρότυπα, που έχουν εκδοθεί από το IASB, δεν έχουν τεθεί σε ισχύ και η υιοθέτησή τους δεν αναμένεται να έχει κάποια σημαντική επίδραση στις ενοποιημένες και ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και της Εταιρίας.

Δ.Λ.Π. 21 (Τροποποιήσεις): Οι επιπτώσεις των Μεταβολών στις Συναλλαγματικές Ισοτιμίες - Έλλειψη Ανταλλαξιμότητας: Εκδόθηκε από το IASB τον Μάιο του 2023. Οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν την λογιστική μεταχείριση όταν ένα νόμισμα δεν είναι ανταλλάξιμο με ένα άλλο νόμισμα ή αγαθά ή υπηρεσίες. Έχουν ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2025 και μετά, και έχουν εγκριθεί από την ΕΕ.

Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 9 και Δ.Π.Χ.Α. 7 - Τροποποιήσεις στην Κατηγοριοποίηση και Επιμέτρηση Χρηματοοικονομικών Μέσων (εκδόθηκε στις 30.05.2024): Αφορούν θέματα που εντοπίστηκαν μετά την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 και έχουν ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2026 και μετά, και έχουν εγκριθεί από την ΕΕ.

2.3.3 Νέα Πρότυπα και τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το IASB, δεν έχουν εγκριθεί από την ΕΕ και δεν έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο

Δ.Π.Χ.Α. 18 - Παρουσίαση και γνωστοποιήσεις στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις (εκδόθηκε στις 09.04.2024): Θέτει το σύνολο των απαιτήσεων για την παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και θα αντικαταστήσει το Δ.Λ.Π. 1 - *Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων*. Σημαντικές αλλαγές είναι οι παρακάτω:

- Νέα Υποσύνολα: «Λειτουργικά κέρδη» και «κέρδη προ εξόδων χρηματοδότησης και φόρων εισοδήματος».
- Δείκτες Απόδοσης: Γνωστοποίηση δεικτών απόδοσης που ορίζονται από τη διοίκηση, με σχετικές συμφωνίες με τα μεγέθη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (reconciliations).
- Ομαδοποίηση και ανάλυση: Ενισχυμένες απαιτήσεις για παροχή καλύτερης πληροφόρησης.
- Κατάσταση Ταμειακών Ροών: Βελτιωμένη συγκρισιμότητα μέσω συνεπών μεθόδων παρουσίασης.

Έχει ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2027 και μετά.

Δ.Π.Χ.Α. 19 - Θυγατρικές χωρίς Δημόσια Ευθύνη: Γνωστοποιήσεις (εκδόθηκε στις 09.05.2024): Αφορά την χρηματοοικονομική αναφορά θυγατρικών εταιρειών που αποτελούν οντότητες χωρίς δημόσια ευθύνη (όπως περιγράφεται σε σχετική παράγραφο στο Δ.Π.Χ.Α. για Μικρές και Μεσαίες Οντότητες) και ανήκουν σε μητρική που κατάρτιζει και δημοσιεύει ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.. Επιτρέπει εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α. με μειωμένες απαιτήσεις γνωστοποιήσεων στις δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις σε αυτές τις θυγατρικές. Έχει ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2027 και μετά.

Οι Εταιρίες του Ομίλου δεν μπορούν να εφαρμόσουν το πρότυπο αυτό, καθώς είναι όλες εταιρίες με Δημόσια Ευθύνη.

Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 9 και Δ.Π.Χ.Α. 7 - Συμβάσεις που Αναφέρονται σε Ηλεκτρική Ενέργεια Εξαρτώμενη από τη Φύση" (εκδόθηκε στις 18.12.2024): Οι τροποποιήσεις αφορούν την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 σε συμφωνίες αγοράς ενέργειας με συγκεκριμένα χαρακτηριστικά και τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται από το Δ.Π.Χ.Α. 7 σε σχέση με τέτοια συμβόλαια. Έχει ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2026 και μετά.

Ετήσιες Βελτιώσεις Τόμος 11 (εκδόθηκε στις 18.07.2024): Περιλαμβάνει τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 1, Δ.Π.Χ.Α. 7, Δ.Π.Χ.Α. 9, Δ.Π.Χ.Α. 10 και Δ.Λ.Π. 7, οι οποίες είτε διευκρινίζουν το λεκτικό των προτύπων, ή διορθώνουν μικρές ασυνέπειες, παραλήψεις ή αντικρουόμενες μεταξύ τους απαιτήσεις. Έχει ισχύ για χρήσεις με έναρξη από την 1 Ιανουαρίου 2026 και μετά.

2.4 Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις

2.4.1 Αρχές ενοποίησης

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας και των θυγατρικών της, οι οποίες ελέγχονται από την Εταιρία. Ο έλεγχος υφίσταται όταν και μόνο όταν, η Εταιρία α) ασκεί εξουσία επί των θυγατρικών της β) διαθέτει τοποθετήσεις ή δικαιώματα με μεταβλητές αποδόσεις από τη συμμετοχή της στις θυγατρικές και



γ) έχει τη δυνατότητα να χρησιμοποιήσει την εξουσία της επί των θυγατρικών για να επηρεάσει το ύψος των αποδόσεων της.

Τα έσοδα και οι δαπάνες των θυγατρικών μέσα στη χρήση ενσωματώνονται στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικού εισοδήματος, από την ημερομηνία απόκτησης των θυγατρικών έως την ημερομηνία πώλησής τους. Τα καθαρά κέρδη / (ζημίες) της περιόδου και τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα / (δαπάνες) των θυγατρικών επιμερίζονται μεταξύ των μετόχων της Εταιρίας και των μη ελεγχουσών συμμετοχών ακόμη και αν αυτό έχει ως αποτέλεσμα να προκύπτει αρνητικό υπόλοιπο των μη ελεγχουσών συμμετοχών.

Στην περίπτωση που οι θυγατρικές εφαρμόζουν διαφορετικές λογιστικές αρχές από εκείνες του Ομίλου, γίνονται οι αναγκαίες προσαρμογές στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις τους προκειμένου να υπάρχει ομοιομορφία με τις λογιστικές αρχές των εταιριών του Ομίλου.

Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές, τα διεταιρικά υπόλοιπα και τα διεταιρικά έσοδα και έξοδα απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

2.4.2 Μη ελέγχουσες συμμετοχές

Οι μη ελέγχουσες συμμετοχές αναγνωρίζονται αρχικά είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό ποσοστό τους επί των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων της αποκτώμενης θυγατρικής. Η επιλογή της βάσης αποτίμησης γίνεται ανά συναλλαγή. Μετά την εξαγορά, η λογιστική αξία των μη ελεγχουσών συμμετοχών είναι η αξία αυτών κατά την αρχική αναγνώριση πλέον το μερίδιο των μη ελεγχουσών συμμετοχών στις μετέπειτα μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων. Τα συνολικά εισοδήματα επιμερίζονται στις μη ελέγχουσες συμμετοχές ακόμα και εάν αυτό έχει ως αποτέλεσμα να προκύπτει αρνητικό υπόλοιπο μη ελεγχουσών συμμετοχών.

2.4.3 Μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής θυγατρικών οι οποίες δεν οδηγούν σε απώλεια του ελέγχου

Μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής σε θυγατρική οι οποίες δεν επιφέρουν απώλεια του ελέγχου της καταχωρούνται ως συναλλαγές μεταξύ των μετόχων.

Οι λογιστικές αξίες των ιδίων κεφαλαίων των μετόχων της Εταιρίας και των μη ελεγχουσών συμμετοχών αναπροσαρμόζονται, προκειμένου να απεικονιστούν οι μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής των παραπάνω μετόχων επί της θυγατρικής. Τυχόν διαφορά μεταξύ του ποσού αναπροσαρμογής των μη ελεγχουσών συμμετοχών και της εύλογης αξίας του τιμήματος που καταβλήθηκε ή εισπράχθηκε, αναγνωρίζεται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Εταιρείας.

2.4.4 Απώλεια ελέγχου

Σε περίπτωση απώλειας του ελέγχου της θυγατρικής, το κέρδος ή η ζημία από την πώληση υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ (i) του αθροίσματος της εύλογης αξίας του τιμήματος που εισπράχθηκε και της εύλογης αξίας του ποσοστού συμμετοχής που εξακολουθεί να υφίσταται στη θυγατρική και (ii) της λογιστικής αξίας, πριν από την πώληση, των περιουσιακών στοιχείων (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας), των υποχρεώσεων και των μη ελεγχουσών συμμετοχών. Τα μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημίες που είχαν αναγνωριστεί στα λοιπά συνολικά έσοδα και που προκύπτουν από την αποτίμηση στην εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής, λογιστικοποιούνται ωσάν η Εταιρία είχε πωλήσει απευθείας τα περιουσιακά αυτά στοιχεία (δηλαδή αναταξινομούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος ή απ' ευθείας μεταφέρονται στα κέρδη εις νέον, σύμφωνα με τα ισχύοντα Δ.Π.Χ.Α.).

Η τυχόν εύλογη αξία συμμετοχής στη θυγατρική που εξακολουθεί να υφίσταται μετά την ημερομηνία της απώλειας του ελέγχου της, θεωρείται ως η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα» ή, όπου αυτό έχει εφαρμογή, ως το κόστος κατά την αρχική αναγνώριση μιας επένδυσης σε συγγενή εταιρία ή ελεγχόμενη από κοινού οικονομική οντότητα.

2.4.5 Εισφορά περιουσιακών στοιχείων σε θυγατρική με ανταλλαγή μετοχών έκδοσης της θυγατρικής

Στην περίπτωση που η Εταιρία εισφέρει ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία, άυλα περιουσιακά στοιχεία ή επενδυτικά ακίνητα σε ήδη υπάρχουσα ή νέα θυγατρική εταιρία με αντάλλαγμα μετοχές έκδοσης της θυγατρικής, η Εταιρία καταχωρεί στις ατομικές της χρηματοοικονομικές καταστάσεις τη λογιστική αξία των περιουσιακών στοιχείων που εισφέρονται ως συμμετοχές σε θυγατρικές επιχειρήσεις. Αυτού του είδους οι συναλλαγές δεν έχουν καμία επίδραση στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

2.4.6 Συγγενείς εταιρίες

Συγγενείς νοούνται οι εταιρίες επί των οποίων ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά δεν ασκεί έλεγχο επί αυτών. Εάν ο Όμιλος κατέχει, άμεσα ή έμμεσα 20% ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου της εταιρίας στην οποία έχει επενδύσει, θεωρείται ότι ασκεί ουσιώδη επιρροή, εκτός εάν υπάρχει σαφής απόδειξη περί του αντιθέτου. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες ενσωματώνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης.

Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους. Η υπεραξία που προκύπτει κατά την απόκτηση μιας συγγενούς εταιρίας συμπεριλαμβάνεται στη λογιστική αξία της επένδυσης (μετά από οποιεσδήποτε σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης). Η λογιστική αξία της επένδυσης αυξάνεται ή μειώνεται ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στα κέρδη ή ζημίες της συγγενούς εταιρίας μετά την εξαγορά (και αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος του Ομίλου) και από τις κινήσεις στα αποθεματικά (και αναγνωρίζονται στα αποθεματικά του Ομίλου). Το ποσό των μερισμάτων που εισπράχθηκαν από τη συγγενή εταιρία κατά τη διάρκεια της χρήσης μειώνει τη λογιστική αξία της συγκεκριμένης επένδυσης. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες που πραγματοποιήθηκαν με αποκλειστικό σκοπό τη διάθεσή τους εντός ενός έτους από την ημερομηνία απόκτησής τους, όταν δηλαδή η ουσιώδης επιρροή που ασκεί ο Όμιλος κρίνεται προσωρινή, καταχωρούνται στο λογαριασμό «μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού προοριζόμενα προς πώληση». Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών εταιριών, απαλείφονται σε ποσοστό που αφορά τη συμμετοχή του Ομίλου στις εταιρίες αυτές. Τυχόν τέτοιες ζημίες, οι οποίες επίσης απαλείφονται με όμοιο τρόπο, αποτελούν ένδειξη απομείωσης της αξίας του μεταβιβαζόμενου περιουσιακού στοιχείου. Όπου κρίθηκε απαραίτητο, τα οικονομικά στοιχεία των συγγενών επιχειρήσεων που χρησιμοποιήθηκαν κατά την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης τροποποιήθηκαν προκειμένου να διασφαλισθεί η συνέπειά τους με τις λογιστικές αρχές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος.

2.4.7 Σχήματα υπό κοινό έλεγχο

Σχήμα υπό κοινό έλεγχο είναι ένα επιχειρηματικό σχήμα στο οποίο δύο ή περισσότερα μέρη έχουν κοινό έλεγχο. Ένα σχήμα υπό κοινό έλεγχο παρουσιάζει τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- α) τα μέρη δεσμεύονται από μια συμβατική ρύθμιση, και
- β) η συμβατική ρύθμιση παρέχει σε δύο ή περισσότερα από τα εν λόγω μέρη κοινό έλεγχο του σχήματος.

Κοινός έλεγχος είναι ο συμβατικά συμφωνηθείς επιμερισμός του ελέγχου ενός σχήματος, ο οποίος υπάρχει μόνο όταν οι αποφάσεις σχετικά με τις συναφείς δραστηριότητες απαιτούν την ομόφωνη συγκατάθεση των μερών στα οποία επιμερίζεται ο έλεγχος.

Ένα σχήμα υπό κοινό έλεγχο είναι είτε μια από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα είτε μια κοινοπραξία.



Μία από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα είναι ένα σχήμα υπό κοινό έλεγχο όπου τα μέρη που απόκτησαν κοινό έλεγχο έχουν δικαιώματα και ευθύνες επί των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων αντιστοίχως, που συνθέτουν το επιχειρηματικό σχήμα. Τα εν λόγω μέρη ονομάζονται συμμετέχοντες σε από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα.

Κοινοπραξία είναι ένα επιχειρηματικό σχήμα υπό κοινό έλεγχο όπου τα μέρη που απόκτησαν κοινό έλεγχο έχουν δικαιώματα επί των καθαρών περιουσιακών στοιχείων του σχήματος. Τα εν λόγω μέρη ονομάζονται κοινοπρακτούντες.

Ο προσδιορισμός από τη συμμετέχουσα Εταιρία της μορφής του επιχειρηματικού σχήματος, το οποίο τελεί υπό κοινό έλεγχο, ως από κοινού ελεγχόμενης δραστηριότητας ή ως κοινοπραξίας, εξαρτάται από τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις των μερών του σχήματος.

Στην περίπτωση συμμετοχής της Εταιρίας σε από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα, η Εταιρεία αναγνωρίζει:

α) τα περιουσιακά της στοιχεία, συμπεριλαμβανομένου του μεριδίου της σε οποιαδήποτε περιουσιακά στοιχεία της ανήκουν από κοινού β) τις υποχρεώσεις της, συμπεριλαμβανομένου του μεριδίου της σε οποιεσδήποτε υποχρεώσεις την βαρύνουν από κοινού γ) τα έσοδά της από την πώληση του μεριδίου της παραγωγής που προκύπτει από την από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα δ) το μερίδιο της στα έσοδα από την πώληση της παραγωγής που προκύπτει από την από κοινού ελεγχόμενη δραστηριότητα και ε) τις δαπάνες της, συμπεριλαμβανομένου του μεριδίου της σε οποιεσδήποτε δαπάνες που την βαρύνουν από κοινού.

Στην περίπτωση συμμετοχής της Εταιρίας σε κοινοπραξία, η Εταιρία αναγνωρίζει τη συμμετοχή της ως επένδυση και λογιστικοποιεί την εν λόγω επένδυση με τη μέθοδο της καθαρής θέσης (βλέπε Σημείωση 2.4.6).

2.4.8 Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς, και κοινοπραξίες στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρίας, οι θυγατρικές, οι συγγενείς και οι κοινοπραξίες καταχωρούνται στο κόστος κτήσης μείον τυχόν προβλέψεις απομείωσης.

2.4.9 Έλεγχος απομείωσης της υπεραξίας επιχειρήσεων και των επενδύσεων σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Ο Όμιλος και η Εταιρία ελέγχει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εάν υπάρχει ένδειξη ότι μία επένδυση σε θυγατρική, συγγενή ή κοινοπραξία έχει υποστεί απομείωση. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, ο Όμιλος εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της επένδυσης. Όταν η λογιστική αξία μίας επένδυσης υπερβαίνει την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, τότε η λογιστική αξία απομειώνεται άμεσα στην ανακτήσιμη.

2.5 Συνένωση Επιχειρήσεων

2.5.1 Μέθοδος εξαγοράς

Οι εξαγορές επιχειρήσεων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 3 καταχωρούνται με τη μέθοδο της εξαγοράς. Το τίμημα που καταβάλλεται σε μία συνένωση επιχειρήσεων αποτιμάται στην εύλογη αξία, η οποία υπολογίζεται ως το άθροισμα των εύλογων αξιών, κατά την ημερομηνία εξαγοράς, των περιουσιακών στοιχείων που εισφέρθηκαν από τον Όμιλο, των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν από τον Όμιλο προς τους προηγούμενους ιδιοκτήτες της εξαγοραζόμενης επιχείρησης και των μετοχικών τίτλων που εξέδωσε ο Όμιλος σε αντάλλαγμα του ελέγχου της εξαγοραζόμενης επιχείρησης. Τα έξοδα που αφορούν την εξαγορά καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων όταν πραγματοποιούνται.

Κατά την ημερομηνία εξαγοράς, τα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται και οι υποχρεώσεις που αναλαμβάνονται καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους με ημερομηνία την ημερομηνία της εξαγοράς, εκτός από:

- τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις καθώς και τις υποχρεώσεις ή τα περιουσιακά στοιχεία που αφορούν παροχές σε εργαζομένους, οι οποίες καταχωρούνται και αποτιμώνται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 12 «Φορολογία εισοδήματος» και το Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» αντίστοιχα,
- τις υποχρεώσεις ή τους μετοχικούς τίτλους που αφορούν προγράμματα παροχών της εξαγοραζόμενης επιχείρησης συνδεδεμένα με την αξία των μετοχών ή τα προγράμματα παροχών του Ομίλου συνδεδεμένα με την αξία των μετοχών που συνάφθηκαν προς αντικατάσταση αντίστοιχων προγραμμάτων παροχών της εξαγοραζόμενης επιχείρησης, αμφότερα τα οποία καταχωρούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 2 «Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών κατά την ημερομηνία της εξαγοράς», και
- τα περιουσιακά στοιχεία (ή ομάδες περιουσιακών στοιχείων) που έχουν ταξινομηθεί ως προοριζόμενα προς πώληση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 5 «Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Προορίζονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες», τα οποία καταχωρούνται σύμφωνα με αυτό το πρότυπο.

2.5.2 Υπεραξία

Η υπεραξία καταχωρείται ως το υπερβάλλον ποσό μεταξύ (α) του αθροίσματος του τιμήματος που καταβλήθηκε, τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση και της εύλογης αξίας τυχόν προηγούμενης συμμετοχής στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση και (β) της καθαρής αξίας, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν. Εάν, μετά από επανεξέταση, η καθαρή αξία, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν υπερβαίνει το άθροισμα (i) του τιμήματος που καταβλήθηκε, (ii) τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση, και (iii) της εύλογης αξίας τυχόν προηγούμενης συμμετοχής στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων.



2.5.3 Ενδεχόμενο τίμημα

Σε περίπτωση που το συμφωνηθέν τίμημα κατά την συνένωση επιχειρήσεων περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που προκύπτουν από ενδεχόμενο τίμημα, τότε το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία εξαγοράς και συμπεριλαμβάνεται στο συνολικό τίμημα κατά τη συνένωση επιχειρήσεων. Μεταβολές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος οι οποίες πληρούν τις προϋποθέσεις να χαρακτηρισθούν ως αποτιμησιακές προσαρμογές κατά την περίοδο της αποτίμησης, αναγνωρίζονται αναδρομικά με αντίστοιχη προσαρμογή της υπεραξίας. Οι εν λόγω αποτιμησιακές προσαρμογές προκύπτουν από νέες πληροφορίες που λαμβάνονται κατά την «περίοδο της αποτίμησης» (η οποία δεν μπορεί να υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία εξαγοράς) σχετικά με δεδομένα και καταστάσεις που υπήρχαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς.

Μεταβολές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος οι οποίες δεν πληρούν τις προϋποθέσεις να χαρακτηρισθούν ως αποτιμησιακές προσαρμογές κατά την περίοδο της αποτίμησης, λογιστικοποιούνται μεταγενέστερα με βάση την ταξινόμηση του ενδεχόμενου τιμήματος. Όταν το ενδεχόμενο τίμημα ταξινομηθεί ως στοιχείο της καθαρής θέσης δεν αποτιμάται εκ νέου σε επόμενες περιόδους αναφοράς και η μετέπειτα εκκαθάρισή του αναγνωρίζεται στην καθαρή θέση. Εάν το ενδεχόμενο τίμημα ταξινομηθεί είτε ως χρηματοοικονομικό μέσο του Δ.Π.Χ.Α. 9, είτε ως μη χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού ή μη χρηματοοικονομική υποχρέωση, τότε, σε κάθε μεταγενέστερη περίοδο αναφοράς, αποτιμάται εκ νέου και οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.5.4 Συνενώσεις επιχειρήσεων σε διαδοχικά στάδια

Όταν η συνένωση επιχειρήσεων πραγματοποιείται σε διαδοχικά στάδια, η συμμετοχή που κατείχε ο Όμιλος στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση αποτιμάται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία εξαγοράς (την ημερομηνία που ο Όμιλος αποκτά τον έλεγχο) και το προκύπτον κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά εισοδήματα και που προήλθαν από την εξαγοραζόμενη επιχείρηση πριν την απόκτηση του ελέγχου της, μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εφόσον ο χειρισμός αυτός θα ήταν ο κατάλληλος σε περίπτωση πώλησής της.

2.5.5 Προσωρινή λογιστικοποίηση

Εάν τα λογιστικά υπόλοιπα που αφορούν την αρχική καταχώρηση μίας επιχειρηματικής συνένωσης δεν έχουν οριστικοποιηθεί έως την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της περιόδου στην οποία πραγματοποιήθηκε η επιχειρηματική συνένωση, τότε ο Όμιλος καταχωρεί προσωρινές αξίες για τα ποσά αυτά. Τα προσωρινά ποσά είτε αναπροσαρμόζονται κατά την περίοδο της αποτίμησης (βλέπε Σημείωση 2.5.3 ανωτέρω), είτε αναγνωρίζονται πρόσθετα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις ώστε να ληφθούν υπόψη νέες πληροφορίες σχετικά με δεδομένα και καταστάσεις που υπήρχαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς, οι οποίες, εάν ήταν γνωστές, θα επηρέαζαν τα ποσά που αναγνωρίστηκαν εκείνη την ημερομηνία.

2.6 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιέχουν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των εταιριών του Ομίλου καταχωρούνται στο νόμισμα εκείνο που αποδίδει καλύτερα την οικονομική πραγματικότητα των υποκείμενων γεγονότων και συνθηκών που αφορούν την κάθε εταιρία, ("λειτουργικό νόμισμα"). Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου παρουσιάζονται σε χιλιάδες Ευρώ (€), που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο λειτουργικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν την ημερομηνία διενέργειας της εκάστοτε συναλλαγής. Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την εκκαθάριση αυτών των συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων από ξένο νόμισμα καταχωρούνται στα αποτελέσματα, εκτός εάν αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα ως κέρδη ή ζημίες από αποτελεσματική αντιστάθμιση ταμειακών ροών ή καθαρής επένδυσης. Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των χρεωστικών τίτλων και άλλων νομισματικών χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού που αποτιμώνται σε εύλογες αξίες καταχωρούνται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος στα κονδύλια «Λοιπά έσοδα/(έξοδα)». Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των μη νομισματικών χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού αποτελούν συστατικό στοιχείο της μεταβολής της εύλογης αξίας τους και καταχωρούνται είτε στην κατάσταση αποτελεσμάτων (π.χ. μετοχές του εμπορικού χαρτοφυλακίου) είτε στα λοιπά συνολικά έσοδα (π.χ. μετοχές σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων). Μη νομισματικά στοιχεία που καταχωρούνται στο ιστορικό κόστος σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται χρησιμοποιώντας την συναλλαγματική ισοτιμία κατά την ημερομηνία της συναλλαγής.

Κατά την σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις των οικονομικών μονάδων της αλλοδαπής μετατρέπονται σε Ευρώ χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, ενώ τα έσοδα και τα έξοδα μετατρέπονται με βάση τις μέσες συναλλαγματικές ισοτιμίες της περιόδου. Οι προκύπτουσες διαφορές από τη χρήση των συναλλαγματικών ισοτιμιών κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και των μέσων ισοτιμιών της περιόδου καθώς και από την επανεκτίμηση των εκ μεταφοράς ιδίων κεφαλαίων της οικονομικής οντότητας με την ισοτιμία της ημερομηνίας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά έσοδα στο κονδύλι «Συναλλαγματικές διαφορές». Οι δε συναλλαγματικές διάφορες από τις θυγατρικές του Ομίλου στο εξωτερικό μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την πώληση της θυγατρικής.

Στην περίπτωση που ένα νομισματικό στοιχείο, αποτελεί μέρος της καθαρής επένδυσης της Εταιρίας στο εξωτερικό και είναι σε νόμισμα διαφορετικό από το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου ή της οικονομικής οντότητας στο εξωτερικό, οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις και των δύο εταιριών, αναγνωρίζονται κατά την ενοποίηση στα λοιπά συνολικά έσοδα. Κατά την πώληση μιας τέτοιας αλλοδαπής οικονομικής οντότητας, οι εν λόγω συναλλαγματικές διαφορές καταχωρούνται στα αποτελέσματα ως μέρος του κέρδους ή της ζημίας από την πώληση.

Η τυχόν υπεραξία και οι αναπροσαρμογές σε εύλογες αξίες που προκύπτουν κατά την εξαγορά μιας αλλοδαπής οικονομικής οντότητας αντιμετωπίζονται λογιστικά όπως όλα τα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις της αλλοδαπής οντότητας και μετατρέπονται με τη συναλλαγματική ισοτιμία της ημερομηνίας σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2.7 Χρηματοοικονομικά μέσα

2.7.1 Αναγνώριση και παύση αναγνώρισης

Η αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων πραγματοποιείται κατά την ημερομηνία συναλλαγής, την ημερομηνία δηλαδή που ο Όμιλος καθίσταται ένας εκ των συμβαλλομένων της σύμβασης που διέπει το χρηματοοικονομικό μέσο. Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που ταξινομούνται στις κατηγορίες αναπόσβεστο κόστος (amortised cost) ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εσόδων (FVOCI) καθώς και οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που ταξινομούνται στο αναπόσβεστο κόστος, αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής. Αντίθετα, τα άμεσα έξοδα συναλλαγής ενός χρηματοοικονομικού μέσου το οποίο αποτιμάται στην εύλογη αξία (FVTPL) αναγνωρίζονται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων και δεν αποσβένονται κατά τη διάρκεια του μέσου.

Ο Όμιλος παύει να αναγνωρίζει (α) ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού, όταν οι συμβατικές ταμειακές ροές του εκπνεύσουν και (β) μια χρηματοοικονομική υποχρέωση όταν αυτή εξοφλείται, ακυρώνεται ή λήγει. Ομοίως, ο Όμιλος παύει την αναγνώριση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή μιας χρηματοοικονομικής υποχρέωσης όταν οι συμβατικοί του/της όροι τροποποιούνται με τέτοιον τρόπο που οι χρηματοροές του/της μεταβάλλονται σημαντικά. Στην περίπτωση αυτή το υφιστάμενο χρηματοοικονομικό μέσο αντικαθίσταται από ένα νέο τροποποιημένο μέσο και το νέο αυτό στοιχείο ενεργητικού η ή νέα χρηματοοικονομική υποχρέωση αναγνωρίζεται στην εύλογη αξία με βάση τους τροποποιημένους όρους.

Κατά την ημερομηνία της παύσης αναγνώρισης του χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης, η όποια διαφορά προκύπτει αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.7.2 Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών στοχεύων ενεργητικού αντανακλά τόσο τη βάση επί της οποίας τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται μεταγενέστερα στην κατάσταση της χρηματοοικονομικής θέσης, όσο και τον τρόπο παρουσίασης των αποτελεσμάτων (κέρδη ή ζημιές) που παράγονται από τη διαχείριση των περιουσιακών αυτών στοιχείων. Η αξιολόγηση αυτή πραγματοποιείται κατά την αρχική αναγνώριση του στοιχείου και δε δύναται να τροποποιηθεί σε μεταγενέστερη φάση, παρά μόνο σε εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις όπου το επιχειρηματικό μοντέλο διακράτησης ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού μεταβάλλεται.

Η μεταγενέστερη αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού καθορίζεται από δύο βασικά κριτήρια που αφορούν τα χαρακτηριστικά των συμβατικών χρηματοροών και την αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου. Η αξιολόγηση των συμβατικών χρηματοροών αποσκοπεί στον εντοπισμό των χρηματοοικονομικών στοιχείων των οποίων οι συμβατικές χρηματοροές συνάδουν με αυτές μιας τυπικής δανειακής σύμβασης (basic lending agreement), κι άρα αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (είναι δηλαδή συμβατές με το κριτήριο του SPPI). Ο δε σκοπός της αξιολόγησης του επιχειρηματικού μοντέλου έγκειται στο να ταξινομήσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία με βάση τον τρόπο διαχείρισής τους προκειμένου αυτά να δημιουργήσουν χρηματοροές.

Το συνδυαστικό αποτέλεσμα των δύο αυτών κριτηρίων καθορίζει τον τρόπο ταξινόμησης και αποτίμησής τους σε μία από τις τρεις κατηγορίες του Δ.Π.Χ.Α. 9, δηλαδή (α) στο αναπόσβεστο κόστος (amortised cost), (β) στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (Fair Value through Other Comprehensive Income – FVOCI) και (γ) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Fair Value through Profit & Loss – FVTPL).

Αξιολόγηση επιχειρηματικού μοντέλου

Ο σκοπός της αξιολόγησης του επιχειρηματικού μοντέλου έγκειται στο να ταξινομήσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού με βάση τον τρόπο διαχείρισής τους προκειμένου αυτά να δημιουργήσουν χρηματοροές – δηλ. είτε από την αποκλειστική είσπραξη των χρηματοροών (held-to-collect), είτε από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού ή και από τα δύο (held-to-collect and sell). Σε περίπτωση που δεν εφαρμόζεται κανένα από τα δύο προαναφερόμενα επιχειρηματικά μοντέλα – για παράδειγμα, ένα χαρτοφυλάκιο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού κατέχεται για εμπορικούς σκοπούς – τότε ο Όμιλος εντάσσει το χαρτοφυλάκιο αυτό στην κατηγορία «Λοιπά» επιχειρηματικά μοντέλα και το αποτιμά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL). Επιπλέον, το επιχειρηματικό μοντέλο δε συνιστά απλώς μια επιλογή, αλλά τεκμαίρεται από το μοντέλο διοίκησης που υιοθετεί ο Όμιλος και τον τρόπο με τον οποίο η πληροφόρηση παρέχεται στα διοικητικά στελέχη της επιχείρησης.

Ο Όμιλος κατέχει χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού κυρίως για τη χρηματοδότηση των υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια. Ειδικότερα, σε ό,τι αφορά τον κλάδο ασφαλίσεων Ζωής, ο Όμιλος πραγματοποιεί τοποθετήσεις σε χρεωστικούς τίτλους με σκοπό την κάλυψη των υποχρεώσεων από τα συμβόλαια ασφαλίσεων Ζωής. Το εν λόγω χαρτοφυλάκιο αποτελείται κυρίως από κρατικούς τίτλους υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης και εταιρικά ομόλογα επενδυτικής βαθμίδας, έχοντας ως στόχο την αντιστοίχιση της διάρκειας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο με αυτήν των υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια. Παράλληλα, ο Όμιλος παρακολουθεί την απόδοση του εν λόγω χαρτοφυλακίου σε σύγκριση με τους τιθέμενους στόχους της επενδυτικής του πολιτικής. Ο Όμιλος επομένως αξιολογεί το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο που κατέχει για την κάλυψη των υποχρεώσεων από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής προκειμένου να καθορίσει το βέλτιστο μείγμα της αντιστοίχισης και της απόδοσης- στόχου του χαρτοφυλακίου. Κατά συνέπεια, σκοπός του επιχειρηματικού μοντέλου για το εν λόγω επενδυτικό χαρτοφυλάκιο είναι η κατοχή χρηματοοικονομικών στοιχείων τόσο για την είσπραξη των χρηματοροών, όσο και την πώληση ορισμένων εξ αυτών (hold-to-collect and sell business model) προκειμένου να επιτευχθεί η απόδοση-στόχος και η όσο το δυνατόν καλύτερη αντιστοίχιση μεταξύ των υποχρεώσεων από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής και των στοιχείων που απαρτίζουν το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο.

Επιπροσθέτως, στο πλαίσιο διαχείρισης του δυναμικού κλάδου των Γενικών ασφαλίσεων, ο Όμιλος κατέχει περιουσιακά στοιχεία υψηλής ρευστότητας τα οποία μπορεί να ρευστοποιήσει εγκαίρως προκειμένου να ανταποκριθεί σε μεταβολές σύμφωνα με το προφίλ κινδύνου ρευστότητας του Ομίλου. Ο Όμιλος δηλαδή προβαίνει σε αγορές και πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού για την επανεξισορρόπηση (rebalancing) του χαρτοφυλακίου, έτσι ώστε αυτό να φέρει τα επιθυμητά χαρακτηριστικά σύμφωνα με το προφίλ κινδύνου του Ομίλου. Εκτός αυτού, απρόσμενες και ραγδαίες μεταβολές στις συνθήκες αγοράς ενδέχεται να καταστήσουν αναγκαία την επανεξισορρόπηση του ομολογιακού χαρτοφυλακίου που κατέχει ο Όμιλος. Υπό αυτό το πρίσμα, είναι απαραίτητο το εν λόγω χαρτοφυλάκιο: α) να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την κάλυψη των υποχρεώσεων από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια όταν αυτές γίνουν απαιτητές, και β) να δημιουργεί επαρκή επενδυτικά έσοδα συνεισφέροντας στη συνολική κερδοφορία του Ομίλου. Κατά συνέπεια, η διαχείριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που κατέχονται για την κάλυψη των υποχρεώσεων από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών γίνεται βάσει ενός επιχειρηματικού μοντέλου το οποίο συνδυάζει την είσπραξη συμβατικών χρηματοροών και τη δημιουργία χρηματοροών από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού (hold-to-collect and sell business model).

Επιπλέον, ο Όμιλος κατέχει χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων για μακροχρόνια απόδοση. Οι εν λόγω μακροπρόθεσμοι τίτλοι περιλαμβάνουν κρατικά και εταιρικά ομόλογα υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης τα οποία καλύπτουν: α) επενδυτικά συμβόλαια Ζωής με εγγυημένη απόδοση για τον ασφαλιζόμενο, και β) ομαδικά επενδυτικά συνταξιοδοτικά συμβόλαια με καθορισμένη διάρκεια και τεχνικό επιτόκιο. Συνεπακόλουθα, ο Όμιλος ακολουθεί για το εν λόγω χαρτοφυλάκιο στρατηγική αγοράς και διακράτησης, η οποία συνάδει με το επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου στόχος είναι η διακράτηση των στοιχείων για την είσπραξη των συμβατικών χρηματοροών (hold-to-collect business model).



Τέλος, στο πλαίσιο υλοποίησης της στρατηγικής κατανομής των περιουσιακών του στοιχείων (strategic assets allocation), ο Όμιλος διαχειρίζεται και αξιολογεί ορισμένους χρεωστικούς τίτλους στη βάση της εύλογης αξίας. Το εν λόγω υποχαρτοφυλάκιο αποτελείται από κρατικά και εταιρικά ομόλογα υψηλής πιστωτικής διαβάθμισης που καλύπτουν τόσο τον κλάδο Ζωής όσο κι αυτόν των Γενικών ασφαλίσεων, έχοντας ως στόχο την πώληση αυτών των τίτλων στο εγγύς μέλλον. Συνεπώς, σε ό,τι αφορά το επιχειρηματικό μοντέλο, το εν λόγω υποχαρτοφυλάκιο εντάσσεται στην κατηγορία «Λοιπά» (other business model).

Αξιολόγηση συμβατικών χρηματοροών που αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (αξιολόγηση «SPPI»)

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που κατέχονται είτε για την αποκλειστική είσπραξη των συμβατικών χρηματοροών (held-to-collect), είτε συνδυαστικά για την είσπραξη συμβατικών χρηματοροών και τη δημιουργία χρηματοροών από την πώληση ορισμένων εξ αυτών (held-to-collect and sell), αξιολογούνται προκειμένου να καθοριστεί αν οι συμβατικές τους χρηματοροές αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων (το επονομαζόμενο SPPI test). Αν πληρούν το κριτήριο του SPPI, τότε, ανάλογα με το επιχειρηματικό τους μοντέλο, δύνανται να αποτιμηθούν είτε στο αναπόσβεστο κόστος είτε στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εσόδων (FVOCI). Αν, όμως, διέπονται από συμβατικούς όρους οι οποίοι δημιουργούν έκθεση σε κινδύνους και μεταβλητότητα στις χρηματοροές η οποία είναι ασύμβατη με το κριτήριο του SPPI, τότε «αποτυγχάνουν» το τεστ και υποχρεωτικά αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL).

Ο Όμιλος εφαρμόζει τον έλεγχο του SPPI στο ομολογιακό και δανειακό χαρτοφυλάκιο. Κατά την αξιολόγηση της συμβατότητας με το κριτήριο του SPPI των χρηματοροών των ομολόγων και δανείων, ο Όμιλος αξιολογεί εάν οι συμβατικοί όροι συνάδουν με αυτούς μιας τυπικής δανειακής σύμβασης (basic lending agreement). Σε μια τέτοια δανειακή σχέση, ο δανειστής ή ο κάτοχος του χρηματοοικονομικού στοιχείου στοχεύει να πετύχει μια απόδοση η οποία να τον αποζημιώνει κατά κύριο λόγο για τη χρονική αξία του χρήματος (time value of money) και τον πιστωτικό κίνδυνο (credit risk) που αναλαμβάνει, δεδομένου ότι τα στοιχεία αυτά αποτελούν τα κύρια συστατικά του τόκου.

Πέραν της χρονικής αξίας του χρήματος και του πιστωτικού κινδύνου, το πρότυπο αναγνωρίζει ότι μια τέτοια δανειακή σύμβαση δύναται να περιλαμβάνει ως αντάλλαγμα και άλλα στοιχεία που αφορούν λοιπούς βασικούς δανειακούς κινδύνους, όπως ο κίνδυνος της ρευστότητας, το κόστος χρηματοδότησης, κόστη τα οποία συνδέονται με τη διακράτηση των στοιχείων ενεργητικού για συγκεκριμένη χρονική περίοδο, όπως διαχειριστικά έξοδα, καθώς και ένα εύλογο περιθώριο κέρδους (profit margin), καθότι σε διαφορετική περίπτωση όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού θα ήταν ασύμβατα με το κριτήριο του SPPI κι άρα θα αποτιμώντο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL).

Στον αντίποδα, τα στοιχεία που δημιουργούν έκθεση σε κινδύνους οι οποίοι δε σχετίζονται με μια τυπική δανειακή σύμβαση (όπως έκθεση στις μεταβολές των τιμών μιας μετοχής ή ενός μετοχικού δείκτη), προκαλούν μεταβλητότητα στις χρηματοροές, η οποία δεν είναι συμβατή με το κριτήριο του SPPI.

Κατά την αξιολόγηση του SPPI, ο Όμιλος εξετάζει αν το χρηματοοικονομικό στοιχείο διέπεται από συμβατικούς όρους οι οποίοι θα μπορούσαν να αλλάξουν τον χρόνο και το ύψος των χρηματοροών κατά τρόπο ασύμβατο με το κριτήριο του SPPI. Τέτοιοι όροι, μεταξύ άλλων, περιλαμβάνουν το δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής και επέκτασης, αναβαλλόμενες πληρωμές τόκων επί των οποίων δε λογίζεται πρόσθετος τόκος, όροι συνδεδεμένοι με ESG κριτήρια, ρήτρες bail-in, δικαίωμα μετατροπής του χρέους σε μετοχικό κεφάλαιο του εκδότη, όροι που τροποποιούν τη χρονική αξία του χρήματος (για παράδειγμα περιοδική αναπροσαρμογή του επιτοκίου η οποία δε συνάδει με τη συχνότητα αναπροσαρμογής) και οποιοσδήποτε άλλος όρος που θα μπορούσε να “εισάγει” μόχλευση στη δανειακή σύμβαση.

Ο Όμιλος εφαρμόζει την de minimis διάταξη του προτύπου, σύμφωνα με την οποία ο βαθμός μεταβλητότητας που προκαλείται από τον σχετικό όρο της συμβάσης έχει ‘de minimis’ επίδραση (δηλ. αμελητέα ή ήσσονος σημασίας) στις συμβατικές χρηματοροές. Επομένως, στον βαθμό που ο υπό εξέταση όρος της συμβάσης δεν είναι συμβατός με το κριτήριο του SPPI, αλλά η ποσοτική του επίδραση στις

συμβατικές χρηματοροές θεωρείται ‘de minimis’, δεν λαμβάνεται υπόψη στην αξιολόγηση.

Η αξιολόγηση του SPPI των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού διενεργείται από τον Όμιλο κατά την αρχική αναγνώριση χωρίς μεταγενέστερη επαναξιολόγηση των συμβατικών όρων που διέπουν τα στοιχεία αυτά. Για παράδειγμα, αν κατά την αρχική αναγνώριση κάποιος χρεωστικός τίτλος διέπεται από όρο ασύμβατο με το κριτήριο του SPPI, ο οποίος όμως μεταγενέστερα εκπνεύσει, ο εν λόγω τίτλος δεν επαναξιολογείται για σκοπούς SPPI, εκτός κι αν οι όροι του τροποποιηθούν. Στην περίπτωση που μεταγενέστερα οι όροι του χρεωστικού τίτλου επαναδιαπραγματευθούν ή άλλως τροποποιηθούν και η διαπραγμάτευση αυτή ή η τροποποίηση οδηγήσει σε σημαντική μεταβολή των χρηματοροών, προκαλώντας τη διακοπή αναγνώρισης του αρχικού τίτλου και ταυτόχρονα την αναγνώριση ενός νέου, τότε η αξιολόγηση του SPPI πραγματοποιείται εκ νέου με βάση τους τροποποιημένους όρους της σύμβασης. Σε ένα τέτοιο ενδεχόμενο, το αποτέλεσμα της αρχικής αξιολόγησης θα μπορούσε να είναι διαφορετικό σε σύγκριση με την αξιολόγηση κατά την αρχική αναγνώριση, έχοντας ως αποτέλεσμα την ταξινόμηση του χρεωστικού τίτλου σε κατηγορία αποτίμησης διαφορετική από τη αρχική.

Ο Όμιλος διενεργεί ποσοτική αξιολόγηση προκειμένου να εξετάσει αν ο σχετικός όρος της σύμβασης έχει ‘de minimis’ επίδραση στις συμβατικές χρηματοροές σε κάθε περίοδο αναφοράς και αθροιστικά κατά τη διάρκεια της ζωής του χρηματοοικονομικού στοιχείου. Σε περίπτωση που η ποσοτική επίδραση είναι de minimis σύμφωνα με την πολιτική του Ομίλου, ο συμβατικός όρος εξαιρείται από την αξιολόγηση.

Ο Όμιλος διενεργεί τη αξιολόγηση του SPPI σε ατομικό επίπεδο για το ομολογιακό του χαρτοφυλάκιο και σε συλλογική βάση για το χαρτοφυλάκιο των δανείων.

Το κριτήριο του SPPI υπερτερεί έναντι αυτού του επιχειρηματικού μοντέλου υπό την έννοια ότι ένας χρεωστικός τίτλος που προορίζεται αποκλειστικά για είσπραξη συμβατικών χρηματοροών (άρα το σκοπούμενο επιχειρηματικό μοντέλο είναι hold-to-collect), αλλά αποτυγχάνει τον έλεγχο του SPPI, δεν δύναται να ταξινομηθεί στην κατηγορία αποτίμησης του αναπόσβεστου κόστος, παρά μόνο να αποτιμηθεί υποχρεωτικά στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Συνεπώς, η αξιολόγηση του SPPI στο τέλος θα απομονώσει από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο τα σύνθετα χρηματοοικονομικά μέσα για τα οποία ο κάτοχός τους δεν αποσκοπεί στην επίτευξη μιας σταθερής απόδοσης η οποία να τον αποζημιώνει μόνο για την χρονική αξία του χρήματος και τον πιστωτικό κίνδυνο. Στην προκειμένη περίπτωση, η λογιστικοποίηση των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους δεν είναι κατάλληλη λόγω της αυξημένης μεταβλητότητας που χαρακτηρίζει τις χρηματοροές, τόσο ως προς το ύψος όσο και ως προς τη χρονική στιγμή που λαμβάνονται. Αντ’ αυτού, η καταλληλότερη μέθοδος για τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα είναι η λογιστική της εύλογης αξίας, η οποία αποτυπώνει πιστότερα την απόδοση των σύνθετων χρηματοοικονομικών μέσων παρέχοντας έτσι χρήσιμη και σχετική πληροφόρηση.

2.7.3 Αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Αρχική αποτίμηση

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που ταξινομούνται στις κατηγορίες αναπόσβεστο κόστος (amortised cost - AC) ή στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εσόδων (FVOCI) αποτιμώνται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον των άμεσων και πρόσθετων εξόδων συναλλαγής. Εξάλλου, κατά την αρχική αναγνώριση, ο Όμιλος δύναται αμετακλήτως να προσδιορίσει ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού, το οποίο παρότι πληροί τις προϋποθέσεις ταξινόμησης στην κατηγορία AC ή FVOCI, να ταξινομηθεί και να αποτιμηθεί αντ’ αυτού στην κατηγορία FVTPL, εφόσον η επιλογή αυτή εξαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια λογιστική ανακολουθία. Η εν λόγω επιλογή γίνεται για κάθε στοιχείο ξεχωριστά. Επιπροσθέτως, σε ό,τι αφορά τις επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους (equity investments) που δεν είναι ενταγμένες στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, ο Όμιλος δύναται κατά την αρχική αναγνώριση να επιλέξει αμετακλήτως να παρουσιάσει τις μεταγενέστερες μεταβολές στην εύλογη αξία της επένδυσης στα λοιπά συνολικά έσοδα (OCI). Η εν λόγω επιλογή γίνεται για κάθε συμμετοχικό τίτλο ξεχωριστά.



Μεταγενέστερη αποτίμηση

Η αποτίμηση ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού μετά την αρχική αναγνώριση βασίζεται στην αξιολόγηση του επιχειρηματικού μοντέλου και σ' αυτήν του SPPI.

Ο Όμιλος αποτιμά τα χρεωστικά μέσα στο αναπόσβεστο κόστος εφόσον: α) οι συμβατικές χρηματοροές που εισπράττονται σε προκαθορισμένες ημερομηνίες αφορούν αποκλειστικά σε πληρωμές κεφαλαίου και τόκων, ο οποίος υπολογίζεται επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου (επομένως είναι συμβατές με το κριτήριο του SPPI), β) κατέχονται ως μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου στόχος είναι η διακράτηση των στοιχείων προκειμένου να εισπράττονται οι συμβατικές χρηματοροές και γ) κατά την αρχική αναγνώριση, και μόνο αυτήν, δεν προσδιορίζονται αμετακλήτως ως αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τέτοιου είδους μέσα περιλαμβάνουν χρεωστικούς τίτλους που καλύπτουν επενδυτικά συμβόλαια Ζωής με εγγυημένη απόδοση καθώς και ομαδικά επενδυτικά συνταξιοδοτικά συμβόλαια με καθορισμένη διάρκεια και εγγυημένη απόδοση, δάνεια με ή χωρίς εξασφαλίσεις, προθεσμιακές καταθέσεις και λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις. Σε ό,τι αφορά τους χρεωστικούς τίτλους, τα έσοδα από τόκους, τα οποία υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, καθώς και οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τυχόν κέρδος ή ζημιά κατά την παύση αναγνώρισης ή την πώληση αναγνωρίζεται επίσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Σε ό,τι αφορά τα δάνεια και τις προθεσμιακές καταθέσεις, τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σύμφωνα με την αρχή του δεδουλευμένου, και μαζί με τις ζημιές απομείωσης, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ένα χρεωστικό μέσο αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI) εφόσον α) πληροί το κριτήριο του SPPI, β) κατέχεται ως μέρος ενός επιχειρηματικού μοντέλου του οποίου στόχος είναι τόσο η είσπραξη των χρηματοροών όσο και η πώληση ορισμένων εκ των τίτλων που απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο και γ) κατά την αρχική αναγνώριση, και μόνο αυτήν, δεν προσδιορίζεται αμετακλήτως ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Τέτοιου είδους μέσα περιλαμβάνουν χρεωστικούς τίτλους που καλύπτουν υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής και Γενικών ασφαλίσεων, επενδύσεις σε συμβόλαια unit-linked, καθώς και ένα μικρό μέρος που αφορά επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους που δεν είναι ενταγμένες στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο, για τις οποίες ο Όμιλος επέλεξε κατά την αρχική αναγνώριση να παρουσιάσει τις μεταβολές στην εύλογη αξία στα λοιπά συνολικά έσοδα. Τα έσοδα από τόκους, τα οποία υπολογίζονται με την μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, τα κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές καθώς και οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Τα καθαρά σωρευμένα κέρδη ή ζημιές από τις μεταβολές που προκύπτουν στην εύλογη αξία (μετά δηλαδή τις ζημιές απομείωσης), καταχωρούνται στα λοιπά συνολικά έσοδα και κατά την πώληση μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και καταχωρούνται ως κεφαλαιακά κέρδη ή ζημιές από επενδύσεις σε χρεωστικούς τίτλους.

Σε ό,τι αφορά τους συμμετοχικούς τίτλους που ο Όμιλος επέλεξε κατά την αρχική αναγνώριση να τους εντάξει στην κατηγορία FVOCI, τυχόν μεταβολές που προκύπτουν στην εύλογη αξία παρουσιάζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα και, σε αντιδιαστολή με τους χρεωστικούς τίτλους, δεν μεταφέρονται (δεν «ανακυκλώνονται») ποτέ στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Οι εν λόγω διαφορές που προκύπτουν μεταφέρονται κατά την πώληση στα αποτελέσματα εις νέον. Τα έσοδα από μερίσματα, ωστόσο, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, τα δε κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Ο Όμιλος αποτιμά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εάν δεν πληρούν το κριτήριο του SPPI ή, σε ό,τι αφορά το επιχειρηματικό τους μοντέλο, ο Όμιλος διαχειρίζεται και αξιολογεί τα στοιχεία αυτά στη βάση της εύλογης αξίας. Τέτοιου είδους στοιχεία είναι οι χρεωστικοί τίτλοι των οποίων είτε η διαχείριση γίνεται στη βάση της εύλογης αξίας είτε δεν είναι συμβατοί με το κριτήριο το SPPI, συμμετοχικοί τίτλοι, συμμετοχές σε ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα, επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια τα οποία δεν πληρούν το κριτήριο του SPPI, επενδύσεις σε unit-linked

συμβόλαια και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων οι χρηματοροές είναι εξ ορισμού ασύμβατες με το κριτήριο του SPPI.

Όλες οι μεταβολές που προκύπτουν στην εύλογη αξία καθώς και τα πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως έσοδα από επενδύσεις. Τα έσοδα από τόκους και τα μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και παρουσιάζονται στην στη γραμμή «λοιποί τόκοι και συναφή έσοδα». Τα κέρδη ή ζημιές από συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται επίσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Περαιτέρω πληροφορίες σε ό,τι αφορά την ταξινόμηση και αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου γνωστοποιούνται στις σημειώσεις 19, 20, 21 και 22.

2.7.4 Απομείωση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και σε FVOCI

Ο Όμιλος αναγνωρίζει αναμενόμενες ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο (ΑΖΠΚ - expected credit losses) που αντικατοπτρίζουν τις μεταβολές στην ποιότητα της πίστωσης από την αρχική αναγνώριση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εσόδων (FVOCI). Το μοντέλο απομείωσης εφαρμόζεται στους χρεωστικούς τίτλους (ομόλογα), τα δάνεια, τις προθεσμιακές καταθέσεις και λοιπές απαιτήσεις εντός του πεδίου του Δ.Π.Χ.Α. 9 οι οποίες αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, σε αντίθεση με τους συμμετοχικούς τίτλους για τους οποίους το μοντέλο δεν εφαρμόζεται κι άρα δε σχηματίζονται προβλέψεις απομείωσης.

Οι εν λόγω ζημιές απομείωσης αποτελούν μία σταθμισμένη, βάσει πιθανοτήτων, μέση εκτίμηση των αναμενόμενων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο που αντανακλά τη χρονική αξία του χρήματος. Κατά τον υπολογισμό, λαμβάνεται υπόψη κάθε πληροφορία που θεωρείται λογική και υποστηρικτική, πληροφορίες επίσης σχετικά με λογικές και βάσιμες προβλέψεις μελλοντικών γεγονότων και οικονομικών συνθηκών καθώς και μια σειρά πιθανών εκβάσεων.

Ως αναμενόμενη ζημιά από την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου ορίζεται η διαφορά μεταξύ των συμβατικών χρηματοροών του χρηματοοικονομικού στοιχείου κι αυτών που ο Όμιλος προσδοκά ότι θα εισπράξει, προεξοφλημένες με το αρχικό πραγματικό επιτόκιο. Το ποσό της πρόβλεψης επικαιροποιείται σε κάθε περίοδο αναφοράς προκειμένου να ληφθεί υπόψη η μεταβολή του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση του στοιχείου.

Οι αναμενόμενες ζημιές υπολογίζονται είτε σε βάση 12 μηνών, όπου λαμβάνονται υπόψη τα γεγονότα αθέτησης που ενδέχεται να συμβούν μέσα στους επομένους δώδεκα μήνες (12-month Expected Credit Losses ή 12m ECLs), είτε με βάση όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια της ζωής του στοιχείου (lifetime ECLs), αντανακλώντας τον βαθμό που ο πιστωτικός κίνδυνος αυξήθηκε σημαντικά από την αρχική αναγνώριση. Εξαίρεση αποτελεί η κατηγορία «λοιπές απαιτήσεις», οι οποίες δεν εμπεριέχουν σημαντικό σκέλος χρηματοδότησης και για τις οποίες ο Όμιλος εφαρμόζει την απλοποιημένη προσέγγιση, σύμφωνα με την οποία ο υπολογισμός των αναμενόμενων ζημιών αγνοεί το κριτήριο της μεταβολής του πιστωτικού κινδύνου και αντ' αυτού λαμβάνονται υπόψη όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια της ζωής του στοιχείου (lifetime ECL)

Ο Όμιλος σχηματίζει πρόβλεψη απομείωσης ίση με:

- 12m ECL οι οποίες απορρέουν από γεγονότα αθέτησης που ενδέχεται να συμβούν μέσα στους επόμενους δώδεκα μήνες μετά την περίοδο αναφοράς, για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία των οποίων ο πιστωτικός κίνδυνος δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, ή
- lifetime ECL. Σε περίπτωση δηλαδή που ο πιστωτικός κίνδυνος που φέρει το χρηματοοικονομικό στοιχείο έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση, τότε η πρόβλεψη για αναμενόμενες ζημιές αναγνωρίζεται με βάση όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια της ζωής του στοιχείου.



Σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου (Significant Increase in Credit Risk - SICR)

Η αξιολόγηση για το αν έχει σημειωθεί σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο αθέτησης για την αναμενόμενη υπολειπόμενη διάρκεια του χρηματοοικονομικού μέσου. Εκτός αυτού, η εν λόγω αξιολόγηση πραγματοποιείται χρησιμοποιώντας τόσο ποιοτικά όσο και ποσοτικά κριτήρια Σε ό,τι αφορά τα ποσοτικά κριτήρια, αυτά βασίζονται στις μεταβολές της σχετικής πιθανότητας αθέτησης, κάνοντας χρήση των εσωτερικών πιστοληπτικών διαβαθμίσεων που προσφέρονται από την πλατφόρμα του Bloomberg (Bloomberg' s internal ratings), ενώ τα ποιοτικά κριτήρια περιλαμβάνουν ιστορικά δεδομένα σχετικά με τις ημέρες καθυστέρησης, πληροφορίες που περιέρχονται σε γνώση του Ομίλου σχετικά με το ενδεχόμενο αθέτησης, πτώχευσης ή εκπόνησης επείγοντος πλάνου αναδιοργάνωσης ενός εκδότη χρεωστικού τίτλου.

Μεταφορές μεταξύ σταδίων

Ο Όμιλος κατατάσσει τα χρεωστικά μέσα σε στάδια με τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

Στάδιο 1. Κατατάσσονται οι χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι δεν είναι απομειωμένοι, δεν παρουσίασαν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση και για τα οποίους αναγνωρίζονται 12m ECLs.

Στάδιο 2. Κατατάσσονται οι χρεωστικοί τίτλοι οι οποίοι παρουσίασαν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση και για τα οποίους αναγνωρίζονται lifetime ECLs.

Στάδιο 3. Κατατάσσονται οι χρεωστικοί τίτλοι για τους οποίους υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης και άρα λοιπόν περιήλθαν σε κατάσταση αθέτησης ή άλλως θεωρούνται απομειωμένοι και για τους οποίους αναγνωρίζονται lifetime ECLs.

Η μετάβαση από το ένα στάδιο στο άλλο λαμβάνει χώρα κάθε φορά που ο πιστωτικός κίνδυνος που φέρουν οι χρεωστικοί τίτλοι μεταβάλλεται σημαντικά σε σχέση με την αρχική αναγνώριση.

Κατά την ημερομηνία αγοράς ή απόκτησης, ο Όμιλος κατατάσσει τους χρεωστικούς τίτλους στο στάδιο 1 και κατόπιν αξιολογεί τις μεταβολές του κινδύνου αθέτησης σε ποσοτική βάση συγκρίνοντας την πιθανότητα αθέτησης μεταξύ δύο διαφορετικών ημερομηνιών:

- την ημερομηνία αναφοράς και
- την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης.

Αν με βάση τα ποσοτικά κριτήρια που θέτει ο Όμιλος, η αύξηση του πιστωτικού κινδύνου υπερβαίνει το καθορισμένο όριο, τότε τεκμαίρεται ότι έχει επέλθει σημαντική μεταβολή, με αποτέλεσμα ο υπό αξιολόγηση χρεωστικός τίτλος να μεταφέρεται στο στάδιο 2 και να αναγνωρίζονται lifetime ECLs. Το όριο που εφαρμόζει ο Όμιλος βασίζεται σε εσωτερικές πιστοληπτικές διαβαθμίσεις που αντλούνται από την πλατφόρμα του Bloomberg (Bloomberg 's internal ratings) και οι οποίες μετατρέπονται σε πολλαπλές πιθανότητες αθέτησης. Η αξιολόγηση της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου, η οποία είναι βασισμένη στις μεταβολές των πιθανοτήτων αθέτησης, διενεργείται για κάθε αγορά ξεχωριστά. Το ποσοτικό κριτήριο που εφαρμόζει ο Όμιλος για την αξιολόγηση του κινδύνου αθέτησης εξετάζει αν αθροιστικά η πιθανότητα αθέτησης του τίτλου έχει διπλασιαστεί και αυξηθεί κατά τουλάχιστον 0,2%.

Ανεξάρτητα από το αποτέλεσμα της αξιολόγησης της αύξησης του πιστωτικού κινδύνου με βάση τις μεταβολές στην πιθανότητα αθέτησης, ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου θεωρείται ότι έχει αυξηθεί σημαντικά όταν οι συμβατικές πληρωμές υπερβαίνουν τις 30 ημέρες καθυστέρησης. Σ' αυτήν την περίπτωση, το στοιχείο μεταβαίνει αυτόματα στο στάδιο 2.

Στο στάδιο 3 μεταφέρονται οι χρεωστικοί τίτλοι που θεωρούνται απομειωμένοι. Η ποσοτική ανάλυση πραγματοποιείται με βάση τις εσωτερικές πιστοληπτικές διαβαθμίσεις που αντλούνται από την πλατφόρμα του Bloomberg. Απομειωμένοι τίτλοι θεωρούνται εκείνοι οι οποίοι εκδίδονται από εταιρικούς εκδότες και φέρουν πιθανότητα αθέτησης μεγαλύτερη από 10% ή οι κρατικοί τίτλοι με πιθανότητα αθέτησης μεγαλύτερη από 8,5%.



Επιπλέον, οι χρεωστικοί τίτλοι που περιήλθαν σε κατάσταση αθέτησης υποχρεώσεων (default status), ή άλλως θεωρούνται απομειωμένοι, μεταβαίνουν στο στάδιο 3. Ένας χρεωστικός τίτλος θεωρείται ότι έχει περιέλθει σε κατάσταση αθέτησης όταν οι πληρωμές τόκων ή κεφαλαίου είναι σε υπερημερία μεγαλύτερη από 90 ημέρες.

Αν ο πιστωτικός κίνδυνος που φέρει ένας χρεωστικός τίτλος ενταγμένος στο στάδιο 2 έχει βελτιωθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση σύμφωνα με τα προαναφερόμενα ποσοτικά κριτήρια, τότε αυτός θα αναταξινομείται και θα μεταβαίνει στο στάδιο 1.

Σε περίπτωση που ένας χρεωστικός τίτλος δεν παρουσιάζει οποιαδήποτε ένδειξη απομείωσης σύμφωνα με τα προαναφερόμενα κριτήρια, τότε εξέρχεται από τα στάδιο 3 και κατατάσσεται στο στάδιο 2.

Πιστωτικά απομειωμένα και σε αθέτηση χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού θεωρείται ότι έχει περιέλθει σε κατάσταση αθέτησης υποχρεώσεων όταν έχουν συμβεί ένα ή περισσότερα γεγονότα τα οποία έχουν αρνητική επίδραση στις εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές του εν λόγω στοιχείου. Ο Όμιλος θεωρεί ότι τα κάτωθι συνιστούν γεγονότα αθέτησης για σκοπούς διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, δεδομένου ότι η ιστορική εμπειρία δείχνει πως τα στοιχεία που πληρούν ένα από τα ακόλουθα κριτήρια δεν είναι ανακτήσιμα:

(α) Όταν υπάρχει παραβίαση χρηματοοικονομικής ρήτρας από την πλευρά του εκδότη ή του δανειολήπτη

(β) Εσωτερικές και εξωτερικές πηγές πληροφόρησης υποδηλώνουν ότι υπάρχει σοβαρό ενδεχόμενο ο οφειλέτης να μην είναι σε θέση να εκπληρώσει εξ ολοκλήρου τις δανειακές του υποχρεώσεις.

Ανεξάρτητα από τους προαναφερόμενους παράγοντες, ο Όμιλος θεωρεί ότι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού έχει περιέλθει σε κατάσταση αθέτησης υποχρεώσεων όταν έχει καταστεί υπερήμερο για πάνω από 90 ημέρες.

Ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ενεργητικού θεωρείται πιστωτικά απομειωμένο όταν έχουν συμβεί ένα ή περισσότερα από τα ακόλουθα γεγονότα τα οποία έχουν αρνητική επίδραση στις εκτιμώμενες μελλοντικές χρηματοροές του εν λόγω στοιχείου:

- Ο δανειολήπτης αντιμετωπίζει σημαντική δυσκολία στην εκπλήρωση των δανειακών του υποχρεώσεων
- Αθέτηση ή καθυστέρηση πληρωμών
- Ύπαρξη σοβαρού ενδεχομένου ο δανειολήπτης να κηρύξει πτώχευση ή να ακολουθήσει πλάνο χρηματοοικονομικής αναδιοργάνωσης
- Ο εκδότης ή ο δανειολήπτης έχει καταστεί αφερέγγυος.

Υπολογισμός αναμενόμενων ζημιών πιστωτικού κινδύνου

Η εκτίμηση των αναμενόμενων ζημιών από την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου αντικατοπτρίζει ένα ποσοτικό μέγεθος το οποίο έχει καθοριστεί με αμερόληπτο τρόπο και σταθμιστεί βάσει πιθανοτήτων, ενσωματώνοντας παράλληλα ιστορική πληροφόρηση καθώς και λογικές και βάσιμες πληροφορίες, οι οποίες περιλαμβάνουν τις επιδράσεις τόσο των τρεχουσών συνθηκών, όσο και τις προβλέψεις για τις μελλοντικές συνθήκες των αγορών. Επιπλέον, η εν λόγω εκτίμηση λαμβάνει υπόψη τη χρονική αξία του χρήματος.

Οι βασικές παράμετροι προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών περιλαμβάνουν: α) τις καμπύλες της πιθανότητας αθέτησης (probability of default), β) την εκτιμώμενη ζημιά κατά τη στιγμή της αθέτησης (Loss Given Default – LGD) και γ) την έκθεση σε αθέτηση (exposure at default – EAD). Οι αναμενόμενες ζημιές υπολογίζονται ως το γινόμενο της πιθανότητας που υπάρχει το πιστωτικό γεγονός της αθέτησης να συμβεί μέσα στους επομένους δώδεκα (12) μήνες, του LGD και του EAD ($ECL = 12m PD \times LGD \times EAD$), προεξοφλημένες με το πραγματικό επιτόκιο κατά την αρχική αναγνώριση. Οι αναμενόμενες ζημιές με βάση όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια της ζωής του μέσου (lifetime

ECL) υπολογίζονται ως το γινόμενο της πιθανότητας που υπάρχει το πιστωτικό γεγονός της αθέτησης να συμβεί καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια ζωής του μέσου, του LGD και του EAD ($ECL = lifetime\ PD \times LGD \times EAD$), προεξοφλημένες με το πραγματικό επιτόκιο κατά την αρχική αναγνώριση.

Οι παραπάνω πιθανότητες αθέτησης (12-month PD και lifetime PD) εκφράζουν το ενδεχόμενο ο εκδότης ή δανειολήπτης να μην είναι σε θέση να εκπληρώσει τις δανειακές του υποχρεώσεις με βάση τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες κατά την περίοδο αναφοράς και προσαρμόζονται προκειμένου να ληφθούν υπόψη και οι εκτιμήσεις για τις μελλοντικές οικονομικές συνθήκες που ενδέχεται να επηρεάσουν τον κίνδυνο αθέτησης, είτε κατά τους επομένους 12 μήνες, αν πρόκειται για χρηματοοικονομικά στοιχεία του σταδίου 1, είτε καθ' όλη τη διάρκεια της ζωής του στοιχείου, αν πρόκειται για στοιχεία που έχουν καταταχθεί στο στάδιο 2 ή 3.

Το EAD εκφράζει την εκτίμηση του ύψους του ανοίγματος τη στιγμή της αθέτησης, λαμβάνοντας υπόψη τις αποπληρωμές κεφαλαίου και τόκων από την ημερομηνία αναφοράς μέχρι την ημερομηνία αθέτησης.

Το LGD εκφράζει την αναμενόμενη ζημιά στην περίπτωση που η αθέτηση συμβεί σε μια δεδομένη χρονική στιγμή, λαμβάνοντας υπόψη: α) το ποσό που προσδοκά ο Όμιλος να εισπράξει από τη ρευστοποίηση των εξασφαλίσεων και β) τη χρονική αξία του χρήματος. Το LGD, το οποίο εκφράζεται συνήθως ως ποσοστό του EAD, διαφέρει ανάλογα με τον τύπο του αντισυμβαλλόμενου και την προτεραιότητα της απαίτησης.

Ο Όμιλος για τον υπολογισμό των αναμενόμενων ζημιών των χρεωστικών τίτλων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος ή σε FVOCI, χρησιμοποιεί το IFRS 9 εργαλείο του Bloomberg, το οποίο παρέχει υψηλής ποιότητας πληροφορίες και δεδομένα σχετικά με τις βασικές παραμέτρους προσδιορισμού των αναμενόμενων ζημιών (ιστορικά και τρέχοντα PDs, LGD, EAD και δεδομένα ανά θέση και ISIN).

Απλοποιημένη προσέγγιση για λοιπές απαιτήσεις

Ο Όμιλος υιοθέτησε την απλοποιημένη προσέγγιση για την κατηγορία των λοιπών απαιτήσεων εντός πεδίου του Δ.Π.Χ.Α. 9, οι οποίες αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος. Η εν λόγω προσέγγιση, η οποία συνιστά πρακτική λύση (practical expedient), επιτρέπει στον Όμιλο να μην προβεί σε αξιολόγηση του κριτηρίου της μεταβολής του πιστωτικού κινδύνου (SICR) προκειμένου να κατατάξει το υπό εξέταση στοιχείο στο κατάλληλο στάδιο. Αντ' αυτού, ο υπολογισμός της αναμενόμενης ζημιάς από πιστωτικό κίνδυνο βασίζεται σε όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια της ζωής του στοιχείου. Γίνεται δηλαδή χρήση μόνο της lifetime PD, η εκτίμηση της οποίας βασίζεται σε πίνακες προβλέψεων (provision matrices) όπου συντελεστές ζημιών (loss rates) με βάση την ιστορικότητα εφαρμόζονται επί της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων.

Διαγραφή χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Όταν ο Όμιλος δεν έχει εύλογες προσδοκίες για την ανάκτηση εξ ολοκλήρου ή μερικώς, ενός χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού, προβαίνει άμεσα σε μείωση της λογιστικής του αξίας έναντι των συσσωρευμένων ζημιών από πιστωτικό κίνδυνο που είχαν σχηματισθεί. Αυτό συμβαίνει όταν ο εκδότης ή ο δανειολήπτης έχει τεθεί υπό εκκαθάριση ή βρίσκεται σε διαδικασία κήρυξης πτώχευσης. Υπόλοιπα τα οποία είχαν διαγραφεί και ανακτήθηκαν σε μεταγενέστερο στάδιο μειώνουν το ύψος της ζημιάς απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Παρουσίαση της πρόβλεψης απομείωσης

Σε κάθε περίοδο αναφοράς, ο Όμιλος αναγνωρίζει προβλέψεις απομείωσης ως ακολούθως:

- Ως προς τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος, η πρόβλεψη απομείωσης μειώνει τη λογιστική αξία στην κατάσταση της χρηματοοικονομικής θέσης, το δε ποσό των αναμενόμενων ζημιών της χρήσης αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή «καθαρές ζημιές απομείωσης».

- Ως προς τους χρεωστικούς τίτλους που αποτιμώνται σε FVOCI, η πρόβλεψη απομείωσης δεν μειώνει τη λογιστική αξία στην κατάσταση της χρηματοοικονομικής θέσης, διότι η αποτίμησή τους στην εύλογη αξία συμπεριλαμβάνει και τις ζημιές απομείωσης. Αντ' αυτού, το ποσό των συσσωρευμένων ζημιών απομείωσης και οι μεταγενέστερες μεταβολές του μεταφέρεται από τα λοιπά συνολικά έσοδα (OCI) στην κατάσταση αποτελεσμάτων στη γραμμή «καθαρές ζημιές απομείωσης».

Περαιτέρω πληροφορίες σε ό,τι αφορά την απομείωση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου γνωστοποιούνται στη σημείωση 8.

2.7.5 Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις

Ταξινόμηση χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η ταξινόμηση των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων αντανακλά τη βάση επί της οποίας οι υποχρεώσεις αυτές αποτιμώνται μεταγενέστερα στην κατάσταση της χρηματοοικονομικής θέσης. Ο Όμιλος ταξινομεί και μετέπειτα αποτιμά τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αναπόσβεστο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις αξιολογούνται περαιτέρω ως προς την ενσωμάτωση παράγωγων μέσων. Ειδικότερα, ο Όμιλος διενεργεί την ακόλουθη αξιολόγηση:

- Εντοπίζει το ενσωματωμένο παράγωγο μέσο
- Αξιολογεί το κύριο συμβόλαιο (host contract) και καθορίζει αν αυτό αποτελεί χρηματοοικονομική υποχρέωση ή συμμετοχικό τίτλο
- Αξιολογεί αν τα οικονομικά χαρακτηριστικά και οι κίνδυνοι οποιουδήποτε αναγνωρισμένου ενσωματωμένου παραγώγου είναι στενά συνδεδεμένα με εκείνα του κυρίου συμβολαίου
- Αποφασίζει αν το ενσωματωμένο παράγωγο θα διαχωρισθεί από το κύριο συμβόλαιο.

Σε περίπτωση που η αξιολόγηση καταλήξει ότι το συμβόλαιο εμπεριέχει ενσωματωμένο παράγωγο, το οποίο με τη σειρά του έχει αξιολογηθεί ότι είναι διαχωρισμένο από το κύριο συμβόλαιο, τότε αυτό αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου περιλαμβάνουν δάνεια από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και επενδυτικά συμβόλαια.

Ο δανεισμός που περιλαμβάνει ομολογιακά δάνεια μειωμένης διασφάλισης που έχει συνάψει ο Όμιλος με σταθερές ή προσδιορίσιμες πληρωμές αναγνωρίζεται αρχικά στην εύλογη αξία, μετά την αφαίρεση των εξόδων συναλλαγής που αποδίδονται άμεσα στη σύμβαση. Στη συνέχεια, τα εν λόγω δάνεια αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Οι υποχρεώσεις επενδυτικών συμβολαίων περιλαμβάνουν προϊόντα με εφάπαξ και περιοδικά ασφάλιστρα που έχουν εγγυημένη απόδοση με τη μορφή σταθερού τόκου κατά τη λήξη, καθώς και ορισμένα προϊόντα DAF με εγγυημένη απόδοση. Ο Όμιλος έχει αξιολογήσει ότι δεν ενέχουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο και, ως εκ τούτου, αντιμετωπίζονται λογιστικά ως επενδυτικά προϊόντα σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9. Αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία ή στο ποσό που καταβλήθηκε από τον αντισυμβαλλόμενο, μετά την αφαίρεση των άμεσα αποδιδόμενων εξόδων συναλλαγής. Στη συνέχεια, οι υποχρεώσεις επενδυτικών συμβάσεων αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

2.8 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Ο Όμιλος υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας το οποίο κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά μέσα σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται κατωτέρω.



Επίπεδο 1: Μη προσαρμοσμένες χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεωστικοί και μετοχικοί τίτλοι καθώς και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα) για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Στο Επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεωστικοί τίτλοι για τους οποίους υπάρχουν προσφερόμενες τιμές, όμως παρουσιάζουν μικρότερη συχνότητα αγοραπωλησιών σε σχέση με άλλα χρηματοοικονομικά μέσα που διαπραγματεύονται σε χρηματιστηριακές αγορές, χρεωστικοί τίτλοι χωρίς προσφερόμενες τιμές, καθώς και παράγωγα των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογιστούν ή να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Αυτή η κατηγορία γενικά περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές σε αγορές που δεν είναι ενεργές και κάποια εξωχρηματιστηριακά παράγωγα.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο Επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί σημαντική κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση.

Το επίπεδο στην ιεραρχία της εύλογης αξίας, εντός του οποίου ο υπολογισμός της εύλογης αξίας κατηγοριοποιείται στο σύνολό της, προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό η σημαντικότητα ενός δεδομένου αξιολογείται σε σχέση με τη συνολική εύλογη αξία.

2.9 Ασφαλιστήρια συμβόλαια (Δ.Π.Χ.Α. 17)

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, τα συμβόλαια αντασφάλισης και τα επενδυτικά συμβόλαια με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής λογιστικοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 17. Τα επενδυτικά συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής λογιστικοποιούνται ως χρηματοοικονομικά μέσα σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9.

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 είναι ένα ολοκληρωμένο πρότυπο για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια (“ασφαλιστήριο συμβόλαιο”): συμβόλαιο στο οποίο το ένα μέρος (ο εκδότης) δέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από το έτερο μέρος (τον ασφαλιζόμενο), αποδεχόμενος να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο στη περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος (το ασφαλιζόμενο συμβάν) που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο).

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 ορίζει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση, παρουσίαση και τις γνωστοποιήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που έχουν εκδοθεί, των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και των επενδυτικών συμβολαίων με χαρακτηριστικά προαιρετικής συμμετοχής. Το συμβόλαιο αντασφάλισης είναι ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο που εκδίδεται από μια οικονομική οντότητα (τον αντασφαλιστή) με σκοπό την αποζημίωση μιας άλλης οικονομικής οντότητας για απαιτήσεις που προκύπτουν από ένα ή περισσότερα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται από την εν λόγω άλλη οικονομική οντότητα (υποκείμενα συμβόλαια).

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ταξινομούνται ως συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής ή ως συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής. Η ταξινόμηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων

αποτελεί τη βάση για το μοντέλο επιμέτρησης που εφαρμόζεται.

Για κάθε μοντέλο αποτίμησης, οι υποχρεώσεις που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια υπολογίζονται ως το άθροισμα της υποχρέωσης που αφορά την εναπομένουσα κάλυψη (LRC) και της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC). Η υποχρέωση που αφορά την εναπομένουσα κάλυψη, αντιπροσωπεύει την υποχρέωση βάσει του ασφαλιστηρίου συμβολαίου για ασφαλιζόμενα συμβάντα που δεν έχουν ακόμα συμβεί, ήτοι την υποχρέωση που σχετίζεται με το άληκτο σκέλος της περιόδου κάλυψης, περιλαμβανομένου του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM). Η υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις (LIC) αντανakλά την υποχρέωση διερεύνησης και καταβολής βάσιμων ασφαλιστικών αποζημιώσεων για ασφαλιζόμενα συμβάντα τα οποία έχουν συμβεί χωρίς ωστόσο οι αποζημιώσεις να έχουν αναφερθεί.

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 αναγνωρίζει και επιμετρά ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση τη σταθμισμένη ως προς την πιθανότητα παρούσα αξία μελλοντικών ταμειακών ροών (ταμειακές ροές εκπλήρωσης) και περιλαμβάνει ρητή προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο ενσωματώνοντας όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες εντός των ορίων του συμβολαίου κατά τρόπο που συνάδει με παρατηρήσιμες πληροφορίες για την αγορά, συν ένα ποσό που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος μιας ομάδας συμβολαίων (το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών ή CSM). Αυτό αντιπροσωπεύει το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM), το οποίο είναι το βασικό μοντέλο επιμέτρησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αποτελούν περιουσιακό στοιχείο και των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αποτελούν υποχρεώσεις.

Η Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων (PAA) είναι μια προαιρετική απλουστευμένη μέθοδος αποτίμησης μιας επιλέξιμης ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων που έχουν εκδοθεί ή των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται. Η επιλεξιμότητα αξιολογείται για κάθε ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων και η επιλογή γίνεται για κάθε επιλέξιμη ομάδα. Η Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων επιτρέπεται εάν, και μόνον εάν, κατά την έναρξη της ομάδας συμβολαίων, πληρούνται μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Η Εταιρία ευλόγως αναμένει ότι η εν λόγω απλούστευση θα οδηγήσει σε επιμέτρηση της υποχρέωσης της εναπομένουσας κάλυψης (LRC) της ομάδας συμβολαίων η οποία δεν θα διαφέρει ουσιωδώς από την επιμέτρηση που θα προέκυπτε εφαρμόζοντας τις απαιτήσεις από το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (ήτοι, οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία συν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών).
- Η χρονική διάρκεια κάλυψης του κάθε συμβολαίου στην ομάδα (περιλαμβανομένων των υπηρεσιών ασφαλιστηρίων συμβολαίων που προκύπτουν από όλα τα ασφάλιστρα εντός των ορίων των συμβολαίων που καθορίζονται κατά την ημερομηνία αυτή) είναι μέχρι το ένα έτος ή μικρότερη.

Η δεύτερη προϋπόθεση σημαίνει ότι όλα τα συμβόλαια με περίοδο κάλυψης ενός έτους ή μικρότερη πληρούν τις προϋποθέσεις για την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων, ανεξάρτητα από το αν πληρείται η πρώτη προϋπόθεση.

Το πρώτο κριτήριο παραπάνω δεν πληρείται εάν, κατά την έναρξη της ομάδας συμβολαίων, η Εταιρία αναμένει σημαντική μεταβλητότητα στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που θα επηρέαζε την επιμέτρηση της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη κατά την περίοδο πριν από τη γένεση μιας απαίτησης για αποζημίωση λόγω του ασφαλιστικού γεγονότος. Η μεταβλητότητα στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης αυξάνεται π.χ. με:

- τον βαθμό στον οποίο οι μελλοντικές ταμειακές ροές σχετίζονται με τυχόν ενσωματωμένα παράγωγα στα συμβόλαια,
- τη διάρκεια της περιόδου κάλυψης της ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Το απλοποιημένο μοντέλο επιμέτρησης εφαρμόζεται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης της εναπομένουσας κάλυψης, η οποία δε χρειάζεται να επιμετρηθεί με βάση τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών, αλλά είναι ουσιαστικά παρόμοια με την προηγούμενη



λογιστική αντιμετώπιση της «προσέγγισης μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών» του Ομίλου. Η επιμέτρηση της Υποχρέωσης για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις βάσει της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλιστρών (προηγούμενως απόθεμα εκκρεμών και επισυμβασών και μη αναφερθεισών αποζημιώσεων (IBNR)) καθορίζεται με βάση την προεξοφλημένη σταθμισμένη πιθανότητα αναμενόμενης αξίας και περιλαμβάνει ρητή προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο. Το απλοποιημένο μοντέλο επιμέτρησης εφαρμόζεται σε όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια γενικών ασφαλίσεων και τα ασφαλιστήρια συμβόλαια αντασφάλισης του Ομίλου καθώς και σε ατομικά και ομαδικά ετησίως ανανεούμενα ασφαλιστήρια Ζωής και Υγείας του Ομίλου.

Το τρίτο μοντέλο επιμέτρησης είναι αυτό της Προσέγγισης Μεταβλητής Αμοιβής (VFA) το οποίο εφαρμόζεται σε συμβόλαια με άμεση συμμετοχή σε περιουσιακά στοιχεία, με χαρακτηριστικά τα οποία πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας που συνδέονται με την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών προς τους ασφαλιζομένους. Η Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής αποτελεί μια τροποποιημένη μορφή του Γενικευμένου Μοντέλου Επιμέτρησης, η οποία, σε αντίθεση με το Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης, προβλέπει διαφορετική αντιμετώπιση των μεταβολών των ταμειακών ροών που συνδέονται με χρηματοοικονομικές μεταβλητές των οποίων ο αντίκτυπος καταγράφεται στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών.

Τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται δεν είναι επιλέξιμα για την εφαρμογή της Προσέγγισης Μεταβλητής Αμοιβής.

Η ταξινόμηση και η επιμέτρηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης εξηγείται στη σημείωση 32.

2.9.1 Παρουσίαση και Γνωστοποίηση

Με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 17, ο Όμιλος παρουσιάζει χωριστά στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης:

- Χαρτοφυλάκια ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδονται και τα οποία αποτελούν περιουσιακά στοιχεία
- Χαρτοφυλάκια ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδονται και τα οποία αποτελούν υποχρεώσεις
- Χαρτοφυλάκια συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και τα οποία αποτελούν περιουσιακά στοιχεία
- Χαρτοφυλάκια συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και τα οποία αποτελούν υποχρεώσεις

Τα χαρτοφυλάκια που αναφέρονται ανωτέρω είναι εκείνα που προσδιορίζονται κατά την αρχική αναγνώριση σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 17.

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 απαιτεί ξεχωριστή παρουσίαση στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων στα ακόλουθα στοιχεία:

- τα έσοδα υπηρεσιών ασφάλισης
- οι δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης
- Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης,
- Έσοδα ή έξοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται

Ο Όμιλος παρέχει αναλυτικές ποιοτικές και ποσοτικές πληροφορίες στις σημειώσεις επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σχετικά με:

- Τα ποσά που αναγνωρίζονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται.
- Σημαντικές αποφάσεις που περιλαμβάνουν κρίση καθώς επίσης και αλλαγές σε προγενέστερες αποφάσεις που προήλθαν από την εφαρμογή του προτύπου.

2.9.2 Διαχωρισμός στοιχείων από ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης

Ο Όμιλος αξιολογεί τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και τα συμβόλαια αντασφάλισης για να προσδιορίσει εάν περιέχουν διακριτά στοιχεία τα οποία πρέπει να λογιστικοποιούνται βάσει άλλου Δ.Π.Χ.Α. και όχι βάσει του Δ.Π.Χ.Α. 17. Μετά το διαχωρισμό οποιωνδήποτε διακριτών στοιχείων, ο Όμιλος εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α. 17 σε όλα τα υπόλοιπα στοιχεία του ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Πιο συγκεκριμένα, το Δ.Π.Χ.Α. 17 απαιτεί τον διαχωρισμό των ενσωματωμένων παραγώγων, των επενδυτικών στοιχείων και των στοιχείων υπηρεσιών εκτός των υπηρεσιών ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά την έναρξη ενός συμβολαίου, εφόσον πληρούνται ορισμένες προϋποθέσεις. Τα διαχωρισμένα στοιχεία πρέπει να λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9 (ενσωματωμένα παράγωγα, επενδυτικά στοιχεία) ή το Δ.Π.Χ.Α. 15 (μη ασφαλιστικά αγαθά και υπηρεσίες).

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 ορίζει ως επενδυτικά στοιχεία, τα ποσά που ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο απαιτεί από την Εταιρία να επιστρέψει σε έναν ασφαλισμένο σε κάθε περίπτωση, ανεξάρτητα από το αν συμβαίνει ένα ασφαλιστικό γεγονός (δηλ. επενδυτικά στοιχεία). Διακριτά επενδυτικά στοιχεία είναι αυτά που δεν συνδέονται σε μεγάλο βαθμό με τα ασφαλιστικά στοιχεία και τα οποία πωλούνται ή θα μπορούσαν να πωληθούν με ισοδύναμους όρους χωριστά στην ίδια αγορά ή στην ίδια δικαιοδοσία, είτε από οικονομικές οντότητες που εκδίδουν ασφαλιστήρια συμβόλαια είτε από άλλα μέρη.

Ο Όμιλος προσδιορίζει το επενδυτικό στοιχείο ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου καθορίζοντας το ποσό που θα πρέπει να επιστρέψει στον ασφαλισμένο σε όλες τις περιπτώσεις με εμπορική ουσία. Αυτές περιλαμβάνουν περιπτώσεις στις οποίες συμβαίνει ένα ασφαλιστικό γεγονός ή το συμβόλαιο παύει να είναι σε ισχύ ή λήγει χωρίς να συμβεί κάποιο ασφαλιστικό γεγονός. Δικαιώματα εξαγοράς και υπαναχώρησης τα οποία μπορεί να περιλαμβάνουν επενδυτικά στοιχεία, αφορούν πληρωτέα ποσά προς τους ασφαλισμένους που δεν αποτελούν πρόσθετες παροχές όταν συμβαίνει το ασφαλιστικό γεγονός.

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης του Ομίλου δεν περιέχουν διακριτά ενσωματωμένα παράγωγα ή επενδυτικά στοιχεία τα οποία πρέπει να διαχωρίζονται και να λογιστικοποιούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9.

Τα μη διακριτά επενδυτικά στοιχεία όπως και τα δικαιώματα υπαναχώρησης δεν διαχωρίζονται από το κύριο ασφαλιστήριο συμβόλαιο, αλλά εξαιρούνται από τα ασφαλιστικά έσοδα και τα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών. Για τα περισσότερα προϊόντα ασφάλισης ζωής, ο Όμιλος έχει προσδιορίσει την αξία εξαγοράς ως μη διακριτό επενδυτικό στοιχείο. Όσον αφορά τα συμβόλαια αντασφάλισης, προσδιορίστηκε ως μη διακριτό επενδυτικό στοιχείο μέρος της προμήθειας εκχώρησης στις περιπτώσεις που αυτή προσδιορίζεται βάσει του τεχνικού αποτελέσματος ή εμπειρίας της αντασφαλιστικής σύμβασης.

Μετά τον διαχωρισμό διακριτών επενδυτικών στοιχείων και παραγώγων, η Εταιρία προχωρά στον διαχωρισμό τυχόν διακριτών αγαθών ή υπηρεσιών εφαρμόζοντας για αυτά το Δ.Π.Χ.Α. 15.

Κατά την αξιολόγηση που πραγματοποιήθηκε, διαπιστώθηκε ότι τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του Ομίλου δεν περιλαμβάνουν στοιχεία αγαθών ή υπηρεσιών που απαιτούν διαχωρισμό.

2.9.3 Βαθμός συγκέντρωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 17 η αναγνώριση και αποτίμηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων γίνονται στη μονάδα υπολογισμού (Unit of Account), η οποία στο πρότυπο αναφέρεται με τον όρο «βαθμός συγκέντρωσης» (Level of Aggregation). Η συγκέντρωση σε επίπεδο χαρτοφυλακίου, γίνεται από τον Όμιλο διαιρώντας την ασφαλιστική δραστηριότητα σε χαρτοφυλάκια, τα οποία περιλαμβάνουν συμβόλαια που ενέχουν παρόμοιους κινδύνους και των οποίων η διαχείριση γίνεται από κοινού. Τα εν λόγω χαρτοφυλάκια αποτελούνται από ομάδες συμβολαίων με βάση την κερδοφορία του εκάστοτε χαρτοφυλακίου και την ομαδοποίησή του σε ετήσιες κοορτές. Οι ομάδες αυτές σχηματίζονται κατά την αρχική αναγνώριση και η σύνθεσή τους δεν επαναξιολογείται σε μεταγενέστερη φάση.



Οι δε απαιτήσεις σχετικά με τον βαθμό συγκέντρωσης όπως αυτές ορίζονται στο Δ.Π.Χ.Α. 17, κατά την αρχική τους αναγνώριση, συνοψίζονται ως εξής:

- μια ομάδα συμβολαίων που είναι επαχθή κατά την αρχική αναγνώριση,
- μια ομάδα συμβολαίων τα οποία, κατά την αρχική αναγνώριση, δεν είναι ιδιαίτερα πιθανό να καταστούν σε μεταγενέστερη περίοδο επαχθή, και
- μια ομάδα που περιλαμβάνει τα υπόλοιπα συμβόλαια του χαρτοφυλακίου.

Οι παραπάνω ομάδες συμβολαίων δεν μπορούν να περιλαμβάνουν συμβόλαια που εκδίδονται με διαφορά μεγαλύτερη του ενός έτους στην ίδια ομάδα (εφεξής “ετήσιες κοορτές”). Ο Όμιλος επέλεξε να μην προχωρήσει σε διαφορετική ομαδοποίηση από αυτή των ετήσιων κοορτών.

Ως εκ τούτου, ο Όμιλος αποφάσισε να αντιστοιχήσει την κοορτή με την περίοδο χρηματοοικονομικής αναφοράς, δηλαδή από την 1η Ιανουαρίου έως την 31η Δεκεμβρίου. Επίσης ο Όμιλος δεν έχει εντοπίσει την ύπαρξη «αμοιβαιοποιημένης δραστηριότητας» (εφεξής “mutualised business”) για συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής και, ως εκ τούτου, δεν υφίσταται εξαίρεση στην εφαρμογή των ετησίων κοορτών (carve-out option), για ασφαλιστήρια συμβόλαια που επιμετρούνται με βάση την Προσέγγιση της Μεταβλητής Αμοιβής (VFA).

Ο Όμιλος διαχωρίζει τα χαρτοφυλάκια των συμβολαίων αντασφάλισης εφαρμόζοντας τις ίδιες αρχές που ορίζονται παραπάνω, με τη διαφορά ότι οι αναφορές σε επαχθή συμβόλαια αντικαθίστανται με συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται για τα οποία υπάρχει καθαρό κέρδος κατά την αρχική αναγνώριση. Για ορισμένες ομάδες συμβολαίων αντασφάλισης, μία ομάδα μπορεί να περιλαμβάνει ένα μόνο συμβόλαιο.

Για τον προσδιορισμό της χαμηλότερης μονάδας υπολογισμού, ο Όμιλος αναγνώρισε τα ακόλουθα βήματα:

- Διαχωρισμός των ασφαλιστικών και μη ασφαλιστικών στοιχείων (λαμβάνοντας υπόψη τον βαθμό αλληλεξάρτησης, την ακυρωσιμότητα, την πολιτική πωλήσεων καθώς και τις συνθήκες αγοράς)
- Προσδιορισμός χαρτοφυλακίων ασφαλιστηρίων συμβολαίων με όμοιους κινδύνους και κοινή διαχείριση
- Ετήσιες κοορτές, δηλαδή διαχωρισμός βάσει της ημερομηνίας έκδοσης με ανώτερη χρονική περίοδο ανάμεσα στις ημερομηνίες έκδοσης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων να είναι το έτος
- Αξιολόγηση κερδοφορίας.

Ο Όμιλος θεωρεί τη νομική μορφή των ασφαλιστηρίων συμβολαίων (δηλ. κύριο ασφαλιστικό συμβόλαιο και συμπληρωματικές καλύψεις) ως τη χαμηλότερη μονάδα υπολογισμού και δεν προχωρά σε περαιτέρω διαχωρισμό των επιμέρους καλύψεων. Όταν κρίνεται αναγκαίο, ο Όμιλος μπορεί να παρακάμψει το τεκμήριο της νομικής μορφής των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ως την χαμηλότερη λογιστική μονάδα, διαχωρίζοντας τα στοιχεία ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου, μετά από προσεκτική εξέταση όλων των γεγονότων και περιστάσεων.

Για τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, ο Όμιλος έκρινε πως δεν μπορεί να πραγματοποιηθεί περαιτέρω διαχωρισμός. Κατά συνέπεια, το συμβόλαιο αντασφάλισης αποτελεί τη χαμηλότερη μονάδα υπολογισμού. Η ίδια αντιμετώπιση ισχύει και για τις συμφωνίες προαιρετικής αντασφάλισης.

Προσδιορισμός χαρτοφυλακίων ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Η ερμηνεία του Ομίλου σχετικά με το κριτήριο των «όμοιων κινδύνων» για τα συμβόλαια Γενικών Ασφαλίσεων βασίστηκε στην υφιστάμενη κατανομή των λογιστικών κλάδων ασφάλισης (Κλάδος Αυτοκινήτου, Πυρός, Γενικής Αστικής Ευθύνης, Λοιπών Γενικών Ασφαλίσεων). Για το κριτήριο της «κοινής διαχείρισης», ο Όμιλος εξετάζει τα μέσα διανομής μέσω των οποίων πωλούνται τα ασφαλιστικά προϊόντα και επίσης παρακολουθείται η απόδοση και η κερδοφορία τους.

Για τον προσδιορισμό των χαρτοφυλακίων βάσει Δ.Π.Χ.Α. 17 για τα ατομικά συμβόλαια Ζωής, ο Όμιλος έλαβε υπόψη τα ακόλουθα πρόσθετα κριτήρια προκειμένου να αξιολογήσει την ομοιότητα των κινδύνων:

- Κλάδοι ασφαλιστικών εργασιών, και
- Συχνότητα καταβολής των ασφαλίσεων

2.9.4 Αναγνώριση, Αποαναγνώριση και Τροποποιήσεις

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Ο Όμιλος αναγνωρίζει μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων που εκδίδει από την πρότερη των ακόλουθων:

- της έναρξης της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων
- της ημερομηνίας κατά την οποία καθίσταται απαιτητή η πρώτη πληρωμή από ασφαλιζόμενο της ομάδας, ή όταν γίνει η πρώτη πληρωμή αν δεν υπάρχει ημερομηνία που η πληρωμή είναι απαιτητή, και
- για ομάδα επαχθών συμβολαίων, όταν η ομάδα καταστεί επαχθής.

Ασφαλιστήριο συμβόλαιο που αποκτήθηκε στο πλαίσιο μεταφοράς ασφαλιστηρίων συμβολαίων ή συνένωσης επιχειρήσεων εντός του πεδίου εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 3, αναγνωρίζεται κατά την ημερομηνία απόκτησης.

Όταν το συμβόλαιο αναγνωρίζεται, προστίθεται σε υπάρχουσα ομάδα συμβολαίων ή εάν το συμβόλαιο δεν πληροί τις προϋποθέσεις για συμπερίληψη σε υπάρχουσα ομάδα, σχηματίζει νέα ομάδα στην οποία προστίθενται μελλοντικά συμβόλαια .

Ο Όμιλος παύει να αναγνωρίζει ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο όταν, και μόνον όταν:

- αυτό εξοφλείται, δηλαδή όταν η δέσμευση που καθορίζεται στο ασφαλιστήριο συμβόλαιο εκπνέει ή εκπληρώνεται ή ακυρώνεται,
- πληρείται οποιαδήποτε από τις προϋποθέσεις που αναφέρονται παρακάτω, ως αποτέλεσμα τροποποιήσεων στα ασφαλιστήρια συμβόλαια:

(α) αν οι τροποποιημένοι όροι είχαν περιληφθεί κατά την έναρξη του συμβολαίου, θα είχαν επιφέρει τις ακόλουθες λογιστικές περιπτώσεις:

- το τροποποιημένο συμβόλαιο θα είχε αποκλειστεί από το πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17,
- ο Όμιλος θα είχε διαχωρίσει τα διαφορετικά στοιχεία από το κύριο ασφαλιστήριο συμβόλαιο, με αποτέλεσμα το Δ.Π.Χ.Α. 17 να εφαρμοστεί σε διαφορετικό ασφαλιστήριο συμβόλαιο,
- το τροποποιημένο συμβόλαιο θα είχε ουσιαστικά διαφορετικό όριο συμβολαίου,
- το τροποποιημένο συμβόλαιο θα είχε περιληφθεί σε διαφορετική ομάδα συμβολαίων στο πλαίσιο του βαθμού συγκέντρωσης,

(β) το αρχικό συμβόλαιο πληρούσε τον ορισμό του ασφαλιστηρίου συμβολαίου με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, αλλά το τροποποιημένο συμβόλαιο δεν πληροί πλέον τον συγκεκριμένο ορισμό, ή αντιστρόφως,

(γ) ο Όμιλος εφάρμοσε στο αρχικό συμβόλαιο την απλουστευμένη προσέγγιση κατανομής ασφαλίσεων, αλλά οι τροποποιήσεις έχουν ως αποτέλεσμα ότι το συμβόλαιο δεν πληροί πλέον τα κριτήρια επιλεξιμότητας για την εν λόγω προσέγγιση επιμέτρησης.

Σε περίπτωση που μια τροποποίηση συμβολαίου δεν πληροί καμία από τις παραπάνω προϋποθέσεις της, ο Όμιλος αντιμετωπίζει τις μεταβολές στις ταμειακές ροές που οφείλονται στην τροποποίηση ως μεταβολές στις εκτιμήσεις των ταμειακών ροών εκπλήρωσης.



Συμβόλαια Αντασφάλισης

Η Εταιρία αναγνωρίζει μια ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που έχει συνάψει σε μία από τις ακόλουθες ημερομηνίες, ανάλογα με το ποια από τις δύο είναι προγενέστερη:

- την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται. Ωστόσο, ο Όμιλος καθυστερεί την αναγνώριση μιας ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και παρέχουν αναλογική κάλυψη μέχρι την ημερομηνία αρχικής αναγνώρισης οποιουσδήποτε υποκείμενου ασφαλιστήριου συμβολαίου, εάν η ημερομηνία αυτή είναι μεταγενέστερη από την έναρξη της περιόδου κάλυψης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, και
- την ημερομηνία κατά την οποία ο Όμιλος αναγνωρίζει μια επαχθή ομάδα υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων εάν ο Όμιλος σύναψε το σχετικό συμβόλαιο αντασφάλισης που κατέχεται κατά ή πριν από την ημερομηνία αυτή.

Ο Όμιλος προσθέτει νέα συμβόλαια στην ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης κατά την περίοδο αναφοράς στην οποία το συμβόλαιο πληροί ένα από τα κριτήρια που αναφέρονται παραπάνω.

Ομοίως, για τυχόν συμβόλαια αντασφάλισης που αποκτά ο Όμιλος, η αρχική ημερομηνία αναγνώρισης συμπίπτει με την ημερομηνία απόκτησης.

2.9.5 Μοντέλα Επιμέτρησης

Σύμφωνα με τα ειδικά χαρακτηριστικά κάθε ασφαλιστικού συμβολαίου, το Δ.Π.Χ.Α. 17 προβλέπει μία από τις ακόλουθες προσεγγίσεις αποτίμησης:

- Γενικευμένο Μοντέλο Αποτίμησης (GMM): Θα πρέπει να εφαρμόζεται σε όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, εκτός εάν έχουν χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής και το συμβόλαιο εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής της Προσέγγισης Μεταβλητής Αμοιβής ή το συμβόλαιο είναι επιλέξιμο για την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρων.
- Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλιστρων (PAA): είναι μια προαιρετική απλούστευση για τη μέτρηση της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη για ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο με βραχυπρόθεσμη κάλυψη.
- Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA): Θα πρέπει να εφαρμόζεται σε ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, δηλαδή συμβόλαια βάσει των οποίων η οντότητα παρέχει υπηρεσίες σχετικές με επενδύσεις και αποζημιώνεται για τις υπηρεσίες αυτές με αμοιβή που καθορίζεται σε σχέση με τα υποκείμενα στοιχεία.

Τα ίδια μοντέλα επιμέτρησης, εκτός από τη VFA, εφαρμόζονται και στα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται όπως και στα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται.

Τα τρία μοντέλα επιμέτρησης εφαρμόζονται στις δραστηριότητες του Ομίλου ως ακολούθως:

Μοντέλο	Δραστηριότητα εφαρμογής	Δ.Π.Χ.Α. 17 ομάδες αναφοράς
GMM	Ασφαλιστήρια συμβόλαια ισόβιων παροχών ¹ Συνταξιοδοτικά προγράμματα ¹ Συμβόλαια Επιβίωσης εντός πλαισίου Δ.Π.Χ.Α. 17 ¹ Επενδυτικά Συμβόλαια Unit-Linked με εγγυημένη απόδοση ¹	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης
	Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών μακράς διάρκειας τα οποία δεν πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας του μοντέλου PAA Αντασφαλιστικές συμβάσεις οι οποίες δεν πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας του μοντέλου PAA	Κλάδος Αυτοκινήτων & Λοιποί κλάδοι ³
VFA	Επενδυτικά Συμβόλαια Unit-Linked χωρίς εγγυημένη απόδοση	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής
PAA	Προγράμματα ασθένειας και συμβόλαια ατυχημάτων βραχείας διάρκειας σε ατομική βάση ² Ομαδικά προγράμματα ζωής και ασθενείας βραχείας διάρκειας ²	Κίνδυνος Ζωής & Υγείας
	Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών βραχείας διάρκειας Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών μακράς διάρκειας τα οποία πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας του μοντέλου PAA Αντασφαλιστικές συμβάσεις οι οποίες πληρούν τα κριτήρια καταλληλότητας του μοντέλου PAA	Κλάδος Αυτοκινήτων & Λοιποί κλάδοι ³

¹ περιλαμβάνει συμπληρωματικές καλύψεις Υγείας, όπου υπάρχουν

² ετησίως ανανεούμενα

³ περιλαμβάνονται όλοι οι κλάδοι γενικών ασφαλίσεων εκτός του κλάδου αυτοκινήτων

Όταν εφαρμόζεται η μέθοδος επιμέτρησης GMM για συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, ο Όμιλος εφαρμόζει τις ίδιες λογιστικές πολιτικές για την επιμέτρηση μιας ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται χωρίς χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, λαμβάνοντας υπόψη ότι:

- Οι εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών επιμετρούνται χρησιμοποιώντας παραδοχές που είναι συνεπείς με εκείνες που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση των εκτιμήσεων της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών για τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια, με προσαρμογή για κάθε κίνδυνο αθέτησης των υποχρεώσεων από τον αντασφαλιστή.
- Η επίδραση του κινδύνου αθέτησης των υποχρεώσεων του αντασφαλιστή αξιολογείται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και η επίδραση των μεταβολών για τον συγκεκριμένο κίνδυνο αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα χρήσης.



Όταν δεν εφαρμόζονται η PAA και η VFA, ο Όμιλος υποχρεούται να εφαρμόσει την GMM. Η ταξινόμηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων αποτελεί τη βάση για το μοντέλο επιμέτρησης που εφαρμόζεται. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που κατατάσσονται ως συμβόλαια άμεσης συμμετοχής επιμετρούνται με την VFA, ενώ τα συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής μετρούνται βάσει της GMM ή της PAA.

Γενικευμένο Μοντέλο Μέτρησης (GMM)

Το GMM αντιπροσωπεύει το πρότυπο μοντέλο επιμέτρησης και εφαρμόζεται σε όλα τα συμβόλαια χωρίς χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, στον βαθμό που δεν μπορεί να εφαρμοστεί η εναλλακτική απλουστευμένη μέτρηση της PAA.

Τα προϊόντα ζωής, απλά ατομικά παραδοσιακά και αποταμιευτικά συμβόλαια (δηλ. μακροπρόθεσμα συμβόλαια ζωής και υγείας) μετρούνται με GMM.

Για τα προϊόντα Γενικών Ασφαλίσεων δεν εφαρμόζεται το GMM, δεδομένου ότι για όλα τα χαρτοφυλάκια η περίοδος κάλυψης είναι ένα έτος ή λιγότερο και ως εκ τούτου, το PAA επιλέγεται για την επιμέτρηση αυτών των χαρτοφυλακίων.

Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA)

Η VFA είναι το υποχρεωτικό μοντέλο μέτρησης που πρέπει να εφαρμόζεται για συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής. Τα συμβόλαια άμεσης συμμετοχής είναι συμβόλαια για τα οποία, κατά την έναρξή τους:

- οι συμβατικοί όροι ορίζουν ότι ο ασφαλισμένος συμμετέχει σε μερίδιο μιας σαφώς προσδιορισμένης ομάδας υποκείμενων στοιχείων
- Ο Όμιλος αναμένει να καταβάλει στον ασφαλισμένο ποσό ίσο με ένα σημαντικό μερίδιο των αποδόσεων της εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων, και
- Ο Όμιλος αναμένει ότι ένα σημαντικό ποσοστό οποιασδήποτε μεταβολής των ποσών που θα καταβληθούν στον ασφαλισμένο θα μεταβάλλεται ανάλογα με τη μεταβολή της εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων.

Ο όρος «σημαντικό» μεταξύ του 2ου και 3ου κριτηρίου, όπως αναφέρονται παραπάνω, θα πρέπει να εξετάζεται στο ίδιο πλαίσιο του στόχου των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής. Τα αριθμητικά ποσοστά όσον αφορά το κατώτατο όριο για το τι ορίζεται ως “σημαντικό” και στα δύο κριτήρια δεν χρειάζεται να είναι συνεπή, δεδομένου ότι καθοδηγούνται από διαφορετικά στοιχεία. Ο Όμιλος θεωρεί σημαντικά ποσοστά μεριδίου άνω του 50%.

Τα συμβόλαια άμεσης συμμετοχής περιλαμβάνουν σημαντικές επενδυτικές υπηρεσίες. Η αξιολόγηση για την ύπαρξη ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής βασίζεται σε ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια, προκειμένου να αντικατοπτρίζονται κατάλληλα οι ιδιαιτερότητες των επιμέρους συμβολαίων. Η αξιολόγηση του κατά πόσον ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο πληροί τα κριτήρια επιλεξιμότητας για VFA πραγματοποιείται κατά την έναρξη του συμβολαίου και δεν αναθεωρείται αργότερα, εκτός από την περίπτωση ουσιαστικής τροποποίησης του συμβολαίου.

Ο Όμιλος εφαρμόζει VFA στο ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο συμβολαίων Unit-Linked χωρίς εγγυημένη απόδοση.

Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίσεων (PAA)

Ο Όμιλος εφαρμόζει την PAA για τη μέτρηση ασφαλιστηρίων συμβολαίων με περίοδο κάλυψης ενός έτους ή μικρότερη και για ομάδες συμβολαίων όπου εύλογα αναμένεται ότι η μέτρηση της Υποχρέωσης Εναπομένουσας Κάλυψης (LRC) δεν διαφέρει ουσιωδώς από αυτή που θα προέκυπτε με την εφαρμογή του GMM. Σύμφωνα με την PAA, η Υποχρέωση για Εναπομένουσα Κάλυψη είναι ίση με τα ασφάλιστρα που εισπράχθηκαν κατά την αρχική αναγνώριση μείον τυχόν ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης και τυχόν ποσά που αναγνωρίστηκαν ως ασφαλιστικά έσοδα κατά την ημερομηνία κλεισίματος. Το GMM εξακολουθεί να ισχύει για την επιμέτρηση της Υποχρέωσης για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις (LIC).

Για τις περισσότερες συμβάσεις που εφαρμόζεται η PAA, η μέτρηση του LIC ευθυγραμμίζεται με την GMM, με ρητή προσαρμογή για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο και προεξοφλώντας τις αναμενόμενες ταμειακές ροές.

Η πλειονότητα των συμβολαίων που αφορούν τις Γενικές ασφαλίσεις με χρονική διάρκεια μέχρι και ένα έτος θεωρούνται αυτομάτως κατάλληλα να επιμετρηθούν με βάση το μοντέλο PAA. Για τους υπόλοιπους κλάδους, ο Όμιλος αξιοποιεί συγκεκριμένες χρηματοοικονομικές τεχνικές συγκρίνοντας την Υποχρέωση της Εναπομένουσας Κάλυψης (LRC) όπως αυτή επιμετράται με βάση τα μοντέλα GMM και PAA. Στις περιπτώσεις όπου η αποτίμηση της εν λόγω υποχρέωσης μεταξύ των δυο μοντέλων δεν διαφέρει ουσιωδώς (τόσο κατά τη διάρκεια του συμβολαίου όσο και υπό συνθήκες ακραίων καταστάσεων), τότε αυτή επιμετράται βάσει του μοντέλου PAA. Ο Όμιλος κατέχει διάφορες αντασφαλιστικές συμβάσεις στους γενικούς κλάδους ζημιών που η διάρκεια τους ισχύει έως τη πλήρη εξάλειψη της περιόδου κάλυψης των υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων (risk-attaching) ή ξεπερνά τον ένα χρόνο. Τα συγκεκριμένα συμβόλαια έχουν αξιολογηθεί ως προς την επιλεξιμότητα της Προσέγγισης Κατανομής Ασφαλίσεων χρησιμοποιώντας την ίδια μεθοδολογία με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια και πληρούν τις προϋποθέσεις για την εφαρμογή της PAA.

Ο Όμιλος επιμετρά τα περιουσιακά στοιχεία από αντασφαλιστικές συμβάσεις για ομάδες συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, στην ίδια βάση που ακολουθείται για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται. Ωστόσο, αυτά προσαρμόζονται ώστε να αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά των αντασφαλιστικών συμβάσεων που κατέχονται και διαφέρουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται, όπως για παράδειγμα την δημιουργία δαπανών ή τη μείωση των εξόδων παρά των εσόδων. Πιο συγκεκριμένα, κατά την αρχική αναγνώριση συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, ο Όμιλος επιμετρά το Περιουσιακό Στοιχείο για την Εναπομένουσα Κάλυψη (ARC) σύμφωνα με τα ποσά αντασφαλίσεων που πληρώθηκαν, συν τυχόν έξοδα διακανονισμού που πληρώθηκαν σε τρίτους και δεν αφορούν στον Αντασφαλιστή καθώς και άλλων ποσών που μπορεί να προκύψουν από την αποαναγνώριση ταμειακών ροών που είχαν αναγνωρισθεί σε προηγούμενο χρόνο.

Όταν ο Όμιλος αναγνωρίζει ζημία κατά την αρχική αναγνώριση μιας επαχθούς ομάδας υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων ή όταν προστίθενται περαιτέρω επαχθή υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια σε μια ομάδα, ο Όμιλος δημιουργεί ένα στοιχείο ανάκτησης ζημιών. Αυτό το στοιχείο αποτελεί μέρος του περιουσιακού στοιχείου για την εναπομένουσα κάλυψη μιας ομάδας αντασφαλιστικών συμβάσεων που κατέχονται, το οποίο απεικονίζει την ανάκτηση ζημιών (από επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια), λόγω αντασφάλισης.

2.9.6 Συμβόλαια που δεν επιμετρούνται με την PAA

Η λογιστική αξία μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε κάθε ημερομηνία αναφοράς είναι το άθροισμα της Υποχρέωσης για Εναπομένουσα Κάλυψη (LRC) και της Υποχρέωσης για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις (LIC). Η Υποχρέωση Εναπομένουσας Κάλυψης περιλαμβάνει (α) τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες και (β) το Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (εφεξής CSM) κατά την ημερομηνία αυτή. Η Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις περιλαμβάνει τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις και δαπάνες που δεν έχουν ακόμη καταβληθεί, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων που έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν ακόμη αναφερθεί.

Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων επιμετρούνται κατά την ημερομηνία αναφοράς χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών, τρέχοντα προεξοφλητικά επιτόκια και τρέχουσες εκτιμήσεις της προσαρμογής μη χρηματοοικονομικού κινδύνου. Οι μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης αναγνωρίζονται ως εξής:

- Αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες, οι οποίες προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών (CSM), εφόσον δε δημιουργούν ή επηρεάζουν το στοιχείο ζημίας (όταν η ομάδα συμβολαίων γίνεται ή είναι επαχθής). Οι αλλαγές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες περιλαμβάνουν:
 - i. προσαρμογές της εμπειρίας που προκύπτουν από ασφάλιστρα που λαμβάνονται στην περίοδο και τα οποία σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία, και σχετικές ταμειακές ροές όπως ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης και φόροι ασφαλιστρών,
 - ii. μεταβολές στις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών σε σχέση με την Υποχρέωση Εναπομένουσας Κάλυψης (LRC) χρησιμοποιώντας τα προεξοφλητικά επιτόκια που προσδιορίζονται κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ομάδας συμβολαίων, όταν η επιμέτρηση είναι με το GMM. Επίσης σε αντίθεση με την VFA, όταν εφαρμόζεται το GMM, τυχόν μεταβολές στη χρονική αξία του χρήματος όπως και η επίπτωση του χρηματοοικονομικού κινδύνου αλλά και των μεταβολών αυτού, δεν αποτελούν μέρος των αλλαγών στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που επηρεάζουν το CSM.
- Αυξήσεις στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που υπερβαίνουν τη λογιστική αξία του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, είτε μειώσεις στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη (δηλαδή οδηγούν σε ζημία εάν η ομάδα συμβολαίων είναι επαχθής ή κέρδος από την μείωση του στοιχείου ζημίας), αναγνωρίζονται στο αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης (δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης).
- Αλλαγές που σχετίζονται με τρέχουσες ή προηγούμενες υπηρεσίες: Αναγνωρίζονται στο αποτέλεσμα από ασφαλιστικές υπηρεσίες στην κατάσταση αποτελεσμάτων.
- Μεταβολές στην επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος, του χρηματοοικονομικού κινδύνου και των μεταβολών του στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές: Αναγνωρίζονται ως χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης στο πλαίσιο του GMM, ενώ στο πλαίσιο του VFA προσαρμόζουν το CSM, τόσο για μεταβολές που δεν προκύπτουν από τα υποκείμενα στοιχεία, όσο και για το ποσό του μεριδίου του Ομίλου στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων.

Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης περιλαμβάνουν αμερόληπτες και σταθμισμένες ως προς τη πιθανότητα εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλημένες στην παρούσα αξία ώστε να αντικατοπτρίζουν τη χρονική αξία του χρήματος και των χρηματοοικονομικών κινδύνων, συν μια προσαρμογή για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Η προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (εφεξής RA) για μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων, που προσδιορίζεται χωριστά από τις άλλες εκτιμήσεις, είναι η αποζημίωση που απαιτείται για την ανάληψη αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και τον χρόνο των ταμειακών ροών που προκύπτουν από μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο.

Αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές

Οι αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές αποτελούν το πρώτο στοιχείο των ταμειακών ροών εκπλήρωσης και αντιπροσωπεύουν τις μελλοντικές ταμειακές ροές εντός των ορίων του συμβολαίου.

Στόχος του Ομίλου κατά την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών είναι να προσδιορίσει την αναμενόμενη αξία, ή τον σταθμισμένο ως προς την πιθανότητα μέσο όρο, του πλήρους φάσματος των πιθανών αποτελεσμάτων, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις λογικές και βάσιμες πληροφορίες που είναι διαθέσιμες χωρίς αδικαιολόγητο κόστος ή προσπάθεια. Ο Όμιλος εκτιμά τις μελλοντικές ταμειακές ροές λαμβάνοντας υπόψη μια σειρά υποθέσεων που έχουν εμπορική υπόσταση και αντιπροσωπεύουν τα πιθανά αποτελέσματα. Οι ταμειακές ροές από κάθε σενάριο σταθμίζονται με βάση τις πιθανότητες και προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας τρέχουσες παραδοχές.

Οι ταμειακές ροές εντός των ορίων ενός συμβολαίου σχετίζονται άμεσα με την εκπλήρωση του συμβολαίου, συμπεριλαμβανομένων εκείνων για τις οποίες ο Όμιλος έχει διακριτική ευχέρεια ως προς το ποσό ή τον χρόνο.

Αυτά περιλαμβάνουν ασφάλιστρα από κατόχους ασφαλιστηρίων συμβολαίων, πληρωμές σε (ή για λογαριασμό) ασφαλισμένων, ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης και άλλα έξοδα που προκύπτουν από την εκπλήρωση των συμβολαίων.

Οι ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης προκύπτουν από τις δραστηριότητες πώλησης, σύναψης και δημιουργίας μιας ομάδας συμβολαίων που είναι άμεσα καταλογιστέες στο χαρτοφυλάκιο συμβολαίων στο οποίο ανήκει η ομάδα.

Ανάλογα με το είδος των παρεχόμενων υπηρεσιών, άλλα έξοδα που προκύπτουν για την εκπλήρωση των συμβολαίων περιλαμβάνουν:

- τα έξοδα διεκπεραίωσης απαιτήσεων, συντήρησης και διαχείρισης
- επαναλαμβανόμενες προμήθειες οι οποίες αναμένεται ότι θα καταβάλλονται σε ενδιάμεσους φορείς (π.χ. ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές) σε περίπτωση που ένας συγκεκριμένος ασφαλιζόμενος εξακολουθήσει να καταβάλλει τα ασφάλιστρα εντός του ορίου του ασφαλιστηρίου συμβολαίου
- δαπάνες με τις οποίες θα επιβαρυνθεί ο Όμιλος για την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών
- δαπάνες με τις οποίες θα επιβαρυνθεί ο Όμιλος κατά την άσκηση επενδυτικών δραστηριοτήτων στο βαθμό που τις εκτελεί για την ενίσχυση του οικονομικού οφέλους από την ασφαλιστική κάλυψη των ασφαλισμένων, δημιουργώντας μια επενδυτική απόδοση από την οποία θα επωφεληθούν οι ασφαλισμένοι σε περίπτωση επέλευσης ασφαλισμένου συμβάντος, και
- φόρος εισοδήματος και άλλα έξοδα που βαρύνουν ειδικά τους ασφαλισμένους σύμφωνα με τους όρους των συμβολαίων.

Χρηματοοικονομικές παραδοχές – Προεξοφλητικά Επιτόκια

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 απαιτεί την προσαρμογή των εκτιμώμενων αναμενόμενων ταμειακών ροών ώστε να αντικατοπτρίζουν τη χρονική αξία του χρήματος και τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους που συνδέονται με αυτές τις ταμειακές ροές, στο βαθμό που οι χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι δεν περιλαμβάνονται ήδη στις εκτιμήσεις ταμειακών ροών.

Η οικονομική οντότητα θα πρέπει να χρησιμοποιεί τα παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς βάσει μιας καμπύλης άνευ κινδύνου και ειδικές προσαρμογές χαρτοφυλακίου για να αντικατοπτρίζει την περιορισμένη ρευστότητα των ασφαλιστικών υποχρεώσεων κατά τον προσδιορισμό των καμπυλών επιτοκίων.



Για ομάδες συμβολαίων στο πλαίσιο του GMM και της PAA, ο Όμιλος έχει καθορίσει τα προεξοφλητικά επιτόκια χρησιμοποιώντας την «από κάτω προς τα πάνω» (bottom up) προσέγγιση. Οι υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου, όπως δημοσιεύεται από την Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΙΟΡΑ), συν ένα περιθώριο ρευστότητας (ILP). Χρησιμοποιείται ένα σταθερό περιθώριο ρευστότητας σε όλη την καμπύλη κινδύνου-απόδοσης, το οποίο προκύπτει από συνδυασμό χαρτοφυλακίων του Ομίλου και χαρτοφυλακίων αναφοράς. Επιπλέον, ο συντελεστής προσαρμογής ILP, με βάση το ίδιο χαρτοφυλάκιο, εφαρμόζεται στον υπολογισμό του περιθωρίου ρευστότητας για την αντιμετώπιση των ασυμμετριών διάρκειας.

Για ομάδες συμβολαίων στο πλαίσιο της VFA, ο Όμιλος χρησιμοποιεί την καμπύλη προεξόφλησης μηδενικού κινδύνου όπως παρέχεται από την ΕΙΟΡΑ, σύμφωνα με τις προτεινόμενες μεθοδολογίες του Δ.Π.Χ.Α. 17.

Προσαρμογή κινδύνου (Risk Adjustment, RA)

Η προσαρμογή κινδύνου είναι το δεύτερο στοιχείο των ταμειακών ροών εκπλήρωσης και αντανakλά την αποζημίωση που θα απαιτούσε μια οικονομική οντότητα για να αναλάβει την αβεβαιότητα σχετικά με το ποσό και τον χρόνο των ταμειακών ροών από μη χρηματοοικονομικούς κινδύνους, δηλαδή την αβεβαιότητα των ταμειακών ροών που προκύπτουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, εκτός από την αβεβαιότητα που προκύπτει από τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Τέτοιοι μη χρηματοοικονομικοί κίνδυνοι περιλαμβάνουν τον ασφαλιστικό κίνδυνο, τον κίνδυνο ακυρωσιμότητας και τον κίνδυνο εξόδων. Το Δ.Π.Χ.Α. 17 δεν προβλέπει συγκεκριμένη προσέγγιση για τον προσδιορισμό της προσαρμογής κινδύνου.

Η προσαρμοσμένη μέθοδος του «Value at Risk», χρησιμοποιώντας τον τυποποιημένο SII τύπο, είναι αυτή που επέλεξε ο Όμιλος για τον υπολογισμό του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου όπως προβλέπεται από το Δ.Π.Χ.Α. 17, καθώς αποτελεί την καταλληλότερη μεθοδολογία για να συνδυάσει τόσο τη συμμόρφωση με το πρότυπο όσο και τη μικρότερη πολυπλοκότητα όσον αφορά την εφαρμογή.

Ο Όμιλος κατέληξε στο συμπέρασμα ότι το RA αντιστοιχεί σε επίπεδο εμπιστοσύνης 80% και ότι αυτό αντικατοπτρίζει τη διάθεσή του για ανάληψη κινδύνου και τη σχετική κατανομή πιθανότητας παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να μην διαχωρίσει τη μεταβολή στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο μεταξύ του αποτελέσματος υπηρεσιών ασφάλισης και των χρηματοοικονομικών εσόδων ή δαπανών ασφάλισης.

Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών (CSM)

Το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών είναι μέρος της υποχρέωσης της ομάδας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, το οποίο αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος που θα αναγνωρίσει ο Όμιλος κατά την αρχική αναγνώριση και το οποίο αναγνωρίζεται σταδιακά στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά τη διάρκεια του συμβολαίου και την παροχή ασφαλιστικών και επενδυτικών υπηρεσιών προς τον πελάτη.

Ο Όμιλος επιμετρά το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών κατά την αρχική αναγνώριση σε ποσό που, με εξαίρεση μια επαχθή ομάδα συμβολαίων, δεν οδηγεί σε έσοδα ή έξοδα που προκύπτουν από:

- την αρχική αναγνώριση των ταμειακών ροών εκπλήρωσης,
- τυχόν ταμειακές ροές που προκύπτουν από τα συμβόλαια της ομάδας κατά την ημερομηνία αυτή,
- την παύση αναγνώρισης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης:
 - κάθε περιουσιακού στοιχείου που αναγνωρίζεται για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης και
 - κάθε άλλου περιουσιακού στοιχείου ή υποχρέωσης που είχε προηγουμένως αναγνωριστεί για ταμειακές ροές που σχετίζονται με την ομάδα συμβολαίων.

Για συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, τυχόν κέρδος ή ζημία κατά την αρχική αναγνώριση αποτυπώνεται ως συμβατικό περιθώριο κέρδους, εκτός και αν το κόστος αγοράς αντασφάλισης αφορά σε προηγούμενες ασφαλιστικές υπηρεσίες οπότε και αναγνωρίζεται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Για συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, το συμβατικό περιθώριο κέρδους αντιπροσωπεύει ένα αναβαλλόμενο κέρδος ή ζημία που ο Όμιλος θα αναγνωρίσει σαν έξοδο λόγω αντασφάλισης, καθώς θα λαμβάνει τις υπηρεσίες από τον Αντασφαλιστή στο μέλλον και υπολογίζεται ως το άθροισμα των εξής:

- α.** αρχική αναγνώριση των ταμειακών ροών εκπλήρωσης,
- β.** τυχόν ταμειακές ροές που προκύπτουν από τα συμβόλαια της ομάδας κατά την ημερομηνία αυτή,
- γ.** την παύση αναγνώρισης κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης λοιπών περιουσιακών στοιχείων ή υποχρεώσεων που είχαν προηγουμένως αναγνωριστεί για ταμειακές ροές που σχετίζονται με την ομάδα συμβολαίων που κατέχονται,
- δ.** τυχόν έσοδα που αναγνωρίστηκαν στα αποτελέσματα όταν ο Όμιλος αναγνωρίζει μια ζημία κατά την αρχική αναγνώριση μιας επαχθούς ομάδας υποκείμενων συμβολαίων ή από προσθήκη επαχθών υποκείμενων συμβολαίων στην ομάδα.

Για ομάδες συμβολαίων που αποκτήθηκαν στο πλαίσιο μεταβίβασης συμβολαίων ή συνένωσης επιχειρήσεων, το αντάλλαγμα που εισπράττεται για τα συμβόλαια κατά την ημερομηνία απόκτησης είναι αντιπροσωπευτικό των εισπραττόμενων ασφαλίστρων. Σε μια συνένωση επιχειρήσεων, το αντάλλαγμα που λαμβάνεται είναι η εύλογη αξία των συμβολαίων κατά την εν λόγω ημερομηνία.

Για ομάδες συμβολαίων που αξιολογούνται ως επαχθείς, ο Όμιλος αναγνωρίζει ζημία στην κατάσταση αποτελεσμάτων για την καθαρή εκροή, με αποτέλεσμα η λογιστική αξία της υποχρέωσης για την ομάδα να ισούται με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης και το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών της ομάδας να είναι μηδενικό. Ένα στοιχείο ζημίας δημιουργείται για την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης μίας επαχθούς ομάδας συμβολαίων, το οποίο απεικονίζει τις αναγνωρισμένες ζημίες που καθορίζουν τα ποσά που παρουσιάζονται στη συνέχεια στα αποτελέσματα ως ζημιών σε επαχθή συμβόλαια και εξαιρούνται από τα ασφαλιστικά έσοδα.

Σε επόμενη μέτρηση, το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών προσαρμόζεται ανάλογα με το αν εφαρμόζεται GMM ή VFA.



Και στα δύο μοντέλα μέτρησης, το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών προσαρμόζεται για αλλαγές στις ταμειακές ροές που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες. Στο πλαίσιο του GMM, το CSM προσαρμόζεται επίσης για την αύξηση των τόκων με επιτόκια «κλειδωμένα» κατά την αρχική αναγνώριση της ομάδας συμβολαίων. Για ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής (επιμετρούμενα βάσει VFA), δεν απαιτείται σαφής προσαύξηση τόκων, δεδομένου ότι το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών προσδιορίζεται εκ νέου όταν προσαρμόζεται για μεταβολές στους χρηματοοικονομικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών στο ποσό του μεριδίου της οντότητας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων.

Μετά από όλες τις προσαρμογές για το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών, το ποσό που αναγνωρίζεται ως έσοδο ασφάλισης λόγω της μεταφοράς υπηρεσιών ασφαλιστηρίου συμβολαίου στην περίοδο προσδιορίζεται με βάση τις «μονάδες κάλυψης». Ο αριθμός των μονάδων κάλυψης σε μία ομάδα είναι η ποσότητα κάλυψης που παρέχεται από τα συμβόλαια της ομάδας, η οποία καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την ποσότητα των παροχών και την αναμενόμενη διάρκεια κάλυψης. Οι συνολικές μονάδες κάλυψης κάθε ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων επαναξιολογούνται στο τέλος κάθε περιόδου αναφοράς για να προσαρμοστούν για τη μείωση της εναπομένουσας κάλυψης για καταβληθείσες απαιτήσεις, τις προσδοκίες λήξης ισχύος και ακύρωσης συμβολαίων κατά την περίοδο. Ο Όμιλος έχει ορίσει είτε τη γραμμική κατανομή με την πάροδο του χρόνου (αλλά αντανakλώντας τον αριθμό των συμβολαίων σε μία ομάδα), είτε τη μέγιστη συμβατική κάλυψη σε κάθε περίοδο ή τα ποσά που η οντότητα αναμένει να δικαιούται να λάβει ο ασφαλιζόμενος ως προεπιλεγμένη προσέγγιση για τον καθορισμό αυτών των μονάδων κάλυψης. Εάν παρέχονται πολλαπλές υπηρεσίες σε ένα συμβόλαιο, εφαρμόζεται μία στάθμιση είτε με βάση τα ποσά των ασφαλιστρών σε κάθε περίοδο είτε με βάση τις αναμενόμενες εκροές, οι οποίες καθορίζονται από τα αντίστοιχα χαρακτηριστικά του συμβολαίου.

Εάν πληρούνται ορισμένα κριτήρια, μια οικονομική οντότητα μπορεί να εφαρμόσει την επιλογή μετριασμού του κινδύνου. Συγκεκριμένα μια οικονομική οντότητα που μετριάζει την επίπτωση του χρηματοοικονομικού κινδύνου με χρήση παράγωγων μέσων ή μη παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων επιμετρούμενων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, μπορεί να επιλέξει να συμπεριλάβει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης για την περίοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων, αντί στο CSM για συμβόλαια που επιμετρώνται με VFA. Εάν η οικονομική οντότητα μετριάζει την επίπτωση του χρηματοοικονομικού κινδύνου με χρήση συμβολαίων αντασφάλισης, εφαρμόζει την ίδια λογιστική πολιτική για την παρουσίαση των χρηματοοικονομικών εσόδων ή δαπανών ασφάλισης με εκείνη τη οποία εφαρμόζει και για τα συμβόλαια αντασφάλισης. Ο Όμιλος δεν εφαρμόζει μετριασμό κινδύνου για συμβόλαια που επιμετρούνται βάσει VFA.

Σε περίπτωση ομάδων συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και επιμετρούνται με GMM, το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών στο τέλος της περιόδου αναφοράς επιμετράται ως η λογιστική αξία που προσδιορίζεται κατά την έναρξη της περιόδου αναφοράς, προσαρμοσμένη ως προς:

- την επίπτωση τυχόν νέων συμβολαίων που προστίθενται στην ομάδα,
- τους δεδουλευμένους τόκους επί της λογιστικής αξίας του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, επιμετρούμενων με βάση τα προεξοφλητικά επιτόκια που προσδιορίζονται κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ομάδας συμβολαίων,
- έσοδα που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την περίοδο αναφοράς, όταν η οικονομική οντότητα αναγνωρίζει ζημία κατά την αρχική αναγνώριση επαχθούς ομάδας υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων ή κατά την προσθήκη επαχθών υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε μια ομάδα, τα οποία προσαρμόζουν το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται,
- αναστροφές στοιχείου ανάκτησης ζημίας το οποίο έχει αναγνωρισθεί κατά την αρχική αναγνώριση, στον βαθμό που οι εν λόγω αναστροφές δεν αποτελούν μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται,

- τις μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης, επιμετρούμενες με τα προεξοφλητικά επιτόκια που προσδιορίζονται κατά την ημερομηνία της αρχικής αναγνώρισης ομάδας συμβολαίων, στον βαθμό που η εν λόγω μεταβολή αφορά μελλοντική υπηρεσία, εκτός εάν:
 - i. η μεταβολή οφείλεται σε μεταβολή στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που κατανέμονται σε ομάδα υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων η οποία δεν επιφέρει προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών ως προς την ομάδα υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ή
 - ii. η μεταβολή οφείλεται σε μεταβολή στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που κατανέμονται σε ομάδα υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων (σχετικά με τις επαχθείς συμβάσεις), κι η οποία ομάδα επιμετράται με την προσέγγιση κατανομής ασφαλιστρών.,
- την επίπτωση τυχόν διαφορών συναλλαγματικής ισοτιμίας που προκύπτουν επί του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών, και
- το ποσό που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων λόγω υπηρεσιών που ελήφθησαν κατά τη συγκεκριμένη περίοδο, το οποίο προσδιορίζεται διά της κατανομής του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών που υπολείπεται στο τέλος της περιόδου αναφοράς (πριν από οποιαδήποτε κατανομή) στην τρέχουσα και την εναπομένουσα περίοδο κάλυψης της ομάδας συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, με βάση τις ορισμένες «μονάδες κάλυψης».

Αναγνώριση του στοιχείου ζημίας

Για ομάδες συμβολαίων που είναι επαχθείς κατά την αρχική αναγνώριση ή μεταγενέστερα, ο Όμιλος διενεργεί πρόσθετη ανάλυση για να καθορίσει εάν αναμένεται καθαρή εκροή από το συμβόλαιο. Τέτοια επαχθή συμβόλαια ομαδοποιούνται χωριστά από άλλα συμβόλαια και η υποχρέωση για την εναπομένουσα κάλυψη καθορίζεται από τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης.

Αφότου μια οικονομική οντότητα αναγνωρίσει μια ζημία σε μια επαχθή ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων, κατανέμει (loss component systematic allocation):

- α) κατά τρόπο συστηματικό τις μεταγενέστερες μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης (για την υποχρέωση της εναπομένουσας κάλυψης), μεταξύ),
 - i. του στοιχείου ζημίας της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη, και
 - ii. της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη, εξαιρουμένου του στοιχείου ζημίας.
- β) αποκλειστικά στο στοιχείο ζημίας, έως ότου το εν λόγω στοιχείο μηδενιστεί:
 - i. τυχόν μεταγενέστερη μείωση, σχετιζόμενη με μελλοντική υπηρεσία, στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που κατανέμονται στην ομάδα και οι οποίες ανακύπτουν από μεταβολές στις εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών και από την προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου, και
 - ii. τυχόν μεταγενέστερες αυξήσεις στο ποσό του μεριδίου της οικονομικής οντότητας στην εύλογη αξία των υποκείμενων στοιχείων.

Όταν οι μειώσεις στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης, επαχθών ομάδων συμβολαίων, που σχετίζονται με μελλοντικές υπηρεσίες υπερβαίνουν το στοιχείο της ζημίας, ο Όμιλος προσαρμόζει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών μόνο ως προς το μέρος της μείωσης που υπερβαίνει το ποσό που κατανέμεται στο στοιχείο της ζημίας.

Οι μεταγενέστερες μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης της υποχρέωσης για την εναπομένουσα κάλυψη που πρέπει να κατανεμηθούν όπως αναφέρθηκε παραπάνω, είναι οι ακόλουθες:



- α.** εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών για απαιτήσεις και δαπάνες που απαλλάσσονται από την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης λόγω των πραγματοποιηθεισών δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης,
- β.** μεταβολές στην προσαρμογή του μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα λόγω της απαλλαγής από τον κίνδυνο, και
- γ.** χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης.

Η συστηματική κατανομή που εφαρμόζεται έχει ως αποτέλεσμα τα συνολικά ποσά που κατανέμονται στο στοιχείο ζημίας, σύμφωνα με όσα αναφέρθηκαν παραπάνω, να είναι ίσα με μηδέν στο τέλος της περιόδου κάλυψης μιας ομάδας συμβολαίων.

2.9.7 Συμβόλαια που επιμετρούνται βάσει της PAA

Ο Όμιλος μετρά τη λογιστική αξία της Υποχρέωσης για Εναπομένουσα Κάλυψη ως τα εισπραχθέντα ασφάλιστρα, μείον τυχόν ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης που καταβλήθηκαν και τυχόν ποσά που αναγνωρίζονται ως ασφαλιστικά έσοδα σε αναλογική βάση.

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να μην μεταφέρει απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων τις ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους. Οι ταμειακές ροές απόκτησης καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων γραμμικά και σε συσχέτιση με την αναγνώριση των εσόδων ασφάλισης (μέσω των εσόδων υπηρεσιών ασφάλισης και των δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης).

Αντίστοιχα για τις αντασφαλιστικές συμβάσεις που κατέχονται, ο Όμιλος μετρά τη λογιστική αξία του Περιουσιακού Στοιχείου για την Εναπομένουσα Κάλυψη ως τα πληρωθέντα ασφάλιστρα συμβολαίων αντασφάλισης, μείον τυχόν προμήθειες εκχώρησης που εκκαθαρίστηκαν.

Οι προμήθειες εκχώρησης λόγω αντασφάλισης που σχετίζονται με τα ασφάλιστρα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ως μείωση στα έξοδα λόγω αντασφάλισης, γραμμικά και σε συσχέτιση με την αναγνώριση των εξόδων λόγω αντασφάλισης.

Ο Όμιλος δεν έχει επιλέξει να αναπροσαρμόσει για τη χρονική αξία του χρήματος (δεδουλευμένοι τόκοι) την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης (ή το περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης για συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχονται), καθώς τα ασφάλιστρα (ασφάλιστρα λόγω αντασφάλισης) εισπράττονται (πληρώνονται) εντός ενός έτους από την περίοδο κάλυψης ή δεν υπάρχει σημαντικό χρηματοδοτικό στοιχείο.

Αναγνώριση του στοιχείου ζημίας

Εάν τα γεγονότα και οι περιστάσεις (π.χ. ένας υπερβάλλον αναμενόμενος συνδυασμένος δείκτης) δείχνουν ότι μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων που μετρούνται βάσει PAA είναι επαχθής κατά την αρχική αναγνώριση ή στη συνέχεια καθίσταται επαχθής, ο Όμιλος διενεργεί πρόσθετη ανάλυση για να καθορίσει εάν αναμένεται καθαρή εκροή από το συμβόλαιο. Σε αυτή την περίπτωση, αυξάνει τη λογιστική αξία του LRC στα ποσά των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που καθορίζονται βάσει του GMM με το ποσό μιας τέτοιας αύξησης να αναγνωρίζεται στα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης και ένα στοιχείο ζημίας δημιουργείται για το ποσό της ζημίας που αναγνωρίζεται. Στη συνέχεια, το στοιχείο ζημιών επιμετράται εκ νέου σε κάθε ημερομηνία αναφοράς ως η διαφορά μεταξύ των ποσών των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που προσδιορίζονται βάσει του GMM σχετικά με τη μελλοντική υπηρεσία και της λογιστικής αξίας του LRC χωρίς το στοιχείο ζημίας.

Υποχρέωση για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις

Η Εταιρία εκτιμά την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις ως τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που σχετίζονται με επισυμβάσεις απαιτήσεις. Οι ταμειακές ροές εκπλήρωσης ενσωματώνουν, με αμερόληπτο τρόπο, όλες τις εύλογες και υποστηρικτικές πληροφορίες που είναι διαθέσιμες χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια σχετικά με το ποσό, τον χρόνο και την αβεβαιότητα αυτών των μελλοντικών ταμειακών ροών, αντικατοπτρίζουν τις τρέχουσες εκτιμήσεις από τη σκοπιά της οικονομικής οντότητας και περιλαμβάνουν σαφή προσαρμογή για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο (προσαρμογή κινδύνου). Η Εταιρία προσαρμόζει τις μελλοντικές ταμειακές ροές για τη χρονική αξία του χρήματος και την επίδραση του χρηματοοικονομικού κινδύνου για την επιμέτρηση της Υποχρέωσης για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις.

2.9.8 Περιουσιακό στοιχείο από Ταμειακές Ροές Απόκτησης Ασφάλισης (Insurance acquisition cash flow, IACF)

Οι ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης προκύπτουν από το κόστος πώλησης, σύναψης και δημιουργίας μιας ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων (που έχουν εκδοθεί ή αναμένεται να εκδοθούν) που αποδίδονται άμεσα στο χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων στο οποίο ανήκει η ομάδα.

Οι ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης δεν μεταφέρονται απευθείας στην κατάσταση αποτελεσμάτων, αλλά αναβάλλονται κατά τη διάρκεια της περιόδου κάλυψης για όλα τα μοντέλα επιμέτρησης για συμβόλαια που έχουν ήδη αναγνωριστεί και αυτά που δεν έχουν ακόμη αναγνωριστεί. Τυχόν ταμειακές ροές απόκτησης που καταβάλλονται εκ των προτέρων (δηλ. πριν από την έναρξη της κάλυψης) ή καταβάλλονται άνευ όρων και σχετίζονται με ανανεώσεις, θεωρούνται εκτός ορίων του συμβολαίου και αναγνωρίζονται ως περιουσιακό στοιχείο.

Το περιουσιακό στοιχείο των IACF κατανέμεται σε συστηματική βάση στην ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων στην οποία ανήκουν. Ως εκ τούτου, το κατανεμημένο ποσό του περιουσιακού στοιχείου IACF αναγνωρίζεται ως μέρος των ταμειακών ροών εκπλήρωσης και μειώνει το συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών της σχετικής ομάδας συμβολαίων βάσει GMM και VFA ή αναγνωρίζεται ως μέρος της Υποχρέωσης για Εναπομένουσα Κάλυψη για συμβόλαια που μετρούνται βάσει PAA.

Μετά τη σχετική κατανομή όλων των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης, το περιουσιακό στοιχείο για τις ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης παύει να αναγνωρίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Όσο δεν έχουν κατανεμηθεί όλες οι ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης σε ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων, ο Όμιλος διενεργεί αξιολόγηση σχετικά με τη δυνατότητα ανάκτησης του περιουσιακού στοιχείου για τα IACF, εάν τα γεγονότα και οι περιστάσεις υποδεικνύουν πιθανή απομείωση.

Η αξιολόγηση ανακτησιμότητας εφαρμόζεται σε δυο βήματα, ως εξής:

- Αναγνωρίζεται ζημία απομείωσης στον βαθμό που η λογιστική αξία κάθε περιουσιακού στοιχείου για τις ταμειακές ροές πρόσκτησης από ασφαλιστήρια συμβόλαια υπερβαίνει την αναμενόμενη καθαρή ταμειακή εισροή, όπως προσδιορίζεται από τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης κατά την αρχική αναγνώριση για τη σχετική ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων.
- Επιπλέον, όταν οι ταμειακές ροές πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων που αποδίδονται άμεσα σε ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που περιλαμβάνουν αναμενόμενες ανανεώσεις συμβολαίων, οι εν λόγω ταμειακές ροές πρόσκτησης ασφαλιστηρίων συμβολαίων δεν θα πρέπει να υπερβαίνουν τις αναμενόμενες καθαρές ταμειακές εισροές από τις αναμενόμενες ανανεώσεις, όπως προσδιορίζονται από τις ταμιακές ροές εκπλήρωσης κατά την αρχική αναγνώριση αυτών. Ζημία απομείωσης αναγνωρίζεται για το πλεόνασμα στον βαθμό που δεν αναγνωρίζεται στο παραπάνω βήμα.

2.9.9 Συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται

Ο Όμιλος αποτιμά τα χαρτοφυλάκια συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται εφαρμόζοντας τις ίδιες αρχές που ορίζονται παραπάνω, για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται, εκτός από το ότι οι αναφορές σε επαχθή συμβόλαια αναφέρονται σε συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται για τα οποία υπάρχει καθαρό κέρδος κατά την αρχική αναγνώριση και ότι η VFA δεν ισχύει για συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται. Τα χαρτοφυλάκια συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχει ο Όμιλος επιμετρούνται κυρίως με βάση την PAA, και σε μικρότερο βαθμό με την GMM.

Αναγνώριση του στοιχείου ανάκτησης ζημιών

Για ομάδες συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και καλύπτουν επαχθή υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια, πρέπει να θεσπιστεί ένα στοιχείο ανάκτησης ζημιών, όταν τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια αναγνωρίζονται αρχικά ή θεωρούνται μεταγενέστερα επαχθή εντός του Περιουσιακού Στοιχείου Εναπομένουσας Κάλυψης (Asset for Remaining Coverage ή ARC) για συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται. Κάθε στοιχείο ανάκτησης ζημιών προσδιορίζεται σε σχέση με το στοιχείο ζημίας που αναγνωρίζεται στα υποκείμενα συμβόλαια και την ανάκτηση που αναμένεται για τις εν λόγω απαιτήσεις από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται. Ο Όμιλος υπολογίζει το στοιχείο ανάκτησης ζημιών πολλαπλασιάζοντας τη ζημία που αναγνωρίζεται στα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια και το ποσοστό των απαιτήσεων από τα υποκείμενα ασφαλιστήρια συμβόλαια που ο Όμιλος αναμένει να ανακτήσει από την ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχει. Το στοιχείο ανάκτησης ζημιών αναγνωρίζεται ως έσοδο στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί συστηματική και ορθολογική μέθοδο για τον προσδιορισμό του μέρους των ζημιών που αναγνωρίζονται στην ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων που καλύπτονται από την ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται όταν ορισμένα συμβόλαια της υποκείμενης ομάδας δεν καλύπτονται από την ομάδα συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται.

Στη συνέχεια, το στοιχείο ανάκτησης ζημιών προσαρμόζεται για να αντικατοπτρίζει τις αλλαγές στο στοιχείο ζημιών μιας επαχθούς ομάδας υποκείμενων ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Το στοιχείο ανάκτησης ζημιών προσαρμόζεται περαιτέρω, αν απαιτείται, για να διασφαλιστεί ότι δεν υπερβαίνει την αξία του στοιχείου ζημιών που αφορά σε επαχθή υποκείμενα ασφαλιστικά συμβόλαια το οποίο ο Όμιλος αναμένει να ανακτήσει από τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται.

Το στοιχείο ανάκτησης ζημιών καθορίζει τα ποσά που αναγνωρίζονται ως μείωση του ανακτήσιμου ποσού για επισυμβάσες απαιτήσεις από συμβόλαια αντασφάλισης (AIC) που κατέχονται και εξαιρούνται συνεπώς από τα έσοδα λόγω αντασφάλισης.

2.9.10 Όριο του συμβολαίου

Ο Όμιλος περιλαμβάνει στην επιμέτρηση μιας ομάδας συμβολαίων όλες τις μελλοντικές ταμειακές ροές εντός των ορίων κάθε συμβολαίου της ομάδας.

Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

Οι ταμειακές ροές βρίσκονται εντός των ορίων ενός ασφαλιστηρίου συμβολαίου εάν προκύπτουν από ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις που υφίστανται κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς κατά την οποία ο Όμιλος μπορεί να υποχρεώσει τον ασφαλιζόμενο να καταβάλει τα ασφάλιστρα ή στην οποία ο Όμιλος έχει ουσιαστική υποχρέωση να παρέχει στον ασφαλιζόμενο υπηρεσίες. Το όριο του συμβολαίου θεωρείται ότι συνδέεται με την ικανότητα της οικονομικής οντότητας να ανατιμολογεί ένα συμβόλαιο.

Πιο συγκεκριμένα, μια ουσιαστική υποχρέωση παροχής υπηρεσιών παύει όταν ο Όμιλος έχει την πρακτική ικανότητα να επανεκτιμήσει τους κινδύνους και να καθορίσει μια τιμή ή ένα επίπεδο παροχών που αντικατοπτρίζει πλήρως αυτούς τους επανεκτιμημένους κινδύνους είτε για τον συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο είτε για το χαρτοφυλάκιο που περιέχει το ασφαλιστήριο συμβόλαιο. Όσον αφορά το τελευταίο, η τιμολόγηση των ασφαλίσεων μέχρι την ημερομηνία επαναξιολόγησης των κινδύνων δεν λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους που σχετίζονται με περιόδους μεταγενέστερες της ημερομηνίας επαναξιολόγησης.

Οι επιπρόσθετες καλύψεις, που συνοδεύουν ένα βασικό ασφαλιστήριο συμβόλαιο, που παρέχουν πρόσθετες παροχές στον αντισυμβαλλόμενο με πρόσθετο κόστος, οι οποίες εκδίδονται μαζί με τα κύρια ασφαλιστήρια συμβόλαια, αποτελούν μέρος ενός ενιαίου ασφαλιστηρίου συμβολαίου με όλες τις ταμειακές ροές εντός των ορίων του.

Κατά συνέπεια, τα όρια του συμβολαίου θα καθοριστούν λαμβάνοντας υπόψη το ασφαλιστήριο συμβόλαιο στο σύνολό του και όχι εξετάζοντας κάθε μεμονωμένη κάλυψη στο συμβόλαιο χωριστά, οδηγώντας σε διαφορές σε σύγκριση με την τρέχουσα προσέγγιση στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, ιδίως για συμβόλαια πολλαπλών κινδύνων, όπου διαφορετικές καλύψεις ενδέχεται να έχουν διαφορετικά όρια συμβολαίου.

Οι ταμειακές ροές βρίσκονται εντός των συμβατικών ορίων μιας αντασφαλιστικής σύμβασης που κατέχεται εάν προκύπτουν από ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις που υφίστανται κατά την περίοδο αναφοράς κατά την οποία ο Όμιλος υποχρεούται να καταβάλει ποσά στον αντασφαλιστή ή έχει ουσιαστικό δικαίωμα να λαμβάνει υπηρεσίες από τον αντασφαλιστή.

Το όριο της σύμβασης επαναξιολογείται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς για να συμπεριλάβει την επίδραση των αλλαγών στις συνθήκες στα ουσιαστικά δικαιώματα και υποχρεώσεις του Ομίλου και, ως εκ τούτου, μπορεί να αλλάξει με την πάροδο του χρόνου. Οι ταμειακές ροές εκτός των ορίων της σύμβασης αφορούν μελλοντικά ασφαλιστήρια συμβόλαια και αναγνωρίζονται όταν τα εν λόγω συμβόλαια πληρούν τα κριτήρια αναγνώρισης.

2.9.11 Έσοδα υπηρεσιών ασφάλισης από εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια ή από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται

Συμβόλαια που επιμετρούνται βάσει PAA

Τα έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια για την περίοδο αναφοράς είναι το ποσό των αναμενόμενων εισπράξεων από τα ασφαλιστήρια (εξαιρουμένου οποιουδήποτε επενδυτικού στοιχείου) που κατανέμονται στην περίοδο. Ο Όμιλος κατανέμει τις αναμενόμενες εισπράξεις ασφαλιστών σε κάθε περίοδο κάλυψης με βάση την πάροδο του χρόνου. Εάν ο αναμενόμενος τρόπος απελευθέρωσης του κινδύνου στη διάρκεια της περιόδου κάλυψης διαφέρει σημαντικά από την πάροδο του χρόνου, τότε η κατανομή ακολουθεί το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα των πραγματοποιηθεισών εξόδων υπηρεσιών ασφάλισης.

Ο Όμιλος αλλάζει τη βάση κατανομής μεταξύ των δύο παραπάνω μεθόδων ανάλογα με τις ανάγκες, εάν αλλάξουν τα γεγονότα και οι περιστάσεις. Η μεταβολή λογιστικοποιείται μελλοντικά ως μεταβολή της λογιστικής εκτίμησης.

Όσον αφορά τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχει, ο Όμιλος παρουσιάζει χωριστά τα έσοδα από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται και, ως εκ τούτου, το στοιχείο αυτό περιλαμβάνει τα ποσά που ανακτώνται από τον αντασφαλιστή, συμπεριλαμβανομένου και του ποσού των ζημιών που ανακτώνται από ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Συμβόλαια που δεν επιμετρούνται βάσει PAA

Ο Όμιλος αναγνωρίζει έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια καθώς παρέχει υπηρεσίες στο πλαίσιο ομάδων ασφαλιστήριων συμβολαίων. Για συμβόλαια που επιμετρούνται στο πλαίσιο της GMM ή VFA, τα ασφαλιστικά έσοδα που σχετίζονται με τις υπηρεσίες που παρασχέθηκαν για κάθε περίοδο αναφοράς αντιπροσωπεύουν το σύνολο των μεταβολών στο LRC που σχετίζονται με υπηρεσίες για τις οποίες ο Όμιλος αναμένει να λάβει αντάλλαγμα και περιλαμβάνει τα ακόλουθα στοιχεία:

- Απελευθέρωση του CSM, υπολογισμένο με βάση τις παρεχόμενες μονάδες κάλυψης.
- Μεταβολές στην προσαρμογή για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο που σχετίζεται με τρέχουσες υπηρεσίες.
- Απαιτήσεις και άλλες δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης που πραγματοποιήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους, οι οποίες κατά κανόνα επιμετρώνται με βάση τα ποσά που αναμένονταν στην αρχή του έτους, εξαιρουμένων των ποσών που κατανέμονται σε ένα πιθανό στοιχείο ζημίας, των αποπληρωμών επενδυτικών στοιχείων, των εξόδων απόκτησης ασφάλισης και των ποσών που σχετίζονται με φόρους βάσει συναλλαγών που εισπράττονται για λογαριασμό τρίτων.
- Άλλα ποσά, συμπεριλαμβανομένων των προσαρμογών λόγω εμπειρίας για εισπράξεις ασφαλιστών για τρέχουσες ή προηγούμενες υπηρεσίες.

Όσον αφορά τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, η θέση αυτή περιλαμβάνει τα ποσά που εισπράττονται από τον αντασφαλιστή, συμπεριλαμβανομένου επίσης του ποσού των ζημιών που ανακτώνται από ασφαλιστήρια συμβόλαια και αλλαγών στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης για ανακτήσιμα ποσά από αλλαγές στον κίνδυνο μη απόδοσης του εκδότη συμβολαίου αντασφάλισης.

2.9.12 Δαπάνες Υπηρεσιών Ασφάλισης από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται ή από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται

Οι δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης που προκύπτουν από ασφαλιστήρια συμβόλαια αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα κατά τη πραγματοποίησή τους. Δεν περιλαμβάνουν τις αποπληρωμές επενδυτικών στοιχείων και περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία:

- Επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλα έξοδα υπηρεσιών ασφάλισης
- Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης σε σταθερή βάση κατά την περίοδο κάλυψης της ομάδας συμβολαίων
- Ζημίες από επαχθή συμβόλαια και αναστροφές των εν λόγω ζημιών
- Προσαρμογές των υποχρεώσεων για επισυμβάσεις απαιτήσεις που δεν προκύπτουν από τις επιδράσεις της χρονικής αξίας του χρήματος, του χρηματοοικονομικού κινδύνου και των μεταβολών του.
- Ζημίες απομείωσης περιουσιακών στοιχείων για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης και αντιλογισμοί τέτοιων ζημιών απομείωσης.

Όσον αφορά τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, ο Όμιλος παρουσιάζει χωριστά τα έξοδα για την περίοδο, τα οποία αντιπροσωπεύονται από την κατανομή των ασφαλιστών που καταβλήθηκαν κατά την περίοδο, μετά την αφαίρεση τυχόν μη εξαρτώμενων από προμήθειες εκχώρησης απαιτήσεων, για επιμέτρηση συμβολαίων αντασφάλισης βάσει PAA. Για τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται και επιμετρούνται με βάση GMM, το στοιχείο αυτό περιλαμβάνει:

- Απελευθέρωση του καθαρού κέρδους ή του καθαρού κόστους από την αγορά αντασφάλισης, μετρούμενο με βάση τις παρεχόμενες μονάδες κάλυψης.
- Μεταβολές στην προσαρμογή κινδύνου για μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο που σχετίζεται με τρέχουσες υπηρεσίες.
- Αποζημιώσεις και άλλα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών που εισπράχθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους, επιμετρούμενα βάσει των ποσών που αναμένονταν στην αρχή της περιόδου. Άλλα ποσά, συμπεριλαμβανομένων των προσαρμογών λόγω εμπειρίας για ασφαλιστήρια που καταβάλλονται για τρέχουσες ή παρελθούσες υπηρεσίες.
- Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης που προκύπτουν από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης του εκδότη συμβολαίου αντασφάλισης που κατέχεται δεν σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία και δεν επιφέρουν προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών.

2.9.13 Καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδονται και συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται

Τα καθαρά χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες περιλαμβάνουν τη μεταβολή της λογιστικής αξίας της ομάδας ασφαλιστηρίων και συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και προκύπτουν από:

- Την επίδραση της χρονικής αξίας του χρήματος και των αλλαγών στη χρονική αξία του χρήματος, και
- Την επίδραση του χρηματοοικονομικού κινδύνου και των μεταβολών του χρηματοοικονομικού κινδύνου.

Κατά τον ίδιο τρόπο, οι αλλαγές αυτές για ομάδες συμβολαίων άμεσης συμμετοχής κατανέμονται σε ένα στοιχείο ζημίας και περιλαμβάνονται επίσης στα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών.

Όσον αφορά τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα που προκύπτουν από συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, περιλαμβάνονται επίσης οι αναπροσαρμογές αξίας που συνδέονται με τις αναμενόμενες ζημίες που προκύπτουν από τον κίνδυνο μη εκπλήρωσης των υποχρεώσεων που απορρέουν από τον αντασφαλιστή.

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να διαχωρίσει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή τα έξοδα (αντ)ασφάλισης μεταξύ των αποτελεσμάτων και των λοιπών συνολικών εσόδων (OCI) για όλα τα χαρτοφυλάκια που επιμετρούνται σύμφωνα με το GMM και τη PAA, με την επακόλουθη επίδραση των μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς στην αξία των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων να αντικατοπτρίζεται στο OCI. Η επιλογή του OCI εφαρμόζεται επίσης σε χαρτοφυλάκια συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται.



Για τα συμβόλαια που επιμετρούνται βάσει VFA, το OCI δεν επιλέχθηκε, δεδομένου ότι τα υποκείμενα στοιχεία επιμετρούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVTPL).

Για χαρτοφυλάκια ασφαλιστηρίων συμβολαίων για τα οποία επιλέγεται η δυνατότητα επιμερισμού, η μέθοδος κατανομής των χρηματοοικονομικών εσόδων ή εξόδων ασφάλισης καθορίζεται ως εξής:

- Για ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που λογιστικοποιούνται βάσει GMM, η συστηματική κατανομή για τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα καθορίζεται χρησιμοποιώντας τα προεξοφλητικά επιτόκια με τα οποία οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές έχουν προεξοφληθεί κατά την αρχική αναγνώριση, δηλαδή το "κλειδωμένο" επιτόκιο.
- Για ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων που λογιστικοποιούνται βάσει PAA, η συστηματική κατανομή για τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή έξοδα καθορίζεται χρησιμοποιώντας τα προεξοφλητικά επιτόκια κατά την ημερομηνία της επισυμβάσας απαίτησης, δηλαδή το «κλειδωμένο» επιτόκιο με βάση το έτος ατυχήματος.

2.10 Συμβάσεις πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων

Χρεόγραφα τα οποία πωλούνται στα πλαίσια μιας σύμβασης πώλησης και επαναγοράς χρεογράφων σε μια προσυμφωνημένη τιμή («Repos») εξακολουθούν να καταχωρούνται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης, ενώ η αντίστοιχη υποχρέωση απεικονίζεται κατά περίπτωση ως υποχρέωση προς χρηματοπιστωτικά ιδρύματα, υποχρέωση προς πελάτες ή λοιπές καταθέσεις.

2.11 Ενσώματα πάγια στοιχεία και περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης)

Τα ενσώματα πάγια στοιχεία περιλαμβάνουν γήπεδα και ακίνητα, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, μεταφορικά μέσα και εξοπλισμό, τα οποία κατέχονται από τον Όμιλο με σκοπό τη λειτουργική χρησιμοποίησή τους, αλλά και για διοικητικούς σκοπούς. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας. Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται μαζί με τα Ενσώματα πάγια στοιχεία στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποτιμώνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους. Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «ενσώματα πάγια στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στην περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο, πέρα από εκείνα τα οποία αναμένονταν αρχικά κατά την απόκτηση του παγίου. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους.

Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματος παγίου στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησής του και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματος παγίου στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματος παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται, εκτός εάν 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:

Γήπεδα	Δεν αποσβένονται
Κτήρια (Ίδιο-χρησιμοποιούμενα)	έως 50 έτη
Κτήρια (Μη ίδιο-χρησιμοποιούμενα)	έως 50 έτη
Βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων	Κατά την υπολειπόμενη διάρκεια της μίσθωσης, μη υπερβαίνουσα ωστόσο τα 12 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	έως 12 έτη
Μεταφορικά μέσα	έως 10 έτη
Ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	έως 5 έτη
Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης	Σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης

Ο Όμιλος εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο ενσώματο πάγιο στοιχείο ή περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αν υπάρχει μια τέτοια ένδειξη, ο Όμιλος υπολογίζει το ανακτήσιμο ποσό του ενσώματος παγίου στοιχείου. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματος παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, ο Όμιλος σχηματίζει ανάλογη πρόβλεψη απομείωσης προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του. Τα κέρδη και ζημίες από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων προσδιορίζονται βάσει της λογιστικής αξίας τους και λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων προ φόρων.

2.12 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν γήπεδα και κτήρια που είναι ιδιόκτητα, τα οποία κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή/και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται 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 πάγια στοιχεία». Οι επενδύσεις σε ακίνητα εξετάζονται, προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους, όταν υπάρχει ένδειξη απομείωσης ή τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

2.13 Υπεραξία, λογισμικό και λοιπά άυλα περιουσιακά στοιχεία

2.13.1 Υπεραξία

Μεταγενέστερα της αρχικής αναγνώρισής της, η υπεραξία επιχειρήσεων αποτιμάται στην αξία κτήσης (βλέπε Σημείωση 2.5.2) μείον τις όποιες συσσωρευμένες προβλέψεις από απομείωση της αξίας της.

Για σκοπούς ελέγχου απομείωσης, η υπεραξία κατανέμεται σε Μονάδες Δημιουργίας Ταμειακών Ροών («ΜΔΤΡ»). Η κατανομή γίνεται σε εκείνες τις ΜΔΤΡ, οι οποίες αναμένεται να επωφεληθούν από την επιχειρηματική συνένωση από την οποία προέκυψε η υπεραξία.



Ο Όμιλος αξιολογεί σε ετήσια βάση, ή συχνότερα, τη λογιστική αξία της υπεραξίας των επιχειρήσεων, προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας της. Κατά την αξιολόγηση αυτή, εκτιμάται κατά πόσο η λογιστική αξία της υπεραξίας παραμένει πλήρως ανακτήσιμη. Η εκτίμηση γίνεται συγκρίνοντας τη λογιστική αξία της ΜΔΤΡ στην οποία έχει κατανεμηθεί η υπεραξία με το ανακτήσιμο ποσό της, το οποίο είναι το μεγαλύτερο μεταξύ της εύλογης αξίας μείον των εξόδων πώλησης και της αξίας από τη χρήση. Η εύλογη αξία εκτιμάται βάσει της αγοραίας αξίας, εφόσον υπάρχει διαθέσιμη, ή προσδιορίζεται από ανεξάρτητο εκτιμητή ή προκύπτει από μοντέλο αποτίμησης. Εάν η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής, αναγνωρίζεται μη αναστρέψιμη πρόβλεψη απομείωσης και η υπεραξία απομειώνεται κατά το πλεόνασμα της λογιστικής αξίας της ΜΔΤΡ επί της ανακτήσιμης αξίας.

2.13.2 Λογισμικό

Η αξία κτήσης του λογισμικού περιλαμβάνει δαπάνες οι οποίες συνδέονται άμεσα με συγκεκριμένα και διακριτά προϊόντα λογισμικού που ελέγχει ο Όμιλος και από τα οποία αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οφέλη για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους και τα οποία θα υπερβαίνουν τα σχετικά με αυτά έξοδα κτήσης. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογισμικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην αρχική αξία κτήσης τους.

Το λογισμικό αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, σε περίοδο, όμως η οποία δε δύναται να υπερβαίνει τα 5 έτη.

Ειδικότερα, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού αναγνωρίζονται αρχικά σε αξία ίση με το άθροισμα των εξόδων που πραγματοποιήθηκαν από την ημερομηνία που το στοιχείο ικανοποιεί τα κριτήρια αναγνώρισης. Όταν δεν μπορεί να αναγνωριστεί άυλο περιουσιακό στοιχείο, τα έξοδα ανάπτυξης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που πραγματοποιήθηκαν.

Τα έξοδα έρευνας καταχωρούνται ως έξοδο όταν πραγματοποιούνται. Εσωτερικώς δημιουργούμενο λογισμικό που προκύπτει από έξοδα ανάπτυξης που έχουν πραγματοποιηθεί σε μεμονωμένο έργο, αναγνωρίζονται μόνο όταν ο Όμιλος μπορεί να αποδείξει:

- ότι διαθέτει την τεχνολογική δυνατότητα να ολοκληρώσει το εσωτερικώς δημιουργούμενο λογισμικό ώστε να καταστεί διαθέσιμο για χρήση,
- την πρόθεσή του να το ολοκληρώσει και να χρησιμοποιήσει το στοιχείο,
- την ικανότητά του να χρησιμοποιήσει το στοιχείο,
- πως το στοιχείο θα δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά οφέλη,
- ότι διαθέτει επαρκείς τεχνολογικούς, οικονομικούς και άλλους πόρους για την ολοκλήρωση της ανάπτυξης και τη χρήσης του στοιχείου και
- την ικανότητα να επιμετρά αξιόπιστα τα έξοδα κατά την ανάπτυξη του στοιχείου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού, καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

Δαπάνες όπως, οι δαπάνες ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης επιχειρησιακών μονάδων ή υποκαταστημάτων, δαπάνες εκπαίδευσης προσωπικού, δαπάνες διαφήμισης και προβολής και δαπάνες μετεγκατάστασης και αναδιοργάνωσης τμήματος ή όλου του Ομίλου, αναγνωρίζονται ως έξοδα κατά το χρόνο πραγματοποιήσεώς τους.

2.13.3 Απομείωση Άυλων περιουσιακών στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η διοίκηση του Ομίλου εξετάζει

την αξία των άυλων περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας τους. Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση, η διοίκηση του Ομίλου διενεργεί ανάλυση προκειμένου να διαπιστώσει εάν η λογιστική αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων μπορεί πλήρως να ανακτηθεί. Όταν η λογιστική αξία ενός άυλου περιουσιακού στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, τότε διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση.

2.14 Μισθώσεις

Ο Όμιλος εξετάζει κατά την έναρξη της σύμβασης εάν μια σύμβαση αποτελεί ή περιλαμβάνει μίσθωση εξετάζοντας εάν έχει το δικαίωμα να ελέγχει τη χρήση ενός αναγνωρισμένου περιουσιακού στοιχείου για μία χρονική περίοδο λαμβάνοντας όλα τα οικονομικά οφέλη από τη χρήση του περιουσιακού στοιχείου, με αντάλλαγμα μία αμοιβή.

2.14.1 Ο Όμιλος ως μισθωτής

Ο Όμιλος εφαρμόζει ενιαίο λογιστικό χειρισμό για την αναγνώριση και επιμέτρηση όλων των συμβάσεων μίσθωσης, με εξαίρεση τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις και τις μισθώσεις χαμηλής αξίας, των οποίων οι πληρωμές μισθωμάτων αναγνωρίζονται ως λειτουργικά έξοδα με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Κατά την έναρξη της μίσθωσης ο Όμιλος:

1. Αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης που αντιπροσωπεύει το δικαίωμα του Ομίλου να χρησιμοποιήσει το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.
2. Αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μίσθωση που αντιπροσωπεύει την παρούσα αξία των μισθωμάτων που θα καταβληθούν κατά τη χρονική διάρκεια της μισθωτικής περιόδου στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.
3. Αναγνωρίζει αποσβέσεις του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης.
4. Εξετάζει εάν υπάρχει ένδειξη απομείωσης του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Οι ζημιές απομείωσης αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
5. Αναγνωρίζει έξοδα τόκων στις υποχρεώσεις από μίσθωση στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
6. Παρουσιάζει τις ταμειακές εκροές που αφορούν αποπληρωμή κεφαλαίου στις ταμειακές ροές χρηματοδοτικών δραστηριοτήτων και τις ταμειακές εκροές που αφορούν πληρωμή τόκων στις ταμειακές ροές λειτουργικών δραστηριοτήτων.

2.14.2 Περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω, ο Όμιλος αναγνωρίζει το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου (δηλ. την ημέρα που το υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο καθίσταται διαθέσιμο προς χρήση). Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποτιμάται στο κόστος, μειωμένο κατά τις σωρευμένες αποσβέσεις και ζημιές απομείωσης, προσαρμοσμένο κατά τον τυχόν επανυπολογισμό της υποχρέωσης από τη μίσθωση. Το κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης αποτελείται από το ποσό της αρχικής αποτίμησης της υποχρέωσης από τη μίσθωση, τις αρχικές άμεσες δαπάνες, το κόστος αποκατάστασης του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου σε συγκεκριμένη κατάσταση και από τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μίσθωσης ή προγενέστερα, μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης. Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποσβένεται με τη σταθερή μέθοδο στη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται στα «Ενσώματα πάγια στοιχεία».



2.14.3 Υποχρεώσεις μίσθωσης

Ατ Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, ο Όμιλος αναγνωρίζει υποχρεώσεις από μίσθωση οι οποίες αποτιμώνται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων που θα καταβληθούν κατά τη χρονική διάρκεια της μισθωτικής περιόδου, χρησιμοποιώντας το τεκμαρτό προεξοφλητικό επιτόκιο της σύμβασης ή στην περίπτωση που το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να προσδιοριστεί, χρησιμοποιώντας το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού (Incremental Borrowing Rate - IBR) του μισθωτή. Το IBR είναι το επιτόκιο που θα κατέβαλλε ο Όμιλος προκειμένου να δανειστεί το ποσό που θα χρειαζόταν να καταβάλει ώστε να αποκτήσει περιουσιακό στοιχείο αντίστοιχο με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης, για το αντίστοιχο χρονικό διάστημα, με αντίστοιχες εξασφαλίσεις, σε αντίστοιχο οικονομικό περιβάλλον.

Τα μισθώματα αποτελούνται από τα σταθερά μισθώματα (μειωμένα κατά τα τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης), τα κυμαινόμενα μισθώματα που εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο και από τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει ο μισθωτής βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας. Τα μισθώματα επίσης περιλαμβάνουν την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι θα ασκηθεί από τον Όμιλο, καθώς και τις τυχόν καταβολές ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος καταγγελίας από τον Όμιλο. Τα κυμαινόμενα μισθώματα που δεν εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο αναγνωρίζονται ως έξοδα στη χρονική περίοδο κατά την οποία προέκυψε το γεγονός ή η κατάσταση που οδήγησε στην πληρωμή. Η υποχρέωση μίσθωσης επανυπολογίζεται όταν υπάρχει μεταβολή στις μελλοντικές πληρωμές μισθωμάτων που προκύπτει από μεταβολή σε δείκτη ή επιτόκιο, εάν υπάρχει μεταβολή στην εκτίμηση του Ομίλου για τα ποσά που αναμένεται να καταβληθούν ως εγγύηση υπολειμματικής αξίας ή εάν υπάρξει αλλαγή στην εκτίμηση του Ομίλου σχετικά με το αν θα ασκήσει ένα δικαίωμα αγοράς, παράτασης ή τερματισμού της μίσθωσης. Όταν η υποχρέωση μίσθωσης επανυπολογίζεται κατ' αυτόν τον τρόπο, πραγματοποιείται αντίστοιχη προσαρμογή στη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης ή καταχωρείται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων εάν η λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης έχει μειωθεί στο μηδέν.

2.14.4 Βραχυπρόθεσμες μισθώσεις ή μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας

Ο Όμιλος έχει επιλέξει να μην αναγνωρίζει περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης και υποχρεώσεις μίσθωσης για βραχυπρόθεσμες μισθώσεις με διάρκεια ίση ή μικρότερη των 12 μηνών καθώς και μισθώσεις περιουσιακών στοιχείων χαμηλής αξίας (μικρότερης των 5.000 Ευρώ). Ο Όμιλος αναγνωρίζει τις πληρωμές μισθωμάτων που σχετίζονται με τις εν λόγω μισθώσεις ως έξοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με τη σταθερή μέθοδο.

2.14.5 Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

Χρηματοδοτικές μισθώσεις: Όταν τα ενσώματα πάγια στοιχεία έχουν εκμισθωθεί με χρηματοδοτική μίσθωση, η παρούσα αξία των ελάχιστων καταβαλλόμενων μισθωμάτων που πρέπει να καταβληθούν απεικονίζεται ως απαίτηση. Τα έσοδα από χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζονται κατά τη διάρκεια της μίσθωσης με τη μέθοδο της καθαρής επένδυσης (προ φόρων), η οποία αντικατοπτρίζει ένα σταθερό συντελεστή απόδοσης. Οι απαιτήσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις περιλαμβάνονται στα «Δάνεια και προκαταβολές σε πελάτες».

Λειτουργικές μισθώσεις: Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία που εκμισθώνονται στα πλαίσια συμβάσεων λειτουργικής μίσθωσης, απεικονίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ανάλογα με τη λειτουργική φύση τους. Τα εκμισθωμένα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους, η οποία θα πρέπει να συμπίπτει με την ωφέλιμη ζωή ομοειδών ενσώματων παγίων στοιχείων. Τα έσοδα από μισθώματα (μείον την αξία τυχόν κινήτρων που παρέχονται τον μισθωτή) αναγνωρίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.15 Ταμείο και ταμειακά 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», «απαιτήσεις κατά πιστωτικών ιδρυμάτων» και τα υψηλής ρευστότητας χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού διάρκειας μικρότερης των τριών μηνών από την ημερομηνία απόκτησής τους όπως, έντοκα γραμμάτια και άλλα αξιόγραφα, αξιόγραφα του επενδυτικού και του εμπορικού χαρτοφυλακίου, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος και τα οποία χρησιμοποιούνται από τον Όμιλο για την εξυπηρέτηση των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων του.

2.16 Προβλέψεις

Ο Όμιλος διενεργεί προβλέψεις όταν υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων, μεγάλη πιθανότητα εκροής πόρων που εμπεριέχουν οικονομικά οφέλη για το διακανονισμό της δέσμευσης και είναι εφικτό να εκτιμηθεί αξιόπιστα το ποσό της δέσμευσης.

Το ποσό που αναγνωρίζεται ως πρόβλεψη θα είναι η βέλτιστη εκτίμηση της δαπάνης που απαιτείται για να διακανονιστεί η παρούσα δέσμευση κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς. Η δε βέλτιστη εκτίμηση της δαπάνης είναι το ποσό που ο Όμιλος λογικά θα πλήρωνε για να διακανονίσει την απαίτηση κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς ή να μεταβιβάσει αυτή σε ένα τρίτο μέρος κατά τον χρόνο αυτό.

2.17 Συμβόλαια χρηματοοικονομικών εγγυήσεων

Συμβόλαιο χρηματοοικονομικής εγγύησης είναι το συμβόλαιο βάσει του οποίου ο εκδότης δεσμεύεται να πραγματοποιήσει καθορισμένες πληρωμές προκειμένου να αποζημιώσει τον κάτοχο, για ζημιές λόγω εκπροθέσμων πληρωμών από τον οφειλέτη, βάσει των αρχικών ή των τροποποιημένων όρων ενός χρεωστικού μέσου.

Τα συμβόλαια χρηματοοικονομικής εγγύησης, εκτός αυτών που έχουν χαρακτηριστεί ως ασφαλιστήρια συμβόλαια, αναγνωρίζονται αρχικά στην εύλογη αξία και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην υψηλότερη από (α) την αξία του αναπόσβεστου υπολοίπου των εισπραχθέντων αμοιβών και των αμοιβών επομένων περιόδων και (β) την καλύτερη εκτίμηση του ποσού που θα απαιτηθεί για το διακανονισμό της αναληφθείσας δέσμευσης κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

2.18 Παροχές προς εργαζομένους

Οι εταιρίες του Ομίλου καταβάλλουν εισφορές σε προγράμματα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία σύμφωνα με τις συνθήκες και τις πρακτικές που επικρατούν στην κάθε χώρα. Τα προγράμματα αυτά διαχωρίζονται σε προγράμματα καθορισμένων παροχών και σε προγράμματα καθορισμένων εισφορών.

2.18.1 Προγράμματα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση οικονομικές και δημογραφικές παραδοχές. Οι πιο σημαντικές παραδοχές, είναι το επιτόκιο προεξόφλησης, ο πληθωρισμός, ο ρυθμός αύξησης αποδοχών και η αναμενόμενη διάρκεια ζωής. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των καθορισμένων πληρωτέων παροχών κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο εκτιμάται ετησίως κατά την ημερομηνία σύνταξης των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας. Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο υψηλής ποιότητας



εταιρικών ομολόγων ή κρατικών ομολόγων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης, ή με το επιτόκιο που λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο και τη διάρκεια της υποχρέωσης, όπου το βάθος αγοράς για τέτοια ομόλογα κρίνεται ανεπαρκές. Το έξοδο/έσοδο τόκου υπολογίζεται εφαρμόζοντας το επιτόκιο προεξόφλησης στην αρχή της περιόδου στην καθαρή υποχρέωση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών.

Η κατανομή των παροχών εξόδου του προσωπικού από την υπηρεσία πραγματοποιείται κατ' έτος παροχής υπηρεσιών των εργαζομένων αρχής γενομένης από την περίοδο κατά την οποία προκύπτει η εν λόγω υποχρέωση.

Το κόστος υπηρεσίας (τρέχον κόστος υπηρεσίας, κόστος υπηρεσίας παρελθόντων ετών, συμπεριλαμβανομένων των περικοπών), τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από διακανονισμούς και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στις δαπάνες προσωπικού. Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών αναγνωρίζεται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης, με τις μεταβολές που προκύπτουν από τον επανυπολογισμό (περιλαμβανομένων των αναλογιστικών κερδών και ζημιών), να αναγνωρίζονται άμεσα στα λοιπά συνολικά έσοδα μετά φόρων, χωρίς να επιτρέπεται μεταγενέστερα η «ανακύκλωση» (μεταφορά) τους στην κατάσταση αποτελεσμάτων, προκειμένου να αντικατοπτρίζεται πλήρως η αξία του ελλείμματος ή πλεονάσματος του προγράμματος.

2.18.2 Προγράμματα καθορισμένων εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται το πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, σύμφωνα με το οποίο ο εργοδότης καταβάλλει συγκεκριμένες εισφορές, χωρίς καμία άλλη νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση για περαιτέρω εισφορές. Οι εισφορές του Ομίλου στα προγράμματα καθορισμένων εισφορών καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν και περιλαμβάνονται στις δαπάνες προσωπικού.

2.18.3 Παροχές εξόδου από την υπηρεσία

Ως παροχές εξόδου από την υπηρεσία θεωρούνται τα γεγονότα που αφορούν τον τερματισμό της απασχόλησης ενός εργαζομένου πριν από την κανονική ημερομηνία συνταξιοδότησης καθώς και όταν ένας εργαζόμενος δέχεται προσφορά παροχών σε αντάλλαγμα για τον οικειοθελή τερματισμό της απασχόλησής του (συμπεριλαμβανομένων και εκείνων που δίνονται στα πλαίσια του προγραμμάτων οικειοθελούς αποχώρησης του προσωπικού από τον Όμιλο).

Ο Όμιλος σε ό,τι αφορά τις παροχές εξόδου από την υπηρεσία δημιουργεί μία υποχρέωση και αναγνωρίζει αντίστοιχο έξοδο το συντομότερο μεταξύ των παρακάτω ημερομηνιών:

- (α) όταν δεν έχει πλέον τη δυνατότητα να αποσύρει την προσφορά αυτών των παροχών, και
- (β) όταν αναγνωρίζει το κόστος μίας αναδιάρθρωσης που περιλαμβάνει την πληρωμή των παροχών εξόδου από την υπηρεσία.

Σε περίπτωση που μία προσφορά γίνεται για να ενθαρρύνει την οικειοθελή αποχώρηση, οι παροχές εξόδου από την υπηρεσία αποτιμώνται βάσει του αριθμού των εργαζομένων που αναμένεται να αποδεχτούν την προσφορά. Παροχές εξόδου από την υπηρεσία που καθίστανται καταβλητέες σε περισσότερο από 12 μήνες από το τέλος της περιόδου αναφοράς προεξοφλούνται στην παρούσα αξία.

2.19 Φόροι

Η υποχρέωση της καταβολής φόρου εισοδήματος επί των κερδών προσδιορίζεται με βάση την εκάστοτε φορολογική νομοθεσία και αναγνωρίζεται ως έξοδο στη χρήση στην οποία πραγματοποιούνται τα κέρδη.

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 σημαντικότερες προσωρινές διαφορές προκύπτουν από την αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων, συμπεριλαμβανομένων χρεογράφων και παραγώγων, από τα ασφαλιστικά αποθέματα και τις προβλέψεις για παροχές για έξοδο από την υπηρεσία και πάγια περιουσιακά στοιχεία. Τα φορολογικά οφέλη τα οποία δύναται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημίες που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

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 προσδιορισμός των μελλοντικών φορολογικών συντελεστών βασίζεται σε νόμους που έχουν ψηφιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται εάν οι προσωρινές διαφορές προκύπτουν κατά την αρχική αναγνώριση υπεραξίας, ή κατά την αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (εκτός από συνένωση επιχειρήσεων), σε συναλλαγή που δεν επηρεάζει ούτε τα φορολογητέα ούτε τα λογιστικά κέρδη.

Η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται στην πεποίθηση της Διοίκησης, η οποία στηρίζεται σε διαθέσιμα υποστηρικτικά στοιχεία, ότι φορολογικά οφέλη που συνδέονται με προσωρινές διαφορές, όπως, φορολογικές ζημίες μεταφερόμενες σε επόμενες χρήσεις και φορολογικές απαιτήσεις είναι πιθανό να πραγματοποιηθούν. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή μέρους αυτής. Προκειμένου, ο Όμιλος και η Εταιρία, να πάρουν την απόφαση να αναγνωρίσουν αυτές τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εξετάζουν όλα τα διαθέσιμα, θετικά και αρνητικά, στοιχεία, περιλαμβανομένων των ήδη υπαρκτών φορολογικών προσωρινών διαφορών, των προβλεπόμενων μελλοντικών φορολογικών κερδών και των μελλοντικών χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που ο Όμιλος και η Εταιρία διαπιστώσουν ότι στο μέλλον είναι πιθανό να ανακτήσουν αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πέραν αυτών που έχουν ήδη αναγνωρίσει, τότε προβαίνουν σε αύξηση της λογιστικής αξίας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Τόσο οι τρέχουσες όσο και οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται υπό την προϋπόθεση ότι οι φορολογικές αρχές παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από τους φόρους αυτούς αφορούν την ίδια φορολογική αρχή και η διοίκηση προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται σε προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες, συγγενείς και κοινοπραξίες εκτός από τις περιπτώσεις στις οποίες η χρονική στιγμή της αντιστροφής της προσωρινής διαφοράς μπορεί να ελεγχθεί από τον Όμιλο και υπάρχει σημαντική πιθανότητα ότι η διαφορά δεν θα αντιστραφεί στο προσεχές μέλλον.

Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους που σχετίζονται με:

- μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (Fair Value through Other Comprehensive Income – FVOCI, Δ.Π.Χ.Α. 9)
- αντισταθμίσεις ταμειακών ροών,
- επίδραση των μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς στην αξία των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που αναγνωρίζονται στο OCI (Δ.Π.Χ.Α. 17), καθώς και
- των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προκύπτουν από τον επανυπολογισμό των υποχρεώσεων καθορισμένων παροχών προς το προσωπικό του Ομίλου,

καταχωρούνται, επίσης, σε χρέωση ή πίστωση των Λοιπών συνολικών εσόδων (OCI) και αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα, όταν μεταφερθούν στα αποτελέσματα και τα σχετικά κέρδη ή ζημίες, όταν αυτό επιτρέπεται/προβλέπεται από το σχετικό λογιστικό πρότυπο.

2.20 Μετοχικό κεφάλαιο

Ίδια Κεφάλαια: Τα χρηματοοικονομικά μέσα που εκδίδει ο Όμιλος προκειμένου να αντλήσει κεφάλαια κατατάσσονται ως στοιχεία της καθαρής θέσης, εφόσον, βάσει της ουσίας της σύμβασης, ο Όμιλος δεν αναλαμβάνει συμβατική υποχρέωση για καταβολή μετρητών ή άλλου χρηματοοικονομικού στοιχείου ενεργητικού ή για ανταλλαγή χρηματοοικονομικών στοιχείων με όρους πιθανά δυσμενείς γι' αυτόν.

Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου: Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου: Άμεσα σχετιζόμενα έξοδα για την έκδοση μετοχών και λοιπών στοιχείων της καθαρής θέσης, εκτός από τα έξοδα που αφορούν συνενώσεις επιχειρήσεων, αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια μετά και την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος.

Μερίσματα επί κοινών μετοχών: Μερίσματα επί κοινών μετοχών: Τα μερίσματα που αναλογούν στις κοινές μετοχές, αναγνωρίζονται ως υποχρέωση κατά την περίοδο στην οποία εγκρίνονται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο: Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο: Περιλαμβάνει τη διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των μετοχών και του τιμήματος που λαμβάνεται σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου.

2.21 Στοιχεία ενεργητικού και παθητικού προοριζόμενα προς πώληση

Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις (ή ομάδες στοιχείων) των οποίων η λογιστική αξία πρόκειται να ανακτηθεί κατά το μεγαλύτερο μέρος της μέσω πώλησης παρά μέσω συνεχόμενης χρήσης τους, καταχωρούνται ως στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση.

Για να ταξινομηθούν ως τέτοια, τα περιουσιακά στοιχεία (ή ομάδες στοιχείων) πρέπει να είναι διαθέσιμα για άμεση πώληση στην τρέχουσα κατάστασή τους και η πώλησή τους πρέπει να είναι πολύ πιθανή.

Η Διοίκηση πρέπει να έχει δεσμευτεί για την πώληση, η οποία θα πρέπει να έχει ολοκληρωθεί εντός ενός έτους από την ημερομηνία ταξινόμησης των περιουσιακών στοιχείων (ή ομάδων στοιχείων) ως στοιχείων προοριζόμενων προς πώληση, υπό τις εξαιρέσεις του Δ.Π.Χ.Α. 5 και οι ενέργειες που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της πώλησης θα πρέπει να υποδεικνύουν ότι δεν είναι πιθανό να γίνουν σημαντικές μεταβολές στο πρόγραμμα ή το πρόγραμμα να ανακληθεί.

Η αξία των μη κυκλοφορούντων στοιχείων που ταξινομούνται ως προοριζόμενα προς πώληση, προσδιορίζεται ως η χαμηλότερη τιμή μεταξύ της λογιστικής και εύλογης αξίας αφαιρουμένων των εξόδων της πώλησης και απεικονίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης ξεχωριστά από τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία.

Κατά την αρχική καταχώρηση των προοριζόμενων προς πώληση περιουσιακών στοιχείων, οποιαδήποτε απομείωση της αξίας τους περιλαμβάνεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, ακόμα και στην περίπτωση της αναπροσαρμογής. Το ίδιο ισχύει και στην περίπτωση κερδών ή ζημιών που προκύπτουν από μεταγενέστερους επανυπολογισμούς.

Αν ο Όμιλος έχει κατατάξει περιουσιακό στοιχείο (ή ομάδα στοιχείων) ως προοριζόμενο προς πώληση, αλλά δεν πληρούνται πλέον τα κριτήρια για την ταξινόμηση ως τέτοιο, ο Όμιλος παύει να ταξινομεί το περιουσιακό στοιχείο (ή την ομάδα στοιχείων) ως προοριζόμενο προς πώληση.

Ο Όμιλος αποτιμά το μη κυκλοφορούν περιουσιακό στοιχείο που παύει να ταξινομείται ως προοριζόμενο προς πώληση (ή που παύει να συμπεριλαμβάνεται σε ομάδα στοιχείων που προορίζεται προς πώληση) στην χαμηλότερη αξία μεταξύ:

α) της λογιστικής αξίας πριν το περιουσιακό στοιχείο (ή η ομάδα στοιχείων) ταξινομηθεί ως προοριζόμενο προς πώληση, προσαρμοσμένη με τυχόν αποσβέσεις ή αναπροσαρμογές που θα είχαν αναγνωριστεί αν το περιουσιακό στοιχείο (ή η ομάδα στοιχείων) δεν είχε ταξινομηθεί ως προοριζόμενο προς πώληση, και

β) του ανακτήσιμου ποσού του κατά την ημερομηνία της μεταγενέστερης απόφασης να μην πωληθεί.

2.22 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες ο Όμιλος ασκεί έλεγχο, έχει από κοινού έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της Διοίκησης καθώς και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, τα στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα, εταιρίες που ελέγχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται και οι συναλλαγές της Εταιρείας με τη Ανώτερη Μητρική εταιρία καθώς και με τις θυγατρικές και συγγενείς εταιρίες αυτής.

2.23 Αναγνώριση εσόδων

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην επιχείρηση και ανάλογα με τη φύση τους αναγνωρίζονται ως ακολούθως:

Ασφαλιστήρια συμβόλαια - Η αναγνώριση των εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια περιγράφεται στη σημείωση 2.9.11.

Τόκοι - Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σύμφωνα με την αρχή των δεδουλευμένων εσόδων λαμβάνοντας υπόψη την πραγματική απόδοση του περιουσιακού στοιχείου.

Μερίσματα - Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξης από τους μετόχους, δηλαδή μετά την έγκρισή τους από τη Γενική Συνέλευση.

Έσοδα από ενοίκια - Τα έσοδα ενοικίων από επενδύσεις σε ακίνητα λογίζονται σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

2.24 Συμψηφισμός

Η απεικόνιση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του καθαρού ποσού που προκύπτει από συμψηφισμό χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων επιτρέπεται, μόνο εφόσον υφίσταται συμβατικό δικαίωμα που επιτρέπει το συμψηφισμό των ποσών που έχουν καταχωρηθεί και παράλληλα υπάρχει πρόθεση είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού, τόσο του χρηματοοικονομικού στοιχείου του ενεργητικού όσο και της χρηματοοικονομικής υποχρέωσης αντίστοιχα, είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει μετά το συμψηφισμό.

2.25 Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών

Ο Όμιλος εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α. 2 «Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών» για την αναγνώριση αμοιβών προς τους εργαζόμενους με τη μορφή μετοχών. Ο Όμιλος προσφέρει στους εργαζόμενους προγράμματα παροχών που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους. Τα κίνητρα προς του εργαζόμενους περιλαμβάνουν ανταμοιβές με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών.



Η εκτίμηση της εύλογης αξίας των δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς μετοχών και λοιπών προγραμμάτων τα οποία διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους πραγματοποιείται κατά την ημερομηνία χορήγησης αυτών και αναγνωρίζεται ως έξοδο προσωπικού καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης. Ο αριθμός των μετοχών και δικαιωμάτων προαίρεσης που αναμένονται να κατοχυρωθούν συνδέεται με την εκπλήρωση προϋποθέσεων σχετικά με την παραμονή των εργαζομένων στην υπηρεσία καθώς και την απόδοσή τους.

Σε κάθε περίοδο αναφοράς, ο Όμιλος επικαιροποιεί την πρόβλεψη ως προς τον αριθμό των μετοχών και δικαιωμάτων προαίρεσης που αναμένεται να κατοχυρωθούν και αναγνωρίζει την όποια επίδραση προκύπτει από τη μεταβολή των αρχικών εκτιμήσεων στην κατάσταση αποτελεσμάτων, σε πίστωση των αποθεματικών των ιδίων κεφαλαίων.

Η εύλογη αξία των μετοχών είναι η αγοραία τιμή που επικρατεί κατά την ημερομηνία χορήγησης των δικαιωμάτων προαίρεσης. Η εύλογη αξία των δικαιωμάτων προαίρεσης για αγορά μετοχών προσδιορίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης δικαιωμάτων προαίρεσης τα όποια λαμβάνουν υπόψη την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος, την τρέχουσα αξία της μετοχής, το επιτόκιο μηδενικού κίνδυνου, την αναμενόμενη μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής κατά την εκτιμηθείσα διάρκεια των δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης μετοχών, καθώς και άλλους σχετικούς παράγοντες.

Σημείωση 3: Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Κρίσεις της Διοίκησης

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α., προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίσθηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων στις ακόλουθες περιοχές: α) αποτίμηση μη διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά χρεογράφων, β) υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία, γ) περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων καθώς και συμβολαίων αντασφάλισης, δ) απομείωση αξίας απαιτήσεων, ε) ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις και στ) εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις ενδέχεται να έχουν σημαντική επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις. Η διοίκηση του Ομίλου πιστεύει ότι οι εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των ενοποιημένων και ατομικών χρηματοοικονομικών καταστάσεων αντικατοπτρίζουν επαρκώς τα γεγονότα και τις συνθήκες που επικρατούσαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2024.

Σημαντικές λογιστικές εκτιμήσεις και σχετική αβεβαιότητα:

Ο Όμιλος διενεργεί τις βασικές εκτιμήσεις και παραδοχές που σχετίζονται με την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α. στις παρακάτω σημαντικές υποθέσεις:

3.1 Εκτιμήσεις και παραδοχές κατά την επιμέτρηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Ο Όμιλος χρησιμοποιεί κυρίως εγκεκριμένες αναλογιστικές μεθόδους που περιλαμβάνουν παραδοχές σχετικά με τις μελλοντικές αποδόσεις των επενδύσεων, τη θνησιμότητα, την ακυρωσιμότητα, τα έξοδα, τα δικαιώματα προαίρεσης και τις εγγυήσεις, τη νοσηρότητα και τις καταγγελίες συμβάσεων. Οι υποχρεώσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων εκτιμώνται με βάση τα γεγονότα που υφίστανται κατά την ημερομηνία έκδοσης του συμβολαίου. Η απόκλιση από τις εκτιμήσεις αυτές αναμένεται εντός ενός περιθωρίου ασφαλείας. Επιπλέον, χρησιμοποιούνται διάφορες στατιστικές τεχνικές για την εκτίμηση του τελικού κόστους των ζημιών που πραγματοποιήθηκαν και τον υπολογισμό των αντίστοιχων αποθεμάτων. Οι τεχνικές αυτές βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα για τον προσδιορισμό του τελικού κόστους και σε παραδοχές που σχετίζονται με το μέσο κόστος αποζημίωσης, τον μελλοντικό πληθωρισμό και τις αλλαγές στο υποκείμενο νομικό πλαίσιο. Πιο συγκεκριμένα, κατά την εφαρμογή των απαιτήσεων επιμέτρησης του Δ.Π.Χ.Α. 17, χρησιμοποιήθηκαν οι ακόλουθες εισροές και μέθοδοι που περιλαμβάνουν σημαντικές εκτιμήσεις.

Προεξοφλητικά επιτόκια

Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις και τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, επιμετρούμενα βάσει του GMM και PAA, υπολογίζονται προεξοφλώντας τις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές με επιτόκιο μηδενικού κινδύνου, συν ένα περιθώριο ρευστότητας, κατά περίπτωση.

Τα προεξοφλητικά επιτόκια που εφαρμόζονται για την προεξόφληση μελλοντικών ταμειακών ροών παρατίθενται παρακάτω:

		Διάρκεια Χαρτοφυλακίου									
		1 έτος		3 έτη		5 έτη		10 έτη		20 έτη	
		2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Γενικευμένο Μοντέλο Επιμέτρησης (GMM)	EUR	2,61%	3,46%	2,52%	2,54%	2,51%	2,43%	2,55%	2,50%	2,61%	2,51%
Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλί-στρων (PAA)	EUR	3,00%	3,42%	2,91%	2,50%	2,90%	2,39%	2,94%	2,46%	3,00%	2,47%
Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής (VFA)	EUR	2,24%	3,36%	2,14%	2,44%	2,14%	2,32%	2,18%	2,39%	2,24%	2,41%

Εκτιμήσεις μελλοντικών ταμειακών ροών για την εκπλήρωση ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Στην επιμέτρηση κάθε ομάδας συμβολαίων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17 περιλαμβάνονται όλες οι μελλοντικές ταμειακές ροές εντός των ορίων κάθε ομάδας ασφαλιστηρίων συμβολαίων (το όριο σύμβασης παρουσιάζεται στη σημείωση 2.9.10). Οι εκτιμήσεις αυτών των μελλοντικών ταμειακών ροών βασίζονται σε σταθμισμένες ως προς τις πιθανότητες αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές. Ο Όμιλος εκτιμά ποιες ταμειακές ροές αναμένονται και την πιθανότητα να εμφανιστούν κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Για την πραγματοποίηση αυτών των προσδοκιών, ο Όμιλος χρησιμοποιεί πληροφορίες σχετικά με γεγονότα του παρελθόντος, τρέχουσες συνθήκες και προβλέψεις μελλοντικών συνθηκών. Η εκτίμηση του Ομίλου για τις μελλοντικές ταμειακές ροές είναι ο μέσος όρος μιας σειράς σεναρίων που αντικατοπτρίζουν το πλήρες φάσμα των πιθανών αποτελεσμάτων. Κάθε σενάριο καθορίζει το ποσό, το χρονοδιάγραμμα και την πιθανότητα ταμειακών ροών. Ο σταθμισμένος ως προς την πιθανότητα μέσος όρος των μελλοντικών ταμειακών ροών υπολογίζεται χρησιμοποιώντας ένα ντετερμινιστικό σενάριο που αντιπροσωπεύει τον σταθμισμένο ως προς την πιθανότητα μέσο όρο μιας σειράς σεναρίων.



Όταν οι εκτιμήσεις των ταμειακών ροών που σχετίζονται με τα έξοδα καθορίζονται σε επίπεδο χαρτοφυλακίου ή υψηλότερο, κατανέμονται σε ομάδες συμβάσεων σε συστηματική βάση, όπως η μέθοδος κοστολόγησης βάσει δραστηριοτήτων. Ο Όμιλος έχει διαπιστώσει ότι η μέθοδος αυτή οδηγεί σε συστηματική και ορθολογική κατανομή. Παρόμοιες μέθοδοι εφαρμόζονται με συνέπεια για την κατανομή δαπανών παρόμοιας φύσης. Οι δαπάνες συντήρησης διοικητικής πολιτικής κατανέμονται σε ομάδες συμβάσεων με βάση τον αριθμό των συμβάσεων που ισχύουν εντός των ομάδων.

Οι ταμειακές ροές πρόσκτησης κατανέμονται συνήθως σε ομάδες συμβολαίων με βάση τα εγγεγραμμένα μικτά ασφάλιστρα. Αυτό περιλαμβάνει την κατανομή των ταμειακών ροών απόκτησης μεταξύ υφιστάμενων, καθώς και μελλοντικών, ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων που έχουν εκδοθεί. Όσον αφορά τις συμβάσεις ασφάλισης αυτοκινήτου που εκδίδονται, η κατανομή ορισμένων προμηθειών στις υφιστάμενες ομάδες συμβολαίων και σε ομάδες συμβολαίων που θα περιλαμβάνουν ασφαλιστήρια συμβόλαια που αναμένεται να προκύψουν από ανανεώσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε υφιστάμενες ομάδες, περιλαμβάνει παραδοχές σχετικά με τα μελλοντικά ποσοστά ανανέωσης συμβάσεων.

Τα έξοδα που σχετίζονται με τον διακανονισμό ζημιών κατανέμονται με βάση τον αριθμό των αποζημιώσεων που αναμένονται για όλες τις ομάδες εκτός από τις γενικές ασφαλίσσεις, όπου οι δαπάνες αυτές κατανέμονται με βάση το κόστος αποζημιώσεων.

Για τα συμβόλαια Κινδύνου Ζωής και Αποταμίευσης, η αβεβαιότητα στην εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων και πληρωμών παροχών και των εισπράξεων ασφαλιστρών προκύπτει κυρίως από το απρόβλεπτο των μακροπρόθεσμων μεταβολών στα ποσοστά θνησιμότητας, τη μεταβλητότητα στη συμπεριφορά των ασφαλισμένων και τις αβεβαιότητες σχετικά με τους μελλοντικούς ρυθμούς πληθωρισμού και την αύξηση των εξόδων.

Για τις συμβάσεις Γενικών Ασφαλίσεων, η αβεβαιότητα στην εκτίμηση των μελλοντικών απαιτήσεων και πληρωμών παροχών προκύπτει κυρίως από τη σοβαρότητα και τη συχνότητα των απαιτήσεων και τις αβεβαιότητες σχετικά με τους μελλοντικούς ρυθμούς πληθωρισμού που οδηγούν σε αύξηση των απαιτήσεων και των εξόδων διαχείρισης απαιτήσεων.

Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται για την ανάπτυξη εκτιμήσεων σχετικά με τις μελλοντικές ταμειακές ροές επαναξιολογούνται σε κάθε ημερομηνία αναφοράς και προσαρμόζονται όπου απαιτείται.

Πρόσθετες πληροφορίες για εκτιμήσεις και κρίσεις που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένου του κόστους κτήσης, παρουσιάζονται στη σημείωση 2.9.

Σημαντικές μέθοδοι και υποθέσεις που χρησιμοποιούνται συζητούνται παρακάτω.

Χαρτοφυλάκια Ζωής μακράς διάρκειας

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει χαρτοφυλάκια κινδύνου ζωής και αποταμίευσης που επιμετρώνται σύμφωνα με το GMM και τα χαρτοφυλάκια με δικαιώματα συμμετοχής που επιμετρώνται σύμφωνα με την VFA. Οι υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια για εργασίες ασφάλισης ζωής (μακροχρόνιες συμβάσεις) εκτιμώνται χρησιμοποιώντας εγκεκριμένες αναλογιστικές μεθόδους που περιλαμβάνουν παραδοχές σχετικά με τις μελλοντικές επενδυτικές αποδόσεις, τη θνησιμότητα, την ακυρωσιμότητα, τα έξοδα, τα δικαιώματα προαίρεσης και τις εγγυήσεις, τη νοσηρότητα και τις καταγγελίες. Οι υποχρεώσεις των ασφαλιστικών συμβάσεων εκτιμώνται με βάση τα γεγονότα που υφίστανται κατά την ημερομηνία έκδοσης της σύμβασης. Η απόκλιση από τις εκτιμήσεις αυτές αναμένεται εντός ενός περιθωρίου ασφαλείας. Οι μεταγενέστερες αποτιμήσεις σε κάθε ημερομηνία αναφοράς καθορίζουν κατά πόσον τα αποθεματικά είναι επαρκή υπό το πρίσμα των τρεχουσών εκτιμήσεων. Η διοίκηση παρακολουθεί σε συνεχή βάση τις εκτιμήσεις των ανεξόφλητων απαιτήσεων ώστε να αποτυπώνονται οι τρέχουσες οικονομικές συνθήκες.

Βραχεία Ασφάλιση Ζωής & Υγείας και Γενικών Ασφαλίσεων

Εκτός από την κατά περίπτωση διαδικασία, χρησιμοποιούνται διάφορες στατιστικές τεχνικές για την εκτίμηση του τελικού κόστους των ζημιών που πραγματοποιήθηκαν και τον υπολογισμό των αντίστοιχων αποθεματικών. Οι τεχνικές αυτές βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα για τον προσδιορισμό του τελικού κόστους και σε παραδοχές που σχετίζονται με το μέσο κόστος αποζημίωσης, τον μελλοντικό πληθωρισμό και τις αλλαγές στο υποκείμενο νομικό πλαίσιο. Η διαδικασία περιλαμβάνει τον υπολογισμό της πρόβλεψης για απαιτήσεις που δεν έχουν αναφερθεί στις εταιρείες του Ομίλου μέχρι την ημερομηνία εκτίμησης.

3.2 Μέθοδοι που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της προσαρμογής κινδύνου λόγω μη χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η προσαρμογή κινδύνου για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο είναι η αποζημίωση που απαιτείται για την ανάληψη της αβεβαιότητας σχετικά με το ποσό και το χρονοδιάγραμμα των ταμειακών ροών που προκύπτουν από μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο κατά την εκπλήρωση του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Επειδή η προσαρμογή κινδύνου αντιπροσωπεύει αντιστάθμιση της αβεβαιότητας, γίνονται εκτιμήσεις σχετικά με το βαθμό των οφελών λόγω διαφοροποίησης και των αναμενόμενων ευνοϊκών και δυσμενών αποτελεσμάτων με τρόπο που αντικατοπτρίζει τον βαθμό αποστροφής κινδύνου του Ομίλου.

Πρόσθετες πληροφορίες για εκτιμήσεις και κρίσεις που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό μελλοντικών ταμειακών ροών και το σχετικό επίπεδο εμπιστοσύνης, παρουσιάζονται στη σημείωση 2.9.6.

3.3 Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών: Προσδιορισμός μονάδων κάλυψης

Το ποσό του CSM που αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα και αντικατοπτρίζει τις υπηρεσίες που παρέχονται κάθε χρόνο, καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη για κάθε ομάδα συμβολαίων τις μονάδες κάλυψης που αντιπροσωπεύουν την ποσότητα των παροχών που παρέχονται σε κάθε περίοδο και την αναμενόμενη περίοδο κάλυψης. Οι μονάδες κάλυψης επανεξετάζονται και επικαιροποιούνται σε κάθε περίοδο αναφοράς.

Οι μονάδες κάλυψης που χρησιμοποιούνται ανά μεγάλη κατηγορία προϊόντων είναι η κάτωθι:



Κατηγορία Προγραμμάτων	Ασφαλιστική κάλυψη		
	Παραδοσιακά Ζωής	Unit Linked	Νοσοκομειακή Περίθαλψη (αν υπάρχει)
Αναβαλλόμενες συντάξεις, με επιστροφή ασφαλιστρων στο θάνατο	Αξία εξαγοράς	-	Μέση σφοδρότητα
Επιβίωσης με επιστροφή ασφαλιστρων στο θάνατο	Μέγιστο μεταξύ της αξίας εξαγοράς και της παροχής θανάτου	-	Μέση σφοδρότητα
Unit Linked με εγγυημένες παροχές στη λήξη	Επιπλέον ασφαλισμένο κεφάλαιο στο θάνατο (αν υπάρχει)	Λογαριασμός επένδυσης πριν το θάνατο και το εγγυημένο ποσό στη λήξη	Μέση σφοδρότητα
Unit Linked χωρίς εγγυήσεις	-	Μέγιστο μεταξύ της αξίας εξαγοράς και της παροχής θανάτου	-
Ασφαλίσεις Προστασίας (Ισόβιες & Πρόσκαιρες)	Μέγιστο μεταξύ της αξίας εξαγοράς και της παροχής θανάτου	-	Μέση σφοδρότητα

Πρόσθετη ανάλυση της μεθοδολογίας που υιοθετήθηκε περιγράφεται στη σημείωση 2.9.6.

3.4 Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

3.5 Αναβαλλόμενος φόρος

Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που αφορούν σε φορολογικές ζημιές και εκπεστές προσωρινές διαφορές αναγνωρίζονται στο βαθμό που πιθανολογείται ότι στο μέλλον θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη επαρκή ώστε να καλύψουν τις φορολογικές ζημιές και τις εκπεστές προσωρινές διαφορές. Για τον προσδιορισμό του ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που θα αναγνωριστούν απαιτείται κρίση η οποία βασίζεται στην εκτίμηση του πιθανού χρόνου και επιπέδου πραγματοποίησης των φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με το μελλοντικό φορολογικό προγραμματισμό.

Η Διοίκηση της Εταιρίας θεωρεί ότι η ανάκτηση του υπολοίπου των αναγνωρισμένων αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων την 31 Δεκεμβρίου 2024 είναι περισσότερο πιθανή από τη μη ανάκτηση του, βασιζόμενη σε εκτιμήσεις ότι στο μέλλον θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη που είναι δυνατόν να συμψηφισθούν με κάθε κατηγορία ζημιών επί των οποίων σχηματίζεται αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση, όπως προκύπτει, από το εγκεκριμένο από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, επιχειρηματικό σχέδιο. Η αξιολόγηση έγινε σύμφωνα με την υφιστάμενη φορολογική νομοθεσία κατά την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

3.6 Πρόβλεψη απομείωσης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού

Σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, ο υπολογισμός της πρόβλεψης για αναμενόμενες ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο (expected credit losses - ECL) για τα χρεωστικά μέσα που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών εσόδων, απαιτεί από τη Διοίκηση να προβεί σε εκτιμήσεις και να ασκήσει σημαντική κρίση. Οι σημαντικότερες εκτιμήσεις είναι οι εξής:

- Καθαρισμός των κριτήριων σε ό,τι αφορά τη σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική αναγνώριση (significant increase in credit risk - SICR). Η εφαρμογή αυστηρότερων κριτηρίων θα μπορούσε να οδηγήσει στον σχηματισμό πρόβλεψης για αναμενόμενες ζημιές από πιστωτικό κίνδυνο με βάση όλα τα πιθανά γεγονότα αθέτησης καθ' όλη την αναμενόμενη διάρκεια της ζωής του μέσου κι όχι από γεγονότα αθέτησης που ενδέχεται να συμβούν μέσα στους επομένους δώδεκα (12) μήνες. Η Διοίκηση θέτει τόσο ποσοτικά όσο και ποιοτικά κριτήρια.
- Εκτίμηση των παραμέτρων του μοντέλου απομείωσης, δηλ. της πιθανότητας αθέτησης (probability of default), της ζημιάς κατά τη στιγμή της αθέτησης (Loss Given Default – LGD) και της έκθεσης κατά την αθέτηση (exposure at default – EAD).
- Ορισμός του κινδύνου αθέτησης υποχρεώσεων (definition of default), ο οποίος αντιπαραβάλλεται με τις προαναφερόμενες παραμέτρους του μοντέλου απομείωσης (PD, LGD, EAD).

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον υπολογισμό της πρόβλεψης απομείωσης των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού παρουσιάζονται στη σημείωση 2.7.4.

3.7 Απομείωση ενσώματων περυσιακών στοιχείων και επενδυτικών ακινήτων

Ο Όμιλος και η Εταιρία, εξετάζουν στη λήξη κάθε περιόδου αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης της αξίας των ακινήτων τους, συγκρίνοντας τη λογιστική αξία τους με την εύλογη αξία τους, όπως αυτή εκτιμάται από πιστοποιημένους ανεξάρτητους εκτιμητές. Για τον υπολογισμό της εύλογης αξίας λαμβάνεται υπόψη η αξία παρόμοιων ακινήτων στην ίδια περιοχή, καθώς και τα μελλοντικά έσοδα από μισθωτικές συμβάσεις εν ισχύ για τα συγκεκριμένα ακίνητα. Εφόσον η εύλογη αξία υπολείπεται της λογιστικής αξίας, αυτό θεωρείται ένδειξη απομείωσης, και εφόσον πρόκειται για επενδυτικό ή κενό ακίνητο, η λογιστική αξία προσαρμόζεται στην εύλογη αξία, η οποία θεωρείται και ως ανακτήσιμη αξία για τα συγκεκριμένα ακίνητα. Σε ότι αφορά τα ακίνητα που ιδιοχρησιμοποιούνται από τον Όμιλο, για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας, λαμβάνεται υπόψη η αξία χρήσης για την Εταιρία και διενεργείται απομείωση μόνο αν η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής αξίας.

3.8 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Στην περίπτωση που τα χρηματοοικονομικά μέσα δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές ή οι τιμές τους δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με τη χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν μεθόδους προεξόφλησης χρηματοροών, καθώς και άλλα μοντέλα που βασίζονται κυρίως σε προσδιορίσιμες κατ' αντικειμενικό τρόπο παραμέτρους (observable parameters) και σε μικρό βαθμό σε μη προσδιορίσιμες κατ' αντικειμενικό τρόπο παραμέτρους (non-observable parameters).

Τα μοντέλα αποτίμησης χρησιμοποιούνται κυρίως για την αποτίμηση των επενδύσεων σε Ιδιωτικά Επενδυτικά Σχήματα (Private Equity Funds).

Όλα τα μοντέλα αποτίμησης πριν χρησιμοποιηθούν, ελέγχονται ως προς την εγκυρότητά τους ενώ μεταγενέστερα υπόκεινται σε περιοδική αξιολόγηση από εξειδικευμένο προσωπικό, που είναι ανεξάρτητο από το προσωπικό που δημιούργησε το μοντέλο. Όπου είναι εφικτό, γίνεται σύγκριση των αποτελεσμάτων που προκύπτουν από τα μοντέλα αποτίμησης τόσο με τις τιμές χρηματιστηριακών αγορών για παρόμοια χρηματοοικονομικά μέσα, όσο και με πραγματικές τιμές, με σκοπό τον περαιτέρω έλεγχο για την εγκυρότητα και αξιοπιστία των μοντέλων. Μεταξύ των μεταβλητών που ενσωματώνονται



στα μοντέλα που χρησιμοποιούνται στον Όμιλο, περιλαμβάνονται πραγματικές και προβλεπόμενες τιμές και δείκτες αγοράς, όπως δείκτες διακύμανσης και χρονικές αξίες, δείκτες βάθους αγοράς και ρευστότητας και ο ίδιος πιστωτικός κίνδυνος.

Τα μοντέλα αυτά εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο, εξασφαλίζοντας έτσι τη συγκρισιμότητα και τη συνέχεια της αποτίμησης διαχρονικά. Ωστόσο, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας εμπεριέχει σημαντικό βαθμό κρίσης. Για το λόγο αυτό, η Διοίκηση του Ομίλου επανεξετάζει τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τα ανωτέρω μοντέλα, προκειμένου να καλύψει τους εγγενείς κινδύνους που συνδέονται με τα μοντέλα αποτίμησης (π.χ. παράμετροι, παραδοχές).

Παρόλο που σε ορισμένες περιπτώσεις ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών προϋποθέτει σε αρκετά σημαντικό βαθμό τη διενέργεια κρίσης, η Διοίκηση πιστεύει ότι οι εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης καθώς και οι αλλαγές στις εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στη κατάσταση των αποτελεσμάτων, έγιναν σύμφωνα με την αρχή της συντηρητικότητας και αντικατοπτρίζουν τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες, βάσει των μηχανισμών ελέγχου και των διαδικασιών διασφάλισης που εφαρμόζονται.

3.9 Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Το καθαρό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών εκτιμάται με αναλογιστικές μεθόδους με τη χρήση παραδοχών για το επιτόκιο προεξόφλησης, την προβλεπόμενη αύξηση αποδοχών, και την κινητικότητα του προσωπικού. Το προεξοφλητικό επιτόκιο προσδιορίζεται λαμβάνοντας υπόψη τις αποδόσεις εταιρικών ομολόγων υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, με διάρκεια που προσεγγίζει το χρονικό ορίζοντα των σχετικών υποχρεώσεων προς τους εργαζομένους. Η παραδοχή για την αύξηση των αποδοχών διαμορφώνεται βάσει των ετήσιων μισθολογικών αυξήσεων του Ομίλου, ενώ η κινητικότητα του προσωπικού βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία, τα οποία προσαρμόζονται ώστε να ενσωματώνουν μελλοντικές εκτιμήσεις για τη διάρκεια υπηρεσίας του προσωπικού, τις οικονομικές συνθήκες, κλπ.

Σημείωση 4: Διαχείριση Κινδύνων

4.1 Πλαίσιο δαιχείρισης κινδύνων

Ο Όμιλος θεωρεί την ύπαρξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων βασικό παράγοντα περιορισμού της έκθεσης του σε κινδύνους και προστασίας τόσο των μετόχων όσο και των ασφαλισμένων.

Ο Όμιλος για τον σκοπό αυτό, υιοθετεί πρακτικές και μεθοδολογίες διαχείρισης κινδύνων λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές οδηγίες και απαιτήσεις της Εποπτικής Αρχής - Τράπεζα της Ελλάδος - και των Εποπτικών Αρχών που εποπτεύουν τις εταιρίες του Ομίλου.

Οι κίνδυνοι που καλύπτονται από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων κατ' ελάχιστον είναι:

- Ασφαλιστικός κίνδυνος, συμπεριλαμβανομένου αντασφαλιστικού (4.2)
- Πιστωτικός κίνδυνος (4.3)
- Κίνδυνος Ρευστότητας (4.4)
- Κίνδυνος Αγοράς (4.5)
- Κίνδυνος Συγκέντρωσης (4.6)
- Λειτουργικός κίνδυνος (4.7)
- Κίνδυνος Στρατηγικής (4.8)
- Κίνδυνος Φήμης (4.9)
- Κίνδυνος Βιωσιμότητας (4.11)

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων.

Ο Όμιλος επιμετρά τους κινδύνους στους οποίους υπόκειται λαμβάνοντας υπόψη τις διατάξεις του εποπτικού πλαισίου της Φερεγγυότητας II.

Για τον σκοπό αυτό έχουν συσταθεί: Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού («ALCO») και Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων.

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων συμπληρώνουν άλλες εξειδικευμένες διευθύνσεις, όπως η Διεύθυνση Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Εταιρικής Διακυβέρνησης, η Διεύθυνση Αναλογισμού και η Διεύθυνση Εσωτερικού Ελέγχου, η οποία αναφέρεται απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και ελέγχει την αποτελεσματικότητα του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και του περιβάλλοντος ελέγχου.

4.1.1 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, αποτελείται από τρία μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., εκ των οποίων δύο είναι ανεξάρτητα, μη εκτελεστικά μέλη. Τα μέλη και ο Πρόεδρος της Επιτροπής ορίζονται από το Δ.Σ. της Εταιρίας. Στην Επιτροπή εισηγείται ο προϊστάμενος της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων (Chief Risk Officer – CRO). Σύμφωνα με τα Καταστατικά της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων (BRC Charter) και της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων (RMD Charter), όπως εγκρίθηκαν στη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου στις 04.04.2025, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο, στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο.



Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων διαμορφώνει και εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο (Δ.Σ.) για τη διάθεση ανάληψης κινδύνων, τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων καθώς και τις πολιτικές και διαδικασίες που διέπουν τη διαχείριση των αναλαμβανόμενων κινδύνων και παρακολουθεί την εφαρμογή και τα αποτελέσματα τους. Εξετάζει σε ετήσια ή ad-hoc βάση τη στρατηγική κινδύνου και τις πολιτικές κινδύνου και εισηγείται την αναθεώρησή τους στο Δ.Σ., εάν κριθεί απαραίτητο.

Η Επιτροπή διασφαλίζει την αποτελεσματική λειτουργία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων και προτείνει βελτιώσεις, εάν είναι απαραίτητο. Ελέγχει τακτικά και ad-hoc το τρέχον προφίλ κινδύνου και τους αναλαμβανόμενους σημαντικούς κινδύνους, λαμβάνοντας υπόψη την εγκεκριμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου και την διάθεση ανάληψης κινδύνων.

4.1.2 Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων

Η Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων υποστηρίζει την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και την Διοίκηση, στη διαμόρφωση και αποτελεσματική λειτουργία του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Συγκεκριμένα αποσκοπεί:

- Στην υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου για τη δημιουργία και λειτουργία ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων
- Στην αξιολόγηση, στην παρακολούθηση, στον έλεγχο, και στην αναφορά όλων των σημαντικών κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη την διάθεση ανάληψης κινδύνων
- Στην εισήγηση πολιτικών διαχείρισης κινδύνου και την επικαιροποίησή τους, εάν κριθεί απαραίτητο
- Στην εισήγηση, σε συνεργασία με άλλες Μονάδες, μέτρων μετριασμού για την προσαρμογή των αναλαμβανόμενων κινδύνων σε αποδεκτά επίπεδα, σύμφωνα με την διάθεση ανάληψης κινδύνων.

4.1.3 Διαχείριση Ενεργητικού – Παθητικού

Η πολιτική Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού αποσκοπεί στη σύνθεση του ισολογισμού με τρόπο που να περιορίζεται ο κίνδυνος ρευστότητας και η έκθεση στον επιτοκιακό και τους λοιπούς κινδύνους της αγοράς.

Στο πλαίσιο αυτό, έχει συσταθεί Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού – Παθητικού («ALCO»), εξουσιοδοτούμενη από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, με σκοπό την εφαρμογή της στρατηγικής και της πολιτικής του Ομίλου σε θέματα διάρθρωσης και διαχείρισης των στοιχείων του Ενεργητικού και του Παθητικού (Asset Liability Management), λαμβάνοντας υπόψη τις τρέχουσες εκάστοτε χρηματοοικονομικές συνθήκες στις αγορές, τα όρια κινδύνου που έχουν οριστεί καθώς και το κανονιστικό πλαίσιο.

Η Επιτροπή αποτελείται από τουλάχιστον 6 μέλη και συνεδριάζει μία φορά το δίμηνο ή εκτάκτως οποτεδήποτε κρίνεται απαραίτητο από τον Πρόεδρό της.

Η παρακολούθηση της Διαχείρισης Ενεργητικού-Παθητικού έχει ανατεθεί στη Διεύθυνση Διαχείρισης Επενδύσεων & Ακίνητης Περιουσίας.

4.2 Ασφαλιστικός κίνδυνος

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει ο Όμιλος περιλαμβάνουν ασφαλιστικό κίνδυνο. Ο κίνδυνος που απορρέει από ένα ασφαλιστήριο συμβόλαιο συνδέεται με την πιθανή οικονομική ζημιά που αναλαμβάνει να καλύψει ο Όμιλος κατά τη σύναψη του ασφαλιστηρίου συμβολαίου σε περίπτωση επέλευσης του ασφαλιστικού γεγονότος. Ο κίνδυνος βασίζεται σε τυχαία γεγονότα και για το λόγο αυτό είναι απρόβλεπτος.

Ο πρωταρχικός κίνδυνος που πιθανόν να αντιμετωπίσει ο Όμιλος από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχει εκδώσει είναι η απόκλιση από τις αντίστοιχες εκτιμήσεις του πραγματικού αριθμού ζημιών, του χρόνου επέλευσής τους και του ύψους της αποζημίωσης. Αυτό θα μπορούσε να συμβεί γιατί η συχνότητα και/ή η σφοδρότητα των ζημιών είναι μεγαλύτερες από τις εκτιμηθείσες. Ανάλογα με το ασφαλιστικό προϊόν, ο κίνδυνος αυτός επηρεάζεται από μεταβολές σε μακροοικονομικά μεγέθη, μεταβολές στη συμπεριφορά των ασφαλισμένων, μεταβολές στη δημόσια υγεία, από πανδημίες και καταστροφικά γεγονότα (σεισμούς, βιομηχανική καταστροφή, φωτιές, εξεγέρσεις, τρομοκρατία, κ.λπ.).

Η έκθεση στους παραπάνω κινδύνους μετριάζεται μέσω της διασποράς τους σε ένα πολυπληθές χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Η διασπορά αυτή βελτιώνεται περαιτέρω μέσω της εφαρμογής επιλεκτικής πρακτικής ανάληψης των κινδύνων, κατάλληλης αντασφαλιστικής πολιτικής και εσωτερικών κανόνων λειτουργίας σε ένα ολοκληρωμένο πλαίσιο πολιτικής διαχείρισης κινδύνου. Επιπλέον, η τιμολογιακή πολιτική βασίζεται σε παραδοχές και στατιστικές μελέτες, καθώς και στα εμπειρικά δεδομένα του Ομίλου, λαμβάνοντας υπόψη τις επικρατούσες τάσεις και τις τρέχουσες συνθήκες αγοράς.

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις διακρίνονται σε προαιρετικές, συμβατικές (αναλογικές και μη) και καταστροφικού τύπου (catastrophe reinsurance).

4.2.1 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής που παρέχονται από τον Όμιλο περιλαμβάνουν ισόβια, μικτή, πρόσκαιρη ασφάλιση, πρόσκαιρη ασφάλιση με παροχή επιβίωσης, συνταξιοδοτικά προϊόντα, προϊόντα συνδεδεμένα με επενδύσεις (Unit-Linked) και συμπληρωματικές καλύψεις προσαρτημένες στα ασφαλιστήρια συμβόλαια ζωής.

Οι κύριοι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος σχετικά με τα συμβόλαια Ζωής είναι οι ακόλουθοι:

- Κίνδυνος θνησιμότητας: ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω διαφοροποίησης μεταξύ του πραγματικού αριθμού των θανάτων και του αναμενόμενου αριθμού τους.
- Κίνδυνος επιβίωσης: ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω μεγαλύτερης της εκτιμηθείσας, διάρκειας ζωής των ασφαλισμένων.
- Κίνδυνος εξόδων: ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω απόκλισης των πραγματικών εξόδων έναντι της σχετικής εκτίμησης.
- Κίνδυνος ακυρωσιμότητας: ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω ακύρωσης ή εξαγοράς των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.
- Κίνδυνος νοσηρότητας/ανικανότητας: ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω διαφοροποίησης μεταξύ της πραγματικής εμπειρίας.
- Καταστροφικός κίνδυνος: ο κίνδυνος που προκύπτει από καταστροφικά γεγονότα, όπως πανδημίες.

Βασικές παραδοχές

Οι εκτιμήσεις των ασφαλιστηρίων συμβολαίων ζωής προσδιορίζονται αρχικά κατά την αρχική τους αναγνώριση, όταν καθορίζονται και οι βασικές παραδοχές ανάλογα με τον τύπο του ασφαλιστηρίου συμβολαίου, όπως εκτιμήσεις για μελλοντικούς θανάτους, μελλοντικές ακυρώσεις και εξαγορές, μελλοντικές αποδόσεις επενδύσεων και διαχειριστικά έξοδα στο πλαίσιο του ελέγχου της αναμενόμενης κερδοφορίας των ασφαλιστηρίων συμβολαίων και του προσδιορισμού του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών (CSM).

Μεταγενέστερα αναπτύσσονται νέες εκτιμήσεις σε κάθε ημερομηνία αναφοράς για τον προσδιορισμό των ταμειακών ροών εκπλήρωσης (FCF) καθώς και του αναθεωρημένου CSM.



Οι θεμελιώδεις παραδοχές, στις οποίες οι ασφαλιστικές προβλέψεις επιδεικνύουν ιδιαίτερη ευαισθησία, είναι οι ακόλουθες:

- **Θνησιμότητα:** Οι παραδοχές βασίζονται σε αναθεωρημένους πίνακες θνησιμότητας, ανάλογα με το είδος του ασφαλιστηρίου συμβολαίου, αντικατοπτρίζοντας την πρόσφατη ιστορική εμπειρία του Ομίλου και αντικατοπτρίζοντας έτσι τη βέλτιστη εκτίμηση για το συγκεκριμένο έτος. Οι παραδοχές διαφοροποιούνται ανάλογα με το φύλο και τον τύπο του ασφαλιστικού προγράμματος.
- **Καταλογιστέα Έξοδα:** Οι παραδοχές σχετικά με τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρίας αντανακλούν τις εκτιμώμενες δαπάνες για τη διατήρηση/ανανέωση και εξυπηρέτηση του εν ισχύ χαρτοφυλακίου. Το επίπεδο των εξόδων όπως έχει διαμορφωθεί την 31 Δεκεμβρίου 2024 έχει θεωρηθεί αποδεκτό και έχει προσαρμοστεί με τον εκτιμώμενο πληθωρισμό όπου χρειάζεται.
- **Ποσοστά ακυρώσεων και εξαγορών:** Οι ακυρώσεις αφορούν στον τερματισμό των συμβολαίων λόγω μη καταβολής ασφαλίσεων. Οι εξαγορές αφορούν στον εθελούσιο τερματισμό των συμβολαίων από τους ασφαλισμένους. Για τη μελέτη της ακυρωσιμότητας η ανάλυση βασίστηκε στα ιστορικά δεδομένα με κατάλληλη κατηγοριοποίηση των προϊόντων, ούτως ώστε τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά των προγραμμάτων να αντικατοπτρίζονται στις μελλοντικές εκτιμήσεις.
- **Ποσοστό άσκησης δικαιώματος εξαγοράς στην έναρξη της συνταξιοδότησης:** Το ποσοστό των ασφαλισμένων ατομικών συνταξιοδοτικών προγραμμάτων που επιλέγουν την καταβολή εφάπαξ ποσού (αξία εξαγοράς) αντί της καταβολής μηνιαίας σύνταξης, το οποίο εκτιμάται με βάση την εμπειρία του Ομίλου.
- **Ανικανότητα:** Οι συντελεστές ανικανότητας σε συμβόλαια ζωής με σχετικές καλύψεις σε περίπτωση ασφαλιστικού γεγονότος βασίζονται κυρίως στα αντίστοιχα ποσοστά των αντασφαλιστικών συμβάσεων που είναι σε ισχύ.
- **Νοσηρότητα:** Οι συντελεστές νοσηρότητας προκύπτουν, λαμβάνοντας υπόψιν την ιστορική εμπειρία από συμβόλαια ζωής με προσαρτήματα υγείας.
- **Συντελεστής προεξόφλησης:** Η υποχρέωση εναπομένουσας διάρκειας βασίζεται στην εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών. Οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας την καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου, όπως αυτή δημοσιεύεται από την Ευρωπαϊκή Εποπτική Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (“ΕΙΟΡΑ”) προσαυξημένη κατά το περιθώριο ρευστότητας (“illiquidity premium”). Το περιθώριο ρευστότητας προσδιορίζεται ως η παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης άνευ κινδύνου που επιτυγχάνει την αντιστοίχιση του παθητικού και του ενεργητικού, μειωμένη κατά το βασικό πιστωτικό περιθώριο (“fundamental spread”) όπως δημοσιεύεται από την ΕΙΟΡΑ.

Ανάλυση Ευαισθησίας

Ανάλυση ευαισθησίας στην αλλαγή των βασικών παραδοχών παρουσιάζοντας την σχετική επίδραση στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης (FCF) και στο συμβατικό περιθώριο κέρδους (CSM) παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα (όλα τα ποσά παρουσιάζονται σε χιλ.€). Η ανάλυση έχει βασιστεί στην μεταβολή μιας εκ των μεταβλητών, διατηρώντας τις υπόλοιπες σταθερές:

Ασφαλιστικός κίνδυνος - Ανάλυση ευαισθησίας

Μεταβλητές ανάληψης κινδύνου
10% αύξηση Θνησιμότητας
10% μείωση Θνησιμότητας
10% αύξηση Ακυρωσιμότητας
10% μείωση Ακυρωσιμότητας
10% αύξηση Νοσηρότητας και Ανικανότητας
Αύξηση ιατρικού & γενικού πληθωρισμού εξόδων κατά 100 β.μ.
10% αύξηση Διαχειριστικών Εξόδων

Ασφαλιστικός κίνδυνος - Ανάλυση ευαισθησίας

Μεταβλητές ανάληψης κινδύνου
10% αύξηση Θνησιμότητας
10% μείωση Θνησιμότητας
10% αύξηση Ακυρωσιμότητας
10% μείωση Ακυρωσιμότητας
10% αύξηση Νοσηρότητας και Ανικανότητας
Αύξηση ιατρικού & γενικού πληθωρισμού εξόδων κατά 100 β.μ.
10% αύξηση Διαχειριστικών Εξόδων

4.2.2 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Γενικών Ασφαλίσεων

Τα προσφερόμενα προϊόντα καλύπτουν όλο το εύρος των γενικών ασφαλίσεων για κάλυψη προσωπικών, εμπορικών και βιομηχανικών κινδύνων που σχετίζονται με την απώλεια περιουσίας και την αστική ευθύνη έναντι τρίτων, και περιλαμβάνουν τους κλάδους αυτοκινήτου, πυρός (εμπορικούς και βιομηχανικούς κινδύνους) και γενικής αστικής ευθύνης έναντι τρίτων.

Για την αντιμετώπιση συγκεκριμένων κινδύνων που σχετίζονται με πλήθος ζημιών και αντίστοιχων καταβολών αποζημιώσεων πέραν των αναμενόμενων μεγεθών, εφαρμόζονται κατάλληλες πρακτικές πρόληψης σε όλα τα επίπεδα λειτουργίας του Ομίλου:

ΕΤΑΙΡΙΑ		
2024		
(Ποσά σε χιλιάδες €)		
Επίδραση στις Ταμειακές Ροές Εκπλήρωσης	Επίδραση στο Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών	Σύνολο
3.596	(13.351)	(9.755)
(4.019)	14.249	10.230
56.449	(69.948)	(13.499)
(67.941)	83.109	15.168
349.750	(212.041)	137.708
(102.448)	161.353	58.905
15.378	(13.697)	1.681

ΕΤΑΙΡΙΑ		
2023		
(Ποσά σε χιλιάδες €)		
Επίδραση στις Ταμειακές Ροές Εκπλήρωσης	Επίδραση στο Συμβατικό Περιθώριο Κέρδους Υπηρεσιών	Σύνολο
(11.302)	(3.062)	(14.363)
15.423	7.075	22.497
40.204	(52.303)	(12.100)
(50.315)	70.579	20.264
292.603	(198.626)	93.977
(5.052)	93.126	88.074
16.906	(15.154)	1.752



Διαδικασία ανάληψης κινδύνων («underwriting»): Τα κριτήρια αποδοχής για όλους τους κλάδους ασφάλισης είναι τέτοια που εξασφαλίζουν τη γεωγραφική διασπορά των κινδύνων και την κατανομή τους σε διαφορετικούς τομείς δραστηριότητας. Επιπλέον, όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, επιβάλλονται ανώτατα όρια κάλυψης και εκπιπτόμενα, που μειώνουν την ευθύνη του Ομίλου. Επίσης, σε πολλές περιπτώσεις οι ασφαλιστικές συμβάσεις περιλαμβάνουν εξαιρέσεις κάλυψης κινδύνων των οποίων, τόσο ο χρόνος επέλευσης, όσο και οι οικονομικές συνέπειες, είναι δύσκολο να εκτιμηθούν (οι κίνδυνοι αυτοί είναι κυρίως αστικής ευθύνης ή περιβαλλοντικοί κίνδυνοι με δυσδιάκριτα αίτια και προσαγωγή ευθυνών).

Διαχείριση αποζημιώσεων: Η πολιτική διαχείρισης των ζημιών αποσκοπεί στην όσο το δυνατόν ταχύτερη καταβολή της αποζημίωσης και την αποφυγή φαινομένων εξαπάτησης του Ομίλου με ατυχήματα προκαλούμενα από δόλο. Αυτό επιτυγχάνεται με τη χρησιμοποίηση σύγχρονων πληροφοριακών συστημάτων, αξιόπιστων διαδικασιών πραγματογνωμοσύνης και την επάνδρωση των αρμοδίων τμημάτων με ανθρώπινο δυναμικό με τις τεχνικές γνώσεις και την ηθική ακεραιότητα που απαιτούνται.

Προβλέψεις εκκρεμών αποζημιώσεων: Πέραν από την κατά περίπτωση εκτίμηση των προβλεπόμενων ποσών αποζημίωσης, εφαρμόζονται αναλογιστικές και στατιστικές τεχνικές που αποσκοπούν σε μια ασφαλέστερη συνολική εκτίμηση των μελλοντικών υποχρεώσεων και το σχηματισμό επαρκών αποθεμάτων. Οι τεχνικές αυτές βασίζονται στη μελέτη των ιστορικών δεδομένων για τον προσδιορισμό του τελικού κόστους και σε υποθέσεις σχετικά με το μέσο κόστος αποζημίωσης, τον μελλοντικό πληθωρισμό, τις μεταβολές των κανόνων του νομικού πλαισίου που εφαρμόζονται καθώς και στην κρίση των εμπειρογνομόνων. Η διαδικασία αυτή ενέχει σημαντικό βαθμό αβεβαιότητας που αντιμετωπίζεται μέσω αναλογιστικών και στατιστικών τεχνικών, ειδικότερα κατά την εκτίμηση του αποθέματος των αναγγελλθεισών ζημιών στις περιπτώσεις σωματικών βλαβών, απώλειας ζωής, νομικών υποθέσεων και καταστροφής περιουσίας. Στη διαδικασία αυτή εντάσσεται και ο σχηματισμός αποθεμάτων για ζημιές που δεν έχουν γνωστοποιηθεί στις εταιρίες του Ομίλου μέχρι την ημερομηνία αποτίμησης.

Αντασφαλιστική πολιτική: Η επιλογή κατάλληλης αντασφαλιστικής κάλυψης ποικίλλει ανάλογα με τη φύση των αναλαμβανόμενων κινδύνων, την κεφαλαιακή επάρκεια του Ομίλου για κάλυψη δυσμενών γεγονότων, συνυπολογίζοντας και το αντίστοιχο απαιτούμενο κόστος. Η δομή του τελικά επιλεγόμενου προγράμματος είναι τέτοια που να εξασφαλίζει κάλυψη για ασυνήθιστα μεγάλο πλήθος ζημιών ή μεμονωμένων αποζημιώσεων που αποκλίνουν σημαντικά από τα προσδοκώμενα μέσα μεγέθη. Ιδιαίτερη ευαισθησία επιδεικνύεται στην κάλυψη καταστροφικών φυσικών φαινομένων, κυρίως σεισμού, επιλέγοντας προγράμματα κάλυψης γεγονότων με πολύ μικρή πιθανότητα να συμβούν.

Πίνακες εξέλιξης κόστους αποζημιώσεων

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την εξέλιξη του κόστους των αποζημιώσεων που πραγματοποιήθηκαν για κάθε έτος ατυχήματος από το 2017 έως το 2024. Επιπρόσθετα εμφανίζονται τα σωρευτικά ποσά πληρωμών, ούτως ώστε να είναι ευδιάκριτος ο επιμερισμός του εκάστοτε συνολικού κόστους σε πληρωμές που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί και σε προβλέψεις μελλοντικών πληρωμών για τις ζημιές που βρίσκονται σε εκκρεμότητα. Τα υπόλοιπα στοιχεία των Υποχρεώσεων για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις (LIC) και των Ανακτήσιμων ποσών για Επισυμβάσεις Απαιτήσεις (AIC) έχουν προστεθεί στους παρακάτω πίνακες για σκοπούς συμφωνίας.



Έτος ζημιάς	προ του 2018	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Σύνολο
Έτος ζημιάς	-	52.610	56.526	44.838	47.814	47.485	45.758	43.616	
Μετά από ένα έτος	-	57.621	54.260	42.548	41.690	41.787	49.283	-	
Μετά από δύο έτη	-	55.221	53.917	38.487	39.181	46.295	-	-	
Μετά από τρία έτη	-	52.735	52.189	38.402	41.526	-	-	-	
Μετά από τέσσερα έτη	-	49.610	52.099	38.432	-	-	-	-	
Μετά από πέντε έτη	-	50.000	47.965	-	-	-	-	-	
Μετά από έξι έτη	-	42.142	-	-	-	-	-	-	
Μετά από επτά έτη	629.834	-	-	-	-	-	-	-	
Εκτιμήσεις μη προεξοφλημένου ποσού αποζημιώσεων προ αντασφάλισης	629.834	42.142	47.965	38.432	41.526	46.295	49.283	43.616	939.092
Έτος ζημιάς	-	13.787	15.387	13.977	13.675	16.114	15.401	17.364	
Μετά από ένα έτος	-	22.263	22.987	20.116	21.712	24.788	23.995	-	
Μετά από δύο έτη	-	25.044	24.579	21.938	25.697	28.711	-	-	
Μετά από τρία έτη	-	27.660	26.115	23.332	28.213	-	-	-	
Μετά από τέσσερα έτη	-	29.250	28.739	24.601	-	-	-	-	
Μετά από πέντε έτη	-	31.843	30.338	-	-	-	-	-	
Μετά από έξι έτη	-	33.331	-	-	-	-	-	-	
Μετά από επτά έτη	592.482	-	-	-	-	-	-	-	
Σωρευμένες πληρωθείσες αποζημιώσεις	592.482	33.331	30.338	24.601	28.213	28.711	23.995	17.364	779.035
Μη προεξοφλημένες υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις προ αντασφάλισης	37.352	8.811	17.627	13.831	13.313	17.583	25.288	26.251	160.057
Επίδραση Προεξόφλησης									(17.235)
Επίδραση του περιθωρίου προσαρμογής κινδύνου για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο									6.398
Λοιπά στοιχεία της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις									535
Συνολικές υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις προ αντασφάλισης									149.754

Κλάδος Αυτοκινήτου		Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο
2024	Σημείωση			
Συνολικές υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις προ αντασφάλισης	32	667.485	25.236	692.721
Που αφορά σε:				
Κλάδο Αυτοκινήτου		143.356	6.398	149.754



Έτος ζημιάς	προ του 2018	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Σύνολο
Έτος ζημιάς	-	-	-	8	-	-	-	-	
Μετά από ένα έτος	-	217	-	367	-	-	-	-	
Μετά από δύο έτη	-	220	230	750	-	-	-	-	
Μετά από τρία έτη	-	474	236	412	13	-	-	-	
Μετά από τέσσερα έτη	-	582	93	-	-	-	-	-	
Μετά από πέντε έτη	-	520	282	-	-	-	-	-	
Μετά από έξι έτη	-	306	-	-	-	-	-	-	
Μετά από επτά έτη	2.194	-	-	-	-	-	-	-	
Εκτιμήσεις μη προεξοφλημένου ποσού αποζημιώσεων από αντασφάλιση	2.194	306	282	-	13	-	-	-	2.795
Έτος ζημιάς	-	-	-	-	-	-	-	-	
Μετά από ένα έτος	-	-	-	-	-	-	-	-	
Μετά από δύο έτη	-	-	-	-	-	-	-	-	
Μετά από τρία έτη	-	-	-	-	-	-	-	-	
Μετά από τέσσερα έτη	-	-	-	-	-	-	-	-	
Μετά από πέντε έτη	-	-	-	-	-	-	-	-	
Μετά από έξι έτη	-	-	-	-	-	-	-	-	
Μετά από επτά έτη	657	-	-	-	-	-	-	-	
Σωρευμένες πληρωθείσες αποζημιώσεις	657	-	-	-	-	-	-	-	657
Εκχωρηθείσες μη προεξοφλημένες υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις	1.537	306	282	-	13	-	-	-	2.138
Επίδραση Προεξόφλησης									(274)
Επίδραση του περιθωρίου προσαρμογής κινδύνου για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο									84
Λοιπά στοιχεία ανακτήσιμων ποσών για επισυμβάσες απαιτήσεις									304
Συνολικές εκχωρηθείσες υποχρεώσεις για επισυμβάσες απαιτήσεις									2.252

	(Ποσά σε χιλιάδες €)								
Έτος ζημιάς	προ του 2018	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Σύνολο
Έτος ζημιάς	-	27.183	21.260	19.058	25.171	14.830	91.153	197.833	
Μετά από ένα έτος	-	24.995	20.514	14.690	18.888	90.843	73.405	-	
Μετά από δύο έτη	-	24.822	21.948	15.297	19.505	71.930	-	-	
Μετά από τρία έτη	-	24.742	16.832	15.618	19.854	-	-	-	
Μετά από τέσσερα έτη	-	25.427	15.474	37.194	-	-	-	-	
Μετά από πέντε έτη	-	24.039	18.485	-	-	-	-	-	
Μετά από έξι έτη	-	26.793	-	-	-	-	-	-	
Μετά από επτά έτη	208.031	-	-	-	-	-	-	-	
Εκτιμήσεις μη προεξοφλημένου ποσού αποζημιώσεων προ αντασφάλισης	208.031	26.793	18.485	37.194	19.854	71.930	73.405	197.833	653.525
Έτος ζημιάς	-	9.837	4.590	3.181	4.329	3.558	8.129	18.244	
Μετά από ένα έτος	-	15.391	9.760	9.533	11.775	8.178	35.268	-	
Μετά από δύο έτη	-	15.835	10.924	10.896	13.130	49.372	-	-	
Μετά από τρία έτη	-	16.063	11.800	11.043	14.716	-	-	-	
Μετά από τέσσερα έτη	-	17.136	12.158	11.872	-	-	-	-	
Μετά από πέντε έτη	-	17.690	12.436	-	-	-	-	-	
Μετά από έξι έτη	-	20.942	-	-	-	-	-	-	
Μετά από επτά έτη	167.852	-	-	-	-	-	-	-	
Σωρευμένες πληρωθείσες αποζημιώσεις	167.852	20.942	12.436	11.872	14.716	49.372	35.268	18.244	330.702
Μη προεξοφλημένες υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις προ αντασφάλισης	40.179	5.851	6.049	25.322	5.138	22.558	38.137	179.589	322.823
Επίδραση Προεξόφλησης									(29.500)
Επίδραση του περιθωρίου προσαρμογής κινδύνου για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο									16.746
Λοιπά στοιχεία της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτησεις									962
Συνολικές υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις προ αντασφάλισης									311.032

Λοιποί Κλάδοι Γενικών Ασφαλίσεων	Σημείωση	Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο
Συνολικές υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις προ αντασφάλισης	32	667.485	25.236	692.721
Που αφορα σε:				
Λοιπούς Κλάδους Γενικών Ασφαλίσεων		294.285	16.746	311.031



Αντασφάλιση - Λοιποί Κλάδοι

31/12/2024									
(Ποσά σε χιλιάδες €)									
Έτος ζημιάς	Before 2018	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	Σύνολο
Έτος ζημιάς	-	-	-	-	-	-	69.064	171.389	
Μετά από ένα έτος	-	-	-	-	-	79.380	32.558	-	
Μετά από δύο έτη	-	-	-	-	3.153	18.834	-	-	
Μετά από τρία έτη	-	-	-	1.828	2.010	-	-	-	
Μετά από τέσσερα έτη	-	-	793	22.681	-	-	-	-	
Μετά από πέντε έτη	-	5.797	2.813	-	-	-	-	-	
Μετά από έξι έτη	-	4.013	-	-	-	-	-	-	
Μετά από επτά έτη	27.302	-	-	-	-	-	-	-	
Εκτιμήσεις μη προεξοφλημένου ποσού αποζημιώσεων από αντασφάλιση	27.302	4.013	2.813	22.681	2.010	18.834	32.558	171.389	281.601
Έτος ζημιάς	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Μετά από ένα έτος	-	-	-	-	-	-	-	-	
Μετά από δύο έτη	-	-	-	-	-	-	-	-	
Μετά από τρία έτη	-	-	-	-	-	-	-	-	
Μετά από τέσσερα έτη	-	-	-	-	-	-	-	-	
Μετά από πέντε έτη	-	-	-	-	-	-	-	-	
Μετά από έξι έτη	-	-	-	-	-	-	-	-	
Μετά από επτά έτη	-	-	-	-	-	-	-	-	
Σωρευμένες πληρωθείσες αποζημιώσεις	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Εκχωρηθείσες μη προεξοφλημένες υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις	27.302	4.013	2.813	22.681	2.010	18.834	32.558	171.389	281.601
Επίδραση Προεξόφλησης									(26.389)
Επίδραση του περιθωρίου προσαρμογής κινδύνου για τον μη χρηματοοικονομικό κίνδυνο									14.500
Λοιπά στοιχεία ανακτήσιμων ποσών για επισυμβάσεις απαιτήσεις									668
Συνολικές εκχωρηθείσες υποχρεώσεις για επισυμβάσεις απαιτήσεις									270.380



4.3 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ως πιστωτικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος ζημίας από την αδυναμία εκπλήρωσης των αντισυμβαλλόμενων μερών ή χρεωστών να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους. Ο πιστωτικός κίνδυνος μεγαλώνει αν υπάρχει συγκέντρωση σε μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους ή σε ομάδα συνδεδεμένων αντισυμβαλλόμενων. Η μέγιστη έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο αντανακλάται από το ύψος του κάθε στοιχείου του ενεργητικού. Κύριοι αντισυμβαλλόμενοι στους οποίους ο Όμιλος είναι εκτεθειμένος σε πιστωτικό κίνδυνο, είναι οι αντασφαλιστές, οι οποίοι μπορεί να μην είναι σε θέση να καλύψουν την αναλογία τους επί των ασφαλιστικών αποζημιώσεων που έχουν ήδη καταβληθεί στους δικαιούχους, οι ασφαλιζόμενοι και οι συνεργαζόμενοι με τον Όμιλο (πράκτορες και λοιποί συνεργάτες), οι οποίοι μπορεί να μην δύνανται να καταβάλλουν τα ποσά ασφαλίσεων που είναι απαιτητά, οι εκδότες χρεογράφων στα οποία ο Όμιλος έχει επενδύσει καθώς και οι τράπεζες στις οποίες κατέχει καταθέσεις. Η πολιτική του Ομίλου είναι να συνάπτει συναλλαγές με αντασφαλιστές και λοιπούς τρίτους που ικανοποιούν υψηλά χρηματοοικονομικά κριτήρια και έχουν υψηλό επίπεδο πιστοληπτικής αξιοπιστίας, και να παρακολουθεί συστηματικά τις σχετικές απαιτήσεις με βάση χρονικά ή/και χρηματικά όρια.

Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η μέγιστη έκθεση του Ομίλου και της Μητρικής Εταιρίας σε πιστωτικό κίνδυνο ανά στοιχείο του ενεργητικού (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τυχόν εγγυήσεις η/και εξασφαλίσεις) όπως αυτά εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης.

		ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Χρημ/κα στοιχεία ενεργητικού σε αναπόσβεστο κόστος	Σημ.	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Ομόλογα					
- Κρατικά ημεδαπής	20	40.496	40.664	40.496	40.664
- Κρατικά αλλοδαπής	20	817.099	832.646	817.099	832.646
- Εταιρικά εισηγμένα ημεδαπής	20	102.496	106.349	102.496	106.349
- Εταιρικά εισηγμένα αλλοδαπής	20	40.187	55.001	40.187	55.001
- Δάνεια σε προσωπικό - συνεργάτες	20	11.079	10.947	11.079	10.947
- Άμεσες χρηματοδοτήσεις προς επιχειρήσεις ιδιωτικού τομέα	20	9.999	10.000	9.999	10.000
- Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα					
- Καταθέσεις σε χρημ/κά ιδρύματα ημεδαπής	25	29.811	43.209	29.811	43.209
- Καταθέσεις σε χρημ/κά ιδρύματα αλλοδαπής	25	-	12.109	-	-
- Λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	20	29.593	25.354	29.593	25.354
Χρημ/κα στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)					
Ομόλογα					
- Κρατικά ημεδαπής	21	45.267	111.150	45.267	111.150
- Κρατικά αλλοδαπής	21	926.529	718.515	926.529	718.515
- Εταιρικά εισηγμένα ημεδαπής	21	13.884	12.961	13.884	12.961
- Εταιρικά εισηγμένα αλλοδαπής	21	243.868	3.861	243.868	3.861
Χρημ/κα στοιχεία ενεργητικού σε ευλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL)					
Ομόλογα					
- Κρατικά ημεδαπής	22	-	-	-	-
- Κρατικά αλλοδαπής	22	-	110.551	-	88.463
- Εταιρικά εισηγμένα ημεδαπής	22	17.387	20.213	17.387	20.213
- Εταιρικά εισηγμένα αλλοδαπής	22	83.190	229.070	83.190	228.458
Αμοιβαία κεφάλαια		-		-	
- Εσωτερικού	22	54.544	85.878	54.544	85.878
- Κρατών εντός Ε.Ε.	22	273.592	386.428	273.592	379.601
- Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	22	525	358	525	358
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος		2.739.547	2.815.264	2.739.547	2.773.628



Ο παρακάτω πίνακας παρέχει ανάλυση των αξιογράφων στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και 31 Δεκεμβρίου 2023 ανά πιστοληπτική διαβάθμιση, σύμφωνα με τις αξιολογήσεις του οίκου αξιολόγησης Standard and Poors (S&P) ή κάποιου αντίστοιχου οίκου αξιολόγησης σε περίπτωση μη διαθεσιμότητας αξιολόγησης από την S&P.

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ										
	(Ποσά σε χιλιάδες €)										
Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	Χωρίς βαθμ/γία	Σύνολο
Χρημ/κα στοιχεία ενεργητικού σε Εύλογη Αξία Μέσω Λοιπών Συνολικών Εσόδων											
- Ομόλογα	407.751	298.814	281.683	221.992	-	8.159	-	-	-	11.150	1.229.549
- Μετοχές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.450	3.450
- Unit-linked	21.747	29.725	3.693	9.365	-	-	-	-	-	-	64.530
Χρημ/κα στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων											
- Ομόλογα	-	12.667	29.436	34.114	6.973	-	-	-	-	17.387	100.577
- Μετοχές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.624	30.624
- Αμοιβαία κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	-	-	-	328.136	328.136
- Unit-linked	-	-	-	1.639	-	-	-	-	-	458.959	460.598
- Ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα	-	-	-	-	-	-	-	-	-	103.765	103.765
- Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	-	-	-	-	-	-	-	-	525	525
Χρημ/κα στοιχεία ενεργητικού σε αναπόσβεστο κόστος											
- Ομόλογα	268.538	384.562	97.949	130.852	68.347	-	2.000	-	-	48.031	1.000.278
- Δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	-	-	21.078	21.078
- Λοιπές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.593	29.593
- Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	-	-	-	-	24.451	4.274	-	-	-	1.086	29.811
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	698.036	725.767	412.760	397.962	99.771	12.432	2.000	-	-	1.053.785	3.402.514



31/12/2023

ΟΜΙΛΟΣ

(Ποσά σε χιλιάδες €)

	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	Χωρίς βαθμ/γία	Σύνολο
Πιστοληπτική διαβάθμιση											
Χρημ/κα στοιχεία ενεργητικού σε Εύλογη Αξία Μέσω Λοιπών Συνολικών Εσόδων											
- Ομόλογα	272.392	211.476	153.948	172.119	-	-	7.797	-	-	28.756	846.488
- Μετοχές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.601	3.601
- Unit-linked	38.687	-	3.638	9.431	13.339	-	-	-	-	-	65.095
Χρημ/κα στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων											
- Ομόλογα	-	35.873	113.204	154.702	12.250	7.462	-	-	-	36.344	359.835
- Μετοχές	-	1.279	202	13	-	-	-	-	-	26.419	27.913
- Αμοιβαία κεφάλαια	3.412	-	-	-	892	-	-	-	-	465.781	470.085
- Unit-linked	-	4.942	5.009	15	264.526	26.214	357	-	-	248.277	549.340
- Ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63.062	63.062
- Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	-	-	358	-	-	-	-	-	-	358
Χρημ/κα στοιχεία ενεργητικού σε αναπόσβεστο κόστος											
- Ομόλογα	296.147	359.997	53.944	187.522	70.089	-	13.098	-	-	53.863	1.034.660
- Δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.947	20.947
- Λοιπές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.354	25.354
- Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	-	-	3.142	5.972	34.959	8.912	-	-	-	2.336	55.321
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	610.638	613.567	333.087	530.132	396.055	42.588	21.252	-	-	974.740	3.522.059



31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ										
	(Ποσά σε χιλιάδες €)										
Πιστοληπτική διαβάθμιση	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	Χωρίς βαθμ/γία	Σύνολοι
Χρημ/κα στοιχεία ενεργητικού σε Εύλογη Αξία Μέσω Λοιπών Συνολικών Εσόδων											
- Ομόλογα	272.392	211.476	153.948	172.119	-	-	7.797	-	-	28.756	846.488
- Μετοχές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.602	3.602
- Unit-linked	38.687	-	3.638	9.431	13.339	-	-	-	-	-	65.095
Χρημ/κα στοιχεία ενεργητικού σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων											
- Ομόλογα	-	31.147	109.951	140.592	12.250	6.850				36.344	337.134
- Μετοχές	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.681	25.681
- Αμοιβαία κεφάλαια	-	-	-	-	-	-	-	-	-	465.478	465.478
- Unit-linked	-	-	-	15	263.947	-	-	-	-	244.876	508.838
- Ιδιωτικά Επενδυτικά Σχήματα	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63.062	63.062
- Παράγωγα	-	-	-	358	-	-	-	-	-	-	358
Χρημ/κα στοιχεία ενεργητικού σε αναπόσβεστο κόστος											
- Ομόλογα	296.147	359.997	53.944	187.522	70.089	-	13.098	-	-	53.863	1.034.660
- Δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20.947	20.947
- Λοιπές απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.354	25.354
- Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	-	-	-	-	34.096	8.057	-	-	-	1.064	43.217
Συνολικός πιστωτικός κίνδυνος	607.226	602.620	321.481	510.037	393.721	14.907	20.895	-	-	969.027	3.439.914

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει πληροφορίες σχετικά με την έκθεση του Ομίλου και της Μητρικής Εταιρίας σε πιστωτικό κίνδυνο και βασίζεται στην χρονοανάλυση των ληξιπρόθεσμων απαιτήσεων, καθαρά από τυχόν πρόβλεψη απομείωσης.

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ							
	(Ποσά σε χιλιάδες €)							
	31/12/2024				31/12/2023			
	<180 ημέρες	181 - 360 ημέρες	>360 ημέρες	Σύνολοι	<180 ημέρες	181 - 360 ημέρες	>360 ημέρες	Σύνολο
Λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	28.754	(3)	842	29.593	23.820	2	1.532	25.354
Δάνεια	333	102	20.643	21.078	469	71	20.408	20.947
Σύνολο	29.087	99	21.485	50.671	24.289	73	21.940	46.301

Τα ληξιπρόθεσμα υπόλοιπα, όπως αναφέρονται παραπάνω, παρουσιάζονται καθαρά από τυχόν πρόβλεψη απομείωσης, Τα δάνεια είναι εξασφαλισμένα με εξασφαλίσεις ακινήτων καθώς και με άλλα είδη εξασφαλίσεων.



4.4 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά τη χρονική αντιστοίχιση των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων ώστε τα εκάστοτε ταμειακά ισοδύναμα και οι ταμειακές εισροές που προκύπτουν από τα ασφάλιστρα και τη ρευστοποίηση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού να επαρκούν για την πληρωμή των αποζημιώσεων προς τους ασφαλισμένους και των λοιπών υποχρεώσεων του Ομίλου.

Ο Όμιλος διαχειρίζεται τον κίνδυνο ρευστότητας με την ανάλυση σε συνεχή βάση των βραχυπρόθεσμων ταμιακών αναγκών και των δυνατοτήτων κάλυψής τους. Προϋπολογίζει και παρακολουθεί τις χρηματοροές του τόσο από τις ασφαλιστικές και χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις όσο και από τα περιουσιακά του στοιχεία, και ενεργεί κατάλληλα ώστε να υπάρχουν επαρκή χρηματικά διαθέσιμα για την κάλυψη των ταμιακών αναγκών.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η ωρίμανση των μη προεξοφλημένων μελλοντικών χρηματοροών της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης (LRC).

31/12/2024	ΕΤΑΙΡΙΑ						
	(Ποσά σε χιλιάδες €)						
	Μέχρι ένα έτος	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	4-5 έτη	5-10 έτη	>10 έτη
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	51.881	50.241	51.982	39.763	40.315	275.377	(696.434)
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	(24.862)	(22.673)	(20.069)	(17.416)	(14.919)	263.426	214.064
Σύνολο	27.019	27.568	31.913	22.347	25.396	538.803	(482.370)

31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ						
	(Ποσά σε χιλιάδες €)						
	Μέχρι ένα έτος	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	4-5 έτη	5-10 έτη	>10 έτη
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	35.489	29.072	24.964	30.308	17.139	121.232	347.159
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	(19.590)	(17.567)	(16.056)	(15.186)	(14.437)	120.637	175.486
Σύνολο	15.900	11.505	8.908	15.122	2.702	241.869	522.645



Παρακάτω παρατίθενται οι παροχές που προκύπτουν από τις υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων και είναι δυνατόν να αποδοθούν άμεσα:

	31/12/2024		31/12/2023	
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
	Παροχές που θα αποδωθούν άμεσα	Λογιστική αξία	Παροχές που θα αποδωθούν άμεσα	Λογιστική αξία
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	523.551	1.157.773	572.583	1.184.326
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	275.445	294.367	140.831	155.909
Σύνολο	798.995	1.452.140	713.414	1.340.235

Στους παρακάτω πίνακες παρατίθεται ανάλυση των εκδοθέντων ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται σε βραχυπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες απαιτήσεις.

Εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια

	ΕΤΑΙΡΙΑ					
	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφ/ρια συμβόλαια με χαρακτ/κά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμα						
2024	398.999	46.292	82.381	47.915	148.454	724.041
2023	141.977	37.676	74.603	61.210	107.704	423.170
	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφ/ρια συμβόλαια με χαρακτ/κά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο
Μακροπρόθεσμα						
2024	868.630	376.642	5.398	123.903	195.759	1.570.332
2023	1.179.624	385.864	5.140	115.739	136.254	1.822.621

Συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται

	ΕΤΑΙΡΙΑ					
	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφ/ρια συμβόλαια με χαρακτ/κά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο
Βραχυπρόθεσμα						
2024	(2.764)	-	1.258	123	122.454	121.071
2023	(3.057)	-	(221)	1.596	79.297	77.615
	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφ/ρια συμβόλαια με χαρακτ/κά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο
Μακροπρόθεσμα						
2024	182	-	134	1.637	162.084	164.037
2023	425	-	872	402	100.621	102.320



Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η ωρίμανση των χρηματοοικονομικών και λοιπών υποχρεώσεων του Ομίλου και της Εταιρίας.

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ					
	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
	Μέχρι ένα έτος	1–3 έτη	4-8 έτη	Πάνω από 8 έτη	DAF	Σύνολο
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια	6.644	204.057	278.959	270.889	269.580	1.030.128
Χρηματοοικονομικές και λοιπές υποχρεώσεις	59.895	74	135.704	50.000	-	245.673
Σύνολο	66.538	204.131	414.663	320.889	269.580	1.275.801

31/12/2023	ΟΜΙΛΟΣ					
	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
	Μέχρι ένα έτος	1–3 έτη	4-8 έτη	Πάνω από 8 έτη	DAF	Σύνολο
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια	4.827	146.853	273.580	363.129	261.606	1.049.995
Χρηματοοικονομικές και λοιπές υποχρεώσεις	57.363	(372)	183.921	-	-	240.912
Σύνολο	62.190	146.481	457.501	363.129	261.606	1.290.907

31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ					
	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
	Μέχρι ένα έτος	1–3 έτη	4-8 έτη	Πάνω από 8 έτη	DAF	Σύνολο
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια	4.827	146.853	273.580	363.129	261.606	1.049.995
Χρηματοοικονομικές και λοιπές υποχρεώσεις	55.553	(372)	183.921	-	-	239.102
Σύνολο	60.380	146.481	457.501	363.129	261.606	1.289.097

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει την ωρίμανση των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού του Ομίλου και της Εταιρίας. Τα αξιόγραφα που αφορούν σε συμβόλαια Unit Linked δεν ταξινομούνται σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες απαιτήσεις καθώς η ρευστοποίηση των υποκείμενων τίτλων τελεί υπό την διακριτική ευχέρεια του ασφαλισμένου που φέρει και τον επενδυτικό κίνδυνο

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ			
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
	Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις*	Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	Unit-Linked	Συνολικές απαιτήσεις
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	76.622	2.741.359	525.128	3.343.109
Λοιπές απαιτήσεις	39.162	5.411	-	44.573
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	29.816	-	-	29.816
Σύνολο	145.600	2.746.770	525.128	3.417.498



31/12/2023		ΟΜΙΛΟΣ		
		(Ποσά σε χιλιάδες €)		
	Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις*	Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	Unit-Linked	Συνολικές απαιτήσεις
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	183.590	2.643.359	614.435	3.441.384
Λοιπές απαιτήσεις	64.766	5.516	-	70.282
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	55.532	-	-	55.532
Σύνολο	303.888	2.648.875	614.435	3.567.198

31/12/2023		ΕΤΑΙΡΙΑ		
		(Ποσά σε χιλιάδες €)		
	Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις*	Μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	Unit-Linked	Συνολικές απαιτήσεις
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	163.641	2.633.768	573.933	3.371.342
Λοιπές απαιτήσεις	64.119	5.516	-	69.635
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	43.213	-	-	43.213
Σύνολο	270.973	2.639.284	573.933	3.484.190

* Αναμενόμενη ανάκτηση ή λήξη εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

4.5 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απωλειών λόγω μεταβολής στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς, όπως είναι οι τιμές των μετοχών, επιτοκίων και συναλλαγματικών ισοτιμιών, που επηρεάζουν άμεσα τον κίνδυνο εύλογης αξίας, τόσο για τα στοιχεία του ενεργητικού (επενδύσεις, αντασφαλιστικές απαιτήσεις) όσο και για τα στοιχεία του Παθητικού (ασφαλιστικές και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις). Ο Όμιλος και η Εταιρία εφαρμόζουν σύγχρονες μεθόδους μέτρησης του κινδύνου αγοράς, όπως η μέτρηση Αξίας σε Κίνδυνο (Value-at-Risk), η ανάλυση ευαισθησίας και η ανάλυση βασικού επιτοκιακού κινδύνου. Επίσης, διαφοροποιούν τις επενδύσεις τους σε διάφορα χρηματοοικονομικά μέσα, προκειμένου να αποφύγουν τη συγκέντρωση σε συγκεκριμένα είδη επενδύσεων και/ή αντισυμβαλλόμενους.

4.5.1 Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμιακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στις ισοτιμίες ξένου συναλλάγματος.

Ο Όμιλος έχει περιορισμένη έκθεση στον συναλλαγματικό κίνδυνο καθώς δεν διενεργεί εμπορικές συναλλαγές σε διάφορα νομίσματα σε μεγάλη έκταση. Ωστόσο, εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο από αντασφαλιστικές συμβάσεις που έχουν συναφθεί με ρήτρα ξένου νομίσματος, από καταθέσεις όψεως και από τις λειτουργικές δραστηριότητες των θυγατρικών εταιριών, έκθεση η οποία σε επίπεδο Ομίλου δεν είναι σημαντική, δεδομένης της ελάχιστης επίδρασης των υπολοίπων σε ξένο νόμισμα, στο σύνολο των στοιχείων που διαμορφώνουν το ενεργητικό και το παθητικό αντίστοιχα. Οι απαιτήσεις της Εταιρίας σε ξένο νόμισμα αποτελούν το 1,1% του συνόλου του ενεργητικού της (2023: 0,8%). Το αντίστοιχο ποσοστό για τον Όμιλο ανήλθε σε 1% (2023: 0,7%).

Για τη διαχείριση του συναλλαγματικού κινδύνου, ο Όμιλος έχει περιορίσει τα επιτρεπόμενα νομίσματα στα οποία μπορεί να επενδύει άμεσα μέσω του επενδυτικού του χαρτοφυλακίου, καθώς και έχει θεσπίσει διαδικασίες παρακολούθησης και αναφοράς της εκάστοτε έκθεσης.



4.5.2 Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου είναι ο κίνδυνος η εύλογη αξία ή οι μελλοντικές ταμειακές ροές ενός χρηματοοικονομικού μέσου να παρουσιάσουν διακυμάνσεις εξαιτίας μεταβολών στα επιτόκια της αγοράς.

Ο Όμιλος παρακολουθεί συστηματικά τις επιπτώσεις του επιτοκιακού κινδύνου. Πολιτική του Ομίλου είναι η επένδυση σημαντικού τμήματος του χαρτοφυλακίου επενδύσεων σε ομόλογα αντίστοιχης διάρκειας και απόδοσης με τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις που καλύπτουν.και τα παρακολουθεί μέσω των διαδικασιών ALM.

Ανάλυση ευαισθησίας ομολόγων και ομολογιών καθώς και ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων σε παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης αποδόσεων:

Επιτοκιακός κίνδυνος - ανάλυση ευαισθησίας	2024			
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
	Μεταβολή στα επιτόκια	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στα Ίδια κεφάλαια	Επίδραση στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών
Ασφάλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφαλισής	+50 μ.β.	8	(16.442)	10.545
	-50 μ.β.	(13)	28.008	(13.572)
Χρεωστικοί τίτλοι	+50 μ.β.	(32.532)	(62.130)	-
	-50 μ.β.	34.798	67.812	-

Επιτοκιακός κίνδυνος - ανάλυση ευαισθησίας	2023			
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
	Μεταβολή στα επιτόκια	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στα Ίδια κεφάλαια	Επίδραση στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών
Ασφάλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφαλισής	+50 μ.β.	-	24.939	7.079
	-50 μ.β.	-	(26.704)	(8.528)
Χρεωστικοί τίτλοι	+50 μ.β.	(37.765)	(39.027)	-
	-50 μ.β.	40.787	42.305	-

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση ευαισθησίας του ομολογιακού δανείου κυμαινομένου επιτοκίου που έχει εκδώσει η Εταιρία, στα έσοδα από παράλληλη μετατόπιση της καμπύλης αποδόσεων +/- 25 μ.β.

ΕΤΑΙΡΙΑ		
	2024	2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)	
+25 μ.β. - Επίδραση επί Εσόδων προ φόρων: αύξηση /(μείωση)	(125)	(125)
-25 μ.β. - Επίδραση επί Εσόδων προ φόρων: αύξηση /(μείωση)	125	125

4.5.3 Μετοχικός κίνδυνος

Ο μετοχικός κίνδυνος αφορά την μείωση της αξίας μιας επένδυσης εξαιτίας μιας ενδεχόμενης μείωσης στη τιμή της μετοχής της. Ο Όμιλος περιορίζει την έκθεσή του στο μετοχικό κίνδυνο με βάση τα όρια που τίθενται από την επενδυτική του πολιτική.

Ανάλυση ευαισθησίας χαρτοφυλακίου μετοχών σε διακυμάνσεις τιμών:

2024	Αλλαγή μεταβλητών	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στην Καθαρή Θέση
		(Ποσά σε χιλιάδες €)	
Συμμετοχικοί τίτλοι	5%	1.378	155
	-5%	(1.378)	(155)
2023	Αλλαγή μεταβλητών	Επίδραση στα κέρδη προ φόρων	Επίδραση στην Καθαρή Θέση
		(Ποσά σε χιλιάδες €)	
Συμμετοχικοί τίτλοι	5%	1.168	1.332
	-5%	(1.168)	(1.332)

4.5.4 Κίνδυνος εγγυήσεων

Τα παραδοσιακά ασφαλιστήρια συμβόλαια καθώς και ορισμένα συμβόλαια που συνδέονται με επενδύσεις (Unit-Linked) παρέχουν εγγυημένη απόδοση βάσει τεχνικού επιτοκίου. Η αρνητική απόκλιση μεταξύ της εγγυημένης παροχής/τεχνικού επιτοκίου και της επιτευχθείσας απόδοσης, δημιουργεί κίνδυνο εγγυήσεων.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Ενεργητικού - Παθητικού, παρακολουθεί συστηματικά την παραπάνω απόκλιση ώστε να περιορίζει μακροπρόθεσμα τον κίνδυνο.

4.6 Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης για τον Όμιλο αφορά κυρίως σε χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού (συγκέντρωση κινδύνου αγοράς) καθώς και σε συγκέντρωση απαιτήσεων από ασφαλιστικές δραστηριότητες, αντασφαλιστικές δραστηριότητες, δάνεια και λοιπές απαιτήσεις (συγκέντρωση κινδύνου αντισυμβαλλομένου). Ο Όμιλος μεριμνά για την διαχείριση του κινδύνου συγκέντρωσης, μέσω των ειδικότερων πολιτικών διαχείρισης κινδύνων, αναγνωρίζοντας ότι ο συγκεκριμένος κίνδυνος αυξάνει την έκθεση σε διαφορετικούς κινδύνους όπως κίνδυνος αγοράς, ασφαλιστικός κίνδυνος, πιστωτικός κίνδυνος, λειτουργικός κίνδυνος, κλπ. Για αυτό το σκοπό έχει θεσπίσει όρια για την αποτελεσματική διαφοροποίηση του επενδυτικού του χαρτοφυλακίου και του χαρτοφυλακίου ασφαλιστηρίων συμβολαίων και το περιορισμό της έκθεσης σε μεμονωμένους αντισυμβαλλόμενους.

Ο Όμιλος επιμετρά τον κίνδυνο συγκέντρωσης σύμφωνα με τις διατάξεις του πλαισίου της Φερεγγυότητας II. Δεν υπάρχουν κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας για τον κίνδυνο συγκέντρωσης κατά την 31.12.2024 ως προς τη συνολική κεφαλαιακή απαίτηση (2023: 0,0%).



4.7 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος αφορά τις περιπτώσεις που οι εσωτερικές διαδικασίες καθώς και τα συστήματα της Μητρικής Εταιρίας δεν λειτουργούν αποτελεσματικά, με συνέπεια την πρόκληση τόσο ποσοτικών όσο και ποιοτικών ζημιών. Προκειμένου να περιοριστεί ο λειτουργικός κίνδυνος έχει αναπτυχθεί πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου με στόχο τον εντοπισμό, την αξιολόγηση, τη διαχείριση και την καταγραφή του λειτουργικού κινδύνου. Το πλαίσιο αυτό περιλαμβάνει την αναλυτική καταγραφή των εσωτερικών διαδικασιών και ελέγχων, τον διαχωρισμό των αρμοδιοτήτων, την συνεχή εκπαίδευση του προσωπικού, τις διαδικασίες εγκρίσεων και συμφωνιών καθώς και την εποπτεία του τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου. Στις περιπτώσεις όπου οι συνέπειες του λειτουργικού κινδύνου είναι σημαντικές, έχει αναπτυχθεί σχέδιο ελαχιστοποίησης του λειτουργικού κινδύνου στα επιτρεπτά όρια, τα οποία συνάδουν με τη διάθεσή ανάληψης κινδύνου και η εφαρμογή τους παρακολουθείται συστηματικά.

4.8 Κίνδυνος στρατηγικής

Στρατηγικός κίνδυνος είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από αλλαγές στο επιχειρηματικό περιβάλλον και αναποτελεσματική αντίδραση σε αυτές τις αλλαγές, κακές επιχειρηματικές αποφάσεις ή ανεπαρκή εφαρμογή αυτών των αποφάσεων.

Ο Όμιλος έχει αναπτύξει και ακολουθεί ισχυρές διαδικασίες στρατηγικού σχεδιασμού. Αξιολογεί συστηματικά τις εξελίξεις στο επιχειρηματικό του περιβάλλον και διαχειρίζεται τον στρατηγικό κίνδυνο ως μέρος των διαδικασιών στρατηγικού σχεδιασμού, που περιλαμβάνουν τον καθορισμό της διάθεση ανάληψης κινδύνων, τις διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου και ORSA, για να διασφαλιστεί ότι είναι πλήρως κατανοητός και ότι οι κίνδυνοι για τη στρατηγική εντοπίζονται και αξιολογούνται σωστά, ελέγχονται και παρακολουθούνται ικανοποιητικά.

Η πραγματική απόδοση παρακολουθείται τακτικά σε σχέση με τον προϋπολογισμό και, εφόσον απαιτείται, λαμβάνονται διορθωτικά μέτρα. Διενεργούνται τεστ αντοχής (stress tests) και αναλύσεις ευαισθησίας, όταν είναι απαραίτητο, για την εξέταση των επιπτώσεων από αλλαγές στις παραμέτρους του επιχειρηματικού περιβάλλοντος στην φερεγγυότητα και στην ικανότητα επίτευξης των επιχειρηματικών στόχων.

4.9 Κίνδυνος φήμης

Ο κίνδυνος φήμης είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και το κεφάλαιο που απορρέει από τη διαμόρφωση αρνητικής γνώμης πελατών, αντισυμβαλλομένων, μετόχων, επενδυτών ή εποπτικών αρχών για την Εταιρία.

Ο κίνδυνος φήμης αξιολογείται στη στρατηγική του Ομίλου, στη διάθεση ανάληψης κινδύνου, στις διαδικασίες διαχείρισης κεφαλαίου και ORSA για να διασφαλιστεί ότι είναι πλήρως κατανοητός και ότι οι κίνδυνοι εντοπίζονται έγκαιρα, ποσοτικοποιούνται κατάλληλα, παρακολουθούνται συνεχώς και ελέγχονται/μετριάζονται ικανοποιητικά.

Εφαρμόζεται ένα ευρύ και ενημερωμένο σύστημα διαχείρισης αποζημιώσεων, παραπόνων και αιτημάτων από πελάτες και συνεργάτες. Επίσης, λαμβάνεται υπόψη ο αντίκτυπος των ανεπιθύμητων συμβάντων στη φήμη και εφαρμόζονται επικοινωνιακά σχέδια έκτακτης ανάγκης.

4.10 Κίνδυνος διαχείρισης κεφαλαίων

Το ελάχιστο ύψος του Μετοχικού Κεφαλαίου και του συνόλου των Ιδίων Κεφαλαίων των εταιριών του Ομίλου ορίζονται από τις Εποπτικές Αρχές και τους Εμπορικούς Νόμους κάθε χώρας όπου δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Ο Όμιλος παρακολουθεί τακτικά, τουλάχιστον ανά τρίμηνο, την κεφαλαιακή επάρκεια σύμφωνα με το νέο εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, εξετάζοντας τόσο το δείκτη κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας, όσο και το δείκτη ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης, έναντι των ορίων που τίθενται από το ευρωπαϊκό και τα εθνικά κανονιστικά πλαίσια, αλλά και έναντι των ορίων που έχουν τεθεί εσωτερικά από την Εταιρία.

Επιπλέον, ο Όμιλος προβαίνει στην κατηγοριοποίηση των ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τις διατάξεις των ως άνω κανονιστικών πλαισίων, εξετάζοντας κατά πόσο πληρούνται τα κριτήρια ένταξης κάθε τύπου κεφαλαίου σε συγκεκριμένες κατηγορίες, και εφαρμόζει τα ποσοτικά όρια για την επιλεξιμότητα των ιδίων κεφαλαίων.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τους βασικούς δείκτες της Φερεγγυότητας II για τον Όμιλο και την Εταιρία για τα έτη 2024 και 2023:

Βασικά μεγέθη Φερεγγυότητας II	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για SCR	509.190	558.402	559.274	617.373
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)	314.623	306.627	296.853	309.777
Δείκτης Φερεγγυότητας (κάλυψης SCR)	162%	182%	188%	199%

4.11 Κίνδυνοι βιωσιμότητας

Ο Όμιλος αναγνωρίζει ότι διατρέχει κινδύνους βιωσιμότητας (sustainability risks) και ταυτόχρονα δεσμεύεται να λειτουργεί με τρόπο κοινωνικά υπεύθυνο. Οι κίνδυνοι βιωσιμότητας για την Εταιρία αφορούν κυρίως σε περιβαλλοντικούς παράγοντες, κοινωνικά ζητήματα καθώς και πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης του Ομίλου, τα οποία μπορεί να επιδράσουν αρνητικά τα στοιχεία του Ενεργητικού, των Υποχρεώσεων, τη φήμη και κατά συνέπεια την χρηματοοικονομική ανθεκτικότητα του Ομίλου.

Ο Όμιλος αναγνωρίζει και αξιολογεί τους κινδύνους βιωσιμότητας στις ασφαλιστικές και επενδυτικές δραστηριότητές του και στη λειτουργία του. Παρακολουθεί τις σχετικές εξελίξεις σε κανονιστικό επίπεδο, και διαχειρίζεται σχετικές εκθέσεις στον κίνδυνο της κλιματικής αλλαγής σύμφωνα με το ευρύτερο πλαίσιο διαχείρισης «ΠΚΔ» κινδύνων (Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών, Διακυβέρνησης).



Σημείωση 5: Έσοδα / Δαπάνες Υπηρεσιών Ασφάλισης

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τα έσοδα υπηρεσιών ασφάλισης που συνδέονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Τα έσοδα ασφάλισης περιλαμβάνουν τα παρακάτω στοιχεία για τα έτη 2024 και 2023:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ					
	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
Έσοδα Ασφάλισης	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινήτων	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο
Ποσά που σχετίζονται με την μεταβολή της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης						
Αναμενόμενες δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης - Επισυμβάσεις κατά την περίοδο	132.089	2.408	-	-	-	134.497
Μεταβολή στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	2.720	22	-	-	-	2.742
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	22.076	1.187	-	-	-	23.262
Προσαρμογή εμπειρίας για εισπραχθέντα ασφάλιστρα	-	-	-	-	-	-
Ποσά που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης						
Κατανομή του τμήματος των ασφαλίστρων που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	7.893	1.149	-	-	-	9.042
Έσοδα Ασφάλισης που δεν επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων	164.778	4.765	-	-	-	169.543
Έσοδα Ασφάλισης που επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων	-	-	191.644	66.008	145.320	402.972
Συνολικά Έσοδα Ασφάλισης	164.778	4.765	191.644	66.008	145.320	572.515

Για τα συμβόλαια που επιμετρώνται με την Προσέγγιση Κατανομής Ασφαλίστρων (Premium Allocation Approach - PAA), τα έσοδα ασφάλισης της περιόδου είναι το ποσό των αναμενόμενων εισπράξεων ασφαλίστρων που επιμερίζονται στην περίοδο.

31/12/2023	ΟΜΙΛΟΣ					
	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
Έσοδα Ασφάλισης	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινή των	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο
Ποσά που σχετίζονται με την μεταβολή της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης						
Αναμενόμενες δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης - Επισυμβάσεις κατά την περίοδο	127.377	3.856	-	-	-	131.233
Μεταβολή στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	2.982	71	-	-	-	3.053
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	25.269	1.219	-	-	-	26.488
Προσαρμογή εμπειρίας για εισπραχθέντα ασφάλιστρα	-	-	-	-	-	-
Ποσά που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης						
Κατανομή του τμήματος των ασφαλίστρων που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	6.707	737	-	-	-	7.444
Έσοδα Ασφάλισης που δεν επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων	162.335	5.883	-	-	-	168.218
Έσοδα Ασφάλισης που επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων	-	-	172.968	73.771	131.310	378.049
Συνολικά Έσοδα Ασφάλισης	162.335	5.883	172.968	73.771	131.310	546.267



31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ					
	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
Έσοδα Ασφάλισης	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινή των	Λοιποί κλάδοι	Σύνολο
Ποσά που σχετίζονται με την μεταβολή της υποχρέωσης εναπομένουσας κάλυψης						
Αναμενόμενες δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης - Επισυμβάσεις κατά την περίοδο	125.965	2.725	-	-	-	128.690
Μεταβολή στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	2.912	14	-	-	-	2.926
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	24.693	707	-	-	-	25.400
Προσαρμογή εμπειρίας για εισπραχθέντα ασφάλιστρα	-	-	-	-	-	-
Ποσά που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης						
Κατανομή του τμήματος των ασφαλίστρων που σχετίζονται με την ανάκτηση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	6.565	638	-	-	-	7.203
Έσοδα Ασφάλισης που δεν επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων	160.135	4.084	-	-	-	164.219
Έσοδα Ασφάλισης που επιμετρώνται με την μέθοδο της προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων	-	-	163.514	66.061	127.176	356.751
Συνολικά Έσοδα Ασφάλισης	160.135	4.084	163.514	66.061	127.176	520.970

Ο παρακάτω πίνακας αναλύει τις δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων για τα έτη 2024 και 2023:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ					
	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	(162.779)	(1.279)	(149.809)	(52.296)	(213.841)	(580.004)
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	(7.893)	(1.149)	(49.091)	(13.204)	(22.391)	(93.728)
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	(11.847)	(916)	14.868	9.806	3.156	15.067
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	4.466	(97)	(1)	-	(124)	4.244
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	(178.053)	(3.441)	(184.033)	(55.694)	(233.199)	(654.421)



31/12/2023	ΟΜΙΛΟΣ					
	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	(130.353)	(2.110)	(137.408)	(62.363)	(101.144)	(433.377)
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	(6.707)	(737)	(42.672)	(15.107)	(23.428)	(88.651)
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	(23.273)	(1.039)	14.409	15.533	(69.009)	(63.380)
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	(85.831)	(3)	-	(40)	-	(85.874)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	(246.163)	(3.889)	(165.671)	(61.978)	(193.581)	(671.283)

31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ					
	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Σύνολο
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	(129.311)	(938)	(132.062)	(55.514)	(100.386)	(418.211)
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	(6.565)	(638)	(40.234)	(13.405)	(22.009)	(82.851)
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	(23.506)	(1.334)	14.407	15.873	(69.197)	(63.757)
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	(85.764)	(3)	-	-	-	(85.767)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης	(245.146)	(2.913)	(157.889)	(53.046)	(191.592)	(650.586)

Οι ασφαλιστικές δαπάνες του Ομίλου και της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ανήλθαν σε €654 εκατ. (2023: €651 εκατ.). Η αύξηση κατά €162 εκατ. στις αποζημιώσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα αποδίδεται κυρίως σε αποζημιώσεις Λοιπών Κλάδων (Γενικών Ασφαλίσεων) που σχετίζονται με συμβόλαια fronting. Η αύξηση αυτή αντισταθμίζεται με την μεταβολή στο κονδύλι «Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων», ως αποτέλεσμα αλλαγών στις εκτιμήσεις που σχετίζονται με παραδοχές υγείας στο ιατρικό χαρτοφυλάκιο, που επιβάρυναν τη χρήση του 2023 με € 85 εκατ.



Σημείωση 6: Καθαρά Χρηματοοικονομικά Έσοδα/ (Δαπάνες) Ασφάλισης

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση των συνολικών χρηματοοικονομικών εσόδων και δαπανών ασφάλισης/αντασφάλισης που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ						
	(Ποσά σε χιλιάδες €)						
Έσοδα από επενδύσεις	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Λοιπά - Μη ασφαλιστικά	Σύνολο
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων							
Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	17.231	-	9.113	3.513	994	18.700	49.551
Λοιποί τόκοι και έσοδα	4.669	-	5.770	478	124	7.352	18.392
Καθαρά κέρδη/ζημιές από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	6.101	26.992	9.198	2.276	513	6.326	51.406
Καθαρά κέρδη/ζημιές από παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	3.850	-	(2.005)	-	-	167	2.012
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος	-	-	-	-	-	577	577
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(267)	-	(232)	(65)	(25)	(15)	(604)
Καθαρά κέρδη/ζημιές από παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος	-	-	-	-	-	35	35
Συνολικό ποσό στην κατάσταση αποτελεσμάτων	31.584	26.992	21.843	6.203	1.606	33.142	121.369
Ποσά που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα	(484)	-	-	-	-	-	(484)
Συνολικά Επενδυτικά Έσοδα	31.100	26.992	21.843	6.203	1.606	33.142	120.885
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης							
Μεταβολές στην εύλογη αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται με την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής	-	(26.988)	-	-	-	-	(26.988)



(Ποσά σε χιλιάδες €)

Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Λοιπά - Μη ασφαλιστικά	Σύνολο
Μερίδιο των αποδόσεων εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων ή των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	-	-	-	-	-	-	-
Δεδουλευμένοι τόκοι ασφαλιστήριων συμβολαίων με τρέχουσες χρηματοοικονομικές παραδοχές	-	-	-	-	-	-	-
Δεδουλευμένοι τόκοι ασφαλιστήριων συμβολαίων με κλειδωμένο επιτοκίο	(6.195)	-	(908)	(1.327)	(3.892)	-	(12.322)
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	(12.044)	-	(25)	1.107	6.756	-	(4.206)
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	(18.239)	(26.988)	(933)	(220)	2.865	-	(43.516)
Παρουσιάζονται ως							
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(7.072)	(26.988)	(908)	(1.327)	(3.891)	-	(40.186)
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(11.167)	-	(25)	1.107	6.756	-	(3.329)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης							
Δεδουλευμένοι τόκοι συμβολαίων αντασφάλισης	(22)	-	(45)	(45)	4.201	-	4.089
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	1	-	27	(22)	(5.415)	-	(5.410)
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης	(21)	-	(18)	(67)	(1.214)	-	(1.321)
Παρουσιάζονται ως							
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(22)	-	(45)	(45)	4.201	-	4.089
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	1	-	27	(22)	(5.415)	-	(5.410)
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης / ασφάλισης	(18.260)	(26.988)	(951)	(287)	1.650	-	(44.836)
Παρουσιάζονται ως							
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(7.094)	(26.988)	(953)	(1.372)	310	-	(36.097)
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(11.166)	-	2	1.085	1.341	-	(8.739)



(Ποσά σε χιλιάδες €)

Έσοδα από επενδύσεις	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Λοιπά - Μη ασφαλιστικά	Σύνολο
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων							
Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	414	-	354	(489)	142	652	1.074
Λοιποί τόκοι και έσοδα	37.883	873	2.720	2.978	1.866	6.058	52.378
Καθαρά κέρδη/ζημιές από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	27.044	21.912	5.946	6.073	4.961	11.639	77.575
Καθαρά κέρδη/ζημιές από παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	12.058	-	12	-	-	5	12.074
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος	38	-	-	-	-	944	982
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(117)	-	(4)	-	-	14	(107)
Καθαρά κέρδη/ζημιές από παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικό ποσό στην κατάσταση αποτελεσμάτων	77.320	22.785	9.029	8.562	6.969	19.311	143.976
Ποσά που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα	34.229	-	(57)	4	4	6.438	40.619
Συνολικά Επενδυτικά Έσοδα	111.549	22.785	8.972	8.566	6.973	25.749	184.595
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης							
Μεταβολές στην εύλογη αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται με την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής	-	(21.027)	-	-	-	-	(21.027)
Μερίδιο των αποδόσεων εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων ή των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	-	-	-	-	-	-	-



ΟΜΙΛΟΣ							
(Ποσά σε χιλιάδες €)							
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Λοιπά - Μη ασφαλιστικά	Σύνολο
Δεδουλευμένοι τόκοι ασφαλιστήριων συμβολαίων με τρέχουσες χρηματοοικονομικές παραδοχές	(574)	-	-	-	-	-	(574)
Δεδουλευμένοι τόκοι ασφαλιστήριων συμβολαίων με κλειδωμένο επιτοκίο	(2.021)	-	(548)	(614)	(291)	-	(3.474)
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	(9.148)	-	(159)	(6.065)	(3.721)	-	(19.093)
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	(11.743)	(21.027)	(707)	(6.679)	(4.012)	-	(44.168)
Παρουσιάζονται ως							
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(3.557)	(21.027)	(586)	(905)	(355)	-	(26.430)
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(8.186)	-	(121)	(5.774)	(3.657)	-	(17.738)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης							
Δεδουλευμένοι τόκοι συμβολαίων αντασφάλισης	(10)	-	(40)	41	(42)	-	(51)
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	12	-	10	83	2.772	-	2.877
Μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης αντασφαλιστή	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρά έσοδα / (έξοδα) από συναλλαγματικές διαφορές	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης	2	-	(30)	124	2.730	-	2.826
Παρουσιάζονται ως							
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(10)	-	(40)	41	(42)	-	(51)
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	12	-	10	83	2.772	-	2.877
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης / ασφάλισης	(11.741)	(21.027)	(737)	(6.555)	(1.282)	-	(41.342)
Παρουσιάζονται ως							
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(3.567)	(21.027)	(626)	(864)	(397)	-	(26.481)
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(8.174)	-	(111)	(5.691)	(885)	-	(14.861)



(Ποσά σε χιλιάδες €)

Έσοδα από επενδύσεις	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Λοιπά - Μη ασφαλιστικά	Σύνολο
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων							
Έσοδα από τόκους που υπολογίζονται με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου	414	-	354	(489)	142	652	1.073
Λοιποί τόκοι και έσοδα	37.660	-	2.297	2.811	1.772	6.059	50.599
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	26.736	19.549	4.898	5.794	4.804	11.638	73.419
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	12.058	-	12	-	-	5	12.074
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος	38	-	-	-	-	944	982
Ζημιές απομείωσης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων	(117)	-	(4)	-	-	14	(107)
Καθαρά κέρδη/ζημιές από παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που επιμετρώνται στο αναπόσβεστο κόστος	-	-	-	-	-	-	-
Συνολικό ποσό στην κατάσταση αποτελεσμάτων	76.789	19.549	7.557	8.116	6.718	19.312	138.040
Ποσά που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα	34.229	-	(57)	4	4	7.071	41.251
Συνολικά Επενδυτικά Έσοδα	111.018	19.549	7.500	8.120	6.722	26.383	179.291
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης							
Μεταβολές στην εύλογη αξία των υποκείμενων περιουσιακών στοιχείων που επιμετρώνται με την Προσέγγιση Μεταβλητής Αμοιβής	-	(19.520)	-	-	-	-	(19.520)
Μερίδιο των αποδόσεων εύλογης αξίας των υποκείμενων στοιχείων ή των ταμειακών ροών εκπλήρωσης που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	-	-	-	-	-	-	-
Δεδουλευμένοι τόκοι ασφαλιστήριων συμβολαίων με τρέχουσες χρηματοοικονομικές παραδοχές	-	-	-	-	-	-	-



31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ					
	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	Κλάδος Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Λοιπά - Μη ασφαλιστικά
Δεδουλευμένοι τόκοι ασφαλιστήριων συμβολαίων με κλειδωμένο επιτοκίο	(2.022)	-	(548)	(613)	(291)	-
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	(6.623)	-	(121)	(5.774)	(3.657)	-
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	(8.645)	(19.520)	(669)	(6.387)	(3.948)	-
Παρουσιάζονται ως						
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(458)	(19.520)	(548)	(614)	(291)	-
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(8.186)	-	(121)	(5.774)	(3.657)	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης						
Δεδουλευμένοι τόκοι συμβολαίων αντασφάλισης	(28)	-	(40)	(36)	(62)	-
Μεταβολές επιτοκίων και λοιπών χρηματοοικονομικών παραδοχών	12	-	10	83	2.773	-
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης	(16)	-	(30)	47	2.711	-
Παρουσιάζονται ως						
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(28)	-	(40)	(36)	(62)	-
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	12	-	10	83	2.773	-
Συνολικά Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες αντασφάλισης / ασφάλισης	(8.661)	(19.520)	(699)	(6.340)	(1.237)	-
Παρουσιάζονται ως						
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	(486)	(19.520)	(588)	(650)	(353)	-
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση λοιπών συνολικών εσόδων	(8.174)	-	(111)	(5.691)	(884)	-

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει και γνωστοποιεί τη σύνθεση των υποκείμενων στοιχείων και την εύλογη αξία των συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής είναι ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία αποτελούν ουσιαστικά συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που σχετίζονται με επενδύσεις βάσει των οποίων μια οικονομική οντότητα υπόσχεται μια απόδοση επένδυσης βάσει υποκείμενων στοιχείων.

	ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)	
	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρ/κά άμεσης συμμετοχής	
Υποκείμενα χρηματ/κά στοιχεία ενεργητικού		
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	92.079	258.190
Αμοιβαία κεφάλαια	299.405	155.745
Σύνολο	391.483	413.935

Στον παρακάτω πίνακα περιγράφεται η συμφωνία των σωρευμένων ποσών της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται σε FVOCI και σχετίζονται με ομάδες ασφαλιστηρίων συμβολαίων για τα οποία ο Όμιλος κατά την ημερομηνία της μετάβασης εφάρμοσε την προσέγγιση της εύλογης αξίας:

	2024	2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)	
Σωρευμένα λοιπά συναλικά έσοδα, υπόλοιπο έναρξης	(29.858)	(66.043)
Επίδραση από τη μετάβαση	-	17.136
Κέρδη/(ζημιές) που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα κατά τη χρήση	2.959	27.445
Ποσά που αναγνωρίζονται απευθείας στα αποτελέσματα χρήσης	(2.597)	(3.023)
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	(80)	(5.373)
Σωρευμένα λοιπά συναλικά έσοδα, υπόλοιπο τέλους χρήσης	(29.576)	(29.858)

Σημείωση 7: Καθαρά Έσοδα Επενδύσεων

Τα έσοδα επενδύσεων του Ομίλου προέρχονται από τοποθετήσεις σε χρηματοοικονομικά μέσα και επενδύσεις σε ακίνητα με σκοπό τόσο την κάλυψη των υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια και επενδυτικά συμβόλαια, όσο και την απόδοση των ιδίων κεφαλαίων.

Στη σημείωση αυτή γνωστοποιούνται τα καθαρά έσοδα από επενδύσεις, τα οποία αναλύονται στα ακόλουθα στοιχεία:

(α) έσοδα από τόκους που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και προέρχονται από επενδύσεις οι οποίες αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων,

(β) πραγματοποιθέντα και μη κέρδη ή ζημιές που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και προέρχονται από επενδύσεις οι οποίες υποχρεωτικά ταξινομούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων,

(γ) λοιπά έσοδα από τόκους και συναφή έσοδα τα οποία αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν έσοδα από επενδύσεις σε συμμετοχικούς και χρεωστικούς τίτλους οι οποίοι αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων¹, καθώς και έσοδα από ενοίκια από επενδύσεις σε ακίνητα,

(δ) μη πραγματοποιθέντα κέρδη ή ζημιές από μεταβολές στην εύλογη αξία χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενοι στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων,

(ε) πραγματοποιθέντα κέρδη ή ζημιές που μεταφέρονται («ανακυκλώνονται») στην κατάσταση αποτελεσμάτων κατά την πώληση χρεωστικών τίτλων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων,

(στ) ζημιές ή κέρδη απομείωσης από τη μεταβολή του αποθέματος των προβλέψεων απομείωσης που σχηματίζονται τόσο για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος όσο και για εκείνα που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, και

(η) έξοδα από τόκους ομολογιακών δανείων μειωμένης διασφάλισης τα οποία αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος καθώς και έξοδα από τόκους επενδυτικών συμβολαίων.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζεται η ανάλυση των καθαρών εσόδων από επενδύσεις ανά τύπο χρηματοοικονομικού μέσου και κατηγορία ταξινόμησης σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 9, δηλαδή τις 3 κατηγορίες “αναπόσβεστο κόστος”, “εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων” (FVOCI) και “εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων” (FVTPL). Στον ίδιο πίνακα παρουσιάζονται επίσης τα ποσά που αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στα λοιπά συνολικά έσοδα.

¹ Σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική του Ομίλου, τα έσοδα από τόκους των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων δεν παρουσιάζονται ως διακριτή γραμμή στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, αλλά αντ’ αυτού γνωστοποιούνται στην παρούσα σημείωση.



ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ						
(Ποσά σε χιλιάδες €)						
	Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού			Λοιπές επενδύσεις	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	
	Αναπόσβεστο κόστος	FVOCI	FVTPL		Αναπόσβεστο κόστος	FVTPL
Έσοδα από τόκους χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται σε FVTPL						
Χρεωστικοί τίτλοι	17.631	27.827	-	-	-	-
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	-	2.454	-	-	-	-
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	440	-	-	-	-	-
Δάνεια & λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	1.198	-	-	-	-	-
Σύνολο	19.269	30.282	-	-	-	-
Καθάρα πραγμ/ντα κέρδη/(ζημιές) και μεταβολές στην εύλογη αξία χρημ/κών στοιχείων αποτιμώμενα σε FVTPL						
Χρεωστικοί τίτλοι	-	-	1.384	-	-	-
Μετοχές	-	-	4.557	-	-	-
Αμοιβαία κεφάλαια	-	-	13.860	-	-	-
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	-	-	31.005	-	-	-
Ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα	-	-	432	-	-	-
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	-	167	-	-	-
Σύνολο	-	-	51.406	-	-	-
Λοιποί τόκοι & συναφή έσοδα						
Έσοδα από μερίσματα συμμετοχικών τίτλων	-	99	4.681	-	-	-
Έσοδα από τόκους χρηματοοικονομικών μέσων που αποτιμώνται σε FVTPL	-	-	3.489	-	-	-
Έσοδα από ενοίκια επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	3.068	-	-
Πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	7.055	-	-
Σύνολο	-	99	8.169	10.123	-	-
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από την παύση αναγνώρισης χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος	35	-	-	-	-	-
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενοι σε FVOCI που μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά την πώληση	-	2.012	-	-	-	-

1 Σύμφωνα με τη λογιστική πολιτική του Ομίλου, τα έσοδα από τόκους των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων δεν παρουσιάζονται ως διακριτή γραμμή στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος, αλλά αντ’ αυτού γνωστοποιούνται στην παρούσα σημείωση.



	(Ποσά σε χιλιάδες €)						
	Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού			Λοιπές επενδύσεις	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
	Αναπόσβεστο κόστος	FVOCI	FVTPL		Αναπόσβεστο κόστος	FVTPL	Σύνολο
Καθαρές ζημιές απομείωσης							
Χρεωστικοί τίτλοι	180	(592)	-	-	-	-	(412)
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	-	(11)	-	-	-	-	(11)
Δάνεια & λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	406	-	-	-	-	-	406
Προθεσμιακές καταθέσεις	(10)	-	-	-	-	-	(10)
Σύνολο	577	(603)	-	-	-	-	(27)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενα σε FVOCI							
Χρεωστικοί τίτλοι	-	1.193	-	-	-	-	1.193
Μετοχές	-	(151)	-	-	-	-	(151)
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	-	486	-	-	-	-	486
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές χρημ/κών στοιχείων μη αποτιμώμενα σε FVTPL	-	-	-	-	-	-	-
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενα σε FVOCI	-	(2.012)	-	-	-	-	(2.012)
Σύνολο	-	(484)	-	-	-	-	(484)
Συνολικά επενδυτικά έσοδα και έσοδα από τόκους (α)	19.880	31.306	59.575	10.123	-	-	120.884
Έξοδα από τόκους ομολογιακών δανείων μειωμένης εξασφάλισης	-	-	-	-	(14.244)	-	(14.244)
Έξοδα από τόκους επενδυτικών συμβολαίων	-	-	-	-	(17.585)	-	(17.585)
Συνολικά έξοδα από τόκους χρημ/κών υποχρεώσεων (β)	-	-	-	-	(31.829)	-	(31.829)
Καθαρά επενδυτικά έσοδα (α)+(β)	19.880	31.306	59.575	10.123	(31.829)	-	89.055
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	19.880	31.790	59.575	10.123	(31.829)	-	89.539
Ποσά που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	(484)	-	-	-	-	(484)
Συνολικά επενδυτικά έσοδα και έσοδα από τόκους	19.880	31.306	59.575	10.123	(31.829)	-	89.055



(Ποσά σε χιλιάδες €)						
	Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού			Λοιπές επενδύσεις	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις	
	Αναπόσβεστο κόστος	FVOCI	FVTPL		Αναπόσβεστο κόστος	Σύνολο
Έσοδα από τόκους χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται σε FVTPL						
Χρεωστικοί τίτλοι	17.586	17.556	-	-	-	35.142
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	-	2.204	-	-	-	2.204
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	394	-	-	-	-	394
Δάνεια & λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	1.035	-	-	-	-	1.035
Σύνολο	19.015	19.760	-	-	-	38.775
Καθάρα πραγμ/ντα κέρδη/(ζημιές) και μεταβολές στην εύλογη αξία χρημ/κών στοιχείων αποτιμώμενα σε FVTPL						
Χρεωστικοί τίτλοι	-	-	15.755	-	-	15.755
Μετοχές	-	-	7.003	-	-	7.003
Αμοιβαία κεφάλαια	-	-	23.116	-	-	23.116
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	-	-	29.218	-	-	29.218
Ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα	-	-	2.364	-	-	2.364
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	-	119	-	-	119
Σύνολο	-	-	77.574	-	-	77.575
Λοιποί τόκοι & συναφή έσοδα						
Έσοδα από μερίσματα συμμετοχικών τίτλων	-	100	1.390	-	-	1.490
Έσοδα από τόκους χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται σε FVTPL	-	-	7.782	-	-	7.782
Έσοδα από ενοίκια επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	4.170	-	4.170
Πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	1.235	-	1.235
Σύνολο	-	100	9.172	5.405	-	14.677
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενοι σε FVOCI που μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά την πώληση	-	12.074	-	-	-	12.074
Καθαρές ζημιές απομείωσης						
Χρεωστικοί τίτλοι	847	(185)	-	-	-	662
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	-	22	-	-	-	22
Δάνεια & λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	156	-	-	-	-	156
Προθεσμιακές καταθέσεις	35	-	-	-	-	35
Σύνολο	1.038	(163)	-	-	-	875



31/12/2023

ΟΜΙΛΟΣ						
(Ποσά σε χιλιάδες €)						
	Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού			Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		Σύνολο
	Αναπόσβεστο κόστος	FVOCI	FVTPL	Λοιπές επενδύσεις	Αναπόσβεστο κόστος	
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενα σε FVOCI						
Χρεωστικοί τίτλοι	-	52.948	-	-	-	52.948
Μετοχές	-	(783)	-	-	-	(783)
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	-	1.327	-	-	-	1.327
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές χρημ/κών στοιχείων μη αποτιμώμενα σε FVTPL	-	(799)	-	-	-	(799)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενα σε FVOCI	-	(12.074)	-	-	-	(12.074)
Σύνολο	-	40.619	-	-	-	40.619
Συνολικά επενδυτικά έσοδα και έσοδα από τόκους (α)	20.053	72.390	86.746	5.405	-	184.595
Έξοδα από τόκους ομολογιακών δανείων μειωμένης εξασφάλισης	-	-	-	-	(13.977)	(13.977)
Έξοδα από τόκους επενδυτικών συμβολαίων	-	-	-	-	(14.200)	(14.200)
Συνολικά έξοδα από τόκους χρημ/κών υποχρεώσεων (β)	-	-	-	-	(28.177)	(28.177)
Καθαρά επενδυτικά έσοδα (α)+(β)	20.053	72.390	86.746	5.405	(28.177)	156.418
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	20.053	31.771	86.746	5.405	(28.177)	115.799
Ποσά που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	40.619	-	-	-	40.619
Συνολικά επενδυτικά έσοδα και έσοδα από τόκους	20.053	72.390	86.746	5.405	(28.177)	156.418

	(Ποσά σε χιλιάδες €)						
	Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού				Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις		
	Αναπόσβεστο κόστος	FVOCI	FVTPL	Λοιπές επενδύσεις	Αναπόσβεστο κόστος	FVTPL	Σύνολο
Εσοδα από τόκους χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται σε FVTPL							
Χρεωστικοί τίτλοι	17.586	17.556	-	-	-	-	35.142
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	-	2.204	-	-	-	-	2.204
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	273	-	-	-	-	-	273
Δάνεια & λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	1.035	-	-	-	-	-	1.035
Σύνολο	18.894	19.760	-	-	-	-	38.654
Καθάρα πραγμ/ντα κέρδη/ (ζημιές) και μεταβολές στην εύλογη αξία χρημ/κών στοιχείων αποτιμώμενα σε FVTPL							
Χρεωστικοί τίτλοι	-	-	14.386	-	-	-	14.386
Μετοχές	-	-	6.997	-	-	-	6.997
Αμοιβαία κεφάλαια	-	-	22.700	-	-	-	22.700
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	-	-	26.854	-	-	-	26.854
Ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα	-	-	2.363	-	-	-	2.363
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	-	119	-	-	-	119
Σύνολο	-	-	73.419	-	-	-	73.419
Λοιποί τόκοι & συναφή έσοδα							
Έσοδα από μερίσματα συμμετοχικών τίτλων	-	100	1.006	-	-	-	1.106
Έσοδα από τόκους χρηματοοικονομικών μέσων που δεν αποτιμώνται σε FVTPL	-	-	6.507	-	-	-	6.507
Έσοδα από ενοίκια επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	4.170	-	-	4.170
Πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων	-	-	-	1.235	-	-	1.235
Σύνολο	-	100	7.513	5.405	-	-	13.018
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρεωστικών τίτλων αποτιμώμενοι σε FVOCI που μεταφέρονται στα αποτελέσματα κατά την πώληση	-	12.074	-	-	-	-	12.074
Καθαρές ζημιές απομείωσης							
Χρεωστικοί τίτλοι	847	(185)	-	-	-	-	662
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	-	22	-	-	-	-	22
Δάνεια & λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	156	-	-	-	-	-	156
Προθεσμιακές καταθέσεις	35	-	-	-	-	-	35
Σύνολο	1.038	(163)	-	-	-	-	875

31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ						
	(Ποσά σε χιλιάδες €)						
	Χρηματοοικονομικά στοιχεία Ενεργητικού			Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις			
	Αναπόσβεστο κόστος	FVOCI	FVTPL	Λοιπές επενδύσεις	Αναπόσβεστο κόστος	FVTPL	Σύνολο
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενα σε FVOCI							
Χρεωστικοί τίτλοι	-	52.948	-	-	-	-	52.948
Μετοχές	-	(783)	-	-	-	-	(783)
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	-	1.327	-	-	-	-	1.327
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές χρημ/κών στοιχείων μη αποτιμώμενα σε FVTPL	-	(167)	-	-	-	-	(167)
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) από την πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων αποτιμώμενα σε FVOCI	-	(12.074)	-	-	-	-	(12.074)
Σύνολο	-	41.251	-	-	-	-	41.251
Συνολικά επενδυτικά έσοδα και έσοδα από τόκους (α)	19.932	73.022	80.932	5.405	-	-	179.291
Έξοδα από τόκους ομολογιακών δανείων μειωμένης εξασφάλισης	-	-	-	-	(13.977)	-	(13.977)
Έξοδα από τόκους επενδυτικών συμβολαίων	-	-	-	-	(14.200)	-	(14.200)
Συνολικά έξοδα από τόκους χρημ/κών υποχρεώσεων (β)	-	-	-	-	(28.177)	-	(28.177)
Καθαρά επενδυτικά έσοδα (α)+(β)	19.932	73.022	80.932	5.405	(28.177)	-	151.114
Ποσά που αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων	19.932	31.771	80.932	5.405	(28.177)	-	109.863
Ποσά που αναγνωρίζονατι στα λοιπά συνολικά έσοδα	-	41.251	-	-	-	-	41.251
Συνολικά επενδυτικά έσοδα και έσοδα από τόκους	19.932	73.022	80.932	5.405	(28.177)	-	151.114

Σημείωση 8: Πρόβλεψη Απομείωσης Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού

Στη σημείωση αυτή παρουσιάζεται η μεταβολή της πρόβλεψης απομείωσης από την ανάληψη του πιστωτικού κινδύνου ανά στάδιο όσον αφορά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που υπόκεινται στις απαιτήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9. Τα εν λόγω στοιχεία που κατατάσσονται στα τρία στάδια φέρουν τα εξής χαρακτηριστικά:

- Στάδιο 1: Εισέρχονται τα στοιχεία που δεν είναι απομειωμένα, δεν παρουσίασαν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση και για τα οποία αναγνωρίζονται 12μήνες αναμενόμενες ζημιές από την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου (“ΑΖΠΚ”).
- Στάδιο 2: Εισέρχονται τα στοιχεία που δεν είναι απομειωμένα, παρουσίασαν σημαντική αύξηση του πιστωτικού κινδύνου από την αρχική τους αναγνώριση και για τα οποία αναγνωρίζονται ΑΖΠΚ καθ’ όλη την διάρκεια της ζωής τους.
- Στάδιο 3: Εισέρχονται τα στοιχεία για τα οποία υπάρχει αντικειμενική ένδειξη απομείωσης και άρα λοιπόν περιήλθαν σε κατάσταση αθέτησης ή άλλως θεωρούνται απομειωμένα και αναγνωρίζονται ΑΖΠΚ καθ’ όλη την διάρκεια της ζωής τους.

α) Μεταβολή της πρόβλεψης απομείωσης για χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού αποτιμώμενα στο αναπόσβεστο κόστος

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της πρόβλεψης απομείωσης και τη λογιστική αξία ανά στάδιο των χρεωστικών τίτλων, των δάνειων και των προθεσμιακών καταθέσεων που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Οι εν λόγω μεταβολές υπολογίστηκαν σε τριμηνιαία βάση και επομένως καλύπτουν πλήρως τις μεταβολές ανά τρίμηνο που συντελέστηκαν στο κάθε στάδιο. Σε περίπτωση που οι μεταβολές υπολογίζονταν σε ετήσια βάση, θα αντανakλούσαν μόνο την αρχική και τελική θέση του χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Οι κινήσεις που αφορούν τις νέες αγορές και τοποθετήσεις καθώς κι εκείνες που αφορούν τις πωλήσεις και λήξεις των χρηματοοικονομικών στοχεύων, αντιπροσωπεύουν την επίδραση από τη μεταβολή στους όγκους των στοιχείων που απαρτίζουν το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου.





	Στάδιο 1		Στάδιο 2		Στάδιο 3		Σύνολο	
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2024	Λογιστική αξία	Πρόβλεψη απομείωσης	Λογιστική αξία	Πρόβλεψη απομείωσης	Λογιστική αξία	Πρόβλεψη απομείωσης	Λογιστική αξία	Πρόβλεψη απομείωσης
Χρεωστικοί τίτλοι	1.035.823	(1.163)	-	-	-	-	1.035.823	(1.163)
Προθεσμιακές καταθέσεις	16.878	(6)	-	-	-	-	16.878	(6)
Δάνεια	8.246	(2)	1.700	(7)	2.127	(283)	12.073	(292)
Σύνολο (α)	1.060.947	(1.171)	1.700	(7)	2.127	(283)	1.064.774	(1.461)
Μεταφορά στο στάδιο 1								
Χρεωστικοί τίτλοι	-	-	-	-	-	-	-	-
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-	-	-	-	-	-	-
Δάνεια	(598)	-	(177)	2	(70)	-	(845)	2
Μεταφορά στο στάδιο 2								
Δάνεια	(15)	-	53	-	(121)	-	(83)	-
Μεταφορά στο στάδιο 3								
Δάνεια	(88)	-	(48)	1	41	(95)	(95)	(94)
Σύνολο (β)	(701)	-	(173)	3	(150)	(95)	(1.024)	(92)
Νέες αγορές - τοποθετήσεις								
Χρεωστικοί τίτλοι	56.088	(48)	-	-	-	-	56.088	(48)
Προθεσμιακές καταθέσεις	18.185	(16)	-	-	-	-	18.185	(16)
Δάνεια	1.872	(1)	-	-	-	-	1.872	(1)
Σύνολο (γ)	76.145	(64)	-	-	-	-	76.145	(64)
Λήξη - πώληση								
Χρεωστικοί τίτλοι	(90.443)	115	-	-	-	-	(90.443)	115
Προθεσμιακές καταθέσεις	(16.878)	6	-	-	-	-	(16.878)	6
Δάνεια	(1.381)	-	(13)	-	(97)	32	(1.491)	32
Σύνολο (δ)	(108.702)	121	(13)	-	(97)	32	(108.812)	154
Επανυπολογισμός								
Χρεωστικοί τίτλοι	(291)	197	-	-	-	-	(291)	197
Προθεσμιακές καταθέσεις	-	-	-	-	-	-	-	-
Δάνεια	-	-	-	-	-	-	-	-
Σύνολο (ε)	(291)	197	-	-	-	-	(291)	197
Σύνολο απομείωσης περιόδου (στ=β+γ+δ+ε)	-	254	-	3	-	(62)	-	194
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2024	1.027.397	(917)	1.515	(4)	1.881	(345)	1.030.792	(1.266)

Όπως αποτυπώνεται στον παραπάνω πίνακα, η πρόβλεψη απομείωσης για τις επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος παρουσίασε συνολική μείωση ύψους €194 χιλ. κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, από 1.461 χιλ. την 31.12.2023 σε €1.266 χιλ την 31 Δεκεμβρίου 2024. Η εν λόγω μείωση προήλθε από:

- μεταβολές στους όγκους συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών από πρόωρες αποπληρωμές και πωλήσεις, ύψους 154 χιλ.
- αναταξινομήσεις σε νέα κατηγορία αποτίμησης, ύψους €197 χιλ.

Οι παραπάνω μεταβολές αντισταθμίστηκαν μερικώς από:

- μεταβολές στους όγκους οι οποίοι συμπεριλαμβάνουν νέες τοποθετήσεις, για τις οποίες σχηματίστηκαν πρόσθετες προβλέψεις απομείωσης ύψους €64 χιλ.
- μεταβολές του πιστωτικού κινδύνου και την επίδραση αυτών μεταξύ των 3 σταδίων, ύψους €92 χιλ.

	Στάδιο 1		Στάδιο 2		Στάδιο 3		Σύνολο	
Υπόλοιπο 1η Ιανουαρίου 2024	Λογιστική αξία	Πρόβλεψη απομείωσης	Λογιστική αξία	Πρόβλεψη απομείωσης	Λογιστική αξία	Πρόβλεψη απομείωσης	Λογιστική αξία	Πρόβλεψη απομείωσης
Χρεωστικοί τίτλοι	846.488	(845)	-	-	-	-	846.488	(845)
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	65.096	(45)	-	-	-	-	65.096	(45)
Σύνολο (α)	911.584	(890)	-	-	-	-	911.584	(890)
Νέες αγορές - τοποθετήσεις								
Χρεωστικοί τίτλοι	615.877	(564)	9.451	(13)	-	-	625.328	(577)
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	34.557	(21)	-	-	-	-	34.557	(21)
Σύνολο (β)	650.434	(585)	9.451	(13)	-	-	659.885	(598)
Λήξη - πώληση								
Χρεωστικοί τίτλοι	(246.049)	228	-	-	-	-	(246.049)	228
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	(35.405)	19	-	-	-	-	(35.405)	19
Σύνολο (γ)	(281.454)	247	-	-	-	-	(281.454)	247
Επανυπολογισμός								
Χρεωστικοί τίτλοι	3.782	(15)	-	-	-	-	3.782	(15)
Επενδύσεις σε unit-linked συμβόλαια	282	8	-	-	-	-	282	8
Σύνολο (δ)	4.064	(7)	-	-	-	-	4.064	(7)
Σύνολο απομείωσης περιόδου (ε=β+γ+δ)	-	(345)	-	(13)	-	-	-	(358)
Υπόλοιπο 31η Δεκεμβρίου 2024	1.284.628	(1.235)	9.451	(13)	-	-	1.294.079	(1.248)

Όπως αποτυπώνεται στον παραπάνω πίνακα, η πρόβλεψη απομείωσης για τις επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των συνολικών εσόδων παρουσίασε συνολική αύξηση €358 χιλ. κατά τη διάρκεια της χρήσης, από €890 χιλ. την 31 Δεκεμβρίου 2023 σε €1.248 χιλ. την 31 Δεκέμβριου 2024. Η εν λόγω αύξηση προήλθε από:

- μεταβολές στους όγκους συμπεριλαμβανομένων των μεταβολών από νέες τοποθετήσεις, ύψους €598 χιλ.
- αναταξινομήσεις σε νέα κατηγορία αποτίμησης, ύψους €7 χιλ.

β) Μεταβολή της πρόβλεψης απομείωσης για χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εσόδων (FVOCI)

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τη μεταβολή της πρόβλεψης απομείωσης και τη λογιστική αξία ανά στάδιο των χρεωστικών τίτλων και των επενδύσεων σε unit-linked συμβόλαια που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω συνολικών εσόδων.

Οι εν λόγω μεταβολές υπολογίστηκαν σε τριμηνιαία βάση και επομένως καλύπτουν πλήρως τις μεταβολές ανά τρίμηνο που συνελέστηκαν στο κάθε στάδιο. Σε περίπτωση που οι μεταβολές υπολογίζονταν σε ετήσια βάση, θα αντανakλούσαν μόνο την αρχική και τελική θέση του χρηματοοικονομικού στοιχείου.

Οι μεταβολές που αφορούν τις νέες αγορές και τοποθετήσεις καθώς κι εκείνες που αφορούν τις πωλήσεις και λήξεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων, αντιπροσωπεύουν την επίδραση από τη μεταβολή στους όγκους των στοιχείων που απαρτίζουν το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου.

Οι παραπάνω αυξήσεις αντισταθμίστηκαν μερικώς από μεταβολές στους όγκους συμπεριλαμβανομένων των προβλέψεων απομείωσης λόγω μεταβολών από πρόωρες αποπληρωμές και πωλήσεις, ύψους €247 χιλ.



Σημείωση 9: Λοιπά Έξοδα

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται τα λοιπά έξοδα για τις χρήσεις 2024 και 2023:

ΟΜΙΛΟΣ								
31/12/2024					31/12/2023			
(Ποσά σε χιλιάδες €)								
	Έξοδα που καταλογίζονται σε ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Λοιπές άμεσα καταλογιζόμενες δαπάνες	Λοιπά λειτουργικά έξοδα	Σύνολο	Έξοδα που καταλογίζονται σε ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Λοιπές άμεσα καταλογιζόμενες δαπάνες	Λοιπά λειτουργικά έξοδα	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(8.561)	(29.360)	(26.197)	(64.119)	(11.037)	(20.469)	(35.142)	(66.648)
Αμοιβές τρίτων	(2.353)	(5.252)	(16.999)	(24.604)	(2.425)	(5.399)	(12.500)	(20.324)
Τηλεπικοινωνίες-Ταχυδρομικά	(1.037)	(1.853)	(388)	(3.278)	(1.245)	(2.299)	(470)	(4.014)
Ενοίκια	(39)	(94)	(40)	(172)	(38)	(106)	(43)	(187)
Ασφάλιστρα	(198)	(457)	(255)	(911)	(233)	(588)	(234)	(1.056)
Επισκευές και συντηρήσεις	(597)	(1.016)	(588)	(2.201)	(895)	(1.304)	(668)	(2.867)
Φόροι / τέλη	(49)	(1.437)	(547)	(2.034)	(145)	(1.288)	(393)	(1.826)
Έξοδα μεταφορών και ταξιδίων	(104)	(269)	(992)	(1.365)	(408)	(231)	(842)	(1.481)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(21)	(1.770)	(2.852)	(4.643)	(156)	(1.310)	(5.857)	(7.322)
Έντυπα και γραφική ύλη	(112)	(254)	(78)	(445)	(363)	(338)	(96)	(797)
Αποσβέσεις & απομειώσεις περ. στοιχείων	(1.509)	(4.582)	(3.528)	(9.618)	(2.170)	(4.158)	(3.139)	(9.467)
Πρόβλεψη υποχρεώσεων έναντι τρίτων	-	(1.411)	(481)	(1.893)	8	(5.779)	(1.422)	(7.192)
Λοιπά	(1.282)	(4.543)	(3.714)	(9.539)	(541)	(2.186)	(6.638)	(9.365)
Σύνολο	(15.863)	(52.298)	(56.660)	(124.821)	(19.647)	(45.456)	(67.443)	(132.546)



ΕΤΑΙΡΙΑ								
31/12/2024					31/12/2023			
(Ποσά σε χιλιάδες €)								
	Έξοδα που καταλογίζονται σε ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Λοιπές άμεσα καταλογιζόμενες δαπάνες	Λοιπά λειτουργικά έξοδα	Σύνολο	Έξοδα που καταλογίζονται σε ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Λοιπές άμεσα καταλογιζόμενες δαπάνες	Λοιπά λειτουργικά έξοδα	Σύνολο
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	(8.561)	(29.360)	(26.197)	(64.119)	(7.377)	(20.469)	(34.436)	(62.282)
Αμοιβές τρίτων	(2.353)	(5.252)	(16.999)	(24.604)	(1.866)	(5.399)	(12.392)	(19.658)
Τηλεπικοινωνίες-Ταχυδρομικά	(1.037)	(1.853)	(388)	(3.278)	(1.143)	(2.299)	(450)	(3.892)
Ενοίκια	(39)	(94)	(40)	(172)	(38)	(106)	(43)	(187)
Ασφάλιστρα	(198)	(457)	(255)	(911)	(201)	(588)	(228)	(1.017)
Επισκευές και συντηρήσεις	(597)	(1.016)	(588)	(2.201)	(794)	(1.304)	(648)	(2.747)
Φόροι / τέλη	(49)	(1.437)	(547)	(2.034)	(107)	(1.288)	(385)	(1.781)
Έξοδα μεταφορών και ταξιδίων	(104)	(269)	(992)	(1.365)	(104)	(231)	(783)	(1.118)
Έξοδα προβολής και διαφήμισης	(21)	(1.770)	(2.852)	(4.643)	(17)	(1.310)	(5.830)	(7.157)
Έντυπα και γραφική ύλη	(112)	(254)	(78)	(445)	(299)	(338)	(84)	(721)
Αποσβέσεις & απομειώσεις περ. στοιχείων	(1.509)	(4.582)	(3.528)	(9.618)	(1.702)	(4.158)	(3.048)	(8.909)
Πρόβλεψη υποχρεώσεων έναντι τρίτων	-	(1.411)	(481)	(1.893)	-	(5.779)	(1.423)	(7.202)
Λοιπά	(1.282)	(4.543)	(3.714)	(9.539)	(209)	(2.186)	(6.217)	(8.612)
Σύνολο	(15.863)	(52.298)	(56.660)	(124.821)	(13.858)	(45.456)	(65.969)	(125.283)

Το κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» αναλύεται ως εξής:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
(Ποσά σε χιλιάδες €)				
Μισθοδοσία και ημερομίσθια	(39.324)	(51.680)	(39.324)	(48.453)
Υποχρεωτικές εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	(8.854)	(10.108)	(8.854)	(9.149)
Έξοδα προγραμμάτων καθορισμένων παροχών	(12.793)	(1.921)	(12.793)	(1.888)
Ασφάλιστρα ζωής ομαδικών προγραμμάτων προσωπικού	(3.148)	(2.939)	(3.148)	(2.792)
Σύνολο αμοιβών και εξόδων προσωπικού	(64.119)	(66.649)	(64.119)	(62.283)

Στο κονδύλι «Ασφάλιστρα ζωής ομαδικών προγραμμάτων προσωπικού» περιλαμβάνονται εισφορές της Εταιρίας ύψους €0,6 εκατ. για το 2024 (€0,9 εκατ. για το 2023), που αφορούν στο ομαδικό ασφαλιστήριο συμβόλαιο καθορισμένης εισφοράς του υπαλληλικού της προσωπικού.

Κατά τη χρήση 2024, ο Όμιλος απασχολούσε κατά μέσο όρο 855 εργαζόμενους ενώ η Εταιρεία απασχολούσε κατά μέσο όρο 673 (2023: 684 εργαζόμενοι για τον Όμιλο και 598 εργαζόμενοι για την Εταιρεία).

Τα συνολικά Λοιπά Έξοδα της Εταιρείας ανήλθαν σε €124.821 χιλιάδες το 2024 σε σύγκριση με €125.283 χιλιάδες το 2023, παρουσιάζοντας μείωση κατά €457 χιλιάδες σε ετήσια βάση.

Η αύξηση στο κονδύλι «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» οφείλεται πρωτίστως στο κόστος του Προγράμματος Εθελούσιας Εξόδου το 2024, η οποία αντισταθμίζεται εν μέρει από εξοικονομήσεις από πρωτοβουλίες αναδιοργάνωσης, με στόχο την ενίσχυση του εργατικού δυναμικού μέσω της προσθήκης νέων ταλέντων και εξειδικευμένων δεξιοτήτων.

Η αύξηση στο κονδύλι “Αμοιβές τρίτων” αποδίδεται κυρίως σε αυξημένες δαπάνες για συμβουλευτικές υπηρεσίες που πραγματοποιήθηκαν το 2024, στο πλαίσιο των πρωτοβουλιών επιχειρησιακού μετασχηματισμού της Εταιρείας.

Οι δαπάνες για “Διαφήμιση και προώθηση” μειώθηκαν σε σχέση με το 2023, λόγω της υλοποίησης πιο αποδοτικών ως προς το κόστος διαφημιστικών εκστρατειών.

Το κονδύλι “Πρόβλεψη υποχρεώσεων έναντι τρίτων” περιλαμβάνει προβλέψεις για νομικές απαιτήσεις κατά της Εταιρείας. Σημειώνεται ότι η μείωση σε σχέση με το προηγούμενο έτος οφείλεται στο σχηματισμό πρόσθετης πρόβλεψης το έτος 2023, ύψους €7,2 εκατ. αναφορικά με την υπόθεση του Αλληλοβοηθητικού Ταμείου Ασφάλισης Προσωπικού Εθνικής (Α.Τ.Α.Π.Ε.).



Σημείωση 10: Λοιπά Έσοδα

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Κέρδη/(Ζημίες) από συναλλαγματικές διαφορές	(393)	(84)	(393)	(84)
Έσοδα διαχείρισης και ρήτρες συμβολαίων Unit-Linked	1.782	163	1.782	163
Δικαιώματα από ασφαλ/κές εξυπηρετήσεις τρίτων	5	9	5	3
Κέρδη από πώληση περιουσιακών στοιχείων	(5)	(3)	(5)	(3)
Έσοδα από προοριζόμενες προς πώληση θυγατρικές εταιρείες	4.996	-	-	-
Λοιπά	2.144	531	2.128	461
Σύνολο λοιπών εσόδων	8.529	616	3.516	540

Σημειώνεται ότι, βάσει του κριτηρίου ουσιώδους σημασίας, το αποτέλεσμα της θυγατρικής του Ομίλου στην Κύπρο, η οποία στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης παρουσιάζεται ως προοριζόμενη προς πώληση (βλ. σημείωση 14), περιλαμβάνεται στα Λοιπά Έσοδα.

Σημείωση 11: Χρηματοοικονομικά Έξοδα

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Έξοδα τραπεζών	(560)	(468)	(560)	(468)
Λοιπά	(133)	(237)	(133)	(237)
Σύνολο χρηματοοικονομικών εξόδων	(693)	(705)	(693)	(705)

Σημείωση 12: Φόροι

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Φόρος εισοδήματος	(511)	(117)	-	-
Φόροι εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	(748)	(5.787)	(598)	(5.787)
Αναβαλλόμενος φόρος	(3.345)	12.673	(3.345)	12.673
Σύνολο φόρων	(4.604)	6.769	(3.943)	6.886

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Κέρδη προ φόρων	19.825	(36.112)	14.812	(38.446)
Φόρος με βάση τον εφαρμοστέο φορολογικό συντελεστή	(4.362)	7.945	(3.259)	8.458
Επίπτωση από την αλλαγή του φορολογικού συντελεστή στην Ελλάδα	-	-	-	-
Επίπτωση από την εφαρμογή διαφορετικών φορολογικών συντελεστών σε άλλες χώρες	442	118	-	-
Έσοδα/έξοδα απαλλασσόμενα της φορολογίας	4.542	4.994	4.542	4.994
Μη φορολογικά εκπιπτόμενες δαπάνες	(4.505)	(590)	(4.505)	(868)
Επίπτωση από διανομή αφορολόγητων κερδών προηγούμενων χρήσεων	-	-	-	-
Φόρος εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	(721)	(5.787)	(721)	(5.787)
Λοιπές διαφορές	-	89	-	88
Φόρος με βάση τον πραγματικό φορολογικό συντελεστή	(4.604)	6.769	(3.943)	6.886
Εφαρμοστέος φορολογικός συντελεστής	22%	22%	22%	22%
Πραγματικός φορολογικός συντελεστής	23%	19%	27%	18%

Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις ανά εταιρία του Ομίλου παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

ΕΤΑΙΡΙΑ	ΧΩΡΑ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ	ΑΝΕΛΕΓΚΤΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΑ ΧΡΗΣΕΙΣ
	ΕΛΛΑΔΑ	2019 - 2024
ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ	ΚΥΠΡΟΣ	2019 - 2024
ΕΘΝΙΚΗ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΕΙΩΝ ΚΥΠΡΟΥ ΛΤΔ	ΚΥΠΡΟΣ	2019 - 2024
NATIONAL INSURANCE AGENTS & CONSULTANTS LTD	ΚΥΠΡΟΣ	2008 - 2024
SOCIETATE COMERCIALA GARANTA ASIGURARI S.A.	ΡΟΥΜΑΝΙΑ	2003 - 2024



Σημείωση 13: Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία

ΟΜΙΛΟΣ							
(Ποσά σε χιλιάδες €)							
	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτίρια	Μισθώσεις με δικαίωμα χρήσης	Μεταφορικά μέσα και εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Ακίνητοποιήσεις υπό κατασκευή	Σύνολο
Αξία κτήσης							
Υπόλοιπο 1/1/2023	53.442	98.811	5.073	30.118	1.437	1.726	190.607
Προσθήκες	80	622	1.291	2.629	-	74	4.696
Μεταφορές	(486)	(634)	-	-	-	-	(1.120)
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	(534)	(406)	(336)	(66)	(1.342)
Υπόλοιπο 31/12/2023	53.036	98.799	5.830	32.341	1.101	1.734	192.841
Σωρευμένες αποσβέσεις & απομειώσεις							
Υπόλοιπο 1/1/2023	(26)	(48.153)	(3.531)	(28.194)	(1.359)	-	(81.263)
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	412	294	336	-	1.042
Αποσβέσεις μεταφορών	19	407	-	-	-	-	426
Αποσβέσεις περιόδου	(117)	(2.560)	(1.031)	(1.036)	(11)	(14)	(4.769)
Υπόλοιπο 31/12/2023	(124)	(50.306)	(4.150)	(28.936)	(1.034)	(14)	(84.564)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	52.912	48.493	1.680	3.405	67	1.720	108.277
Αξία κτήσης							
Υπόλοιπο 1/1/2024	53.036	98.799	5.830	32.341	1.101	1.734	192.841
Προσθήκες	-	973	1.264	1.474	24	438	4.173
Μεταφορές	(3.929)	(519)	(1.170)	(2.440)	(196)	(1.703)	(9.957)
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	(335)	(893)	(44)	(66)	(1.338)
Υπόλοιπο 31/12/2024	49.107	99.253	5.589	30.482	885	403	185.719
Σωρευμένες αποσβέσεις & απομειώσεις							
Υπόλοιπο 1/1/2024	(124)	(50.306)	(4.150)	(28.936)	(1.034)	(14)	(84.564)
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	174	709	44	-	927
Αποσβέσεις περιόδου	-	(2.575)	38	922	115	-	(1.500)
Αποσβέσεις μεταφορών	1.717	41	-	-	-	-	1.758
Υπόλοιπο 31/12/2024	1.593	(50.305)	(4.149)	(28.935)	(1.034)	(14)	(83.379)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2024	50.700	48.948	1.440	1.547	(149)	389	102.340



ΕΤΑΙΡΙΑ							
(Ποσά σε χιλιάδες €)							
	Γήπεδα και οικόπεδα	Κτίρια	Μισθώσεις με δικαίωμα χρήσης	Μεταφορικά μέσα και εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Ακινήτοποιήσεις υπό κατασκευή	Σύνολο
Αξία κτήσης							
Υπόλοιπο 1/1/2023	52.872	94.962	3.617	27.715	1.263	1.726	182.155
Προσθήκες	-	594	930	2.620	-	52	4.196
Μεταφορές	(486)	(634)	-	-	-	-	(1.120)
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	(272)	(406)	(336)	(66)	(1.080)
Υπόλοιπο 31/12/2023	52.386	94.922	4.275	29.929	927	1.712	184.151
Σωρευμένες αποσβέσεις & απομειώσεις							
Υπόλοιπο 1/1/2023	(29)	(46.504)	(2.411)	(26.061)	(1.248)	-	(76.253)
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	150	294	336	-	780
Αποσβέσεις μεταφορών	19	407	-	-	-	-	426
Αποσβέσεις περιόδου	-	(2.500)	(726)	(1.011)	(11)	-	(4.248)
Υπόλοιπο 31/12/2023	(10)	(48.597)	(2.987)	(26.778)	(923)	-	(79.295)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	52.376	46.325	1.288	3.151	4	1.712	104.856
Αξία κτήσης							
Υπόλοιπο 1/1/2024	52.386	94.922	4.275	29.929	927	1.712	184.151
Προσθήκες	-	973	1.264	1.474	24	438	4.173
Μεταφορές	-	51	-	-	-	(1.703)	(1.652)
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	(335)	(893)	(44)	(66)	(1.338)
Υπόλοιπο 31/12/2024	52.386	95.946	5.204	30.510	907	381	185.334
Σωρευμένες αποσβέσεις & απομειώσεις							
Υπόλοιπο 1/1/2024	(10)	(48.597)	(2.987)	(26.778)	(923)	-	(79.295)
Πωλήσεις & Διαγραφές	-	-	174	709	44	-	927
Αποσβέσεις περιόδου	-	(2.575)	(788)	(1.251)	(12)	-	(4.626)
Αποσβέσεις μεταφορών	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2024	(10)	(51.172)	(3.601)	(27.320)	(891)	-	(82.994)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2024	52.376	44.774	1.603	3.190	16	381	102.340

Οι παραπάνω αποσβέσεις και απομειώσεις περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά έξοδα» της κατάστασης συνολικού εισοδήματος.

Η εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων κατά την 31.12.2024, προσδιορίζεται σε €134.392 χιλ., και των ακινήτων προοριζόμενων προς πώληση σε €14.163 χιλ.. Σημειώνεται ότι, για τα προοριζόμενα προς πώληση ακίνητα λήφθηκε υπόψη η προτεινόμενη τιμή πώλησης. Για το ακίνητο στο Δήμο Ελληνικού λήφθηκε υπόψη η αξία που ορίστηκε από το υπ' αριθμόν 31.365/20.06.2017 Προσύμφωνο Μεταβίβασης Ακινήτων.

Το κονδύλι «Μεταφορές» για τις «Ακινήτοποιήσεις υπό κατασκευή» αφορά στην ολοκλήρωση έργων σχετικά με ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα και ακίνητα προοριζόμενα προς πώληση.



Σημείωση 14: Περιουσιακά Στοιχεία Προοριζόμενα προς Πώληση

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Ενσώματα πάγια				
Οικόπεδο Ελληνικού – 35ης οδού	6.120	6.120	6.120	6.120
Κουκλία Πάφου,Κύπρος	423	423	423	423
Φραγκολαγκαδά,Αργολίδα (Αγρός)	5	5	5	5
Στυφογιάννη, Αλμυρός Μαγνησίας (Αγρός)	5	5	5	5
Εθν. Αντιστάσεως 6, Άρτα (Βλαχούτση 7)	150	150	150	150
Βασ. Όλγας 144, Θεσσαλονίκη (Οικία)	260	260	260	260
Πολ. Κωνσταντά 17, Κέρκυρα	-	298	-	298
Αθηνάς 62, Αθήνα	4.225	2.574	4.225	2.574
Παλ. Πατρών Γερμανού 8, Φιλοθέη (Οικία)	-	1.740	-	1.740
Λεωνίδου 19, Αθήνα (Οικόπεδο)	170	170	170	170
Κολοκυνθούς 36 & Ιάσωνος, Αθήνα (Οικόπεδο)	430	430	430	430
Βουλκούδη 2 & Γιώτα Γκόνου 26, Γιαννιτσά	71	71	71	71
Εθν. Αντιστάσεως 121, Θεσσαλονίκη	651	651	651	651
Κοραή 4 και Σταδίου 30, Αθήνα	-	41.379	-	41.379
Υποσύνολο	12.510	54.276	12.510	54.276
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις				
SOCIETATE COMERCIALA GARANTA ASIGURARI S.A.	26.517	27.959	500	-
ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ (ΚΥΠΡΟΥ) ΛΤΔ	106.887	-	5.704	-
Υποσύνολο	133.404	27.959	6.204	-
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων προοριζόμενων προς πώληση	145.914	82.235	18.714	54.276

Από τα προαναφερόμενα περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση, για το ακίνητο «οικόπεδο Ελληνικού -35ης οδού» υπογράφηκε στις 20.06.2017 προσύμφωνο μεταβίβασης του στην Κτηριακές Υποδομές Α.Ε., το οποίο προβλέπει τη σταδιακή τακτοποίηση της απαίτησης μας (ποσού €6.120 πλέον τόκων) σε τμηματικές δόσεις. Η προαναφερόμενη απαίτηση εξοφλήθηκε ολοσχερώς εντός του 2019, ωστόσο κατά την 31.12.2024 δεν έχει ολοκληρωθεί η μεταβίβασή του (βλέπε Σημείωση 30).

Στις 30.04.2024 πωλήθηκε το ακίνητο επί της οδού Κοραή 4 & Σταδίου 30, Αθήνα. Το τίμημα της πώλησης ανήλθε σε €48.000 χιλ..

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά τα βασικά είδη περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων των θυγατρικών που ταξινομούνται ως προοριζόμενες προς πώληση

	31/12/2024		31/12/2023	
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
	ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ (ΚΥΠΡΟΥ) ΛΤΔ	SOCIETATE COMERCIALA GARANTA ASIGURARI S.A.	ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ (ΚΥΠΡΟΥ) ΛΤΔ	SOCIETATE COMERCIALA GARANTA ASIGURARI S.A.
Ενεργητικό				
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	3.468	2.061	-	2.146
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	78.496	7.108	-	7.089
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων	-	11.884	-	13.219
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	9.563	-	-	-
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	13.529	1.152	-	1.978
Λοιπά	1.831	4.312	-	3.527
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων προοριζόμενων προς πώληση	106.887	26.517	-	27.959
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	71.614	11.085	-	12.834
Λοιπές υποχρεώσεις	3.113	14.915	-	4.831
Σύνολο υποχρεώσεων σχετιζόμενες με περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση	74.727	26.000	-	17.665

Εθνική Ασφαλιστική (Κύπρου) ΛΤΔ

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ο Όλος ταξινόμησε την Εθνική Ασφαλιστική (Κύπρου) Λτδ ως περιουσιακό στοιχείο προοριζόμενο προς πώληση, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5 – Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία που κατέχονται προς πώληση και διακοπείσες δραστηριότητες.

Η λογιστική αξία της θυγατρικής προσδιορίστηκε στο χαμηλότερο ποσό μεταξύ της εύλογης αξίας μείον τα εκτιμώμενα κόστη πώλησης και της λογιστικής αξίας της συμμετοχής του Ομίλου. Τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού της έχουν αναταξινομηθεί σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 5, ως περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση και υποχρεώσεις σχετιζόμενες με περιουσιακά στοιχεία προοριζόμενα προς πώληση αντίστοιχα.

Garanta Asigurari S.A.

Την 1 Νοεμβρίου 2024 η Εταιρία ανακοίνωσε την υπογραφή Σύμβασης Αγοραπωλησίας Μετοχών (SPA) με την SIGNAL IDUNA Asigurare Reasigurare S.A. ("SIGNAL IDUNA"), θυγατρική του ομίλου SIGNAL IDUNA στη Ρουμανία, για την πώληση του ποσοστού συμμετοχής της ύψους 96,74% στην Garanta Asigurari S.A. ("Garanta"), έναντι τιμήματος €500 χιλ.. Η συναλλαγή αυτή οδήγησε σε αντίστοιχη αναστροφή απομείωσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων, με τη συνολική απομείωση να διαμορφώνεται σε €9.163 χιλ. (2023: €9.663 χιλ.).

Η συναλλαγή υπόκειται στην έγκριση των αρμόδιων ρυθμιστικών αρχών.



Σημείωση 15: Επενδύσεις σε Ακίνητα

	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΙΑ			
	(Ποσά σε χιλιάδες €)							
	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτίρια	Ακινήτοποιήσεις υπό κατασκευή	Σύνολο	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτίρια	Ακινήτοποιήσεις υπό κατασκευή	Σύνολο
Αξία κτήσης								
Υπόλοιπο 1/1/2023	46.606	89.069	-	135.675	46.606	89.069	-	135.675
Μεταφορές	(32.744)	(44.942)	-	(77.686)	(32.744)	(44.942)	-	(77.686)
Πωλήσεις	(1.650)	-	-	(1.650)	(1.650)	-	-	(1.650)
Προσθήκες	-	159	-	159	-	159	-	159
Υπόλοιπο 31/12/2023	12.212	44.286	-	56.498	12.212	44.286	-	56.498
Σωρευμένες αποσβέσεις & απομειώσεις			-					
Υπόλοιπο 1/1/2023	(1.199)	(60.737)	-	(61.936)	(1.199)	(60.737)	-	(61.936)
Αποσβέσεις περιόδου	-	(2.241)	-	(2.241)	-	(2.241)	-	(2.241)
Μεταφορές	724	31.401	-	32.125	724	31.401	-	32.125
Πωλήσεις	250	-	-	250	250	-	-	250
Απομείωση	3	7	-	10	3	7	-	10
Υπόλοιπο 31/12/2023	(222)	(31.570)	-	(31.792)	(222)	(31.570)	-	(31.792)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	11.990	12.716	-	24.706	11.990	12.716	-	24.706
Αξία κτήσης			-					
Υπόλοιπο 1/1/2024	12.212	44.286	-	56.498	12.212	44.286	-	56.498
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-	-	-
Πωλήσεις	-	-	-	-	-	-	-	-
Προσθήκες	-	-	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2024	12.212	44.286	-	56.498	12.212	44.286	-	56.498
Σωρευμένες αποσβέσεις & απομειώσεις			-					
Υπόλοιπο 1/1/2024	(222)	(31.570)	-	(31.792)	(222)	(31.570)	-	(31.792)
Αποσβέσεις περιόδου	-	(1.200)	-	(1.200)	-	(1.200)	-	(1.200)
Υπόλοιπο 31/12/2024	(222)	(32.770)	-	(32.992)	(222)	(32.770)	-	(32.992)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2024	11.990	11.516	-	23.506	11.990	11.516	-	23.506

Οι παραπάνω αποσβέσεις και απομειώσεις περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά έξοδα» της κατάστασης συνολικού εισοδήματος.

Τα έσοδα από ενοίκια για τον Όμιλο και την Εταιρία για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024, ανήλθαν σε €3.068 χιλ.. Για τη χρήση 2023, τα έσοδα από ενοίκια για τον Όμιλο και την Εταιρία ανήλθαν σε €4.170 χιλ. και €4.170 χιλ. αντίστοιχα (βλέπε Σημείωση 7).

Η εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων κατά την 31.12.2024, προσδιορίζεται σε €46.764 χιλ. (αναπόσβεστη αξία €23.506 χιλ.).



Σημείωση 16: Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

	ΟΜΙΛΟΣ			ΕΤΑΙΡΙΑ		
	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
	Υπεραξία	Λογισμικό	Σύνολο	Υπεραξία	Λογισμικό	Σύνολο
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο 1/1/2023	-	60.435	60.435	-	59.358	59.358
Προσθήκες	-	5.553	5.553	-	5.329	5.329
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2023	-	65.988	65.988	-	64.687	64.687
Σωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1/1/2023	-	(47.876)	(47.876)	-	(47.025)	(47.025)
Αποσβέσεις περιόδου	-	(3.254)	(3.254)	-	(3.191)	(3.191)
Μεταφορές	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2023	-	(51.130)	(51.130)	-	(50.216)	(50.216)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2023	-	14.858	14.858	-	14.471	14.471
Αξία κτήσης						
Υπόλοιπο 1/1/2024	-	65.988	65.988	-	64.687	64.687
Προσθήκες	-	7.733	7.733	-	7.733	7.733
Μεταφορές	-	(1.301)	(1.301)	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2024	-	72.420	72.420	-	72.420	72.420
Σωρευμένες αποσβέσεις						
Υπόλοιπο 1/1/2024	-	(51.130)	(51.130)	-	(50.216)	(50.216)
Αποσβέσεις περιόδου	-	(3.793)	(3.793)	-	(3.793)	(3.793)
Μεταφορές	-	914	914	-	-	-
Υπόλοιπο 31/12/2024	-	(54.009)	(54.009)	-	(54.009)	(54.009)
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2024	-	18.411	18.411	-	18.411	18.411

Οι παραπάνω αποσβέσεις περιόδου περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λοιπά έξοδα» της κατάστασης συνολικού εισοδήματος.

Οι προσθήκες λογισμικού αφορούν σε δαπάνες για τη βελτίωση της λειτουργίας των λογισμικών προγραμμάτων της Εταιρίας.

Σημείωση 17: Επενδύσεις σε Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις

	31/12/2024			31/12/2023		
	Χώρα Έδρας	% Συμμετοχής	Λογιστική Αξία	Χώρα Έδρας	% Συμμετοχής	Λογιστική Αξία
Συμμετοχή	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
Μητρική						
ΕΘΝΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ (ΚΥΠΡΟΥ) ΛΤΔ	Κύπρος	100%	-	Κύπρος	100%	5.704
Σύνολο επενδύσεων σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις			-			5.704

Η Εθνική Ασφαλιστική (Κύπρου) Λτδ κατέχει ποσοστό συμμετοχής 100% της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου Γενικών Ασφαλειών Λτδ και ποσοστό 100% της National Insurance Agents & Consultants Ltd, με έδρα την Κύπρο. Αντικείμενο των συνδεδεμένων εταιριών είναι οι ασφαλιστικές εργασίες και η μεσιτεία ασφαλίσεων αντίστοιχα.

Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, ο Όμιλος ταξινόμησε την Εθνική Ασφαλιστική (Κύπρου) Λτδ ως περιουσιακό στοιχείο προοριζόμενο προς πώληση.

Λεπτομέρειες σχετικά με τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού των θυγατρικών που έχουν ταξινομηθεί ως προοριζόμενες προς πώληση παρατίθενται στη Σημείωση 14.



Σημείωση 18: Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις / Υποχρεώσεις

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ						
	(Ποσά σε χιλιάδες €)						
	Υπόλοιπο 31/12/2022	Μεταβαση Δ.Π.Χ.Α.9	Επίδραση στα αποτελέσματα	Επίδραση στα Ι.Κ.	Υπόλοιπο 31/12/2023	Επίδραση στα αποτελέσματα	Επίδραση στα Ι.Κ.
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	17	-	8	-	25	18	-
Φορολογικές ζημιές	8.924	-	17.906	-	26.830	9.993	-
Συνταξιοδοτικές και άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	(915)	-	(1.020)	894	(1.041)	272	894
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	28	-	1.915	-	1.943	378	-
Επενδύσεις σε ακίνητα	(4.278)	-	(80)	-	(4.358)	2.201	-
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	(4.444)	-	(5)	-	(4.449)	337	-
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού	80.777	(32.257)	(8.914)	(9.075)	30.531	(6.941)	106
Αναπόσβεστο υπόλοιπο ζημιών PSI	51.675	-	(2.720)	-	48.955	(2.720)	-
Λοιπές προσωρινές διαφορές	3.902	-	(480)	-	3.422	(1.381)	-
Ασφαλιστικά αποθέματα	73.580	-	6.063	3.270	82.913	(5.502)	1.922
Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους	209.266	(32.257)	12.673	(4.911)	184.771	(3.345)	2.922
							184.348

Με βάση τις λογιστικές αρχές του Ομίλου και τις εκτιμήσεις των μελλοντικών φορολογητέων κερδών, οι ανωτέρω απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους που αφορούν σε προσωρινές φορολογικά εκπεστέες διαφορές, είναι πλήρως ανακτήσιμες. Ο αναβαλλόμενος φόρος στα ασφαλιστικά αποθέματα αφορά στη διαφορά μεταξύ φορολογικής και λογιστικής βάσης, όπως προέκυψε μετά την υιοθέτηση του Δ.Π.Χ.Α. 17. Ο αναβαλλόμενος φόρος επί των μεταφερόμενων φορολογικών ζημιών, συνολικού ύψους €36.823 χιλ. αναλύεται σε ποσό €9.012 χιλ., ποσό €17.690 χιλ. και ποσό €10.121 χιλ. ευρώ για τα έτη 2022, 2023 και 2024, τα οποία αναμένονται να αποσβεστούν έως και τα έτη 2026, 2028 και 2029 αντίστοιχα.

Οι εκτιμήσεις σύμφωνα με τις οποίες η Διοίκηση αξιολόγησε ότι η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση είναι ανακτήσιμη, παρατίθενται στην Σημείωση 3.5.

Η χρεωστική διαφορά του Ν.4046/2012 που προέκυψε σε συνέχεια της ανταλλαγής των ΟΕΔ, θεωρείται φορολογικά εκπιπτόμενη δαπάνη και αποσβένεται σε 30 ισόποσες ετήσιες δόσεις. Η αναπόσβεστη χρεωστική διαφορά κατά την 31.12.2024 ανέρχεται σε €210.161 χιλ. και αναμένεται να αποσβεστεί πλήρως μέχρι το 2041.

Ο Όμιλος και η Εταιρία έχουν συμψηφίσει τις απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους ανά εταιρία ξεχωριστά, δεδομένου ότι οι τοπικές φορολογικές αρχές της κάθε χώρας παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων από κύριο φόρο εισοδήματος ανά εταιρία και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.



Σημείωση 19: Ανάλυση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων Ενεργητικού και Χρηματοοικονομικών Υποχρεώσεων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων του Ομίλου ανά είδος και κατηγορία ταξινόμησης, που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9. Πιο συγκεκριμένα, παρουσιάζονται τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που αποτιμήθηκαν σε αναπόσβεστο κόστος (AC), σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI), και σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVTPL), απεικονίζοντας διακριτά τη λογιστική αξία εκείνων που ταξινομήθηκαν εξ 'ορισμού και εκείνων που ταξινομήθηκαν κατ' επιλογή.

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ				
	(Ποσά σε χιλιάδες €)				
	Δ.Π.Χ.Α.9 Λογιστική αξία				
	AC	FVOCI	FVTPL	Σύνολο	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		Κατ' επιλογή	Εξ' ορισμού	Κατ' επιλογή	Εξ' ορισμού
Χρεωστικοί τίτλοι	1.000.278	-	1.229.549	-	100.577
Μετοχές	-	3.450	-	-	30.624
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	-	-	-	-	328.136
Ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα	-	-	-	-	103.765
Unit-linked συμβόλαια	-	64.530	-	460.598	-
Δάνεια & άμεσες χρηματοδοτήσεις προς επιχειρήσεις ιδιωτικού τομέα	21.078	-	-	-	-
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	-	-	-	525
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	1.021.356	67.980	1.229.549	460.598	563.627
Λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	29.593	-	-	-	-
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	29.816	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια	1.006.595	-	-	-	23.533
Ομολογιακό δάνειο μειωμένης διασφάλισης	177.128	-	-	-	-
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	1.183.723	-	-	-	23.533



	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
	Δ.Π.Χ.Α.9 Λογιστική αξία					
	AC	FVOCI	FVTPL		Σύνολο	
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		Κατ' επιλογή	Εξ' ορισμού	Κατ' επιλογή	Εξ' ορισμού	
Χρεωστικοί τίτλοι	1.034.660	-	846.488	4.855	354.979	2.240.981
Μετοχές	-	3.601	-	-	25.694	29.296
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	-	-	-	6.827	465.478	472.305
Ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα	-	-	-	-	63.062	63.062
Unit-linked συμβόλαια	-	65.096	-	508.837	40.502	614.435
Δάνεια & άμεσες χρηματοδοτήσεις προς επιχειρήσεις ιδιωτικού τομέα	20.947	-	-	-	-	20.947
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	-	-	-	358	358
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	1.055.607	68.697	846.488	520.519	950.074	3.441.384
Λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	25.354	-	-	-	-	25.354
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	55.532	-	-	-	-	55.532
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια	1.022.771	-	-	-	27.224	1.049.995
Ομολογιακό δάνειο μειωμένης διασφάλισης	177.171	-	-	-	-	177.171
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	1.199.942	-	-	-	27.224	1.227.166



	(Ποσά σε χιλιάδες €)					
	Δ.Π.Χ.Α.9 Λογιστική αξία					
	AC	FVOCI		FVTPL		Σύνολο
Χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού		Κατ' επιλογή	Εξ' ορισμού	Κατ' επιλογή	Εξ' ορισμού	
Χρεωστικοί τίτλοι	1.034.660	-	846.488	4.856	332.278	2.218.281
Μετοχές	-	3.601	-	-	25.681	29.283
Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων	-	-	-	-	465.478	465.478
Ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα	-	-	-	-	63.062	63.062
Unit-linked συμβόλαια	-	65.096	-	508.837	-	573.933
Δάνεια & άμεσες χρηματοδοτήσεις προς επιχειρήσεις ιδιωτικού τομέα	20.947	-	-	-	-	20.947
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	-	-	-	358	358
Σύνολο χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού	1.055.607	68.697	846.488	513.693	886.858	3.371.342
Λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	25.354	-	-	-	-	25.354
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	43.213	-	-	-	-	43.213
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις						
Υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια	1.022.771	-	-	-	27.224	1.049.995
Ομολογιακό δάνειο μειωμένης διασφάλισης	177.171	-	-	-	-	177.171
Σύνολο χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων	1.199.942	-	-	-	27.224	1.227.166



Σημείωση 20: Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

Ενεργητικού σε Αναπόσβεστο Κόστος

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη σύνθεση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου που αποτιμώνται σε αναπόσβεστο κόστος. Επιπλέον, παρατίθεται ανάλυση των χρεωστικών μέσων ανά εκδότη, ανά δυνατότητα διαπραγμάτευσης σε χρηματιστηριακή αγορά και ανά τύπο δανείου.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
1. Χρεωστικοί τίτλοι				
A. Κρατικά Ομόλογα				
- Ελληνικού δημοσίου	40.496	40.664	40.496	40.664
- Κυβερνήσεων και δημοσίων επιχειρήσεων άλλων κρατών	817.099	832.646	817.099	832.646
B.Εταιρικά Ομόλογα				
- Εισηγμένα	142.683	161.350	142.683	161.350
- Μη εισηγμένα	-	-	-	-
Σύνολο χρεωστικών τίτλων	1.000.278	1.034.660	1.000.278	1.034.660
2. Άμεσες χρηματοδοτήσεις προς επιχειρήσεις ιδιωτικού τομέα	9.999	10.000	9.999	10.000
3. Δάνεια				
A. Προς το προσωπικό				
- Στεγαστικά	8.190	7.968	8.190	7.968
- Λοιπά	2.444	2.229	2.444	2.229
B. Προς συνεργάτες	445	750	445	750
Σύνολο δανείων	11.079	10.947	11.079	10.947
4. Λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις				
- Δεδουλευμένοι τόκοι	27.147	22.893	27.147	22.893
- Λοιπά	2.445	2.461	2.445	2.461
Σύνολο λοιπών χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	29.593	25.354	29.593	25.354
5. Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	29.816	55.532	29.816	43.213
Σύνολο	1.080.765	1.136.493	1.080.765	1.124.174

Στον παραπάνω πίνακα το ποσό ύψους €9.999 χιλ. που αναφέρεται στη γραμμή «Άμεσες χρηματοδοτήσεις προς επιχειρήσεις ιδιωτικού τομέα» αφορά σε ομολογιακό δάνειο με εξασφάλιση στην Dimand A.E., εταιρία που δραστηριοποιείται στον χώρο των ακινήτων, ως μέρος του στρατηγικού πλάνου ανακατανομής των περιουσιακών στοιχείων του Ομίλου. Το δάνειο είναι διάρκειας 3 ετών με σταθερό ετήσιο επιτόκιο το οποίο ανέρχεται σε 8%.

Η εύλογη αξία των χρεωστικών τίτλων που μεταφέρθηκαν στην κατηγορία «αναπόσβεστο κόστος» ανήλθε σε €911.577 χιλ. (2023: €940.231 χιλ.), όπως αναλύεται στον παρακάτω πίνακα. Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2024, οι αναταξινομήσεις του χαρτοφυλακίου ανάμεσα στα επίπεδα περιλάμβανε αναταξινομήσεις από το επίπεδο 1 στο επίπεδο 2 ποσού €8.791 χιλ. και από το επίπεδο 2 στο επίπεδο 1 ποσού €102.851 χιλ..

Χρηματ/κά στοιχεία ενεργητικού Αναπόσβεστο κόστος	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΙΑ			
	31/12/2024				31/12/2023			
	(Ποσά σε χιλιάδες €)							
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Κρατικά Ομόλογα	637.004	137.404	-	774.408	640.879	148.062	-	788.941
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι	56.789	80.380	-	137.169	-	151.290	-	151.290
Σύνολο	693.793	217.784	-	911.577	640.879	299.352	-	940.231



Σημείωση 21: Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Λοιπών Συνολικών Εσόδων (FVOCI)

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την σύνθεση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων. Επιπλέον, παρατίθεται περαιτέρω ανάλυση των χρεωστικών μέσων ανά εκδότη και ανά δυνατότητα διαπραγμάτευσης σε χρηματιστηριακή αγορά, των μετοχών εισηγμένων ή μη και των επενδύσεων σε συμβόλαια unit-linked ανά κατηγορία επένδυσης.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	Λογιστική αξία			
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
1. Χρεωστικοί τίτλοι				
A. Κρατικά ομόλογα				
- Ελληνικού δημοσίου				
- Κυβερνήσεων και δημοσίων επιχειρήσεων άλλων κρατών				
B. Εταιρικά ομόλογα				
- Εισηγμένες				
- Μη εισηγμένα				
Σύνολο χρεωστικών τίτλων				
2. Μετοχές				
- Εισηγμένες				
- Μη εισηγμένα				
Σύνολο μετοχών				
3. Επενδύσεις σε συμβόλαια unit-linked				
A. Κρατικά ομόλογα				
- Ελληνικού δημοσίου				
- Κυβερνήσεων και δημοσίων επιχειρήσεων άλλων κρατών				
B. Εταιρικά ομόλογα				
- Εισηγμένα				
- Μη εισηγμένα				
Σύνολο επενδύσεων σε συμβόλαια unit-linked				
Σύνολο				

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων κατηγοριοποιήθηκαν στο πλαίσιο του Δ.Π.Χ.Α. 13 ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ				ΕΤΑΙΡΙΑ			
	31/12/2024				31/12/2023			
	(Ποσά σε χιλιάδες €)							
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Total
Χρηματ/κά στοιχεία ενεργητικού -FVOCI								
Κρατικά ομόλογα	816.872	154.925	-	971.797	609.097	220.568	-	829.665
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι	77.954	179.798	-	257.752	-	16.822	-	16.822
Μετοχές	3.450	-	-	3.450	3.601	-	-	3.601
Επενδύσεις σε σύμβολαια Unit-linked	39.165	25.365	-	64.530	36.747	28.349	-	65.096
Σύνολο	937.441	360.087	-	1.297.529	649.445	265.739	-	915.184

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2024, οι αναταξινομήσεις του χαρτοφυλακίου περιελάμβαναν αναταξινομήσεις από το επίπεδο 1 στο επίπεδο 2 ποσού €29.863 χιλ. και από το επίπεδο 2 στο επίπεδο 1 ποσού €69.657 χιλ..



Σημείωση 22: Χρηματοοικονομικά Στοιχεία Ενεργητικού σε Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων (FVTPL)

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την σύνθεση των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού του Ομίλου που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Επιπλέον, παρατίθεται περαιτέρω ανάλυση των χρεωστικών μέσων ανά εκδότη και ανά δυνατότητα διαπραγμάτευσης σε χρηματιστηριακή αγορά, των μετοχών σε εισηγμένων ή μη, των αμοιβαίων κεφαλαίων ανά προέλευση (ημεδαπά/ΕΕ) και των επενδύσεων σε συμβόλαια unit-linked ανά κατηγορία επένδυσης.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
1. Χρεωστικοί τίτλοι				
A. Κρατικά ομόλογα				
- Ελληνικού δημοσίου	-	-	-	-
- Κυβερνήσεων και δημοσίων επιχειρήσεων άλλων κρατών	-	110.551	-	88.463
B. Εταιρικά ομόλογα				
- Εισηγμένα	100.577	249.283	100.577	248.671
- Μη εισηγμένα	-	-	-	-
Σύνολο χρεωστικών τίτλων	100.577	359.834	100.577	337.133
2. Μετοχές				
- Εισηγμένες	30.624	25.694	30.624	25.681
- Μη εισηγμένες	-	-	-	-
Σύνολο μετοχών	30.624	25.694	30.624	25.681
3. Αμοιβαία κεφάλαια				
- Ημεδαπά	54.544	85.878	54.544	85.878
- εντός ΕΕ	273.592	386.428	273.592	379.601
Σύνολο αμοιβαίων κεφαλαίων	328.136	472.306	328.136	465.478
4. Επενδύσεις σε συμβόλαια unit-linked				
- Αμοιβαία κεφάλαια	366.858	251.241	366.858	244.127
- Ομόλογα	-	18.748	-	1.976
- Μετοχές	-	2.816	-	748
- Καταθέσεις	93.718	276.519	93.718	261.971
- Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	22	15	22	15
Σύνολο επενδύσεων σε συμβόλαια unit-linked	460.598	549.339	460.598	508.837
5. Ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα	103.765	63.062	103.765	63.062
6. Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	525	358	525	358
Σύνολο	1.024.225	1.470.593	1.024.225	1.400.550



Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού του Ομίλου που αποτιμώνται σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων κατηγοριοποιήθηκαν στο πλαίσιο του Δ.Π.Χ.Α. 13 ως ακολούθως:

	ΟΜΙΛΟΣ				ΟΜΙΛΟΣ			
	31/12/2024				31/12/2023			
	(Ποσά σε χιλιάδες €)							
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματ/κά στοιχεία ενεργητικού - FVTPL								
Κρατικά Ομόλογα	-	-	-	-	104.916	5.635	-	110.551
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι	59.125	41.452	-	100.577	34.430	214.853	-	249.283
Αμοιβαία κεφάλαια	328.136	-	-	328.136	472.306	-	-	472.306
Ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα	-	-	103.765	103.765	-	-	63.062	63.062
Μετοχές	30.624	-	-	30.624	25.694	-	-	25.694
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	525	-	525	-	358	-	358
Επενδύσεις σε σύμβολα unit-linked	368.497	92.101	-	460.598	285.661	263.678	-	549.339
Σύνολο	786.382	134.078	103.765	1.024.225	923.007	484.524	63.062	1.470.593

	ΕΤΑΙΡΙΑ				ΕΤΑΙΡΙΑ			
	31/12/2024				31/12/2023			
	(Ποσά σε χιλιάδες €)							
	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Χρηματ/κά στοιχεία ενεργητικού - FVTPL								
Κρατικά Ομόλογα	-	-	-	-	82.828	5.635	-	88.463
Λοιποί χρεωστικοί τίτλοι	59.125	41.452	-	100.577	33.818	214.853	-	248.671
Αμοιβαία κεφάλαια	328.136	-	-	328.136	465.478	-	-	465.478
Ιδιωτικά επενδυτικά σχήματα	-	-	103.765	103.765	-	-	63.062	63.062
Μετοχές	30.624	-	-	30.624	25.681	-	-	25.681
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	-	525	-	525	-	358	-	358
Επενδύσεις σε σύμβολα unit-linked	368.497	92.101	-	460.598	248.656	260.181	-	508.837
Σύνολο	786.382	134.078	103.765	1.024.225	856.461	481.027	63.062	1.400.550

Κατά την διάρκεια της χρήσης 2024, οι αναταξινομήσεις του χαρτοφυλακίου περιελάμβαναν αναταξινομήσεις από το επίπεδο 2 στο επίπεδο 1 ποσού €51.543 χιλ..



Σημείωση 23: Ανάλυση Χαρτοφυλακίου κατά Είδος Επιτοκίου

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση του ομολογιακού χαρτοφυλακίου του Ομίλου και της Εταιρίας, ταξινομημένη βάσει του είδους επιτοκίου (κυμαινόμενο ή σταθερό).

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ			
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
	Αναπόσβεστο κόστος	FVOCI	FVTPL	Σύνολο
Σταθερό επιτόκιο	974.807	1.228.899	100.577	2.304.283
Κυμαινόμενο επιτόκιο	25.471	65.180	-	90.651
Σύνολο	1.000.278	1.294.079	100.577	2.394.934
31/12/2023	ΟΜΙΛΟΣ			
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
	Αναπόσβεστο κόστος	FVOCI	FVTPL	Σύνολο
Σταθερό επιτόκιο	1.006.263	903.786	373.725	2.283.774
Κυμαινόμενο επιτόκιο	28.397	7.797	4.857	41.051
Σύνολο	1.034.660	911.583	378.582	2.324.825
31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ			
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
	Αναπόσβεστο κόστος	FVOCI	FVTPL	Σύνολο
Σταθερό επιτόκιο	1.006.263	903.786	334.253	2.244.302
Κυμαινόμενο επιτόκιο	28.397	7.797	4.856	41.050
Σύνολο	1.034.660	911.583	339.109	2.285.352

Σημείωση 24: Λοιπές Απαιτήσεις

Η παρακάτω σημείωση παρουσιάζει τις λοιπές απαιτήσεις του Ομίλου, οι οποίες αναλύονται σε (α) απαιτήσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 (λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις) και αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος και (β) σε λοιπές μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις των οποίων η αναγνώριση πραγματοποιείται σύμφωνα με άλλα Δ.Π.Χ.Α..

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις				
Δεδουλευμένοι τόκοι	27.147	22.893	27.147	22.893
Αποζημιώσεις μέσω φιλικού διακανονισμού	855	652	855	652
Λοιπά	59.382	60.053	59.382	60.053
Σύνολο λοιπών χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	87.385	83.598	87.385	83.598
Πρόβλεψη απομείωσης λοιπών χρηματοοικονομικών απαιτήσεων	(57.792)	(58.244)	(57.792)	(58.244)
Σύνολο λοιπών χρηματοοικονομικών απαιτήσεων μετά την απομείωση	29.593	25.354	29.593	25.354
Λοιπές μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις				
Προκαταβολές και προπληρωμένα έξοδα	13.731	41.725	13.731	41.725
Λοιπά	1.249	3.182	1.249	2.556
Σύνολο λοιπές μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις	14.980	44.907	14.980	44.281
Σύνολο λοιπές απαιτήσεις	44.573	70.261	44.573	69.635

Το κονδύλι «Δεδουλευμένοι τόκοι» αφορά σε δεδουλευμένους τόκους-έσοδα από χρεωστικού τίτλους και δάνεια.

Οι λοιπές απαιτήσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9 περιλαμβάνουν απαιτήσεις από συνεργάτες πωλήσεων και χρεώστες διάφορους.

Το κονδύλι ‘Αποζημιώσεις μέσω φιλικού διακανονισμού αφορά απαιτήσεις προς είσπραξη από ασφαλιστικές εταιρίες που συμμετέχουν στο πρόγραμμα.

Ο υπολογισμός της πρόβλεψης απομείωσης έχει βασιστεί στην απλοποιημένη προσέγγιση την οποία έχει υιοθετήσει ο Όμιλος για τις λοιπές χρηματοοικονομικές απαιτήσεις που αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος.

Οι λοιπές μη χρηματοοικονομικές απαιτήσεις του παραπάνω πίνακα περιλαμβάνουν κυρίως κονδύλια που αφορούν σε προπληρωμένα έξοδα και λοιπά εισπρακτέα έσοδα.



Σημείωση 25: Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Ταμείο	5	214	5	4
Καταθέσεις όψεως	12.742	35.308	12.742	29.638
Καταθέσεις προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	17.085	20.016	17.085	13.577
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα προ προβλέψεων απομείωσης από την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου	29.832	55.538	29.832	43.219
Προβλέψεις απομείωσης από την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου	(16)	(6)	(16)	(6)
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα μετα προβλέψεων απομείωσης από την ανάληψη πιστωτικού κινδύνου	29.816	55.532	29.816	43.213

Το λογιστικό υπόλοιπο του λογαριασμού «Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα» προσεγγίζει την εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία τέλους χρήσης.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ανάλυση των έντοκων και άτοκων καταθέσεων που περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα»:

ΟΜΙΛΟΣ									
31/12/2024					31/12/2023				
(Ποσά σε χιλιάδες €)									
	Ταμείο	Καταθέσεις όψεως	Καταθέσεις προθεσμίας	Σύνολο		Ταμείο	Καταθέσεις όψεως	Καταθέσεις προθεσμίας	Σύνολο
Έντοκες	-	1.401	17.069	18.470		-	630	20.010	20.640
Άτοκες	5	11.341	-	11.346		214	34.678	-	34.892
Σύνολο	5	12.742	17.069	29.816		214	35.308	20.010	55.532

ΕΤΑΙΡΙΑ									
31/12/2024					31/12/2023				
(Ποσά σε χιλιάδες €)									
	Ταμείο	Καταθέσεις όψεως	Καταθέσεις προθεσμίας	Σύνολο		Ταμείο	Καταθέσεις όψεως	Καταθέσεις προθεσμίας	Σύνολο
Έντοκες	-	1.401	17.069	18.470		-	630	13.571	14.201
Άτοκες	5	11.341	-	11.346		4	29.008	-	29.012
Σύνολο	5	12.742	17.069	29.816		4	29.638	13.571	43.213



Σημείωση 26: Μετοχικό Κεφάλαιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας κατά την 31.12.2024 ανέρχεται σε €235.221 χιλ., διαιρούμενο σε 196.017.480 κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας €1,2. Η Ethniki Holdings S.á.r.l. αποτελεί το μοναδικό μέτοχο της Εταιρίας και κατέχει το 100% των μετοχών της.

Σημείωση 27: Αποθεματικά

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Τακτικό αποθεματικό	28.145	26.100	28.908	26.863
Ειδικά αποθεματικά	2.027	2.027	2.027	2.027
Έκτακτα αποθεματικά	3	3	3	3
Αποθεματικά από απαλλασσόμενα της φορολογίας έσοδα	342	342	-	-
Αποθεματικό αναπροσαρμογής επενδύσεων σε χρεωστικούς τίτλους	(67.630)	(67.253)	(66.196)	(65.819)
Λοιπά συνολικά έσοδα ασφαλιστηρίων/ αντασφαλιστηρίων συμβολαίων	110.600	117.418	110.600	117.418
Υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών	(854)	2.313	(854)	2.313
Συναλλαγματικές διαφορές	(5.077)	(5.077)	-	-
Δικαίωμα προαίρεσης μετοχών	6.181	4.057	6.181	4.057
Λοιπά αποθεματικά	2.227	2.227	-	-
Σύνολο αποθεματικών	75.964	82.157	80.669	86.862

Μεταβολή αποθεματικού αναπροσαρμογής επενδύσεων σε χρεωστικούς τίτλους:

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Υπόλοιπο κατά την έναρξη της χρήσης	(67.253)	(289.201)	(65.819)	(288.260)
Επίδραση μετάβασης Δ.Π.Χ.Α. 9	-	190.265	-	190.265
Καθ. κέρδη/(ζημιές) από μεταβολές στην εύλογη αξία	1.662	41.358	1.662	41.851
Καθ. κέρδη/(ζημιές) μεταφερόμενες στα αποτελέσματα	(1.568)	(9.418)	(1.568)	(9.418)
Πρόβλεψη απομείωσης της αξίας του χαρτοφυλακίου	(471)	(127)	(471)	(127)
Επίδραση αλλαγής φορολογικού συντελεστή	-	-	-	-
Λοιπές μεταβολές	-	(130)	-	(130)
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	(67.630)	(67.253)	(66.196)	(65.819)

Τακτικό Αποθεματικό: Έχει σχηματιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.4548/2018, καθώς και του Ν.Δ.400/1970. Σύμφωνα με το άρθρο 18 του Ν.Δ.400/1970, το ένα πέμπτο τουλάχιστον των καθαρών ετήσιων κερδών της Εταιρίας διατίθεται προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η διάθεση αυτή δεν είναι υποχρεωτική, όταν το αποθεματικό υπερβεί το τετραπλάσιο του μετοχικού κεφαλαίου. Από την 01.01.2016 το Ν.Δ.400/1970 αντικαταστάθηκε από τον Ν.4364/2016, ο οποίος δεν προβλέπει σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Ως εκ τούτου ισχύουν οι διατάξεις του Ν.4548/2018, για τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού σε ποσοστό 5% επί των ετήσιων κερδών και μέχρι αναλογίας 1/3 του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Η Εταιρία με την υπ’ αριθμό 181/ 26.08.2024 Έκτακτη Γενική Συνέλευση, ενέκρινε τον σχηματισμό τακτικού αποθεματικού ποσού €2.045 χιλ., προ της διανομής μερίσματος.

Αποθεματικό αναπροσαρμογής επενδύσεων σε χρεωστικούς τίτλους: Το αποθεματικό αυτό περιλαμβάνει τα κέρδη και τις ζημιές από την αποτίμηση των χρεογράφων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων, αναπροσαρμόζεται με τυχόν ζημιές απομείωσης και τις μεταβολές αυτών, σε βάρος των αποτελεσμάτων χρήσης και μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης κατά την πώληση των χρεογράφων.

Λοιπά συνολικά έσοδα ασφαλιστηρίων/ανταφалиστηρίων συμβολαίων: Το αποθεματικό αυτό έχει σχηματιστεί από την επιλογή του Ομίλου να διαχωρίσει τα χρηματοοικονομικά έσοδα ή τα έξοδα (αντ)ασφάλισης μεταξύ των αποτελεσμάτων και των λοιπών συνολικών εσόδων (OCI) για όλα τα χαρτοφυλάκια που επιμετρούνται σύμφωνα με το GMM και τη PAA, με την επακόλουθη επίδραση των μεταβολών των επιτοκίων της αγοράς στην αξία των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων να αντικατοπτρίζεται στο OCI. Η επιλογή του OCI εφαρμόζεται επίσης σε χαρτοφυλάκια συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται (βλέπε 2.9.13).

Έκτακτα αποθεματικά: Έχουν σχηματισθεί στο παρελθόν με βάση απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Εταιρίας και περιλαμβάνουν και έκτακτα αποθεματικά από τη συγχώνευση θυγατρικών εταιριών και μπορούν να διανεμηθούν στους μετόχους της Εταιρίας χωρίς πρόσθετη φορολόγηση μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.

Υποχρεώσεις από προγράμματα καθορισμένων παροχών: Το αποθεματικό αυτό έχει δημιουργηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 19 και εμπεριέχει τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών της Εταιρίας. Ανάλυση της μεταβολής του αποθεματικού στη χρήση συμπεριλαμβάνεται στη Σημείωση 33.

Συναλλαγματικές διαφορές: Το αποθεματικό αυτό έχει δημιουργηθεί από τη μετατροπή σε Ευρώ των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων της θυγατρικής μας στη Ρουμανία, χρησιμοποιώντας τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι εν λόγω συναλλαγματικές διάφορες θα μεταφερθούν στα αποτελέσματα κατά την πώληση της θυγατρικής.



Σημείωση 28: Αποτελέσματα εις Νέον

Στα αποτελέσματα εις νέον της χρήσης 2024 της Εταιρίας, περιλαμβάνονται κέρδη από πώληση ομολόγων Ευρωπαϊκής Ένωσης και έσοδα τόκων ομολογιακών δανείων και εντόκων γραμματίων του ελληνικού δημοσίου τα οποία βάσει της ΠΟΛ 1032/2015 και του Ν.5045/2023 αντίστοιχα, απαλλάσσονται από τον φόρο εισοδήματος και σύμφωνα με το άρθρο 47 παρ. 1 του Ν. 4172/2013, θα φορολογηθούν κατά την διανομή ή κεφαλαιοποίησή τους. Τα προαναφερόμενα κέρδη, για τα οποία έχει ανασταλεί η φορολόγηση, αφορούν σε ποσό €8.134 χιλ..

Κατόπιν της εφαρμογής των Δ.Π.Χ.Α. 17 και Δ.Π.Χ.Α. 9 το 2023, η Εταιρεία, σύμφωνα με την απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε στις 12 Ιουλίου 2024, ενέκρινε τον συμψηφισμό λογιστικών ζημιών που προέκυψαν από τη μετάβαση στα Δ.Π.Χ.Α. 17 και Δ.Π.Χ.Α. 9, συνολικού ποσού €513.972 χιλ., με το αποθεματικό υπέρ το άρτιο.

Η Εταιρία με την υπ’ αριθμό 181/ 26.08.2024 Έκτακτη Γενική Συνέλευση, ενέκρινε τη διανομή καθαρού μερίσματος ύψους €38.863 χιλ., προερχόμενο από κέρδη παρελθόντων ετών, σύμφωνα με το άρθρο 162, παρ. 3 του Ν. 4548/ 2018. Η ανωτέρω διανομή, προς τον μοναδικό μέτοχο της Εταιρίας «Ethniki Holdings S.à.r.l.», ολοκληρώθηκε εντός του έτους 2024.

Σημείωση 29: Υποχρεώσεις από Επενδυτικά Συμβόλαια

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)	
Ομαδικά Επενδυτικά Συμβόλαια		
Υπόλοιπο έναρξης της χρήσης	259.185	217.948
Εισφορές	36.565	53.031
Αναλήψεις	(34.391)	(31.128)
Τόκοι	3.729	2.797
Λοιπές κινήσεις	(5.145)	16.538
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	259.942	259.185
Ατομικά Επενδυτικά Συμβόλαια		
Υπόλοιπο έναρξης της χρήσης	790.810	801.785
Απελευθέρωση αποθέματος	(66.762)	(55.328)
Νέα συμβόλαια	-	-
Μεταβολή αποθέματος	43.190	44.798
Λοιπές κινήσεις	2.948	(445)
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	770.186	790.810
Γενικό σύνολο αποθεμάτων	1.030.128	1.049.995

Στα Ατομικά Επενδυτικά Συμβόλαια του παραπάνω πίνακα, περιλαμβάνονται συμβόλαια επιβίωσης με επιστροφή ασφαλίστρου σε περίπτωση θανάτου αξίας €767.771χιλ. (2023: €788.389 χιλ.) και Συμβόλαια Unit-Linked αξίας €2.415 χιλ. (2023: €2.421 χιλ.).

Οι υποχρεώσεις από επενδυτικά συμβόλαια εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 9. Η συντριπτική πλειονότητα ταξινομείται ως αποτιμώμενη στο αναπόσβεστο κόστος €1.006.595 χιλ. (2023: €1.022.771 χιλ.), ενώ το υπόλοιπο αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων €23.533 χιλ. (2023: €27.224 χιλ.). Η εύλογη αξία των υποχρεώσεων από επενδυτικά συμβόλαια που ταξινομήθηκαν ως αποτιμώμενες στο αναπόσβεστο κόστος υπολογίζεται σε €961.743 χιλ. (2023: €960.192 χιλ.).

Σημείωση 30: Λοιπές Υποχρεώσεις

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Υποχρεώσεις προς συνεργάτες πωλήσεων	13.276	11.483	13.276	11.483
Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επομένων χρήσεων	11.049	9.934	11.049	9.934
Πιστωτές και προμηθευτές	8.153	8.055	8.153	8.055
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	3.155	3.732	3.155	3.732
Υποχρεώσεις από εισπράξεις για λογαριασμό τρίτων	-	72	-	72
Οφειλές προς ασφαλιστικούς οργανισμούς	1.658	1.735	1.658	1.735
Πρόβλεψη απαιτήσεων τρίτων κατά της εταιρίας	11.678	8.785	11.678	8.785
Πρόβλεψη δεδουλευμένων δαπανών	12.030	5.380	12.030	5.380
Λοιπές υποχρεώσεις	9.153	16.187	9.153	14.027
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	70.152	65.363	70.152	63.203

Οι εταιρίες του Ομίλου εμπλέκονται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες επιδιαιτησίας στα πλαίσια της κανονικής λειτουργίας τους. Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρίας εκτιμούν ότι όλες οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντικές αρνητικές επιδράσεις επί της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου ή επί των αποτελεσμάτων λειτουργίας του. Η Εταιρία έχει σχηματίσει πρόβλεψη για τις δικαστικές υποθέσεις που εκτιμάει ότι είναι πιθανό να επέλθει ζημιά.

Οι υποχρεώσεις του Ομίλου και της Εταιρίας που απορρέουν από το Δ.Π.Χ.Α. 16 περιλαμβάνονται στις «Λοιπές υποχρεώσεις» και κατά την 31.12.2024 ανέρχονται σε ποσό €1.606 χιλ. (2023: €1.622 χιλ.) για τον Όμιλο και ποσό €1.606 χιλ. (2023: €1.272 χιλ.) για την Εταιρία (βλέπε Σημείωση 2.14).

Στο κονδύλι «Έξοδα πληρωτέα και έσοδα επόμενων χρήσεων» περιλαμβάνεται ποσό €6.120 χιλ. που αφορά σε έσοδα επόμενων χρήσεων για το ακίνητο «Οικόπεδο Ελληνικού – 35ης οδού» (βλέπε Σημείωση 14).



Σημείωση 31: Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	2.128	2.171	2.128	2.171
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	175.000	175.000	175.000	175.000
Σύνολο	177.128	177.171	177.128	177.171

Η Εταιρία έχει συνάψει ομολογιακό δάνειο μειωμένης διασφάλισης αορίστου διάρκειας ύψους €50.000 χιλ., εκ των οποίων τα €45.000 χιλ. με την ΕΤΕ και τα €5.000 χιλ. με την NBG Bank Malta (θυγατρική της ΕΤΕ). Στις 20.05.2022, η NBG Bank Malta μεταβίβασε το σύνολο ομολογιών ιδιοκτησίας της στην ΕΤΕ, η οποία πλέον αποτελεί τη μοναδική ομολογιούχο. Το επιτόκιο του δανείου ισούται με EURIBOR 6μήνου πλέον περιθωρίου 800 μονάδων βάσης. Το δάνειο πληροί τα κριτήρια για την ένταξη στην Κατηγορία 1 των ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τις διατάξεις του πλαισίου της Φερεγγυότητας II.

Επιπλέον, η Εταιρία έχει συνάψει ομολογιακό δάνειο μειωμένης διασφάλισης διάρκειας 10 ετών ύψους €125.000 χιλ. με την ΕΤΕ. Το επιτόκιο του δανείου ισούται με 650 μονάδες βάσης (6,50%) σταθερό καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου. Το δάνειο πληροί τα κριτήρια για την ένταξη στην Κατηγορία 2 των ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τις διατάξεις του πλαισίου της Φερεγγυότητας II.

Η εύλογη αξία του συνόλου των δανειακών κεφαλαίων εκτιμάται ότι είναι €170.743 χιλ. (2023: €169.267 χιλ.).



Σημείωση 32: Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

32.1 Ανάλυση Χαρτοφυλακίων

Η ανάλυση των ομάδων ασφαλιστηρίων συμβολαίων και των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται και η κατάταξη αυτών σε περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις, παρουσιάζεται στον κατωτέρω πίνακα:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ		
	(Ποσά σε χιλιάδες €)		
	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Σύνολο
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια			
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	(32.916)	1.300.545	1.267.629
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	-	422.935	422.935
Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	-	87.779	87.779
Κλάδος Αυτοκινήτων	-	171.818	171.818
Λοιποί Κλάδοι	(2)	344.214	344.212
Σύνολο	(32.918)	2.327.291	2.294.373
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης			
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	(9)	528	519
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	-	-	-
Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	(1.391)	-	(1.391)
Κλάδος Αυτοκινήτων	(1.876)	-	(1.876)
Λοιποί Κλάδοι	(285.870)	3.510	(282.360)
Σύνολο	(289.146)	4.038	(285.108)

31/12/2023	ΟΜΙΛΟΣ		
	(Ποσά σε χιλιάδες €)		
	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Σύνολο
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια			
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	(43.272)	1.397.950	1.354.678
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	(1.778)	448.959	447.181
Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	(34)	82.282	82.248
Κλάδος Αυτοκινήτων	-	185.946	185.946
Λοιποί Κλάδοι	(146)	246.234	246.088
Σύνολο	(45.230)	2.361.371	2.316.141
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης			
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	(6.321)	2.632	(3.689)
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	-	-	-
Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	(1.664)	810	(854)
Κλάδος Αυτοκινήτων	(3.977)	-	(3.977)
Λοιποί Κλάδοι	(187.581)	6.684	(180.897)
Σύνολο	(199.543)	10.126	(189.417)

31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ		
	(Ποσά σε χιλιάδες €)		
	Περιουσιακά στοιχεία	Υποχρεώσεις	Σύνολο
Ασφαλιστήρια Συμβόλαια			
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	(42.508)	1.364.108	1.321.600
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	-	423.540	423.540
Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	(34)	79.776	79.742
Κλάδος Αυτοκινήτων	-	176.949	176.949
Λοιποί Κλάδοι	(146)	244.105	243.959
Λοιποί Κλάδοι	(42.688)	2.288.478	2.245.790
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης			
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	-	2.632	2.632
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	-	-	-
Κίνδυνος Ζωής - Υγείας	(1.461)	810	(651)
Κλάδος Αυτοκινήτων	(1.998)	-	(1.998)
Λοιποί Κλάδοι	(186.602)	6.684	(179.918)
Σύνολο	(190.061)	10.126	(179.935)

Στους πίνακες που ακολουθούν στις σημειώσεις 32.2 έως 32.4, το κονδύλι “Λοιπές κινήσεις” αφορά στην μεταφορά σε προοριζόμενα προς πώληση, των υποχρεώσεων ή περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής στην Κύπρο, η οποία κατατάχθηκε ως διαθέσιμη προς πώληση την 31.12. 2024.



Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αναλύοντας την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης και την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο κινδύνου Ζωής & Αποταμίευσης:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ				
	(ποσά σε χιλιάδες €)				
	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων	Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν					
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	1.127.362	156.599	113.989	-	1.397.950
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(65.871)	10.374	12.225	-	(43.272)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	1.061.491	166.972	126.214	-	1.354.677
Έσοδα Ασφάλισης					
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	•	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας	(123.529)	-	-	-	(123.529)
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(41.248)	-	-	-	(41.248)
	(164.777)	-	-	-	(164.777)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης					
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	(5.241)	168.020	-	162.779
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	7.893	-	-	-	7.893
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	11.847	-	11.847
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	(4.466)	-	-	(4.466)
	7.893	(9.707)	179.867	-	178.053
Επενδυτικά Στοιχεία	(78.039)	-	78.039	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(234.922)	(9.707)	257.906	-	13.276
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	15.750	2.557	(68)	-	18.239
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(219.172)	(7.150)	257.838	-	31.515
Ταμειακές Ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	200.266	-	-	-	200.266
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(258.327)	-	(258.327)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(27.427)	-	-	-	(27.427)
Συνολικές ταμειακές ροές	172.839	-	(258.327)	-	(85.488)
Λοιπές Κινήσεις	(33.846)	(1.806)	2.576	-	(33.076)
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	(33.846)	(1.806)	2.576	-	(33.076)
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	981.312	158.016	128.300	-	1.267.629
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	1.030.644	153.432	116.469	-	1.300.545
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	(49.332)	4.585	11.831	-	(32.916)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	981.312	158.017	128.300	-	1.267.629



Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1
Έσοδα Ασφάλισης
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας
Υπόλοιπα Συμβόλαια
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών
Επενδυτικά Στοιχεία
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12

ΟΜΙΛΟΣ					
(ποσά σε χιλιάδες €)					
Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Σύνολο
Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίσεων			
1.138.417	84.718	99.958	-	1.323.093	
(37.916)	83	7.794	-	(30.038)	
1.100.502	84.800	107.753	-	1.293.055	
-	-	-	-	-	
(123.063)	-	-	-	(123.063)	
(39.272)	-	-	-	(39.272)	
(162.335)	-	-	-	(162.335)	
-	(5.048)	135.401	-	130.353	
6.707	-		-	6.707	
-	-	23.273	-	23.273	
-	85.831	-	-	85.831	
6.707	80.783	158.674	-	246.163	
(68.909)	-	68.909	-	-	
(224.537)	80.783	227.583	-	83.828	
10.404	1.389	(50)	-	11.743	
-	-	-	-	-	
(214.133)	82.172	227.532	-	95.571	
206.216	-	-	-	206.216	
-	-	(209.071)	-	(209.071)	
(31.094)	-	-	-	(31.094)	
175.122	-	(209.071)	-	(33.949)	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
1.061.491	166.972	126.214	-	1.354.677	
1.127.362	156.599	113.989	-	1.397.950	
(65.871)	10.374	12.225	-	(43.272)	
1.061.491	166.972	126.214	-	1.354.677	



Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1
Έσοδα Ασφάλισης
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας
Υπόλοιπα Συμβόλαια
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα
Απόσβεση των ταμειακών ρών απόκτησης ασφάλισης
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών
Επενδυτικά Στοιχεία
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12

ΕΤΑΙΡΙΑ				
(ποσά σε χιλιάδες €)				
Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Σύνολο
Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίσεων		
1.092.751	154.793	116.565	-	1.364.108
(65.106)	10.374	12.225	-	(42.508)
1.027.645	165.166	128.790	-	1.321.601
-	-	-	-	-
(123.529)	-	-	-	(123.529)
(41.248)	-	-	-	(41.248)
(164.777)	-	-	-	(164.777)
-	(5.241)	168.020	-	162.779
7.893	-	-	-	7.893
-	-	11.847	-	11.847
-	(4.466)	-	-	(4.466)
7.893	(9.707)	179.867	-	178.053
(78.039)	-	78.039	-	-
(234.922)	(9.707)	257.906	-	13.277
15.750	2.557	(68)	-	18.239
-	-	-	-	-
(219.172)	(7.150)	257.838	-	31.516
200.266	-	-	-	200.266
-	-	(258.327)	-	(258.327)
(27.427)	-	-	-	(27.427)
172.839	-	(258.327)	-	(85.488)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
981.312	158.017	128.300	-	1.267.629
1.030.644	153.432	116.469	-	1.300.545
(49.332)	4.585	11.831	-	(32.916)
981.312	158.017	128.300	-	1.267.629



Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν

ΕΤΑΙΡΙΑ					
(ποσά σε χιλιάδες €)					
	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων		
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	1.111.911	82.989	100.851	-	1.295.751
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(37.364)	83	7.794	-	(29.487)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	1.074.547	83.072	108.645	-	1.266.264
Έσοδα Ασφάλισης					
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας	(122.018)	-	-	-	(122.018)
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(38.117)	-	-	-	(38.117)
	(160.135)	-	-	-	(160.135)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης					
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	(5.048)	134.359	-	129.311
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	6.565	-	-	-	6.565
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	23.506	-	23.506
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	85.764	-	-	85.764
	6.565	80.716	157.865	-	245.146
Επενδυτικά Στοιχεία	(68.909)	-	68.909	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(222.479)	80.716	226.774	-	85.011
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	7.316	1.379	(50)	-	8.645
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(215.163)	82.095	226.724	-	93.656
Ταμειακές Ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	197.906	-	-	-	197.906
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(206.580)	-	(206.580)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(29.645)	-	-	-	(29.645)
Συνολικές ταμειακές ροές	168.261	-	(206.580)	-	(38.319)
Λοιπές Κινήσεις					
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-	-
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	1.027.645	165.167	128.789	-	1.321.601
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	1.092.751	154.793	116.565	-	1.364.109
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	(65.106)	10.374	12.224	-	(42.508)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	1.027.645	165.167	128.789	-	1.321.601



Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αναλύοντας την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης και την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ				
	(ποσά σε χιλιάδες €)				
	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων	Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	439.579	11	9.369	-	448.959
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(1.778)	-	-	-	(1.778)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	437.801	11	9.369	-	447.181
Έσοδα Ασφάλισης					
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας	-	-	-	-	-
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(4.765)	-	-	-	(4.765)
	(4.765)	-	-	-	(4.765)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης					
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	(11)	1.290	-	1.279
Απόσβεση των ταμειακών ρών απόκτησης ασφάλισης	1.149	-	-	-	1.149
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			916	-	916
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	97	-	-	97
	1.149	86	2.206	-	3.441
Επενδυτικά Στοιχεία	(190.182)	-	190.182	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(193.799)	86	192.389	-	(1.324)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	26.988	-	-	-	26.988
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(166.811)	86	192.389	-	25.664
Ταμειακές Ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	145.204	-	-	-	145.204
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(164.513)	-	(164.513)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(6.961)	-	-	-	(6.961)
Συνολικές ταμειακές ροές	138.243	-	(164.513)	-	(26.270)
Λοιπές Κινήσεις	(27.611)	-	3.970	-	(23.641)
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	(27.611)	-	3.970	-	(23.641)
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	381.622	97	41.215	-	422.934
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	381.622	97	41.215	-	422.934
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	381.622	97	41.215	-	422.934

Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν

	(ποσά σε χιλιάδες €)				
	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρων	Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	436.543	9	5	-	436.557
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(1.416)	-	-	-	(1.416)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	435.127	9	5	-	435.141
Έσοδα Ασφάλισης					
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας	(828)	-	-	-	(828)
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(5.055)	-	-	-	(5.055)
	(5.883)	-	-	-	(5.883)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης					
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	(1)	2.110	-	2.110
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	737	-	-	-	737
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	1.039	-	1.039
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	3	-	-	3
	737	2	3.150	-	3.889
Επενδυτικά Στοιχεία	(77.741)	-	77.741	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(82.887)	2	80.891	-	(1.994)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	21.027	-	-	-	21.027
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(61.860)	2	80.891	-	19.033
Ταμειακές Ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	72.519	-	-	-	72.519
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(71.527)	-	(71.527)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(7.986)	-	-	-	(7.986)
Συνολικές ταμειακές ροές	64.534	-	(71.527)	-	(6.993)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-	-
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	437.801	11	9.369	-	447.181
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	439.579	11	9.369	-	448.959
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	(1.778)	-	-	-	(1.778)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	437.801	11	9.369	-	447.181



31/12/2024	ΕΤΑΙΡΙΑ				
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	(ποσά σε χιλιάδες €)				
	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρων	Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	410.189	11	13.339	-	423.540
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	410.189	11	13.339	-	423.540
Έσοδα Ασφάλισης					
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας	-	-	-	-	-
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(4.765)	-	-	-	(4.765)
	(4.765)	-	-	-	(4.765)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης					
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	(11)	1.290	-	1.279
Απόσβεση των ταμειακών ρών απόκτησης ασφάλισης	1.149	-	-	-	1.149
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	916	-	916
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	97	-	-	97
	1.149	86	2.206	-	3.441
Επενδυτικά Στοιχεία	(190.182)	-	190.182	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(193.799)	86	192.389	-	(1.324)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	26.988	-	-	-	26.988
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(166.811)	86	192.389	-	25.664
Ταμειακές Ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	145.204	-	-	-	145.204
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(164.513)	-	(164.513)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(6.961)	-	-	-	(6.961)
Συνολικές ταμειακές ροές	138.243	-	(164.513)	-	(26.270)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-	-
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	381.622	97	41.216	-	422.935
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	381.622	97	41.216	-	422.935
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	381.622	97	41.216	-	422.935



31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ				
	(ποσά σε χιλιάδες €)				
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρών	Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	413.750	9	1.686	-	415.445
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	413.750	9	1.686	-	415.445
Έσοδα Ασφάλισης					
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας	-	-	-	-	-
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(4.084)	-	-	-	(4.084)
	(4.084)	-	-	-	(4.084)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης					
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	(1)	939	-	938
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	638	-	-	-	638
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	1.334	-	1.334
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	3	-	-	3
	638	2	2.273	-	2.913
Επενδυτικά Στοιχεία	(77.741)	-	77.741	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(81.187)	2	80.013	-	(1.171)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	19.520	-	-	-	19.520
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(61.666)	2	80.013	-	18.349
Ταμειακές Ροές					
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	64.062	-	-	-	64.062
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(68.360)	-	(68.360)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(5.955)	-	-	-	(5.955)
Συνολικές ταμειακές ροές	58.107	-	(68.360)	-	(10.254)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-	-
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	410.190	11	13.339	-	423.540
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	410.189	11	13.339	-	423.539
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	410.189	11	13.339	-	423.539



Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αναλύοντας την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης και την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο κινδύνου Ζωής&Υγείας:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ					
	(ποσά σε χιλιάδες €)					
	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	20.181	-	60.086	2.015	-	82.282
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	14	-	(48)	-	-	(34)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	20.195	-	60.039	2.015	-	82.248
Έσοδα Ασφάλισης						
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(191.644)	-	-	-	-	(191.644)
	(191.644)	-	-	-	-	(191.644)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης						
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	-	148.989	820	-	149.809
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	49.091	-	-	-	-	49.091
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	(14.131)	(736)	-	(14.868)
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	1	-	-	-	1
	49.091	1	134.857	84	-	184.033
Επενδυτικά Στοιχεία	-	-	-	-	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(142.553)	1	134.857	84	-	(7.611)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	-	-	933	-	-	933
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(142.553)	1	135.790	84	-	(6.678)
Ταμειακές Ροές						
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	198.076	-	-	-	-	198.076
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(133.828)	-	-	(133.828)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(49.533)	-	-	-	-	(49.533)
Συνολικές ταμειακές ροές	148.543	-	(133.828)	-	-	14.715
Λοιπές Κινήσεις	(827)	-	(1.673)	(6)	-	(2.506)
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	(827)	-	(1.673)	(6)	-	(2.506)
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	25.358	1	60.328	2.092	-	87.779
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	25.358	1	60.328	2.092	-	87.779
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	25.358	1	60.328	2.092	-	87.779



Κίνδυνος Ζωής & Υγείας -
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1
Έσοδα Ασφάλισης
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας
Υπόλοιπα Συμβόλαια
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών
Επενδυτικά Στοιχεία
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12

ΟΜΙΛΟΣ						
(ποσά σε χιλιάδες €)						
Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Σύνολο
Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου			
15.351	-	45.332	1.419	-	62.101	
-	-	-	-	-	-	
15.351	-	45.332	1.419	-	62.101	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
(172.968)	-	-	-	-	(172.968)	
(172.968)	-	-	-	-	(172.968)	
-	-	136.062	1.346	-	137.408	
42.672	-	-	-	-	42.672	
-	-	(13.659)	(750)	-	(14.409)	
-	-	-	-	-	-	
42.672	-	122.403	596	-	165.671	
-	-	-	-	-	-	
(130.296)	-	122.403	596	-	(7.297)	
-	-	707	-	-	707	
-	-	-	-	-	-	
(130.296)	-	123.110	596	-	(6.590)	
177.409	-	-	-	-	177.409	
-	-	(108.403)	-	-	(108.403)	
(42.269)	-	-	-	-	(42.269)	
135.141	-	(108.403)	-	-	26.737	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
20.195	-	60.039	2.015	-	82.248	
20.181	-	60.086	2.015	-	82.282	
14	-	(48)	-	-	(34)	
20.195	-	60.039	2.015	-	82.248	



Κίνδυνος Ζωής & Υγείας -
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1
Έσοδα Ασφάλισης
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας
Υπόλοιπα Συμβόλαια
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών
Επενδυτικά Στοιχεία
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12

ΕΤΑΙΡΙΑ						
(ποσά σε χιλιάδες €)						
Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης			Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			
Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματικού κινδύνου	Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Σύνολο	
19.354	-	58.414	2.009	-	79.776	
14	-	(48)	-	-	(34)	
19.368	-	58.366	2.009	-	79.742	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
(191.644)	-	-	-	-	(191.644)	
(191.644)	-	-	-	-	(191.644)	
-	-	148.989	820	-	149.809	
49.091	-	-	-	-	49.091	
-	-	(14.131)	(736)	-	(14.868)	
-	1	-	-	-	1	
49.091	1	134.857	84	-	184.033	
-	-	-	-	-	-	
(142.553)	1	134.857	84	-	(7.611)	
-	-	933	-	-	933	
-	-	-	-	-	-	
(142.553)	1	135.790	84	-	(6.678)	
198.076	-	-	-	-	198.076	
-	-	(133.828)	-	-	(133.828)	
(49.533)	-	-	-	-	(49.533)	
148.543	-	(133.828)	-	-	14.715	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
25.358	1	60.328	2.092	-	87.779	
25.358	1	60.328	2.092	-	87.779	
-	-	-	-	-	-	
25.358	1	60.328	2.092	-	87.779	



Κίνδυνος Ζωής & Υγείας -
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1
Έσοδα Ασφάλισης
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας
Υπόλοιπα Συμβόλαια
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών
Επενδυτικά Στοιχεία
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12

ΕΤΑΙΡΙΑ						
(ποσά σε χιλιάδες €)						
Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις				
Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/ κού κινδύνου	Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης		Σύνολο
14.599	-	43.940	1.414	-		59.952
-	-	-	-	-		-
14.599	-	43.940	1.414	-		59.952
-	-	-	-	-		-
-	-	-	-	-		-
(163.514)	-	-	-	-		(163.514)
(163.514)	-	-	-	-		(163.514)
-	-	130.717	1.345	-		132.062
40.234	-	-	-	-		40.234
-	-	(13.656)	(751)	-		(14.407)
-	-	-	-	-		-
40.234	-	117.061	594	-		157.889
-	-	-	-	-		-
(123.280)	-	117.061	594	-		(5.625)
-	-	669	-	-		669
-	-	-	-	-		-
(123.280)	-	117.730	594	-		(4.956)
167.845	-	-	-	-		167.845
-	-	(103.303)	-	-		(103.303)
(39.796)	-	-	-	-		(39.796)
128.049	-	(103.303)	-	-		24.746
-	-	-	-	-		-
-	-	-	-	-		-
-	-	-	-	-		-
19.368	-	58.367	2.008	-		79.742
19.354	-	58.414	2.008	-		79.775
14	-	(48)	-	-		(34)
19.368	-	58.366	2.008	-		79.741



Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αναλύοντας την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης και την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο κλάδου Αυτοκινήτων:

Κλάδος Αυτοκινήτων - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	ΟΜΙΛΟΣ					
	(ποσά σε χιλιάδες €)					
	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/ κού κινδύνου	Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	19.698	178	158.657	7.412	-	185.946
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	19.698	178	158.657	7.412	-	185.946
Έσοδα Ασφάλισης						
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(66.008)	-	-	-	-	(66.008)
	(66.008)	-	-	-	-	(66.008)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης						
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	-	51.556	740	-	52.296
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	13.204	-	-	-	-	13.204
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	(8.629)	(1.177)	-	(9.806)
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	1	-	-	-	1
	13.204	1	42.926	(437)	-	55.694
Επενδυτικά Στοιχεία	-	-	-	-	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(52.804)	1	42.926	(437)	-	(10.314)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	-	-	220	-	-	220
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(52.804)	1	43.146	(437)	-	(10.094)
Ταμειακές Ροές						
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	69.115	-	-	-	-	69.115
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(50.909)	-	-	(50.909)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(13.244)	-	-	-	-	(13.244)
Συνολικές ταμειακές ροές	55.871	-	(50.909)	-	-	4.962
Λοιπές Κινήσεις	(702)	(178)	(7.538)	(578)	-	(8.996)
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	(702)	(178)	(7.538)	(578)	-	(8.996)
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	22.064	1	143.357	6.397	-	171.818
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	22.064	1	143.357	6.397	-	171.818
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	22.064	1	143.357	6.397	-	171.818



Κλάδος Αυτοκινήτων - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	19.890	138	164.192	8.565	-	192.785
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1.1	19.890	138	164.192	8.565	-	192.785
Έσοδα Ασφάλισης						
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(73.771)	-	-	-	-	(73.771)
	(73.771)	-	-	-	-	(73.771)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης						
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	-	61.451	912	-	62.363
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	15.107	-	-	-	-	15.107
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	(13.468)	(2.065)	-	(15.533)
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	40	-	-	-	40
	15.107	40	47.983	(1.153)	-	61.978
Επενδυτικά Στοιχεία	-	-	-	-	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(58.663)	40	47.983	(1.153)	-	(11.793)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	-	-	6.679	-	-	6.679
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(58.663)	40	54.662	(1.153)	-	(5.114)
Ταμειακές Ροές						
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	73.872	-	-	-	-	73.872
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(60.196)	-	-	(60.196)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(15.400)	-	-	-	-	(15.400)
Συνολικές ταμειακές ροές	58.471	-	(60.196)	-	-	(1.725)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-	-	-
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	19.698	178	158.657	7.412	-	185.946
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	19.698	178	158.657	7.412	-	185.946
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	19.698	178	158.657	7.412	-	185.946



Κλάδος Αυτοκινήτων -
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1
Έσοδα Ασφάλισης
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας
Υπόλοιπα Συμβόλαια
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις to liabilities for incurred claims
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών
Επενδυτικά Στοιχεία
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12

ΕΤΑΙΡΙΑ						
(ποσά σε χιλιάδες €)						
Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Σύνολο
Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου			
18.996	-	151.119	6.834	-	176.949	
-	-	-	-	-	-	
18.996	-	151.119	6.834	-	176.949	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
(66.008)	-	-	-	-	(66.008)	
(66.008)	-	-	-	-	(66.008)	
-	-	-	-	-	-	
-	-	51.556	740	-	52.296	
13.204	-	-	-	-	13.204	
-	-	(8.629)	(1.177)	-	(9.806)	
-	1	-	-	-	1	
13.204	1	42.926	(437)	-	55.695	
-	-	-	-	-	-	
(52.804)	1	42.926	(437)	-	(10.314)	
-	-	220	-	-	220	
-	-	-	-	-	-	
(52.804)	1	43.146	(437)	-	(10.094)	
69.115	-	-	-	-	69.115	
-	-	(50.909)	-	-	(50.909)	
(13.244)	-	-	-	-	(13.244)	
55.871	-	(50.909)	-	-	4.962	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
22.064	1	143.356	6.397	-	171.818	
22.064	1	143.356	6.397	-	171.818	
-	-	-	-	-	-	
22.064	1	143.356	6.397	-	171.818	



Κλάδος Αυτοκινήτων -
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1.1
Έσοδα Ασφάλισης
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας
Υπόλοιπα Συμβόλαια
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών
Επενδυτικά Στοιχεία
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12

ΕΤΑΙΡΙΑ						
(ποσά σε χιλιάδες €)						
Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Σύνολο
Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματικού κινδύνου			
19.073	-	158.145	8.086	-	185.303	
-	-	-	-	-	-	
19.073	-	158.145	8.086	-	185.303	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
(66.061)	-	-	-	-	(66.061)	
(66.061)	-	-	-	-	(66.061)	
-	-	54.601	913	-	55.514	
13.405	-	-	-	-	13.405	
-	-	(13.709)	(2.164)	-	(15.873)	
-	1	-	-	-	-	
13.405	1	40.892	(1.251)	-	53.046	
-	-	-	-	-	-	
(52.656)	1	40.892	(1.251)	-	(13.015)	
-	-	6.387	-	-	6.387	
-	-	-	-	-	-	
(52.656)	1	47.279	(1.251)	-	(6.628)	
65.885	-	-	-	-	65.885	
-	-	(54.305)	-	-	(54.305)	
(13.305)	-	-	-	-	(13.305)	
52.580	-	(54.305)	-	-	(1.726)	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
18.996	1	151.119	6.835	-	176.950	
18.996	1	151.119	6.834	-	176.950	
-	-	-	-	-	-	
18.996	1	151.119	6.834	-	176.950	



Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, αναλύοντας την υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης και την υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο λοιπών κλάδων:

Λοιποί Κλάδοι - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	ΟΜΙΛΟΣ					
	(ποσά σε χιλιάδες €)					
	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/ κού κινδύνου	Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	22.724	-	211.927	11.585	-	246.235
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(193)	-	30	17	-	(146)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	22.531	-	211.957	11.602	-	246.088
Έσοδα Ασφάλισης						
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(145.320)	-	-	-	-	(145.320)
	(145.320)	-	-	-	-	(145.320)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης						
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	-	208.468	5.373	-	213.841
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	22.390	-	-	-	-	22.390
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	(2.995)	(162)	-	(3.157)
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	124	-	-	-	124
	22.390	124	205.473	5.211	-	233.198
Επενδυτικά Στοιχεία	-	-	-	-	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(122.930)	124	205.473	5.211	-	87.878
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	-	-	(2.865)	-	-	(2.865)
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(122.930)	124	202.608	5.211	-	85.013
Ταμειακές Ροές						
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	160.943	-	-	-	-	160.943
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(120.283)	-	-	(120.283)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(25.421)	-	-	-	-	(25.421)
Συνολικές ταμειακές ροές	135.522	-	(120.283)	-	-	15.239
Λοιπές Κινήσεις	(2.066)	-	4	(67)	-	(2.129)
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	(2.066)	-	4	(67)	-	(2.129)
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	33.057	124	294.286	16.746	-	344.212
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	33.059	124	294.286	16.746	-	344.214
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	(2)	-	-	-	-	(2)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	33.057	124	294.286	16.746	-	344.212



(ποσά σε χιλιάδες €)

Λοιποί Κλάδοι - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν

	Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις		Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Σύνολο
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου		
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	18.418	-	70.714	4.816	-	93.947
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(2.242)	-	1.516	40	-	(687)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	16.176	-	72.229	4.856	-	93.261
Έσοδα Ασφάλισης						
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(131.310)	-	-	-	-	(131.310)
	(131.310)	-	-	-	-	(131.310)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης						
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	-	98.117	3.027	-	101.144
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	23.428	-	-	-	-	23.428
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	65.290	3.719	-	69.009
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	-	-	-	-
	23.428	-	163.408	6.746	-	193.581
Επενδυτικά Στοιχεία	-	-	-	-	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(107.882)	-	163.408	6.746	-	62.272
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	-	-	4.012	-	-	4.012
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(107.882)	-	167.419	6.746	-	66.283
Ταμειακές Ροές						
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	137.412	-	-	-	-	137.412
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(27.693)	-	-	(27.693)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(23.174)	-	-	-	-	(23.174)
Συνολικές ταμειακές ροές	114.237	-	(27.693)	-	-	86.544
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-	-	-
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	22.531	-	211.956	11.602	-	246.088
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	22.724	-	211.926	11.585	-	246.235
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	(193)	-	30	17	-	(146)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	22.531	-	211.956	11.602	-	246.088



Λοιποί Κλάδοι - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν

Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1
Έσοδα Ασφάλισης
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας
Υπόλοιπα Συμβόλαια
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης
Επισυμβάσεις απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών
Επενδυτικά Στοιχεία
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12

ΕΤΑΙΡΙΑ						
(ποσά σε χιλιάδες €)						
Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις			Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Σύνολο
Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου			
20.657	-	211.930	11.518	-	244.105	
(193)	-	30	17	-	(146)	
20.464	-	211.960	11.535	-	243.959	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
(145.320)	-	-	-	-	(145.320)	
(145.320)	-	-	-	-	(145.320)	
-	-	208.468	5.373	-	213.841	
22.390	-	-	-	-	22.390	
-	-	(2.995)	(162)	-	(3.156)	
-	-	-	-	-	124	
22.390	124	205.473	5.212	-	233.198	
-	-	-	-	-	-	
(122.930)	124	205.473	5.212	-	87.878	
-	-	(2.865)	-	-	(2.865)	
-	-	-	-	-	-	
(122.930)	124	202.609	5.212	-	85.014	
160.943	-	-	-	-	160.943	
-	-	(120.283)	-	-	(120.283)	
(25.421)	-	-	-	-	(25.421)	
135.522	-	(120.283)	-	-	15.239	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
33.057	124	294.286	16.746	-	344.212	
33.059	124	294.286	16.746	-	344.214	
(2)	-	-	-	-	(2)	
33.057	124	294.286	16.746	-	344.212	



Λοιποί Κλάδοι -
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν

ΕΤΑΙΡΙΑ						
(ποσά σε χιλιάδες €)						
Υποχρέωση εναπομένουσας κάλυψης		Υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις				
Εξαιρουμένου του στοιχείου ζημιάς	Στοιχείο ζημιάς	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	Σύνολο	
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	16.724	-	70.315	4.732	-	91.771
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(2.242)	-	1.516	40	-	(687)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	14.482	-	71.830	4.772	-	91.084
Έσοδα Ασφάλισης						
Συμβόλαια υπό τροποποιημένη αναδρομική προσέγγιση	-	-	-	-	-	-
Συμβόλαια βάσει την προσέγγισης της εύλογης αξίας	-	-	-	-	-	-
Υπόλοιπα Συμβόλαια	(127.176)	-	-	-	-	(127.176)
	(127.176)	-	-	-	-	(127.176)
Δαπάνες υπηρεσιών ασφάλισης						
Επισυμβάσες απαιτήσεις και λοιπά καταλογιστέα έξοδα	-	-	97.359	3.027	-	100.386
Απόσβεση των ταμειακών ροών απόκτησης ασφάλισης	22.009	-	-	-	-	22.009
Μεταβολές στην υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις	-	-	65.461	3.736	-	69.197
Ζημίες επαχθών ομάδων συμβολαίων και αναστροφές των εν λόγω ζημιών	-	-	-	-	-	-
	22.009	-	162.820	6.763	-	191.592
Επενδυτικά Στοιχεία	-	-	-	-	-	-
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(105.167)	-	162.820	6.763	-	64.416
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	-	-	3.948	-	-	3.948
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(105.167)	-	166.768	6.763	-	68.364
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	133.127	-	-	-	-	133.127
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	(26.638)	-	-	(26.638)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(21.978)	-	-	-	-	(21.978)
Συνολικές ταμειακές ροές	111.149	-	(26.638)	-	-	84.511
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-	-	-
Μεταφορά σε άλλα στοιχεία της κατάστασης οικονομικής θέσης	-	-	-	-	-	-
Απελευθέρωση από περιουσιακό στοιχείο για ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	20.464	-	211.960	11.535	-	243.959
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	20.657	-	211.930	11.518	-	244.105
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	(193)	-	30	17	-	(146)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	20.464	-	211.960	11.535	-	243.959



Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, αναλύοντας το περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης και τα ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσες απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο κινδύνου Ζωής &Αποταμίευσης:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ					
	(ποσά σε χιλιάδες €)					
	Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης			Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσες απαιτήσεις		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων	Συμβόλαια μέσω της Προσέγγισης κατανομής ασφαλίστρων		Σύνολο
				Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	6.125	1.115	(919)	-	-	6.321
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	(4.323)	-	-	1.640	51	(2.632)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	1.802	1.115	(919)	1.640	51	3.688
Κατανομή ασφαλίστρων από αντασφάλιση						
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(525)	-	-	-	-	(525)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές						
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-	-
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-	-
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσες απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	-	78	47	125
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσες απαιτήσεις	-	-	-	(50)	(51)	(101)
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-	-
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές	-	-	-	28	(4)	25
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης	-	-	-	-	-	-
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης	-	-	-	-	-	-
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(525)	-	-	28	(4)	(500)
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	-	-	-	(21)	-	(21)
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(525)	-	-	7	(4)	(521)
Ταμειακές Ροές						
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	4.971	-	-	-	-	4.971
Εισπραχθέντα ποσά	4	-	-	(2.341)	-	(2.337)
Συνολικές ταμειακές ροές	4.975	-	-	(2.341)	-	2.634
Λοιπές Κινήσεις	(6.125)	(1.115)	919	-	-	(6.321)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	127	-	-	(694)	47	(519)
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	709	-	-	(700)	-	9
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(582)	-	-	7	47	(528)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	127	-	-	(693)	47	(519)



Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης

Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Κατανομή ασφαλιστρων από αντασφάλιση
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Καταβληθέντα ασφάλιστρα
Εισπραχθέντα ποσά
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12

ΟΜΙΛΟΣ

(ποσά σε χιλιάδες €)

Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις				Σύνολο
Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Συμβόλαια εκτός της Προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρων	Συμβόλαια μέσω της Προσέγγισης κατανομής ασφαλιστρων			
			Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/ κού κινδύνου		
5.358	949	(289)	107	4	6.129	
(3.946)	-	-	1.872	58	(2.016)	
1.412	949	(289)	1.979	62	4.114	
(1.508)	-	-	-	-	(1.508)	
-	223		-	-	223	
-	(60)	-	-	-	(60)	
-	-	558	236	-	794	
-	-	(134)	(191)	(12)	(336)	
-	(8)	-	-	-	(8)	
-	155	424	46	(12)	613	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	
(1.508)	155	424	46	(12)	(895)	
3	11	-	(12)	-	2	
-	-	-	-	-	-	
(1.505)	166	424	34	(12)	(893)	
1.895	-	-	-	-	1.895	
-	-	(1.054)	(372)	-	(1.427)	
1.895	-	(1.054)	(372)	-	468	
-	-	-	-	-	-	
1.802	1.115	(919)	1.640	51	3.689	
6.125	1.115	(919)	-	-	6.321	
(4.323)	-	-	1.640	51	(2.632)	
1.802	1.115	(919)	1.640	51	3.689	



Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης

Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Κατανομή ασφαλιστρων από αντασφάλιση
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Καταβληθέντα ασφάλιστρα
Εισπραχθέντα ποσά
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12

ΕΤΑΙΡΙΑ

(ποσά σε χιλιάδες €)

Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		
Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο
-	-	-	-	-
(4.323)	-	1.640	51	(2.632)
(4.323)	-	1.640	51	(2.632)
(525)	-	-	-	(525)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	78	47	125
-	-	(50)	(51)	(101)
-	-	-	-	-
-	-	28	(4)	25
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(525)	-	28	(4)	(500)
-	-	(21)	-	(21)
-	-	-	-	-
(525)	-	7	(4)	(521)
4.971	-	-	-	4.971
4	-	(2.341)	-	(2.337)
4.975	-	(2.341)	-	2.634
-	-	-	-	-
127	-	(694)	47	(519)
709	-	(700)	-	9
(582)	-	7	47	(528)
127	-	(693)	47	(519)



Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης

Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Κατανομή ασφαλιστρων από αντασφάλιση
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Καταβληθέντα ασφάλιστρα
Εισπραχθέντα ποσά
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12

ΕΤΑΙΡΙΑ				
(ποσά σε χιλιάδες €)				
Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		
Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο
(95)	-	107	4	16
(3.946)	-	1.872	58	(2.016)
(4.041)	-	1.979	62	(2.000)
(501)	-	-	-	(501)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	236	-	236
-	-	(191)	(12)	(202)
-	-	-	-	-
-	-	46	(12)	34
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(501)	-	46	(12)	(466)
(4)	-	(12)	-	(16)
-	-	-	-	-
(505)	-	33	(12)	(483)
222	-	-	-	222
-	-	(372)	-	(372)
222	-	(372)	-	(150)
-	-	-	-	-
(4.323)	-	1.640	51	(2.633)
-	-	-	-	-
(4.323)	-	1.640	51	(2.632)
(4.323)	-	(919)	51	(2.632)



Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, αναλύοντας το περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης και τα ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο κινδύνου Ζωής & Υγείας:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ				
	(ποσά σε χιλιάδες €)				
	Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	614	-	998	52	1.664
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	(1.792)	-	977	5	(810)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	(1.178)	-	1.975	58	855
Κατανομή ασφαλιστρων από αντασφάλιση					
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(4.484)	-	-	-	(4.484)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές					
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	818	23	841
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	(431)	(58)	(488)
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές	-	-	387	(34)	353
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης	-	-	-	-	-
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης	-	-	(11)	-	(11)
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης	-	-	-	-	-
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(4.484)	-	377	(34)	(4.142)
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(48)	-	30	-	(18)
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(4.532)	-	407	(34)	(4.160)
Ταμειακές Ροές					
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	11.947	-	-	-	11.947
Εισπραχθέντα ποσά	(5.505)	-	(1.542)	-	(7.047)
Συνολικές ταμειακές ροές	6.442	-	(1.542)	-	4.900
Λοιπές Κινήσεις	63	-	(267)	-	(204)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	795	-	573	23	1.391
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	795	-	573	23	1.391
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	-	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	795	-	573	23	1.391

Κίνδυνος Ζωής & Υγείας - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης

Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Κατανομή ασφαλιστρων από αντασφάλιση
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Καταβληθέντα ασφάλιστρα
Εισπραχθέντα ποσά
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12

ΟΜΙΛΟΣ					
(ποσά σε χιλιάδες €)					
Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις			
Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Risk Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο	
361	-	804	49	1.213	
(2.591)	-	889	1	(1.701)	
(2.231)	-	1.694	49	(488)	
-	-	-	-	-	
(5.096)	-	-	-	(5.096)	
-	-	-	-	-	
-	-	887	5	892	
-	-	(3)	3	-	
-	-	-	-	-	
-	-	884	8	892	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
(5.096)	-	883	8	(4.205)	
(39)	-	10	-	(30)	
-	-	-	-	-	
(5.136)	-	893	8	(4.234)	
6.188	-	-	-	6.188	
-	-	(612)	-	(612)	
6.188	-	(612)	-	5.577	
-	-	-	-	-	
(1.178)	-	1.975	58	855	
614	-	998	52	1.664	
(1.792)	-	977	5	(810)	
(1.178)	-	1.975	58	855	



Κίνδυνος Ζωής & Υγείας - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης

Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Κατανομή ασφαλιστρων από αντασφάλιση
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Καταβληθέντα ασφάλιστρα
Εισπραχθέντα ποσά
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12

(ποσά σε χιλιάδες €)					
Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις			
Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο	
677	-	732	52	1.461	
(1.792)	-	977	5	(810)	
(1.115)	-	1.709	58	651	
(4.484)	-	-	-	(4.484)	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	818	23	841	
-	-	(431)	(58)	(488)	
-	-	-	-	-	
-	-	387	(34)	353	
-	-	-	-	-	
-	-	(11)	-	(11)	
-	-	-	-	-	
(4.484)	-	377	(34)	(4.142)	
(48)	-	30	-	(18)	
-	-	-	-	-	
(4.532)	-	407	(34)	(4.160)	
11.947	-	-	-	11.947	
(5.505)	-	(1.542)	-	(7.047)	
6.442	-	(1.542)	-	4.900	
-	-	-	-	-	
795	-	573	23	1.391	
795	-	573	23	1.391	
-	-	-	-	-	
795	-	573	23	1.391	



Κίνδυνος Ζωής & Υγείας - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης

Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Κατανομή ασφαλιστρων από αντασφάλιση
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Καταβληθέντα ασφάλιστρα
Εισπραχθέντα ποσά
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12

ΕΤΑΙΡΙΑ				
(ποσά σε χιλιάδες €)				
Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		
Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο
308	-	724	49	1.080
(2.591)	-	889	1	(1.701)
(2.283)	-	1.613	50	(621)
(4.682)	-	-	-	(4.682)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	635	-	635
-	-	(12)	8	(4)
-	-	-	-	-
-	-	623	8	631
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
(4.682)	-	623	8	(4.051)
(39)	-	10	-	(29)
-	-	-	•	-
(4.722)	-	633	8	(4.080)
5.890	-	-	-	5.890
-	-	(537)	-	(537)
5.890	-	(537)	-	5.353
-	-	-	-	-
(1.115)	-	1.710	58	652
677	-	732	52	1.461
(1.792)	-	977	6	(810)
(1.115)	-	1.709	58	651



Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, αναλύοντας το περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης και τα ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο κλάδου Αυτοκινήτων:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ				
	(ποσά σε χιλιάδες €)				
	Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	1.628	-	2.112	237	3.977
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	-	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	1.628	-	2.112	237	3.977
Κατανομή ασφαλιστρων από αντασφάλιση					
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(3.959)	-	-	-	(3.959)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές					
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	9	84	93
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	(361)	(103)	(464)
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές	-	-	(352)	(19)	(371)
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης	-	-	-	-	-
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης	-	-	-	-	-
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης	-	-	-	-	-
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(3.959)	-	(352)	(19)	(4.330)
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	-	-	(67)	-	(67)
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(3.959)	-	(419)	(19)	(4.397)
Ταμειακές Ροές					
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	2.129	-	-	-	2.129
Εισπραχθέντα ποσά	-	-	2.146	-	2.146
Συνολικές ταμειακές ροές	2.129	-	2.146	-	4.275
Λοιπές Κινήσεις	(174)	-	(1.671)	(134)	(1.979)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(376)	-	2.168	84	1.876
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(376)	-	2.168	84	1.876
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	-	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(376)	-	2.168	84	1.876

Κλάδος Αυτοκινήτων - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης

Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Κατανομή ασφαλιστρων από αντασφάλιση
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Καταβληθέντα ασφάλιστρα
Εισπραχθέντα ποσά
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12

ΟΜΙΛΟΣ				
(ποσά σε χιλιάδες €)				
Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		
Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο
2.115	-	1.729	206	4.051
-	-	-	-	-
2.115	-	1.729	206	4.051
(4.706)	-	-	-	(4.706)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(94)	-	(94)
-	-	(128)	(16)	(144)
-	-	606	47	653
-	-	384	31	415
-	-	-	-	-
-	-	(4)	-	(4)
-	-	-	-	-
(4.706)	-	380	31	(4.295)
-	-	124	-	124
-	-	-	-	-
(4.706)	-	504	31	(4.171)
4.219	-	-	-	4.219
-	-	(122)	-	(122)
4.219	-	(122)	-	4.097
-	-	-	-	-
1.628	-	2.112	237	3.977
1.628	-	2.112	237	3.977
-	-	-	-	-
1.628	-	2.112	237	3.977



Κλάδος Αυτοκινήτων - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης

Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Κατανομή ασφαλιστρων από αντασφάλιση
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Καταβληθέντα ασφάλιστρα
Εισπραχθέντα ποσά
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12

ΕΤΑΙΡΙΑ					
(ποσά σε χιλιάδες €)					
Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης			Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		
Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου		Σύνολο
1.455	-	441	103		1.999
-	-	-	-		-
1.455	-	441	103		1.999
-	-	-	-		(3.959)
-	-	-	-		-
-	-	-	-		-
-	-	9	84		93
-	-	(361)	103		(464)
-	-	-	-		-
-	-	(352)	(19)		(371)
-	-	-	-		-
-	-	-	-		-
-	-	-	-		-
(3.959)	-	(352)	(19)		(4.330)
-	-	(67)	-		(67)
-	-	-	-		-
(3.959)	-	(419)	(19)		(4.397)
2.129	-	-	-		2.129
-	-	2.146	-		2.146
2.129	-	2.146	-		4.275
-	-	-	-		-
(375)	-	2.168	84		1.876
(376)	-	2.168	84		1.876
-	-	-	-		-
(376)	-	2.168	84		1.876



Κλάδος Αυτοκινήτων - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης

Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Κατανομή ασφαλιστρων από αντασφάλιση
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Καταβληθέντα ασφάλιστρα
Εισπραχθέντα ποσά
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12

ΕΤΑΙΡΙΑ				
(ποσά σε χιλιάδες €)				
Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		
Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο
1.408	-	620	119	2.147
-	-	-	-	-
1.408	-	620	119	2.147
(3.910)	-	-	-	(3.910)
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	(94)	-	(94)
-	-	(128)	(16)	(144)
-	-	-	-	-
-	-	(222)	(16)	(238)
-	-	-	-	-
-	-	(4)	-	(4)
-	-	-	-	-
(3.910)	-	(226)	(16)	(4.152)
-	-	47	-	47
-	-	-	-	-
(3.910)	-	(179)	(16)	(4.105)
3.956	-	-	-	3.956
-	-	-	-	-
3.956	-	-	-	3.956
-	-	-	-	-
1.455	-	441	103	1.999
1.455	-	441	103	1.999
-	-	-	-	-
1.455	-	441	103	1.999



Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την κίνηση της καθαρής απαίτησης/υποχρέωσης των συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται, αναλύοντας το περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης και τα ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις για το χαρτοφυλάκιο λοιπών κλάδων:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ				
	(ποσά σε χιλιάδες €)				
Λοιποί Κλάδοι - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	12.309	-	166.819	8.452	187.580
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	(9.081)	-	2.020	378	(6.683)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	3.228	-	168.839	8.829	180.896
Κατανομή ασφαλιστρων από αντασφάλιση					
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(88.280)	-	-	-	(88.280)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές					
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	258.714	14.500	273.214
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	-	-	(70.121)	(8.801)	(78.922)
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές	-	-	188.593	5.699	194.292
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης	-	-	-	-	-
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης	-	-	71	-	71
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης	-	-	-	-	-
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(88.280)	-	188.664	5.699	106.083
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	-	-	(1.214)	-	(1.214)
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(88.280)	-	187.450	5.699	104.869
Ταμειακές Ροές					
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	105.593	-	-	-	105.593
Εισπραχθέντα ποσά	(8.075)	-	(99.945)	-	(108.020)
Συνολικές ταμειακές ροές	97.518	-	(99.945)	-	(2.427)
Λοιπές Κινήσεις	(487)	-	(464)	(28)	(979)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	11.979	-	255.880	14.501	282.360
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	15.652	-	255.757	14.461	285.870
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(3.672)	-	123	40	(3.510)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	11.980	-	255.880	14.500	282.360



31/12/2023	ΟΜΙΛΟΣ				
	(ποσά σε χιλιάδες €)				
Λοιποί Κλάδοι - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης		Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσες απαιτήσεις		
	Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	2.395	-	42.048	2.901	47.344
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	(309)	-	(2.122)	58	(2.374)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	2.086	-	39.926	2.959	44.970
Κατανομή ασφαλιστρων από αντασφάλιση					
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης	(66.729)	-	-	-	(66.729)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές					
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	-	-
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσες απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	-	-	78.564	2.387	80.951
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσες απαιτήσεις	-	-	58.967	3.483	62.450
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	(47)	1	(46)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές	-	-	137.484	5.871	143.355
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης	-	-	-	-	-
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης	-	-	(114)	-	(114)
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης	-	-	-	-	-
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(66.729)	-	137.370	5.871	76.512
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	-	-	2.729	-	2.729
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(66.729)	-	140.099	5.871	79.241
Ταμειακές Ροές					
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	67.871	-	-	-	67.871
Εισπραχθέντα ποσά	-	-	(11.186)	-	(11.186)
Συνολικές ταμειακές ροές	67.871	-	(11.186)	-	56.685
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	3.228	-	168.839	8.829	180.896
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	12.309	-	166.819	8.452	187.580
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	(9.081)	-	2.020	378	(6.684)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	3.228	-	168.839	8.829	180.896



Λοιποί Κλάδοι - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης

Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Κατανομή ασφαλιστρων από αντασφάλιση
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Καταβληθέντα ασφάλιστρα
Εισπραχθέντα ποσά
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12

ΕΤΑΙΡΙΑ					
(€ thousands)					
Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης			Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		
Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου		Σύνολο
11.823	-	166.356	8.423		186.602
(9.081)	-	2.020	378		(6.684)
2.741	-	168.376	8.801		179.918
(88.280)	-	-	-		(88.280)
-	-	-	-		-
-	-	-	-		-
-	-	258.714	14.500		273.214
-	-	(70.121)	(8.801)		(78.922)
-	-	-	-		-
-	-	188.593	5.699		194.292
-	-	-	-		-
-	-	71	-		71
-	-	-	-		-
(88.280)	-	188.664	5.699		106.083
-	-	(1.214)	-		(1.214)
-	-	-	-		-
(88.280)	-	187.450	5.699		104.869
105.593	-	-	-		105.593
(8.075)	-	(99.945)	-		(108.020)
97.518	-	(99.945)	-		(2.427)
-	-	-	-		-
11.980	-	255.880	14.500		282.360
15.652	-	255.757	14.461		285.870
(3.672)	-	123	40		(3.510)
11.980	-	255.880	14.500		282.360



Λοιποί Κλάδοι -
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης

Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1
Κατανομή ασφαλιστρων από αντασφάλιση
Ποσά που συνεπάγονται μεταβολές στο περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Αναγνώριση στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Αναστροφή στοιχείου ανάκτησης ζημίας από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από επισυμβάσεις απαιτήσεις και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις
Μεταβολές στις ταμειακές ροές εκπλήρωσης από υποκείμενα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές
Επενδυτικά στοιχεία αντασφάλισης
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης
Κόστος αναδρομικής κάλυψης συμβολαίων αντασφάλισης
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων
Ταμειακές Ροές
Καταβληθέντα ασφάλιστρα
Εισπραχθέντα ποσά
Συνολικές ταμειακές ροές
Λοιπές Κινήσεις
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12

ΕΤΑΙΡΙΑ					
(ποσά σε χιλιάδες €)					
Περιουσιακό στοιχείο εναπομένουσας κάλυψης			Ανακτήσιμα ποσά για επισυμβάσεις απαιτήσεις		
Εξαιρουμένου του στοιχείου ανάκτησης ζημίας	Στοιχείο ανάκτησης ζημίας	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Σύνολο	
2.066	-	41.545	2.873	46.484	
(309)	-	(2.122)	58	(2.374)	
1.757	-	39.422	2.931	44.110	
(64.676)	-	-	-	(64.676)	
-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	
-	-	77.660	2.387	80.047	
-	-	58.967	3.483	62.450	
-	-	-	-	-	
-	-	136.627	5.870	142.497	
-	-	-	-	-	
-	-	(114)	-	(114)	
-	-	-	-	-	
(64.676)	-	136.513	5.870	77.707	
-	-	2.709		2.709	
-	-	-	-	-	
(64.676)	-	139.222	5.870	80.416	
65.660	-	-	-	65.660	
-	-	(10.269)	-	(10.269)	
65.660	-	(10.269)	-	55.391	
-	-	-	-	-	
2.741	-	168.376	8.801	179.918	
11.823	-	166.356	8.423	186.602	
(9.081)	-	2.020	378	(6.684)	
2.741	-	168.376	8.801	179.918	



32.4 Κίνηση των στοιχείων επιμέτρησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μεταβολή του καθαρού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί, ανά στοιχείο επιμέτρησης που αφορά στις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών, στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου και στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών για το χαρτοφυλάκιο Ζωής & Αποταμίευσης:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ			
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	938.422	68.966	390.562	1.397.950
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(252.043)	25.163	183.607	(43.272)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	686.380	94.129	574.169	1.354.677
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(22.076)	(22.076)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	363	-	363
Προσαρμογή της εμπειρίας	27.609	-	-	27.609
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(6.601)	802	5.912	112
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(12.909)	5.605	7.304	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(3.290)	(1.289)	-	(4.578)
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	14.332	(2.485)	-	11.847
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	19.141	2.996	(8.860)	13.277
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	14.263	-	3.976	18.239
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	33.404	2.996	(4.885)	31.516
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	200.267	-	-	200.267
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(258.327)	-	-	(258.327)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(27.427)	-	-	(27.427)
Συνολικές ταμειακές ροές	(85.487)	-	-	(85.487)
Λοιπές Κινήσεις	(21.261)	(1.261)	(10.555)	(33.077)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	613.035	95.864	558.729	1.267.629
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	865.477	68.371	366.697	1.300.545
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	(252.442)	27.493	192.032	(32.916)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	613.035	95.864	558.729	1.267.629



31/12/2023	ΟΜΙΛΟΣ			
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	835.689	55.907	431.498	1.323.093
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(228.854)	24.324	174.492	(30.038)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	606.835	80.230	605.989	1.293.055
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(25.269)	(25.269)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	(3.003)	-	(3.003)
Προσαρμογή της εμπειρίας	2.490	-	-	2.490
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(22.382)	3.955	18.738	311
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	17.447	10.155	(27.602)	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	83.579	2.448	-	86.027
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	22.929	344	-	23.273
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	104.063	13.899	(34.134)	83.828
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	9.430	-	2.313	11.743
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	113.493	13.899	(31.821)	95.571
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	206.216	-	-	206.216
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(209.071)	-	-	(209.071)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(31.094)	-	-	(31.094)
Συνολικές ταμειακές ροές	(33.949)	-	-	(33.949)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	686.380	94.129	574.169	1.354.677
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	938.422	68.966	390.562	1.397.950
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	(252.043)	25.163	183.607	(43.272)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	686.380	94.129	574.169	1.354.677

Οι βασικές αλλαγές που επηρεάζουν την κατάσταση συνολικού εισοδήματος περιλαμβάνουν την απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους για τις υπηρεσίες που παρέχονται, την απελευθέρωση της προσαρμογής κινδύνου για κινδύνους που θεωρούνται πεπερασμένοι και την αναγνώριση νέων επαχθών συμβάσεων (συμπεριλαμβανομένων τυχόν προσαρμογών εμπειρίας ή αλλαγών παραδοχών σε επαχθείς συμβάσεις).

Η απελευθέρωση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών πραγματοποιείται μεταγενέστερα των παρακάτω μεταβολών που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία:

- Νέα κερδοφόρα συμβόλαια που αναγνωρίζονται στην περίοδο.
- Προσαρμογές εμπειρίας και αλλαγές στις μη χρηματοοικονομικές παραδοχές κερδοφόρων συμβολαίων που επηρεάζουν τις μελλοντικές ροές εκπλήρωσης και συνεπώς το συμβατικό περιθώριο κέρδους.

Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	916.397	67.705	380.007	1.364.108
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(251.278)	25.163	183.607	(42.508)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	665.119	92.868	563.614	1.321.601
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(22.076)	(22.076)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	363	-	363
Προσαρμογή της εμπειρίας	27.609	-	-	27.609
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(6.601)	802	5.912	112
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(12.909)	5.605	7.304	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(3.290)	(1.289)	-	(4.579)
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις	14.332	(2.485)	-	11.847
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	19.141	2.996	(8.860)	13.277
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	14.263	-	3.976	18.239
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	33.404	2.996	(4.885)	31.516
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	200.267	-	-	200.267
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(258.327)	-	-	(258.327)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(27.427)	-	-	(27.427)
Συνολικές ταμειακές ροές	(85.487)	-	-	(85.487)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	613.036	95.864	558.729	1.267.629
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	865.478	68.371	366.697	1.300.545
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	(252.442)	27.493	192.032	(32.916)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	613.035	95.864	558.729	1.267.629



31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ			
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	818.245	54.734	422.772	1.295.751
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(228.302)	24.324	174.492	(29.487)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	589.943	79.058	597.264	1.266.265
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(24.693)	(24.693)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	(2.933)	-	(2.933)
Προσαρμογή της εμπειρίας	3.368	-	-	3.368
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(22.020)	3.820	18.353	154
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	19.414	10.153	(29.567)	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	83.183	2.426	-	85.610
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις	23.162	344	-	23.506
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	107.107	13.811	(35.907)	85.011
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	6.387	-	2.257	8.644
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	113.495	13.811	(33.650)	93.655
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	197.906	-	-	197.906
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(206.580)	-	-	(206.580)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(29.645)	-	-	(29.645)
Συνολικές ταμειακές ροές	(38.319)	-	-	(38.319)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	665.119	92.868	563.613	1.321.601
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	916.397	67.705	380.007	1.364.108
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	(251.278)	25.163	183.607	(42.508)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	665.119	92.868	563.614	1.321.601



Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μεταβολή του καθαρού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης για τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχουν εκδοθεί, ανά στοιχείο επιμέτρησης που αφορά στις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ρών, στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου και στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών για το χαρτοφυλάκιο ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ			
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ρών	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	420.420	1.738	26.801	448.959
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(1.778)	-	-	(1.778)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	418.642	1.738	26.801	447.181
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(1.187)	(1.187)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	(22)	-	(22)
Προσαρμογή της εμπειρίας	(1.128)	-	-	(1.128)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(9.314)	419	8.895	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	3.638	(223)	(3.415)	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	97	-	-	97
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	916	-	-	916
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(5.791)	174	4.293	(1.324)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	26.988	-	-	26.988
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	21.197	174	4.293	25.664
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	145.204	-	-	145.204
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(164.513)	-	-	(164.513)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(6.961)	-	-	(6.961)
Συνολικές ταμειακές ροές	(26.270)	-	-	(26.270)
Λοιπές Κινήσεις	(12.249)	(1.301)	(10.091)	(23.641)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	401.320	611	21.003	422.934
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	401.320	611	21.003	422.934
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	401.320	611	21.003	422.934



Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	416.924	1.374	18.258	436.557
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(1.416)	-	1	(1.415)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	(415.508)	1.374	18.259	435.141
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(1.219)	(1.219)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	(71)	-	(71)
Προσαρμογή της εμπειρίας	(1.747)	-	-	(1.747)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(7.195)	556	6.639	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(3.001)	(122)	3.122	(1)
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	3	-	-	3
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσες απαιτήσεις	1.039	-	-	1.039
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(10.900)	363	8.542	(1.995)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	21.027	-	-	21.027
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	10.127	363	8.542	19.032
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	72.519	-	-	72.519
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(71.527)	-	-	(71.527)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(7.986)	-	-	(7.986)
Συνολικές ταμειακές ροές	(6.993)	-	-	(6.993)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	418.642	1.738	26.801	447.181
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	420.420	1.738	26.801	448.959
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	(1.778)	-	-	(1.778)
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	418.642	1.738	26.801	447.181



Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν

	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	406.393	438	16.710	423.540
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	406.393	438	16.710	423.540
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(1.187)	(1.187)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	(22)	-	(22)
Προσαρμογή της εμπειρίας	(1.128)	-	-	(1.128)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(9.314)	419	8.895	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	3.638	(223)	(3.415)	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	97	-	-	97
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	916	-	-	916
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(5.791)	174	4.293	(1.324)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	26.988	-	-	26.988
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	21.197	174	4.293	25.664
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	145.204	-	-	145.204
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(164.513)	-	-	(164.513)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(6.961)	-	-	(6.961)
Συνολικές ταμειακές ροές	(26.270)	-	-	(26.270)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	401.320	611	21.003	422.935
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	401.320	611	21.003	422.935
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	401.320	611	21.003	422.935



Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	(ποσά σε χιλιάδες €)			
	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματ/κού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	405.581	290	9.573	415.445
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 1/1	(1)	-	1	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 1/1	405.580	290	9.574	415.445
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	-	(707)	(707)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	(14)	-	(14)
Προσαρμογή της εμπειρίας	(1.787)	-	-	(1.787)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(5.759)	321	5.438	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(2.245)	(159)	2.404	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	3	-	-	3
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Προσαρμογές στην υποχρέωση για επισυμβάσεις απαιτήσεις	1.334	-	-	1.334
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(8.454)	148	7.135	(1.171)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	19.520	-	-	19.520
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	11.066	148	7.135	18.349
Ταμειακές Ροές				
Εισπραχθέντα ασφάλιστρα	64.062	-	-	64.062
Πληρωμές επισυμβασών απαιτήσεων και άλλων δαπανών υπηρεσιών ασφάλισης	(68.360)	-	-	(68.360)
Ταμειακές ροές απόκτησης ασφάλισης	(5.955)	-	-	(5.955)
Συνολικές ταμειακές ροές	(10.254)	-	-	(10.254)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	406.393	438	16.710	423.540
Υποχρεώσεις ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	406.393	438	16.710	423.540
Περιουσιακά στοιχεία ασφαλιστηρίων συμβολαίων την 31/12	-	-	-	-
Καθαρή Ασφαλιστική Υποχρέωση την 31/12	406.393	438	16.710	423.540

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη μεταβολή του καθαρού περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης για τα συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται, ανά στοιχείο επιμέτρησης που αφορά στις εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών, στην προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου και στο συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών για τα χαρτοφυλάκια Ζωής & Αποταμίευσης:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ			
	(ποσά σε χιλιάδες €)			
	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης				
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	1.485	813	4.023	6.321
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	1.485	813	4.023	6.321
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις ληφθείσες υπηρεσίες	-	-	-	-
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	-	-	-
Προσαρμογή της εμπειρίας	-	-	-	-
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	-	-	-
Μεταβολές στις ανακτήσεις επαχθών υποκείμενων συμβολαίων που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	-	-	-	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	-	-	-	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	-	-	-	-
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσες απαιτήσεις	-	-	-	-
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης	-	-	-	-
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	-	-	-	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	-	-	-	-
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-	-
Ταμειακές Ροές				
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	-	-	-	-
Εισπραχθέντα ποσά	-	-	-	-
Συνολικές ταμειακές ροές	-	-	-	-
Λοιπές Κινήσεις	(1.485)	(813)	(4.023)	(6.321)
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	-	-	-	-
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	-	-	-	-
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	-	-	-	-

Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	ΟΜΙΛΟΣ			
	(ποσά σε χιλιάδες €)			
	Εκτιμήσεις της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών ροών	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	1.202	784	4.128	6.114
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 1/1	1.202	784	4.128	6.114
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				
Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις ληφθείσες υπηρεσίες	-	-	(276)	(276)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου που αναγνωρίζεται για πεπερασμένο κίνδυνο	-	(60)	-	(60)
Προσαρμογή της εμπειρίας	(804)	-	-	(804)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				
Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	(91)	71	19	-
Μεταβολές στις ανακτήσεις επαχθών υποκείμενων συμβολαίων που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	-	-	204	204
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	44	19	(63)	-
Μεταβολές στις εκτιμήσεις που δεν συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	390	-	-	390
Μεταβολές που σχετίζονται με παρελθούσα υπηρεσία				
Μεταβολές στα ανακτήσιμα ποσά της υποχρέωσης για επισυμβάσεις απαιτήσεις	117	-	-	117
Επίδραση από μεταβολές στον κίνδυνο μη απόδοσης	-	-	-	-
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(343)	30	(115)	(429)
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	8	-	10	18
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(350)	(86)	(183)	(411)
Ταμειακές Ροές				
Καταβληθέντα ασφάλιστρα	1.673	-	-	1.673
Εισπραχθέντα ποσά	(1.054)	-	-	(1.054)
Συνολικές ταμειακές ροές	618	-	-	618
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	1.471	697	3.944	6.321
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	1.485	813	4.023	6.321
Υποχρεώσεις συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	-	-	-	-
Καθαρή (υποχρέωση)/περιουσιακό στοιχείο συμβολαίων αντασφάλισης την 31/12	1.485	813	4.023	6.321



32.5 Αναμενόμενη αναγνώριση του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών

Οι παρακάτω πίνακες δείχνουν την αναμενόμενη αναγνώριση στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος του υπολειπόμενου συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών από τον Όμιλο και την Εταιρία, αντίστοιχα.

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ							
	(Ποσά σε χιλιάδες €)							
Αριθμός ετών κατά τον οποίο αναμένεται να ανανωριστεί	Μέχρι ένα έτος	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	4-5 έτη	5-10 έτη	Πάνω από 10 έτη	Σύνολο
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν								
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	22.012	21.304	20.932	20.094	19.324	86.026	369.037	558.729
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	1.622	1.725	1.815	1.896	1.968	8.467	3.510	21.003
Σύνολο	23.634	23.029	22.747	21.990	21.293	94.493	372.547	579.733
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης								
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	-	-	-	-	-	-	-	-

31/12/2024	ΕΤΑΙΡΙΑ							
	(Ποσά σε χιλιάδες €)							
Αριθμός ετών κατά τον οποίο αναμένεται να ανανωριστεί	Μέχρι ένα έτος	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	4-5 έτη	5-10 έτη	Πάνω από 10 έτη	Σύνολο
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν								
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	22.012	21.304	20.932	20.094	19.324	86.026	369.037	558.729
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	1.622	1.725	1.815	1.896	1.968	8.467	3.510	21.003
Σύνολο	23.634	23.029	22.747	21.990	21.293	94.493	372.547	579.733

31/12/2023	ΟΜΙΛΟΣ							
	(Ποσά σε χιλιάδες €)							
Αριθμός ετών κατά τον οποίο αναμένεται να ανανωριστεί	Μέχρι ένα έτος	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	4-5 έτη	5-10 έτη	Πάνω από 10 έτη	Σύνολο
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν								
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	24.760	24.984	24.576	23.627	22.735	98.690	354.797	574.169
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	1.858	1.897	1.915	1.926	1.940	6.628	10.637	26.801
Σύνολο	26.618	26.881	26.491	25.553	24.675	105.318	365.434	600.970
Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης								
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	387	359	332	308	282	-	2.356	4.023



31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ							
	(Ποσά σε χιλιάδες €)							
Αριθμός ετών κατά τον οποίο αναμένεται να αναγνωρισθεί	Μέχρι ένα έτος	1-2 έτη	2-3 έτη	3-4 έτη	4-5 έτη	5-10 έτη	Πάνω από 10 έτη	Σύνολο
Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν								
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	24.023	24.285	23.916	23.005	22.147	98.690	347.548	563.614
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	1.153	1.229	1.283	1.331	1.378	6.628	3.707	16.710
Σύνολο	25.176	25.514	25.200	24.336	23.525	105.318	351.255	580.324

32.6 Επίδραση στην τρέχουσα περίοδο

Η επίδραση στην τρέχουσα περίοδο η οποία προκύπτει από την προσέγγιση μετάβασης για τον σχηματισμό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών του χαρτοφυλακίου Ζωής & Αποταμίευσης (για εκδοθέντα ασφαλιστήρια συμβόλαια και συμβόλαια αντασφάλισης που κατέχονται), κατά την ημερομηνία μετάβασης παρουσιάζεται παρακάτω:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ		
	(Ποσά σε χιλιάδες €)		
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	358.595	215.574	574.169
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία			
- Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	(15.361)	(6.715)	(22.076)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία			
- Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	5.912	5.912
- Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	2.452	4.852	7.304
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(12.909)	4.049	(8.860)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	954	3.021	3.976
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(11.955)	7.070	(4.885)
Λοιπές Κινήσεις	(8.881)	(1.674)	(10.555)
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	337.759	220.970	558.729

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ		
	(Ποσά σε χιλιάδες €)		
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	3.895	126	4.021
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία			
- Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για ληφθείσες υπηρεσίες	-	-	-
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία			
- Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	-	-
- Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	-	-	-
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	-	-	-
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	-	-	-
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	-	-	-
Λοιπές Κινήσεις	(3.895)	(126)	(4.021)
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	-	-	-



31/12/2023

	ΟΜΙΛΟΣ		
	(Ποσά σε χιλιάδες €)		
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	430.380	175.610	605.989
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία			
- Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	(17.324)	(7.946)	(25.269)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία			
- Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	18.738	18.738
- Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(54.560)	26.958	(27.602)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(71.883)	37.750	(34.133)
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	99	2.214	2.313
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(71.784)	39.964	(31.821)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	358.595	215.574	574.169

31/12/2023

	ΟΜΙΛΟΣ		
	(Ποσά σε χιλιάδες €)		
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	4.092	35	4.127
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία			
- Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για ληφθείσες υπηρεσίες	(300)	24	(276)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία			
- Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	19	19
- Μεταβολές στις ανακτήσεις ζημιών στα επαχθή ασφαλιστήρια συμβόλαια που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	-	204	204
- Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	91	(154)	(63)
Καθαρό κόστος ή κέρδος από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	(209)	93	(116)
Χρηματοοικονομικά έσοδα από διακρατούμενα συμβόλαια αντασφάλισης	12	(2)	10
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(197)	91	(106)
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	3.895	126	4.021



31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ			31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ		
	(Ποσά σε χιλιάδες €)				(Ποσά σε χιλιάδες €)		
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης - Ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	422.365	174.899	597.264	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	7.785	19.016	26.801
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία			
- Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	(16.978)	(7.715)	(24.693)	- Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	(1.187)	(1.187)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία			
- Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	18.353	18.353	- Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	8.895	8.895
- Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	(55.738)	26.172	(29.567)	- Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	-	(3.415)	(3.415)
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	(72.717)	36.810	(35.907)	Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	-	4.293	4.293
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	65	2.191	2.257	Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	-	-	-
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	(72.651)	39.001	(33.650)	Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	-	4.293	4.293
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	Λοιπές Κινήσεις	(7.785)	(2.305)	(10.090)
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	349.714	213.900	563.614	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	-	21.004	21.004

Η επίδραση στην τρέχουσα περίοδο η οποία προκύπτει από την προσέγγιση μετάβασης για τον σχηματισμό του συμβατικού περιθωρίου κέρδους του χαρτοφυλακίου ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής παρουσιάζεται παρακάτω:



31/12/2023	ΟΜΙΛΟΣ			31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ		
	(Ποσά σε χιλιάδες €)				(Ποσά σε χιλιάδες €)		
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Συμβόλαια βάσει της προσέγγισης της εύλογης αξίας	Υπόλοιπα Συμβόλαια	Σύνολο
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	7.662	10.597	18.259	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 1/1	-	9.574	9.574
Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία				Μεταβολές που σχετίζονται με τρέχουσα υπηρεσία			
- Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	(308)	(912)	(1.219)	- Συμβατικό περιθώριο κέρδους που αναγνωρίζεται για τις παρεχόμενες υπηρεσίες	-	(707)	(707)
Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία				Μεταβολές που σχετίζονται με μελλοντική υπηρεσία			
- Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	6.639	6.639	- Συμβόλαια που αναγνωρίζονται αρχικά στην περίοδο	-	5.438	5.438
- Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	431	2.692	3.122	- Μεταβολές στις εκτιμήσεις που συνεπάγονται προσαρμογή του συμβατικού περιθωρίου κέρδους υπηρεσιών	-	2.405	2.405
Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	123	8.419	8.542	Αποτέλεσμα υπηρεσιών ασφάλισης	-	7.136	7.136
Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	-	-	-	Χρηματοοικονομικά έσοδα ή δαπάνες ασφάλισης	-	-	-
Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-	Επίδραση από διακυμάνσεις συναλλαγματικών ισοτιμιών	-	-	-
Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	123	8.419	8.542	Συνολικές μεταβολές στην κατάσταση αποτελεσμάτων & λοιπών συνολικών εσόδων	-	7.136	7.136
Λοιπές Κινήσεις	-	-	-	Λοιπές Κινήσεις	-	-	-
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	7.785	19.016	26.801	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών την 31/12	-	16.710	16.710



32.7

Στοιχεία νέας παραγωγής ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης

Τα στοιχεία νέας παραγωγής ασφαλιστηρίων συμβολαίων και συμβολαίων αντασφάλισης που κατέχονται για το χαρτοφυλάκιο Ζωής & Αποταμίευσης και ασφαλιστηρίων συμβολαίων με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής, γνωστοποιούνται:

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ		
	(ποσά σε χιλιάδες €)		
	Συμβόλαια που εκδόθηκαν		
	Μη επαχθή	Επαχθή	Σύνολο
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης			
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια			
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών, εξαιρουμένων των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	16.436	3.369	19.805
Εκτίμηση των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	3.824	592	4.416
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών	20.260	3.961	24.221
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εισροών	(26.959)	(3.864)	(30.823)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	787	15	802
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	5.912	-	5.912
Ποσά περιόδου που περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	112	112

31/12/2023	ΟΜΙΛΟΣ		
	(ποσά σε χιλιάδες €)		
	Συμβόλαια που εκδόθηκαν		
	Μη επαχθή	Επαχθή	Σύνολο
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης			
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια			
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών, εξαιρουμένων των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	36.322	4.566	40.888
Εκτίμηση των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	8.108	787	8.895
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών	44.430	5.353	49.783
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εισροών	(67.075)	(5.090)	(72.165)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	3.907	48	3.955
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	18.738	-	18.738
Ποσά περιόδου που περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	311	311



31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ			31/12/2023	ΟΜΙΛΟΣ		
	(ποσά σε χιλιάδες €)				(ποσά σε χιλιάδες €)		
	Συμβόλαια που εκδόθηκαν				Συμβόλαια που εκδόθηκαν		
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Μη επαχθή	Επαχθή	Σύνολο	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Μη επαχθή	Επαχθή	Σύνολο
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια				Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια			
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών, εξαιρουμένων των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	30.839	3.379	34.218	Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών, εξαιρουμένων των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	156.299	-	156.299
Εκτίμηση των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	7.295	611	7.906	Εκτίμηση των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	7.555	-	7.555
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών	38.134	3.990	42.124	Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών	163.854	-	163.854
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εισροών	(60.297)	(3.847)	(64.144)	Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εισροών	(171.049)	-	(171.049)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	3.810	10	3.820	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	556	-	556
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	18.353	-	18.353	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	6.639	-	6.639
Ποσά περιόδου που περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	154	154	Ποσά περιόδου που περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-
31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ			31/12/2023	ΕΤΑΙΡΙΑ		
	(ποσά σε χιλιάδες €)				(ποσά σε χιλιάδες €)		
	Συμβόλαια που εκδόθηκαν				Συμβόλαια που εκδόθηκαν		
Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Μη επαχθή	Επαχθή	Σύνολο	Ασφαλιστήρια συμβόλαια με χαρακτηριστικά άμεσης συμμετοχής	Μη επαχθή	Επαχθή	Σύνολο
Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια				Υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια			
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών, εξαιρουμένων των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	223.204	-	223.204	Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών, εξαιρουμένων των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	142.499	-	142.499
Εκτίμηση των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	8.698	-	8.698	Εκτίμηση των ταμιακών ροών απόκτησης ασφάλισης	5.508	-	5.508
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών	231.902	-	231.902	Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών	148.007	-	148.007
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εισροών	(241.216)	-	(241.216)	Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εισροών	(153.766)	-	(153.766)
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	419	-	419	Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	321	-	321
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	8.895	-	8.895	Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	5.438	-	5.438
Ποσά περιόδου που περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-	Ποσά περιόδου που περιλαμβάνονται στις υποχρεώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια	-	-	-
				Εθνική Ασφαλιστική, Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση 2024			
				265			

31/12/2024	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ		
	(ποσά σε χιλιάδες €)		
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Συμβόλαια που αγοράστηκαν	Συμβόλαια που αποκτήθηκαν	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης			
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών	-	-	-
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εισροών	-	-	-
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	-	-	-
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	-	-	-
Ποσά περιόδου που περιλαμβάνονται στα περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	-	-	-

31/12/2023	ΟΜΙΛΟΣ		
	(ποσά σε χιλιάδες €)		
Κίνδυνος Ζωής & Αποταμίευσης	Συμβόλαια που αγοράστηκαν	Συμβόλαια που αποκτήθηκαν	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης			
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εκροών	(1.973)	-	(1.973)
Εκτίμηση της παρούσας αξίας των μελλοντικών ταμειακών εισροών	1.883	-	1.883
Προσαρμογή μη χρηματοοικονομικού κινδύνου	71	-	71
Συμβατικό περιθώριο κέρδους υπηρεσιών	19	-	19
Ποσά περιόδου που περιλαμβάνονται στα περιουσιακά στοιχεία συμβολαίων αντασφάλισης	-	-	-



Σημείωση 33: Υποχρεώσεις Παροχών προς το Προσωπικό

	ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ			
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Προγράμματα καθορισμένων παροχών Μητρικής Εταιρίας	77.074	80.075	77.074	80.075
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	5.124	3.875	5.124	3.875
Υποσύνολο	82.198	83.950	82.198	83.950
Προγράμματα καθορισμένων εισφορών Μητρικής Εταιρίας	17.443	18.711	17.443	18.711
Σύνολο υποχρεώσεων παροχών προς το προσωπικό	99.641	102.661	99.641	102.661

Η Εταιρεία διαθέτει τα κάτωθι προγράμματα παροχών για τους εργαζομένους της:

Προγράμματα Καθορισμένων Παροχών

α) Κλειστό Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών

Οι εργαζόμενοι που προσλήφθηκαν στην Εθνική πριν το 2004 συμμετέχουν σε αυτό το Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών, στο οποίο τόσο οι ίδιοι όσο και η Εταιρεία καταβάλλουν εισφορές. Κατά τη συνταξιοδότηση, κάθε εργαζόμενος που συμμετέχει στο πρόγραμμα δικαιούται να λάβει εφάπαξ παροχή και σύνταξη, ανάλογα με τον μισθό και τα έτη υπηρεσίας του· ο εργαζόμενος μπορεί να επιλέξει να λάβει δεύτερο εφάπαξ αντί της συνταξιοδοτικής παροχής.

β) Αποζημιώσεις Συνταξιοδότησης

Οι εργαζόμενοι της Εταιρείας στην Ελλάδα λαμβάνουν αποζημίωση συνταξιοδότησης σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία (Νόμος 2112, 3026/1954, όπως τροποποιήθηκε με τους Ν.4093/2012, Ν.4336/2015, Ν.4194/2013 και Ν.4808/2021). Συνεπώς, κάθε χρόνο αναγνωρίζεται έξοδο μόνο για τα τελευταία 16 έτη υπηρεσίας του εργαζομένου. Κατά συνέπεια, η αντίστοιχη υποχρέωση διαμορφώνεται σταδιακά κατά την περίοδο των 16 ετών που ξεκινά από το έτος δημιουργίας της υποχρέωσης και όχι καθ’ όλη τη διάρκεια των ετών υπηρεσίας μέχρι τη συνταξιοδότηση.

Οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τα καθορισμένα προγράμματα παροχών περιλαμβάνουν δημογραφικούς κινδύνους όπως η μακροβιότητα, η αναπηρία και ο θάνατος, καθώς και οικονομικούς κινδύνους όπως τα επιτόκια, ο πληθωρισμός και οι αυξήσεις στις αποδοχές. Η Εταιρεία διαχειρίζεται αυτούς τους κινδύνους όπως περιγράφεται αναλυτικά στην Ενότητα 4 (Διαχείριση Κινδύνων).

Προγράμματα Καθορισμένων Εισφορών

Οι εργαζόμενοι που προσλήφθηκαν μετά το 2004 συμμετέχουν σε Πρόγραμμα Καθορισμένων Εισφορών, στο οποίο τόσο οι ίδιοι όσο και η Εταιρεία καταβάλλουν εισφορές. Κατά τη συνταξιοδότηση, κάθε εργαζόμενος που συμμετέχει στο πρόγραμμα δικαιούται να λάβει εφάπαξ παροχή που αντιστοιχεί στο σωρευμένο υπόλοιπο του λογαριασμού ή να επιλέξει την καταβολή σύνταξης, η οποία υπολογίζεται βάσει του υπολοίπου του λογαριασμού και των τρεχουσών παραδοχών.

Συμφωνία παρούσας αξίας υποχρέωσης

Παρούσα Αξία Υποχρεώσεων έναρξης χρήσης
Κόστος τρέχουσας υπηρεσίας
Τόκοι - έξοδα
Εισφορές εργαζομένων
Παροχές συμβολαίων DAF
Αποζημιώσεις καταβληθείσες από την Εταιρία
Αύξηση λόγω καταγγελιών συμβάσεων με συναινετικές διαδικασίες και λοιπά
(Κέρδη)/Ζημιά λόγω χρηματοοικονομικών παραδοχών
Ζημιά λόγω δημογραφικών παραδοχών
(Κέρδη)/Ζημιά λόγω εμπειρίας
Παρούσα Αξία Χρηματοδοτούμενων Υποχρεώσεων κατά το τέλος περιόδου
Συμφωνία λοιπού συνολικού εισοδήματος
Ποσό που αναγνωρίστηκε στο συνολικό εισόδημα κατά την έναρξη της χρήσης
Κέρδη/ (Ζημιά) λόγω αλλαγών σε παραδοχές
Κέρδη/ (Ζημιά) χρήσης λόγω εμπειρίας
Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στα λοιπά συνολικά εισοδήματα της χρήσης
Ποσό που αναγνωρίστηκε στο συνολικό εισόδημα κατά τη λήξη της χρήσης
Βασικές Παραδοχές
Επιτόκιο προεξόφλησης
Πληθωρισμός
Διάρκεια προγραμμάτων (έτη)

ΟΜΙΛΟΣ & ΕΤΑΙΡΙΑ	
31/12/2024	31/12/2023
(Ποσά σε χιλιάδες €)	
83.950	83.237
1.107	1.230
2.586	2.872
239	314
(11.704)	(7.180)
(10.299)	(13.066)
12.258	12.479
1.304	525
1.115	-
1.642	3.539
82.198	83.950
2.967	7.031
(2.420)	(525)
(1.642)	(3.539)
(4.062)	(4.064)
(1.095)	2.967
2,93%	3,08%
2,10%	2,10%
10,59	10,41



Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την ανάλυση ευαισθησίας της παρούσας αξίας της σωρευμένης υποχρέωσης, σε περίπτωση μεταβολής των βασικών παραδοχών αποτίμησης.

ΕΤΑΙΡΙΑ			
Ανάλυση Ευαισθησίας αναλογιστικών παραδοχών			
		Law 4093	Κλειστό Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών
Επιτόκιο προεξόφλησης	Αύξηση κατά 50 μονάδες βάσης	-1%	-6%
	Μείωση κατά 50 μονάδες βάσης	1%	6%
Ρυθμός αύξησης αποδοχών	Αύξηση κατά 50 μονάδες βάσης	1%	1%
	Μείωση κατά 50 μονάδες βάσης	-1%	-1%

Οι εκτιμώμενες εργοδοτικές εισφορές προς το Κλειστό Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών για το 2025 ανέρχονται €510 χιλιάδες.

Σημείωση 34: Πρόγραμμα Παροχής Κινήτρων

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της μοναδικής μετόχου της Εταιρίας (ΕΓΣ), η οποία έλαβε χώρα στις 9 Φεβρουαρίου 2023,αποφάσισε σε συνέχεια εισήγησης της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων της Εταιρίας (η «Επιτροπή»), την έγκριση θέσπισης προγράμματος παροχής κινήτρων με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης υφιστάμενων μετοχών της Εταιρίας (το «Πρόγραμμα»), σύμφωνα με το άρθρο 113 του Ν. 4548/2018, με ημερομηνία έναρξης την 31 Μαρτίου 2022 και ημερομηνία λήξης την 31 Μαρτίου 2032. Δικαιούχοι του προγράμματος είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, διευθυντικά στελέχη και το προσωπικό της Εταιρίας. Επιπρόσθετα η Έκτακτη Γενική Συνέλευση όρισε τους αρχικούς δικαιούχος και εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας για την υλοποίηση των αποφάσεων του Προγράμματος και ιδίως τον καθορισμό των οικείων δικαιούχων ή των κατηγοριών αυτών, πλην των αρχικών δικαιούχων, σε συνεργασία με την Επιτροπή και την εξειδίκευση των όρων του Προγράμματος, εφόσον απαιτηθεί, και εξουσιοδότησε την Επιτροπή για τη διαχείριση του Προγράμματος.

Σκοπός του Προγράμματος είναι να ενθαρρύνει τη μακροπρόθεσμη και γενική ευημερία της Εταιρίας μέσω της επίτευξης των στρατηγικών, οικονομικών και λειτουργικών δράσεων καθώς και να εναρμονίσει τα συμφέροντα των Δικαιούχων με αυτά των μετόχων. Τα κίνητρα που παρέχονται στους Δικαιούχους θα πρέπει να θεωρηθούν σε κάθε περίπτωση ως εξαιρετικά και μοναδικά, έτσι ώστε η συμμετοχή τους να μην συνεπάγεται απόκτηση δικαιώματος για συμμετοχή σε μελλοντικά σχέδια της Εταιρίας.

Το Πρόγραμμα αφορά σε παροχή κινήτρων με τη μορφή δικαιωμάτων προαίρεσης απόκτησης υφιστάμενων μετοχών της Εταιρίας, το οποίο συνιστά μεταβλητή αμοιβή σύμφωνα με τον Νόμο 4364/2016 και τον Κανονισμό της Επιτροπής 2016/35, υπό την έννοια του άρθρου 32 του Ν.4308/2014.

Ο συνολικός αριθμός των μετοχών που θα διατεθούν στο πλαίσιο του Προγράμματος ανέρχεται σε ποσοστό μέχρι και 10% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, όπως αυτό αποτυπώνεται στο πρακτικό έγκρισης από την ΕΓΣ.

Οι μετοχές θα απονεμηθούν σε επιλέξιμους Δικαιούχους, σύμφωνα με το άρθρο 49 του νόμου 4548/2018. Οι μετοχές που θα διατεθούν θα αποκτηθούν από την Εταιρία. Τα πιστοποιητικά δικαιώματος προαίρεσης απόκτησης μετοχών θα αναφέρουν ένα συγκεκριμένο αριθμό μετοχών που θα μπορούν να αποκτηθούν ανά δικαιούχο του Προγράμματος. Εάν η επαγγελματική σχέση μεταξύ της Εταιρίας και ενός δικαιούχου λήξει για μη “καλό” λόγο, όλες οι διατεθείσες μετοχές θα καταπέσουν.

Το Πρόγραμμα σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 2 “Παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών”, αφορά σε μια συναλλαγή για παροχές που εξαρτώνται από την αξία των μετοχών και διακανονίζονται με συμμετοχικούς τίτλους, με ημερομηνία χορήγησης του δικαιώματος την 14 Φεβρουαρίου 2023, ημερομηνία κατά την οποία οι Δικαιούχοι τυπικά ενημερώθηκαν για το Πρόγραμμα, μέσω επιστολής, η οποία απαιτούσε τη ρητή συγκατάθεσή τους. Ωστόσο, η περίοδος κατοχύρωσης του δικαιώματος ξεκινά την 1η Αυγούστου 2022, νωρίτερα από την ημερομηνία της χορήγησης του δικαιώματος, λόγω του γεγονότος ότι οι δικαιούχοι ενημερώθηκαν για τη συμμετοχή τους στο Πρόγραμμα εκείνη την ημερομηνία, παρά το γεγονός ότι δεν ενημερώθηκαν ια τους όρους και τις προϋποθέσεις του Προγράμματος.

Το συνολικό κεφάλαιο των δικαιωμάτων προς διάθεση, που αφορά στο 10% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας, ανήλθε σε 19.601.748 μετοχές. Τον Φεβρουάριο του 2023, η Εταιρία χορήγησε 8.232.734 δικαιώματα σε δικαιούχους υπαλλήλους, που αντιπροσωπεύουν το 42% του συνολικού προαιρετικού κεφαλαίου. Κατά τη διάρκεια του έτους δεν υπήρξε μεταβολή στον αριθμό των δικαιωμάτων. Ο σταθμισμένος μέσος όρος της εύλογης αξίας του δικαιώματος κατά την ημερομηνία της χορήγησης, υπολογισμένος σύμφωνα με το μοντέλο Black- Scholes, ήταν €1,33. Οι εύλογες αξίες κατά την ημερομηνία της χορήγησης καθορίστηκαν με βάση τις παρακάτω υποθέσεις:

Ημερομηνία χορήγησης	14 Φεβρουαρίου
Αξία μετοχής (€)	2,72
Αξία άσκησης δικαιώματος (€)	1,52
Αναμενόμενη διακύμανση	30%
Αναμενόμενη διάρκεια δικαιώματος (έτη)	4,1
Επιτόκιο μηδενικού κινδύνου	3,5%
Αναμενόμενη απόδοση μερίσματος	0,0%

Το Πρόγραμμα αναγνωρίζεται λογιστικά ως ένα πρόγραμμα αποζημίωσης που διακανονίζεται με συμμετοχικούς τίτλους (equity-settled compensation plan). Σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές του Ομίλου και της Εταιρίας, η δαπάνη αποζημίωσης για τα δικαιώματα που χορηγούνται στο πλαίσιο του Προγράμματος, αναγνωρίζεται σε βάρος των αποτελεσμάτων της Εταιρίας, σύμφωνα με τη διάρκεια της περιόδου κατοχύρωσης, σε πίστωση των αποθεματικών των Ιδίων Κεφαλαίων. Το συνολικό έξοδο που αναγνωρίστηκε το 2024 στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις και αφορά στο Πρόγραμμα, ανέρχεται σε €2,1 εκατ. (2023: €4,1 εκατ.).



Σημείωση 35: Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών

ΟΜΙΛΟΣ								
31/12/2024				31/12/2023				
(ποσά σε χιλιάδες €)								
	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη								
- Ασφαλιστικές εργασίες	242	-	2.295	7	183	12	1.936	17
- Λοιπές Συναλλαγές	-	-	-	-	-	-	-	4
Σύνολο	242	-	2.295	7	183	12	1.936	21

ΕΤΑΙΡΙΑ								
31/12/2024				31/12/2023				
(ποσά σε χιλιάδες €)								
	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα	Ενεργητικό	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Θυγατρικές Εθν.Ασφαλιστικής	2	180	154	33	1	171	124	26
Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη								
- Ασφαλιστικές εργασίες	242	-	2.295	7	183	12	1.936	17
- Λοιπές Συναλλαγές	-	-	-	-	-	-	-	4
Σύνολο	244	180	2.448	40	184	183	2.060	47

α. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη:

Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν υπό το σύνηθες επιχειρηματικό πλαίσιο και περιλάμβαναν τους ίδιους όρους με αυτούς που χορηγήθηκαν σε τρίτους.

β. Συναλλαγές με Βασικά Μέλη Διοίκησης (ΒΜΔ):

Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιήθηκαν υπό το σύνηθες επιχειρηματικό πλαίσιο και περιλάμβαναν τους ίδιους όρους με αυτούς που χορηγήθηκαν σε τρίτους ή που είχαν συμφωνηθεί σε συμβάσεις εργασίας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, οι Γενικοί Διευθυντές και οι Αναπληρωτές Γενικοί Διευθυντές της Εταιρίας, τα βασικά μέλη της διοίκησης των λοιπών συνδεδεμένων εταιριών, καθώς και στενά συγγενικά μέλη ή εταιρείες που ελέγχονται ατομικά ή από κοινού με τα πρόσωπα αυτά, πραγματοποίησαν, στα πλαίσια της συνήθους λειτουργικής δραστηριότητας, συναλλαγές με τον Όμιλο και την Εταιρία. Κατάσταση με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας παρατίθεται στη Σημείωση 1 “Γενικές πληροφορίες”.

Συγκεκριμένα κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024 το ύψος των απαιτήσεων και των υποχρεώσεων ανερχόταν σε €3 χιλ. και €301 χιλ. αντίστοιχα (2023: € -χιλ. και €265 χιλ.), ενώ τα ασφάλιστρα και οι αποζημιώσεις για τη χρήση 2024, ανήλθαν σε €28 χιλ. και €115 χιλ. αντίστοιχα (2023: €22 χιλ. και €17 χιλ.). Οι συνολικές απολαβές ανήλθαν για τη χρήση 2024 σε €3.796 χιλ. (2023: €3.231 χιλ.), στις οποίες συμπεριλαμβάνονται βραχυπρόθεσμες παροχές ύψους €2.645 χιλ. (2023: €2.719 χιλ.), παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία €63 χιλ. (2023: €37 χιλ.) και παροχές λήξης απασχόλησης ύψους €1.036 χιλ. (2023: €447 χιλ.).

Η πρόβλεψη για αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης ανέρχεται σε €52 χιλ. (2023: €28χιλ.).

Η Εταιρία και ο Όμιλος δεν έχουν είτε παράσχει, είτε λάβει εγγυήσεις ή δεσμεύσεις οποιουδήποτε είδους που να αφορούν συνδεδεμένα μέρη.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2024, καθώς και κατά την Δεκεμβρίου 2023, η Εταιρία και ο Όμιλος δεν σχημάτισαν πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις η οποία να σχετίζεται με ποσά οφειλόμενα από συνδεδεμένα μέρη λόγω μη ύπαρξης τέτοιου κινδύνου.



Σημείωση 36: Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Δικαστικές υποθέσεις

Οι εταιρίες του Ομίλου εμπλέκονται (υπό την ιδιότητα του εναγόμενου και του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές υποθέσεις και διαδικασίες επιδιαιτησίας στα πλαίσια της επιχειρηματικής δραστηριότητας τους. Η Διοίκηση καθώς και οι νομικοί σύμβουλοι της Εταιρίας εκτιμούν ότι όλες οι εκκρεμείς υποθέσεις αναμένεται να διευθετηθούν χωρίς σημαντική αρνητική επίπτωση επί της χρηματοοικονομικής θέσης του Ομίλου ή επί των αποτελεσμάτων λειτουργίας του.

Εγγυήσεις

Η Εταιρία την 31 Δεκεμβρίου 2024 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ύψους €2.577 χιλ. (2023: €6.850 χιλ.), που αφορούν κυρίως σε συμμετοχές σε διαγωνισμούς για ανάληψη νέων ασφαλιστικών εργασιών.

Εκκρεμείς φορολογικοί έλεγχοι

Οι εταιρίες του Ομίλου δεν έχουν ελεγχθεί φορολογικά για ορισμένες χρήσεις και επομένως, οι φορολογικές υποχρεώσεις τους για τις χρήσεις αυτές δεν έχουν καταστεί οριστικές. Συνεπώς, ως αποτέλεσμα των ελέγχων αυτών, είναι πιθανό να επιβληθούν επιπλέον πρόστιμα και φόροι, τα ποσά των οποίων δεν είναι δυνατό να προσδιοριστούν με ακρίβεια επί του παρόντος. Ωστόσο, εκτιμάται ότι δεν θα έχουν σημαντική επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση του Ομίλου και της Εταιρίας.

Οι χρήσεις των ετών 2011-2016, έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρία «Deloitte Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών», σύμφωνα με το άρθρο 82 του Ν. 2238/1994 και μεταγενέστερα με το άρθρο 65α Ν.4174/2013 και οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης εκδόθηκαν στις 27.07.2012, 24.09.2013, 09.07.2014, 29.09.2015, 30.09.2016 και 26.10.2017 αντίστοιχα και δεν περιείχαν παρατηρήσεις.

Οι χρήσεις 2017-2023 έχουν ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρία «ΠραισγουωτερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία» και οι σχετικές εκθέσεις φορολογικής συμμόρφωσης εκδόθηκαν την 31.10.2018, 29.10.2019, 23.10.2020, 22.10.2021, 26.10.2022, 09.11.2023 και 19.11.2024 αντίστοιχα και δεν περιείχαν παρατηρήσεις.

Η χρήση 2024 ομοίως θα ελεγχθεί φορολογικά από την εταιρία «ΠραισγουωτερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία» και δεν αναμένεται να προκύψουν πρόσθετες φορολογικές υποχρεώσεις οι οποίες θα έχουν σημαντική επίπτωση στη χρηματοοικονομική θέση της εταιρίας.

Το δικαίωμα του Δημοσίου για έκδοση πράξης διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εισοδήματος μέχρι και τη χρήση 2018, παραγράφηκε την 31.12.2024. Σύμφωνα με την ΠΟΛ.1006/2016, δεν εξαιρούνται από την διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές οι επιχειρήσεις για τις οποίες εκδίδεται φορολογικό πιστοποιητικό χωρίς επιφυλάξεις για παραβάσεις της φορολογικής νομοθεσίας.

Συνεπώς, οι φορολογικές αρχές είναι δυνατό να επανέλθουν κα να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο. Ωστόσο, εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρίας ότι τα αποτελέσματα από τέτοιους μελλοντικούς ελέγχους από τις φορολογικές αρχές, εάν τελικά πραγματοποιηθούν, δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στην χρηματοοικονομική θέση της Εταιρίας.

Επιπλέον πληροφορίες σχετικά με τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις για την Εταιρία και τις θυγατρικές, υπάρχουν στη Σημείωση 12.

Σημείωση 37: Γεγονότα μετά την Ημερομηνία του Ισολογισμού

Αλλαγές στη μετοχική σύνθεση

Στις 12 Μαρτίου 2025, η Πειραιώς Financial Holdings A.E. ανακοίνωσε ότι η θυγατρική της Τράπεζα Πειραιώς A.E. («Πειραιώς») έχει συνάψει Σύμβαση Αγοραπωλησίας Μετοχών (εφεξής «SPA») για την απόκτηση ποσοστού 90,01% μητρική εταιρεία της Εθνικής Ασφαλιστικής (η «Συναλλαγή») από το CVC Capital Partners Fund VII.

Η Συναλλαγή υπόκειται στις εγκρίσεις των αρμόδιων ρυθμιστικών φορέων.

Θυγατρικές διακρατούμενες προς πώληση

Στις 14 Απριλίου 2025, η Εταιρεία ανακοίνωσε τη σύναψη Σύμβασης Αγοραπωλησίας Μετοχών (εφεξής «SPA») να πωλήσει το 100% της θυγατρικής της Εθνικής Ασφαλιστικής Κύπρου (η «Συναλλαγή») στην Τράπεζα Cyprus Holdings Δημόσια Εταιρεία Περιορισμένης Ευθύνης.

Η Συναλλαγή υπόκειται στις εγκρίσεις των αρμόδιων ρυθμιστικών φορέων.

Σημείωση 38: Αμοιβές Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Η ελεγκτική εταιρία «ΠραισγουωτερχαουςΚούπερς Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρεία» («PwC») ήταν ο νόμιμος ανεξάρτητος ορκωτός ελεγκτής λογιστής για τη χρήση που έκλεισε την 31 Δεκεμβρίου 2024 και την 31 Δεκεμβρίου 2023. Για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2024, η Audit Consulting Legal International SRL (“ACL”) ορίστηκε ως ελεγκτής της SOCIETATE COMERCIALA GARANTA ASIGURARI S.A. Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι συνολικές αμοιβές για τις ελεγκτικές και λοιπές επαγγελματικές υπηρεσίες που παρασχέθηκαν στον Όμιλο και την Εταιρία από τα προαναφερόμενα ελεγκτικά γραφεία, τις υπόλοιπες εταιρίες τους καθώς και τους αντίστοιχους συνεργάτες τους.

	ΟΜΙΛΟΣ		ΕΤΑΙΡΙΑ	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023
	(Ποσά σε χιλιάδες €)			
Αμοιβές για υποχρεωτικό έλεγχο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων	746	431	596	275
Αμοιβές για λοιπές υπηρεσίες ελεγκτικής φύσης	602	674	558	633
Αμοιβές για λοιπές μη ελεγκτικές υπηρεσίες	54	-	48	-
Σύνολο αμοιβών ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή λογιστή	1.402	1.105	1.202	908



ΕΘΝΙΚΗ
Η Πρώτη Ασφαλιστική

Ανώνυμος Ελληνική Εταιρία Γενικών Ασφαλειών, «Η ΕΘΝΙΚΗ»
Αριθμός Γ.Ε.ΜΗ.: 000224801000

Λεωφ. Συγγρού 103-105
11745 Αθήνα

+30210 9099000
www.ethnikiasfalistiki.gr