



CNP CYPRIALIFE LTD

***ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ***

31 Δεκεμβρίου 2024

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή.....	2
Σχετικά με την Έκθεση αυτή	7
Σύνοψη	8
A. Δραστηριότητα και Αποτελέσματα.....	11
A.1. Δραστηριότητα	11
A.2. Απόδοση από την Ανάλυση Κινδύνων (Underwriting Performance)	13
A.3. Επενδυτική Απόδοση	15
B. Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης.....	17
B.1 Γενικές Πληροφορίες όσον αφορά το Σύστημα Διακυβέρνησης	17
B.2 Απαιτήσεις Ικανότητας και Ήθους (Fit and Proper)	19
B.3 Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων συμπεριλαμβανομένης της Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA) ...	19
B.4 Διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA Process)	22
B.5 Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Control System) και Κανονιστική Συμμόρφωση.....	23
B.6 Εσωτερικός Έλεγχος (Internal Audit)	25
B.7 Αναλογιστική Λειτουργία.....	26
B.8 Εξωπορισμός	27
Γ. Προφίλ Κινδύνου	28
Γ.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk).....	29
Γ.2. Κίνδυνος Αγοράς (Market Risk).....	33
Γ.3. Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου/ Πιστωτικός Κίνδυνος (Counterparty Risk)	37
Γ.4. Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity Risk)	39
Γ.5. Λειτουργικός Κίνδυνος (Operational Risk).....	40
Γ.6. Άλλοι Σημαντικοί Κίνδυνοι	42
Δ. Αποτίμηση Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού.....	44
Δ.1. Στοιχεία Ενεργητικού.....	45
Δ.2. Τεχνικές Προβλέψεις.....	48
Δ.3. Άλλα Στοιχεία Παθητικού	53
E. Διαχείριση Κεφαλαίων.....	54
E.1. Ίδια Κεφάλαια	54
E.2. Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας και Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	56
Παράρτημα I - Συντομογραφίες	60
Παράρτημα II – Επενδυτικά Ταμεία 2024	62
Παράρτημα III –Ποσοτικές Αναφορές QRTs	67

Έκθεση Ανεξάρτητου Ελεγκτή



KPMG Limited
Εγκεκριμένοι Λογιστές
Εσπερίδων 14, 1087 Λευκωσία, Κύπρος
Τ.Θ. 21121, 1502 Λευκωσία, Κύπρος
Τ: +357 22 209000, Φ: +357 22 678200

2

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ

ΠΡΟΣ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ

CNP CYPRIALIFE LIMITED

Έκθεση επί του Ελέγχου των σχετικών στοιχείων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τα ακόλουθα Ποσοτικά Υποδείγματα της Φερεγγυότητας II που περιλαμβάνονται στο Παράρτημα I του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2023/895 της 4^{ης} Απριλίου 2023, της CNP Cyprialife Limited (η "Εταιρεία"), που ετοιμάστηκαν στις 31 Δεκεμβρίου του 2023:

- S.02.01.02 – Ισολογισμός
- S.12.01.02 – Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής και ασφαλίσεων ασθενείας τύπου SLT
- S.17.01.02 - Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών
- S.23.01.01 - Ίδια κεφάλαια
- S.25.01.21 - Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας - για επιχειρήσεις βάσει της τυποποιημένης μεθόδου
- S.28.02.01 - Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση - Δραστηριότητες ασφάλισης τόσο στον κλάδο ζωής όσο και στον κλάδο ζημιών

Τα πιο πάνω ποσοτικά υποδείγματα αναφέρονται συλλογικά για το υπόλοιπο της παρούσας έκθεσης ως "τα σχετικά ποσοτικά υποδείγματα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης".

Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στα σχετικά ποσοτικά υποδείγματα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης στις 31 Δεκεμβρίου 2023 έχουν ετοιμαστεί, από όλες τις ουσιώδεις απόψεις, σύμφωνα με τον περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμο του 2016 όπως τροποποιήθηκε, τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2015/35 της Επιτροπής όπως τροποποιήθηκε, τους σχετικούς Εκτελεστικούς Κανονισμούς (ΕΕ) της Επιτροπής καθώς και τις σχετικές Οδηγίες του Εφόρου Ασφαλίσεων (συλλογικά "το Πλαίσιο").

Λεμεσός
Τ.Θ. 50161, 3801
Τ: +357 25 969000
Φ: +357 25 969942

Πάφος
Τ.Θ. 60288, 8101
Τ: +357 26 943050
Φ: +357 26 943062

Πόλες Χρυσοστομίας
Τ.Θ. 66014, 8310
Τ: +357 26 322098
Φ: +357 26 322722

Λάρνακα
Τ.Θ. 40375, 6303
Τ: +357 24 206000
Φ: +357 24 206090

Παραλίμνη / Αγία Νάνα
Τ.Θ. 33200, 5311
Τ: +357 23 820080
Φ: +357 23 820084

Γνώμη (συνέχ.)

Κατά τη γνώμη μας, οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στα σχετικά ποσοτικά υποδείγματα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης στις 31 Δεκεμβρίου 2024 έχουν ετοιμαστεί, από όλες τις ουσιώδεις απόψεις, σύμφωνα με τον περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμο του 2016, τον Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2015/35 όπως τροποποιήθηκε, τον Κανονισμό της Επιτροπής (ΕΕ) 2016/467, τους σχετικούς Εκτελεστικούς Κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και τις σχετικές Διαταγές του Επόπτη Ασφαλίσεων (συλλογικά «το Πλαίσιο»).

Βάση γνώμης

Ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, με βάση αυτά τα πρότυπα περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο *Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των σχετικών ποσοτικών υποδειγμάτων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης* της έκθεσής μας. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, σύμφωνα με τον Διεθνή Κώδικα Δεοντολογίας Λογιστών, που εκδίδεται από το Διεθνές Συμβούλιο Προτύπων Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές (Κώδικας ΔΣΠΔΕΛ) και τις απαιτήσεις δεοντολογίας, που σχετίζονται με τον έλεγχο των σχετικών ποσοτικών υποδειγμάτων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης στην Κύπρο και έχουμε συμμορφωθεί με τις άλλες ευθύνες δεοντολογίας, που απορρέουν από τις απαιτήσεις αυτές και τον Κώδικα ΔΣΠΔΕΛ. Πιστεύουμε, ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια, που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν βάση για την ελεγκτική μας γνώμη.

Έμφαση θέματος

Επισύρουμε τη προσοχή στις παραγράφους 'Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας' και ' Διαχείριση κεφαλαίων' της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης", που περιγράφουν τη βάση ετοιμασίας. Η Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης έχει ετοιμαστεί σε συμμόρφωση με το Πλαίσιο και ως εκ τούτου με βάση ένα πλαίσιο ειδικού σκοπού χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Ως αποτέλεσμα, η Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης μπορεί να μην είναι κατάλληλη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό. Η γνώμη μας δεν έχει επιφύλαξη σε σχέση με αυτό το θέμα.

Άλλες πληροφορίες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες αποτελούνται από κάποια συγκεκριμένα περιγραφικά μέρη και κάποια συγκεκριμένα ποσοτικά υποδείγματα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης όπως παρουσιάζονται πιο κάτω:

Περιγραφικά μέρη:

- Δραστηριότητα και επιδόσεις
- Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας
- Διαχείριση κεφαλαίων

Άλλες πληροφορίες (συνέχ.)

Ποσοτικά υποδείγματα (που περιλαμβάνονται στο Παράρτημα Ι του Εκτελεστικού Κανονισμού (ΕΕ) 2023/895 της Επιτροπής της 4^{ης} Απριλίου 2023):

- S.05.01.02 - Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων
- S.19.01.21 - Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

Η γνώμη μας επί των σχετικών ποσοτικών υποδειγμάτων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες που αναφέρονται πιο πάνω και δεν εκφέρουμε οποιοδήποτε συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σχετικά με τον έλεγχο της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, η ευθύνη μας είναι να διαβάσουμε τις άλλες πληροφορίες, έτσι ώστε να αξιολογήσουμε, κατά πόσο αυτές δεν συνάδουν ουσιωδώς με τα σχετικά στοιχεία της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, ή με τη γνώση που έχουμε αποκτήσει κατά τη διάρκεια του ελέγχου, ή διαφαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις διαδικασίες που έχουμε πραγματοποιήσει, συμπεράνουμε ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε να αναφέρουμε τίποτα επί αυτού.

Ευθύνες του Διοικητικού Συμβουλίου για την Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την κατάρτιση της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης σύμφωνα με το Πλαίσιο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι επίσης υπεύθυνο και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο να αξιολογήσει την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα, γνωστοποιώντας όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο, θέματα που σχετίζονται με τη συνέχιση της δραστηριότητας της Εταιρείας και την υιοθέτηση της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός εάν το Διοικητικό Συμβούλιο προτίθεται, είτε να θέσει την Εταιρεία σε εκκαθάριση ή να παύσει τις δραστηριότητες, ή όταν δεν έχει ρεαλιστικές εναλλακτικές επιλογές από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των σχετικών ποσοτικών υποδειγμάτων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

Οι στόχοι μας, είναι να αποκτήσουμε λελογισμένη διασφάλιση για το κατά πόσον τα σχετικά ποσοτικά υποδείγματα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης είναι απαλλαγμένα από ουσιώδες σφάλμα, οφειλόμενου είτε σε απάτη είτε σε λάθος και η έκδοση έκθεσης ελεγκτή, η οποία να περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Λελογισμένη διασφάλιση συνιστά υψηλού βαθμού διασφάλιση, αλλά όχι εγγύηση, ότι ο έλεγχος όπως αυτός πραγματοποιήθηκε με βάση τα ΔΠΕ πάντοτε θα εντοπίζει ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν, είτε από απάτη, είτε από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη εάν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμενόταν, ότι θα επηρεάσουν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λήφθηκαν με βάση αυτή την Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης.

Ως μέρος ενός ελέγχου σύμφωνα με τα ΔΠΕ, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Αναγνωρίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους για ουσιώδη σφάλματα στα σχετικά ποσοτικά υποδείγματα της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης που οφείλονται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζουμε και εφαρμόζουμε ελεγκτικές διαδικασίες, οι οποίες ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και λαμβάνουμε ελεγκτικά τεκμήρια, τα οποία είναι επαρκή και κατάλληλα για να αποτελέσουν τη βάση της γνώμης μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ενός ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι μεγαλύτερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, λόγω του ότι η απάτη μπορεί να περιλαμβάνει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς δηλώσεις ή την παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που είναι σχετικές με τον έλεγχο, προκειμένου να σχεδιάσουμε ελεγκτικές διαδικασίες που είναι κατάλληλες υπό τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του λελογισμένου των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Συμπεραίνουμε για την καταλληλότητα της χρήσης από το Διοικητικό Συμβούλιο της αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και, με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν, κατά πόσον υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα που να σχετίζεται με γεγονότα ή συνθήκες που να υποδηλώνουν την ύπαρξη ουσιώδους αβεβαιότητας, που ενδέχεται να φανερώσει σημαντική αμφιβολία ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα. Εάν συμπεράνουμε, ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεσή μας να επισύρουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις στην Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης, ή εάν τέτοιες γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς, να τροποποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται στα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.

**Ευθύνες του Ελεγκτή για τον Έλεγχο των σχετικών ποσοτικών υποδειγμάτων της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (συνέχ.)**

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στο Διοικητικό Συμβούλιο θέματα σχετικά με το προβλεπόμενο πεδίο και χρονοδιάγραμμα του ελέγχου και σημαντικά ευρήματα από τον έλεγχο, συμπεριλαμβανομένων τυχόν σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που εντοπίσαμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Άλλο θέμα

Η έκθεσή μας προορίζεται αποκλειστικά για το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και δεν πρέπει να χρησιμοποιηθεί από οποιαδήποτε άλλα μέρη. Δίνοντας αυτή τη γνώμη δεν αποδεχόμαστε και δεν αναλαμβάνουμε ευθύνη για οποιοδήποτε άλλο σκοπό ή προς οποιοδήποτε άλλο πρόσωπο στη γνώση του οποίου αυτή η έκθεση δυνατόν να περιέλθει.

KPMG Limited
KPMG Limited

Εγκεκριμένοι Λογιστές και Εγγεγραμμένοι Ελεγκτές

Εσπερίδων 14
1087 Λευκωσία
Κύπρος

03 Απριλίου 2025

Σχετικά με την Έκθεση αυτή

Η CNP Cyprialife Ltd (CNP Cyprialife, η Εταιρεία) δεσμεύεται στο να διατηρήσει τη δημόσια διαφάνεια όσον αφορά τις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, τις οικονομικές της επιδόσεις και τους κινδύνους που έχει αναλάβει. Μέσω της αναφοράς αυτής η οποία αποτελεί την **Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (Έκθεση)**, παρέχονται πληροφορίες σχετικά με τη φερεγγυότητα και τη χρηματοοικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Η Έκθεση βασίζεται στη χρηματοοικονομική κατάσταση της CNP Cyprialife κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024 και περιέχει τόσο ποσοτικές όσο και ποιοτικές πληροφορίες σύμφωνα με τις Οδηγίες του Εφόρου Ασφαλίσεων Φεβρουαρίου του 2017/ Άρθρο 304 (1) του Κατ' Εξουσιοδότηση Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35, όσον αφορά την υποβολή πληροφοριών.

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

Οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στην Έκθεση έχουν υποβληθεί σε εξωτερικό έλεγχο σύμφωνα με τις διατάξεις του Εφόρου Ασφαλίσεων που εκδόθηκαν κατά τον Απρίλιο του 2017. Η Έκθεση των Ελεγκτών παρουσιάζεται στη σελίδα 2 και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της Έκθεσης.

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

Η Έκθεση εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο (ΔΣ) της Εταιρείας στις 28 Μαρτίου 2025 με βάση και την Πολιτική Αναφορών και Γνωστοποιήσεων της Εταιρείας.

Ο ανεξάρτητος εξωτερικός ελεγκτής της Εταιρείας ο οποίος διορίστηκε για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 ήταν η KPMG Ltd.

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

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

Η CNP Cyprialife τυγχάνει άμεσου ελέγχου και εποπτείας από την Υπηρεσία Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών (η Εποπτική Αρχή) του Υπουργείου Οικονομικών, Ταχ. Κιβώτιο 23364, 1682 Λευκωσία, Κύπρος.

Περαιτέρω, δίνεται αναφορά στον αποκλειστικό μέτοχο της Εταιρείας, την CNP Assurances στη Γαλλία, ο οποίος ασκεί επιρροή ελέγχου. Η CNP Assurances υπόκειται σε χρηματοοικονομική εποπτεία από την Αρχή Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών επ' ονόματι Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution της Γαλλίας, η οποία βρίσκεται στη διεύθυνση 4 Place de Budapest, 75436 Παρίσι, Γαλλία.

Η Εταιρεία συμμετέχει ενεργά στις συζητήσεις μεταξύ της Εποπτικής Αρχής Κύπρου και του Συνδέσμου Ασφαλιστικών Εταιριών όσον αφορά τις γνωστοποιήσεις σύμφωνα με τον Πυλώνα 3.

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

Καθορισμένος Όρος

Η συντομογραφία "€ χιλ." αντιπροσωπεύει χιλιάδες Ευρώ και οι αριθμοί είναι στρογγυλοποιημένοι στην πλησιέστερη χιλιάδα.

Σύνοψη

Α. Δραστηριότητες και Αποτελέσματα

Η CNP Cyprialife είναι 100% θυγατρική της CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd (CNP CIH), η οποία είναι Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με έδρα την Κύπρο. Από τον Οκτώβριο του 2019, ο αποκλειστικός μέτοχος με ποσοστό 100% της CNP CIH είναι η CNP Assurances S.A., ασφαλιστική εταιρεία Γαλλικών συμφερόντων.

Όπως έχει ανακοινωθεί δημόσια στις 10 Ιουλίου 2024, η Ελληνική Τράπεζα συμφώνησε να αποκτήσει το 100% των ασφαλιστικών εταιριών του Ομίλου της CNP CIH που δραστηριοποιείται σε Κύπρο και Ελλάδα. Η ολοκλήρωση της εξαγοράς υπόκειται σε εγκρίσεις από τις αρμόδιες Ρυθμιστικές Αρχές και αναμένεται να ολοκληρωθεί το πρώτο εξάμηνο του 2025.

Η κύρια δραστηριότητα της CNP Cyprialife είναι η διεξαγωγή εργασιών ανάληψης κινδύνου στον κλάδο ζωής, ο οποίος περιλαμβάνει προϊόντα Κλάσεων I (Ζωής), III (Ζωής Συνδεδεμένης με Επενδύσεις), 1 (Ατυχημάτων), 2 (Ασθενείας) και 7 (Διαχείριση Συλλογικών Ταμείων Συντάξεων).

Η αποστολή της Εταιρείας είναι να βοηθήσει τους πελάτες της να οικοδομήσουν ένα καλύτερο μέλλον, ξεκινώντας από ένα ασφαλές παρόν. Το όραμα της Εταιρείας είναι να παραμείνει ηγετική δύναμη στην αγορά ασφάλισης ζωής παρέχοντας μια πλήρη γκάμα σχετικών προϊόντων και την καλύτερη δυνατή εξυπηρέτηση.

Κατά το 2024, κατέχοντας ένα από τα μεγαλύτερα μερίδια αγοράς και την ηγετική θέση στις νέες εργασίες στον τομέα ατομικών συμβάσεων ασφάλισης ζωής, σε συνδυασμό με την υποδειγματική ισχυρή κεφαλαιακή βάση της Εταιρείας και στηρίζοντας ταυτόχρονα την Κυπριακή κοινωνία και τα άτομα που έχουν ανάγκη, η Εταιρεία είναι σε θέση να δηλώσει ότι έχει επιτύχει τους επιχειρηματικούς της στόχους.

Ένας σημαντικός παράγοντας αυτής της επιτυχίας ήταν η χρήση σύγχρονης τεχνολογίας. Η CNP Cyprialife έχει εντατικοποιήσει τις δράσεις της στο πλαίσιο του ψηφιακού της μετασχηματισμού, ενισχύοντας επίσης τα ηλεκτρονικά μέσα, εργαλεία και υπηρεσίες που προσφέρει τόσο στους πελάτες όσο και στους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές της.

Η CNP Cyprialife συνέχισε το πρόγραμμα εταιρικής και κοινωνικής ευθύνης έχοντας στενή συνεργασία με Αρχές και Θεσμικούς φορείς, καλύπτοντας διάφορες κοινωνικές και περιβαλλοντικές εκδηλώσεις.

Κατά τη διάρκεια του 2024, η Εταιρεία αντιμετώπισε μια σειρά από εξωτερικές προκλήσεις όπως:

- Τη μεταβλητότητα των τελευταίων ετών με την άνοδο των τιμών, του πληθωρισμού, την αύξηση των επιτοκίων και τις πολιτικές αναταραχές σε Ουκρανία και Μέση Ανατολή
- Ρυθμιστικές αλλαγές και εξελίξεις όπως αύξηση η αναφορών κυρώσεων, Κανονισμός Γνωστοποιήσεων Αειφορίας (SFDR), Κανονισμός ταξινόμησης της Ευρωπαϊκής Ένωσης (EE), Νόμος για την Τεχνητή Νοημοσύνη (Artificial Intelligence Act) Νόμος για την ψηφιακή επιχειρησιακή ανθεκτικότητα (Digital Operational Resilience Act), Οδηγία για την Υποβολή Εκθέσεων Βιώσιμης Ανάπτυξης (Corporate Sustainability Reporting Directive),
- Επερχόμενοι κανονισμοί όπως αλλαγές στην οδηγία Φερεγγυότητα II (Solvency II), , Οδηγία για την Ανάκαμψη και Εξυγίανση Ασφαλιστικών Επιχειρήσεων (Insurance Recovery and Resolution Directive), Omnibus κλπ.).

Παρά τις αλλαγές στο εξωτερικό περιβάλλον, η CNP Cyprialife ανταποκρίθηκε σε όλες τις προκλήσεις και προσαρμοσε την οργάνωση και τη λειτουργία της προς το μέγιστο όφελος των πελατών, των συνεργατών, του δυναμικού πωλήσεων και των εργαζομένων της, διατηρώντας τη σχέση εμπιστοσύνης της με όλα τα ενδιαφερόμενα πρόσωπα.

Κατά τη διάρκεια του έτους, η CNP Cyprialife συνέχισε να αναθεωρεί το χαρτοφυλάκιο και την προσφορά των προϊόντων της και να ενισχύει περαιτέρω το δίκτυο των αντιπροσώπων της. Το Κέρδος από την Ανάλυση Κινδύνων (Underwriting Profit) της Εταιρείας πριν από την χρήση των Τεχνικών Προβλέψεων και των εσοδών από επενδύσεις ανήλθε στις €72.460 χιλ. με κύριους συντελεστές τον τομέα Αποταμιεύσεων τύπου Unit-linked τον τομέα ασφάλισης Ασθενείας και Ατυχημάτων.

Κατά το 2024, η Εταιρεία συνέχισε τις υψηλές αποδόσεις από τις επενδυτικές της δραστηριότητες με κέρδη ύψους €29.572 χιλ. σε σύγκριση με το κέρδος ύψους €46.589 χιλ. κατά την προηγούμενη περίοδο αναφοράς.

Κύρια Οικονομικά Στοιχεία - 31 Δεκεμβρίου 2024

- €652 εκατομμύρια Επενδύσεις υπό διαχείριση
- €182 εκατομμύρια Κύκλο Εργασιών
- €22,3 εκατομμύρια Σύνολο Απαιτήσεων που πληρώθηκαν
- 259% Κεφαλαιακή Βάση σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II'
- Γραφεία σε όλη την Κύπρο, με 306 ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης Φερεγγυότητας II			
Σε χιλιάδες €	31/12/2024	31/12/2023	Μεταβολή
Επενδύσεις	652.220	577.925	13%
Λοιπά Περιουσιακά Στοιχεία	36.186	31.941	13%
Σύνολο Ενεργητικού	688.406	609.866	13%
Τεχνικές Προβλέψεις	488.729	436.453	12%
Λοιπές Υποχρεώσεις	46.352	40.444	15%
Σύνολο Παθητικού	535.081	476.897	12%
Διαφορά Ενεργητικού-Παθητικού	153.326	132.969	15%
Επιλέξιμα/ Βασικά Ίδια Κεφάλαια	153.326	132.969	15%

Β. Εταιρική Διακυβέρνηση

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

Κατά την περίοδο αναφοράς, οι οργανωτικές διεργασίες της Εταιρείας προσαρμόστηκαν ώστε να διασφαλιστεί η συνέχεια και η κανονικότητα του συστήματος διακυβέρνησης της Εταιρείας.

Η Εταιρεία δεσμεύεται να βελτιώνει συνεχώς το γενικό σύστημα διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου και θεωρεί ότι το σύστημα της είναι κατάλληλο σε σχέση με τη φύση, την πολυπλοκότητα και το μέγεθος της Εταιρείας.

Η Εταιρεία συμμορφώνεται με τις πρόνοιες της Κυπριακής Ασφαλιστικής Νομοθεσίας (Νόμος 38 (I)/2016).

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

Γ. Προφίλ Κινδύνου

Το προφίλ κινδύνου της CNP Cyprialife αποτελείται κυρίως από τους Κινδύνους Αγοράς και Ασφάλισης Κινδύνων Ζωής, καθότι το κεφάλαιο φερεγγυότητας των δύο αυτών κινδύνων αντιπροσωπεύει το 68% των Βασικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (BSCR) πριν από το όφελος της διαφοροποίησης. Δεδομένης της ποικιλίας των προϊόντων της, η Εταιρεία επωφελείται ωστόσο από τη διαφοροποίηση μεταξύ των κινδύνων.

Η Εταιρεία εκτίθεται στους κινδύνους του Πυλώνα 1 (Κίνδυνος Αγοράς, Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου, Αναλαμβανόμενος Κίνδυνος Κλάδου Ζωής, Κίνδυνος Ασφαλιστικής Ανάλυσης Ασθενείας και Λειτουργικός Κίνδυνος) καθώς και σε κινδύνους που δεν καλύπτονται πλήρως από τον Πυλώνα 1, όπως οι κίνδυνοι στρατηγικής,

ρευστότητας, νομικής και κανονιστικής συμμόρφωσης, βιωσιμότητας, φήμης και άλλοι αναδυόμενοι κίνδυνοι. Για τη βέλτιστη διαχείριση των κινδύνων η Εταιρεία έχει λάβει τις κατάλληλες τεχνικές μείωσης ανά κατηγορία κινδύνου.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί τον τυποποιημένο μαθηματικό τύπο (standard formula) για τον υπολογισμό των κινδύνων του Πυλώνα 1 και κατά το 2024 αναθεώρησε τα βασικά σενάρια και τα σενάρια ακραίων καταστάσεων. Το 2024, υποβλήθηκαν επίσης επιτυχώς στην Έφορο Ασφαλίσεων τα Ποσοτικά Υποδείγματα (Quantitative Reporting Templates - QRTs).

Δ. Αποτίμηση Στοιχείων του Ενεργητικού και Παθητικού

Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού του ισολογισμού δυνάμει της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' πραγματοποιείται σύμφωνα με την Πολιτική Αποτίμησης (Asset and Liability Valuation Policy) και την Πολιτική Αποθεμάτων (Reserving Policy) που εγκρίνεται από το ΔΣ της Εταιρείας.

Η Εταιρεία καταρτίζει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την ΕΕ και τις απαιτήσεις του περί Εταιριών Νόμου, Κεφ. 113.

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

Η Εταιρεία εφαρμόζει με συνέπεια τις τεχνικές αποτίμησης, ενώ η εφαρμογή εναλλακτικών τεχνικών αποτίμησης δύναται να επιλεγεί αν η αλλαγή της μεθόδου θα οδηγούσε σε μια καταλληλότερη αποτίμηση. Για σκοπούς διαφάνειας οποιαδήποτε αλλαγή στη μεθοδολογία επισημαίνεται.

Υπάρχουν περιπτώσεις όπου η αξία ορισμένων στοιχείων δύναται να εκτιμάται χρησιμοποιώντας απλοποιημένες προσεγγίσεις όταν στα στοιχεία αυτά δεν υπάρχει σημαντική έκθεση ή όταν η διαφορά με την εύλογη αξία, όπως αυτή υπολογίζεται βάσει των Δ.Π.Χ.Π., δεν είναι σημαντική.

Οι τεχνικές προβλέψεις της Εταιρείας σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' ανήλθαν στις €488.729 χιλ. κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024.

Ε. Διαχείριση Κεφαλαίων

Η κεφαλαιακή θέση της Εταιρείας είναι πολύ ισχυρή και για το 2024 η Εταιρεία κάλυψε επαρκώς τις κεφαλαιακές απαιτήσεις Φερεγγυότητας II.

Τα ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας περιέχουν μόνο κεφάλαια Κατηγορίας 1.

Κατά την περίοδο αναφοράς, τα ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ανήλθαν στις €138.672 χιλ. και σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' στις €153.326 χιλ.. Η βάση ενοποίησης για τους σκοπούς ετοιμασίας χρηματοοικονομικών λογαριασμών διαφέρει από εκείνη που χρησιμοποιήθηκε για τους σκοπούς της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Η συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) της Εταιρείας κατά το τέλος του 2024 ανήλθε στο ποσό των €59.309 χιλ., ενώ η συνολική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR) ανήλθε στο ποσό των €14.827 χιλ..

Ο συντελεστής SCR σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' ανήλθε σε υψηλά επίπεδα, ύψους 259% κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024 και ο συντελεστής MCR ανήλθε στο 1034%.

Η κεφαλαιακή βάση της Εταιρείας είναι εξαιρετικά ισχυρή καλύπτοντας το κεφάλαιο που απαιτείται από τη νομοθεσία περισσότερο από δυο φορές.

Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις			
Σε χιλιάδες €	31/12/2024	31/12/2023	Μεταβολή
Κίνδυνος αγοράς	25.642	21.170	21%
Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου	2.410	2.257	7%
Ασφαλιστικός κίνδυνος κλάδου ζωής	31.946	30.068	6%
Ασφαλιστικός κίνδυνος κλάδου ασθενείας	24.699	20.650	20%
Σύνολο	84.697	74.144	14%
Όφελος διαφοροποίησης	-25.419	-22.066	15%
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	59.277	52.078	14%
Λειτουργικός κίνδυνος	4.915	4.594	7%
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	-4.884	-1.290	279%
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	59.309	55.382	7%

Σε χιλιάδες €	31/12/2024	31/12/2023	Μεταβολή
Βασικά ίδια Κεφάλαια	153.326	132.969	15%
Κατηγορία 1 (Tier 1)	153.326	132.969	15%
Κατηγορία 2 (Tier 2)	0	0	n/a
Κατηγορία 3 (Tier 3)	0	0	n/a
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR)	59.309	55.382	7%
Επιλέξιμα ίδια Κεφάλαια για SCR	153.326	132.969	15%
Δείκτης Φερεγγυότητας (SCR ratio)	259%	240%	8%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)	14.827	13.845	7%
Επιλέξιμα ίδια Κεφάλαια για MCR	153.326	132.969	15%
Δείκτης κάλυψης MCR (MCR ratio)	1034%	960%	8%

Α. Δραστηριότητα και Αποτελέσματα

Α.1. Δραστηριότητα

Η CNP Cyprialife αποτελεί μία από τις ηγετικές ασφαλιστικές εταιρείες κάλυψης κινδύνων στον τομέα ζωής στην Κύπρο με πολύ ισχυρή κεφαλαιακή βάση. Με έμπειρους και ειδικευμένους υπαλλήλους και ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές η Εταιρεία έχει δημιουργήσει αξία και οφέλη στους πελάτες και στους μετόχους της για διάστημα πέραν των 30 ετών.

Η Εταιρεία ιδρύθηκε στις 12 Δεκεμβρίου 1991 ως Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης με μετοχές, με την επωνυμία «INTERAMERICAN INSURANCE CO LIMITED». Μετά από αλλαγές στην επωνυμία της Εταιρείας, από τις 19 Ιουλίου 2013, η εταιρική επωνυμία της Εταιρείας είναι CNP Cyprialife Ltd, με αριθμό εγγραφής HE 46532.

Η CNP Cyprialife είναι κατά το 100% θυγατρική της CNP CIH, η οποία αποτελεί Εταιρεία περιορισμένης ευθύνης η οποία συστάθηκε στην Κύπρο. Από τον Οκτώβριο του 2019, η CNP Assurances κατέχει το 100% του μετοχικού κεφαλαίου του Ομίλου CNP. Ο μοναδικός μέτοχος της CNP Assurances είναι η La Banque Postale και ο πραγματικός δικαιούχος (Ultimate Beneficial Owner) της CNP Assurances είναι η Caisse des Dépôts.

Τον Ιούλιο του 2024, η Ελληνική Τράπεζα Δημόσια Εταιρεία ΛΤΔ, έχει συμφωνήσει για την εξαγορά του 100% του Ομίλου CNP CIH και των ασφαλιστικών του Εταιρειών σε Κύπρο και Ελλάδα, από τον Γαλλικό Όμιλο CNP Assurances. Κατά τη σύνταξη της Έκθεσης αυτής, η ολοκλήρωση της εξαγοράς υπόκειται σε κανονιστικές εγκρίσεις από τις αρμόδιες Αρχές και εκτιμάται ότι θα ολοκληρωθεί το πρώτο εξάμηνο του 2025. Η εξαγορά αυτή θα σηματοδοτήσει την έναρξη μιας νέας εποχής για την Εταιρεία και για τον Όμιλο γενικότερα, δημιουργώντας νέες προοπτικές συνεργασίας και ανάπτυξης με ένα από τα μεγαλύτερα και καθιερωμένα Τραπεζικά Ιδρύματα στην Κύπρο.

Η κύρια δραστηριότητα της CNP Cyprialife είναι η διεξαγωγή εργασιών ανάληψης κινδύνου στον κλάδο ζωής, ο οποίος περιλαμβάνει προϊόντα Κλάσεων I (Ζωής), III (Ζωής Συνδεδεμένης με Επενδύσεις), 1 (Ατυχημάτων), 2 (Ασθενείας) και 7 (Διαχείριση Συλλογικών Ταμείων Συντάξεων).

Η αποστολή της CNP Cyprialife είναι να βοηθήσει τους πελάτες της να οικοδομήσουν ένα καλύτερο μέλλον, ξεκινώντας από ένα ασφαλές παρόν. Το όραμα της Εταιρείας είναι να καταρτιστεί ως ηγέτης της αγοράς ασφάλισης ζωής, παρέχοντας μια πλήρη γκάμα σχετικών προϊόντων και τις καλύτερες υπηρεσίες στον κλάδο. Το 2024, κατέχοντας ένα

από τα μεγαλύτερα μερίδια αγοράς και ηγετική θέση στο τομέα εργασιών νέων ατομικών συμβάσεων ασφάλισης ζωής, η Εταιρεία πέτυχε τους επιχειρηματικούς της στόχους.

Η CNP Cyprialife είναι ένας από τους μεγαλύτερους και ισχυρότερους θεσμικούς επενδυτές στην Κύπρο με πρόσβαση σε ένα ευρύ διεθνές επενδυτικό περιβάλλον. Οι επενδύσεις της Εταιρείας κατά το τέλος του 2024 ανήλθαν στα €652 εκ..

Η CNP Cyprialife ανταποκρίνεται σε όλες τις προκλήσεις και προσαρμόζει την οργάνωση και λειτουργία της για το μέγιστο όφελος των πελατών της, των συνεργατών και των εργαζομένων της. Τα τελευταία 30 έτη έχει δημιουργήσει μια συνεχή σχέση εμπιστοσύνης με τους πελάτες της.

Το εγγεγραμμένο γραφείο της Εταιρείας βρίσκεται στη Λεωφόρο Ακροπόλεως 17, 2006 Στρόβολος, Λευκωσία, Κύπρος. Διαθέτουμε γραφεία στη Λευκωσία, στη Λεμεσό, στη Λάρνακα, στην Πάφο και στο Παραλίμνι.

Φερεγγυότητα II: Η Εταιρεία είναι πλήρως συμμορφούμενη με τον Περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Νόμο του 2016 [Νόμος 38(I) 2016] και τους Περί Ασφαλιστικών και Αντασφαλιστικών Εργασιών και Άλλων Συναφών Θεμάτων Κανονισμούς του 2016. Η Εταιρεία έχει εναρμονίσει τη δομή της, τις πολιτικές, τις διαδικασίες, τις πρακτικές και τα πρότυπα διακυβέρνησής της, σύμφωνα με τις βασικές απαιτήσεις της Οδηγίας «Φερεγγυότητα II».

Η Εταιρεία, με συνέπεια τα τελευταία χρόνια, διατήρησε μια ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια με τον δείκτη κεφαλαιακής κάλυψης 'Φερεγγυότητα II' κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2024 να αυξάνεται στο 259% (240% στις 31 Δεκεμβρίου 2023), περισσότερο από δυο φορές μεγαλύτερος από τις απαιτήσεις της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Ρυθμιστικές Εξελίξεις: Μετά τις κανονιστικές και ρυθμιστικές απαιτήσεις που τέθηκαν σε ισχύ τα περασμένα χρόνια, η Εταιρεία προσφέρει συνεχές προγράμματα κατάρτισης για το Διοικητικό Συμβούλιο, τα μέλη του προσωπικού της αλλά και για το δίκτυο ασφαλιστικών διαμεσολαβητών της, στους ακόλουθους τομείς:

- Οδηγία σχετικά με την διανομή ασφαλιστικών προϊόντων 2016/97 (Insurance Distribution Directive)
- Συσκευασμένα Επενδυτικά Προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικά προϊόντα βασισμένα σε ασφάλιση (PRIIPs)
- Οδηγία 2016/680 και Γενικός Κανονισμός (2016/679) περί Προστασίας Δεδομένων

- Οδηγία κατά της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες (5^η και 6^η Οδηγία)
- Κατ' εξουσιοδότηση της Επιτροπής Κανονισμός ΕΕ 2019/981 της 8^{ης} Μάρτιου 2019
- Σύγκρουση Συμφερόντων, Καταπολέμηση Δωροδοκίας και Διαφθοράς Διακυβέρνηση και Ανώνυμες Αναφορές παραβάσεων – Whistleblowing
- Κίνδυνος ασφάλειας κυβερνοχώρου (Cyber Security Risk)
- Κανονισμοί και Οδηγίες σχετικά με την Βιωσιμότητα και ΠΚΔ (ESG)
- Δ.Π.Χ.Π. 17 – Ασφαλιστικά Συμβόλαια
- Ψηφιακή Επιχειρησιακή Ανθεκτικότητα (DORA)

Διαχείριση Κινδύνου: Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει επιτυχώς την επιχειρηματική στρατηγική της και έχει διαχειριστεί το προφίλ κινδύνου της ώστε να αντικατοπτρίζει το στόχο της ο οποίος είναι η οικονομική ευρωστία και η δυνατή κεφαλαιακή θέση.

Κανάλια διανομής: Η Εταιρεία διοχετεύει τα προϊόντα της μέσω του δικού της συνδεδεμένου δικτύου ασφαλιστικών διαμεσολαβητών, το οποίο ενισχύεται, αναπτύσσεται και εκπαιδεύεται διαρκώς. Όσον αφορά εργασίες ομαδικής ασφάλειας, η Εταιρεία αναπτύσσει επίσης τις πωλήσεις της μέσω του δικτύου της και του εξειδικευμένου της τμήματος.

Εξυπηρέτηση Πελατών: Για την καλύτερη εξυπηρέτηση των πελατών και των συνεργατών της, η Εταιρεία παρέχει μια εφαρμογή για κινητά τηλέφωνα η οποία προσφέρει τον πιο σύγχρονο, τον πιο απλό και τον πιο γρήγορο τρόπο πρόσβασης σε ασφαλιστικές πληροφορίες. Η Εταιρεία παρέχει επίσης μια νέα σύγχρονη διαδικτυακή πύλη, την INSUPASS η οποία προσφέρει άμεση ενημέρωση και μια αξιόπιστη επικοινωνία για τους πελάτες και τους συνεργάτες της. Η Εταιρεία αναβαθμίζεται και προσαρμόζεται συνεχώς ψηφιακά.

Νέα προϊόντα: Η Εταιρεία προσφέρει μεγάλη γκάμα ασφαλιστικών προϊόντων. Αξιοποιώντας τη σχέση συνεργασίας με τους Αντασφαλιστές της προσφέρει καινοτόμες λύσεις σε προϊόντα προστασίας. Επίσης, η Εταιρεία προσφέρει επενδυτικά προϊόντα και αξιοποιώντας τις μακροχρόνιες σχέσεις με διεθνείς διαχειριστές επενδύσεων και επενδυτικές τράπεζες προσφέρει μέσα από τα ταμεία της καινοτόμες λύσεις επενδυτικών προϊόντων καθώς και προϊόντων προστασίας. Επίσης, προσφέρει ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών στρατηγικών για κάθε προφίλ απόδοσης και κινδύνου, προσαρμοσμένο στις ανάγκες κάθε πελάτη.

Εξωτερικό Περιβάλλον: Το εξωτερικό περιβάλλον αλλάζει συνεχώς. Τα τελευταία χρόνια χαρακτηρίζονται από την αστάθεια και την αβεβαιότητα για πολλές Εταιρείες με αυξήσεις στις τιμές στις πρώτες ύλες, αύξηση πληθωρισμού

και επιτοκίων και τις πολιτικές αναταραχές σε Ουκρανία και Μέση Ανατολή, δημιουργώντας διακυμάνσεις στις αποδόσεις των εταιρειών. Ωστόσο, η CNP Cyprialife κατάφερε να παραμείνει μια από τους κορυφαίους ασφαλιστικές Εταιρείες στην αγορά, κερδοφόρα, με ανθεκτικούς δείκτες φερεγγυότητας και ρευστότητας.

Βιωσιμότητα και ΠΚΔ: Ως σημαντικός συντελεστής στις χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες της χώρας και μια από τις μεγαλύτερες ασφαλιστικές εταιρίες στο νησί, η CNP Cyprialife υποστηρίζει τη μετάβαση προς μια πιο ευημερούσα, βιώσιμη και ανθεκτική βιομηχανία. Η Εταιρεία έχει καθιερώσει μια ομάδα ESG, σκοπός της οποίας είναι να διασφαλίσει την τήρηση των βασικών αναδυόμενων κανονισμών. Επιπλέον, η Εταιρεία βρίσκεται σε στενή συνεργασία με διάφορους πράκτορες, παρόχους υπηρεσιών, προμηθευτές και άλλα τρίτα μέρη.

Κοινωνική και Περιβαλλοντική Ευθύνη: Η CNP Cyprialife αντιμετωπίζει με ευαισθησία και αλληλεγγύη τα άτομα που έχουν ανάγκη και βρίσκετε δίπλα στην κυπριακή κοινωνία.

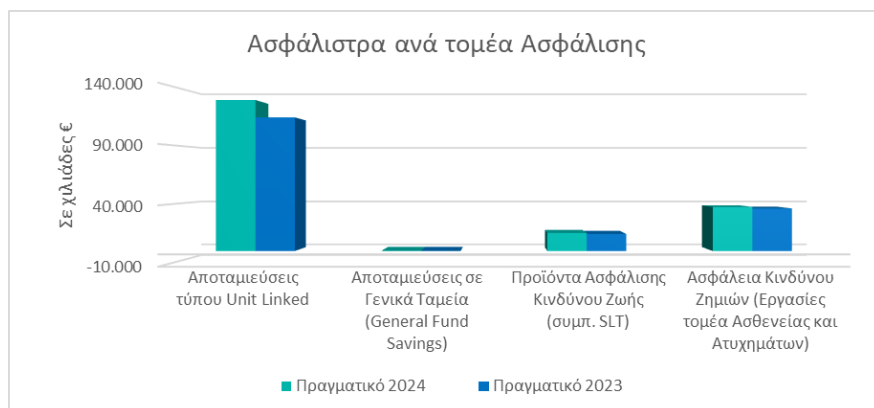
Κατά το 2024, η CNP Cyprialife μαζί με την CNP Asfaltistiki, την CNP Ζωής και το Ραδιοφωνικό Ίδρυμα Κύπρου, οργάνωσαν για έκτη συνεχή χρονιά τον φιλανθρωπικό έρανο «Ραδιομαραθώνιος», την κορυφαία δράση κοινωνικής ευαισθησίας και συμβολής στην πιο ευάλωτη ομάδα της κοινωνίας, τα παιδιά. Επιπρόσθετα, η Εταιρεία υποστήριξε αρκετές κοινωνικές και περιβαλλοντικές δράσεις.

Στο Μέλλον, η Εταιρεία θα συνεχίζει να εστιάζει στην ανάπτυξη των εργασιών της:

- Αναπτύσσοντας τα καινοτόμα προϊόντα της με ευελιξία, παρέχοντας πάντοτε τη μέγιστη ασφάλεια, σιγουριά και προστασία
- Μεγιστοποιώντας την αξία των υπηρεσιών και αναβαθμίζοντας συνεχώς την ποιότητα της εξυπηρέτησης που προσφέρεται στους πελάτες της
- Μεγιστοποιώντας τις αποδόσεις που λαμβάνουν οι μέτοχοι της και διατηρώντας την πολύ δυνατή κεφαλαιακή της θέση
- Παραμένοντας ένας υπεύθυνος εργοδότης και μια κοινωνικά υπεύθυνη εταιρεία, δίπλα από τα άτομα που έχουν ανάγκη
- Συμβάλλοντας σε μια βιώσιμη χρηματοοικονομική και ασφαλιστική βιομηχανία λαμβάνοντας υπόψη επιπλέον παράγοντες σχετικά με τη βιωσιμότητα ώστε να διασφαλίσει την προστασία των συμφερόντων των εμπλεκόμενων μερών της συμπεριλαμβανομένου των πελατών, εργαζομένων, συνεργατών, μετόχων, του περιβάλλοντος και της κοινωνίας ευρύτερα.
- Συμμορφούμενη με όλους τους σχετικούς νόμους και κανονισμούς

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

Τα ασφάλιστρα στην ενότητα αυτή απεικονίζουν τα μεικτά δεδουλευμένα ασφάλιστρα της Εταιρείας για τα έτη 2024 και 2023 τα οποία αυξήθηκαν κατά 10,3%. Η αύξηση αυτή παρατηρήθηκε κυρίως λόγω αύξησης της κατηγορίας Αποταμιεύσεων Τύπου Unit-Linked κατά 13% και της αυξημένης παραγωγής σχεδόν σε όλα τα κύρια προϊόντα της Εταιρείας που εμπίπτουν στην κατηγορία αυτή.



Το κέρδος από την Ανάλυση Κινδύνων (Underwriting Profit), (πριν από την χρήση των Τεχνικών Προβλέψεων και των εσοδών από επενδύσεις) για το έτος 2024 ανήλθε στις €72.460 χιλ. με κύριους συντελεστές κέρδους τις αποταμιεύσεις τύπου Unit-linked, και τα προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζημιών (Health & Accident) με συμβολή πέραν του 90% στο συνολικό κέρδος από την ανάλυση κινδύνων.

Το κέρδος από την ανάλυση Ασφαλιστικών Κινδύνων αυξήθηκε κατά 5% σε σχέση με το προηγούμενο έτος αναφοράς κυρίως λόγω της αύξησης του κέρδους τα προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζημιών και της μείωσης που παρατηρήθηκε στις απαιτήσεις κατά την περίοδο αναφοράς, οδηγώντας στη βελτίωση του δείκτη ζημιών (loss ratio) και συνεπώς ψηλότερα κέρδη .

Απόδοση από την ανάλυση Κινδύνων					
Πραγματικό για το 2024 Σε Χιλιάδες €	Όλες οι Κατηγορίες	Αποταμιεύσεις τύπου Unit Linked	Αποταμιεύσεις σε Γενικά Ταμεία (General Fund Savings)	Προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής (συμπ. SLT)	Ασφάλεια Κινδύνου Ζημιών (Εργασίες τομέα Ασθενείας και Ατυχημάτων)
Μεικτά ασφάλιστρα (συμπεριλαμβανομένων Τελών Ασφάλισης)	181.615	128.530	193	15.396	37.496
Συνολικά Εκχωρημένα Ασφάλιστρα μετά την αντασφάλιση	171.735	125.155	126	10.148	36.306
Εκροές (Απαιτήσεις, Εξαγορές και Λήξεις)	-84.707	-67.429	-1.090	-1.490	-14.697
Κέρδος από την Ανάλυση Κινδύνων (Underwriting Profit)*	72.460	48.753	-964	8.185	16.486
Συνολικά Έξοδα (με βάση τα Δ.Π.Χ.Π.)	-19.097	-12.596	-24	-1.884	-4.594
Κέρδος από την Ανάλυση Κινδύνων μετά την αφαίρεση εξόδων*	53.363	36.157	-988	6.301	11.892

Πραγματικό για το 2023 Σε Χιλιάδες €	Απόδοση από την ανάληψη Κινδύνων				
	Όλες οι Κατηγορίες	Αποταμιεύσεις τύπου Unit Linked	Αποταμιεύσεις σε Γενικά Ταμεία (General Fund Savings)	Προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής (συμπ. SLT)	Ασφάλεια Κινδύνου Ζημιών (Εργασίες τομέα Ασθενείας και Ατυχημάτων)
Μικτά ασφάλιστρα (συμπεριλαμβανομένων Τελών Ασφάλισης)	164.704	113.680	217	14.568	36.239
Συνολικά Εκχωρημένα Ασφάλιστρα μετά την αντασφάλιση	153.607	110.405	150	9.461	33.590
Εκροές (Απαιτήσεις, Εξαγορές και Λήξεις)	-71.303	-49.749	-1.848	-1.771	-17.935
Κέρδος από την Ανάληψη Κινδύνων (Underwriting Profit)*	69.132	52.068	-1.698	7.221	11.542
Συνολικά Έξοδα (με βάση τα Δ.Π.Χ.Π.)	-18.251	-11.742	-27	-1.834	-4.647
Κέρδος από την Ανάληψη Κινδύνων μετά την αφαίρεση εξόδων*	50.882	40.326	-1.725	5.387	6.894

*Το κέρδος από την Ανάληψη Κινδύνων υπολογίζεται πριν από την χρήση των Τεχνικών Προβλέψεων και των εσοδών από επενδύσεις.

A.3. Επενδυτική Απόδοση

Η Εταιρεία επενδύει σε τοπικές και διεθνείς αγορές από άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές σε περιουσιακά στοιχεία όπως χρηματοοικονομικά μέσα σταθερού εισοδήματος, μετοχές και ακίνητα. Η έκθεση σε οποιαδήποτε επενδυτική δραστηριότητα είναι συμμορφούμενη με την στρατηγική και την Πολιτική Επενδύσεων που θέτει η Εταιρεία.

Η Εταιρεία συνεργάζεται με εξωτερικούς διαχειριστές κεφαλαίων οι οποίοι είναι ειδικοί στον τομέα τους, προκειμένου να έχει την τεχνογνωσία και να επιτύχει τις μέγιστες δυνατές αποδόσεις με αποδεκτό επίπεδο κινδύνου.

Ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει το χαρτοφυλάκιο επενδυτικών στοιχείων Ενεργητικού ανά κατηγορία για τα έτη 2024 και 2023.

Επενδυτικά Στοιχεία Ενεργητικού		
Σε χιλιάδες €	2024	2023
Μετοχές	23.912	23.081
Κεφάλαια Μετοχών	91.964	79.825
Αντισταθμιστικά Αμοιβαία Ταμεία Μετοχών	14.041	13.441
Ομόλογα	329.176	285.188
Κεφάλαια Ομολόγων	70.721	69.117
Ταμεία Χρηματαγοράς	6.507	6.229
Μετρητά	24.467	35.020
Ακίνητα	43.012	44.191
Δομημένα Προϊόντα	29.334	2.959
Θυγατρικές	10.205	10.023
Δάνεια	8.881	8.852
Σύνολο	652.220	577.925

Η CNP Cyprialife δεν κατέχει επενδύσεις σε τιτλοποιήσεις (securitization).

Οι ευνοϊκές συνθήκες της αγοράς κατά το 2024 οδήγησαν σε επενδυτικά κέρδη για την Εταιρεία και στη σημαντική αύξηση των επενδυτικών περιουσιακών της στοιχείων.

Τα έσοδα και οι δαπάνες που προκύπτουν από το σύνολο των στοιχείων ενεργητικού που υπόκεινται σε Επένδυση ανά κατηγορία στοιχείων ενεργητικού για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 και μια σύγκριση με το προηγούμενο έτος παρουσιάζονται στους πιο κάτω πίνακες.

Το έτος παρουσίασε υψηλές αποδόσεις σε όλες τις κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού. Η σύνθεση του χαρτοφυλακίου και οι αποδόσεις μεταβλητών κεφαλαίων με ασφαλιστικά προϊόντα που συνδέονται με επενδύσεις (Unit Linked Funds) παρουσιάζονται στο Παράρτημα II.

Απόδοση ανά Κατηγορία Στοιχείων Ενεργητικού		
Σε χιλιάδες €	2024	2023
Μετοχές – Άμεσης Συμμετοχής	1.865	5.335
Κρατικά ομόλογα	6.391	10.292
Εταιρικά ομόλογα	8.096	11.231
Κεφάλαια ομολόγων	2.542	4.867
Αμοιβαία Κεφάλαια Μετοχών	6.476	12.621
Αμοιβαία Κεφάλαια Μετοχών Αντιστάθμισης Κινδύνου	671	448
Αμοιβαία Κεφάλαια Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων (Money Market Funds)	279	639
Μετρητά	443	497
Περιουσία	2.007	-301
Δομημένα Προϊόντα	0	0
Θυγατρικές	182	330
Δάνεια	620	631
Σύνολο	29.572	46.589

Κέρδη και ζημιές που αναγνωρίζονται απευθείας στα κεφάλαια

Το κέρδος που αναγνωρίστηκε από την Εταιρεία απευθείας στα κεφάλαια (Λοιπά Συνολικά Έσοδα – Other Comprehensive Income) ήταν €490 χιλ. (2023: €5.172 χιλ. ζημιά).

Ο πίνακας που ακολουθεί παρουσιάζει τα κέρδη/ζημιές ανά κατηγορία στοιχείων ενεργητικού.

Τύπος Στοιχείου Ενεργητικού	OCI	OCI
Σε χιλιάδες €	2024	2023
Μετοχές – Άμεσης Συμμετοχής	-541	2.522
Αμοιβαία Κεφάλαια Μετοχών	0	0
Κρατικά ομόλογα	312	1.339
Εταιρικά ομόλογα	719	1.310
Κεφάλαια ομολόγων	0	0
Άλλα Κεφάλαια	0	0
Σύνολο	490	5.172

Μετριασμός Κινδύνου

Η Εταιρεία ακολουθεί την Τακτική Κατανομή Στοιχείων Ενεργητικού (Tactical Asset Allocation - TAA) που εγκρίνεται από το ΔΣ, με επενδυτικό ορίζοντα ενός έτους, με σκοπό τον καθορισμό του βέλτιστου επιμερισμού του ενεργητικού σε κάθε μία κατηγορία στην οποία επενδύει η Εταιρεία. Η Στρατηγική της Εταιρείας για την Τακτική Κατανομή Στοιχείων Ενεργητικού σχεδιάστηκε ανά τύπο παθητικού και ταμείου, λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια τους, τις εξασφαλίσεις και τις επενδυτικές πολιτικές που ανακοινώθηκαν στους πελάτες της.

Επιπρόσθετα, η Εταιρεία εξετάζει το ενδεχόμενο, για μείωση του κινδύνου συγκέντρωσης, όσον αφορά την Οδηγία Έφεγγυότητα II' και διατήρηση της απαιτούμενης ρευστότητας για την εκπλήρωση των λειτουργικών της αναγκών.

Οι επενδυτικές πολιτικές της Εταιρείας, περιλαμβάνουν περιορισμούς για την ελαχιστοποίηση του κινδύνου αγοράς καθώς και πολιτικές όσον αφορά την πιστοληπτική ικανότητα των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων στα οποία επενδύει, προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένων.

Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης

B.1 Γενικές Πληροφορίες όσον αφορά το Σύστημα Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία έχει σαφή οργανωτική δομή διασφαλίζοντας παράλληλα τη συνέχεια και την κανονικότητα των λειτουργιών της. Επιπλέον, η Εταιρεία διατηρεί καλά καθορισμένες και συνεπείς γραμμές ευθύνης και εποπτείας και χρησιμοποιεί μοντέλο τριών γραμμών άμυνας.

Η Πρώτη Γραμμή Άμυνας έχει την πρωταρχική λήψη αποφάσεων επί καθημερινής βάσης ανάλογα με τον κάθε τομέα, σύμφωνα με τις προσδοκίες του ΔΣ και των ενδιαφερόμενων μερών. Η Δεύτερη Γραμμή Άμυνας, αποτελείται από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων, την Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και την Αναλογιστική Λειτουργία, (σημειώνεται ότι στοιχεία της εργασίας αυτών των λειτουργιών υποστήριξης ενδέχεται να εμπίπτουν στην πρώτη γραμμή). Παρέχει υποστήριξη στη λήψη αποφάσεων σε σχέση με την τακτική και στρατηγική της Εταιρείας. Η Τρίτη Γραμμή Άμυνας παρέχει ανεξάρτητη διασφάλιση και πρόκληση σε όλες τις επιχειρηματικές λειτουργίες όσον αφορά την ακεραιότητα και την αποτελεσματικότητα του Πλαισίου Διαχείρισης Εταιρικών Κινδύνων. Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου είναι υπεύθυνη για την ανεξάρτητη αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της διαδικασίας και των πρακτικών διαχείρισης κινδύνων και για την παροχή έγκαιρης και αντικειμενικής διασφάλισης σχετικά με τον έλεγχο των κινδύνων.

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

Όσον αφορά την εξαγορά από την Ελληνική Τράπεζα, δεν έχουν πραγματοποιηθεί στον παρόν στάδιο οποιεσδήποτε αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης της Εταιρείας καθώς η εξαγορά υπόκειται σε ρυθμιστικές εγκρίσεις από τις αρμόδιες Αρχές.

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

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

Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπές του ΔΣ

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

Το ΔΣ φέρει την τελική ευθύνη για τη συμμόρφωση της Εταιρείας με τις νομικές και κανονιστικές της υποχρεώσεις σε εθνικό ή Ευρωπαϊκό επίπεδο.

Η Εταιρεία έχει ένα έμπειρο ΔΣ με ποικιλομορφία. Τα μέλη του ΔΣ έχουν κριθεί κατάλληλα και ικανά σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Οδηγίας “Φερεγγυότητα II”.

Κατά την περίοδο αναφοράς, το ΔΣ της Εταιρείας αποτελούσαν συνολικά οκτώ (8) μέλη, εκ των οποίων τα τρία (3) ήταν Ανεξάρτητα μη-Εκτελεστικά, ένα (1) ήταν ο Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής και τα τέσσερα (4) ήταν μη-Εκτελεστικά μέλη εκ μέρους του μετόχου της Εταιρείας, CNP Assurances.

Οι συνεδριάσεις του ΔΣ πραγματοποιούνται όποτε χρειάζεται, αλλά τουλάχιστον τέσσερις φορές ετησίως. Για τη λήψη αποφάσεων χρειάζεται απαρτία. Κατά το 2024, το ΔΣ συγκλήθηκε πέντε φορές.

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

Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή βοηθά το ΔΣ κατά την εκπλήρωση των αρμοδιοτήτων του για τη διασφάλιση ενός αποτελεσματικού συστήματος εσωτερικού ελέγχου και συμμόρφωσης. Η Επιτροπή βοηθά επίσης το ΔΣ για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων του για εξωτερική χρηματοοικονομική πληροφόρηση, συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων του σύμφωνα με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς. Η Επιτροπή είναι άμεσα υπεύθυνη εκ μέρους του ΔΣ για την επιλογή, εποπτεία και αμοιβή του εξωτερικού ελεγκτή.

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

Η Επιτροπή συνεδριάζει με τέτοια συχνότητα που κρίνει ενδεδειγμένη, αλλά σε κάθε περίπτωση όχι λιγότερο από δύο φορές ετησίως. Κατά το 2024, η Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων συγκλήθηκε τέσσερις φορές.

Επιτροπή Αποδοχών

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

Η Επιτροπή συνεδριάζει με τέτοια συχνότητα ως είναι ενδεδειγμένο σύμφωνα με τις περιστάσεις, αλλά σε κάθε περίπτωση όχι λιγότερο από μία φορά ετησίως. Κατά το 2024, η Επιτροπή Αποδοχών συγκλήθηκε πέντε φορές.

Γνωστοποίηση Αποδοχών

Οι αποδοχές διέπονται από συλλογική σύμβαση με την ένωση υπαλλήλων ΕΤΥΚ. Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας ελέγχεται και διατηρείται από την Επιτροπή Αποδοχών και εγκρίνεται από το ΔΣ. Η Επιτροπή Αποδοχών είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή της Πολιτικής

Η Επιτροπή Αποδοχών της Εταιρείας ορίζει τις πρακτικές αποδοχών που ισχύουν για όλους τους υπαλλήλους και τα στελέχη της Εταιρείας που λαμβάνουν αποφάσεις για σημαντικούς κινδύνους (Material Risk Takers) και παρέχει καθοδήγηση για τη διαπραγμάτευση κατά το στάδιο ανανέωσης της συλλογικής σύμβασης.

Όσον αφορά τα μέλη του ΔΣ, η Επιτροπή Αποδοχών και Διορισμών που έχει εξουσιοδοτηθεί από το ΔΣ της CNP CΙΗ έχει πρωταρχική ευθύνη για την αναθεώρηση και διατύπωση συστάσεων σχετικά με τις αποδοχές του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή και των μελών του ΔΣ. Οι αποδοχές των Διοικητικών Συμβούλων εγκρίνονται από τους μετόχους στην Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Διοίκηση

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για τη συνεπή εφαρμογή της εγκεκριμένης στρατηγικής του ΔΣ μέσω του καθορισμού κατάλληλων πολιτικών για όλες τις λειτουργίες

καθώς και για την ανάπτυξη και ενσωμάτωση των μηχανισμών και των διαδικασιών εσωτερικού ελέγχου.

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

Η Εταιρεία διαθέτει επίσης διάφορες Διευθυντικές Επιτροπές συμπεριλαμβανομένου:

- Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και Αποθεμάτων, η οποία αποτελεί συμβουλευτική Επιτροπή της Επιτροπής Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνων και βοηθά στη διαμόρφωση της συνολικής στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων και πολιτικών για τη διαχείριση επιχειρηματικών κινδύνων και είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή του συνολικού Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας.
- Επιτροπή Επενδύσεων, η οποία αποτελεί συμβουλευτική Επιτροπή του ΔΣ και βοηθά στη διαχείριση των αντισυμβαλλομένων και των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας με επαγγελματισμό και σύμφωνα με όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς.
- Επιτροπή Αποδοχής Κινδύνων, η οποία αποτελεί συμβουλευτική Επιτροπή του ΔΣ και βοηθά στην επικύρωση νέων προϊόντων, νέων συνεργασιών ή μεγάλων πελατών και στην αξιολόγηση σημαντικών αλλαγών στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας όσον αφορά την τιμολόγηση, το πρόγραμμα αντασφάλισης και τα αποθεματικά.
- Επιτροπή Αντασφάλισης, η οποία αποτελεί συμβουλευτική Επιτροπή του ΔΣ και είναι υπεύθυνη για την επίβλεψη και έγκριση του προγράμματος αντασφάλισης της Εταιρείας.

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

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

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

Τα καλυπτόμενα άτομα είναι υποχρεωμένα να συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις και τις συμπεριφορές που ορίζονται από την Εποπτική Αρχή και από τον Κώδικα Προτύπων της Πολιτικής Ικανότητας και Ήθους

Επίσης, η Εταιρεία διασφαλίζει ότι οι συλλογικές γνώσεις, ικανότητες και εμπειρία των μελών του ΔΣ συμπεριλαμβάνουν:

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

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

Διαχείριση Κινδύνων

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

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρεία συνάδει με τα άρθρα 45 και 46 του Νόμου 38 (Ι) Μέρος ΙΙ Κεφάλαιο ΙV, Τμήμα 2 (Σύστημα Διακυβέρνησης). Το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρεία διασφαλίζει ότι όλοι οι κίνδυνοι αντιμετωπίζονται αποτελεσματικά και επιμετρούνται σε σχέση με ένα εγκεκριμένο περιθώριο ανοχής του κινδύνου σύμφωνα με τη μεθοδολογία Επιχειρηματικής Διαχείρισης Κινδύνων (Enterprise Risk Management).

Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων είναι ανεξάρτητη από τις λειτουργίες ανάληψης κινδύνων. Ο Ανώτερος Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων και Βιωσιμότητας έχει απευθείας γραμμή αναφοράς στο ΔΣ μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ για αναφορά σημαντικών ζητημάτων. Κατά την περίοδο αναφοράς είχε επίσης ανοιχτή γραμμή επικοινωνίας με το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου της CNP Assurances.

Οι πολιτικές της Εταιρείας για τους βασικούς τομείς κινδύνου αναθεωρήθηκαν και εγκρίθηκαν από το ΔΣ κατά τη διάρκεια του έτους. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τις ακόλουθες κατευθυντήριες αρχές ως επίσημη πολιτική για τη διαχείριση κινδύνων:

- Η δομή διακυβέρνησης και το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων στοχεύουν στη δημιουργία και στην προώθηση μιας ισχυρής κουλτούρας διαχείρισης κινδύνων, η οποία ενσωματώνεται σε όλες τις πτυχές των δραστηριοτήτων της
- Το ΔΣ είναι υπεύθυνο για την επίβλεψη της ανώτερης διοίκησης, για την εδραίωση ορθών επιχειρησιακών πρακτικών και στρατηγικού σχεδιασμού από την Εταιρεία, καθώς και για τον καθορισμό των περιθωρίων ανοχής των κινδύνων και την ανοχή του κινδύνου σε επίπεδα που είναι ανάλογα με την καλή λειτουργία και τους στρατηγικούς της στόχους. Κατά τον καθορισμό της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και των επιπέδων ανοχής

κινδύνων, λαμβάνονται υπόψη όλοι οι σχετικοί κίνδυνοι. Το ΔΣ έχει την τελική ευθύνη για την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων

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

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

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

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

Η Εταιρεία ακολουθεί ένα Πλαίσιο Διαχείρισης Επιχειρηματικού Κινδύνου (Enterprise Risk Management Framework) με βασικές διαδικασίες που επιτρέπουν την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων. Οι πολιτικές αυτές καθορίζουν πως το πλαίσιο είναι ενσωματωμένο στη λειτουργία της Εταιρείας και αλληλοεπιδρά πλήρως με το στρατηγικό σχεδιασμό και τη διαδικασία διαχείρισης κεφαλαίων και αποτελεί το κατευθυντήριο πλαίσιο για την εφαρμογή της διαδικασίας Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA). Επιπρόσθετα, το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων καθιερώνει μηχανισμούς και στρατηγικούς σχεδιασμούς μέσω των οποίων η Εταιρεία διαχειρίζεται τους κινδύνους, λαμβάνοντας υπόψη τους επιχειρηματικούς της στόχους, το όραμα της, καθώς και τη συνολική της διάθεση για ανάληψη κινδύνων.

Το Πλαίσιο Διαχείρισης Επιχειρηματικών Κινδύνων της CNP Cyprialife βασίζεται στα πιο κάτω βασικά στοιχεία:

- Διακυβέρνηση κινδύνων
- Κουλτούρα διαχείρισης κινδύνων
- Πολιτικές διαχείρισης κινδύνων
- Διάθεση ανάληψης και κινδύνων και ανοχές κινδύνου
- Αξιολόγηση κινδύνων και δικλείδων ασφαλείας
- Αναδυόμενοι κίνδυνοι
- Σενάρια ανθεκτικότητας (Stress testing)
- Αναφορές κινδύνων

Το ΔΣ έχει την απόλυτη ευθύνη για την αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων που είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων & Αποθεμάτων της Εταιρείας (Risk and Reserving Committee) διαδραματίζει

Θεμελιώδη ρόλο στη διαχείριση του κινδύνου. Πρόεδρος της Επιτροπής είναι ο Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής της Εταιρείας (CEO) και τα μέλη της περιλαμβάνουν τον Αναπληρωτή Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή, τη Γενική Διευθύντρια της Εταιρείας, τον Ανώτερο Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων και Βιωσιμότητας (CR&SO), τον Ανώτερο Οικονομικό Διευθυντή (CFO), και τον Ανώτερο Διευθυντή Αναλογιστικών Υπηρεσιών (CAO).

Η Επιτροπή συμβάλλει στη διαμόρφωση των γενικών στρατηγικών και των πολιτικών διαχείρισης κινδύνου για το χειρισμό σημαντικών επιχειρηματικών κινδύνων και είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή ενός πλαισίου διαχείρισης κινδύνων. Επιπρόσθετα, η Επιτροπή διασφαλίζει ότι το συνολικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου λειτουργεί αποτελεσματικά και παρακολουθεί και ελέγχει την έκθεση στους κινδύνους, επιθεωρεί τις τεχνικές προβλέψεις και συμβουλεύει την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ για την έγκριση των τεχνικών προβλέψεων.

Διάθεση για την Ανάλυση Κινδύνων (Risk Appetite)

Η Διάθεση για την Ανάλυση Κινδύνων αποτελεί βασικό στοιχείο για τη διαχείριση των κινδύνων. Περιγράφει τα συγκεντρωτικά επίπεδα και τους τύπους κινδύνου που η Εταιρεία είναι σε θέση και επιθυμεί να αποδεχθεί για την επιδίωξη των μεσοπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων επιχειρηματικών της στόχων. Η διάθεση για την ανάλυση κινδύνων τυγχάνει διαχείρισης και διάρθρωσης μέσω της Έκθεσης Ανάλυσης Κινδύνου (Risk Appetite Statement), η οποία εγκρίνεται από το ΔΣ κατόπιν συμβουλής από την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων.

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

Η Εταιρεία αντιμετωπίζει μία σειρά κινδύνων που αντικατοπτρίζουν τις ευθύνες της ως μία εταιρεία ηγετικού ρόλου εντός της αγοράς ασφάλισης ζωής στην Κύπρο. Μέρος αυτών, περιλαμβάνουν τους κινδύνους που προκύπτουν από τις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει μέσω των ασφαλιστικών προϊόντων προς το κοινό καθώς και από τις καθημερινές επιχειρησιακές της δραστηριότητες. Οι κίνδυνοι που προκύπτουν από τις υποχρεώσεις της Εταιρείας μπορεί να είναι σημαντικοί. Οι κίνδυνοι αυτοί αντιμετωπίζονται με σύνεση μέσω λεπτομερών διαδικασιών που υπογραμμίζουν τη σημασία της ακεραιότητας, της διερεύνησης, της διατήρησης υψηλού επιπέδου και έμπειρου προσωπικού και δυναμικού πωλήσεων και την υπευθυνότητα της προς το κοινό.

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

Στόχος της Εταιρείας είναι να επιτύχει την κατάλληλη ισορροπία μεταξύ των κεφαλαιακών απαιτήσεων και των πόρων που διαθέτει. Ο κύκλος κεφαλαιακού προγραμματισμού ενσωματώνεται στο στρατηγικό σχεδιασμό.

Η εδραιωμένη ηγετική θέση της Εταιρείας στην αγορά ασφάλισης ζωής στην Κύπρο, της επιτρέπει να ακολουθήσει μια συντηρητική προσέγγιση στην ανάληψη κινδύνων. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία είναι επιλεκτική όσον αφορά τα προϊόντα που προσφέρει καθώς και τις επενδυτικές της αποφάσεις. Η κυρίαρχη προσέγγιση όσον αφορά την ανάληψη των κινδύνων είναι η διαφύλαξη των συμφερόντων των ασφαλισμένων και των μετόχων της Εταιρείας.

Η Εταιρεία προσδιορίζει και διαχειρίζεται τους κινδύνους που αναλαμβάνει σε συνεχή βάση. Για το σκοπό αυτό, η Εταιρεία ακολουθεί στρατηγική ανάλυσης κινδύνου η οποία αποσκοπεί στη διασφάλιση της συνέχισης των δραστηριοτήτων της, στη προστασία των κερδών, στη διατήρηση ενός υγιούς ισολογισμού και των συντελεστών φερεγγυότητας (σε γενικές γραμμές, προστασία της οικονομικής ευρωστίας της Εταιρείας) καθώς και στη προστασία της ταυτότητας και της φήμης της Εταιρείας.

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

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

Έκθεση στους Κινδύνους

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

Μέσω της Εκτελεστικής Διεύθυνσης, καθιερωμένων Επιτροπών αλλά και των καθημερινών εργασιών, τα πιο κάτω πεδία κινδύνων αποτελούν μέρος του Μητρώου Κινδύνων της Εταιρείας ή του χάρτη κινδύνων κατά την Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας και προσδιορίζονται, αξιολογούνται και τυγχάνουν διαχείρισης.

- Κίνδυνος Επενδύσεων (Κίνδυνος Αγοράς)
- Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου (Πιστωτικός κίνδυνος)
- Κίνδυνος αναλαμβανόμενου κινδύνου ασφάλισης ζωής
- Κίνδυνος αναλαμβανόμενου κινδύνου στον κλάδο ασθενείας
- Λειτουργικός Κίνδυνος
- Επιχειρηματικός (Στρατηγικός) Κίνδυνος
- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Κίνδυνος Ενεργητικού - Παθητικού
- Ζημιά στη Φήμη της Εταιρείας
- Κίνδυνοι Βιωσιμότητας
- Οποιοσδήποτε άλλος κίνδυνος που η Εταιρεία προσδιορίζει ότι δυνατόν να εκτεθεί

Οι πιο πάνω κατηγορίες κινδύνων της Εταιρείας χωρίζονται περαιτέρω σε υποκατηγορίες που είναι ακριβείς, συγκεκριμένες και αμοιβαία αποκλειόμενες. Αυτές οι υποκατηγορίες χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό και την αξιολόγηση υφιστάμενων και αναδυόμενων εκθέσεων σε κίνδυνο ως μέρος της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνου και είναι καταχωρημένες στο μητρώο κινδύνων της Εταιρείας. Το σύνολο έκθεσης της Εταιρείας στους κινδύνους που εμπίπτουν στις παραπάνω κατηγορίες δημιουργεί το προφίλ κινδύνου της Εταιρείας.

Η Εταιρεία επενδύει σημαντικούς πόρους σε συστήματα και διαδικασίες πληροφορικής, προκειμένου να διατηρήσει και να βελτιώσει τις δυνατότητές της για τη διαχείριση κινδύνων.

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

B.4 Διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA Process)

Η Αξιολόγηση Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA) αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του συστήματος διαχείρισης κινδύνων που εφαρμόζει η Εταιρεία και περιλαμβάνει όλες τις διαδικασίες και τα μέτρα που υιοθετούνται η Εταιρεία με σκοπό τη διασφάλιση των εξής:

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

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

Τον Δεκέμβριο του 2024, η Εταιρεία υπέβαλε την Έκθεση Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας στην Υπηρεσία Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών. Στην Έκθεση αναφέρεται λεπτομερώς ο τρόπος με τον οποίο η Εταιρεία εφάρμοσε και ενσωμάτωσε την Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας στις επιχειρηματικές της δραστηριότητες, περιγράφοντας το προφίλ κινδύνου και το βαθμό διάθεσης για την ανάληψη κινδύνων που η Εταιρεία είναι διατεθειμένη να αντέξει, καθώς και το κεφάλαιο που θεωρεί επαρκές για την αντιμετώπιση των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται.

B.5 Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Control System) και Κανονιστική Συμμόρφωση

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

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

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

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

Το ΔΣ έχει την τελική ευθύνη για το σχεδιασμό, την υλοποίηση / εφαρμογή και τη διατήρηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.

Για κάθε κύρια διαδικασία, ο εσωτερικός έλεγχος ενσωματώνεται στις μη-αυτοματοποιημένες διαδικασίες και/ή στις αυτοματοποιημένες διαδικασίες και συστήματα,

προκειμένου να διασφαλίζεται ένα αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου.

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

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

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

- Αποθεματικών
- Αναλογιστικών αποτιμήσεων
- Ανάλυσης Κινδύνων (Underwriting)
- Αντασφάλισης
- Διαχείρισης Επενδύσεων
- Διαχείρισης Απαιτήσεων
- Πωλήσεων και Εξυπηρέτησης Πελατών
- Λογιστικών Δραστηριοτήτων
- Συστημάτων Πληροφορικής

- Ασφάλειας Πληροφοριών
- Διαχείρισης Κινδύνων
- Ανθρωπίνου Δυναμικού
- Νομικής και Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- Ελέγχου

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Audit Function), στον 3^ο πυλώνα της οργανωτικής της δομής, έχει την εξουσιοδότηση να αξιολογήσει την καταλληλότητα και την αποτελεσματικότητα του περιβάλλοντος εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και να υποβάλει παρατηρήσεις και συστάσεις στην Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων. Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου διενεργείται σύμφωνα με πλάνο ελέγχου το οποίο έχει προσυμφωνηθεί με την Επιτροπή Ελέγχου & Διαχείρισης Κινδύνων.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Η Εταιρεία διατηρεί μία μόνιμη και αποτελεσματική Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και διορισμένο Λειτουργό Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Υπεύθυνο της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Σύμφωνα με το Μέρος II, Κεφάλαιο IV, Τμήμα 2 (Σύστημα Διακυβέρνησης), άρθρο 47 του Νόμου 38 (I) 2016, το Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας αποκωδικοποιεί τους νέους και προτεινόμενους κανόνες συμμόρφωσης (χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών/ασφαλίσεων) που επιβάλλουν οι νομοθετικοί ή ρυθμιστικοί φορείς, και οι οποίοι κανόνες σχετίζονται με τις εργασίες, τα εσωτερικά πρότυπα, τις διαδικασίες και τις κατευθυντήριες γραμμές.

Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι ανεξάρτητη από τις λειτουργίες ανάληψης κινδύνου και δίνει αναφορά στον Ανώτερο Διευθυντή Διαχείρισης Κινδύνων και Βιωσιμότητας. Πρόσθετα ο Ανώτερος Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει απευθείας αναφορά στο ΔΣ μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ για αναφορά σημαντικών θεμάτων. Κατά την περίοδο αναφοράς, ο Ανώτερος Διευθυντής Κανονιστικής Συμμόρφωσης είχε επίσης ανοικτή γραμμή επικοινωνίας με το Τμήμα Κανονιστικής Συμμόρφωσης του Ομίλου της CNP Assurances.

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

Βασική ευθύνη της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι:

- Ο ενεργής προσδιορισμός, η αξιολόγηση και η παρακολούθηση των κινδύνων συμμόρφωσης που αντιμετωπίζει η Εταιρεία
- Η υποστήριξη και παροχή συμβουλών στη Διοίκηση κατά την εκπλήρωση των υποχρεώσεων κανονιστικής συμμόρφωσης της
- Να επιτρέπει στην Εταιρεία να είναι σε θέση να αποδεικνύει στις ρυθμιστικές Αρχές τη συμμόρφωση της με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς που εφαρμόζονται και ως αποτέλεσμα:
 - Να προστατεύει την καλή φήμη της Εταιρείας
 - Να αποφευχθούν πειθαρχικές ενέργειες από τις ρυθμιστικές Αρχές
 - Να αποφευχθούν αστικές αγωγές
 - Να αποφευχθούν ποινικές κυρώσεις

Οι τομείς που η Εταιρεία αναγνωρίζει ως πηγές κινδύνου Συμμόρφωσης και εμπίπτουν στο πλαίσιο ευθύνης της Λειτουργίας Συμμόρφωσης, είναι η καταπολέμηση της Χρηματοδότησης της Τρομοκρατίας και της Νομιμοποίησης Εσόδων από Εγκληματική Δραστηριότητα, Οικονομικές Κυρώσεις, Απόρρητο και Προστασία Προσωπικών Δεδομένων, Δεοντολογία και Ηθικά Πρότυπα, Διακυβέρνηση και απαιτήσεις αδειοδότησης και Απάτη, οι οποίες χωρίζονται περαιτέρω στις πιο κάτω υποκατηγορίες:

- Καταπολέμηση της νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας (AML/ CFT)
- Οικονομικές Κυρώσεις
- Απόρρητο και Προστασία Προσωπικών Δεδομένων
- Επιχειρηματικές πρακτικές και προστασία πελατών (νέα προϊόντα και υπηρεσίες, παράπονα πελατών και όλα τα παράπονα εναντίον της Εταιρείας, των εργαζομένων και των συνεργατών, πρακτικές Προώθησης Προϊόντων και Πωλήσεων
- Εμπιστευτικότητα
- Κώδικας Δεοντολογίας Υπαλλήλων
- Διακυβέρνηση/ Κανονιστικές Απαιτήσεις (Ασφαλιστική Νομοθεσία, Εταιρική Διακυβέρνηση, Ικανότητα και Ήθος Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντών κύριων λειτουργιών, Κανονιστικό πλαίσιο, Διακυβερνητικές συμφωνίες, FATCA, CRS, κ.λ.π.)
- Καταπολέμηση της Δωροδοκίας και Διαφθοράς (Συγκρούσεις Συμφερόντων, Υπηρεσίες Εξωπορισμού (Outsourcing), Προστασία του Ανταγωνισμού, Ανώνυμες Αναφορές παραβάσεων – Whistleblowing
- Εσωτερική και Εξωτερική Απάτη
- Οποιοσδήποτε άλλος κίνδυνος ο οποίος θεωρείται ότι εφαρμόζεται

Οι πιο πάνω πηγές κινδύνου κατηγοριοποιούνται σε βασικούς κινδύνους και καταγράφονται στο μητρώο κινδύνων της Εταιρείας. Οι πολιτικές της Εταιρείας για τους βασικούς τομείς συμμόρφωσης αναθεωρήθηκαν και εγκρίθηκαν από το ΔΣ κατά τη διάρκεια του έτους.

Περαιτέρω, κατά τη διάρκεια του έτους εφαρμόστηκε το Σχέδιο Κανονιστικής Συμμόρφωσης το οποίο εγκρίθηκε από την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων με βάση τους κινδύνους που αναγνωρίστηκε ότι εμπίπτουν στο πλαίσιο ευθύνης της Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης και δόθηκε αναφορά όσον αφορά τα αποτελέσματα στην Επιτροπή.

B.6 Εσωτερικός Έλεγχος (Internal Audit)

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

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου είναι ανεξάρτητη από τις λειτουργίες ανάληψης κινδύνου και δίνει διοικητική αναφορά στον Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή της Εταιρείας. Πρόσθετα η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου έχει απευθείας αναφορά στο ΔΣ μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ. Ο Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου, κατά την περίοδο αναφοράς είχε επίσης ανοικτή γραμμή επικοινωνίας με το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου της CNP Assurances.

Σύμφωνα με το Μέρος II, Κεφάλαιο IV, Τμήμα 2 (Σύστημα Διακυβέρνησης) άρθρο 48 του Νόμου 38 (Ι) 2016, η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου παρέμεινε ανεξάρτητη και αυτόνομη και παρέχει ανεξάρτητη αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και άλλων στοιχείων του συστήματος διακυβέρνησης.

Η Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για τον Εσωτερικό Έλεγχο και έχει την τελική ευθύνη για την κατεύθυνση και την έγκριση του πεδίου εργασιών της ομάδας Εσωτερικού Ελέγχου κατά το 2024.

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

Η Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου υιοθετεί μια προσέγγιση βασισμένη στον κίνδυνο για την δημιουργία του πενταετούς Πλάνου Εσωτερικού Ελέγχου (Audit Plan). Το Πλάνο βασίζεται σε μια τεκμηριωμένη αξιολόγηση της στρατηγικής, των στόχων και των κινδύνων της Εταιρείας και σκοπό έχει να βοηθήσει στην επίτευξη των στόχων της Εταιρείας.

Το Πλάνο καθορίζεται σε συντονισμό με τη Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου CNP Assurances και εγκρίνεται από την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων σε ετήσια βάση.

B.7 Αναλογιστική Λειτουργία

Η Αναλογιστική Λειτουργία της Εταιρείας είναι υπεύθυνη για το συντονισμό όλων των αναλογιστικών δραστηριοτήτων σύμφωνα με το Μέρος II, Κεφάλαιο IV, Τμήμα 2 (Σύστημα Διακυβέρνησης) άρθρο 49 του Νόμου 38 (I) 2016.

Υπεύθυνη της Αναλογιστικής Λειτουργίας η οποία διορίστηκε από το ΔΣ είναι η Ανώτερη Διευθύντρια Αναλογιστικών Υπηρεσιών.

Η Αναλογιστική Λειτουργία είναι ανεξάρτητη από τις λειτουργίες ανάληψης κινδύνου και δίνει αναφορά στον Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή της Εταιρείας. Πρόσθετα, ο Ανώτερος Διευθυντής Αναλογιστικών Υπηρεσιών έχει απευθείας γραμμή αναφοράς στο ΔΣ μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ. Κατά την περίοδο αναφοράς είχε επίσης και ανοικτή γραμμή επικοινωνίας με το Τμήμα Αναλογιστικής Λειτουργίας του Ομίλου της CNP Assurances.

Η Αναλογιστική Λειτουργία εμπλέκεται σε δραστηριότητες που εμπíπτουν στην πρώτη και δεύτερη γραμμή άμυνας. Οι αρμοδιότητές της κατά τη διάρκεια του έτους συμπεριέλαβαν:

- Το συντονισμό για υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων για σκοπούς της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' και των ασφαλιστικών υποχρεώσεων στο πλαίσιο των Δ.Π.Χ.Π. 17
- Τη διασφάλιση της καταλληλότητας των μεθόδων και των υποκείμενων μοντέλων που χρησιμοποιήθηκαν καθώς και των παραδοχών που έγιναν στον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων για τους σκοπούς της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' και των ασφαλιστικών υποχρεώσεων στο πλαίσιο του των Δ.Π.Χ.Π. 17
- Τη διασφάλιση της καταλληλότητας των παραδοχών
- Την αξιολόγηση της επάρκειας και της ποιότητας των στοιχείων που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων μέσω της διαδικασίας Ελέγχου Ποιότητας Δεδομένων
- Τη σύγκριση των Βέλτιστων Εκτιμήσεων (BE) έναντι των εμπειρικών δεδομένων της Εταιρείας
- Την εκτίμηση των κεφαλαιακών αναγκών της Εταιρείας μέσω του τυποποιημένου μοντέλου
- Διεξαγωγή ανάλυσης κερδοφορίας και παροχή υποστήριξης στην Εταιρεία όπου χρειάζεται
- Την ενημέρωση της Ανώτατης Διοίκησης για τα αποτελέσματα κάθε τριμηνίας για σκοπούς της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II', τις παραδοχές και όλα τα άλλα θέματα που συμφωνήθηκαν μέσω των σχετικών πολιτικών της Εταιρείας
- Την έκφραση γνώμης για τη γενική πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων

- Την έκφραση γνώμης σχετικά με την καταλληλότητα των αντασφαλιστικών συμφωνιών
- Τη συμβολή και το συντονισμό της προετοιμασίας των Ποσοτικών Υποδειγμάτων (QRTs) στο πλαίσιο του Πυλώνα 3
- Τη συμβολή στην αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνου, ιδίως σε σχέση με την υποδειματοποίηση του κινδύνου στην οποία στηρίζεται ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων και στην Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας
- Την ενσωμάτωση επίσης των κινδύνων βιωσιμότητας σε όλες τις εργασίες που εκτελεί

Το ΔΣ της Εταιρείας ενημερώθηκε για όλα τα αναλογιστικά θέματα. Κατά το 2024, η πολιτική Αναλογιστικής Λειτουργίας της Εταιρείας καθώς και η Αναλογιστική Ετήσια Αναφορά εγκρίθηκαν από το ΔΣ.

B.8 Εξωπορισμός

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

Οι κύριοι στόχοι της Πολιτικής είναι:

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

Το ΔΣ εγκρίνει τυχόν τροποποιήσεις στην Πολιτική και σε όλες τις κρίσιμες ή σημαντικές δραστηριότητες ή λειτουργίες εξωπορισμού. Ο βασικός καθοριστικός παράγοντας για τον ορισμό μιας κρίσιμης ή σημαντικής διευθέτησης ανάθεσης εξωπορισμού είναι κατά πόσον μια λειτουργία ή δραστηριότητα είναι θεμελιώδους σημασίας για την ικανότητα της Εταιρείας να ασκήσει την κύρια δραστηριότητά της καθώς και τον αντίκτυπο που έχει στην Εταιρεία.

Η Εταιρεία, κατά την περίοδο αναφοράς, προχώρησε σε εξωπορισμό των δραστηριοτήτων Υποδομής Πληροφορικής, Διαχείρισης και Λειτουργίας Πληροφορικής και Τηλεπικοινωνιών, Υποστήριξη Χρηστών, Αποθήκευσης και Αρχαιοθέτησης, Υπηρεσίες και δεύτερης Ιατρική γνώμη στους πελάτες της, Διαχείριση και Επιμέλεια Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Από τον Ιανουάριο του 2024, η Εταιρεία δεν προχώρησε στην ανανέωση της σύμβασης εξωτερικής ανάθεσης για την Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου και επί του παρόντος διαθέτει Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου εντός της Εταιρείας.

Η Εταιρεία παραμένει πλήρως υπεύθυνη για όλες τις δραστηριότητες που ανατίθενται εξωτερικά. Η Εταιρεία έχει συμπεριλάβει στην πολιτική εξωπορισμού και στις διαδικασίες, τις απαιτήσεις για την παρακολούθηση και εξέταση της ποιότητας της παρεχόμενης υπηρεσίας. Η παρακολούθηση και εξέταση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών γίνεται από τον υπεύθυνο της εκάστοτε συμβάσης μέσω των συμφωνιών παροχής υπηρεσιών (Service Level Agreements) κλπ.

Γ. Προφίλ Κινδύνου

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

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

Η Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων εφαρμόζει μια συνεχιζόμενη διαδικασία για τον εντοπισμό, αξιολόγηση και διαχείριση των κινδύνων που επηρεάζουν ολόκληρη την Εταιρεία. Όλες οι απαραίτητες αναφορές πραγματοποιούνται μέσω της συμφωνημένης δομής διακυβέρνησης της Εταιρείας.

Η κεφαλαιακή θέση της CNP Cyprialife κατά το τέλος του Δεκέμβρη του 2024 ανήλθε στο 259% συγκριτικά με το 240% κατά το τέλος του 2023, παραμένοντας ισχυρή και ανθεκτική στις περιόδους μεταβλητότητας των αγορών αλλά και πολιτικής αστάθειας.

Το ΔΣ της Εταιρείας εγκρίνει το ποσοστό κάλυψης δυνάμει της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' και εξετάζει το προφίλ της Εταιρείας τόσο από κανονιστική όσο και από οικονομική άποψη. Η Εταιρεία συνεχίζει να διαχειρίζεται το προφίλ κινδύνου της ώστε να αντικατοπτρίζει τον στόχο της διατήρησης της οικονομικής της ισχύος ως μια από τις ηγετικές δυνάμεις της κυπριακής αγοράς.

Σε χιλιάδες €	2024
Ποσοστό Κάλυψης Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (SCR Coverage Ratio)	259%
Ίδια Κεφάλαια	153.326
Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας (SCR)	59.309
Κεφαλαιακή απαίτηση Φερεγγυότητας για λειτουργικό κίνδυνο (SCR Operational)	4.915
Προσαρμογή για την ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων και για τους αναβαλλόμενους φόρους (Adjustment for Loss Absorbing)	-4.884
Βασικές κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας (BSCR)	59.277
Κεφαλαιακή απαίτηση Φερεγγυότητας Αγοράς (SCR Market)	25.642
Κεφαλαιακή απαίτηση Φερεγγυότητας Ζωής (SCR Life)	31.946
Κεφαλαιακή απαίτηση Φερεγγυότητας Ασθενείας (SCR Health)	24.699
Κεφαλαιακή απαίτηση Φερεγγυότητας Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου (SCR Counterparty)	2.410

Η Εταιρεία διενεργεί ετησίως Αξιολόγηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας ώστε να καθορίσει τη μελλοντική εκτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεών της, λαμβάνοντας υπόψη την επιχειρηματική στρατηγική, το προφίλ κινδύνου, τη Διάθεση για την Ανάλυση Κινδύνων και το σχεδιασμό κεφαλαίου της Εταιρείας. Ως μέρος της Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας η CNP Cyprialife, εφαρμόζει ασκήσεις προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων στο σχεδιασμό για τα κεφάλαια της. Η Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας εγκρίνεται από το ΔΣ, το οποίο έχει την τελική ευθύνη για την αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου και την έγκριση της Διαχείρισης για την Ανάλυση Κινδύνων της Εταιρείας.

Η Εκτίμηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας εξετάζεται από την Υπηρεσία Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιριών στην Κύπρο στο πλαίσιο της διαδικασίας επισκόπησης και αξιολόγησης που διενεργεί περιοδικά η Εποπτική Αρχή.

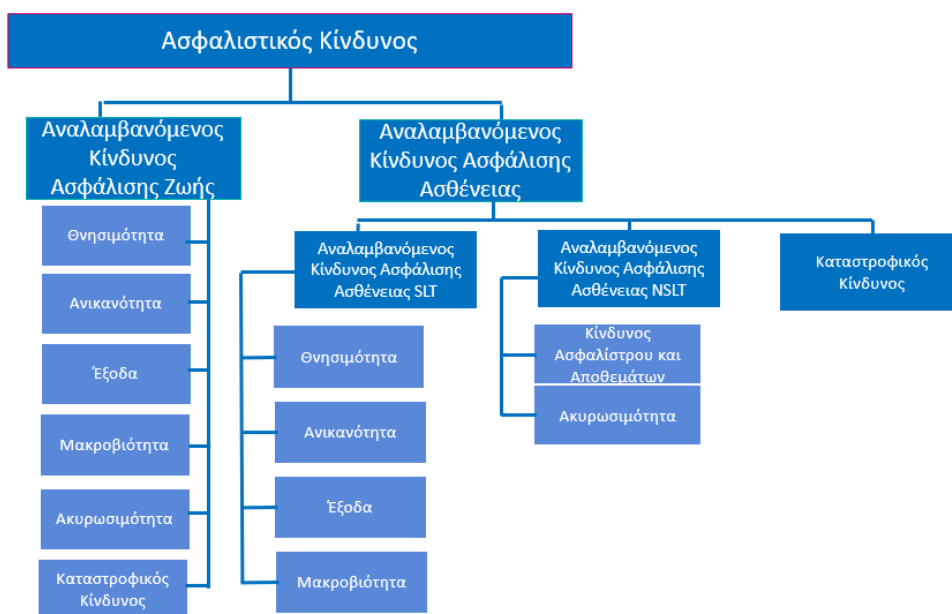
Γ.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)

Ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ως ο κίνδυνος ζημιάς ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων των ασφαλειών που προκύπτει από την αύξηση του ποσοστού απαίτησης που δεν αναμενόταν κατά την τιμολόγηση ή κατά την αποδοχή των κινδύνων.

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

Οι ενότητες αναλαμβανόμενου Ασφαλιστικού Κινδύνου Κλάδων Ζωής και Ασθενείας, λαμβάνουν υπόψη την αβεβαιότητα των αποτελεσμάτων των επιχειρήσεων που σχετίζονται με τις υφιστάμενες ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές υποχρεώσεις, καθώς και τις νέες εργασίες που αναμένεται να αναληφθούν κατά τους επόμενους 12 μήνες.

Η Εταιρεία ακολούθησε την τυποποιημένη μέθοδο σύμφωνα με τις προδιαγραφές της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΙΟΠΑ) για τον υπολογισμό του SCR για ασφαλιστικούς κινδύνους κλάδου ζωής και ασθενείας, εξετάζοντας τις υποενότητες που παρουσιάζονται πιο κάτω.



Κίνδυνος Θνησιμότητας (Mortality Risk)

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

Κίνδυνος Ανικανότητας (Disability Risk)

Ο Κίνδυνος Ανικανότητας είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει από μεταβολή της αξίας η οποία προκαλείται από μια απόκλιση μεταξύ του πραγματικού ποσοστού των ασφαλισμένων που δεν είναι σε θέση να εκτελέσουν ένα ή περισσότερα από τα καθήκοντα της εργασίας τους λόγω

σωματικής ή πνευματικής κατάστασης σε σύγκριση με το αναμενόμενο ποσοστό.

Κίνδυνος Εξόδων (Expense Risk)

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

Κίνδυνος Μακροβιότητας (Longevity Risk)

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

Κίνδυνος Ακυρωσιμότητας (Lapse Risk)

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

Κίνδυνος Ασφαλίστρου (Premium Risk)

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

Κίνδυνος Αποθέματος (Reserve Risk)

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

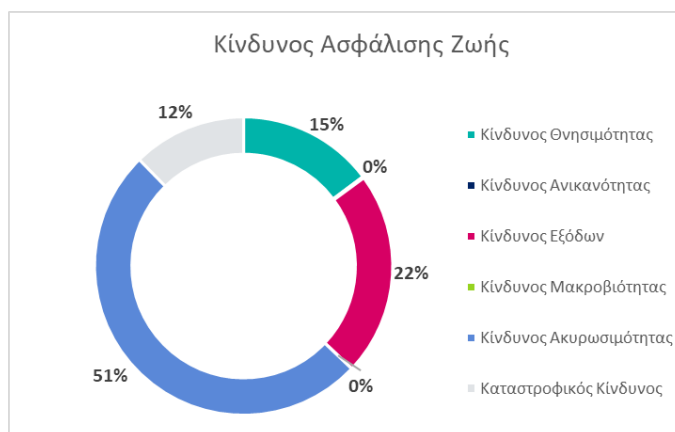
Καταστροφικός Κίνδυνος (Catastrophe Risk)

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

Αναλαμβανόμενος Κίνδυνος ασφάλισης Ζωής (Life Underwriting Risk)

Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον Αναλαμβανόμενο Κίνδυνο Ασφάλισης Ζωής είναι το άθροισμα των στοιχείων του Αναλαμβανόμενου Κινδύνου Ασφάλισης Ζωής λαμβάνοντας υπόψη το όφελος διασποράς μεταξύ των κινδύνων. Τα στοιχεία του Αναλαμβανόμενου Κινδύνου Ασφάλισης Ζωής είναι ο κίνδυνος Θνησιμότητας, Μακροβιότητας, Ανικανότητας, Ακυρωσιμότητας, ο Εξόδων και ο Καταστροφικός κίνδυνος.

Το παρακάτω διάγραμμα απεικονίζει την έκθεση της Εταιρείας στον Κίνδυνο Ασφάλισης Ζωής για κάθε υποκατηγορία του κινδύνου κατά την περίοδο αναφοράς.

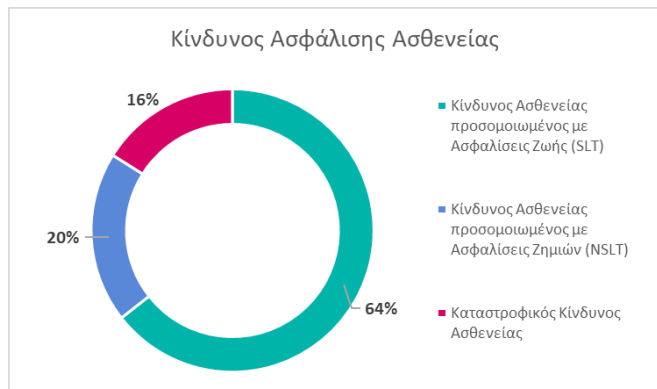


Οι Κίνδυνοι Ακύρωσιμότητας και Εξόδων είχαν το μεγαλύτερο ποσοστό στον Αναλαμβανόμενο Κίνδυνο Ασφάλισης Ζωής της Εταιρείας, ύψος 51% και 22% αντίστοιχα. Το όφελος της διαφοροποίησης ανήλθε περίπου στο 28%.

Αναλαμβανόμενος Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας

Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον Αναλαμβανόμενο Κίνδυνο Ασφάλισης Ασθενείας είναι το άθροισμα των στοιχείων του Αναλαμβανόμενου Κινδύνου Ασφάλισης Ασθενείας λαμβάνοντας υπόψη το όφελος της διαφοροποίησης μεταξύ των στοιχείων. Τα στοιχεία του Αναλαμβανόμενου Κινδύνου Ασφάλισης Ασθενείας είναι ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας (η διαχείριση του οποίου γίνεται με όμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής – Health Similar to Life Techniques- SLT), ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας (η διαχείριση του οποίου γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των γενικών ασφαλίσεων – Health Non-Similar to Life - NSLT) και ο Καταστροφικός Κίνδυνος.

Το παρακάτω διάγραμμα απεικονίζει την έκθεση της Εταιρείας στον Κίνδυνο Ασφάλισης Ασθενείας για κάθε υποκατηγορία του κινδύνου κατά την περίοδο αναφοράς.



Ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας - SLT, και ο αναλαμβανόμενος κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας NSLT συνεισφεραν το μεγαλύτερο ποσοστό στον Αναλαμβανόμενο Κίνδυνο Ασφάλισης Ασθενείας, ύψους 64% και 20% αντίστοιχα. Το όφελος της διαφοροποίησης ήταν περίπου 18%.

Αλλαγές κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς

Δεν υπήρξαν ουσιαστικές αλλαγές κατά τη διάρκεια της περιόδου όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο ασφαλιστικών προϊόντων της Εταιρείας.

Τα συμβόλαια ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (unit-linked) είναι η κύρια πηγή εργασιών της Εταιρείας με συνεισφορά 71% στα μεικτά ασφάλιστρα. Οι εργασίες στον τομέα Ασφάλισης Ασθενειών ακολούθησε με ποσοστό 21% όσο αφορά τα μεικτά ασφάλιστρα. Το υπόλοιπο 8% συμπεριλαμβάνει άλλα προϊόντα ανάληψης κινδύνου ζωής και προϊόντα ασφάλισης με Συμμετοχή στα Κέρδη (General Fund Savings).

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής και Ασθενείας όπως περιγράφεται πιο πάνω για τη χρήση 2024 και 2023 παρουσιάζεται πιο κάτω:

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής		
Σε Χιλιάδες €	31/12/2024	31/12/2023
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής (SCR Life)	31.946	30.068

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής αυξήθηκε κατά 6% συγκριτικά με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς κυρίως λόγω της αύξησης του Κινδύνου Εξόδων κατά 13% λόγω της αύξησης του χαρτοφυλακίου των

εργασιών της Εταιρείας σε συνδυασμό με τις αναθεωρημένες παραδοχές των εξόδων, ώστε να καλυφθούν τα αυξημένα έξοδα της Εταιρείας.

Οι αυξήσεις ύψους 4% και 6% στους Κινδύνους Ακυρωσιμότητας και Θνησιμότητας αντίστοιχα, συνέβαλαν επίσης στην συνολική αύξηση της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής. Η κίνηση αυτή καθοδηγήθηκε κυρίως από την αύξηση του κύκλο εργασιών της Εταιρείας, ιδίως στα προϊόντα τύπου Unit-linked που χρειάζονται περισσότερα κεφάλαια λόγω της διάρκειας και των καλύψεων τους.

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ασθενείας (SCR Health)		
Σε Χιλιάδες €	31/12/2024	31/12/2023
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ασθενείας (SCR Health)	24.699	20.650

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας όσον αφορά την Ασφάλιση Ασθενείας (SCR Health) αυξήθηκε επίσης κατά 20% σε σχέση με την περασμένη περίοδο αναφοράς κυρίως λόγω της αύξησης του Κινδύνου στις Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζωής κατά 23% λόγω των επιπρόσθετων καλύψεων για σοβαρές ασθένειες.

Η αύξηση στον Καταστροφικό Κίνδυνο Ασθενείας κατά 21% λόγω των αλλαγών στις αντασφαλιστικές συμβάσεις της Εταιρείας, αύξησε την έκθεση της Εταιρείας στον συγκεκριμένο κίνδυνο και αποτέλεσε ακόμα ένα παράγοντα στη συνολική αύξηση της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ασθενείας.

Μείωση του Κινδύνου

Ο Ασφαλιστικός Κίνδυνος (συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων ζωής και ασθενείας) αναλαμβάνεται σύμφωνα με την τεχνογνωσία της Εταιρείας σε σχέση με την ανάληψη κινδύνων και την τιμολόγηση με σκοπό την παροχή ενός κατάλληλου επιπέδου απόδοσης για ένα αποδεκτό επίπεδο κινδύνου. Η Εταιρεία επιλέγει εκείνους τους κινδύνους που γνωρίζει καλύτερα.

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

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

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει καθιερωμένη Επιτροπή Ασφαλιστικών Κινδύνων (Underwriting Committee), η οποία είναι συμβουλευτική Επιτροπή του ΔΣ και βοηθά στην επικύρωση νέων προϊόντων, νέων συνεργασιών ή μεγάλων πελατών και στην αξιολόγηση σημαντικών αλλαγών στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας.

Κατά τη χρήση του έτους, η Εταιρεία ολοκλήρωσε με επιτυχία την αναθεώρηση των αντασφαλιστικών της διευθετήσεων.

Κατά την διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η Εταιρεία πραγματοποίησε το Κεντρικό σενάριο, ένα σενάριο Ανοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Upward scenario), ένα σενάριο Καθοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Downward scenario), και άλλα επιπρόσθετα σενάρια σχετικά με τον Ασφαλιστικό Κίνδυνο, και η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρέμεινε σε ισχυρά επίπεδα.

Γ.2. Κίνδυνος Αγοράς (Market Risk)



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

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

Ο κίνδυνος αθέτησης όλων των επενδυτικών περιουσιακών στοιχείων, με εξαίρεση τα μετρητά, υπολογίζεται κάτω από τον κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου και τον κίνδυνο συγκέντρωσης αγοράς του κινδύνου αγοράς. Ο κίνδυνος αθέτησης για τα μετρητά υπολογίζεται κάτω από τον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου.

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

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

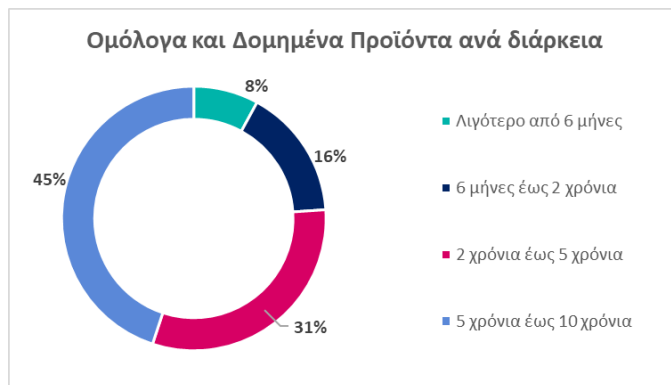
Κίνδυνος Επιτοκίου (Interest Risk)

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

Όσον αφορά το ενεργητικό, για το σκοπό υπολογισμού του Κινδύνου Επιτοκίου, η Εταιρεία υπολογίζει ξεχωριστά την αξία κάθε χρεογράφου που κατέχει, πριν και μετά από τις

στιγμιαίες μεταβολές (shocks), όπως περιγράφονται στην τυποποιημένη μέθοδο. Σε κάθε χρεόγραφο και συγκεκριμένα αμοιβαία κεφάλαια, η Εταιρεία προσθέτει την αύξηση ή τη μείωση της απόδοσης (ανάλογα με τη στιγμιαία μεταβολή) στην πραγματική απόδοση του στοιχείου του ενεργητικού, προκειμένου να εκτιμήσει την τιμή αγοράς του συγκεκριμένου στοιχείου του ενεργητικού μετά από τη στιγμιαία μεταβολή. Για τα υπόλοιπα αμοιβαία κεφάλαια τα οποία είναι ευαίσθητα όσον αφορά τα επιτόκια, όπως είναι τα κεφάλαια ομολόγων ή τα αμοιβαία κεφάλαια, η Εταιρεία χρησιμοποιεί τη μέση διάρκεια του κεφαλαίου για το σκοπό υπολογισμού του αντίκτυπου μετά από τη στιγμιαία μεταβολή.

Το πιο κάτω σχήμα παρουσιάζει το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων και των δομημένων προϊόντων της Εταιρείας ανά διάρκεια:



Κίνδυνος Μετοχών (Equity Risk)

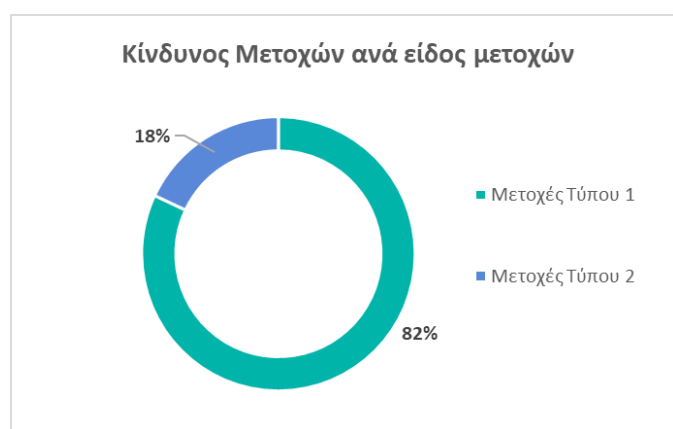
Ο Κίνδυνος Μετοχών είναι ο κίνδυνος μεταβολής της αξίας λόγω των αποκλίσεων στις πραγματικές τιμές αγοράς μετοχών και/ή του εισοδήματος από μετοχές από τις αναμενόμενες τους αξίες.

Όσον αφορά τον Κίνδυνο Μετοχών, η Εταιρεία χρησιμοποιεί την τυποποιημένη μέθοδο η οποία εφαρμόζει στιγμιαία μεταβολή (shock) ύψους 39% για τις μετοχές Τύπου 1 και ένα πλήγμα ύψους 49% για τις μετοχές Τύπου 2 πλέον τη συστηματική προσαρμογή. Οι μετοχές Τύπου 1 είναι οι μετοχές οι οποίες είναι εισηγμένες σε ρυθμιζόμενες αγορές

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

Ο Κίνδυνος Μετοχών είναι το άθροισμα κινδύνων Ιδίων Κεφαλαίων Κατηγορίας 1 και Κατηγορίας 2, πλέον το όφελος της διαφοροποίησης.

Η έκθεση στον Κίνδυνο Μετοχών ανά Τύπο/ Κατηγορία παρουσιάζεται πιο κάτω:



Κίνδυνος Τιμών Ακινήτων (Property Risk)

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

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

Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread Risk)

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

Για τον υπολογισμό του Κινδύνου Πιστωτικού Περιθωρίου η Εταιρεία χρησιμοποιεί:

- Για τα μεμονωμένα ομόλογα: την πραγματική απόδοση και βαθμολογία
- Για τα κεφάλαια: τη μέση διάρκεια και τη μέση βαθμολογία κάθε ταμείου στο οποίο είναι επενδυμένα

τα στοιχεία ενεργητικού τα οποία είναι εκτεθειμένα στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου όπως π.χ. ομόλογα και μετρητά.

Ο πιο κάτω πίνακας απεικονίζει την πιστοληπτική αξιολόγηση του χαρτοφυλακίου ομολόγων και δομημένων προϊόντων της Εταιρείας:

Αξιολόγηση πιστοληπτικής ικανότητας	Έκθεση σε χιλιάδες €	Έκθεση σε %
AAA	1.690	0,38%
AA+ to AA-	79.438	18,10%
A+ to A-	107.804	24,56%
BBB+ to BBB-	204.236	46,53%
BB+ to BB-	34.948	7,96%
B+ or lower/ Unrated	10.857	2,47%
Σύνολο	438.973	100%

Συναλλαγματικός Κίνδυνος (Currency Risk)

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

Για τον υπολογισμό του Συναλλαγματικού Κινδύνου, η Εταιρεία εφαρμόζει στιγμιαία μεταβολή ύψους 25% σε όλα τα στοιχεία ενεργητικού που εκτίθενται στον Συναλλαγματικό Κίνδυνο (ο μεγαλύτερος αντίκτυπος της ανατίμησης ή της απόσβεσης του ξένου νομίσματος έναντι του τοπικού νομίσματος κατά 25%) όπως περιγράφεται στην τυποποιημένη μέθοδο.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης Αγοράς (Concentration Risk)

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

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

Κατά την περίοδο αναφοράς δεν υπήρξε σημαντικός κίνδυνος συγκέντρωσης. Η Εταιρεία διατήρησε το χαρτοφυλάκιο της διαφοροποιημένο ώστε να αποφευχθεί η υψηλή συγκέντρωση σε έναν μόνο εκδότη.

Αλλαγές κατά την περίοδο αναφοράς

Η Εταιρεία τα τελευταία χρόνια είναι εγγενώς εκτεθειμένη στο να επηρεαστεί αρνητικά από τις πολιτικές που εφαρμόζει η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, καθώς οποιοσδήποτε απόφαση της επηρεάζουν την κεφαλαιαγορά δημιουργώντας μεταβλητότητα. Η Εταιρεία αναμένει ότι οι χρηματοπιστωτικές αγορές ενδέχεται να συνεχίσουν να έχουν περιόδους υψηλής μεταβλητότητας βραχυπρόθεσμα, καθώς οι προσδοκίες είναι για χαμηλότερα επιτόκια την επόμενη περίοδο.

Η Εταιρεία παρακολουθεί συνεχώς τους επενδυτικούς της κινδύνους μέσω της αναθεώρησης της Τακτικής Κατανομής Στοιχείων Ενεργητικού (ΤΑΑ) της Εταιρείας και αναλαμβάνει δράση όταν είναι απαραίτητο. Οι κίνδυνοι που προέρχονται από τις επενδυτικές δραστηριότητες της Εταιρείας επηρεάζουν την ικανότητα της να διατηρεί τις αποδόσεις που υποσχέθηκε στους πελάτες της και στους μετόχους της. Το χαρτοφυλάκιό της Εταιρείας (κυρίως το χαρτοφυλάκιο που είναι κλειστό σε νέες εργασίες) περιέχει προϊόντα τύπου μεταβλητών κεφαλαίων (unit-linked) τα οποία παρέχουν ελάχιστες εγγυημένες επενδυτικές αποδόσεις (guaranteed minimum investment returns) και εγγυημένες ελάχιστες αξίες λήξης (minimum guaranteed maturity values) στους πελάτες. Ως αποτέλεσμα, η Εταιρεία αποδέχεται ορισμένους επενδυτικούς κινδύνους προκειμένου να προσφέρει ανοδική δυνατότητα τιμής αλλά παράλληλα να παρέχει προστασία από τον κίνδυνο πτώσης της τιμής.

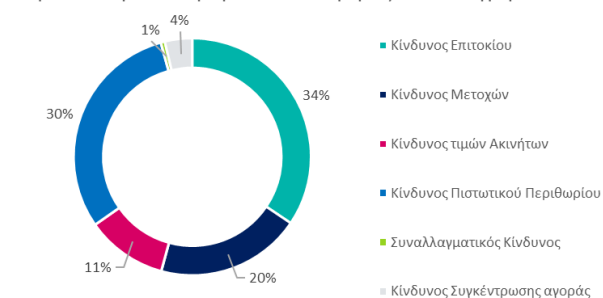
Η συνολική έκθεση ανά κίνδυνο όπως περιγράφεται πιο πάνω για τη χρήση 2024 και 2023 παρουσιάζεται παρακάτω:

Έκθεση		
Σε Χιλιάδες €	31/12/2024	31/12/2023
Κίνδυνος Επιτοκίου	495.099	452.060
Κίνδυνος Μετοχών Τύπου 1	112.546	98.047
Κίνδυνος Μετοχών Τύπου 2	24.725	24.036
Κίνδυνος Τιμών Ακινήτων	34.385	33.048
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	474.090	411.727
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	2.484	1.466
Κίνδυνος Συγκέντρωσης Αγοράς	228.021	204.947

Η Εταιρεία αύξησε την έκθεσή της σε όλες τις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων. Η αύξηση αυτή πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με την Τακτική Κατανομή Στοιχείων Ενεργητικού και εντός της εγκεκριμένης από το ΔΣ Διάθεσής Ανάλυσης Κινδύνων, για την επίτευξη των στόχων της σχετικά με τις αποδόσεις των επενδύσεων της.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση για τον Κίνδυνο Αγοράς ανά υποκατηγορία του Κινδύνου, για το έτος 2024, παρουσιάζεται πιο κάτω:

Κεφαλαιακή Απαίτηση Κινδύνου Αγοράς ανά κατηγορία



Οι μεγαλύτεροι συντελεστές του Κινδύνου Αγοράς ήταν ο Κίνδυνος Επιτοκίου (34%), ο Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου (30%), και ο Κίνδυνος Μετοχών (20%). Το όφελος της διαφοροποίησης για το 2024 ήταν περίπου 35%.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Αγοράς, όπως περιγράφεται πιο πάνω για τις χρήσεις που έληξαν το 2024 και το 2023, παρουσιάζεται πιο κάτω:

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Αγοράς (Market SCR)		
Σε Χιλιάδες €	31/12/2024	31/12/2023
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Αγοράς (Market SCR)	25.642	21.170

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Αγοράς αυξήθηκε κατά 21%, κυρίως για τους ακόλουθους λόγους:

- **Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου:** Σημαντική αύξηση κατά 47% ως αποτέλεσμα της αύξησης της συνολικής έκθεσης της Εταιρείας σε περιουσιακά στοιχεία που επηρεάζονται από αλλαγές στην πιστοληπτική αξιολόγηση
- **Κίνδυνος Επιτοκίου:** Σημαντική αύξηση κατά 18% ως αποτέλεσμα από την αυξημένη έκθεση της Εταιρείας σε περιουσιακά στοιχεία που επηρεάζονται από τον εν λόγω κίνδυνο
- **Κίνδυνος Συγκέντρωσης Αγοράς:** Αύξηση κατά 56% λόγω της αυξημένης έκθεσης σε συγκεντρωμένα περιουσιακά στοιχεία

Μείωση του Κινδύνου (Risk Mitigation)

Οι επενδυτικοί κίνδυνοι παρακολουθούνται και ελέγχονται μέσω της χρήσης ορίων κινδύνου και μέσω της ισχυρής διακυβέρνησης της Εταιρείας.

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί την Τακτική Κατανομή Στοιχείων Ενεργητικού για να αντιστοιχίσει τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού με τον καλύτερο δυνατό τρόπο, ώστε να ικανοποιούνται οι διαφορετικοί στόχοι (απόδοση έναντι κινδύνου) και ο έλεγχος της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας όσον αφορά τους Κινδύνους Αγοράς.

Η παρακολούθηση των επενδυτικών κινδύνων αποτελεί κοινή ευθύνη μεταξύ των τριών γραμμών άμυνας στο πλαίσιο διαχείρισης του επενδυτικού κινδύνου. Συνίσταται από τη συνετή και τακτική ανασκόπηση των μετρήσεων κινδύνου και της έκθεσης σε αυτούς. Ο έλεγχος όλων των κινδύνων πραγματοποιείται στο πλαίσιο της γενικής δομής των ορίων και οποιεσδήποτε παραβιάσεις ορίων επικοινωνούνται άμεσα στα εμπλεκόμενα μέρη.

Το ΔΣ φέρει την τελική ευθύνη για τον καθορισμό της στρατηγικής και της διάθεσης όσον αφορά τον επενδυτικό κίνδυνο καθώς και για τη διαχείριση του επενδυτικού κινδύνου, λαμβάνοντας υπόψη την επενδυτική πολιτική του κάθε ταμείου. Η Επιτροπή Επενδύσεων είναι η εξουσιοδοτημένη αρχή του ΔΣ για την ανάπτυξη και επίβλεψη της επενδυτικής στρατηγικής, των πολιτικών και των διαδικασιών της Εταιρείας καθώς και για τη διασφάλιση ότι οι επενδυτικές αποφάσεις λαμβάνονται με συνετό τρόπο και βρίσκονται εντός του πλαισίου της Διάθεσης του ΔΣ για την Ανάλυση Κινδύνων. Η Επιτροπή Επενδύσεων παρέχει συμβουλές όσον αφορά τις επενδυτικές αποφάσεις και τους κινδύνους που συνδέονται με αυτές.

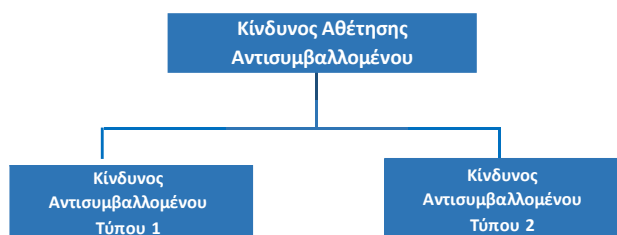
Κατά την διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η Εταιρεία πραγματοποίησε το Κεντρικό σενάριο, ένα σενάριο Ανοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Upward scenario) και σενάριο Καθοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Downward scenario), για τον Κίνδυνο Αγοράς, και η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρέμεινε σε ισχυρά επίπεδα.

Γ.3. Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου/ Πιστωτικός Κίνδυνος (Counterparty Risk)

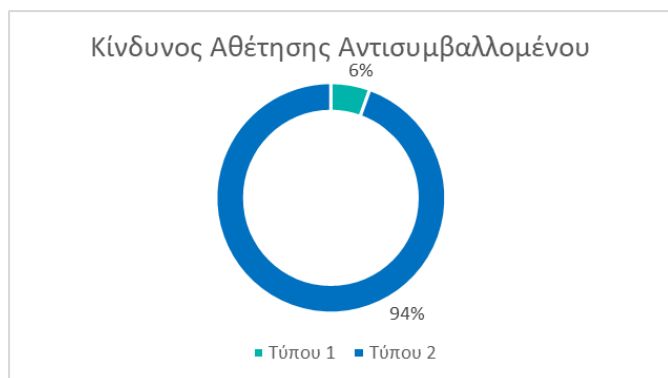
Ο Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου είναι ο κίνδυνος ο οποίος αντικατοπτρίζει πιθανές ζημιές λόγω μη αναμενόμενης αθέτησης, ή επιδείνωσης στην πιστωτική θέση των αντισυμβαλλομένων και οφειλετών των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων κατά τη διάρκεια των προσέχων 12 μηνών.

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

Η Εταιρεία ακολουθεί την τυποποιημένη μέθοδο σύμφωνα με τις προδιαγραφές της ΕΙΟΡΑ για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας όσον αφορά τον Κίνδυνο Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου.



Το παρακάτω σχήμα δείχνει τη διάσπαση της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας Αντισυμβαλλομένου σε 2 τύπους:



Οι εκθέσεις Τύπου 1 αποτελούνται από τα εξής:

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

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

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

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

Η Εταιρεία δεν είναι σε θέση να προβλέψει όλες τις εξελίξεις που θα μπορούσαν να έχουν αντίκτυπο στον εν λόγω κίνδυνο. Εντούτοις, λαμβάνονται τα απαραίτητα μέτρα για να περιοριστεί ο κίνδυνος σε αποδεκτά επίπεδα.

Η συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητάς για τον κίνδυνο Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου, όπως περιγράφεται πιο πάνω για τις χρήσεις που έληξαν το 2024 και το 2023, παρουσιάζεται πιο κάτω:

Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου		
Σε Χιλιάδες €	31/12/2024	31/12/2023
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου (κατόπιν διαφοροποίησης)	2.410	2.257

Ο Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου αυξήθηκε κατά 7% κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς κυρίως λόγω του Κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου Τύπου 2 ως αποτέλεσμα της αύξησης των απαιτήσεων από διαμεσολαβητές η οποία συνδέεται με τον αυξημένο κύκλο εργασιών της Εταιρείας ιδιαίτερα κατά την περίοδο κλεισίματος της περιόδου αναφοράς.

Μείωση του Κινδύνου

Η Εταιρεία διαθέτει πολιτικές για τον περιορισμό του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλομένου, παρακολουθώντας την πιστοληπτική ικανότητα των αντασφαλιστών της καθώς και του επιπέδου καταθέσεων σε αξιόπιστα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα με καλή πιστοληπτική ικανότητα.

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

Τα μη ταξινομημένα ανοίγματα αποτελούνται από μετρητά και τραπεζικές καταθέσεις σε τραπεζικά Ιδρύματα εντός της Κυπριακής Δημοκρατίας που αξιολογούνται από την Επιτροπή Επενδύσεων ως επαρκούς πιστωτικής ποιότητας και δεν αναμένονται πιστωτικές ζημίες από αυτές τις τοποθετήσεις.

Οι απαιτήσεις υπολογίζονται μεμονωμένα σε συνεχή βάση όσον αφορά την απομείωση της αξίας τους και, όπου κρίνεται απαραίτητο, γίνεται σχετική αναφορά στις Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.

Όταν υπάρχουν αντικειμενικές ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν θα είναι σε θέση να εισπράξει όλα τα οφειλόμενα ποσά σύμφωνα με τους αρχικούς όρους των απαιτήσεων γίνεται πρόβλεψη για απομείωση της αξίας των εμπορικών απαιτήσεων. Σημαντικές οικονομικές δυσκολίες του οφειλέτη, η πιθανότητα πτώχευσης του οφειλέτη ή η παράλειψη πληρωμών, θεωρούνται δείκτες ότι μια εμπορική απαίτηση έχει απομειωθεί. Το ποσό της πρόβλεψης αποτελεί τη διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας και του ανακτήσιμου ποσού, το οποίο αποτελεί την παρούσα αξία των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμιακών ροών, μείον του αρχικού πραγματικού επιτοκίου.

Το ΔΣ της Εταιρείας ενημερώνεται για την έκθεση κινδύνων σε σχέση με τους αντισυμβαλλομένους και λαμβάνονται συγκεκριμένες περαιτέρω ενέργειες.

Κατά την διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η Εταιρεία πραγματοποίησε συγκεκριμένα σενάρια για τον Κίνδυνο Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου και η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρέμεινε σε ισχυρά επίπεδα.

Γ.4. Κίνδυνος Ρευστότητας (Liquidity Risk)

Ο Κίνδυνος Ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος αδυναμίας πληρωμών όταν αυτές καταστούν απαιτητές λόγω του ότι δεν υπάρχουν επαρκή περιουσιακά στοιχεία σε μετρητά ή τα οποία μπορούν να μετατραπούν με ευκολία σε μετρητά χωρίς υπέρογκο κόστος.

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

Πολιτική Ρευστότητας και Διαδικασίες Παρακολούθησης

Η Εταιρεία διασφαλίζει ότι διατηρεί επαρκείς ρευστούς χρηματοοικονομικούς πόρους για να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές καθίστανται απαιτητές.

Υπάρχει Διάθεση Ανάλυσης Κινδύνου ρευστότητας, η οποία απαιτεί τη διατήρηση επαρκών πόρων ώστε η Εταιρεία να διαχειρίζεται τις καθημερινές της δραστηριότητες βραχυπρόθεσμα, μεσοπρόθεσμα και μακροπρόθεσμα, καθώς και επαρκές περιθώριο ρευστών στοιχείων του ενεργητικού για την κάλυψη αιφνίδιων απαιτήσεων ρευστότητας που ενδέχεται να προκύψουν.

Σύμφωνα με τη Διάθεση της Εταιρείας για την Ανάλυση Κινδύνων, η Εταιρεία διατηρεί κεφάλαια με ρευστά στοιχεία του ενεργητικού τα οποία αποτελούνται από ομόλογα, μετρητά και αμοιβαία κεφάλαια τα οποία αντιπροσωπεύουν ένα προκαθορισμένο ποσοστό των συνολικών στοιχείων του ενεργητικού της Εταιρείας τα οποία χρησιμοποιούνται για την κάλυψη των βραχυπρόθεσμων απαιτήσεων ρευστότητας καθώς και απροσδόκητες απαιτήσεις για μετρητά.

Η Εταιρεία διενεργεί αντιστοίχιση μεταξύ του Ενεργητικού και του Παθητικού (Asset Liability Matching) με σκοπό την παρακολούθηση του εν λόγω κινδύνου. Διατηρούνται επίσης συγκεκριμένα περιθώρια και διενεργούνται δοκιμές ακραίων καταστάσεων. Η διάρκεια των στοιχείων παθητικού της Εταιρείας λαμβάνεται υπόψη κατά τη λήψη επενδυτικών αποφάσεων.

Σύμφωνα με την Πολιτική της Εταιρείας για την αντιστοίχιση μεταξύ του Ενεργητικού και του Παθητικού (Asset Liability Matching, ALM), ετοιμάζεται πίνακας αντιστοίχισης μεταξύ του Ενεργητικού και του Παθητικού για κανονικές και ακραίες συνθήκες αγοράς, και παρουσιάζεται κάθε τρίμηνο στην Επιτροπή Κινδύνων & Αποθεμάτων και στην Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων.

Αλλαγές κατά την περίοδο αναφοράς

Αναφορικά με τα στοιχεία ενεργητικού, ο Κίνδυνος Ρευστότητας της Εταιρείας παρέμεινε χαμηλός καθώς το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας περιλαμβάνει μετοχές και ομόλογα υψηλής εμπορευσιμότητας καθώς και αμοιβαία κεφάλαια όπου οι διαχειριστές κεφαλαίων προσφέρουν ημερήσια ρευστότητα και μετρητά.

Η ρευστότητα της Εταιρείας δεν αναμένεται να επηρεαστεί σημαντικά καθόσον η Εταιρεία παραμένει συντηρητική και διατηρεί υψηλότερα υπόλοιπα μετρητών. Η Εταιρεία διενεργεί τακτικά ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων για τη ρευστότητα με τη χρήση συνετών παραδοχών. Οι δείκτες ρευστότητας αναμένεται να παραμείνουν πάνω από τα περιθώρια ALM.

Στην απίθανη περίπτωση εκκαθάρισης της Εταιρείας, η πλειοψηφία του χαρτοφυλακίου της μπορεί να ρευστοποιηθεί πλήρως εντός μίας εβδομάδας.

Γ.5. Λειτουργικός Κίνδυνος (Operational Risk)

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

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

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

Όσον αφορά λειτουργικά ζητήματα, η Εταιρεία έχει χαμηλή διάθεση ανάληψης κινδύνων. Διαθέτει τους πόρους για να διατηρήσει τους Λειτουργικούς Κινδύνους σε αποδεκτά επίπεδα καθώς και για να διατηρήσει τη σχετική πολιτική της. Άλλα μέτρα μετριασμού του εν λόγω Κινδύνου περιλαμβάνουν εσωτερικούς ελέγχους, ασφαλιστικές ρυθμίσεις και ρυθμίσεις για το σχέδιο συνέχισης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Εσωτερική Απάτη

Η Εταιρεία λαμβάνει πολύ σοβαρά υπόψη οποιουδήποτε ισχυρισμούς περί υποτιθέμενης απάτης ή διαφθοράς που διαπράττεται από τους υπαλλήλους της και ανταποκρίνεται πλήρως και με δίκαιο τρόπο όπως καθορίζεται στον Κώδικα Συμπεριφοράς.

Εξωτερική Απάτη

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

Ασφάλεια Περιουσίας και Ατόμων

Η Εταιρεία προσπαθεί να προσφέρει ένα εξαιρετικά ασφαλές περιβάλλον για τα άτομα και τα περιουσιακά της στοιχεία διασφαλίζοντας ότι τα μέτρα φυσικής ασφάλειας πληρούν υψηλά πρότυπα.

Υγεία και Ασφάλεια στην εργασία: Η Εταιρεία στοχεύει στη δημιουργία ενός ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος για όλους τους υπαλλήλους της. Έχει πολύ χαμηλή διάθεση για

πρακτικές ή συμπεριφορές που οδηγούν στον τραυματισμό του προσωπικού της κατά τη διάρκεια της εργασίας του.

Προϊόντα, Συμβόλαια και Σχέση με τους Πελάτες

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

Διαχείριση Έργων

Η Εταιρεία εξετάζει προσεκτικά τυχόν ζημιές που προκύπτουν από αποτυχία στη διαχείριση έργων που εκτελούνται είτε εσωτερικά είτε από εξωτερικούς προμηθευτές και παρόχους υπηρεσιών.

Δυσλειτουργία Συστημάτων Πληροφορικής

Οι κίνδυνοι πληροφορικής καλύπτουν τόσο τις καθημερινές λειτουργίες όσο και τις συνεχιζόμενες βελτιώσεις στα συστήματα πληροφορικής της Εταιρείας.

Περιλαμβάνουν:

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

Εκτέλεση, Παράδοση και Διαχείριση Διαδικασιών

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

Διαχείριση Ανθρώπινου Δυναμικού

Επίπεδο Προσωπικού: Η Εταιρεία βασίζεται σε προσωπικό υψηλού επιπέδου για την εκτέλεση των καθηκόντων της. Σκοπός της είναι να δημιουργήσει ένα περιβάλλον όπου οι εργαζόμενοι είναι σε θέση να αξιοποιούν πλήρως τις δυνατότητές τους.

Συμπεριφορά Ατόμων: Η Εταιρεία αναμένει από τους υπαλλήλους και τους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές της να συμπεριφέρονται με υψηλό βαθμό ακεραιότητας, να επιδιώκουν την αριστεία στο έργο που επιτελούν και στα αποτελέσματα που επιτυγχάνουν και να προωθούν το ενδιαφέρον των πελατών. Η Εταιρεία δεν αποδέχεται συμπεριφορές που δεν πληρούν αυτά τα πρότυπα. Η Εταιρεία λαμβάνει σοβαρά υπόψη οποιοσδήποτε παραβιάσεις του Κώδικα Συμπεριφοράς της.

Νομικές υποχρεώσεις & Συμμόρφωση

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

Ασφάλεια Πληροφοριών

Η Εταιρεία διατηρεί χαμηλή διάθεση για λειτουργικές ζημιές που σχετίζονται με την ασφάλεια πληροφοριών. Δίνει προτεραιότητα στην προστασία ευαίσθητων δεδομένων, συστημάτων και δικτύων, προκειμένου να ελαχιστοποιήσει τους κινδύνους και να αποτρέψει διαταραχές στις λειτουργίες της. Η Εταιρεία δεσμεύεται για την εφαρμογή ισχυρών πρακτικών ασφάλειας, ώστε να διασφαλίσει ότι αντιμετωπίζει έγκαιρα τις ενδεχόμενες αδυναμίες, να ευθυγραμμίζεται με βέλτιστες πρακτικές και να προστατεύει την ακεραιότητα των πληροφοριών της.

Αλλαγές κατά την περίοδο αναφοράς

Το φάσμα Λειτουργικού Κινδύνου εξελίσσεται συνεχώς και το κανονιστικό περιβάλλον μεταβάλλεται δυναμικά, επιβάλλοντας σημαντικές απαιτήσεις στους πόρους της Εταιρείας.

Η Εταιρεία ακολουθεί την τυποποιημένη προσέγγιση σύμφωνα με τις προδιαγραφές της ΕΙΟΡΑ για τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας όσον αφορά τον Λειτουργικό Κίνδυνο όπως παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για τον Λειτουργικό Κίνδυνο για τα έτη που έληξαν το 2024 και το 2023 παρουσιάζεται στον πιο κάτω πίνακα.,

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας όσον αφορά τον Λειτουργικό Κίνδυνο (SCR Operational)		
Σε Χιλιάδες €	31/12/2024	31/12/2023
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας όσον αφορά τον Λειτουργικό Κίνδυνο	4.915	4.594

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Λειτουργικού Κινδύνου αυξήθηκε κατά 7% σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Η αύξηση αυτή οφείλεται στην αύξηση των συνολικών εργασιών της Εταιρείας.

Μείωση του Κινδύνου

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

Στόχος της CNP Cyprialife είναι να βελτιώνει συνεχώς το πλαίσιο του Λειτουργικού Κινδύνου της και να συλλέγονται αμέσως όλα τα περιστατικά ζημιών για τη λήψη των κατάλληλων ενεργειών και την προώθηση της εσωτερικής εκπαίδευσης.

Κατά την διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η Εταιρεία πραγματοποίησε το Κεντρικό σενάριο, ένα σενάριο Ανοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Upward scenario), ένα σενάριο Καθοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Downward scenario), καθώς και άλλα επιπρόσθετα σενάρια, σχετικά με τον Λειτουργικό Κίνδυνο, και η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρέμεινε σε ισχυρά επίπεδα.

Γ.6. Άλλοι Σημαντικοί Κίνδυνοι

Επιχειρηματικός κίνδυνος

Ο Επιχειρηματικός κίνδυνος προκύπτει λόγω του ότι το κεφάλαιο είναι ευάλωτο στους κινδύνους και δυνατόν να μεταβληθεί κατά τη διαχρονική διακύμανση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και των συνθηκών αγοράς.

Λόγω των δύσκολων οικονομικών συνθηκών των τελευταίων ετών, ο Επιχειρηματικός Κίνδυνος της Εταιρείας, όπως ήταν αναμενόμενο, έχει αυξηθεί όπως και για τις περισσότερες εταιρείες στην ασφαλιστική αγορά.

Παρ' όλα αυτά, η υγιής ισχυρή οικονομική και κεφαλαιακή θέση της Εταιρείας υποδεικνύει ότι μπορεί να απορροφήσει οποιεσδήποτε ζημιές.

Η Εταιρεία εξετάζει συνεχώς τις συνθήκες της αγοράς στις οποίες εκτίθενται οι επιχειρήσεις της και προσδιορίζει συνεχώς τις βασικές πηγές κινδύνων.

Κίνδυνος Ζημιάς φήμης

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

Ο κίνδυνος αυτός δεν αγνοείται και σε αρχικό στάδιο, η Εταιρεία επιδιώκει να εντοπίζει, να προλαμβάνει, να διαχειρίζεται και να μετριάσει οποιαδήποτε απειλή στο εμπορικό σήμα ή στη φήμη της Εταιρείας.

Λαμβάνοντας υπόψη τους σχετικούς ιστορικούς και τρέχοντες δείκτες, η ζημία στη φήμη της Εταιρείας παραμένει σε πολύ χαμηλά επίπεδα.

Στρατηγικός κίνδυνος

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

Το ΔΣ της Εταιρείας ενημερώνεται έγκαιρα για όλες τις εκθέσεις κινδύνου που δύναται να προκύψουν και αναλαμβάνει δράση όπου απαιτείται.

Κίνδυνος Κλιματικής Αλλαγής

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

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

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

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

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

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

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

Κατά την διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η Εταιρεία πραγματοποίησε το Κεντρικό σενάριο, ένα σενάριο Ανοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Upward scenario), ένα σενάριο Καθοδικής Αξιολόγησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA Downward scenario), καθώς και άλλα επιπρόσθετα σενάρια σχετικά με τους πιο πάνω κινδύνους, συμπεριλαμβανομένου ενός ποιοτικού σεναρίου Κινδύνου Κλιματικής Αλλαγής, και η κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρείας παρέμεινε σε πολύ ισχυρά επίπεδα.

Δ. Αποτίμηση Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού

Αρχές Εκτίμησης

Η CNP Cyprialife καταρτίζει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.. Ως εκ τούτου, η εύλογη αξία έχει ήδη υπολογιστεί για πολλά από τα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού (ειδικότερα για τα χρηματοοικονομικά μέσα) και στη συνέχεια συμπεριλαμβάνεται είτε απευθείας στον ισολογισμό των Δ.Π.Χ.Π. είτε αναφέρεται στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

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

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

Υπάρχουν περιπτώσεις όπου η αξία ορισμένων στοιχείων δυνατόν να εκτιμάται χρησιμοποιώντας απλοποιημένες προσεγγίσεις (π.χ. τιμή κόστους) όταν τα στοιχεία αυτά δεν αντιπροσωπεύουν ένα σημαντικό άνοιγμα ή όταν η διαφορά με την εύλογη αξία, όπως αυτή υπολογίζεται βάσει των Δ.Π.Χ.Π. δεν είναι σημαντική. Η Εταιρεία εφαρμόζει με συνέπεια εναλλακτικές τεχνικές αποτίμησης, εκτός εάν η αλλαγή της μεθόδου θα οδηγούσε σε μια καταλληλότερη αποτίμηση.

Κριτήρια για τον Καθορισμό της Ενεργούς Αγοράς

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

Αν δεν υπάρχουν συναλλαγές Ενεργούς Αγοράς, χρησιμοποιείται ένα σημαντικό στοιχείο κρίσης κατά την εκτίμηση όσον αφορά την επιλογή των μεθόδων εκτίμησης και των παραδοχών, των εισροών και των δεδομένων που θα χρησιμοποιηθούν. Η προσέγγιση αυτή πρέπει να αποτελεί μέρος μιας καλώς διαχειριζόμενης διαδικασίας προκειμένου να επιτευχθούν αμερόληπτες εκτιμήσεις.

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

Για τις μετρήσεις των εκτιμήσεων και της εύλογης αξίας σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 13 – Μέτρηση Εύλογης Αξίας, πρέπει να χρησιμοποιούνται οι τιμές που προκύπτουν από τις συναλλαγές που πραγματοποιούνται σε μια Ενεργή Αγορά, όπου αυτό είναι δυνατόν. Ειδικότερα όσον αφορά τα χρηματοοικονομικά μέσα, η Εταιρεία χρησιμοποιεί την ιεραρχία εύλογης αξίας που ορίζεται στα Δ.Π.Χ.Π. 13. Τα μέσα τα οποία είναι ταξινομημένα στο Επίπεδο 1 στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων των Δ.Π.Χ.Π. θεωρούνται ότι έχουν ληφθεί από χρηματιστηριακές τιμές σε Ενεργή Αγορά ενώ τα μέσα τα οποία είναι ταξινομημένα στο Επίπεδο 2 θεωρούνται επίσης ότι έχουν ληφθεί από χρηματιστηριακές τιμές αλλά από μια λιγότερο Ενεργή Αγορά, κατά την ετοιμασία του Ισολογισμού σύμφωνα με την Οδηγία «Φερεγγυότητα II».

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

Δ.1. Στοιχεία Ενεργητικού

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

Άυλα στοιχεία του ενεργητικού

Η Καθαρή Αξία του Ισολογισμού σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. για άυλα στοιχεία του ενεργητικού είναι €1.617 χιλ. (2023: €1.495 χιλ.) και αφορά τις δαπάνες που σχετίζονται άμεσα με αναγνωρίσιμα και μοναδικά προϊόντα λογισμικού ηλεκτρονικών υπολογιστών που ανήκουν στην Εταιρεία τα οποία αναμένεται να αποφέρουν οικονομικά οφέλη, μείον τυχόν συσσωρευμένες αποσβέσεις και οποιεσδήποτε συσσωρευμένες ζημιές απομείωσης αξίας.

Για τους σκοπούς της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται ως Μηδενικά βάσει των αρχών αποτίμησης δυνάμει της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' (Κατευθυντήριες Γραμμές της ΕΙΟΡΑ). Πρόκειται επίσης για μια συνετή προσέγγιση που ακολουθεί η Εταιρεία λόγω της απουσίας Ενεργούς Αγοράς για τα στοιχεία αυτά.

Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

Η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει ως Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις το ποσό των €462 χιλ. (2023: €717 χιλ.) σύμφωνα με τις αρχές των Δ.Π.Χ.Π..

Σύμφωνα με τον Ισολογισμό δυνάμει της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' η Εταιρεία αναγνώρισε ένα ποσό ύψους €664 χιλ. (2023: €904 χιλ.) ως Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις που προέρχονται από προσωρινές διαφορές στη φορολογική βάση που δημιουργούνται από τις διαφορές αποτίμησης των στοιχείων ενεργητικού κάτω από την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' σε σύγκριση με την εκτίμηση των εν λόγω στοιχείων ενεργητικού σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.. Όπως επεξηγήθηκε πιο πάνω, τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού και τα Αναβαλλόμενα Έξοδα Εξαγοράς αποτιμώνται σε Μηδενική αξία βάσει των αρχών εκτίμησης της Οδηγίας "Φερεγγυότητα II". Επιπρόσθετα, τα Τεχνικά Αποθέματα αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Απαιτήσεις από ασφάλειες & μεσάζοντες

Οι απαιτήσεις από ασφάλειες & μεσάζοντες αποτελούν ποσά τα οποία οφείλονται από μεσάζοντες πράκτορες και άμεσους πελάτες (δηλαδή από κατόχους ασφαλιστηρίων που εκδόθηκαν) και αναγνωρίζονται αρχικά σε εύλογη αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται σύμφωνα με το κόστος απόσβεσης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μείον την πρόβλεψη για απομείωση αξίας.

Η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. των απαιτήσεων από ασφάλειες & μεσάζοντες είναι €9.928 χιλ. (2023: €8.934 χιλ.). Για σκοπούς αναφοράς σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., οι απαιτήσεις από ασφάλειες & μεσάζοντες το 2023 είναι με βάση τα Δ.Π.Χ.Π. 17 και παρουσιάζονται στη Βέλτιστη Εκτίμηση υποχρεώσεων από αντασφαλιστικές συμβάσεις.

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

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

Για σκοπούς αναφοράς σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π., η εκτίμηση απομείωσης των απαιτήσεων από Ασφαλιστικές Εταιρείες και Διαμεσολαβητές λογίζεται σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. 17. Η αξία των Απαιτήσεων από ασφάλειες και μεσάζοντες στο πλαίσιο της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' δεν διαφέρει από τα Δ.Π.Χ.Π..

Αντασφαλιστικά Στοιχεία Ενεργητικού

Αντασφαλιστικές Απαιτήσεις

Η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. των απαιτήσεων αντασφάλισης είναι €422 χιλ. (2023: €350 χιλ.).

Για σκοπούς αναφοράς σύμφωνα με τα Δ.Χ.Π.Χ., τα αντασφαλιστικά υπόλοιπα των εισπρακτέων και πληρωτέων παρουσιάζονται στα στοιχεία Ενεργητικού και Παθητικού σε Βέλτιστη Εκτίμηση αντασφαλιστικών συμβάσεων. Για σκοπούς αναφοράς σύμφωνα με την Οδηγία Φερεγγυότητα II, τα υπόλοιπα ποσά αντασφάλισης αναφέρονται σε ακαθάριστα ποσά στα στοιχεία ενεργητικού και παθητικού. Οι αντασφαλιστικές απαιτήσεις αποτελούνται από ποσά που οφείλονται από τους αντασφαλιστές σύμφωνα με τους όρους των υφιστάμενων αντασφαλιστικών συμφωνιών.

Η αξία των απαιτήσεων αντασφάλισης σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' δεν διαφέρει από τα Δ.Π.Χ.Π..

Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις

Η αξία των ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι €8.051 χιλ. (2023: €6.844 χιλ.).

Τα οφέλη που δικαιούται η Εταιρεία στο πλαίσιο των αντασφαλιστικών συμβάσεων που τηρεί αναγνωρίζονται ως ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις στα στοιχεία ενεργητικού. Τα ποσά αυτά αποτελούνται τόσο από το μερίδιο αντασφάλισης των αναφερόμενων και με εκκαθαρισμένων απαιτήσεων και παροχών που αναφέρονται στην Εταιρεία, καθώς και το υπολογιζόμενο ποσό των μακροπρόθεσμων ασφαλιστικών υποχρεώσεων βάσει των κατάλληλων μοντέλων.

Τα ποσά που είναι ανακτήσιμα ή οφείλονται σε αντασφαλιστές υπολογίζονται με συνέπεια στα ποσά που σχετίζονται με τα συμβόλαια αντασφάλισης και σύμφωνα με τους όρους κάθε σύμβασης αντασφάλισης. Παρουσιάζονται σύμφωνα με την Βέλτιστη Εκτίμηση και την προσαρμογή κίνδυνου αντασφαλιστικών συμβάσεων (υπολειπομένη κάλυψη και απαιτήσεις που πληρώθηκαν).

Η αξία των ανακτήσιμων ποσών των στοιχείων ενεργητικού σύμφωνα με την Οδηγία Φερεγγυότητα II διαφέρει από τα Δ.Π.Χ.Π. λόγω του ότι σύμφωνα με την Οδηγία Φερεγγυότητα II, αυτά βασίζονται στην βέλτιστη εκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων ενώ σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. 17, βασίζονται στις υποχρεώσεις των ασφαλιστικών συμβολαίων. Η αξία, σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' των ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις είναι -€789 χιλ. (2023: €1.781 χιλ.).

Απαιτήσεις (εμπορικές, όχι σε σχέση με ασφάλειες)

Η αξία των Απαιτήσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι €8.209 χιλ. (2023: €8.812 χιλ.) και περιλαμβάνει κυρίως ένα ενδοεταιρικό Δάνειο με Εταιρεία του Ομίλου, υπόλοιπα αντιπροσώπων και προπληρωμή προμηθευτών. Η εύλογη αξία των απαιτήσεων σύμφωνα με την Οδηγία

'Φερεγγυότητα II' δεν διαφέρει από την αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π..

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

Επενδυτικά στοιχεία ενεργητικού

Τα επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται στην εύλογη αξία για σκοπούς Δ.Π.Χ.Π.. Η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. της Εταιρείας ανέρχεται σε €652.220 χιλ. (2023: €577.925 χιλ.) και αναλύεται πιο κάτω.

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

Η μέθοδος αποτίμησης κάθε χρεογράφου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες, ήτοι κατά πόσον το στοιχείο ενεργητικού είναι εισηγμένο ή όχι, πού είναι εισηγμένο και ποια είναι η κατάσταση ρευστότητας του.

Στοιχεία Ενεργητικού κάτω από Διαχείριση ανά Κατηγορία Στοιχείου Ενεργητικού				
Σε Χιλιάδες €	Unit-Linked	Non Unit-Linked	Μέτοχοι	Σύνολο
Μετοχές	9.627	3.869	10.416	23.912
Αμοιβαία Κεφάλαια Μετοχών	90.918	635	411	91.964
Αντισταθμιστικά Αμοιβαία Κεφάλαια Μετοχών	14.041	0	0	14.041
Ομόλογα - In-house	240.769	18.968	69.438	329.176
Κεφάλαια Ομολόγων	65.792	442	4.486	70.721
Αμοιβαία Κεφάλαια Βραχυπρόθεσμων Επενδύσεων	6.507	0	0	6.507
Μετρητά	18.636	4.165	1.666	24.467
Περιουσία	17.485	9.055	16.472	43.012
Δομημένα προϊόντα	22.993	933	5.408	29.334
Θυγατρικές	2.244	1.257	6.704	10.205
Δάνεια	3.546	1.244	4.090	8.881
Σύνολο	492.560	40.568	119.091	652.220

Μετοχές

Οι μετοχές που κατέχει η Εταιρεία είναι εισηγμένες σε χρηματιστήρια κρατών μελών του ΕΟΧ ή του ΟΟΣΑ και ως εκ τούτου η τιμή προσφοράς στις αγορές αυτές χρησιμοποιείται για σκοπούς αποτίμησης.

Δομημένα προϊόντα

Η ίδια μέθοδος αποτίμησης εφαρμόζεται για τα δομημένα προϊόντα όπως και στα ομόλογα.

Ομόλογα

Η ίδια μέθοδος αποτίμησης εφαρμόζεται για τα κρατικά ομόλογα και για τα εταιρικά ομόλογα όπως και στις μετοχές.

Περιουσία

Τα ακίνητα αξιολογούνται από δύο εξωτερικούς εκτιμητές τουλάχιστον μία φορά ετησίως και η τελική εκτίμηση βασίζεται στο μέσο όρο της αξιολόγησης τους χρησιμοποιώντας συγκριτικές και εισοδηματικές μεθόδους.

Ταμεία

Όλα τα Ταμεία στα οποία επενδύει η Εταιρεία προσφέρουν ημερήσια ρευστότητα και οι τιμές λαμβάνονται από το διαχειριστή του κάθε ταμείου ή μέσω του Bloomberg.

Δάνεια

Τα δάνεια επιμετρούνται από την Εταιρεία στο αποσβεσμένο κόστος με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου και υπόκεινται σε εκτίμηση απομείωσης. Η λογιστική αξία των δανείων αντιπροσωπεύει τις εύλογες αξίες τους.

Τα μη εισηγμένα ταμεία περιλαμβάνουν τόσο κεφάλαια ιδιωτικών επενδύσεων όσο και κεφάλαια υποδομών. Η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται βάσει της τελευταίας εκτίμησης καθαρής αξίας του ενεργητικού, όπως παρέχεται απευθείας από τους εξωτερικούς διαχειριστές των ταμείων.

Δ.2. Τεχνικές Προβλέψεις

Μέθοδοι και Παραδοχές

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

Για σκοπούς υποβολής της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης ο κίνδυνος έχει ταξινομηθεί συνοπτικά ως εξής:

- Ασφαλίσεις που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις (unit-linked) (με ή χωρίς εξασφαλίσεις)
- Ασφαλίσεις με συμμετοχή στα κέρδη (General Fund Savings)
- Άλλα προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής (Term policies, Life Riders, Group Life category, Health Similar to Life Riders) (Προθεσμιακές Ασφαλίσεις, Επιπρόσθετες καλύψεις που αφορούν ασφάλειες ζωής, Ομαδικής Ασφάλισης Ζωής, Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζωής)
- Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζημιών

Τεχνικές Προβλέψεις

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

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

Η βέλτιστη εκτίμηση υπολογίζεται σε μεικτό επίπεδο χωρίς να αφαιρούνται τα ποσά που πρέπει να ανακτηθούν από αντασφαλιστικές συμβάσεις και φορείς ειδικού σκοπού. Τα ποσά αυτά υπολογίζονται χωριστά.

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

Η Εταιρεία δεν χρησιμοποιεί μεταβατικά μέτρα ή προσαρμογή μεταβλητότητας.

Βέλτιστη Εκτίμηση Τεχνικών Προβλέψεων

Η Μεικτή Βέλτιστη Εκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων στον κλάδο εργασιών ασφάλισης κινδύνου Ζωής είναι το άθροισμα της παρούσας αξίας των μεικτών ταμειακών εκροών, μείον μεικτών ταμειακών εισροών. Πιο συγκεκριμένα, οι ταμειακές εκροές περιλαμβάνουν απαιτήσεις, πληρωμές λόγω λήξης συμβολαίων, πληρωμές λόγω εξαγορών, έξοδα, φόρο και προμήθειες ενώ οι ταμειακές εισροές περιλαμβάνουν ασφάλιστρα.

Για Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με Ασφάλειες Ζημιών (Health NSLT) χρησιμοποιούνται τεχνικές ως αυτές που εφαρμόζονται στον τομέα ασφάλισης κινδύνου ζημιών (non-life). Το ποσό της Βέλτιστης Εκτίμησης για ασφάλιση κινδύνου ζημιών (non-life) αποτελείται από τα εξής:

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

Προβλέψεις Ασφαλίσεων

Ο υπολογισμός της βέλτιστης εκτίμησης για τις προβλέψεις ασφαλίσεων βασίζεται στον εκτιμώμενο μεικτό δείκτη ζημιάς της υπό εξέταση κατηγορίας δραστηριοτήτων.

Προβλέψεις Απαιτήσεων

Ο υπολογισμός της βέλτιστης εκτίμησης για τις προβλέψεις απαιτήσεων αποτελείται από το άθροισμα του συνολικού αποθέματος απαιτήσεων και του αποθέματος εξόδων απαιτήσεων (Claims Handling Expenses).

Βέλτιστη Εκτίμηση για Ανακτήσιμα Ποσά από Αντασφάλιση

Τα Ανακτήσιμα Ποσά από Αντασφάλιση υπολογίζονται με την κατάλληλη μοντελοποίηση των διευθετήσεων αντασφάλισης ή βάσει απλουστεύσεων για μικρότερα χαρτοφυλάκια (όπως για εργασίες για χαρτοφυλάκιο όπου δεν υπάρχουν νέες εργασίες).

Περιγραφή Μοντέλου

Χρησιμοποιούνται ντετερμινιστικά μοντέλα (deterministic models) για όλες τις εργασίες, με εξαίρεση τα συμβόλαια που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής με επενδύσεις για τα οποία παρέχεται εξασφάλιση κατά τη λήξη τους και 0% εξασφάλιση επιτοκίου. Σε αυτή την περίπτωση χρησιμοποιούνται στοχαστικά μοντέλα για τον προσδιορισμό της χρονικής αξίας της εξασφάλισης.

Όσον αφορά τον κλάδο ασφάλισης ζωής, τα μοντέλα είναι ενσωματωμένα στο αναλογιστικό λογισμικό της Εταιρείας το οποίο χρησιμοποιείται για σκοπούς προβλέψεων σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II'.

Για όλα τα συμβόλαια ασφάλισης ζωής, εκτός από τις Ομαδικές Ασφαλίσεις (συμπεριλαμβανομένης της Ασφάλισης Πίστωσης (Credit Life), οι υπολογισμοί πραγματοποιούνται ανά συμβόλαιο και οι ταμειακές ροές προβλέφθηκαν μέχρι το τέλος της διάρκειας του χαρτοφυλακίου (χωρίς υπόλοιπα ταμειακών ροών).

Για τις εργασίες στον κλάδο Ασφάλισης Ασθενείας προσομοιωμένες με Ασφάλιες Ζημιών (Health NSLT), χρησιμοποιήθηκαν ντετερμινιστικά μοντέλα τύπου ζημιάς (non-life) καθώς και η μέθοδος Loss Development χρησιμοποιώντας δεδομένα όσον αφορά πραγματοποιηθέν ζημιές και απαιτήσεις που πληρώθηκαν. Η τελική απώλεια ζημιών έχει επιλεγεί, η οποία είναι η ψηλότερη τιμή από την καταβληθείσα και την πραγματοποιηθείσα ζημιά.

Παραδοχές

Οι παραδοχές που χρησιμοποιούνται στα μοντέλα καθορίζονται από την Αναλογιστική Λειτουργία. Αυτές υπολογίζονται βάσει μελετών προγενέστερης εμπειρίας και την κρίση των αναλογιστών. Οι παραδοχές εξετάζονται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων & Αποθεμάτων και από την Επιτροπή Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων του ΔΣ.

Οικονομικές Παραδοχές

Χρησιμοποιήθηκε η καμπύλη μηδενικού κινδύνου, χωρίς οποιαδήποτε προσαρμογή της μεταβλητότητας όπως ορίζεται από την ΕΙΟΡΑ, ενώ τα στοχαστικά σενάρια πραγματοποιούνται εσωτερικά και είναι συμβατά με την καμπύλη μηδενικού κινδύνου.

Γεννήτριες Οικονομικών Σεναρίων (Economic Scenarios Generator)

Η μοντελοποίηση του μακροοικονομικού και χρηματοοικονομικού περιβάλλοντος βασίζεται σε μια σειρά παραγόντων κινδύνου, η εξέλιξη των οποίων προβλέπεται σε μία ή περισσότερες τροχιές. Αυτά τα δεδομένα δημιουργούνται χρησιμοποιώντας τον παραγωγό (γεννήτρια) οικονομικών σεναρίων Barrie & Hibbert.

Παραδοχές όσον αφορά τις Υποχρεώσεις

Θνησιμότητα

Η παραδοχή όσον αφορά τη θνησιμότητα καθορίζεται βάσει των αναλογιστικών πινάκων θνησιμότητας, την αναλογιστική κρίση και την έρευνα εσωτερικής θνησιμότητας.

Λοιποί πίνακες εμπειρίας (για Ανικανότητα και σοβαρές ασθένειες)

Οι πίνακες εμπειρίας που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό των παραδοχών για επιπρόσθετες καλύψεις που αφορούν ασφάλιες ζωής (κυρίως για νοσηρότητα και σοβαρές ασθένειες) βασίζονται σε ποσοστά αντασφάλισης λόγω της έλλειψης εκτενούς εμπειρίας.

Παραδοχές για Ποσοστά Ακυρωσιμότητας/ Εξαγορών

Οι παραδοχές για τα ποσοστά ακυρωσιμότητας και εξαγορών βασίζονται σε εσωτερική μελέτη της Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη εμπειρικά δεδομένα αλλά και τα δεδομένα της περιόδου αναφοράς.

Δείκτες Ζημιών

Ο καθορισμός των δεικτών ζημιάς, γίνεται βάσει των εμπειρικών δεδομένων της Εταιρείας.

Η κρίση για τον οριστικό καθορισμό των παραμέτρων βασίζεται στη γνώση των πρόσφατων εξελίξεων σχετικά με την Εταιρεία, των πραγματικών επιδόσεων, των σχεδίων, των αλλαγών και των γενικών αγορών και των οικονομικών προοπτικών.

Έξοδα

Η Οικονομική Διεύθυνση πραγματοποίησε μια αναλυτική έρευνα εξόδων βάσει των πραγματικών εξόδων της Εταιρείας κατά τη χρήση 2024, με την Αναλογιστική Λειτουργία να χρησιμοποιεί τα αποτελέσματα της έρευνας για να προσδιορίσει τις παραδοχές εξόδων ανά συμβόλαιο.

Ο πληθωρισμός όσον αφορά τα έξοδα προσδιορίζεται βάσει της αναλογιστικής κρίσης, το οικονομικό περιβάλλον, το επιχειρηματικό πλάνο και την εμπειρία της Εταιρείας.

Όρια Συμβολαίων (Όρια Συμβολαίων-Σύμβασης)

Όσον αφορά τα όρια των συμβολαίων, εφαρμόζονται τα εξής για κάθε κατηγορία δραστηριότητας.

Για συμβόλαια που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής με επενδύσεις, η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη όλα τα μελλοντικά ασφαλιστρα.

Για το είδος συμβολαίων που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής με επενδύσεις (unit-linked) και έχουν ισόβια διάρκεια, τα ασφαλιστήρια θεωρείται ότι λήγουν την ημερομηνία αναθεώρησης τους όπως καθορίζεται στους όρους της σύμβασης ασφάλισης.

Για εργασίες Ομαδικής Ασφάλισης Ζωής και Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με Ασφάλιες Ζημιών δεν προβλέπονται μελλοντικά ασφαλιστρα καθότι οι εργασίες ανανεώνονται ετησίως.

Για τις υπόλοιπες εργασίες ασφάλισης ζωής, προβλέφθηκαν μελλοντικά ασφαλιστρα μέχρι τη λήξη της σύμβασης ασφάλισης. Αυτό βασίζεται στο λεκτικό της σύμβασης ασφάλισης, σύμφωνα με το οποίο τα ασφαλιστρα παραμένουν αμετάβλητα καθ' όλη τη διάρκεια της σύμβασης ασφάλισης (ή μπορούν να μεταβληθούν μόνο μετά από αίτημα του αντισυμβαλλομένου, π.χ. για την αλλαγή της κάλυψης).

Για την ετήσια ανανέωση των Πρόσκαιρων συμβολαίων, τα όρια συμβολαίων ορίζονται στην ετήσια επέτειό τους.

Άλλες κύριες παραδοχές

Φορολογικές Παραδοχές

Κατά τον καθορισμό της Βέλτιστης Εκτίμησης των Τεχνικών Προβλέψεων χρησιμοποιήθηκε παραδοχή φορολογίας ασφαλιστρου στο 1,5%.

Σημαντικές Αλλαγές στις Παραδοχές και στο Μοντέλο

Παραδοχές για Ποσοστά Ακυρωσιμότητας/Εξαγορών

Ο αντίκτυπος στη Μεικτή Βέλτιστη Εκτίμηση από την ενημέρωση των παραδοχών, από τα εισαχθέντα δεδομένα του 2024, για τα ποσοστά ακυρωσιμότητας/εξαγορών ήταν μείωση ύψους €2 εκ..

Παραδοχές Εξόδων

Ο αντίκτυπος στη Μεικτή Βέλτιστη Εκτίμηση από την ενημέρωση των εξόδων ανά συμβόλαιο μετά την έρευνα της Οικονομικής Διεύθυνσης που αναφέρθηκε προηγουμένως ήταν αύξηση κατά €2,6 εκ..

Καμπύλες Αποδόσεων

Οι νέες καμπύλες αποδόσεων έχουν χρησιμοποιηθεί ώστε να αντικατοπτρίζουν τις οικονομικές συνθήκες μέχρι το τέλος του 2024. Ο συνολικός αντίκτυπος στον υπολογισμό της Βέλτιστης Εκτίμησης όσον αφορά τις νέες καμπύλες αποδόσεις είναι μια αύξηση ύψους €2,9 εκ..

Υπολογισμός του Περιθωρίου Κινδύνου

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

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

Ο συντελεστής που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του κόστους επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων ονομάζεται δείκτης Κόστους Κεφαλαίου (Cost-of-Capital rate).

Για τον υπολογισμό του Περιθωρίου Κινδύνου απαιτείται ο υπολογισμός της προβλεπόμενης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας της Εταιρείας σε κάθε χρονική στιγμή. Λόγω

της πολυπλοκότητας του ορισμού και του υπολογισμού του Περιθωρίου Κινδύνου, χρησιμοποιείται μια απλουστευμένη μέθοδος η οποία βασίζεται στις τεχνικές προδιαγραφές της ΕΙΟΡΑ. Η απλουστευμένη αυτή μέθοδος κάνει χρήση της συνολικής Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας (SCR) για κάθε μελλοντικό έτος (επίπεδο 3 στην ιεραρχία όπως ορίζεται στις σχετικές τεχνικές προδιαγραφές).

Για αυτή την απλοποίηση, η Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας για το έτος και η προβλεπόμενη Βέλτιστη Εκτίμηση των υποχρεώσεων για κάθε μελλοντικό έτος χρησιμοποιούνται κατά τον υπολογισμό του Περιθωρίου Κινδύνου. Το περιθώριο κινδύνου για κάθε κλάδο δραστηριότητας παράγεται χρησιμοποιώντας τη συμβολή κάθε κλάδου δραστηριότητας στη συνολική Κεφαλαιακή Απαιτήση Φερεγγυότητας (SCR) (εξαιρουμένης της Κεφαλαιακής Απαιτήσης Φερεγγυότητας Κινδύνου Αγοράς και της συμβολής των μετρητών στην Κεφαλαιακή Απαιτήσης Φερεγγυότητας Κινδύνου αντισυμβαλλομένου).

Διαφορά με τις Οικονομικές Καταστάσεις

Οι συνολικές καθαρές Τεχνικές προβλέψεις είναι κατά 6% υψηλότερες από τις καθαρές υποχρεώσεις σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Π. 17. Αυτό συμβαίνει κυρίως λόγω της διαφοράς στα όρια των συμβάσεων, τη συμπερίληψη επιπρόσθετων καλύψεων που αφορούν ασφαλίσεις Ασθενείας και του υψηλότερου Περιθωρίου Κινδύνου στα πλαίσια της Οδηγίας Φερεγγυότητα II.

Κατά την περίοδο αναφοράς, οι καθαρές Τεχνικές προβλέψεις με βάση την Οδηγία Φερεγγυότητα II και οι καθαρές Υποχρεώσεις ανήλθαν στα €489,5 εκ. και €460,1 εκ. αντίστοιχα.

Οι Τεχνικές Προβλέψεις που χρησιμοποιούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις υπολογίζονται χρησιμοποιώντας συνετές εκτιμήσεις και μεθοδολογίες.

Κύρια Αποτελέσματα

Τεχνικές Προβλέψεις

Οι Τεχνικές Προβλέψεις όσον αφορά τα στοιχεία παθητικού ορίζονται ως το άθροισμα της Βέλτιστης Εκτίμησης (BE) και του Περιθωρίου Κινδύνου.

Τα ποσά των Μεικτών Τεχνικών Προβλέψεων (Gross of Reinsurance) κατά τη λήξη του έτους 2024 και 2023 παρουσιάζονται πιο κάτω βάσει των κλάδων δραστηριότητας της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Σε χιλιάδες €	Μεικτές Τεχνικές Προβλέψεις 2024	Μεικτές Τεχνικές Προβλέψεις 2023
Ασφάλιση που συνδέεται με δείκτες ή συνδυάζει ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	477.749	421.317
Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	11.330	12.171
Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής	-14.136	-10.903
Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζημιών	13.786	13.868
Σύνολο	488.729	436.453

Ο κλάδος των Ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής με επενδύσεις (unit-linked savings) αποτελεί το 98% των συνολικών Τεχνικών Προβλέψεων. Αυτό είναι αναμενόμενο διότι αυτό το είδος ασφάλισης αποτελεί την μεγαλύτερη πηγή εργασιών της Εταιρείας. Ο κλάδος των Ασφαλίσεων Ασθενείας προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζημιών αποτελεί το 3% των συνολικών Τεχνικών Προβλέψεων

Ο κλάδος Ασφάλισης με συμμετοχή στα κέρδη έχει συνολική συνεισφορά 2% στις συνολικές Τεχνικές Προβλέψεις. Αυτή η κατηγορία είναι μέρος χαρτοφυλακίου της Εταιρείας το οποίο είναι κλειστό σε νέες πωλήσεις. Ως εκ τούτου, η συνεισφορά της κατηγορίας αυτής στις τεχνικές προβλέψεις μειώνεται με την πάροδο του χρόνου.

Το χαρτοφυλάκιο προϊόντων Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής έχει αρνητική Βέλτιστη Εκτίμηση και ως αποτέλεσμα έχει αρνητικές Τεχνικές Προβλέψεις. Αυτό οφείλεται στο ότι οι προβλεπόμενες ταμειακές εισροές είναι μεγαλύτερες από τις προβλεπόμενες ταμειακές εκροές λόγω των υψηλών περιθωρίων κερδοφορίας του συγκεκριμένου κλάδου.

Ο κλάδος Ασφάλισης Ασθενείας προσομοιωμένες με ασφαλίσεις ζημιών έχει συνολική συνεισφορά 3% στις συνολικές Τεχνικές Προβλέψεις παραμένοντας σχετικά σταθερός.

Μεικτή Βέλτιστη Εκτίμηση

Όπως προαναφέρθηκε, η Μεικτή Βέλτιστη Εκτίμηση Τεχνικών Προβλέψεων, είναι το αποτέλεσμα της παρούσας αξίας των ακαθάριστων ταμειακών εκροών, πλέον τις ταμειακές εισροές.

Τα ποσά της Μεικτής Βέλτιστης Εκτίμησης (Gross of Reinsurance) κατά τη λήξη του έτους 2024 και 2023 παρουσιάζονται πιο κάτω βάσει των κλάδων δραστηριότητας της Οδηγίας Φερεγγυότητα II'.

Σε χιλιάδες €	Μεικτή Βέλτιστη Εκτίμηση 2024	Μεικτή Βέλτιστη Εκτίμηση 2023
Ασφάλιση που συνδέεται με δείκτες ή συνδυάζει ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	455.199	399.552
Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	11.158	11.948
Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής	-31.810	-26.641
Ασφαλίσεις Ασθενείας		
προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζημιών	7.217	7.621
Σύνολο	441.764	392.481

Όπως ήταν αναμενόμενο, κλάδος των Ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής με επενδύσεις, έχουν το κυριότερο μερίδιο της Μεικτής Βέλτιστης Εκτίμησης.

Περιθώριο Κινδύνου

Για τον υπολογισμό του Περιθωρίου Κινδύνου χρησιμοποιείται η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) του έτους και οι προβλεπόμενες Βέλτιστες Εκτιμήσεις για υποχρεώσεις για κάθε μελλοντικό έτος. Οι αξίες του Περιθωρίου Κινδύνου κατά τη λήξη του έτους 2024 και 2023 παρουσιάζονται πιο κάτω βάσει των κλάδων δραστηριότητας της Οδηγίας Φερεγγυότητα II'.

Σε χιλιάδες €	Περιθώριο Κινδύνου 2024	Περιθώριο Κινδύνου 2023
Ασφάλιση που συνδέεται με δείκτες ή συνδυάζει ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	22.550	21.764
Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	171	223
Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής	17.673	15.738
Ασφαλίσεις Ασθενείας		
προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζημιών	6.569	6.247
Σύνολο	46.964	43.972

Ο κλάδος των Ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής με επενδύσεις είχε τη μεγαλύτερη συνεισφορά στο

Περιθώριο Κινδύνου με ποσοστό 48% του συνολικού Περιθωρίου Κινδύνου.

Τα προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής ακολουθούν με συνεισφορά ύψους 38% στο συνολικό Περιθώριο Κινδύνου. Όσον αφορά το μέγεθος του χαρτοφυλακίου, τα προϊόντα Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής συμβάλλουν περισσότερο λόγω του χαρακτήρα του κινδύνου που εμπεριέχουν.

Ανακτήσιμη Αντασφάλιση (Reinsurance Recoverable)

Η Ανακτήσιμη Αντασφάλιση ορίζεται ως η διαφορά μεταξύ της Μεικτής και της Καθαρής Βέλτιστης Εκτίμησης.

Οι αξίες της Ανακτήσιμης Αντασφάλισης κατά τη λήξη του έτους 2024 και 2023 παρουσιάζονται πιο κάτω βάσει των κλάδων δραστηριότητας της Οδηγίας Φερεγγυότητα II'.

Σε χιλιάδες €	Ανακτήσιμη Αντασφάλιση 2024	Ανακτήσιμη Αντασφάλιση 2023
Ασφάλιση που συνδέεται με δείκτες ή συνδυάζει ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	-4.304	-4.209
Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	16	16
Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής	2.831	5.450
Ασφαλίσεις Ασθενείας		
προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζημιών	667	523
Σύνολο	-789	1.781

Όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο Ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής με επενδύσεις η ανακτήσιμη αντασφάλιση είναι αρνητική. Αυτό υποδεικνύει βάσει των προβλέψεων ότι η Εταιρεία θα καταβάλει μεγαλύτερα ποσά στους αντασφαλιστές σε σχέση με τα ποσά που πρόκειται να εισπραχθούν.

Δ.3. Άλλα Στοιχεία Παθητικού

Συγκεκριμένοι Κανόνες Αποτίμησης και διαφορές μεταξύ των Οικονομικών Καταστάσεων

Η Εταιρεία δεν έχει αναγνωρίσει Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. (2023: € 45 χιλ.).

Σύμφωνα με τον Ισολογισμό δυνάμει της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' η Εταιρεία αναγνώρισε ένα ποσό ύψους €2.295 χιλ. (2023: €2.194 χιλ.) ως Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις οι οποίες προέρχονται από τις διαφορές στη (προσωρινή) φορολογική βάση οι οποίες δημιουργήθηκαν από διαφορές στην αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II', σε σύγκριση με την αποτίμηση των εν λόγω στοιχείων ενεργητικού σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π.. Όπως εξηγείται πιο πάνω, τα άυλα περιουσιακά στοιχεία αποτιμώνται μηδέν με βάση τις αρχές αποτίμησης της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'. Επιπλέον, τα τεχνικά αποθεματικά αποτιμώνται σύμφωνα με τις αρχές της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Προβλέψεις άλλες από Τεχνικές Προβλέψεις

Η αξία των Προβλέψεων άλλων από Τεχνικές Προβλέψεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι €1.578 χιλ. (2023 : €958 χιλ.).

Οι Προβλέψεις άλλες από Τεχνικές Προβλέψεις αποτελούν το ποσό το οποίο είναι πληρωτέο για προμήθειες και άλλα ωφελήματα στους Οφειλέτες Ασφαλιστρών.

Η αξία των Προβλέψεων άλλων από Τεχνικές Προβλέψεις σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' δεν διαφέρει από τα Δ.Π.Χ.Π..

Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικής)

Η αξία των Οφειλών σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. είναι €24.727 χιλ. (2023: €26.133 χιλ.) και αποτελείται κυρίως από δεδουλευμένα έξοδα και υποχρεώσεις για την πληρωμή υπηρεσιών που αποκτήθηκαν από τους προμηθευτές, για φόρους και προπληρωμές στο πλαίσιο της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας.

Η αξία των Οφειλών σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' δεν διαφέρει από αυτή σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. Η Εταιρεία θεωρεί ότι αυτή η αξία σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. δεν διαφέρει σημαντικά από την οικονομική αξία των υποχρεώσεων, διότι τα οφειλόμενα ποσά οφείλονται βραχυπρόθεσμα (σε περίοδο μικρότερη του ενός έτους). Συνεπώς, δεν υπολογίζεται η οικονομική αξία των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων.

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

Ε. Διαχείριση Κεφαλαίων

Ε.1. Ίδια Κεφάλαια

Στόχοι, Πολιτική και Διαδικασίες

Η CNP Cyprialife έχει απλή δομή μετοχικού κεφαλαίου. Από τον Οκτώβριο του 2019, είναι κατά το 100% θυγατρική της CNP CIH η οποία ανήκει 100% στην CNP Assurances S.A..

Τον Ιούλιο του 2024, η CNP Assurances υπέγραψε συμφωνία αγοράς μετοχών με την Ελληνική Τράπεζα για την απόκτηση του 100% του Ομίλου CNP CIH. Η ολοκλήρωση της εξαγοράς υπόκειται σε κανονιστικές εγκρίσεις των αρμόδιων Αρχών και αναμένεται να ολοκληρωθεί το πρώτο εξάμηνο του 2025.

Το Πλεόνασμα του Κεφαλαίου επί των Στοιχείων Παθητικού (Ίδια Κεφάλαια) της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ανέρχεται σε €138.672 χιλ. (2023: €119.324 χιλ.) και αποτελείται από τα εξής:

- Μετοχικό κεφάλαιο και ποσό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο. Το μετοχικό κεφάλαιο αποτελείται από εκδοθείσες και πλήρως εξοφληθείσες συνήθεις μετοχές. Το ποσό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο αποτελεί τη διαφορά μεταξύ της εύλογης αξίας της αντιπαροχής που είναι εισπρακτέα για την έκδοση μετοχών και της ονομαστικής αξίας των μετοχών. Το ποσό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τη διανομή μερίσματος
- Μη διανεμηθέντα κέρδη τα οποία αποτελούν το σωρευτικό καθαρό εισόδημα που δεν διανέμεται στον μέτοχο τους ως μέρισμα
- Άλλα αποθέματα, τα οποία δεν είναι διανεμητέα ως μερίσματα (π.χ. απόθεμα OCI)

Το Πλεόνασμα των στοιχείων του ενεργητικού επί των στοιχείων του παθητικού σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' ανέρχεται σε €153.326 χιλ. (2023: €132.969 χιλ.). Η διαφορά που προκύπτει με το ποσό σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. οφείλεται στις διαφορές κατά την αποτίμηση:

- Τα άυλα στοιχεία του ενεργητικού αποτιμώνται ως μηδενικά βάσει των αρχών αποτίμησης της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'
- Ο υπολογισμός των Τεχνικών Αποθεμάτων συμπεριλαμβανομένου των ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις, τα οποία υπολογίζονται βάσει των αρχών της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.
- Οι διαφορές στη φορολογική βάση (προσωρινή) οι οποίες επηρεάζουν το ποσό του Αναβαλλόμενου Φόρου λόγω των προσαρμογών.

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

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

Βάσει των οικονομικών προβλέψεων της Εταιρείας, όπως αναφέρονται στο πενταετές Επιχειρησιακό Σχέδιο το οποίο εγκρίθηκε από το ΔΣ, η Αναλογιστική Λειτουργία εκτελεί τους υπολογισμούς σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' με σκοπό να διαπιστώσει κατά πόσον τα επίπεδα κεφαλαίου είναι επαρκή ώστε η Εταιρεία να είναι σε θέση να συνεχίσει ως δρώσα οικονομική οντότητα.

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

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

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

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

Η Εταιρεία παρακολουθεί τη διαδικασία που περιγράφεται πιο πάνω και το ΔΣ ενημερώνεται τακτικά για τα αποτελέσματα των διαφόρων υπολογισμών που πραγματοποιήθηκαν σε κάθε στάδιο της διαδικασίας. Παρέχονται επίσης πληροφορίες στη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων για την καταμέτρηση και αξιολόγηση των κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία.

Δομή, Ποσό και Ποιότητα Ιδίων Κεφαλαίων

Βασικά Ίδια Κεφάλαια

Τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. ανέρχονται στις €138.672 χιλ. και σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' ανέρχονται στις €153.326 χιλ.. Όπως εξηγείται στην εισαγωγή, η βάση ενοποίησης για τους σκοπούς ετοιμασίας χρηματοοικονομικών λογαριασμών διαφέρει από εκείνη που χρησιμοποιήθηκε για τους σκοπούς της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'.

Ο πιο κάτω πίνακας απεικονίζει τη διάσπαση των Βασικών Κεφαλαίων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Π. και την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' κατά τη λήξη του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε σύγκριση με το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Σε Χιλιάδες €	2024		2023	
	Αξία Ισολογισμού 'Φερεγγυότητα II'	Αξία Ισολογισμού Δ.Π.Χ.Π.	Αξία Ισολογισμού 'Φερεγγυότητα II'	Αξία Ισολογισμού Δ.Π.Χ.Π.
Σύνηθες Μετοχικό κεφάλαιο	10.540	10.540	10.540	10.540
Επιπρόσθετο πληρωθέν κεφάλαιο	11.200	11.200	11.200	11.200
Άλλα Αποθέματα	0	5.030	0	3.726
Μη Διανεμηθέντα Κέρδη	0	111.902	0	93.768
Αντιστοιχία αποθέματος	131.586	0	111.229	0
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	153.326	138.672	132.969	119.234

Ίδια Κεφάλαια σύμφωνα με την Οδηγία 'Φερεγγυότητα II' κατά την 31/12/2024 και κατά την 31/12/2023

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει πληροφορίες, ξεχωριστά για κάθε κατηγορία, όσον αφορά τα Ίδια Κεφάλαια κατά τη λήξη της χρήσης που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2024 σε σύγκριση με την χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2023, μαζί με τα επιλέξιμα ποσά των Ιδίων Κεφαλαίων για την

κάλυψη των βασικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας (SCR) και της συνολικής Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR).

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

Σε Χιλιάδες €	2024				2023			
	Σύνολο	Κατηγορία 1 – απεριόριστο	Κατ. 2	Κατ. 3	Σύνολο	Κατηγορία 1 – απεριόριστο	Κατ. 2	Κατ. 3
Σύνηθες Μετοχικό κεφάλαιο	10.540	10.540	0	0	10.540	10.540	0	0
Επιπρόσθετο πληρωθέν κεφάλαιο	11.200	11.200	0	0	11.200	11.200	0	0
Αντιστοιχία αποθέματος	131.586	131.586	0	0	111.229	111.229	0	0
Σύνολο Βασικών Ιδίων Κεφαλαίων	153.326	153.326	0	0	132.969	132.969	0	0
Ίδια Κεφάλαια ικανά να καλύψουν τις SCR	153.326	153.326	0	0	132.969	132.969	0	0
Ίδια Κεφάλαια ικανά να καλύψουν την MCR	153.326	153.326	0	0	132.969	132.969	0	0

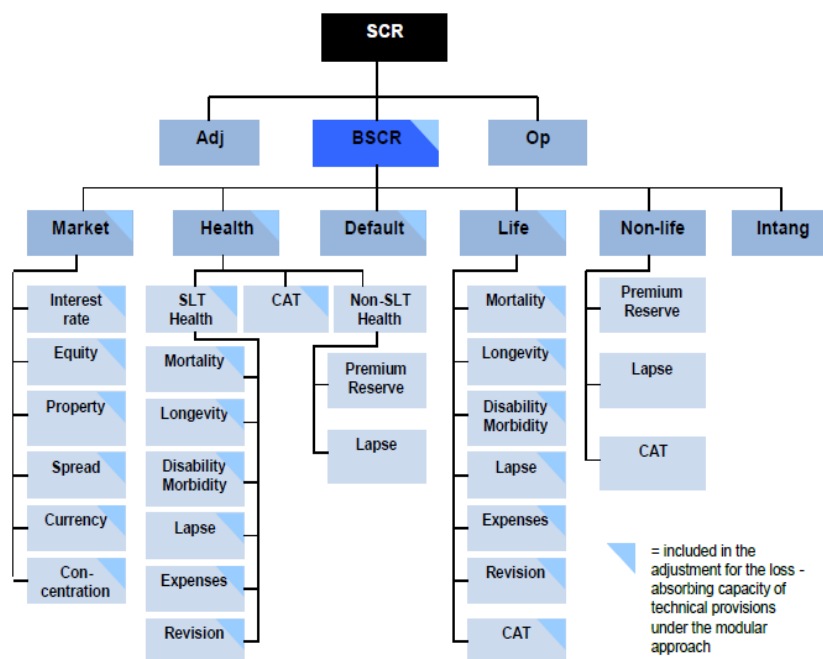
Ε.2. Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας και Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση

Μέθοδος Αποτίμησης της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας

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

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) της Εταιρείας αποτελείται από τα εξής:

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



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

Η βασική ιδέα πίσω από τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας είναι η εξέταση των τιμών των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού, χρησιμοποιώντας τις μεθόδους υπολογισμού της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' πριν και μετά από κάθε 'πλήγμα'. Η κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας ορίζεται με τον πιο κάτω τρόπο:

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

Αρχές Υπολογισμού του Κεφαλαίου Φερεγγυότητας**Διαβάθμιση των Υπολογισμών**

Η μόνη απλοποίηση που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για τους υπολογισμούς της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας είναι ο υπολογισμός του Κινδύνου Αγοράς για τα κεφάλαια ΟΣΕΚΑ (UCITs funds).

Σύμφωνα με τις Κατευθυντήριες Γραμμές της ΕΙΟΡΑ, εάν η έκθεση της Εταιρείας σε Συλλογικές Επενδύσεις και άλλες επενδύσεις σε αμοιβαία κεφάλαια υπερβαίνει ένα ορισμένο όριο (20% της συνολικής αξίας των στοιχείων του ενεργητικού της ασφαλιστικής ή της αντασφαλιστικής επιχείρησης), η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας υπολογίζεται με βάση κάθε υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού του οργανισμού συλλογικών επενδύσεων και άλλων επενδύσεων που είναι συσκευασμένες ως κεφάλαια (αναλυτική μέθοδος εξέτασης).

Η έκθεση της Εταιρείας σε ΟΣΕΚΑ είναι πάνω από το ανώτατο όριο. Επομένως, απαιτείται η αναλυτική μέθοδος εξέτασης στο βαθμό που θα παραμείνει εντός του ορίου του 20%, για τους υπολογισμούς της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας. Η Εταιρεία εφαρμόζει την αναλυτική μέθοδο εξέτασης για συγκεκριμένα αμοιβαία κεφάλαια και για τα υπόλοιπα χρησιμοποιεί τις πληροφορίες που παρέχει ο διαχειριστής του αμοιβαίου κεφαλαίου προκειμένου να προσδιορίσει τον τύπο κινδύνου και τον αντίκτυπο του στην Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας. Οι πληροφορίες που δίνονται μπορεί να είναι:

- Κλάση περιουσιακών στοιχείων: ένα μετοχικό αμοιβαίο κεφάλαιο (equity fund) περιλαμβάνεται στο Κίνδυνο Μετοχών και στον Κίνδυνο Συγκέντρωσης, ενώ ένα κεφάλαιο το οποίο αποτελείται από ομόλογα συμπεριλαμβάνεται στο Κίνδυνο Επιτοκίου, στον Κίνδυνο Πιστωτικών Περιθωρίων (SCR Spread) και στον Κίνδυνο Αγοράς από Συγκεντρώσεις.
- Μέση διάρκεια και μέση βαθμολογία: η μέση διάρκεια και η βαθμολογία ενός ταμείου με βάση το ενδιαφέρον χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του Κινδύνου Επιτοκίου και του Κινδύνου Πιστωτικών Περιθωρίων.
- Είδος Κεφαλαίου: ένα μετοχικό αμοιβαίο κεφάλαιο το οποίο επενδύεται σε χώρες της ΕΕ ή του ΟΟΣΑ επηρεάζεται σε ποσοστό 39%, ενώ τα κεφάλαια που επενδύονται σε άλλες χώρες ή τα αμοιβαία κεφάλαια αντιστάθμισης κινδύνου (hedge funds) επηρεάζονται σε ποσοστό 49%.

Προσαρμογή για την ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων.

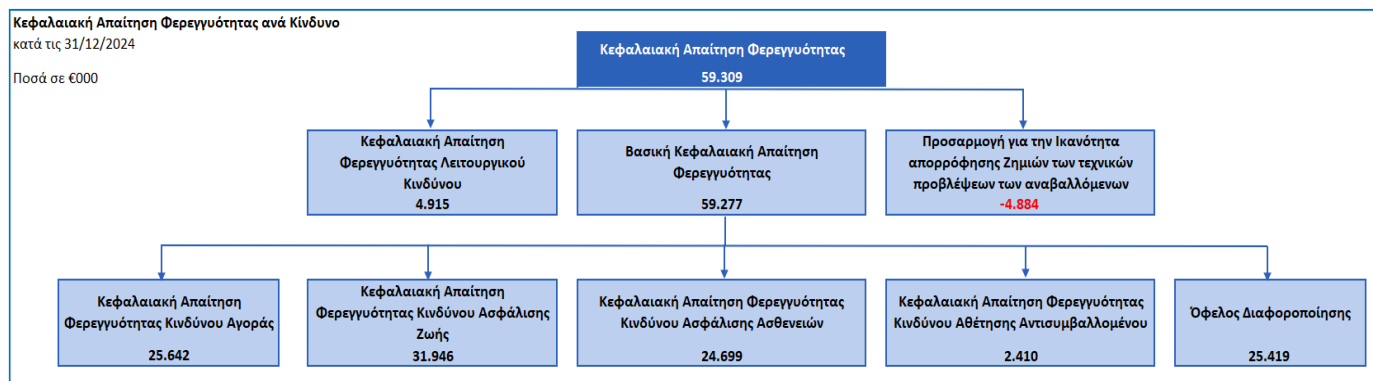
Η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη μια προσαρμογή σχετικά με την ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων, η οποία ανέρχεται σε €4.884 χιλ.

SCR και MCR κατά την 31/12/2024

Η συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) της CNP Cyprialife κατά τη λήξη του έτους 2024 ανήλθε στις €59.309 χιλ. (2023: €55.382 χιλ.) με συνολική Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR) ύψους €14.827 χιλ. (2023: €13.845 χιλ.). Τα ποσά αυτά υπόκεινται στον έλεγχο της Εποπτικής Αρχής.

SCR κατά την 31/12/2024

Η συνολική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) της Εταιρείας υπολογίζεται βάσει της τυποποιημένης μεθόδου που προβλέπουν οι Κατευθυντήριες Γραμμές της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II'. Η ανάλυση της SCR για το 2024 ανά ενότητα κινδύνου αναφέρεται πιο κάτω.



Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας της Εταιρείας αποτελείται από τη Βασική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (BSCR) ύψους €59.277 χιλ., την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για Λειτουργικό Κίνδυνο (Operational SCR) ύψους €4.915 χιλ. και την ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων και των αναβαλλόμενων φόρων (Loss Absorbing Capacity of Deferred Taxes) ύψους -€4.884 χιλ..

Η Βασική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας, η οποία αυξάνεται με τα χρόνια, οφείλεται στο συνδυασμό του Κινδύνου Αγοράς, του Κινδύνου Ασφάλισης Ζωής και του Αναλαμβανόμενου Κινδύνου Ασφάλισης Ασθενείας καθώς και του Κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου, αφού γίνει πρόβλεψη για το όφελος διασποράς μεταξύ και εντός των εν λόγω ενοτήτων κινδύνου.

Οι κύριοι συντελεστές είναι ο Κίνδυνος Ασφάλισης Ζωής ύψους €31.946 χιλ., ο Κίνδυνος Αγοράς ύψους €25.642 χιλ. και ο Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθενείας ύψους €24.699 χιλ. δεδομένης της φύσεως των εργασιών της Εταιρείας.

Το μεγαλύτερο στοιχείο της Ασφάλισης Κινδύνου Ζωής προκύπτει από τον Κίνδυνο Ακυρωσιμότητας με ποσοστό 51% και τον Κίνδυνο Εξόδων με ποσοστό 22% της συνολικής Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Ασφάλισης Ζωής, πριν από τη διαφοροποίηση.

Τα μεγαλύτερα στοιχεία του Κινδύνου Αγοράς είναι ο Κίνδυνος Επιτοκίου με ποσοστό 34%, ο Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου με ποσοστό 30% και ο Κίνδυνος Μέτοχων με ποσοστό 20%, της Συνολικής Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Αγοράς αντίστοιχα, πριν από τη διαφοροποίηση.

Το μεγαλύτερο στοιχείο της Ασφάλισης Κινδύνου Ασθενείας είναι ο Κίνδυνος Ασθενείας προσομοιωμένος με ασφαλίσεις ζωής με ποσοστό 64% της συνολικής Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Ασφάλισης Ασθενείας, πριν από το όφελος της διαφοροποίησης.

Αλλαγές κατά την περίοδο Αναφοράς

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας αυξήθηκε κατά 7% κατά την περίοδο αναφοράς σε σύγκριση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Η αύξηση αυτή οφείλεται γενικά στην αύξηση των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας για όλες τις κύριες υποκατηγορίες Κινδύνου.

Η αύξηση της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής κατά 6% οφείλεται κυρίως στη αύξηση του Κινδύνου Εξόδων κατά 13% λόγω της αύξησης του χαρτοφυλακίου των εργασιών της Εταιρείας σε συνδυασμό με τις αναθεωρημένες παραδοχές των εξόδων, ώστε να καλυφθούν τα αυξημένα έξοδα της Εταιρείας.

Οι αυξήσεις ύψους 4% και 6% στους Κινδύνους Ακυρωσιμότητας και Θνησιμότητας αντίστοιχα, συνέβαλαν επίσης στην συνολική αύξηση της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ζωής. Η κίνηση αυτή καθοδηγήθηκε κυρίως από την αύξηση του κύκλου εργασιών της Εταιρείας, ιδίως στα προϊόντα τύπου Unit-linked που χρειάζονται περισσότερα κεφάλαια λόγω της διάρκειας και των καλύψεων τους.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας όσον αφορά την Ασφάλιση Ασθενείας (SCR Health) αυξήθηκε επίσης κατά 20% σε σχέση με την περασμένη περίοδο αναφοράς κυρίως λόγω της αύξησης του Κινδύνου στις Ασφαλίσεις Ασθενείας προσομοιωμένες με ασφαλίσεις Ζωής κατά 23% λόγω των επιπρόσθετων καλύψεων για σοβαρές ασθένειες.

Η αύξηση στον Καταστροφικό Κίνδυνο Ασθενείας κατά 21% λόγω των αλλαγών στις αντασφαλιστικές συμβάσεις της Εταιρείας, αύξησε την έκθεση της Εταιρείας στον συγκεκριμένο κίνδυνο και αποτέλεσε ακόμα ένα παράγοντα στη συνολική αύξηση της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ασθενείας.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Κινδύνου Αγοράς αυξήθηκε κατά 21% ως αποτέλεσμα:

- **Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου:** Σημαντική αύξηση κατά 47% ως αποτέλεσμα της αύξησης της συνολικής έκθεσης της Εταιρείας σε περιουσιακά στοιχεία που επηρεάζονται από αλλαγές στην πιστοληπτική αξιολόγηση
- **Κίνδυνος Επιτοκίου:** Σημαντική αύξηση κατά 18% ως αποτέλεσμα από την αυξημένη έκθεση της Εταιρείας σε περιουσιακά στοιχεία που επηρεάζονται από τον εν λόγω κίνδυνο
- **Κίνδυνος Συγκέντρωσης Αγοράς:** Αύξηση κατά 56% λόγω της αυξημένης έκθεσης σε συγκεντρωμένα περιουσιακά στοιχεία

Η αύξηση στην Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου οφείλεται κυρίως στην αύξηση του Κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου Τύπου 2 ως αποτέλεσμα της αύξησης των απαιτήσεων από διαμεσολαβητές η οποία συνδέεται με τον αυξημένο κύκλο εργασιών της Εταιρείας ιδιαίτερα κατά τη διάρκεια κλεισίματος της περιόδου αναφοράς.

Σε χιλιάδες €	2024	2023	Ποσοστό Αλλαγής
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR)	59.309	55.382	7%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR)	14.827	13.845	7%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για Λειτουργικό κίνδυνο (Operational SCR)	4.915	4.594	7%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για κίνδυνο Αγοράς (SCR Market)	25.642	21.170	21%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για Ασφάλιση Ζωής (SCR Life)	31.946	30.068	6%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Ασφάλισης Ασθενείας (SCR Health)	24.699	20.650	20%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας Κινδύνου Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου (SCR Counterparty)	2.410	2.257	7%

MCR κατά την 31/12/2024

Ο υπολογισμός της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR) που προκύπτει είναι η μέγιστη τιμή μεταξύ του Απόλυτου Κατώτατου Ορίου Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης και της Συνδυασμένης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης. Το Απόλυτο Κατώτατο Όριο βάσει της Οδηγίας 'Φερεγγυότητα II' ανέρχεται στα €6.7 εκ. (€2.7 εκ. για την Ασφάλιση Ασθενείας προσομοιωμένη με Ασφαλίσεις Ζημιών και €4 εκ. για τις εργασίες στον τομέα Ασφάλισης Ζωής, καθότι η CNP Cyprialife κατέχει άδεια πώλησης προϊόντων που εμπίπτουν και στους δύο τομείς εργασιών). Καθότι η Συνδυασμένη MCR είναι μεγαλύτερη από το Απόλυτο Κατώτατο Όριο, η MCR της Εταιρείας είναι ίση με τη Συνδυασμένη MCR ύψους €14.827 χιλ. (2023: €13.845 χιλ.).

Η Συνδυασμένη MCR είναι η χαμηλότερη από το Ανώτατο Όριο Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR cap) (45% της Συνολικής Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR)) και της ανώτερης τιμής του Κατώτατου Ορίου της MCR (MCR floor) (25% της SCR) και της Γραμμικής MCR (MCR linear). Η Γραμμική MCR προέρχεται από τον τομέα Ασφάλισης Ζωής και Ασφάλισης Ασθενείων προσομοιωμένης με Ασφάλιση Ζημιών. Οι κυριότερες εισροές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των Συνδυασμένων Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων είναι οι κεφαλαιακές απαιτήσεις (SCR), η Βέλτιστη Εκτίμηση των Τεχνικών Προβλέψεων

καθαρών από το ανακτήσιμο ποσό αντασφάλισης, το κεφάλαιο που υπόκειται σε κίνδυνο στον τομέα Ασφάλισης Ζωής και το ασφάλιστρο κατά τη διάρκεια των τελευταίων 12 μηνών για τον κλάδο Ασφαλείων Ασθενείας προσομοιωμένων με Ασφαλίσεις Ζημιών.

Το κεφάλαιο που υπόκειται σε κίνδυνο είναι η αξία που θα καταβάλει η Εταιρεία σε περίπτωση θανάτου ή ανικανότητας, μείον το ποσό της Βέλτιστης Εκτίμησης των υποχρεώσεων (και τα δύο ποσά καθαρά από την αντασφάλιση).

Σε χιλιάδες €	2024	2023
Γραμμική MCR (Linear MCR)	7.814	7.239
SCR	59.309	55.382
Ανώτατη τιμή της MCR (MCR cap)	26.689	24.922
Κατώτατο όριο της MCR (MCR floor)	14.827	13.845
Συνδυασμένη MCR	14.827	13.845
Απόλυτη κατώτατη τιμή της MCR (Absolute floor of the MCR)	6.700	6.700
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	14.827	13.845

Παράρτημα Ι - Συντομογραφίες

Οι πιο κάτω συντομογραφίες χρησιμοποιούνται εντός της Έκθεσης.

Συντομογραφίες στα Αγγλικά:

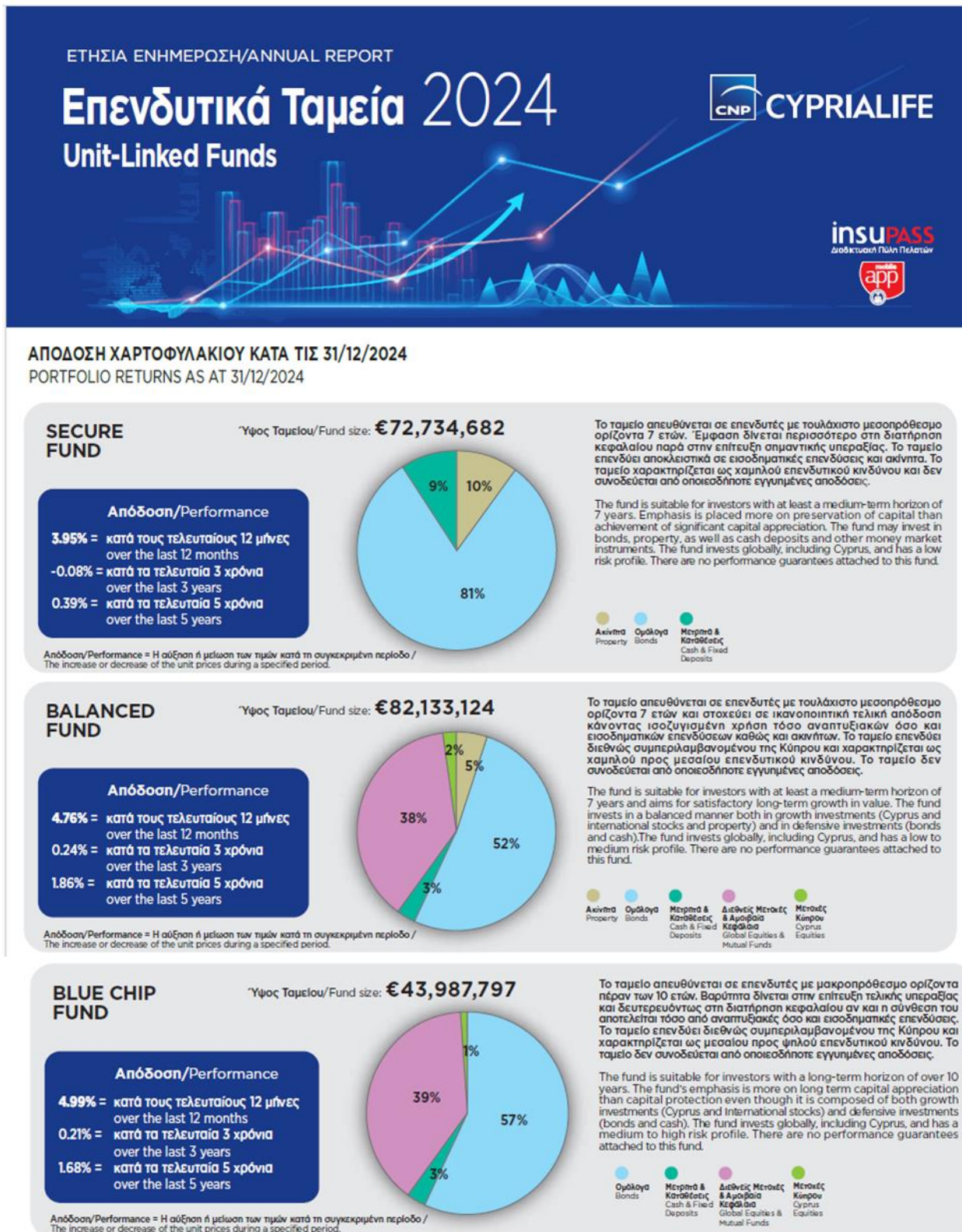
A	
AFS	Available for Sale
B	
BSCR	Basic Solvency Capital Requirement
C	
CAO	Chief Actuarial Officer
CFO	Chief Financial Officer
CNP Cyprialife / Company	CNP Cyprialife Ltd
CNP CIH	CNP Cyprus Insurance Holdings Ltd
CR&SO	Chief Risk & Sustainability Officer
E	
EIOPA	European Insurance and Occupational Pensions Authority
ESG	Environmental, Social and Governance
M	
MCR	Minimum Capital Requirement
N	
NSLT	Non-Similar to Life Techniques
O	
OCI	Other Comprehensive Income
ORSA	Own Risk and Solvency Assessment
Q	
QRTs	Quantitative Reporting Templates
S	
SCR	Solvency Capital Requirement
SLT	Similar to Life Techniques
T	
TAA	Tactical Asset Allocation
U	
UCITs	Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities

Συντομογραφίες στα Ελληνικά:

Δ	
Δ.Π.Χ.Π.	Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης
ΔΣ	Διοικητικό Συμβούλιο
Ε	
ΕΕ	Ευρωπαϊκή Ένωση
Έκθεση	Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης
ΕΟΧ	Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου
Εποπτική Αρχή	Υπηρεσία Ελέγχου Ασφαλιστικών Εταιρειών
Εταιρεία	CNP Cyprialife Ltd
Ο	
ΟΟΣΑ	Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης
ΟΣΕΚΑ	Οργανισμός Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες
Π	
ΠΚΔ	Περιβαλλοντική, Κοινωνική και Εταιρική Διακυβέρνηση
Φ	
Φερεγγυότητα II	Οδηγία Φερεγγυότητα II

Παράρτημα II – Επενδυτικά Ταμεία 2024

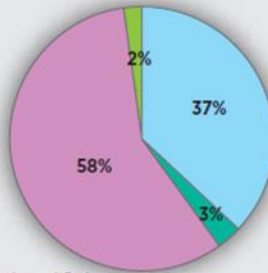
Ταμεία Κλειστού Χαρτοφυλακίου



PIONEER FUND

Υψος Ταμείου/Fund size: €45,582,182

Απόδοση/Performance
7.25% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
 over the last 12 months
0.05% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
 over the last 3 years
2.57% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
 over the last 5 years



Το ταμείο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο ορίζοντα πέραν των 10 ετών και στοχεύει σε επίτευξη τελικής υπεραξίας κάνοντας χρήση κυρίως σε αναπτυξιακές επενδύσεις και σε μικρότερο βαθμό σε εισοδηματικές επενδύσεις. Το ταμείο επενδύει διεθνώς, συμπεριλαμβανομένου της Κύπρου, και χαρακτηρίζεται ως υψηλού επενδυτικού κινδύνου. Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

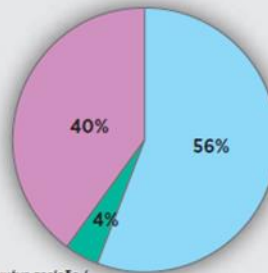
The fund is suitable for investors with a long-term horizon of over 10 years and aims for long-term capital appreciation by holding mostly local and international stocks and to a lesser extent defensive investments (bonds and cash). The fund invests globally, including Cyprus, and has a high risk profile. There are no performance guarantees attached to this fund.



INTERNATIONAL FUND

Υψος Ταμείου/Fund size: €34,134,964

Απόδοση/Performance
4.09% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
 over the last 12 months
-0.26% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
 over the last 3 years
1.61% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
 over the last 5 years



Το ταμείο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο ορίζοντα πέραν των 10 ετών. Βαρύτητα δίνεται στην επίτευξη τελικής υπεραξίας και δευτερευόντως στη διατήρηση κεφαλαίου αν και η σύνθεση του αποτελείται τόσο από αναπτυξιακές όσο και εισοδηματικές επενδύσεις. Το ταμείο επενδύει διεθνώς εκτός Κύπρου και χαρακτηρίζεται ως μεσαίου προς υψηλού επενδυτικού κινδύνου. Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

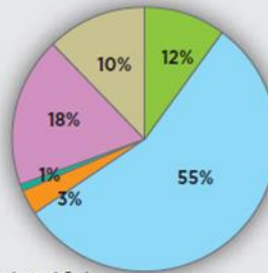
The fund is suitable for investors with a long-term horizon of over 10 years. The fund emphasis is mostly on long-term capital appreciation than capital protection even though it is composed of both growth investments (stocks) and defensive investments (bonds and cash). The fund invests exclusively outside Cyprus. The fund has a medium to high risk profile. The fund is not accompanied by any guaranteed returns.



CYPRIALIFE FUND

Υψος Ταμείου/Fund size: €37,626,206

Απόδοση/Performance
5.19% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
 over the last 12 months
0.44% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
 over the last 3 years
1.57% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
 over the last 5 years



Το ταμείο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο ορίζοντα πέραν των 10 ετών. Βαρύτητα δίνεται στην επίτευξη τελικής υπεραξίας και δευτερευόντως στη διατήρηση κεφαλαίου αν και η σύνθεση του προβλέπει τόσο αναπτυξιακές επενδύσεις (μετοχές και ακίνητα) όσο και εισοδηματικές (χρεόγραφα και καταθέσεις). Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις. Χαρακτηρίζεται ως μεσαίου με υψηλού επενδυτικού κινδύνου.

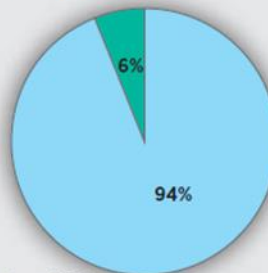
The fund is suitable for investors with a long-term horizon of over 10 years. The fund emphasis is mostly on long term capital appreciation than capital preservation even though it invests in both growth investments (stocks and property) and defensive investments (bonds and cash). The fund has a medium to high risk profile. The fund is not accompanied by any guaranteed returns.



EXTRA FUND

Υψος Ταμείου/Fund size: €5,060,064

Απόδοση/Performance
3.67% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
 over the last 12 months
-0.79% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
 over the last 3 years
-0.20% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
 over the last 5 years



Κύριος στόχος του ταμείου είναι η επίτευξη σταθερής αυξητικής μακροπρόθεσμης απόδοσης ώστε να επιτύχει τουλάχιστον την εγγυημένη αξία στη λήξη του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Το ταμείο επενδύει αποκλειστικά σε εισοδηματικές επενδύσεις και χαρακτηρίζεται ως χαμηλού επενδυτικού κινδύνου.

The fund aims for steady growth so as to meet or exceed the value guaranteed at the maturity date of the insurance policy. The fund invests in bonds and cash. The fund has a low risk profile.

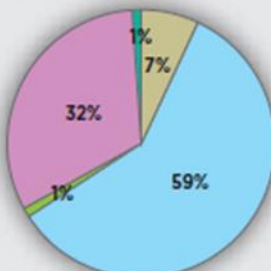


Απόδοση/Performance = Η αύξηση ή μείωση των τιμών κατά τη συγκεκριμένη περίοδο / The increase or decrease of the unit prices during a specified period.

PENSIONS MANAGED FUND

Ύψος Ταμείου/Fund size: €10,477,372

Απόδοση/Performance
4.95% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
over the last 12 months
0.37% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
over the last 3 years
1.50% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
over the last 5 years



Το ταμείο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο ορίζοντα πέραν των 10 ετών. Βασίζεται γενικά τόσο στην επίτευξη τελεστής υπερκόστος όσο και στη διατήρηση κεφαλαίου. Το ταμείο επενδύει διεθνώς, συμπεριλαμβανομένου της Κύπρου, σε εισοδηματικές επενδύσεις, ανάπτυξης καθώς και ακίνητα. Το ταμείο χαρακτηρίζεται ως μεσαίου επενδυτικού κινδύνου και δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

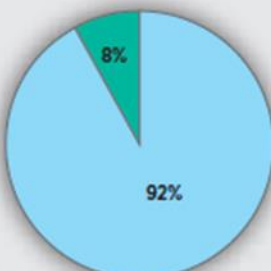
The fund is suitable for investors with a long-term horizon of over 10 years. The fund aims for a mix of long-term capital appreciation and capital preservation. It invests globally, including Cyprus, in growth investments (Cyprus and international stocks), property and defensive investments (bonds and cash). The fund has a medium risk profile. The fund is not accompanied by any guaranteed returns.



INCOME FUND

Ύψος Ταμείου/Fund size: €56,287,622

Απόδοση/Performance
0.25% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
over the last 12 months
0.08% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
over the last 3 years
0.05% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
over the last 5 years



Το ταμείο στοχεύει στην επίτευξη του ψηλότερου δυνατού επιτόκιου που είναι συμβατό με την ασφαλή διατήρηση κεφαλαίου. Το επιτόκιο της επένδυσης των μονάδων κοινοποιείται στην αρχή κάθε εξαμήνου και παραμένει σταθερό για την περίοδο αυτή. Το ταμείο εγγυάται, έτσι, ότι η τιμή της επενδυτικής μονάδας κάθε μήνα δεν θα είναι ποτέ μικρότερη αυτής του προηγούμενου μήνα. Το ταμείο επενδύει αποκλειστικά σε εισοδηματικές επενδύσεις και χαρακτηρίζεται ως χαμηλού επενδυτικού κινδύνου.

The fund aims for the highest possible yield that is consistent with a capital protection objective. The fund's yield is re-set semi-annually in advance and remains the same during each six-monthly period. Through this mechanism the company ensures that at each month-end the fund unit price will be higher than or equal to that for the preceding month. The fund invests in defensive instruments (bonds and cash). The fund has a low risk profile.



GLOBAL OPPORTUNITY FUND

Ύψος Ταμείου/Fund size: €16,238,924

Απόδοση/Performance
1.34% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
over the last 12 months
-3.99% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
over the last 3 years
-2.22% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
over the last 5 years



Κύριος στόχος είναι η δημιουργία συνολικής απόδοσης συνδυάζοντας την αύξηση εισοδήματος και κεφαλαίου, με συνετό τρόπο, επενδύοντας διεθνώς σε εταιρικά ομόλογα. Επενδύει αποκλειστικά στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Global Investment Grade Credit, με διακυβέρνηση την PIMCO, το οποίο επενδύει πρωτίστως σε μια σειρά ομολόγων σταθερού εισοδήματος («επενδυτικού βαθμού» (δηλαδή τουλάχιστον Baa3 ή BBB - από Moody's ή S&P) που εκδίδονται από διάφορες εταιρείες παγκοσμίως. Το ταμείο είναι μέσου επενδυτικού κινδύνου και μέσω προφίλ απόδοσης. Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

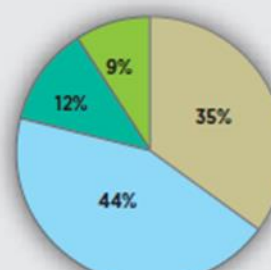
The fund aims to prudently provide a total return through a combination of both income and capital growth, investing in corporate bonds globally. The fund will invest almost exclusively to the Mutual Fund Global Investment Grade Credit (eMutual Funds) which is managed by PIMCO and invests primarily in a range of "investment grade" corporate bonds (rated at least Baa3 or BBB - by Moody's or S&P) issued by companies from around the world. The fund has a medium risk and reward profile.



CYPRUS RECOVERY FUND

Ύψος Ταμείου/Fund size: €5,773,152

Απόδοση/Performance
5.46% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
over the last 12 months
3.97% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
over the last 3 years
3.50% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
over the last 5 years



Το ταμείο απευθύνεται σε επενδυτές που πιστεύουν στην μακροχρόνια ανάκαμψη της Κυπριακής οικονομίας. Απευθύνεται σε επενδυτές με μακροχρόνιο επενδυτικό ορίζοντα (πέραν των 10 ετών) που αποδέχονται υψηλή διακύμανση στην αξία της επένδυσης με στόχο υψηλές μακροχρόνιες αποδόσεις. Το ταμείο περιλαμβάνει εισοδηματικές επενδύσεις με υψηλές αποδόσεις (high yield) αλλά κύριος στόχος είναι η αύξηση κεφαλαίου. Το ταμείο επενδύει αποκλειστικά στην Κύπρο και έχει υψηλό προφίλ επενδυτικού κινδύνου. Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιεσδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

The fund is suitable for investors who believe in the recovery of Cypriot economy. It is suitable for investors with a long term investment horizon of over 10 years that are willing to accept a high level of short to medium term volatility aiming for high long term capital gains. The portfolio also includes investments that can produce a high interest income, although more emphasis is given to long term capital gains. The portfolio is exclusively focused on the Cypriot market. The fund's risk and return profile is expected to be high. The fund is not accompanied by any guaranteed returns.



Απόδοση/Performance = Η αύξηση ή μείωση των τιμών κατά τη συγκεκριμένη περίοδο / The increase or decrease of the unit prices during a specified period.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ/ANNUAL REPORT

Επενδυτικά Ταμεία 2024

Unit-Linked Funds

 CYPRIALIFE

insuPASS
Διαδικτυακή Πύλη Πιστωτών


ΑΠΟΔΟΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΚΑΤΑ ΤΙΣ 31/12/2024

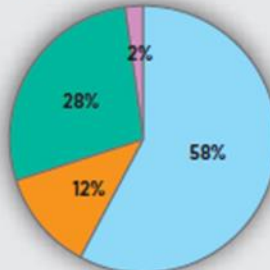
PORTFOLIO RETURNS AS AT 31/12/2024

MONEY FUND 1

Υψος Ταμείου/Fund size: €10,906

Απόδοση/Performance

4.00% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
over the last 12 months
4.00% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
over the last 3 years
4.00% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
over the last 5 years



Το ταμείο στοχεύει στην εξασφάλιση του μέγιστου δυνατού επιτοκίου της αγοράς επενδύοντας κυρίως σε τραπεζικές καταθέσεις και κυβερνητικά και άλλα χρεόγραφα.

The objective of the fund is to achieve the highest possible market interest by investing primarily in bank deposits and government and other bonds.

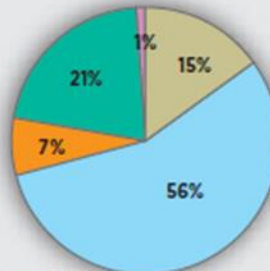
Απόδοση/Performance = Η αύξηση ή μείωση των τιμών κατά τη συγκεκριμένη περίοδο / The increase or decrease of the unit prices during a specified period.

MONEY FUND 2

Υψος Ταμείου/Fund size: €1,144,284

Απόδοση/Performance

4.50% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
over the last 12 months
4.50% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
over the last 3 years
4.50% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
over the last 5 years



Το ταμείο στοχεύει στην εξασφάλιση του μέγιστου δυνατού επιτοκίου της αγοράς επενδύοντας κυρίως σε τραπεζικές καταθέσεις και κυβερνητικά και άλλα χρεόγραφα.

The objective of the fund is to achieve the highest possible market interest by investing primarily in bank deposits and government and other bonds.

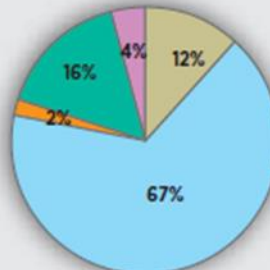
Απόδοση/Performance = Η αύξηση ή μείωση των τιμών κατά τη συγκεκριμένη περίοδο / The increase or decrease of the unit prices during a specified period.

MONEY FUND 3

Υψος Ταμείου/Fund size: €2,669,510

Απόδοση/Performance

5.50% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
over the last 12 months
5.50% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
over the last 3 years
5.50% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
over the last 5 years



Το ταμείο στοχεύει στην εξασφάλιση του μέγιστου δυνατού επιτοκίου της αγοράς επενδύοντας κυρίως σε τραπεζικές καταθέσεις και κυβερνητικά και άλλα χρεόγραφα.

The objective of the fund is to achieve the highest possible market interest by investing primarily in bank deposits and government and other bonds.

Απόδοση/Performance = Η αύξηση ή μείωση των τιμών κατά τη συγκεκριμένη περίοδο / The increase or decrease of the unit prices during a specified period.

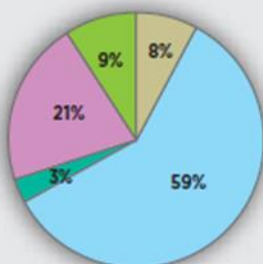
DYNAMIC FUND

Υψος Ταμείου/Fund size: €16,318,916

Απόδοση/Performance

4.80% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
over the last 12 months
0.29% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
over the last 3 years
1.48% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
over the last 5 years

Απόδοση/Performance = Η αύξηση ή μείωση των τιμών κατά τη συγκεκριμένη περίοδο /
The increase or decrease of the unit prices during a specified period.



Το ταμείο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο ορίζοντα πέραν των 10 ετών. Βαρυπτα δίνεται στην επίτευξη τελικής υπεραξίας και δευτερευόντως στη διατήρηση κεφαλαίου αν και η συνθεση του προβλέπει τόσο ανάπτυξιακές επενδύσεις (μετοχές και ακίνητα) όσο και εισοδηματικές (χρεόγραφα και κατόχσεις). Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιαδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

The fund is suitable for investors with a long-term horizon of over 10 years. The fund emphasis is mostly on long term capital appreciation than capital preservation even though it invests in both growth investments (stocks and property) and defensive investments (bonds and cash). There are no performance guarantees attached to this fund.



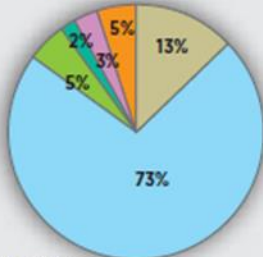
STAR FUND

Υψος Ταμείου/Fund size: €4,610,136

Απόδοση/Performance

3.40% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
over the last 12 months
0.51% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
over the last 3 years
1.36% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
over the last 5 years

Απόδοση/Performance = Η αύξηση ή μείωση των τιμών κατά τη συγκεκριμένη περίοδο /
The increase or decrease of the unit prices during a specified period.



Το ταμείο στοχεύει σε επίτευξη της ελάχιστης εγγυημένης αξίας και δευτερευόντως στη δημιουργία μακροπρόθεσμης υπεραξίας. Επενδύει κυρίως σε εισοδηματικές επενδύσεις (χρεόγραφα και μετρητά) και σε μικρότερο βαθμό σε ανάπτυξιακές επενδύσεις (μετοχές και ακίνητα).

The fund aims to achieve a minimum guaranteed value and secondarily to generate additional long-term capital appreciation. The fund invests mainly in defensive investments (bonds and cash) and to a lesser extent growth investments (stocks and property).



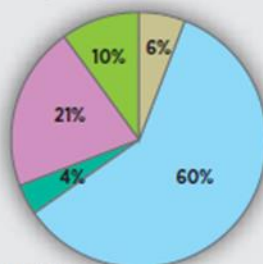
EQUITY FUND

Υψος Ταμείου/Fund size: €1,128,864

Απόδοση/Performance

4.52% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
over the last 12 months
0.19% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
over the last 3 years
1.57% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
over the last 5 years

Απόδοση/Performance = Η αύξηση ή μείωση των τιμών κατά τη συγκεκριμένη περίοδο /
The increase or decrease of the unit prices during a specified period.



Το ταμείο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο ορίζοντα πέραν των 10 ετών. Βαρυπτα δίνεται στην επίτευξη τελικής υπεραξίας και δευτερευόντως στη διατήρηση κεφαλαίου αν και η συνθεση του προβλέπει τόσο ανάπτυξιακές επενδύσεις (μετοχές και ακίνητα) όσο και εισοδηματικές (χρεόγραφα και κατόχσεις). Το ταμείο δεν συνοδεύεται από οποιαδήποτε εγγυημένες αποδόσεις.

The fund is suitable for investors with a long-term horizon of over 10 years. The fund emphasis is mostly on long term capital appreciation than capital preservation even though it invests in both growth investments (stocks and property) and defensive investments (bonds and cash). There are no performance guarantees attached to this fund.



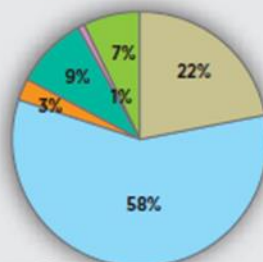
MEGA FUND

Υψος Ταμείου/Fund size: €3,905,585

Απόδοση/Performance

3.73% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
over the last 12 months
0.47% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
over the last 3 years
1.07% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
over the last 5 years

Απόδοση/Performance = Η αύξηση ή μείωση των τιμών κατά τη συγκεκριμένη περίοδο /
The increase or decrease of the unit prices during a specified period.



Το ταμείο στοχεύει σε επίτευξη της ελάχιστης εγγυημένης αξίας και δευτερευόντως στη δημιουργία μακροπρόθεσμης υπεραξίας. Επενδύει κυρίως σε εισοδηματικές επενδύσεις (χρεόγραφα και μετρητά) και σε μικρότερο βαθμό σε ανάπτυξιακές επενδύσεις (μετοχές και ακίνητα).

The fund aims to achieve a minimum guaranteed value and secondarily to generate additional long-term capital appreciation. The fund invests mainly in defensive investments (bonds and cash) and to a lesser extent growth investments (stocks and property).



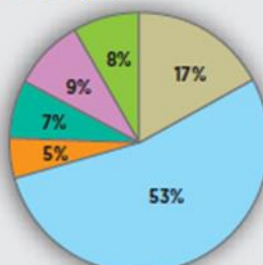
PANEUROPEAN FUND

Υψος Ταμείου/Fund size: €570,812

Απόδοση/Performance

3.27% = κατά τους τελευταίους 12 μήνες
over the last 12 months
0.84% = κατά τα τελευταία 3 χρόνια
over the last 3 years
1.06% = κατά τα τελευταία 5 χρόνια
over the last 5 years

Απόδοση/Performance = Η αύξηση ή μείωση των τιμών κατά τη συγκεκριμένη περίοδο /
The increase or decrease of the unit prices during a specified period.



Το ταμείο στοχεύει πρωτίστως σε διατήρηση του επενδυόμενου κεφαλαίου και δευτερευόντως στην επίτευξη μακροπρόθεσμης υπεραξίας. Επενδύει κυρίως σε εισοδηματικές επενδύσεις (χρεόγραφα και μετρητά) και σε μικρότερο βαθμό σε ανάπτυξιακές επενδύσεις (μετοχές και ακίνητα). Το ταμείο δεν συνοδεύεται από εγγυημένες αποδόσεις εκτός από ορισμένες περιπτώσεις.

The fund's principal objective is capital preservation, with long-term capital appreciation as a secondary aim. It invests mainly in defensive investments (bonds and cash) and to a lesser extent growth investments (stocks and property). The fund carries no performance guarantees except in certain cases.



Παράρτημα III – Ποσοτικές Αναφορές QRTs

S.02.01.02 Ισολογισμός		
		Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II
Στοιχεία Ενεργητικού		C0010
Άυλο Κεφάλαιο	R0010	
Αναβαλλόμενο κόστος απόκτησης	R0020	
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	R0030	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	R0040	664
Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές	R0050	0
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός για ιδιοχρήση	R0060	10.175
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0070	143.760
Ακίνητα (εκτός από τα ακίνητα που προορίζονται για ιδιοχρήση)	R0080	11.459
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών	R0090	7.961
Μετοχές	R0100	14.285
Μετοχές - εισηγμένες	R0110	14.285
Μετοχές - μη εισηγμένες	R0120	0
Ομόλογα	R0130	94.747
Κρατικά ομόλογα	R0140	42.845
Εταιρικά ομόλογα	R0150	45.562
Δομημένα αξιόγραφα	R0160	6.341
Εξασφαλισμένα αξιόγραφα	R0170	0
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	R0180	9.867
Παράγωγα	R0190	0
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	R0200	5.441
Λοιπές επενδύσεις	R0210	0
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0220	492.560
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0230	5.335
Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων	R0240	882
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια σε ιδιώτες	R0250	0
Ενυπόθηκα και λοιπά δάνεια	R0260	4.453
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφάλισεις:	R0270	-789
Ασφαλίσεις ζημιών και ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	R0280	667
Ασφαλίσεις ζημιών εκτός των ασφαλίσεων ασθενείας	R0290	0
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζημιών	R0300	667
Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0310	2.848
Ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής	R0320	829
Ασφαλίσεις ζωής, εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0330	2.018
Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0340	-4.304
Καταθέσεις σε ανατασφαλιζόμενους	R0350	0
Απαιτήσεις από ασφάλειες και διαμεσολαβητές	R0360	9.928
Αντασφαλιστικές απαιτήσεις	R0370	18.173
Απαιτήσεις (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0380	8.209
Ίδιες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)	R0390	0
Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του αρχικού κεφαλαίου τα οποία έχουν καταστεί απαιτητά, αλλά παραμένουν μη καταβληθέντα	R0400	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	R0410	390
Λοιπά στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία δεν εμφανίζονται σε άλλο στοιχείο	R0420	0
Σύνολο ενεργητικού	R0500	688.406

Στοιχεία παθητικού		C0010
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών	R0510	13.786
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζημιών (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας)	R0520	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0530	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0540	0
Περιθώριο κινδύνου	R0550	0
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0560	13.786
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0570	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0580	7.217
Περιθώριο κινδύνου	R0590	6.569
Τεχνικές προβλέψεις - ασφάλισεις ζωής εξαιρουμένων των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0600	-2.806
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ασθενείας (των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)	R0610	-9.886
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0620	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0630	-23.899
Περιθώριο κινδύνου	R0640	14.012
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις ζωής (εξαιρουμένων των ασφαλίσεων ασθενείας, καθώς και των ασφαλίσεων που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	R0650	7.080
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0660	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0670	3.247
Περιθώριο κινδύνου	R0680	3.833
Τεχνικές προβλέψεις — ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	R0690	477.749
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0700	0
Βέλτιστη εκτίμηση	R0710	455.199
Περιθώριο κινδύνου	R0720	22.550
Άλλες Τεχνικές Προβλέψεις	R0730	
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	R0740	0
Προβλέψεις εκτός των τεχνικών προβλέψεων	R0750	1.578
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	R0760	0
Καταθέσεις από αντασφαλιστές	R0770	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	R0780	2.295
Παράγωγα	R0790	0
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα	R0800	0
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά ιδρύματα	R0810	0
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	R0820	0
Οφειλές σε αντασφαλιστές	R0830	17.751
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	R0840	24.727
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0850	0
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που δεν περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0860	0
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που περιλαμβάνονται στα βασικά ίδια κεφάλαια	R0870	0
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού	R0880	0
Σύνολο παθητικού	R0900	535.081
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R1000	153.326

S.05.01.02

Ασφάλιστρα, αποζημιώσεις και δαπάνες ανά κατηγορία δραστηριοτήτων

		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και αντασφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις)												Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις				Σύνολο
		Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Ασφάλιση ασθενείας	Ασφάλιση ατυχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ακίνητα	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα																		
Μικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0110	37.496	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					37.496
Μικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Μικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0130													0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0140	1.190	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.190
Καθαρά	R0200	36.306	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36.306
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα																		
Μικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0210	38.066	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					38.066
Μικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Μικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0230													0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0240	1.813	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.813
Καθαρά	R0300	36.252	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	36.252
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις																		
Μικτά — Πρωτασφαλίσεις	R0310	15.540	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					15.540
Μικτά — Αναληφθείσα αναλογική αντασφάλιση	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					0
Μικτά — Αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση	R0330													0	0	0	0	0
Μερίδιο αντασφαλιστή	R0340	843	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	843
Καθαρά	R0400	14.697	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14.697
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R0550	9.726	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.726
Διαφορά — Λοιπά τεχνικά έξοδα/ έσοδα	R1210																	180
Σύνολο τεχνικών εξόδων	R1300																	9.906

S.05.01.02.02		Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις από ασφάλισεις ζωής						Υποχρεώσεις από αντασφαλίσεις ζωής		Σύνολο
		Ασφάλιση ασθενείας	Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	Ασφάλιση που συνδέεται με δείκτες ή συνδυάζει ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής	Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεόμενες με υποχρεώσεις ασφάλισης ασθενείας	Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεόμενες με ασφαλιστικές υποχρεώσεις εκτός από τις υποχρεώσεις ασφάλισης ασθενείας	Αντασφάλιση ασθενείας	Αντασφάλιση ζωής	
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0300
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα										
Μικτά	R1410	6.330	193	128.530	9.066	0	0	0	0	144.119
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1420	2.146	67	3.375	3.101	0	0	0	0	8.690
Καθαρά	R1500	4.184	126	125.155	5.964	0	0	0	0	135.429
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα										
Μικτά	R1510	6.330	193	128.530	9.084	0	0	0	0	144.137
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1520	2.146	67	3.375	3.108	0	0	0	0	8.697
Καθαρά	R1600	4.184	126	125.155	5.976	0	0	0	0	135.440
Ασφαλιστικές αποζημιώσεις										
Μικτά	R1610	1.859	1.090	67.680	1.151	0	0	0	0	71.780
Μερίδιο αντασφαλιστή	R1620	919	0	903	601	0	0	0	0	2.422
Καθαρά	R1700	941	1.090	66.777	550	0	0	0	0	69.358
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	R1900	1.457	22	21.847	855	0	0	0	0	24.181
Διαφορά - Λοιπά τεχνικά έξοδα/ έσοδα	R2510									420
Σύνολο τεχνικών εξόδων	R2600									24.600
Συνολικό ποσό εξαγορών συμβολαίων	R2700	0	252	57.826	0	0	0	0	0	58.078

S.12.01.02

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζωής και ασφαλίσεων ασθενείας τύπου SLT

	Ασφάλιση με συμμετοχή στα κέρδη	Ασφάλιση που συνδέεται με δείκτες ή συνδυάζει ασφάλεια ζωής με επενδύσεις			Άλλα προϊόντα ασφάλισης ζωής			Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεόμενες με ασφαλιστικές υποχρεώσεις εκτός από τις υποχρεώσεις ασφάλισης ασθενείας	Αναληφθείσα αντασφάλιση	Σύνολο (ασφαλίσεις ζωής εκτός των ασφαλίσεων ασθενείας, περιλαμβανομένων των ασφαλίσεων που συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	Ασφάλιση ασθενείας (πρωτασφάλιση)			Πρόσοδοι από συμβάσεις ασφάλισης ζημιών και συνδεόμενες με υποχρεώσεις ασφάλισης ασθενείας	Αντασφάλιση ασθενείας (αναληφθείσα μη αναλογική αντασφάλιση)	Σύνολο (ασφαλίσεις ασθενείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των ασφαλίσεων ζωής)
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080			C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0	0			0			0	0	0	0		0	0	0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/ φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0020	0	0			0			0	0	0			0	0	0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου																
Βέλτιστη εκτίμηση																
Μικτή βέλτιστη εκτίμηση	R0030	11.158		0	455.199		0	-7.911	0	0	458.446		0	-23.899	0	-23.899
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/ φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0080	16		0	-4.304		0	2.002	0	0	-2.286		0	829	0	829
Βέλτιστη εκτίμηση μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — σύνολο	R0090	11.142		0	459.503		0	-9.913	0	0	460.732		0	-24.728	0	-24.728
Περιθώριο κινδύνου	R0100	171	22.550			3.661			0	0	26.383	14.012		0	0	14.012
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0200	11.330	477.749			-4.250			0	0	484.829	-9.886		0	0	-9.886
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφαλιάρια	R0370	0	39.227			9.479			0	0	48.705	17.782		0	0	17.782

S.17.01.02		Πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις												Αναληφθείσες μη αναλογικές αντασφαλίσεις				Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών
Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών		Ασφάλιση ιατρικών δαπανών	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	Μη αναλογική αντασφάλιση ασθενείας	Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων	Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	Μη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0010	0																0
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	R0050	0																0
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου																		
Βέλτιστη εκτίμηση																		
Προβλέψεις ασφαλίσεων																		
Μικτά	R0060	1.847																1.847
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0140	34																34
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων ασφαλίσεων	R0150	1.813																1.813
Προβλέψεις αποζημιώσεων																		
Μικτά	R0160	5.370																5.370
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0240	634																634
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων	R0250	4.736																4.736
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση — μικτή	R0260	7.217																7.217
Συνολική καθαρή βέλτιστη εκτίμηση — καθαρή	R0270	6.549																6.549
Περιθώριο κινδύνου	R0280	6.569																6.569
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις																		
Τεχνικές προβλέψεις — σύνολο	R0320	13.786																13.786
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου — σύνολο	R0330	667																667
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου — Σύνολο	R0340	13.119																13.119

S.19.01.21
Αποζημιώσεις από ασφαλίσεις ζημιών

Σύνολο από ασφαλίσεις ζημιών

Έτος συμβάντος ατυχήματος /
ασφαλιστικό έτος

Z0010	Έτος συμβάντος ατυχήματος
--------------	---------------------------------

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

Έτος εξέλιξης

Έτος		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Προηγούμενα	R0100	11.923	1.423	21	-1	1	1	0	0	7	0	0
N-9	R0160	14.167	2.577	36	5	5	0	0	0	0	0	
N-8	R0170	15.213	3.571	35	12	1	21	0	0	34		
N-7	R0180	16.098	3.625	92	6	36	0	1	18			
N-6	R0190	17.535	4.711	78	41	6	22	0				
N-5	R0200	19.536	3.621	89	45	17	2					
N-4	R0210	12.826	2.034	160	7	4						
N-3	R0220	11.666	2.360	75	18							
N-2	R0230	13.408	3.118	47								
N-1	R0240	15.219	2.901									
N	R0250	12.512										

	Τρέχον έτος	Άθροισμα ετών (σωρευτικά)
	C0170	C0180
R0100	0	0
R0160	0	16.791
R0170	34	18.887
R0180	18	19.874
R0190	0	22.393
R0200	2	23.310
R0210	4	15.030
R0220	18	14.119
R0230	47	16.572
R0240	2.901	18.120
R0250	12.512	12.512
Σύνολο	R0260	177.607

Μικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων
(απόλυτο ποσό)

Έτος εξέλιξης

Έτος		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10&+
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300
Προηγούμενα	R0100	0	0	30	4	11	10	10	10	8	206	0
N-9	R0160	0	80	33	4	7	1	0	0	0	347	
N-8	R0170	2.156	99	54	54	57	43	42	46	0		
N-7	R0180	3.869	336	25	23	26	17	16	16			
N-6	R0190	4.335	173	17	33	13	7	4				
N-5	R0200	5.282	166	84	84	38	10					
N-4	R0210	4.686	155	57	25	17						
N-3	R0220	4.577	182	27	9							
N-2	R0230	5.660	140	63								
N-1	R0240	5.376	226									
N	R0250	4.817										

Λήξη έτους
(προεξοφλημένα
δεδομένα)

C0360

R0100	18
R0160	320
R0170	0
R0180	15
R0190	4
R0200	9
R0210	17
R0220	9
R0230	61
R0240	221
R0250	4.696
R0260	5.370

S.23.01.01						
Ίδια κεφάλαια						
		Σύνολο	Κατηγορία 1 - ελεύθερα περιορισμών στοιχεία	Κατηγορία 1 - υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Βασικά ίδια κεφάλαια πριν την μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε άλλο χρηματοπιστωτικό τομέα, όπως προβλέπει το άρθρο 68 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35						
Κεφάλαιο κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	R0010	10.540	10.540		0	
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών	R0030	11.200	11.200		0	
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής	R0040	0	0		0	
Λογαριασμοί μειωμένης εξασφάλισης μελών αλληλασφαλιστικών επιχειρήσεων	R0050	0			0	
Πλεονάζοντα κεφάλαια	R0070	0	0			
Προνομιούχες μετοχές	R0090	0			0	
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο που αφορά προνομιούχες μετοχές	R0110	0			0	
Εξισωτικό αποθεματικό	R0130	131.585	131.585			
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0140	0		0	0	0
Ποσό ίσο με την αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	R0160	0				
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, τα οποία έχουν εγκριθεί από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια και δεν προσδιορίζονται ανωτέρω	R0180	0	0	0	0	0
Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξισωτικό αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II						
Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξισωτικό αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II	R0220	0				
Μειώσεις						
Μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε χρηματοδοτικά και πιστωτικά ιδρύματα	R0230	0	0	0	0	0
Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις	R0290	153.326	153.326	0	0	0
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια						
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο κοινών μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0300	0			0	
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής, που δεν έχουν καταβληθεί και δεν έχουν καταστεί απαιτητά, εξοφλητέα σε πρώτη ζήτηση	R0310	0			0	
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση	R0320	0			0	0
Νομικώς δεσμευτική υποχρέωση εγγραφής και πληρωμής σε πρώτη ζήτηση για υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	R0330	0			0	0
Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/EK	R0340	0			0	

Πιστωτικές επιστολές και εγγυήσεις εκτός από αυτές που προβλέπει το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0350	0			0	0
Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0360	0			0	
Συμπληρωματικές αξιώσεις από τα μέλη — εκτός εκείνων που εμπίπτουν στο άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	R0370	0			0	0
Λοιπά συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	R0390	0			0	0
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	R0400	0			0	0
Διαθέσιμα και επιλέξιμα ίδια κεφάλαια						
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0500	153.326	153.326	0	0	0
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0510	153.326	153.326	0	0	
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	R0540	153.326	153.326	0	0	0
Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0550	153.326	153.326	0	0	
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0580	59.309				
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0600	14.827				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0620	2,59				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0640	10,34				

Reconciliation Reserve			
		C0060	
Εξισωτικό αποθεματικό			
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	R0700	153.326	
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες άμεσα και έμμεσα)	R0710	0	
Προβλέψιμα μερίσματα, διανομές κερδών και επιβαρύνσεις	R0720	0	
Λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	R0730	21.740	
Προσαρμογές για τα υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0740	0	
Εξισωτικό αποθεματικό	R0760	131.585	
Αναμενόμενα κέρδη			
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζωής	R0770	66.487	
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα — Κλάδος ζημιών	R0780	0	
Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφάλιστρα	R0790	66.487	

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

S.25.01.21.01 Βασική Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας			
		Μεικτή κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	Απλοποιήσεις
		C0110	C0100
Κίνδυνος αγοράς	R0010	25.642	
Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	R0020	2.410	
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής	R0030	31.946	
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθενείας	R0040	24.699	
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών	R0050	0	
Διαφοροποίηση	R0060	-25.419	
Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού	R0070	0	
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0100	59.277	

S.25.01.21.02

		Value
Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας		C0100
Λειτουργικός κίνδυνος	R0130	4.915
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων	R0140	0
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	R0150	-4.884
Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2003/41/EK	R0160	0
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης	R0200	59.309
Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθοριστεί	R0210	0
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις — άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος α	R0211	0
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις — άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος β	R0212	0
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις — άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος γ	R0213	0
εκ των οποίων, ήδη καθορισμένες πρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις — άρθρο 37 παράγραφος 1 Τύπος δ	R0214	0
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0220	59.309
Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας		
Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποεπένδυση κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια	R0400	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέρος	R0410	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	R0420	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης	R0430	
Αποτελέσματα διαφοροποίησης λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας των ΚΚΔ για το άρθρο 304	R0440	

S.28.02.01

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

	Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών Αποτέλεσμα MCR(NL,NL)	Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής Αποτέλεσμα MCR(NL,L)
	C0010	C0020
Συνιστώσα γραμμικής εξίσωσης για τις ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές υποχρεώσεις του κλάδου ζημιών	R0010	2.014
		0

Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών

Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής

		Καθαρή (ως προς αντασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς αντασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες	Καθαρή (ως προς αντασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς αντασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφάλιστρα κατά τους τελευταίους 12 μήνες
		C0030	C0040	C0050	C0060
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0020	6.549	36.306	0	0
Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0030	0	0	0	0
Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0040	0	0	0	0
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0050	0	0	0	0
Ασφάλιση άλλων οχημάτων περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0060	0	0	0	0
Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0070	0	0	0	0
Ασφάλιση πυρός και λουτών υλικών ζημιών περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0080	0	0	0	0
Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0090	0	0	0	0
Ασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0100	0	0	0	0
Ασφάλιση νομικής προστασίας περιλαμβανομένης της αναλογικής αντασφάλισης	R0110	0	0	0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση παροχής συνδρομής	R0120	0	0	0	0
Ασφάλιση και αναλογική αντασφάλιση διαφόρων χρηματικών απωλειών	R0130	0	0	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση ασθενείας	R0140	0	0	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση ατυχημάτων	R0150	0	0	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	R0160	0	0	0	0
Μη αναλογική αντασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	R0170	0	0	0	0

	R0200	Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών Αποτέλεσμα MCR(L, NL) C0070	Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής Αποτέλεσμα MCR(L, L) C0080
		0	5.800

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

Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών

Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής

		Καθαρή (ως προς αντασφάλιση / φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο C0090	Καθαρό (ως προς αντασφάλιση / φορείς ειδικού σκοπού) σύνολο κεφαλαίου σε κίνδυνο C0100	Καθαρή (ως προς αντασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο C0110	Καθαρό (ως προς αντασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) σύνολο κεφαλαίου σε κίνδυνο C0120
Υποχρεώσεις με συμμετοχή στα κέρδη — εγγυημένες παροχές	R0210	0		11.429	
Υποχρεώσεις με συμμετοχή στα κέρδη — μελλοντικές έκτακτες παροχές	R0220	0		0	0
Ασφαλιστικές υποχρεώσεις συνδεόμενες με δείκτες και υποχρεώσεις που συνδυάζουν ασφάλιση ζωής και επενδύσεις	R0230	0		459.503	
Άλλες (αντ)ασφαλιστικές υποχρεώσεις στον κλάδο ζωής και στον κλάδο ασθενείας	R0240	0		0	
Συνολικό κεφάλαιο σε κίνδυνο για όλες τις υποχρεώσεις (αντ)ασφάλισης ζωής	R0250		0		3.086.352

Υπολογισμός συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης

		C0130
Γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0300	7.814
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	R0310	59.309
Ανώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0320	26.689
Κατώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0330	14.827
Συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0340	14.827
Απόλυτο κατώτατο όριο της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0350	6.700
		C0130
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0400	14.827

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

		Δραστηριότητες ασφάλισης ζημιών C0140	Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής C0150
Δραστηριότητες ασφάλισης ζωής	R0500	2.014	5.800
Θεωρητική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας εξαιρουμένων πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων (ετήσια ή ο πιο πρόσφατος υπολογισμός)	R0510	15.288	44.021
Θεωρητική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας εξαιρουμένων πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων (ετήσια ή ο πιο πρόσφατος υπολογισμός)	R0520	6.880	19.810
Κατώτατο όριο θεωρητικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0530	3.822	11.005
Θεωρητική συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0540	3.822	11.005
Απόλυτο κατώτατο όριο της θεωρητικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	R0550	2.700	4.000
Θεωρητική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	R0560	3.822	11.005

Τα ποσά στα Ετήσια Ποσοτικά Υποδείγματα QRTs είναι στρογγυλοποιημένα στην πλησιέστερη χιλιάδα.

Η σελίδα αυτή αφέθηκε σκοπίμως κενή.

