Γ Ε Ν Ι Κ Η
Ασφ. Α.Ε.
ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ

Ειδική μας ασφάλιση!

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

ΚΑΙ

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ: 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2016

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Περιληψη 2
ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ 7
Α. Δραστηριοτητα και αποτελεσματα 8
Α.1 ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ 8
Α.2 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ 9
Α.3 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 11
Α.4 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΛΛΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ 11
Α.5 ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 12
Β. Συστημα διακυβερνησης 12
Β.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 12
Β.2 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΗΘΟΥΣ 23
Β.3 ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ, ΣΥΜΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΗΣ ΤΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ 30
Β.4 ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ 45
Β.5 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ 46
Β.6 ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ 48
Β.7 ΕΞΩΤΕΡΙΚΗ ΑΝΑΘΕΣΗ 49
Β.8 ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 55
Γ. Προφιλ κινδυνου 56
Γ.1 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ 56
Γ.2 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ 58
Γ.3 Πιστωτικος ΚΙΝΔΥΝΟΣ 64
Γ.4 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ 67
Γ.5 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ 70
Γ.6 ΑΛΛΟΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ 71
Γ.7 ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 71
Δ. Αποτιμηση για σκοπους φερεγγυοτητας 71
Δ.1 ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ 71
Δ.2 ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ 76
Δ.3 ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 83
Δ.4 ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΜΕΘΟΔΟΙ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ 84
Δ.5 ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ 85
Ε. Διαχειριση κεφαλαιων 85
Ε.1 ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ 85
Ε.2 ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ 93
Ε.3 ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΥΠΟΕΝΟΤΗΤΑΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΚΑΤΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ 95
Ε.4 ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΤΟΥ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΜΑΘΗΜΑΤΙΚΟΥ ΤΥΠΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΟΣ 95
Ε.5 ΜΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΜΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ 95
Ε.6 ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕς 95
ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΑ 96

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

ΕΙΣΑΓΩΓΗ & ΠΡΟΦΙΛ ΤΟΥ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΥ

Η Γενική Πανελλαδική Συνεταιρισμός Περιορισμένης Ευθύνης Αλληλασφάλισης Ιδιοκτητών Λεωφορείων (δ.τ. ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΣΥΝ Π.Ε.), Συνεταιρισμός Περιορισμένης Ευθύνης (εφεξής ο "Συνεταιρισμός") έχει συσταθεί στην Ελλάδα με κύρια δραστηριότητα την ασφάλιση των Λεωφορείων των μελών του.

Ο Συνεταιρισμός λειτουργεί σύμφωνα με την Ελληνική νομοθεσία και εποπτεύεται από τη Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (Δ.Ε.Ι.Α.) της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ).

Η παρούσα Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (εφεξής η "Έκθεση") συντάχθηκε και δημοσιεύεται για πρώτη φορά από τον Συνεταιρισμό σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας ΙΙ που τέθηκε σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2016. Έχει συνταχθεί με βάση το Παράρτημα XX του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, των άρθρων 38 έως 42 του Ν. 4364/05.02.2016 της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος 77/12.02.2016 καθώς και της σχετικής Πολιτικής Δημοσιοποιήσεων που έχει εγκρίνει το Διοικητικό Συμβούλιο (εφεξής "Δ.Σ.") του Συνεταιρισμού στις 22/05/2017-Α.Π.6. Η Έκθεση και τα συνοδευτικά ποσοτικά υποδείγματα (QRTs), περιλαμβάνουν εκτενείς πληροφορίες σχετικά με τις επιχειρηματικές επιδόσεις, τη διακυβέρνηση, το προφίλ κινδύνου και την κεφαλαιακή θέση του Συνεταιρισμού.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις του Συνεταιρισμού έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.

Τα ποσά που αναφέρονται στην παρούσα έκθεση είναι εκφρασμένα σε ΕΥΡΩ (€) , που είναι και το νόμισμα λειτουργίας του Συνεταιρισμού.

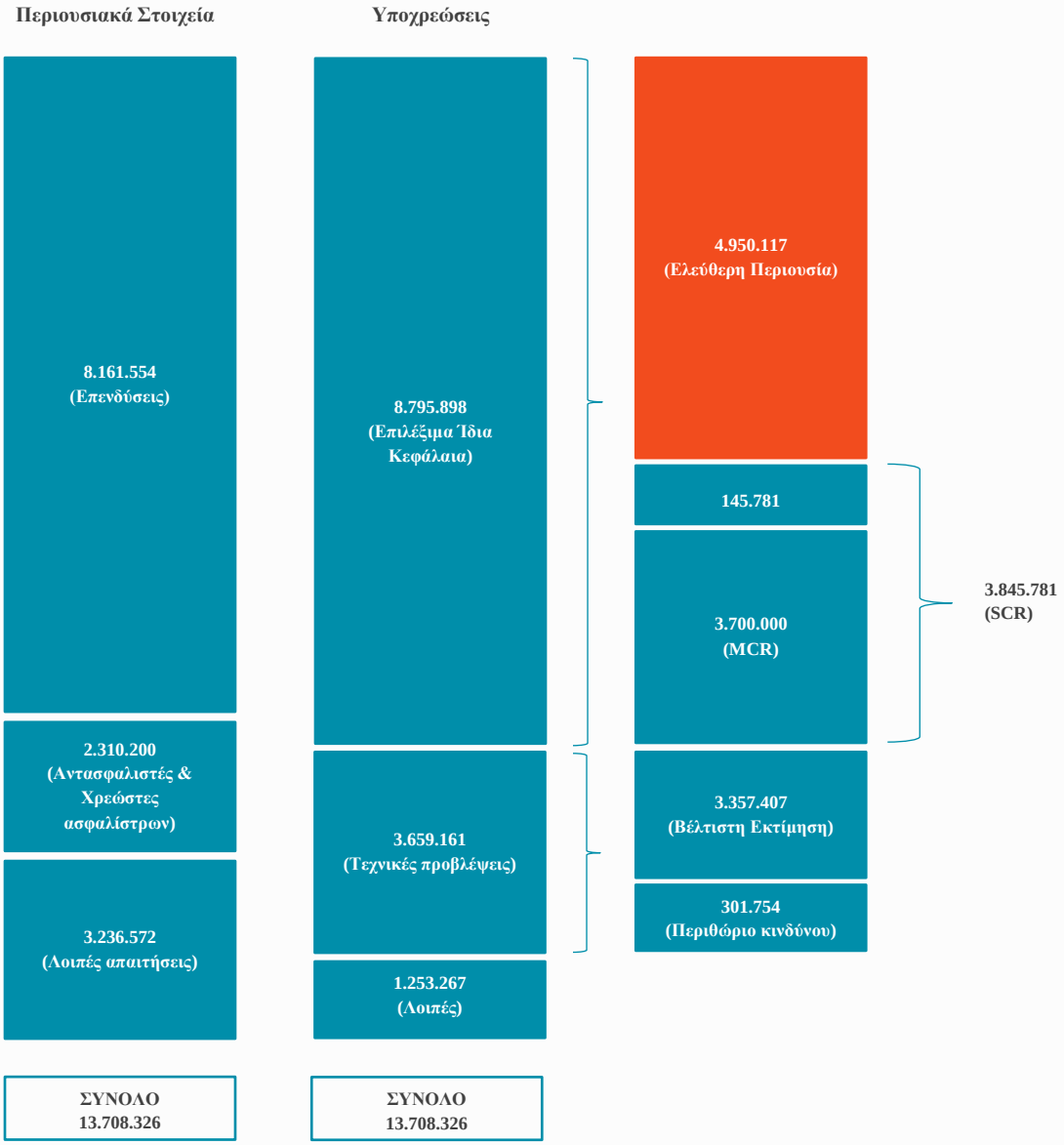
Σημειώνεται ότι ο Συνεταιρισμός εξαιρείται από ελεγκτικές διαδικασίες επί των Εκθέσεων Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης από νόμιμους ελεγκτές ή ελεγκτικά γραφεία, σύμφωνα με το άρθρο 1 της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος 105/12.12.2016.

Η παρούσα Έκθεση δημοσιοποιήθηκε κατόπιν έγκρισης από το Δ.Σ. στις 22/05/2017.

ΒΑΣΙΚΟΙ ΔΕΙΚΤΕΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ 2016

Οι υπολογισμοί των κεφαλαιακών απαιτήσεων έγιναν με βάση την τυποποιημένη μεθοδολογία.

Κατά την περίοδο αναφοράς, ο Συνεταιρισμός διαθέτει υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια και πλεόνασμα Ιδίων Κεφαλαίων.



ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗ ΚΑΙ ΜΟΝΤΕΛΟ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑΣ

Κατέχουμε ηγετική θέση στον κλάδο δραστηριοποίησής του στην Ελληνική ασφαλιστική αγορά. Παρέχονται ασφαλιστικές λύσεις που καλύπτουν όλο το εύρος των πιθανών ασφαλιστικών κινδύνων, όπως Αστική Ευθύνη Έναντι Τρίτων, Πυρός, Κλοπής, Θραύσης Κρυστάλλων κ.α.

Το **Όραμά** μας είναι η δημιουργία και ανάπτυξη ενός Αλληλασφαλιστικού μοντέλου το οποίο θα προσφέρει στα μέλη πληθώρα καλύψεων για την ικανοποίηση των ασφαλιστικών τους αναγκών.

Η **Αποστολή** μας είναι:

- Να παρέχουμε υψηλής ποιότητας εξειδικευμένα ασφαλιστικά προϊόντα και υπηρεσίες.
- Να διαφοροποιήσουμε το ασφαλιστικό μας χαρτοφυλάκιο με νέα προϊόντα.
- Να δημιουργούμε και διατηρούμε μακροχρόνια σχέση με τα μέλη μας.

Η **Στρατηγική** μας εστιάζεται στους παρακάτω τομείς:

- Ισορροπημένη, υγιής και κερδοφόρος ανάπτυξη εργασιών και ισχυρή κεφαλαιακή επάρκεια.
- Διεύρυνση των προσφερόμενων ασφαλιστικών λύσεων με γνώμονα την κάλυψη των ασφαλιστικών αναγκών των μελών.
- Καλλιέργεια συμμετοχικότητας των μελών στη διαδικασία λήψης αποφάσεων.

Ο Συνεταιρισμός ασκεί κατά κύριο λόγο την κατηγορία δραστηριότητας υπό όρους Φερεγγυότητας ΙΙ " Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων".

ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Το Δ.Σ. του Συνεταιρισμού είναι υπεύθυνο για τη διοίκηση και τη συνολική απόδοση της επιχείρησης. Έχει επίσης την τελική ευθύνη για τη συμμόρφωση με το κανονιστικό πλαίσιο Φερεγγυότητας ΙΙ.

Το Δ.Σ. του Συνεταιρισμού έχει θέσει υψηλά πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης και υποστηρίζεται από κατάλληλες Επιτροπές. Περισσότερες σχετικές λεπτομέρειες σχετικά με τη δομή διακυβέρνησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του παρατίθενται στην ενότητα Β.1.1.

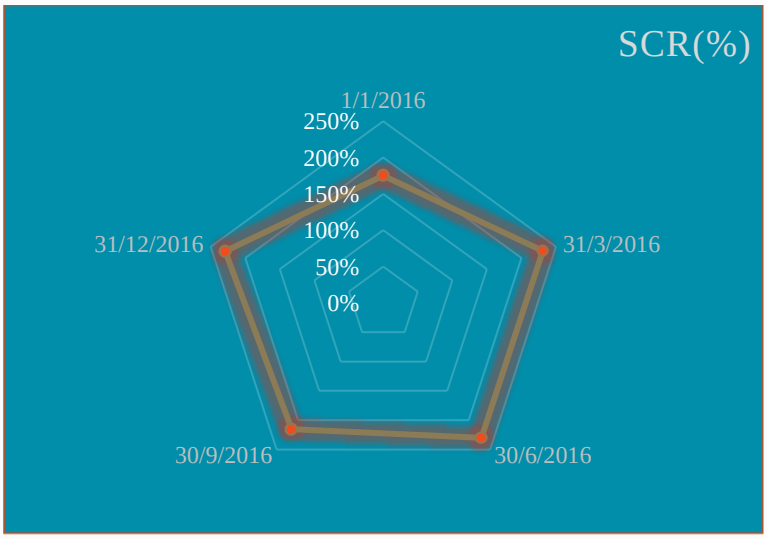
ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο Συνεταιρισμός έχει υιοθετήσει ένα Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων κατάλληλο τόσο για τον εντοπισμό και την αξιολόγηση των κινδύνων στους οποίους ενδέχεται να εκτεθεί όσο και για την ποσοτικοποίησή τους σε όρους κεφαλαιακών αναγκών. Επιπλέον, ο Συνεταιρισμός έχει καθορίσει τη Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων που προτίθεται να αναλάβει με σκοπό την επίτευξη των στρατηγικών του. Περισσότερες σχετικές λεπτομέρειες σχετικά με το προφίλ κινδύνων παρατίθενται στην ενότητα Γ.

ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΗ ΘΕΣΗ

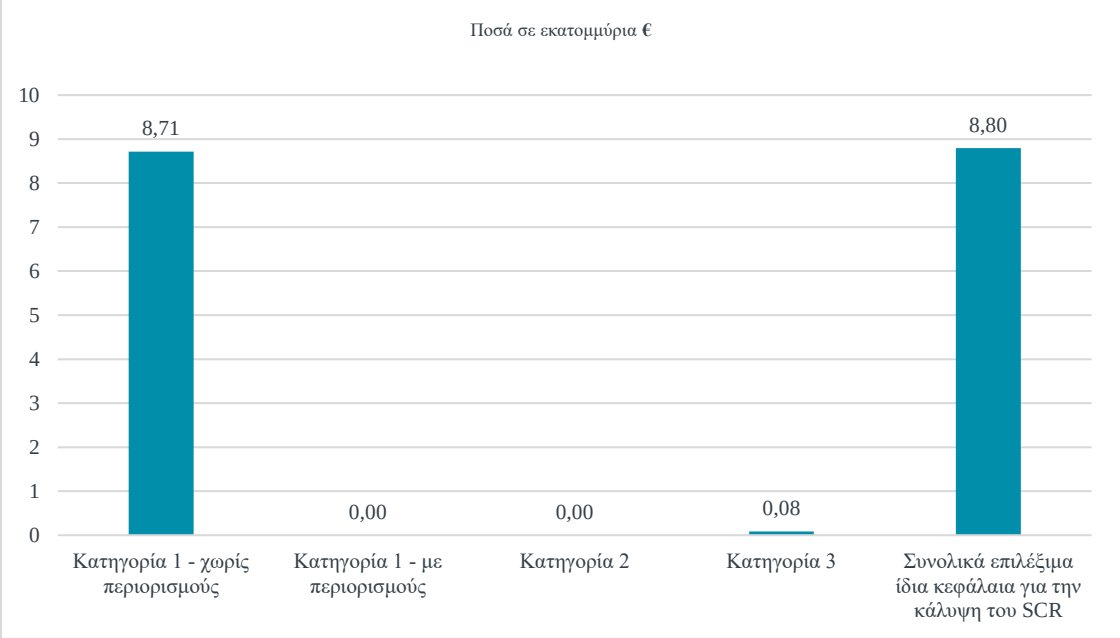
Η διαχείριση των Ιδίων Κεφαλαίων του Συνεταιρισμού γίνεται με βάση τους υπολογισμούς της Φερεγγυότητας ΙΙ. Καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια είναι υπερδιπλάσια της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας. Κατά την περίοδο αναφοράς, ο Συνεταιρισμός δεν έχει χρησιμοποιήσει κανένα μεταβατικό μέτρο

συμπεριλαμβανομένης της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας. Περισσότερες σχετικές λεπτομέρειες σχετικά με τα Ίδια Κεφάλαια, την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας και την Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση παρατίθενται στην ενότητα Ε.



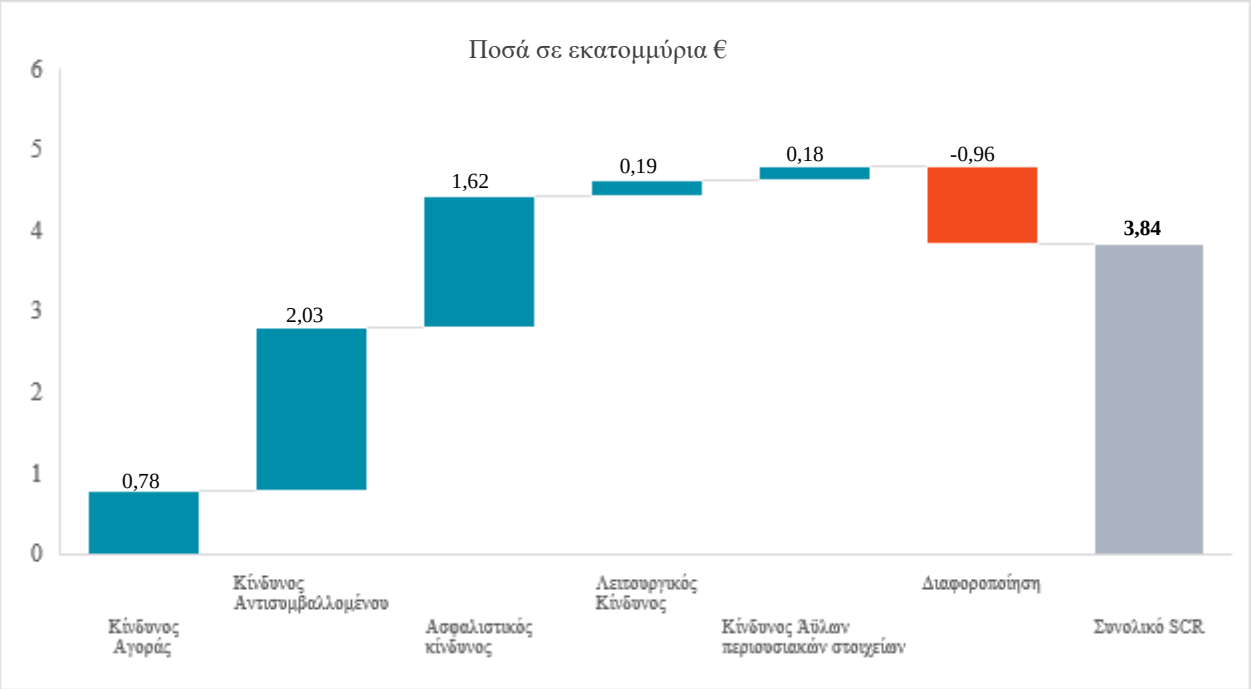
Ποιότητα Ιδίων Κεφαλαίων

Τα Ίδια Κεφάλαια του Συνεταιρισμού απαρτίζονται από υψηλής ποιότητας περιουσιακά στοιχεία Κατηγορίας 1 χωρίς περιορισμούς, τα οποία δύναται να απορροφήσουν εξ ολοκλήρου ζημίες σε περίπτωση εκκαθάρισης ή διαρκών προβλημάτων ώστε να επιτρέπουν τη συνέχιση της λειτουργίας του Συνεταιρισμού.

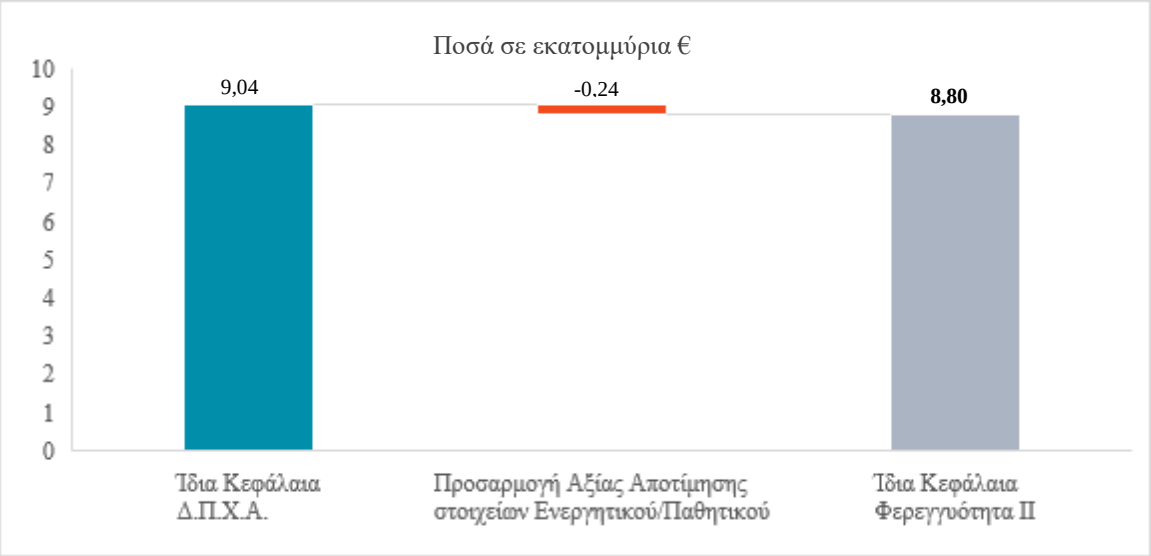


Σύνθεση των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας ανά ενότητα κινδύνου

Στο ακόλουθο γράφημα αποτυπώνονται ανά ενότητα κινδύνου οι Κεφαλαιακές Ανάγκες Φερεγγυότητας που υπολογίστηκαν με την τυποποιημένη μέθοδο στις 31 Δεκεμβρίου 2016.



Συμφωνία Ιδίων Κεφαλαίων μεταξύ Δ.Π.Χ.Α. και Φερεγγυότητας ΙΙ



ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Το Δ.Σ. του Συνεταιρισμού έχει την τελική ευθύνη για την σύνταξη της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης για την περίοδο αναφοράς που λήγει στις 31 Δεκεμβρίου 2016, σύμφωνα με το Παράρτημα XX του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, των άρθρων 38 έως 42 του Ν. 4364/05.02.2016 και της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος 77/12.02.2016. Σύμφωνα με τη σχετική Πράξη και ειδικότερα κατά το Άρθρο 32, ο Συνεταιρισμός θα πρέπει να διαθέτει καταγεγραμμένη πολιτική δημοσιοποίησης πληροφοριών όπου μεταξύ άλλων πρέπει να διασφαλίζεται η καταλληλότητα των πληροφοριών που δημοσιοποιούνται καθώς και η έγκριση της εν λόγω Έκθεσης από το Δ.Σ.

Το Δ.Σ. του Συνεταιρισμού βεβαιώνει, στο μέτρο του ευλόγως δυνατού, ότι:

α) καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, ο Συνεταιρισμός συμμορφωνόταν, από κάθε ουσιώδη άποψη, με τις απαιτήσεις της Τράπεζας της Ελλάδος και των κανονισμών της Φερεγγυότητας ΙΙ, και

β) είναι λογικό να πιστεύουμε ότι, κατά την ημερομηνία δημοσίευσης της εν λόγω Έκθεσης, ο Συνεταιρισμός συνεχίζει να συμμορφώνεται και θα συνεχίσει να συμμορφώνεται στο μέλλον.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Καραμήτρος Θεόδωρος Βασίλειος

Α. ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΚΑΙ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

Α.1 ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Α.1.1 Επωνυμία και νομική μορφή της επιχείρησης

Η Γενική Πανελλαδική Συνεταιρισμός Περιορισμένης Ευθύνης Αλληλασφάλισης Ιδιοκτητών Λεωφορείων (δ.τ. ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΣΥΝ Π.Ε.), Συνεταιρισμός Περιορισμένης Ευθύνης, (εφεξής ο "Συνεταιρισμός"), έχει συσταθεί στην Ελλάδα με κύρια δραστηριότητα των ασφάλιση των Λεωφορείων των μελών του.

Η έδρα του Συνεταιρισμού είναι στη Αθήνα, Βουλής 7 Σύνταγμα, 1ος όροφος, ΤΚ 105 62 , ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ 002079801000, ΑΦΜ:09600279, Δ' ΔΟΥ Αθηνών, τηλ. (+30) 210 3217801, www. genikipanelladiki.gr.

Α.1.2 Όνομα και στοιχεία επικοινωνίας της Εποπτικής Αρχής που είναι υπεύθυνη για τη χρηματοπιστωτική εποπτεία της επιχείρησης

Ο Συνεταιρισμός εποπτεύεται από τη Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης (Δ.Ε.Ι.Α.) της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ).

Στοιχεία επικοινωνίας Εποπτικής Αρχής:

Τράπεζα της Ελλάδος
Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης
Ελ. Βενιζέλου 21
Τ.Κ. 10250 Αθήνα

Α.1.3 Όνομα και στοιχεία επικοινωνίας του εξωτερικού ελεγκτή της επιχείρησης

Ο εξωτερικός ελεγκτής του Συνεταιρισμού στις 31/12/2016 είναι:

BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. ,
Λ. Μεσογείων 449,
Αγ. Παρασκευή, Τ.Κ. 15343
Ιωάννης Β. Καλογερόπουλος

Α.1.4 Σημαντικές συνδεδεμένες επιχειρήσεις

ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΜΕΣΙΤΕΣ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ Α.Ε. (δ.τ. GP BROKERS Α.Ε.) , με ποσοστό συμμετοχής 100% ,έδρα: Μάρκου Μπότσαρη 49 & Λ. Συγγρού , ΤΚ 11742,Τηλ.: 2111820703, Φαξ: 2111824972.

Η εταιρεία συστήθηκε στις 13/03/2015 με σκοπό και αντικείμενο την μεσιτεία ασφαλίσεων στα πλαίσια που ορίζει η ΤτΕ, για τους ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές, καθώς και τη σύναψη εμπορικών συμφωνιών, την εκπόνηση μελετών, ερευνών και επιχειρηματικών σχεδίων, την παροχή συμβουλών, και την άσκηση γενικών εμπορικών πράξεων η οποία εξυπηρετεί τους σκοπούς της εταιρείας.

Α.1.5 Σημαντικές κατηγορίες και γεωγραφικές περιοχές δραστηριοτήτων

Η κύρια δραστηριότητα του Συνεταιρισμού είναι η ασφάλιση των Λεωφορείων, η οποία καλύπτει όλο το εύρος των πιθανών ασφαλιστικών κινδύνων, όπως Αστική Ευθύνη Έναντι Τρίτων, Πυρός, Κλοπής, Θραύσης Κρυστάλλων κ.α. Οι ασφαλισμένοι του είναι ταυτόχρονα και Μέλη - Συνέταιροι (φυσικά και νομικά πρόσωπα). Τα προϊόντα του

Συνεταιρισμού διατίθενται σε όλη την Ελλάδα, είτε, κατά κύριο λόγο μέσω της απευθείας πώλησης (direct selling), από τα Κεντρικά Γραφεία Αθηνών και το Υποκατάστημα Θεσσαλονίκης, είτε μέσω συνεργαζόμενων Ασφαλιστικών διαμεσολαβητών (Ασφαλιστικοί σύμβουλοι, πράκτορες και μεσίτες).

Α.2 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑΣ

Α.2.1 Χρηματοοικονομικά αποτελέσματα

Το τεχνικό αποτέλεσμα του Συνεταιρισμού παρουσίασε μια μικρή κάμψη κατά την περίοδο αναφοράς, σε σύγκριση με το 2015, κυρίως λόγω της αύξησης των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών και της αύξησης των εξόδων. Παρατίθεται παρακάτω μια εκτενής ανάλυση.

Στον ακόλουθο πίνακα αποτυπώνονται τα βασικότερα μεγέθη της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος και οι βασικοί δείκτες που ο Συνεταιρισμός παρακολουθεί για τις ανάγκες κερδοφορίας κατά την περίοδο αναφοράς και σύγκριση με τα αντίστοιχα μεγέθη του 2015.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	31/12/2016	31/12/2015
Εγγεγραμμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	6.616.142	6.236.955
Μείον: εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	-1.381.434	-1.174.560
Καθαρά από αντασφάλιση εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	**5.234.708**	**5.062.395**
Δεδουλευμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	6.491.211	6.061.628
Μείον: εκχωρηθέντα δεδουλευμένα ασφάλιστρα	-1.302.692	-1.315.547
Καθαρά από αντασφάλιση δεδουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	**5.188.519**	**4.746.081**
Καθαρές από αντασφάλιση αποζημιώσεις ασφαλισμένων	-1.741.909	-1.806.289
Καθαρή από αντασφάλιση μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	-124.070	342.906
Δεδουλευμένες προμήθειες και έξοδα παραγωγής	-1.052.722	-1.097.565
Έξοδα διοίκησης και διάθεσης	-1.678.103	-1.365.640
Σύνολο εξόδων	**-4.596.805**	**-3.926.588**
Τεχνικό Αποτέλεσμα	**591.714**	**819.493**
Καθαρό εισόδημα επενδύσεων	121.641	165.540
Λοιπά έσοδα	316.613	246.473
Λοιπά έξοδα	-164.089	-71.130
Κέρδη προ φόρου	**865.879**	**1.160.376**
Φόρος εισοδήματος	-333.018	-275.408
Ζημιές / Κέρδη μετά από φόρους	**532.861**	**884.968**
Δείκτης Ζημιών	36%	31%
Δείκτης Προμηθειών	20%	23%
Δείκτης Εξόδων	32%	29%
Συνδυασμένος Δείκτης Τεχνικού Αποτελέσματος	**89%**	**83%**
Δείκτης κερδοφορίας από Ασφαλιστικές Εργασίες	**11%**	**17%**
Δείκτης Επενδύσεων	2%	3%
Δείκτης λοιπών εσόδων/εξόδων	3%	4%
Δείκτης Κερδοφορίας (πρό φόρων)	17%	24%
Δείκτης Κερδοφορίας (μετά φόρων)	**10%**	**19%**

Στις ακόλουθες παραγράφους αναλύονται με μεγαλύτερη λεπτομέρεια οι μεταβολές (σε σχέση με το 2015) στους σημαντικότερους δείκτες:

Εξέλιξη εγγεγραμμένων ασφαλίστρων:

Έτος	Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	Πλήθος Οχημάτων	Μέσο Ασφάλιστρο	Μεταβολή εγγεγραμ. ασφαλίστρων	Μεταβολή Πλήθους Οχημάτων	Μεταβολή Μέσου ασφαλ.
2015	6.236.955	3.621	1.722			
2016	6.616.142	3.956	1.672	6%	9%	-3%

	2015		2016	
Κανάλι διανομής	Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	% Επι συνόλου ασφαλίστρων	Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα	% Επι συνόλου ασφαλίστρων
Άμεσο κανάλι διανομής (direct sales)	3.517.643	56%	3.810.638	58%
Έμμεσο κανάλι διανομής (indirect sales)	2.719.312	44%	2.805.505	42%
Σύνολο εγγεγραμμένων ασφαλίστρων	6.236.955	100%	6.616.142	100%

Στο τέλος του 2016 τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα παρουσίασαν αύξηση 6% ενώ το πλήθος των οχημάτων 9%. Ο έντονος ανταγωνισμός επέφερε μια μικρή μείωση του μέσου ασφαλίστρου. Επιπλέον, σημειώθηκε μικρή αύξηση στο ποσοστό της παραγωγής μέσω απευθείας πωλήσεων (direct sales) σε εναρμόνιση με τον στόχο της διοίκησης το ποσοστό να φτάσει το 60% εντός του τρέχοντος έτους.

Εξέλιξη δείκτη ζημιών:

Έτος	Δείκτης ζημιών
2015	31%
2016	36%

Ο δείκτης ζημιών (που περιλαμβάνει τις καταβληθείσες αποζημιώσεις και την αύξηση των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών) παρουσίασε αύξηση κατά την περίοδο αναφοράς κυρίως λόγω του ότι ο υπεύθυνος αναλογιστής περιόρισε την συμμετοχή των αντασφαλιστών στο αναλογιστικό απόθεμα της κατηγορίας δραστηριότητας "Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων", κατ' αναλογία της συμμετοχής των αντασφαλιστών στο απόθεμα εκκρεμών ζημιών φ/φ, επιβαρύνοντας έτσι την ιδία κράτηση του Συνεταιρισμού επί των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών.

Εξέλιξη δείκτη προμηθειών (προς διαμεσολαβούντες)

Έτος	Δείκτης προμηθειών
2015	23%
2016	20%

Η μείωση που εμφανίζει ο δείκτης προμηθειών σε σχέση με το 2015 αντικατοπτρίζει τον στόχο του Συνεταιρισμού για την αύξηση της παραγωγής που προέρχεται από άμεσα κανάλια διανομής (direct sales) - και στα οποία δεν καταβάλλεται προμήθεια- καθώς και τη διατήρηση του προμηθειακού καθεστώτος στα ίδια με το 2015 επίπεδα.

Δείκτης εξόδων (Έξοδα διοίκησης και διάθεσης)

Έτος	Δείκτης εξόδων
2015	29%
2016	32%

Η αύξηση του δείκτη εξόδων σε σχέση με το 2015, οφείλεται κατά κύριο λόγω στα παρακάτω:

- Αμοιβές και έξοδα προσωπικού. Τα κονδύλια εμφανίζουν αύξηση **23%** τόσο λόγω μικρών αναπροσαρμογών στη δαπάνη μισθοδοσίας, όσο και λόγω αποζημιώσεων απόλυσης προσωπικού που δεν είχαν προϋπολογιστεί.
- Αμοιβές ελεύθερων επαγγελματιών. Το κονδύλι παρουσιάζει αύξηση κατά **36%**. Η ανάγκη συμμόρφωσης του συνεταιρισμού με τις διαδικασίες και υποχρεώσεις που απορρέουν από την Κανονιστική συμμόρφωση έναντι της εποπτικής αρχής και από τις Βασικές λειτουργίες και Διευθύνσεις του Συνεταιρισμού οδήγησε στην σύναψη συνεργασιών με εξειδικευμένες εταιρείες παροχής συμβουλευτικών υπηρεσιών. Στόχος των συνεργασιών αυτών είναι και η μετάδοση-αφομοίωση της τεχνογνωσίας έτσι ώστε ο Συνεταιρισμός να μπορεί σε βάθος χρόνου με ιδίους πόρους να ανταπεξέρχεται στις παραπάνω υποχρεώσεις.
- Επεξεργασίες από τρίτους (Αμοιβές μηχανογραφικών υπηρεσιών & υποστήριξη προγραμμάτων). Τα κονδύλι παρουσιάζει αύξηση κατά **204%** καθώς ο συνεταιρισμός προχώρησε σε αντικατάσταση των διαφορετικών προγραμμάτων που υποστήριζαν τις λειτουργίες του Συνεταιρισμού κάτω από την Διεύθυνση Ασφαλιστικών εργασιών, την Διεύθυνση Εμπορικών εργασιών και την Διεύθυνση Χρηματοοικονομικών εργασιών με ένα σύγχρονο και ενιαίο πρόγραμμα που θα εξυπηρετεί τις λειτουργίες και των τριών διευθύνσεων.

Α.3 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Κατά την περίοδο αναφοράς πραγματοποιήθηκαν τοποθετήσεις σε εταιρικά ομόλογα ονομαστικής αξίας € 605.000, με στόχο την βέλτιστη και αποτελεσματική αξιοποίηση των διαθεσίμων, έτσι ώστε να επιτυγχάνεται η επιχειρηματική στρατηγική του Συνεταιρισμού. Οι ομολογιακές εκδόσεις των εταιριών αξιολογήθηκαν με βάση την πιστωτική δυνατότητά τους και τις προοπτικές τους, λαμβάνοντας υπόψη το μακροοικονομικό περιβάλλον και τον κλάδο δραστηριοποίησής τους.

Αγορές Ομολόγων (€)		Πωλήσεις Ομολόγων (€)	
Κυβερνητικά-Υπερεθνικά	**Εταιρικά**	**Κυβερνητικά-Υπερεθνικά**	**Εταιρικά**
1.895.000	655.000	1.860.000	50.000

Η ανάλυση της συνολικής απόδοσης των επενδύσεων κατά την περίοδο αναφοράς έχει ως ακολούθως:

ΕΠΕΝΔΥΣΗ	Ονομαστική Αξία (€)	Αξία Κτήσης (€)	Σύνολο Εσόδου (€)
ΕΓΕΔ	330.000	328.099	7.110
Εταιρικά Ομόλογα	2.072.477	2.119.927	45.444
Κυβερνητικά Ομόλογα	2.217.000	2.249.091	80.655
	4.619.477	4.697.117	133.209

Α.4 ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΑΛΛΩΝ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΩΝ

Ο Συνεταιρισμός δεν έχει άλλες δραστηριότητες.

Α.5 ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Δεν υπάρχουν άλλες πληροφορίες να αναφερθούν.

Β. ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Β.1 ΓΕΝΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Ο Συνεταιρισμός, επιδιώκει να διασφαλίσει την ύπαρξη ενός πλέγματος κατάλληλων πολιτικών, διαδικασιών και δικλείδων ασφαλείας, ικανών να υποστηρίξουν τις απαιτήσεις διακυβέρνησης που υπαγορεύονται κατά κύριο λόγο από το κανονιστικό πλαίσιο και προσαρμόζονται στις ανάγκες του ακολουθώντας βέλτιστες πρακτικές της χρηματοπιστωτικής αγοράς.

Προκειμένου να επιτευχθεί το περιβάλλον αυτό, ο Συνεταιρισμός στηρίζεται στον προγραμματισμό, την οργανωτική δομή και το ανθρώπινο δυναμικό του. Συγκεκριμένα, διατηρεί και αναμορφώνει το οργανωτικό του σχήμα ώστε να καθιστά σαφή τη λειτουργική διάρθρωση των επιχειρηματικών του λειτουργιών και των αρμοδιοτήτων των στελεχών τους, αποσαφηνίζει την κατανομή και ιεράρχηση των καθηκόντων στις επιμέρους επιχειρησιακές μονάδες και τον συντονισμό μεταξύ τους. Ειδικότερα, ο Συνεταιρισμός προσεγγίζει την εταιρική διακυβέρνηση υιοθετώντας τις ακόλουθες βασικές αρχές:

Κουλτούρα ηθικής και δεοντολογίας: Εμπιστοσύνη, καταλληλόλητα, ακεραιότητα, καλή φήμη, ευρωστία, διαφάνεια αποτελούν τον πυρήνα της προσέγγισης που υιοθετεί και ακολουθεί το Δ.Σ. αποδεικνύοντας έτσι τον καθορισμό του τόνου από την κορυφή. Η καλλιέργεια και η ενίσχυση των ηθικών αξιών σε όλες τις επιχειρηματικές λειτουργίες και δραστηριότητες του Συνεταιρισμού είναι προτεραιότητα του Δ.Σ. ώστε να διασφαλίζεται η φήμη του Συνεταιρισμού και η μεγιστοποίηση της οικονομικής του αξίας σε συνεχή βάση.

Αφοσίωση: Τα μέλη του Δ.Σ. αφιερώνουν τον απαραίτητο χρόνο για την επίβλεψη και την αντικειμενική αξιολόγηση των θεμάτων που αφορούν το Συνεταιρισμό παρέχοντας την απαραίτητη καθοδήγηση με κάθε τρόπο ώστε να διασφαλίζονται τα συμφέροντα των ενδιαφερόμενων μερών. Για το λόγο αυτό, το Δ.Σ. επιζητά συνεχώς να εγκαθιδρύσει και να ενισχύσει μία εταιρική κουλτούρα που στηρίζεται στην ακεραιότητα ώστε οι αποφάσεις να λαμβάνονται αμερόληπτα και με δίκαιο τρόπο.

Επίβλεψη της επιχειρηματικής στρατηγικής: Τα μέλη του Δ.Σ. συμμετέχουν ενεργά στον καθορισμό της επιχειρηματικής στρατηγικής θέτοντας τους μακροχρόνιους στόχους, παρέχοντας συμβουλές, επισκοπώντας και εγκρίνοντας τα επιχειρηματικά πλάνα και σχέδια, τους προϋπολογιστικούς, χρηματοοικονομικούς και κεφαλαιακής διαχείρισης στόχους, και τέλος, επιβλέποντας τον τρόπο υλοποίησης και επίτευξης των στόχων.

Επίβλεψη της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων: Τα μέλη του Δ.Σ. έχουν ως προτεραιότητα την καλλιέργεια και τη διάχυση αρχών συνετούς διαχείρισης των κινδύνων σε κάθε επιχειρηματική λειτουργία. Για το σκοπό αυτό, επιβλέπουν το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, διαμορφώνουν και εγκρίνουν τις πολιτικές και μεθοδολογίες που εφαρμόζονται για τη διαδικασία αναγνώρισης, αξιολόγησης, διαχείρισης και παρακολούθησης όλων των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να αναλάβει ο Συνεταιρισμός. Επιπλέον, εγκρίνει τα συστήματα και παρακολουθεί την αποτελεσματικότητά τους τα οποία ενσωματώνονται στις λειτουργίες του Συνεταιρισμού για τη διαχείριση των κινδύνων. Το Δ.Σ. έχει την ευθύνη να καθορίζει και να παρακολουθεί τη διάθεση ανάληψης κινδύνων, να εγκρίνει τα όρια ανοχής κινδύνων και να παρακολουθεί το γενικό προφίλ κινδύνων. Επιπλέον, επιδιώκει να διασφαλίζει ότι οι ενέργειες και οι αποφάσεις αποφέρουν την ανάλογη απόδοση σε σχέση με τους κινδύνους που αναλαμβάνονται ώστε να δημιουργείται η αναμενόμενη αξία για τα μέλη και να εξασφαλίζεται η Φερεγγυότητα σε όρους κεφαλαιακής επάρκειας.

Ανεξαρτησία: Η ανεξαρτησία είναι σημαντική για την εκπλήρωση των καθηκόντων των μελών του, και για το λόγο αυτό το Δ.Σ. θεσπίζει απαραίτητους μηχανισμούς διαχείρισης και αποτροπής σύγκρουσης συμφερόντων. Οι σχέσεις με τα πρόσωπα που ουσιαστικά διοικούν το Συνεταιρισμό, τα επιχειρηματικά συμφέροντα (συμπεριλαμβανομένων και στενών συγγενών) δηλώνονται και αξιολογούνται.

Συνεχής Βελτίωση: Το Δ.Σ., κατόπιν εισηγήσεων του Εποπτικού Συμβουλίου (Εφεξής "Ε.Σ.") ή και με πρωτοβουλία του Μικτού Συμβουλίου (εφεξής "Μ.Σ."), σε συνεχή και προκαθορισμένη βάση, εκτός και αν απαιτούν οι συνθήκες διαφορετικά, αναθεωρηθεί, επισκοπεί και προσαρμόζει ανάλογα το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Υπευθυνότητα: Το Δ.Σ. καθορίζει με σαφήνεια τις προσδοκίες και το πλαίσιο των αρμοδιοτήτων των μελών του, των Επιτροπών, των Βασικών λειτουργιών (δηλαδή αναλογιστική, διαχείριση κινδύνων, εσωτερικός έλεγχος και κανονιστική συμμόρφωση) και των προσώπων που ουσιαστικά διοικούν το Συνεταιρισμό (δηλαδή των επιχειρηματικών μονάδων). Η διαφάνεια είναι βασική αρχή για τη συνετή εταιρική διακυβέρνηση και το Δ.Σ. επιδιώκει την ουσιαστική και εποικοδομητική επικοινωνία με τη Γενική Συνέλευση (εφεξής "Γ.Σ.") των μελών καθώς και τη σαφή, συνεπή και διαφανή δημοσιοποίηση των οικονομικών και εποπτικών καταστάσεων και αναφορών.

Β.1.1 Δομή Εποπτικού, Μικτού και Διοικητικού Συμβουλίου, συμπεριλαμβανομένων ρόλων και αρμοδιοτήτων.

Το Δ.Σ. του Συνεταιρισμού ασκεί τα καθήκοντά του με τις πρακτικές που προβλέπονται από τον εσωτερικό Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής Συμπεριφοράς και έχει τις ανάλογες εξουσίες και ευθύνες σύμφωνα με όσα καθορίζονται στο Καταστατικό, στο Ν.4364/2016, στον Κανονισμό 2015/35, στην Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 60/12.2.2016 της ΤτΕ, καθώς και στη συναφή με τη λειτουργία και τον τρόπο άσκησης δραστηριοτήτων των αλληλασφαλιστικών Συνεταιρισμών νομοθεσία (Νόμος 1667 / 1986). Προκειμένου ο Συνεταιρισμός να εναρμονίζεται με τις απαιτήσεις του συνόλου των νομο-κανονιστικών διατάξεων που διέπουν τις δραστηριότητές του έχει υιοθετήσει την ακόλουθη δομή:

Εποπτικό Συμβούλιο

Σκοπός

Το Ε.Σ. ελέγχει τις πράξεις του Δ.Σ. και την τήρηση των διατάξεων του νόμου, του καταστατικού και των αποφάσεων της Γ.Σ. και των εσωτερικών προτύπων λειτουργίας του Συνεταιρισμού. Το Ε.Σ. έχει δικαίωμα και καθήκον να λαμβάνει γνώση οποιασδήποτε πληροφορίας θεωρεί απαραίτητη για την αποτελεσματική διεκπεραίωση του έργου του και να παρακολουθεί την πορεία των υποθέσεων του Συνεταιρισμού. Το Ε.Σ., εάν διαπιστώσει αποκλίσεις από τα προαναφερθέντα ή παρατυπίες ως προς την διαχείριση, υποδεικνύει στο Δ.Σ. την επανόρθωσή τους. Συγκαλεί δε τη Γ.Σ., όταν θεωρεί ότι πρόκειται για σοβαρές παραβάσεις ή παρατυπίες που μπορεί να βλάψουν τα συμφέροντα του Συνεταιρισμού.

Δομή και Λειτουργία

Το Ε.Σ. αποτελείται από τρία (3) τουλάχιστον μέλη που εκλέγονται από τη Γ.Σ.. Η Γ.Σ. εκλέγει και δύο (2) αναπληρωματικά μέλη, ώστε σε περίπτωση αποχωρήσεως, διαγραφής, έκπτωσης, διαρκούς κωλύματος ή θανάτου μέλους του Ε.Σ. το πρώτο κατά σειρά εκλογής στις αρχαιρεσίες αναπληρωματικό μέλος να καταλαμβάνει τη θέση αυτών, τα δε αναπληρωματικά μέλη παραμένουν στη θέση των μελών που αναπληρώνουν μέχρι την λήξη της θητείας τους. Μετά την εκλογή των μελών του Ε.Σ., στην πρώτη συνεδρίαση εκλέγουν μεταξύ τους τον προϊστάμενο και αναπληρωτή αυτού.

Αρμοδιότητες μελών

Το Ε.Σ., πέραν των αρμοδιοτήτων που προβλέπονται από τον Νόμο 1667/1986, έχει αναλάβει επιπρόσθετους ρόλους προκειμένου ο Συνεταιρισμός να μην προβεί σε συγκρότηση αντίστοιχων επιτροπών, η στελέχωση των οποίων θα οδηγούσε σε δυσανάλογο κόστος σε σχέση με την ουσιαστική συνεισφορά στο εποπτικό έργο του Δ.Σ.

Εκ του καταστατικού, προβλέπεται ότι το ίδιο πρόσωπο δεν μπορεί να μετέχει και στο Διοικητικό και στο Εποπτικό Συμβούλιο και επιπλέον, τα μέλη του Διοικητικού και Εποπτικού Συμβουλίου δεν επιτρέπεται να έχουν μεταξύ τους συγγένεια μέχρι δευτέρου βαθμού. Συνεπώς, ο Συνεταιρισμός διαχειρίζεται επαρκώς περιοχές σύγκρουσης συμφερόντων και στο βαθμό που επιτρέπεται από τη νομική του μορφή, διασφαλίζει την ανάλογη ανεξαρτησία που θα προερχόταν από την ιδιότητα των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών των συναφών επιτροπών.

Αναφορικά με το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης, το Ε.Σ. είναι αρμόδιο για:

- την επισκόπηση του Πλαισίου Εταιρικής Διακυβέρνησης,

- την παροχή συμβουλών για την υιοθέτηση ή την αναθεώρηση αρχών εταιρικής διακυβέρνησης που να ενσωματώνουν με κατάλληλο τρόπο τις βέλτιστες πρακτικές προσαρμοσμένες στις ανάγκες του Συνεταιρισμού ικανοποιώντας ταυτόχρονα τις εποπτικές και νομοθετικές απαιτήσεις,
- την παρακολούθηση της αποτελεσματικότητας και της καταλληλόλητας της δομής και της λειτουργίας του Δ.Σ. καθώς και των επιτροπών που το πλαισιώνουν,
- την παρακολούθηση της εφαρμογής του Πλαισίου, των μηχανισμών αποτροπής και διαχείρισης συμφερόντων και της συμμόρφωσης με τον Κώδικα Δεοντολογίας και Ηθικής Συμπεριφοράς.

Αναφορικά με την Ανάδειξη των Υποψηφιοτήτων των μελών του Δ.Σ., το Ε.Σ. είναι αρμόδιο για τα ακόλουθα:

- την ετήσια επισκόπηση της Πολιτικής Καταλληλόλητας και Αξιοπιστίας που εφαρμόζεται για τα μέλη του Δ.Σ.,
- την ανάπτυξη και την ανασκόπηση της διαδικασίας και των κριτηρίων επιλογής κατάλληλων και αξιόπιστων υποψήφιων μελών σύμφωνα με τα εσωτερικά πρότυπα και το εφαρμοστέο δίκαιο και εποπτικό πλαίσιο και τη διατύπωση εισηγήσεων προς το Δ.Σ.,
- την παρακολούθηση της διαδικασίας αξιολόγησης του έργου και της συνεισφοράς των μελών του Δ.Σ. και των επιτροπών του στην αποστολή του Συνεταιρισμού.

Σύνθεση Εποπτικού Συμβουλίου και σημαντικές αλλαγές κατά την περίοδο αναφοράς

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια θητείας		Αλλαγές
			Από	Έως	
Γασπαράτος Αλέξανδρος	Προϊστάμενος	Μη εκτελεστικό	30/4/2015	30/4/2018	Καμία
Παλασκώνης Κωνσταντίνος	Μέλος	Μη εκτελεστικό	30/4/2015	30/4/2018	Βλ. Ενότητα Β.1.2[1]
Παπαδάκης Κωνσταντίνος	Μέλος	Μη εκτελεστικό	30/4/2015	30/4/2018	Καμία

Μικτό Συμβούλιο

Ο Συνεταιρισμός προκειμένου να διασφαλίσει ότι το έργο των αντίστοιχων επιτροπών που έχει αναλάβει το Ε.Σ. εξακολουθεί να είναι υποστηρικτικό για τα μέλη του Δ.Σ. έχει συγκροτήσει το Μ.Σ. το οποίο νοείται ως οι κοινές συνεδριάσεις Ε.Σ. και Δ.Σ. και συγκαλούνται από τον Προϊστάμενο του Ε.Σ. τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση. Ο Προϊστάμενος του Ε.Σ. προεδρεύει του Μ.Σ., και οι αποφάσεις καταχωρούνται στο βιβλίο πρακτικών του Ε.Σ., με επιμέλειά του. Μεταξύ άλλων θεμάτων, στις συνεδριάσεις του Μ.Σ. εγκρίνεται το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης, και οι υποψηφιότητες των μελών Δ.Σ. λαμβάνοντας υπόψη την καταλληλότητα και αξιοπιστία των μελών Δ.Σ..

Διοικητικό Συμβούλιο

Ρόλος

Το Δ.Σ. έχει την τελική ευθύνη για όλες τις λειτουργίες και τις υποθέσεις του Συνεταιρισμού. Τα μέλη του Δ.Σ. τα οποία εκλέγονται από τη Γ.Σ. των συνεταίρων έχουν βασική αρμοδιότητα την εποπτεία της διαχείρισης των εργασιών και των θεμάτων που αντιμετωπίζει ο Συνεταιρισμός με στόχο τη διατήρηση και βελτιστοποίηση της μακροπρόθεσμης αξίας του Συνεταιρισμού. Ο ρόλος του Δ.Σ. διακρίνεται σε δύο βασικούς πυλώνες: τη λήψη αποφάσεων και την εποπτεία.

Η διαδικασία λήψης αποφάσεων βασίζεται στον καθορισμό και σχεδιασμό των επιχειρηματικών πολιτικών και των στρατηγικών στόχων και επιπρόσθετα, στην έγκριση σημαντικών ενεργειών, αποφάσεων και πολιτικών. Ο Γενικός Διευθυντής (εφεξής "Γ.Δ.") και οι Διευθυντές των επιχειρηματικών λειτουργιών είναι αρμόδιοι για την υλοποίηση των αποφάσεων του Δ.Σ. και υπεύθυνοι για τη διοίκηση των δραστηριοτήτων του Συνεταιρισμού.

[1] Η αλλαγή δεν αφορά τη σύνθεση του Ε.Σ.

Η διαδικασία της εποπτείας περιλαμβάνει την επισκόπηση των σημαντικών επιχειρηματικών αποφάσεων, τη μέριμνα για την επάρκεια του συστήματος δικλείδων ασφαλείας και την αναθεώρηση και εφαρμογή των πολιτικών. Οι επιτροπές του Δ.Σ. και οι υπεύθυνοι των Βασικών λειτουργιών αναλαμβάνουν να παρέχουν την απαραίτητη καθοδήγηση και τα μέσα που απαιτούνται στους επικεφαλής των επιχειρηματικών λειτουργιών για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους και να παρέχουν τη διαβεβαίωση στο Δ.Σ. της συνεπής εφαρμογής των αποφάσεων του.

Το κανονιστικό πλαίσιο για τη Φερεγγυότητα ΙΙ και η κείμενη νομοθεσία περί Συνεταιρισμών προβλέπουν συγκεκριμένες αρμοδιότητες για το Δ.Σ. όπως η μέριμνα για τη σύνταξη των ετησίων οικονομικών καταστάσεων καθώς και η έγκριση πολιτικών διαχείρισης κινδύνων. Το Δ.Σ. δύναται να μεταβιβάζει αρμοδιότητές του στον Γ.Δ. ή σε άλλον υπάλληλο του Συνεταιρισμού ώστε να διεκπεραιώνουν διαδικασίες που αφορούν την καθημερινή εύρυθμη λειτουργία του Συνεταιρισμού, χωρίς να αποποιείται σε κάθε περίπτωση την τελική του ευθύνη. Το Δ.Σ. διατηρεί το δικαίωμα να αναθέσει μέρος των αρμοδιοτήτων του στους Υπεύθυνους των Βασικών λειτουργιών.

Το Δ.Σ. εκπροσωπεί τον Συνεταιρισμό σε κάθε περίπτωση και ενώπιον όλων και είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε θέμα που αφορά τη διοίκηση, εκτός από τις περιπτώσεις εκείνες που, σύμφωνα με τον Νόμο ή το Καταστατικό του Συνεταιρισμού, εμπίπτουν στη δικαιοδοσία της Γ.Σ. των συνεταίρων.

Το Καταστατικό του Συνεταιρισμού, το οποίο εγκρίνεται από τη Γ.Σ. των συνεταίρων, περιγράφει θέματα που αφορούν το Δ.Σ. ως όργανο διοίκησης και εξειδικεύονται περαιτέρω στον κανονισμό λειτουργίας του. Μεταξύ άλλων, αναφέρονται τα καθήκοντα του Δ.Σ. για τα ακόλουθες σημαντικές περιοχές:

- την καλλιέργεια κουλτούρας εντιμότητας, ακεραιότητας και αξιοπιστίας,
- τη διαμόρφωση της επιχειρηματικής δομής, τη θέσπιση πολιτικών και προτύπων και την ανάπτυξη διαδικασιών που θα συνεισφέρουν στην αποτελεσματικότερη παρακολούθηση των δραστηριοτήτων του Συνεταιρισμού και στην παροχή περιεκτικής πληροφόρησης στους κατάλληλους αποδέκτες με σκοπό την ορθή λήψη αποφάσεων,
- τον στρατηγικό σχεδιασμό,
- την έγκριση των ορίων ανοχής και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων,
- την αναγνώριση, αξιολόγηση, επιμέτρηση, διαχείριση και παρακολούθηση των κινδύνων
- την παρακολούθηση του ασφαλιστικού, αντασφαλιστικού χαρτοφυλακίου και των τεχνικών προβλέψεων,
- την επίβλεψη του συστήματος δικλείδων ασφαλείας και των δημοσιοποιήσεων.
- τον διορισμό, τον σχεδιασμό διαδοχής, την αξιολόγηση της αποδοτικότητας και την έγκριση των αποδοχών του Γ.Δ., των διευθυντών και των υπεύθυνων των Βασικών λειτουργιών.

Δομή & Λειτουργία

Μέγεθος: Σύμφωνα με το Νόμο για τους Αστικούς Συνεταιρισμούς, το Δ.Σ. αποτελείται τουλάχιστον από πέντε μέλη/συνέταιρους που εκλέγονται από τη Γ.Σ. των συνεταίρων χωρίς ανώτατο όριο. Η Γ.Σ. εκλέγει επιπλέον και τρία (3) αναπληρωματικά μέλη-συνεταίρους ώστε σε περίπτωση αδυναμίας εκπλήρωσης των καθηκόντων εκ μέρους του μέλους/συνέταιρου του Δ.Σ., ένα αναπληρωματικό μέλος/συνέταιρος κατά σειρά επιτυχίας να καταλαμβάνει τη θέση του. Τα αναπληρωματικά μέλη/συνέταιροι παραμένουν στη θέση των μελών που αναπληρώνουν μέχρι τη λήξη της θητείας αυτών των μελών. Με σκοπό να επιτευχθεί η βέλτιστη διαφοροποίηση ως προς την επαγγελματική κατάρτιση, εμπειρία και εξειδίκευση των μελών/συνεταίρων του Δ.Σ. ως σύνολο για την αποτελεσματικότερη άσκηση των καθηκόντων τους και την ενίσχυση της ανεξαρτησίας στις αποφάσεις που λαμβάνουν, το Δ.Σ. διορίζει ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη τα οποία δεν έχουν δικαίωμα ψήφου στις συνεδριάσεις του και δεν παρευρίσκονται αυτοδικαίως στις συνεδριάσεις του Μ.Σ.

Σύνθεση: Ο Συνεταιρισμός διαθέτει τον επαρκή αριθμό και την κατάλληλη σύνθεση μελών Δ.Σ. ώστε να ανταποκρίνεται στις απαιτήσεις διακυβέρνησης που θέτει το κανονιστικό πλαίσιο Φερεγγυότητας ΙΙ για την αμεροληψία στη διαδικασία λήψης αποφάσεων των μελών/συνεταίρων καθώς επίσης, και να συμμορφώνεται με τον Νόμο για τους Αστικούς Συνεταιρισμούς. Προς αυτήν την κατεύθυνση, ο Συνεταιρισμός έχει προβεί στο διαχωρισμό των προσώπων για τους ρόλους μεταξύ του Προέδρου του Δ.Σ. και του Γ.Δ..

Σε κάθε συνεδρίαση του Δ.Σ. συμμετέχουν υποχρεωτικά, χωρίς δικαίωμα ψήφου, ο Γενικός Διευθυντής και ο Νομικός Σύμβουλος του Συνεταιρισμού.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια θητείας		Αλλαγές
			Από	Έως	
Καραμήτρος Θεόδωρος-Βασίλειος	Πρόεδρος	Εκτελεστικό	30/4/2015	30/4/2018	Καμία
Μαρούλης Βασίλειος	Αντιπρόεδρος	Μη εκτελεστικό	30/4/2015	30/4/2018	Καμία
Μαρίνης Αριστείδης	Γραμματέας	Μη εκτελεστικό	30/4/2015	30/4/2018	Καμία
Τσάνας Παναγιώτης	Ταμίας	Μη εκτελεστικό	30/4/2015	30/4/2018	Καμία
Βασιλειάδης Ευστάθιος	Μέλος	Μη εκτελεστικό	30/4/2015	30/4/2018	Βλ. Ενότητα Β.1.2[2]
Σιάμος Βασίλειος	Μέλος	Μη εκτελεστικό	30/4/2015	30/4/2018	Καμία
Τσόκας Ευάγγελος	Μέλος	Μη εκτελεστικό	30/4/2015	30/4/2018	Καμία

Βιογραφικά

Ο Καραμήτρος Θεόδωρος - Βασίλειος Δραστηριοποιείται

Ο Τσάνας Κ. Παναγιώτης Δραστηριοποιείται επιχειρηματικά

Ο Τσόκας Δ. Ευάγγελος Δραστηριοποιείται επιχειρηματικά

[2] Η αλλαγή δεν αφορά τη σύνθεση του Δ.Σ.

επιχειρηματικά στον τομέα των Τουριστικών Μεταφορών με πολυετή συμμετοχή στην διοίκηση του Συνεταιρισμού, από το 2000 ως Μέλος του Δ.Σ. , από το 2004 ως Ταμίας και από το 2009 έως σήμερα ως Πρόεδρος του Δ.Σ. Είναι Εταίρος - Νόμιμος Εκπρόσωπος και Διαχειριστής στην εταιρεία Τουριστικών Μεταφορών Ένωση Ελληνικών Τουριστικών Επιχειρήσεων Ε.Π.Ε. και στόλο 20 Τουριστικών Λεωφορείων. Από το 2013 είναι μέλος του Δ.Σ. του Πανελλαδικού Αλληλασφαλιστικού Συνεταιρισμού Ιδιοκτητών Αυτοκινήτων Δ.Χ. Συν. Π.Ε.

Ο Μαρούλης Κ. Βασίλειος Δραστηριοποιείται επιχειρηματικά στους τομείς των Τουριστικών Μεταφορών και των Κατασκευών με πολυετή συμμετοχή στην διοίκηση του Συνεταιρισμού, από το 2000 ως μέλος του Δ.Σ. , από το 2009 ως μέλος του Ε.Σ. και από το 2015 ως σήμερα ως Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. Είναι Μέτοχος – Νόμιμος Εκπρόσωπος και Υπεύθυνος Διοίκησης στην εταιρεία Τουριστικών Μεταφορών Αφοί Μαρούλη Α.Ε. με στόλο 80 Τουριστικών Λεωφορείων και διατηρεί μετοχική σχέση σε εταιρίες Τουριστικού ενδιαφέροντος και του Κατασκευαστικού τομέα.

Ο Μαρίνης Γ. Αριστείδης Δραστηριοποιείται επιχειρηματικά στον τομέα των Τουριστικών Μεταφορών με πολυετή συμμετοχή στην διοίκηση του Συνεταιρισμού, από το 2009 ως Αντιπρόεδρος και από το 2015 ως Γενικός Γραμματέας του Δ.Σ. Είναι Μέτοχος – Νόμιμος Εκπρόσωπος και Υπεύθυνος Διοίκησης στην εταιρεία Τουριστικών Μεταφορών Μαρίνης ΑΤΞΕ με στόλο 50 Τουριστικών Λεωφορείων και διατηρεί μετοχική σχέση σε λοιπές εταιρίες Τουριστικού ενδιαφέροντος. Μιλάει άπταιστα Αγγλικά.

Ο Παπαδάκης Κωνσταντίνος Δραστηριοποιείται επιχειρηματικά στον τομέα των Τουριστικών Μεταφορών με συμμετοχή στην διοίκηση του Συνεταιρισμού, από το 1996 ως Μέλος και από το 2015 ως Ταμίας του Δ.Σ. Είναι Εταίρος - Νόμιμος Εκπρόσωπος και Υπεύθυνος Διοίκησης στην εταιρεία τουριστικών μεταφορών Π. Τσάνας & Σια Ε.Π.Ε. με στόλο 15 Τουριστικών Λεωφορείων.

Ο Βασιλειάδης Ευστάθιος Δραστηριοποιείται επιχειρηματικά στον τομέα των Τουριστικών Μεταφορών με πολυετή συμμετοχή στην διοίκηση του Συνεταιρισμού, από το 2000 ως μέλος του Δ.Σ. Είναι Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διαχειριστής στην εταιρεία Τουριστικών Μεταφορών Andy Βασιλειάδης & Υιοί Α.Ε. με στόλο 15 Τουριστικών Λεωφορείων, έχει εμπειρία στην εξυπηρέτηση μεμονωμένων πελατών, κίνησης λεωφορείων, μαζικής μεταφοράς αλλοδαπών τουριστών και στον τομέα των πωλήσεων. Σπούδασε στο Λονδίνο Special courses in Business Administration. Μιλάει άπταιστα Αγγλικά.

Ο Σιάμος Κ. Βασίλειος Δραστηριοποιείται επιχειρηματικά στον τομέα των Τουριστικών Μεταφορών με συμμετοχή στην διοίκηση του Συνεταιρισμού, από το 2015 ως μέλος Δ.Σ. Είναι Εταίρος - Νόμιμος Εκπρόσωπος – Υπεύθυνος Διοίκησης στην εταιρεία Τουριστικών Μεταφορών Σιάμος Βασίλειος Ε.Π.Ε. με στόλο 5 Τουριστικών Λεωφορείων.

Ο Πολιτάκος Γ. Κωνσταντίνος κατέχει την θέση του Νομικού Συμβούλου του Συνεταιρισμού. Διαθέτει πτυχίο από το Νομικό στον τομέα των Τουριστικών Μεταφορών με συμμετοχή στην διοίκηση του Συνεταιρισμού, από το 2015 ως μέλος Δ.Σ. Είναι εταίρος και Υπεύθυνος Διοίκησης της εταιρείας Τουριστικών Μεταφορών Τσόκας Ν. & Ε. Ε.Π.Ε. με στόλο 40 Τουριστικών Λεωφορείων και διατηρεί εταιρική σχέση σε λοιπές εταιρίες Τουριστικού ενδιαφέροντος. Μιλάει άπταιστα Αγγλικά.

Ο Γασπαράτος Π. Αλέξανδρος Δραστηριοποιείται επιχειρηματικά στον τομέα των Τουριστικών Μεταφορών με πολυετή συμμετοχή στην διοίκηση του Συνεταιρισμού από το 1985 - 2009 και από το 2015 - σήμερα ως Προϊστάμενος του Εποπτικού Συμβουλίου. Είναι Νόμιμος Εκπρόσωπος και Υπεύθυνος Διοίκησης στην εταιρεία Τουριστικών Μεταφορών Γασπαράτος Α. & Σία Ε.Ε. με στόλο 10 Τουριστικών Λεωφορείων. Για έξι (6) έτη διατέλεσε μέλος του Εποπτικού συμβουλίου του Πανελλαδικού Αλληλασφαλιστικού Συνεταιρισμού Ιδιοκτητών Αυτοκινήτων Δ.Χ. Συν. Π.Ε.

Ο Παλασκώνης Ε. Κωνσταντίνος Δραστηριοποιείται επιχειρηματικά στον τομέα των Τουριστικών Μεταφορών με πολυετή συμμετοχή στην διοίκηση του Συνεταιρισμού από το 1996 ως Μέλος του Δ.Σ. , από το 2009 ως Προϊστάμενος του Εποπτικού Συμβουλίου και από το 2015 έως σήμερα ως μέλος του Εποπτικού Συμβουλίου. Είναι Νόμιμος Εκπρόσωπος και Υπεύθυνος Διοίκησης στην εταιρεία Τουριστικών Μεταφορών Παλασκώνης Κ. & Σια Ο.Ε. με στόλο 10 Τουριστικών Λεωφορείων. Είναι Πρόεδρος του Δ.Σ. της Γενικής Πανελλαδικής Ομοσπονδίας Επιχειρήσεων Τουρισμού (ΓΕ.Π.Ο.Ε.Τ.)

διοίκηση του Συνεταιρισμού, από το 2015 ως μέλος Ε.Σ. Είναι υπεύθυνος Διαχείρισης αγορών & εξαρτημάτων στην εταιρεία Αφοί Παπαδάκης ΑΒΕΤΕ, αντιπρόσωπο της Γερμανικής Εταιρίας Man Neoplan, που ταυτόχρονα διαθέτει και ιδιόκτητο στόλο 50 Τουριστικών Λεωφορείων. Έχει περισσότερα από 14 χρόνια εμπειρίας στην διοίκηση του τομέα "After Sales Service Management" των επαγγελματικών οχημάτων. Έχει σπουδάσει Διοίκηση Επιχειρήσεων και Γενική Λογιστική και διαθέτει εμπειρία και γνώσεις προγραμματισμού. Έχει παρακολουθήσει σεμινάρια για Οργάνωση και Διαχείριση αποθήκης ανταλλακτικών, Βασικά Οικονομικά και Διαχείρισης Χρόνου. Μιλάει άπταιστα Αγγλικά και Γερμανικά.

Ο Ευστάθιος Α. Φρούσος κατέχει την θέση του Γενικού Διευθυντή του Συνεταιρισμού. Διαθέτει πτυχίο από το Τμήμα Οικονομικών Επιστημών του Αριστοτέλειου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης με κατεύθυνση στην Οικονομική Επιχειρήσεων καθώς και MSc in Accounting and Finance από το Πανεπιστήμιο του Κέντ Αγγλίας. Διαθέτει 20 ετή επαγγελματική εμπειρία ως Οικονομικός και Γενικός διευθυντής σε Ασφαλιστικές και Αντασφαλιστικές Μεσιτικές επιχειρήσεις. Είναι μέλος του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδας (Ο.Ε.Ε.) και του Συνδέσμου Εκπροσώπων & Στελεχών Ασφαλιστικών Εταιριών. Έχει παρακολουθήσει πλήθος σεμιναρίων του Ε.Ι.Α.Σ. καθώς επίσης εξειδικευμένα σεμινάρια για χρηματοοικονομικά, λογιστικά και φορολογικά θέματα. Μιλάει άπταιστα Αγγλικά.

Τμήμα της Νομικής Σχολής του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών καθώς και MSc in European Law από το Πανεπιστήμιο του Κέντ Αγγλίας. Είναι Δικηγόρος στον Άρειο Πάγο και διαθέτει μεταξύ άλλων 20 ετή εμπειρία στο δίκαιο που διέπει τα αυτοκινητιστικά ατυχήματα. Είναι μέλος του Δικηγορικού Συλλόγου Αθηνών. Έχει παρακολουθήσει πλήθος εξειδικευμένων σεμιναρίων για θέματα δικαίου. Μιλάει άπταιστα Αγγλικά.

Ο Λάμπρος Ζ. Χίνης κατέχει την θέση του Προέδρου της Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου του Συνεταιρισμού. Διαθέτει πτυχίο από το Τμήμα Στατιστικής και Ασφαλιστικών Σπουδών του Πανεπιστημίου Πειραιώς καθώς και MSc in Finance από το Alba Graduate Business School. Διαθέτει 10 ετή και πλέον επαγγελματική εμπειρία στον τραπεζικό κλάδο. Είναι μέλος του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδος (Ο.Ε.Ε.). Παρακολουθεί κύκλο μαθημάτων για την απόκτηση της πιστοποίησης Chartered Financial Analyst (C.F.A.). Μιλάει άπταιστα Αγγλικά.

Με σκοπό τη διασφάλιση της αντικειμενικότητας στη διαδικασία λήψης αποφάσεων σύμφωνα με το Πλαίσιο για τη Φερεγγυότητα ΙΙ, ο Συνεταιρισμός έχει αποφασίσει ότι τουλάχιστον τα δύο τρίτα του Δ.Σ. είναι μη εκτελεστικά μέλη/συνέταιροι, τα οποία δεν είναι υπάλληλοι του Συνεταιρισμού και δεν εμπλέκονται στις καθημερινές εργασίες του. Τα μη εκτελεστικά μέλη/συνέταιροι συμμετέχουν με δικαίωμα ψήφου στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και δύναται να στελεχώνουν τις Επιτροπές του Δ.Σ. ως μέλη. Δεν επιτρέπεται να προεδρεύουν σε επιτροπές του Δ.Σ.. Τα μη εκτελεστικά μέλη/συνέταιροι είναι επιφορτισμένα με τις αρμοδιότητες που προβλέπονται αναλυτικά στο Καταστατικό του Συνεταιρισμού ανάλογα με τη θέση που κατέχουν και επιπλέον, των καθηκόντων που αναφέρονται στον Κανονισμό λειτουργίας της εκάστοτε Επιτροπής πλην του Προέδρου της.

Τα ανεξάρτητα μέλη εκλέγονται από το Δ.Σ. με σκοπό το διορισμό τους ως Πρόεδροι των Επιτροπών του Δ.Σ. και την εκτέλεση των καθηκόντων που προβλέπονται στον Κανονισμό λειτουργίας τους. Το Δ.Σ., σε συνεργασία με τη λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης, διαμορφώνει και διαχειρίζεται τη διαδικασία επιλογής των υποψηφίων ανεξάρτητων μελών , τα οποία προτείνονται στο Μ.Σ..

Το Δ.Σ. έχει δικαίωμα, κάθε φορά που το θεωρεί απαραίτητο ή σκόπιμο ανάλογα με τις περιστάσεις , να συστήνει επιτροπές για την υποστήριξη της λειτουργίας του.

Συνεδρίαση: Το Δ.Σ. συνέρχεται σε τακτική συνεδρίαση τουλάχιστον μία φορά το τρίμηνο και σε έκτακτη, όταν το συγκαλέσει ο Πρόεδρος ή το ζητήσει το ένα τρίτο των μελών αλλά όχι λιγότερα από δύο (2) μέλη του. Βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, όταν τα παρόντα μέλη είναι περισσότερα από τα απόντα. Εκπροσώπηση μέλους δεν επιτρέπεται. Οι αποφάσεις λαμβάνονται με πλειοψηφία των παρόντων μελών. Σε περίπτωση ισοψηφίας υπερτερεί η ψήφος του Προέδρου. Το μέλος του Δ.Σ. δε συμμετέχει στις συνεδριάσεις, ούτε έχει δικαίωμα ψήφου, όταν πρόκειται για θέματα που αφορούν άμεσα αυτό, σύζυγο ή συγγενή πρώτου βαθμού. Ο Γ.Δ., ο Νομικός Σύμβουλος και τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη των Επιτροπών δεν έχουν δικαίωμα ψήφου στις αποφάσεις του Δ.Σ., ούτε προσμετρώνται κατά τον υπολογισμό περί υπάρξεως απαρτίας.

Τα μέλη του Δ.Σ. αναμένεται να προσέρχονται στις συνεδριάσεις του Δ.Σ. και των Επιτροπών τις οποίες στελεχώνουν, καθώς επίσης και στην ετήσια σύνοδο της Γ.Σ. των συνεταίρων. Η ελάχιστη συμμετοχή για κάθε έτος ορίζεται στο εβδομήντα πέντε τοις εκατό (75%) των συνεδριάσεων, εκτός και αν το Ε.Σ. κρίνει ότι οι παράγοντες που οδήγησαν σε χαμηλότερο ποσοστό προσέλευσης δεν αποτελούν υπαιτιότητα του εκάστου μέλους.

Στις συνεδριάσεις δύναται να προσκληθούν μη μέλη του Δ.Σ. κατά περίπτωση και ο Πρόεδρος έχει το δικαίωμα να ζητήσει ανά πάσα στιγμή την αποχώρηση οποιουδήποτε μη μέλους από τις συνεδριάσεις.

Οι διαδικασίες και οι αποφάσεις του Δ.Σ. καταγράφονται στα πρακτικά του Δ.Σ., τα οποία είναι δυνατόν να τηρούνται σε ηλεκτρονική μορφή και εγκρίνονται σε επόμενη συνεδρίαση.

Προσέλευση σε συνεδριάσεις όπου υπήρχε απαρτία κατά την περίοδο αναφοράς

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Συνεδριάσεις	
			Αριθμός	Ποσοστό
Καραμήτρος Θεόδωρος-Βασίλειος	Πρόεδρος	Εκτελεστικό	6	100%
Μαρούλης Βασίλειος	Αντιπρόεδρος	Μη εκτελεστικό	6	100%
Μαρίνης Αριστείδης	Γραμματέας	Μη εκτελεστικό	4	67%
Τσάνας Παναγιώτης	Ταμίας	Μη εκτελεστικό	6	100%
Βασιλειάδης Ευστάθιος	Μέλος	Μη εκτελεστικό	5	83%
Σιάμος Βασίλειος	Μέλος	Μη εκτελεστικό	4	67%
Τσόκας Ευάγγελος	Μέλος	Μη εκτελεστικό	4	67%
Πολιτάκος Κωνσταντίνος			6	100%
Φρούσος Ευστάθιος			6	100%

Ανάθεση εξουσιών και αρμοδιοτήτων

Διαδικασία εποπτείας και λήψης της απαραίτητης και ορθής πληροφόρησης στη διαδικασία λήψης αποφάσεων

Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου (εφεξής "ΕΕΕ")

Οι επιχειρηματικές λειτουργίες του Συνεταιρισμού είναι αρμόδιες για την προετοιμασία, τη σύνταξη και την αξιοπιστία των οικονομικών καταστάσεων και για την υιοθέτηση των κατάλληλων αρχών λογιστικής και χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, των συναφών πολιτικών συμπεριλαμβανομένων των τεχνικών προβλέψεων, των διαδικασιών και των εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας που διαμορφώνονται με τέτοιο τρόπο ώστε να διασφαλίζεται η συμμόρφωση με τα εκάστοτε λογιστικά πρότυπα, το εφαρμοστέο δίκαιο και το εποπτικό πλαίσιο. Ο εξωτερικός ελεγκτής των οικονομικών καταστάσεων είναι υπεύθυνος να σχεδιάζει και να υλοποιεί τον έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα καθώς και του εσωτερικού συστήματος δικλείδων ασφαλείας που σχετίζεται με την παραγωγή των οικονομικών στοιχείων. Επιπρόσθετα, ο εξωτερικός ελεγκτής επισκοπεί τις τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις. Ο σκοπός της ΕΕΕ είναι να επισκοπεί τις δραστηριότητες αυτές και να υποστηρίζει το Ε.Σ. και το Δ.Σ. στην άσκηση των εποπτικών τους αρμοδιοτήτων σε σχέση με:

- την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος δικλείδων ασφαλείας και διαχείρισης κινδύνων,
- την ορθότητα και πληρότητα της παραγόμενης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,
- την εξέταση και παρακολούθηση της ανεξαρτησίας και αντικειμενικότητας του εξωτερικού ελεγκτή, της λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου και της Διεύθυνσης Χρηματοοικονομικών Εργασιών,
- την παρακολούθηση του τακτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων,
- την παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις νομοθετικές και κανονιστικές απαιτήσεις,
- την παρακολούθηση και αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου.

Από το Καταστατικό, ακόλουθο με τον νόμο περί Αστικών Συνεταιρισμών, προβλέπεται ότι το Ε.Σ. φέρει την τελική ευθύνη της παραγόμενης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Προκειμένου να αποφευχθεί επανάληψη εργασιών, ο κανονισμός λειτουργίας της ΕΕΕ προβλέπει ότι πλην του Προέδρου της, τουλάχιστον ένα (1) μέλος θα προέρχεται από το Ε.Σ.

Σύνθεση Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια θητείας		Αλλαγές
			Από	Έως	
Χίνης Λάμπρος	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	30/4/2015	30/4/2018	Καμία
Βασιλειάδης Ευστάθιος	Μέλος	Μη εκτελεστικό	30/6/2016	30/4/2018	Από αντικατάσταση
Παπαδάκης Κωνσταντίνος	Μέλος	Μη εκτελεστικό	30/4/2015	30/4/2018	Καμία

Βασικές Λειτουργίες

Το Δ.Σ., οι Επιτροπές του και ο Γ.Δ. μεταφέρουν κάποιες από τις αρμοδιότητες και τις εξουσίες τους αναφορικά με την εκτέλεση των εποπτικών τους καθηκόντων στις Βασικές λειτουργίες οι οποίες είναι υπεύθυνες να παρακολουθούν τη διαχείριση όλων των επιχειρηματικών λειτουργιών. Οι Βασικές λειτουργίες είναι η Αναλογιστική, ο Εσωτερικός Έλεγχος, η Διαχείριση Κινδύνων και η Κανονιστική Συμμόρφωση. Οι υπεύθυνοι των Βασικών λειτουργιών έχουν άμεση πρόσβαση στο Δ.Σ. και στην ΕΕΕ κατά αντιστοιχία και αναφέρονται, επίσης, στον Γ.Δ., όπως αναλύεται παρακάτω.

Οι Βασικές λειτουργίες είναι διοικητικά ανεξάρτητες από τις επιχειρηματικές λειτουργίες και είναι απαλλαγμένες από τις εργασίες, τις δραστηριότητες και τις αποφάσεις τις οποίες αξιολογούν, παρακολουθούν και διατυπώνουν εισηγήσεις. Επιπλέον, διαθέτουν κανονισμό λειτουργίας που περιγράφει τη δομή, τα κριτήρια καταλληλόλητας και αξιοπιστίας, τις αρμοδιότητες τους και τις διαδικασίες άσκησης των καθηκόντων τους συμπεριλαμβανομένων των διοικητικών και

λειτουργικών αναφορών. Οι κανονισμοί λειτουργίας συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου για τη Φερεγγυότητα ΙΙ και όπου γίνεται χρήση της αρχής της αναλογικότητας εξειδικεύονται περαιτέρω οι μηχανισμοί που χρησιμοποιούνται ώστε να μη στρεβλώνεται η αποτελεσματικότητα των λειτουργιών.

Το Δ.Σ., μέσω της ΕΕΕ και του Γ.Δ., είναι υπεύθυνο να παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα του έργου των λειτουργιών καθώς και την αξιολόγηση των υπευθύνων τους. Ο κανονισμός λειτουργίας της ΕΕΕ αναφέρει διεξοδικά τη διαδικασία παρακολούθησης της λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου ενώ στην Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης αντίστοιχα περιγράφεται για τη λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης και τέλος, στην Πολιτική Αναλογιστικής Λειτουργίας η σχετική διαδικασία για την Αναλογιστική λειτουργία.

Η λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου είναι υπεύθυνη να διαβεβαιώνει με αντικειμενικό και ανεξάρτητο τρόπο την αποτελεσματικότητα των διαδικασιών σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων, τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων, την εταιρική διακυβέρνηση και του συστήματος εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας του Συνεταιρισμού. Ο υπεύθυνος της λειτουργίας αναφέρεται στην ΕΕΕ για τα θέματα που αφορούν τις αρμοδιότητές του και στο Γ.Δ. για τα θέματα σχετικά με την καθημερινή διαχείριση της λειτουργίας.

Οι υπεύθυνοι της Αναλογιστής λειτουργίας και της Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχουν άμεση πρόσβαση και τακτική επικοινωνία με το Δ.Σ. είτε άμεσα είτε μέσω του Γ.Δ.. Επιπρόσθετα, η ΕΕΕ προσκαλεί σε ατομικές συναντήσεις τους υπεύθυνους αυτών των λειτουργιών κάθε τρίμηνο χωρίς την παρουσία άλλων μελών της διοίκησης. Σημειώνεται ότι, η υπηρεσία ασφάλειας πληροφοριών και συστημάτων αποτελεί αυτόνομη διοικητικά δομή από τη λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης ωστόσο αναφέρεται διοικείται σε αυτή (για σκοπούς αποτελεσματικότερης διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου) καθώς και στον Γ.Δ. επιπλέον και για τις λειτουργικές αναφορές.

Κάθε σχετική με τις λειτουργίες Επιτροπή και η Γενική Διεύθυνση είναι υπεύθυνη σε ετήσια βάση να αξιολογεί την αποτελεσματικότητα του έργου των λειτουργιών και των υπευθύνων που τις διοικούν. Κάθε αξιολόγηση περιλαμβάνει την επισκόπηση του πλάνου εργασιών εκάστης λειτουργίας και των υπευθύνων, τον προϋπολογισμό δαπανών και των αναγκών σε τεχνικές υποδομές και ανθρώπινο δυναμικό, την οργανωτική τους δομή και την ανεξαρτησία τους από τις επιχειρηματικές λειτουργίες. Το Δ.Σ. αναθέτει σε εξωτερικό ανεξάρτητο ελεγκτή τη διενέργεια αξιολόγησης των Βασικών λειτουργιών κάθε πέντε (5) έτη αρχής γενομένης από την 1η Ιανουαρίου 2016.

Συνοπτική περιγραφή των Βασικών λειτουργιών

		Διαχείριση Κινδύνων και Κανονιστική συμμόρφωση	Αναλογιστική Λειτουργία	Εσωτερικός Έλεγχος
1.	**Χορήγηση αναγκαίων εξουσιών**			
	Πρόσβαση σε στοιχεία	✓	✓	✓
	Έγκριση πολιτικών και διαδικασιών, έργου λειτουργίας	–	–	–
	Έγκριση ορίων διαχείρισης κινδύνων	–	–	–
	Έγκριση οικονομικών συναλλαγών	–	–	–
	Έγκριση υποβολών, γνωστοποιήσεων, δημοσιεύσεων	–	–	–
	Έγκριση αποθεμάτων	–	–	–
	Λήψη αποφάσεων	–	–	–
2.	**Πόροι**			
	Ανθρώπινο Δυναμικό	✓	✓	✓
	Τεχνικές Υποδομές	✓	–	–
	Επιμόρφωση/εκπαίδευση	✓	✓	✓
3.	**Δέουσα λειτουργική ανεξαρτησία**			
	Γραμμές αναφοράς για θέματα αρμοδιότητας	**Δ.Σ – Γ.Δ.**	**Δ.Σ – Γ.Δ.**	**Ε.Ε.Ε**
	Γραμμές αναφοράς για θέματα καθημερινής διαχείρισης λειτουργίας	**Γ.Δ.**	**Γ.Δ.**	**Γ.Δ.**
	Διοικητική σχέση με επιχειρηματικές λειτουργίες	–	–	–

	Αξιολόγηση έργου λειτουργιών από Δ.Σ/Επιτροπές/Γ.Δ	✓	✓	✓
	Αξιολόγηση έργου λειτουργιών από εξωτερικό ανεξάρτητο ελεγκτή	✓	✓	✓
4.	**Αναφορές/Συστάσεις**			
	Υποβολή αναφορών/συστάσεων στο Δ.Σ	**Άμεσα / Έμμεσα μέσω Γ.Δ.**	**Άμεσα / Έμμεσα μέσω Γ.Δ.**	**Μέσω Ε.Ε.Ε.**

Διαδικασία λήψης αποφάσεων και διοίκησης/διαχείρισης

Ο Γ.Δ. είναι υπεύθυνος για τη λειτουργία του Συνεταιρισμού με σκοπό την επίτευξη των στρατηγικών στόχων που έχουν τεθεί από το Δ.Σ.. Για το σκοπό αυτό, το Δ.Σ. του παρέχει ευρύτατες εξουσίες τις οποίες ασκεί υπό τον έλεγχο του Δ.Σ.. Στα καθήκοντα του Γ.Δ. συμπεριλαμβάνονται:

- η διαμόρφωση προτάσεων προς το Δ.Σ. σε θέματα στρατηγικής του Συνεταιρισμού, συμπεριλαμβανομένου και του ετήσιου προϋπολογισμού. Ο Γ.Δ. λογοδοτεί στο Δ.Σ. σε σχέση με την επίτευξη των συγκεκριμένων στόχων που έχουν τεθεί και τη γενικότερη απόδοσή του .
- η διαμόρφωση προτάσεων προς το Δ.Σ. σχετικά με την συνολική διάθεση ανάληψης κινδύνων του Συνεταιρισμού, με γνώμονα την προστασία των πελατών και αντισυμβαλλομένων καθώς και ο τακτικός έλεγχος του επιπέδου ανειλημμένων κινδύνων στο πλαίσιο της υλοποίησης της συμφωνημένης από το Δ.Σ. διάθεσης ανάληψης κινδύνων.
- η καθημερινή διαχείριση των εργασιών του Συνεταιρισμού με τη λήψη έγκαιρων αποφάσεων είτε με την παροχή οδηγιών και συμβουλών στο στελεχιακό δυναμικό του Συνεταιρισμού σε σχέση με όλα τα σημαντικά θέματα που αντιμετωπίζει ο Συνεταιρισμός.
- η διασφάλιση επαρκούς συστήματος εσωτερικού ελέγχου και κανονιστικής συμμόρφωσης στον Συνεταιρισμό με ιδιαίτερη έμφαση στη διατήρηση διαφανούς περιβάλλοντος ελέγχου στην κορυφή του Συνεταιρισμού. Το σύστημα εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας εγγυάται την αποτελεσματικότητα της ανάθεσης εξουσιών και αρμοδιοτήτων σε στελέχη του Συνεταιρισμού.
- σε συνεργασία με τον Πρόεδρο, η διασφάλιση πλήρους και έγκαιρης πληροφόρησης του Δ.Σ. για όλα τα θέματα που το αφορούν.
- σε συνεργασία με τον Πρόεδρο, η παρουσίαση και συζήτηση με τα μέλη και άλλα ενδιαφερόμενα μέρη των επιδόσεων, των στρατηγικών στόχων και άλλων σημαντικών θεμάτων που τους αφορούν και η ορθή και έγκαιρη ενημέρωση των αγορών και της Εποπτικής Αρχής για τα αποτελέσματα του Συνεταιρισμού και για κάθε άλλο γεγονός για το οποίο οφείλεται γνωστοποίηση από το νόμο.

Για την ενίσχυση της αποτελεσματικότητας του έργου του, ο Γ.Δ. υποστηρίζεται από τον Διευθυντή Χρηματοοικονομικών εργασιών, τον Διευθυντή Εμπορικών εργασιών, τον Διευθυντή Ασφαλιστικών εργασιών, την Νομική υπηρεσία, τους υπευθύνους Αναλογιστικής, Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Επιπρόσθετα συστήνει επιτροπές Διοίκησης και Διαχείρισης των Επιχειρηματικών Δραστηριοτήτων με συγκεκριμένη αποστολή οι οποίες διαθέτουν κανονισμό λειτουργίας στον οποίο περιγράφονται η σύνθεση και οι αρμοδιότητες τους.

Β.1.2 Σημαντικές αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης που σημειώθηκαν κατά την περίοδο αναφοράς

Οι σημαντικότερες αλλαγές στο σύστημα διακυβέρνησης που σημειώθηκαν κατά την περίοδο αναφοράς αφορούν:

1. την αντικατάσταση του κ. Παλασκώνη ως μέλος της ΕΕΕ από τον κ. Βασιλειάδη,

2. τη μεταβολή της διοικητικής αναφοράς της Υπηρεσίας Ασφάλειας Πληροφοριών και Συστημάτων από την ΕΕΕ στη λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων & Κανονιστικής Συμμόρφωσης ώστε να αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του πλαισίου λειτουργικού κινδύνου.

Τέλος, το Μ.Σ. εξετάζει τη στελέχωση της ΕΕΕ με μέλος που θα κατέχει εξειδικευμένες γνώσεις ελεγκτικής και λογιστικής για την περαιτέρω υποστήριξη των εργασιών της σε θέματα που αφορούν τις εποπτικές πληροφορίες.

Β.1.3 Πολιτική & Πρακτική Αμοιβών

Ο Συνεταιρισμός λόγω της αποστολής και του μεγέθους του δεν είχε ως προτεραιότητα την αξιολόγηση της συγκεκριμένης περιοχής ώστε να είναι σε θέση να αναπτύξει τις αντίστοιχες πολιτικές και πρακτικές κατά την περίοδο αναφοράς. Αναμένεται να διαμορφωθούν εντός του έτους 2017.

Β.1.4 Σημαντικές συναλλαγές

Δεν υπάρχουν τέτοιες συναλλαγές

Β.2 ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΙΚΑΝΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΗΘΟΥΣ

Η Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας αποτελεί μέρος του Πλαισίου Εταιρικής Διακυβέρνησης του Συνεταιρισμού. Αποσκοπεί στην απόκτηση και διατήρηση ικανών προσώπων που θα διασφαλίζουν την άσκηση χρηστής και αποτελεσματικής διοίκησης προς όφελος του Συνεταιρισμού και όλων των ενδιαφερομένων μερών και την ενδυνάμωση της αποτελεσματικότητας του συστήματος διαχείρισης κινδύνων στους οποίους εκτίθεται ο Συνεταιρισμός από την εσωτερική του λειτουργία και οργάνωση. Οι βασικοί στόχοι είναι:

- ο καθορισμός των προσώπων που εμπίπτουν σε αυτήν,
- η ανάλυση των κριτηρίων για την αξιολόγηση του βαθμού καταλληλότητας και αξιοπιστίας των ως άνω προσώπων και ο καθορισμός των ελάχιστα απαιτούμενων στοιχείων/δικαιολογητικών
- η θέσπιση διαφανών κανόνων και διαδικασιών για την αξιολόγηση της καταλληλότητας και αξιοπιστίας των προσώπων αυτών, τόσο πριν αναλάβουν τη συγκεκριμένη θέση (τοποθέτηση) όσο και σε περιοδική βάση (αξιολόγηση),
- ο καθορισμός των περιπτώσεων που κρίνεται σκόπιμη η επανεξέταση της καταλληλότητας και αξιοπιστίας των προσώπων αυτών και οι διαδικασίες που εφαρμόζονται σχετικά
- η κατανομή αρμοδιοτήτων για την εφαρμογή της και,
- η ελαχιστοποίηση των πιθανών επιχειρησιακών κινδύνων που απορρέουν από την ανάθεση καθηκόντων σε μη κατάλληλα και αξιόπιστα πρόσωπα.

Λαμβάνοντας υπόψη (i) τους ορισμούς που διατυπώνονται στο νομο-κανονιστικό πλαίσιο για τη Φερεγγυότητα ΙΙ, (ii) την περιγραφή των θέσεων εργασίας και, (iii) τις αρμοδιότητες και τα όρια εξουσίας/δικαιοδοσίας έχουν αναγνωριστεί τα ακόλουθα πρόσωπα που εμπίπτουν στην πολιτική καταλληλότητας και αξιοπιστίας όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα και αφορούν την περίοδο αναφοράς:

Πρόσωπα που εμπίπτουν στην Πολιτική Καταλληλότητας & Αξιοπιστίας

Φερεγγυότητα ΙΙ	Επεξήγηση	Συνεταιρισμός
Πρόσωπα που ουσιαστικά διοικούν την επιχείρηση	Τα μέλη του διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου, λαμβανομένης υπόψη της εθνικής νομοθεσίας.	Εποπτικό Συμβούλιο
		Διοικητικό Συμβούλιο
		Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου
	Τα πρόσωπα τα οποία: (α) έχουν την εξουσία να λαμβάνουν ή έχουν σημαντική επιρροή στη λήψη αποφάσεων που επηρεάζουν εξ΄ ολοκλήρου ή σημαντικό μέρος των δραστηριοτήτων του Συνεταιρισμού, (β) είναι κατά κύριο λόγο υπεύθυνα είτε μεμονωμένα ή από κοινού με άλλα άτομα, για τη διαμόρφωση και την εφαρμογή των πολιτικών και των στρατηγικών, των εγκεκριμένων από το Δ.Σ. (γ) είναι κατά κύριο λόγο υπεύθυνα είτε μεμονωμένα ή από κοινού με άλλα άτομα, για την ανάπτυξη και την	Γενικός Διευθυντής
		Διευθυντής Ασφαλιστικών Εργασιών
		Διευθυντής Χρηματοοικονομικών Εργασιών

	εκτέλεση συστημάτων, εσωτερικών ελέγχων και διαδικασιών με σκοπό την αναγνώριση, τη μέτρηση, την παρακολούθηση και τον έλεγχο των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένος ή δύναται να αναλάβει ο Συνεταιρισμός.	Διευθυντής Εμπορικών Εργασιών
		Επικεφαλής Νομικής Υπηρεσίας
Πρόσωπα που κατέχουν καίριες θέσεις	Τα πρόσωπα που είναι αρμόδια για κάποια Βασική λειτουργία	Υπεύθυνος Αναλογιστικής λειτουργίας
		Υπεύθυνος λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων & Κανονιστικής Συμμόρφωσης
		Υπεύθυνος λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου
Πρόσωπα που ασκούν άλλα βασικά καθήκοντα	Περιλαμβάνονται όλα τα πρόσωπα που εκτελούν καθήκοντα σχετικά με κάποια Βασική λειτουργία	Υπεύθυνος Ασφάλειας Πληροφοριών & Συστημάτων
		Εξωτερικός πιστοποιημένος αναλογιστής

Β.2.1 Κριτήρια καταλληλότητας & αξιοπιστίας

Β.2.1.1 Κριτήρια καταλληλότητας

Σύμφωνα με την περιγραφή των θέσεων εργασίας, το νομικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία του Συνεταιρισμού καθώς και τον τρόπο που έχει υιοθετήσει ο Συνεταιρισμός προκειμένου να υλοποιήσει την επιχειρηματική στρατηγική υπό τον περιορισμό των εποπτικών απαιτήσεων, τα κριτήρια που έχει θέσει για την αξιολόγηση της καταλληλότητας παρουσιάζονται αναλυτικά στον παρακάτω πίνακα:

Πρόσωπα	Κριτήρια	Πρόσωπα	Κριτήρια
Μέλη Εποπτικού και Διοικητικού Συμβουλίου[3]	**Ακαδημαϊκά Προσόντα:** 1. Απόφοιτος δευτεροβάθμιας εκπαίδευση. 2. Βασική γνώση αγγλικών. **Διοικητικές/διαχειριστικές δεξιότητες:** 1. Άσκηση επαγγελματικών δραστηριοτήτων συναφών με μετακίνηση ατόμων έναντι κομίστρου για διάρκεια πέντε (5) ετών. 2. Συμμετοχή σε διοικητικό συμβούλιο εταιρίας με συναφή δραστηριότητες τους κινδύνους των οποίων ασφαλίζει ο Συνεταιρισμός για διάρκεια δύο (2) ετών.	**Πρόεδρος Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου**	**Ακαδημαϊκά προσόντα:** 1. Κάτοχος προπτυχιακού διπλώματος ανώτατης σχολής με κατεύθυνση οικονομική ή/και λογιστική ή/και ελεγκτική επιστήμη. Σε περίπτωση αποφοίτησης από σχολή με διαφορετική από την ανωτέρω κατεύθυνση, εξειδίκευση σε οικονομικά ή/και λογιστικά θέματα (ενδ. σεμινάρια, επαγγελματικές πιστοποιήσεις, μεταπτυχιακός τίτλος σπουδών). 2. Άριστη γνώση αγγλικών. **Εργασιακή εμπειρία:** 1. Προϋπηρεσία πέντε (5) ετών ως λογιστής ή/και ελεγκτής σε επιχειρήσεις ή για λογαριασμό επιχειρήσεων με δραστηριότητες σε (αντ-)ασφαλιστικές ή/και τράπεζες.
Γενικός Διευθυντής	**Ακαδημαϊκά Προσόντα:** 1. Κάτοχος προπτυχιακού διπλώματος ανώτατης σχολής, με προτίμηση οικονομικά ή/και διοίκησης επιχειρήσεων. 2. Επιμόρφωση/Σεμινάρια σχετικού ασφαλιστικού περιεχομένου. 3. Άριστη γνώση αγγλικών.	**Νομικός Σύμβουλος**	**Ακαδημαϊκά Προσόντα:** 1. Κάτοχος προπτυχιακού διπλώματος ανώτατης νομικής σχολής. 2. Άριστη γνώση αγγλικών. 3. Άριστη γνώση MS Office. **Εργασιακή εμπειρία:**

[3] Η συνεταιριστική φύση υπαγορεύει ότι μέλη του Δ.Σ. και Ε.Σ. πρέπει υποχρεωτικά να είναι συνέταιροι, δηλαδή να έχουν στην κατοχή τους τουλάχιστον ένα (1) λεωφορείο. Ως εκ τούτου, ο Συνεταιρισμός απευθύνεται αποκλειστικά σε επαγγελματίες οδηγούς και είναι αναμενόμενο ότι τα κριτήρια καταλληλότητας καθορίζονται ανάλογα με τις απαιτήσεις της κύριας απασχόλησης.

	4. Άριστη γνώση MS Office **Εργασιακή εμπειρία:** 1. Προϋπηρεσία δεκαπέντε (15) ετών σε σχετικό αντικείμενο σε επιχειρήσεις ή για λογαριασμό επιχειρήσεων με δραστηριότητες σε (αντ-)ασφαλιστικές ή/και τράπεζες. **Λοιπές δεξιότητες:** 1. Ικανότητες αποτελεσματικής ηγεσίας και διοίκησης προσωπικού και ομάδων. 2. Άριστες ικανότητες επικοινωνίας και διαπραγμάτευσης. 3. Ικανότητα επιχειρησιακής και στρατηγικής σκέψης λήψης αποφάσεων και σχεδιασμού. 4. Ικανότητα συντονισμού, οργάνωσης και ορθής κατανομής των εργασιών, ελέγχου της ακρίβειας και της αποτελεσματικότητας των εργασιών		1. Προϋπηρεσία δεκαπέντε (15) ετών σε σχετικό αντικείμενο σε επιχειρήσεις ή για λογαριασμό επιχειρήσεων με δραστηριότητες σε (αντ-)ασφαλιστικές ή/και τράπεζες. **Λοιπές δεξιότητες:** 1. Ικανότητα επιχειρησιακής και στρατηγικής σκέψης λήψης αποφάσεων και σχεδιασμού. 2. Ικανότητα συντονισμού, οργάνωσης και ορθής κατανομής των εργασιών, ελέγχου της ακρίβειας και της αποτελεσματικότητας των εργασιών. 3. Ικανότητα οργάνωσης, κινητοποίησης και καθοδήγησης των μελών της ομάδας.
Διευθυντής Ασφαλιστικών Εργασιών	**Ακαδημαϊκά Προσόντα:** 1. Κάτοχος προπτυχιακού διπλώματος ανώτατης σχολής, με προτίμηση οικονομικά ή/και ασφαλιστικά ή/και νομικά. 2. Επιμόρφωση/Σεμινάρια σχετικού ασφαλιστικού περιεχομένου. 3. Άριστη γνώση αγγλικών. 4. Άριστη γνώση MS Office **Εργασιακή εμπειρία:** 1. Προϋπηρεσία πέντε ετών (5) ετών σε σχετικό αντικείμενο σε επιχειρήσεις ή για λογαριασμό επιχειρήσεων με δραστηριότητες σε (αντ-)ασφαλιστικές ή/και τράπεζες. **Λοιπές δεξιότητες:** 1. Γνώσεις σχετικές με την αντασφάλιση και την ασφαλιστική νομοθεσία. 2. Ικανότητα επιχειρησιακής και στρατηγικής σκέψης λήψης αποφάσεων και σχεδιασμού. 3. Ικανότητα συντονισμού, οργάνωσης και ορθής κατανομής των εργασιών, ελέγχου της ακρίβειας και της αποτελεσματικότητας των εργασιών. 4. Ικανότητα οργάνωσης, κινητοποίησης και καθοδήγησης των μελών της ομάδας.	**Διευθυντής Χρηματοοικονομικών Εργασιών**	**Ακαδημαϊκά Προσόντα:** 1. Κάτοχος προπτυχιακού διπλώματος ανώτατης σχολής, με κατεύθυνση οικονομική ή/και λογιστική. 2. Άδεια ασκήσεως επαγγέλματος (Λογιστής Α΄ τάξης) 3. Άριστη γνώση αγγλικών. 4. Άριστη γνώση MS Office. **Εργασιακή εμπειρία:** 1. Προϋπηρεσία οκτώ (8) ετών σε σχετικό αντικείμενο σε επιχειρήσεις ή για λογαριασμό επιχειρήσεων με δραστηριότητες σε (αντ-)ασφαλιστικές ή/και τράπεζες. **Λοιπές δεξιότητες:** 1. Γνώσεις λογιστικού σχεδίου, ΔΠΧΑ και εργατικής νομοθεσίας. 2. Ικανότητα επιχειρησιακής και στρατηγικής σκέψης λήψης αποφάσεων και σχεδιασμού. 3. Αναλυτική σκέψη και ευχέρεια στην επίλυση οικονομικών προβλημάτων. 4. Ικανότητα οργάνωσης, κινητοποίησης και καθοδήγησης των μελών της ομάδας.
Διευθυντής Εμπορικών Εργασιών	**Ακαδημαϊκά Προσόντα:** 1. Κάτοχος προπτυχιακού διπλώματος ανώτατης σχολής, με προτίμηση οικονομικά ή/και ασφαλιστικά ή/και διοίκησης επιχειρήσεων ή/και ψυχολογίας. 2. Επιμόρφωση/Σεμινάρια σχετικού ασφαλιστικού περιεχομένου. 3. Άριστη γνώση αγγλικών. 4. Άριστη γνώση MS Office. **Εργασιακή εμπειρία:** 1. Προϋπηρεσία τριών (3) ετών σε σχετικό αντικείμενο σε επιχειρήσεις ή για λογαριασμό επιχειρήσεων με δραστηριότητες σε (αντ-)ασφαλιστικές ή/και τράπεζες. **Λοιπές δεξιότητες:** 1. Ικανότητες πειθούς, επιρροής και διαπραγμάτευσης. 2. Ικανότητα επιχειρησιακής και στρατηγικής σκέψης λήψης αποφάσεων και σχεδιασμού. 3. Ικανότητα συντονισμού, οργάνωσης και ορθής κατανομής των εργασιών, ελέγχου της ακρίβειας και της αποτελεσματικότητας των εργασιών. 4. Ικανότητα οργάνωσης, κινητοποίησης και καθοδήγησης των μελών της ομάδας.	**Επικεφαλής Νομικής Υπηρεσίας**	**Ακαδημαϊκά Προσόντα:** 1. Κάτοχος προπτυχιακού διπλώματος ανώτατης νομικής σχολής. 2. Άριστη γνώση αγγλικών. 3. Άριστη γνώση MS Office. **Εργασιακή εμπειρία:** 1. Προϋπηρεσία πέντε (5) ετών σε σχετικό αντικείμενο σε επιχειρήσεις ή για λογαριασμό επιχειρήσεων με δραστηριότητες σε (αντ-)ασφαλιστικές ή/και τράπεζες. **Λοιπές δεξιότητες:** 1. Ικανότητα επιχειρησιακής και στρατηγικής σκέψης λήψης αποφάσεων και σχεδιασμού. 2. Ικανότητα συντονισμού, οργάνωσης και ορθής κατανομής των εργασιών, ελέγχου της ακρίβειας και της αποτελεσματικότητας των εργασιών. 3. Ικανότητα οργάνωσης, κινητοποίησης και καθοδήγησης των μελών της ομάδας.
Υπεύθυνος Αναλογιστικής λειτουργίας	**Ακαδημαϊκά Προσόντα:** 1. Κάτοχος προπτυχιακού διπλώματος ανώτατης σχολής θετικών επιστημών, με κατεύθυνση μαθηματικών ή/και αναλογιστικής ή/και στατιστικής ή/και οικονομικών. 2. Άδεια ασκήσεως επαγγέλματος αναλογιστή. 3. Επιμόρφωση/Σεμινάρια σχετικού αναλογιστικού και ασφαλιστικού περιεχομένου. 4. Άριστη γνώση αγγλικών. 5. Άριστη γνώση MS Office. **Εργασιακή εμπειρία:** 1. Προϋπηρεσία πέντε (5) ετών σε σχετικό αντικείμενο σε επιχειρήσεις ή για λογαριασμό επιχειρήσεων με δραστηριότητες σε (αντ-)ασφαλιστικές ή/και τράπεζες.	**Υπεύθυνος λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων & Κανονιστικής Συμμόρφωσης**	**Ακαδημαϊκά Προσόντα:** 1. Κάτοχος προπτυχιακού διπλώματος ανώτατης σχολής, με προτίμηση οικονομικά ή/και ασφαλιστικά. 2. Επιμόρφωση/Σεμινάρια σχετικού ασφαλιστικού περιεχομένου. 3. Άριστη γνώση αγγλικών. 4. Άριστη γνώση MS Office. **Εργασιακή εμπειρία:** 1. Προϋπηρεσία δύο έως τριών (3) ετών σε σχετικό αντικείμενο σε επιχειρήσεις ή για λογαριασμό επιχειρήσεων με δραστηριότητες σε (αντ-)ασφαλιστικές ή/και τράπεζες. **Λοιπές δεξιότητες:** 1. Κατανόηση αναλογιστικών μεθοδολογιών.

	Λοιπές δεξιότητες: 1. Ικανότητα στρατηγικής, επιχειρησιακής σκέψης και σχεδιασμού. 2. Ικανότητα αντίληψης, προβληματισμού και αναζήτησης διαφορετικών εκδοχών και ερμηνειών. 3. Προσανατολισμός στην επίτευξη αποτελεσμάτων. 4. Ενδιαφέρον για την κατανόηση και ικανοποίηση των αναγκών των εσωτερικών και εξωτερικών συνεργατών. 5. Αναλυτική και συνθετική σκέψη, ευχέρεια στην επίλυση οικονομικών προβλημάτων.		2. Εξοικείωση με το νομικό πλαίσιο. 3. Ικανότητα αποτελεσματικής επίλυσης προβλημάτων και πρότασης εναλλακτικών λύσεων. 4. Ικανότητα ανάληψης πρωτοβουλιών για την αντιμετώπιση απρόβλεπτων γεγονότων. 5. Ικανότητα χειρισμού πολλαπλών έργων ταυτόχρονα. 6. Ικανότητα διαχείρισης κρίσεων, διατηρώντας θετική στάση και ψυχραιμία. 7. Ήθος, εχεμύθεια, ακεραιότητα.
Υπεύθυνος λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου	**Ακαδημαϊκά Προσόντα:** 1. Κάτοχος προπτυχιακού διπλώματος ανώτατης σχολής, κατεύθυνση οικονομική ή/και λογιστική ή/και ελεγκτική επιστήμη. Σε περίπτωση αποφοίτησης από σχολή με διαφορετική από την ανωτέρω κατεύθυνση, εξειδίκευση σε οικονομικά ή/και λογιστικά ή/και ασφαλιστικά θέματα (ενδ. σεμινάρια, επαγγελματικές πιστοποιήσεις, μεταπτυχιακός τίτλος σπουδών). 2. Άριστη γνώση αγγλικών. 3. Άριστη γνώση MS Office. **Εργασιακή εμπειρία:** 1. Προϋπηρεσία τριών (3) ετών σε σχετικό αντικείμενο σε επιχειρήσεις ή για λογαριασμό επιχειρήσεων με δραστηριότητες σε (αντ-)ασφαλιστικές ή/και τράπεζες. **Λοιπές δεξιότητες:** 1. Κριτική σκέψη, οξυδέρκεια και διορατικότητα, προκειμένου να εντοπίζονται άμεσα τυχόν δυσλειτουργίες. 2. Σχολαστικότητα, επαγγελματισμός και μεθοδικότητα που εμπνέει σεβασμό και επιβάλλει πνεύμα συνεργασίας κατά τη διάρκεια των ελέγχων. 3. Ικανότητα συντονισμού και οργάνωσης των εργασιών, ελέγχου της ακρίβειας και της αποτελεσματικότητας των εργασιών. 4. Ικανότητα αξιολόγησης βαθμού συμμόρφωσης με κανονισμούς, πρότυπα και διαδικασίες.	**Υπεύθυνος Ασφάλειας Πληροφοριών & Συστημάτων**	**Ακαδημαϊκά Προσόντα:** 1. Κάτοχος προπτυχιακού διπλώματος ανώτατης σχολής πληροφορικής. 2. Επιμόρφωση/Σεμινάρια σχετικού ασφαλιστικού περιεχομένου, προστασίας δεδομένων 3. Άριστη γνώση αγγλικών. **Εργασιακή εμπειρία:** 1. Προϋπηρεσία (3) ετών σε σχετικό αντικείμενο σε επιχειρήσεις ή για λογαριασμό επιχειρήσεων με δραστηριότητες σε (αντ-)ασφαλιστικές ή/και τράπεζες. **Λοιπές δεξιότητες:** 1. Ικανότητα αποτελεσματικής επίλυσης προβλημάτων και πρότασης εναλλακτικών λύσεων. 2. Ικανότητα ανάληψης πρωτοβουλιών για την αντιμετώπιση απρόβλεπτων γεγονότων. 3. Ικανότητα χειρισμού πολλαπλών έργων ταυτόχρονα. 4. Ικανότητα διαχείρισης κρίσεων, διατηρώντας θετική στάση και ψυχραιμία. 5. Ήθος, εχεμύθεια, ακεραιότητα.

Β.2.1.2 Κριτήρια αξιοπιστίας

Σύμφωνα με το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης, τον Κώδικα Ηθικής Δεοντολογίας & Συμπεριφοράς, την Πολιτική Διαχείρισης Σύγκρουσης Συμφερόντων και την Πολιτική Καταλληλότητας & Αξιοπιστίας, τα κριτήρια αξιοπιστίας διακρίνονται σε τρεις (3) επιμέρους κατηγορίες:

- Εντιμότητα & καλή φήμη.
- Ακεραιότητα.
- Οικονομική ευρωστία.

Ανάλογα με τη θέση του προσώπου, τα κριτήρια λαμβάνουν ειδικό βάρος που σημαίνει ότι ενδέχεται είτε να μην έχουν εφαρμογή είτε να μην επιτρέπεται να αναληφθεί η θέση είτε να τίθενται διαφορετικές κλίμακες ποιοτικών και ποσοτικών κριτηρίων είτε να απαιτούνται άμεσα ενέργειες για τη συμμόρφωση. Επίσης, σε κάθε πρόσωπο ανάλογα με τη θέση δίνεται ιδιαίτερη έμφαση στην εξέταση συγκρούσεων συμφερόντων και ασυμβίβαστο ρόλων. Συνοπτικά, τα κριτήρια είναι τα ακόλουθα:

Κριτήρια	Ερμηνεία
Εντιμότητα & καλή φήμη	▪ Να μην έχουν υποπέσει σε ποινικό αδίκημα, που αφορά σε κλοπή, υπεξαίρεση, τοκογλυφία, αισχροκέρδεια, απάτη, εκβίαση, πλαστογραφία, δωροδοκία, δόλια χρεωκοπία, καταδολίευση δανειστών, λαθρεμπορία, ▪ Να μην εκκρεμούν εις βάρος των υποψήφιων προσώπων διαδικασίες σχετικές με τα ως άνω. Τυχόν εκκρεμοδικίες θα αξιολογηθούν με τη συνδρομή της νομικής υπηρεσίας, ανάλογα με το είδος της εκκρεμούσας διαδικασίας κι άλλα στοιχεία που θα κριθούν απαραίτητα για τη διαμόρφωση συνολικής άποψης για το βαθμό σημαντικότητάς τους. Κάθε απόκλιση θα αναφέρεται στην Έκθεση Αξιολόγησης του υποψήφιου και θα αναλύεται ο λόγος για τον οποίο γίνεται αποδεκτή. ▪ Να μην υπάρχει οποιαδήποτε ένδειξη ότι δεν υπήρξαν συνεργάσιμοι και διαφανείς κατά την συνεργασία τους με τις εποπτικές και άλλες Αρχές. ▪ Να μην έχουν απολυθεί ή απομακρυνθεί από τη θέση τους από προηγούμενο εργοδότη ή τους έχουν επιβληθεί ποινές για παράπτωμα στο οποίο υπέπεσαν κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Σε αυτήν την περίπτωση εξετάζεται, με τη συνδρομή της Νομικής Υπηρεσίας, ο λόγος της απομάκρυνσης ή / και το είδος του παραπτώματος, ο χρόνος ο οποίος έχει παρέλθει σχετικά , η επίπτωση που είχε στη φήμη της επιχείρησης και τυχόν άλλα στοιχεία που κρίνονται απαραίτητα για τη διαμόρφωση συνολικής άποψης για το βαθμό σημαντικότητας των σχετικών γεγονότων. ▪ Να μην μπορούν να προσκομίσουν συστατικές επιστολές. ▪ Να μην έχει αποδειχτεί ότι δε συμμορφώνονται με το Καταστατικό και το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης καθώς και ό,τι απορρέει από αυτά κατά τη διάρκεια απασχόλησής τους στον Συνεταιρισμό.
Ακεραιότητα	▪ Να μην έχουν, είτε οι ίδιοι, είτε συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα, άμεση ή έμμεση σχέση με ανταγωνίστριες επιχειρήσεις ή διατηρούν σχέσεις με τον Συνεταιρισμό, άμεσες ή έμμεσες, που η φύση τους δεν επιτρέπει την ανάληψη της συγκεκριμένης θέσης. ▪ Να μην έχουν διατελέσει υπάλληλοι ή συνεργάτες οι ίδιοι ή στενός συγγενής τους (σύζυγος, κατιόντες β΄ βαθμού, ανιόντες), ελεγκτικής εταιρίας που έχει ορισθεί εξωτερικός ελεγκτής του Συνεταιρισμού [κατά περίπτωση εξειδικεύεται η διάρκεια σε έτη].
Οικονομική ευρωστία	▪ Να μην έχουν κηρυχθεί σε κατάσταση πτώχευσης ή διατελέσει μέλος διοικητικού συμβουλίου ασφαλιστικών επιχειρήσεων οι οποίες έχουν κηρυχθεί σε πτώχευση ή έχει ανακληθεί η άδεια λειτουργία τους λόγω παράβασης νόμου καθώς και να μην έχουν καταδικασθεί δυνάμει τελεσίδικης δικαστικής απόφασης για αδικήματα που αφορούν τη νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή τη χρηματοδότηση της τρομοκρατίας ακόμα και όταν η αντίστοιχη τέλεση του αδικήματος ή της παράβασης έλαβε χώρα εκτός της ελληνικής επικράτειας ή η αντίστοιχη κύρωση ή καταδίκη έχει επιβληθεί από αρμόδιες αρχές άλλης χώρας.

Β.2.2 Διαδικασία αξιολόγησης

Για κάθε υποψήφιο Πρόσωπο συλλέγονται τα απαραίτητα δικαιολογητικά και συντάσσεται Έκθεση Αξιολόγησης (εφεξής 'Έκθεση'), από την οποία τεκμαίρεται ότι το Πρόσωπο αυτό ανταποκρίνεται επαρκώς στα προκαθορισμένα κριτήρια καταλληλότητας και αξιοπιστίας, σύμφωνα με τα καθοριζόμενα στην ενότητα Β.2.1 ανωτέρω. Η αξιολόγηση γίνεται με την, κατά περίπτωση, συνδρομή των αρμόδιων λειτουργιών π.χ. Νομικής Υπηρεσίας, Κανονιστικής, κ.λπ.

Η Έκθεση, χωρίζεται σε 2 τμήματα. Το πρώτο αφορά την αξιολόγηση της καταλληλότητας και το δεύτερο την αξιολόγηση της αξιοπιστίας του υποψηφίου. Ανάλογα με τα προσόντα του, εξετάζεται εάν ο υποψήφιος:

- ικανοποιεί πλήρως τα κριτήρια και των δύο τμημάτων,
- ανταποκρίνεται εν μέρει στα προκαθορισμένα κριτήρια. Στην περίπτωση αυτή διευκρινίζεται εάν τα κριτήρια αυτά είναι κρίσιμα και ειδικότερα εάν με την απουσία τους :
  1. δεν διασφαλίζεται η εκπλήρωση των καθηκόντων με επαγγελματική επάρκεια και γνώση του αντικειμένου, σύμφωνα και με τα καθοριζόμενα από τη νομοθεσία ή /και

2. παραβιάζονται ρητές προβλέψεις της νομοθεσίας, ενδ.: ύπαρξη καταδίκης για συγκεκριμένα ποινικά αδικήματα ή τις συναφείς Πολιτικές (ενδ.: απαγόρευση ιδιότητας μέλους Δ.Σ. σε ανταγωνίστρια εταιρία).

Οι Εκθέσεις συνοδευόμενες με τα δικαιολογητικά στα οποία αναφέρονται, διαβιβάζονται στον υπεύθυνο που είναι αρμόδιος για τον έλεγχο και την έγκριση του περιεχομένου τους και την (αρχική) εισήγηση, όπου απαιτείται, για την επιλογή του πλέον κατάλληλου υποψηφίου. Κάθε απόκλιση από τα προκαθορισμένα κριτήρια αναφέρεται στην Έκθεση του υποψήφιου και αναλύεται ο λόγος για τον οποίο γίνεται αποδεκτή. Η Έκθεση περιέχει αναλυτικά στοιχεία για τους επικρατέστερους υποψήφιους και πίνακα συγκριτικών στοιχείων για την εξαγωγή συμπερασμάτων. Μετά τον έλεγχο και την έγκριση του περιεχομένου των Εκθέσεων, διατυπώνεται, η (αρχική) εισήγηση, όπου απαιτείται, για την επιλογή του κατάλληλου υποψήφιου. Το υποψήφιο πρόσωπο απορρίπτεται όταν δεν ικανοποιεί κρίσιμα κριτήρια των δύο τμημάτων, όπως αυτά καθορίσθηκαν ανωτέρω (Ενότητα Β.2.1). Στις περιπτώσεις που ο υποψήφιος ανταποκρίνεται εν μέρει στα προκαθορισμένα κριτήρια (κι εφόσον αυτά δεν είναι κρίσιμα), δύναται να γίνει εισήγηση ώστε ο υποψήφιος να προκριθεί για την ανάληψη της συγκεκριμένης θέσης. Ταυτόχρονα όμως, θα πρέπει να καθορισθεί ο χρόνος και οι προϋποθέσεις στις οποίες το υποψήφιο πρόσωπο πρέπει να ανταποκριθεί. Εάν το πρόσωπο που επελέγη και ανέλαβε τη θέση, τελικώς δεν ανταποκριθεί εντός της προβλεπόμενης προθεσμίας και εάν δε φαίνεται λογικό η προθεσμία αυτή να παραταθεί, τότε το πρόσωπο αυτό θα πρέπει να αντικατασταθεί. Στις περιπτώσεις αυτές ενημερώνεται άμεσα η Εποπτική Αρχή, σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο.

Για την αξιολόγηση της καταλληλότητας των υποψήφιων μελών του Δ.Σ. θα πρέπει να εξετάζεται σε τι βαθμό ικανοποιούνται συλλογικά τα κριτήρια της καταλληλότητας τους. Ο Συνεταιρισμός, αναλόγως με τις ειδικότερες περιστάσεις, μπορεί να λαμβάνει μέτρα όπως η εκπαίδευση των μελών ή ολόκληρου του Δ.Σ., η ανακατανομή αρμοδιοτήτων μεταξύ των μελών του Δ.Σ., κ.ά.

Η αρχική εισήγηση, με επισυναπτόμενη την Έκθεση και τον πίνακα συγκριτικών στοιχείων, αξιολογείται και αφού διατυπωθεί η τελική εισήγηση, προωθείται για την έγκρισή της προς τον αρμόδιο, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στους παρακάτω πίνακες. Εν συνεχεία, λαμβάνεται η τελική απόφαση και ανατίθενται καθήκοντα. Οι υπεύθυνοι καθορίζονται ανά βήμα της διαδικασίας στους παρακάτω πίνακες.

Μέλη Εποπτικού & Διοικητικού Συμβουλίου & Ανώτερης Διοίκησης

	Αξιολόγηση:	Μελών Ε.Σ. & Δ.Σ.	Πρόεδρου Ε.Ε.Ε.	Γενικού Διευθυντή	Νομικού Σύμβουλου	
Βήματα διαδικασίας	Συλλογή δικαιολογητικών – Σύνταξη εκθέσεων	Γραμματέας Δ.Σ.				**Υπεύθυνος διαδικασίας**
	Αρχική Εισήγηση	Εποπτικό Συμβούλιο		Διοικητικό Συμβούλιο		
	Πρόγραμμα Ελέγχου	Κανονιστική Συμμόρφωση				
	Τελική Εισήγηση	Εποπτικό Συμβούλιο	Μικτό Συμβούλιο	Διοικητικό Συμβούλιο		
	Επιλογή Υποψηφίου & Ανάθεση Καθηκόντων	Γενική Συνέλευση	Διοικητικό Συμβούλιο			
	Πρόγραμμα Ελέγχου	Εσωτερικός Έλεγχος				

Επικεφαλής Σημαντικών Επιχειρηματικών Δομών & Βασικών Λειτουργιών

	Αξιολόγηση:	Επικεφαλής Σημαντικών Λειτουργιών		Υπεύθυνων Βασικών Λειτουργιών			
		ΔΙΕΥΘΥΝΣΕΩΝ	ΝΟΜΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ	Ε.Ε.	ΔΚΚΣ & ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ	ΑΣΦ. ΠΛΗΡ. & ΣΥΣΤ.	
Βήματα διαδικασίας	Συλλογή δικαιολογητικών	Ανθρώπινο Δυναμικό					**Υπεύθυνος διαδικασίας**
	Σύνταξη εκθέσεων – Εισήγηση	Γενικός Διευθυντής	Νομικός Σύμβουλος	Ε.Ε.Ε.	Γενικός Διευθυντής	ΔΚ&ΚΣ	
	Πρόγραμμα Ελέγχου	Κανονιστική Συμμόρφωση					
	Λήψη Απόφασης	Διοικητικό Συμβούλιο					
	Πρόγραμμα Ελέγχου	Εσωτερικός Έλεγχος					

Β.2.2.1 Περιοδική Αξιολόγηση Μελών Ε.Σ. & Δ.Σ.

Σύμφωνα με το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης, το Δ.Σ. προβαίνει ετησίως σε αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των εργασιών του (Βλ. Ενότητα Β.8).

Επίσης, σε ετήσια βάση:

- λαμβάνει χώρα αξιολόγηση των μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. σε ατομική βάση, βάσει ερωτηματολογίων που απαντώνται από το σύνολο των μη εκτελεστικών μελών για τα υπόλοιπα μέλη του Δ.Σ.,
- λαμβάνει χώρα αξιολόγηση των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ., βάσει της διαδικασίας αξιολόγησης των εκτελεστικών μελών του Δ.Σ.,
- επιβεβαιώνεται η συνεχής εκπλήρωση της, εκ μέρους των μελών του Δ.Σ., τήρησης των προϋποθέσεων του Πλαισίου Εταιρικής Διακυβέρνησης, σχετικά με την αποτροπή σύγκρουσης συμφερόντων και τις συναλλαγές με τρίτους. Τα λοιπά κριτήρια αξιοπιστίας επανεξετάζονται από τον Συνεταιρισμό βάσει των δηλώσεων των μελών του Δ.Σ., σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην Ενότητα Β.2.2.3 κατωτέρω, ενώ ο Συνεταιρισμός σε κάθε περίπτωση διατηρεί το δικαίωμα λήψης πρόσθετων πληροφοριών (π.χ. σε περιοδική λήψη πιστοποιητικών ποινικού μητρώου, κλπ.).

Β.2.2.2 Περιοδική Αξιολόγηση Λοιπών Προσώπων

Τα πρόσωπα που εμπίπτουν στην Πολιτική καταλληλότητας & Αξιοπιστίας αξιολογούνται ως προς τα κριτήρια καταλληλότητας σε ετήσια βάση σύμφωνα με το πλάνο δρομολογούμενων ενεργειών εάν έχει καθοριστεί από την τελευταία αξιολόγηση. Επίσης, λαμβάνονται υπόψη τα αποτελέσματα της ετήσια αξιολόγησης της διακυβέρνησης (Βλ. Ενότητα Β.8). Ειδικότερα για τους υπεύθυνους Βασικών λειτουργιών ισχύουν τα αναφερόμενα στις ενότητες Β.2.1.1 και Β.2.1.2.

Τέλος, σε ετήσια βάση, επιβεβαιώνεται η συνέχιση εκπλήρωσης της, εκ μέρους τους Δ.Σ., τήρησης των προϋποθέσεων της Πολιτικής Αποτροπής Σύγκρουσης Συμφερόντων. Τα λοιπά κριτήρια αξιοπιστίας επανεξετάζονται από τον Συνεταιρισμό βάσει των δηλώσεων των προσώπων, σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην Ενότητα Β.2.2.3 κατωτέρω, ενώ ο Συνεταιρισμός σε κάθε περίπτωση διατηρεί το δικαίωμα λήψης πρόσθετων πληροφοριών (ενδ. περιοδική λήψη πιστοποιητικών ποινικού μητρώου, κλπ.).

Β.2.2.3 Περιπτώσεις επανεξέτασης

Στις περιπτώσεις που, κατά τη διάρκεια του έτους, υπάρξουν μεταβολές που επηρεάζουν τις προϋποθέσεις καταλληλότητας ή αξιοπιστίας των προσώπων που εμπίπτουν στη σχετική Πολιτική, μπορεί να κριθεί σκόπιμη η επανεξέταση της αξιολόγησής τους. Ειδικότερα, εάν συντρέχουν οι παρακάτω, μεμονωμένα ή/και αθροιστικά, λόγοι:

- ξεκινήσει ποινική διαδικασία ή διαδικασίες κήρυξης σε πτώχευση,
- εκδοθούν αμετάκλητες αποφάσεις επί των ανωτέρω,
- προκύψουν αλλαγές στην κατάσταση τη δική τους ή των συνδεδεμένων με αυτά μελών, που μπορούν να δημιουργήσουν σύγκρουση των συμφερόντων τους με τα συμφέροντα του Συνεταιρισμού
- στερηθούν την επαγγελματική τους άδεια, ή τους επιβληθούν πειθαρχικές ποινές από τον Συνεταιρισμό για πλημμελή άσκηση καθηκόντων, παραβάσεων κώδικα δεοντολογίας, κλπ.,
- ληφθεί οποιασδήποτε αντικειμενική και εξακριβωμένη πληροφορία από την αγορά, που δημιουργεί επιφυλάξεις για την αξιοπιστία των προσώπων, αφού ληφθούν υπόψη τα οριζόμενα από τη νομοθεσία περί προστασίας προσωπικών δεδομένων.

Οι ως άνω πληροφορίες λαμβάνονται από άμεσες σχετικές γνωστοποιήσεις των προσώπων, προς τη λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Τα πρόσωπα που εμπίπτουν στην Πολιτική, αναλαμβάνουν την υποχρέωση των γνωστοποιήσεων αυτών με την ενυπόγραφη δήλωση αποδοχή της. Η απόφαση για την επανεξέταση ή μη της καταλληλότητας και αξιοπιστίας λαμβάνεται κατά περίπτωση, ανάλογα με τη σοβαρότητα του γεγονότος.

Β.3 ΣΥΣΤΗΜΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ, ΣΥΜΠΕΡΙΛΑΜΒΑΝΟΜΕΝΗΣ ΤΗΣ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΙΔΙΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΚΑΙ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

Β.3.1.1 Περιγραφή συστήματος διαχείρισης κινδύνων

Η ανάπτυξη του συστήματος διαχείρισης κινδύνων του Συνεταιρισμού έχει ξεκινήσει από το προπαρασκευαστικό στάδιο της εφαρμογής του νέου πλαισίου Φερεγγυότητας ΙΙ, ειδικότερα από το έτος 2013. Αρχικά, ο στόχος ήταν η ανάλυση αποκλίσεων μεταξύ των δύο πλαισίων Φερεγγυότητας ως προς τις ποσοτικές απαιτήσεις για την αναγνώριση και επιμέτρηση των περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών υποχρεώσεων) και επιλεξιμότητας ιδίων κεφαλαίων ώστε να ποσοτικοποιηθεί η επίδραση από τη μετάβαση στο νέο πλαίσιο. Μέχρι και το τέλος του έτους 2014, υιοθετήθηκαν οι απαραίτητες διοικητικές αποφάσεις και ενέργειες με αποτέλεσμα να βελτιωθούν οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας του Πυλώνα Ι σύμφωνα με τις προσδοκίες του Διοικητικού Συμβουλίου και μετέπειτα, υπήρξαν οι αναγκαίες προϋποθέσεις για τη διαμόρφωση του κατάλληλου πλαισίου διαχείρισης κινδύνων συμπεριλαμβανομένων και ποιοτικών στοιχείων.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων κατά την ημερομηνία αναφοράς αξιολογείται από το Δ.Σ. ως **σημαντικά επαρκές** λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος του Συνεταιρισμού και την υπερκάλυψη των περιθωρίων Φερεγγυότητας, την έλλειψη προγενέστερης εμπειρίας σε πανευρωπαϊκό επίπεδο για την εφαρμογή του νέου πλαισίου εποπτείας, της παρατεταμένης και κλιμακούμενης πολιτικής και οικονομικής κρίσης της Ελλάδας και της παγκόσμιας αβεβαιότητας και έντασης σε όλους τους σημαντικούς τομείς (θέματα γεωπολιτικής, διεθνών σχέσεων, καθεστωτικών αναταράξεων και συρράξεων, κλιματικής αλλαγής). Τα βασικά σημεία του συστήματος διαχείρισης κινδύνων παρουσιάζονται συνοπτικά ως ακολούθως:

Β.3.1.1.1 Στρατηγική και Αρχές

Στόχοι

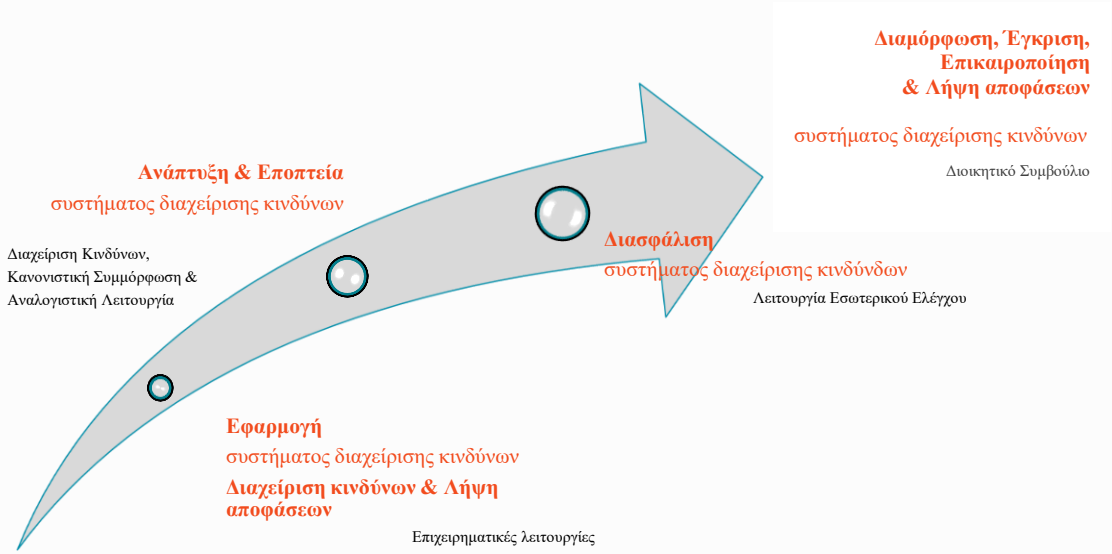
- Αναγνώριση και αντιμετώπιση των κινδύνων, των πηγών των κινδύνων και των περιοχών που εκτίθενται άμεσα στους κινδύνους αυτούς.

- Ελαχιστοποίηση των επιπέδων ζημιών που σχετίζονται με τους αναλαμβανόμενους κινδύνους και κατ' επέκταση τη βελτίωση της κερδοφορίας.
- Καθορισμός κατάλληλων μεθοδολογιών και επαρκών συστημάτων για να εξασφαλιστεί ότι η διαχείριση κινδύνων προσεγγίζεται με μεθοδικότητα και συνέπεια.
- Συμβολή στην αποδοτική κατανομή του κεφαλαίου και των πόρων εντός του Συνεταιρισμού.

Αρχές

- Συντηρητική διάθεση ανάληψης κινδύνων μακροχρόνια και ευέλικτη ανοχή κινδύνων βραχυπρόθεσμο ορίζοντα με κύριο μέλημα την υπερεπάρκεια των τεχνικών αποθεμάτων και των περιθωρίων Φερεγγυότητας.
- Καταγραφή, υιοθέτηση και σταδιακή εφαρμογή Πολιτικών και Διαδικασιών του πλαισίου Εταιρικής Διακυβέρνησης και του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων.
- Διασύνδεση Επιχειρηματικής Στρατηγικής και Διαχείρισης Κινδύνων.

Διακυβέρνηση Κινδύνων: Μοντέλο των "3 γραμμών άμυνας"



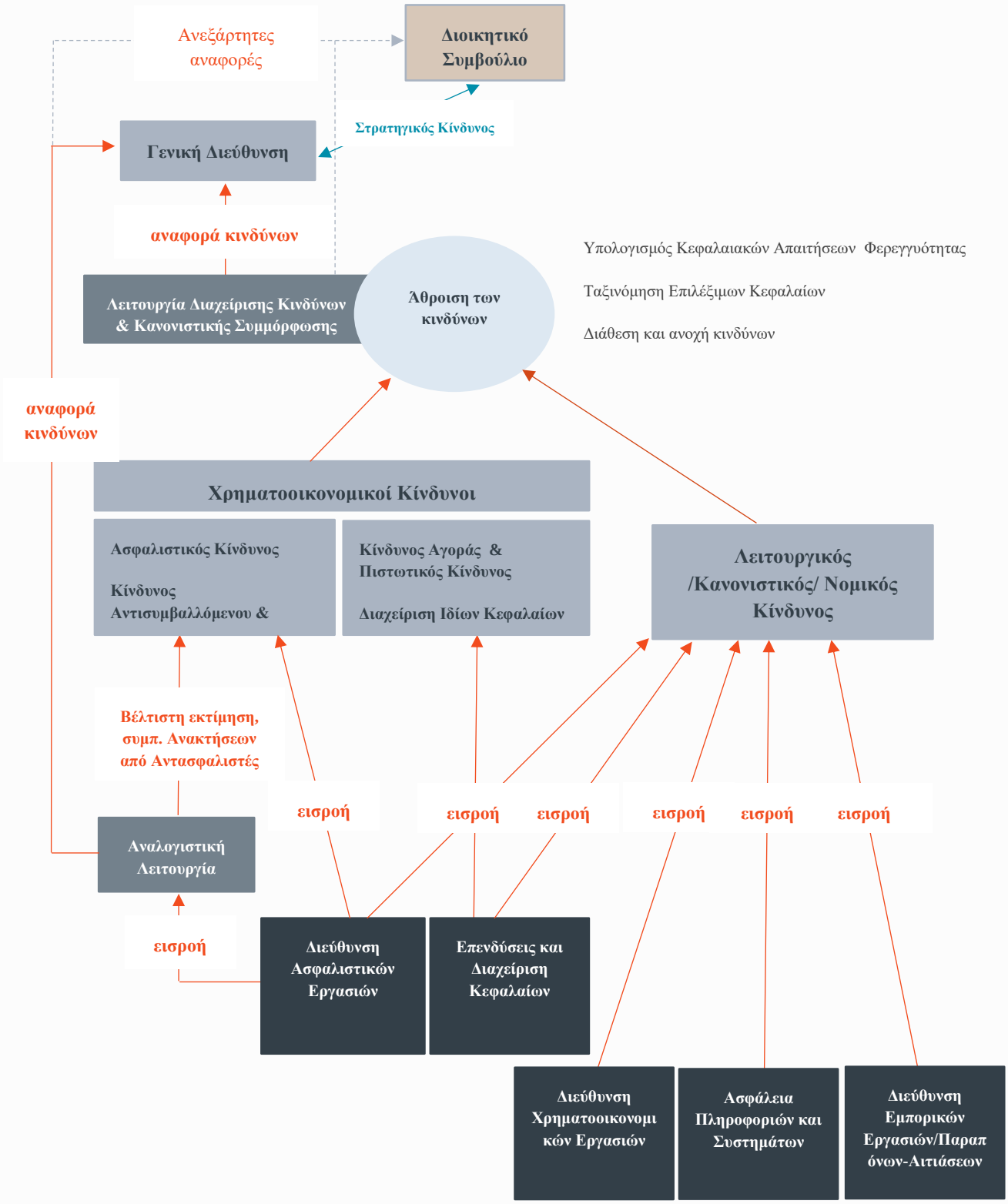
Β.3.1.1.2 Διεργασίες

Ο Συνεταιρισμός έχει υιοθετήσει τη διεθνώς αποδεκτή προσέγγιση Επιχειρηματική Διαχείριση Κινδύνου (Enterprise Risk Management – ERM) για την αναγνώριση, την αξιολόγηση, την επιμέτρηση και τη διαχείριση των βασικών κινδύνων που αντιμετωπίζει, συμπεριλαμβανομένων των κρίσιμων αλληλεπιδράσεων μεταξύ των κινδύνων. Αναπόσπαστο μέρος της προσέγγισης ERM για τους βασικούς κινδύνους είναι η ανάπτυξη μοντέλων μέτρησης, ο καθορισμός ορίων έκθεσης, η ανάπτυξη μεθόδων διαχείρισης κι η εφαρμογή διαδικασιών παρακολούθησης ώστε να διασφαλίζεται ότι οι κίνδυνοι στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Συνεταιρισμός βρίσκονται εντός αποδεκτών και διαχειρίσιμων επιπέδων. Ο Συνεταιρισμός προκειμένου να ανταπεξέλθει σε αυτές τις απαιτήσεις έχει υιοθετήσει την προσέγγιση βέλτιστης πρακτικής της Αναφοράς Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνου. Το Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων περιλαμβάνει τον προσδιορισμό των ακόλουθων βασικών στοιχείων :

Πλαίσιο Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων

Βασικά Στοιχεία	Ερμηνεία	31 Δεκεμβρίου 2016
Ικανότητα Ανάληψης Κινδύνων **(Risk Capacity)**	Η συνολική ικανότητα απορρόφησης δυνητικών ζημιών εκφρασμένη σε όρους κεφαλαιακής επάρκειας κάτω από ακραίες καταστάσεις (Πυλώνας Ι).	**Ποσοτικά κριτήρια:** Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια σε τέτοιο επίπεδο ώστε οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας του Πυλώνα Ι να καλύπτονται τουλάχιστον 1.4 φορές για καθένα έτος του τριετούς επιχειρηματικού πλάνου. **Ποιοτικά κριτήρια:** Εξειδικευμένο Προσωπικό Επενδύσεις σε Εξειδικευμένα Υπολογιστικά Συστήματα & Εργαλεία Εφαρμογή του πλάνου ενεργειών
Προφίλ κινδύνων **(Risk Profile)**	Η αποτύπωση του χαρτοφυλακίου κινδύνων σε συγκεκριμένες περιόδους αναφοράς (παρελθόν, παρόν ή μέλλον). Είναι σημαντικό το προφίλ κινδύνων να είναι συνεπές με το επιχειρηματικό πλάνο και την επιχειρηματική στρατηγική.	Ανασκόπηση 3-ετούς επιχειρηματικού πλάνου και συνακόλουθα προοπτικής αξιολόγησης ιδίων κεφαλαίων και αναθεώρηση όπου απαιτήθηκε ενσωματώνοντας την εμπειρία. Υπολογισμός Κεφαλαιακής Επάρκειας Φερεγγυότητας (SCR: 229%) Διενέργεια σεναρίων.
Προσαρμοσμένη Απόδοση στον Κίνδυνο **(Risk-Adjusted Return)**	Η λήψη της απόφασης σχετικά με το πόσο κίνδυνο ο Συνεταιρισμός δέχεται να αναλάβει είναι βασισμένη σε οικονομικούς και επιχειρηματικούς λόγους. Στοχεύει στη μέτρηση της προσαρμοσμένης στον κίνδυνο κερδοφορίας, στην αποτίμηση των επενδύσεων και στον αποτελεσματικό καταμερισμό του κεφαλαίου και των ανθρώπινων πόρων.	Διαδικασία επανεξέτασης τιμολόγησης ασφαλιστικών προϊόντων Διαδικασία επαναπροσδιορισμού εξόδων διαχείρισης ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου Διαδικασία επαναξιολόγησης της απόδοσης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου Αναδιάρθρωση του αντασφαλιστικού χαρτοφυλακίου
Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων **(Risk Appetite)**	Η αποτύπωση των τύπων και των επιπέδων των κινδύνων συνολικά τους οποίους ο Συνεταιρισμός είναι διατεθειμένος να αναλάβει με σκοπό την επίτευξη των στρατηγικών στόχων. Η Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων είναι μία στρατηγική, οι στόχοι της οποίας πρέπει να ικανοποιούν την Ικανότητας Ανάληψης Κινδύνων και ιδεατά, να συμπίπτουν με το ήδη διαμορφωμένο Προφίλ Κινδύνων.	**Κατώτατο περιθώριο κέρδους (**προ φόρων**) 3% (target profit margin)** *δεδομένου του στόχου* SCR_{min}*=140%*
Ανοχή στον Κίνδυνο **(Risk Tolerance)**	Τα ποσοτικά όρια τα οποία κατανέμουν τη Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων στους συγκεκριμένους τύπους κινδύνων που αναλαμβάνουν και διαχειρίζονται οι επιχειρηματικές μονάδες.	Ποσοτικά όρια ανοχής κινδύνων αναφορικά με κίνδυνο αγοράς, ρευστότητας και μερικώς αναντιστοιχίας ενεργητικού παθητικού. Ποσοτικά όρια εγκρίσεων και ανάθεσης εξουσιών στο μεγαλύτερο μέρος των διαδικασιών της Χρηματοοικονομική Διεύθυνσης και σε όλο το φάσμα εργασιών της Διεύθυνσης Ασφαλιστικών Εργασιών. *Βελτιστοποίηση οργανωτικής δομής (περιορισμός λειτουργικού & στρατηγικού κινδύνου, κινδύνου μη συμμόρφωσης και φήμης.*

Β.3.1.1.3 Διαδικασίες αναφορών



Β.3.1.2 Μεθοδολογία διαχείρισης κινδύνων

Διαδικασία Διαχείρισης Κινδύνων

Στάδια	Περιγραφή	Εμπλεκόμενοι		31 Δεκεμβρίου 2016
Αναγνώριση – Αποτίμηση	Ο Συνεταιρισμός πρέπει να διαθέτει τα απαραίτητα μέσα για να λαμβάνει τη συναφή πληροφορία που είναι απαραίτητη για την αναγνώριση και την ποσοτικοποίηση της έκθεσης στους κινδύνους που είναι εγγενείς στις βασικές δραστηριότητες. Για τη μεθοδολογία αποτίμησης των κινδύνων που περιλαμβάνονται στον Πυλώνα Ι του πλαισίου για τη Φερεγγυότητα ΙΙ εφαρμόζεται η τυποποιημένη μεθοδολογία (standard formula) και συμπληρωματικά όπου είναι δυνατό μπορούν να χρησιμοποιηθούν και άλλες εγκεκριμένες από το Δ.Σ. μέθοδοι. Αναφορικά με τους μη ποσοτικοποιήσιμους κινδύνους, πρέπει να διενεργείται ποιοτική αξιολόγηση η οποία να προσαρμόζεται και να ανταποκρίνεται στη φύση και την πολυπλοκότητα των υπό ανάλυση κινδύνων καθώς επίσης και να υποστηρίζεται από λεπτομερείς αναφορές που θα είναι χρήσιμες στη διαχείριση των σχετικών κινδύνων.	**Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων** κατά περίπτωση: (i) Διευθυντές επιχειρηματικών λειτουργιών (ii) Υπεύθυνοι λοιπών Βασικών λειτουργιών	**Ανεξάρτητη διασφάλιση από τη λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου**	**Β.3.1.2 (1)**
Αξιολόγηση	Τα αποτελέσματα του προηγούμενου σταδίου που αποτελούν τις εκτιμήσεις για τον καθορισμό της επίπτωσης των κινδύνων πρέπει να συγκρίνονται με τα προκαθορισμένα κριτήρια απέναντι στους κινδύνους του Συνεταιρισμού ώστε να αποφασίζεται η προτεραιότητα που δοθεί στη διευθέτηση των αστοχιών και στην κατάλληλη αντιμετώπιση των κινδύνων.	**Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων** Γενικός Διευθυντής Διοικητικό Συμβούλιο		
Αντιμετώπιση – Διαχείριση	Η υιοθέτηση και εφαρμογή κατάλληλων μέτρων διαχείρισης κινδύνων είναι απαραίτητη για τον αποτελεσματικό έλεγχο και το μετριασμό των αναγνωρισμένων κινδύνων. Τα μέτρα ελέγχου και αντιμετώπισης των κινδύνων περιλαμβάνουν την ανάπτυξη συναφών πολιτικών και προτύπων και τον καθορισμό εγκεκριμένων ορίων ανοχής κινδύνων τα οποία είναι καταγεγραμμένα με σαφήνεια. Επιπλέον, τα όρια ευθύνης που εγκρίνονται για κάθε πρόσωπο ή επιτροπή είναι ανάλογα της εμπειρίας που διαθέτει και των αρμοδιοτήτων που του έχουν δοθεί.	**Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων** Γενικός Διευθυντής Διοικητικό Συμβούλιο κατά περίπτωση: (i) Διευθυντές επιχειρηματικών λειτουργιών (ii) Υπεύθυνοι λοιπών Βασικών λειτουργιών		
Παρακολούθηση – Επισκόπηση	Ο καθορισμός ενός ενιαίου συστήματος παρακολούθησης το οποίο να αποτυπώνει τους δείκτες έγκυρης προειδοποίησης και να διευκολύνει την έγκαιρη ενημέρωση σε περίπτωση μη τήρησης των ορίων καθώς και να διασφαλίζει ότι τα πρότυπα παρακολούθησης και τα όρια ανοχής εξακολουθούν να ανταποκρίνονται στις ανάγκες που λήφθηκαν υπόψη κατά τον προσδιορισμό τους. Σε περίπτωση δε, αποκλίσεων από τα προβλεπόμενα τότε θα πρέπει να λαμβάνονται οι απαραίτητες εγκρίσεις από τα αρμόδια πρόσωπα σύμφωνα με τα όρια ευθύνης καθώς και η σύνταξη των σχετικών υποστηρικτικών της απόφασης αναφορών. Επιπρόσθετα, πρέπει να υπάρχουν σαφείς καθορισμένες διαδικασίες για τον τρόπο ελέγχου της μη συμμόρφωσης με τα προβλεπόμενα από τις πολιτικές, διαδικασίες, πρότυπα, κτλ., με σκοπό να αποτρέπεται η επανάληψή τους στο μέλλον. Οι συνέπειες από τη μη υιοθέτηση των εγκεκριμένων ορίων πρέπει να διατυπώνονται με σαφήνεια, να είναι προκαθορισμένες και να εφαρμόζονται αδιακρίτως. Η τακτική απολογιστική εξέταση της ακρίβειας, της λογικότητας και της ορθότητας του τρόπου αποτίμησης των κινδύνων, των αποτελεσμάτων που παράγονται -δηλαδή τις εκτιμήσεις για την αναμενόμενη συχνότητα και σφοδρότητα -, καθώς και των προτεινόμενων και υιοθετούμενων μέτρων	**Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων** **Λειτουργία κανονιστικής Συμμόρφωσης** Γενικός Διευθυντής Διοικητικό Συμβούλιο		

	αντιμετώπισης είναι υποχρεωτική έτσι ώστε η εμπειρία να ενσωματώνεται στη μελλοντική αξιολόγηση και διαχείριση κινδύνων.		

Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνων για να είναι ορθή και αξιόπιστη πρέπει να περιλαμβάνει:

- τη διενέργεια ασκήσεων. ακραίων καταστάσεων (stress tests) και σεναρίων δυσμενών συνθηκών ώστε να αξιολογείται η επίπτωση πιθανών σημαντικών αντίξοων γεγονότων στο συνολικό προφίλ κινδύνων και στην οικονομική ευρωστία,
- την υιοθέτηση των κατάλληλων πρακτικών για τη διαχείριση αναδυόμενων κινδύνων – δηλαδή των κινδύνων που δεν υφίστανται αλλά δύναται να εμφανιστούν σε μελλοντικό χρόνο λόγω μεταβολών στο εσωτερικό και εξωτερικό περιβάλλον οι οποίες ενδέχεται να είναι και να εφαρμόζονται αντίστοιχα:

B.3.1.2 (1)

Κατά την περίοδο αναφοράς, η γενική περιγραφή της διαδικασίας διαχείρισης κινδύνων εξειδικεύτηκε αναλόγως για τις ακόλουθες περιοχές:

Βασικές δραστηριότητες

Ανάπτυξη νέων προϊόντων, Τιμολόγηση, Διαδικασία Ανάληψης Ασφαλιστικών Κινδύνων, Διαδικασία Αποζημιώσεων & Αποθεματοποίησης, Διαχείριση Αντασφάλισης.

Οι διαδικασίες για κάθε ένα από τα στάδια του ανωτέρω γενικού πλαισίου αναπτύχθηκαν επισκοπώντας το ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο ώστε να ενσωματωθεί κατάλληλα η προγενέστερη εμπειρία καθώς και η σχετική από την ασφαλιστική αγορά. Ταυτόχρονα, αναπτύχθηκαν προσχέδια βάσεων ανάλυσης στοιχείων σε λογιστικά φύλλα (excels) με προσδιορισμό των πληροφοριών που απαιτούνται και των υποστηρικτικών πινάκων για την ερμηνεία των στοιχείων. Η αναμενόμενη εφαρμογή τους έχει προγραμματιστεί κατά τη διάρκεια του επόμενου έτους αναφοράς ώστε να οριστικοποιηθούν.

Διαχείριση Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

Ανάπτυξη μεθοδολογίας (προσέγγιση από πάνω προς τα κάτω) και ποσοτικοποίηση βάση με τον τυποποιημένο μαθηματικό τύπο, του επενδυτικού κινδύνου, καθορισμός ορίων επενδυμένων κεφαλαίων, καθορισμός συστήματος δεικτών παρακολούθησης.

Η μεθοδολογία εφαρμόστηκε για τον καθορισμό των κεφαλαίων ανά νόμισμα σε ομόλογα (ανά εκδότη, ανά πιστοληπτική διαβάθμιση), σε μετοχές (εισηγμένες & μη), μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων, ταμειακά διαθέσιμα και επενδύσεις σε ακίνητα. Η παρακολούθηση τήρησης των ορίων εφαρμόστηκε κάθε τρίμηνο τους έτους αναφοράς και διενεργήθηκαν αξιολογήσεις πριν από την εκτέλεση επενδυτικών αποφάσεων.

Διαχείριση Ρευστότητας & Περιουσιακών στοιχείων - Υποχρεώσεων

Ανάπτυξη μεθοδολογίας που βασίζεται στον δείκτη «ανοίγματος» ρευστότητας για την αποτίμηση του κινδύνου ρευστότητας, καθώς αποτυπώνει τη σχέση μεταξύ των αναμενόμενων αναγκών ρευστότητας και των αναμενόμενων πηγών ρευστότητας διενεργώντας διάφορες ασκήσεις ανάλυσης ευαισθησίας. Ο δείκτης «ανοίγματος» ρευστότητας εξετάζεται κάτω από διαφορετικά σενάρια και διαφορετικούς χρονικούς ορίζοντες ώστε να διασφαλίζεται ότι λαμβάνονται υπόψη όσο το δυνατόν περισσότερα δυνητικά αποτελέσματα και να δρομολογούνται οι απαραίτητες ενέργειες στις περιπτώσεις όπου αυτός αποκλίνει από το στόχο όπως αναφέρεται στην Πολιτική Διαχείρισης Ρευστότητας.

Η ανάλυση αυτή διεξάγεται περιοδικά ανάλογα με τις συνθήκες που επικρατούν στο εξωτερικό και εσωτερικό περιβάλλον.

Ο κίνδυνος ρευστότητας αποτιμήθηκε με ημερομηνία αναφοράς την 31η Δεκεμβρίου 2015 εξετάζοντας τη θέση ρευστότητας σε επίπεδο Τεχνικού Αποτελέσματος και Συνολικού Αποτελέσματος με χρονικό ορίζοντα ενός (1) έτους, χαρτογραφήθηκαν σε λογιστικά φύλλα (αρχεία excels) οι λογαριασμοί του λογιστικού σχεδίου που χρησιμοποιούνται ως δεδομένα στο εργαλείο παρακολούθησης ρευστότητας, χαρακτηρίστηκαν τα περιουσιακά στοιχεία ως προς το βαθμό και την ποιότητα ρευστότητας, προσδιορίστηκαν οι ενδεχόμενες πηγές ρευστότητας, μεταξύ άλλων και η ασπίδα ρευστότητας (liquidity buffer), διενεργήθηκαν πέντε (5) σενάρια κρίσεων ρευστότητας και τέλος καθορίστηκαν οι δείκτες παρακολούθησης.

Διαχείριση λειτουργικού κινδύνου

- Ασφάλεια Συστημάτων & Πληροφοριών
  Ανάπτυξη μεθοδολογίας για την αποτίμηση του κινδύνου που απορρέει από την ασφάλεια συστημάτων ("Εξωτερική Απάτη") καθώς και από τη διακοπή δραστηριότητας και δυσλειτουργίας συστημάτων. Η μεθοδολογία εφαρμόστηκε για την καταγραφή των απαραίτητων εσωτερικών προτύπων και διαδικασιών για την ασφάλεια πληροφοριών και συστημάτων. Επιπλέον, σημειώθηκε σημαντική πρόοδος στην ανάπτυξη και τις αντίστοιχες δοκιμές των σχεδίων ανάκαμψης από καταστροφές και της επιχειρηματικής συνέχειας που αναμένονται αμφότερα να οριστικοποιηθούν μέσα στο επόμενο έτος.

- Διαχείριση κινδύνου κανονιστικής συμμόρφωσης
  Ανάπτυξη γενικής μεθοδολογίας για την αποτίμηση του κανονιστικού κινδύνου για το προκαθορισμένο εύρος των εργασιών της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης η οποία περιλαμβάνει τα στάδια της διαδικασίας εκτέλεσης. Ανάπτυξη εργαλείου σε λογιστικό φύλλο (αρχείο excels) της μεθοδολογίας αποτίμησης του κινδύνου (ποσοτικής και ποιοτικής). Χαρτογράφηση νομικού/κανονιστικού πλαισίου.
  Αναφορικά με την ποιοτική αποτίμηση, προσδιορισμός των κριτηρίων για την πιθανότητα εμφάνισης του κινδύνου σε τέσσερις (4) κλίμακες, τα κριτήρια βαθμονόμησης της αβεβαιότητας σε τρεις (3) κλίμακες, τα κριτήρια αξιολόγησης της σφοδρότητας του κινδύνου που διακρίνονται σε πέντε (5) περιπτώσεις και αξιολογούνται σε τέσσερις (4) βαθμίδες καθώς και τα κριτήρια αξιολόγησης της επάρκειας των δικλείδων ασφαλείας σε τέσσερις (4) βαθμίδες.
  Αναφορικά με την ποσοτική αποτίμηση η οποία συνδέεται άμεσα με τα κριτήρια σφοδρότητας του κινδύνου όπου απαιτείται ανωτέρω, προσδιορισμός των ελάχιστων και μέγιστων ορίων σε ποσά σύμφωνα με πρόστιμα, απώλεια ασφαλίστρων, κλπ.
  Αναπτύχθηκαν τα μέσα, ειδικά ερωτηματολόγια για την αξιολόγηση της καταλληλότητας & αξιοπιστίας και τον εξωπορισμό συστημάτων ασφαλείας καθώς και αρχεία υπολογισμού των επιπτώσεων ακολουθώντας τη μεθοδολογία για τον καθορισμό της διάθεσης ανάληψης κινδύνων, την ταυτόχρονη διασύνδεση με τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια (Risk Capacity) και το κατώτατο όριο των δεικτών Φερεγγυότητας (SCR & MCR).

B.3.2.1 Πρόγραμμα Διαχείρισης Κινδύνων

Ο τρόπος που εφαρμόζεται το πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων περιγράφεται στις πολιτικές που απορρέουν από το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης όπου ενσωματώνεται το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων καθώς και τις απαραίτητες αντίστοιχες διαδικασίες.

Συγκεκριμένα, το περιεχόμενο των πολιτικών είναι προκαθορισμένο και προσαρμόζεται ανάλογα στη διαχείριση του ή/και των κινδύνων που αφορούν. Η ίδια φιλοσοφία ακολουθείται και για τη σύνταξη των διαδικασιών. Οι βασικές ενότητες για κάθε πολιτική και διαδικασία περιγράφονται στους παρακάτω πίνακες επεξηγώντας τον σκοπό που εξυπηρετούν:

Πρόγραμμα Διαχείρισης Κινδύνων

Περιεχόμενα	Σκοπός	Εφαρμογή		
Γενικές πληροφορίες	Ενημέρωση σχετικά με τις δραστηριότητες του Συνεταιρισμού.		Αποστολή & Επιχειρηματική στρατηγική	
Σκοπός	Δήλωση αποστολής και στρατηγικής του Συνεταιρισμού.			
Ορισμοί & Συντομογραφίες	Προσδιορισμός των όρων και των συντομογραφιών που χρησιμοποιούνται στην πολιτική.			
Δήλωση στόχων	Αποτύπωση του κινδύνου ή/και των κινδύνων που αφορούν την πολιτική και τους τρόπους επίτευξης της αποτελεσματικότερης διαχείρισης.	Βασικοί κίνδυνοι	Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων	Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων
Πεδίο Εφαρμογής	Καταγραφή των νομικών, εποπτικών, εσωτερικών προτύπων και άλλων που λήφθηκαν υπόψη για τη σύνταξη τη πολιτικής με σκοπό να διαχειρίζεται ο κίνδυνος συμμόρφωσης.			
Αρμοδιότητες & Έλεγχος	Ανάθεση καθηκόντων (accountability), εξουσιών (authority) και περιγραφή διαδικασίας λήψης αποφάσεων (decision making) που αφορά αποκλειστικά την πολιτική.	Διακυβέρνηση Κινδύνων		
Πλαίσιο	Περιγραφή των γενικών αρχών, εσωτερικών προτύπων, διασύνδεση της επιχειρηματικής στρατηγικής με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων (συμπερ. δήλωση διάθεσης ανάληψης κινδύνων και ανοχής).	Ανάληψη Κινδύνων Ικανότητα ανάληψης Διάθεση ανάληψης Διαχείριση κεφαλαίων		
	Περιγραφή των ορίων ανοχής (limits), δείκτες επαγρύπνησης (triggers), των βασικών δεικτών παρακολούθησης κινδύνων (KRIs) και της διαδικασίας διαχείρισης των ειδικών περιπτώσεων/εξαιρέσεων.	Σημαντικοί κίνδυνοι		
Διαχείριση Πολιτικής	Προσδιορισμός του ιδιοκτήτη, συμπερ. για τη σύνταξη, την αναθεώρηση και τις προϋποθέσεις, την τήρηση αρχείου. Προσδιορισμός του αρμόδιου για την έγκριση ή/και επικαιροποίηση. Προσδιορισμός του εύρους εργασιών των λειτουργιών Κανονιστικής Συμμόρφωσης & Εσωτερικού Ελέγχου.	Πολιτικές		
Πρόγραμμα μη συμμόρφωσης	Περιγραφή της κλιμάκωσης ενεργειών σε περίπτωση αποκλίσεων από τις αρχές της πολιτικής.	Κατευθυντήριες γραμμές για τη δια-χείριση των κινδύ-νων, συμπερ. της παρακολούθησης		
Πλαίσιο	Περιγραφή των προτύπων διαχείρισης των υπό εξέταση κινδύνων.			
Αναφορές	Περιγραφή των εσωτερικών/εξωτερικών αναφορών και γνωστοποιήσεων/δημοσιοποιήσεων με αναφορά στο ελάχιστο περιεχόμενο τους (ενδ. δείκτες παρακολούθησης – KPIs), στους συντάκτες-αποδέκτες (risk & management reporting), στην κλιμάκωση ενεργειών για μη προκαθορισμένες αναφορές, στο τακτικό διάστημα σύνταξης, αποστολής & γνωστοποίησης.			

Διαδικασίες

Περιεχόμενα	Σκοπός
Σκοπός	Περιγράφεται ο σκοπός καταγραφής της διαδικασίας καθώς και η διασφάλιση που παρέχεται από την καταγραφή αυτή.
Εμπλεκόμενοι	Αποτυπώνονται οι εμπλεκόμενοι στην διαδικασία ώστε να ορίζονται οι αρμοδιότητές τους, ο διαχωρισμός καθηκόντων τους καθώς και τα πεδία ευθύνης τους.
Υφιστάμενες Πολιτικές	Αποτύπωση των πολικών που διέπουν τις διαδικασίες ώστε να ορίζονται και καθορίζονται με ορθότερο και αποτελεσματικότερο τρόπο, θέματα καταχωρήσεων, εγκρίσεων, εξουσιοδοτήσεων, ελέγχων, αρμοδιοτήτων, επικαλυπτόμενων ενεργειών.
Περιοχή εργασιών	Αναφέρεται το όνομα της διαδικασίας με το χαρακτηρίζεται και αναγνωρίζεται κατά την διάρκεια των δραστηριοτήτων του συνεταιρισμού.
Προσδιορισμός διαδικασίας	Περιγράφεται η ιδιότητα του χρήστη της διαδικασίας που καταγράφεται ώστε να ορίζεται ο ιδιοκτήτης της διαδικασίας τόσο σε επίπεδο διεύθυνσης όσο και σε επίπεδο τμήμα-τος/ιδιότητας χρήστη.
Περιγραφή διαδικασίας	Καταγράφεται αναλυτικά η περιγραφή της διαδικασίας με καταγραφή όλων των σταδίων εργασιών που ακολουθούνται. Περιγράφεται η ροή των εργασιών, των εγκρίσεων, της προκαθορισμένης διάδοσης της πληροφορίας ενώ παράλληλα γίνεται ο προσδιορισμός των εξουσιοδοτήσεων καθώς και των γραμμών αναφοράς.
Δικλείδες ασφαλείας	Αναγνωρίζονται και αναφέρονται οι δικλείδες ασφαλείας που έχουν οριστεί και εφαρμοστεί.
Δικλείδες ασφαλείας(περιγραφή)	Περιγράφονται αναλυτικά οι δικλείδες ασφαλείας που έχουν οριστεί (διαδικασίες, υπεύθυνος χρήστης, κλπ.) και εφαρμόζονται κατά την διαδικασία καθώς και ο σκοπός για τον οποίο έχουν υιοθετηθεί.
Δικλείδες ασφαλείας(συχνότητα)	Αναφέρεται η συχνότητα με την οποία εμφανίζεται να εφαρμόζονται οι καθορισμένες δικλείδες ασφαλείας ώστε να προσδιορίζεται η αποτελεσματικότητά της λόγω της συχνότητας της χρήσης της.

Διαδικασίες Διαχείρισης Κινδύνων

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Κατά την περίοδο αναφοράς ολοκληρώθηκε η καταγραφή ή/και αναθεώρηση του μεγαλύτερου μέρους των πολιτικών & διαδικασιών που αφορούν το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης και το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων. Επειδή η υλοποίησή τους αλλάζει σημαντικά το ασφαλιστικό μοντέλο, το Δ.Σ. αποφάσισε τη σταδιακή εφαρμογή που θα έχει ολοκληρωθεί εντός του επόμενου έτους, δίνοντας έτσι το περιθώριο να προσαρμοστούν αναλόγως στις ανάγκες του Συνεταιρισμού μέσα από την ανατροφοδότηση με τις επιχειρηματικές λειτουργίες ενσωματώνοντας αντίστοιχα την εμπειρία.

Επιπρόσθετα, κατά τη διάρκεια του τελευταίου τριμήνου της περιόδου αναφοράς, το Δ.Σ. ενέκρινε την υλοποίηση έργου για την αποτύπωση όλων των κινδύνων που δυνητικά μπορεί να εκτεθεί ο Συνεταιρισμός. Ειδικότερα το έργο αυτό περιλαμβάνει τη δημιουργία του Μητρώου Κινδύνων (Risk Register), του Πίνακα Κινδύνων (Risk Matrix) και του Χάρτη Κινδύνων (Risk Map). Με τον τρόπο αυτό, επιδιώκεται να διασφαλιστεί ότι οι λειτουργίες της 1ης, 2ης & 3ης γραμμής άμυνας υιοθετούν κοινό ορισμό και προσέγγιση των κινδύνων αποφεύγοντας την επανάληψη/επικάλυψη εργασιών μειώνοντας, μεταξύ άλλων και το κόστος. Επιπρόσθετα, ταυτόχρονα με τη σταδιακή εφαρμογή για τη βελτίωση του πρώιμου προγράμματος διαχείρισης κινδύνων, η ανάπτυξη των παραπάνω υποδομών θα υποστηρίξει ουσιαστικά και πρακτικά την αποτελεσματικότητα του τρίπτυχου Συμμόρφωση, Κίνδυνος και Δικλείδες Ασφαλείας (Compliance, Risk & Control) που συνιστούν το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου.

Β.3.2.2 Λειτουργία διαχείρισης κινδύνων

Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης (Λ.Δ.Κ & Κ.Σ.)

Η Διοίκηση του Συνεταιρισμού αναγνωρίζοντας τη λειτουργία της Κανονιστικής Συμμόρφωσης ως καταλύτη για τον μετριασμό του λειτουργικού και κανονιστικού κινδύνου έχει αποφασίσει την άμεση διασύνδεση της με την λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων, διασφαλίζοντας να μη θίγεται η εκτέλεση των καθηκόντων των λειτουργιών και να επιτυγχάνεται το ίδιο αποτέλεσμα με την περίπτωση που οι λειτουργίες οργανώνονται με ξεχωριστή δομή.

Η λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης ενισχύει την θέση του Συνεταιρισμού σε σχέση με τα ακόλουθα:

- τη συμμόρφωση με το εφαρμοστέο νομο-κανονιστικό πλαίσιο και τις βέλτιστες πρακτικές εταιρικής οργάνωσης,
- την προστασία της ακεραιότητας και την διατήρηση της καλής φήμης του.
- την ενσωμάτωση της έννοιας του κανονιστικού κινδύνου και διαχείρισής του κατά την εκτέλεση των καθηκόντων με σκοπό την αποτελεσματική διασύνδεση και την εναρμόνιση με την επιχειρηματική στρατηγική και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων
- την αποφυγή ή/και το μετριασμό των περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων με το Συνεταιρισμό
- την τήρηση του απορρήτου όπου απαιτείται, την προστασία των φυσικών αγαθών και πληροφοριών, την εμπιστευτικότητα στον τρόπο επικοινωνίας, εσωτερικά και εξωτερικά, και την ασφάλεια των συναλλαγών

Η λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων ενισχύει την θέση του Συνεταιρισμού σε σχέση με τα ακόλουθα:

- τη διαμόρφωση της επιχειρηματικής δομής, τη θέσπιση πολιτικών και προτύπων και την ανάπτυξη διαδικασιών που θα συνεισφέρουν στην αποτελεσματικότερη παρακολούθηση των δραστηριοτήτων του Συνεταιρισμού και στην παροχή περιεκτικής πληροφόρησης στους κατάλληλους αποδέκτες με σκοπό την ορθή λήψη αποφάσεων.
- το στρατηγικό σχεδιασμό.
- την πρόταση των ορίων ανοχής και τη διάθεση ανάληψης κινδύνων.
- την αναγνώριση, αξιολόγηση, επιμέτρηση, διαχείριση και παρακολούθηση των κινδύνων.
- την παρακολούθηση του ασφαλιστικού, αντασφαλιστικού χαρτοφυλακίου και των τεχνικών προβλέψεων.

Σύνθεση: Η Λ.Δ.Κ & Κ.Σ. στελεχώνεται, σύμφωνα με τις ανάγκες του Συνεταιρισμού καθώς και του μεγέθους και της φύσης των δραστηριοτήτων του, από προσωπικό που αξιολογείται από το Γ.Δ. και διορίζεται από το Δ.Σ. Η Λ.Δ.Κ &

Κ.Σ. αποτελείται από τον υπεύθυνο που μαζί με τα στελέχη της υπηρεσίας Ασφάλειας Πληροφορίων και Συστημάτων δεν υπάγεται ιεραρχικά σε άλλη μονάδα ή διεύθυνση του Συνεταιρισμού.

Ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα:. Ο υπεύθυνος της λειτουργίας έχει άμεση πρόσβαση και τακτική επικοινωνία με το Δ.Σ. είτε άμεσα είτε μέσω της Γ.Δ. Τα στελέχη της Λ.Δ.Κ & Κ.Σ για την διαφύλαξη της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας τους είναι απαλλαγμένοι από την διενέργεια εργασιών συγκεκριμένων λειτουργιών για τις οποίες ήταν οι ίδιοι υπεύθυνοι κατά το παρελθόν.

Σύγκρουση συμφερόντων και ασυμβίβαστο ρόλων: Τα στελέχη της λειτουργίας δεν θα πρέπει να έχουν κανενός είδους άμεσο ή έμμεσο ίδιο συμφέρον από αυτήν ώστε να διατηρούν την αντικειμενικότητά τους και ανεξαρτησία τους, ενώ υπόκεινται και στην ισχύουσα πολιτική του συνεταιρισμού.

Καταλληλότητα και Αξιοπιστία: Κάθε στέλεχος της Λ.Δ.Κ & Κ.Σ. ικανοποιεί τις απαιτήσεις ως προς τις γνώσεις, θεωρητικές και πρακτικές, την εμπειρία και την αξιοπιστία όπως καθορίζονται στην πιο πρόσφατη σχετική Πολιτική. Τα στελέχη της Λ.Δ.Κ & Κ.Σ. πρέπει να κατέχουν ή να αποκτήσουν τις γνώσεις, τις δεξιότητες και τις λοιπές ικανότητες που απαιτούνται για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών της (επαγγελματική επάρκεια)

Κώδικας ηθικής και συμπεριφοράς: Τα στελέχη της Λ.Δ.Κ & Κ.Σ δηλώνουν ότι αποδέχονται τον εταιρικό Κώδικα ηθικής και συμπεριφοράς και κυρίως δε, συνεργάζονται για τη δήλωση και περαιτέρω εξέταση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων σε συνεχή βάση

Κώδικας Δεοντολογίας : Τα στελέχη της Λ.Δ.Κ & Κ.Σ έχουν ευθύνη, ο καθένας ξεχωριστά αλλά και ως σύνολο υπό την επίβλεψη του υπεύθυνου, να επιδεικνύουν συμμόρφωση με τον κώδικα συμπεριφοράς του Συνεταιρισμού. Αναμένεται να εφαρμόζουν και να υπερασπίζουν τις αρχές της ακεραιότητας αντικειμενικότητας, εμπιστευτικότητας, επάρκειας καθώς και τους κανόνες συμπεριφοράς που δίνουν κατευθυντήριες γραμμές για την ερμηνεία των αρχών αυτών

Εύρος πρόσβασης σε στοιχεία : Η Λειτουργία έχει πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και μονάδες, καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες του Συνεταιρισμού που αφορούν θέματα της αρμοδιότητάς της Στο πλαίσιο αυτό οι λειτουργοί της οφείλουν να κατανοούν και να συμμορφώνονται σύμφωνα με τους νόμους σχετικά με τη χρήση προσωπικών δεδομένων τόσο στις περιοχές δικαιοδοσίας τους όσο και στις περιοχές δικαιοδοσίας του Συνεταιρισμού

Οι αρμοδιότητες της λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης όπως αυτές περιγράφονται και στον κανονισμό λειτουργίας της, είναι οι ακόλουθες:

- τη θέσπιση και εφαρμογή κατάλληλων διαδικασιών και την εκπόνηση σχετικού ετήσιου προγράμματος, με στόχο την πλήρη και διαρκή συμμόρφωση του Συνεταιρισμού προς το εκάστοτε ισχύον ρυθμιστικό/ κανονιστικό πλαίσιο, τους εσωτερικούς κανονισμούς και τη διαρκή παρακολούθηση του βαθμού επίτευξης του στόχου αυτού,
- την υποβολή, τουλάχιστον ετησίως, απολογιστικής επί του ως άνω προγράμματος έκθεσης στο Δ.Σ
- την παρακολούθηση της υλοποίησης σχεδίου βελτιωτικών ενεργειών κατά την εφαρμογή διαδικασιών που ενσωματώνουν το ισχύον νομο-κανονιστικό πλαίσιο
- τη διασφάλιση της διαρκούς ενημέρωσης του προσωπικού και των συνεργαζόμενων με το Συνεταιρισμό διαμεσολαβητών για τις εξελίξεις στο σχετικό με τις αρμοδιότητές τους ρυθμιστικό πλαίσιο,
- τη διασφάλιση, με κατάλληλες διαδικασίες, της τήρησης των προθεσμιών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προβλέπονται από το ρυθμιστικό πλαίσιο και την παροχή σχετικών διαβεβαιώσεων προς το Δ.Σ.,
- την επικοινωνία με τους εξωτερικούς φορείς/αρχές (π.χ. τις Εποπτικές Αρχές, τους φορείς καθορισμού προτύπων και τους εξωτερικούς εμπειρογνώμονες).

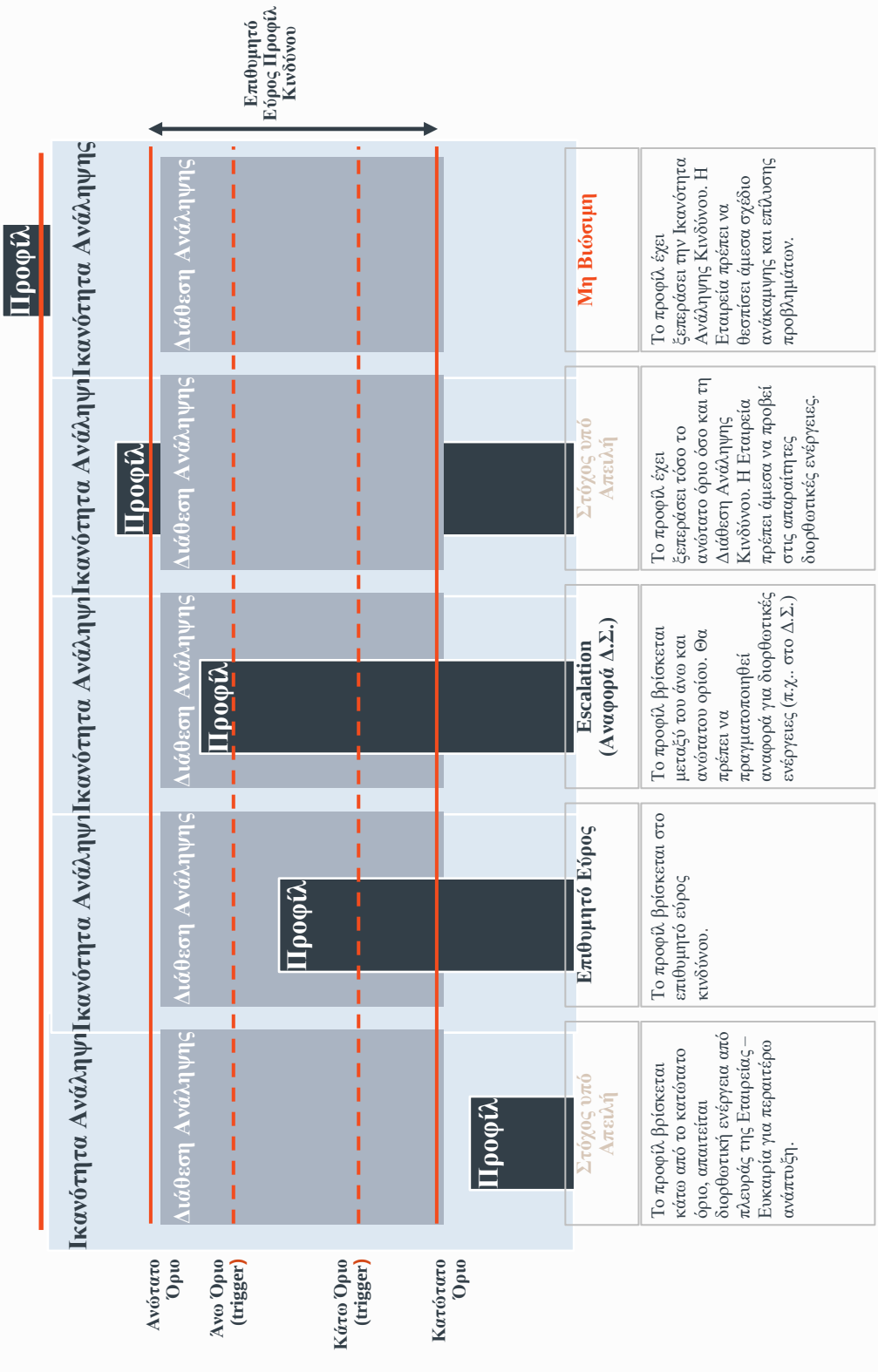
Οι αρμοδιότητες της λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων όπως αυτές περιγράφονται και στον κανονισμό λειτουργίας της, είναι οι ακόλουθες:

- συμμετοχή στη διαμόρφωση και εφαρμογή πολιτικών και διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων σχετικά με την αναγνώριση, αξιολόγηση, αποτίμηση, διαχείριση και παρακολούθηση αυτών, με προτεραιότητα στους κινδύνους που ο Συνεταιρισμός έχει ή ενδέχεται να έχει τη μεγαλύτερη έκθεση,

- διατύπωση προτάσεων για την ανάγκη αναθεώρησης της διάθεσης ανάληψης κινδύνων ώστε να συνδέεται με την επιχειρηματική στρατηγική,
- αξιολόγηση του γενικού προφίλ κινδύνων και την τήρηση των ορίων ανοχής,
- ευθύνη της διαδικασίας διεξαγωγής αξιολόγησης ιδίων κινδύνων,
- συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις στα θέματα της αρμοδιότητάς της
- παρακολούθηση της διαχείρισης των κεφαλαίων
- παρακολούθηση των πολιτικών και διαδικασιών για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,

Β.3.3.1 Διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων & Φερεγγυότητας

Β.3.3.1.1 Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων | Προσέγγιση



Β.3.3.1.2 Περιγραφή: Αρχές ΑΙΚΦ | Υιοθέτηση Προσέγγισης

1. Καθορισμός Προφίλ Κινδύνου

Χαρτογράφηση Κινδύνων (σημαντικών μετρήσιμων και μη κινδύνων)

Υπολογισμός SCR / ORSA Buffer

SCR μετρήσιμο: Ποσό

ORSA Buffer: (Πυλώνας ΙΙ) Ποσό

2. Καθορισμός Επιθυμητού Δείκτη Φερεγγυότητας

Προσδιορισμός της βέλτιστης τιμής του Δείκτη Φερεγγυότητας (Εσωτερικά Διαθέσιμα Ίδια Κεφάλαια / SCR)

Δείκτης Φερεγγυότητας:

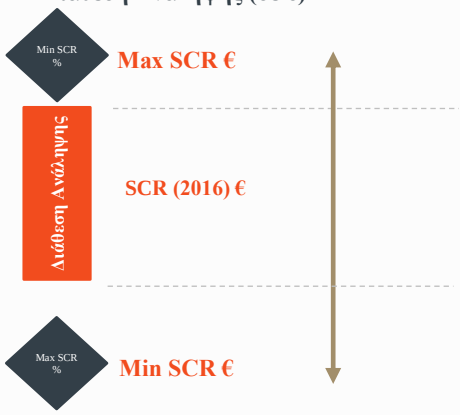
%

3. Καθορισμός Διάθεσης Ανάληψης Κινδύνων

Διενέργεια Τεστ ευαισθησίας των σημαντικότερων παραμέτρων κινδύνου.

Καθορισμός εύρους διακύμανσης Προφίλ Κινδύνου (Ανώτατο / Κατώτατο Όριο)

Διάθεση Ανάληψης (σε €)



4. Καθορισμός Ορίων Ανοχής

Αξιολόγηση παραμέτρων, σύμφωνα με τα χαρακτηριστικά του (Ασφαλιστικού / Επενδυτικού) χαρτοφυλακίου του Συνεταιρισμού (υφιστάμενου / προοπτικού), που η δυσμενής μεταβολή τους προκαλεί επιπρόσθετες κεφαλαιακές απαιτήσεις.

Καθορισμός Ορίων Ανοχής Κινδύνου

Αξιολόγηση ενδεικτικά περιλαμβάνει :

Διάρθρωση ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου (συγκέντρωση κινδύνου)

Αλλαγή αντασφαλιστικής σύμβασης

Β.3.3.1.3 Περιγραφή: Αρχές ΑΙΚΦ | Διεξαγωγή

Στο πρώτο στάδιο της διαδικασίας προσδιορίζονται τα ακόλουθα:

- Οικονομικό έτος αναφοράς
- Χρονικός ορίζοντας (3 οικονομικά έτη αντίστοιχα με το επιχειρηματικό πλάνο)
- Οικονομικές Καταστάσεις Αναφοράς (σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.)
- Συμμετέχοντες: Γενικός Διευθυντής και μέλη διοίκησης
- Υπεύθυνος διεξαγωγής: Υπεύθυνος λειτουργίας διαχείρισης κινδύνων και κανονιστικής συμμόρφωσης
- Ανεξάρτητος Έλεγχος: Υπεύθυνος λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου
- Εξειδικευμένο Υπολογιστικό Εργαλείο: Pillar II
- Εξωτερικοί Ανεξάρτητοι Σύμβουλοι

Β.3.3.1.4 Περιγραφή: Αρχές ΑΙΚΦ | Παραδοχές

Στο δεύτερο στάδιο της διαδικασίας προσδιορίζονται οι κύριες παραδοχές του πιο πρόσφατου προσχεδίου του επιχειρηματικού πλάνου (Business Assumptions) οι οποίες περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

Ασφαλιστικό Χαρτοφυλάκιο		Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο
Επέκταση σε νέους κλάδους ή/και νέα προϊόντα Τιμολογιακή πολιτική Εξέλιξη Παραγωγής Κατανομή Καναλιών Διανομής Εκχώρηση Ασφαλίστρων	Ασφαλιστικές προβλέψεις Δείκτης Αποζημιώσεων Δείκτης Ζημιών Δείκτες Εξόδων	Δείκτης Επενδύσεων ως προς τις Τεχνικές Προβλέψεις Κατανομή Επενδύσεων Καθαρό Εισόδημα Επενδύσεων
Χαρτοφυλάκιο Απαιτήσεων	**Στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων**	**Λοιπά**
Χρεώστες Ασφαλίστρων και Λοιπές Απαιτήσεις Οφειλόμενο Κεφάλαιο	Αποθεματικά Διανομή Κερδών	Αναμενόμενος Φορολογικός Συντελεστής Αποσβέσεις

Β.3.3.2.1 Περιγραφή: Αρχές ΑΙΚΦ | Επισκόπηση & Μεθοδολογία

Συχνότητα

- Σε ετήσια βάση αλλά και συντομότερα εφόσον συντρέχουν σημαντικοί λόγοι.

Δεδομένα

- Οικονομικές Καταστάσεις κι Αποτέλεσμα Εκμετάλλευσης σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. (πριν και μετά τους φόρους).
- Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο.
- Παραδοχές Επιχειρηματικού Πλάνου.
- Ισολογισμός Φερεγγυότητας ΙΙ.
- Αποτελέσματα Υπολογισμών Κεφαλαιακής Επάρκειας για το έτος αναφοράς.

Προβλέψεις

– Για όλα τα παραπάνω διενεργούνται εκτιμήσεις για την επόμενη τριετία.

Μεθοδολογία | Παράμετροι

– Τυποποιημένος μαθηματικός τύπος (standard formula).

– Παράμετροι όπως ορίζονται από το Πλαίσιο Φερεγγυότητας ΙΙ.

– Ανάλυση Παραγόντων (Factor Analysis, Driver Approach)

Β.3.3.3.1 Περιγραφή: Αρχές ΑΙΚΦ | Επισκόπηση & Μεθοδολογία - Έγκριση

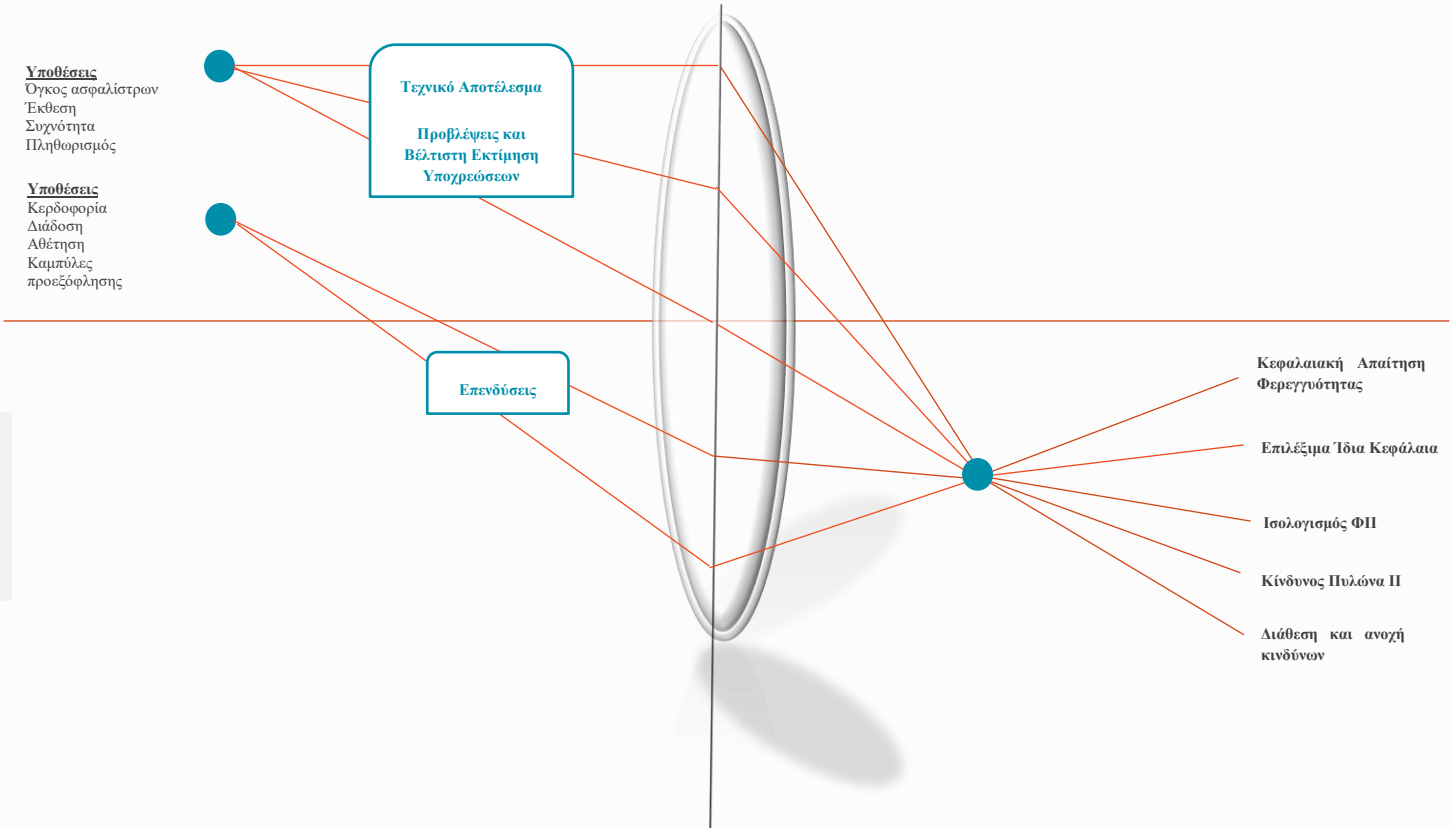
Στο τρίτο στάδιο της διαδικασίας προσδιορίζεται η μέθοδος ανάπτυξης του υποδείγματος καθώς και η αποτύπωση της ενσωμάτωσης της διαχείρισης κινδύνων στη διαδικασία λήψης αποφάσεων καθώς πρόκειται για μία δυναμική διαδικασία κατά την οποία οι αποφάσεις προσαρμόζονται ανάλογα στον κίνδυνο όπως φαίνεται στο ακόλουθο διάγραμμα.

Συνοπτικά τα βασικά σημεία είναι:

– Αποτύπωση της διαδικασίας λήψης αποφάσεων αναφορικά με το Ασφαλιστικό Χαρτοφυλάκιο, τις Επενδύσεις και την Αντασφάλιση.
– Ευελιξία για την εκτέλεση αναλύσεων ευαισθησίας.
– Προοπτικός Υπολογισμός Ελάχιστης και Απαιτούμενης Κεφαλαιακής Επάρκειας σε ορίζοντα τριετίας.
– Προοπτικός Υπολογισμός Οικονομικού Κεφαλαίου το οποίο ισοδυναμεί με τα κεφάλαια για εποπτικούς σκοπούς σύμφωνα με την κατηγοριοποίηση (segmentation), την άθροιση (aggregation) και την αντασφάλιση (reinsurance).

Το επιχειρηματικό πλάνο οριστικοποιείται από τα μέλη διοίκησης σύμφωνα με τις προβολές των κεφαλαιακών απαιτήσεων και ακολούθως εγκρίνεται ή/και επικαιροποιείται από το Δ.Σ..

Σημειώνεται δε ότι για τους κινδύνους που δεν περιλαμβάνονται στον Πυλώνα Ι, ο Συνεταιρισμός δεν έχει προβεί στην ανάπτυξη υποδείγματος αποτίμησης παραμέτρων βαθμονόμησης και ειδικότερα, των συντελεστών συσχέτισης μεταξύ των κινδύνων κατά την περίοδο αναφοράς.



Β.4 ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

Ο Συνεταιρισμός ως σύστημα εσωτερικού ελέγχου του χρησιμοποιεί τις τρεις γραμμές άμυνας που έχει συστήσει με στόχο την διασφάλιση της ορθότερης και αποτελεσματικότερης αναγνώρισης και διαχείρισης των κινδύνων που αφορούν την επιχειρηματική δραστηριότητά του. Ο σημαντικός μετριασμός των επιπτώσεων των κινδύνων του Συνεταιρισμού εξασφαλίζει την προστασία των ασφαλισμένων, των δικαιούχων αποζημίωσης και των συμφερόντων των εταίρων και των επενδυτών.

Κάθε γραμμή άμυνας συμβάλλει σημαντικά στις επιχειρηματικές προσδοκίες, στόχους και στρατηγική του συνεταιρισμού σε θέματα του πεδίου ευθύνης της.

Πρώτη γραμμή άμυνας: Επιχειρηματικές Μονάδες/Διευθύνσεις

- κατέχουν την ιδιοκτησία των κινδύνων των εργασιών τους
- προσδιορίζουν τους λειτουργικούς κινδύνους του Συνεταιρισμού
- σχεδιάζουν, υιοθετούν και εφαρμόζουν διαδικασίες και ελέγχους για την διαχείριση τους
- διαχειρίζονται τον περιορισμό των επιπτώσεών

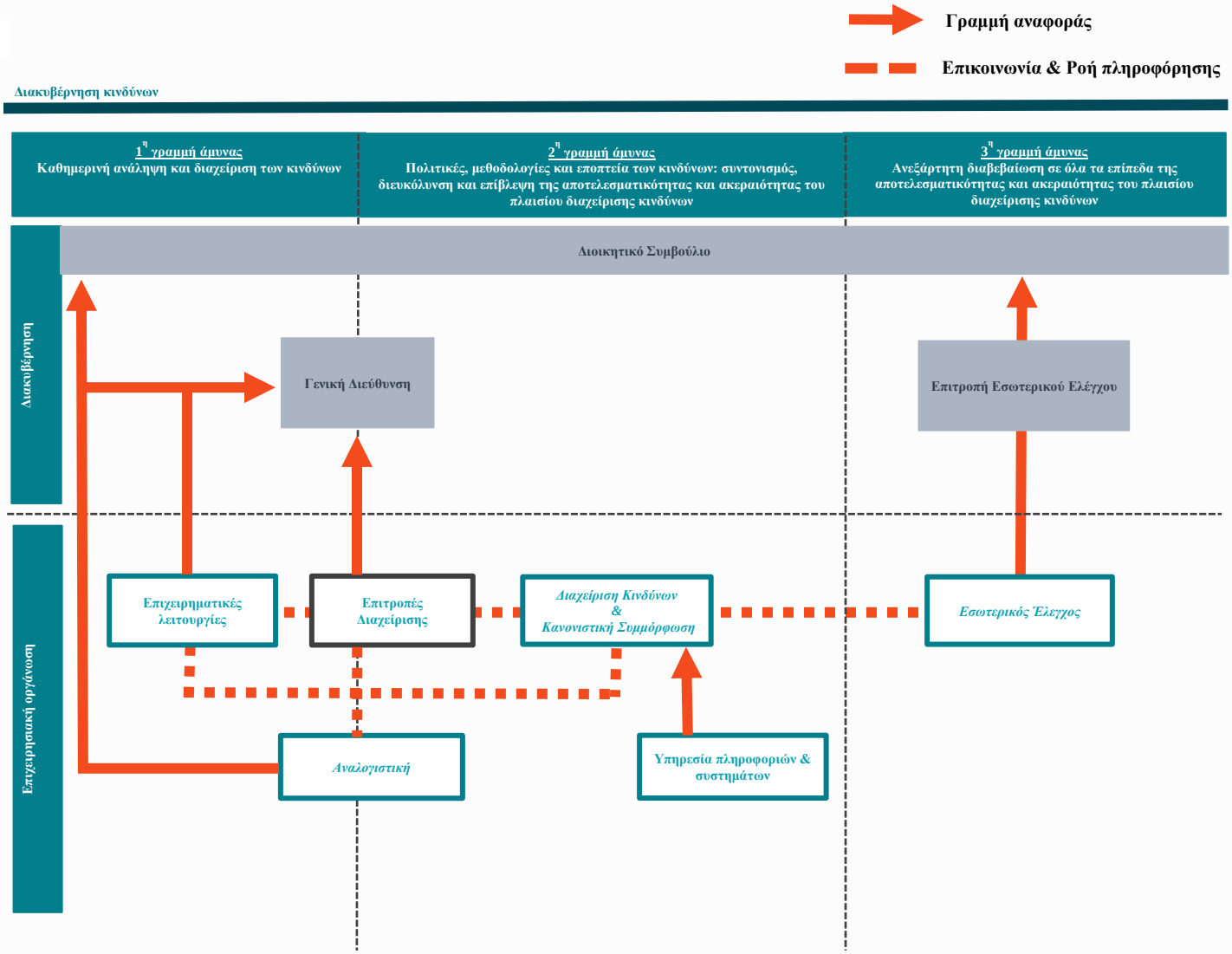
Δεύτερη γραμμή άμυνας: Βασικές Λειτουργίες

- παρέχουν ανεξάρτητη εποπτεία
- συμβάλουν στην ανάπτυξη των τρόπων διαχείρισης των κινδύνων και των επιπτώσεών τους
- συνεργάζονται με την πρώτη γραμμή άμυνας για την αναγνώριση και ορθή διαχείριση των λειτουργικών κινδύνων του Συνεταιρισμού
- διασφαλίζουν τη συμμόρφωση με το νομο-κανονιστικό και ρυθμιστικό πλαίσιο

Τρίτη γραμμή άμυνας: Εσωτερικός Έλεγχος

- παρέχει διαβεβαίωση για την εφαρμογή και τήρηση των αποφάσεων του συνεταιρισμού
- παρέχει συμβουλευτική συνδρομή για την βελτιστοποίηση διαδικασιών και λειτουργιών του συνεταιρισμού

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου



Β.5 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

Ο Συνεταιρισμός έχει συστήσει Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου (εφεξής 'Λ.Ε.Ε.') η οποία αποτελείται από στελέχη με επαρκή κατάρτιση, που δεν είναι επιφορτισμένα με θέματα της καθημερινής διοίκησης και διαχείρισης του και είναι

απαλλαγμένα, με ευθύνη της Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου από σχέσεις και αρμοδιότητες που είναι δυνατό να υπονομεύσουν την ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα για την έκφραση γνώμης τους.

Η Λειτουργία Εσωτερικού ως ανεξάρτητη, αντικειμενική, διαβεβαιωτική και συμβουλευτική δραστηριότητα του Συνεταιρισμού έχει για βασική αποστολή να προσθέτει αξία και να βελτιώνει τις λειτουργίες του Συνεταιρισμού καλύπτοντας χρηματοοικονομικούς, ασφαλιστικούς, λειτουργικούς κινδύνους καθώς και κινδύνους συμμόρφωσης και πληροφοριακών συστημάτων. Διενεργεί συστηματική, ανεξάρτητη και αντικειμενική αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου σε σχέση με την ύπαρξη, υιοθέτηση, συμμόρφωση και εφαρμογή :

- του συστήματος εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας,
- του συστήματος διαχείρισης κινδύνων,
- του συστήματος διαχείρισης και διοίκησης,
- των επιχειρηματικών πολιτικών, πρότυπων και βέλτιστων πρακτικών
- του εφαρμοστέου νομο-κανονιστικού πλαισίου και τις βέλτιστες πρακτικές εταιρικής οργάνωσης,
- του συστήματος κατάλληλης γνωστοποίησης της απαραίτητης πληροφόρησης στους χρήστες των συναφών αναφορών.

και εκπληρώνει τους ακόλουθους αντικειμενικούς στόχους:

- τη βελτίωση της αξιοπιστίας και της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας,
- την παρακολούθηση της υλοποίησης σχεδίου βελτιωτικών ενεργειών του συστήματος εσωτερικού ελέγχου
- τη διασφάλιση της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας των στελεχών της λειτουργίας
- την υποβολή προκαθορισμένου πλαισίου αναφορών στην Ε.Ε.Ε
- την διαβεβαίωση της υποβολής των εσωτερικών και εξωτερικών αναφορών συμπεριλαμβανομένων ποιοτικών και ποσοτικών/χρηματοοικονομικών σύμφωνα με το σύστημα υποβολής εσωτερικών αναφορών.

Σύνθεση: Στελεχώνεται, σύμφωνα με τις ανάγκες του Συνεταιρισμού καθώς και του μεγέθους και της φύσης των δραστηριοτήτων του, από προσωπικό που αξιολογείται και προτείνεται από την Ε.Ε.Ε και διορίζεται από το Δ.Σ.. Διευθύνεται από τον Υπεύθυνο που μαζί με τα υπόλοιπα στελέχη της είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης και δεν υπάγεται ιεραρχικά σε άλλη μονάδα ή διεύθυνση του Συνεταιρισμού.

Ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα: Ο υπεύθυνος της λειτουργίας αναφέρεται στην ΕΕΕ για τα θέματα που αφορούν τις αρμοδιότητές του και στο Γ.Δ. για τα θέματα σχετικά με την καθημερινή διαχείριση της λειτουργίας. Τα στελέχη της Λ.Ε.Ε. πρέπει να τηρούν μια απροκατάληπτη, αμερόληπτη στάση κατά την διενέργεια των ελέγχων ενώ συνίσταται να μην διενεργούν ελέγχους συγκεκριμένων λειτουργιών για τις οποίες ήταν οι ίδιοι υπεύθυνοι κατά το παρελθόν.

Σύγκρουση συμφερόντων και ασυμβίβαστο ρόλων: Η Ε.Ε.Ε. έχει την ευθύνη να ελέγχει και να διασφαλίζει όλες τις απαραίτητες συνθήκες για την αντικειμενικότητα και την ανεξαρτησία των προσώπων επιφορτισμένων με τις ελεγκτικές διαδικασίες όπως αυτές περιγράφονται στα αντίστοιχα πρότυπα ανεξαρτησίας και αντικειμενικότητας στο Διεθνές Πλαίσιο Επαγγελματικής Εφαρμογής (IPPF) του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (ΙΙΑ)

Καταλληλότητα και Αξιοπιστία: Στο σύνολό τους τα στελέχη της Λ.Ε.Ε. πρέπει συλλογικά να κατέχουν ή να αποκτήσουν τις γνώσεις, τις δεξιότητες και τις λοιπές ικανότητες που απαιτούνται για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών της (επαγγελματική επάρκεια) και καθένα ξεχωριστά να ανταποκρίνεται στα διεθνή πρότυπα δέουσας επαγγελματικής επιμέλειας και συνεχούς επιμόρφωσης όπως περιγράφονται στο Διεθνές Πλαίσιο Επαγγελματικής Εφαρμογής (IPPF) του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (ΙΙΑ),επίσης ενώ υπόκεινται και στην ισχύουσα πολιτική του συνεταιρισμού.

Κώδικας ηθικής και συμπεριφοράς: Κάθε στέλεχος ξεχωριστά υπόκειται στην υιοθέτηση και εφαρμογή του Κώδικα Δεοντολογίας όπως περιγράφεται στο Διεθνές Πλαίσιο Επαγγελματικής Εφαρμογής (IPPF) του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών (ΙΙΑ) καθώς και στον εταιρικό Κώδικα ηθικής και συμπεριφοράς και κυρίως δε, συνεργάζονται για τη δήλωση και περαιτέρω εξέταση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων σε συνεχή βάση.

Κώδικας Δεοντολογίας: Τα στελέχη της Λ.Ε.Ε. έχουν ευθύνη, ο καθένας ξεχωριστά αλλά και ως σύνολο υπό την επίβλεψη του υπεύθυνου, να επιδεικνύουν συμμόρφωση με τον Κώδικα Δεοντολογίας όπως αυτός ορίζεται από το Διεθνές Πλαίσιο Επαγγελματικής Εφαρμογής (International Professional Practices Framework) και κατά περίπτωση τη συμμόρφωση με τον κώδικα συμπεριφοράς του Συνεταιρισμού. Αναμένεται να εφαρμόζουν και να υπερασπίζουν τις

Αρχές που αφορούν στο επάγγελμα και την εφαρμογή του εσωτερικού ελέγχου (ακεραιότητα αντικειμενικότητα, εμπιστευτικότητα, επάρκεια) καθώς και τους Κανόνες Συμπεριφοράς που δίνουν κατευθυντήριες γραμμές για την ερμηνεία των Αρχών αυτών.

Εύρος πρόσβασης σε στοιχεία : Η Λ.Ε.Ε. για την βέλτιστη εξυπηρέτηση της αποστολής της έχει πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και μονάδες, καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες του Συνεταιρισμού. Στο πλαίσιο αυτό οι λειτουργοί της οφείλουν να κατανοούν και να συμμορφώνονται σύμφωνα με τους νόμους σχετικά με τη χρήση προσωπικών δεδομένων τόσο στις περιοχές δικαιοδοσίας τους όσο και στις περιοχές δικαιοδοσίας του Συνεταιρισμού

Οι αρμοδιότητες της λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου όπως αυτές περιγράφονται και στον κανονισμό λειτουργίας της, είναι οι ακόλουθες:

- κατάρτιση/αναθεώρηση ετήσιου προγράμματος εσωτερικού ελέγχου βάσει του οποίου διενεργούνται οι τακτικοί και έκτακτοι έλεγχοι και να το υποβάλλει στο Δ.Σ μέσω της Ε.Ε.Ε. για επισκόπηση και έγκριση,
- υιοθέτηση προσέγγισης βασισμένης στην αναγνώριση και αξιολόγηση των κινδύνων του Συνεταιρισμού, για την προτεραιοποίηση και πραγματοποίηση των εργασιών της,
- σύνταξη και υποβολή περιοδικών αναφορών στο Δ.Σ. μέσω της Ε.Ε.Ε. σχετικά με τη δραστηριότητα της και τα συμπεράσματα των ελέγχων που διενεργεί.,
- διενέργεια τακτικών ελέγχων σύμφωνα με το ετήσιο πρόγραμμα εσωτερικού ελέγχου καθώς και εκτάκτων ελέγχων έπειτα από ανάθεση από την Ε.Ε.Ε ή το Δ.Σ,
- σύνταξη και υποβολή τρίμηνων περιοδικών αναφορών στο Δ.Σ. μέσω της Ε.Ε.Ε. σχετικά με τη δραστηριότητα της και τα συμπεράσματα των ελέγχων που διενεργεί., τις αξιολογήσεις των περιοχών ελέγχου και την ενημέρωση για την εξέλιξη των διενεργούμενων βελτιωτικών ενεργειών στις αποκλίσεις που τυχόν εμφανίζονται.

Β.6 ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

Η Αναλογιστική Λειτουργία που έχει συστήσει ο Συνεταιρισμός αποτελείται από στελέχη με την δέουσα επαγγελματική κατάρτιση, που δεν έχουν ευθύνη για θέματα της καθημερινής διοίκησης και είναι απαλλαγμένα από τις εργασίες, τις δραστηριότητες και τις αποφάσεις τις οποίες αξιολογούν, παρακολουθούν και διατυπώνουν εισηγήσεις, ώστε να μην υπονομεύεται η ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα τους

Η Α.Λ. ως Βασική λειτουργία έχει σκοπό να συνδράμει στη χρηστή και συνετή διοίκηση και διαχείριση του Συνεταιρισμού σύμφωνα με τις αρχές που περιγράφονται στο Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής 'Πλαίσιο'). Η Α.Λ. ενισχύει την θέση του Συνεταιρισμού σε σχέση με τα ακόλουθα:

- την πρόβλεψη της επάρκειας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων- τεχνικών προβλέψεων,
- τη διαμόρφωση της πολιτικής ανάληψης (αντ)ασφαλιστικών κινδύνων και ,
- την ορθή τιμολόγηση των ασφαλιστικών προϊόντων για την κάλυψη των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και την εξασφάλιση της Φερεγγυότητας της επιχείρησης,
- τον επιχειρηματικό σχεδιασμό και στρατηγική
- την υιοθέτηση της κατάλληλης αντασφαλιστικής πολιτικής
- την διασφάλιση της ποιότητας των δεδομένων του Συνεταιρισμού στα θέματα της αρμοδιότητάς της

Σύνθεση: Η Α.Λ. στελεχώνεται, σύμφωνα με τις ανάγκες του Συνεταιρισμού καθώς και του μεγέθους και της φύσης των δραστηριοτήτων του, από προσωπικό που αξιολογείται από το Γ.Δ. και διορίζεται από το Δ.Σ.. Η Α.Λ. αποτελείται από τον υπεύθυνο που μαζί με τα υπόλοιπα στελέχη της δεν υπάγεται ιεραρχικά σε άλλη μονάδα ή διεύθυνση του Συνεταιρισμού.

Ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα:. Ο υπεύθυνος της λειτουργίας έχει άμεση πρόσβαση και τακτική επικοινωνία με το Δ.Σ. είτε άμεσα είτε μέσω της Γ.Δ. Τα στελέχη της Α.Λ. για την διαφύλαξη της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας τους είναι απαλλαγμένοι από την διενέργεια εργασιών συγκεκριμένων λειτουργιών για τις οποίες ήταν οι ίδιοι υπεύθυνοι κατά το παρελθόν.

Σύγκρουση συμφερόντων και ασυμβίβαστο ρόλων: Τα στελέχη της λειτουργίας δεν θα πρέπει να έχουν κανενός είδους άμεσο ή έμμεσο ίδιο συμφέρον από αυτήν ώστε να διατηρούν την αντικειμενικότητά τους και ανεξαρτησία τους, ενώ υπόκεινται και στην ισχύουσα πολιτική του συνεταιρισμού.

Καταλληλότητα και Αξιοπιστία: Κάθε στέλεχος της Α.Λ. ικανοποιεί τις απαιτήσεις ως προς τις γνώσεις, θεωρητικές και πρακτικές, την εμπειρία και την αξιοπιστία όπως καθορίζονται στην πιο πρόσφατη σχετική Πολιτική. Τα στελέχη της Α.Λ. πρέπει να κατέχουν ή να αποκτήσουν τις γνώσεις, τις δεξιότητες και τις λοιπές ικανότητες που απαιτούνται για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών της (επαγγελματική επάρκεια)

Κώδικας ηθικής και συμπεριφοράς: Τα στελέχη της λειτουργίας δηλώνουν ότι αποδέχονται τον εταιρικό Κώδικα ηθικής και συμπεριφοράς και κυρίως δε, συνεργάζονται για τη δήλωση και περαιτέρω εξέταση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων σε συνεχή βάση

Κώδικας Δεοντολογίας : Τα στελέχη της λειτουργίας έχουν ευθύνη, ο καθένας ξεχωριστά αλλά και ως σύνολο υπό την επίβλεψη του υπεύθυνου, να επιδεικνύουν συμμόρφωση με τον κώδικα συμπεριφοράς του Συνεταιρισμού. Αναμένεται να εφαρμόζουν και να υπερασπίζουν τις αρχές της ακεραιότητας αντικειμενικότητας, εμπιστευτικότητας, επάρκειας καθώς και τους κανόνες συμπεριφοράς που δίνουν κατευθυντήριες γραμμές για την ερμηνεία των αρχών αυτών

Εύρος πρόσβασης σε στοιχεία: Η Α.Λ. για την βέλτιστη εξυπηρέτηση της αποστολής της έχει πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και μονάδες, καθώς και σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες του Συνεταιρισμού που αφορούν τις αρμοδιότητές της. Στο πλαίσιο αυτό οι λειτουργοί της οφείλουν να κατανοούν και να συμμορφώνονται σύμφωνα με τους νόμους σχετικά με τη χρήση προσωπικών δεδομένων τόσο στις περιοχές δικαιοδοσίας τους όσο και στις περιοχές δικαιοδοσίας του Συνεταιρισμού

Οι αρμοδιότητες της αναλογιστικής λειτουργίας όπως αυτές περιγράφονται και στον κανονισμό λειτουργίας της, είναι οι ακόλουθες:

- ευθύνη για τον υπολογισμό και τον έλεγχο της επάρκειας των Τεχνικών Προβλέψεων – Ασφαλιστικών Αποθεμάτων με βάση τις εκάστοτε απαιτήσεις των εφαρμοστέων Ελληνικών & Διεθνών λογιστικών προτύπων και πλαισίου Φερεγγυότητας ,
- ταξινόμηση των κινδύνους στους αντίστοιχους κλάδους ασφάλισης,
- έλεγχος της καταλληλότητας των μεθόδων και των υποκείμενων υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται, καθώς και των παραδοχών που υιοθετούνται κατά τον υπολογισμό των Τεχνικών προβλέψεων,
- αξιολόγηση της αξιοπιστίας, επάρκειας και καταλληλότητας των δεδομένων που λαμβάνονται υπόψιν στον υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων και σύνταξη αναλυτικής έκθεσης ενημέρωσης στη Γενική Διεύθυνση και τη Διοίκηση,
- αξιολόγηση και γνωμοδότηση για τη διαμόρφωση της πολιτικής ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων,
- συμμετοχή στην κατάρτιση του επιχειρηματικού σχεδίου ,
- γνωμοδότηση σε θέματα στρατηγικής, συμπεριλαμβάνοντας θέματα συγχωνεύσεων, εξαγορών, επέκτασης εργασιών, χρηματοδότησης,
- σύνταξη και υποβολή περιοδικών αναφορών στο Δ.Σ. είτε άμεσα, είτε μέσω της Γ.Δ καθώς και των προβλεπόμενων αναφορών σε εξωτερικούς φορείς (εποπτικές και φορολογικές αρχές).

Β.7 ΕΞΩΤΕΡΙΚΗ ΑΝΑΘΕΣΗ

Β.7.1 Περιγραφή πολιτικής

Ενότητα	Περίληψη
1. Εισαγωγή 1.1 Γενικές πληροφορίες 1.2 Σκοπός και δήλωση στόχων 1.3 Πεδίο εφαρμογής 1.3.1 Μεταβατική Περίοδος	Αναλύονται ο σκοπός και οι στόχοι έτσι ώστε να τεκμηριώνεται ο τρόπος υλοποίησης της επιχειρηματικής στρατηγικής και συνακόλουθα, η διασύνδεσή της με τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων. Τα πρότυπα που υιοθετούνται συμμορφώνονται με το νομο-κανονιστικό πλαίσιο και βρίσκονται σε πλήρη εναρμόνιση με το σύνολο των πολιτικών που έχουν αναπτυχθεί. Η πολιτική εγκρίθηκε από το Δ.Σ. τον Δεκέμβριο 2015 και αναλύεται ο τρόπος προσαρμογής υφιστάμενων συμβάσεων με τους παρόχους προγενέστερα της εφαρμογής της.

1.4	Πρόγραμμα μη συμμόρφωσης		
2.	Ορισμοί		
3.	Αρμοδιότητες και Έλεγχος	Μελών του Δ.Σ., Μελών Ε.Ε.Ε., Γενικού Διευθυντή, Εσωτερικού Ελέγχου, Νομικής Υπηρεσίας, Ασφάλειας Πληροφοριών & Συστημάτων, Διευθυντών, Γραμματείας διοίκησης, Δικτύου Συνεργατών Ασφαλιστικών Εργασιών	
		Διαχείρισης Κινδύνων (**Ιδιοκτήτης**)	Έχει γίνει σαφής διάκριση προκειμένου σε περίπτωση που ο Συνεταιρισμός αποφασίσει είτε να αναθέσει εξωτερικά μία από τις δύο λειτουργίες είτε να τις διαχωρίσει εσωτερικά να υπάρχει ομαλή συνέχεια της εφαρμογής της πολιτικής.
		Κανονιστικής Συμμόρφωσης	
4.	Αξιολόγηση σημαντικότητας	Γενική αρχή	Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων είναι διαβαθμισμένο θέτοντας διαφορετικές προϋποθέσεις ανάλογα με την κρισιμότητα της δραστηριότητας που ανατίθεται σε εξωτερικό πάροχο. Οι συμβάσεις εξωτερικής ανάθεσης που κρίνονται σημαντικές υπόκεινται σε όλες τις απαιτήσεις που περιγράφονται στην *Ενότητα 5*, εκτός και αν μπορεί να αποδειχτεί ότι κάποια ή κάποιες προϋποθέσεις δεν είναι κατάλληλες και εφαρμόσιμες για την συγκεκριμένη σύμβαση.
		Επίπεδο σημαντικότητας	Το επίπεδο σημαντικότητας για την σύμβαση της εξωτερικής ανάθεσης δραστηριότητας εξαρτάται από τον βαθμό που η ανάθεση αυτής της δραστηριότητας θα έχει σημαντική επίπτωση – ποιοτική ή/και ποσοτική – στην εκτέλεση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και την εκπλήρωση των εποπτικών υποχρεώσεων του Συνεταιρισμού.
		Παράγοντες	Η ενδεχόμενη επίπτωση στην χρηματοοικονομική θέση, στην φήμη και στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του Συνεταιρισμού και κυρίως, σε περιπτώσεις όπου ο πάροχος αποτύχει να ανταπεξέλθει για ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα· Η ικανότητα του Συνεταιρισμού να διατηρήσει το σύστημα δικλείδων ασφαλείας που εφαρμόζει και να ικανοποιεί τις εποπτικές απαιτήσεις κυρίως σε περιπτώσεις όπου ο πάροχος αντιμετωπίσει προβλήματα στην εκτέλεση της δραστηριότητας· Το κόστος ανάθεσης της δραστηριότητας, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων της σύναψης σύμβασης· Ο βαθμός δυσκολίας και ο χρόνος που απαιτείται για την εύρεση εναλλακτικού παρόχου ή για την άσκηση της δραστηριότητας απευθείας από τον Συνεταιρισμό· Οι ενδεχόμενες επιπτώσεις που θα επιφέρει στην επιχειρηματική λειτουργία του Συνεταιρισμού η ανάθεση πολλαπλών δραστηριοτήτων σε έναν μεμονωμένο πάροχο.
4.1	Υποχρεωτική εξωτερική ανάθεση	Εξωτερικός Ελεγκτής Οικονομικών Καταστάσεων	Για την ανάθεση της δραστηριότητας δεν εφαρμόζεται η παρούσα
		Αποτροπή Σύγκρουσης Συμφερόντων	Αναλύονται οι προϋποθέσεις και το εύρος των υπηρεσιών που ο Συνεταιρισμός δύναται να αναθέσει στον εξωτερικό ελεγκτή αναφορικά με την αναλογιστική λειτουργία και τη λειτουργία εσωτερικού ελέγχου.
4.2	Διαδικασία αξιολόγησης σημαντικότητας	Τεκμηρίωση	Η αναφορά αυτή συντάσσεται από τον Γενικό Υπεύθυνο της προς εξωτερική ανάθεση δραστηριότητας, εγκρίνεται από το Γενικό Διευθυντή και επεξηγεί επαρκώς τα ακόλουθα ερωτήματα: Για ποιον(-ους) λόγο(-ους) θα πρέπει να ανατεθεί εξωτερικά ένα μέρος ή ολόκληρη η λειτουργία; Σε τι βαθμό σχετίζεται η λειτουργία αυτή με την βασική επιχειρηματική δραστηριότητα του Συνεταιρισμού και πως θα εξυπηρετήσει την επιχειρηματική στρατηγική του; Ποια είναι η αναμενόμενη επίπτωση από την εξωτερική ανάθεση της λειτουργίας στα έσοδα, στην Φερεγγυότητα, στην ρευστότητα, στην χρηματοδότηση, στο κεφαλαίο, στην φήμη, στην εσωτερική τεχνογνωσία και ικανότητα, στην αξία της εταιρικής ταυτότητας ή στο σύστημα των εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας; Ποιος είναι ο βαθμός συγκέντρωσης του Συνεταιρισμού σε έναν μεμονωμένο πάροχο; Η έκθεση του Συνεταιρισμού στον κίνδυνο από τον εξωπορισμό λειτουργιών αυξάνεται με την ανάθεση πολλαπλών δραστηριοτήτων σε έναν μεμονωμένο πάροχο; Αιτιολογείστε. Ποιο είναι το αναμενόμενο κόστος για την εξωτερική ανάθεση; Τι ποσοστό του προϋπολογισμού εξόδων (Διεύθυνσης και Συνολικών) αντιπροσωπεύει; Ποια είναι η αναμενόμενη χρονική διάρκεια της σύμβασης; Εάν ο εξωτερικός πάροχος αποτύχει να ανταπεξέλθει στην εκτέλεση της λειτουργίας για ένα συγκεκριμένο χρονικό διάστημα τότε: i. Ποια είναι η αναμενόμενη επίπτωση στους ασφαλισμένους ή τους δικαιούχους αποζημίωσης;

			ii. Ποια είναι η αναμενόμενη επίπτωση στην φήμη του Συνεταιρισμού; iii. Θα επηρεάσει σε σημαντικό βαθμό την ικανότητα του Συνεταιρισμού να ανταποκριθεί στις νομικές, εποπτικές και κανονιστικές υποχρεώσεις του; Η επίδραση στο προφίλ κινδύνων του Συνεταιρισμού κρίνεται σημαντική; iv. Ο Συνεταιρισμός εξακολουθεί να έχει τη δυνατότητα αντικατάστασης με άλλον πάροχο; Σε πόσο χρονικό διάστημα αναμένεται να γίνει αυτό και ποια είναι τα σχετικά κόστη;
4.3	Διαδικασία υποβολής προσφορών	Σκοπός	Η διαδικασία αυτή αποσκοπεί στην κατάρτιση ενός καταλόγου (short list) με τους υποψήφιους παρόχους υπηρεσιών.
		Στάδια	**1ο:** Τον καθορισμό των υπηρεσιών σχετικά με τις σημαντικές λειτουργίες που ο Συνεταιρισμός επιθυμεί να αναθέσει σε πάροχο σύμφωνα με τα αποτελέσματα της Ενότητας 4.2. **2ο** (*προαιρετικό*)**:** Τον διορισμό του εξωτερικού αναδόχου της διεκπεραίωσης της διαδικασίας υποβολής προσφορών σε εξωτερικό ανάδοχο, σε περίπτωση που προκύψει η ανάγκη. **3ο:** Τον καθορισμό των κριτηρίων και τη διαδικασία αξιολόγησης για την επιλογή του παρόχου. **4ο:** Την αξιολόγηση της αναγκαιότητας της σύνταξης ενός προσχεδίου της σύμβασης για την εξωτερική ανάθεση (*προαιρετικό*) καθώς και, η προετοιμασία της Πρόσκλησης Ενδιαφέροντος (Request for Tender). **5ο:** Την οριστικοποίηση της Πρόσκλησης Ενδιαφέροντος, και όπου απαιτείται, του προσχεδίου της σύμβασης για την εξωτερική ανάθεση και της αποστολής προς όλους τους δυνητικούς παρόχους. **6ο:** Τη συγκέντρωση των προσφορών, την αξιολόγησή τους και την κατάρτιση του καταλόγου.
		Ολοκλήρωση	Οι προσφορές που υποβάλλονται αξιολογούνται από τον αρμόδιο Γενικό Υπεύθυνο με κριτήριο την ικανοποίηση των σημαντικών απαιτήσεων που έχουν ήδη οριστεί και το κόστος παροχής της υπηρεσίας με σκοπό οι υποψήφιοι πάροχοι να μην ξεπερνούν σε αριθμό τους τρεις (3). Για την σύνταξη του καταλόγου αυτού, εάν χρειάζεται περαιτέρω διερεύνηση, π.χ. διεξαγωγή συνεντεύξεων ή επιτόπιες συναντήσεις, αποφασίζεται από τον Διευθυντή ή τον Υπεύθυνο της λειτουργίας. Η σχετική λίστα υποβάλλεται στον Γενικό Διευθυντή για έγκριση προκειμένου να αρχίσει η διαδικασία έρευνας προ-συμβατικής δέουσας επιμέλειας.
5.	Πρόγραμμα Διαχείρισης Κινδύνων		
5.1	Διαδικασία Ειδικού Ελέγχου (due diligence)	Βαθμός ικανοποίησης ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων	Κατά πόσο ο πάροχος έχει τους απαραίτητους χρηματοοικονομικούς πόρους για την παροχή της υπηρεσίας εξετάζοντας τις ελεγμένες Οικονομικές Καταστάσεις της τελευταίας τριετίας ή σε περίπτωση φυσικών προσώπων, τα απαραίτητα δικαιολογητικά που να αποδεικνύουν την οικονομική ευρωστία (π.χ. πιστοποιητικό μη πτώχευσης, κτλ.). Κατά πόσο ο πάροχος έχει τις απαραίτητες τεχνικές υποδομές για την παροχή της υπηρεσίας εξετάζοντας τα συστήματα που διαθέτει ως προς την ικανότητα να ενσωματώνει νέα, να τα αναβαθμίζει ή να τα τροποποιεί. Για το σκοπό αυτό, ο πάροχος πρέπει να παρέχει στον Συνεταιρισμό πληροφορίες με την αναλυτική παρουσίαση των συστημάτων (αρχιτεκτονική, έγγραφα που να αποδεικνύουν τις αυτοματοποιημένες δικλείδες ασφαλείας, πολιτικές και διαδικασίες, κτλ.) καθώς και πληροφορίες για τις υπηρεσίες που λαμβάνει από άλλους παρόχους για τα συστήματα που πρόκειται να χρησιμοποιηθούν όπως αναφορές παρακολούθησης της απόδοσης του υπο-παρόχου. Κατά πόσο ο πάροχος διαθέτει καταρτισμένο και εξειδικευμένο προσωπικό για την παροχή της υπηρεσίας εξετάζοντας τα βιογραφικά σημειώματα των εμπλεκόμενων μερών, ζητώντας πρωτότυπα έγγραφα για την απόδειξη σημαντικών προσόντων ή απαραίτητων πιστοποιήσεων και διασταυρώνοντας σημαντικές πληροφορίες όπως π.χ. την πραγματική εγγραφή του μέρους στα αντίστοιχα επαγγελματικά μητρώα. Κατά πόσο ο πάροχος διαθέτει επαρκές σύστημα εσωτερικών δικλείδων ασφαλείας ζητώντας πληροφορίες από τον πάροχο σχετικά με αναφορές ελεγκτικών εργασιών που έχουν διενεργηθεί. Επιπρόσθετα, εξετάζεται η φήμη του παρόχου αναζητώντας πληροφορίες σχετικές με αιτιάσεις από άλλους πελάτες, αρνητικά σχόλια στον τύπο, εκκρεμείς ή καταδικαστικές αποφάσεις εις βάρους του που να έχουν εγερθεί λόγω της αναποτελεσματικότητας του συστήματος δικλείδων ασφαλείας (π.χ. δικαστικές διενέξεις λόγω μη συμμόρφωσης με την νομοθεσία περί Προστασίας Δεδομένων, αρνητικά σχόλια για την καθυστερημένη παράδοση ή την χαμηλή ποιότητα των υπηρεσιών, αποκλεισμός συνεργασίας από παρόχους/συνεργάτες, άλλες ασφαλιστικές επιχειρήσεις, εποπτικές αρχές, κτλ.). Κατά πόσο ο πάροχος διαθέτει αξιόλογη και συναφή εμπειρία σε σχέση με την συγκεκριμένη υπηρεσία ζητώντας σύντομη περιγραφή του πεδίου εργασιών που έχει ήδη εκτελέσει για παρόμοιες υπηρεσίες κατά την τελευταία το πολύ τετραετία. Επίσης, ενδέχεται να ζητηθεί η προσκόμιση συστατικών επιστολών από πελάτες ή συνεργάτες του παρόχου.

		Αρμοδιότητες	Κατά πόσο ο πάροχος διαθέτει σχέδιο επιχειρηματικής συνέχειας ζητώντας πληροφορίες σχετικά με τα αποτελέσματα των ελέγχων ανακτησιμότητας για την διασφάλιση της συνέχισης της παροχής της υπηρεσίας σε περίπτωση προβλημάτων ή ακραίων γεγονότων και την συχνότητα διεξαγωγής τους και ταυτόχρονα, την εξέταση της συμβατότητας με το αντίστοιχο σχέδιο του Συνεταιρισμού. Επιπρόσθετα, δύναται να ζητηθεί και αποδεικτικό ασφαλιστικής κάλυψης για τέτοιες περιπτώσεις εάν υπάρχει. Η διαδικασία διενεργείται από τον Γενικό Υπεύθυνο και η παραγόμενη αναφορά κοινοποιείται στον Γενικό Διευθυντή για να προ-εγκρίνει τους υποψήφιους παρόχους (έως δύο (2) παρόχους).
		Εξαιρετικές περιπτώσεις	**1η:** Σε περίπτωση που ο πάροχος δεν δύναται να προσκομίσει τα απαραίτητα στοιχεία που απαιτούνται λόγω νομικού κωλύματος (π.χ. τελεί υπό την εποπτεία κάποιου οργανισμού) τότε ο πάροχος πρέπει να προβαίνει στην προσκόμιση του επιβεβαιωτικού αυτού αποδεικτικού, να αναφέρει με ποιους τρόπους από το εκάστοτε ρυθμιστικό πλαίσιο καλύπτονται οι απαιτήσεις του Συνεταιρισμού (π.χ. παραπομπή σε συγκεκριμένα άρθρα) καθώς και το χρονικό διάστημα που υπόκειται σε αυτούς τους περιορισμούς το οποίο θα πρέπει να υπερβαίνει την διετία. **2η:** Σε περίπτωση που ο πάροχος διατηρεί σχέση συνεργασίας με τον Συνεταιρισμό για άλλη δραστηριότητα, τότε οι παραπάνω πληροφορίες δύναται είτε να καλύπτονται είτε να συμπληρώνονται από τις σχετικές αναφορές που έχουν παραχθεί εσωτερικά.
5.1.1	Διαδικασία αξιολόγησης κινδύνων και εσωτερικός έλεγχος	Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων & Κανονιστικής Συμμόρφωσης	**Αξιολόγηση** Κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης, π.χ. ενδεχόμενη μη επαρκή συμμόρφωση με την νομοθεσία περί Προστασίας Δεδομένων, το εποπτικό πλαίσιο για την Φερεγγυότητα ΙΙ, άλλες πολιτικές του Συνεταιρισμού που περιλαμβάνονται στο πεδίο εργασιών της, κτλ. Νομικός Κίνδυνος, π.χ. ενδεχόμενη επιβολή προστίμων και κυρώσεων από την εποπτική αρχή ή την εξωδικαστική επίλυση μέσω αποζημιώσεων λόγω αστοχιών του παρόχου. Λειτουργικός κίνδυνος, π.χ. ενδεχόμενη αποτυχία συστημάτων, απάτη, ανεπαρκής οικονομική δυνατότητα του παρόχου για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του ή για την αποκατάσταση του προβλήματος, κτλ. Κίνδυνος φήμης: π.χ. χαμηλό επίπεδο ποιότητας παρεχόμενης υπηρεσίας, αλληλεπίδραση με τους πελάτες του Συνεταιρισμού που δεν είναι συνεπής με τα γενικότερα πρότυπα εξυπηρέτησης του Συνεταιρισμού, κτλ. Κίνδυνος στρατηγικής εξόδου: π.χ. ανεπαρκής ενσωμάτωση ή αποτυχία απόκτησης της τεχνογνωσίας εσωτερικά με αποτέλεσμα η έγκαιρη διακοπή της σύμβασης να καθίσταται απαγορευτική από πλευράς κόστους, κτλ. Κίνδυνος συμβάσεων: π.χ. ο βαθμός ικανότητας του Συνεταιρισμού να θέσει σε ισχύ ρήτρες ή ειδικούς όρους στην σύμβαση. Γεωπολιτικός κίνδυνος: π.χ. πολιτική αστάθεια ή μεταβαλλόμενο νομικό πλαίσιο στην χώρα του παρόχου, κτλ. Στρατηγικός κίνδυνος: π.χ. ο πάροχος να εκτελεί τα καθήκοντά του με τρόπο που να μην είναι συνεπής με τους στόχους της επιχειρηματικής στρατηγικής του Συνεταιρισμού, κτλ. Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου: π.χ. ακατάλληλη αξιολόγηση ανάληψης κινδύνων ή πιστοληπτικής ικανότητας, κτλ. Κίνδυνος συγκέντρωσης και συστημικός κίνδυνος: π.χ. αποτυχία άσκησης ελέγχου από μεμονωμένες ασφαλιστικές σε έναν πάροχο (π.χ. αναλογιστικών υπηρεσιών), με αποτέλεσμα ο ασφαλιστικός κλάδος να είναι εκτεθειμένος σημαντικά σε έναν μόνο πάροχο. **Αναφορά** Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης πρέπει να ενσωματώνονται στο γενικό προφίλ κινδύνων του Συνεταιρισμού ώστε να αξιολογείται ο βαθμός επίδρασης της εξωτερικής ανάθεσης και ο τρόπος διαχείρισης των μεταβολών στο προφίλ σύμφωνα με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων με σαφή προσδιορισμό των τεχνικών μείωσης και δράσεων μετριασμού των κινδύνων.
		Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου	Η λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου επισκοπεί και συντάσσει αναφορά για την προτεινόμενη εξωτερική ανάθεση της σημαντικής λειτουργίας. Η αναφορά αυτή πρέπει κατ' ελάχιστον να περιλαμβάνει τα αποτελέσματα της αξιολόγησης σε θέματα όπως πληροφοριακών συστημάτων, ποιότητας και προστασίας δεδομένων, εσωτερικών και εξωτερικών πλαισίων δικλείδων ασφαλείας και σχεδίων επιχειρηματικής συνέχειας.
		Αρμοδιότητες	Οι αναφορές κοινοποιούνται στον Γενικό Διευθυντή και στο Διοικητικό Συμβούλιο (μέσω της Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου όπου προβλέπεται).

5.1.2		Έγκριση παρόχου	Το Διοικητικό Συμβούλιο επιλέγει και διορίζει τον πάροχο για την ανάθεση της σημαντικής λειτουργίας εξ ονόματος του Συνεταιρισμού. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να εκχωρήσει το δικαίωμα επιλογής του παρόχου σε κάποιο μέλος ή μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή στον Γενικό Διευθυντή είτε γενικά είτε κατά περίπτωση.
5.2	Σύμβαση	Γενικές αρχές	Οι συμβάσεις εξωτερικής ανάθεσης σημαντικών λειτουργιών: γίνονται γραπτώς και να αναφέρουν την ημερομηνία έναρξης της ισχύος της σύμβασης και εφόσον υφίσταται την ημερομηνία λήξης αυτής, αποτυπώνονται με σαφήνεια όλα τα σημεία που αφορούν και διέπουν τη συνεργασία αυτή. Η Νομική Υπηρεσία παρέχει τη διαβεβαίωση ότι οι όροι που αναγράφονται στη σύμβαση συμμορφώνονται με την κείμενη νομοθεσία.
5.2.1		Όροι και Προϋποθέσεις	Έχει αναπτυχθεί ένα σύνολο όρων και προϋποθέσεων το οποίο πρέπει να ενσωματώνεται επιπλέον στις συμβάσεις πέραν από τους συμβατικούς όρους που τις διέπουν. Ωστόσο, αναμένεται οι όροι και οι προϋποθέσεις να περιλαμβάνονται στο κείμενο της σύμβασης όπου αυτό είναι εφικτό λαμβάνοντας υπόψη την φύση της ανάθεσης της λειτουργίας και των ιδιαίτερων χαρακτηριστικών του κάθε παρόχου ξεχωριστά. **Η φύση και το εύρος της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με την λειτουργία που ανατίθεται:** π.χ. η συχνότητα, το περιεχόμενο και το μορφότυπο των παραδοτέων της υπηρεσίας που πρόκειται να παρέχει, η φυσική έδρα από όπου θα παρέχεται η υπηρεσία, κτλ. **Οι δείκτες παρακολούθησης της απόδοσης του παρόχου και αμοιβαίας αξιολόγησης της συνεργασίας:** π.χ. δείκτες ακρίβειας παράδοσης στοιχείων, δείκτες χρόνου απόκρισης σε διευκρινίσεις, δείκτες διαχείρισης κόστους, δείκτες αξιολόγησης συνεργασίας, κτλ. **Οι απαιτήσεις σχετικά με την παραγωγή αναφορών:** π.χ. η συχνότητα και ο τύπος των πληροφοριών που παρέχονται στον Συνεταιρισμό με σκοπό να είναι σε θέσει να αξιολογεί εσωτερικά την απόδοση του παρόχου σύμφωνα με το πρόγραμμα παρακολούθησης (Βλ. Ενότητα 5.5.3), οι διαδικασίες και οι προϋποθέσεις ώστε ο πάροχος να αναφέρει γεγονότα στον Συνεταιρισμό τα οποία ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά την εκτέλεση της δραστηριότητας που έχει αναλάβει, κτλ. **Τα πρότυπα διευθέτησης δικαστικών διαφορών:** π.χ. οι προϋποθέσεις σύμφωνα με τις οποίες ο πάροχος οφείλει να εξακολουθεί να παρέχει την υπηρεσία κατά την διάρκεια δικαστικής διένεξης και της επίλυσης των διαφορών, ο προσδιορισμός της κατά τόπο αρμοδιότητας και το εφαρμοστέου δίκαιου για την διευθέτηση των διαφορών. **Η αθέτηση υποχρεώσεων και η λύση της σύμβασης:** π.χ. η μη έγκαιρη παράδοση της υπηρεσίας για περισσότερες από τρεις (3) φορές συνιστά αθέτηση υποχρεώσεων δίνοντας την δυνατότητα στον Συνεταιρισμό να υπαναχωρήσει της σύμβασης, σε περίπτωση αθέτησης υποχρεώσεων ο Συνεταιρισμός έχει τη δυνατότητα να παρέμβει και να υιοθετηθούν οι λύσεις που προτείνει για το πρόβλημα που έχει προκύψει, σε περίπτωση λύσης της σύμβασης επιστρέφονται στον Συνεταιρισμό τα δεδομένα και οι πληροφορίες που του ανήκουν με τρόπο που θα του επιτρέπουν να διατηρήσει την συνέχιση των δραστηριοτήτων του χωρίς να επιβαρυνθεί με σημαντικά έξοδα, η περίπτωση εκκαθάρισης του Συνεταιρισμού δεν σημαίνει αθέτηση υποχρεώσεων και συνεπώς ο πάροχος δεν δύναται να λύσει τη σύμβαση και συνεχίζει απρόσκοπτα να παρέχει την υπηρεσία, κτλ. **Η κυριότητα και η προσβασιμότητα:** π.χ. ο προσδιορισμός της κυριότητας και της προσβασιμότητας μεταξύ του Συνεταιρισμού και του παρόχου σε δεδομένα, σε λογισμικό και συναφείς τεχνικές υποδομές, σε πνευματικά δικαιώματα, κτλ. **Το σχέδιο έκτακτης ανάγκης:** π.χ. ο προσδιορισμός από τον πάροχο δεικτών μέτρησης με σκοπό να διασφαλίζεται η απρόσκοπτη συνέχιση της παροχής της υπηρεσίας σε αντίξοες συνθήκες (φυσικές καταστροφές, κατάρρευση συστημάτων, κα.), ο προσδιορισμός της συχνότητας δοκιμών ανάκτησης των επιχειρηματικών λειτουργιών που συνδέονται με την παρεχόμενη υπηρεσία και η κοινοποίηση των αποτελεσμάτων στον Συνεταιρισμό, η έγκαιρη ενημέρωση του Συνεταιρισμού σε περιπτώσεις σημαντικών αλλαγών, κτλ. **Τα δικαιώματα ελέγχου:** π.χ. το δικαίωμα του Συνεταιρισμού για την διεξαγωγή ελεγκτικών εργασιών στον πάροχο είτε από τον εσωτερικό ελεγκτή του Συνεταιρισμού είτε διορίζοντας εξωτερικό ανεξάρτητο ελεγκτή, το δικαίωμα της Εποπτικής Αρχής για την διεξαγωγή ελεγκτικών δραστηριοτήτων στον πάροχο, της πρόσβασης στις αναφορές του εσωτερικού ελέγχου του παρόχου σε σχέση με την παρεχόμενη υπηρεσία, το δικαίωμα του Συνεταιρισμού να κοινοποιεί τις αναφορές του εσωτερικού ελέγχου σε σχέση με τον πάροχο στην Εποπτική Αρχή, κτλ.

			Η σύμβαση υπο-παρόχου: π.χ. το δικαίωμα του Συνεταιρισμού και της Εποπτικής Αρχής για την διεξαγωγή ελεγκτικών εργασιών στον υπο-πάροχο, η συμμόρφωση του υπο-παρόχου με τους νόμους περί Προστασίας Δεδομένων, κτλ. **Η εμπιστευτικότητα, η προστασία δεδομένων και ο διαχωρισμός των στοιχείων:** π.χ. ο από κοινού καθορισμός των ελάχιστων κανόνων και ο τρόπος αναθεώρησής τους που διασφαλίζουν την προστασία και την εμπιστευτικότητα των δεδομένων, ο καθορισμός του εύρους των εργασιών που εφαρμόζονται αυτοί οι κανόνες, ο ορισμός του υπεύθυνου στην περίπτωση παραβίασης των κανόνων (αποζημιώσεις σε τρίτους κτλ.), ο προσδιορισμός του τρόπου που ο πάροχος διασφαλίζει ότι τα δεδομένα ή οι πληροφορίες του Συνεταιρισμού που αφορούν την παρεχόμενη υπηρεσία διαχωρίζονται επαρκώς από αντίστοιχα που αφορούν τρίτους, κτλ. **Η τιμολόγηση:** π.χ. το αρχικό κόστος της παρεχόμενης υπηρεσίας, το κόστος επιπλέον επιβαρύνσεων, ο τρόπος πληρωμής, το κόστος τεχνικής υποστήριξης, κτλ. **Η ασφαλιστική κάλυψη:** π.χ. το δικαίωμα του Συνεταιρισμού να έχει πρόσβαση στους γενικούς όρους και προϋποθέσεις της ασφαλιστικής κάλυψης που αφορά την παρεχόμενη υπηρεσία, την ενημέρωση του Συνεταιρισμού σε περίπτωση αλλαγών στην ασφαλιστική κάλυψη, κτλ
5.2.2		Εκτέλεση	Αναλύονται οι εσωτερικές δικλείδες ασφαλείας σε περίπτωση ανανέωσης ή νέας σύμβασης ή προσαρτήματος σε υφιστάμενη. Η εκτέλεση των συμβάσεων γίνεται από τα εξουσιοδοτημένα πρόσωπα εκατέρωθεν και σε περίπτωση αδυναμίας προσέλευσής τους, απαιτείται η προσκόμιση της εξουσιοδότησης για τον νόμιμο εκπρόσωπό τους.
5.2.3		Τήρηση αρχείου	Τηρείται από τη Γραμματεία Διοίκησης.
5.3	Σχέδιο συνέχειας επιχειρηματικής δραστηριότητας και ανάκτησης λειτουργιών		
5.3.1	Στρατηγική Εξόδου	Στάδια	**1ο:** Ο Γενικός Υπεύθυνος ενημερώνει γραπτώς 40 ημέρες πριν από τη λήξη ή ανανέωση της σύμβασης τον Γενικό Διευθυντή σχετικά με την ανανέωση ή την καταγγελία της σύμβασης. Στην αναφορά αυτή θα πρέπει, μεταξύ άλλων, να περιγράφονται τα εξής: η ποιότητα της συνεργασίας με τον εκάστοτε πάροχο υπηρεσιών εξηγώντας αναλυτικά τα αποτελέσματα και τις επιδόσεις του, οι λόγοι για τους οποίους κρίνεται αναγκαία η ανανέωση ή η καταγγελία της σύμβασης, οι διαθέσιμοι εναλλακτικοί πάροχοι για την συγκεκριμένη λειτουργία. **2ο:** Ο Γενικός Διευθυντής ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο λαμβάνοντας υπόψη την έκθεση του εσωτερικού ελέγχου για τους εξωτερικούς παρόχους και τις συνθήκες που επικρατούν στο επιχειρηματικό περιβάλλον, αποφασίζει για την εξέλιξη της συνεργασίας 15 ημέρες πριν από την ημερομηνία λήξης ή ανανέωσης της σύμβασης.
5.3.2	Σχέδιο έκτακτης ανάγκης		Στην περίπτωση αποτυχίας της συνεργασίας ή στην περίπτωση που ο πάροχος υπηρεσιών δεν είναι σε θέση να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις, ο Συνεταιρισμός είναι σε θέση να καταγγείλει τη σύμβαση και να θέσει σε εφαρμογή το σχέδιο έκτακτης ανάγκης που έχει εκπονήσει, το οποίο αφορά είτε την άμεση παρέμβασή του στην επιχειρησιακή οργάνωση του παρόχου που αφορά την δραστηριότητα είτε την εκ νέου ανάληψη της ανατεθείσας δραστηριότητας από τον Συνεταιρισμό ή την ανάθεσή της σε τρίτους ώστε να διασφαλιστεί η εύρυθμη λειτουργία της.
5.4	Παρακολούθηση και επισκόπηση του παρόχου		
5.4.1	Συχνότητα επισκόπησης συμβάσεων	Προκαθορισμένη	Οι συμβάσεις επισκοπούνται σε εξαμηνιαία βάση. Οι συμβάσεις χωρίς προκαθορισμένη ημερομηνία λύσης ή ανανέωσης, επισκοπούνται ετησίως.
		Αιτίες έκτακτης επισκόπησης	Οι περιστάσεις ενδέχεται να είναι: αστοχίες στην απόδοση του παρόχου που περιλαμβάνει την ποιότητα της υπηρεσίας και την τήρηση του χρόνου παράδοσής της, αλλαγές στο ανθρώπινο δυναμικό του παρόχου που επηρεάζει σημαντικά την υπηρεσία και περιλαμβάνονται οι αλλαγές σε συνεργασία με υπο-παρόχους, αλλαγές στο ιδιοκτησιακό καθεστώς του παρόχου οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τον τρόπο λειτουργίας του (π.χ. φιλοσοφία, αλλαγές στην στρατηγική του παρόχου, κ.ά.), αλλαγές στο νομοθετικό ή εποπτικό πλαίσιο, αλλαγές στην επιχειρηματική στρατηγική του Συνεταιρισμού.
5.4.2	Παρακολούθηση εφαρμογής συμβάσεων	Εσωτερικές διαδικασίες για την εξασφάλιση ωφελειών	Οι διαδικασίες αυτές περιλαμβάνουν κατ' ελάχιστο τα ακόλουθα: την ενημέρωση του προσωπικού που εμπλέκεται στην διαδικασία της εξωτερικά ανατιθέμενης λειτουργίας σε σχέση με τις πολιτικές και διαδικασίες που πρέπει να εφαρμόζονται και τις απαιτήσεις της Πολιτικής,

			την ενημέρωση των πελάτων ή/και συνεργατών/παρόχων που εμπλέκονται με την συγκεκριμένη υπηρεσία σε περίπτωση λύσης της σύμβασης με τον συγκεκριμένο πάροχο και την ανακοίνωση της προτεινόμενης λύσης για την αντικατάστασή του,
		Διαδικασίες παρακολούθησης παρόχου	την εκπαίδευση του προσωπικού που εμπλέκεται στην διαδικασία της εξωτερικά ανατιθέμενης λειτουργίας σε σχέση με την κατάρτιση που απαιτείται για την παρακολούθηση της απόδοσης του παρόχου και της απόκτησης τεχνογνωσίας εσωτερικά. Οι διαδικασίες αυτές περιλαμβάνουν κατ' ελάχιστο τα ακόλουθα: τη διατήρηση της συχνότητας επικοινωνίας με τον πάροχο σε ικανοποιητικό επίπεδο (π.χ. καθημερινά, εβδομαδιαία, μηνιαία, κτλ.), τη διαδικασία για την παρακολούθηση της απόδοσης του παρόχου σύμφωνα με τα αναγραφόμενα στην σύμβαση, τη διαδικασία για την παρακολούθηση της απόδοσης του παρόχου σύμφωνα με τα εσωτερικά πρότυπα, εάν υπάρχουν και δεν περιλαμβάνονται στο σημείο ανωτέρω (π.χ. ετήσια αξιολόγηση της χρηματοοικονομικής κατάστασης του παρόχου, των τεχνικών υποδομών, της απόδοσης των υπο-παρόχων, KPIs κτλ.), τη διαδικασία για τον τρόπο διεξαγωγής συναντήσεων στις εγκαταστάσεις του παρόχου, όπου απαιτείται και είναι εφικτό.
		Αρμοδιότητα	Γενικός Υπεύθυνος εξωτερικά ανατεθειμένης λειτουργίας
5.4.3	Δημιουργία αρχείου συμβάσεων	Δημιουργία συγκεντρωτικού πίνακα	Ο πίνακας αυτός περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με την επωνυμία του παρόχου, την χώρα, από όπου παρέχεται η υπηρεσία, την ημερομηνία λήξης ή ανανέωσης της σύμβασης και το αναμενόμενο κόστος (ποσό σε €) της παρεχόμενης υπηρεσίας Ο πίνακας ανανεώνεται σε συνεχή βάση και κοινοποιείται περιοδικά στο Γενικό Διευθυντή, την Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου και τη λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων.
		Αρμοδιότητα	Γραμματεία Διοίκησης
5.5	Παραγωγή αναφορών		Διακρίνονται σε εσωτερικές και εξωτερικές, καθορίζονται οι συντάκτες και οι αποδέκτες καθώς και η συχνότητα παραγωγής τους.
-	Λοιπές		Υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις προς την Τράπεζα της Ελλάδας για έγκριση. Αναθεώρηση & Τήρηση αρχείου (Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων) Έγκριση & Επικαιροποίηση (Διοικητικό Συμβούλιο) Η Πολιτική υπόκειται στο εύρος εργασιών των λειτουργιών Κανονιστικής Συμμόρφωση και Εσωτερικού Ελέγχου.

Β.7.2 Εξωτερική Ανάθεση Κρίσιμων & Βασικών Λειτουργιών – Χώρα Δικαιοδοσίας Παρόχων

Εξωπορισμένες Δραστηριότητες κατά την περίοδο αναφοράς

Επιχειρηματική Δομή	Περιγραφή Δραστηριότητας	Χώρα
Αναλογιστική λειτουργία	Σύνολο αναλογιστικής λειτουργίας	Ελλάδα
Διεύθυνση Χρηματοοικονομικών εργασιών	Διαχείριση χρηματοοικονομικών συναλλαγών: διαδικασία υπολογισμού μισθοδοσίας	Ελλάδα
	Διαχείριση ακίνητης περιουσίας: εκτίμηση ακινήτων	Ελλάδα
	Διαχείριση ασφαλιστηρίων συμβολαίων: είσπραξη ασφαλίστρων	Ελλάδα
Τμήμα Μηχανογράφησης	Άδεια χρήσης ή/και ανανέωσης & Τεχνική υποστήριξη συστημάτων υπολογισμού κεφαλαιακών απαιτήσεων Φερεγγυότητας (Πυλώνες I & II)	Ισπανία
	Άδεια χρήσης & Τεχνική υποστήριξη συστημάτων παραγωγής μορφότυπου XBRL (Πυλώνας III)	Ινδία
	Άδεια χρήσης & Τεχνική υποστήριξη συστημάτων ηλεκτρονικού πρωτοκόλλου	Ελλάδα
	Άδειες χρήσης και Τεχνική υποστήριξη Ενιαίου Συστήματος Διαχείρισης Επιχειρησιακών πόρων, Ειδικά σχεδιασμένου για ολοκληρωμένη διαχείριση επιχειρήσεων του κλάδου ασφαλειών (ERP).	Ελλάδα

Β.8 ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Β.8.1 Αξιολόγηση μελών Δ.Σ. και Επιτροπών

Η διαδικασία της αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας της λειτουργίας του Δ.Σ. και των Επιτροπών του διενεργείται τουλάχιστον ετησίως από το Ε.Σ. το οποίο έχει τη δυνατότητα να υποστηριχθεί από εξωτερικούς εξειδικευμένους συμβούλους. Μεταξύ άλλων, πέρα από τα προβλεπόμενα στο Καταστατικό του Συνεταιρισμού η διαδικασία περιλαμβάνει:

Σε συλλογικό επίπεδο

- Την αυτό-αξιολόγηση των μελών αναφορικά με την αποτελεσματική λειτουργία του Δ.Σ., ιδιαίτερα δε, με θέματα που αφορούν την διαχείριση σημαντικών στρατηγικών και λειτουργικών κινδύνων και τον τρόπο εκτέλεσης των καθηκόντων τους και την αποτίμηση της συνεισφοράς του προγράμματος επιμόρφωσης.
- Την επισκόπηση και την ανάλυση των συμπερασμάτων της αξιολόγησης από το Μ.Σ.
- Την διερεύνηση τυχόν αστοχιών στη δομή και τη λειτουργία του Δ.Σ. και των Επιτροπών, τον προσδιορισμό των απαραίτητων διορθωτικών ενεργειών στα πεδία που αναγνωρίστηκαν και τον καθορισμό ανάλογα με τη σημαντικότητα των επιπτώσεων, των προτεραιοτήτων των δράσεων για τη βελτίωση των αδυναμιών κατά το επόμενο έτος από το Μ.Σ..
- Την παρακολούθηση από το Ε.Σ. της εξέλιξης του πλάνου εργασιών με την αρωγή της λειτουργίας της Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Το Δ.Σ. και τα μέλη των Επιτροπών δύναται να ζητήσουν τη συνδρομή στελεχών για τη διεκπεραίωση του πλάνου εργασιών.

Σε ατομικό επίπεδο

- Τη διεξαγωγή ατομικών συνεντεύξεων κάθε μέλους με την ταυτόχρονη παρουσία του Προέδρου του Δ.Σ. για την αξιολόγηση της συνεισφοράς των έτερων μελών στην αποτελεσματικότητα του Δ.Σ..
- Τη συμπλήρωση ερωτηματολογίου που περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη βαθμονόμηση σε κλίμακα της αξιολόγησης της συνεισφοράς των έτερων μελών κατά τη διάρκεια των συνεδριάσεων, κατά τον καθορισμό του στρατηγικού σχεδιασμού, την εντιμότητα που επιδεικνύουν κατά τη διαχείριση επαγγελματικών θεμάτων.
- Τα αποτελέσματα της ατομικής αξιολόγησης λαμβάνονται υπόψη κατά τη διαδικασία επιλογής υποψηφιοτήτων.

Γ. ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Γ.1 ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Η ανάληψη ασφαλιστικών κινδύνων εκθέτει το Συνεταιρισμό σε κινδύνους με διαφοροποιημένη επίπτωση οι οποίοι είναι εγγενείς με την κύρια δραστηριότητά του. Ως ασφαλιστικός ορίζεται ο κίνδυνος ο οποίος εκδηλώνεται ως ζημία ή δυσμενής μεταβολή στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων:

- που προκύπτει από διακυμάνσεις στον συγχρονισμό, τη συχνότητα και τη σοβαρότητα των ασφαλισμένων συμβάντων, και στον συγχρονισμό και στο ποσό διακανονισμού του ποσού των αποζημιώσεων (κίνδυνος ασφάλιστρου και τεχνικών προβλέψεων ασφάλισης ζημιών),
- που απορρέει από σημαντική αβεβαιότητα στις παραδοχές τιμολόγησης και δημιουργίας τεχνικών προβλέψεων, λόγω ακραίων ή έκτακτων συμβάντων (καταστροφικός κίνδυνος ασφάλισης ζημιών).

Η ανοχή στους κινδύνους από την ανάληψη ασφαλιστικών κινδύνων εξειδικεύεται σε ανώτατα και κατώτατα όρια (minimum and maximum limits) δυνητικής έκθεσης που αναπαρίστανται είτε με ποιοτικά στοιχεία είτε με αξία σε κίνδυνο (δηλαδή ποσά σε €) καθώς και περαιτέρω, σε σημεία ενεργοποίησης για τη λήψη δράσεων επαναφοράς (triggers) στα αποδεκτά επίπεδα. Η ανοχή στους κινδύνους από την ανάληψη ασφαλιστικών κινδύνων ανάλογα με την υπο-κατηγορία του κινδύνου ορίζεται σε ατομικό και σε συλλογικό επίπεδο ανάλογα με τη σημαντικότητα και την ομοιογένεια των κινδύνων. Επίσης, το μέτρο κινδύνου διαφοροποιείται κατά περίπτωση.

	Επίπεδο ορισμού ορίου		Όριο (Limit) – Μέτρο Κινδύνου	Σημείο ενεργοποίησης Trigger)
Κατηγορία κινδύνου	Ατομικό	Συνολικό		

Ασφαλιστικός κίνδυνος		●	Ορίζεται ως ποσό σε ευρώ της κεφαλαιακής απαίτησης (SCR–Non-life risk module).	Ορίζεται ως ποσοστό 20% απόκλισης από το όριο.
Κίνδυνος ασφαλίστρου και τεχνικών προβλέψεων	●	●	Αποτελεί μέρος του ασφαλιστικού κινδύνου. Ορίζεται ως ποσό σε ευρώ της συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης (SCR – Non-life risk module). Ορίζεται ξεχωριστά για κάθε κλάδο ασφάλισης, όμοια με παραπάνω.	Ορίζεται ως ποσοστό 20% απόκλισης από το όριο.
Καταστροφικός κίνδυνος	●	●	Αποτελεί μέρος του ασφαλιστικού κινδύνου. Εφαρμόζεται μόνο για τον Κλάδο 10. Ορίζεται ως ποσό σε ευρώ της συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης (SCR – Non-life risk module). Ορίζεται ξεχωριστά για κάθε κλάδο ασφάλισης, όμοια με παραπάνω.	Ορίζεται ως ποσοστό 20% απόκλισης από το όριο.

Το προφίλ κινδύνων από την ασφάλιση κινδύνων αναμένεται να κινείται διαχρονικά εντός των ορίων που αναφέρονται στον παραπάνω πίνακα. Σε περιπτώσεις αποκλίσεων, αναλαμβάνονται ενέργειες προκειμένου άμεσα, εντός δύο (2) μηνών, η έκθεση των κινδύνων να επανέλθει στα αποδεκτά επίπεδα. Για την παρακολούθηση των παραγόντων που μπορεί να πυροδοτήσουν την εμφάνιση των κινδύνων αυξάνοντας είτε τη σφοδρότητα είτε τη συχνότητα έχουν θεσπιστεί δείκτες παρακολούθησης και έγκαιρης προειδοποίησης (early warning system) έτσι ώστε το προφίλ κινδύνων να μην παρουσιάζει μεταβλητότητα, να μελετώνται οι γενεσιουργίες αιτίες και να υιοθετούνται οι κατάλληλες διορθωτικές ενέργειες ή/και δικλείδες ασφαλείας.

Το προφίλ κινδύνων από την ασφάλιση κινδύνων αναμένεται να κινείται διαχρονικά εντός αποδεκτών ορίων. Σε περιπτώσεις αποκλίσεων, αναλαμβάνονται ενέργειες προκειμένου άμεσα, εντός δύο (2) μηνών, η έκθεση των κινδύνων να επανέλθει στα αποδεκτά επίπεδα.

Για την παρακολούθηση των παραγόντων που μπορεί να πυροδοτήσουν την εμφάνιση των κινδύνων αυξάνοντας είτε τη σφοδρότητα είτε τη συχνότητα έχουν θεσπιστεί δείκτες παρακολούθησης και έγκαιρης προειδοποίησης (early warning system) έτσι ώστε το προφίλ κινδύνων να μην παρουσιάζει μεταβλητότητα, να μελετώνται οι γενεσιουργίες αιτίες και να υιοθετούνται οι κατάλληλες διορθωτικές ενέργειες ή/και δικλείδες ασφαλείας. Οι παράγοντες που έχουν αναγνωριστεί και προσεγγίζονται με αντίστοιχους δείκτες έγκαιρης προειδοποίησης οι οποίοι αποτελούνται από ποσοτικές μεταβλητές είναι: ασφάλιστρα, αποθέματα, στόλος, όριο ευθύνης, αντασφαλιστές, ιδία κράτηση.

Η μέτρηση για την κάθε υπο-κατηγορία του κινδύνου εκφράζεται σε όρους κεφαλαιακής επάρκειας σύμφωνα με τον τυποποιημένο μαθηματικό τύπο.

Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι για την περίοδο αναφοράς στους οποίου είναι εκτεθειμένος ο Συνεταιρισμός είναι:

Α. Κίνδυνος ασφάλιστρου και τεχνικών προβλέψεων ασφάλισης ζημιών καθώς αποτέλεσε τον δεύτερο μεγαλύτερο κίνδυνο σε όρους κεφαλαιακής απαίτησης Φερεγγυότητας και κυμαινόταν μεταξύ 17% (1η ημέρα εφαρμογής) και 27% των συνολικών αναγκών Φερεγγυότητας πριν από οποιαδήποτε διαφοροποίηση. Η διακύμανση οφείλεται σε αλλαγές που συνέβησαν στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των αποθεμάτων στο τέλος της περιόδου αναφοράς σε σχέση με τη συμμετοχή των αντασφαλιστών στο απόθεμα εκκρεμών ζημιών και στις απαιτήσεις από τις πληρωθείσες.

Β. Καταστροφικός κίνδυνος ασφάλισης ζημιών αποτέλεσε τον τρίτο σημαντικότερο κίνδυνο την 1η ημέρα εφαρμογής (10%) αλλά μειώθηκε σε 5% της συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης κατά το τέλος της περιόδου αναφοράς λόγω αλλαγής της στρατηγικής αντασφάλισης με ευνοϊκότερους όρους σχετικά με τα αντασφάλιστρα αποκατάστασης συμβάσεων.

Το αντασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο για τον κλάδο αστικής ευθύνης οχημάτων περιλαμβάνει αντασφαλιστικές συμβάσεις υπερβάλλοντος ζημίας ανά κίνδυνο και αποτελείται από τέσσερα (4) συνολικά επίπεδα με προτεραιότητα τις €300χιλ και όριο σύμβασης €100εκ. Συνολικά συμμετέχουν δέκα (10) αντασφαλιστές, εκ των οποίων οι εννέα (9) είναι εξωτερικού. Εκτός από το 1ο επίπεδο με όριο σύμβασης €1εκ. στο οποίο συμμετέχει 100% ένας μόνο αντασφαλιστής, στα λοιπά οποιοσδήποτε αντασφαλιστής συμμετέχει με ποσοστό μικρότερο από 35%.

Το αντασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο για τον κλάδο άλλων οχημάτων περιλαμβάνει αντασφαλιστικές συμβάσεις υπερβάλλοντος ζημίας ανά γεγονός και αποτελείται από δύο (2) συνολικά επίπεδα με προτεραιότητα τις €150χιλ και όριο σύμβασης €4εκ. Σε κάθε επίπεδο συμμετέχουν δύο (2) αντασφαλιστές εξωτερικού. Επίσης, περιλαμβάνονται

αναλογικές συμβάσεις σταθερού ποσοστού ανάλογα με τον κίνδυνο που εκχωρείται ανά κάλυψη στις οποίες συμμετέχουν δύο (2) αντασφαλιστές εξωτερικού.
Σε τριμηνιαία συχνότητα εκτός και αν οι περιστάσεις απαιτούν διαφορετικά, παρακολουθείται ο λόγος της κεφαλαιακής απαίτησης πριν την αφαίρεση της αντασφάλισης από τον κίνδυνο ασφαλίστρου και τεχνικών προβλέψεων προς την αντίστοιχη κεφαλαιακή απαίτηση μετά την αντασφάλιση λαμβάνοντας υπόψη την κεφαλαιακή απαίτηση από τον κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου τύπου Ι που αφορά τους αντασφαλιστές. Κατά την περίοδο αναφοράς, η απελευθέρωση κεφαλαίων από την αντασφάλιση για την προαναφερόμενη υπο-κατηγορία κινδύνου εκτιμήθηκε €600χιλ δηλαδή σχεδόν το 50% του κόστους.
Για την αποτίμηση της ευαισθησίας στον ασφαλιστικό κίνδυνο, χρησιμοποιήθηκε ο τυποποιημένος μαθηματικός τύπος, διενεργήθηκαν ακραία σενάρια καθώς υιοθετήθηκαν οι ακόλουθες παραδοχές με βάση την παρελθούσα ιστορικότητα:

- Αύξηση παραγωγής κατά 10 ποσοστιαίες μονάδες, ανάλογη αύξηση των αντασφαλίστρων και αντίστοιχος υπολογισμός αντασφαλίστρων αποκατάστασης συμβάσεων.
- Αύξηση δείκτη ζημιών κατά 1.4 φορές.
- Διανομή μερίσματος 15% των κερδών της χρήσης

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα του ακραίου σεναρίου η κεφαλαιακή απαίτηση Φερεγγυότητας για τη σχετική κατηγορία αυξήθηκε περίπου κατά 10%. Ωστόσο, ο συνολικός δείκτης Φερεγγυότητας διατηρείται σε επίπεδα που δεν παραβιάζουν το εσωτερικό όριο ανοχής (ως ποσοστό) που σηματοδοτεί την επαναξιολόγηση των υφιστάμενων δικλείδων ασφαλείας και ενδεχομένως την υιοθέτηση νέων.

Κατόπιν αξιολόγησης των ποιοτικών παραμέτρων που εμφανίστηκαν να έχουν σημαντική επίδραση στην εξέλιξη του ασφαλιστική κινδύνου, κατά την περίοδο αναφοράς ο Συνεταιρισμός προχώρησε στην καταγραφή και σταδιακή υιοθέτηση της Πολιτικής Ανάληψης Ασφαλιστικών Κινδύνων & Εκδόσεων, της Πολιτικής Αποθεματοποίησης & Διαχείρισης Αποζημιώσεων, της Πολιτικής Αντασφάλισης & του Εγχειριδίου ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων και εκδόσεων.

Γ.2 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΑΓΟΡΑΣ

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο προβλέπεται να υποστηρίζει τη χρηματοοικονομική σταθερότητα του Συνεταιρισμού ώστε να ανταποκρίνεται στις υποχρεώσεις που αναλαμβάνει ακόμα και σε έκτακτες περιστάσεις. Αυτό συνεπάγεται ότι, σε επείγουσες περιόδους, τα κεφάλαια που επενδύονται αναμένεται να συνεισφέρουν τους έκτακτους πόρους που απαιτούνται για την κάλυψη των λειτουργικών εξόδων, των αντασφαλίστρων και των αποζημιώσεων προς τους ασφαλισμένους και τους δικαιούχους αποζημίωσης. Τα επενδυμένα κεφάλαια δύναται, επίσης, να αποτελούν πηγή εισοδήματος για τη βελτίωση της οικονομικής θέσης του Συνεταιρισμού σε συνδυασμό με τη μερισματική πολιτική ως προς την ετήσια διανομή. Με αυτόν τον τρόπο, τα επενδυμένα κεφάλαια μπορούν, επίσης, να χρησιμοποιηθούν υποστηρικτικά για την ανάληψη επιχειρηματικών ευκαιριών συνεισφέροντας σημαντικά περιουσιακά στοιχεία ώστε να διασφαλίζεται ότι η αποστολή του Συνεταιρισμού είναι βιώσιμη και για το μέλλον.

Η διάθεση ανάληψης κινδύνων καθορίζει σε σημαντικό βαθμό την αναμενόμενη απόδοση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Η αλληλεξάρτηση των δύο εννοιών βασίζεται στο γεγονός της αμοιβαίας συνύπαρξής τους μέσω της αντίστροφης σχέσης που τις συνδέει. Ο Συνεταιρισμός ακολουθεί μια συντηρητική προσέγγιση στην ανάληψη κινδύνων που απορρέει από τη διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων. Οι σημαντικότερες πηγές κινδύνου κατηγοριοποιούνται ως ακολούθως:

- Αγοράς: Προκύπτει από διακυμάνσεις στο επίπεδο τιμών των προϊόντων στις αγορές επιτοκίων, συναλλάγματος, δεικτών, ομολόγων, μετοχών, και αγαθών.
- Πιστωτικός: Συνδέεται με την ικανότητα του αντισυμβαλλομένου ή εκδότη να ανταποκρίνεται στις συμβατικές υποχρεώσεις του έναντι του Συνεταιρισμού.
- Ρευστότητας: Αφορά τη δυνατότητα του Συνεταιρισμού να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε εκτάκτων.
- Λειτουργικός: Προκύπτει από την ανεπάρκεια ή την αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών ατόμων και συστημάτων ή εξωτερικών γεγονότων.

Το επίπεδο ανοχής κινδύνου ή διαφορετικά η προθυμία για συγκεκριμένο επίπεδο ανάληψης κινδύνου δύναται να διαφοροποιείται σε επιμέρους επενδυτικά χαρτοφυλάκια. Ο συνολικός, όμως, κίνδυνος βρίσκεται εντός των αποδεκτών

ορίων, ώστε να επιτυγχάνεται η συμμόρφωση (i) με το κανονιστικό και νομοθετικό πλαίσιο, ειδικότερα όσον αφορά την αποτύπωση του τρόπου εφαρμογής της αρχής του συνετού επενδυτή και ταυτόχρονα, (ii) με το επενδυτικό προφίλ του Συνεταιρισμού.

Κίνδυνος αγοράς:

Η ανάληψη κινδύνων αγοράς βασίζεται στη θεσμοθέτηση και εφαρμογή δομημένων ορίων χρηματοοικονομικής διαχειρίσεως, τα οποία ικανοποιούν τη διάθεση και ορίζουν τη δυνατότητα αναλήψεως κινδύνων αγοράς του Συνεταιρισμού. Απαραίτητη προϋπόθεση για την ανάληψη κινδύνων αγοράς μέσω χρηματοοικονομικών στοιχείων που εμπεριέχουν έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο είναι η εκ των προτέρων ύπαρξη και κατανομή εγκεκριμένων πιστωτικών ορίων σε επίπεδο συναλλαγής ή κατηγορίας επενδύσεων. Τα όρια περιέχουν σαφή και λεπτομερή προσδιορισμό αφενός των κανόνων που διέπουν τη διαχείριση των διαφόρων χαρτοφυλακίων και αφετέρου των ανωτάτων επιπέδων αναλήψεως κινδύνου και παύσεως ζημιογόνων δραστηριοτήτων. Η σύνθεση των χαρτοφυλακίων που εμπεριέχουν τυχόν έκθεση σε κίνδυνο αγοράς έχει ως ακολούθως:

- Συναλλαγών: περιλαμβάνει προϊόντα στην αγορά Συναλλάγματος, Χρηματαγοράς, Ομολόγων, Μετοχών.
- Διαθεσίμων προς Πώληση: περιλαμβάνει κυρίως προϊόντα στην αγορά Ομολόγων και διέπεται από την πρόθεση του Συνεταιρισμού να διατηρήσει το δικαίωμα επαναδιαπραγματεύσεως αυτών σε συνάρτηση με τις εκάστοτε συνθήκες της αγοράς.
- Διακρατούμενων έως τη Λήξη: αφορά κυρίως επενδυτικές θέσεις που ο Συνεταιρισμός έχει τη δυνατότητα και την πρόθεση για διακράτηση έως τη συμβατική λήξη τους.

Τα όρια χρηματοοικονομικής διαχειρίσεως αφορούν αποκλειστικά σε συναλλαγές που καταχωρούνται στο Χαρτοφυλάκιο Συναλλαγών και Διαθεσίμων προς Πώληση. Δεν υφίστανται όρια για το Χαρτοφυλάκιο Διακρατούμενων έως τη Λήξη καθότι οι επενδύσεις στο εν λόγω Χαρτοφυλάκιο εγκρίνονται αποκλειστικά κατά περίπτωση και μόνο από το Δ.Σ. του Συνεταιρισμού. Η επεξεργασία των ορίων χρηματοοικονομικής διαχειρίσεως χαρακτηρίζεται από καθορισμό των μεγεθών και δεικτών των διαφόρων χαρτοφυλακίων, ήτοι, του μέγιστου αρνητικού αποτελέσματος. Τα όρια επαναπροσδιορίζονται ετησίως ή οποιαδήποτε στιγμή επιβάλλεται από τις συνθήκες της αγοράς. Για τη μέτρηση του κινδύνου αγοράς του επενδυτικού χαρτοφυλακίου υιοθετείται ο τυποποιημένος μαθηματικός τύπος. Επίσης, σε τακτά χρονικά διαστήματα, ή όποτε οι συνθήκες στις αγορές χρήματος και κεφαλαίων το επιβάλλουν, πραγματοποιούνται έλεγχοι συμπεριφοράς των περιουσιακών στοιχείων σε ακραίες συνθήκες αγορών.

Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος (Βλ. Ενότητα Γ.3), που δημιουργείται από τις επενδυτικές δραστηριότητες του Συνεταιρισμού, ορίζεται ως ο κίνδυνος απώλειας του συνολικού ή μέρους του κεφαλαίου επένδυσης. Η ισοδυναμία κινδύνου επιτυγχάνεται μέσω της στάθμισης των σχετιζόμενων ορίων ανά προϊόν καταλήγοντας σε ένα μέγιστο δυνητικό πιστωτικό άνοιγμα ανά αντισυμβαλλόμενο. Οι σταθμίσεις ανά κατηγορία κινδύνου και χρηματοπιστωτικού μέσου υπολογίζονται με βάση τη διακύμανση των τιμών των υποκείμενων μέσων κατά το εκτιμώμενο δυσμενέστερο σενάριο εξελίξεως τους για τον Συνεταιρισμό. Για τον προσδιορισμό των κατάλληλων πιστωτικών ορίων λαμβάνονται υπόψη ποσοτικά και ποιοτικά στοιχεία, τα οποία δρουν συμπληρωματικά. Τα αποδεκτά επίπεδα πιστωτικού κινδύνου είναι συνάρτηση της κεφαλαιακής απαίτησης όπως υπολογίζεται από τον τυποποιημένο μαθηματικό τύπο, ανά κατηγορία στοιχείου ενεργητικού και του επενδυτικού σκοπού.

Κίνδυνος ρευστότητας

Η δυνατότητα του Συνεταιρισμού να διατηρεί επαρκή ρευστότητα για την εκπλήρωση των συναλλακτικών του υποχρεώσεων είτε προγραμματισμένων είτε εκτάκτων αποτελεί προτεραιότητα για την επιχειρηματική του συνέχεια (Βλ. Ενότητα Γ.4). Η διαδικασία επενδυτικών επιλογών και η διαχείριση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου λαμβάνουν υπόψη την τήρηση επαρκών ρευστών διαθεσίμων, προκειμένου ο Συνεταιρισμός να καλύψει τυχόν έκτακτες ανάγκες ή απροσδόκητες καταστάσεις έλλειψης ρευστότητας. Ρευστά διαθέσιμα νοούνται μετρητά σε καταθετικούς λογαριασμούς όψεως, προθεσμιακές καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και χρηματοπιστωτικά μέσα βραχυπρόθεσμης διάρκειας, επενδυτικής πιστοληπτικής διαβάθμισης άμεσης ρευστοποίησης χωρίς τυχόν επιβαρύνσεις. Για τον προσδιορισμό των επαρκών ρευστών διαθεσίμων υπολογίζεται σε τακτή βάση το επίπεδο αναντιστοιχίας μεταξύ ταμειακών εισροών και εκροών που προέρχονται, τόσο από τα περιουσιακά στοιχεία όσο και από τις υποχρεώσεις συμπεριλαμβανόμενων των αναμενόμενων ταμειακών ροών από την αντασφάλιση. Για τον καθορισμό του τελικού χαρτοφυλακίου

συνυπολογίζονται όλες οι παράμετροι που επηρεάζουν τον κίνδυνο ρευστότητας, έτσι ώστε το συνδυασμένο χαρτοφυλάκιο να μην χαρακτηρίζεται από μη αναγκαία ρευστά διαθέσιμα, εγκαταλείποντας έτσι πιθανές αποδόσεις.

Λειτουργικός κίνδυνος

Λειτουργικός κίνδυνος (Βλ. Ενότητα Γ.5) είναι ο κίνδυνος ζημιάς που προκύπτει λόγω της ανεπάρκειας ή της αποτυχίας εσωτερικών διαδικασιών, ατόμων και συστημάτων, ή λόγω εξωτερικών γεγονότων και περιλαμβάνει και τον νομικό κίνδυνο. Στα πλαίσια της επενδυτικής πολιτικής του Συνεταιρισμού έχουν θεσπιστεί διακριτοί και σαφείς ρόλοι των εμπλεκομένων μερών στην Πολιτική Διαχείρισης Επενδύσεων έτσι ώστε να εξασφαλίζεται η ομαλή, αποτελεσματική και ορθολογική διαχείριση των περιουσιακών στοιχείων. Ο Συνεταιρισμός επένδυσε σε υποδομές, συστήματα και μερίμνησε για την επιμόρφωση των στελεχών του αντίστοιχου τμήματος, έτσι ώστε να μετριαστούν τυχόν αστοχίες και ανεπάρκειες στις επενδυτικές δραστηριότητες. Επίσης, υιοθέτησε σαφές πλαίσιο διαχείρισης δεδομένων για την άμεση, έγκυρη και ασφαλή πληροφόρηση των ασκούντων επενδυτική δραστηριότητα.

Συνετή διαχείριση

Α. Καθορισμός περιορισμών

Τεχνικά Αποθέματα

Τα κριτήρια επιλογής και η κατανομή των επενδυμένων κεφαλαίων που προορίζονται για την κάλυψη των Τεχνικών Αποθεμάτων, όπως υπολογίζονται για τις Οικονομικές Καταστάσεις και τις αρχές του κανονιστικού πλαισίου για τη Φερεγγυότητα ΙΙ, καθορίζονται με γνώμονα τις ταμειακές εκροές (πληρωμές αποζημιώσεων) και τις ταμειακές εισροές (ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές) και την άμεση διαθεσιμότητα τους προς κάλυψη των ασφαλιστικών υποχρεώσεων.

Ρευστότητα

Η διαδικασία επενδυτικών επιλογών και η διαχείριση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου λαμβάνουν υπόψη την τήρηση επαρκών ρευστών διαθεσίμων δηλαδή, μετρητά σε καταθετικούς λογαριασμούς όψεως, προθεσμιακές καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα και χρηματοοικονομικά εργαλεία βραχυπρόθεσμης διάρκειας, προκειμένου ο Συνεταιρισμός να καλύψει τις συναλλακτικές του υποχρεώσεις είτε προγραμματισμένες είτε έκτακτες.

Χρονικός ορίζοντας

Ο χρονικός ορίζοντας του επενδυτικού χαρτοφυλακίου των ομολόγων είναι βραχυπρόθεσμος με ληκτότητα περίπου 5 χρόνια και ενώ των χρηματοροών των ασφαλιστικών υποχρεώσεων είναι το ήμισυ αυτής. Κατά την περίοδο αναφοράς, η χρονική αναντιστοιχία μεταξύ περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων παρατηρήθηκε στο 1ο έτος προβολής όπου αναμένεται η αποπληρωμή του 50% των τελικών αποζημιώσεων. Συνεπώς, η αναντιστοιχία αυτή εξετάζεται υπό το πρίσμα του κινδύνου ρευστότητας.

Φορολογία

Το οικονομικό αποτέλεσμα από τις συναλλαγές που προκύπτουν από το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο υπόκειται σε φορολόγηση σύμφωνα με τις διατάξεις του ελληνικού φορολογικού πλαισίου.

Αγορά Διαπραγμάτευσης

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αποτελείται από χρηματοοικονομικά εργαλεία που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά με εξαίρεση τα μετρητά.

Αποδεκτές κατηγορίες

Ταμειακά Ισοδύναμα (Cash Equivalents)

- Ρευστά διαθέσιμα (saving or bank accounts)
- Έντοκα γραμμάτια Δημοσίου/Κυβέρνησης (Treasury bills)

- Αποδεικτικά κατάθεσης (Certificate of Deposits)
- Εμπορικά γραμμάτια (Commercial Paper)
- Προϊόντα διαχείρισης διαθεσίμων (Money Market Funds)

Τιτλοποιημένο Χρέος (Fixed Income Securities)

- Ομόλογα κυβερνήσεων και οργανισμών, ημεδαπής κι αλλοδαπής (Government and Agency Bonds)
- Ομόλογα επιχειρήσεων, ημεδαπής κι αλλοδαπής (Corporate Bonds)

Μετοχικοί Τίτλοι (Equity Securities)

- Κοινές μετοχές, ημεδαπής κι αλλοδαπής (Ordinary Shares or Common Stocks)
- Προνομιούχες μετοχές, ημεδαπής (Preferred Stocks)

Αμοιβαία Κεφάλαια (Mutual Funds)

- Μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες
- Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια (ETFs)

Μη Αποδεκτές κατηγορίες

Οι μη Αποδεκτές κατηγορίες χρηματοοικονομικών μέσων περιλαμβάνουν αλλά δεν περιορίζονται μόνο στα ακόλουθα:

- Μειωμένης εξασφάλισης ομολογίες (Subordinated Bonds)
- Σύνθετες ομολογίες (Structured Notes)
- Τοποθετήσεις σε τιτλοποιήσεις (Asset Backed Securities)
- Παράγωγα προϊόντα

Β. Στρατηγική διαχείρισης της κατανομής του επενδυτικού χαρτοφυλακίου

Το Δ.Σ. αναγνωρίζει ότι προκύπτουν ευκαιρίες στην αγορά για την επένδυση σε χρηματοοικονομικά εργαλεία προσωρινά που ενδεχομένως να οδηγεί σε αποκλίσεις από τους στόχους της κατανομής του επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Για το λόγο αυτό, ως αποδεκτή στρατηγική υιοθετείται η τακτική κατανομή του επενδυτικού χαρτοφυλακίου (tactical asset allocation). Η στρατηγική αυτή επιτρέπει στους διαχειριστές του επενδυτικού χαρτοφυλακίου να βελτιώνουν την απόδοσή του αξιοποιώντας συχνά αναμενόμενες βραχυπρόθεσμες επενδυτικές ευκαιρίες που παρουσιάζονται στις χρηματαγορές, προσαρμόζοντας ανάλογα την κατανομή των επενδύσεων εντός των ορίων που έχουν καθοριστεί (ελάχιστη και μέγιστη έκθεση). Στη συνέχεια, οι διαχειριστές των επενδυμένων κεφαλαίων οφείλουν να ανακατανέμουν το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο σύμφωνα με τον αρχικό επενδυτικό στόχο εφόσον το επιθυμητό οικονομικό αποτέλεσμα έχει επιτευχθεί. Το χρονικό διάστημα προσαρμογής δεν υπερβαίνει τους τρεις (3) μήνες.

Κατά την περίοδο αναφοράς το προφίλ του επενδυτικού χαρτοφυλακίου διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

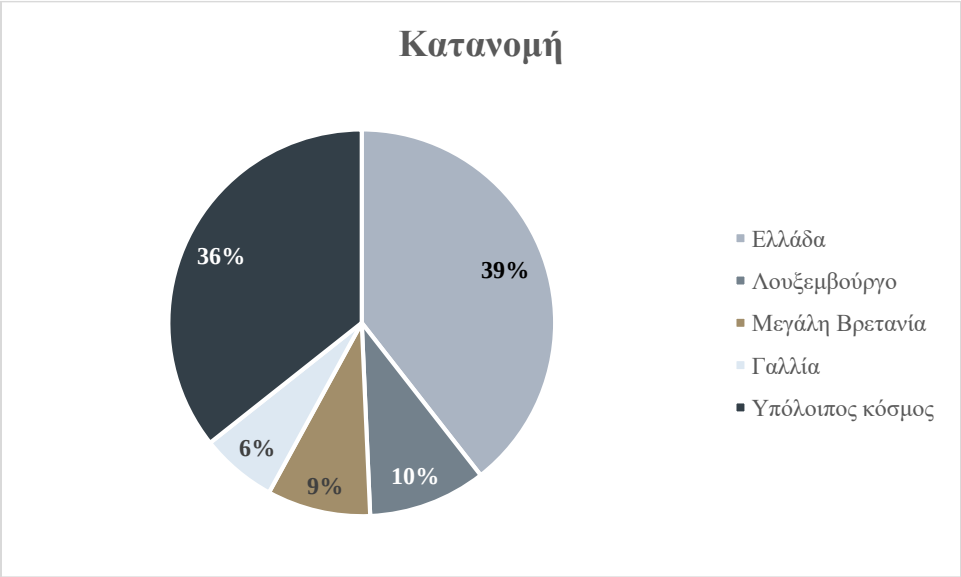
	Ανάγκες Φερεγγυότητας πριν από οποιαδήποτε διαφοροποίηση (%)		**Μεταβολή**
Κίνδυνος αγοράς	**2016**	**Πρώτη ημέρα εφαρμογής**	
Κίνδυνος επιτοκίων	8%	6%	+ 2%
Κίνδυνος μετοχών	4%	3%	+ 1%

Κίνδυνος ακινήτων	5%	4%	+ 1%
Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου	3%	2%	+ 1%
Κίνδυνος συγκέντρωσης	3%	2%	+ 1%
Συναλλαγματικός κίνδυνος	1%	1%	0%
Πιστωτικός κίνδυνος τύπου Ι	9%	6%	+ 3%
Συνολικές ανάγκες Φερεγγυότητας πριν από οποιαδήποτε διαφοροποίηση (%)	**33%**	**23%**	**+ 10%**

Κατά την περίοδο αναφοράς, οι σημαντικότερες αλλαγές που συνέβησαν στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο αφορούν την αύξηση της έκθεσης σε εταιρικά ομόλογα πιστοληπτικής διαβάθμισης ΑΑ & Α καθώς και σε ταμειακά διαθέσιμα σε ελληνικά τραπεζικά ιδρύματα.

Αναφορικά με τη συγκέντρωση κινδύνων, παρατηρήθηκαν τα ακόλουθα για το χαρτοφυλάκιο ομολόγων:

– Το 50% του συνολικού χαρτοφυλακίου είναι εκτεθειμένο σε δύο (2) χώρες, ειδικότερα 39% στην Ελλάδα και 10% στο Λουξεμβούργο. Λόγω των υφιστάμενων περιορισμών κίνησης κεφαλαίων η έκθεση στην Ελλάδα είναι αναμενόμενη και αναπόφευκτη.

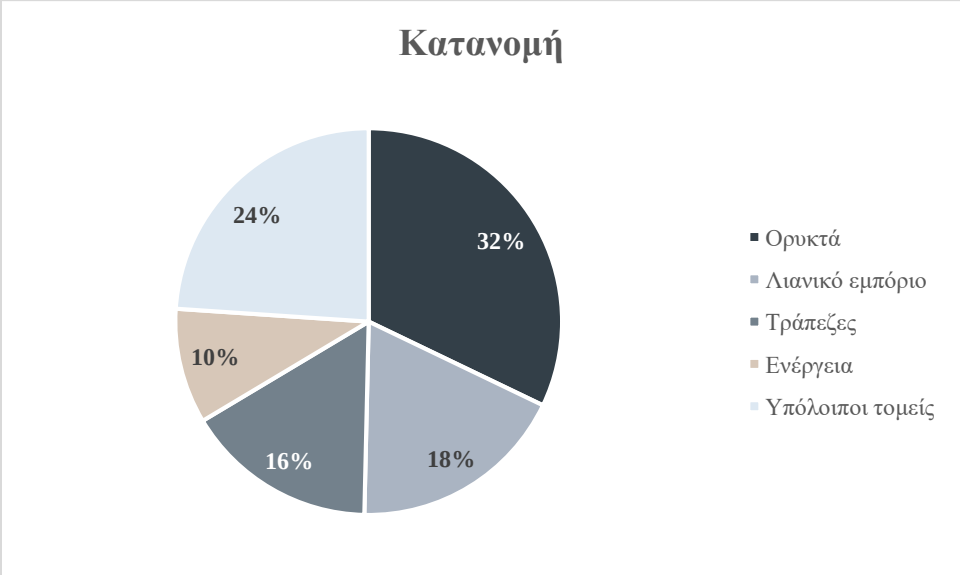


– Το 1/3 του συνολικού χαρτοφυλακίου έχει πιστοληπτική διαβάθμιση μικρότερη από CCC καθώς πρόκειται για εκδόσεις ομολόγων είτε ελληνικού κράτους είτε ελληνικών επιχειρήσεων. Το υπόλοιπο χαρτοφυλάκιο κατανέμεται κατά 25% και 40% στο εύρος των βαθμίδων Α και Β αντίστοιχα.

Χώρα	<CCC	A	AA	BB	BBB	B	Σύνολο
Αυστραλία		2%					**2%**
Αυστρία		1%					**1%**
Βέλγιο		2%					**2%**
Γαλλία		2%		2%	2%		**6%**

Γερμανία			2%		2%		**4%**
Γκέρνσεϊ					2%		**2%**
Ελλάδα	32%	7%					**39%**
Ιρλανδία				2%	2%		**4%**
Ισπανία				3%			**3%**
Κύπρος						4%	**4%**
Λουξεμβούργο		3%	4%			2%	**10%**
Μεγάλη Βρετανία	4%				2%	2%	**9%**
Ολλανδία					5%		**5%**
Πορτογαλία						5%	**5%**
Σλοβενία					2%		**2%**
Σύνολο	**36%**	**18%**	**7%**	**8%**	**18%**	**14%**	**100%**

– Το 2/3 του συνολικού χαρτοφυλακίου αποτελούν κρατικά ομόλογα εκ των οποίων τα μισά είναι ελληνικά κρατικά ομόλογα. Τα εταιρικά ομόλογα έχουν επενδυθεί σε εκδότες με κύρια δραστηριότητα στον τομέα των ορυκτών κατά το 1/3 και το υπόλοιπο 30% στον τομέα των τραπεζών και του λιανεμπορίου. Επίσης, από τους δεκαπέντε (15) συνολικά εκδότες εταιρικών ομολόγων μόνο σε τρεις (3) η συγκέντρωση υπερβαίνει τις €150χιλ. με πιστοληπτική διαβάθμιση στο εύρος της βαθμίδας Β.



Αναφορικά με τη συγκέντρωση κινδύνων στο χαρτοφυλάκιο των χρηματικών διαθεσίμων, το 70% είναι τοποθετημένο σε τράπεζα του εξωτερικού (Λουξεμβούργο) με πιστοληπτική διαβάθμιση BBB και το υπόλοιπο σε ελληνικές συστημικές τράπεζες.

Για την αποτίμηση της ευαισθησίας στον επενδυτικό κίνδυνο, χρησιμοποιήθηκε ο τυποποιημένος μαθηματικός τύπος, διενεργήθηκαν ακραία σενάρια καθώς υιοθετήθηκαν οι ακόλουθες παραδοχές με βάση την παρελθούσα ιστορικότητα:

– Διπλασιασμός της αναντιστοιχίας μεταξύ ενεργητικού παθητικού (duration mismatch)
– Αύξηση των χρηματοροών των ομολόγων κατά 50%

– Για τον καθορισμό των χρηματοροών των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων υιοθετήθηκαν τα αποτελέσματα ευαισθησίας που αναφέρονται στην αντίστοιχη ενότητα του ασφαλιστικού κινδύνου (Βλ. Ενότητα Γ.1)

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα του ακραίου σεναρίου η κεφαλαιακή απαίτηση Φερεγγυότητας για την υποκατηγορία του κινδύνου επιτοκίων αυξήθηκε περίπου κατά 50%. Ωστόσο, ο συνολικός δείκτης Φερεγγυότητας διατηρείται σε επίπεδα που δεν παραβιάζουν το εσωτερικό όριο ανοχής (ως ποσοστό) που σηματοδοτεί την επαναξιολόγηση των υφιστάμενων δικλείδων ασφαλείας και ενδεχομένως την υιοθέτηση νέων.

Κατόπιν αξιολόγησης των ποιοτικών παραμέτρων που εμφανίστηκαν να έχουν σημαντική επίδραση στην εξέλιξη του κινδύνου αγοράς, κατά την περίοδο αναφοράς ο Συνεταιρισμός προχώρησε στην καταγραφή και σταδιακή υιοθέτηση της Πολιτικής Διαχείρισης Επενδύσεων και της Πολιτικής Διαχείρισης Ρευστότητας.

Γ.3 ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Το ασφαλιστικό και το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο εκθέτει τον Συνεταιρισμό σε κινδύνους με διαφοροποιημένη επίπτωση οι οποίοι είναι εγγενείς με τις δραστηριότητές του.

Τύπος Ι

Α. Αντασφάλιση

Οι αντασφαλιστικές συμβάσεις εκτός από τεχνική μείωσης των ασφαλιστικών κινδύνων δύναται να εκθέσουν το Συνεταιρισμό σε κινδύνους με διαφοροποιημένη επίπτωση οι οποίοι είναι εγγενείς με τη χρήση της αντασφάλισης. Ο Συνεταιρισμός κατά την περίοδο αναφοράς ανέλαβε τους ακόλουθους κινδύνους:

– Τον υπολειπόμενο ασφαλιστικό κίνδυνο ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από τις αποκλίσεις μεταξύ των αναγκών για αντασφάλιση και της πραγματικής κάλυψης που προσφέρεται μέσα από τη σύμβαση και έχει ως αποτέλεσμα η ιδία κράτηση του Συνεταιρισμού να είναι μεγαλύτερη από την αναμενόμενη. Αξιολογήθηκε ως χαμηλός και επιπλέον έχουν υπογραφεί μόνο υποχρεωτικές συμβάσεις.
– Τον νομικό κίνδυνο ο οποίος εκδηλώνονται όταν οι όροι των αντασφαλιστικών συμβάσεων δεν ανταποκρίνονται επαρκώς στα συμφέροντα του Συνεταιρισμού ή όταν οι συμβάσεις δεν έχουν νομική εφαρμογή. Η επίπτωση αξιολογήθηκε ως μέτρια και για το λόγο αυτό προχώρησε σε αναθεώρηση της αντασφαλιστικής σύμβασης που αφορά τον κλάδο αστικής ευθύνης .
– Τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου ο οποίος προκύπτει από την ανικανότητα ή την ενδεχόμενη άρνηση των αντασφαλιστών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις που έχουν αναλάβει απέναντι στο Συνεταιρισμό. Η επίπτωση αξιολογήθηκε ως χαμηλή καθώς αποτιμήθηκε με τη χρήση του τυποποιημένου μαθηματικού τύπου και συμμετέχει στις συνολικές απαιτήσεις Φερεγγυότητας πριν από οποιαδήποτε διαφοροποίηση σε ποσοστό μόλις 2%. Συγκριτικά με την 1η μέρα εφαρμογής, η έκθεση μειώθηκε κατά 2/5 ενώ η κεφαλαιακή απαίτηση 20% καθώς επιδεινώθηκε η κεφαλαιακή επάρκεια ενός αντασφαλιστή με σημαντική έκθεση. Τα αποτελέσματα είναι τα ακόλουθα:

	Μέθοδος 1 βασισμένη στη ζημία σε περίπτωση αθέτησης (LGD) από πιστωτικά ανοίγματα σε μεμονωμένο πιστούχο ή αντισυμβαλλόμενο	**Μέθοδος 2 βασισμένη στη ζημία σε περίπτωση αθέτησης (LGD) από αντισυμβαλλόμενο**
% του συνόλου για αντασφάλιση	**20,48%**	**18,58%**
% του συνόλου για άλλες συμβάσεις μη	79,52%	81,42%

μετριασμού του κινδύνου

- Τον κίνδυνο ρευστότητας ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από τη χρονική υστέρηση μεταξύ της καταβολής της αποζημίωσης από τον Συνεταιρισμό προς τον ζημιωθέντα και της επανείσπραξης από τις αντασφαλιστικές απαιτήσεις. Η επίπτωση αξιολογήθηκε χαμηλή καθώς οι απαιτήσεις αποτελούν μόλις το 4% του ενεργητικού και το ¼ των συνολικών αποζημιώσεων.
- Τον λειτουργικό κίνδυνο ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από αστοχίες στις αντασφαλιστικές συμβάσεις ή από ανεπάρκεια τεχνολογικής και διαχειριστικής ικανότητας για τη συλλογή των απαραίτητων στοιχείων για την επικοινωνία με τους αντασφαλιστές ή τους αρμόδιους μεσίτες. Η επίπτωση αξιολογήθηκε μέτρια και γι' αυτό ο Συνεταιρισμός προέβη στην ανάπτυξη της σχετικής πολιτικής και τη λειτουργία τμήματος αντασφάλισης.
- Τον κίνδυνο συγκέντρωσης ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από την επιλογή αντασφαλιστών που προέρχονται από την ίδια χώρα ή ασκούν τις δραστηριότητες σε παρόμοιες γεωγραφικές περιοχές ή κλάδους. Παρατηρήθηκε ότι ο κίνδυνος είναι χαμηλός καθώς τουλάχιστον το 80% του αντασφαλιστικού χαρτοφυλακίου έχει υψηλή πιστοληπτική διαβάθμιση στο εύρος της κλίμακας Α και το 84% έχει εκχωρηθεί σε αντασφαλιστές του εξωτερικού με διεθνή παρουσία και δραστηριότητες σε όλους τους κλάδους.

Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας						
Έδρα αντασφαλιστή	**1**	**2**	**3**	**4**	**# Αντασφαλιστών**	**Ποσοστό συγκέντρωσης ανά χώρα**
Γαλλία	1				1	**8%**
Γερμανία	1				1	**8%**
Ελβετία	2	1			3	**25%**
Ελλάδα				1	1	**8%**
Ινδία		1			1	**8%**
Ιρλανδία		1			1	**8%**
Ισπανία		1			1	**8%**
Κύπρος		1			1	**8%**
Μεγάλη Βρετανία		1	1		2	**17%**
# Αντασφαλιστών	**4**	**6**	**1**	**1**	**12**	
Ποσοστό συγκέντρωσης ανά βαθμίδα	**34%**	**50%**	**8%**	**8%**		

Για την αποτίμηση της ευαισθησίας στον κίνδυνο έναντι των αντασφαλιστών, χρησιμοποιήθηκε ο τυποποιημένος μαθηματικός τύπος και υιοθετείται η υπόθεση ότι η συνολική πιστοληπτική ικανότητα του αντασφαλιστικού χαρτοφυλακίου επιδεινώνεται με αποτέλεσμα ο δείκτης μικτών προς καθαρών αποθεμάτων να διαμορφώνεται από 196% σε 152% που ισοδυναμεί με μείωση της συνολικής συμμετοχής των αντασφαλιστών κατά 30%. Σκοπός του σεναρίου είναι να εξεταστεί η ευπάθεια του Συνεταιρισμού απέναντι στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου τύπου Ι που επιφέρει μεταβολές στο συνολικό προφίλ κινδύνων.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα του σεναρίου ο δείκτης Φερεγγυότητας μειώθηκε κατά 11 ποσοστιαίες μονάδες καθώς τα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια μειώθηκαν κατά 4.5% ενώ οι κεφαλαιακές απαιτήσεις κατά 1.5% με σημαντικότερη μεταβολή στον ασφαλιστικό κίνδυνο καθώς αυξήθηκε κατά 4%. Ωστόσο, ο συνολικός δείκτης Φερεγγυότητας διατηρείται σε επίπεδα που δεν παραβιάζουν το εσωτερικό όριο ανοχής (ως ποσοστό) που σηματοδοτεί την επαναξιολόγηση των υφιστάμενων δικλείδων ασφαλείας και ενδεχομένως την υιοθέτηση νέων.

Τύπος Ι

Β. Ταμειακά διαθέσιμα σε χρηματοπιστωτικά ιδρύματα

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο εκθέτει τον Συνεταιρισμό σε κινδύνους με διαφοροποιημένη επίπτωση οι οποίοι είναι εγγενείς με τις δραστηριότητές του. Ταυτόχρονα, λαμβάνοντας υπόψη τον περιορισμό κίνησης κεφαλαίων σε συνδυασμό με το περιθώριο κέρδους, τα μέτρα περιορισμού του κινδύνου από την έκθεση σε ταμειακά διαθέσιμα είναι περιορισμένα. Κατά την περίοδο αναφοράς, το 71% του χαρτοφυλακίου ρευστών διαθεσίμων βρισκόταν σε θεματοφύλακα του εξωτερικού ο οποίος διαθέτει υποκατάστημα στην Ελλάδα κατά τα πρότυπα της αρχής του συνετού επενδυτή. Επίσης, αναθεωρήθηκαν τα ανώτατα όρια για την έκθεση στις συστημικές ελληνικές τράπεζες από €400χιλ. σε €825χιλ. Καθώς ο πραγματικός κίνδυνος για τα επενδυμένα κεφάλαια σε ομόλογα του ελληνικού κράτους ή Ελλήνων εκδοτών είτε σε καταθέσεις όψεως στην Ελλάδα αξιολογείται ισοδύναμος και εξωγενώς καθορισμένος, ο Συνεταιρισμός έχει επιλέξει την επένδυση σε ομόλογα, κυρίως έντοκα γραμμάτια, προκειμένου να λαμβάνει απόδοση και να βελτιώνει τη θέση σε όρους κεφαλαιακής επάρκειας.

Μέσω των χρηματικών διαθεσίμων ο Συνεταιρισμός αναλαμβάνει τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου ο οποίος προκύπτει από την ανικανότητα ή την ενδεχόμενη άρνηση των θεματοφυλάκων να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις που έχουν αναλάβει απέναντι στο Συνεταιρισμό. Η επίπτωση αξιολογήθηκε ως χαμηλή καθώς αποτιμήθηκε με τη χρήση του τυποποιημένου μαθηματικού τύπου και συμμετέχει στις συνολικές απαιτήσεις Φερεγγυότητας πριν από οποιαδήποτε διαφοροποίηση σε ποσοστό 7%. Συγκριτικά με την 1η μέρα εφαρμογής, η έκθεση παρέμεινε αμετάβλητη.

Επιπρόσθετα, με σκοπό να διερευνηθεί η ευαισθησία του Συνεταιρισμού στην αναμενόμενη αύξηση της έκθεσης σε ελληνικά ομόλογα λόγω της επιβολής του περιορισμού κίνησης κεφαλαίων διενεργήθηκε ακραίο σενάριο κατά την ημερομηνία αναφοράς. Ειδικότερα, γίνεται η υπόθεση ότι τα κυβερνητικά ομόλογα με εκδότη το ελληνικό κράτος αντιμετωπίζονται ως έκθεση σε εταιρικά ομόλογα. Η πιστοληπτική διαβάθμιση είναι CCC (ποιότητα 6) και η ληκτότητα παραμένει η ίδια. Επιπλέον, η συνολική έκθεση ύψους € 1.2 εκ αντιστοιχεί σε έναν μόνο εκδότη όταν σύμφωνα με τα επενδυτικά όρια για εκδότες με τα ίδια χαρακτηριστικά τα μέγιστα επενδυμένα κεφάλαια ορίζονται μέχρι και €200χιλ. Η επίπτωση της απειλής στη Φερεγγυότητα ήταν μόλις της τάξης του 5% ως αύξηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων άρα και αμελητέα.

Για την αποτίμηση της συνολικής ευαισθησίας στον κίνδυνο έναντι των θεματοφυλάκων, χρησιμοποιήθηκε ο τυποποιημένος μαθηματικός τύπος και έγινε η υπόθεση ότι μειώνεται σε 4 η πιστοληπτική βαθμίδα του θεματοφύλακα με τη μεγαλύτερη έκθεση διατηρώντας όλα τα υπόλοιπα μεγέθη σταθερά.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα του σεναρίου ο δείκτης Φερεγγυότητας μειώθηκε κατά 16%, όμως, δεν παραβιάζεται το εσωτερικό όριο ανοχής (ως ποσοστό) η παραβίαση των οποίων σηματοδοτεί την επαναξιολόγηση των υφιστάμενων δικλείδων ασφαλείας και ενδεχομένως την υιοθέτηση νέων. Ειδικότερα, η συνολική κεφαλαιακή απαίτηση Φερεγγυότητας για την κατηγορία του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου αυξήθηκε κατά 40% και η κεφαλαιακή απαίτηση ως ποσό αυξήθηκε μέχρι και τρεις (3) φορές σε κάθε τύπο Ι αντισυμβαλλόμενου όπως φαίνεται παρακάτω

Μέθοδος 1 βασισμένη στην απώλεια λόγω αθέτησης (LGD) από πιστωτικά ανοίγματα σε μεμονωμένο πιστούχο ή αντισυμβαλλόμενο	**31.12.2016**	**Σενάριο**
% συνεισφορά στην Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για αντασφάλιση	103.991	292.507
% συνεισφορά στην Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για άλλες συμβάσεις μη μετριασμού του κινδύνου	403.789	1.135.776

Μέθοδος 2 βασισμένη στην απώλεια λόγω αθέτησης (LGD) από αντισυμβαλλόμενο	**31.12.2016**	**Σενάριο**
% συνεισφορά στην Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για αντασφάλιση	94.357	292.507
% συνεισφορά στην Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας για άλλες συμβάσεις μη μετριασμού του κινδύνου	413.423	1.135.776

Τύπος ΙΙ

Γ. Χρεώστες Ασφαλίστρων

Το ασφαλιστικό χαρτοφυλάκιο εκθέτει το Συνεταιρισμό στον κίνδυνο μη είσπραξης ασφαλίστρου για τις περιπτώσεις στις οποίες ο μηχανισμός εξόφλησης των ασφαλίστρων είναι διαφορετικός από μετρητά. Κατά την περίοδο αναφοράς, το πλήθος των ασφαλισμένων οχημάτων αυξήθηκε κατά 9% και οι αντίστοιχες απαιτήσεις κατά 1/5 περίπου σε σχέση με την 1η ημέρα εφαρμογής. Ειδικότερα, οι ληξιπρόθεσμες οφειλές μέχρι και ενενήντα (90) ημέρες μειώθηκαν κατά 7% ενώ οι αντίστοιχες άνω των 90 ημερών αυξήθηκαν κατά 57%. Η διαφοροποίηση εξηγείται κατά κύριο λόγο από τις αλλαγές που συνέβησαν στους κανόνες ανάληψης κινδύνων καθώς αυξήθηκε σημαντικά η διάρκεια ανανέωσης της ασφάλισης.

Η κεφαλαιακή απαίτηση της Φερεγγυότητας για τους χρεώστες ασφαλίστρων με ληξιπρόθεσμες οφειλές διάρκειας μικρότερης των 3 μηνών αποτελούν το 95% της συνολικής απαίτησης της αντίστοιχης κατηγορίας και το 1/3 της απαίτησης για διάρκεια που υπερβαίνει τους 3 μήνες. Συνολικά, πριν από οποιαδήποτε διαφοροποίηση αποτελεί το 13% της συνολικής απαίτησης καταλαμβάνοντας την 3η σημαντικότερη κεφαλαιακή απαίτηση του Πυλώνα Ι.

Για την αποτίμηση της ευαισθησίας στον κίνδυνο έναντι των χρεωστών ασφαλίστρων, χρησιμοποιήθηκε ο τυποποιημένος μαθηματικός τύπος και έγιναν οι ακόλουθες υποθέσεις διατηρώντας όλα τα υπόλοιπα μεγέθη σταθερά:

- Αύξηση ληξιπρόθεσμων οφειλών < 3 μηνών κατά 128% (ιστορική μέγιστη έκθεση κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς).
- Αύξηση ληξιπρόθεσμων οφειλών > 3 μηνών κατά 50% (ιστορική μέγιστη έκθεση κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς).

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα του σεναρίου ο δείκτης Φερεγγυότητας μειώθηκε κατά 7% και κινείται εντός των εσωτερικών ορίων ανοχής (ως ποσοστό) η παραβίαση των οποίων σηματοδοτεί την επαναξιολόγηση των υφιστάμενων δικλείδων ασφαλείας και ενδεχομένως την υιοθέτηση νέων. Ειδικότερα, η απαίτηση αυξήθηκε κατά 100% για τις οφειλές <3 μηνών ενώ για διάστημα > 3 μηνών κατά ¼ πριν από την εφαρμογή οποιασδήποτε διαφοροποίησης.

Τύπος ΙΙ

Δ. Οφειλόμενο Κεφάλαιο

Ο Συνεταιρισμός δεν αναγνωρίζει ως περιουσιακό στοιχείο στον Ισολογισμό Φερεγγυότητας ΙΙ το κονδύλι των καταβλητέων ποσών για τις συνεταιριστικές μερίδες. Συνακόλουθα, δεν το ταξινομεί ως επιλέξιμο στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων Κατηγορίας ΙΙ και δεν προέβη σε αίτηση προς την εποπτική αρχή για αίτημα έγκρισης ως συμπληρωματικό στοιχείο των ιδίων κεφαλαίων κατά την περίοδο αναφοράς. Το ποσό που αντιστοιχεί στο οφειλόμενο κεφάλαιο αναγνωρίζεται ως έκθεση τύπου ΙΙ και υπολογίζεται στις κεφαλαιακές απαιτήσεις Φερεγγυότητας του Πυλώνα Ι.

Σύμφωνα με το πρόγραμμα διαχείρισης του οφειλόμενου κεφαλαίου, η εξόφληση εκάστης συνεταιριστικής μερίδας ολοκληρώνεται το πολύ σε διάστημα εξήντα (60) μηνών. Το πρόγραμμα αυτό εφαρμόζεται από το Συνεταιρισμό από την 1η Ιανουαρίου 2014 και κάθε έτος αποδίδονται περίπου €400χιλ. Προκειμένου, η καταβολή μέρους της οφειλής της υποχρεωτικής συνεταιριστικής εισφοράς να αναγνωρίζεται απευθείας στα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια κατηγορίας Ι, στις διατάξεις του Καταστατικού προβλέπονται ειδικοί όροι που επιτρέπουν την εκπλήρωση των ποιοτικών κριτηρίων των στοιχείων των βασικών ιδίων κεφαλαίων.

Η κεφαλαιακή απαίτηση της Φερεγγυότητας για τα μέλη με ληξιπρόθεσμες οφειλές διάρκειας μικρότερης των 3 μηνών αποτελούν το 5% της συνολικής απαίτησης της αντίστοιχης κατηγορίας και τα 2/3 της απαίτησης για διάρκεια που υπερβαίνει τους 3 μήνες. Συνολικά, πριν από οποιαδήποτε διαφοροποίηση αποτελεί το 15% της συνολικής απαίτησης κατατάσσοντας την 2η σημαντικότερη υποκατηγορία κινδύνου του Πυλώνα Ι.

Για την αποτίμηση της ευαισθησίας στον κίνδυνο έναντι της οφειλής συνεταιριστικού κεφαλαίου, χρησιμοποιήθηκε ο τυποποιημένος μαθηματικός τύπος και υιοθετήθηκε η ακόλουθη υπόθεση διατηρώντας όλα τα υπόλοιπα μεγέθη σταθερά:

- Αύξηση οφειλόμενου κεφαλαίου > 3 μηνών κατά €400χιλ. που ισοδυναμεί με το ύψος της ιστορικής εισπραξιμότητας.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα του σεναρίου ο δείκτης Φερεγγυότητας μειώθηκε κατά 18 ποσοστιαίες μονάδες και κινείται εντός των εσωτερικών ορίων ανοχής (ως ποσοστό) η παραβίαση των οποίων σηματοδοτεί την επαναξιολόγηση

των υφιστάμενων δικλείδων ασφαλείας και ενδεχομένως την υιοθέτηση νέων. Ειδικότερα, η απαίτηση αυξήθηκε κατά 42% για τις οφειλές >3 μηνών και αποτελεί το 76% της συνολικής απαίτησης της υποκατηγορίας.

Γ.4 ΚΙΝΔΥΝΟΣ ΡΕΥΣΤΟΤΗΤΑΣ

Ο Συνεταιρισμός έχει αναπτύξει ένα πλαίσιο ενεργειών και κατάλληλων δικλείδων ασφαλείας ώστε να εκπληρώσει τους στόχους που έχει θέσει στην αντίστοιχη πολιτική διαχείρισης ρευστότητας. Οι ενέργειες αυτές εστιάζονται κατά κύριο λόγο στην αποτύπωση των μεθοδολογιών/διαδικασιών αναγνώρισης, μέτρησης, παρακολούθησης και καθορισμού ορίων έκθεσης στον κίνδυνο ρευστότητας, στη σύνταξη σχετικών αναφορών, και στον καθορισμού αρμοδιοτήτων σχετικά με τη διαχείριση του. Ειδικότερα, μεριμνά για:

- την αναγνώριση των πηγών κινδύνου ρευστότητας διενεργώντας προβλέψεις αναγκών ρευστότητας και λαμβάνοντας υπόψη τη συσχέτιση μεταξύ των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού,
- τον καθορισμό κατάλληλων μέτρων περιορισμού του κινδύνου ρευστότητας λαμβάνοντας υπόψη το σύνολο των ρευστοποιήσιμων στοιχείων του καθώς και την ενδεχόμενη επιδείνωση της ποιότητας των περιουσιακών του στοιχείων,
- τον προσδιορισμό ορίων έκθεσης στον κίνδυνο ρευστότητας,
- τη διατήρηση επαρκούς αποθέματος ρευστοποιήσιμων περιουσιακών στοιχείων, το οποίο θα δύναται να ρευστοποιηθεί άμεσα χωρίς να προκληθούν σημαντικές κεφαλαιακές ζημιές, λαμβάνοντας υπόψη τις αναμενόμενες μελλοντικές χρηματοροές και συνεκτιμώντας τόσο την ικανότητα του να πραγματοποιεί πωλήσεις περιουσιακών στοιχείων κάτω από κανονικές/δυσμενείς συνθήκες όσο και την δυνατότητα του να εξασφαλίζει δανεισμό με περιορισμένες οικονομικές απώλειες,
- την προσβασιμότητα σε πηγές χρηματοδότησης καθώς και για την επιμέτρηση διενέργεια εναλλακτικών σεναρίων σχετικά με απαιτήσεις χρηματοδότησης,
- την κατάρτιση προγράμματος αντιμετώπισης καταστάσεων κρίσης ρευστότητας διενεργώντας σχετικά σενάρια προσομοιώσεων, τα αποτελέσματα των οποίων θα λαμβάνονται υπόψη και κατά τον καθορισμό των ορίων έκθεσης στον κίνδυνο ρευστότητας,
- τη σύνταξη και επικοινωνία σχετικών αναφορών.

Ο Συνεταιρισμός, λαμβάνοντας υπόψη τους κυριότερους παράγοντες που διαμορφώνουν τις χρηματοροές του (τόσο από τη μεριά των Υποχρεώσεων όσο και από τη μεριά των Περιουσιακών στοιχείων) έχει εντοπίσει τις σημαντικότερες δυνητικές περιοχές κινδύνου ρευστότητας. Ειδικότερα, οι περιοχές αυτές εστιάζονται στις χρηματοροές που προκύπτουν από:

- τις ασφαλιστικές εργασίες, συμπεριλαμβάνοντας τις σχηματιζόμενες τεχνικές προβλέψεις (ασφαλιστικά αποθέματα) ,
- τις καθαρές προσόδους που απορρέουν από πάσης φύσεως επενδυτικές δραστηριότητες.

Για τις περιοχές αυτές έχει επιπρόσθετα αναγνωρίσει τους σημαντικότερους παράγοντες που συντελούν στην επέλευση του κινδύνου ρευστότητας και αυτοί είναι οι εξής:

- η ενδεχόμενη αναντιστοιχία μεταξύ των στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού τόσο ως προς το ύψος όσο και ως προς τη διάρκειά τους,
- οι μη αναμενόμενες διακυμάνσεις των χρηματοροών που απορρέουν τόσο από στοιχεία του Ενεργητικού όσο και από στοιχεία του Παθητικού.
- ο περιορισμός (σε όρους ταχύτητας και κόστους ρευστοποίησης) της διαθεσιμότητας των περιουσιακών στοιχείων προς ρευστοποίηση ως απόρροια αρνητικών εξελίξεων στο οικονομικό περιβάλλον,
- η εν γένει αδυναμία εξεύρεσης πηγών επαρκούς χρηματοδότησης ή εξεύρεση πηγών χρηματοδότησης με μη εύλογο κόστος.

Η μεθοδολογία εκτίμησης του κινδύνου ρευστότητας βασίζεται στον καθορισμό των ακόλουθων στοιχείων:

- πρόβλεψη χρηματοροών,
- χρονικός ορίζοντας,
- σενάρια
- ποιότητα περιουσιακών στοιχείων ως προς την ικανότητα ρευστοποίησης.

Επιπλέον, έχει αναπτύξει σχέδιο αντιμετώπισης καταστάσεων μειωμένης ρευστότητας το οποίο περιλαμβάνει τον προσδιορισμό των ακόλουθων στοιχείων:

- Τις πηγές ρευστότητας οι οποίες ταξινομούνται ανάλογα με το βαθμό ρευστοποίησής τους και την προτεραιότητα στην κλιμάκωση των ενεργειών που τους έχει αποδοθεί.
- Για κάθε σημαντική περιοχή κινδύνου ρευστότητας που έχει αναγνωριστεί έχει καθοριστεί ένα σύνολο δεικτών παρακολούθησης των ευαίσθητων παραμέτρων η δυσμενής εξέλιξη των οποίων αποτελεί έναυσμα για την ενεργοποίηση του έκτακτου σχεδίου.
- Το σχέδιο αντιμετώπισης εκτάκτων αναγκών ενεργοποιείται σε περίπτωση παραβίασης των ορίων και η απόκριση εξαρτάται από τη σοβαρότητα κατά την επέλευση του κινδύνου ρευστότητας και απαιτεί διαφορετικές ενέργειες. Επίσης, η κλιμάκωση των ενεργειών αναλαμβάνεται από τις αρμόδιες διοικητικές δομές είτε μεμονωμένα είτε με τη σύσταση ομάδας συντονισμού ενεργειών.

Ο δείκτης «ανοίγματος» ρευστότητας αποτελεί τη βάση για την αποτίμηση του κινδύνου ρευστότητας, καθώς αποτυπώνει τη σχέση μεταξύ των αναμενόμενων αναγκών ρευστότητας και των αναμενόμενων πηγών ρευστότητας διενεργώντας διάφορες ασκήσεις ανάλυσης ευαισθησίας.

Ο δείκτης «ανοίγματος» ρευστότητας ορίζεται ως ο λόγος των ταμειακών εκροών (ή αναγκών) προς τις ταμειακές εισροές (ή πηγές) συμπεριλαμβανομένων των εισροών που απορρέουν από τα άμεσα ρευστοποιήσιμα περιουσιακά στοιχεία. Σημειώνεται ότι αποτελεί ένδειξη επαγρύπνησης η αύξηση του δείκτη αυτού πέρα από κάποιο προκαθορισμένο όριο (trigger) και ιδιαίτερα όταν ξεπεράσει το 100%.

Για την αποτίμηση της ευαισθησίας απέναντι στους αντασφαλιστές, διενεργήθηκε ακραίο σενάριο για την αξιολόγηση της επίπτωσης στη ρευστότητα στο οποίο ένα καταστροφικό γεγονός οδηγεί σε μεγάλο ύψος αποζημιώσεων (Scenario Catastrophic Claims). Υιοθετήθηκε η μεθοδολογία από το Άρθρο 129 «Υποενότητα κινδύνου αστικής ευθύνης αυτοκινήτου» του Κανονισμού 2015/35 για τον υπολογισμό της αύξησης της σφοδρότητας των ζημιών που οδηγεί σε αυξημένες ανάγκες ρευστότητας. Για τον καθορισμό των αναμενόμενων ταμειακών εκροών είναι σημαντικό να καθοριστούν το ύψος των αναμενόμενων πληρωμών για αποζημιώσεις καθώς και των επιπλέον αντασφαλιστικών εκχωρήσεων (reinstatement premiums) για τους επόμενους 12 μήνες, οι ενδεχόμενες αλλαγές στις αντασφαλιστικές συμβάσεις και το ύψος των ανακτήσιμων ποσών για τους επόμενους 12 μήνες. Συγκεκριμένα, οι παραδοχές είναι:

- Στιγμιαία ζημία ύψους €6εκ., ιδία κράτηση €300χιλ., αντασφάλιστρα αποκατάστασης συμβάσεων ύψους €800χιλ.
- Άμεση ενεργοποίηση των όρων των συμβάσεων για την άμεση πληρωμή αποζημιώσεων (Cash Advice).
- Το πρότυπο εξέλιξης αποζημιώσεων παραμένει αμετάβλητο (payment pattern).
- Χρονικός ορίζοντας μηνιαίος, τριμηνιαίος, εξαμηνιαίος και ετήσιος.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα του ακραίου σεναρίου, ο δείκτης ρευστότητας μειώνεται κατά 40% παραβιάζοντας το προκαθορισμένο όριο. Μόνο εάν ληφθεί υπόψη η ασπίδα ρευστότητας (liquidity buffer) ο δείκτης δεν επανέρχεται στο αποδεκτό εύρος. Ως εκ τούτου, αν και η πραγματοποίηση του σεναρίου έχει πιθανότητα 1 στα 200 χρόνια, λήφθηκαν τα ακόλουθα μέτρα:

- Αναθεώρηση συμβάσεων αντασφάλισης χωρίς αντασφάλιστρα αποκατάστασης συμβάσεων (2 for free).
- Επενδύσεις σε ομόλογα μικρής διάρκειας.

Για την αποτίμηση της ευαισθησίας απέναντι στους θεματοφύλακες, διενεργήθηκε ακραίο σενάριο για την αξιολόγηση της επίπτωσης στη ρευστότητα στο οποίο συμβαίνει διαταραχή στην αγορά (Scenario: Impaired markets). Το σενάριο αυτό εξετάζει τη μείωση των ταμειακών ροών που προέρχεται από την εφαρμογή ακραίων περιορισμών στη ρευστότητα της ελληνικής οικονομίας που καθιστά τα μετρητά διαθέσιμα δύσκολα προσβάσιμα με μειωμένη αξία, η ταχύτητα και

το κόστος ρευστοποίησης ελληνικών ομολόγων κυμαίνεται σε υψηλά επίπεδα και η παραγωγή ασφαλίστρων μειώνεται λόγω της χειροτέρευσης των οικονομικών συνθηκών.

- Μείωση 47.5% στα ρευστά διαθέσιμα στις ελληνικές τράπεζες (haircut rate Cyprus case).
- Μείωση αξίας εταιρικών και κυβερνητικών ομολόγων (ελληνικών και κυπριακών) κατά 40%.
- Το πρότυπο εξέλιξης αποζημιώσεων παραμένει αμετάβλητο (payment pattern).
- Χρονικός ορίζοντας μηνιαίος, τριμηνιαίος, εξαμηνιαίος και ετήσιος.
- Επειδή είναι άγνωστος ο χρόνος που θα συμβεί το ακραίο γεγονός αλλά έχει σημαντική επίδραση, η συνολική έκθεση υπολογίζεται στο χρόνο t=0 και κατανέμεται σε όλη τη διάρκεια του έτους μέσω των μειωμένων ταμειακών εισροών.

Σύμφωνα με τα αποτελέσματα του ακραίου σεναρίου, ο δείκτης ρευστότητας δεν παραβιάζει το προκαθορισμένο όριο μόνο σε χρονικό ορίζοντα ενός μήνα. Ακόμα και εάν ληφθεί υπόψη η ασπίδα ρευστότητας (liquidity buffer) ο δείκτης δεν επανέρχεται στο αποδεκτό εύρος. Ως εκ τούτου, επειδή απαιτείται ρευστοποίηση της ασπίδας ρευστότητας (liquidity buffer) και αξιολογώντας το σενάριο ως πιθανό λόγω του υψηλού πολιτικού κινδύνου, λήφθηκαν τα ακόλουθα μέτρα:

- Επενδύσεις σε έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου.
- Διακράτηση τουλάχιστον 60% του χαρτοφυλακίου σε θεματοφύλακα εξωτερικού.
- Πρόωρη εξαγορά ομολόγων εξωτερικού υπό αυστηρές προϋποθέσεις.

Τέλος, το συνολικό ποσό των αναμενόμενων κερδών, περιλαμβανομένων των μελλοντικών ασφαλίστρων που υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 260 παράγραφος 2 του Κανονισμού 35/2015 είναι €0 καθώς δεν είναι εφαρμόσιμο στον Συνεταιρισμό.

Γ.5 ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΣ

Σύμφωνα με τον τυποποιημένο μαθηματικό τύπο, η έκθεση σε λειτουργικό κίνδυνο αποτιμάται ως 3% της συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης πριν από οποιαδήποτε διαφοροποίηση.

Ο Συνεταιρισμός έχει προβεί σε χαρτογράφηση των πηγών λειτουργικού κινδύνου σύμφωνα με τις βέλτιστες πρακτικές στον χρηματοπιστωτικό τομέα. Συγκεκριμένα, για τις σημαντικές περιοχές έκθεσης που έχει αναγνωρίσει έχει προβεί, μεταξύ άλλων, στις ακόλουθες ενέργειες:

Εσωτερική απάτη

- Πλήρως καταγεγραμμένες πολιτικές και διαδικασίες στις σημαντικές οργανωτικές δομές που είναι πιο ευάλωτες, δηλαδή ασφαλιστικές εργασίες, χρηματοοικονομικές εργασίες & μηχανογράφηση.
- Βρίσκεται σε εξέλιξη η ανάπτυξη του συνολικού μητρώου ορίων έγκρισης και εξουσιών.

Εξωτερική απάτη

- Πλήρως καταγεγραμμένες πολιτικές και διαδικασίες για τη διακυβέρνηση της ασφάλειας των πληροφοριών και συστημάτων.
- Βρίσκεται σε εξέλιξη η αναγνώριση της επίπτωσης από την ασφαλιστική απάτη.

Θέματα ασφαλείας εργατικού δυναμικού κι εργατικών πρακτικών

- Βρίσκονται σε εξέλιξη η ανάπτυξη των σχετικών πολιτικών και διαδικασιών.

Πελάτες, προϊόντα & επιχειρηματικές πρακτικές

- Βρίσκονται υπό αξιολόγηση οι υφιστάμενες πρακτικές για την προστασία δεδομένων στα πλαίσια των εξελίξεων στο νομο-κανονιστικό πλαίσιο.
- Πλήρως καταγεγραμμένες πολιτικές και διαδικασίες για τη διαχείριση αιτιάσεων/παραπόνων.
- Πλήρως καταγεγραμμένες πολιτικές και διαδικασίες ανάληψης κινδύνων & εκδόσεων, κανονισμός πωλήσεων και διαχείρισης αποζημιώσεων.

Σημειώνεται ότι ο Συνεταιρισμός λόγω της φύσης των εργασιών και της νομικής υπόστασης δεν εκτίθεται στον κίνδυνο από ξέπλυμα μαύρου χρήματος.

Διακοπή δραστηριότητας και δυσλειτουργίας συστημάτων

- Πλήρως καταγεγραμμένες πολιτικές και διαδικασίες για τη διακυβέρνηση της ασφάλειας πληροφοριών & συστημάτων.
- Βρίσκεται σε διαδικασία δοκιμής το σχέδιο ανάκαμψης από καταστροφή.
- Ενοποίηση συστημάτων εμπορικού και λογιστικού μέσω της αγοράς νέου πληροφοριακού συστήματος το οποίο βρίσκεται σε προχωρημένο στάδιο υλοποίησης.

Εκτέλεση, παράδοση και διαχείριση διαδικασιών

- Πλήρως καταγεγραμμένες πολιτικές και διαδικασίες παραγωγής εσωτερικών και εξωτερικών αναφορών Πυλώνα I, II, III.
- Πλήρως καταγεγραμμένες πολιτικές και διαδικασίες για την εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων (Βλ. Ενότητα Β.7).
- Διαδικασία στελέχωσης της Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου με προσωπικό εξειδικευμένο σε λογιστικά, ελεγκτικά πρότυπα.

Γ.6 ΑΛΛΟΙ ΣΗΜΑΝΤΙΚΟΙ ΚΙΝΔΥΝΟΙ

Οι άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι που είναι εκτεθειμένος ο Συνεταιρισμός είναι ο κίνδυνος φήμης και στρατηγικής. Κατά την περίοδο αναφοράς δεν έχουν αναπτυχθεί οι αντίστοιχες πολιτικές ωστόσο, ο Συνεταιρισμός τους διαχειρίζεται επαρκώς μέσα από το καταγεγραμμένο Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων, την επένδυση σε συστήματα και την εσωτερική ανάπτυξη εργαλείων για την αξιολόγηση της αποδοτικότητας της στρατηγικής και την ανάπτυξη της μεθοδολογίας αποτίμησης κανονιστικού κινδύνου για τη διαχείριση του κινδύνου φήμης.

Γ.7 ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Δεν υπάρχουν άλλες πληροφορίες να αναφερθούν πέρα των ανωτέρω.

Δ. ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΓΙΑ ΣΚΟΠΟΥΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

Δ.1 ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Το σύνολο των στοιχείων του ενεργητικού έχει ως ακολούθως:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	31/12/2016		
Κατηγορία	**Δ.Π.Χ.Α. IFRS**	**Φερεγγυότητα II**	**Σημείωση**

Προμήθειες κι άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων (Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης)	194.287	0	(1)
Άϋλα περιουσιακά στοιχεία	223.524	223.524	(2)
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	84.055	84.055	(3)
Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία	1.092.311	1.092.311	(4)
Επενδύσεις (εκτός από τα περιουσιακά στοιχεία που διακρατούνται για index-linked & unit linked αμοιβαία κεφάλαια)	5.447.195	5.447.195	
Επενδύσεις σε ακίνητα	246.000	246.000	(5)
Συμμετοχές	60.000	60.000	(6)
Μετοχές	336.168	336.168	
Μετοχές διαπραγματεύσιμες σε Χ.Α.	0	0	
Μετοχές μη διαπραγματεύσιμες σε Χ.Α.	336.168	336.168	(7)
Ομόλογα	4.728.984	4.728.984	(8) , (9)
Κυβερνητικά ομόλογα	2.772.544	2.772.544	(8) , (9)
Εταιρικά ομόλογα	1.956.440	1.956.440	(8) , (9)
Αμοιβαία κεφάλαια	76.042	76.042	(8) , (9)
Προβλέψεις για ανακτήσεις από Αντασφαλιστές	828.903	630.741	(10)
Χρεώστες ασφαλίστρων	1.072.592	1.072.592	(11)
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	606.867	606.867	
Χρεώστες διάφοροι	1.660.604	1.660.604	(12)
Οφειλόμενο κεφάλαιο	0	0	(13)
Ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα	2.714.359	2.714.359	
Λοιπές απαιτήσεις	176.078	176.078	(14)
Σύνολο Απαιτήσεων	**14.100.776**	**13.708.327**	

(1) Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης

Δ.Π.Χ.Α.

Το πρότυπο 4 (Ασφαλιστικά Συμβόλαια | IFRS 4) επιτρέπει την υιοθέτηση της λογιστικής αρχής σύμφωνα με την οποία η ασφαλιστική επιχείρηση μπορεί να εφαρμόζει τον τρόπο αποτίμησης που έχει υιοθετήσει πριν την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α. για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Τα Μεταφερόμενα Έξοδα πρόσκτησης υπολογίζονται ως ο λόγος των Άμεσων και Έμμεσων Εξόδων Πρόσκτησης δια του αθροίσματος των εγγεγραμμένων ασφαλίστρων και δικαιωμάτων συμβολαίων για κάθε κλάδο και, στη συνέχεια, το παραπάνω ποσοστό πολλαπλασιάζεται με το ΑΜΔΑ κάθε κλάδου.

Φερεγγυότητα ΙΙ

Δεν αναγνωρίζονται.

(2) Άϋλα περιουσιακά στοιχεία

Τα άϋλα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν δαπάνες για λογισμικά που ελέγχει ο Συνεταιρισμός και από τα οποία αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οφέλη για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογισμικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην αρχική αξία κτήσης τους. Τα λογισμικά αναγνωρίζονται στο κόστος και αποσβένονται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής σε περίοδο 5 ετών με συντελεστή 20%.

(3) Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις

Δ.Π.Χ.Α.

Η αναβαλλόμενη φορολογία λογίζεται είτε σαν μία απαίτηση (για φόρους που αναμένεται να εισπραχθούν ή να συμψηφιστούν μελλοντικά με φορολογικές υποχρεώσεις), ή σαν υποχρέωση (για φόρους που αναμένεται να πληρωθούν μελλοντικά), για όλες τις προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές ανάμεσα στα λογιστικά υπόλοιπα και στη φορολογική βάση των ενεργητικών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Δηλαδή κατ΄ αρχήν για κάθε διαφορά που εμφανίζεται στον Ισολογισμό λόγω της εφαρμογής των ΔΠΧΑ, σε σχέση με τα ποσά που θα εμφανίζονταν με βάση τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα, πρέπει να υπολογιστεί και να λογιστεί η φορολογική επίπτωση.

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις λογίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές, ενώ αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις λογίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες φορολογικά διαφορές, στο βαθμό που αναμένονται φορολογητέα κέρδη από τα οποία αυτές οι διαφορές θα μπορούσαν να εκπέσουν.

Η αναβαλλόμενη φορολογία υπολογίζεται με βάση τους συντελεστές φόρου εισοδήματος που αναμένεται ότι θα υπάρχουν κατά το χρόνο που οι αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις θα τακτοποιηθούν ή οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις θα ρευστοποιηθούν ή συμψηφιστούν.

Οι αναβαλλόμενοι φόροι μεταφέρονται στη χρέωση ή την πίστωση της κατάστασης αποτελεσμάτων. Για συναλλαγές και άλλα γεγονότα που αναγνωρίζονται εκτός αποτελεσμάτων (είτε στα Λοιπά συνολικά Έσοδα είτε απευθείας στην καθαρή θέση) οποιεσδήποτε φορολογικές επιπτώσεις ακολουθούν την αιτία αναγνώρισής τους.

Οι φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται όταν αφορούν μία προσωρινή (από φορολογική άποψη) διαφορά που προκύπτει από απαιτήσεις και υποχρεώσεις της ίδιας φύσης.

Φερεγγυότητα ΙΙ

Αποτιμώνται σύμφωνα με τα οριζόμενα που περιγράφονται στον Κανονισμό 2015/35 και ΦΕΚ 406/19022016. Απεικονίζεται μόνο το ποσό της καθαρής αναβαλλόμενης φορολογικής απαίτησης που αναγνωρίζεται σύμφωνα με το πρότυπο IAS 12 στις Οικονομικές Καταστάσεις καθώς το κονδύλι προέρχεται από περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που αναγνωρίζονται και επιμετρώνται σύμφωνα με τις ίδιες αρχές.

(4) Ενσώματα περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα πάγια περιλαμβάνουν κυρίως οικόπεδα, κτίρια (επαγγελματικοί χώροι, γραφεία με αποθηκευτικούς χώρους), δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα και κινητό εξοπλισμό (έπιπλα, γραφεία κλπ.), τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από το Συνεταιρισμό. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στην τιμή κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις, εκτός από τα Γήπεδα-Οικόπεδα και τα κτίρια που απεικονίζονται-αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες αγοράς δηλαδή στην «Εύλογη αξία». Με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2016 έγινε επανεκτίμηση των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων του Συνεταιρισμού από ανεξάρτητους εκτιμητές με την παραδοχή ότι κατά την ημερομηνία της εκτίμησης λαμβάνει χώρα ουσιαστικά πράξη αγοραπωλησίας , αφού έχει προηγηθεί προβολή και προώθηση των ακινήτων στην ελεύθερη αγορά.

Οι συμβάσεις μίσθωσης ενσώματων παγίων στοιχείων από τις οποίες προκύπτει ότι ο εκμισθωτής διατηρεί ένα σημαντικό μέρος από τους κινδύνους και τα οφέλη που απορρέουν από τα εκμισθωμένα ενσώματα πάγια στοιχεία, καταχωρούνται ως λειτουργικές μισθώσεις. Το σύνολο των καταβαλλόμενων μισθωμάτων μεταφέρεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Στην περίπτωση όπου μια σύμβαση λειτουργικής μίσθωσης διακοπεί πριν από την ημερομηνία λήξης της, ποσό που καταβάλλεται στον εκμισθωτή με τη μορφή αποζημίωσης, αναγνωρίζεται ως έξοδο κατά την περίοδο στην οποία διακόπτεται η σύμβαση.

(5) Επενδυτικά Ακίνητα

Δ.Π.Χ.Α.

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνεται οικόπεδο το οποίο κατέχει ο Συνεταιρισμός με σκοπό την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών. Η αποτίμηση ακολουθεί αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων (Εύλογη αξία) Με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2016 έγινε επανεκτίμηση του οικοπέδου από εκτιμητές και ακολουθήθηκαν οι ίδιες παραδοχές με την εκτίμηση των ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων.

Φερεγγυότητα ΙΙ

Αποτιμώνται σύμφωνα με τα οριζόμενα που περιγράφονται στον Κανονισμό 2015/35 και ΦΕΚ 406/19022016, όπου η μέθοδος της επανεκτίμησης για επενδύσεις σε ακίνητα μπορεί να εφαρμόζεται και το πρότυπο IAS 40 είναι εφαρμόσιμο.

(6) Συμμετοχές

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες ο Συνεταιρισμός διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους Η αποτίμηση της συμμετοχής κατά 100,00% στην εταιρεία GP BROKERS Α.Ε. έγινε με την χρήση της Καθαρής Θέσης, και το 2016 δεν προέκυψε ανάγκη διενέργειας απομείωσης

(7) Μετοχές μη διαπραγματεύσιμες σε Χ.Α.

Δ.Π.Χ.Α.

Το πρότυπο 39 (Χρηματοοικονομικά Μέσα | IAS 39) σε περίπτωση που δεν είναι διαπραγματεύσιμη η μετοχή, επιτρέπει να υιοθετηθεί η μέθοδος του κόστους κτήσης.

Ο Συνεταιρισμός ελέγχει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς, εάν υπάρχει ένδειξη ότι η επένδυση έχει υποστεί απομείωση. Εάν υπάρχει τέτοια ένδειξη, ο Συνεταιρισμός εκτιμά την ανακτήσιμη αξία της επένδυσης. Όταν η λογιστική αξία μιας επένδυσης υπερβαίνει την εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, τότε η λογιστική αξία απομειώνεται στην ανακτήσιμη.

Φερεγγυότητα ΙΙ

Αποτιμώνται σύμφωνα με τα οριζόμενα που περιγράφονται στον Κανονισμό 2015/35 και ΦΕΚ 406/19022016, χρησιμοποιώντας την εναλλακτική μέθοδο αποτίμησης που περιγράφεται αναλυτικά στις Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

(8) Ομόλογα

Δ.Π.Χ.Α.

Το πρότυπο 39 (Χρηματοοικονομικά Μέσα | IAS 39) προβλέπει την κατηγοριοποίηση των περιουσιακών στοιχείων ως διαθέσιμα προς πώληση εφόσον πληρούν τα κριτήρια για την ταξινόμηση κι μεταγενέστερα επιμετρούνται στην Εύλογη Αξία (Fair Value). Τα ομόλογα, κυβερνητικά και εταιρικά, διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά. Για την αποτίμησή τους, η τρέχουσα αξία των ομολόγων προκύπτει ως το άθροισμα της καθαρής τρέχουσα τιμής (Clean Bid Price) επί την ονομαστική αξία και το συνολικό δεδουλευμένο τόκο από την ημερομηνία πληρωμής του τελευταίου κουπονιού.

Φερεγγυότητα ΙΙ

Αποτιμώνται σύμφωνα με τα οριζόμενα που περιγράφονται στον Κανονισμό 2015/35 και ΦΕΚ 406/19022016, σύμφωνα με την οποία τα αξιόγραφα αποτιμώνται στην τρέχουσα αξία (Fair Value) και το πρότυπο IAS 39 είναι εφαρμόσιμο. Η τρέχουσα αξία των ομολόγων προκύπτει ως το άθροισμα της καθαρής τρέχουσα τιμής (Clean Bid Price) επί την ονομαστική αξία και το συνολικό δεδουλευμένο τόκο από την ημερομηνία πληρωμής του τελευταίου κουπονιού.

(9) Λοιπές επενδύσεις στην εύλογη αξία (ETF)

Δ.Π.Χ.Α.

Ο Συνεταιρισμός υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά μέσα σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται κατωτέρω.

Επίπεδο 1: Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά πανομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα, μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά.

Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα) για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου.

Στο Επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά και παράγωγα των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφλησης ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογιστούν ή να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Αυτή η κατηγορία γενικά περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές σε αγορές που δεν είναι ενεργές και κάποια παράγωγα.

Επίπεδο 3: Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο Επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση. Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό η σημαντικότητα ενός δεδομένου αξιολογείται σε σχέση με τη συνολική εύλογη αξία.

Φερεγγυότητα ΙΙ

Αποτιμώνται σύμφωνα με τα οριζόμενα που περιγράφονται στον Κανονισμό 2015/35 και ΦΕΚ 406/19022016, σύμφωνα με την οποία τα αξιόγραφα αποτιμώνται στην τρέχουσα αξία (Fair Value) και το πρότυπο IAS 39 είναι εφαρμόσιμο.

(10) Προβλέψεις για Ανακτήσεις από Αντασφαλιστές

Δ.Π.Χ.Α.

Το πρότυπο 4 (Ασφαλιστικά Συμβόλαια | IFRS 4) επιτρέπει την υιοθέτηση της λογιστικής αρχής σύμφωνα με την οποία η ασφαλιστική επιχείρηση μπορεί να εφαρμόζει τον τρόπο αποτίμησης που έχει υιοθετήσει πριν την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α. για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Ο τρόπος υπολογισμού των προβλέψεων για ανακτήσεις από αντασφαλιστές βασίζεται στις Αντασφαλιστικές συμβάσεις όπου ορίζεται ανάλογα με το είδος της αντασφάλισης και το ποσοστό συμμετοχής των αντασφαλιστών στις εκκρεμείς ζημιές του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου και στο απόθεμα ΜΔΑ (στις συμβάσεις quota share). Το ποσό αυτό είναι ονομαστικό γιατί δεν προ εξοφλείται και δεν είναι προσαρμοσμένο για να λαμβάνει υπόψη κινδύνους (π.χ. πτώχευση αντισυμβαλλομένου).

Η εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων διενεργείται κατά την ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τις προβλεπόμενες αρχές και κανόνες αποτίμησης ανά κατηγορία ασφαλιστικής πρόβλεψης.

Η διαφορά των ασφαλιστικών προβλέψεων (αύξηση / μείωση) σε σχέση με προηγούμενη αποτίμησή τους, μεταφέρεται στους λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσης όσον αφορά τις αναλογούσες προβλέψεις επί ιδίας κράτησης της Εταιρείας, το δε υπόλοιπο ποσό μεταφέρεται σε χρέωση των αντασφαλιστών, σύμφωνα με όσα προβλέπονται από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις.

Φερεγγυότητα ΙΙ

Αποτιμώνται σύμφωνα με τα οριζόμενα που περιγράφονται στην Ενότητα Δ.2.2.1

(11) Χρεώστες Ασφαλίστρων

Δ.Π.Χ.Α.

Το πρότυπο 39 (Χρηματοοικονομικά Μέσα | IAS 39) προβλέπει την κατηγοριοποίηση των περιουσιακών στοιχείων ως Απαιτήσεις εφόσον πληρούν τα κριτήρια για την ταξινόμηση και μεταγενέστερα επιμετρούνται με τε τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους (amortized cost).

Φερεγγυότητα ΙΙ

Αποτιμώνται σύμφωνα με τα οριζόμενα που περιγράφονται στον Κανονισμό 2015/35 και ΦΕΚ 406/19022016, σύμφωνα με την οποία οι απαιτήσεις αποτιμώνται κατά το πρότυπο IAS 39.

(12) Χρεώστες Διάφοροι

Δ.Π.Χ.Α.

Το πρότυπο 39 (Χρηματοοικονομικά Μέσα | IAS 39) προβλέπει την κατηγοριοποίηση των περιουσιακών στοιχείων ως Απαιτήσεις εφόσον πληρούν τα κριτήρια για την ταξινόμηση και μεταγενέστερα επιμετρούνται με τε τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους (amortized cost). Οι απαιτήσεις από Χρεώστες Διάφορους περιλαμβάνουν.

Φερεγγυότητα ΙΙ

Αποτιμώνται σύμφωνα με τα οριζόμενα που περιγράφονται στον Κανονισμό 2015/35 και ΦΕΚ 406/19022016, σύμφωνα με την οποία οι αποτιμήσεις αποτιμώνται κατά το πρότυπο IAS 39.

(13) Οφειλόμενο Κεφάλαιο

Δεν ικανοποιεί τα κριτήρια αναγνώρισης ως περιουσιακό στοιχείο.

Φερεγγυότητα ΙΙ

Δεν αναγνωρίζεται.

(14) Λοιπές Απαιτήσεις

Δ.Π.Χ.Α.

Το πρότυπο 39 (Χρηματοοικονομικά Μέσα | IAS 39) προβλέπει την κατηγοριοποίηση των περιουσιακών στοιχείων ως Απαιτήσεις εφόσον πληρούν τα κριτήρια για την ταξινόμηση και μεταγενέστερα επιμετρούνται με τε τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους (amortized cost).

Φερεγγυότητα ΙΙ

Αποτιμώνται σύμφωνα με τα οριζόμενα που περιγράφονται στον Κανονισμό 2015/35 και ΦΕΚ 406/19022016 σύμφωνα με την οποία οι απαιτήσεις αποτιμώνται κατά το πρότυπο IAS 39.

Δ.2 ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ

Δ.2.1 Εισαγωγή

Ομοιογενείς ομάδες κινδύνων

Για την εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, ο Συνεταιρισμός καταρχήν κατηγοριοποίησε της εργασίες του στους τομείς δραστηριοτήτων που προβλέπονται από τη Φερεγγυότητα ΙΙ με γνώμονα την ομοιογένεια των κινδύνων που εμπίπτουν σε κάθε ένα τομέα.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι τομείς δραστηριοτήτων του Συνεταιρισμού σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα ΙΙ καθώς και (για λόγους συγκρισιμότητας) η αντιστοίχισή τους με τους κλάδους ασφάλισης που παρουσιάζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Τομείς δραστηριοτήτων με βάση τη Φερεγγυότητα ΙΙ	Κλάδοι ασφάλισης στις Οικονομικές Καταστάσεις
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και προστασίας εισοδήματος	Ατυχήματα – Κλάδος 1 [10]
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Χερσαία οχήματα (εκτός σιδηροδρομικών) – Κλάδος 3 [12]
Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών	Μεταφερόμενα εμπορεύματα – Κλάδος 7 [16]
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	Αστική ευθύνη από χερσαία αυτ. Οχήματα – Κλάδος 10 [19]

Δ.2.2 Τεχνικές Προβλέψεις για τις σημαντικότερες κατηγορίες δραστηριοτήτων

Ο Συνεταιρισμός, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας ΙΙ, υπολογίζει τις Τεχνικές Προβλέψεις ως το άθροισμα της Βέλτιστης Εκτίμησης(BEL) και του Περιθωρίου Κινδύνου(RM). Η Βέλτιστη Εκτίμηση υπολογίζεται χωριστά για την Πρόβλεψη Ασφαλίστρων και για την Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι (Μικτές) Τεχνικές Προβλέψεις χωριστά για κάθε τομέα δραστηριότητας, συμπεριλαμβανομένων του ποσού της Βέλτιστης Εκτίμησης και του Περιθωρίου Κινδύνου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016.

Φερεγγυότητα ΙΙ (κατηγορία δραστηριοτήτων) στις 31/12/2016 (ποσά σε €)	Βέλτιστη Εκτίμηση Πρόβλεψης Εκκρεμών Ζημιών	Βέλτιστη Εκτίμηση Πρόβλεψης Ασφαλίστρων	Περιθώριο Κινδύνου	Συνολικές Τεχνικές Προβλέψεις
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και προστασίας εισοδήματος	0	15.152	12.589	27.740
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	94.623	225.693	52.431	372.747
Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών	0	13.045	11.664	24.710
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	2.583.190	425.704	225.070	3.233.965
Σύνολο	**2.677.813**	**679.594**	**301.754**	**3.659.161**

Δ.2.2.1 Βέλτιστη εκτίμηση

Η Βέλτιστη Εκτίμηση υπολογίζεται χωριστά για την Βέλτιστη Εκτίμηση της Πρόβλεψης Ασφαλίστρων και της Πρόβλεψης Εκκρεμών Ζημιών. Η Βέλτιστη Εκτίμηση υπολογίζεται σε Μικτή βάση, δηλ. πρίν ληφθούν υπόψη τυχόν ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις. Η Βέλτιστη εκτίμηση για τα ανακτήσιμα ποσά αντασφαλίσεων υπολογίζεται ξεχωριστά και προσαρμόζεται έτσι ώστε να ληφθούν υπόψη οι αναμενόμενες ζημίες λόγω αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλομένου.

1. Μεθοδολογία (Μικτής) Βέλτιστης Εκτίμησης

Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών

Αναφορικά με τη Βέλτιστη Εκτίμηση της Πρόβλεψης Εκκρεμών Ζημιών, οι μελλοντικές χρηματοροές αφορούν ζημιές που έχουν συμβεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς. Οι χρηματοροές αυτές περιλαμβάνουν τις μελλοντικές αποζημιώσεις και τα έξοδα διαχείρισης των ζημιών.

Για την εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι και ανάλυση της ιστορικής εμπειρίας του Συνεταιρισμού. Η μεταφορά της εμπειρίας του παρελθόντος στο μέλλον υποδηλώνει ότι το χαρτοφυλάκιο μίας κατηγορίας κινδύνων θα έχει παρόμοια συμπεριφορά με αυτή του παρελθόντος (σύνθεση του χαρτοφυλακίου, συχνότητα εμφάνισης των ζημιών, χρόνο ολικής διεκπεραίωσης της ζημιάς, μοντέλο εξέλιξης (development pattern) της ζημιάς κλπ).

Μία γενικά αποδεκτή στατιστική μέθοδος προκειμένου να εκτιμηθεί το τελικό κόστος των ζημιών που προκλήθηκαν στη διάρκεια μίας συγκεκριμένης χρονικής περιόδου είναι η χρήση των τριγώνων της ιστορικής εξέλιξης των ζημιών (development triangles).

Στατιστική εκτίμηση πραγματοποιήθηκε για την περίοδο 1/1/2007-31/12/2016 και για τις κατηγορίες δραστηριοτήτων "Ασφάλιση άλλων οχημάτων " και " Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων ". Οι εργασίες που αφορούν τις υπόλοιπες κατηγορίες δραστηριοτήτων είναι περιορισμένες σε βαθμό που τα μεγέθη αυτών δεν μπορούν να παράγουν αξιόπιστο στατιστικό αποτέλεσμα και για το λόγο αυτό βασιζόμαστε στην εκτίμηση Φάκελο προς Φάκελο.

Στην εκτίμηση του τελικού κόστους χρησιμοποιήθηκε ο μέσος όρος των ακόλουθων στατιστικών μεθόδων ανά κατηγορία δραστηριότητας.

α) Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων

– Chain Ladder Weighted Average (επι των Επισυμβασών & Συσσωρευμένων Πληρωθεισών ζημιών),

– Chain Ladder Simple Average Average (επι των Επισυμβασών & Συσσωρευμένων Πληρωθεισών ζημιών),

– Bornhuetter - Ferguson (επι των Επισυμβασών ζημίων).

Κατά την εφαρμογή των ανωτέρω μεθόδων επί των συσσωρευμένων πληρωμών εφαρμόζεται κατάλληλη 'ουρά' αποζημιώσεων.

Κατά την εφαρμογή των μεθόδων αυτών εξαιρούνται μεγάλες ζημιές που προκαλούν παραμορφώσεις στους δείκτες εξέλιξης (link ratios).

β) Ασφάλιση άλλων οχημάτων

– Chain Ladder Weighted Average (επι των Επισυμβασών ζημίων),

– Chain Ladder Simple Average (επι των Επισυμβασών ζημίων),

– Bornhuetter - Ferguson (επι των Επισυμβασών ζημίων).

Πρόβλεψη Ασφαλίστρων

Η Βέλτιστη Εκτίμηση της Πρόβλεψης Ασφαλίστρων αντανακλά την εκτίμηση των ζημιών και των εξόδων που αφορούν τη μη δεδουλευμένη περίοδο των καταχωρημένων ασφαλίστρων και προκύπτει ως η αναμενόμενη παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών εισροών και εκροών. Από την έναρξη της περιόδου αναφοράς, ο Συνεταιρισμός εκδίδει συμβόλαια για τα οποία η αποπληρωμή των ασφαλίστρων γίνεται σε δόσεις. Το ασφάλιστρο είναι δεδομένο και δεν επιδέχεται αναθεώρησης. Η διάρκεια του συμβολαίου (boundary of the contract) ταυτίζεται με τη διάρκεια ισχύος του.

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη:

- οι μελλοντικές πληρωμές ζημιών,

- τα έξοδα διακανονισμού των ζημιών,
- τα έξοδα πρόσκτησης επί μελλοντικών δόσεων ασφαλίστρων,
- άλλα λειτουργικά έξοδα

μείον

- τις μελλοντικές δόσεις ασφαλίστρων.

Επιπρόσθετα στην Πρόβλεψη Ασφαλίστρων λαμβάνονται υπόψη και γεγονότα τα οποία δεν έχουν παρατηρηθεί στο παρελθόν, δεν αποκλείεται όμως να συμβούν στο μέλλον (πχ binary events)

Αναφορικά με την εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων υιοθετήθηκε ένας δείκτης αποζημιώσεων (loss Ratio) ανά έτος ατυχήματος που βασίζεται στην τελική εκτίμηση (ultimate cost) της ζημιάς και τα δεδουλευμένα ασφάλιστρα.

Υποθέσεις για την (Μικτή) Βέλτιστη Εκτίμηση

Οι υποθέσεις καθορίζονται με βάση τη βέλτιστη εκτίμηση της μελλοντικής εμπειρίας και έτσι ώστε να μην περιέχουν περιθώριο για δυσμενείς ή ευνοϊκές αποκλίσεις. Στις υποθέσεις λαμβάνεται υπόψη η ιστορική εμπειρία καθώς και η επίδραση από την τρέχουσα εμπειρία και τις αποφάσεις της διοίκησης.

Στη συνέχεια παρουσιάζουμε τις παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό της Βέλτιστης Εκτίμησης των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία αναφοράς.

α) Εξέλιξη αποζημιώσεων

Σε ότι αφορά την εξέλιξη των αποζημιώσεων ελήφθησαν υπόψη τα παρακάτω:

- Εκτιμώμενος δείκτης ζημιών

Έχει γίνει η παραδοχή ότι η κατανομή των ζημιών στο μέλλον θα είναι αυτή που παρατηρείται με βάση τα ιστορικά στοιχεία προσαυξημένη (εφόσον υφίστανται) με τον πληθωρισμό ζημιάς και την επιβάρυνση για binary events.

Ο εκτιμώμενος δείκτης ζημιών διαμορφώνεται λαμβάνοντας υπόψη και τις ιστορικές αλλαγές στην τιμολογιακή πολιτική.

- Μοτίβο εξέλιξης ζημιών

Για τις κατηγορίες δραστηριοτήτων που πραγματοποιήθηκε στατιστική μελέτη, χρησιμοποιήθηκε το μοτίβο εξέλιξης των μελλοντικών αποζημιώσεων που έχει παρατηρηθεί ιστορικά στην ανάλυση των εκκρεμών ζημιών.

Η κατανομή της εξέλιξης αποπληρωμής των μελλοντικών αποζημιώσεων λαμβάνει υπόψη και την υπόθεση για ουρά (tail factor) στις κατηγορίες δραστηριοτήτων για τις οποίες έχει γίνει ανάλογη υπόθεση.

- Πληθωρισμός Ζημιών

Κατά την διάρκεια αποπληρωμής των ζημιών τα καταβαλλόμενα ποσά αυξάνονται λόγω διαφορετικών παραγόντων σχετιζόμενα με τον πληθωρισμό (π.χ μακροχρόνιες ιατρικές θεραπείες, δικαστικά έξοδα κλπ).

Κατά τον υπολογισμό των μελλοντικών πληρωμών χρησιμοποιήθηκαν τα τρίγωνα των ζημιών χωρίς πληθωριστική αναπροσαρμογή, δηλαδή έχει γίνει υπόθεση ότι ο πληθωρισμός των ζημιών κατά την διάρκεια αποπληρωμής της ζημιάς θα είναι ίσος με τον ιστορικό πληθωρισμό όπως αυτός έχει αποτυπωθεί στα ιστορικά στοιχεία. Για τον υπολογισμό των ζημιών που αντιστοιχούν στις μελλοντικές ζημιές των υπαρχόντων συμβολαίων για το χρονικό διάστημα της μη δεδουλευμένης περιόδου θεωρήθηκε μηδενικός 0%.

- Γεγονότα που δεν περιλαμβάνονται στα στοιχεία

Από τον ορισμό τους, η εκτίμηση του κόστους που σχετίζεται με αυτά τα γεγονότα είναι ιδιαίτερα δυσχερής. Για τα είδη ασφάλισης που παρέχει ο Συνεταιρισμός, δεν τίθεται ζήτημα latent ζημιών. Κατά συνέπεια η επιβάρυνση για αυτού του

είδους τα γεγονότα σχετίζεται κυρίως με το κόστος γεγονότων που δεν απεικονίζονται στα ιστορικά στοιχεία (π.χ. καταστροφική σύγκρουση αυτοκινήτων) αλλά είναι δυνατόν να συμβούν στο μέλλον.

Πρόβλεψη για Εκκρεμείς Ζημιές

Στις εκκρεμείς ζημιές η επιβάρυνση για binary events αφορά μόνο ιδιαίτερα σημαντικές ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν δηλωθεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς (IBNR ζημιές). Εφόσον δεν τίθεται ζήτημα latent ζημιών, ιδιαίτερα σημαντικές ζημίες γίνονται γνωστές μέχρι την ημερομηνία εκτίμησης των αποθεμάτων. Εφόσον γνωρίζει ο Συνεταιρισμός ότι δεν υπήρξε τέτοιο γεγονός, δεν έγινε επιπλέον επιβάρυνση για binary events στην Πρόβλεψη για Εκκρεμείς Ζημιές.

Πρόβλεψη Ασφαλίστρων

Η εκτίμηση των εκκρεμών ζημιών γίνεται με μία στοχαστική διαδικασία, δηλαδή γίνεται χρήση μιας κατανομής για τον τελικό δείκτη ζημιών (ultimate loss ratio). Οι παράμετροι της κατανομής έχουν εκτιμηθεί από ένα ιστορικό δείγμα, δηλαδή από τις ζημιές που περιλαμβάνονται στα τρίγωνα.

Τα ιστορικά στοιχεία αντιπροσωπεύουν ένα υποσύνολο των πιθανών γεγονότων, κατά συνέπεια οι πραγματικές παράμετροι της κατανομής διαφέρουν από τις εκτιμώμενες διότι τα ιστορικά στοιχεία δεν περιλαμβάνουν τα binary events.

Η διόρθωση στο μέσο της κατανομής ώστε να περιληφθεί η επίδραση των binary events έγινε με την μεθοδολογία της κόλουρης κατανομής (ανάλογα με την οδηγία της Loyds).

Η κατανομή του δείκτη ζημιών που εκτιμήθηκε από τις στατιστικές μεθόδους προσεγγίστηκε από την λογαριθμοκανονική κατανομή για όλες της κατηγορίες δραστηριοτήτων. Για κάθε κατηγορία δραστηριότητας έγινε χωριστή υπόθεση για τον μέσο και την τυπική απόκλιση. Συγκεκριμένα χρησιμοποιήθηκε ο εκτιμώμενος δείκτης ζημιών και η αντίστοιχη τυπική απόκλιση ανά κατηγορία δραστηριότητας όπως καθορίζεται με βάση την τυποποιημένη μέθοδο για την εκτίμηση κίνδυνου ασφαλίστρων.

Έχει γίνει υπόθεση ότι τα ιστορικά στοιχεία αντιπροσωπεύουν το 99,5% των πιθανών γεγονότων.

β) Έξοδα

Η βέλτιστη εκτίμηση του δείκτη εξόδων προκύπτει από την ανάλυση των ιστορικών στοιχείων του Συνεταιρισμού μέχρι την ημερομηνία αποτίμησης.

Τα έξοδα επιμερίζονται στις ακόλουθες κατηγορίες και υποκατηγορίες με βάση την πολιτική χαρακτηρισμού εξόδων που έχει υιοθετήσει ο Συνεταιρισμός:

- Έξοδα Πρόσκτησης
  - Άμεσα
  - Έμμεσα
- Διοικητικά Έξοδα
  - Αντασφαλίσεων
  - Επενδύσεων
- Διακανονισμού αποζημιώσεων
  - Άμεσα
  - Έμμεσα
- Γενικά Διοικητικά Έξοδα

Επιπρόσθετα, πραγματοποιείται επιμερισμός των ανωτέρω κατηγοριών και υπο-κατηγοριών στις κατηγορίες δραστηριοτήτων του Συνεταιρισμού λαμβάνοντας υπόψη κατάλληλους δείκτες όπως τα ασφάλιστρα, αντασφάλιστρα, τις αποζημιώσεις κλπ. Ειδικότερα:

Έμμεσο κόστος Διακανονισμού ζημιών

Ο Συνεταιρισμός θεωρεί ότι τόσο το ύψος όσο και ο χρόνος πραγματοποίησης των έμμεσων εξόδων διακανονισμού είναι ανάλογος των καταβαλλόμενων αποζημιώσεων.

Το έμμεσο κόστος διακανονισμού ζημιών εκφράστηκε ως ποσοστό των πληρωμών κατά το έτος αναφοράς και υποτέθηκε ότι θα παραμείνει σταθερός στο μέλλον.

Διαχειριστικά έξοδα

Ο Συνεταιρισμός θεωρεί ότι το διαχειριστικό κόστος κατανέμεται ομοιόμορφα κατά την διάρκεια ισχύος των συμβολαίων και ότι δεν θα υπάρχουν διαφοροποιήσεις στη διαδικασία διαχείρισης των συμβολαίων.

Τα διαχειριστικά έξοδα εκφράστηκαν ως ποσοστό των δεδουλευμένων ασφαλίστρων και υποτέθηκε ότι ο δείκτης θα διατηρηθεί στο μέλλον στα επίπεδα της περιόδου αναφοράς.

Έξοδα Πρόσκτησης

Τα έξοδα πρόσκτησης εκφράστηκαν ως ποσοστό των εγγεγραμμένων ασφαλίστρων και δικαιωμάτων. Ο Συνεταιρισμός εκτιμά ότι ο δείκτης εξόδων πρόσκτησης θα διατηρηθεί στο μέλλον στα επίπεδα της περιόδου αναφοράς.

γ) Επιτόκια

Χρησιμοποιείται η καμπύλη επιτοκίων άνευ κινδύνου χωρίς την προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας, όπως αυτή δημοσιεύθηκε από την EIOPA για την ημερομηνία αναφοράς.

2. Μεθοδολογία Βέλτιστης Εκτίμησης από Ανακτήσεις από αντασφαλιστές (Reinsurance recoverable)

Το πλαίσιο Φερεγγυότητας ΙΙ παρέχει τη δυνατότητα υιοθέτησης προσεγγίσεων για την εκτίμηση της αξίας του Καθαρού, από αντασφάλιση, ποσού των Τεχνικών Προβλέψεων. Σε πολλές περιπτώσεις χρησιμοποιείται η "μικτή προς καθαρή" (gross to net) προσέγγιση, δηλαδή η εφαρμογή ενός ποσοστού επί των μικτών προβλέψεων. Το ποσοστό αυτό βασίζεται στην ιστορική εμπειρία ανά έτος ατυχήματος. Η προσέγγιση αυτή δίνει ακριβή αποτελέσματα στις περιπτώσεις αναλογικών αντασφαλιστικών συμβάσεων. Για τις μη αναλογικές αντασφαλιστικές συμβάσεις η προσέγγιση είναι ικανοποιητική αν η κατανομή των ζημιών στο μέλλον δεν μεταβληθεί ουσιαστικά από την ιστορική εμπειρία.

Για την εκτίμηση των ανακτήσεων από αντασφαλιστές, γίνεται μείωση της αξίας της συμμετοχής τους ανάλογα με την πιθανότητα χρεωκοπίας που αντιστοιχεί στην πιστοληπτική αξιολόγηση τους και το ποσοστό ανάκτησης σε περίπτωση χρεωκοπίας όπως αυτά καθορίζονται στην τυποποιημένη μέθοδο.

Λαμβάνοντας υπόψη τη μικρή διάρκεια και την υψηλή βαθμίδα πιστοληπτικής αξιολόγησης, η επίδραση από την οποιαδήποτε αύξηση/μείωση της πιστοληπτικής αξιολόγησης θεωρήθηκε αμελητέα.

Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών

Για την εκτίμηση της συμμετοχής των αντασφαλιστών στην Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών, θεωρήσαμε ότι το ποσοστό συμμετοχής θα παραμείνει ίδιο με αυτό που ισχύει στις υπάρχουσες ζημιές ανά έτος ατυχήματος (gross to net).

Πρόβλεψη Ασφαλίστρων

Η συμμετοχή των αντασφαλιστών υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη το εφαρμοστέο μελλοντικό πρόγραμμα αντασφάλισης.

Στις κατηγορίες δραστηριότητας για τις οποίες ισχύει αντασφάλιση υπερβάλλοντος ζημίας (excess of loss) η συμμετοχή των αντασφαλιστών εκτιμάται στη βάση της παραδοχής ότι η κατανομή των ζημιών στο μέλλον θα είναι αμετάβλητη.

Η συμμετοχή των αντασφαλιστών υπολογίστηκε με βάση τις συμβάσεις του 2017, οι οποίες και ολοκληρώθηκαν στις αρχές του έτους αυτού.

Στη συμμετοχή των αντασφαλιστών συνυπολογίστηκαν και τα αντασφάλιστρα και οι προμήθειες των συμβάσεων της επόμενης χρήσης 2017 που αντιστοιχούν στο ισχύον, στην ημερομηνία αναφοράς, χαρτοφυλάκιο.

Δ.2.2 Περιθώριο Κινδύνου

Το Περιθώριο Κινδύνου αποτελεί μέρος των Τεχνικών Προβλέψεων και είναι τέτοιο που να εξασφαλίζει ότι η αξία των Τεχνικών Προβλέψεων ισοδυναμεί με το επιπρόσθετο ποσό, το οποίο ο Συνεταιρισμός αναμένεται να χρειασθεί προκειμένου να αναλάβει και να ικανοποιήσει τις ασφαλιστικές του υποχρεώσεις.

Το Περιθώριο Κινδύνου υπολογίζεται σύμφωνα με την απλοποιημένη μέθοδο 3, όπως αυτή περιγράφεται στις τεχνικές προδιαγραφές της EIOPA. Επίσης, η κατανομή του συνολικού περιθωρίου κινδύνου στις κατηγορίες δραστηριοτήτων του Συνεταιρισμού, έγινε αναλογικά με την αντίστοιχη κατανομή των Βασικών Κεφαλαιακών Αναγκών Φερεγγυότητας της επιχείρησης αναφοράς (reference undertaking).

Δ.2.3 Περιγραφή του επιπέδου αβεβαιότητας όσον αφορά την αποτίμηση των Τεχνικών Προβλέψεων

Η Βέλτιστη Εκτίμηση του ύψους των εκκρεμών ζημιών εκπροσωπεί τον μέσο όρο των πιθανών μελλοντικών χρηματοροών σταθμισμένος βάσει πιθανοτήτων και λαμβάνοντας υπόψη τη διαχρονική αξία του χρήματος (time value of money). Επιπλέον, η εκτίμηση του προτύπου εξέλιξης των χρηματοροών βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία της Εταιρείας και αναλογιστική εμπειρογνωμοσύνη που ενέχουν κάποιο επίπεδο αβεβαιότητας. Τα πραγματικά αποτελέσματα μπορεί να μην εξελιχθούν όπως τα αναμενόμενα και ενδέχεται να διαφέρουν ουσιωδώς από αυτά. Επιπλέον στις περισσότερες κατηγορίες δραστηριοτήτων το εύρος των αποτελεσμάτων μίας δυσμενούς εξέλιξης υπερβαίνει το αντίστοιχο μίας ευνοϊκής. Ειδικότερα αν και έχουμε συνυπολογίσει μία λογική, κατά την άποψη μας, επιβάρυνση για την κάλυψη του κινδύνου δυσμενούς εξέλιξης δεν έχουμε προβλέψει την εμφάνιση σημαντικών νέων τύπων ή κατηγοριών αποζημιώσεων.

Ο Συνεταιρισμός προκειμένου να αξιολογήσει τη μεθοδολογία και τις υποθέσεις που χρησιμοποιούνται στους υπολογισμούς σε σχέση με την πρόσφατη εμπειρία, διενεργεί δοκιμές back-testing. Ειδικότερα η διαδικασία περιλαμβάνει την ανάλυση των αποκλίσεων μεταξύ της προηγούμενης και της τελευταίας εκτίμησης ώστε να προσδιοριστούν οι σημαντικότερες αιτίες. Οι αποκλίσεις μπορούν να οφείλονται στη φυσική διακύμανση της στοχαστικής διαδικασίας των ζημιών, στα χρησιμοποιούμενα υποδείγματα (υποθέσεις και μοντέλα), σε άλλους παράγοντες ή και συνηθέστερα σε ένα συνδυασμό τους.

Ανάλογα με τα αποτελέσματα της παραπάνω ανάλυσης και στον βαθμό που οι αποκλίσεις που οφείλονται στα υποδείγματα υποδεικνύουν συστηματική υπό ή υπερεκτίμηση, κρίνεται κατά πόσο θα πρέπει να εξεταστεί μία τροποποίηση στο χρησιμοποιούμενο μοντέλο και υποθέσεις.

Η εκτίμηση του συνολικού κόστους για το σύνολο του χαρτοφυλακίου κατά την ημερομηνία αναφοράς σε σύγκριση με τις αντίστοιχες εκτιμήσεις στην 1η ημέρα υποβολής ήταν αυξημένη κατά 1,5%. Το εύρος της διακύμανσης, σε σχέση με την φυσική διακύμανση της στοχαστικής διαδικασίας των ζημιών υποδεικνύει ότι η απόκλιση οφείλεται κατά κύριο λόγο στην φυσική διακύμανση παρά σε συστηματική υπερ/υποεκτίμηση των υποδειγμάτων.

Εκτιμούμε ότι τα χρησιμοποιούμενα υποδείγματα είναι ικανοποιητικά για την παραγωγή των αποτελεσμάτων.

Επιπρόσθετα, ο Συνεταιρισμός διενήργησε μια σειρά από ελέγχους ευαισθησίας προκειμένου να εκτιμηθεί ο αντίκτυπος μεταβολής των σημαντικότερων υποθέσεων στην Βέλτιστη Εκτίμηση. Τα αποτελέσματα συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Φερεγγυότητα ΙΙ (κατηγορία δραστηριοτήτων) στις 31/12/2016 (ποσά σε €)	Συνολική Βέλτιστη Εκτίμηση	Δ (+10% των εξόδων)	Δ (-10% των εξόδων)	Δ (+10% του δείκτη ζημιών)	Δ

	(Βασικό σενάριο)				(-10% του δείκτη ζημιών)
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και προστασίας εισοδήματος	15.152	5%	-5%	6%	-6%
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	320.316	3%	-3%	5%	-5%
Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών	13.045	5%	-5%	6%	-6%
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	3.008.895	1%	-1%	1%	-1%
Σύνολο	**3.357.407**	**1%**	**-1%**	**1%**	**-1%**

Δ.2.4 Διαφορές αποτίμησης των Τεχνικών Προβλέψεων μεταξύ Δ.Π.Χ.Α. και Φερεγγυότητας ΙΙ για κάθε σημαντική κατηγορία δραστηριότητας

Η Βέλτιστη Εκτίμηση Πρόβλεψης Ασφαλίστρων αντικαθιστά τα Αποθέματα Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων (ΑΜΔΑ) και κινδύνων σε ισχύ (ΑΚΕΙ) που υπολογίζονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.. Η μέθοδος εκτίμησης της Πρόβλεψης Ασφαλίστρων είναι εντελώς διαφορετική στα δύο πλαίσια (Φερεγγυότητα ΙΙ και Δ.Π.Χ.Α.).

Στα πλαίσια του υπολογισμού των Τεχνικών Προβλέψεων με βάση τα Δ.Π.Χ.Α., διενεργείται έλεγχος επάρκειας των αποθεμάτων Εκκρεμών Ζημιών και ΑΜΔΑ για την κάλυψη των μελλοντικών πληρωμών για τις εκκρεμείς ζημιές μέχρι την ημερομηνία αναφοράς και για τις νέες ζημιές που θα συμβούν κατά τη διάρκεια της μη δεδουλευμένης περιόδου των καταχωρημένων ασφαλίστρων. Σε περίπτωση που οι προκύπτουσες υποχρεώσεις υπερβαίνουν τις Τεχνικές Προβλέψεις, η επιπλέον πρόβλεψη αυξάνει τις Τεχνικές Προβλέψεις των δραστηριοτήτων που αφορά, ενώ σε αντίθετη περίπτωση δεν προβλέπεται μείωση αυτών.

Από τον έλεγχο επάρκειας του Αποθέματος Εκκρεμών Ζημιών προκύπτει η αναγκαιότητα σχηματισμού επιπλέον αποθεμάτων ενώ όσο αφορά το ΑΜΔΑ δεν προέκυψε ανάγκη σχηματισμού Αποθέματος Κινδύνων Εν Ισχύ (ΑΚΕΙ).

Στον ακόλουθο πίνακα αποτυπώνονται ανά κατηγορία δραστηριότητας οι διαφορές αποτίμησης των Τεχνικών Προβλέψεων μεταξύ Φερεγγυότητας ΙΙ και Δ.Π.Χ.Α..

Φερεγγυότητα ΙΙ (κατηγορία δραστηριοτήτων) στις 31/12/2016 (ποσά σε €)	Συνολική Βέλτιστη Εκτίμηση	Περιθώριο Κινδύνου	Συνολικές Τεχνικές Προβλέψεις σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα ΙΙ	Συνολικές Τεχνικές Προβλέψεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α.	Δ
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και προστασίας εισοδήματος	15.152	12.589	27.740	31.146	-3.406
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	320.316	52.431	372.747	449.501	-76.754
Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών	13.045	11.664	24.710	26.566	-1.856
Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων	3.008.895	225.070	3.233.965	3.304.976	-71.011
Σύνολο	**3.357.407**	**301.754**	**3.659.161**	**3.812.189**	**-153.028**

Δ.2.5 Χρήση μεταβατικών μέτρων

Για τους υπολογισμούς των κεφαλαιακών απαιτήσεων Φερεγγυότητας ΙΙ, ο Συνεταιρισμός δεν κάνει χρήση κανενός μεταβατικού μέτρου, όπως αυτά ορίζονται στο άρθρο 77β, στο άρθρο 77δ και στο άρθρο 308γ της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Δ.2.6 Σύγκριση με προηγούμενη περίοδο αναφοράς

Βέλτιστη Εκτίμηση

	31/12/2016				Πρώτη ημέρα εφαρμογής				Μεταβολές			
Κλάδος	**Ε.Ζ.**	**Ασφ.**	**Π. Κιν.**	**Σύνολο**	**Ε.Ζ.**	**Ασφ.**	**Π. Κιν.**	**Σύνολο**	**Ε.Ζ.**	**Ασφ.**	**Π. Κιν.**	**Σύνολο**
10	0	15.152	12.589	27.740	0	5.112	13.306	18.418	0	10.039	-717	9.322
12	94.623	225.693	52.431	372.747	104.731	218.018	72.383	395.132	-10.108	7.676	-19.953	-22.385
16	0	13.045	11.664	24.710	0	5.073	5.812	10.885	0	7.972	5.853	13.825
19	2.583.190	425.704	225.070	3.233.965	2.473.058	335.975	249.298	3.058.331	110.132	89.730	-24.228	175.634
Σύνολο	**2.677.813**	**679.594**	**301.754**	**3.659.161**	**2.577.789**	**564.178**	**340.799**	**3.482.765**	**100.025**	**115.416**	**-39.045**	**176.396**

Δ.3 ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Το σύνολο των άλλων υποχρεώσεων έχει ως ακολούθως:

ΑΛΛΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ	31/12/2016	
Υποχρεώσεις	**Δ.Π.Χ.Α.**	**Φερεγγυότητα ΙΙ**
Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό	119.523	119.523
Υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0	0
Λοιπές Υποχρεώσεις	1.133.746	1.133.746
Σύνολο	**1.253.269**	**1.253.269**

1. Υποχρεώσεις παροχών προς το προσωπικό

Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε για την αποτίμηση των υποχρεώσεων του προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης, όπως απορρέουν από το Ν. 2112/20 και των τροποποιήσεων αυτού μέχρι την ημερομηνία αναφοράς, είναι η οριζόμενη στο Δ.Λ.Π. 19 μέθοδος της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit). Για την μέθοδο αυτή χρησιμοποιούνται αναλογιστικές προβολές καθώς και υποθέσεις όπως ενδεικτικά επιτόκιο προεξόφλησης, μελλοντική αύξηση μισθών, ποσοστά θνησιμότητας, κλπ.

2. Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χρεωστών ασφαλίστρων

Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας μιας απαίτησης σχηματίζεται όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι ο Συνεταιρισμός δεν πρόκειται να εισπράξει το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητά στα πλαίσια της σύμβασης και σύμφωνα με τους αρχικούς όρους. Η πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις δεν παρουσιάζεται ως ξεχωριστό κονδύλι ισολογισμού αλλά εμπεριέχεται-συμψηφίζεται στις απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλίστρων. Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλίστρων περιλαμβάνουν ασφάλιστρα από ασφαλισμένους, συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης και επίδικες υποθέσεις. Ο Συνεταιρισμός έχει καταρτίσει συμβάσεις για την παροχή πίστωσης χρόνου στους συνεργάτες για την είσπραξη των ασφαλίστρων.

Οι εισπράξεις των ασφαλίστρων γενικά πραγματοποιούνται με τους ασφαλισμένους με μέση διάρκεια είσπραξης 45 ημέρες από την έκδοση των συμβολαίων. Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλίστρων καταχωρούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων

Ο Συνεταιρισμός εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημίες στο χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων κατά ασφαλισμένων. Μία απαίτηση υπόκεινται σε απομείωση της αξίας της όταν σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, παρουσιάζει περισσότερο από 90 ημέρες και / ή όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις, κατά την ημερομηνία εκτίμησης, οι οποίες καταδεικνύουν ότι οι χρεώστες ασφαλίστρων δεν έχουν τη δυνατότητα να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις. Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού, ώστε να αντανακλά τους

πιθανολογούμενους κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις.

3. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις

Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις λογίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές, ενώ αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις λογίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες φορολογικά διαφορές, στο βαθμό που αναμένονται φορολογητέα κέρδη από τα οποία αυτές οι διαφορές θα μπορούσαν να εκπέσουν.

4. Λοιπές Υποχρεώσεις

Δ.Π.Χ.Α.

Έχει υιοθετηθεί το πρότυπο 39 (Χρηματοοικονομικά Μέσα | IAS 39) εφόσον οι υποχρεώσεις πληρούν τα κριτήρια για την ταξινόμηση και μεταγενέστερα επιμετρούνται με τε τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους (amortized cost). Η διάρκεια των υποχρεώσεων δεν υπερβαίνει το ένα έτος και περίπου €200.000 αφορούν καταβολή φόρων (IAS 12).

Φερεγγυότητα ΙΙ

Αποτιμώνται σύμφωνα με τα οριζόμενα που περιγράφονται στον Κανονισμό 2015/35 και ΦΕΚ 406/19022016, σύμφωνα με την οποία οι υποχρεώσεις αποτιμώνται κατά το πρότυπο IAS 39

Δ.4 ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΕΣ ΜΕΘΟΔΟΙ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ

Ο Συνεταιρισμός δεν χρησιμοποιεί εναλλακτικές μεθόδους αποτίμησης.

Δ.5 ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

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

Ε. ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Ε.1 ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ

Ε.1.1. Στόχοι, Πολιτικές & Διαδικασίες

Οι βασικοί στόχοι που διατυπώνονται στις αντίστοιχες πολιτικές και εφαρμόζονται στις συναφείς διαδικασίες για την διαχείριση των Ιδίων Κεφαλαίων είναι:

- Η ελαχιστοποίηση των περιπτώσεων μη συμμόρφωσης με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις Φερεγγυότητας συμπεριλαμβανομένων των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων και των κεφαλαιακών απαιτήσεων Φερεγγυότητας.
    - Εσωτερικό ανώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης:
      Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια κατηγορίας Ι 2.1 φορές ή Συνεταιριστικό καταβληθέν κεφάλαιο, Αποτελέσματα εις νέον και Λοιπά Αποθεματικά 2.3 φορές σε σχέση με το υποχρεωτικό από το πλαίσιο Φερεγγυότητας ΙΙ.
    - Εσωτερικό ανώτατο όριο κεφαλαιακής απαίτησης Φερεγγυότητας:
      Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια κατηγορίας Ι 1.4 φορές ή Συνεταιριστικό καταβληθέν κεφάλαιο, Αποτελέσματα εις νέον και Λοιπά Αποθεματικά 1.7 φορές σε σχέση με το υποχρεωτικό από το πλαίσιο Φερεγγυότητας ΙΙ.

Τα όρια έχουν προσδιοριστεί κατόπιν αξιολόγησης:

- του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου σε κανονικές συνθήκες ώστε να υπάρχουν επαρκή κατανεμημένα κεφάλαια για τον μετριασμό της μεταβλητότητας που προκαλείται κατά τη διάρκεια του έτους λόγω της εποχικότητας που διέπει τον κλάδο τουριστικών λεωφορείων,
- του επενδυτικού χαρτοφυλακίου σε κανονικές συνθήκες οι οποίες ωστόσο είναι ιδιαίτερα δυσμενείς, ώστε να τα επενδυμένα κεφάλαια ακόμα και εάν σημειώσουν μεγάλες απώλειες λόγω κυρίως της υποχρεωτικής έκθεσης στην ελληνική οικονομία να είναι επαρκή για την κάλυψη των ασφαλιστικών υποχρεώσεων,
- του κινδύνου ρευστότητας σε αντίξοες συνθήκες ώστε να περιοριστούν σημαντικά οι επιπτώσεις τόσο από το δυσμενές οικονομικό περιβάλλον όσο και από την αύξηση του δείκτη ζημιών,
- του ασφαλιστικού κινδύνου από καταστροφικό γεγονός το οποίο θα οδηγήσει στην άμεση πληρωμή αποζημιώσεων καθώς ιστορικά ο χρονικός ορίζοντας εξέλιξης των υποχρεώσεων είναι περίπου 3 χρόνια,
- του λειτουργικού, κανονιστικού κινδύνου και φήμης που προσεγγίστηκαν από κοινού ως μέγιστη έκτακτη ζημία ύψους €300χιλ .
- της συνεταιριστικής φύσης από την οποία απορρέει ότι τα μέλη δεν αποσκοπούν στην άμεση επίτευξη οικονομικού κέρδους από τις ασφαλιστικές δραστηριότητες αλλά στη διατήρηση της Φερεγγυότητας του Συνεταιρισμού ώστε να είναι σε θέση να καρπώνονται τα οφέλη για τις ατομικές επιχειρήσεις τους ο σκοπός των οποίων είναι κοινός για όλα τα μέλη/συνέταιρους.

– Η αξιολόγηση της ποιότητας ιδίων κεφαλαίων υπό τον περιορισμό της ικανότητας άντλησης κεφαλαίων κυρίως σε περίπτωση δυσμενών καταστάσεων.
  - Μηχανισμός είσπραξης οφειλόμενου κεφαλαίου που ισοδυναμεί με ετήσια αύξηση συνεισφορών κατά €400χιλ.
  - Μη διανομή μερίσματος και κερδοφορίας μετά φόρων τουλάχιστον €200χιλ.
  - Εξόφληση συνεταιριστικών μερίδων υπό όρους, ειδικότερα να διασφαλίζεται ότι μετά την αποπληρωμή των αναλογούντων μεριδίων τα προαναφερθέντα όρια δεν παραβιάζονται.
  - Καθορισμός δεικτών έγκαιρης προειδοποίησης για τους κινδύνους που περιλαμβάνονται στον Πυλώνα Ι και τακτική ανασκόπηση τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση.
  - Διεξαγωγή προοπτικής αξιολόγησης ιδίων κεφαλαίων μετά από κάθε αναθεώρηση του επιχειρηματικού πλάνου και της τακτικής διαδικασίας διεξαγωγής της ΑΙΚΦ.
  - Υιοθέτηση μέτρων και δράση ενεργειών προσαρμοσμένα στις συνθήκες που επικρατούν.

– Η αξιολόγηση του οφέλους και του κόστους από τη χρησιμοποίηση μεταβατικών μέτρων.
  - Εξέταση για την υιοθέτηση μεταβατικών μέτρων σε περίπτωση απόκλισης προς τα πάνω από της εκ του νόμου κεφαλαιακές απαιτήσεις κατά 10%.

Ε.1.2. Διάρθρωση, Ύψος & Ποιότητα

Τα ίδια κεφάλαια του Συνεταιρισμού καταρτίζονται από:

– τις υποχρεωτικές και τις τυχόν προαιρετικές συνεταιριστικές μερίδες,
– τις εισφορές και δικαιώματα εγγραφής και κάθε νόμιμης εισφοράς,
– το τακτικό αποθεματικό κεφάλαιο,
– το έκτακτο αποθεματικό κεφάλαιο,
– το τυχόν ειδικό αποθεματικό κεφάλαιο,
– κάθε άλλο νόμιμο έσοδο.

Υποχρεωτικές συνεταιριστικές μερίδες

Κάθε συνεταιριστική μερίδα αντιστοιχεί σε ολόκληρο όχημα και είναι υποχρεωτική για την εγγραφή ως μέλους και συνακόλουθα για την παροχή ασφάλισης. Δύναται να αναλογεί σε περισσότερους από έναν κατόχους του οχήματος σε αντιστοιχία με το μερίδιο του σε αυτό. Κάθε καταβληθείσα συνεταιριστική μερίδα εξασφαλίζει συμμετοχή στη Γενική

Συνέλευση των μελών με δικαίωμα μοναδικής ψήφου ανεξάρτητα από τον αριθμό των συνιδιοκτητών. Σε περίπτωση μεταβίβασης του οχήματος ή θανάτου του μέλους η συνεταιριστική μερίδα μεταβιβάζεται υποχρεωτικά στον νέο ιδιοκτήτη ο οποίος αποκτά πλέον την ιδιότητα του μέλους. Η διάρκεια της συνεταιριστικής μερίδας ισούται με εκείνη του Συνεταιρισμού. Η ονομαστική αξία είναι €719. Η υποχρεωτική και οι τυχόν προαιρετικές συνεταιριστικές μερίδες δεν κληρονομούνται, ούτε κληροδοτούνται εκτός και αν οι νέοι δικαιούχοι αποδεκτούν πλήρως τα δικαιώματα και υποχρεώσεις ως μέλη. Η εξόφληση της συνεταιριστικής μερίδας αποδίδεται στον δικαιούχο το αργότερο τρεις (3) μήνες από την έγκριση του ισολογισμού της χρήσης, μέσα στην οποία έγινε η αποχώρηση ή ο αποκλεισμός του μέλους υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις οι οποίες πρέπει να πληρούνται ταυτόχρονα:

- δε θίγονται οι υποχρεώσεις του Συνεταιρισμού που συναρτώνται με το ύψος των ιδίων κεφαλαίων του βάσει των εκάστοτε ισχυόντων κανόνων εποπτείας,
- δεν έχει αποπληρώσει το σύνολο των οικονομικών υποχρεώσεων του προς τον Συνεταιρισμό ή εν γένει των υποχρεώσεων του προς αυτόν που απορρέουν από την ιδιότητα του μέλους,
- η παράβαση των υποχρεώσεών του δεν είχε ως αποτέλεσμα σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στα συμφέροντα του Συνεταιρισμού.

Προαιρετικές συνεταιριστικές μερίδες

Σε κάθε συνεταιριστική μερίδα υπάρχει η δυνατότητα απόκτησης έως πέντε (5) προαιρετικών μερίδων, πέραν της υποχρεωτικής. Η υποχρεωτική, καθώς και οι τυχόν προαιρετικές συνεταιριστικές μερίδες είναι αδιαίρετες μεταξύ τους και η αξία κάθε υποχρεωτικής συνεταιριστικής μερίδας είναι ίση με την αξία καθεμιάς εκ των προαιρετικών συνεταιριστικών μερίδων. Κατά τα λοιπά ισχύουν τα προαναφερθέντα για τις υποχρεωτικές συνεταιριστικές μερίδες.

Εισφορές και δικαιώματα εγγραφής και κάθε νόμιμης εισφοράς

Οι εισφορές αποφασίζονται σε κάθε ετήσια Γενική Συνέλευση των μελών με κριτήριο την επάρκεια των περιουσιακών στοιχείων για την κάλυψη των υποχρεώσεων του Συνεταιρισμού. Το δικαίωμα εγγραφής ορίζεται σε €100 για κάθε όχημα και καταβάλλεται εφάπαξ κατά την εγγραφή του μέλους.

Τα καθαρά κέρδη του συνεταιρισμού διατίθενται για το σχηματισμό τακτικού, έκτακτων ή ειδικών αποθεματικών και διανομή στους συνεταίρους.

Τακτικό αποθεματικό

Το τακτικό αποθεματικό περιλαμβάνει τα αποθεματικά που σχηματίζονται σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 1667/1986 όπως τροποποιήθηκε και ισχύει σήμερα. Ειδικότερα, για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού παρακρατείται τουλάχιστον το ένα δέκατο των καθαρών κερδών της χρήσης. Η παρακράτηση δεν είναι υποχρεωτική, όταν το ύψος του αποθεματικού έχει εξισωθεί με τη συνολική αξία των υποχρεωτικών και των τυχόν προαιρετικών συνεταιριστικών μερίδων. Επίσης, ενσωματώνονται τα ποσά από τις ρευστοποιήσιμες συνεταιριστικές μερίδες οι οποίες δεν αποδόθηκαν στους δικαιούχους λόγω μη προσέλευσης εντός προκαθορισμένου διαστήματος.

Τυχόν ειδικό αποθεματικό κεφάλαιο

Η Γενική Συνέλευση μπορεί να αποφασίζει για το σχηματισμό ειδικών αποθεματικών. Το ειδικό αποθεματικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την εισφορά κάθε συνέταιρου η οποία είναι ανάλογη προς την καθαρή περιουσία του συνεταιρισμού, όπως αυτή προκύπτει από τον ισολογισμό της τελευταίας χρήσης.

Έκτακτο αποθεματικό

Η Γενική Συνέλευση μπορεί να αποφασίζει για το σχηματισμό έκτακτου αποθεματικού. Το έκτακτο αποθεματικό κεφάλαιο περιλαμβάνει την έκτακτη εισφορά η οποία επιβάλλεται στα μέλη κατ' αναλογία των υποχρεωτικών και των τυχόν προαιρετικών συνεταιριστικών μερίδων, αν το αποφασίσει η Γενική Συνέλευση.

Κεφάλαια από κάθε άλλο νόμιμο έσοδο

Το υπόλοιπο των καθαρών κερδών, μετά την αφαίρεση τακτικού, εκτάκτων ή / και ειδικών αποθεματικών, διανέμονται στους συνεταίρους κατά το λόγο συμμετοχής εκάστου απ' αυτούς στο σύνολο των υποχρεωτικών και των προαιρετικών συνεταιριστικών μερίδων κατόπιν έγκρισης της Γενικής Συνέλευσης.

Ίδια κεφάλαια	31/12/2016	Πρώτη ημέρα εφαρμογής	
Συνεταιρικό κεφάλαιο	1.950.395	1.526.531	**28%**
Αποθεματικά	1.961.547	1.914.279	**2%**
Αποτελέσματα εις νέον	5.123.377	4.563.989	**12%**
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	9.035.318	8.004.799	**13%**

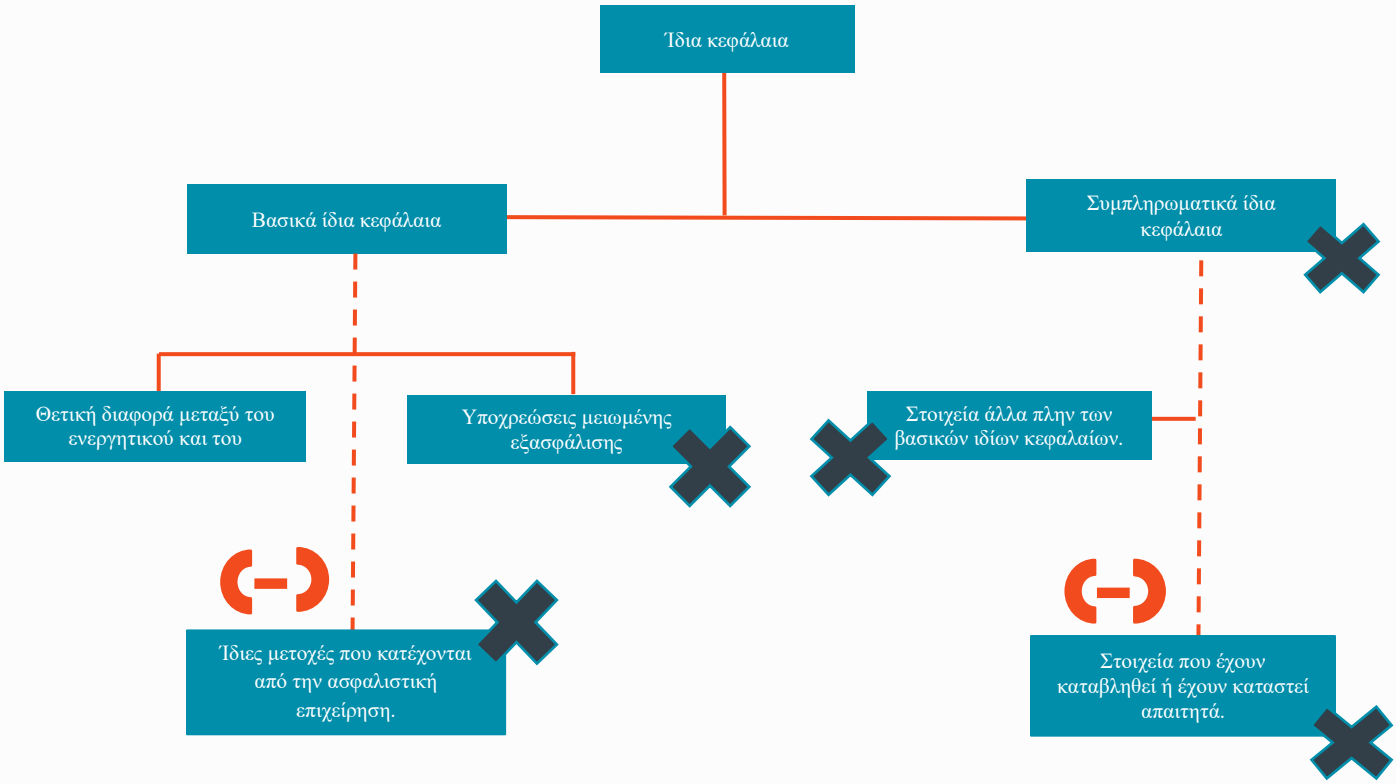
Ε.1.3. Βασικά Ίδια Κεφάλαια

Η επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων είναι αναπόσπαστο μέρος οποιουδήποτε πλαισίου Φερεγγυότητας. Το πλαίσιο για τη Φερεγγυότητα ΙΙ εξετάζει όχι μόνο την επάρκεια των τεχνικών αποθεμάτων για την κάλυψη των αναμενόμενων και μη ασφαλιστικών αποζημιώσεων και των συναφών εξόδων αλλά επιπλέον, την επάρκεια των κεφαλαίων να απορροφήσουν σημαντικές μη αναμενόμενες ζημίες, δηλαδή στο βαθμό που οι μη αναμενόμενες ζημιές δεν καλύπτονται από τα τεχνικά αποθέματα, που απορρέουν από ρητά αναγνωρισμένους κινδύνους για τους οποίους απαιτούνται κεφαλαιακές απαιτήσεις. Επιπρόσθετα, το πλαίσιο για τη Φερεγγυότητα ΙΙ αξιολογεί την ενδεχόμενη κεφαλαιακή απαίτηση, όχι υποχρεωτικά δεσμευτική, για την απορρόφηση μη αναμενόμενων ζημιών που προέρχονται από κινδύνους που δεν έχουν ρητά προσδιοριστεί (non-pillar I risks).

Ο βασικός σκοπός των ιδίων κεφαλαίων (σε όρους κεφαλαιακών πόρων), από την πλευρά των εποπτικών αρχών, είναι διττός. Πρώτον, τα ίδια κεφαλαία αναμένεται να είναι ένας μηχανισμός απορρόφησης των δυσμενών επιπτώσεων που προέρχονται από απροσδόκητες μεταβολές. Δεύτερον, τα ίδια κεφάλαια ως προς το βαθμό αποτελεσματικότητας του μηχανισμού απορρόφησης, αναμένεται να διασφαλίζουν ότι η ασφαλιστική επιχείρηση έχει την ικανότητα να ανταπεξέλθει στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις που έχει ήδη αναλάβει μετά την επέλευση των απροσδόκητων γεγονότων. Από μακροοικονομική άποψη, οι απαιτήσεις προς τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις για τη διακράτηση των απαραίτητων κεφαλαιακών πόρων οι οποίοι αξιολογούνται τόσο ποιοτικά όσο και ποσοτικά, αποσκοπούν στη βελτίωση του επιπέδου της αποτελεσματικότητας και της ομαλής λειτουργίας του ασφαλιστικού τομέα και ως εκ τούτου του χρηματοοικονομικού συστήματος.

Η παρούσα ενότητα αποσκοπεί στο να σκιαγραφήσει την προσέγγιση που αποτυπώνεται στις νομοθετικές πράξεις για την Φερεγγυότητα ΙΙ, αναφορικά με την ταξινόμηση των ιδίων κεφαλαίων (tiering approach) στις αποδεκτές κατηγορίες λαμβάνοντας υπόψη τα κριτήρια που πρέπει να ικανοποιούνται έτσι ώστε να καθοριστεί το ύψος των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για εποπτικούς σκοπούς.

Διάρθρωση


Ίδια κεφάλαια
Βασικά ίδια κεφάλαια
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια
Θετική διαφορά μεταξύ του ενεργητικού και του
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης
Στοιχεία άλλα πλην των βασικών ιδίων κεφαλαίων.
Ίδιες μετοχές που κατέχονται από την ασφαλιστική επιχείρηση.
Στοιχεία που έχουν καταβληθεί ή έχουν καταστεί απαιτητά.

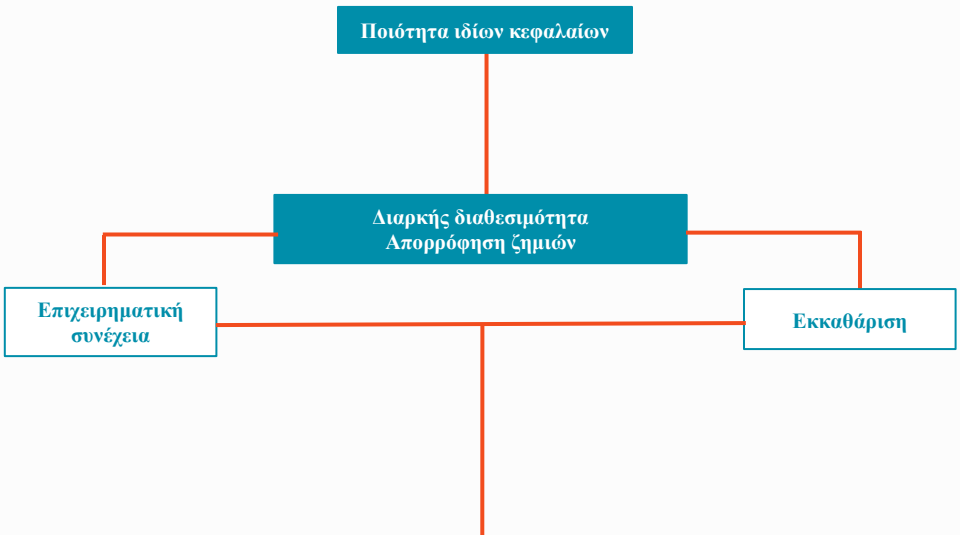
Κατάλογος στοιχείων βασικών ιδίων κεφαλαίων

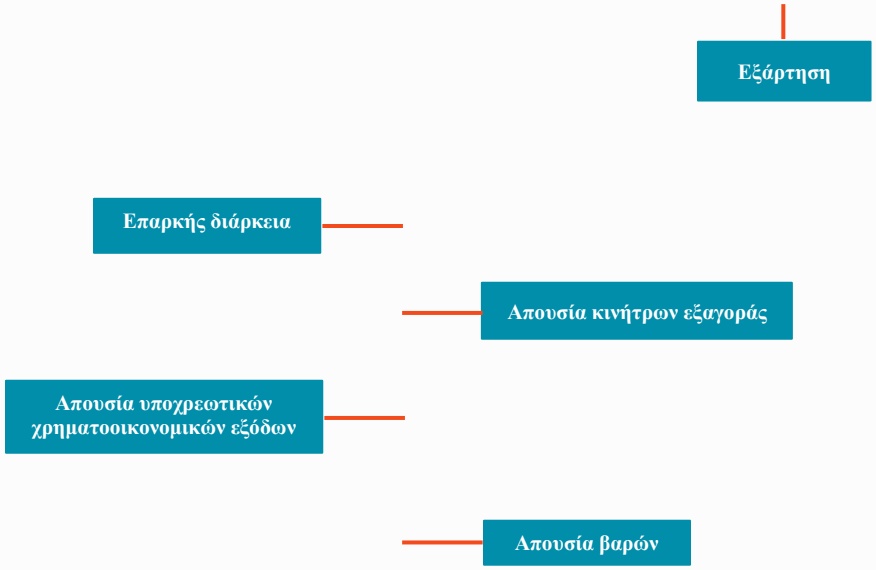
	Περιγραφή σύμφωνα με το νομοκανονιστικό πλαίσιο για τη Φερεγγυότητα ΙΙ
1.	Το κεφάλαιο κοινών μετοχών και τη σχετική διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.
2.	Τα αρχικά κεφάλαια, εισφορές των μελών ή το ισοδύναμο στοιχείο των βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλασφάλισης και τις επιχειρήσεις αλληλασφαλιστικής μορφής.
3.	Το κεφάλαιο μειωμένης εξασφάλισης λογαριασμών μελών αλληλασφαλιστικών επιχειρήσεων.
4.	Τα πλεονάζοντα κεφάλαια δεν θεωρούνται ως ασφαλιστικές υποχρεώσεις. Ως πλεονάζοντα κεφάλαια νοούνται τα συσσωρευμένα κέρδη που δεν έχουν διατεθεί προς διανομή στους αντισυμβαλλομένους και τους δικαιούχους.
5.	Το κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών και τη σχετική διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.
6.	Το εξισωτικό αποθεματικό το οποίο ισούται με το σύνολο του πλεονάσματος των στοιχείων ενεργητικού έναντι του παθητικού, αφού αφαιρεθούν όλα τα ακόλουθα στοιχεία: α) το ποσό των ιδίων μετοχών που διατηρεί η ασφαλιστική επιχείρηση, β) τα προβλέψιμα μερίσματα, οι διανομές κερδών και επιβαρύνσεις, γ) τα στοιχεία βασικών ιδίων κεφαλαίων της Κατηγορίας ΙΙ & ΙΙΙ, δ) τα στοιχεία βασικών ιδίων κεφαλαίων τα οποία έχουν εγκριθεί από την εποπτική αρχή.
7.	Οι μειωμένης εξασφάλισης λογαριασμοί μελών αλληλασφαλιστικών επιχειρήσεων.
8.	Το ποσό ίσο με την αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Αναγνώριση στοιχείων βασικών ιδίων κεφαλαίων

Κριτήρια. Το στοιχείο των βασικών ιδίων κεφαλαίων θεωρείται ότι :
Είναι καταβληθέν.
Είναι μη καταβληθέν.
Δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλητέο σε πρώτη ζήτηση.
Έχει καταστεί απαιτητό.

Κριτήρια αξιολόγησης των χαρακτηριστικών ιδίων κεφαλαίων





Σύνοψη κριτηρίων αξιολόγησης των χαρακτηριστικών ιδίων κεφαλαίων ανά κατηγορία βασικών ιδίων κεφαλαίων (tiering of the basic own funds)

Κριτήρια	Κατηγορία I	Κατηγορία II	Κατηγορία III
Διαρκής διαθεσιμό-τητα – Απορρόφηση ζημιών	Είναι αμέσως διαθέσιμο για την απορρόφηση ζημιών. Απορροφά ζημίες τουλάχιστον μία φορά που δεν τηρείται η κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας και δεν εμποδίζει την ανακεφαλαιοποίηση. Δεν προκαλείται αφερεγγυότητα της ασφαλιστικής επιχείρησης ή δεν επιταχύνεται η διαδικασία του να καταστεί η επιχείρηση αφερέγγυα.	Δεν είναι απαραίτητο να είναι αμέσως διαθέσιμο για την απορρόφηση ζημιών. Δεν προκαλείται αφερεγγυότητα της ασφαλιστικής επιχείρησης ή δεν επιταχύνεται η διαδικασία του να καταστεί η επιχείρηση αφερέγγυα.	Δεν προκαλείται αφερεγγυότητα της ασφαλιστικής επιχείρησης ή δεν επιταχύνεται η διαδικασία του να καταστεί η επιχείρηση αφερέγγυα.
Εξάρτηση	Δεν επιστρέφεται στον κάτοχό του μέχρις ότου όλες οι υποχρεώσεις έχουν ικανοποιηθεί.	Δεν επιστρέφεται στον κάτοχό του μέχρις ότου οι υποχρεώσεις προς τους ασφαλισμένους, δικαιούχους και πιστωτές μη μειωμένης εξασφάλισης έχουν ικανοποιηθεί.	Δεν επιστρέφεται στον κάτοχό του μέχρις ότου οι υποχρεώσεις προς τους ασφαλισμένους, δικαιούχους και πιστωτές μη μειωμένης εξασφάλισης έχουν ικανοποιηθεί.
Επαρκής διάρκεια	Είναι χωρίς προθεσμία ή, σε περίπτωση που η ασφαλιστική επιχείρηση έχει καθορισμένη διάρκεια, είναι της ίδιας διάρκειας με αυτήν της επιχείρησης. Υποχρεωτικές δεσμεύσεις για την αποπληρωμή ή την εξόφληση κατά τη βούληση της εταιρίας ή/και έγκρισης εποπτικών αρχών. Ισοδύναμη μετατροπή ή ανταλλαγή του στοιχείου.	Είναι χωρίς προθεσμία ή έχει ελάχιστη διάρκεια 10 χρόνια από την ημερομηνία έκδοσης. Υποχρεωτικές δεσμεύσεις για την αποπληρωμή ή την εξόφληση κατά τη βούληση της εταιρίας ή/και έγκρισης εποπτικών αρχών. Ισοδύναμη μετατροπή ή ανταλλαγή του στοιχείου.	Είναι χωρίς προθεσμία ή έχει ελάχιστη διάρκεια 5 χρόνια από την ημερομηνία έκδοσης. Υποχρεωτικές δεσμεύσεις για την αποπληρωμή ή την εξόφληση κατά τη βούληση της εταιρίας ή/και έγκρισης εποπτικών αρχών. Ισοδύναμη μετατροπή ή ανταλλαγή του στοιχείου.
Απουσία κινήτρων εξαγοράς	Δεν περιλαμβάνει κίνητρα αποπληρωμής ή εξόφλησης που αυξάνουν την πιθανότητα αποπληρωμής ή εξόφλησης του εν λόγω στοιχείου βασικών ιδίων κεφαλαίων από μια ασφαλιστική επιχείρηση, όταν αυτή θα έχει τη δυνατότητα να το πράξει.	Μπορεί να περιλαμβάνει περιορισμένα κίνητρα αποπληρωμής ή εξόφλησης του στοιχείου βασικών ιδίων κεφαλαίων, υπό την προϋπόθεση ότι αυτό δεν συμβαίνει πριν από την παρέλευση 10 ετών από την ημερομηνία έκδοσης.	Μπορεί να περιλαμβάνει περιορισμένα κίνητρα αποπληρωμής ή εξόφλησης του στοιχείου βασικών ιδίων κεφαλαίων.
Απουσία υποχρεωτι-κών χρηματοοικο-νομικών εξόδων	Η ακύρωση των διανομών σε σχέση με το εν λόγω στοιχείο, σε περίπτωση μη συμμόρφωσης με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητα και την ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση.	Η αναβολή των διανομών σε σχέση με το εν λόγω στοιχείο, σε περίπτωση μη συμμόρφωσης με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας και την ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση.	Η αναβολή των διανομών σε σχέση με το εν λόγω στοιχείο, σε περίπτωση μη συμμόρφωσης με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας και την ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση.
Απουσία βαρών	Είναι ελεύθερο βαρών (χωρίς περιορισμούς, χρεώσεις, εγγυήσεις) και δεν συνδέεται με καμία άλλη συναλλαγή η οποία, σε σχέση με το στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων, θα μπορούσε να έχει ως αποτέλεσμα το στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων να μη συμμορφώνεται με τα κριτήρια σύμφωνα με τα οποία ταξινομείται στην εκάστοτε κατηγορία.	Είναι ελεύθερο βαρών (χωρίς περιορισμούς, χρεώσεις, εγγυήσεις) και δεν συνδέεται με καμία άλλη συναλλαγή η οποία, σε σχέση με το στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων, θα μπορούσε να έχει ως αποτέλεσμα το στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων να μη συμμορφώνεται με τα κριτήρια σύμφωνα με τα οποία ταξινομείται στην εκάστοτε κατηγορία.	Είναι ελεύθερο βαρών (χωρίς περιορισμούς, χρεώσεις, εγγυήσεις) και δεν συνδέεται με καμία άλλη συναλλαγή η οποία, σε σχέση με το στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων, θα μπορούσε να έχει ως αποτέλεσμα το στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων να μη συμμορφώνεται με τα κριτήρια σύμφωνα με τα οποία ταξινομείται στην εκάστοτε κατηγορία.

Επιλεξιμότητα βασικών ιδίων κεφαλαίων

Ίδια κεφάλαια	Συνεταιριστικές μερίδες και διαφορα υπέρ το άρτιο	Αποτελέσματα εις νέον	Αποθεματικά	
Βασικά ίδια κεφάλαια	Καταβληθέν κεφάλαιο & διαφορά υπέρ το άρτιο	Αδιανέμητα συσσωρευμένα κέρδη	Εξισωτικό αποθεματικό	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση
Επιλέξιμα ίδια κεφάλαια	**Κατηγορία I**			**Κατηγορία III**
	Καταβληθέν κεφάλαιο & διαφορά υπέρ το άρτιο	Αδιανέμητα συσσωρευμένα κέρδη	Εξισωτικό αποθεματικό	Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση
Κριτήρια	**Καταστατικό**			
Διαρκής διαθεσιμότητα	Άρθρο 6 Άρθρο 7	Άρθρο 22	Άρθρο 6	
Μηχανισμός απορρόφησης ζημιών	*Μείωση ονομαστικής αξίας, δηλαδή μείωση απαίτησης*		*Έκτακτη εισφορά* *Τυχόν ειδικό αποθεματικό*	
	Άρθρο 6		Άρθρο 6 Άρθρο 26 Άρθρο 28	
Εξάρτηση	Άρθρο 6 Άρθρο 25 Άρθρο 26			
Επαρκής διάρκεια	Άρθρο 4 Άρθρο 5 Άρθρο 8 Άρθρο 9			
Απουσία κινήτρων εξαγοράς (ελεύθερο απαιτήσεων ή κινήτρων εξαγοράς του ονομαστικού ποσού)	Άρθρο 5 Άρθρο 7			
Απουσία υποχρεωτικών χρηματοοικονομικών εξόδων (ελεύθερο υποχρεωτικών παγίων εξόδων)	Άρθρο 5 Άρθρο 7	Άρθρο 5 Άρθρο 7	Άρθρο 5 Άρθρο 7	Άρθρο 5 Άρθρο 6 Άρθρο 7
Απουσία βαρών (καθαρό από οποιοδήποτε βάρος)	Άρθρο 5 Άρθρο 6 Άρθρο 7	Άρθρο 5 Άρθρο 6 Άρθρο 7	Άρθρο 5 Άρθρο 6 Άρθρο 7	Άρθρο 5 Άρθρο 6 Άρθρο 7

Ε.2 ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ

Από την 1η Ιανουαρίου 2016, οπότε και τέθηκε σε εφαρμογή το κανονιστικό πλαίσιο Φερεγγυότητας ΙΙ, ο Συνεταιρισμός υπολογίζει τις κεφαλαιακές της απαιτήσεις (Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας(SCR) και Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση(MCR) με βάσει την τυποποιημένη μέθοδο όπως αυτή περιγράφεται στο πλαίσιο, χωρίς να κάνει χρήση ειδικών παραμέτρων και μερικού ή πλήρους εσωτερικού υποδείγματος. Το SCR ορίζεται ως η μεταβολή των ιδίων κεφαλαίων τέτοια ώστε να περιοριστεί η πιθανότητα χρεοκοπίας - σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους- μιας εταιρείας ανά 200 χρόνια.

Ε.2.1 Ποσά Απαιτούμενου Κεφαλαίου Φερεγγυότητας και Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης

Στον ακόλουθο πίνακα αποτυπώνεται το SCR και MCR του Συνεταιρισμού κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016 καθώς και οι αντίστοιχοι δείκτες κάλυψής τους.

Κεφαλαιακή θέση	31/12/2016	Πρώτη ημέρα εφαρμογής (Day 1 reporting)
Συνολικό SCR	3.845.781	3.782.399
Συνολικό MCR	3.700.000	3.700.000
Δείκτης κάλυψης SCR	228,72 %	212,26 %
Δείκτης κάλυψης MCR	235,46 %	214,20 %

Ε.2.2 Ποσά Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας ανά ενότητα κινδύνου

Στον ακόλουθο πίνακα αποτυπώνονται τα ποσά κεφαλαιακών απαιτήσεων Φερεγγυότητας ανά ενότητα κινδύνου του Συνεταιρισμού κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016.

Κατανομή SCR ανά ενότητα κινδύνου	31/12/2016		Πρώτη ημέρα εφαρμογής (Day 1 reporting)	
Ενότητα κινδύνου	SCR	% του συνολικού SCR	SCR	% του συνολικού SCR
Κίνδυνος Αγοράς	778.433	21,32%	761.328	21,24%
Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου	2.030.542	55,62%	1.990.677	55,53%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος	1.618.687	44,33%	1.665.508	46,46%
Λειτουργικός Κίνδυνος	194.735	5,06%	181.850	4,83%
Επίπτωση διαφοροποίησης	-955.435	-26,17%	-950.007	-26,50%

Επιπλέον, στους ακόλουθους πίνακες αποτυπώνονται τα ποσά κεφαλαιακών απαιτήσεων Φερεγγυότητας για τις υπο-ενότητες των σημαντικότερων κινδύνων ήτοι Κίνδυνος Αγοράς, Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου και Ασφαλιστικός Κίνδυνος κατά την 31 Δεκεμβρίου 2016.

Κατανομή SCR του Κινδύνου Αγοράς ανά υπο-ενότητα κινδύνου	31/12/2016		Πρώτη ημέρα εφαρμογής (Day 1 reporting)	
Υπο-ενότητα Κινδύνου Αγοράς	**SCR**	**% του συνολικού SCR**	**SCR**	**% του συνολικού SCR**
Κίνδυνος Αγοράς	778.433	59,47%	1.104.162	100,00%
Κίνδυνος Επιτοκίων	466.165	35,62%	435.183	39,41%
Κίνδυνος Μετοχών	208.272	15,91%	0	0,00%
Κίνδυνος τιμών Ακινήτων	299.332	22,87%	314.062	28,44%
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	159.932	12,22%	138.382	12,53%
Κίνδυνος Συναλλάγματος	29.284	2,24%	46.777	4,24%
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	145.897	11,15%	169.757	15,37%
Επίπτωση διαφοροποίησης	-530.449	-40,53%	0	0,00%

Κατανομή SCR του Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου ανά υπο-ενότητα κινδύνου	31/12/2016		Πρώτη ημέρα εφαρμογής (Day 1 reporting)	
Υπο-ενότητα Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου	**SCR**	**% του συνολικού SCR**	**SCR**	**% του συνολικού SCR**
Κινδύνου Αντισυμβαλλόμενου	2.030.542	95,22%	1.990.677	95,41%
Τύπος I	529.281	24,82%	489.065	23,44%
Τύπος II	1.603.174	75,18%	1.597.419	76,56%
Επίπτωση διαφοροποίησης	-101.913	-4,78%	-95.807	-4,59%

Κατανομή SCR των Ασφαλιστικών Κινδύνων ανά υπο-ενότητα κινδύνου	31/12/2016		Πρώτη ημέρα εφαρμογής (Day 1 reporting)	
Υπο-ενότητα Ασφαλιστικού Κινδύνου	**SCR**	**% του συνολικού SCR**	**SCR**	**% του συνολικού SCR**
Ασφαλιστικός Κίνδυνος	1.618.687	88,98%	1.665.508	80,37%
Καταστροφικός Κίνδυνος	302.980	16,66%	790.936	38,17%
Κίνδυνος Ασφαλίστρων και Τεχνικών Προβλέψεων	1.516.137	83,34%	1.281.264	61,83%
Επίπτωση διαφοροποίησης	-200.430	-11,02%	-406.692	-19,63%

Ο Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου είναι ο σημαντικότερος κίνδυνος για τον Συνεταιρισμό και ειδικότερα ο κίνδυνος Τύπου ΙΙ που προκύπτει λόγω του Οφειλόμενου Κεφαλαίου.

Ο Ασφαλιστικός κίνδυνος αποτελεί το δεύτερο μεγαλύτερο κίνδυνο για τον Συνεταιρισμό και αποτελείται από (α) τον κίνδυνο Ασφαλίστρων και Τεχνικών Προβλέψεων και (β) τον Καταστροφικό κίνδυνο που αντικατοπτρίζει την ιδία κράτηση του Συνεταιρισμού από αντασφαλιστικές συμβάσεις καταστροφικών κινδύνων.

Ο Κίνδυνος Αγοράς αποτελεί τον τρίτο μεγαλύτερο κίνδυνο για τον Συνεταιρισμό που προκύπτει κυρίως από τον κίνδυνο επιτοκίου λόγω των θέσεων του Συνεταιρισμού σε κυβερνητικά και εταιρικά ομόλογα.

Ε.2.3 Χρήση απλοποιημένων μεθόδων υπολογισμού

Ο Συνεταιρισμός δεν κάνει χρήση απλοποιημένων μεθόδων υπολογισμού για κανένα κίνδυνο ή υπο-ενότητα κινδύνου.

E.2.4 Χρήση ειδικών παραμέτρων στην τυποποιημένη μεθοδολογία

Ο Συνεταιρισμός, κατά την εφαρμογή της τυποποιημένης μεθοδολογίας, δεν κάνει χρήση ειδικών παραμέτρων για καμία ενότητα ή υπο-ενότητα κινδύνων.

E.2.5 Χρήση πληροφοριών για τον υπολογισμό του MCR

Παρακάτω παρατίθενται τα στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό των Ελάχιστων Κεφαλαιακών Απαιτήσεων του Συνεταιρισμού στις 31 Δεκεμβρίου 2016.

	MCR
Γραμμικές Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	705.670
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	3.845.781
MCR μεγ.	1.734.899
MCR ελαχ.	963.883
Συνδυασμένο MCR	963.883
Απόλυτο Ελάχιστο του MCR	3.700.000
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	**3.700.000**

E.3 ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΗΣΗ ΤΗΣ ΥΠΟΕΝΟΤΗΤΑΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ ΚΑΤΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

Ο Συνεταιρισμός δεν κάνει χρήση της διάρκειας για τον υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας για την υπο-ενότητα του μετοχικού κινδύνου.

E.4 ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΜΕΤΑΞΥ ΤΟΥ ΤΥΠΟΠΟΙΗΜΕΝΟΥ ΜΑΘΗΜΑΤΙΚΟΥ ΤΥΠΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΟΥΜΕΝΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΟΣ

Ο Συνεταιρισμός υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις με βάση την τυποποιημένη μέθοδο, χωρίς να έχει αναπτύξει εσωτερικό υπόδειγμα υπολογισμών.

E.5 ΜΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΕΛΑΧΙΣΤΕΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΚΑΙ ΜΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΜΕ ΤΙΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ

Ο Συνεταιρισμός δεν αντιμετώπισε καμία μορφής μη συμμόρφωση με τις Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις και τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας κατά την περίοδο αναφοράς.

E.6 ΑΛΛΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

Δεν υπάρχουν άλλες σημαντικές πληροφορίες να αναφερθούν, σχετικά με την διαχείριση των Κεφαλαίων.

S.01.02.01.01
Basic Information - General

		C0010
Undertaking name	R0010	Geniki Panelladiki Mutual Insurance Ltd
Undertaking identification code	R0020	213800715F7GCMXLQB06
Type of undertaking	R0040	Non-Life undertakings
Country of authorisation	R0050	GREECE
Language of reporting	R0070	English
Reporting submission date	R0080	22/5/2017
Reporting reference date	R0090	31/12/2016
Regular/Ad-hoc submission	R0100	Regular reporting
Currency used for reporting	R0110	EUR
Accounting standards	R0120	IFRS
Method of Calculation of the SCR	R0130	Standard formula
Use of undertaking specific parameters	R0140	Don’t use undertaking specific parameters
Ring-fenced funds	R0150	Not reporting activity by RFF
Matching adjustment	R0170	No use of matching adjustment
Volatility adjustment	R0180	No use of volatility adjustment
Transitional measure on the risk-free interest rate	R0190	No use of transitional measure on the risk-free interest rate
Transitional measure on technical provisions	R0200	No use of transitional measure on technical provisions
Initial submission or re-submission	R0210	Initial submission

S.02.01.02
Balance sheet

		C0010
Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	223.524
Deferred tax assets	R0040	84.055
Pension benefit surplus	R0050	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	1.092.311
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	5.447.195
Property (other than for own use)	R0080	246.000
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	60.000
Equities	R0100	336.168
Equities - listed	R0110	0
Equities - unlisted	R0120	336.168
Bonds	R0130	4.728.984
Government Bonds	R0140	2.772.544
Corporate Bonds	R0150	1.956.440
Structured notes	R0160	0
Collateralised securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	76.042
Derivatives	R0190	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	0
Other investments	R0210	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0
Loans and mortgages	R0230	0
Loans on policies	R0240	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0
Other loans and mortgages	R0260	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	630.741
Non-life and health similar to non-life	R0280	630.741
Non-life excluding health	R0290	630.741
Health similar to non-life	R0300	0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0
Health similar to life	R0320	0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0
Life index-linked and unit-linked	R0340	0
Deposits to cedants	R0350	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	1.072.592
Reinsurance receivables	R0370	606.867
Receivables (trade, not insurance)	R0380	1.660.604
Own shares (held directly)	R0390	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0
Cash and cash equivalents	R0410	2.714.359
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	176.078
Total assets	R0500	13.708.327

S.02.01.02
Balance sheet

		C0010
Liabilities		
Technical provisions – non-life	R0510	3.659.161
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	3.659.161
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	3.357.407
Risk margin	R0550	301.754
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	0
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	0
Risk margin	R0590	0
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0
Best Estimate	R0630	0
Risk margin	R0640	0
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0
Best Estimate	R0670	0
Risk margin	R0680	0
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0
Best Estimate	R0710	0
Risk margin	R0720	0
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	0
Provisions other than technical provisions	R0750	0
Pension benefit obligations	R0760	119.523
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	0
Derivatives	R0790	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0
Debts owed to credit institutions resident domestically	ER0801	0
Debts owed to credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0802	0
Debts owed to credit institutions resident in rest of the world	ER0803	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0
Debts owed to non-credit institutions	ER0811	0
Debts owed to non-credit institutions resident domestically	ER0812	0
Debts owed to non-credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0813	0
Debts owed to non-credit institutions resident in rest of the world	ER0814	0
Other financial liabilities (debt securities issued)	ER0815	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	0
Reinsurance payables	R0830	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	1.133.746
Subordinated liabilities	R0850	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	0
Total liabilities	R0900	4.912.430
Excess of assets over liabilities	R1000	8.795.898

S.05.01.02.01

Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		Line of Business for non-life insurance and reinsurance obligations				Line of Business for accepted non-proportional reinsurance				
		Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Miscellaneous financial loss	Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	Total
		C0040	C0050	C0060	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premiums written										
Gross - Direct Business	R0110	4.475.553	1.890.134	68.773	181.682					6.616.142
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130					0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0140	841.376	540.058	0	0	0	0	0	0	1.381.434
Net	R0200	3.634.177	1.350.076	68.773	181.682	0	0	0	0	5.234.708
Premiums earned										
Gross - Direct Business	R0210	4.456.161	1.732.784	136.115	166.151					6.491.211
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230					0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0240	841.376	461.316	0	0	0	0	0	0	1.302.692
Net	R0300	3.614.785	1.271.468	136.115	166.151	0	0	0	0	5.188.519
Claims incurred										
Gross - Direct Business	R0310	1.521.504	626.166	0	0					2.147.669
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330					0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0340	62.476	219.214	0	0	0	0	0	0	281.690
Net	R0400	1.459.027	406.952	0	0	0	0	0	0	1.865.979
Changes in other technical provisions										
Gross - Direct Business	R0410	0	0	0	0					0
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0	0	0	0					0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430					0	0	0	0	0
Reinsurers' share	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Net	R0500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	R0550	2.125.247	549.169	10.401	46.013	0	0	0	0	2.730.830
Other expenses	R1200									0
Total expenses	R1300									2.730.830

S.17.01.02.01

Non-Life Technical Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance				Accepted non-proportional reinsurance				
		Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	Total non-life obligation
		C0050	C0060	C0070	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM										
Best estimate										
Premium provisions										
Gross	R0060	425.704	225.693	13.045	15.152	0	0	0	0	679.594
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	-106.755	40.776	0	0					-65.979
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	532.459	184.917	13.045	15.152	0	0	0	0	745.573
Claims provisions										
Gross	R0160	2.583.190	94.623	0	0	0	0	0	0	2.677.813
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	669.517	27.203	0	0	0	0	0	0	696.720
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	1.913.673	67.420	0	0	0	0	0	0	1.981.093
Total Best estimate - gross	R0260	3.008.895	320.316	13.045	15.152	0	0	0	0	3.357.407
Total Best estimate - net	R0270	2.446.133	252.337	13.045	15.152	0	0	0	0	2.726.666
Risk margin	R0280	225.070	52.431	11.664	12.589	0	0	0	0	301.754
Amount of the transitional on Technical Provisions										
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Best estimate	R0300	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Technical provisions - total										
Technical provisions - total	R0320	3.233.965	372.747	24.710	27.740	0	0	0	0	3.659.161
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	562.762	67.979	0	0	0	0	0	0	630.741
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	2.671.203	304.767	24.710	27.740	0	0	0	0	3.028.420

S.19.01.21 - Non-life insurance claims

Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Line of business	Z0010	Total Non-Life business
Accident year / Underwriting year	Z0020	Accident year [AY]
Currency	Z0030	EUR
Currency conversion	Z0040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		In Curent year	Sum of years (cumulative)
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		C0360	C0180
Prior	R0100																0	R0100	0	0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		R0110	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			R0120	0	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				R0130	0	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					R0140	0	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						R0150	0	0
N-9	R0160	656.160	288.614	415.433	63.920	336.678	136.567	10.692	317.172	315.415	2.909							R0160	2.909	2.543.559
N-8	R0170	678.659	283.413	410.643	461.831	310.657	69.028	25.317	341.928	119.000								R0170	119.000	2.700.475
N-7	R0180	983.098	387.961	502.940	271.874	998.532	172.568	160.490	106.797									R0180	106.797	3.584.261
N-6	R0190	893.095	315.341	61.909	39.449	3.759	0	328										R0190	328	1.313.880
N-5	R0200	882.991	224.757	72.562	35.901	9.169	3.565											R0200	3.565	1.228.944
N-4	R0210	895.804	1.118.166	582.494	274.491	216.599												R0210	216.599	3.087.555
N-3	R0220	810.934	327.263	57.897	99.285													R0220	99.285	1.295.379
N-2	R0230	864.705	279.539	166.037														R0230	166.037	1.310.281
N-1	R0240	998.225	317.853															R0240	317.853	1.316.079
N	R0250	1.088.095																R0250	1.088.095	1.088.095
																		R0260	**2.120.468**	**19.468.507**

S.19.01.21 - Non-life insurance claims

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Line of business	Z0010	Total Non-Life business
Accident year / Underwriting year	Z0020	Accident year [AY]
Currency	Z0030	EUR
Currency conversion	Z0040	Not applicable / Expressed in (converted to) reporting currency

		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		Year end (discounted data)
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350		C0360
Prior	R0100																0	R0100	0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		R0110	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			R0120	0
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0				R0130	0
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					R0140	0
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0						R0150	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	140.425							R0160	140.693
N-8	R0170	0	0	0	0	0	0	0	0	134.798								R0170	135.054
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	95.273									R0180	95.455
N-6	R0190	0	0	0	0	0	0	51.963										R0190	52.062
N-5	R0200	0	0	0	0	0	69.944											R0200	70.077
N-4	R0210	0	0	0	0	550.099												R0210	551.146
N-3	R0220	0	0	0	176.381													R0220	175.275
N-2	R0230	0	0	232.075														R0230	230.756
N-1	R0240	0	448.998															R0240	433.712
N	R0250	772.634																R0250	698.960
																		R0260	**2.583.190**

S.23.01.01.01

Own funds		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	0	0		0	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0	0		0	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	1.950.395	1.950.395		0	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0		0	0	0
Surplus funds	R0070	0	0			
Preference shares	R0090	0		0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0		0	0	0
Reconciliation reserve	R0130	6.761.447	6.761.447			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	84.055				84.055
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0	0	0	0
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0	
Total basic own funds after deductions	R0290	8.795.898	8.711.842	0	0	84.055
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0			0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
Total ancillary own funds	R0400	0			0	0
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	8.795.898	8.711.842	0	0	84.055
Total available own funds to meet the MCR	R0510	8.711.842	8.711.842	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	8.795.898	8.711.842	0	0	84.055
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	8.711.842	8.711.842	0	0	
SCR	R0580	3.845.781				
MCR	R0600	3.700.000				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	228,72%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	235,46%				

S.23.01.01.02

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	8.795.898
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
Other basic own fund items	R0730	2.034.450
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve	R0760	6.761.447
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	0
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	0
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0

S.25.01.21 - Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula -

Basic Solvency Capital Requirement		
Article 112	Z0010	NO

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	778.433	778.433	0
Counterparty default risk	R0020	2.030.542	2.030.542	0
Life underwriting risk	R0030	0	0	0
Health underwriting risk	R0040	0	0	0
Non-life underwriting risk	R0050	1.618.687	1.618.687	0
Diversification	R0060	-955.435	-955.435	
Intangible asset risk	R0070	178.819	178.819	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	**3.651.046**	**3.651.046**	

Calculation of Solvency Capital Requirement		
Operational risk	R0130	194.735
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0140	0
Solvency capital requirement excluding capital add-on	R0160	**3.845.781**
Capital add-on already set	R0200	0
Solvency capital requirement	R0210	**3.845.781**
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirement for remaining part	R0410	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	0
Total amount of Notional Solvency Capital Requirement for matching adjustment portfolios	R0430	0
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0

S.28.01.01.01

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	705.670

S.28.01.01.02

Background information

		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	2.446.133	3.634.177
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	252.337	1.350.077
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	13.045	68.773
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	15.152	181.682

S.28.01.01.05

Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	705.670
SCR	R0310	3.845.781
MCR cap	R0320	1.734.899
MCR floor	R0330	963.833
Combined MCR	R0340	963.833
Absolute floor of the MCR	R0350	3.700.000
Minimum Capital Requirement	R0400	3.700.000