ΓΕΝΙΚΗ
ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ

Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

2019

www.genikipanelladiki.gr

Περιεχόμενα

Εισαγωγή 4
Περίληψη 5
Α. Δραστηριότητα και Αποτελέσματα 8
Α.1 Δραστηριότητα 8
Α.1.1 Επωνυμία και Νομική Μορφή 8
Α.1.2 Όνομα και Στοιχεία Επικοινωνίας της Εποπτικής Αρχής 8
Α.1.3 Όνομα και Στοιχεία Επικοινωνίας Εξωτερικού Ελεγκτή 8
Α.1.4 Πεδία Επιχειρηματικής Δραστηριότητας 9
Α.1.5 Σημαντικές Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις 10
Α.1.6 Επιχειρηματική Στρατηγική 10
Α.2 Αποτελέσματα Ασφαλιστικής Δραστηριότητας 11
Α.2.1 Παραγωγή Ασφαλίστρων 11
Α.2.2 Αποτελέσματα Ασφαλιστικών Εργασιών 12
Α.3 Επενδύσεις 15
Α.3.1 Ποιοτικά και Ποσοτικά Χαρακτηριστικά 15
Α.3.2 Αποτελέσματα Επενδύσεων 18
Α.4 Αποτελέσματα Άλλων Δραστηριοτήτων 20
Α.5 Άλλες Πληροφορίες 20
Β. Σύστημα Διακυβέρνησης 23
Β.1 Γενικές Πληροφορίες Σχετικά με το Σύστημα Διακυβέρνησης 23
Β.1.1 Δομή Εποπτικού, Μικτού και Διοικητικού Συμβουλίου, Συμπεριλαμβανομένων Ρόλων και Αρμοδιοτήτων 24
Β.1.2 Σημαντικές Αλλαγές στο Σύστημα Διακυβέρνησης που σημειώθηκαν κατά την περίοδο αναφοράς 30
Β.1.3 Πολιτική & Πρακτική Αμοιβών 30
Β.1.4 Σημαντικές Συναλλαγές 31
Β.2 Απαιτήσεις Ικανότητας και Ήθους 32
Β.2.1 Κριτήρια Καταλληλόλητας & Αξιοπιστίας 33
Β.2.2 Διαδικασία Αξιολόγησης 34
Β.3 Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνου και Αξιολόγηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας 36
Β.3.1 Περιγραφή Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων 36
Β.3.2 Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων 36
Β.3.3 Οργανωτική Διάρθρωση 37
Β.3.4 Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων 38
Β.3.5 Αξιολόγηση Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας 38
Β.4 Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου 40
Β.4.1 Τρεις Γραμμές Άμυνας 40
Β.4.2 Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης 40
Β.5 Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου 43

Β.6 Αναλογιστική Λειτουργία 45
Β.7 Εξωτερική Ανάθεση 47
Β.7.1 Εξωτερική Ανάθεση Κρίσιμων & Βασικών Λειτουργιών - Χώρα Δικαιοδοσίας Παρόχων 48
Γ. Προφίλ Κινδύνου 50
Γ.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος 50
Γ.2 Κίνδυνος Αγοράς 52
Γ.3 Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου 55
Γ.4 Κίνδυνος Ρευστότητας 57
Γ.5 Λειτουργικός Κίνδυνος 58
Γ.6 Άλλοι Σημαντικοί Κίνδυνοι 59
Γ.7 Άλλες Πληροφορίες 59
Δ. Αποτίμηση για Σκοπούς Φερεγγυότητας 62
Δ.1 Περιουσιακά Στοιχεία 63
Δ.2 Τεχνικές Προβλέψεις 68
Δ.2.1 Εισαγωγή 68
Δ.2.2 Τεχνικές Προβλέψεις για τις Σημαντικότερες Κατηγορίες Δραστηριοτήτων 68
Δ.2.3 Περιγραφή του Επιπέδου Αβεβαιότητας όσον αφορά στην Αποτίμηση των Τεχνικών Προβλέψεων 71
Δ.2.4 Διαφορές Αποτίμησης των Τεχνικών Προβλέψεων μεταξύ ΔΠΧΑ και Φερεγγυότητας ΙΙ για κάθε Σημαντική Κατηγορία Δραστηριότητας 72
Δ.2.5 Χρήση Μεταβατικών Μέτρων 73
Δ.3 Άλλες Υποχρεώσεις 74
Δ.4 Εναλλακτικές Μέθοδοι Αποτίμησης 75
Ε. Διαχείριση κεφαλαίων 77
Ε.1 Ίδια Κεφαλαία 77
Ε.1.1 Διαχείριση Ιδίων Κεφαλαίων 77
Ε.1.2 Διάρθρωση, Ύψος & Ποιότητα 77
Ε.1.3 Διαφορές μεταξύ των Ιδίων Κεφαλαίων Φερεγγυότητας ΙΙ και ΔΧΠΑ 79
Ε.2 Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (MCR) και Απαιτούμενα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (SCR) 80
Ε.2.1 Ποσά Απαιτούμενου Κεφαλαίου Φερεγγυότητας και Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης 80
Ε.2.2 Χρήση Απλοποιημένων Μεθόδων Υπολογισμού 81
Ε.2.3 Χρήση Ειδικών Παραμέτρων στην Τυποποιημένη Μεθοδολογία 81
Ε.2.4 Χρήση Πληροφοριών για τον Υπολογισμό του MCR 81
Ε.3 Χρήση της Υποενότητας Μετοχικού Κινδύνου βάσει της Διάρκειας κατά τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας 81
Ε.4 Διαφορές μεταξύ του Τυποποιημένου Μαθηματικού Τύπου και του Χρησιμοποιούμενου Εσωτερικού Υποδείγματος 82
Ε.5 Μη Συμμόρφωση με τις Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις και μη Συμμόρφωση με τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας 82
ΣΤ. Ποσοτικά Υποδείγματα 84

Εισαγωγή

Η παρούσα Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης («Έκθεση») συντάχθηκε από την ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΣΥΝ.Π.Ε. («Συνεταιρισμός») σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας ΙΙ που τέθηκε σε ισχύ την 1 Ιανουαρίου 2016. Έχει συνταχθεί και δημοσιεύεται 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 («Δ.Σ.») στις 22/05/2017-Α.Π.6.

Η Έκθεση και τα συνοδευτικά ετήσια ποσοτικά υποδείγματα («QRTs») παρουσιάζουν και παρέχουν εκτενείς πληροφορίες για τη δραστηριότητα και τις επιδόσεις του Συνεταιρισμού, το σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης, το προφίλ κινδύνου, την αποτίμηση των στοιχείων ισολογισμού κατά Φερεγγυότητα ΙΙ, τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και τους δείκτες κάλυψης.

Η ημερομηνία αναφοράς της Έκθεσης είναι η 31.12.2019 και τα στοιχεία που αναφέρονται βασίζονται τόσο στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς («ΔΠΧΑ») όσο και στις αναφορές του εποπτικού πλαισίου Φερεγγυότητα ΙΙ. Τα ποσά που αναφέρονται είναι εκφρασμένα σε Ευρώ (€), που είναι και το νόμισμα αναφοράς του Συνεταιρισμού.

Σημειώνεται ότι ο Συνεταιρισμός εξαιρείται από ελεγκτικές διαδικασίες επί της Έκθεσης 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.

Το τελικό ύψος της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας εξακολουθεί να υπόκειται σε εποπτική αξιολόγηση σύμφωνα με το Άρθρο 38(5) του Νόμου 4364/2016.

Η παρούσα Έκθεση δημοσιοποιήθηκε κατόπιν έγκρισης από το Δ.Σ. στις 16.04.2020.

Περίληψη

Το 2019 η ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ συνέχισε να κατέχει ηγετική θέση στον τομέα δραστηριοποίησής της και να αποτελεί σημείο αναφοράς για τους ασφαλισμένους – μέλη της. Η ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ εν μέσω ενός ευμετάβλητου μακροοικονομικού περιβάλλοντος και συνεχιζόμενου τιμολογιακού ανταγωνισμού, απέδειξε την αντοχή της στην αντιμετώπιση των προκλήσεων και των ευκαιριών, παραμένοντας πιστή στις διαχρονικές αξίες της και στην αποστολή της.

Συνοπτικά σημεία της Έκθεσης αποτελούν τα ακόλουθα:

Δραστηριότητα και Αποτελέσματα

Ο Συνεταιρισμός δραστηριοποιείται στην Ελληνική Επικράτεια και παρέχει στα λεωφορεία των μελών του, σύμφωνα με το πλαίσιο Φερεγγυότητα ΙΙ, ασφάλιση αστικής ευθύνης οχημάτων, ασφάλιση ατυχημάτων, ασφάλιση μεταφερομένων εμπορευμάτων και ασφάλιση χερσαίων οχημάτων.

Στη χρήση του 2019, τα κέρδη ασφαλίσεων ανήλθαν σε € 2,28εκ. έναντι € 2,04εκ. το 2018. Τα εγγεγραμμένα (μικτά) ασφάλιστρα διαμορφώθηκαν σε € 8,18εκ., παρουσιάζοντας αύξηση 5,3% σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Το έσοδο επενδύσεων ανήλθε σε € 0,45εκ. και τα ίδια κεφάλαια σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ αυξήθηκαν κατά 10,1% και ανήλθαν σε € 12,2εκ.

Βασικά Αποτελέσματα Δραστηριότητας

Κέρδη Ασφαλίσεων 2019: € 2,28εκ.	↑ 11,8% 2018: € 2,04εκ.
Εγγεγραμμένα (μικτά) Ασφάλιστρα 2019: € 8,18εκ.	↑ 5,3% 2018: € 7,76εκ.
Έσοδο Επενδύσεων 2019: € 0,45εκ.	↑ 152,8% 2018: € 0,18εκ.
Ίδια Κεφάλαια 2019: € 12,21εκ.	↑ 10,1% 2018: € 11,09εκ.

Περισσότερες σχετικές λεπτομέρειες για τη δραστηριότητα και τα αποτελέσματα του Συνεταιρισμού παρουσιάζονται στην ενότητα Α.

Σύστημα Διακυβέρνησης

Ο Συνεταιρισμός εφαρμόζει το σύστημα διακυβέρνησης που στηρίζεται στις «τρείς γραμμές άμυνας» μέσω του οποίου ενισχύεται η δημιουργία ενός αποτελεσματικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και εσωτερικού ελέγχου. Το Δ.Σ. του Συνεταιρισμού έχει την πλήρη ευθύνη για την διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της επάρκειας του συστήματος διακυβέρνησης λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, τη κλίμακα και τη πολυπλοκότητα των εργασιών του.

Ο Συνεταιρισμός βάσει των απαιτήσεων της νομοθεσίας Φερεγγυότητα ΙΙ έχει συστήσει τις τέσσερις βασικές λειτουργίες (Διαχείριση Κινδύνου, Αναλογιστική Λειτουργία, Εσωτερικό Έλεγχο, Κανονιστική Συμμόρφωση), εξασφαλίζοντας την ανεξαρτησία μεταξύ τους και θεσπίζοντας κατάλληλες επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου με διακριτό ρόλο και αρμοδιότητες.

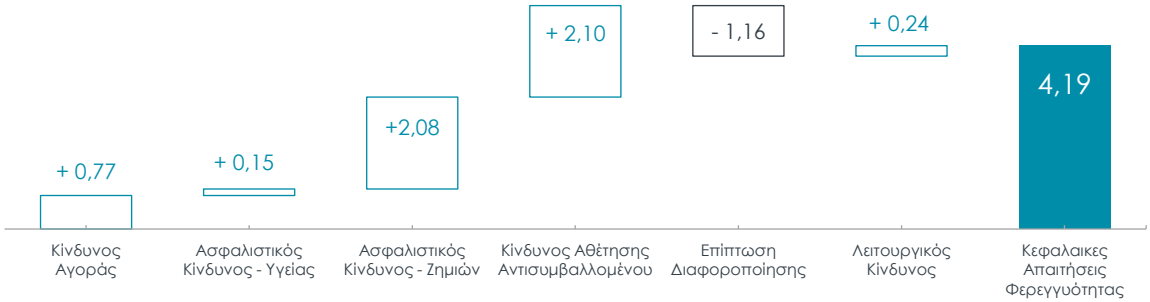
Περισσότερες σχετικές λεπτομέρειες για το σύστημα διακυβέρνησης του Συνεταιρισμού παρουσιάζονται στην ενότητα Β.

Προφίλ Κινδύνων

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 με σκοπό την επίτευξη των στρατηγικών του στόχων. Τα αποτελέσματα της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας, ανά κατηγορία κινδύνου με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2019 απεικονίζονται στο παρακάτω διάγραμμα.

Κεφαλαιακές Απαιτήσεις ανά Κατηγορία Κινδύνου

(ποσά σε εκ. ευρώ)



Σημειώνεται ότι ο Συνεταιρισμός δεν έκανε χρήση των μεταβατικών μέτρων ούτε των μέτρων προσαρμογής. Περισσότερες σχετικές λεπτομέρειες για το προφίλ κινδύνων παρατίθενται στην ενότητα Γ.

Διαχείριση 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. Ο δείκτης κάλυψης της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης (MCR) διαμορφώθηκε σε 319%, ενώ ο δείκτης κάλυψης της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) διαμορφώθηκε σε 282%, όπως παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Δείκτες Κεφαλαίων Φερεγγυότητας

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας 2019: €4,19εκ.	↓ 16,8% 2018: €5,04εκ.
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση 2019: €3,70εκ.	- 2018: €3,70εκ.
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια 2019: €11,79εκ.	↑ 6,4% 2018: €11,08εκ.
Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας 2019: 282%	↑ 67 ποσοστιαίες μονάδες 2018: 215%
Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης 2019: 319%	↑ 27 ποσοστιαίες μονάδες 2018: 292%

Περισσότερες σχετικές λεπτομέρειες αναφορικά με τα ίδια κεφάλαια, την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας και την ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση παρατίθενται στην ενότητα Ε.

A.

Δραστηριότητα & Αποτελέσματα

Α. Δραστηριότητα και Αποτελέσματα

Η ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΣΥΝ.Π.Ε. λειτουργεί με τη μορφή του αλληλασφαλιστικού συνεταιρισμού και δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην Ελληνική Επικράτεια. Τα προϊόντα του Συνεταιρισμού προσφέρονται μέσω απευθείας πωλήσεων από τα κεντρικά γραφεία Αθηνών και το υποκατάστημα Θεσσαλονίκης, καθώς και μέσω συνεργαζόμενων ασφαλιστικών διαμεσολαβητών.

Η ασφαλιστική δραστηριότητα επικεντρώνεται στους κλάδους αστικής ευθύνης οχημάτων, ιατρικών δαπανών και προστασία εισοδήματος, ασφάλιση άλλων οχημάτων και θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ.

Ο Συνεταιρισμός, στα πλαίσια του στρατηγικού σχεδιασμού της Διοίκησης, ο οποίος έχει χαραχθεί με γνώμονα τη διατήρηση της κερδοφορίας και τη διαρκή ενίσχυση της κεφαλαιακής επάρκειας, αύξησε περαιτέρω τόσο των αριθμό των εγγεγραμμένων μελών του κατά 9% σε σχέση με το 2018 όσο και το μερίδιο αγοράς του στον κλάδο ασφάλισης λεωφορείων, το οποίο ανήλθε το 2019 σε 34% από 33% το 2018.

Τα κέρδη προ φόρων του Συνεταιρισμού για το 2019 ανήλθαν σε € 689.265 έναντι € 491.633 το 2018. Τα κέρδη ασφαλίσεων της χρήσης 2019 αυξήθηκαν σε ποσοστό 11,8% (2019: € 2.281.011, 2018: € 2.040.629). Στα κέρδη ασφαλίσεων του Συνεταιρισμού συνεισέφεραν τα έσοδα επενδύσεων, τα οποία ανήλθαν σε € 448.391 κατά το 2019 έναντι € 177.397 κατά το 2018, παρουσιάζοντας αύξηση 152,8% σε σχέση με το 2018. Τα ίδια κεφάλαια ενισχύθηκαν κατά 10,1% και ανήλθαν το 2019 σε € 12.211.191.

Α.1 Δραστηριότητα

Α.1.1 Επωνυμία και Νομική Μορφή

Η ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ Συνεταιρισμός Περιορισμένης Ευθύνης Αλληλασφάλισης Ιδιόκτητων Λεωφορείων ιδρύθηκε το 1978 με την υπ' αριθμόν 57437/1978 απόφαση του Νομάρχη Αττικής και λειτουργεί με τη μορφή του αλληλασφαλιστικού συνεταιρισμού. Συνεταίροι μπορούν να γίνουν, βάσει του άρθρου 5 του Καταστατικού του, μόνο φυσικά ή νομικά πρόσωπα που έχουν στην κυριότητα τους λεωφορεία.

Ο Συνεταιρισμός δραστηριοποιείται εντός της Ελληνικής Επικράτειας και τα ασφαλιστικά του προϊόντα προσφέρονται αποκλειστικά στην Ελλάδα. Η έδρα του Συνεταιρισμού είναι στην Αθήνα. Τα στοιχεία επικοινωνίας είναι:

ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΣΥΝ.ΠΕ.
Βουλής 7, Σύνταγμα, 105 62 Αθήνα
T +30 210 3217801 | F (+30) 210 3217109 | info@genpan.gr | www.genikipanelladiki.gr

Α.1.2 Όνομα και Στοιχεία Επικοινωνίας της Εποπτικής Αρχής

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

Εποπτική Αρχή
Τράπεζα της Ελλάδος | Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης
Ελευθερίου Βενιζέλου 21, 102 50 Αθήνα
T +30 210 3205223 | dep.insurancesupervision@bankofgreece.gr

Α.1.3 Όνομα και Στοιχεία Επικοινωνίας Εξωτερικού Ελεγκτή

Ο εξωτερικός ελεγκτής του Συνεταιρισμού κατά την 31.12.2019 είναι η BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε. και τα στοιχεία επικοινωνίας είναι:

BDO Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Λεωφόρος Μεσογείων 449, 153 43 Αγία Παρασκευή
Όνομα Ορκωτού Λογιστή: Ιωάννης Β. Καλογερόπουλος
T+30 211 1032000 | info@bdo.gr

Α.1.4 Πεδία Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

Σκοπός του Συνεταιρισμού, βάσει του άρθρου 3 του Καταστατικού του, είναι η αμοιβαία ασφάλιση ή αλληλασφάλιση των οχημάτων των μελών του. Για την επίτευξη του σκοπού του ο Συνεταιρισμός, σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ, παρέχει ασφαλιστική κάλυψη στα λεωφορεία των μελών του και συγκεκριμένα:

- Ασφάλιση αστικής ευθύνης οχημάτων
- Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και προστασία εισοδήματος
- Ασφάλιση άλλων οχημάτων
- Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών

Ο Συνεταιρισμός παρέχει ευέλικτα προϊόντα και υπηρεσίες με ανταγωνιστικά ασφάλιστρα που καλύπτουν πλήρως τις ανάγκες των ασφαλισμένων του και συμβαδίζουν με τις σύγχρονες απαιτήσεις. Τα προϊόντα περιλαμβάνουν ασφαλιστικές καλύψεις για αστική ευθύνη, κλοπή, απώλεια-καταστροφή αποσκευών, θραύση κρυστάλλων, υλικές ζημιές που προκαλούνται από φυσικά φαινόμενα ή πυρκαγιά, σωματικές βλάβες, οδική βοήθεια για μηχανικές βλάβες και τροχαία ατυχήματα και νομική προστασία.

Τα προϊόντα του Συνεταιρισμού διατίθενται αποκλειστικά στην Ελληνική Επικράτεια μέσω της απευθείας πώλησης από τα κεντρικά γραφεία Αθηνών και το υποκατάστημα Θεσσαλονίκης, καθώς και μέσω συνεργαζόμενων ασφαλιστικών διαμεσολαβητών.

Ο Συνεταιρισμός απασχολεί 43 εργαζομένους σε ισοδύναμα πλήρους απασχόλησης το 2019, αριθμός που παρέμεινε σχετικά σταθερός (42 εργαζόμενους) σε σύγκριση με το 2018. Ο αριθμός των συνεργαζόμενων ασφαλιστικών διαμεσολαβητών ανήλθε σε 69 για το 2019, παρουσιάζοντας μικρή αύξηση της τάξεως του 4,5% σε σχέση με το 2018.

Πίνακας Α.1.4.1 Διάρθρωση Διανομής Προϊόντων
(βάσει ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλίστρων)

Περιφέρεια	2019		2018		Μεταβολή	
	Άμεσο	Έμμεσο	Άμεσο	Έμμεσο	Άμεσο	Έμμεσο
Αττικής	39,1%	5,3%	41,0%	4,3%	(2,0%)	1,0%
Στερεάς Ελλάδας	3,3%	0,8%	3,3%	0,7%	0,0%	0,1%
Πελοποννήσου	3,1%	1,6%	3,2%	1,5%	(0,1%)	0,0%
Ιόνιων Νήσων	2,6%	1,6%	2,6%	1,4%	0,0%	0,2%
Κρήτης	2,2%	10,6%	2,4%	9,8%	(0,3%)	0,8%
Μακεδονίας	1,6%	16,5%	1,5%	16,6%	0,1%	(0,1%)
Νήσων Αιγίου	1,3%	6,1%	1,4%	5,3%	(0,1%)	0,8%
Θεσσαλίας	0,9%	1,3%	0,8%	1,8%	0,0%	(0,5%)
Ηπείρου	0,1%	2,2%	0,1%	2,1%	0,0%	0,0%
Σύνολο	**54,1%**	**45,9%**	**56,4%**	**43,6%**	**(2,4%)**	**2,4%**

Σε σχέση με το 2018 το έμμεσο κανάλι διανομής ενισχύθηκε κατά 2,4 ποσοστιαίες μονάδες και ανήλθε το 2019 σε 46% επί των ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλίστρων. Η αύξηση προήλθε κυρίως από τις περιφέρειες της Κρήτης και των Νήσων Αιγαίου κατά 0,8 ποσοστιαίες μονάδες αντιστοίχως.

Η περιφέρεια της Αττικής αντιπροσωπεύει για το άμεσο δίκτυο διανομής το 39% της συνολικής παραγωγής των ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλίστρων το 2019, ενώ η διείσδυση στις υπόλοιπες περιφέρειες ανέρχεται σε 15%. Το έμμεσο κανάλι διανομής εμφανίζει μεγαλύτερο βαθμό διείσδυσης στις περιφέρειες της Μακεδονίας (17%), της Κρήτης (11%) και των Νήσων Αιγαίου (6%), ενώ η διείσδυση στις υπόλοιπες περιφέρειες ανέρχεται σε 13%.

Α.1.5 Σημαντικές Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις

Ο Συνεταιρισμός κατέχει ποσοστό συμμετοχής 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ Μεσίτες Ασφαλίσεων Α.Ε. («GP Brokers Α.Ε.»). Η εταιρία συστήθηκε στις 13.03.2015 με σκοπό και αντικείμενο τη 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 εταιρίας.

Επιπλέον, ο Συνεταιρισμός κατέχει ποσοστό συμμετοχής 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ Ασφαλιστικοί Πράκτορες Μονοπρόσωπη Ι.Κ.Ε. («G.P. Agents M. IKE»). Η εταιρία συστάθηκε την 21.03.2019 με σκοπό και αντικείμενο τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων στο όνομα και για λογαριασμό μίας ή περισσοτέρων ασφαλιστικών επιχειρήσεων.

Α.1.6 Επιχειρηματική Στρατηγική

Το Όραμα του Συνεταιρισμού είναι να αποτελεί σημείο αναφοράς στην αγορά – στόχο στην οποία δραστηριοποιείται και αξιόπιστο σχήμα στην Ελληνική ασφαλιστική αγορά, με τη λειτουργία μιας σύγχρονης, κερδοφόρας και φερέγγυας αλληλασφαλιστικής επιχείρησης, η οποία θα προσφέρει:

- στους συνεταίρους της προστιθέμενη αξία στην συνεταιρική τους συμμετοχή και πληθώρα αξιόπιστων λύσεων που θα χαρακτηρίζονται για την υψηλή τους ποιότητα, ανταγωνιστικότητα και καινοτομία.
- στους εργαζομένους της τη δυνατότητα να εξελίξουν το σύνολο των επαγγελματικών τους φιλοδοξιών.

Οι Αξίες μας είναι:

- Η Δημιουργικότητα
- Η Ακεραιότητα
- Η Κοινωνική Ευθύνη
- Η Συλλογικότητα
- Η Άψογη Εξυπηρέτηση Ασφαλισμένων – Συνεταίρων - Τρίτων
- Η Καινοτομία
- Η Διαφάνεια

Η Αποστολή μας είναι:

- Να λειτουργούμε υπεύθυνα, σεβόμενοι τον καταναλωτή και τα μέλη μας.
- Να παρέχουμε υψηλής ποιότητας εξειδικευμένα ασφαλιστικά προϊόντα και υπηρεσίες.
- Να δημιουργούμε και διατηρούμε μακροχρόνια σχέση με τα μέλη μας.
- Να αναπτύσσουμε και βελτιώνουμε τους εργαζομένους μας.

Η Στρατηγική μας εστιάζεται στους παρακάτω πυλώνες:

- Κερδοφόρος και βιώσιμη ανάπτυξη
  Εστιάζουμε στην ισορροπημένη, υγιή κερδοφορία και υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια, που συμβάλλουν στην φερεγγυότητά μας.

- Επιχειρησιακός και λειτουργικός μετασχηματισμός
  Μετασχηματίζουμε τις λειτουργίες μας εστιάζοντας στον ασφαλισμένο - μέλος, στην αποτελεσματικότητα και στην αποδοτικότητα.
- Διοίκηση και διαχείριση ανθρώπινου δυναμικού
  Αναπτύσσουμε τους κατάλληλους ανθρώπους, με τις κατάλληλες δεξιότητες, στο κατάλληλο μέρος, την κατάλληλη στιγμή.

Α.2 Αποτελέσματα Ασφαλιστικής Δραστηριότητας

Α.2.1 Παραγωγή Ασφαλίστρων

Κατά την περίοδο αναφοράς, ο Συνεταιρισμός κατάφερε να επιτύχει σημαντικούς ρυθμούς αύξησης των ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλίστρων κατά 5,3% σε σχέση με το 2018. Στο παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζεται η ανάλυση των ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλίστρων κατά ΔΠΧΑ.

Διάγραμμα Α.2.1.1 Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα
(ποσά σε χιλ. ευρώ)

Τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα της αστικής ευθύνης αυτοκίνητων ανήλθαν σε € 5,25εκ., αυξημένα κατά 3,5% σε σχέση με το 2018. Η παραγωγή του κλάδου ασφάλισης άλλων οχημάτων εμφάνισε αύξηση κατά 9,4% σε σχέση με το προηγούμενο έτος και ανήλθε σε € 2,52εκ. Τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα των υπολοίπων κλάδων ανήλθαν σε € 0,41εκ., παρουσιάζοντας αύξηση 5,2%.

Σημειώνεται ότι η παραγωγή των ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλίστρων για το σύνολο της ασφαλιστικής αγοράς, σύμφωνα με τα στοιχεία της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιρών Ελλάδος («ΕΑΕΕ»), ανήλθε το 2019 για την ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων ανήλθε σε € 750εκ., παρουσιάζοντας μείωση 2,5% σε σχέση με το 2018, ενώ για την ασφάλιση άλλων οχημάτων σε € 220εκ., ήτοι αύξηση 7,7% σε σχέση με το 2018.

Διάγραμμα Α.2.1.2 Στόλος Ασφαλισμένων Οχημάτων και Μέσο Ασφάλιστρο

Ο στόλος των ασφαλισμένων οχημάτων ανήλθε το 2019 σε 5.673, παρουσιάζοντας αύξηση 12,9% σε σχέση με το 2018. Το μέσο ασφάλιστρο για το 2019 ανήλθε σε € 1.441, εμφανίζοντας μείωση της τάξεως του 6,7%. Συνεπώς, η αύξηση της παραγωγής που αναφέρεται παραπάνω προκύπτει εξολοκλήρου από την αύξηση του στόλου.

Α.2.2 Αποτελέσματα Ασφαλιστικών Εργασιών

Τα κέρδη προ φόρων του Συνεταιρισμού ανήλθαν για το 2019 σε € 0,69εκ. παρουσιάζοντας αύξηση κατά 40,2% σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά. Στη διαμόρφωση των κερδών προ φόρων, θετική συνεισφορά είχε η αύξηση των εγγεγραμμένων μικτών ασφαλίστρων κατά € 0,41εκ. (5,3%), η διατήρηση των εκχωρηθέντων ασφάλιστρων και του αποθέματος μη δεδουλευμένων στα ίδια επίπεδα παρά την αύξηση της παραγωγής, η μείωση των δεδουλευμένων προμηθειών και εξόδων παραγωγής κατά € 0,04εκ. (2,2%).

Σημαντική συνεισφορά στη διαμόρφωση των κερδών προ φόρων έχουν τα έσοδα επενδύσεων που ανήλθαν σε € 0,45εκ. (152,8%), καθώς ο Συνεταιρισμός προέβη σε ρευστοποίηση εταιρικών και κυβερνητικών ομολόγων, καθώς και η μείωση των εξόδων διοίκησης - διάθεσης κατά € 0,03εκ. (1,7%).

Αρνητική συνεισφορά στη διαμόρφωση των κερδών προ φόρων είχαν κυρίως η αύξηση των αποζημιώσεων ασφαλισμένων κατά € 0,35εκ. (18,0%), ως αποτέλεσμα της αύξησης της συνολικής παραγωγής, η αύξηση των λοιπών εξόδων κατά € 0,05εκ. (26,5%) και η μείωση των λοιπών εσόδων κατά 0,03εκ. (6,8%).

Ως αποτέλεσμα των παραπάνω μεταβολών, τα κέρδη προ φόρων παρουσίασαν αύξηση € 0,2 εκ. (40,2%) σε σύγκριση με το προηγούμενο έτος αναφοράς.

Πίνακας Α.2.2.1 Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος
(ποσά σε ευρώ)

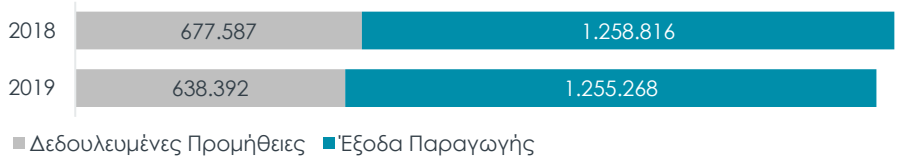
Σύμφωνα με ΔΠΧΑ	2019	2018	Μεταβολή
Εγγεγραμμένα (μικτά) Ασφάλιστρα	8.175.106	7.760.399	414.707
Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα	(1.565.543)	(1.576.320)	10.777
Μεταβολή Αποθέματος μη Δεδουλευμένων Ασφαλίστρων	(221.543)	(234.124)	12.581
Δεδουλευμένες Προμήθειες και Έξοδα Παραγωγής	(1.893.660)	(1.936.404)	42.744
Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	(2.298.961)	(1.948.556)	(350.405)
Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων	(362.778)	(201.763)	(161.015)
Έσοδο Επενδύσεων	448.391	177.397	270.994
Κέρδη Ασφαλίσεων	**2.281.012**	**2.040.629**	**240.383**
Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης	(1.730.176)	(1.760.344)	30.168
Λοιπά Έξοδα	(222.988)	(176.343)	(46.645)
Λοιπά Έσοδα	361.418	387.690	(26.272)
Κέρδη προ Φόρων	**689.266**	**491.632**	**197.634**

Κατά τη διάρκεια του έτους αναφοράς ο Συνεταιρισμός δεν μετέβαλλε την αντασφαλιστική πολιτική. Ο δείκτης ιδίας κράτησης το 2019 ανήλθε σε 81% ενώ για το 2018 ανερχόταν σε 80%.

Η μεταβολή του αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίστρων κατά € 0,22εκ. οφείλεται στην αύξηση της παραγωγής για το 2019 και της μέσης διάρκειας των συμβολαίων που ανήλθε κατά προσέγγιση σε 5,3 μήνες, έναντι 4,7 μηνών το 2018.

Οι δεδουλευμένες προμήθειες για το 2019 ανήλθαν σε € 0,64εκ. έναντι € 0,68εκ. για την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Ο δείκτης δεδουλευμένων προμηθειών προς τα καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα ανήλθε το 2019 σε 10,0% έναντι 11,4% για το προηγούμενο έτος. Κατά συνέπεια, ο Συνεταιρισμός δεν προέβη σε ουσιαστική διαφοροποίηση της πολιτικής πρόσκτησης εργασιών στην χρήση 2019.

Διάγραμμα Α.2.2.2 Δεδουλευμένες Προμήθειες και Έξοδα Παραγωγής
(ποσά σε ευρώ)



Τα έξοδα παραγωγής παρέμειναν στην ουσία αμετάβλητα από το προηγούμενο έτος παρά την αύξηση της παραγωγής (μείωση κατά 0,3%).

Πίνακας Α.2.2.3 Έξοδα Παραγωγής
(ποσά σε ευρώ)

Κατηγορία Εξόδου κατά ΔΠΧΑ	2019	2018	Μεταβολή
Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	634.267	611.782	22.485
Αμοιβές & Έξοδα Τρίτων	205.894	211.748	(5.854)
Διάφορα Έξοδα	96.177	151.964	(55.787)
Αποσβέσεις	104.808	76.984	27.824
Επικουρικό Κεφάλαιο	214.122	206.338	7.784
Σύνολο	**1.255.268**	**1.258.816**	**(3.548)**

Οι καθαρές επισυμβάσεις ζημιές παρουσίασαν αύξηση κατά € 0,51εκ. (23,8%) ως αποτέλεσμα της αύξησης της παραγωγής. Ο δείκτης ζημιών ανήλθε το 2019 σε 41,7% έναντι 36,1% της προηγούμενης περιόδου αναφοράς.

Πίνακας Α.2.2.4 Καθαρές Επισυμβάσεις Ζημιές κατά ΔΠΧΑ
(ποσά σε ευρώ)

Έτος Αναφοράς	2019	2018	Μεταβολή
Καθαρές Επισυμβάσεις Ζημιές	2.661.739	2.150.319	511.420

Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης ανήλθαν σε € 1,73εκ. το 2019 έναντι € 1,76εκ. το προηγούμενο έτος. Πέραν της αύξησης στις αμοιβές και έξοδα προσωπικού κατά 3,7% και της αύξησης των αποσβέσεων, λόγω της υιοθέτησης του ΔΠΧΑ 16 από 01.01.19, κατά 36,1% σε σχέση με το προηγούμενο έτος, τα υπόλοιπα κονδύλια που είναι συνδεδεμένα με τη λειτουργία του Συνεταιρισμού παρουσιάζουν σημαντική μείωση. Συγκεκριμένα, οι αμοιβές και τα έξοδα τρίτων παρουσιάζουν μείωση κατά 3,9%, οι φόροι και τα τέλη παρουσιάζουν μείωση κατά 5,4% και τα διάφορα έξοδα μείωση κατά 36,7%.

Πίνακας Α.2.2.5 Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης
(ποσά σε ευρώ)

Κατηγορία Έξοδού κατά ΔΠΧΑ	2019	2018	Μεταβολή
Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	951.401	917.673	33.728
Αμοιβές & Έξοδα Τρίτων	310.889	323.396	(12.507)
Φόροι - Τέλη	166.408	175.852	(9.444)
Αποσβέσεις	157.212	115.477	41.735
Διάφορα Έξοδα	144.266	227.946	(83.680)
Σύνολο	**1.730.176**	**1.760.344**	**(30.168)**

Τα λοιπά έσοδα ανήλθαν σε € 0,36εκ. το 2019 έναντι € 0,39εκ. την προηγούμενη περίοδο. Στα λοιπά έσοδα περιλαμβάνονται κυρίως τα έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών, τα οποία το 2019 ανήλθαν σε € 0,33εκ. έναντι € 0,34εκ. την χρήση 2018 παρουσιάζοντας μη σημαντική μεταβολή.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται βασικοί δείκτες για την περίοδο αναφοράς 2019 και 2018 αντίστοιχα.

Πίνακας Α.2.2.6 Χρηματοοικονομικοί Δείκτες

Δείκτης	2019	2018	Επεξήγηση
Προμηθειών	10,0%	11,4%	Δεδουλευμένες Προμήθειες / Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Συνολικών Εξόδων	50,2%	53,7%	Έξοδα Παραγωγής + Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης + Λοιπά Έξοδα / Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Ζημιών	41,7%	36,1%	(Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων + Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων) / Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Έσοδο Επενδύσεων και Λοιπών Εσόδων	12,7%	9,5%	Έσοδο Επενδύσεων + Λοιπά Έσοδα / Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Περιθώριο Κέρδους	8,4%	6,3%	Κέρδη προ Φόρων / Μικτά Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα
Ρευστότητας	152,2%	131,4%	(Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση + Χρημ/κα στοιχεία στην Εύλογη Αξία + Ταμειακά Διαθέσιμα) / Σύνολο Υποχρεώσεων

Α.3 Επενδύσεις

Α.3.1 Ποιοτικά και Ποσοτικά Χαρακτηριστικά

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Συνεταιρισμού ανέρχεται σε € 11,61εκ. για την χρήση 2019, αυξημένο κατά € 1,92εκ. σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Ειδικότερα, το χρηματοοικονομικό χαρτοφυλάκιο, μη συμπεριλαμβανομένων των συμμετοχών και των επενδύσεων σε ακίνητα, ανέρχεται σε € 11,28εκ. το 2019 έναντι € 8,86εκ. το 2018, αντιπροσωπεύοντας το 97% και 91% αντίστοιχα του συνολικού χαρτοφυλακίου επενδύσεων.

Οι κυριότερες μεταβολές μεταξύ των επενδυτικών κατηγοριών είναι:

- Αύξηση των αξιόγραφων διαθεσίμων προς πώληση κατά € 2,37εκ. Ειδικότερα, τα κρατικά και υπερεθνικών οργανισμών ομόλογα αυξήθηκαν κατά € 2,66εκ., ενώ τα εταιρικά ομόλογα μειώθηκαν κατά € 0,29εκ.
- Οι συμμετοχές μειώθηκαν κατά € 0,51εκ. Ειδικότερα, οι τοποθετήσεις σε θυγατρικές εταιρίες αυξήθηκαν κατά € 0,02εκ., ενώ οι τοποθετήσεις σε ανωτεροβάθμιους συνεταιρισμούς μειώθηκαν κατά € 0,53εκ.
- Τα διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια μειώθηκαν κατά € 0,14εκ.
- Το ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα αυξήθηκαν κατά € 0,19εκ.

Στον πίνακα Α.3.1.1 παρουσιάζεται η αποτίμηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου τόσο κατά την περίοδο αναφοράς όσο και για την προηγούμενη περίοδο όπως περιγράφεται παρακάτω:

- Οι διαθέσιμοι προς πώληση επενδυτικοί τίτλοι και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία αποτιμώνται στις τρέχουσες αξίες, με βάση χρηματιστηριακές τιμές στις ενεργές αγορές που διαπραγματεύονται.
- Οι συμμετοχές αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, δεδομένου ότι δεν είναι εφικτό να προσδιοριστεί αξιόπιστα η εύλογη αξία.
- Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία, η οποία προσδιορίζεται από μελέτες ανεξάρτητων επαγγελματιών μελών του Σώματος Ορκωτών Εκτιμητών.
- Το ταμείο και τα ταμειακά ισοδύναμα αποτυπώνουν το υπόλοιπο των λογαριασμών όψεως, προθεσμιακών καταθέσεων και μετρητών.

Πίνακας Α.3.1.1 Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο
(ποσά σε ευρώ)

Επενδύσεις (Φερεγγυότητα ΙΙ)	2019	2018	% 2019	% 2018	Μεταβολή
Ακίνητα (μη ιδιοχρησιμοποιούμενα)	**246.000**	**246.000**	**2,1%**	**2,5%**	**-**
Αξιόγραφα Διαθεσίμων προς πώληση	**6.836.234**	**4.463.733**	**58,9%**	**45,8%**	**2.372.501**
Κρατικά & Υπερεθνικών Οργανισμών Ομόλογα	5.059.444	2.396.281	43,6%	24,6%	2.663.162
Εταιρικά Ομόλογα	1.776.790	2.067.452	15,3%	21,2%	(290.662)
Συμμετοχές	**80.000**	**646.968**	**0,7%**	**6,6%**	**(508.000)**
Θυγατρικές	80.000	60.000	0,7%	0,6%	20.000
Αλληλασφαλιστικοί Συνεταιρισμοί	-	528.000	-	6,0%	(528.000)
Χρημ/κά Στοιχεία στην εύλογη αξία	**-**	**139.403**	**-**	**1,4%**	**(139.403)**
Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	-	139.403	-	1,4%	(139.403)
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	**4.446.478**	**4.253.925**	**38,3%**	**43,6%**	**192.553**
Σύνολο	**11.608.712**	**9.691.061**	**100,0%**	**100,0%**	**1.917.651**

Η αύξηση της αξίας σε κρατικών και υπερεθνικών οργανισμών ομόλογα οφείλεται κατά κύριο λόγο στην αύξηση της έκθεσης σε έντοκα γραμμάτια του ελληνικού δημοσίου κατά € 2,15εκ. και σε ομόλογα ελληνικού δημοσίου κατά € 0,62εκ. Τα εταιρικά ομόλογα μειώθηκαν κατά € 0,29εκ., ως αποτέλεσμα της αύξησης των εταιρικών ομολόγων Ελλήνων εκδοτών κατά € 0,31εκ., της μείωσης κατά € 0,72εκ. εκδοτών Ευρωπαϊκής Ένωσης και της αύξηση της αξίας κατά € 0,11εκ. εκδοτών εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Οι συμμετοχές κατά την περίοδο αναφοράς σημείωσαν μείωση κατά € 0,51εκ., ως αποτέλεσμα της μείωσης της συμμετοχής του Συνεταιρισμού από τον Πανελλαδικό Αλληλασφαλιστικό Συνεταιρισμό Ιδιοκτητών Αυτοκινήτων Δημοσίας Χρήσεως ΣΥΝ.Π.Ε. (Π.Α.Σ.Ι.Α.) κατά € 0,53εκ. και την συμμετοχή του Συνεταιρισμού κατά € 0,02εκ. στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρίας ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ Ασφαλιστικοί Πράκτορες Μονοπρόσωπη Ι.Κ.Ε, η οποία συστάθηκε την 21.03.19.

Οι τοποθετήσεις σε διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια σημείωσαν μείωση κατά € 0,14εκ., καθώς ο Συνεταιρισμός κατά την περίοδο αναφοράς προέβη σε ρευστοποίησή τους. Το ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα εμφάνισαν αύξηση κατά € 0,19εκ. Οι καταθέσεις σε τραπεζικά ιδρύματα ανήλθαν σε € 3,70εκ. και οι προθεσμιακές καταθέσεις σε € 0,75εκ. Οι τραπεζικές καταθέσεις σε εγχώρια πιστωτικά ιδρύματα ανήλθαν σε € 1,59εκ. και σε τραπεζικά ιδρύματα του εξωτερικού σε € 2,11εκ..

Ο δείκτης διάρκειας του ομολογιακού χαρτοφυλακίου ανήλθε σε 2,7 έτη το 2019 έναντι 4,8 έτη την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Η μείωση οφείλεται κατά κύριο λόγο στα κρατικά και υπερεθνικά ομόλογα όπου ο δείκτης διάρκειας μειώθηκε από 5,9 έτη το 2018 σε 2,7 έτη το 2019. Η συγκεκριμένη μείωση της διάρκειας προέρχεται κατά κύριο λόγο από τις τοποθετήσεις σε έντοκα γραμμάτια ελληνικού δημοσίου. Στα εταιρικά ομόλογα ο δείκτης διάρκειας σημείωσε, επίσης, πτώση και ανήλθε σε 2,8 έτη το 2019 έναντι 3,6 έτη το 2018. Η πτώση οφείλεται κατά κύριο λόγο στην μείωση του δείκτη διάρκειας από 4,1 έτη το 2018 σε 2,3 έτη το 2019 στα εταιρικά ομόλογα εκδοτών της Ευρωπαϊκής Ένωσης, καθώς και στην μείωση του δείκτη διάρκειας από 3,5 έτη το 2018 σε 2,5 έτη το 2019 στα εταιρικά ομόλογα εκδοτών εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Η απόδοση στη λήξη του ομολογιακού χαρτοφυλακίου μειώθηκε κατά 110 μονάδες βάσης και ανήλθε σε 1,4% το 2019. Η μείωση προήλθε από τα κρατικά και υπερεθνικών οργανισμών ομόλογα η απόδοση των οποίων μειώθηκε κατά 180 μονάδες βάσης και από τα εταιρικά ομόλογα των οποίων η απόδοση στη λήξη μειώθηκε κατά 20 μονάδες βάσης. Στις επιμέρους κατηγορίες των κρατικών και υπερεθνικών ομολόγων, οι αποδόσεις των ομολόγων ελληνικού δημοσίου μειώθηκαν κατά 210 μονάδες βάσης, των ευρωπαϊκών κρατών μειώθηκαν κατά 10 μονάδες βάσης και των υπερεθνικών οργανισμών ενισχύθηκαν κατά 30 μονάδες βάσης. Στα εταιρικά ομόλογα η σημαντικότερη μεταβολή εμφανίζεται στους εκδότες Ευρωπαϊκής Ένωσης, όπου η απόδοση στη λήξη μειώθηκε κατά 30 μονάδες βάσης, όπως επίσης και στους εκδότες εκτός Ευρωπαϊκής Ένωσης, όπου η απόδοση στη λήξη μειώθηκε κατά 30 μονάδες βάσης.

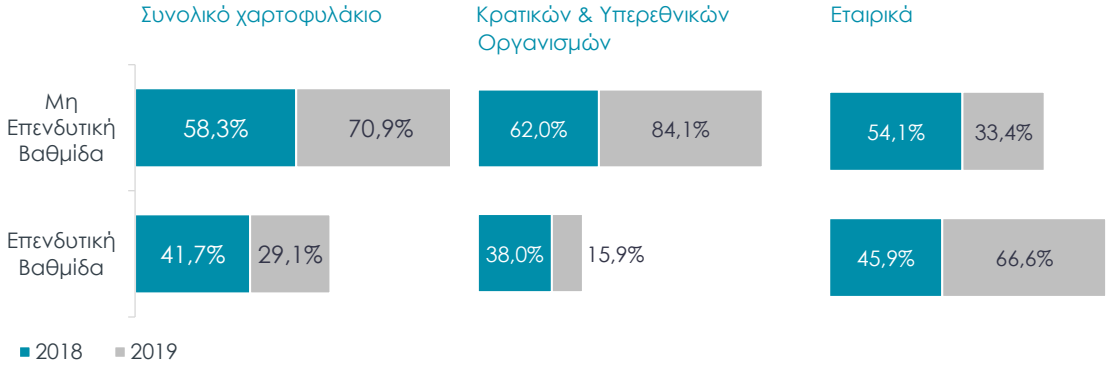
Το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο είναι τοποθετημένο κατά 29% (2018: 42%) σε ομόλογα «επενδυτικής» διαβάθμισης και το 71% (2018: 58%) σε ομόλογα «μη επενδυτικής» διαβάθμισης. Η παραπάνω κατανομή επηρεάζεται από τις επενδύσεις σε έντοκα γραμμάτια και ομόλογα του ελληνικού δημοσίου, όπου σε περίπτωση εξαίρεσής τους η κατανομή πιστοληπτικής διαβάθμισης του ομολογιακού χαρτοφυλακίου διαμορφώνεται σε 71% ομόλογα επενδυτικής διαβάθμισης (2018: 58%) και 30% σε ομόλογα μη επενδυτικής διαβάθμισης (2018: 42%). Η πιστοληπτική διαβάθμιση των κρατικών και υπερεθνικών οργανισμών ανέρχεται σε 84% σε μη επενδυτική βαθμίδα (2018: 62%) και 16% σε επενδυτική (2018: 38%). Σε περίπτωση εξαίρεσης των εντόκων γραμματίων και των ομολόγων ελληνικού δημοσίου η κατανομή ανέρχεται σε 23% σε μη επενδυτική βαθμίδα (2018: 20%) και 77% σε επενδυτική (2018: 80%). Στα εταιρικά ομόλογα η πιστοληπτική διαβάθμιση ανέρχεται σε 33% σε μη επενδυτική (2018: 54%) και 67% σε επενδυτική (2018: 46%).

Πίνακας Α.3.1.2 Ομολογιακό Χαρτοφυλάκιο
(ποσά σε ευρώ)

Ημερομηνία Αναφοράς: 31.12.2019	Φερεγγυότητα ΙΙ	% επί Συνόλου	Διάρκεια (έτη)	Απόδοση στη Λήξη
Κρατικά & Υπερεθνικών Οργανισμών Ομόλογα	**5.059.444**	**74%**	**2,7**	**1,1%**
Ελλάδα	4.019.500	59%	2,4	0,8%
Ε.Γ.Ε.Δ.	2.148.660	31%	0,9	0,1%
Ομόλογα	1.870.840	27%	4,1	1,7%
Ευρώπη	849.227	12%	4,4	2,0%
Υπερεθνικοί Οργανισμοί	190.717	3%	1,1	1,9%
Εταιρικά Ομόλογα	**1.776.790**	**26%**	**2,8**	**2,3%**
Ελλάδα	969.740	14%	3,1	3,0%
Ευρώπη	429.045	6%	2,3	1,4%
Εκτός Ευρώπης	378.005	6%	2,5	1,5%
Σύνολο	**6.836.234**	**100%**	**2,7**	**1,4%**

Ημερομηνία Αναφοράς: 31.12.2018	Φερεγγυότητα ΙΙ	% επί Συνόλου	Διάρκεια (έτη)	Απόδοση στη Λήξη
Κρατικά & Υπερεθνικών Οργανισμών Ομόλογα	**2.396.281**	**35%**	**5,9**	**2,9%**
Ελλάδα	1.255.086	18%	6,3	3,8%
Ε.Γ.Ε.Δ.	-	-	-	-
Ομόλογα	1.255.086	18%	6,3	3,8%
Ευρώπη	959.983	14%	6,2	2,1%
Υπερεθνικοί Οργανισμοί	181.213	3%	1,4	1,6%
Εταιρικά Ομόλογα	**2.067.452**	**30%**	**3,6**	**2,5%**
Ελλάδα	657.372	10%	2,7	3,0%
Ευρώπη	1.146.710	17%	4,1	1,7%
Εκτός Ευρώπης	263.370	4%	3,5	1,8%
Σύνολο	**4.463.733**	**100%**	**4,8**	**2,5%**

Διάγραμμα Α.3.1.3 Πιστοληπτική Διαβάθμιση Ομολογιακού Χαρτοφυλακίου



Α.3.2 Αποτελέσματα Επενδύσεων

Τα συνολικά έσοδα επενδύσεων ανήλθαν σε € 577.296 για το 2019 έναντι € 131.418 για το 2018. Τα κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις ανήλθαν σε € 456.525 (2018: € 215.389), οι ζημίες από πράξεις επενδυτικού χαρτοφυλακίου σε € 8.135 (2018: € 37.992), τα λοιπά έσοδα σε € 11.543 (2018: € 1.331) και η αποτίμηση των επενδύσεων σε € 117.363, έναντι αρνητικής αποτιμήσεως € 47.310 το 2018. Η συνολική απόδοση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθε σε 4,97% το 2019, έναντι αποδόσεως 1,35% το 2018.

Πίνακας Α.3.2.1 Έσοδα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου

Κατηγορίες Εσόδων Επενδύσεων	31.12.2019		31.12.2018	
	Ποσά σε ευρώ	% Απόδοση [1]	Ποσά σε ευρώ	% Απόδοση [1]
Κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις	**456.525**	**3,93%**	**215.389**	**2,21%**
Έσοδα από τόκους	138.633	1,19%	133.163	1,37%
Κέρδη/(Ζημίες) από πωλήσεις/λήξεις	317.892	2,74%	82.226	0,84%
Ζημίες από πράξεις επενδυτικού χαρτοφυλακίου	**(8.135)**	**(0,07%)**	**(37.992)**	**(0,39%)**
Έξοδα συναλλαγών επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(21.923)	(0,19%)	(12.265)	(0,13%)
Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση	13.788	0,12%	(25.726)	(0,26%)
Λοιπά έσοδα	**11.543**	**0,10%**	**1.331**	**0,01%**
Πιστωτικοί τόκοι καταθέσεων	10.522	0,09%	660	0,01%
Μερίσματα	1.021	0,01%	670	0,01%
Αποτίμηση επενδύσεων	**117.363**	**1,01%**	**(47.310)**	**(0,49%)**
Σύνολο	**577.296**	**4,97%**	**131.418**	**1,35%**

[1] *Η απόδοση υπολογίζεται με βάση το συνολικό επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της αντίστοιχης περιόδου*

Οι πηγές εσόδων των επενδύσεων προέρχονται κυρίως από το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο, το οποίο συνεισέφερε € 532.236 το 2019 έναντι € 151.609 το 2018. Τα έσοδα των κρατικών και υπερεθνικών οργανισμών ομόλογα ανήλθαν το 2019 σε € 424.013 έναντι € 152.599 το 2018 και των εταιρικών ομολόγων σε € 108.224 αυξημένα κατά € 109.214 σε σχέση με το 2018. Τα έσοδα των διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων ανήλθαν σε € 34.538 το 2019 έναντι ζημίων το 2018 € 20.852.

Το έσοδο επενδύσεων μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος, το οποίο περιλαμβάνει τα έσοδα από τόκους και μερίσματα, τα κέρδη/ζημιές από πωλήσεις/λήξεις στοιχείων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία, παρουσίασε αύξηση κατά € 281.205 και ανήλθε σε € 459.933 το 2019. Η αύξηση οφείλεται κυρίως στα έσοδα των κρατικών και υπερεθνικών ομολόγων, όπου το έσοδο από τόκους ανήλθε σε € 86.122 (2018: € 75.317), τα κέρδη από πωλήσεις/λήξεις σε € 265.347 (2018: € 82.223). Τα έσοδα από τα εταιρικά ομόλογα ανήλθαν σε € 80.248 έναντι € 48.158 το 2018, όπου το έσοδα από τόκους ανήλθαν σε € 52.511 (2018: € 57.845), τα κέρδη από πωλήσεις/λήξεις σε € 31.614 (2018: € -5.123). Τα έσοδα από τα διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια ανήλθαν σε € 34.538, όπου τα έσοδα από μερίσματα ανήλθαν σε € 1.021 (2018: € 670) και το έσοδο από πωλήσεις σε € 34.719 (2018: € -20.600).

Το έσοδο επενδύσεων μέσω των ιδίων κεφαλαίων, το οποίο περιλαμβάνει κέρδη/ζημιές από αποτίμηση των αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση, παρουσιάστηκε θετικό και ανήλθε σε € 117.363. Το αποτέλεσμα επηρεάστηκε κυρίως από την αποτίμηση των κρατικών και υπερεθνικών ομολόγων και κυρίως κατά € 70.498 από τα ομόλογα εκδόσεως του ελληνικού δημοσίου. Τα εταιρικά ομόλογα εμφάνισαν επίσης θετική αποτίμηση € 27.975, η οποία οφείλεται κατά κύριο λόγο στην θετική αποτίμηση των ελληνικών εταιρικών ομολόγων.

Το χαρτοφυλάκιο των ελληνικών ομολόγων (κυβερνητικά και εταιρικά) είχε την καλύτερη επίδοση συνεισφέροντας € 367.077 το 2019, το οποίο αντιπροσωπεύει το 64% των συνολικών εσόδων από επενδύσεις. Το έσοδο των ελληνικών ομολόγων προέρχεται από έσοδο κέρδη και πωλήσεις € 198.900, από έσοδα τόκων € 78.606 και από την θετική αποτίμηση € 89.570.

Το χαρτοφυλάκιο των ευρωπαϊκών ομολόγων (κυβερνητικά και εταιρικά) εμφάνισε έσοδο € 141.076 για την χρήση του 2019 έναντι € 25.040 το 2018. Το έσοδο των ευρωπαϊκών ομολόγων προέρχεται από έσοδο κέρδη και πωλήσεις € 72.254, από έσοδα τόκων € 48.895 και από την θετική αποτίμηση € 19.927.

Πίνακας Α.3.2.2 Ανάλυση Αποτελεσμάτων Επενδύσεων
(ποσά σε ευρώ)

Έσοδα Επενδύσεων: 31.12.2019	Μέσω ΚΣΕ [1]	Μέσω ΙΚ [2]	Σύνολο Εσόδων	% Απόδοση
Έσοδα Ομολογιακού Χαρτοφυλακίου	**414.873**	**117.363**	**532.236**	**4,58%**
Κρατικά & Υπερεθνικών Οργανισμών Ομόλογα	**334.625**	**89.388**	**424.013**	**3,65%**
Ελλάδα	250.534	70.498	321.032	2,77%
Ευρώπη	75.765	15.608	91.373	0,79%
Υπερεθνικοί Οργανισμοί	8.326	3.281	11.607	0,10%
Εταιρικά Ομόλογα	**80.248**	**27.975**	**108.224**	**0,93%**
Ελλάδα	26.973	19.072	46.045	0,40%
Ευρώπη	45.385	4.318	49.703	0,43%
Εκτός Ευρώπης	7.981	4.585	12.476	0,11%
Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	**34.538**	**-**	**34.538**	**0,30%**
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	**10.522**	**-**	**10.522**	**0,09%**
Σύνολο	**459.933**	**117.363**	**577.296**	**4,97%**

Έσοδα Επενδύσεων: 31.12.2018	Μέσω ΚΣΕ [1]	Μέσω ΙΚ [2]	Σύνολο Εσόδων	% Απόδοση
Έσοδα Ομολογιακού Χαρτοφυλακίου	**198.919**	**(47.310)**	**151.609**	**1,55%**
Κρατικά & Υπερεθνικών Οργανισμών Ομόλογα	**150.761**	**1.838**	**152.599**	**1,57%**
Ελλάδα	108.385	(10.745)	97.641	1,00%
Ευρώπη	40.320	8.289	48.609	0,50%
Υπερεθνικοί Οργανισμοί	2.056	4.293	6.349	0,07%
Εταιρικά Ομόλογα	**48.158**	**(49.148)**	**(990)**	**(0,01%)**
Ελλάδα	18.492	3.018	21.510	0,22%
Ευρώπη	24.159	(47.728)	(23.569)	(0,24%)
Εκτός Ευρώπης	5.507	(4.437)	1.070	0,01%
Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	**(20.852)**	**-**	**(20.852)**	**(0,21%)**
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	**660**	**-**	**660**	**0,01%**
Σύνολο	**178.728**	**(47.310)**	**131.418**	**1,35%**

[1] Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (ΚΣΕ): περιλαμβάνει τα έσοδα από τόκους/μερίσματα, τα κέρδη/(ζημιές) από πωλήσεις/λήξεις και την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων στην εύλογη αξία

[2] Ίδια Κεφάλαια (ΙΚ): περιλαμβάνει κέρδη/(ζημιές) από αποτίμηση των αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση

Ο Συνεταιρισμός δεν διαθέτει επενδύσεις σε τιτλοποιήσεις την 31 Δεκεμβρίου 2019.

Α.4 Αποτελέσματα Άλλων Δραστηριοτήτων

Κατά την περίοδο αναφοράς ο Συνεταιρισμός δεν είχε άλλες δραστηριότητες.

Α.5 Άλλες Πληροφορίες

Το 2019 ο Συνεταιρισμός ενίσχυσε τα αποτελέσματα του, οι εξελίξεις, όμως, του 1ου τριμήνου 2020 και οι επιπτώσεις της πανδημίας του Covid-19 στην παγκόσμια και την εγχώρια αγορά, αποτελούν ένα κρίσιμο απρόσμενο γεγονός, το οποίο πρόκειται να επηρεάσει τη λειτουργία και τα αποτελέσματα του τρέχοντος οικονομικού έτους.

Προτεραιότητα του Συνεταιρισμού αποτελεί πάντα η υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων, η προστασία των πελατών, των λοιπών δικαιούχων ασφαλιστικής αποζημίωσης, των συνεταίρων, των συνεργατών και των λοιπών αντισυμβαλλομένων. Για τη διασφάλιση του παραπάνω, ο Συνεταιρισμός έθεσε σε εφαρμογή σχέδιο επιχειρησιακής συνέχειας, όπου εξέτασε, εφάρμοσε και δρομολόγησε μέτρα για την εύρυθμη και αδιάλειπτη λειτουργία του. Ενδεικτικά, κάποια από τα μέτρα που έχουν υιοθετηθεί απ' το Συνεταιρισμό είναι τα ακόλουθα:

- Άμεση ενημέρωση των εργαζομένων με τις οδηγίες και μέτρα πρόληψης που δημοσιοποιούνται από τις αρμόδιες αρχές με παράλληλη ανάρτηση οδηγιών ατομικής υγιεινής σε εμφανή σημεία στους χώρους εργασίας & κοινόχρηστους χώρους του Συνεταιρισμού.
- Εντατικοποίηση των μέτρων υγιεινής εντός του Συνεταιρισμού, προμήθεια επιπλέον κατάλληλου υγειονομικού υλικού και προληπτική ειδική απολύμανση των χώρων πλέον των καθημερινών εργασιών καθαριότητας.
- Ενημέρωση των εργαζομένων για τις διαδικασίες που πρέπει να ακολουθηθούν σε περίπτωση αναφοράς κρούσματος εντός του Συνεταιρισμού.
- Παροχή απαραίτητου τεχνολογικού εξοπλισμού στους εργαζομένους του Συνεταιρισμού βάσει προτεραιοποίησης σημαντικότητας των λειτουργιών και καθημερινών εργασιών.
- Διενέργεια δοκιμαστικής εφαρμογής τηλεργασίας στις κρίσιμες λειτουργίες και αντιμετώπιση τυχόν προβλημάτων.
- Διασφάλιση της δυνατότητας των εξωτερικών συνεργατών για τη συνεχή παροχή των υπηρεσιών τους, καθώς και καταγραφή όλων των δυνατών τρόπων επικοινωνίας μαζί τους.
- Κατάρτιση σχεδίου και προτύπων ενημερώσεων προς τα μέλη, προμηθευτές, συνεργάτες και εποπτική αρχή.
- Αποστολή ενημερωτικών δελτίων προς τα μέλη και συνεργάτες για τα μέτρα που υιοθετεί ο Συνεταιρισμός.
- Εφαρμογή της τηλεργασίας στο μεγαλύτερο μέρος του προσωπικού, προκειμένου να μειωθεί ο κίνδυνος μετάδοσης του ιού, αλλά και προστασίας των ίδιων των εργαζομένων.

Η εξελισσόμενη, όμως, πανδημία του Covid-19 έχει δημιουργήσει απόλυτα αρνητικές συνθήκες στην ελληνική οικονομία και ειδικότερα στον κλάδο των τουριστικών μεταφορών, με τον οποίο ο Συνεταιρισμός βρίσκεται σε ευθεία εξάρτηση. Ο κύκλος εργασιών των ασφαλισμένων – μελών του Συνεταιρισμού εξαρτάται σε σημαντικό βαθμό τόσο από την τουριστική δραστηριότητα όσο και με τη γενικότερη οικονομική κατάσταση της χώρας, δεδομένου ότι τα λεωφορεία εκτελούν, πέραν του τουριστικού έργου, τακτικές μεταφορές μαθητών, εργατών και υπαλλήλων επιχειρήσεων όλου του φάσματος της ελληνικής οικονομίας. Ήδη, πέραν του πλήρους παγώματος των τουριστικών ροών, τα μέτρα που ανακοίνωσε η Ελληνική Κυβέρνηση πλήττουν περαιτέρω τη δραστηριότητα των μελών του Συνεταιρισμού.

Η Διοίκηση του Συνεταιρισμού εκτιμά ότι η πανδημία του Covid-19 θα έχει επιπτώσεις στο επιχειρηματικό πλάνο του Συνεταιρισμού, χωρίς, ωστόσο, να είναι σε θέση να προβεί σε αξιόπιστες προβλέψεις, αφ' ενός γιατί ο Covid-19 βρίσκεται σε εξέλιξη στην Ελλάδα και η αποδοτικότητα των μέτρων που έχουν ληφθεί δεν μπορεί να εκτιμηθεί επαρκώς, αφ' ετέρου για το λόγο ότι η ανατροφοδότηση από τους

ασφαλισμένους και διαμεσολαβητές δεν μπορεί να οδηγήσει σε όσον το δυνατόν ασφαλέστερες εκτιμήσεις.

Με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2019 ο Συνεταιρισμός είχε ίδια κεφάλαια € 11,8εκ. και κεφαλαιακές απαιτήσεις € 4,2εκ. Ως εκ τούτου, διαθέτει € 7,6εκ. ελεύθερα κεφάλαια προκειμένου να αντιμετωπίσει την επείγουσα κατάσταση. Η Διοίκηση του Συνεταιρισμού επικουρούμενη από τις διευθύνσεις και λειτουργίες παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις με σκοπό να έχει όσο το δυνατόν ακριβέστερη εικόνα στην επίπτωση στο λογαριασμό χρήσης και τις οικονομικές καταστάσεις προκειμένου να τίθεται υπό παρακολούθηση η κεφαλαιακή επάρκεια.

Αισιοδοξούμε για τη γρήγορη ανάσχεση της πανδημίας και τη σταδιακή επιστροφή στην κανονικότητα. Ταυτόχρονα, ο Συνεταιρισμός κατανοώντας την πολύ δύσκολη κατάσταση στην οποία έχουν περιέλθει οι ασφαλισμένοι - μέλη του, στηρίζει δυναμικά με τις αποφάσεις του τον αγώνα επιβίωσης των επαγγελματιών-αυτοκινητιστών που ασφαλίζουν τα λεωφορεία οχήματά τους στο Συνεταιρισμό.

Β.

Σύστημα Διακυβέρνησης

Β. Σύστημα Διακυβέρνησης

Β.1 Γενικές Πληροφορίες Σχετικά με το Σύστημα Διακυβέρνησης

Ο Συνεταιρισμός, προσδοκά να διασφαλίζει 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.

Συγκεκριμένα, ο Συνεταιρισμός προσδοκά να διατηρεί και να αναμορφώνει το οργανωτικό του σχήμα, ώστε να αποσαφηνίζει την κατανομή και ιεράρχηση των καθηκόντων στις επιμέρους επιχειρησιακές μονάδες. Ειδικότερα, ο Συνεταιρισμός προσεγγίζει την εταιρική διακυβέρνηση αποσκοπώντας στην υιοθέτηση των ακόλουθων βασικών αρχών:

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.

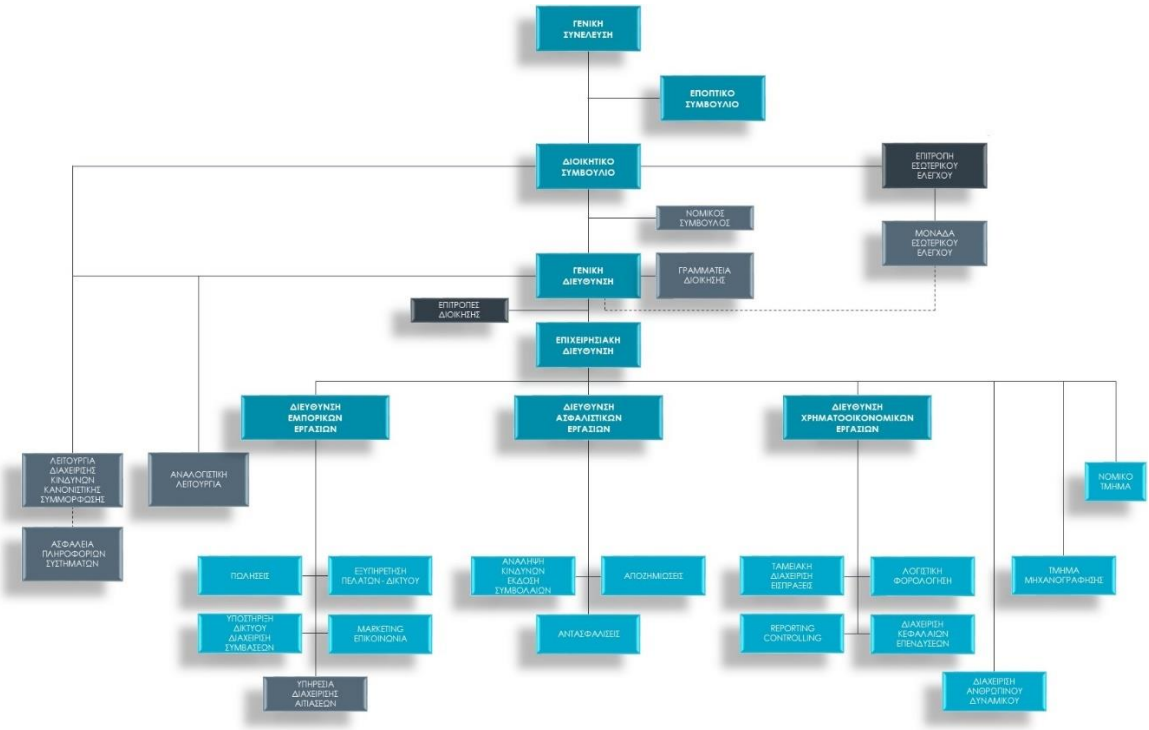
Αφοσίωση: Τα μέλη του Δ.Σ. αφιερώνουν τον απαραίτητο χρόνο για την επίβλεψη και την αντικειμενική αξιολόγηση των θεμάτων που αφορούν το Συνεταιρισμό παρέχοντας την απαραίτητη καθοδήγηση με κάθε τρόπο ώστε να διασφαλίζονται τα συμφέροντα των ενδιαφερόμενων μερών. Για το λόγο αυτό, το Δ.Σ. επιζητά συνεχώς 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. να 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.

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.

Υπευθυνότητα: Το Δ.Σ. καθορίζει με σαφήνεια τις προσδοκίες και το πλαίσιο των αρμοδιοτήτων των μελών του, των Επιτροπών, των βασικών λειτουργιών και των προσώπων που ουσιαστικά διοικούν το Συνεταιρισμό. Η διαφάνεια είναι βασική αρχή για τη συνετή εταιρική διακυβέρνηση και το Δ.Σ. επιδιώκει την ουσιαστική και εποικοδομητική επικοινωνία με τη Γενική Συνέλευση («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 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 νομοκανονιστικών 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 τη 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 τη 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 στον 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.

Πίνακας Β.1.1.1 Σύνθεση Εποπτικού Συμβουλίου και σημαντικές αλλαγές κατά την περίοδο αναφοράς

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια θητείας		Αλλαγές
			Από	Έως	
Παλασκώνης Κωνσταντίνος	Προϊστάμενος	Μη Εκτελεστικό	1/4/2018	31/3/2021	Μ/Ε
Γασπαράτος Αλέξανδρος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	1/4/2018	31/3/2021	Μ/Ε
Σπηλιώτης Δημήτριος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	1/4/2018	31/3/2021	Μ/Ε

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 συγκαλείται 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 καταλληλόλητα 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 («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.

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 συνεπούς 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 στην καθημερινή εύρυθμη λειτουργία του Συνεταιρισμού, χωρίς να αποποιείται σε κάθε περίπτωση την τελική του ευθύνη.

Το Δ.Σ. εκπροσωπεί τον Συνεταιρισμό σε κάθε περίπτωση και ενώπιον όλων και είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε θέμα που αφορά στη 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 στο 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 τον 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.

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 στον διαχωρισμό των προσώπων για τους ρόλους μεταξύ του Προέδρου του Δ.Σ. και του Γ.Δ.. Σε κάθε συνεδρίαση του Δ.Σ. συμμετέχουν, χωρίς δικαίωμα ψήφου, ο Γ.Δ. και ο Νομικός Σύμβουλος του Συνεταιρισμού.

Πίνακας Β.1.1.2 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια θητείας		Αλλαγές
			Από	Έως	
Καραμήτρος Θεόδωρος-Βασίλειος	Πρόεδρος	Εκτελεστικό	1/4/2018	31/3/2021	Μ/Ε
Μαρίνης Αριστείδης	Αντιπρόεδρος	Μη Εκτελεστικό	1/4/2018	31/3/2021	Μ/Ε
Παπαδάκης Κωνσταντίνος	Γραμματέας	Μη Εκτελεστικό	1/4/2018	31/3/2021	Μ/Ε
Βασιλειάδης Ευστάθιος	Ταμίας	Εκτελεστικό	1/4/2018	31/3/2021	Μ/Ε
Μαρούλης Βασίλειος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	1/4/2018	31/3/2021	Μ/Ε
Κακαγιάς Ηλίας	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	1/4/2018	31/3/2021	Μ/Ε
Τσόκας Ευάγγελος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	1/4/2018	31/3/2021	Μ/Ε

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 δύνανται 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. 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. δεν συμμετέχει στις συνεδριάσεις, ούτε έχει δικαίωμα ψήφου, όταν πρόκειται για θέματα που αφορούν άμεσα σε αυτό, σύζυγο ή συγγενή του πρώτου βαθμού.

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 τοις εκατό (70%) 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.

Ανάθεση εξουσιών και αρμοδιοτήτων

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

Επιτροπή Εσωτερικού Ελέγχου

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 Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου («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, της Διεύθυνσης Χρηματοοικονομικών Εργασιών και της υπηρεσίας Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων
- 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 και της υπηρεσίας Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων

Από το Καταστατικό, το οποίο είναι σύμφωνο με το νόμο περί Αστικών Συνεταιρισμών, προβλέπεται ότι το Ε.Σ. φέρει την τελική ευθύνη της παραγόμενης χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Σύμφωνα με το άρθρο 44 του νόμου 4449/2019, ο κανονισμός λειτουργίας της ΕΕΕ προβλέπει ότι τα τρία (3) μέλη της είναι μη εκτελεστικά και κανένα από τα αυτά δεν απαιτείται να προέρχεται από το Ε.Σ.

Πίνακας Β.1.1.1 Σύνθεση Επιτροπής Εσωτερικού Ελέγχου

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια θητείας		Αλλαγές
			Από	Έως	
Σταθοπούλου Σταματούλα	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο	1/2/2018	31/1/2021	Μ/Ε
Μαστροδήμας Ευάγγελος	Μέλος	Ανεξάρτητο	1/2/2018	31/1/2021	Μ/Ε
Πολιτάκος Κωνσταντίνος	Μέλος	Μη Ανεξάρτητο	1/2/2018	31/1/2021	Μ/Ε

Βασικές Λειτουργίες

Οι βασικές λειτουργίες, είναι υπεύθυνες να παρακολουθούν τη διαχείριση όλων των επιχειρηματικών λειτουργιών του Συνεταιρισμού. Οι βασικές λειτουργίες είναι η Αναλογιστική, ο Εσωτερικός Έλεγχος, η Διαχείριση Κινδύνων και η Κανονιστική Συμμόρφωση. Οι υπεύθυνοι των βασικών λειτουργιών πρέπει να έχουν άμεση πρόσβαση στο Δ.Σ. και στην ΕΕΕ κατά αντιστοιχία και αναφέρονται, επίσης, στον Γ.Δ., όπως αναλύεται παρακάτω.

Οι βασικές λειτουργίες πρέπει να είναι διοικητικά ανεξάρτητες από τις επιχειρηματικές λειτουργίες και να είναι απαλλαγμένες από τις εργασίες, τις δραστηριότητες και τις αποφάσεις τις οποίες αξιολογούν, παρακολουθούν και διατυπώνουν εισηγήσεις. Επιπλέον, πρέπει να 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 πρέπει να συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου για τη Φερεγγυότητα ΙΙ και όπου γίνεται χρήση της αρχής της αναλογικότητας να

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 στις Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης αντίστοιχα περιγράφεται για τις λειτουργίες 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 στις αρμοδιότητές του και στο Γ.Δ. για τα θέματα σχετικά με την καθημερινή διαχείριση της λειτουργίας.

Οι υπεύθυνοι της Αναλογιστής λειτουργίας, της Διαχείρισης Κινδύνων και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης πρέπει να 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 ωστόσο αναφέρεται 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 πρέπει να 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.

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 τη 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 Επιχειρησιακό Διευθυντή, 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

Το Δ.Σ. κατά την έκτακτη αυτόκλητη συνεδρίαση του στις 19.07.19 αποφάσισε τον διαχωρισμό της ενιαίας λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων και Κανονιστικής Συμμόρφωσης σε δύο ανεξάρτητες λειτουργίες και τον εξωπορισμό τους από 23.07.19. Αφενός την λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων έως τις 31.12.19 και αφετέρου την λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης έως τις 22.07.20 με ταυτόχρονο ορισμό Εσωτερικών Υπευθύνων των δύο λειτουργιών.

Περαιτέρω το Δ.Σ. κατά την τακτική συνεδρίαση του στις 19.12.19 α) ενέκρινε την αναθεώρηση του Πλαισίου Εταιρικής Διακυβέρνησης με ισχύ από 01.01.20 β) αποφάσισε τον τερματισμό του εξωπορισμού της λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων με τον ορισμό, από 01.01.20, έμμισθου υπαλλήλου του Συνεταιρισμού ως Επικεφαλής της λειτουργίας, γ) την σύσταση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων στην οποία θα αναφέρονται οι λειτουργίες Αναλογιστικής και Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Γ.Σ. του Συνεταιρισμού που συγκλήθηκε στις 10.09.19 ενέκρινε τον χειρισμό του κονδυλίου «Συνεταίροι - Διαφορά από έκδοση υπέρ το άρτιο» σύμφωνα με την εισήγηση της Υπευθύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης και την αναθεώρηση του Καταστατικού για την εναρμόνιση του με την ισχύουσα ελληνική και ευρωπαϊκή ασφαλιστική νομοθεσία μετά την ψήφιση του Νόμου 4364 / 2016 περί προσαρμογής της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2009 / 138 / ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25ης Νοεμβρίου 2009 σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα ΙΙ), η οποία κατάργησε τις διατάξεις του Ν.Δ. 400 / 70 περί ιδιωτικής ασφάλισης, αλλά και για να καταστεί εφικτό ο Συνεταιρισμός να ενδυναμωθεί περαιτέρω και να ανταπεξέλθει στις νέες οικονομικές συνθήκες και στις ανάγκες της ασφαλιστικής αγοράς.

Β.1.3 Πολιτική & Πρακτική Αμοιβών

Η Πολιτική Αμοιβών του Συνεταιρισμού θέτει τις κατευθυντήριες γραμμές για τη διαχείριση και καταβολή των αποδοχών και ειδικότερα των μεταβλητών αποδοχών προς τα μέλη του Δ.Σ, τα λοιπά πρόσωπα Διοίκησης, τους επικεφαλής των τεσσάρων βασικών λειτουργιών καθώς και στα Στελέχη των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου που αναλαμβάνει ο Συνεταιρισμός.

Στις αποδοχές συμπεριλαμβάνεται το σύνολο των μορφών πληρωμών και παροχών, σταθερών και μεταβλητών που καταβάλλονται από τον Συνεταιρισμό. Οι αποδοχές εκφράζονται σε νομισματική αξία ή μη.

Ως μεταβλητές αποδοχές νοούνται οι πρόσθετες πληρωμές ή παροχές, που χορηγούνται σε άτακτα χρονικά διαστήματα και οι οποίες δεν έχουν σταθερό χαρακτήρα. Όμως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, στην έννοια των μεταβλητών εντάσσονται τυχόν παροχές, που συνδέονται με τις επιδόσεις του προσωπικού.

Γενικές Αρχές της Πολιτικής είναι οι εξής:

- οι αποδοχές θεσπίζονται, εφαρμόζονται και διατηρούνται σύμφωνα με την επιχειρηματική στρατηγική και τη στρατηγική διαχείρισης κινδύνου του Συνεταιρισμού, το Προφίλ Κινδύνου του, τους στόχους, τις πρακτικές διαχείρισης κινδύνου και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα και τις

επιδόσεις του στο σύνολό τους και περιλαμβάνει μέτρα που αποσκοπούν στην αποφυγή των συγκρούσεων συμφερόντων,

- οι αποδοχές διαμορφώνονται, κατά κύριο λόγο, από σταθερές συνιστώσες και, διαμορφώνονται με εξισορροπημένο τρόπο ως προς τη δέουσα αναλογία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών αποδοχών,
- η κατανομή των συνιστωσών των μεταβλητών αποδοχών στα μέλη του προσωπικού λαμβάνει υπόψη το πλήρες φάσμα των υφιστάμενων και μελλοντικών κινδύνων,
- οι μεταβλητές αποδοχές καταβάλλονται μόνον εφόσον είναι αποδεκτές βάσει της συνολικής χρηματοοικονομικής κατάστασης του Συνεταιρισμού και δικαιολογούνται βάσει των επιδόσεων της εμπλεκόμενης επιχειρησιακής Μονάδας και του μέλους του προσωπικού που αφορούν,
- το σύνολο των μεταβλητών αποδοχών δεν πρέπει να περιορίζει τη δυνατότητα του Συνεταιρισμού να ενισχύει την κεφαλαιακή του βάση,
- ελλείψεις ή αστοχίες που αφορούν σε θέματα μη συμμόρφωσης του αμειβόμενου προς τις διαδικασίες και τις Πολιτικές του Συνεταιρισμού, δεν αντισταθμίζονται από την επίτευξη των στόχων που έχουν τεθεί.

Τα μέλη του Δ.Σ. του Συνεταιρισμού λαμβάνουν μόνο σταθερές αποδοχές προς αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.

Β.1.4 Σημαντικές Συναλλαγές

Δεν υπάρχουν τέτοιες συναλλαγές στην περίοδο αναφοράς.

Β.2 Απαιτήσεις Ικανότητας και Ήθους

Η Πολιτική Καταλληλόλητας 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 καταλληλόλητας και αξιοπιστίας των ως άνω προσώπων και ο καθορισμός των ελάχιστα απαιτούμενων στοιχείων/δικαιολογητικών,
- η θέσπιση διαφανών κανόνων και διαδικασιών για την αξιολόγηση της καταλληλόλητας 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 καταλληλόλητας 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 καταλληλόλητας και αξιοπιστίας όπως φαίνεται στον ακόλουθο πίνακα και αφορούν στην περίοδο αναφοράς.

Πίνακας Β.2.1 Πρόσωπα που εμπίπτουν στην Πολιτική Καταλληλόλητας & Αξιοπιστίας

Πρόσωπα που ουσιαστικά διοικούν την επιχείρηση	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.	Τα μέλη του διοικητικού, ή εποπτικού Συμβουλίου λαμβανομένης υπόψη της εθνικής νομοθεσίας.
Πρόσωπα που κατέχουν καίριες θέσεις	Τα πρόσωπα που είναι αρμόδια για κάποια βασική λειτουργία	▪ Υπεύθυνος Αναλογιστικής λειτουργίας ▪ Υπεύθυνος λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων ▪ Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης ▪ Υπεύθυνος λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου

Β.2.1 Κριτήρια Καταλληλόλητας & Αξιοπιστίας

Κριτήρια καταλληλότητας

Ο Συνεταιρισμός έχει υιοθετήσει Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας, σύμφωνα με τις διατάξεις της ΠΕΕ 60/12-2-2016 και εφαρμόζει σε κάθε περίπτωση τις κατευθυντήριες γραμμές της EIOPA σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης (EIOPA -BoS-14-253/28-1-2015).

Πρέπει όμως να επισημανθεί ότι ο Συνεταιρισμός σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 1667/86 πρέπει υποχρεωτικά να διοικείται από συνεταίρους οι οποίοι είναι εκλεγμένα μέλη του. Ως εκ τούτου, και επειδή απευθύνεται σε επαγγελματίες του κλάδου, τα κριτήρια καταλληλότητας των μελών του Δ.Σ. και του Εποπτικού Συμβουλίου καθορίζονται από τον επαγγελματισμό και την εμπειρία του στο συγκεκριμένο αντικείμενο αναφοράς τους.

Κριτήρια Αξιοπιστίας

Σύμφωνα με το Πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης, την Πολιτική Διαχείρισης Σύγκρουσης Συμφερόντων και την Πολιτική Καταλληλόλητας & 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 ασυμβίβαστου ρόλων. Συνοπτικά, τα κριτήρια είναι τα ακόλουθα.

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 τη 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 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 στη 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 από το αρμόδιο στέλεχος από την οποία τεκμαίρεται ότι το Πρόσωπο αυτό ανταποκρίνεται επαρκώς στα προκαθορισμένα κριτήρια καταλληλόλητας και αξιοπιστίας, σύμφωνα με τα καθοριζόμενα ανωτέρω. Η αξιολόγηση γίνεται με την, κατά περίπτωση, συνδρομή των αρμόδιων λειτουργιών π.χ. Νομικής Υπηρεσίας, Κανονιστικής Συμμόρφωσης, κλπ.

Η Έκθεση, χωρίζεται σε 2 τμήματα. Το πρώτο αφορά την αξιολόγηση της καταλληλόλητας 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:
  - δεν διασφαλίζεται η εκπλήρωση των καθηκόντων με επαγγελματική επάρκεια και γνώση του αντικειμένου, σύμφωνα και με τα καθοριζόμενα από τη νομοθεσία ή /και
  - παραβιάζονται ρητές προβλέψεις της νομοθεσίας,

Η Έκθεση συνοδευόμενη με τα δικαιολογητικά, διαβιβάζονται στον υπεύθυνο που είναι αρμόδιος για τον έλεγχο και την έγκριση του περιεχομένου τους με σχετική 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.

Περιοδική Αξιολόγηση Υπευθύνων και Διοικούντων

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 ετήσιας αξιολόγησης της διακυβέρνησης. Ειδικότερα, για τους υπεύθυνους βασικών λειτουργιών ισχύουν τα αναφερόμενα στην ενότητα Κριτήρια Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας.

Τέλος, σε ετήσια βάση, επιβεβαιώνεται η συνέχιση εκπλήρωσης της, εκ μέρους του Δ.Σ., τόσο της τήρησης των προϋποθέσεων της καταλληλότητας και αξιοπιστίας όσο και της Πολιτικής Αποτροπής Σύγκρουσης Συμφερόντων.

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, κρίνεται απαραίτητη η επανεξέταση της αξιολόγησής τους. Ειδικότερα, εάν συντρέχουν οι παρακάτω, μεμονωμένα ή/και αθροιστικά, λόγοι:

- Να έχει ξεκινήσει ποινική διαδικασία ή διαδικασίες κήρυξης σε πτώχευση,
- Να έχουν εκδοθεί αμετάκλητες αποφάσεις επί των ανωτέρω,
- Να έχουν προκύψει 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
- Να έχουν στερηθεί την επαγγελματική τους άδεια, ή να τους επιβληθούν πειθαρχικές ποινές από τον Συνεταιρισμό για πλημμελή άσκηση καθηκόντων, παραβάσεων κώδικα δεοντολογίας, κλπ.,
- Να έχει 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 αυτών προς τη λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Τα πρόσωπα που εμπίπτουν στην Πολιτική, αναλαμβάνουν την υποχρέωση των γνωστοποιήσεων αυτών με την ενυπόγραφη δήλωση αποδοχής της και ίδια ατομική ευθύνη. Η απόφαση για την επανεξέταση ή μη της καταλληλόλητας και αξιοπιστίας λαμβάνεται κατά περίπτωση, ανάλογα με τη σοβαρότητα του γεγονότος.

Β.3 Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνου και Αξιολόγηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας

Β.3.1 Περιγραφή Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων

Ο Συνεταιρισμός διαθέτει Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων, ως αναπόσπαστο μέρος της Εταιρικής Διακυβέρνησης, επαρκές και ανάλογο του μεγέθους και της φύσης των δραστηριοτήτων του. Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. και είναι πλήρως εναρμονισμένο στη δομή και τις διαδικασίες του Συνεταιρισμού. Σκοπός του συστήματος είναι να διασφαλιστεί η ορθή και συνεπής διαχείριση των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένος ο Συνεταιρισμός λόγω των δραστηριοτήτων του. Ως εκ τούτου, το σύστημα διαχείρισης κινδύνων αποτελείται από τα ακόλουθα:

- Στρατηγική διαχείρισης κινδύνων μέσω της οποίας προσδιορίζονται η ικανότητα ανάληψης, η διάθεση ανάληψης και τα όρια ανάληψης για όλους τους βασικούς κινδύνους.
- Πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων μέσω του οποίου ορίζεται και πραγματοποιείται η αναγνώριση, αξιολόγηση, αντιμετώπιση, παρακολούθηση και αναφορά των κινδύνων.
- Οργανωτική διάρθρωση εναρμονισμένη με την εταιρική διακυβέρνηση και την οργανωτική δομή του Συνεταιρισμού.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων πλαισιώνεται από καταγεγραμμένες πολιτικές οι οποίες αναθεωρούνται τουλάχιστον ετησίως ή όποτε κριθεί απαραίτητο και διασφαλίζουν την εναρμόνιση της επιχειρηματικής στρατηγικής με το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων καθώς και την εφαρμογή κατάλληλων μηχανισμών ελέγχου.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων στοχεύει στα ακόλουθα:

- Διασφαλίζει την αποτελεσματική και μεθοδική διαχείριση των κινδύνων.
- Πλαισιώνει και βελτιώνει τη διαδικασία λήψης αποφάσεων.
- Συμβάλει στην αποδοτική κατανομή του κεφαλαίου και των πόρων εντός του Συνεταιρισμού.
- Ενισχύει την επιχειρηματική στρατηγική και λειτουργία.

Β.3.2 Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων

Η Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων καθορίζει τη θέση του Συνεταιρισμού και ορίζει τις βασικές κατευθυντήριες γραμμές έναντι των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένος στο πλαίσιο του επιχειρηματικού σχεδιασμού. Πιο συγκεκριμένα, οι γενικοί στόχοι της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων του Συνεταιρισμού είναι:

- Να εφαρμόζει και να υλοποιεί την επιχειρηματική στρατηγική σύμφωνα με ενέργειες που εστιάζουν στον μετριασμό των κινδύνων και έχουν στόχο τη σταθερότητα της κερδοφορίας.
- Να βελτιώνει τη σχέση κινδύνου – απόδοσης, περιορίζοντας την έκθεση σε κίνδυνο, αλλά διατηρώντας παράλληλα την επιχειρηματική δραστηριότητα σε σημαντικό επίπεδο.
- Να διασφαλίσει την εναρμόνιση με τις εποπτικές απαιτήσεις και τις βέλτιστες πρακτικές της αγοράς.

Στο πλαίσιο της στρατηγικής διαχείρισης κινδύνων προσδιορίζονται η ικανότητα ανάληψης, η διάθεση ανάληψης, τα όρια ανοχής και τα όρια ανάληψης ως ακολούθως:

- Ικανότητα ανάληψης κινδύνων: είναι το ποσό των επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων που διαθέτει ο Συνεταιρισμός για την ανάληψη κινδύνων χωρίς να παραβιαστεί η κεφαλαιακή του επάρκεια.
- Διάθεση ανάληψης κινδύνων: είναι το ποσό των κινδύνων που είναι διατεθειμένος ο Συνεταιρισμός να αναλάβει για την εκπλήρωση του επιχειρηματικού πλάνου.
- Όριο ανοχής κινδύνων (risk tolerance): είναι το μέγιστο ποσό κινδύνου που δύναται να αναλάβει ο Συνεταιρισμός σε επίπεδο κατηγορίας και υποκατηγορίας κινδύνου χωρίς να παραβιαστεί η κεφαλαιακή του επάρκεια.

- Όριο ανάληψης κινδύνων (risk limit): είναι το όριο πέραν του οποίου ο Συνεταιρισμός εφαρμόζει διαχειριστικές ενέργειες για τον περιορισμό του κινδύνου.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων κατά την ημερομηνία αναφοράς αξιολογείται από το Δ.Σ. ως επαρκές λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος του Συνεταιρισμού και την υπερκάλυψη των περιθωρίων Φερεγγυότητας, της παρατεταμένης και κλιμακούμενης οικονομικής κρίσης της Ελλάδας και της παγκόσμιας αβεβαιότητας και έντασης σε όλους τους σημαντικούς τομείς (θέματα γεωπολιτικής, διεθνών σχέσεων, κλιματικής αλλαγής).

Β.3.3 Οργανωτική Διάρθρωση

Η οργανωτική διάρθρωση του συστήματος διαχείρισης κινδύνων του Συνεταιρισμού βασίζεται στην ύπαρξη «τριών γραμμών άμυνας», ώστε να γίνεται σαφής διαχωρισμός για το πως διαχειρίζονται οι κίνδυνοι. Ειδικότερα:

Η 1η Γραμμή Άμυνας:

- Οι επιχειρησιακές μονάδες (διευθύνσεις και τμήματα) που αναλαμβάνουν καθημερινά τον κίνδυνο (ασφαλιστικό, επενδυτικό κ.τ.λ.) και είναι υπεύθυνες για τη βέλτιστη κατανομή κινδύνου/απόδοσης στις εργασίες τους.

Η 2η Γραμμή Άμυνας:

- Οι Λειτουργίες της Διαχείρισης Κινδύνων, της Αναλογιστικής και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης, οι οποίες είναι ανεξάρτητες και δε συμμετέχουν στη διαδικασία λήψης αποφάσεων αλλά έχουν υποστηρικτικό και συμβουλευτικό χαρακτήρα προς τη Διοίκηση για τους επικείμενους κινδύνους. Συγκεκριμένα:

  Η Διαχείριση Κινδύνων εντοπίζει, παρακολουθεί, ελέγχει και ποσοτικοποιεί τους κινδύνους και μεριμνά για την παροχή κατάλληλων μεθοδολογιών και εργαλείων διαχείρισης κινδύνων.

  Η Αναλογιστική Λειτουργία υλοποιεί τη στρατηγική του Συνεταιρισμού σε σχέση με τον ασφαλιστικό κίνδυνο και διατυπώνει γνώμη επί της πολιτικής και του προγράμματος αντασφάλισης του Συνεταιρισμού.

  Η Κανονιστική Συμμόρφωση παρακολουθεί το κανονιστικό πλαίσιο και ενημερώνει σχετικά τη Διοίκηση, τις αρμόδιες διευθύνσεις, τμήματα και τους υπευθύνους ώστε να διασφαλίζει τη συνεχή συμμόρφωση του Συνεταιρισμού.

Η 3η Γραμμή Άμυνας:

- Ο Εσωτερικός Έλεγχος είναι αρμόδιος για τον ανεξάρτητο έλεγχο του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων, ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματικότητα, καταλληλότητα και συνεπής εφαρμογή του πλαισίου.

Διάγραμμα Β.3.3.1: Μοντέλο Τριών Γραμμών Άμυνας

Β.3.4 Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων χωρίζεται σε τέσσερα βασικά στάδια:

Αναγνώριση

Η αναγνώριση των κινδύνων διενεργείται από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων σε συνεργασία με τη 1η γραμμή άμυνας εντοπίζοντας τους εγγενείς κινδύνους που αντιμετωπίζει ή ενδέχεται να αντιμετωπίσει ο Συνεταιρισμός βάσει των δραστηριοτήτων του. Η αναγνώριση κινδύνου προσεγγίζεται με μεθοδικό τρόπο για να διασφαλίσει ότι όλες οι σημαντικές δραστηριότητες εντός του Συνεταιρισμού έχουν αναγνωρισθεί και ότι όλοι οι κίνδυνοι που απορρέουν από αυτές τις δραστηριότητες έχουν προσδιορισθεί.

Αξιολόγηση

Η αξιολόγηση του κινδύνου γίνεται τόσο ποσοτικά, όσο και ποιοτικά ώστε να έχει προληπτικό και επεμβατικό χαρακτήρα. Για την αποτίμηση των κινδύνων που ορίζονται από τον Ν. 4364/2016 εφαρμόζεται η τυποποιημένη μεθοδολογία (standard formula).

Οι εκτιμήσεις που προκύπτουν από την αποτίμηση των κινδύνων αξιολογούνται ως προς τη συνέπειά τους με τα προκαθορισμένα όρια διάθεσης και ανάληψης κινδύνων.

Αντιμετώπιση και Διαχείριση

Σε συνέχεια της αξιολόγησης των κινδύνων ως προς τη σημαντικότητά τους, ο Συνεταιρισμός κρίνει και αποφασίζει αν χρειάζεται να πραγματοποιηθούν διαχειριστικές ενέργειες με σκοπό τον μετριασμό κάποιων ή όλων των κινδύνων. Στην περίπτωση αυτή, ο Συνεταιρισμός αποφασίζει και υιοθετεί κατάλληλα μέτρα για τον μετριασμό των κινδύνων, θέτοντας την απαιτούμενη προτεραιότητα. Ενδεικτικά μέτρα μετριασμού των κινδύνων είναι η αντασφάλιση, η θέσπιση εγκεκριμένων ορίων επιμέρους κινδύνων κα.

Παρακολούθηση και αναφορά

Η παρακολούθηση επιτυγχάνεται μέσω ενός ενιαίου συστήματος, το οποίο αποτυπώνει τους δείκτες έγκυρης προειδοποίησης και διευκολύνει την έγκαιρη ενημέρωση προκειμένου να εξασφαλίζεται η συνέπεια με το Πλαίσιο.

Η γνωστοποίηση των κινδύνων γίνεται μέσω τακτικών και έκτακτων αναφορών, οι οποίες συντάσσονται από τη 1η και 2η γραμμή άμυνας και προωθούνται στη Γενική Διεύθυνση, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Δ.Σ. ώστε να λαμβάνονται τα απαραίτητα μέτρα, να σταθμίζεται η λήψη αποφάσεων με τους αντίστοιχους κινδύνους και να ενσωματώνεται η εμπειρία στη μελλοντική αξιολόγηση και διαχείριση κινδύνων.

Β.3.5 Αξιολόγηση Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας

Αναπόσπαστο κομμάτι του συστήματος διαχείρισης κινδύνων αποτελεί η Αξιολόγηση Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η οποία πραγματοποιείται από τον Συνεταιρισμό τακτικά σε ετήσια βάση, με ημερομηνία αναφοράς την 31η Δεκεμβρίου. Η ORSA συντονίζεται από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και επιβλέπεται και εγκρίνεται από το Δ.Σ.

Η διαδικασία ORSA συνδέεται με τη στρατηγική και το επιχειρηματικό πλάνο του Συνεταιρισμού καθώς αποτελείται από:

- την αναγνώριση και αξιολόγηση (ποσοτική και ποιοτική) των εγγενών κινδύνων που αφορούν την ιδιαίτερη φύση του Συνεταιρισμού,
- την προοπτική αξιολόγηση κεφαλαιακών απαιτήσεων στον ορίζοντα του επιχειρηματικού πλάνου,

- την εξέταση του αντικτύπου σεναρίων ακραίων καταστάσεων στις κεφαλαιακές απαιτήσεις και την κεφαλαιακή επάρκεια του Συνεταιρισμού.

Κατά την πραγματοποίηση της ORSA απαιτείται η συνδρομή όλων των επιχειρηματικών μονάδων και βασικών λειτουργιών για την κατάρτιση του τριετούς επιχειρηματικού πλάνου. Στη συνέχεια πραγματοποιείται από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων αναγνώριση και αξιολόγηση των σημαντικών κινδύνων, των εποπτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων και του προφίλ κινδύνου, τόσο σε επίπεδο επιχειρηματικού πλάνου όσο και σε επίπεδο ακραίων συνθηκών για τον ορίζοντα της τριετίας. Για τους κινδύνους που αντικατοπτρίζονται στην τυποποιημένη μεθοδολογία ο Συνεταιρισμός κρατά τα απαιτούμενα κεφάλαια. Τους υπόλοιπους κινδύνους τους αντιμετωπίζει με διαχειριστικές ενέργειες μετριασμού.

Τα αποτελέσματα της ORSA αποτελούν βασικό παράγοντα στη διαδικασία λήψης αποφάσεων και στη θέσπιση ή αναθεώρηση της στρατηγικής για τη Διοίκηση καθώς υποδεικνύει την ικανότητα του Συνεταιρισμού για προοπτική συμμόρφωση με τις εποπτικές απαιτήσεις ή την ανάγκη καθορισμού διαχειριστικών ενεργειών για τη βελτίωση της θέσης.

Ενδεχόμενη σημαντική μεταβολή του προφίλ κινδύνου ή του επιχειρηματικού πλάνου του Συνεταιρισμού ή κατόπιν εποπτικού αιτήματος, είναι δυνατόν να δημιουργήσουν την ανάγκη για έκτακτη διενέργεια ORSA.

Β.4 Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Β.4.1 Τρεις Γραμμές Άμυνας

Ο Συνεταιρισμός ως σύστημα εσωτερικού ελέγχου χρησιμοποιεί τις τρεις γραμμές άμυνας που έχει συστήσει με στόχο τη διασφάλιση της ορθότερης και αποτελεσματικότερης αναγνώρισης και διαχείρισης των κινδύνων που αφορούν στην 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, στους στόχους και στη στρατηγική του Συνεταιρισμού σε θέματα του πεδίου ευθύνης του.

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 τη 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 τη βελτιστοποίηση διαδικασιών και λειτουργιών του συνεταιρισμού.

Β.4.2 Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Η Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης αναφέρεται στο Δ.Σ. και προτείνει μέτρα μείωσης του κινδύνου. Επίσης ενημερώνει την Επιτροπή Ελέγχου.

Στόχος της Πολιτικής Λειτουργίας της Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι, στο πλαίσιο εφαρμογής του Κανονισμού Λειτουργίας, να ρυθμίσει την εσωτερική οργάνωση και λειτουργία αυτής με σκοπό τη μείωση ή /και έγκαιρη πρόληψη πρακτικών που οδηγούν στην αύξηση του λειτουργικού κινδύνου, τμήμα του οποίου είναι και ο κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης, λόγω μη τήρησης των υποχρεώσεων που προκύπτουν από το θεσμικό πλαίσιο, τους κώδικες συμπεριφοράς και δεοντολογίας, τους εσωτερικούς κανονισμούς και τελικό στόχο τη διαμόρφωση κουλτούρας ακεραιότητας και συμμόρφωσης όλων των βαθμίδων της εταιρείας προς αυτά.

Η Υπεύθυνη της λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης αντλεί πληροφορίες από όλα τα πρόσωπα και τις Υπηρεσίες του Συνεταιρισμού για τη διερεύνηση της τήρησης της Πολιτικής.

Η Κανονιστική Συμμόρφωση είναι λειτουργία διοικητικά ανεξάρτητη. Ο υπεύθυνος της λειτουργίας υπάγεται απευθείας στη Διοίκηση και υποβάλλει αναφορές, τουλάχιστον ετησίως, για θέματα της αρμοδιότητας της στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η Υπεύθυνη διατηρεί τη δυνατότητα απρόσκοπτης πρόσβασης μόνο σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση της αποστολής και των αρμοδιοτήτων της.

Αρμοδιότητες της λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης

α. Η αναγνώριση και εκτίμηση του Κανονιστικού κινδύνου.

Ο κύκλος διαχείρισης του Κανονιστικού κινδύνου αναπτύσσεται σε τέσσερις φάσεις, οι οποίες αναλύονται ως εξής:

- Ανάδειξη των θεμάτων, διευθέτηση των ευρημάτων με σύνταξη αναφορών,
- Συνεχής παρακολούθηση και ξεχωριστοί έλεγχοι,
- Αναγνώριση και εκτίμηση του κινδύνου και
- Μείωση του κινδύνου με ανάπτυξη διαδικασιών συμβουλευτικού έργου και εκπαίδευσης.

Οι κίνδυνοι από τη μη συμμόρφωση μπορεί να είναι:

- Ποινική και αστική ευθύνη για μέλη του Δ.Σ. και Στελέχη ή αποκλεισμός των τελευταίων από κύριες θέσεις του Συνεταιρισμού,
- Ενδεχόμενη προσωπική ευθύνη του προσωπικού,
- Αρνητική φήμη / αρνητικό εσωτερικό περιβάλλον,
- Οικονομική ζημιά από εξωτερικό και εσωτερικό περιβάλλον,
- Πρόστιμα – κυρώσεις.

Σε αντίθεση με τα παραπάνω η εφαρμογή των νομοθετικών κανόνων δίδει ανταγωνιστικό πλεονέκτημα στον συνεταιρισμό, τον καθιστά βιώσιμο, προστατεύει τους πελάτες, τους συνεργάτες και τους ασφαλισμένους, ενώ προστατεύεται και η φήμη του συνεταιρισμού.

β. Η ανάπτυξη ετήσιου προγράμματος και η αναθεώρησή του. Το ετήσιο Πλάνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης περιέχει τουλάχιστον:

- τους παράγοντες που το διαμόρφωσαν,
- τις επικείμενες κανονιστικές εξελίξεις και την αναμενόμενη επίδρασή τους στη λειτουργία του Συνεταιρισμού,
- τη μεθοδολογία αναγνώρισης και εκτίμησης Κανονιστικού κινδύνου σύμφωνα με την Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης,
- τα σημεία υψηλού, μεσαίου και χαμηλού κινδύνου, όπως προέκυψαν από την ως άνω διαδικασία και
- τις σχεδιαζόμενες δράσεις για την αντιμετώπιση των σημείων υψηλού κινδύνου (π.χ. υιοθέτηση Πολιτικών, εισαγωγή controls, εκπαίδευση / ενημέρωση Προσωπικού, έλεγχος βαθμού εφαρμογής νομοθετικού πλαισίου).

γ. Ο εντοπισμός των κανονιστικών υποχρεώσεων και των μεταβολών των υφιστάμενων και η ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεταιρισμού.

δ. Η τήρηση μητρώου υποχρεώσεων κανονιστικού πλαισίου

ε. Η υποστήριξη της ανάπτυξης των πολιτικών/διαδικασιών του Κανονιστικού πλαισίου.

στ. Η διενέργεια ελέγχων αναφορικά με το βαθμό εφαρμογής των προτεινόμενων εκ μέρους της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης μέτρων.

ζ. Η παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών αναφορικά με το εν γένει θεσμικό πλαίσιο όπως ενδεικτικά τις πιθανές νέες συνεργασίες και τους όρους των σχετικών συμβάσεων, τα νέα προϊόντα, τα έντυπα, ώστε να διασφαλίζεται η σύννομη και προσήκουσα παροχή υπηρεσιών προς τους πελάτες και συνεργάτες από το προσωπικό του Συνεταιρισμού και η τήρηση των σχετικών διατάξεων.

η. Η εκπαίδευση του προσωπικού του Συνεταιρισμού ιδίως σε ζητήματα που αφορούν το θεσμικό πλαίσιο και τις επιπτώσεις του στην λειτουργία του Συνεταιρισμού.

θ. Η επικοινωνία και διαχείριση ζητημάτων με τις εποπτικές αρχές σε θέματα της αρμοδιότητας της και η παρακολούθηση της εμπρόθεσμης υποβολής τυχόν εποπτικών αναφορών προς τις εποπτικές αρχές.

ι. Η παρακολούθηση τυχόν επιβολής κυρώσεων προς τον Συνεταιρισμό και η παροχή συμβουλών αναφορικά με τον τρόπο διαχείρισης των εν λόγω κυρώσεων.

ια. Η μέριμνα για την κοινοποίηση στο προσωπικό της Πολιτικής και των εν γένει κανόνων λειτουργίας του Συνεταιρισμού.

ιβ. Η παροχή συνδρομής σε ερωτήματα που τίθενται από τα τμήματα και τις Μονάδες του Συνεταιρισμού για την προσήκουσα συμμόρφωσή τους με τακτικές τους υποχρεώσεις ή για την αντιμετώπιση έκτακτων περιπτώσεων.

ιγ. Η επικοινωνία και συνεργασία με τους δικηγόρους του Συνεταιρισμού σχετικά με τα καθήκοντά της όπως ενδεικτικά αναφορικά με ερωτήματα για τη συμμόρφωση του Συνεταιρισμού με τακτικές υποχρεώσεις του ή ερωτήματα σχετικά με επικείμενες τροποποιήσεις της νομοθεσίας και του κανονιστικού πλαισίου που αφορά την λειτουργία του Συνεταιρισμού.

Κριτήρια αξιολόγησης των Επιπτώσεων και οικονομικές επιπτώσεις του Κανονιστικού Κινδύνου

Τα κριτήρια αυτά αναλύονται παρακάτω:

- Ύψος προστίμου
- Μορφή προστίμου και μέθοδος πληρωμής
- Περιορισμός/ απαγόρευση δραστηριοτήτων
- Έλεγχος από τις κανονιστικές αρχές
- Ιστορικό προστίμων

Επιπτώσεις στη φήμη του οργανισμού

- Αρνητικά δημοσιεύματα
- Επιχειρηματική σχέση με πελάτες υψηλού κινδύνου που έχουν αποτελέσει αντικείμενο ελέγχου από κανονιστικές αρχές
- Επιχειρηματική δραστηριότητα σε χώρες που έχουν αποτελέσει αντικείμενο ελέγχου από κανονιστικές αρχές

Κανονιστικές επιπτώσεις

- Συζητήσεις με τις εποπτικές αρχές ή προειδοποιήσεις που αποτελούν ένδειξη ότι οι εποπτικές αρχές θεωρούν το γεγονός ιδιαίτερα σημαντικό.
- Εκτίμηση από τη Νομική Υπηρεσία ή την Κανονιστική Συμμόρφωση για την πιθανή αντίδραση των εποπτικών αρχών
- Ιστορικό παρόμοιων περιστατικών και της εξέλιξής τους

Κριτήρια για αξιολόγηση της πιθανότητας

- Πρόκειται για γεγονός που συμβαίνει μία φορά ή υπάρχει πιθανότητα επανάληψης;
- Σε περίπτωση επαναλαμβανόμενου γεγονότος, διαπιστώνεται συστημικό πρόβλημα;
- Υπάρχει ιστορικό αποτυχίας ή έλλειψης ελέγχων σε αυτό το θέμα;

Βαθμολόγηση του κινδύνου

Το κάθε πιθανό γεγονός βαθμολογείται στην κλίμακα των Επιπτώσεων και στην κλίμακα της Πιθανότητας, βάσει αριθμητικών δεικτών, οι οποίοι στη συνέχεια προστίθενται ώστε να βρεθεί η τελική βαρύτητα του κάθε γεγονότος και ο τελικός βαθμός κινδύνου.

Β.5 Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

Ο Συνεταιρισμός έχει συστήσει Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου («Μ.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 Ελέγχου από σχέσεις και αρμοδιότητες που είναι δυνατό να υπονομεύσουν την ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα για την έκφραση γνώμης τους.

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου 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,
- 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 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 μονάδας αναφέρεται στην ΕΕ και στο ΔΣ για τα θέματα που αφορούν στις αρμοδιότητές του. Τα στελέχη της Μ.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. 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 διεθνή πρότυπα ανεξαρτησίας και αντικειμενικότητας

Καταλληλόλητα και Αξιοπιστία: Στο σύνολό τους τα στελέχη της Μ.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 επίσης υπόκεινται και στην ισχύουσα σχετική πολιτική του συνεταιρισμού.

Κώδικας ηθικής και συμπεριφοράς: Κάθε στέλεχος ξεχωριστά υπόκειται στην υιοθέτηση και εφαρμογή του Κώδικα Δεοντολογίας όπως περιγράφεται στα διεθνή πρότυπα καθώς και στον εταιρικό κώδικα ηθικής και συμπεριφοράς και ενώ επιπρόσθετα συνεργάζονται για τη δήλωση και περαιτέρω εξέταση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων σε συνεχή βάση.

Κώδικας Δεοντολογίας: Τα στελέχη της Μ.Ε.Ε. έχουν ευθύνη, ο καθένας ξεχωριστά αλλά και ως σύνολο υπό την επίβλεψη του υπεύθυνου, να επιδεικνύουν συμμόρφωση με τον Κώδικα Δεοντολογίας των διεθνών προτύπων 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 Μ.Ε.Ε. για τη 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. 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. 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 ή το Δ.Σ,
- σύνταξη και υποβολή τρίμηνων περιοδικών αναφορών στο Δ.Σ. μέσω της 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 Αναλογιστική Λειτουργία

Η Αναλογιστική Λειτουργία 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 Αναλογιστική Λειτουργία ενισχύει τη 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,
- 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 και
- τη διασφάλιση της ποιότητας των δεδομένων του Συνεταιρισμού στα θέματα της αρμοδιότητάς της.

Σύνθεση: Η Αναλογιστική Λειτουργία στελεχώνεται, σύμφωνα με τις ανάγκες του Συνεταιρισμού καθώς και του μεγέθους και της φύσης των δραστηριοτήτων του, από προσωπικό που αξιολογείται από τη Γενική Διεύθυνση και διορίζεται από το Δ.Σ.. Η Αναλογιστική Λειτουργία 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 Γενικής Διεύθυνσης. Τα στελέχη της Αναλογιστικής Λειτουργίας για τη διαφύλαξη της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας τους είναι απαλλαγμένοι από τη 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.

Καταλληλόλητα και Αξιοπιστία: Κάθε στέλεχος της Αναλογιστικής Λειτουργίας 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 Αναλογιστικής Λειτουργίας 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 Αναλογιστική Λειτουργία για τη 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 στις 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 καταλληλόλητας 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 καταλληλόλητας 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 Γενικής Διεύθυνσης καθώς και των προβλεπόμενων αναφορών σε εξωτερικούς φορείς (εποπτικές και φορολογικές αρχές).

Β.7 Εξωτερική Ανάθεση

Το γενικό πρόγραμμα εξωπορισμού είναι διαβαθμισμένο θέτοντας διαφορετικές προϋποθέσεις ανάλογα με την κρισιμότητα της δραστηριότητας που ανατίθεται σε εξωτερικό πάροχο. Οι συμβάσεις εξωτερικής ανάθεσης υπόκεινται σε όλες τις απαιτήσεις καταλληλότητας και εντιμότητας που απαιτούν οι κατευθυντήριες αρχές της εποπτικής αρχής εκτός και αν μπορεί να αποδειχτεί ότι κάποια ή κάποιες προϋποθέσεις δεν είναι κατάλληλες και εφαρμόσιμες για τη συγκεκριμένη σύμβαση.

Το επίπεδο σημαντικότητας για τη 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.

Διαδικασία Αξιολόγησης Σημαντικότητας

Η τεκμηριωμένη αναφορά συντάσσεται από τον Γενικό Υπεύθυνο του Συνεταιρισμού, εγκρίνεται από το Γενικό Διευθυντή και λαμβάνει υπόψη σωρευτικά ή και διαζευκτικά παραμέτρους, που ο Συνεταιρισμός στην πολιτική και στρατηγική του έχει επιλέξει και έχει υιοθετήσει.

Διαδικασία Υποβολής Προσφορών εκ μέρους των Υποψηφίων Εξωτερικών Παρόχων

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). Η σχετική λίστα υποβάλλεται στο Γενικό Διευθυντή για έγκριση προκειμένου να αρχίσει η διαδικασία έρευνας προσυμβατικής δέουσας επιμέλειας. Στη συνέχεια εξετάζεται ο βαθμός ικανοποίησης ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων.

Διαδικασία Αξιολόγησης Κινδύνων Εξωτερικής Ανάθεσης

Η αξιολόγηση του υποψηφίου εξωτερικού παρόχου επιτυγχάνεται με τη σχετική αναφορά στην αποτίμηση όλων των κινδύνων που η ενδεχόμενη κακή επιλογή ενδέχεται να επιφέρει στον συνεταιρισμό. Ενδεικτικά τέτοιοι κίνδυνοι είναι:

- Κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης,
- Νομικός Κίνδυνος
- Λειτουργικός κίνδυνος,
- Κίνδυνος φήμης:
- Κίνδυνος στρατηγικής εξόδου
- Κίνδυνος συμβάσεων
- Γεωπολιτικός κίνδυνος:
- Κίνδυνος αντισυμβαλλομένου:
- Κίνδυνος συγκέντρωσης και συστημικός κίνδυνος:

Έγκριση Παρόχου

Το Δ.Σ. επιλέγει και διορίζει τον πάροχο για την ανάθεση της σημαντικής λειτουργίας εξ ονόματος του Συνεταιρισμού. Το Δ.Σ. μπορεί να εκχωρήσει το δικαίωμα επιλογής του παρόχου σε κάποιο μέλος ή μέλη του Δ.Σ. ή στον Γενικό Διευθυντή είτε γενικά είτε κατά περίπτωση.

Σύμβαση Εξωτερικού Παρόχου

Οι συμβάσεις εξωτερικής ανάθεσης σημαντικών λειτουργιών γίνονται γραπτώς και αναφέρουν την ημερομηνία έναρξης της ισχύος της σύμβασης και εφόσον υφίσταται την ημερομηνία λήξης αυτής και 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 και λαμβάνουν υπόψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά κάθε

παρόχου χωριστά, τη φύση και το εύρος της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με τη λειτουργία που ανατίθεται, την αξιολόγηση της απόδοσης του παρόχου, τις απαιτήσεις σχετικά με την παραγωγή αναφορών, τα πρότυπα διευθέτησης δικαστικών διαφορών, την αθέτηση υποχρεώσεων και την καταγγελία ή και τη λύση της σύμβασης καθώς και την εμπιστευτικότητα και την προστασία Δεδομένων.

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 στην άμεση παρέμβασή του στην επιχειρησιακή οργάνωση του παρόχου, που αφορά στη δραστηριότητα είτε στην εκ νέου ανάληψη της ανατεθείσας δραστηριότητας από τον Συνεταιρισμό ή στην ανάθεσή της σε τρίτους ώστε να διασφαλιστεί η εύρυθμη λειτουργία της.

Οι συμβάσεις επισκοπούνται σε ετήσια βάση, μπορεί όμως, υπό συγκεκριμένες περιστάσεις να υπάρξει και έκτακτη επισκόπηση.

Οι περιστάσεις ενδέχεται να είναι οι 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, αλλαγές στο ιδιοκτησιακό καθεστώς του παρόχου οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν σημαντικά τον τρόπο λειτουργίας του, αλλαγές στο νομοθετικό ή εποπτικό πλαίσιο ή και αλλαγές στην επιχειρηματική στρατηγική του Συνεταιρισμού.

Ο Συνεταιρισμός εφαρμόζει σύμφωνα με την πολιτική του διαδικασίες παρακολούθησης κάθε εξωτερικού παρόχου. Οι διαδικασίες αυτές περιλαμβάνουν κατ' ελάχιστο τα ακόλουθα:

- τη διατήρηση της συχνότητας επικοινωνίας με τον πάροχο σε ικανοποιητικό επίπεδο
- τη διαδικασία για την παρακολούθηση της απόδοσης του παρόχου σύμφωνα με τα αναγραφόμενα στη σύμβαση και τα εσωτερικά πρότυπα καθώς και τη διαδικασία για τον τρόπο διεξαγωγής συναντήσεων στις εγκαταστάσεις του παρόχου, όπου απαιτείται και είναι εφικτό.

Β.7.1 Εξωτερική Ανάθεση Κρίσιμων & Βασικών Λειτουργιών - Χώρα Δικαιοδοσίας Παρόχων

Εξωπορισμένες Δραστηριότητες κατά την περίοδο αναφοράς

Επιχειρηματική Δομή	Περιγραφή Δραστηριότητας	Χώρα
Αναλογιστική Λειτουργία	Υπάρχει αντίστοιχα και εσωτερικός Υπεύθυνος	Ελλάδα
Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου	Υπάρχει εσωτερικός ελεγκτής	Ελλάδα
Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης	Υπάρχει αντίστοιχα και εσωτερικός Υπεύθυνος	Ελλάδα
Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων	Υπάρχει αντίστοιχα και εσωτερικός Υπεύθυνος	Ελλάδα

Γ.

Προφίλ Κινδύνου

Γ. Προφίλ Κινδύνου

Ο Συνεταιρισμός ως αποτέλεσμα των δραστηριοτήτων του, έχει αναγνωρίσει τις κάτωθι σημαντικές κατηγορίες κινδύνων:

- Ασφαλιστικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος Αγοράς
- Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου
- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Λειτουργικός Κίνδυνος
- Άλλους Κινδύνους

Σημειώνεται ότι οι παραπάνω κατηγορίες διακρίνονται σε υποκατηγορίες οι οποίες θα αναπτυχθούν αναλυτικά στη συνέχεια της ενότητας και η ποσοτικοποίησή τους πραγματοποιείται με χρήση της τυποποιημένης μεθοδολογίας (standard formula) που ορίζεται στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ και βάσει του εποπτικού ισολογισμού (Φερεγγυότητα ΙΙ). Επίσης, ο Συνεταιρισμός δε διαθέτει στοιχεία εκτός ισολογισμού και δεν εκτίθεται σε κινδύνους μέσω φορέων ειδικού σκοπού.

Γ.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Ορισμός

Ως ασφαλιστικός κίνδυνος ορίζεται ο κίνδυνος ο οποίος εκδηλώνεται ως ζημία ή δυσμενής μεταβολή στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων του Συνεταιρισμού. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αποτελεί τον σημαντικότερο κίνδυνο που αντιμετωπίζει ο Συνεταιρισμός στο πλαίσιο της δραστηριότητάς του δεδομένου ότι συνδέεται άρρηκτα με τη διασφάλιση των συμφερόντων των πελατών.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος υπολογίζεται ξεχωριστά για τα χαρτοφυλάκια ζημιών και υγείας και διακρίνεται στους κάτωθι επιμέρους υπό-κινδύνους:

- Κίνδυνος ασφαλίστρων και αποθεμάτων:
  - ο κίνδυνος που πηγάζει από δυσμενείς μεταβολές των συνθηκών σε σχέση με τις παραδοχές που είχαν χρησιμοποιηθεί κατά την τιμολόγηση (κίνδυνος ασφαλίστρων),
  - ο κίνδυνος που απορρέει από τη λανθασμένη εκτίμηση του αποθέματος που θα απαιτηθεί για τον οριστικό διακανονισμό κάθε απαίτησης (κίνδυνος αποθεμάτων).
- Κίνδυνος ακυρώσεων νοείται ο κίνδυνος που απορρέει λόγω αύξησης της ακυρωσιμότητας των ασφαλιστήριων συμβολαίων.
- Κίνδυνος καταστροφικών γεγονότων νοείται ο κίνδυνος που απορρέει από σημαντική αβεβαιότητα στις παραδοχές τιμολόγησης και δημιουργίας τεχνικών προβλέψεων σχετικά με ακραία ή έκτακτα συμβάντα.

Ο Συνεταιρισμός λόγω της δραστηριότητάς του και του ασφαλιστικού του χαρτοφυλακίου, είναι εκτεθειμένος στον ασφαλιστικό κίνδυνο ανάληψης ασφαλίσεων ζημιών και υγείας και στους επιμέρους αυτών υπό-κινδύνων (εκτός από το κίνδυνο ακυρώσεων).

Συγκέντρωση και Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του ασφαλιστικού κινδύνου σε επίπεδο υπό-κινδύνων κατά την υπό εξέταση χρήση σε αντιπαραβολή με αυτών της προηγούμενης χρήσης.

Πίνακας Γ.1.1 Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Ασφαλιστικού Κινδύνου
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	2019	2018	Μεταβολή
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζημιών	**2,08**	**1,93**	0,15
Διαφοροποίηση	(0,25)	(0,25)	
Κίνδυνος Ασφαλίστρων και Αποθεμάτων	1,96	1,80	0,16
Κίνδυνος Ακυρώσεων	0,00	0,00	0,00
Κίνδυνος Καταστροφικών Γεγονότων	0,37	0,38	(0,01)
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	**0,15**	**0,14**	0,01
Διαφοροποίηση	(0,03)	(0,03)	
Κίνδυνος Ασφαλίστρων και Αποθεμάτων	0,05	0,05	0,01
Κίνδυνος Καταστροφικών Γεγονότων	0,13	0,12	0,01

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αποτελεί περίπου το 42% του συνολικού δείκτη κεφαλαιακών απαιτήσεων (SCR). Η κεφαλαιακή απαίτηση προέρχεται κατά κύριο λόγο από τον υπό-κίνδυνο ασφαλίστρων και αποθεμάτων. Ο υπό-κίνδυνος αυτός παρουσιάζει αύξηση σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς η οποία πηγάζει από την αύξηση της επιχειρηματικής δραστηριότητας. Ο κίνδυνος ακυρώσεων δεν αναγνωρίζεται ως κίνδυνος από τον Συνεταιρισμό λόγω της βραχυπρόθεσμης φύσης των ασφαλιστήριων συμβολαίων που εκδίδει.

Τεχνικές Μείωσης

Στο πλαίσιο της ορθής διαχείρισης του ασφαλιστικού κινδύνου ο Συνεταιρισμός εφαρμόζει τα ακόλουθα:

- διαθέτει καταγεγραμμένη πολιτική η οποία έχει εγκριθεί από το Δ.Σ.,
- διαθέτει καταγεγραμμένες αρχές για το σχηματισμό τεχνικών προβλέψεων,
- ορίζει τα κριτήρια ανάληψης ασφαλιστικού κινδύνου για κάθε δραστηριότητα,
- προσδιορίζει τη διάθεση ανάληψης, τα όρια ανοχής και τα όρια ανάληψης σε επίπεδο κινδύνου και υπό-κινδύνων,
- εφαρμόζει τεχνική αντασφάλισης,
- αξιολογεί σε τακτική βάση το χαρτοφυλάκιο,
- διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και ανάλυση ευαισθησίας των παραμέτρων.

Επιπλέον, διαθέτει πολιτική αντασφάλισης η οποία καθορίζει τα επιτρεπτά όρια πιστοληπτικής διαβάθμισης και τα γενικότερα κριτήρια επιλογής και αξιολόγησης των αντασφαλιστικών σχημάτων.

Σενάρια Ευαισθησίας

Πέραν των υπολογισμών που πραγματοποιούνται σύμφωνα με την τυποποιημένη μεθοδολογία, ο Συνεταιρισμός πραγματοποιεί ανάλυση ευαισθησίας με σκοπό να αξιολογήσει την ευαισθησία των παραμέτρων και την επίδρασή τους στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας. Τα σενάρια αυτά καθώς και η επίδρασή τους σε επίπεδο κινδύνου παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Πίνακας Γ.1.2 Σενάρια Ευαισθησίας
(ποσά σε εκ. ευρώ)

#	Σενάρια Ευαισθησίας	SCR	Ίδια Κεφάλαια	Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας
1	Αύξηση συχνότητας και σφοδρότητας κατά 10% στην αστική ευθύνη οχημάτων (0 – 100.000)	4,24	11,65	275%

#	Σενάρια Ευαισθησίας	SCR	Ίδια Κεφάλαια	Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας
2	10% αύξηση των εμμέσων εξόδων διακανονισμού	4,21	11,78	280%
3	10% αύξηση στον δείκτη ζημιών	4,21	11,73	278%
4	10% αύξηση στα έξοδα	4,21	11,73	278%
5	10% αύξηση στον δείκτη κόστους αντασφάλισης	4,21	11,76	279%

Γ.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ορισμός

Ως κίνδυνος αγοράς ορίζεται ο κίνδυνος που πηγάζει από διακυμάνσεις στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των χρηματοπιστωτικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων του Συνεταιρισμού.

Ο κίνδυνος αγοράς περιλαμβάνει τους παρακάτω επί μέρους κινδύνους:

- Κίνδυνος επιτοκίου νοείται η ευαισθησία των αξιών των χρηματοπιστωτικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε μεταβολές στη χρονική διάρθρωση των επιτοκίων ή τη μεταβλητότητα των επιτοκίων.
- Κίνδυνος μετοχών νοείται η ευαισθησία των αξιών τιμών των χρηματοπιστωτικών μέσων και των περιουσιακών στοιχείων σε μεταβολές στο επίπεδο ή τη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των μετοχών, των δεικτών μετοχών και των παραγώγων.
- Κίνδυνος ακινήτων νοείται η ευαισθησία των αξιών των χρηματοπιστωτικών μέσων και των περιουσιακών στοιχείων σε μεταβολές στο επίπεδο των αγοραίων τιμών ακινήτων.
- Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου νοείται η ευαισθησία των αξιών των χρηματοπιστωτικών μέσων σε μεταβολές στο επίπεδο ή τη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων πλέον της χρονικής διάρθρωσης των επιτοκίων άνευ κινδύνου.
- Κίνδυνος συναλλάγματος νοείται η ευαισθησία των αξιών των χρηματοπιστωτικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων σε μεταβολές στο επίπεδο ή τη μεταβλητότητα των συναλλαγματικών ισοτιμιών.
- Κίνδυνος συγκέντρωσης νοείται η έλλειψη διαφοροποίησης στο χαρτοφυλάκιο των περιουσιακών στοιχείων σε επίπεδο αντισυμβαλλομένων.

Ο Συνεταιρισμός βάσει της δραστηριότητας του και του χαρτοφυλακίου χρηματοπιστωτικών μέσω και περιουσιακών στοιχείων που διαθέτει είναι εκτεθειμένος στον κίνδυνο αγοράς και τους υπό-κινδύνους αυτού. Ως εκ τούτου, προβαίνει σε ποσοτικοποίηση όλων των παραπάνω υπό-κινδύνων βάσει της τυποποιημένης μεθοδολογίας, ώστε να λαμβάνονται υπόψη στη διαδικασία κράτησης ιδίων κεφαλαίων χωρίς τη χρήση κάποιου μεταβατικού μέτρου ή προσαρμογής.

Αρχή Συνετού Επενδυτή

Η διάρθρωση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων πραγματοποιείται σύμφωνα με τις αρχές συνετού επενδυτή που έχει θέσει ο Συνεταιρισμός όπως αυτές αναλύονται σε παραπάνω ενότητα. Ο Συνεταιρισμός έχει θέσει διάθεση ανάληψης κινδύνου αγοράς τέτοια ώστε οι επενδυτικές δραστηριότητες να αποσκοπούν στο να ανταποκριθούν οι μελλοντικές υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας.

Συγκέντρωση και Κεφαλαιακές απαιτήσεις

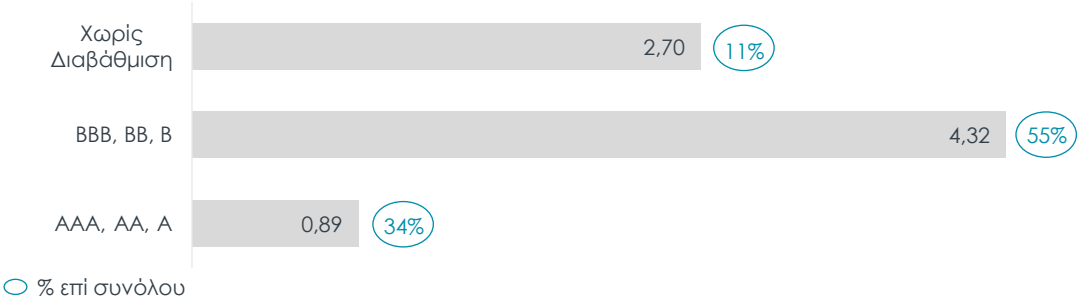
Η έκθεση του Συνεταιρισμού σε στοιχεία που υπόκεινται στον κίνδυνο αγοράς παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα τόσο για την περίοδο χρήσης όσο και συγκριτικά με την προηγούμενη περίοδο:

Πίνακας Γ.2.1 Περιουσιακά Στοιχεία και Χρηματοπιστωτικά Μέσα
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Λίστα Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοπιστωτικών Μέσων	2019	2018	Μεταβολή
Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία και Επενδύσεις σε Ακίνητα	2,24	2,06	0,18
Συμμετοχές	0,08	0,06	0,02
Μετοχές – Μη Εισηγμένες	0,00	0,59	(0,59)
Εταιρικά Ομόλογα	1,78	2,07	(0,29)
Κυβερνητικά Ομόλογα	5,06	2,40	2,66
Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	0,00	0,14	(0,14)
Προσθεσμιακές Καταθέσεις	0,75	0,00	0,75
Σύνολο	**9,91**	**7,31**	**2,59**
Τεχνικές Προβλέψεις	5,00	4,35	0,65

Η μέση πιστοληπτική διαβάθμιση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων προσεγγίζει τη διαβάθμιση Β. Αναλυτικά το σύνολο των επενδύσεων ανά πιστοληπτική διαβάθμιση παρουσιάζεται στο παρακάτω διάγραμμα. Σημειώνεται ότι η κατανομή επηρεάζεται σημαντικά από τις επενδύσεις σε εγχώριους τίτλους πιστοληπτικής διαβάθμισης στην κατηγορία BBB, BB, B.

Διάγραμμα Γ.2.2 Πιστοληπτική Διαβάθμιση
(ποσά σε ευρώ)



Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα αποτελέσματα του κινδύνου αγοράς σε επίπεδο υπό-κινδύνων κατά την υπό εξέταση χρήση όπως αυτά προκύπτουν από την ισχύουσα κατανομή των χρηματοπιστωτικών μέσων και περιουσιακών στοιχείων.

Πίνακας Γ.2.3 Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κινδύνου Αγοράς
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Κίνδυνος Αγοράς	2019	2018	Μεταβολή
Διαφοροποίηση	(0,54)	(0,64)	
Κίνδυνος Επιτοκίου	0,35	0,43	(0,07)
Κίνδυνος Μετοχών	0,02	0,32	(0,31)
Κίνδυνος Ακινήτων	0,48	0,43	0,05
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	0,19	0,22	(0,02)
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	0,17	0,16	0,01
Κίνδυνος Συναλλάγματος	0,10	0,10	0,00
Σύνολο	**0,77**	**1,02**	**(0,25)**

Ο κίνδυνος αγοράς αξιολογείται ως υψηλής σημαντικότητας, όχι μόνο λόγω της συνεισφοράς του στο συνολικό SCR του Συνεταιρισμού (14%) αλλά κυρίως λόγω της μεταβλητότητας της διεθνούς και εγχώριας αγοράς που επηρεάζουν τόσο την αξία των στοιχείων του ενεργητικού όσο και την αξία των στοιχείων του παθητικού.

Σε συνολικό επίπεδο ο κίνδυνος αγοράς μειώθηκε κατά € 250 χιλ. σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση κυρίως λόγω της μείωσης του κινδύνου μετοχών. Συγκεκριμένα, η μεταβολή του κινδύνου αγοράς αναλύεται σε επίπεδο υπό-κινδύνων σύμφωνα με τα παρακάτω:

- Κίνδυνος επιτοκίου: μείωση του κινδύνου λόγω της βελτίωσης της χρονικής διάρθρωσης των χρηματορροών των τίτλων που εμπεριέχουν τόκο σε σχέση με τις χρηματορροές των υποχρεώσεων.
- Κίνδυνος μετοχών: μείωση του κινδύνου γιατί ο Συνεταιρισμός κατά την περίοδο χρήσης πραγματοποίησε πώληση των αμοιβαίων κεφαλαίων και κεφαλαιοποίηση της συμμετοχής που διέθετε σε ανώτερο αλληλασφαλιστικό οργανισμό.
- Κίνδυνος ακινήτων: αύξηση λόγω της αντίστοιχης αύξησης της εύλογης αξίας των ακινήτων.
- Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου: μείωση λόγω της αντίστοιχης μείωσης της υπολειπόμενης διάρκειας του χαρτοφυλακίου.
- Κίνδυνος συναλλάγματος: μικρή μείωση του κινδύνου λόγω της μείωσης της έκθεσης σε ξένο νόμισμα.
- Κίνδυνος συγκέντρωσης: μικρή αύξηση λόγω της αλλαγής που επήλθε στη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου από τη μεταβολή των επενδύσεων.

Οι σημαντικότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις προέρχονται από τον κίνδυνο ακινήτων και τον κίνδυνο επιτοκίου. Σημαντικές είναι επίσης οι απαιτήσεις του κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου και συγκέντρωσης, ενώ η έκθεση σε κίνδυνο συναλλάγματος και μετοχών θεωρείται μικρή. Τα αποτελέσματα αυτά συνάδουν με την κατανομή του χαρτοφυλακίου περιουσιακών στοιχείων το οποίο αποτελείται κυρίως από κρατικά και εταιρικά ομόλογα, ακίνητα και περιορισμένη έκθεση σε συμμετοχές και ξένα νομίσματα (USD και GBP).

Σημειώνεται ότι τα αποτελέσματα των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο αγοράς συνάδουν με τη διάθεση ανάληψης κινδύνου που θέτει ο Συνεταιρισμός.

Τεχνικές Μείωσης

Στο πλαίσιο της ορθής διαχείρισης του κινδύνου αγοράς ο Συνεταιρισμός εφαρμόζει τα ακόλουθα:

- διαθέτει καταγεγραμμένη πολιτική η οποία έχει εγκριθεί από το Δ.Σ.,
- ορίζει τα αποδεκτά όρια επενδύσεων σε επίπεδο είδους, αγοράς διαπραγμάτευσης, πιστοληπτικής διαβάθμισης και νομίσματος,
- προσδιορίζει τη διάθεση ανάληψης, τα όρια ανοχής και τα όρια ανάληψης σε επίπεδο κινδύνου και υπό-κινδύνων,
- παρακολουθεί και αντιστοιχίζει τη χρηματοοικονομική διάρκεια των ταμειακών ροών του ενεργητικού και του παθητικού χαρτοφυλακίου ώστε να αποφεύγονται τυχόν ανοίγματα,
- θεσπίζει τις βασικές αρχές συνετού επενδυτή,
- αξιολογεί σε τακτική βάση το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο,
- διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και ανάλυση ευαισθησίας των παραμέτρων.

Επιπλέον, πριν από την αγορά κάθε επενδυτικού στοιχείου πραγματοποιείται καθορισμένη ανάλυση από τον υπεύθυνο επενδύσεων και ποσοτική αξιολόγηση της επίδρασης της επένδυσης από τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, συντάσσεται σχετική αναφορά και πραγματοποιείται διαδικασία έγκρισης από τη Γενική Διεύθυνση.

Θέτοντας ως προτεραιότητα την ανάγκη προστασίας των ασφαλισμένων και λαμβάνοντας υπόψη τη φύση και τη δραστηριότητα του Συνεταιρισμού, βασικός στόχος αποτελεί η προστασία του επενδυμένου κεφαλαίου, αφήνοντας σε δευτερεύοντα ρόλο τους στόχους για επίτευξη υψηλών αποδόσεων.

Σενάρια Ευαισθησίας

Πέραν των υπολογισμών που πραγματοποιούνται σύμφωνα με την τυποποιημένη μεθοδολογία, ο Συνεταιρισμός πραγματοποιεί ανάλυση ευαισθησίας με σκοπό να αξιολογήσει την ευαισθησία των παραμέτρων και την επίδρασή τους στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας. Τα σενάρια αυτά καθώς και η επίδρασή τους σε επίπεδο κινδύνου παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Πίνακας Γ.2.4 Σενάρια Ευαισθησίας
(ποσά σε εκ. ευρώ)

#	Σενάρια Ευαισθησίας	SCR	Ίδια Κεφάλαια	Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας
1	Περικοπή προθεσμιακών καταθέσεων κατά 30% & μείωση της αποτίμησης ακινήτων κατά 30%	4,15	10,98	264%
2	Αύξηση της καμπύλης επιτοκίων κατά 1%	4,21	11,79	280%
3	Μείωση της πιστοληπτικής διαβάθμισης κατά 2 βαθμίδες όλων των περιουσιακών στοιχείων (όπου εφαρμόζεται)	4,25	11,79	277%
4	Μείωση αξίας των κυβερνητικών ομολόγων κατά 30%	4,22	10,27	244%
5	Μείωση αξίας εταιρικών ομολόγων κατά 30%	4,20	11,25	268%

Γ.3 Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου

Ορισμός

Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου αντικατοπτρίζει πιθανές ζημίες που μπορεί να προκύψουν λόγω επιδείνωσης στην πιστοληπτική διαβάθμιση των αντισυμβαλλομένων και οφειλετών ή αδυναμίας εκπλήρωσης της χρηματοοικονομικής απαίτησης. Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου χωρίζεται στις επιμέρους κατηγορίες ανάλογα τη φύση του αντισυμβαλλόμενου από τον οποίο προκύπτει η απαίτηση:

- Τύπου Ι: περιέχει ανοίγματα σε σχέση με συμβάσεις μείωσης κινδύνου και μετρητά σε τράπεζες.
- Τύπου ΙΙ: περιέχει ανοίγματα σε σχέση με ασφαλιστικούς διαμεσολαβητές και ασφαλισμένους.

Συγκέντρωση και Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Η έκθεση του Συνεταιρισμού σε στοιχεία που υπόκεινται στον κίνδυνο αθέτησης αντισυμβαλλομένου Τύπου Ι παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Πίνακας Γ.3.1 Έκθεση σε Κίνδυνο Αθέτησης Αντισυμβαλλόμενου - Τύπου Ι
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου - Τύπου Ι	2019	2018	Μεταβολή
Αντασφαλιστές	0,82	1,06	(0,24)
Τράπεζες	3,68	4,21	(0,53)
Σύνολο	**4,50**	**5,27**	**(0,77)**

Οι εκθέσεις αυτές ανά πιστοληπτική διαβάθμιση παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Πίνακας Γ.3.2 Πιστοληπτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένων
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Αντασφαλιστές	Τράπεζες
AAA, AA	0,09	-
A	0,11	2,11
BBB	-	-
BB	-	-
B	0,00	1,57
CCC, CC, Unrated	0,61	-
Σύνολο	**0,82**	**3,68**

Αντίστοιχα, για τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου τύπου ΙΙ έχουμε:

Πίνακας Γ.3.3 Έκθεση σε Κίνδυνο Αθέτησης Αντισυμβαλλόμενου - Τύπου Ι
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου - Τύπου ΙΙ	2019	2018	Μεταβολή
Απαιτήσεις (< 90 ημερών)	1,42	1,74	(0,32)
Απαιτήσεις (> 90 ημερών)	1,11	1,81	(0,70)
Σύνολο	**2,53**	**3,09**	**(0,56)**

Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου του Συνεταιρισμού σε ποσά κεφαλαιακής απαίτησης συγκριτικά με τη προηγούμενη χρήση, παρουσιάζεται στο παρακάτω πίνακα:

Πίνακας Γ.3.4 Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου	2019	2018	Μεταβολή
Διαφοροποίηση	(0,13)	(0,21)	
Τύπου Ι	0,79	1,71	(0,92)
Τύπου ΙΙ	1,45	1,59	(0,14)
Σύνολο	**2,10**	**3,09**	**(0,98)**

Σημαντική είναι η μείωση του κινδύνου στις εκθέσεις τύπου Ι και πηγάζει κυρίως από τη μείωση των καταθέσεων όψεως. Σε συνολικό επίπεδο, ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου κρίνεται από τους σημαντικούς κινδύνους του Συνεταιρισμού καθώς αποτελεί το 39% του συνολικού SCR.

Τεχνικές Μείωσης

Στο πλαίσιο της ορθής διαχείρισης του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλομένου ο Συνεταιρισμός εφαρμόζει τα ακόλουθα:

- προσδιορίζει τη διάθεση ανάληψης, τα όρια ανοχής και τα όρια ανάληψης σε επίπεδο κινδύνου και υπό-κινδύνων,
- εφαρμόζει συγκεκριμένη στρατηγική αντασφάλισης, βάσει της οποίας εφαρμόζει συγκεκριμένα κριτήρια επιλογής αντασφαλιστικών σχημάτων και όρια πιστοληπτικής διαβάθμισης.

- χρησιμοποιεί εγκεκριμένους οίκους για την πιστοληπτική αξιολόγηση, την οποία παρακολουθεί τακτικά
- παρακολουθεί τακτικά τα χρονικά όρια είσπραξης των απαιτήσεων,
- αξιολογεί σε τακτική βάση το χαρτοφυλάκιο,
- διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και ανάλυση ευαισθησίας των παραμέτρων.

Σενάρια Ευαισθησίας

Πέραν των υπολογισμών που πραγματοποιούνται σύμφωνα με την τυποποιημένη μεθοδολογία, ο Συνεταιρισμός πραγματοποιεί ανάλυση ευαισθησίας με σκοπό να αξιολογήσει την ευαισθησία των παραμέτρων και την επίδρασή τους στις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας. Τα σενάρια αυτά καθώς και η επίδρασή τους σε επίπεδο κινδύνου παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Πίνακας Γ.3.5 Σενάρια Ευαισθησίας
(ποσά σε εκ. ευρώ)

#	Σενάρια Ευαισθησίας	SCR	Ίδια Κεφάλαια	Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας
1	Αύξηση της έκθεσης Τύπου ΙΙ κατά 50% σε ανοίγματα μεγαλύτερα των 90 ημερών	4,56	11,79	258%
2	Μείωση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των αντισυμβαλλομένων κατά 2 βαθμίδες	5,30	11,78	223%
3	Μείωση των καταθέσεων όψεως κατά 30%	4,04	10,68	265%

Γ.4 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ορισμός

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος που απορρέει από αδυναμία του Συνεταιρισμού να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του με άμεσα ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού, όταν αυτές καταστούν απαιτητές, χωρίς να υποστεί σημαντικό κόστος Οι παράγοντες που συντελούν στην επέλευση του κινδύνου ρευστότητας είναι:

- 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 χρηματορροών 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, και
- η εν γένει αδυναμία εξεύρεσης πηγών επαρκούς χρηματοδότησης ή η εξεύρεση πηγών χρηματοδότησης με μη εύλογο κόστος.

Συγκέντρωση και Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Βάσει του χαρτοφυλακίου του, ο Συνεταιρισμός δεν είναι εκτεθειμένος σε δυνητική αδυναμία εξεύρεσης χρηματοδότησης. Η διαδικασία επενδυτικών επιλογών και η διαχείριση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου λαμβάνουν υπόψη την τήρηση επαρκών ρευστών διαθεσίμων, δηλαδή μετρητά σε 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.

Τεχνικές Μείωσης

Στο πλαίσιο της ορθής διαχείρισης του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλομένου ο Συνεταιρισμός εφαρμόζει τα ακόλουθα:

- ορίζει τις απαιτήσεις ρευστότητας στο πλαίσιο της επενδυτικής πολιτικής,
- παρακολουθεί την αντιστοιχία μεταξύ των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού,
- αξιολογεί σε τακτική βάση το χαρτοφυλάκιο,
- καθορίζει την καταλληλόλητα της σύνθεσης του ενεργητικού χαρτοφυλακίου σε σχέση με τη φύση, την οικονομική διάρκεια και τη ρευστότητα των επενδυμένων περιουσιακών στοιχείων ώστε να καλύψουν τις υποχρεώσεις του Συνεταιρισμού όταν αυτές καθίστανται απαιτητές.

Γ.5 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ορισμός

Λειτουργικός κίνδυνος είναι ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος που απορρέει από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκές προσωπικό ή από ακατάλληλα ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα ή από εξωτερικά γεγονότα.

Ο ορισμός αυτός προσδιορίζει τις γενικές κατηγορίες του λειτουργικού κινδύνου, και συγκεκριμένα:

- Διαδικασίες: αφορά σε ζημιές που προκύπτουν λόγω ανεπάρκειας ή έλλειψης καταγραφής των υφιστάμενων διαδικασιών. Οι απώλειες σε αυτή την κατηγορία μπορεί να προκύψουν από ανθρώπινο λάθος ή από τη μη τήρηση της υπάρχουσας διαδικασίας. Οι ζημιές που προκύπτουν από αυτήν την κατηγορία είναι ακούσιες.
- Συστήματα: αφορά σε ζημιές που προκύπτουν εξαιτίας κατάρρευσης υφιστάμενων συστημάτων ή από την επεξεργασία δεδομένων σε όρους διαθεσιμότητας, επαρκούς διαχείρισης και ελέγχου, ακεραιότητας και συνέπειας. Εκ προθέσεως ζημιές που σχετίζονται με τεχνολογικά συστήματα, κατατάσσονται στις κατηγορίες Ανθρώπινος Παράγοντας ή Εξωτερικό γεγονός.
- Ανθρώπινος παράγοντας: αφορά σε ζημιές που προκύπτουν εξαιτίας ανθρώπινου λάθους.
- Εξωτερικό γεγονός: αφορά σε ζημιογόνα γεγονότα που προκύπτουν ως αποτέλεσμα δυνάμεων της φύσης ή του ανθρώπου ή ως άμεσο αποτέλεσμα ενεργειών τρίτων.

Στον λειτουργικό κίνδυνο εντάσσονται και οι ακόλουθοι κίνδυνοι:

Νομικός κίνδυνος και κίνδυνος κανονιστικής συμμόρφωσης – ορίζεται ως ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω μη συμμόρφωσης προς τους νόμους, κανόνες, κανονισμούς, συμβάσεις, καθιερωμένες πρακτικές ή κανόνες δεοντολογίας.

Συγκέντρωση και Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας ΙΙ, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο προκύπτουν χρησιμοποιώντας ως παραμέτρους τον όγκο των ασφαλίστρων και των τεχνικών αποθεμάτων.

Στο παρακάτω πίνακα αποτυπώνεται η θέση του Συνεταιρισμού ως προς τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για το λειτουργικό κίνδυνο για αυτή και τη προηγούμενη χρήση.

Πίνακας Γ.5.1 Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Λειτουργικού Κινδύνου
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Λειτουργικός Κίνδυνος	2019	2018	Μεταβολή
Σύνολο	**0,24**	**0,22**	**0,01**

Τεχνικές Μείωσης

Με σκοπό την ορθή διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου, ο Συνεταιρισμός:

- διαθέτει καταγεγραμμένη πολιτική και διαδικασίες λειτουργίας για το σύνολο των επιχειρησιακών μονάδων ώστε να διασφαλίζεται η επίτευξη των επιχειρησιακών στόχων με ελεγχόμενο τρόπο,
- ορίζει πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου, που περιλαμβάνει τα αποδεκτά όρια έκθεσης στον λειτουργικό κίνδυνο, τις μεθοδολογίες αξιολόγησης, τα εμπλεκόμενα μέρη για τη διαχείρισή του καθώς και τις αρμοδιότητές τους,
- εξασφαλίζει την ύπαρξη επαρκών συστημάτων και διαδικασιών για τον εντοπισμό κάθε ουσιώδους πηγής λειτουργικού κινδύνου, την παρακολούθηση, αξιολόγηση (μέτρηση) και αναφορά των αναλαμβανόμενων κινδύνων και τη λήψη διορθωτικών ενεργειών, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο,
- εξασφαλίζει την ύπαρξη επαρκών εσωτερικών ελέγχων για τις διαδικασίες που σχετίζονται με τον λειτουργικό κίνδυνο.

Σενάρια Ευαισθησίας

Στο πλαίσιο αξιολόγησης του λειτουργικού κινδύνου ο Συνεταιρισμός έθεσε το ακόλουθο σενάριο ευαισθησίας, το οποίο εστιάζει στην ασφάλεια των συστημάτων:

- το κεντρικό σύστημα επιφορτίζεται με αποτέλεσμα ο διακομιστής να διακόψει τη λειτουργία του και ο Συνεταιρισμός να επιβαρύνεται με τα ακόλουθα κόστη:
  - € 50.000 για την εγκατάσταση νέου διακομιστή
  - € 150.000 για την παύση των εργασιών για χρονικό διάστημα μίας εβδομάδας

Το συνολικό κόστος του Λειτουργικού κινδύνου ανέρχεται σε € 200.000 και το SCR ratio ανέρχεται σε 275%.

Γ.6 Άλλοι Σημαντικοί Κίνδυνοι

Πλέον των κινδύνων που αποτυπώνονται μέσω της τυποποιημένης μεθοδολογίας, ο Συνεταιρισμός αναγνωρίζει τους ακόλουθους κινδύνους:

- Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης: ο κίνδυνος που προκύπτει εξαιτίας μη συμμόρφωσης προς τους νόμους, κανόνες, κανονισμούς, πρακτικές ή κανόνες δεοντολογίας. Η λειτουργία και συνεχής ενίσχυση της μονάδας κανονιστικής συμμόρφωσης έχει ως στόχο τον περιορισμό του κινδύνου μη συμμόρφωσης.
- Στρατηγικός Κίνδυνος: ο κίνδυνος που απορρέει από τη δυνητική αστοχία του Συνεταιρισμού να διαμορφώσει και να υλοποιήσει την επιχειρηματική στρατηγική, το επιχειρηματικό πλάνο με τρόπο κατάλληλο και συνεπή με τους παράγοντες του εσωτερικού και εξωτερικού περιβάλλοντος με αποτέλεσμα να επηρεάζονται αρνητικά η κερδοφορία, η κεφαλαιακή θέση ή η βιωσιμότητα του Συνεταιρισμού.
- Κίνδυνος Φήμης: ο κίνδυνος που προκύπτει εξαιτίας της διαμόρφωσης αρνητικής αντίληψης για την εικόνα του Συνεταιρισμού εκ μέρους των πελατών, αντισυμβαλλομένων, συνεταίρων, συνεργατών και εποπτικών αρχών.

Γ.7 Άλλες Πληροφορίες

Κατά την περίοδο αναφοράς η ελεγκτική εταιρεία KPMG, η οποία είχε αναλάβει την παροχή υπηρεσιών εξωπορισμού της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων υποστηρίζοντας και εκτελώντας όλες τις εργασίες που απαιτούνται από το κανονιστικό πλαίσιο σε συνεργασία με τα στελέχη του Συνεταιρισμού, πραγματοποίησε την επισκόπηση και επικύρωση του υπολογισμού της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) και της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης (MCR). Ως αποτέλεσμα της

επικύρωσης, η KPMG εντόπισε και εφάρμοσε διαφορετική προσέγγιση (είτε σε επίπεδο υπολογισμού, είτε σε επίπεδο παραμέτρων, είτε σε επίπεδο δεδομένων) για τους παρακάτω κινδύνους:

- Κίνδυνος αγοράς: Εφαρμόστηκε διαφορετική προσέγγιση τόσο στην προεξόφληση των περιουσιακών στοιχείων που αφορούν τον κίνδυνο επιτοκίου όσο και στις μετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις που αφορούν στον κίνδυνο μετοχών.
- Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου Τύπου ΙΙ: Οι οφειλόμενες υποχρεωτικές συνεταιριστικές μερίδες δε λήφθηκαν υπόψη ως πιστωτικό άνοιγμα τύπου ΙΙ.
- Κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου Τύπου ΙΙ: Διαφοροποίηση του ageing analysis των λογαριασμών χρεωστών και απαιτήσεων.
- Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού: Τα άυλα στοιχεία που διατηρεί ο Συνεταιρισμός δε δύναται να πουληθούν σε τρίτο συνεπώς για σκοπούς ΦΙΙ έχουν μηδενική αξία στον ισολογισμό.

Οι προτάσεις της KPMG γνωστοποιήθηκαν στην εποπτική αρχή και εφαρμόστηκαν και στην τρέχουσα περίοδο αναφοράς. Τα αποτελέσματα της κεφαλαιακής απαίτησης που παρουσιάζονται στην έκθεση για την προηγούμενη περίοδο αναφοράς αποτελούν επανυπολογισμό σύμφωνα με τις παραπάνω συστάσεις και έχουν κοινοποιηθεί στην εποπτική αρχή.

Δ.

Αποτίμηση για Σκοπούς Φερεγγυότητας

Δ. Αποτίμηση για Σκοπούς Φερεγγυότητας

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων, των τεχνικών προβλέψεων και των λοιπών υποχρεώσεων του Συνεταιρισμού βάσει του πλαισίου της Φερεγγυότητας ΙΙ και σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Πίνακας Δ.1 Διαφορές Αποτίμησης μεταξύ ΔΠΧΑ και Φερεγγυότητας ΙΙ 31.12.2019
(ποσά σε ευρώ)

Κατηγορία	ΔΠΧΑ	Φερεγγυότητα ΙΙ	Σημείωση
Προμήθειες & Έξοδα Παραγωγής Επόμενων Χρήσεων	**326.544**	**-**	**1**
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	**153.559**	**-**	**2**
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	**-**	**-**	**3**
Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία	**1.993.623**	**1.993.623**	**4**
Επενδύσεις (εκτός index - linked & unit linked αμοιβαία κεφάλαια)	**7.162.234**	**7.162.234**	
Επενδύσεις σε Ακίνητα (μη ιδιοχρησιμοποιούμενα)	246.000	246.000	5
Συμμετοχές	80.000	80.000	6
Μετοχές	-	-	
Εκ των οποίων:	-	-	
Μετοχές Διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια	-	-	
Μετοχές μη Διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια	-	-	7
Ομόλογα	6.836.234	6.836.234	8
Εκ των οποίων:	-	-	
Κυβερνητικά Ομόλογα	5.059.444	5.059.444	8
Εταιρικά Ομόλογα	1.776.790	1.776.790	8
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	9
Προβλέψεις για Ανακτήσεις από Αντασφαλιστές	**354.831**	**195.258**	**10**
Χρεώστες Ασφαλίστρων	**2.125.758**	**2.125.758**	**11**
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστικές Δραστηριότητες	**751.873**	**751.873**	
Χρεώστες Διάφοροι	**1.472.229**	**1.472.229**	**12**
Ταμείο και Ταμειακά Διαθέσιμα[1]	**4.446.475**	**4.446.475**	
Λοιπές Απαιτήσεις	**838.451**	**838.451**	**13**
Σύνολο Ενεργητικού	**19.625.576**	**18.985.901**	

Κατηγορία	ΔΠΧΑ	Φερεγγυότητα ΙΙ	Σημείωση
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	**5.218.548**	**5.002.210**	**14**
Εκ των οποίων:			
Βέλτιστη Εκτίμηση	5.218.548	4.703.874	14
Περιθώριο Κινδύνου	-	298.336	14
Υποχρεώσεις από Συνταξιοδοτικές Παροχές	**143.096**	**143.096**	**15**
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	**56.375**	**56.375**	
Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές	**616.883**	**616.883**	
Λοιπές Υποχρεώσεις	**1.379.483**	**1.379.483**	**16**
Σύνολο Παθητικού	**7.414.385**	**7.198.047**	

[1] Περιλαμβάνονται προθεσμιακές καταθέσεις αξίας € 750.000 κατά ΔΠΧΑ και Φερεγγυότητα ΙΙ.

Δ.1 Περιουσιακά Στοιχεία

Οι μέθοδοι αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων αναλύονται παρακάτω.

Σημ. 1 | Προμήθειες & Έξοδα Παραγωγής Επόμενων Χρήσεων

ΔΠΧΑ: 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: Αποτιμώνται σε μηδενική αξία.

Σημ. 2 | Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

ΔΠΧΑ: Τα άυλα 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 τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής σε περίοδο 5 ετών με συντελεστή 20%.

Φερεγγυότητα ΙΙ: Αποτιμώνται σε μηδενική αξία, καθώς δε μπορούν να διατεθούν χωριστά και δεν υπάρχει για τα ίδια ή παρόμοια άυλα περιουσιακά στοιχεία τιμή σε ενεργό αγορά.

Σημ. 3 | Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

ΔΠΧΑ: Η αναβαλλόμενη φορολογία λογίζεται είτε σαν μία απαίτηση (για φόρους που αναμένεται να εισπραχθούν ή να συμψηφιστούν μελλοντικά με φορολογικές υποχρεώσεις) είτε σαν μια 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. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις λογίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές, ενώ αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις λογίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες φορολογικά διαφορές, στον 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 τον 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 σε 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 επιμετρούνται σύμφωνα με τις ίδιες αρχές.

Σημ. 4 | Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία

ΔΠΧΑ: Τα ενσώματα πάγια περιλαμβάνουν κυρίως οικόπεδα, κτίρια, δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα και κινητό εξοπλισμό, τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από τον Συνεταιρισμό. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στην τιμή κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις, εκτός από την κατηγορία γήπεδα - οικόπεδα και κτίρια που αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες αγοράς.

Με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2019 έγινε επανεκτίμηση των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων του Συνεταιρισμού από ανεξάρτητους εκτιμητές για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας. Ο υπολογισμός της αξίας έγινε βάσει συγκεκριμένων κανόνων και οδηγιών που έχουν θεσπιστεί από το Royal Institution of Chartered Surveyors (RICS Valuation – Global Standards 2017).

Ο προσδιορισμός της αξίας των περιουσιακών στοιχείων γίνεται σε δύο φάσεις. Αρχικά, διενεργείται αυτοψία στις υπό διερεύνηση ιδιοκτησίες. Σε επόμενο στάδιο γίνεται έρευνα και ανάλυση της αγοράς τόσο από εσωτερικές πηγές του ορκωτού εκτιμητή όσο και από εξωτερικές πηγές.

Η επανεκτίμηση της της 31.12.2019 βασίστηκε στην έκθεση του εκτιμητή για το προηγούμενο έτος και σε στοιχεία που είχαν παρασχεθεί, τα οποία θεωρούνται ακριβή και ισχύοντα. Έτσι δεν πραγματοποιήθηκε εκ νέου αυτοψία αφού ο Συνεταιρισμός παρείχε την διαβεβαίωση στο εκτιμητή ότι δεν είχαν πραγματοποιηθεί σημαντικές αλλαγές από την προηγούμενη εκτίμηση (2018). Σε κάθε περίπτωση, ο εκτιμητής διατηρεί το δικαίωμα αναθεώρησης της έκθεσης αν τα στοιχεία που του έχουν παρασχεθεί αποδειχτούν ανακριβή.

Για την εκτίμηση της εύλογης αξίας των ακινήτων χρησιμοποιήθηκε η Μέθοδος Συγκριτικών Στοιχείων ή Κτηματαγοράς. Σύμφωνα με την μέθοδο αυτή, ο προσδιορισμός της αξίας γίνεται με βάση τα συμπεράσματα που προκύπτουν από έρευνα και συλλογή συγκριτικών στοιχείων, ήτοι στοιχείων πού παρουσιάζουν τη μεγαλύτερη δυνατή ομοιότητα χαρακτηριστικών με το υπό εκτίμηση ακίνητο. Συνεπώς, για την εφαρμογή της μεθόδου αυτής λαμβάνονται υπ' όψη τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του αντικειμένου εκτίμησης τα οποία ενδεικτικά είναι:

- η τοποθεσία του ακινήτου, όπως θέση, χαρακτήρας, πρόσβαση, φυσιογνωμία περιοχής,
- τα φυσικά χαρακτηριστικά του ακινήτου όπως μέγεθος, σχήμα, διάταξη δρόμων ή μορφολογία εδάφους,
- το πολεοδομικό καθεστώς που διέπει το ακίνητο, και
- η κατάσταση της κτηματαγοράς στην χρονική στιγμή που διενεργείται η εκτίμηση.

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, το ποσό που καταβάλλεται στον εκμισθωτή με τη μορφή αποζημίωσης, αναγνωρίζεται ως έξοδο κατά την περίοδο στην οποία διακόπτεται η σύμβαση.

Φερεγγυότητα ΙΙ: Αποτιμώνται όπως στα ΔΠΧΑ.

Σημ.5 | Επενδύσεις σε Ακίνητα

ΔΠΧΑ: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνεται οικόπεδο το οποίο κατέχει ο Συνεταιρισμός, με σκοπό την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών. Με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2019 έγινε επανεξέταση για μεταβολή της εύλογης αξίας του ακινήτου. Λαμβάνοντας υπόψιν τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του ,στάσιμη τοπική κτηματαγορά σε δευτερεύοντα οικιστικά σημεία σε απόσταση από τον οικιστικό ιστό, θεωρήθηκε ότι δεν υπάρχει αξιοσημείωτη μεταβολή στην εύλογη αξία.

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.

Σημ. 6 | Συμμετοχές

ΔΠΧΑ: Στις συμμετοχές περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες ο Συνεταιρισμός διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και την οικονομική πολιτική τους. Η αποτίμηση της συμμετοχής κατά 100% στις εταιρίες «GP BROKERS A.E.» και «GP AGENTS M. IKE» έγινε με τη χρήση της Καθαρής Θέσης και το 2019 δεν προέκυψε ανάγκη διενέργειας απομείωσης.

Φερεγγυότητα ΙΙ: Αποτιμώνται όπως στα ΔΠΧΑ.

Σημ. 7 | Μετοχές μη Διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια

ΔΠΧΑ: 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.

Σημ. 8 | Ομόλογα

ΔΠΧΑ: Το πρότυπο 39 (Χρηματοοικονομικά Μέσα | IAS 39) προβλέπει την κατηγοριοποίηση των περιουσιακών στοιχείων ως διαθέσιμα προς πώληση, εφόσον πληρούν τα κριτήρια για την ταξινόμηση και μεταγενέστερα επιμετρούνται στην εύλογη αξία. 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 επί την ονομαστική αξία και τον 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 και το πρότυπο IAS 39 είναι εφαρμόσιμο. Η τρέχουσα αξία των ομολόγων προκύπτει ως το άθροισμα της καθαρής τρέχουσα τιμής επί την ονομαστική αξία και τον συνολικό δεδουλευμένο τόκο από την ημερομηνία πληρωμής του τελευταίου κουπονιού.

Σημ. 9 | Αμοιβαία Κεφάλαια

ΔΠΧΑ: 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 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 τον 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 και το πρότυπο IAS 39 είναι εφαρμόσιμο.

Σημ. 10 | Προβλέψεις για Ανακτήσεις από τους Αντασφαλιστές

ΔΠΧΑ: 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 ΔΠΧΑ 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 μη δεδουλευμένων ασφαλίστρων 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 των 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 στις αναλογούσες προβλέψεις επί ιδίας κράτησης του Συνεταιρισμού, 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

Σημ. 11 | Χρεώστες Ασφαλίστρων

ΔΠΧΑ: 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.

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.

Σημ. 12 | Χρεώστες Διάφοροι

ΔΠΧΑ: 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.

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.

Σημ. 13 | Λοιπές Απαιτήσεις

ΔΠΧΑ: 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.

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 Τεχνικές Προβλέψεις

Δ.2.1 Εισαγωγή

Ομοιογενείς ομάδες κινδύνων

Για την εκτίμηση των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, ο Συνεταιρισμός καταρχήν κατηγοριοποίησε τις εργασίες του στους τομείς δραστηριοτήτων που προβλέπονται από τη Φερεγγυότητα ΙΙ, με βάση άσκηση που πραγματοποίησε για την ομοιογένεια των κινδύνων που εμπίπτουν σε κάθε έναν 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.

Πίνακας Δ.2.1.1 Αντιστοίχιση με τους Κλάδους Ασφάλισης

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 αυτοκίνητα 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 2019.

Πίνακας Δ.2.2.1 Τεχνικές Προβλέψεις 31.12.2019

(ποσά σε ευρώ)

Φερεγγυότητα ΙΙ	Βέλτιστη Εκτίμηση		Περιθώριο Κινδύνου	Συνολικές Τεχνικές Προβλέψεις
	Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών	Πρόβλεψη Ασφαλίστρων		
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και προστασίας εισοδήματος	-	21.447	6.941	28.388
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	115.687	422.641	66.379	604.707
Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών	2.310	12.256	12.466	27.032
Ασφάλιση αστικής ευθύνης οχημάτων	3.101.991	1.027.543	208.875	4.338.409
Σύνολο	**3.219.987**	**1.483.887**	**294.661**	**4.998.535**

Δ.2.2.1 Βέλτιστη Εκτίμηση (Σημ. 13)

Η βέλτιστη εκτίμηση υπολογίζεται χωριστά για τη βέλτιστη εκτίμηση της πρόβλεψης ασφαλίστρων και της πρόβλεψης εκκρεμών ζημιών. Η βέλτιστη εκτίμηση υπολογίζεται σε μικτή βάση, δηλαδή πριν 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.

Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών

Αναφορικά με τη βέλτιστη εκτίμηση της πρόβλεψης εκκρεμών ζημιών, οι μελλοντικές χρηματορροές αφορούν σε ζημιές που έχουν συμβεί μέχρι την ημερομηνία αναφοράς. Οι χρηματορροές αυτές περιλαμβάνουν τις μελλοντικές αποζημιώσεις και τα έξοδα διαχείρισης των ζημιών.

Για την εκτίμηση των μελλοντικών χρηματορροών 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 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.

Στατιστική εκτίμηση πραγματοποιήθηκε για την περίοδο 01.01.2010 – 31.12.2019 για τις κατηγορίες δραστηριοτήτων ασφάλιση άλλων οχημάτων και ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων. Οι εργασίες που αφορούν στις υπόλοιπες κατηγορίες δραστηριοτήτων, είναι περιορισμένες σε βαθμό που τα μεγέθη αυτών δεν μπορούν να παράγουν αξιόπιστο στατιστικό αποτέλεσμα και για τον λόγο αυτό βασιζόμαστε στην εκτίμηση φάκελο προς φάκελο.

Στην εκτίμηση του τελικού κόστους χρησιμοποιήθηκαν οι ακόλουθες στατιστικές μέθοδοι ανά κατηγορία δραστηριότητας.

Α. Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων

- Chain Ladder (επί των επισυμβασών και συσσωρευμένων πληρωθεισών ζημιών),
- Bornhuetter - Ferguson (επί των επισυμβασών ζημίων και συσσωρευμένων πληρωθεισών ζημιών),
- Average Cost per Claim,
- Loss Ratio,
- Frequency/Severity

Β. Ασφάλιση άλλων οχημάτων

- Chain Ladder (επι των επισυμβασών και συσσωρευμένων πληρωθεισών ζημιών),
- Bornhuetter - Ferguson (επί των επισυμβασών και συσσωρευμένων πληρωθεισών ζημιών),
- Average Cost per Claim,
- Loss Ratio.

Πρόβλεψη Ασφαλίστρων

Η βέλτιστη εκτίμηση της πρόβλεψης ασφαλίστρων αντανακλά την εκτίμηση των ζημιών και των εξόδων που αφορούν στη 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 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 και
- άλλα λειτουργικά έξοδα.

μείον

- τις μελλοντικές δόσεις ασφαλίστρων.

Υποθέσεις για τη (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.

Οι παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζονται παρακάτω.

Α. Εξέλιξη αποζημιώσεων

Σε ότι αφορά στην 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.
- 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.
- Πληθωρισμός Ζημιών: κατά τη 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 τη 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, ο πληθωρισμός θεωρήθηκε μηδενικός 0%.

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 υποκατηγοριών στις κατηγορίες δραστηριοτήτων του Συνεταιρισμού, λαμβάνοντας υπόψη κατάλληλους δείκτες, όπως τα ασφάλιστρα, αντασφάλιστρα, τις αποζημιώσεις κλπ.

Γ. Επιτόκια

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

Μεθοδολογία Βέλτιστης Εκτίμησης από Ανακτήσεις από Αντασφαλιστές

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» 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 μεθοδολογία.

Δ.2.2.2 Περιθώριο Κινδύνου (Σημ. 14)

Το περιθώριο κινδύνου εξασφαλίζει ότι, τα τεχνικά αποθέματα ισούνται με το ποσό που μια τρίτη ασφαλιστική εταιρία θα αναμενόταν να λάβει, έτσι ώστε να αναλάβει τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις του Συνεταιρισμού. Το περιθώριο κινδύνου υπολογίζεται με τον προσδιορισμό του κόστους παροχής ποσού Ιδίων Κεφαλαίων, ίσα με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που απαιτούνται για να υποστηρίξουν τα τεχνικά αποθέματα μέχρι και τη λήξη τους. Το σχετικό κόστος κεφαλαίου βάσει των εν ισχύ κανονισμών είναι 6%.

Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε είναι η προσεγγιστική μέθοδος 3, όπως καθορίζεται από την ΠΕΕ 81/12.2.2016, της ΤτΕ, σχετικά με την αποτίμηση των τεχνικών προβλέψεων. Πιο συγκεκριμένα, για την εκτίμηση της συνολικής κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας για κάθε μελλοντικό έτος χρησιμοποιήθηκε ο λόγος της βέλτιστης εκτίμησης για το συγκεκριμένο μελλοντικό έτος προς τη βέλτιστη εκτίμηση κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

Επιπρόσθετα, για την κατανομή του περιθωρίου κινδύνου στους επιμέρους κλάδους ασφάλισης, χρησιμοποιήθηκε προσεγγιστική μέθοδος, σύμφωνα με τις αρχές που προβλέπονται στο Αρ. 64 της ΠΕΕ 81/12.2.2016.

Δ.2.3 Περιγραφή του Επιπέδου Αβεβαιότητας όσον αφορά στην Αποτίμηση των Τεχνικών Προβλέψεων

Η βέλτιστη εκτίμηση του ύψους των εκκρεμών ζημιών εκπροσωπεί τον μέσο όρο των πιθανών μελλοντικών χρηματορροών, σταθμισμένος βάσει πιθανοτήτων και λαμβάνοντας υπόψη τη διαχρονική αξία του χρήματος. Επιπλέον, η εκτίμηση του προτύπου εξέλιξης των χρηματορροών, βασίζεται σε ιστορικά στοιχεία του Συνεταιρισμού 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.

Επιπρόσθετα, ο Συνεταιρισμός διενήργησε μια σειρά από ελέγχους ευαισθησίας προκειμένου να εκτιμηθεί ο αντίκτυπος μεταβολής των σημαντικότερων υποθέσεων στη βέλτιστη εκτίμηση. Τα αποτελέσματα συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα.

Πίνακας Δ.2.3.1 Έλεγχοι Ευαισθησίας
(ποσά σε ευρώ)

Σενάριο	Καθαρή Βέλτιστη Πρόβλεψη Εκκρεμών ζημιών	Μεταβολή σε σύγκριση με τη βάση
Αύξηση στη συχνότητα και σφοδρότητα κατά 10% στην ασφάλιση αστικής ευθύνης οχημάτων (0 -110.000)	3.250.324	4,7%
Αύξηση στη συχνότητα και σφοδρότητα κατά 10% στην ασφάλιση αστικής ευθύνης οχημάτων (> 100.000)	3.124.051	0,6%
10% αύξηση των εμμέσων εξόδων διακανονισμού	3.117.932	0,5%

Σενάριο	Καθαρή Βέλτιστη Πρόβλεψη Ασφαλίστρων	Μεταβολή σε σύγκριση με τη βάση
10% ψηλότερος Δείκτης Ζημιών	1.452. 123	4,2%
10% ψηλότερα Έξοδα	1.452.344	4,2%
10% ψηλότερο κόστος Αντασφάλισης	1.417.428	1,7%

Δ.2.4 Διαφορές Αποτίμησης των Τεχνικών Προβλέψεων μεταξύ ΔΠΧΑ 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 ΔΠΧΑ. Η μέθοδος εκτίμησης της πρόβλεψης ασφαλίστρων είναι εντελώς διαφορετική στα δύο πλαίσια (Φερεγγυότητα ΙΙ και ΔΠΧΑ).

Στα πλαίσια του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων με βάση τα ΔΠΧΑ, 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 όσον αφορά στο ΑΜΔΑ δεν προέκυψε ανάγκη σχηματισμού αποθέματος κινδύνων εν ισχύ (ΑΚΕΙ).

Στους ακόλουθους πίνακες αποτυπώνονται ανά κατηγορία δραστηριότητας οι διαφορές αποτίμησης των Τεχνικών Προβλέψεων μεταξύ Φερεγγυότητας ΙΙ και ΔΠΧΑ για τη παρούσα καθώς και για τη προηγούμενη χρήση.

Πίνακας Δ.2.4.1 Διαφορές Αποτίμησης Τεχνικών Προβλέψεων
(ποσά σε ευρώ)

Φερεγγυότητα ΙΙ (κατηγορία δραστηριοτήτων) 31.12.2019	Τεχνικές Προβλέψεις (Φερεγγυότητα ΙΙ)	Τεχνικές Προβλέψεις (ΔΠΧΑ)	Μεταβολή
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και προστασίας εισοδήματος	28.388	54.799	(26.411)
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	604.707	778.844	(174.138)
Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών	27.032	46.032	(19.000)
Ασφάλιση αστικής ευθύνης οχημάτων	4.338.409	4.338.873	(465)
Σύνολο	**4.998.535**	**5.218.548**	**(220.014)**

Φερεγγυότητα ΙΙ (κατηγορία δραστηριοτήτων) 31.12.2018	Τεχνικές Προβλέψεις (Φερεγγυότητα ΙΙ)	Τεχνικές Προβλέψεις (ΔΠΧΑ)	Μεταβολή
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και προστασίας εισοδήματος	93.980	46.665	47.315
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	532.566	685.918	(153.352)
Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών	37.448	40.085	(2.637)
Ασφάλιση αστικής ευθύνης οχημάτων	3.683.618	3.802.955	(119.337)
Σύνολο	**4.347.612**	**4.575.623**	**(228.011)**

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.3 Άλλες Υποχρεώσεις

Σημ. 15 | Προβλέψεις για Παροχές στους Εργαζομένους

ΔΠΧΑ: Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε είναι η οριζόμενη στο ΔΛΠ 19, μέθοδος προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method).

Με βάση την μεθοδολογία αυτή, κάθε έτος υπηρεσίας δημιουργεί μία επιπρόσθετη μονάδα δικαιούμενης παροχής και αποτιμάται ξεχωριστά για τον προσδιορισμό της τελικής υποχρέωσης του Συνεταιρισμού. Η κατανομή της παροχής έχει βασιστεί μέχρι το σημείο όπου περαιτέρω χρόνια υπηρεσίας από τον εργαζόμενο δε θα οδηγήσουν σε επιπλέον παροχή. Πιο συγκεκριμένα, η κατανομή της παροχής γίνεται μέχρι τα 16 έτη, ενώ οποιαδήποτε περαιτέρω υπηρεσία από τον εργαζόμενο δε δημιουργεί επιπλέον παροχή.

Με αυτό τον τρόπο, η μέθοδος αυτή επιτρέπει να καθορίσουμε τόσο τις αποζημιώσεις που προκύπτουν από την ολοκληρωμένη υπηρεσία των μελών του Συνεταιρισμού κατά την ημερομηνία αποτίμησης όσο και τις αναμενόμενες παροχές που προκύπτουν λόγω της απασχόλησης των εργαζομένων κατά την τρέχουσα χρήση. Επίσης, όπου καθίσταται δυνατή η εφαρμογή, με την μέθοδο αυτή προσδιορίζεται η παρούσα αξία του κόστους προϋπηρεσίας.

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

- προεξοφλητικό επιτόκιο 0,80%,
- πληθωρισμός 1,9% ετησίως,
- μελλοντική αύξηση μισθών 1,9% ετησίως,
- Ελληνικός Πίνακας Θνησιμότητας ΕΑΕ2012Ρ για άνδρες και γυναίκες,
- ποσοστό οικειοθελών αποχωρήσεων ίσο με 1,0%,
- Ηλικία κανονικής συνταξιοδότησης, σύμφωνα με τις καταστατικές διατάξεις του Ταμείου Κύριας Ασφάλισης κάθε εργαζομένου και λαμβάνοντας υπόψη το Ν. 4093/2012. Τα δεδομένα προσαρμόστηκαν σύμφωνα με τις γενικές διατάξεις σχετικά με την ηλικία συνταξιοδότησης που ορίζονται στον πρόσφατο νόμο περί κοινωνικής ασφάλισης (νόμος 4336/2015).

Φερεγγυότητα ΙΙ: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ.

Προβλέψεις για Απομείωση της αξίας των Απαιτήσεων από Ασφαλισμένους & Λοιπών Απαιτήσεων

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 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 υπόκειται σε απομείωση της αξίας της, όταν σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, παρουσιάζει περισσότερο από 90 ημέρες ή/και 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.

Σημ. 16 | Λοιπές Υποχρεώσεις

ΔΠΧΑ: Έχει υιοθετηθεί το πρότυπο 39 (Χρηματοοικονομικά Μέσα | IAS 39), εφόσον οι υποχρεώσεις πληρούν τα κριτήρια για την ταξινόμηση και μεταγενέστερα επιμετρούνται με τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους. Η διάρκεια των υποχρεώσεων δεν υπερβαίνει το ένα έτος και περίπου €200.000 αφορούν στην 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 Εναλλακτικές Μέθοδοι Αποτίμησης

Ο Συνεταιρισμός δεν χρησιμοποιεί εναλλακτικές μεθόδους αποτίμησης.

Ε.

Διαχείριση Κεφαλαίων

Ε. Διαχείριση κεφαλαίων

Ε.1 Ίδια Κεφαλαία

Ε.1.1 Διαχείριση Ιδίων Κεφαλαίων

Η διαχείριση των ιδίων κεφαλαίων αποσκοπεί στην ελαχιστοποίηση των περιπτώσεων μη συμμόρφωσης με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις Φερεγγυότητας ΙΙ, καθώς και στην εξασφάλιση αφενός ότι ο Συνεταιρισμός έχει επαρκή κεφαλαιακή επάρκεια σε συνεχή βάση και αφετέρου ότι τα ίδια κεφάλαια είναι ορθά ταξινομημένα σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ισχύοντος νομικού και κανονιστικού πλαισίου.

Ο Συνεταιρισμός εκτιμά τα ίδια κεφάλαια και την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας στο πλαίσιο του επιχειρηματικού του ορίζοντα όπως αυτό καθορίζεται στο επιχειρηματικό πλάνο. Οι εκτιμήσεις βασίζονται στο στρατηγικό σχέδιο και τους στόχους που έχει θέσει η Διοίκηση, και λαμβάνοντας υπόψη το εξωτερικό και εσωτερικό περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται ο Συνεταιρισμός.

Πολιτική του Συνεταιρισμού είναι η ύπαρξη σε συνεχή βάση κεφαλαιακής επάρκειας και για το λόγο αυτό έχει καθορίσει ως κατώτερο όριο του στόχου κεφαλαιακής επάρκειας το 140% σε όρους κεφαλαιακών απαιτήσεων Φερεγγυότητας ΙΙ. Το επίπεδο κεφαλαιακής επάρκειας παρακολουθείται τριμηνιαία προκειμένου να ληφθούν μέτρα, εφόσον αυτό κριθεί απαραίτητο, για την επαναφορά αυτού στο επιθυμητό επίπεδο.

Ο Συνεταιρισμός διενεργεί ασκήσεις προσομοίωσης με σενάρια που αντανακλούν τις αρνητικές επιπτώσεις από απρόβλεπτες αλλαγές στο εξωτερικό και εσωτερικό περιβάλλον που δραστηριοποιείται για να εκτιμηθεί η ανθεκτικότητα των διαθέσιμων κεφαλαίων. Τα αποτελέσματα αυτών των ασκήσεων συγκρίνονται με τα εσωτερικά ή κανονιστικά όρια της φερεγγυότητας, προκειμένου να προσδιοριστεί εάν απαιτείται να προγραμματιστούν διορθωτικές ενέργειες ή να εφαρμοστεί ένα σχέδιο έκτακτης ανάγκης.

Ε.1.2 Διάρθρωση, Ύψος & Ποιότητα

Τα ίδια κεφάλαια του Συνεταιρισμού καταρτίζονται από:

Α. Συνεταιρικό Κεφάλαιο

Μέλη του Συνεταιρισμού μπορούν να γίνουν ενήλικοι, εφόσον πρόκειται περί φυσικών προσώπων ή οποιοδήποτε φυσικό ή νομικό πρόσωπο, εφόσον το φυσικό πρόσωπο δεν τελεί υπό απαγόρευση ή δικαστική αντίληψη και εφόσον οποιοδήποτε πρόσωπο συγκεντρώνει τις προϋποθέσεις του παρόντος καταστατικού και δεν τελεί σε κατάσταση πτώχευσης, εκκαθάρισης, αναγκαστικής διαχείρισης ή υπό καθεστώς συνδιαλλαγής. Μέλος που έχει στην κατοχή του ένα λεωφορείο αυτοκίνητο ή περισσότεροι συγκάτοχοι εγγράφονται ως συνεταίροι για μία υποχρεωτική συνεταιριστική μερίδα, με δυνατότητα απόκτησης έως πέντε (5) προαιρετικών μερίδων ανά υποχρεωτική μερίδα. Η ονομαστική αξία της συνεταιριστικής μερίδας είναι € 719.

Β. Αποθεματικά

Β1. Τακτικό Αποθεματικό

Με βάση το Καταστατικό του Συνεταιρισμού παρακρατείται τουλάχιστον το ένα δέκατο των ετήσιων κερδών για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η παρακράτηση αυτή παύει να είναι υποχρεωτική όταν το ύψος του αποθεματικού εξισωθεί με την 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.

Β2. Αποθεματικό αναπροσαρμογής ενσώματων περιουσιακών στοιχείων

Σχηματίζεται από την επανεκτίμηση των οικοπέδων και κτιρίων του Συνεταιρισμού. Η επανεκτίμηση των οικοπέδων και των κτιρίων γίνεται από ανεξάρτητους επαγγελματίες εκτιμητές.

Β3. Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση

Το αποθεματικό αυτό σχηματίζεται από την αποτίμηση των διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων και μεταφέρεται στα αποτελέσματα χρήσης με την πώληση αυτών των αξιογράφων στην εύλογη αξία τους και θα φορολογηθούν με τις ισχύουσες διατάξεις.

Β4. Αποθεματικό αναλογιστικών (ζημιών) κερδών

Το αποθεματικό αυτό δημιουργείται σύμφωνα με τις διατάξεις του αναθεωρημένου προτύπου ΔΛΠ 19 και εμπεριέχει τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών.

Β5. Λοιπά Αποθεματικά

Στο κονδύλι αυτό εμπεριέχονται αποθεματικά τα οποία έχουν σχηματιστεί στο παρελθόν με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Συνεταίρων.

Γ. Αποτελέσματα εις νέον

Στο κονδύλι αυτό συμπεριλαμβάνονται τα παρακρατηθέντα κέρδη που δεν έχουν διανεμηθεί στους συνεταίρους.

Πίνακας Ε.1.2.1 Ανάλυση Ιδίων Κεφαλαίων κατά ΔΠΧΑ
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Ίδια Κεφάλαια	Ποσά σε εκ. ευρώ		Μεταβολή
	31.12.2019	31.12.2018	
Συνεταιρικό Κεφάλαιο	3,24	2,80	16%
Αποθεματικά	2,44	2,32	5%
Αποτελέσματα εις νέον	6,53	5,97	9%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**12,21**	**11,09**	**10%**

Τα βασικά ίδια κεφάλαια κατά φερεγγυότητα ΙΙ παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα. Ο Συνεταιρισμός ταξινομεί στις τρείς κατηγορίες («Tier») τα βασικά ίδια κεφάλαια ανάλογα με την ποιότητα των κεφαλαίων. Η ταξινόμηση αυτών των στοιχείων εξαρτάται από τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

- Το στοιχείο είναι διαθέσιμο, ή μπορεί να καταστεί απαιτητό εφόσον ζητηθεί, για την απορρόφηση ζημιών στη βάση συνεχούς λειτουργίας, καθώς και στην περίπτωση εκκαθάρισης (διαρκής διαθεσιμότητα).
- Στην περίπτωση εκκαθάρισης, το συνολικό ποσό του στοιχείου είναι διαθέσιμο για την απορρόφηση ζημιών και το στοιχείο δεν επιστρέφεται στον κάτοχό του μέχρις ότου όλες οι άλλες υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων προς αντισυμβαλλομένους και δικαιούχους ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών συμβάσεων, έχουν ικανοποιηθεί (εξάρτηση).

Ο Συνεταιρισμός δεν αναγνωρίζει συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια και τα ίδια κεφάλαια δεν υπόκεινται σε μεταβατικές ρυθμίσεις. Το εξισωτικό αποθεματικό αποτελεί στοιχείο των βασικών ιδίων κεφαλαίων που ταξινομείται πάντα στη Κατηγορία 1. Αντιπροσωπεύει το σύνολο του πλεονάσματος των στοιχείων ενεργητικού έναντι του παθητικού στον οικονομικό ισολογισμό της Φερεγγυότητας ΙΙ μετά από προσαρμογές που προκύπτουν από την αποτίμηση των στοιχείων του ισολογισμού.

Πίνακας Ε.1.2.2 Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά Φερεγγυότητα ΙΙ
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Ίδια Κεφάλαια	Ποσά σε ευρώ		Μεταβολή
	31.12.2019	31.12.2018	
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για επιχειρήσεις αμοιβαίου τύπου	3,24	2,80	0,44
Εξισωτικό αποθεματικό	8,55	8,26	0,29
Ποσό ίσο με την αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	-	0,03	(0,03)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	**11,79**	**11,08**	**0,71**

Κατά την 31.12.2019 το επιλέξιμο ποσό των ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη των απαιτούμενων κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας και των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας, ταξινομημένο κατά κατηγορία έχουν ως εξής:

Πίνακας Ε.1.2.3 Βασικά Ίδια Κεφάλαια
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Βασικά Ίδια Κεφάλαια	Κατηγορία 1 άνευ περιορισμών	Κατηγορία 1 με περιορισμούς	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3	Σύνολο
Ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	11,79	-	-	-	**11,79**
Ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	11,79	-	-	-	**11,79**

Ε.1.3 Διαφορές μεταξύ των Ιδίων Κεφαλαίων Φερεγγυότητας ΙΙ και ΔΧΠΑ

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθεται η συμφωνία μεταξύ των ιδίων κεφαλαίων στις οικονομικές καταστάσεις (Δ.Π.Χ.Α.) και του πλεονάσματος των στοιχείων του ενεργητικού σε σχέση με τις υποχρεώσεις, όπως υπολογίζεται για σκοπούς Φερεγγυότητας ΙΙ.

Πίνακας Ε.1.3.1 Μετάβαση Ιδίων Κεφαλαίων από ΔΠΧΑ σε Φερεγγυότητα ΙΙ
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Ποσά σε ευρώ	31.12.2019
ΔΠΧΑ – Ίδια Κεφάλαια	**12,21**
Ενεργητικό	
Άϋλα στοιχεία ενεργητικού	(0,15)
Αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης	(0,33)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις	(0,16)
Παθητικό	
Τεχνικές Προβλέψεις	0,22
Φερεγγυότητα ΙΙ – Ίδια Κεφάλαια	**11,79**

Τα ίδια κεφάλαια κατά ΔΠΧΑ το 2019 ανήλθαν σε € 12,2εκ., ενώ κατά φερεγγυότητα ΙΙ ανήλθαν σε € 11,8εκ.. Η διαφορά οφείλεται από την πλευρά του ενεργητικού στα άϋλα στοιχεία ενεργητικού κατά € 0,15εκ., στα αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης κατά € 0,33εκ. και στα ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές κατά € 0,16εκ., καθώς και από τις τεχνικές προβλέψεις κατά € 0,22εκ. από την πλευρά του παθητικού.

Ε.2 Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (MCR) και Απαιτούμενα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (SCR)

Από την 1η Ιανουαρίου 2016, οπότε και τέθηκε σε εφαρμογή το κανονιστικό πλαίσιο Φερεγγυότητας ΙΙ, ο Συνεταιρισμός υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις με βάση την τυποποιημένη μεθοδολογία, όπως αυτή περιγράφεται στο πλαίσιο, χωρίς να κάνει χρήση μεταβατικών μέτρων, ειδικών παραμέτρων ή μερικού/ πλήρους εσωτερικού υποδείγματος.

Ε.2.1 Ποσά Απαιτούμενου Κεφαλαίου Φερεγγυότητας και Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης

Στον ακόλουθο πίνακα αποτυπώνεται η κεφαλαιακή θέση του Συνεταιρισμού, τόσο συνολικά όσο και για τους επιμέρους κινδύνους, με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2019 σε αντιπαραβολή με την αντίστοιχη θέση κατά την προηγούμενη περίοδο αναφοράς.

Πίνακας Ε.2.1.1 Δείκτες Κεφαλαιακής Κάλυψης

Κεφαλαιακή Θέση	31.12.2019	31.12.2018	Μεταβολή
Δείκτης κάλυψης MCR	319%	292%	27 ποσ. μον.
Δείκτης κάλυψης SCR	282%	215%	65 ποσ. μον.

Πίνακας Ε.2.1.2 Απαιτήσεις Φερεγγυότητας
(ποσά σε εκ. ευρώ)

Κεφαλαιακή Θέση	31.12.2019
Συνολικό MCR	**3,70**
Συνολικό SCR	**4,19**
Λειτουργικός Κίνδυνος	0,24
Προσαρμογή λόγω απορρόφησης ζημιών	-
Βασικές Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	3,95
Κίνδυνος Αγοράς	0,77
Ασφαλιστικός Κίνδυνος – Κλάδος υγείας (NSLT)	0,15
Ασφαλιστικός Κίνδυνος – Κλάδοι ζημιών	2,08
Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου	2,10
Επίπτωση Διαφοροποίησης	1,16
Κίνδυνος Άυλων Στοιχείων	-

Η βελτίωση του δείκτη κεφαλαιακής επάρκειας προέρχεται από παράλληλη αύξηση των ιδίων κεφαλαίων και μείωση των κεφαλαιακών απαιτήσεων. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας έχουν μειωθεί σημαντικά λόγω μείωσης του κινδύνου αγοράς και του κινδύνου αντισυμβαλλομένου. Ο

λειτουργικός κίνδυνος και ο ασφαλιστικός κίνδυνος τόσο για το χαρτοφυλάκιο ζημιών όσο και για το χαρτοφυλάκιο υγείας παρουσιάζουν μικρή αύξηση.

Σημειώνεται πως ο Συνεταιρισμός δεν κάνει χρήση της προσαρμογής απορρόφησης ζημιών λόγω αναβαλλόμενων φόρων κατά τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας. Επιπλέον, ο Συνεταιρισμός δεν εμπίπτει στο εύρος των διατάξεων περί πρόσθετων κεφαλαιακών απαιτήσεων.

Ε.2.2 Χρήση Απλοποιημένων Μεθόδων Υπολογισμού

Ο Συνεταιρισμός δεν κάνει χρήση απλοποιημένων μεθόδων υπολογισμού για κανένα κίνδυνο ή υποενότητα κινδύνου.

Ε.2.3 Χρήση Ειδικών Παραμέτρων στην Τυποποιημένη Μεθοδολογία

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

Ε.2.4 Χρήση Πληροφοριών για τον Υπολογισμό του MCR

Η ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR) υπολογίζεται με δεδομένα ποσοστά επί των καθαρών αποθεμάτων βέλτιστης εκτίμησης και των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλίστρων ανά κλάδο. Παρακάτω παρατίθενται τα στοιχεία τα αποτελέσματα του υπολογισμό των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων του Συνεταιρισμού κατά την περίοδο αναφοράς.

Πίνακας Ε.2.4.1 Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση
(ποσά σε ευρώ)

	31.12.2019
Γραμμικές Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	0,96
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	4,19
MCR μέγιστο	1,88
MCR ελάχιστο	1,05
Συνδυασμένο MCR	1,05
Απόλυτο Ελάχιστο του MCR	3,70
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	3,70

Ε.3 Χρήση της Υποενότητας Μετοχικού Κινδύνου βάσει της Διάρκειας κατά τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας

Ο Συνεταιρισμός δεν κάνει χρήση της απλοποίησης βάσει της διάρκειας για τον υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας για την υποενότητα του μετοχικού κινδύνου.

Ε.4 Διαφορές μεταξύ του Τυποποιημένου Μαθηματικού Τύπου και του Χρησιμοποιούμενου Εσωτερικού Υποδείγματος

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

Ε.5 Μη Συμμόρφωση με τις Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις και μη Συμμόρφωση με τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας

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

ΣΤ.

Ποσοτικά Υποδείγματα

ΣΤ. Ποσοτικά Υποδείγματα

SE.02.01.16.01

Balance sheet

Assets		**Solvency II value**
		C0010
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	0
Pension benefit surplus	R0050	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	1.993.623
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	7.912.234
Property (other than for own use)	R0080	246.000
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	80.000
Equities	R0100	0
Equities - listed	R0110	0
Equities - unlisted	R0120	0
Bonds	R0130	6.836.234
Government Bonds	R0140	5.059.444
Corporate Bonds	R0150	1.776.790
Structured notes	R0160	0
Collateralised securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	0
Derivatives	R0190	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	750.000
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	195.258
Non-life and health similar to non-life	R0280	195.258
Non-life excluding health	R0290	195.258
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	2.125.758
Reinsurance receivables	R0370	751.873
Receivables (trade, not insurance)	R0380	1.472.229
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	3.696.475
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	838.451
Total assets	R0500	**18.985.901**

SE.02.01.16.01

Balance sheet

Liabilities		**Solvency II value**
		C0010
Technical provisions – non-life	R0510	4.998.535
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	4.970.147
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	4.682.427
Risk margin	R0550	287.720
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	28.388
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	21.447
Risk margin	R0590	6.941
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	143.096
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	56.375
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
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	616.883
Payables (trade, not insurance)	R0840	1.379.483
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	**7.194.371**

S.05.01.01.01

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

		Line of Business for non-life insurance and reinsurance obligations				
		Income protection insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Total
		C0020	C0040	C0050	C0060	C0200
Premiums written						
Gross - Direct Business	R0110	204.423	5.248.949	2.518.889	202.844	8.175.106
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130					0
Reinsurers' share	R0140	0	866.319	699.224	0	1.565.543
Net	R0200	204.423	4.382.630	1.819.666	202.844	6.609.563
Premiums earned						
Gross - Direct Business	R0210	196.290	5.098.132	2.423.706	201.256	7.919.383
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230					0
Reinsurers' share	R0240	0	868.547	662.816	0	1.531.363
Net	R0300	196.290	4.229.585	1.760.890	201.256	6.388.020
Claims incurred						
Gross - Direct Business	R0310	80	2.622.217	796.247	7.134	3.425.679
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330					0
Reinsurers' share	R0340	0	509.920	254.020	0	763.939
Net	R0400	80	2.112.297	542.227	7.134	2.661.739
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
Reinsurers' share	R0440	0	0	0	0	0
Net	R0500	0	0	0	0	0
Expenses incurred	R0550	93.488	2.400.481	825.399	92.766	3.412.134
Administrative expenses						
Gross - Direct Business	R0610	10.503	269.692	129.421	10.422	420.038
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630					0
Reinsurers' share	R0640	0	0	44.467	0	44.467
Net	R0700	10.503	269.692	84.954	10.422	375.571
Investment management expenses						
Gross - Direct Business	R0710	1.422	36.500	17.516	1.411	56.848
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730					0
Reinsurers' share	R0740	0	0	4.965	0	4.965
Net	R0800	1.422	36.500	12.550	1.411	51.883
Claims management expenses						
Gross - Direct Business	R0810	15.891	408.042	195.813	15.769	635.515
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830					0
Reinsurers' share	R0840	0	0	55.509	0	55.509
Net	R0900	15.891	408.042	140.304	15.769	580.006
Acquisition expenses						
Gross - Direct Business	R0910	21.118	542.253	260.219	20.955	844.546
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930					0
Reinsurers' share	R0940	0	0	73.767	0	73.767
Net	R1000	21.118	542.253	186.452	20.955	770.779
Overhead expenses						
Gross - Direct Business	R1010	44.553	1.143.994	548.985	44.209	1.781.742
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030					0
Reinsurers' share	R1040	0	0	147.847	0	147.847
Net	R1100	44.553	1.143.994	401.138	44.209	1.633.895
Other expenses	R1200					0
Total expenses	R1300					3.412.134

S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance				
		Income protection insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Total non-life obligation
		C0030	C0050	C0060	C0070	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0	0	0	0	0
Direct business	R0020	0	0	0	0	0
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0	0	0	0	0
Accepted non-proportional reinsurance	R0040					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
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM						
Best estimate						
Premium provisions						
Gross - Total	R0060	21.447	1.027.543	422.641	12.256	1.483.887
Gross - direct business	R0070	21.447	1.027.543	422.641	12.256	1.483.887
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0	0	0	0	0
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090					0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	0	0	86.093	0	86.093
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	0	0	86.093	0	86.093
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0	0	0	0	0
expected losses	R0130	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0	86.026	0	86.026
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	21.447	1.027.543	336.614	12.256	1.397.860
Claims provisions						
Gross - Total	R0160	0	3.101.991	115.687	2.310	3.219.987
Gross - direct business	R0170	0	3.101.991	115.687	2.310	3.219.987
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0	0	0	0	0
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190					0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	0	81.747	27.650	0	109.398
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	0	81.747	27.650	0	109.398
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0	0	0	0	0
expected losses	R0230	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	81.603	27.629	0	109.232
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	3.020.388	88.058	2.310	3.110.755
Total Best estimate - gross	R0260	21.447	4.129.534	538.327	14.565	4.703.874
Total Best estimate - net	R0270	21.447	4.047.931	424.672	14.565	4.508.616
Risk margin	R0280	6.941	208.875	66.379	12.466	294.661
Amount of the transitional on Technical Provisions						
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0	0	0	0
Best estimate	R0300	0	0	0	0	0
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0
Technical provisions - total						
Technical provisions - total	R0320	28.388	4.338.409	604.707	27.032	4.998.535
adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0	81.603	113.655	0	195.258
Finite Re - total	R0340	28.388	4.256.806	491.051	27.032	4.803.276
Line of Business: further segmentation (Homogeneous Risk Groups)						
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	0	0	0	0	-
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	0	0	0	0	-
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)						
Cash out-flows						
Future benefits and claims	R0370	5.503	428.843	232.460	832	667.638
Future expenses and other cash-out flows	R0380	15.944	598.700	190.181	11.423	816.249
Cash in-flows						
Future premiums	R0390	0	0	0	0	0
subrogations)	R0400	0	0	0	0	0
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)						
Cash out-flows						
Future benefits and claims	R0410	0	2.966.952	110.651	2.209	3.079.812
Future expenses and other cash-out flows	R0420	0	135.038	5.036	101	140.175
Cash in-flows						
Future premiums	R0430	0	0	0	0	0
subrogations)	R0440	0	0	0	0	0
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0450	0	0	0	0	0
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0460	0	0	0	0	0
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	28.388	4.338.409	604.707	27.032	4.998.535
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0	0	0	0	0
transitional measures	R0490	28.388	4.338.409	604.707	27.032	4.998.535

S.19.01.01.01 - 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 +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																20.600
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0			
N-11	R0140	678.659	283.715	410.643	461.831	310.657	69.028	25.317	341.928	119.000	292.979	101.146	122.206				
N-10	R0150	994.017	389.073	502.940	271.874	998.532	172.568	160.490	106.797	37.250	78.941	58.342					
N-9	R0160	898.123	316.341	61.908	39.449	3.759	0	328	7.824	7.922	0						
N-8	R0170	888.936	234.915	72.561	35.902	9.169	3.565	706	2.812	615							
N-7	R0180	915.955	1.118.167	582.495	274.491	216.599	32.670	145.081	75.869								
N-6	R0190	811.421	327.262	57.897	99.285	4.898	165.277	1.910									
N-5	R0200	869.216	279.724	166.037	248.164	16.420	5.027										
N-4	R0210	998.369	332.962	115.327	73.782	19.430											
N-3	R0220	1.089.961	248.533	102.635	33.636												
N-2	R0230	1.057.953	331.374	177.958													
N-1	R0240	1.371.037	1.158.602														
N	R0250	1.302.568															

	In Curent year	Sum of years (cumulative)
	C0360	C0180
R0100	20.600	20.600
R0110	0	0
R0120	0	0
R0130	0	0
R0140	122.206	3.217.107
R0150	58.342	3.770.825
R0160	0	1.335.654
R0170	615	1.249.180
R0180	75.869	3.361.326
R0190	1.910	1.467.951
R0200	5.027	1.584.588
R0210	19.430	1.539.870
R0220	33.636	1.474.764
R0230	177.958	1.567.284
R0240	1.158.602	2.529.639
R0250	1.302.568	1.302.568
R0260	**2.976.762**	**24.421.356**

S.19.01.01.01 - 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 +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	0	0	33.877	140.425	66.353	0	0			
N-11	R0140	0	0	0	0	0	0	0	40.428	134.798	27.438	181	0				
N-10	R0150	0	0	0	0	0	0	66.764	95.273	87.697	26.242	0					
N-9	R0160	0	0	0	0	0	83.077	51.963	20.301	0	0						
N-8	R0170	0	0	0	0	167.153	69.944	33.233	56.460	38.000							
N-7	R0180	0	0	0	279.918	550.099	347.673	291.878	41.446								
N-6	R0190	0	0	288.966	176.381	144.290	55.287	153.636									
N-5	R0200	0	443.169	232.075	193.810	73.242	7.119										
N-4	R0210	832.026	448.998	238.139	73.005	173.888											
N-3	R0220	772.634	394.716	278.726	220.086												
N-2	R0230	1.060.418	677.334	426.141													
N-1	R0240	1.285.021	494.537														
N	R0250	1.642.430															

	Year end (discounted data)
	C0360
R0100	0
R0110	0
R0120	0
R0130	0
R0140	0
R0150	0
R0160	0
R0170	38.204
R0180	41.668
R0190	154.459
R0200	7.157
R0210	174.820
R0220	221.264
R0230	428.421
R0240	497.165
R0250	1.656.830
R0260	**3.219.987**

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	3.240.710	3.240.710		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	8.550.819	8.550.819			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	0				0
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	0
Total basic own funds after deductions	R0290	11.791.529	11.791.529	0	0	0
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	11.791.529	11.791.529	0	0	0
Total available own funds to meet the MCR	R0510	11.791.529	11.791.529	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	11.791.529	11.791.529	0	0	0
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	11.791.529	11.791.529	0	0	
SCR	R0580	4.187.181				
MCR	R0600	3.700.000				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	281,61%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	318,69%				

S.23.01.01.02

Reconciliation reserve		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	11.791.529
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
Other basic own fund items	R0730	3.240.710
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve	R0760	8.550.819
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.25.01.01.01

Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	770.326	770.326	0
Counterparty default risk	R0020	2.104.623	2.104.623	0
Life underwriting risk	R0030	0	0	0
Health underwriting risk	R0040	149.960	149.960	0
Non-life underwriting risk	R0050	2.083.407	2.083.407	0
Diversification	R0060	-1.158.716	-1.158.716	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	3.949.599	3.949.599	

Calculation of Solvency Capital Requirement

		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	0
Operational risk	R0130	237.582
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	
Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	4.187.181
Capital add-on already set	R0210	0
Solvency capital requirement	R0220	4.187.181
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0
remaining part	R0410	0
ring fenced funds	R0420	0
matching adjustment portfolios	R0430	0
304	R0440	0
aggregation	R0450	
Net future discretionary benefits	R0460	0

S.28.01.01

Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	963.985

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
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	21.447	204.423
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	4.047.931	4.271.290
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	424.672	1.819.666
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	14.565	202.844
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0	0
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0

Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	963.985
SCR	R0310	4.187.181
MCR cap	R0320	1.884.231
MCR floor	R0330	1.046.795
Combined MCR	R0340	1.046.795
Absolute floor of the MCR	R0350	3.700.000
Minimum Capital Requirement	R0400	3.700.000

ΑΘΗΝΑ
Βουλής 7, Σύνταγμα, 10562
T 210 3217801 | F 210 3217109
athens@genpan.gr

ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗ
Μ. Αντύπα 42, Πυλαία, 57001
T 2310 474422 | F 2310 473683
thessaloniki@genpan.gr

www.genikipanelladiki.gr