



ΓΕΝΙΚΗ
ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ

Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

2021

www.genikipanelladiki.gr

Περιεχόμενα

Εισαγωγή	4
Περίληψη	5
A. Δραστηριότητα και Αποτελέσματα	9
A.1 Δραστηριότητα	9
A.1.1 Επωνυμία και Νομική Μορφή	9
A.1.2 Όνομα και Στοιχεία Επικοινωνίας της Εποπτικής Αρχής	9
A.1.3 Όνομα και Στοιχεία Επικοινωνίας Εξωτερικού Ελεγκτή	9
A.1.4 Πεδία Επιχειρηματικής Δραστηριότητας	9
A.1.5 Σημαντικές Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις	10
A.1.6 Επιχειρηματική Στρατηγική	10
A.2 Αποτελέσματα Ασφαλιστικής Δραστηριότητας	12
A.2.1 Παραγωγή Ασφαλίσεων	12
A.2.2 Αποτελέσματα Ασφαλιστικών Εργασιών	13
A.3 Επενδύσεις	15
A.3.1 Ποιοτικά και Ποσοτικά Χαρακτηριστικά	15
A.3.2 Αποτελέσματα Επενδύσεων	16
A.4 Αποτελέσματα Άλλων Δραστηριοτήτων	17
B. Σύστημα Διακυβέρνησης	19
B.1 Γενικές Πληροφορίες Σχετικά με το Σύστημα Διακυβέρνησης	19
B.1.1 Δομή Εποπτικού, Μικτού και Διοικητικού Συμβουλίου, Συμπεριλαμβανομένων Ρόλων και Αρμοδιοτήτων	19
B.1.2 Πολιτική και Πρακτική Αμοιβών	26
B.2 Απαιτήσεις Ικανότητας και Ήθους	28
B.2.1 Κριτήρια Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας	28
B.2.2 Διαδικασία Αξιολόγησης	28
B.2.3 Διαδικασία Επαναξιολόγησης	28
B.3 Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνου και Αξιολόγηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας	29
B.3.1 Περιγραφή Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων	29
B.3.2 Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων	29
B.3.3 Οργανωτική Διάρθρωση	30
B.3.4 Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων	31
B.3.5 Αξιολόγηση Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας	32
B.4 Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου	33
B.4.1 Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης	33
B.5 Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου	35
B.6 Αναλογιστική Λειτουργία	38
B.7 Εξωτερική Ανάθεση	39
B.8 Λειτουργία Ασφάλειας Πληροφοριών	40
Γ. Προφίλ Κινδύνου	42

Γ.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος	42
Γ.2 Κίνδυνος Αγοράς	44
Γ.3 Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου	47
Γ.4 Κίνδυνος Ρευστότητας	49
Γ.5 Λειτουργικός Κίνδυνος	50
Γ.6 Άλλοι Σημαντικοί Κίνδυνοι	51
Δ. Αποτίμηση για Σκοπούς Φερεγγυότητας	53
Δ.1 Περιουσιακά Στοιχεία	54
Δ.2 Τεχνικές Προβλέψεις	57
Δ.2.1 Εισαγωγή	57
Δ.2.2 Τεχνικές Προβλέψεις για τις Σημαντικότερες Κατηγορίες Δραστηριοτήτων	58
Δ.2.3 Περιγραφή του Επιπέδου Αβεβαιότητας όσον αφορά στην Αποτίμηση των Τεχνικών Προβλέψεων	62
Δ.2.4 Διαφορές Αποτίμησης των Τεχνικών Προβλέψεων μεταξύ ΔΠΧΑ και Φερεγγυότητας II για κάθε Σημαντική Κατηγορία Δραστηριότητας	63
Δ.2.5 Χρήση Μεταβατικών Μέτρων	64
Δ.3 Άλλες Υποχρεώσεις	65
Δ.4 Εναλλακτικές Μέθοδοι Αποτίμησης	66
Ε. Διαχείριση κεφαλαίων	68
Ε.1 Ίδια Κεφαλαία	68
Ε.1.1 Διαχείριση Ιδίων Κεφαλαίων	68
Ε.1.2 Διάρθρωση, Ύψος & Ποιότητα	68
Ε.1.3 Διαφορές μεταξύ των Ιδίων Κεφαλαίων Φερεγγυότητας II και ΔΧΠΑ	70
Ε.2 Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις (MCR) και Απαιτούμενα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (SCR)	71
Ε.2.1 Ποσά Απαιτούμενου Κεφαλαίου Φερεγγυότητας και Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαιτήσης	71
Ε.2.2 Χρήση Απλοποιημένων Μεθόδων Υπολογισμού	72
Ε.2.3 Χρήση Ειδικών Παραμέτρων στην Τυποποιημένη Μεθοδολογία	72
Ε.2.4 Χρήση Πληροφοριών για τον Υπολογισμό του MCR	72
Ε.3 Χρήση της Υποεπάρκειας Μετοχικού Κινδύνου βάσει της Διάρκειας κατά τον Υπολογισμό των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας	72
Ε.4 Διαφορές μεταξύ του Τυποποιημένου Μαθηματικού Τύπου και του Χρησιμοποιούμενου Εσωτερικού Υποδείγματος	73
Ε.5 Μη Συμμόρφωση με τις Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις και μη Συμμόρφωση με τις Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	73
ΣΤ. Ποσοτικά Υποδείγματα	75

Εισαγωγή

Η παρούσα Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης («Έκθεση») συντάχθηκε από την ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΣΥΝ.Π.Ε. («Συνεταιρισμός») σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II 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 06/05/2021-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 II, τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και τους δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας.

Η ημερομηνία αναφοράς της Έκθεσης είναι η 31.12.2021 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 της Φερεγγυότητας II. 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 Απαιτήσης 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 07.04.2022.

Περίληψη

Το έτος 2021 η ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ, εξακολούθησε να επιχειρεί εν μέσω της συνεχιζόμενης πανδημίας Covid-19 και της αργής επιστροφής στην κανονικότητα, ειδικά στον τομέα των τουριστικών μεταφορών που αποτελούν το κύριο αντικείμενο δραστηριοποίησης της πλειοψηφίας των Μελών της. Παρά τις δύσκολες συνθήκες, επέτυχε ισχυρή ανάκαμψη σε επίπεδο παραγωγής και κερδοφορίας, συνεχίζοντας να κατέχει ηγετική θέση στον τομέα δραστηριοποίησής της. Η ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ, απέδειξε εκ νέου την αντοχή της στην αντιμετώπιση των έκτακτων προκλήσεων, παραμένοντας πιστή στις διαχρονικές αξίες της και στην αποστολή της. Η περαιτέρω σταδιακή επιστροφή στην κανονικότητα θα επιτρέψει στη ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ να επιβεβαιώσει τους στόχους του αναθεωρημένου επιχειρηματικού πλάνου της για την τριετία 2022 – 2024.

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 II, ασφάλιση αστικής ευθύνης οχημάτων, ασφάλιση ατυχημάτων, ασφάλιση μεταφερομένων εμπορευμάτων και ασφάλιση χερσαίων οχημάτων.

Στη χρήση του 2021, τα κέρδη ασφαλίσεων ανήλθαν σε € 1,74εκ. έναντι € 1,47εκ. το 2020. Τα εγγεγραμμένα (μικτά) ασφάλιστρα διαμορφώθηκαν σε € 5,94εκ., παρουσιάζοντας αύξηση 41,7% σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Το έσοδο επενδύσεων ανήλθε σε € 0,22εκ. και τα ίδια κεφάλαια σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ αυξήθηκαν κατά 4,7% και ανήλθαν σε € 13,12εκ.

Βασικά Αποτελέσματα Δραστηριότητας

Κέρδη Ασφαλίσεων 2021: € 1,74εκ.	↑ 16,8% 2020: € 1,47εκ.
Εγγεγραμμένα (μικτά) Ασφάλιστρα 2021: € 5,94εκ.	↑ 41,7% 2020: € 4,19εκ.
Έσοδο Επενδύσεων 2021: € 0,22εκ.	↑ 31,1% 2020: € 0,16εκ.
Ίδια Κεφάλαια 2021: € 13,12εκ.	↑ 4,7% 2020: € 12,53εκ.

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 «τρεις 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 τη διασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της επάρκειας του συστήματος διακυβέρνησης λαμβάνοντας υπόψη τη φύση, την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των εργασιών του.

Ο Συνεταιρισμός βάσει των απαιτήσεων της νομοθεσίας Φερεγγυότητα II έχει συστήσει τις βασικές λειτουργίες (Αναλογιστική, Διαχείριση Κινδύνου, Εσωτερικό Έλεγχο, Κανονιστική Συμμόρφωση,

Ασφάλεια Πληροφοριών), 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 31.12.2021 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 ζημιές 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 321%, ενώ ο δείκτης κάλυψης της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) διαμορφώθηκε σε 371%, όπως παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

Δείκτες Κεφαλαίων Φερεγγυότητας

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας 2021: €3,41εκ.	↑ 6% 2020: €3,22εκ.
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση 2021: €3,70εκ.	- 2020: €3,70εκ.
Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια 2021: €12,96εκ.	↑ 8% 2020: €11,96εκ.

Δείκτης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας

2021: 379%

↑ 8 ποσοστιαίες μονάδες

2020: 371%

Δείκτης Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης

2021: 348%

↑ 27 ποσοστιαίες μονάδες

2020: 321%

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



A.



Δραστηριότητα και Αποτελέσματα

A. Δραστηριότητα και Αποτελέσματα

A.1 Δραστηριότητα

A.1.1 Επωνυμία και Νομική Μορφή

Η ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ Συνεταιρισμός Περιορισμένης Ευθύνης Αλληλασφάλισης Ιδιοκτητών 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, μόνο φυσικά ή νομικά πρόσωπα που έχουν στην κυριότητα τους λεωφορεία.

Η ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΣΥΝ.Π.Ε. («Συνεταιρισμός») λειτουργεί με τη μορφή του αλληλασφαλιστικού συνεταιρισμού και δραστηριοποιείται αποκλειστικά στην ελληνική επικράτεια. Η έδρα του Συνεταιρισμού είναι στην Αθήνα. Τα στοιχεία επικοινωνίας είναι:

ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΣΥΝ.Π.Ε.

Βουλής 7, Σύνταγμα, 105 62 Αθήνα

T +30 210 3217801 | F (+30) 210 3217109 | info@genpan.gr | www.genikipanelladiki.gr

A.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 Τράπεζας 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

A.1.3 Όνομα και Στοιχεία Επικοινωνίας Εξωτερικού Ελεγκτή

Ο εξωτερικός ελεγκτής του Συνεταιρισμού κατά την 31.12.2021 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

A.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 II, παρέχει ασφαλιστική κάλυψη στα λεωφορεία των μελών του σύμφωνα με τους παρακάτω κλάδους:

- 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 αριθμός των συνεργαζόμενων ασφαλιστικών διαμεσολαβητών ανήλθε σε 78 για το 2021, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξεως του 11,4% σε σχέση με το 2020.

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

Περιφέρεια	2021		2020		Μεταβολή	
	Άμεσο	Έμμεσο	Άμεσο	Έμμεσο	Άμεσο	Έμμεσο
Αττική	38,5%	11,9%	41,6%	8,1%	(3,1%)	3,8%
Στερεά Ελλάδα	3,0%	0,6%	4,6%	0,7%	(1,6%)	(0,1%)
Νήσοι Αιγαίου	3,0%	6,0%	1,3%	6,9%	1,6%	(0,8%)
Κρήτη	2,8%	6,1%	2,1%	9,0%	0,7%	(2,9%)
Μακεδονία & Θράκη	2,6%	12,8%	1,3%	10,9%	1,3%	1,9%
Ιόνιοι Νήσοι	2,2%	1,9%	2,3%	1,8%	(0,1%)	0,1%
Πελοπόννησος	1,6%	0,3%	1,2%	0,5%	0,4%	(0,1%)
Δυτική Ελλάδα & Ήπειρος	1,4%	3,2%	1,2%	3,9%	0,1%	(0,7%)
Θεσσαλία	0,7%	1,3%	1,0%	1,5%	(0,3%)	(0,2%)
Σύνολο	55,8%	44,2%	56,7%	43,3%	(0,9%)	0,9%

Σε σχέση με το 2020 η παραγωγή των ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλιστρών από το έμμεσο κανάλι διανομής αυξήθηκε κατά 0,9 ποσοστιαίες μονάδες και ανήλθε το 2021 σε 44%. Η αύξηση προήλθε κυρίως από τις περιφέρειες Αττικής και Μακεδονίας & Θράκης κατά 3,8 και 1,9 ποσοστιαίες μονάδες αντιστοίχως.

Η περιφέρεια της Αττικής αντιπροσωπεύει για το άμεσο δίκτυο διανομής το 39% της συνολικής παραγωγής των ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλιστρών το 2021, ενώ η διείσδυση στις υπόλοιπες περιφέρειες ανέρχεται σε 17%. Το έμμεσο κανάλι διανομής εμφανίζει μεγαλύτερο βαθμό διείσδυσης στις περιφέρειες της Μακεδονίας & Θράκης (13%), Αττικής (12%), Κρήτης (6%) και των Νήσων Αιγαίου (6%).

Α.1.5 Σημαντικές Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις

Ο Συνεταιρισμός κατέχει ποσοστό συμμετοχής 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. («GP Agents A.E.») με σκοπό και αντικείμενο τη διανομή ασφαλιστικών προϊόντων στο όνομα και για λογαριασμό μίας ή περισσότερων ασφαλιστικών επιχειρήσεων. Η εταιρεία καταχωρήθηκε στο Γ.Ε.ΜΗ στις 30/12/2020 και προέρχεται από τη συγχώνευση των εταιρειών ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Α.Ε. και ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΙ ΠΡΑΚΤΟΡΕΣ ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ Ι.Κ.Ε. με απορρόφηση της δεύτερης από την πρώτη.

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 Άσφονη 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 στη φερεγγυότητά μας.
- **Διοίκηση και διαχείριση ανθρώπινου δυναμικού**
Εστιάζουμε στους ανθρώπους μας και υιοθετούμε συστήματα διαχείρισης ανθρώπινου δυναμικού που συμβάλλουν στην ενίσχυση της αποδοτικότητας.

A.2 Αποτελέσματα Ασφαλιστικής Δραστηριότητας

A.2.1 Παραγωγή Ασφαλίσεων

Κατά την περίοδο αναφοράς, ο Συνεταιρισμός παρουσιάζει σταδιακή ανάκαμψη από την αρνητική επίδραση που είχε επιφέρει η πανδημία Covid-19 στη δραστηριότητά του. Η παραγωγή σταδιακά αυξάνεται γεγονός που οφείλεται τόσο στην αύξηση του στόλου των οχημάτων όσο και στην αύξηση της μέσης διάρκειας των συμβολαίων. Στο παρακάτω διάγραμμα παρουσιάζεται η ανάλυση των ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλίσεων κατά ΔΠΧΑ.

Διάγραμμα A.2.1.1 Ακαθάριστα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα

(ποσά σε χιλ. €)



Τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα της αστικής ευθύνης αυτοκινήτων ανήλθαν σε € 3,78εκ. αυξημένα κατά 37,0% σε σχέση με το 2020. Η παραγωγή του κλάδου ασφάλισης άλλων οχημάτων εμφάνισε αύξηση κατά 50,7% σε σχέση με το προηγούμενο έτος και ανήλθε σε € 1,85εκ. Τα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα των υπολοίπων κλάδων ανήλθαν σε € 0,30εκ., παρουσιάζοντας αύξηση 52,0%. Τα συνολικά ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα εμφάνισαν αύξηση 41,7% και ανήλθαν σε € 5.93 εκ.

Σημειώνεται ότι η παραγωγή των ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλίσεων για το σύνολο της ασφαλιστικής αγοράς, σύμφωνα με τα στοιχεία της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος («ΕΑΕΕ»), ανήλθε το 2021 για την ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων ανήλθε σε € 727εκ., παρουσιάζοντας μείωση 1,0% σε σχέση με το 2020, ενώ για την ασφάλιση των λοιπών κλάδων οχημάτων (Ατυχήματα, Χερσαία οχήματα, Μεταφερόμενα εμπορεύματα) σε € 311εκ., ήτοι μέση αύξηση 7,0% σε σχέση με το 2020.

Διάγραμμα A.2.1.2 Στόλος Ασφαλισμένων Οχημάτων και Μέσο Ασφάλιστρο

Στόλος Ασφαλισμένων Οχημάτων



Μέσο Ασφάλιστρο (€)



Μέσος Στόλος Ασφαλισμένων Οχημάτων



Ο στόλος των ασφαλισμένων οχημάτων ανήλθε στο τέλος του 2021 σε 5.614 οχήματα, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 36,4% σε σχέση με το 2020. Ο μέσος στόλος των οχημάτων ανήλθε σε 5.185 κατά συνέπεια το μέσο ασφάλιστρο για τη χρήση του 2021 ανήλθε σε € 1.145, εμφανίζοντας αύξηση της τάξεως του 12,5%.

A.2.2 Αποτελέσματα Ασφαλιστικών Εργασιών

Ο Συνεταιρισμός παρουσίασε κέρδη προ φόρων για το 2021 τα οποία ανήλθαν σε € 0,46εκ. καθώς και αυξημένη κατά 41,7% παραγωγή σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Η αύξηση της παραγωγής είναι αποτέλεσμα σταδιακής ανάκαμψης από την πανδημία Covid-19 στον κλάδο ασφάλισης αυτοκινήτων που εκφράστηκε μέσα από την αύξηση του μέσου στόλου.

Πίνακας Α.2.2.1 Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

(ποσά σε ευρώ)

Σύμφωνα με ΔΠΧΑ	2021	2020	Μεταβολή
Εγγεγραμμένα (μικτά) Ασφάλιστρα	5.938.225	4.190.633	1.747.592
Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα	(2.306.848)	(2.865.773)	558.925
Μεταβολή Αποθέματος μη Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών	(894.745)	1.200.643	(2.095.388)
Δεδουλευμένες Προμήθειες και Έξοδα Παραγωγής	(407.951)	(651.930)	243.979
Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	(1.176.704)	(1.509.896)	333.192
Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων	370.989	974.067	(603.078)
Έσοδο Επενδύσεων	219.811	162.755	57.056
Κέρδη Ασφαλίσεων	1.742.777	1.500.499	242.278
Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης	(1.425.542)	(1.408.749)	(16.792)
Λοιπά Έξοδα	(176.909)	(264.786)	87.878
Λοιπά Έσοδα	320.709	201.818	118.890
Κέρδη προ φόρων	461.035	28.782	432.254

Η μεταβολή του αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών κατά 2,10εκ. οφείλεται στην αύξηση της παραγωγής για το 2021.

Οι δεδουλευμένες προμήθειες για το 2021 ανήλθαν σε € 0,40εκ. έναντι € 0,65εκ. για την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Παρά την αύξηση της παραγωγής το κονδύλι εμφανίζεται μειωμένο λόγω του εσόδου των προμηθειών που προκύπτει από την αναλογική αντασφαλιστική σύμβαση του κλάδου αυτοκινήτου. Ο δείκτης δεδουλευμένων προμηθειών και εξόδων παραγωγής προς τα καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα ανήλθε το 2021 σε 14,9% έναντι 25,8% για το προηγούμενο έτος.

Διάγραμμα Α.2.2.3 Δεδουλευμένες Προμήθειες

(ποσά σε ευρώ)



Τα έξοδα παραγωγής παρέμειναν χωρίς σημαντική μεταβολή (μείωση κατά 0,30% ή € 0,14εκ.) παρά την σημαντική αύξηση της παραγωγής.

Πίνακας Α.2.2.4 Έξοδα Παραγωγής

(ποσά σε ευρώ)

Κατηγορία Έξοδου κατά ΔΠΧΑ	2021	2020	Μεταβολή	%
Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	550.094	512.799	37.295	7,3%
Αμοιβές & Έξοδα Τρίτων	167.708	166.287	1.421	0,9%

Διάφορα Έξοδα ¹	62.135	80.775	(18.640)	-23,1%
Αποσβέσεις	100.738	102.595	(1.856)	-1,8%
Επικουρικό Κεφάλαιο	131.160	152.392	(21.233)	-13,9%
Σύνολο	1.011.835	1.014.848	(3.013)	-0,3%

¹ Διάφορα Έξοδα: Περιλαμβάνει έξοδα μεταφορών-ταξιδιών, έξοδα προβολής και διαφήμισης, συνδρομές, έντυπα, γραφική ύλη & λοιπά έξοδα

Οι αποζημιώσεις ασφαλισμένων παρουσίασαν μείωση 22,1% και ανήλθαν σε € 1,2εκ. έναντι € 1.5εκ. του προηγούμενου έτους.

Πίνακας Α.2.2.5 Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων κατά ΔΠΧΑ

(ποσά σε ευρώ)

Έτος Αναφοράς	Αναλογία Συνεταιρισμού	Αναλογία Αντασφαλιστών	Σύνολο
2021	524.857	1.701.562	1.176.704
2020	435.664	1.945.560	1.509.896
Μεταβολή	89.193	(243.998)	(333.192)

Τα έξοδα διοίκησης και διάθεσης δεν παρουσιάζουν σημαντική μεταβολή (ανήλθαν σε € 1,42εκ. το 2021 έναντι € 1,41εκ. το προηγούμενο έτος), αναδεικνύοντας την προσπάθεια του Συνεταιρισμού να διατηρήσει στο επίπεδο του 2020 τις λειτουργικές του δαπάνες παρά την αύξηση της παραγωγής.

Πίνακας Α.2.2.7 Έξοδα Διοίκησης και Διάθεσης

(ποσά σε ευρώ)

Κατηγορία Έξοδου κατά ΔΠΧΑ	2021	2020	Μεταβολή	%
Αμοιβές & Έξοδα Προσωπικού	825.141	769.198	55.942	7,3%
Αμοιβές & Έξοδα Τρίτων	253.727	251.238	2.488	1,0%
Φόροι - Τέλη	102.365	120.589	(18.224)	-15,1%
Αποσβέσεις	151.108	153.892	(2.784)	-1,8%
Διάφορα Έξοδα ¹	93.202	121.163	(27.960)	-23,1%
	1.425.542	1.416.079	9.462	

¹ Διάφορα Έξοδα: Περιλαμβάνει έξοδα μεταφορών-ταξιδιών, έξοδα προβολής και διαφήμισης, έντυπα, γραφική ύλη & λοιπά έξοδα

Τα λοιπά έσοδα ανήλθαν σε € 0,32εκ. το 2021 έναντι € 0,21εκ. την προηγούμενη περίοδο. Στο κονδύλι περιλαμβάνεται η μη επιστρεπτέα κρατική ενίσχυση που προκύπτει από την συμμετοχή του Συνεταιρισμού στο πρόγραμμα της Επιστρεπτέας προκαταβολής I & III.

A.3 Επενδύσεις

A.3.1 Ποιοτικά και Ποσοτικά Χαρακτηριστικά

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Συνεταιρισμού ανέρχεται σε €13,7εκ. για την χρήση 2021, αυξημένο κατά €1,13εκ. σε σχέση με το προηγούμενο έτος. Ειδικότερα, το χρηματοοικονομικό χαρτοφυλάκιο, μη συμπεριλαμβανομένων των συμμετοχών και των επενδύσεων σε ακίνητα, ανέρχεται σε €13,4εκ. το 2021 έναντι €12,3εκ. το 2020.

Οι κυριότερες μεταβολές μεταξύ των επενδυτικών κατηγοριών είναι:

- Αύξηση των αξιόγραφων διαθεσίμων προς πώληση κατά €1,22εκ. Η αύξηση οφείλεται κατά κύριο λόγο στα Εταιρικά Ομόλογα κατά €1,2εκ.
- Το ταμείο και ταμειακά διαθέσιμα αυξήθηκαν κατά €0,08εκ.

Στον πίνακα A.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, προθεσμιικών καταθέσεων και μετρητών.

Πίνακας A.3.1.1 Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο
(ποσά σε ευρώ)

Επενδύσεις (Φερεγγυότητα II)	2021	2020	% 2021	% 2020	Μεταβολή
Ακίνητα (μη ιδιοχρησιμοποιούμενα)	230.625	246.000	1,7%	2,0%	(15.375)
Αξιόγραφα Διαθεσίμων προς πώληση	8.410.013	7.186.482	61,2%	57,0%	1.223.531
Κρατικά & Υπερεθνικών Οργ. Ομόλογα	4.104.490	4.081.831	29,9%	32,4%	22.659
Εταιρικά Ομόλογα	4.305.523	3.104.650	31,4%	24,6%	1.200.872
Συμμετοχές	80.000	80.000	0,6%	0,6%	-
Θυγατρικές	80.000	80.000	0,6%	0,6%	-
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	5.010.200	5.086.233	36,5%	40,4%	(76.033)
Σύνολο	13.730.837	12.598.715	100,0	100,0	1.132.123

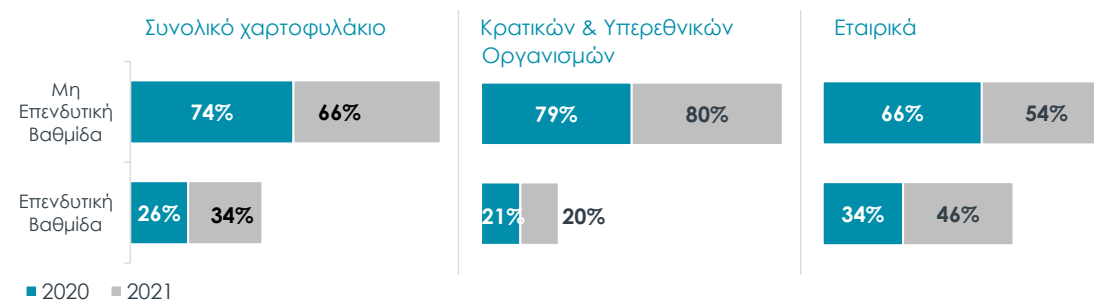
Τα κρατικά και υπερεθνικών οργανισμών ομόλογα ανήλθαν σε 48,8% επί των αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση το 2021, παρουσιάζοντας μείωση κατά 8 ποσοστιαίες μονάδες σε σχέση με το 2020. Τα εταιρικά ομόλογα αντιπροσωπεύουν το 51,2% των αξιογράφων διαθεσίμων προς πώληση το 2021 έναντι 43,2% το 2020. Ο δείκτης διάρκειας του ομολογιακού χαρτοφυλακίου ανήλθε σε 4,5 έτη το 2021 έναντι 3,8 έτη την προηγούμενη περίοδο αναφοράς. Η απόδοση στη λήξη του ομολογιακού χαρτοφυλακίου αυξήθηκε κατά 10 μονάδες βάσης και ανήλθε σε 2,3% το 2021. Το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο είναι τοποθετημένο κατά 34,0% (2020: 26,0%) σε ομόλογα «επενδυτικής» διαβάθμισης και το 66,0% (2020: 74,0%) σε ομόλογα «μη επενδυτικής» διαβάθμισης. Η παραπάνω κατανομή επηρεάζεται κυρίως από τις επενδύσεις σε ομόλογα του ελληνικού δημοσίου και ελληνικά εταιρικά ομόλογα.

Πίνακας Α.3.1.2 Αξιόγραφα Διαθέσιμα προς Πώληση
(ποσά σε ευρώ)

Ημερομηνία Αναφοράς: 31.12.2021	Φερεγγυότητα II	% επί Συνόλου	Διάρκεια (έτη)	Απόδοση στη Λήξη
Κρατικά & Υπερεθνικών Οργανισμών Ομόλογα	4.104.490	48,8%	3,6	1,6%
Ελλάδα	3.049.612	36,3%	3,2	1,4%
Ευρώπη	987.804	11,7%	4,7	2,2%
Υπερεθνικοί Οργανισμοί	67.074	0,8%	8,0	1,3%
Εταιρικά Ομόλογα	4.305.523	51,2%	5,3	3,0%
Ελλάδα	2.680.857	31,9%	4,3	3,5%
Ευρώπη	700.427	8,3%	7,4	1,7%
Εκτός Ευρώπης	924.238	11,0%	6,5	2,3%
Σύνολο	8.410.013	100,0%	4,5	2,3%

Ημερομηνία Αναφοράς: 31.12.2020	Φερεγγυότητα II	% επί Συνόλου	Διάρκεια (έτη)	Απόδοση στη Λήξη
Κρατικά & Υπερεθνικών Οργανισμών Ομόλογα	4.081.831	56,8%	3,8	1,59%
Ελλάδα	3.007.639	41,9%	3,9	1,48%
Ευρώπη	941.629	13,1%	4,3	1,94%
Υπερεθνικοί Οργανισμοί	132.563	1,8%	0,3	1,67%
Εταιρικά Ομόλογα	3.104.650	43,2%	3,8	3,0%
Ελλάδα	1.963.273	27,3%	4,0	3,8%
Ευρώπη	509.185	7,1%	3,7	1,4%
Εκτός Ευρώπης	632.193	8,8%	3,3	2,1%
Σύνολο	7.186.482	100,0%	3,8	2,2%

Διάγραμμα Α.3.1.3 Πιστοληπτική Διαβάθμιση Ομολογιακού Χαρτοφυλακίου



Α.3.2 Αποτελέσματα Επενδύσεων

Το έσοδο επενδύσεων κατά τα ΔΠΧΑ ανήλθε σε €219.811 για το 2021 έναντι €162.755 για το 2020, το οποίο αντιστοιχεί σε αύξηση της τάξεως του 35,1% σε σχέση το 2020. Τα κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις ανήλθαν σε €226.637 (2020: €171.167) και τα έξοδα συναλλαγών από πράξεις του επενδυτικού χαρτοφυλακίου σε €6.825 (2020: €8.411). Η συνολική απόδοση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου ανήλθε σε 2,82% το 2021 έναντι αποδόσεως 2,32% το 2020, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 50 μονάδες βάσης.

Πίνακας Α.3.2.1 Έσοδα Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου
(ποσά σε ευρώ)

Κατηγορίες Εσόδων Επενδύσεων	31.12.2021		31.12.2020	
	Ποσά	% Απόδοση*	Ποσά	% Απόδοση*
Κέρδη από χρηματοοικονομικές πράξεις	226.637	2,91	171.167	2,44
Έσοδα από τόκους	216.125	2,77	175.873	2,51
Κέρδη/(Ζημίες) από πωλήσεις / λήξεις	10.512	0,13	(4.706)	(0,07)
Ζημίες από πράξεις επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(6.825)	(0,09)	(8.411)	(0,12)
Έξοδα συναλλαγών επενδυτικού χαρτοφυλακίου	(6.825)	(0,09)	(8.411)	(0,12)
Κέρδη/(Ζημίες) από αποτίμηση	-	-	-	-
Έσοδο Επενδύσεων (κατά ΔΠΧΑ)	219.811	2,82	162.755	2,32

* Η απόδοση υπολογίζεται με βάση τη μέση αξία του χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση σε δύο διαδοχικές οικονομικές χρήσεις

Η κίνηση του χαρτοφυλακίου διαθεσίμων προς πώληση στην εύλογη αξία κατά την 31.12.2021 και την 31.12.2020 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Πίνακας Α.3.2.2 Κίνηση Χαρτοφυλακίου Διαθεσίμων προς Πώληση
(ποσά σε ευρώ)

Εύλογη Αξία	Κρατικά & Υπερεθνικά Ομόλογα	Εταιρικά Ομόλογα	Σύνολο
Αξία 31.12.2020	4.081.831	3.104.650	7.186.482
Αγορές	408.825	2.063.190	2.472.016
Πωλήσεις / Λήξεις	(326.973)	(837.016)	(1.163.988)
Αποτίμηση στα Ίδια Κεφάλαια	(59.194)	(25.302)	(84.496)
Αξία 31.12.2021	4.104.490	4.305.523	8.410.013

Εύλογη Αξία	Κρατικά & Υπερεθνικά Ομόλογα	Εταιρικά Ομόλογα	Σύνολο
Αξία 31.12.2019	5.059.444	1.776.790	6.836.234
Αγορές	1.220.102	1.756.896	2.976.998
Πωλήσεις / Λήξεις	(2.280.606)	(342.809)	(2.623.414)
Αποτίμηση στα Ίδια Κεφάλαια	82.892	(86.228)	(3.336)
Αξία 31.12.2020	4.081.831	3.104.650	7.186.482

Ο Συνεταιρισμός δε διαθέτει επενδύσεις σε πιλοποιήσεις κατά την 31.12.2021.

Α.4 Αποτελέσματα Άλλων Δραστηριοτήτων

Κατά την περίοδο αναφοράς ο Συνεταιρισμός δεν είχε άλλες δραστηριότητες.



B.



Σύστημα Διακυβέρνησης

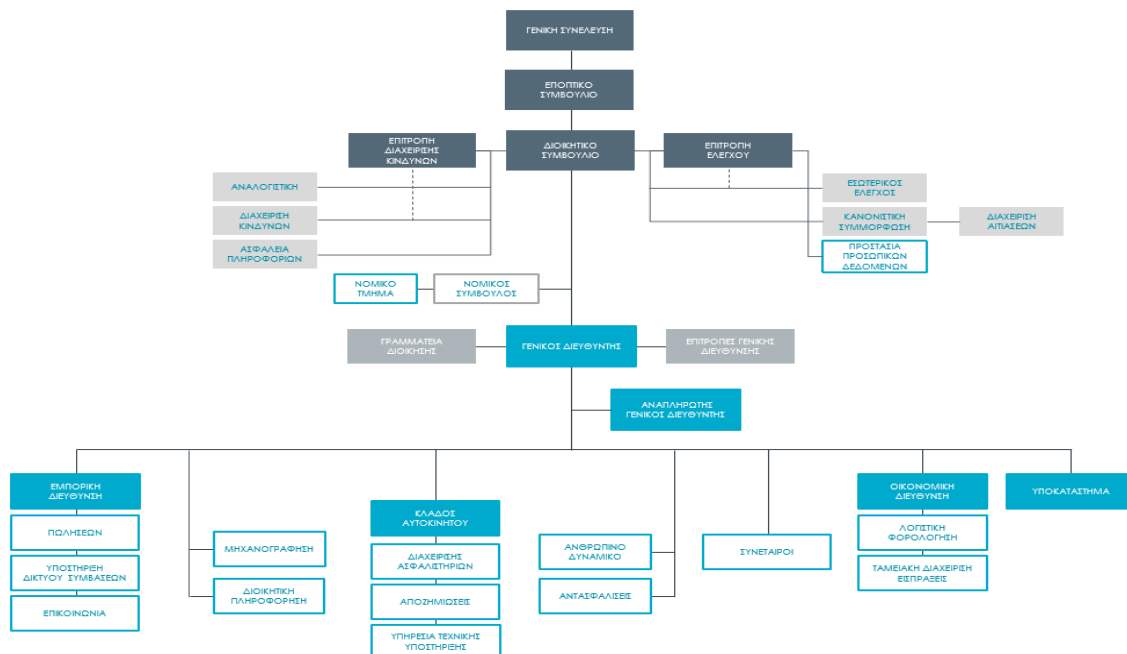
B. Σύστημα Διακυβέρνησης

B.1 Γενικές Πληροφορίες Σχετικά με το Σύστημα Διακυβέρνησης

Η Εταιρική Διακυβέρνηση αποτελεί το σύνολο των αρχών, των κανόνων και των πρακτικών που υιοθετεί και εφαρμόζει ο Συνεταιρισμός προκειμένου να διασφαλίσει την ομαλή λειτουργία του προς το συμφέρον των πελατών – μελών και όλων των ενδιαφερόμενων μερών. Βάση του συστήματος διακυβέρνησης αποτελεί το μοντέλο των τριών γραμμών άμυνας σύμφωνα με το οποίο οι αρμοδιότητες διακρίνονται σε εκτελεστικές, εποπτικές και ελεγκτικές.

Ο Συνεταιρισμός, προσδοκά να διασφαλίζει την ύπαρξη ενός πλέγματος κατάλληλων πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας, ικανών να υποστηρίξουν τις απαιτήσεις διακυβέρνησης που υπαγορεύονται κατά κύριο λόγο από το κανονιστικό πλαίσιο και προσαρμόζονται στις ανάγκες του ακολουθώντας βέλτιστες πρακτικές. Επιπλέον, η συνεχής ανάπτυξη και βελτίωσή του αποτελεί σημαντική προτεραιότητα για το Διοικητικό Συμβούλιο που επιδιώκει να εργάζεται συνεχώς προς αυτή την κατεύθυνση.

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. Η οργανωτική διάρθρωση του συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως ισχύει μέχρι την ημερομηνία αναφοράς, αποτυπώνεται στο ακόλουθο οργανόγραμμα, το οποίο σε συνδυασμό με τον Κανονισμό Εταιρικής Διακυβέρνησης και τους Κανονισμούς Λειτουργίας περιγράφουν λεπτομερώς το ρόλο και τις αρμοδιότητες όλων των εμπλεκόμενων.



B.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).

Σημειώνεται ότι αναφορικά με τη σύνθεση των διοικητικών οργάνων του Συνεταιρισμού δεν έχουν υπάρξει αλλαγές κατά την περίοδο αναφοράς.

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 καταλληλότητας 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 τους κανονισμούς του Συνεταιρισμού.

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

- την ετήσια επισκόπηση της Πολιτικής Καταλληλότητας 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.
- Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η σύνθεση του Εποπτικού Συμβουλίου του Συνεταιρισμού.

Πίνακας Β.1.1.1 Σύνθεση Εποπτικού Συμβουλίου κατά την περίοδο αναφοράς

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια Θητείας	
			Από	Έως
Σκανδαλάκης Νικόλαος	Προϊστάμενος	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Αντωνίου Ιωάννης	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Γασπαράτος Συμεών	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025

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 καταλληλότητα και αξιοπιστία των μελών Δ.Σ.

Διοικητικό Συμβούλιο

Ρόλος

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

Η διαδικασία λήψης αποφάσεων βασίζεται στον καθορισμό και σχεδιασμό των επιχειρηματικών πολιτικών και των στρατηγικών στόχων και επιπρόσθετα, στην έγκριση σημαντικών ενεργειών, αποφάσεων και πολιτικών. Ο Γενικός Διευθυντής («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 δικλίδων ασφαλείας και την αναθεώρηση και εφαρμογή των πολιτικών.

Το κανονιστικό πλαίσιο για τη Φερεγγυότητα II 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, ανασφαλιστικού χαρτοφυλακίου και των τεχνικών προβλέψεων,
- την επίβλεψη του συστήματος δικλίδων 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 και 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 II 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.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεταιρισμού.

Πίνακας Β.1.1.2 Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου κατά την περίοδο αναφοράς

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια Θητείας	
			Από	Έως
Καραμήτρος Θεόδωρος-Βασίλειος	Πρόεδρος	Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Μαρίνης Αριστείδης	Αντιπρόεδρος	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Μαρούλης Παναγιώτης	Γραμματέας	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Παπαδάκης Κωνσταντίνος	Ταμίας	Μη εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Ζορπίδης Μιχαήλ	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Μιχαλόπουλος Δημήτριος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025
Τσόκας Ευάγγελος	Μέλος	Μη Εκτελεστικό	18/3/2021	18/3/2025

Με σκοπό τη διασφάλιση της αντικειμενικότητας στη διαδικασία λήψης αποφάσεων σύμφωνα με το Πλαίσιο για τη Φερεγγυότητα II, 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 μελών 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 δύνανται 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.

Διαδικασία λήψης αποφάσεων και διοίκησης/διαχείρισης

Με σκοπό την ορθή και αποτελεσματική εφαρμογή της διαδικασίας λήψης αποφάσεων, ο Συνεταιρισμός επιδιώκει να εφαρμόζει τις βέλτιστες πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης μέσω της Αρχής των «Τεσσάρων ματιών» (4-eyes principle) κατά τη λήψη κάθε σημαντικής απόφασης.

Επιτροπή 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 δικλίδων 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 δικλίδων ασφαλείας που σχετίζεται με την παραγωγή των οικονομικών στοιχείων. Επιπρόσθετα, ο εξωτερικός ελεγκτής επισκοπεί τις τριμηνιαίες Οικονομικές Καταστάσεις. Ο σκοπός της Επιτροπής Ελέγχου («ΕΕ») 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 κατάλληλη γνωστοποίηση της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης στους χρήστες των συναφών αναφορών,
- την εφαρμογή των λογιστικών προτύπων,

- τη χρηματοοικονομική διαχείριση,
- το εσωτερικό σύστημα δικλίδων ασφαλείας,
- το σύστημα διαχείρισης κινδύνων,
- την αποδοτικότητα του συστήματος διαχείρισης και διοίκησης,
- τις επιχειρηματικές πολιτικές, πρότυπα και βέλτιστες πρακτικές,
- την προστασία των περιουσιακών στοιχείων του Συνεταιρισμού,
- τη συμμόρφωση με το εφαρμοστέο νομο-κανονιστικό πλαίσιο και τις βέλτιστες πρακτικές εταιρικής οργάνωσης

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 ΕΕ προβλέπει ότι τα τρία (3) μέλη της είναι μη εκτελεστικά και κανένα από τα αυτά δεν απαιτείται να προέρχεται από το Ε.Σ.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου του Συνεταιρισμού.

Πίνακας Β.1.1.3 Σύνθεση Επιτροπής Ελέγχου κατά την περίοδο αναφοράς

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια Θητείας	
			Από	Έως
Παναγιωτοπούλου Μαργαρίτα	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο	18/3/2021	18/3/2024
Μαστροδήμας Ευάγγελος	Μέλος	Ανεξάρτητο	18/3/2021	18/3/2024
Πολιπάκος Κωνσταντίνος	Μέλος	Μη Ανεξάρτητο	18/3/2021	18/3/2024

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Ε.Δ.Κ. απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία (3) μέλη, τα οποία πλειοψηφικά πρέπει να προέρχονται από το Δ.Σ. και συγκαλείται τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές ετησίως. Πράττει συμβουλευτικά και υποστηρικτικά στο Δ.Σ. και στο πεδίο των αρμοδιοτήτων της άπτονται οι λειτουργίες Αναλογιστικής και Διαχείρισης Κινδύνων.

Οι αρμοδιότητες της Ε.Δ.Κ. πηγάζουν από το Δ.Σ., το οποίο μπορεί είτε να τις επεκτείνει περαιτέρω με απόφασή του, είτε να τις παραχωρήσει για αόριστο ή καθορισμένο χρονικό διάστημα. Οι αρμοδιότητες της Ε.Δ.Κ., μεταξύ άλλων, είναι:

- Η επιτήρηση της εφαρμογής της στρατηγικής κινδύνων του Συνεταιρισμού καθώς και η τήρηση των προκαθορισμένων ορίων ανάληψης / ανοχής κινδύνων όπως αυτά ορίζονται από το Συνεταιρισμό καθώς και από τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II.
- Η επίβλεψη της αποτελεσματικότητας των στρατηγικών για τους εκάστοτε κινδύνους που εκτίθεται ο Συνεταιρισμός και η διατύπωση προτάσεων για διορθωτικές κινήσεις στο Δ.Σ. για τη διασφάλιση σωστής λειτουργίας.
- Η μέριμνα για την αξιολόγηση και ενδυνάμωση του εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων (π.χ. αποφάσεων που αφορούν την εισαγωγή νέων προϊόντων και υπηρεσιών, τη βελτίωση της σχέσης κινδύνου - απόδοσης).
- Η αξιολόγηση των αποτελεσμάτων από διαφορετικά σενάρια εσωτερικών ή εξωτερικών γεγονότων, συμπεριλαμβανομένων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress tests), με σκοπό την καταγραφή των επιπτώσεων στη συνολική διαχείριση κινδύνων του Συνεταιρισμού.
- Η παρακολούθηση και αξιολόγηση σε ετήσια βάση του έργου, της επάρκειας, της αποτελεσματικότητας και της αποδοτικότητας της Αναλογιστικής Λειτουργίας και της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων. Επιπρόσθετα, δύναται να εισηγείται υποψήφιο για αξιολόγηση στο Δ.Σ. για την πλήρωση της θέσης του Υπεύθυνου Διαχείρισης Κινδύνων, του Γενικού Υπεύθυνου Αναλογιστικής Λειτουργίας και του Υπεύθυνου Αναλογιστικής Λειτουργίας.

- Η δυνατότητα υποβολής προτάσεων στο Δ.Σ. σχετικά με τη βελτίωση της λειτουργίας του Συνεταιρισμού σε τομείς που βρίσκονται εντός δραστηριότητας της Ε.Δ.Κ.

Πίνακας Β.1.1.4 Σύνθεση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων κατά την περίοδο αναφοράς

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Φύση	Διάρκεια Θητείας	
			Από	Έως
Ζορπίδης Μιχαήλ	Πρόεδρος	Ανεξάρτητο	24/3/2021	31/12/2023
Μαρίνης Αριστείδης	Μέλος	Ανεξάρτητο	24/3/2021	31/12/2023
Τσόκας Ευάγγελος	Μέλος	Ανεξάρτητο	6/10/2020	31/12/2023
Ραουνάς Γεώργιος	Μέλος	Ανεξάρτητο	1/1/2021	31/12/2021
Λευκαδίτης Κωνσταντίνος	Μέλος	Ανεξάρτητο	1/1/2021	31/12/2021

Ανεξάρτητες Βασικές Λειτουργίες (3η και 2η γραμμή άμυνας)

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, η Κανονιστική Συμμόρφωση και η Ασφάλεια Πληροφοριών (ΠΕΕ 195/29.11.2021 της Τραπεζής της Ελλάδος). Οι υπεύθυνοι των βασικών λειτουργιών πρέπει να έχουν άμεση πρόσβαση στο Δ.Σ., στην ΕΕ και στην ΕΔΚ κατά αντιστοιχία.

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. Με σκοπό τη διασφάλιση της ανεξαρτησίας τους, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εκχωρήσει όλες τις απαραίτητες εξουσίες πρόσβασης στις απαιτούμενες πληροφορίες, ώστε να επιτελούν τα καθήκοντά τους αντικειμενικά και αμερόληπτα. Επιπλέον, πρέπει να διαθέτουν κανονισμό λειτουργίας που περιγράφει τη δομή, τα κριτήρια καταλληλότητας 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 II 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., είτε απευθείας είτε μέσω της ΕΕ και της ΕΔΚ, είναι υπεύθυνο να παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα του έργου των λειτουργιών, καθώς και την αξιολόγηση των υπευθύνων τους.

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 δικλίδων ασφαλείας του Συνεταιρισμού. Ο υπεύθυνος της λειτουργίας αναφέρεται στην ΕΕ για τα θέματα που αφορούν στις αρμοδιότητές του και στο Γ.Δ. για τα θέματα σχετικά με την καθημερινή διαχείριση της λειτουργίας.

Κάθε σχετική με τις λειτουργίες Επιτροπή, είναι υπεύθυνη σε ετήσια βάση να αξιολογεί την αποτελεσματικότητα του έργου των λειτουργιών και των υπευθύνων που τις διοικούν.

Επιχειρησιακές Λειτουργίες (1η γραμμή άμυνας)

Στην καθημερινή εφαρμογή των εργασιών του Συνεταιρισμού υπεύθυνη είναι η πρώτη γραμμή άμυνας με επικεφαλής τον Γενικό Διευθυντή, τα καθήκοντα του οποίου περιλαμβάνουν:

- η διαμόρφωση προτάσεων προς το Δ.Σ. σε θέματα στρατηγικής του Συνεταιρισμού, συμπεριλαμβανομένου και του ετήσιου προϋπολογισμού. Ο Γ.Δ. αναφέρεται 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.

- η καθημερινή διαχείριση των εργασιών του Συνεταιρισμού με την παροχή οδηγιών και συμβουλών στο στελεχιακό δυναμικό του Συνεταιρισμού σε σχέση με όλα τα σημαντικά θέματα που αντιμετωπίζει ο Συνεταιρισμός.
- η τήρηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και κανονιστικής συμμόρφωσης από την 1η γραμμή άμυνας με ιδιαίτερη έμφαση στη διατήρηση διαφανούς περιβάλλοντος ελέγχου στην κορυφή του Συνεταιρισμού. Το σύστημα εσωτερικών δικλίδων 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 της 1ης γραμμής άμυνας 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 Αναπληρωτή Γενικό Διευθυντή, τον Διευθυντή Εμπορικών εργασιών, τον Υπεύθυνο Κλάδου, τον Οικονομικό Διευθυντή τους Υπεύθυνους Ανθρώπινου Δυναμικού, Διοικητικής Πληροφόρησης και Μηχανογράφησης και το Νομικό Τμήμα του Συνεταιρισμού.

B.1.2 Πολιτική και 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, εφόσον αποφασισθεί, μόνο σταθερές αποδοχές προς αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων.

B.2 Απαιτήσεις Ικανότητας και Ήθους

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

Τα πρόσωπα που εμπίπτουν στην Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας είναι αφενός τα πρόσωπα που ουσιαστικά διοικούν τον Συνεταιρισμό, ήτοι τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα μέλη των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου και αφετέρου τα πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για τις βασικές λειτουργίες, ήτοι ο Υπεύθυνος της Αναλογιστικής λειτουργίας, ο Υπεύθυνος της λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων, ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης και ο Υπεύθυνος της λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου. Περαιτέρω σύμφωνα με την Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας του Συνεταιρισμού- εκτός των ανωτέρω – υπάγονται και ο επικεφαλής της Νομικής Υπηρεσίας, ο Υπεύθυνος Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων και ο Υπεύθυνος Ασφαλείας Πληροφοριακών Συστημάτων.

B.2.1 Κριτήρια Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας

Τα μέλη της Διοίκησης πρέπει να διαθέτουν ως σύνολο επαρκείς γνώσεις κι εμπειρία τουλάχιστον για τις σημαντικότερες λειτουργίες και δραστηριότητες του Συνεταιρισμού, ώστε να έχουν την ικανότητα άσκησης εποπτείας είτε άμεσα είτε μέσω των Επιτροπών τους και παράλληλα να εκτελούν τα καθήκοντά τους με ακεραιότητα, αντικειμενικότητα και επαγγελματισμό. Επίσης, θα πρέπει να διαθέτουν άμεμπτη ηθική και να μην εμπίπτουν, τα ίδια ή/και τα συσχετιζόμενα με αυτά πρόσωπα σε περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων με τρίτους ή ασυμβίβαστου.

Οι υπεύθυνοι των βασικών λειτουργιών και τα λοιπά πρόσωπα που εμπίπτουν στην Πολιτική πρέπει να κατέχουν επαρκείς γνώσεις στις ασφαλιστικές, οικονομικές ή νομικές επιστήμες, επαγγελματική επάρκεια για εξειδικευμένα θέματα και, κατά περίπτωση, πιστοποιήσεις για τη νόμιμη άσκηση του επαγγέλματος, καθώς και εμπειρία στον ασφαλιστικό τομέα, σε άλλους χρηματοπιστωτικούς τομείς ή άλλες επιχειρήσεις.

Όλα τα πρόσωπα που εμπίπτουν στην Πολιτική αξιολογούνται και ως προς τα κριτήρια Αξιοπιστίας, τα οποία διακρίνονται σε τρεις (3) επιμέρους κατηγορίες:

- Εντιμότητα και καλή φήμη
- Ακεραιότητα
- Οικονομική ευρωστία

B.2.2 Διαδικασία Αξιολόγησης

Η αξιολόγηση της καταλληλότητας και αξιοπιστίας των υποψηφίων Προσώπων που εμπίπτουν στην Πολιτική, θα πρέπει να λαμβάνει χώρα πριν την ανάδειξη του νέου μέλους της Διοίκησης ή την πρόσληψη του Υπευθύνου Προσώπου. Ειδικότερα όσον αφορά τα μέλη της Διοίκησης, εάν για συγκεκριμένους λόγους, η αξιολόγηση δε μπορεί να ολοκληρωθεί πριν τον ορισμό του μέλους, τότε θα πρέπει να γίνει το συντομότερο δυνατόν και το αργότερο μέσα σε χρονικό διάστημα ενός (1) μηνός από τον ορισμό του.

B.2.3 Διαδικασία Επαναξιολόγησης

Προκειμένου να διασφαλισθεί η χρηστή και συνετή διαχείριση του Συνεταιρισμού από κατάλληλα πρόσωπα, τα Πρόσωπα που εμπίπτουν στην Πολιτική αξιολογούνται σε συνεχή βάση ως προς τη δυνατότητα να ανταπεξέρχονται με επάρκεια στα καθήκοντά τους και να διασφαλίζουν τα συμφέροντα του Συνεταιρισμού και των ενδιαφερομένων μερών.

Τα μέλη της Διοίκησης προβαίνουν ετησίως σε αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των εργασιών τους, ενώ τα Υπεύθυνα Πρόσωπα αξιολογούνται σε ετήσια βάση για τα αποτελέσματα των εργασιών τους και επιβεβαιώνεται από το Δ.Σ. η συνέχιση εκπλήρωσης των προϋποθέσεων της Πολιτικής Αποτροπής Σύγκρουσης Συμφερόντων.

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

B.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.

B.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) και ειδικότερα λόγω της πανδημίας Covid-19.

B.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 πώς διαχειρίζονται οι κίνδυνοι. Ειδικότερα:

Η 1^η 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 2^η Γραμμή Άμυνας:

- Οι Λειτουργίες της Διαχείρισης Κινδύνων, της Αναλογιστικής, της Κανονιστικής Συμμόρφωσης και της Ασφάλειας Πληροφοριών, 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.

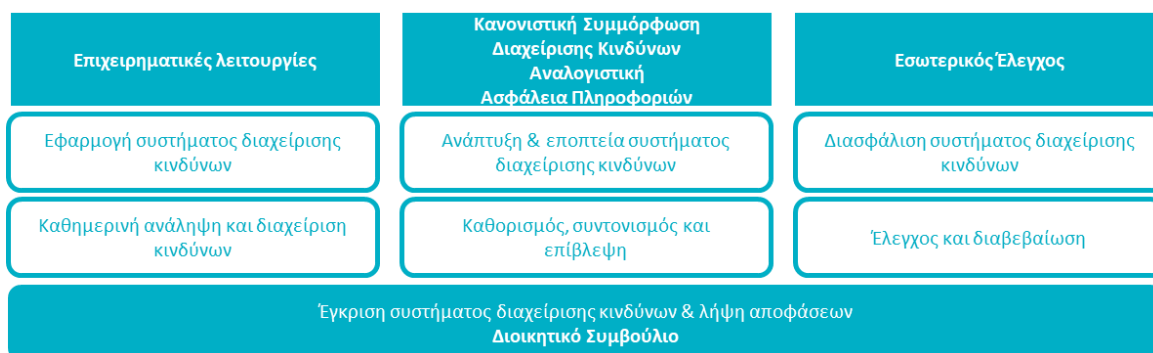
Η Κανονιστική Συμμόρφωση παρακολουθεί το κανονιστικό πλαίσιο και ενημερώνει σχετικά τη Διοίκηση, τις αρμόδιες διευθύνσεις, τμήματα και τους υπευθύνους ώστε να διασφαλίζει τη συνεχή συμμόρφωση του Συνεταιρισμού.

Η Ασφάλεια Πληροφοριών υλοποιεί τη στρατηγική του Συνεταιρισμού σε σχέση με τον κίνδυνο τεχνολογίας, πληροφορικής και τηλεπικοινωνιών, καθώς μεριμνά για τον εντοπισμό, την παρακολούθηση και τον έλεγχό του.

Η 3^η 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 την 1^η 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 ανάληψης και ανοχής κινδύνων.

Αντιμετώπιση

Σε συνέχεια της αξιολόγησης των κινδύνων ως προς τη σημαντικότητά τους, τα αρμόδια όργανα του Συνεταιρισμού και αποφασίζουν 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, οι δικλίδες ασφαλείας, 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 Διαχείρισης Κινδύνων.

Η γνωστοποίηση των κινδύνων γίνεται μέσω τακτικών και έκτακτων αναφορών, οι οποίες συντάσσονται από τη 1^η και 2^η 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.

B.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 31^η Δεκεμβρίου. Η ORSA συντονίζεται από τη Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων σε συνεργασία με το Δ.Σ. και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων 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 καταγραφή των κινδύνων στο μητρώο κινδύνων (Risk Register),
- την αξιολόγηση (ποσοτική και ποιοτική) των εγγενών κινδύνων που αφορούν την ιδιαίτερη φύση του Συνεταιρισμού,
- την αξιολόγηση των ελεγκτικών μηχανισμών απομείωσης των εγγενών κινδύνων εφαρμόζονται για τον μετριασμό του κάθε κινδύνου,
- την εκτίμηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας,
- την προοπτική αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας στο χρονικό ορίζοντα του επιχειρηματικού πλάνου,
- την εξέταση του αντικτύπου σεναρίων ακραίων καταστάσεων στις κεφαλαιακές απαιτήσεις και την κεφαλαιακή επάρκεια του Συνεταιρισμού,
- τον καθορισμό προγραμματισμένων δράσεων / ενεργειών με σκοπό τον περιορισμό ή/και την ελαχιστοποίηση των κινδύνων.

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 υποδεικνύουν 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 και των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας ή του επιχειρηματικού πλάνου του Συνεταιρισμού ή κατόπιν εποπτικού αιτήματος, είναι δυνατόν να δημιουργήσουν την ανάγκη για έκτακτη διενέργεια ORSA.

B.4 Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Ο Συνεταιρισμός ως σύστημα εσωτερικού ελέγχου χρησιμοποιεί ελεγκτικούς μηχανισμούς, οι οποίοι περιλαμβάνουν καταγεγραμμένες πολιτικές και διαδικασίες με δικλίδες ασφαλείας που καλύπτουν ολόκληρο το εύρος εργασιών του. Με το οργανόγραμμα καθορίζεται η ιεραρχία και οι γραμμές αναφοράς κάθε τμήματος, ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματική και αποδοτική λειτουργία του Συνεταιρισμού. Οι βασικές λειτουργίες είναι διοικητικά ανεξάρτητες και αναφέρονται είτε απευθείας είτε μέσω ανεξάρτητων επιτροπών στο Δ.Σ. του Συνεταιρισμού.

Σκοπός του Συνεταιρισμού είναι η συνεχής βελτίωση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, η οποία επιτυγχάνεται με την ετήσια επισκόπηση/επικαιροποίηση των πολιτικών, τη βελτιστοποίηση των διαδικασιών και των μηχανισμών ελέγχου, την παρακολούθηση του νομο-κανονιστικού πλαισίου και την εκπαίδευση του προσωπικού σε θέματα εσωτερικής διακυβέρνησης.

B.4.1 Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης

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

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 εσωτερικούς κανονισμούς και τελικό στόχο τη διαμόρφωση κουλτούρας ακεραιότητας και συμμόρφωσης όλων των βαθμίδων του Συνεταιρισμού προς αυτά.

Αρμοδιότητες της λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης

- Η αναγνώριση και εκτίμηση του Κανονιστικού κινδύνου.
- Η ανάπτυξη ετήσιου προγράμματος και η αναθεώρησή του.
- Ο εντοπισμός των κανονιστικών υποχρεώσεων και των μεταβολών των υφιστάμενων και η ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεταιρισμού.
- Η τήρηση μητρώου υποχρεώσεων κανονιστικού πλαισίου.
- Η υποστήριξη της ανάπτυξης των πολιτικών/διαδικασιών του Κανονιστικού πλαισίου.
- Η διενέργεια ελέγχων αναφορικά με το βαθμό εφαρμογής των προτεινόμενων εκ μέρους της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης μέτρων.
- 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 εκπαίδευση του προσωπικού του Συνεταιρισμού ιδίως σε ζητήματα που αφορούν το θεσμικό πλαίσιο και τις επιπτώσεις του στη λειτουργία του Συνεταιρισμού.
- 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.
- Η παρακολούθηση τυχόν επιβολής κυρώσεων προς τον Συνεταιρισμό και η παροχή συμβουλών αναφορικά με τον τρόπο διαχείρισης των εν λόγω κυρώσεων.
- Η μέριμνα για την κοινοποίηση στο προσωπικό των πολιτικών και των εν γένει κανόνων λειτουργίας του Συνεταιρισμού.

- Η παροχή συνδρομής σε ερωτήματα που τίθενται από τα τμήματα και τις Λειτουργίες του Συνεταιρισμού για την προσήκουσα συμμόρφωσή τους με τακτικές τους υποχρεώσεις ή για την αντιμετώπιση έκτακτων περιπτώσεων.
- 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.
- Η διαχείριση των υποβαλλόμενων αιτιάσεων έως την οριστική διευθέτησή τους.

B.5 Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

Ο Συνεταιρισμός έχει συστήσει Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου (εφεξής 'Λ.Ε.Ε.'), η οποία αποτελείται από στελέχη με επαρκή κατάρτιση, που δεν είναι επιφορτισμένα με θέματα της καθημερινής διοίκησης και διαχείρισης του και είναι απαλλαγμένα, με ευθύνη της Επιτροπής Ελέγχου από σχέσεις και αρμοδιότητες που είναι δυνατό να υπονομεύσουν την ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα για την έκφραση γνώμης τους.

Η Λειτουργία 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 δικλίδων 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 δικλίδων 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,
- τη 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 διορίζεται από το Δ.Σ. Διευθύνεται από τον Υπεύθυνο που μαζί με τα υπόλοιπα στελέχη της είναι πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης και δεν υπάγεται ιεραρχικά σε άλλη μονάδα ή διεύθυνση του Συνεταιρισμού.

Ανεξαρτησία και αντικειμενικότητα: Ο υπεύθυνος της λειτουργίας αναφέρεται στην ΕΕ και στο ΔΣ για τα θέματα που αφορούν στις αρμοδιότητές του. Τα στελέχη της Λ.Ε.Ε. πρέπει να τηρούν αντικειμενική και 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.

Καταλληλότητα και Αξιοπιστία: Στο σύνολό τους τα στελέχη της Λ.Ε.Ε. πρέπει συλλογικά να κατέχουν ή να αποκτήσουν τις γνώσεις, τις δεξιότητες και τις λοιπές ικανότητες που απαιτούνται για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών της (επαγγελματική επάρκεια) και καθένα ξεχωριστά να ανταποκρίνεται στα διεθνή πρότυπα δέουσας επαγγελματικής επιμέλειας και συνεχούς επιμόρφωσης. 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 Λ.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 υπερασπίζονται τις Αρχές που αφορούν στο επάγγελμα και την εφαρμογή του εσωτερικού ελέγχου (ακεραιότητα, αντικειμενικότητα, εμπιστευτικότητα, επάρκεια) καθώς και τους Κανόνες Συμπεριφοράς που δίνουν κατευθυντήριες γραμμές για την ερμηνεία των Αρχών αυτών.

Εύρος πρόσβασης σε στοιχεία: Η Λ.Ε.Ε. για 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 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:

- η καταγραφή, επικαιροποίηση/αναθεώρηση της Πολιτικής, Κανονισμού και Εγχειριδίου λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου του Συνεταιρισμού, και η υποβολή τους στην Ε.Ε και το Δ.Σ. προς έγκριση,
- η αξιολόγηση της καταλληλότητας και επάρκειας των πόρων της Λ.Ε.Ε, η βεβαίωση για την αποτελεσματική χρήση τους κατά την εκτέλεση του εγκεκριμένου Πλάνου Εσωτερικού Ελέγχου και η υποβολή πλάνου βελτιωτικών ενεργειών σε περίπτωση αποκλίσεων,
- η κατάρτιση Ετήσιου Προγράμματος Εσωτερικού Ελέγχου, βάσει του οποίου διενεργούνται οι τακτικοί και έκτακτοι έλεγχοι και η υποβολή του στην Ε.Ε και το Δ.Σ. προς έγκριση ,
- η υποβολή εκθέσεων αναφορών προόδου και η παροχή στοιχείων και πληροφοριών προς τις Εποπτικές Αρχές,
- η σύνταξη και υποβολή περιοδικών αναφορών σχετικά με τη δραστηριότητα της Λ.Ε.Ε., σε σχέση με το ισχύον Πλάνο Ελέγχων,
- η σύνταξη και υποβολή αναφορών σχετικά με σημαντικές εκθέσεις του Συνεταιρισμού σε κινδύνους (συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου έκθεσης σε απάτη) ως αποτέλεσμα των ελέγχων της καθώς και της αποτελεσματικότητας των σχετικών ελεγκτικών μηχανισμών,
- η διερεύνηση ειδικών θεμάτων κατόπιν εντολής από το Δ.Σ. ή και την Ε.Ε.,
- η διενέργεια σε περιοδική βάση τακτικών και έκτακτων προληπτικών και κατασταλτικών ελέγχων τήρησης των θεσμοθετημένων διαδικασιών, για τη διαμόρφωση αντικειμενικής, ανεξάρτητης και τεκμηριωμένης άποψης για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου,
- η διενέργεια εργασιών για την αναγνώριση περιπτώσεων ενδεχόμενης απάτης εις βάρος του Συνεταιρισμού, κατόπιν εντολής από το Δ.Σ. ή και την Ε.Ε. και η συνεργασία με εξειδικευμένους εξωτερικούς συνεργάτες όπου απαιτηθεί,
- η ανάλυση και αξιολόγηση των πορισμάτων των ελέγχων και η σύνταξη περιοδικών απολογιστικών αναφορών,
- η υποβολή προτάσεων για διορθωτικές ενέργειες και βελτιώσεις στα ευρήματα των ελέγχων των λειτουργιών κάθε Διεύθυνσης, Τμήματος και Μονάδας του Συνεταιρισμού,
- η διεξαγωγή επανελέγχων στα ευρήματα ανά τακτά χρονικά διαστήματα στις ελεγχόμενες δραστηριότητες, και η παρακολούθηση της εφαρμογής και αποτελεσματικότητας τους,
- η συνεργασία με ανεξάρτητους ελεγκτές εφόσον αυτό απαιτηθεί, και τα διευθυντικά στελέχη για την διενέργεια των ελέγχων,

- η παρακολούθηση και η αξιολόγηση των παρεχόμενων υπηρεσιών σε περιπτώσεις εξωτερικής ανάθεσης αρμοδιοτήτων της Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου, σύμφωνα με την πολιτική εξωτερικής ανάθεσης του Συνεταιρισμού,
- η τήρηση των πολιτικών και διαδικασιών που αφορούν τη Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου και η υποβολή προτάσεων για τη βελτίωσή τους,
- η διαρκής και αποτελεσματική συνεργασία με τις υπόλοιπες οργανωτικές μονάδες του Συνεταιρισμού,
- η συμμετοχή σε έργα συμβουλευτικής με τις λοιπές δραστηριότητες του Συνεταιρισμού.

B.6 Αναλογιστική Λειτουργία

Η Αναλογιστική Λειτουργία ως βασική λειτουργία είναι διοικητικά ανεξάρτητη και ανήκει στη δεύτερη γραμμή άμυνας. Η Αναλογιστική Λειτουργία αναφέρεται είτε απευθείας είτε μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων στο Δ.Σ. του Συνεταιρισμού. Κάθε στέλεχος της Αναλογιστικής Λειτουργίας ικανοποιεί τις απαιτήσεις ως προς τις γνώσεις, θεωρητικές και πρακτικές, την εμπειρία και την αξιοπιστία. 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 υποχρεώσεων της (επαγγελματική επάρκεια).

Οι αρμοδιότητες της Αναλογιστικής Λειτουργίας είναι οι ακόλουθες:

- συντονισμός του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων,
- εξασφάλιση της καταλληλότητας των μεθόδων και των υποκείμενων υποδειγμάτων που χρησιμοποιούνται, καθώς και των παραδοχών που γίνονται στον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- αξιολόγηση της επάρκειας και ποιότητας των δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων,
- πληροφόρηση του διοικητικού, διαχειριστικού ή εποπτικού οργάνου σχετικά με την αξιοπιστία και καταλληλότητα του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων,
- γνωμοδότηση για τη γενική πολιτική ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων καθώς και των αντασφαλιστικών συμφωνιών,
- συμβολή στο σχεδιασμό της διαδικασίας τιμολόγησης των ασφαλιστικών προϊόντων,
- συνεισφορά στην αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνου,
- συμμετοχή στη διαδικασία Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA),
- σύνταξη και υποβολή των απαιτούμενων αναφορών (τακτικών ή/και ad-hoc) προς το Διοικητικό Συμβούλιο και τη Διοίκηση του Συνεταιρισμού με σκοπό την επαρκή πληροφόρηση τους σχετικά με τα αποθέματα και γενικά σε θέματα αρμοδιότητας της, τόσο με δική της πρωτοβουλία όσο και κατόπιν αιτήματος του Διοικητικού Συμβουλίου,
- ανάπτυξη και τήρηση των πολιτικών και διαδικασιών που αφορούν την Αναλογιστική Λειτουργία και η υποβολή προτάσεων για τη βελτίωσή τους,
- διαρκής και αποτελεσματική συνεργασία με τις υπόλοιπες οργανωτικές μονάδες και διευθύνσεις του Συνεταιρισμού.

B.7 Εξωτερική Ανάθεση

Ο Συνεταιρισμός έχει θεσπίσει και εφαρμόζει Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης, η οποία αποτυπώνει τις τεχνικές διαχείρισης και μείωσης των κινδύνων που απορρέουν από την ανάθεση σημαντικών δραστηριοτήτων ή βασικών λειτουργιών σε εξωτερικούς παρόχους. Στόχος της Πολιτικής είναι:

- Να καθορίσει τα κριτήρια για τον χαρακτηρισμό μίας δραστηριότητας ως κρίσιμης/σημαντικής.
- Να περιγράψει τη διαδικασία που ακολουθείται για την επιλογή του εξωτερικού παρόχου.
- Να περιγράψει τη διαδικασία παρακολούθησης και αξιολόγησης του εξωτερικού παρόχου.
- Να καθορίσει τις δικλίδες ασφαλείας που εφαρμόζονται σε περίπτωση εξωτερικής ανάθεσης μίας λειτουργίας ή σημαντικής δραστηριότητας.

Η Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης επισκοπείται σε ετήσια βάση από τη Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης και αναθεωρείται όποτε κρίνεται σκόπιμο μετά από εισήγησή της προς το Δ.Σ. του Συνεταιρισμού.

Κατά το διάστημα αναφοράς εξακολουθούσε να είναι ανατεθειμένη η Αναλογιστική Λειτουργία σε εξωτερικό πάροχο με έδρα την Ελλάδα, με διορισμένο εσωτερικό Γενικό Υπεύθυνο.

B.8 Λειτουργία Ασφάλειας Πληροφοριών

Η Λειτουργία Ασφάλειας Πληροφοριών ως βασική λειτουργία είναι διοικητικά ανεξάρτητη και ανήκει στη δεύτερη γραμμή άμυνας. Η Λειτουργία Ασφάλειας Πληροφοριών αναφέρεται απευθείας στο Δ.Σ. του Συνεταιρισμού. Κάθε στέλεχός της ικανοποιεί τις απαιτήσεις ως προς τις γνώσεις, θεωρητικές και πρακτικές, την εμπειρία και την αξιοπιστία. Τα στελέχη της Λειτουργίας Ασφάλειας Πληροφοριών πρέπει να κατέχουν ή να αποκτήσουν τις γνώσεις, τις δεξιότητες και τις λοιπές ικανότητες που απαιτούνται για την εκπλήρωση των υποχρεώσεών της.

Οι αρμοδιότητες της Λειτουργίας Ασφάλειας Πληροφοριών είναι οι ακόλουθες:

- υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τον καθορισμό και τη διατήρηση της πολιτικής ασφάλειας πληροφοριών για το Συνεταιρισμό και έλεγχο της εφαρμογής της,
- ενημέρωση και παροχή συμβουλών στο Διοικητικό Συμβούλιο σε τακτική και έκτακτη βάση όσον αφορά την κατάσταση της ασφάλειας πληροφοριών καθώς και τις εξελίξεις στον τομέα αυτό,
- παρακολούθηση και έλεγχο των μέτρων για την ασφάλεια πληροφοριών,
- διασφάλιση της τήρησης των απαιτήσεων ασφάλειας πληροφοριών κατά τη χρήση παρόχων υπηρεσιών,
- διασφάλιση ότι όλοι οι υπάλληλοι και οι πάροχοι υπηρεσιών που έχουν πρόσβαση σε πληροφορίες και συστήματα είναι επαρκώς ενημερωμένοι για την πολιτική ασφάλειας πληροφοριών, για παράδειγμα μέσω συνεδριών κατάρτισης και ενημέρωσης σχετικά με την ασφάλεια πληροφοριών,
- συντονισμός της αξιολόγησης περιστατικών λειτουργίας ή ασφαλείας και σχετική υποβολή αναφορών στο Διοικητικό Συμβούλιο.



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 II και βάσει του εποπτικού ισολογισμού (Φερεγγυότητα II). 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 ασφαλίσεων και αποθεμάτων:
 - ο κίνδυνος που πηγάζει από δυσμενείς μεταβολές των συνθηκών σε σχέση με τις παραδοχές που είχαν χρησιμοποιηθεί κατά την τιμολόγηση (κίνδυνος ασφαλίσεων),
 - 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 σχετικά με ακραία ή έκτακτα συμβάντα.

Ο Συνεταιρισμός λόγω της δραστηριότητάς του και του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου που διαθέτει, είναι αναπόφευκτα εκτεθειμένος στον ασφαλιστικό κίνδυνο ανάληψης ασφαλίσεων ζημιών και υγείας και στους επιμέρους αυτών υπό-κινδύνων (εκτός από τον 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	2021	2020	Μεταβολή
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζημιών	1,03	1,20	(0,16)
Διαφοροποίηση	(0,13)	(0,12)	-
Κίνδυνος Ασφαλιστρών και Αποθεμάτων	0,97	1,14	(0,17)
Κίνδυνος Ακυρώσεων	0,00	0,00	0,00
Κίνδυνος Καταστροφικών Γεγονότων	0,20	0,18	0,02
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	0,14	0,13	0,01
Διαφοροποίηση	(0,03)	(0,02)	-
Κίνδυνος Ασφαλιστρών και Αποθεμάτων	0,05	0,04	0,01
Κίνδυνος Καταστροφικών Γεγονότων	0,11	0,11	0,00

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αποτελεί περίπου το 25% του συνολικού δείκτη κεφαλαιακών απαιτήσεων (SCR). Η κεφαλαιακή απαίτηση προέρχεται κατά κύριο λόγο από τον υπό-κίνδυνο ασφαλιστρών και αποθεμάτων. 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	1.025 ουρά εξέλιξης στον κλάδο Αστικής Ευθύνης	3,43	12,79	373%
2	Δύο επιπλέον ζημιές στις Μεγάλες Ζημιές Σωματικών βλαβών	3,42	12,86	376%

#	Σενάρια Ευαισθησίας	SCR	Ίδια Κεφάλαια	Δείκτης Κεφαλαιακής Επάρκειας
3	10% ψηλότερα έσοδα	3,41	12,89	377%
4	10% αύξηση της σφοδρότητας για τις ζημιές που ξεπέρασαν τις € 300.000	3,43	12,79	373%

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 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 μέσων 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. 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

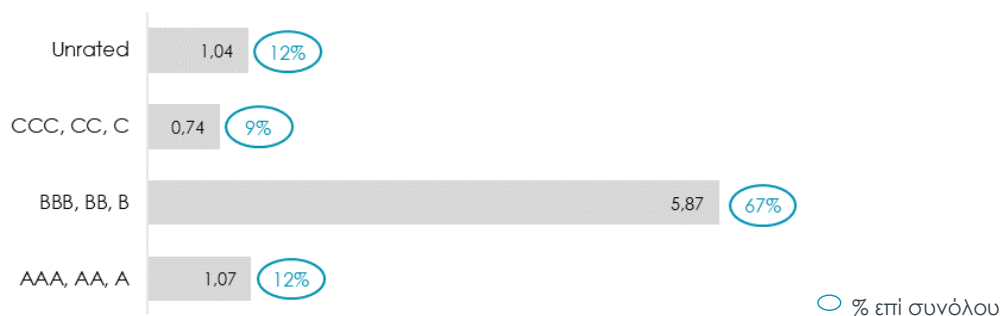
Η έκθεση του Συνεταιρισμού σε στοιχεία που υπόκεινται στον κίνδυνο αγοράς παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα τόσο για την περίοδο χρήσης όσο και συγκριτικά με την προηγούμενη περίοδο:

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

Λίστα Περιουσιακών Στοιχείων και Χρηματοπιστωτικών Μέσων	2021	2020	Μεταβολή
Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία και Επενδύσεις σε Ακίνητα	2,20	2,27	(0,07)
Συμμετοχές	0,08	0,08	0,00
Μετοχές – Μη Εισηγμένες	0,00	0,00	0,00
Εταιρικά Ομόλογα	4,31	3,10	1,20
Κυβερνητικά Ομόλογα	4,10	4,08	0,02
Διαπραγματεύσιμα Αμοιβαία Κεφάλαια	0,00	0,00	0,00
Προθεσμιακές Καταθέσεις	0,00	2,31	(2,31)
Σύνολο	10,69	11,85	(1,16)
Τεχνικές Προβλέψεις	4,33	4,17	0,16

Η μέση πιστοληπτική διαβάθμιση του χαρτοφυλακίου επενδύσεων προσεγγίζει τη διαβάθμιση BB. 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	2021	2020	Μεταβολή
Διαφοροποίηση	(0,81)	(1,20)	-
Κίνδυνος Επιτοκίου	0,37	0,29	0,08
Κίνδυνος Μετοχών	0,02	0,02	0,00
Κίνδυνος Ακινήτων	0,49	0,50	(0,01)
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	0,76	0,71	0,05
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	0,24	1,37	(1,13)
Κίνδυνος Συναλλάγματος	0,21	0,09	0,12
Σύνολο	1,28	1,79	(0,51)

Ο κίνδυνος αγοράς αξιολογείται ως υψηλής σημαντικότητας, όχι μόνο λόγω της συνεισφοράς του στο συνολικό SCR του Συνεταιρισμού (28%) 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 € 0,51εκ. σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση κυρίως λόγω της διαφοροποίησης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου όπως φαίνεται και στον πίνακα Γ.2.1. Συγκεκριμένα, η μεταβολή του κινδύνου αγοράς αναλύεται σε επίπεδο υπό-κινδύνων σύμφωνα με τα παρακάτω:

- Κίνδυνος επιτοκίου: αύξηση του κινδύνου λόγω της αύξησης των χρηματορροών των τίτλων που εμπεριέχουν τόκο σε σχέση με τις χρηματορροές των υποχρεώσεων.
- Κίνδυνος μετοχών: παρέμεινε σταθερός.
- Κίνδυνος ακινήτων: μικρή μείωση λόγω της αντίστοιχης μείωσης της εύλογης αξίας των ακινήτων.
- Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου: αύξηση λόγω της αντίστοιχης αύξησης του χαρτοφυλακίου εταιρικών ομολόγων.
- Κίνδυνος συναλλάγματος: αύξηση του κινδύνου λόγω της αύξησης της έκθεσης σε ξένο νόμισμα.
- Κίνδυνος συγκέντρωσης: σημαντική μείωση λόγω της διαφοροποίησης του χαρτοφυλακίου από τη μεταβολή των επενδύσεων.

Το μεγαλύτερο μέρος των κεφαλαιακών απαιτήσεων προέρχεται από τον κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου. Σημαντικές είναι επίσης οι κεφαλαιακές απαιτήσεις που προκύπτουν από τους κινδύνους ακινήτων και επιτοκίων, ενώ οι εκθέσεις στους κινδύνους συγκέντρωσης, συναλλάγματος και μετοχών θεωρούνται χαμηλές. 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 τα όρια 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 την Οικονομική Διεύθυνση και ποσοτική αξιολόγηση της επίδρασης της επένδυσης στις κεφαλαιακές απαιτήσεις από τη λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων, συντάσσεται σχετική αναφορά και πραγματοποιείται διαδικασία έγκρισης από το Διοικητικό Συμβούλιο.

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	Μείωση της αποτίμησης ακινήτων κατά 30%	3,38	12,25	363%
2	Μείωση της πιστοληπτικής διαβάθμισης κατά 1 βαθμίδα όλων των περιουσιακών στοιχείων (όπου εφαρμόζεται)	3,43	12,91	376%
3	Μείωση αξίας των κυβερνητικών ομολόγων κατά 30%	3,34	11,68	349%
4	Μείωση αξίας εταιρικών ομολόγων κατά 30%	3,36	11,62	346%

Γ.3 Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου

Ορισμός

Ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλομένου αντικατοπτρίζει πιθανές ζημιές 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 αντισυμβαλλομένου από τον οποίο προκύπτει η απαίτηση:

- Τύπου I: περιέχει ανοίγματα σε σχέση με συμβάσεις μείωσης κινδύνου και μετρητά σε τράπεζες.
- Τύπου II: 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 I παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Πίνακας Γ.3.1 Έκθεση σε Κίνδυνο Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου - Τύπου I

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου - Τύπου I	2021	2020	Μεταβολή
Αντασφαλιστές	1,95	2,21	(0,26)
Τράπεζες	5,00	2,76	2,24
Σύνολο	6,95	4,97	1,98

Σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, ο Συνεταιρισμός μείωσε την έκθεσή του σε αντασφαλιστικές απαιτήσεις, αλλά αύξησε την έκθεσή του σε καταθέσεις όψεως σε τραπεζικά ιδρύματα, οι οποίες προήλθαν από τη διαφοροποίηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τη μείωση των προθεσμιακών καταθέσεων. Σύμφωνα με τον παρακάτω πίνακα, στον οποίο παρουσιάζονται οι εκθέσεις ανά πιστοληπτική διαβάθμιση, ο Συνεταιρισμός είναι εκτεθειμένος σε καλής πιστοληπτικής διαβάθμισης αντισυμβαλλομένους.

Πίνακας Γ.3.2 Πιστοληπτική Διαβάθμιση Αντισυμβαλλομένων

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Αντασφαλιστές	Τράπεζες
AAA, AA	0,78	0,00
A	1,17	2,39
BBB	0,00	0,00
BB	0,00	0,00
B	0,00	2,61
CCC, CC, Unrated	0,01	0,00
Σύνολο	1,95	5,00

Αντίστοιχα, για τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου τύπου II έχουμε:

Πίνακας Γ.3.3 Έκθεση σε Κίνδυνο Αθέτησης Αντισυμβαλλόμενου - Τύπου II

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλόμενου - Τύπου II	2021	2020	Μεταβολή
Απαιτήσεις (< 90 ημερών)	0,82	0,46	0,36
Απαιτήσεις (> 90 ημερών)	0,73	0,68	0,05
Σύνολο	1,55	1,14	0,41

Η έκθεση του Συνεταιρισμού σε αντισυμβαλλομένους τύπου II έχει αυξηθεί ως άμεση συνέπεια της αύξησης της παραγωγής.

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

Πίνακας Γ.3.4 Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλόμενου	2021	2020	Μεταβολή
Διαφοροποίηση	(0,13)	(0,07)	-
Τύπου I	1,28	0,47	0,81
Τύπου II	0,78	0,68	0,10
Σύνολο	1,94	1,08	0,86

Σημαντική είναι η αύξηση του κινδύνου στις εκθέσεις τύπου I και πηγάζει από την αύξηση των καταθέσεων όψεως. Σε συνολικό επίπεδο, ο κίνδυνος αθέτησης αντισυμβαλλόμενου κρίνεται ο σημαντικότερος κίνδυνος καθώς αποτελεί το 42% του συνολικού SCR.

Τεχνικές Μείωσης

Στο πλαίσιο της ορθής διαχείρισης του κινδύνου αθέτησης αντισυμβαλλόμενου 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 II κατά 50% σε ανοίγματα μεγαλύτερα των 90 ημερών	3,72	12,13	326%
2	Μείωση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των αντασφαλιστών κατά 2 βαθμίδες	3,62	12,91	357%
3	Μείωση της πιστοληπτικής διαβάθμισης των τραπεζών κατά 2 βαθμίδες	4,84	12,91	267%

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 διάρκεια 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 ρευστότητας 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 καταλληλότητα 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 ζημιόγωνα γεγονότα που προκύπτουν ως αποτέλεσμα δυνάμεων της φύσης ή του ανθρώπου ή ως άμεσο αποτέλεσμα ενεργειών τρίτων.

Συγκέντρωση και Κεφαλαιακές απαιτήσεις

Στο πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον λειτουργικό κίνδυνο προκύπτουν χρησιμοποιώντας ως παραμέτρους τον όγκο των ασφαλιστρών 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	2021	2020	Μεταβολή
Σύνολο	0,15	0,17	(0,02)

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 373%.

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.



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 II και σύμφωνα με τα ΔΧΠΑ.

Πίνακας Δ.1.1 Διαφορές Αποτίμησης μεταξύ ΔΧΠΑ και Φερεγγυότητας II 31.12.2021

Κατηγορία	ΔΠΧΑ	Φερεγγυότητα II	Σημείωση
Προμήθειες & Έξοδα Παραγωγής Επόμενων Χρήσεων	285.878	-	1
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	23.970	-	2
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις	-	27.338	3
Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία	1.967.026	1.967.026	4
Επενδύσεις (εκτός index-linked & unit linked αμοιβαία κεφάλαια)	8.720.638	8.720.638	
Επενδύσεις σε Ακίνητα (μη ιδιοχρησιμοποιούμενα)	230.625	230.625	5
Συμμετοχές	80.000	80.000	6
Μετοχές	-	-	
Εκ των οποίων:	-	-	
Μετοχές Διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια	-	-	
Μετοχές μη Διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια	-	-	7
Ομόλογα	8.410.013	8.410.013	8
Εκ των οποίων:	-	-	
Κυβερνητικά Ομόλογα	4.104.490	4.104.490	8
Εταιρικά Ομόλογα	4.305.523	4.305.523	8
Αμοιβαία Κεφάλαια	-	-	9
Προβλέψεις για Ανακτήσεις από Αντασφαλιστές	1.280.598	1.147.627	10
Χρεώστες Ασφαλιστρών	1.394.251	1.394.251	11
Απαιτήσεις από Αντασφαλιστικές Δραστηριότητες	1.518.378	1.518.378	
Χρεώστες Διάφοροι	545.936	545.936	12
Ταμείο και Ταμειακά Διαθέσιμα	5.010.200	5.010.200	
Λοιπές Απαιτήσεις	608.763	608.763	13
Σύνολο Ενεργητικού	21.355.637	20.940.156	

Κατηγορία	ΔΠΧΑ	Φερεγγυότητα II	Σημείωση
Τεχνικά Αποθέματα / Τεχνικές Προβλέψεις	4.493.361	4.329.356	14
Εκ των οποίων:			
Βέλτιστη Εκτίμηση	-	4.188.335	14
Περιθώριο Κινδύνου	-	141.020	14
Υποχρεώσεις από Συνταξιοδοτικές Παροχές	49.215	49.215	15
Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις	39.578	0	
Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές	2.435.387	2.435.387	
Λοιπές Υποχρεώσεις	1.216.966	1.216.966	16
Σύνολο Παθητικού	8.234.506	8.030.923	

Δ.1 Περιουσιακά Στοιχεία

Οι μέθοδοι αποτίμησης των περιουσιακών στοιχείων αναλύονται παρακάτω.

Σημ. 1 | Προμήθειες & Έξοδα Παραγωγής Επόμενων Χρήσεων

ΔΧΠΑ: 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 ασφαλιστρών και δικαιωμάτων συμβολαίων για κάθε κλάδο και στη συνέχεια, το παραπάνω ποσοστό πολλαπλασιάζεται με το ΑΜΔΑ κάθε κλάδου.

Φερεγγυότητα II: Δεν αναγνωρίζονται.

Σημ. 2 | Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

ΔΧΠΑ: 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 II: Δεν αναγνωρίζονται.

Σημ. 3 | Αναβαλλόμενες Φορολογικές Απαιτήσεις

ΔΧΠΑ: Η αναβαλλόμενη φορολογία λογίζεται είτε σαν μία απαίτηση (για φόρους που αναμένεται να εισπραχθούν ή να συμψηφιστούν μελλοντικά με φορολογικές υποχρεώσεις), ή σαν υποχρέωση (για φόρους που αναμένεται να πληρωθούν μελλοντικά), για όλες τις προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές ανάμεσα στα λογιστικά υπόλοιπα και στη φορολογική βάση των ενεργητικών στοιχείων και των υποχρεώσεων. Δηλαδή κατ' αρχήν για κάθε διαφορά που εμφανίζεται στον Ισολογισμό λόγω της εφαρμογής των ΔΠΧΑ, σε σχέση με τα ποσά που θα εμφανίζονταν με βάση τα ελληνικά λογιστικά πρότυπα, πρέπει να υπολογιστεί και να λογιστεί η φορολογική επίπτωση. Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις λογίζονται για όλες τις φορολογητέες προσωρινές (από φορολογική άποψη) διαφορές, ενώ αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις λογίζονται για όλες τις εκπιπτόμενες φορολογικά διαφορές, 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 II: 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 (επαγγελματικοί χώροι, γραφεία με αποθηκευτικούς χώρους), δαπάνες προσθηκών και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα και κινητό εξοπλισμό (έπιπλα, γραφεία κλπ.), τα οποία ιδιοχρησιμοποιούνται από τον Συνεταιρισμό. Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στην τιμή κτήσης μείον συσσωρευμένες αποσβέσεις, εκτός από τα Γήπεδα-Οικόπεδα και τα κτίρια που απεικονίζονται-αποτιμώνται σε τρέχουσες αξίες αγοράς δηλαδή στην «Εύλογη αξία».

Με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2021 έγινε επανεκτίμηση των ιδιοχρησιμοποιούμενων ενσώματων παγίων του Συνεταιρισμού από ανεξάρτητους εκτιμητές για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας (Fair Value) με την παραδοχή ότι κατά την ημερομηνία της εκτίμησης λαμβάνει χώρα πράξη αγοραπωλησίας, αφού έχει προηγηθεί προβολή & προώθηση των ακινήτων στην ελεύθερη αγορά. Ο υπολογισμός της αξίας έγινε βάσει συγκεκριμένων κανόνων και οδηγιών που έχουν θεσπιστεί από το Royal Institution of Chartered Surveyors (RICS Valuation – Global Standards 2020).

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 II: Αποτιμώνται όπως στα ΔΠΧΑ.

Σημ.5 | Επενδύσεις σε Ακίνητα

ΔΧΠΑ: Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνεται οικόπεδο το οποίο κατέχει ο Συνεταιρισμός, με σκοπό την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών. Με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2021 έγινε επανεκτίμηση του επενδυτικού ακινήτου του Συνεταιρισμού από ανεξάρτητους εκτιμητές για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας (Fair Value) με την παραδοχή ότι κατά την ημερομηνία της εκτίμησης λαμβάνει χώρα πράξη αγοραπωλησίας, αφού έχει προηγηθεί προβολή & προώθηση των ακινήτων στην ελεύθερη αγορά. Ο υπολογισμός της αξίας έγινε βάσει συγκεκριμένων κανόνων και οδηγιών που έχουν θεσπιστεί από το Royal Institution of Chartered Surveyors (RICS Valuation – Global Standards 2020).

Φερεγγυότητα II: 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

ΔΧΠΑ: Στα συνδεδεμένα μέρη 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 100,00% της εταιρείας «GP AGENTS S.A.» έγινε με τη χρήση της Καθαρής Θέσης, και το 2021 δεν προέκυψε ανάγκη διενέργειας απομείωσης.

Φερεγγυότητα II: Αποτιμώνται όπως στα ΔΠΧΑ.

Σημ. 7 | Μετοχές μη Διαπραγματεύσιμες σε Χρηματιστήρια

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

Φερεγγυότητα II: 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

ΔΧΠΑ: 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 (Fair Value). Τα ομόλογα, κυβερνητικά και εταιρικά, διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά. Για την αποτίμησή τους, η τρέχουσα αξία των ομολόγων προκύπτει ως το άθροισμα της καθαρής τρέχουσα τιμής (Clean Bid Price) επί την ονομαστική αξία και τον συνολικό δεδουλευμένο τόκο από την ημερομηνία πληρωμής του τελευταίου κουπονιού.

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

Σημ. 9 | Αμοιβαία Κεφάλαια

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

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

Επίπεδο 2: Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα) για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Στο Επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά και παράγωγα των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφλησης ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογιστούν ή να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Αυτή η κατηγορία γενικά περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές σε αγορές που δεν είναι ενεργές και κάποια παράγωγα.

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

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

Σημ. 10 | Προβλέψεις για Ανακτήσεις από τους Αντασφαλιστές

ΔΧΠΑ: Το πρότυπο 4 (Ασφαλιστικά Συμβόλαια | IFRS 4) επιτρέπει την υιοθέτηση της λογιστικής αρχής σύμφωνα με την οποία η ασφαλιστική επιχείρηση μπορεί να εφαρμόζει τον τρόπο αποτίμησης που

έχει υιοθετήσει πριν την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α. για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Ο τρόπος υπολογισμού των προβλέψεων για ανακτήσεις από αντασφαλιστές, βασίζεται στις Αντασφαλιστικές συμβάσεις, όπου ορίζεται ανάλογα με το είδος της αντασφάλισης και το ποσοστό συμμετοχής των αντασφαλιστών στις εκκρεμείς ζημιές του ασφαλιστικού χαρτοφυλακίου και στο απόθεμα ΜΔΑ (στις συμβάσεις quota share). Το ποσό αυτό είναι ονομαστικό γιατί δεν προ εξοφλείται και δεν είναι προσαρμοσμένο για να λαμβάνει υπόψη κινδύνους (π.χ. πτώχευση αντισυμβαλλομένου). Η εκτίμηση των ασφαλιστικών προβλέψεων διενεργείται κατά την ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τις προβλεπόμενες αρχές και κανόνες αποτίμησης ανά κατηγορία ασφαλιστικής πρόβλεψης.

Η διαφορά των ασφαλιστικών προβλέψεων (αύξηση / μείωση) σε σχέση με προηγούμενη αποτίμησή τους, μεταφέρεται στους λογαριασμούς αποτελεσμάτων χρήσης όσον αφορά 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 II: Αποτιμώνται σύμφωνα με τα οριζόμενα που περιγράφονται στην Ενότητα Δ.2.2.1.

Σημ. 11 | Χρεώστες Ασφαλίσεων

ΔΧΠΑ: 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 τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους (amortized cost).

Φερεγγυότητα II: 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

ΔΧΠΑ: 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 τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους (amortized cost).

Φερεγγυότητα II: 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

ΔΧΠΑ: 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 τη μέθοδο του αναπόσβεστου κόστους (amortized cost).

Φερεγγυότητα II: 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 αρχικά κατηγοριοποίησε τις εργασίες του στους τομείς δραστηριοτήτων που προβλέπονται από τη Φερεγγυότητα II, 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 II, 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 II	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 II, υπολογίζει τις τεχνικές προβλέψεις ως το άθροισμα της βέλτιστης εκτίμησης και του περιθωρίου κινδύνου. Η βέλτιστη εκτίμηση υπολογίζεται χωριστά για την πρόβλεψη ασφαλιστρών 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^η Δεκεμβρίου 2021.

Πίνακας Δ.2.2.1 Τεχνικές Προβλέψεις 31.12.2021

(ποσά σε ευρώ)

Φερεγγυότητα II	Βέλτιστη Εκτίμηση		Περιθώριο Κινδύνου	Συνολικές Τεχνικές Προβλέψεις
	Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών	Πρόβλεψη Ασφαλιστρών		
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και προστασίας εισοδήματος	-	24.612	5.790	30.402
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	153.942	360.511	43.726	558.179
Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών	1.421	8.238	6.694	16.353
Ασφάλιση αστικής ευθύνης οχημάτων	2.671.271	968.341	84.810	3.724.422
Σύνολο	2.826.634	1.361.701	141.020	4.329.356

Δ.2.2.1 Βέλτιστη Εκτίμηση (Σημ. 14)

Η βέλτιστη εκτίμηση υπολογίζεται χωριστά για τη βέλτιστη εκτίμηση της πρόβλεψης ασφαλιστρών 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 ζημιές 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 – 31.12.2021 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 βασίζομαστε στην εκτίμηση φάκελο προς φάκελο.

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

A. Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτων

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

B. Ασφάλιση άλλων οχημάτων

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

Πρόβλεψη Ασφαλιστρών

Η βέλτιστη εκτίμηση της πρόβλεψης ασφαλιστρών αντανακλά την εκτίμηση των ζημιών και των εξόδων που αφορούν στη μη δεδουλευμένη περίοδο των καταχωρημένων ασφαλιστρών 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 ασφαλιστρών γίνεται σε δόσεις. Το ασφαλιστρο 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 ασφαλιστρών και
- άλλα λειτουργικά έξοδα.

μείον

- τις μελλοντικές δόσεις ασφαλιστρών.

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.

A. 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. Ο εκτιμώμενος δείκτης ζημιών διαμορφώνεται λαμβάνοντας υπόψη και τις ιστορικές αλλαγές στην τιμολογιακή πολιτική.
- Μοτίβο εξέλιξης ζημιών: για τις κατηγορίες δραστηριοτήτων που πραγματοποιήθηκε στατιστική μελέτη, χρησιμοποιήθηκε το μοτίβο εξέλιξης των μελλοντικών αποζημιώσεων που έχει παρατηρηθεί ιστορικά στην ανάλυση των εκκρεμών ζημιών. Για τις μεγάλες ζημιές, όπου διενεργείται ξεχωριστή ανάλυση, εφαρμόζεται η μέθοδος frequency/severity. Η κατανομή της εξέλιξης αποπληρωμής των μελλοντικών αποζημιώσεων λαμβάνει υπόψη και την υπόθεση για ουρά (tail factor) στις κατηγορίες δραστηριοτήτων για τις οποίες έχει γίνει ανάλογη υπόθεση.
- Πληθωρισμός Ζημιών: κατά 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%.

B. 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
 - Αντασφάλισων
 - 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.

- Έμμεσο κόστος Διακανονισμού ζημιών

Με το Απόθεμα Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού, προβλέπονται τα μελλοντικά έμμεσα έξοδα διαχείρισης για τον διακανονισμό των ανοιχτών και IBNR υποθέσεων. Τα Έξοδα διακανονισμού που χρησιμοποιήθηκαν για τον υπολογισμό του, αντλήθηκαν από τη σχετική ανάλυση εξόδων που εκπόνησε ο Συνεταιρισμός.

- Διαχειριστικά έξοδα

Ο Συνεταιρισμός θεωρεί ότι το διαχειριστικό κόστος κατανέμεται ομοιόμορφα κατά τη διάρκεια ισχύος των συμβολαίων και ότι δεν θα υπάρχουν διαφοροποιήσεις στη διαδικασία διαχείρισης των συμβολαίων. Τα διαχειριστικά έξοδα εκφράστηκαν ως ποσοστό των δεδουλευμένων ασφαλιστρών και υποτέθηκε ότι ο δείκτης θα διατηρηθεί στο μέλλον στα επίπεδα της περιόδου αναφοράς.

- Έξοδα Πρόσκτησης

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

Γ. Επιτόκια

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

Μεθοδολογία Βέλτιστης Εκτίμησης από Ανακτήσεις από Αντασφαλιστές

Το πλαίσιο Φερεγγυότητας II παρέχει τη δυνατότητα υιοθέτησης προσεγγίσεων για την εκτίμηση της αξίας του καθαρού, από ανασφάλιση, 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.

Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών

Για την εκτίμηση της συμμετοχής των αντασφαλιστών στην Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών, θεωρήσαμε ότι το ποσοστό συμμετοχής θα παραμείνει ίδιο με αυτό που ισχύει στις υπάρχουσες ζημιές ανά έτος ατυχήματος (gross to net). Η συμμετοχή των αντασφαλιστών, τόσο στα αποθεματικά Φάκελο προς Φάκελο όσο και στο IBNR και IBNER, βασίζεται στις αντασφαλιστικές συμβάσεις του Συνεταιρισμού.

Πρόβλεψη Ασφαλιστρών

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

Δ.2.2.2 Περιθώριο Κινδύνου (Σημ. 14)

Το περιθώριο κινδύνου εξασφαλίζει ότι, τα τεχνικά αποθέματα ισούνται με το ποσό που μια τρίτη ασφαλιστική εταιρεία 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 ΤtE, 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 εμπειρογνώμοσύνη, 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.

Κατά τη μελέτη της ιστορικής εξέλιξης των μεγάλων ζημιών, προκύπτουν σημαντικές αποκλίσεις του προτύπου εξέλιξης και κυρίως αυτών των δικαστικών υποθέσεων Σωματικών Βλαβών. Για το λόγο αυτό, λαμβάνοντας υπόψη και τα περιορισμένα ιστορικά στοιχεία για την αξιόπιστη στατιστική ανάλυσή τους και προκειμένου να μετριαστεί η υποκείμενη αβεβαιότητα, στην αποθεματοποίηση υιοθετήθηκε η μέθοδος Frequency/Severity.

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.

Τα συμπεράσματα από την ανάλυση ευαισθησίας είναι ότι η Πρόβλεψη των Εκκρεμών Αποζημιώσεων επηρεάζεται περισσότερο από μια δυσμενή εξέλιξη στον κλάδο της Αστικής Ευθύνης ενώ, η Πρόβλεψη Ασφαλίσεων επηρεάζεται περισσότερο από μια δυσμενή εξέλιξη των εξόδων.

Πίνακας Δ.2.3.1 Έλεγχοι Ευαισθησίας
(ποσά σε ευρώ)

Σενάριο	Καθαρή Βέλτιστη Πρόβλεψη Εκκρεμών Ζημιών	Μεταβολή σε σύγκριση με τη βάση
Βάση	1.750.062	-
1.025 ουρά εξέλιξης στον κλάδο Αστικής Ευθύνης	1.872.842	6,99%
2 επιπλέον ζημιές στις Μεγάλες Ζημιές Σωματικών βλαβών	1.798.656	2,75%
10% αύξηση της σφοδρότητας για τις ζημιές που ξεπέρασαν τις 300 χιλ.	1.865.778	6,58%
10% αύξηση των εμμέσων εξόδων διακανονισμού	1.771.844	1,22%

Σενάριο	Καθαρή Βέλτιστη Πρόβλεψη Ασφαλίσεων	Μεταβολή σε σύγκριση με τη βάση
Βάση	1.301.435,39	-
10% ψηλότερος Δείκτης Ζημιών	1.345.152	3,48%
10% ψηλότερα Έξοδα	1.364.147	4,94%
10% ψηλότερο κόστος Αντασφάλισης	1.320.339	1,57%

Δ.2.4 Διαφορές Αποτίμησης των Τεχνικών Προβλέψεων μεταξύ ΔΠΧΑ και Φερεγγυότητας II για κάθε Σημαντική Κατηγορία Δραστηριότητας

Η βέλτιστη εκτίμηση πρόβλεψης ασφαλίσεων, αντικαθιστά τα αποθέματα μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων (ΑΜΔΑ) και κινδύνων σε ισχύ (ΑΚΕΙ), που υπολογίζονται με βάση τα ΔΠΧΑ. Η μέθοδος εκτίμησης της πρόβλεψης ασφαλίσεων είναι εντελώς διαφορετική στα δύο πλαίσια (Φερεγγυότητα II 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 ασφαλίσεων. 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 II και ΔΠΧΑ για τη παρούσα καθώς και για τη προηγούμενη χρήση.

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

Φερεγγυότητα II (κατηγορία δραστηριοτήτων) 31.12.2021	Τεχνικές Προβλέψεις (Φερεγγυότητα II)	Τεχνικά Αποθέματα (ΔΠΧΑ)	Μεταβολή
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και προστασίας εισοδήματος	30.402	49.322	(18.920)
Ασφάλιση άλλων οχημάτων	558.179	711.423	(153.244)
Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών	16.353	35.212	(18.859)
Ασφάλιση αστικής ευθύνης οχημάτων	3.724.422	3.697.404	27.018
Σύνολο	4.329.356	4.493.361	(164.005)

Φερεγγυότητα II (κατηγορία δραστηριοτήτων) 31.12.2020	Τεχνικές Προβλέψεις (Φερεγγυότητα II)	Τεχνικά Αποθέματα (ΔΠΧΑ)	Μεταβολή
Ασφάλιση ιατρικών δαπανών και προστασίας εισοδήματος	15.514	21.648	(6.134)

Ασφάλιση άλλων οχημάτων	255.320	300.005	(44.685)
Ασφάλιση θαλάσσιων, αεροπορικών και άλλων μεταφορών	13.374	21.132	(7.758)
Ασφάλιση αστικής ευθύνης οχημάτων	3.881.313	3.697.342	183.971
Σύνολο	4.165.521	4.040.127	125.394

Δ.2.5 Χρήση Μεταβατικών Μέτρων

Για τους υπολογισμούς των κεφαλαιακών απαιτήσεων Φερεγγυότητας II, 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 προβλεπόμενης 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.

Ο υπολογισμός λαμβάνει υπόψη την απόφαση του «Συμβουλίου Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (International Accounting Standards Board / IASB)», το οποίο αποδέχθηκε την ερμηνεία του ΔΛΠ 19 «Παροχές σε εργαζομένους» της «Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (International Financial Reporting Interpretations Committee / IFRIC, που είχε ως αντικείμενο το θέμα της κατανομής των παροχών στα έτη της υπηρεσίας των εργαζομένων (Attributing Benefit to Periods of Service).

Οι κύριες αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν είναι οι εξής:

- προεξοφλητικό επιτόκιο 0,98%,
- πληθωρισμός 1,9% ετησίως,
- μελλοντική αύξηση μισθών 1,9% ετησίως
- Ελληνικός Πίνακας Θνησιμότητας EAE2012P 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 II: 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 ασφαλιστρών. Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών περιλαμβάνουν ασφάλιστρα από ασφαλισμένους, συνεργάτες με δικαίωμα εισπράξης και επίδικες υποθέσεις. Ο Συνεταιρισμός έχει καταρτίσει συμβάσεις για την παροχή πίστωσης χρόνου στους συνεργάτες για την εισπράξη των ασφαλιστρών.

Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών καταχωρούνται στις οικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων.

Ο Συνεταιρισμός, εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημιές 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 ασφαλιστρών 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 αντανakλά 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 (amortized cost). Η διάρκεια των υποχρεώσεων δεν υπερβαίνει το ένα έτος και περίπου €585.000 αφορούν στην καταβολή φόρων & εισφορών (IAS 12), όπως αυτές αποτυπώνονται με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2021.

Στις Λοιπές υποχρεώσεις περιλαμβάνεται και το ποσό της επιχορήγησης από την επιστρεπτέα προκαταβολή Ι&ΙΙΙ στην οποία συμμετείχε ο Συνεταιρισμός, απομειωμένη κατά το ποσό του μη επιστρεφόμενου ποσού, το οποίο και θα αποδοθεί εντός των προθεσμιών που ορίζει η φορολογική αρχή.

Φερεγγυότητα II: 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 II, καθώς και στην εξασφάλιση αφενός ότι ο Συνεταιρισμός έχει 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, 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 II. 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:

A. 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.

B. Αποθεματικά

B1. 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.

B2. Αποθεματικό αναπροσαρμογής ενσώματων περιουσιακών στοιχείων

Σχηματίζεται από την επανεκτίμηση των οικοπέδων και κτιρίων του Συνεταιρισμού.

B3. Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας αξιογράφων διαθέσιμων προς πώληση

Το αποθεματικό αυτό σχηματίζεται από την αποτίμηση των διαθέσιμων 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.

B4. Αποθεματικό αναλογιστικών (ζημιών) κερδών

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

B5. 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
	31.12.2021	31.12.2020	
Συνεταιρικό Κεφάλαιο	2,74	2,88	-5%
Αποθεματικά	3,34	2,99	11%
Αποτελέσματα εις νέον	7,05	6,66	6%
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	13,12	12,53	10%

Τα βασικά ίδια κεφάλαια κατά φερεγγυότητα II παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα. Ο Συνεταιρισμός ταξινομεί στις τρεις κατηγορίες («Τίθεν») 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 II μετά από προσαρμογές που προκύπτουν από την αποτίμηση των στοιχείων του ισολογισμού.

Πίνακας Ε.1.2.2 Βασικά Ίδια Κεφάλαια κατά Φερεγγυότητα II

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Ίδια Κεφάλαια	Ποσά σε ευρώ		Μεταβολή
	31.12.2021	31.12.2020	
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για επιχειρήσεις αμοιβαίου τύπου	2,74	2,88	(0,14)
Εξισωτικό αποθεματικό	10,14	9,00	1,15
Ποσό ίσο με την αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	0,03	0,08	(0,05)
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	12,91	11,96	0,95

Κατά την 31.12.2021 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	12,88	-	-	0,03	12,91
Ίδια κεφάλαια για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	12,88	-	-	-	12,88

Ε.1.3 Διαφορές μεταξύ των Ιδίων Κεφαλαίων Φερεγγυότητας II 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 II.

Πίνακας Ε.1.3.1 Μετάβαση Ιδίων Κεφαλαίων από ΔΠΧΑ σε Φερεγγυότητα II

(ποσά σε εκ. ευρώ)

Ποσά σε ευρώ	31.12.2021
ΔΠΧΑ – Ίδια Κεφάλαια	13,12
Ενεργητικό	
Άυλα στοιχεία ενεργητικού	(0,02)
Αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης	(0,29)
Ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις	(0,13)
Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	0,03
Παθητικό	
Τεχνικές Προβλέψεις	(0,16)
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	(0,04)

Ποσά σε ευρώ	31.12.2021
Φερεγγυότητα II – Ίδια Κεφάλαια	12,91

Τα ίδια κεφάλαια κατά ΔΠΧΑ το 2021 ανήλθαν σε € 13,12εκ., ενώ κατά φερεγγυότητα II ανήλθαν σε € 12,91εκ. Η διαφορά οφείλεται από την πλευρά του ενεργητικού στα άυλα στοιχεία ενεργητικού κατά € 0,02εκ., στα αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης κατά € 0,29εκ., στα ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλιστές κατά € 0,13εκ. και στην αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση κατά € 0,03εκ., καθώς και στις τεχνικές προβλέψεις κατά € 0,16εκ. και στην αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση κατά € 0,04εκ. 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 II, 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 Απαιτήσης

Στον ακόλουθο πίνακα αποτυπώνεται η κεφαλαιακή θέση του Συνεταιρισμού, τόσο συνολικά όσο και για τους επιμέρους κινδύνους, με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2021 σε αντιπαράβολή με την αντίστοιχη θέση κατά την προηγούμενη περίοδο αναφοράς.

Πίνακας Ε.2.1.1 Δείκτες Κεφαλαιακής Κάλυψης

Κεφαλαιακή Θέση	31.12.2021	31.12.2020	Μεταβολή
Δείκτης κάλυψης MCR	348%	321%	27 ποσ. μον.
Δείκτης κάλυψης SCR	379%	371%	8 ποσ. μον.

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

Κεφαλαιακή Θέση	31.12.2021
Συνολικό MCR	3,70
Συνολικό SCR	3,41
Λειτουργικός Κίνδυνος	0,15
Προσαρμογή λόγω απορρόφησης ζημιών	0,00
Βασικές Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	3,26
Κίνδυνος Αγοράς	1,28
Ασφαλιστικός Κίνδυνος – Κλάδος υγείας (NSLT)	0,14
Ασφαλιστικός Κίνδυνος – Κλάδοι ζημιών	1,03
Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου	1,94
Επίπτωση Διαφοροποίησης	(1,13)
Κίνδυνος Άυλων Στοιχείων	0,00

Ο δείκτης κεφαλαιακής επάρκειας βελτιώθηκε κατά 8 ποσοστιαίες μονάδες γιατί η αύξηση των Ιδίων Κεφαλαίων ήταν μεγαλύτερη από την αύξηση του SCR. Οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας έχουν αυξηθεί κατά €0,19εκ. Η μεταβολή αυτή προέρχεται κυρίως από την αύξηση του κινδύνου αντισυμβαλλομένου η οποία δε αντισταθμίζεται πλήρως από τη μείωση του κινδύνου αγοράς.

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.

E.2.2 Χρήση Απλοποιημένων Μεθόδων Υπολογισμού

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

E.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.

E.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 ασφαλιστρών ανά κλάδο. Παρακάτω παρατίθενται τα στοιχεία τα αποτελέσματα του υπολογισμού των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων του Συνεταιρισμού κατά την περίοδο αναφοράς.

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

	31.12.2021
Γραμμικές Ελάχιστες Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	0,57
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας	3,41
MCR μέγιστο	1,53
MCR ελάχιστο	0,85
Συνδυασμένο MCR	0,85
Απόλυτο ελάχιστο του MCR	3,70
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	3,70

E.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		27.338
Pension benefit surplus	R0050		0
Property, plant & equipment held for own use	R0060		1.967.026
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070		8.720.638
Property (other than for own use)	R0080		230.625
Holdings in related undertakings, including participations	R0090		80.000
Equities	R0100		0
Equities - listed	R0110		0
Equities - unlisted	R0120		0
Bonds	R0130		8.410.013
Government Bonds	R0140		4.104.490
Corporate Bonds	R0150		4.305.523
Structured notes	R0160		0
Collateralised securities	R0170		0
Collective Investments Undertakings	R0180		0
Derivatives	R0190		0
Deposits other than cash equivalents	R0200		0
Other investments	R0210		0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220		0
Loans and mortgages	R0230		0
Loans on policies	R0240		0
Loans and mortgages to individuals	R0250		0
Other loans and mortgages	R0260		0
Reinsurance recoverables from:	R0270		1.147.627
Non-life and health similar to non-life	R0280		1.147.627
Non-life excluding health	R0290		1.147.627
Health similar to non-life	R0300		0
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310		0
Health similar to life	R0320		0
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330		0
Life index-linked and unit-linked	R0340		0
Deposits to cedants	R0350		0
Insurance and intermediaries receivables	R0360		1.394.251
Reinsurance receivables	R0370		1.518.378
Receivables (trade, not insurance)	R0380		545.936
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		5.010.200
Any other assets, not elsewhere shown	R0420		608.763
Total assets	R0500		20.940.156

SE.02.01.16.01

Balance sheet

Liabilities

Solvency II value

C0010

Technical provisions – non-life	R0510	4.329.356
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	4.298.954
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	4.163.723
Risk margin	R0550	135.230
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	30.402
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	24.612
Risk margin	R0590	5.790
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	49.215
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	0
Derivatives	R0790	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0
Debts owed to credit institutions resident domestically	ER0801	0
Debts owed to credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0802	0
Debts owed to credit institutions resident in rest of the world	ER0803	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0
Debts owed to non-credit institutions	ER0811	0
Debts owed to non-credit institutions resident domestically	ER0812	0
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	2.435.387
Payables (trade, not insurance)	R0840	1.216.966
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	8.030.923

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	189.158	3.787.414	1.849.850	111.803	5.938.225
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130					0
Reinsurers' share	R0140	0	1.883.252	423.597	0	2.306.848
Net	R0200	189.158	1.904.162	1.426.253	111.803	3.631.377
Premiums earned						
Gross - Direct Business	R0210	161.483	3.122.851	1.520.875	105.476	4.910.685
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230				-	0
Reinsurers' share	R0240	0	1.883.252	290.801	0	2.174.053
Net	R0300	161.483	1.239.600	1.230.073	105.476	2.736.632
Claims incurred						
Gross - Direct Business	R0310	0	775.048	344.405	7.802	1.127.256
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330					0
Reinsurers' share	R0340	0	206.199	115.342	0	321.541
Net	R0400	0	568.849	229.063	7.802	805.715
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	91.819	1.128.263	613.410	54.270	1.887.762
Administrative expenses						
Gross - Direct Business	R0610	11.100	222.254	108.553	6.561	348.468
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630	-	-	-	-	0
Reinsurers' share	R0640	0	104.418	41.833	0	146.251
Net	R0700	11.100	117.836	66.720	6.561	202.217
Investment management expenses						
Gross - Direct Business	R0710	1.508	30.202	14.751	892	47.352
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730	-	-	-	-	0
Reinsurers' share	R0740	0	11.667	4.674	0	16.341
Net	R0800	1.508	18.535	10.077	892	31.012
Claims management expenses						
Gross - Direct Business	R0810	17.524	350.872	171.373	10.358	550.127
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830	-	-	-	-	0
Reinsurers' share	R0840	0	135.540	54.302	0	189.842
Net	R0900	17.524	215.332	117.071	10.358	360.285
Acquisition expenses						
Gross - Direct Business	R0910	17.547	351.335	171.599	10.371	550.852
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930	-	-	-	-	0
Reinsurers' share	R0940	0	135.718	54.374	0	190.092
Net	R1000	17.547	215.616	117.225	10.371	360.760
Overhead expenses						
Gross - Direct Business	R1010	44.139	883.780	431.656	26.089	1.385.665
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020	0	0	0	0	0
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030	-	-	-	-	0
Reinsurers' share	R1040	0	322.837	129.340	0	452.176
Net	R1100	44.139	560.944	302.317	26.089	933.489
Other expenses	R1200					0
Total expenses	R1300					1.887.762

S.17.01.01.01

Non-Life Technical Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance				Total non-life obligation
		Income protection insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	
		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	24.612	968.341	360.511	8.238	1.361.701
Gross - direct business	R0070	24.612	968.341	360.511	8.238	1.361.701
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	60.869	0	60.869
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	0	0	60.869	0	60.869
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	60.851	0	60.851
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	24.612	968.341	299.661	8.238	1.300.851
Claims provisions						
Gross - Total	R0160	0	2.671.271	153.942	1.421	2.826.634
Gross - direct business	R0170	0	2.671.271	153.942	1.421	2.826.634
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0	0	0	0	0
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	0	1.042.889	44.448	0	1.087.337
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	0	1.042.889	44.448	0	1.087.337
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	1.042.341	44.435	0	1.086.776
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	1.628.930	109.507	1.421	1.739.857
Total Best estimate - gross	R0260	24.612	3.639.612	514.453	9.659	4.188.335
Total Best estimate - net	R0270	24.612	2.597.270	409.167	9.659	3.040.708
Risk margin	R0280	5.790	84.810	43.726	6.694	141.020
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	30.402	3.724.422	558.179	16.353	4.329.356
adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0	1.042.341	105.286	0	1.147.627
Finite Re - total	R0340	30.402	2.682.080	452.894	16.353	3.181.728
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	4.947	353.576	154.507	335	513.364
Future expenses and other cash-out flows	R0380	19.665	614.765	206.005	7.903	848.337
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	2.469.930	142.339	1.314	2.613.583
Future expenses and other cash-out flows	R0420	0	201.341	11.603	107	213.051
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	0	0	0	0	0
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0	0	0	0	0
transitional measures	R0490	0	0	0	0	0

5.19.01.01.01 - 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 +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																0
N-14	R0110	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,200	35,537	
N-13	R0120	678,659	283,715	410,643	461,831	310,657	69,028	25,317	341,928	119,000	292,979	101,146	122,206	0	0		
N-12	R0130	994,017	389,073	502,940	271,874	998,532	172,568	160,490	104,797	37,250	78,941	58,342	18,000	279,582			
N-11	R0140	898,123	316,341	61,908	39,449	3,759	0	328	7,824	7,922	0	0	-923				
N-10	R0150	888,936	234,915	72,561	35,902	9,169	3,565	706	2,812	615	51,782	-372					
N-9	R0160	915,955	1,118,167	582,495	274,491	216,599	32,670	145,081	75,869	166,729	68,759						
N-8	R0170	811,421	327,262	57,897	99,283	4,898	165,277	1,910	22,010	2,497							
N-7	R0180	869,216	279,724	166,037	248,164	16,420	5,027	140,936	0								
N-6	R0190	998,369	332,962	115,327	73,782	19,430	16,794	84,747									
N-5	R0200	1,089,961	248,533	102,635	33,636	211,147	19,654										
N-4	R0210	1,057,953	331,374	177,958	79,390	2,578											
N-3	R0220	1,371,037	1,158,602	71,955	15,513												
N-2	R0230	1,302,568	493,944	169,276													
N-1	R0240	605,157	471,325														
N	R0250	473,964															

	In Current year	Sum of years (cumulative)
	C0360	C0180
R0100	0	0
R0110	35,537	39,737
R0120	0	3,217,107
R0130	279,582	4,068,407
R0140	-923	1,334,731
R0150	-372	1,300,590
R0160	68,759	3,596,815
R0170	2,497	1,492,457
R0180	0	1,725,525
R0190	84,747	1,641,413
R0200	19,654	1,705,566
R0210	2,578	1,649,252
R0220	15,513	2,617,107
R0230	169,276	1,965,789
R0240	471,325	1,076,482
R0250	473,964	473,964
R0260	1,622,137	27,904,939

724	724
0	0
4,200	4,200
0	3,217,107
18,000	3,788,625
0	1,335,654
51,782	1,300,962
166,729	3,528,056
22,010	1,489,961
140,936	1,725,525
16,794	1,556,666
211,147	1,685,911
79,390	1,646,674
71,955	2,601,593
493,944	1,796,512
605,157	605,157
1,882,770	26,283,526

5.19.01.01.01 - 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	33,877	140,425	66,353	0	0	0	7,434	
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	40,428	134,798	27,438	181	0	0	0		
N-12	R0130	0	0	0	0	0	0	66,764	95,273	87,697	26,242	0	0	3,837			
N-11	R0140	0	0	0	0	0	83,077	51,963	20,301	0	0	0	0				
N-10	R0150	0	0	0	0	167,153	69,944	33,233	56,460	38,000	2,687	0					
N-9	R0160	0	0	0	279,918	550,099	347,673	291,878	41,446	236,252	139,450						
N-8	R0170	0	0	288,966	176,381	144,290	55,287	153,636	32,730	32,362							
N-7	R0180	0	443,169	232,075	193,810	73,242	7,119	0	1,265								
N-6	R0190	832,026	448,998	238,139	73,005	173,886	103,048	3,417									
N-5	R0200	772,634	394,716	278,726	220,086	61,547	62,845										
N-4	R0210	1,060,418	677,334	426,141	268,982	158,605											
N-3	R0220	1,285,021	494,537	343,907	247,662												
N-2	R0230	1,642,430	1,086,567	1,012,759													
N-1	R0240	1,218,239	537,372														
N	R0250	607,505															

	Year end (discounted data)
	C0360
R0100	0
R0110	7,466
R0120	0
R0130	3,853
R0140	0
R0150	0
R0160	140,059
R0170	32,503
R0180	1,271
R0190	3,432
R0200	63,119
R0210	159,298
R0220	248,742
R0230	1,017,173
R0240	539,701
R0250	610,017
R0260	2,826,634

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	2.737.217	2.737.217		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	10.144.678	10.144.678			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	27.338				27.338
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	12.909.233	12.881.896	0	0	27.338
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	12.909.233	12.881.896	0	0	27.338
Total available own funds to meet the MCR	R0510	12.881.896	12.881.896	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	12.909.233	12.881.896	0	0	27.338
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	12.881.896	12.881.896	0	0	
SCR	R0580	3.405.404				
MCR	R0600	3.700.000				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	379%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	348%				

S.23.01.01.02

Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	12.909.233
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0
Other basic own fund items	R0730	2.764.555
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0
Reconciliation reserve	R0760	10.144.678
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	1.279.573	1.279.573	0
Counterparty default risk	R0020	1.940.145	1.940.145	0
Life underwriting risk	R0030	0	0	0
Health underwriting risk	R0040	135.389	135.389	0
Non-life underwriting risk	R0050	1.033.843	1.033.843	0
Diversification	R0060	-1.130.866	-1.130.866	
Intangible asset risk	R0070	0	0	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	3.258.084	3.258.084	

Calculation of Solvency Capital Requirement

		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	0
Operational risk	R0130	147.321
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0
Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	3.405.404
Capital add-on already set	R0210	0
Solvency capital requirement	R0220	3.405.404
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	0
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	573.366	
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	24.612	189.158
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	2.597.270	1.904.162
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	409.167	1.426.253
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	9.659	111.803
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	573.366	
SCR	R0310	3.405.404	
MCR cap	R0320	1.532.432	
MCR floor	R0330	851.351	
Combined MCR	R0340	851.351	
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

