

**ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ
2021
(SFCR)**

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

31/12/2021

Περιεχόμενα

Εισαγωγή	3
Βασικές έννοιες της Φερεγγυότητας II	7
A. Δραστηριότητα και επιδόσεις (Business and Performance).....	12
A.1. Δραστηριότητα.....	12
A.2. Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας (Underwriting Performance)	17
A.3. Αποτελέσματα επενδύσεων.....	20
A.4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων	21
A.5. Λοιπές πληροφορίες	21
B. Σύστημα Διακυβέρνησης (System of Governance).....	22
B.1. Γενικές πληροφορίες του Συστήματος Διακυβέρνησης	22
B.2. Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους.....	26
B.3. Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας	27
B.4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου	30
B.5. Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου	33
B.6. Αναλογιστική Λειτουργία.....	34
B.7. Εξωτερική Ανάθεση (Outsourcing).....	35
B.8. Λοιπές πληροφορίες	Σφάλμα! Δεν έχει οριστεί σελιδοδείκτης.
C. Προφίλ Κινδύνου (Risk Profile)	36
C.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk).....	37
C.2. Κίνδυνος αγοράς	42
C.3. Πιστωτικός κίνδυνος	47
C.4. Κίνδυνος Ρευστότητας	49
C.5. Λειτουργικός Κίνδυνος.....	50
C.6. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι.....	51
C.7. Λοιπές πληροφορίες	51
D. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας.....	52
D.1. Περιουσιακά Στοιχεία	53
D.2. Τεχνικές Προβλέψεις.....	56
D.3. Λοιπές τεχνικές προβλέψεις (Άλλες υποχρεώσεις)	59
D.4. Εναλλακτικοί μέθοδοι αποτίμησης.....	59

D.5.	Λοιπές πληροφορίες	59
E.	Διαχείριση κεφαλαίου.....	60
E.1.	Ίδια Κεφάλαια	60
E.2.	Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας και Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας...	62
E.3.	Χρήση μεταβατικού μέτρου μετοχών, βασισμένο στη διάρκεια.....	63
E.4.	Μη συμμόρφωση με το ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας και το απαιτούμενο κεφάλαιο φερεγγυότητας	63
E.5.	Λοιπές πληροφορίες	64
F.	Ποσοτικοί Πίνακες.....	65

Εισαγωγή

Η παρούσα έκθεση αποτελεί την Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (Solvency and Financial Condition Report ή SFCR), εφεξής Έκθεση, του ΠΑΣΙΑ - ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΟΣ ΑΛΛΗΛΟΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΧΡΗΣΗΣ ΣΥΝΠΕ, ο οποίος στη συνέχεια θα χαρακτηρίζεται ως «Συνεταιρισμός».

Σκοπός εκπόνησης της Έκθεσης είναι η παροχή δημόσιας και πλήρους ενημέρωσης σύμφωνα με τα άρθρα 51 και 56 της οδηγίας Solvency II και τα άρθρα 292 έως 298 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου.

Τα θέματα που αναπτύσσονται αφορούν τα Αποτελέσματα του Συνεταιρισμού, την Εταιρική Διακυβέρνηση, το Προφίλ Κινδύνου, την Αποτίμηση των στοιχείων Ενεργητικού – Παθητικού για σκοπούς Φερεγγυότητας και τη Διαχείριση Κεφαλαίων του Συνεταιρισμού.

Δημοσιεύονται περιληπτικές ετήσιες Γνωστοποιήσεις του Πυλώνα 3 στην ιστοσελίδα του Συνεταιρισμού.

Ο τελικός υπεύθυνος για όλα τα θέματα που παρουσιάζονται στην παρούσα Έκθεση είναι το Διοικητικό Συμβούλιο και ο Πρόεδρος του Συνεταιρισμού.

Επιπλέον, εκτός από το Διοικητικό Συμβούλιο και τον Πρόεδρο του Συνεταιρισμού, σημαντικό ρόλο στην διαχείριση του Συνεταιρισμού παίζουν και οι βασικές λειτουργίες του συστήματος διακυβέρνησης.

Η λήξη του οικονομικού έτους του Συνεταιρισμού είναι η 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους και τα αποτελέσματά του είναι εκφρασμένα σε ευρώ.

Η Τράπεζα της Ελλάδος, ως Εποπτική Αρχή μπορεί να απαιτήσει την τροποποίηση ή αναμόρφωση της Έκθεσης ή τη δημοσίευση επιπρόσθετων πληροφοριών ή την ανάληψη από τον Συνεταιρισμό άλλων ενεργειών.

Κατά την διάρκεια των τελευταίων ετών, το Διοικητικό Συμβούλιο έθεσε σε εφαρμογή σημαντικά μέτρα, όπως την διαχείριση κινδύνων, με σκοπό την ενίσχυση του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, για να είναι σε ετοιμότητα για το πλαίσιο Solvency II.

Βασικός στόχος του Συνεταιρισμού είναι κάλυψη του ασφαλιστικού κινδύνου από αστική ευθύνη οχημάτων για τα μέλη του Συνεταιρισμού και η Φερεγγυότητά του σε συνεχή βάση να πληροί όλες εκείνες τις απαιτήσεις για την επίτευξη αυτού του στόχου.

Σε συνεργασία με μεγάλες αντασφαλιστικές εταιρείες, ο Συνεταιρισμός διασφαλίζει τα συμφέροντα των μελών του, μέσω σωστά δομημένων συνεργασιών.

Περίληψη

Η παρούσα Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης συντάχθηκε από τον Συνεταιρισμό σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II. Το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II έχει ως στόχο την κεφαλαιακή θωράκιση των ασφαλιστικών επιχειρήσεων μέσω σύγχρονων κανόνων αποτίμησης βασιζόμενων σε ακραία σενάρια προκειμένου η πιθανότητα πτώχευσης τους να περιοριστεί για τους επόμενους 12 μήνες σε ποσοστό 0,5%.

Η Έκθεση αναφέρεται στη χρήση που έληξε στις 31.12.2021 και φέρει την έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου του Συνεταιρισμού.

Στόχος της Έκθεσης είναι η παρουσίαση των δραστηριοτήτων του Συνεταιρισμού και τα αποτελέσματά του, οι βασικές συνιστώσες της χρηματοοικονομικής κατάστασης και της εταιρικής του διακυβέρνησης. Επιπλέον, περιγράφονται το προφίλ κινδύνου του, η ποιοτική σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του, καθώς και οι δείκτες κάλυψής τους.

Δραστηριότητα και επιδόσεις

Ο Συνεταιρισμός δραστηριοποιείται στην Ελλάδα, ασκεί τους κλάδους Ασφαλίσεων Ζημιών α) Αστικής Ευθύνης Οχημάτων β) Προσωπικού Ατυχήματος, Χερσαίων Οχημάτων και Μεταφερόμενων Εμπορευμάτων αποκλειστικά για τα μέλη του Συνεταιρισμού. Οι κλάδοι Χερσαίων Οχημάτων και Μεταφερόμενων Εμπορευμάτων δεν έχουν αδειοδοτηθεί από την εποπτική αρχή. Ο Συνεταιρισμός θα αιτηθεί εντός του 2022 την αδειοδότηση των συγκεκριμένων κλάδων. Έως και το 2020 οι κλάδοι αυτοί παρέχονταν ως παρεπόμενοι κλάδοι του κλάδου Αστικής Ευθύνης Οχημάτων.

Ο Συνεταιρισμός το 2021 κατέγραψε κύκλο εργασιών 2,76 εκ. € και στους δυο κλάδους ασφάλισης, ενώ το προηγούμενο έτος το αντίστοιχο ποσό ανέρχονταν σε 2,44 εκ. €. Κατά συνέπεια η παραγωγή του Συνεταιρισμού παρουσίασε μια αύξηση κατά 13,5% σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο.

Το λειτουργικό αποτέλεσμα του Συνεταιρισμού για το έτος 2021 ανέρχεται σε 0,17 εκ. €, ενώ το προηγούμενο έτος το αντίστοιχο ποσό ανέρχονταν σε 0,3 εκ. €. Κατά συνέπεια το αποτέλεσμα του Συνεταιρισμού παρουσίασε μια μείωση κατά 0,13 εκ. € σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο.

Σύστημα Διακυβέρνησης

Το ανώτατο όργανο λήψης αποφάσεων στον Συνεταιρισμό είναι η Γενική Συνέλευση των μελών, το Διοικητικό Συμβούλιο και οι επιτροπές του, όπως οι επιτροπές

εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνου. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξουσιοδοτεί επιτροπές που απαρτίζονται από μέλη του Συμβουλίου Διοίκησης και άλλα διοικητικά στελέχη και εμπειρογνώμονες, ανάλογα με τις υποχρεώσεις της κάθε επιτροπής. Σκοπός των επιτροπών αυτών είναι να καλύπτουν όλες τις λειτουργικές ανάγκες του Συνεταιρισμού.

Σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II, ο Συνεταιρισμός διασφαλίζει ότι οι τέσσερις βασικές λειτουργίες έχουν άμεση πρόσβαση στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Προφίλ Κινδύνου

Λόγω της φύσης των δραστηριοτήτων του, ο Συνεταιρισμός εκτίθεται σε ασφαλιστικούς και χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως πιστωτικό κίνδυνο (αντισυμβαλλομένου), κίνδυνο αγοράς και κίνδυνο ρευστότητας. Οι πιο σημαντικοί κίνδυνοι είναι ο ασφαλιστικός, ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου και κίνδυνος αγοράς.

Ειδικότερα, για τον ασφαλιστικό κίνδυνο, η έκθεση του Συνεταιρισμού είναι πλήρως εναρμονισμένη με τη φύση των δραστηριοτήτων του, καθώς το μεγαλύτερο μέρος της έκθεσης προέρχεται από τον κίνδυνο ασφαλιστρών και αποθεμάτων στους κλάδους Αστικής Ευθύνης Οχημάτων. Η έκθεση στον καταστροφικό κίνδυνο περιορίζεται σχεδόν εξ ολοκλήρου από τεχνικές μείωσης κινδύνου και ειδικότερα την αντασφάλιση.

Στον κίνδυνο αγοράς, ο Συνεταιρισμός είναι κυρίως εκτεθειμένος στον κίνδυνο συγκέντρωσης, λόγω συγκέντρωσης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του σε καταθέσεις στις ελληνικές συστημικές τράπεζες. Ωστόσο, τα τελευταία έτη επήλθε μεγαλύτερη διαφοροποίηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου.

Για όλους τους κινδύνους, ο Συνεταιρισμός έχει αναπτύξει και εφαρμόζει πολιτικές και τεχνικές διαχείρισης κινδύνων, οι οποίες του επιτρέπουν να τους αναγνωρίζει, μετράει, παρακολουθεί και ελέγχει αποτελεσματικά.

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις έχουν ταξινομηθεί και αποτιμηθεί σύμφωνα με τις απαιτήσεις του νομοθετικού πλαισίου Φερεγγυότητα II. Η αξία των υποχρεώσεων προέρχεται από αναλογιστικές μεθόδους, καθώς και από δεδομένα που αφορούν τους συμβατικούς όρους των συμβολαίων του χαρτοφυλακίου του.

Το μεγαλύτερο μέρος του Ενεργητικού του Συνεταιρισμού περιλαμβάνει επενδύσεις σε προθεσμιακές τραπεζικές καταθέσεις (32% του επενδυτικού χαρτοφυλακίου), εταιρικά ομόλογα (31% του επενδυτικού χαρτοφυλακίου), σε κρατικά ομόλογα (17% του επενδυτικού χαρτοφυλακίου) και σε τραπεζικές καταθέσεις όψεως (13% του επενδυτικού χαρτοφυλακίου). Επιπλέον, τα αμοιβαία κεφάλαια ανέρχονται στο 7% του συνολικού ενεργητικού.

Οι Ασφαλιστικές Υποχρεώσεις του Συνεταιρισμού κατέχουν το 78% των συνολικών υποχρεώσεων του και προέρχονται κατά κύριο λόγο από απόθεμα εκκρεμών αποζημιώσεων για τον κλάδο αστικής ευθύνης οχημάτων.

Ο Συνεταιρισμός δεν έχει έκθεση σε πολύπλοκα χρηματοοικονομικά μέσα, είτε στο ενεργητικό είτε στις υποχρεώσεις.

Οι βασικές διαφορές μεταξύ αποτίμησης κατά «Φερεγγυότητα II» και ΔΠΧΑ προέρχονται από την διαφορετική αποτίμηση των τεχνικών προβλέψεων (συμπεριλαμβανομένης και της συμμετοχής των αντασφαλιστών) και την μη αναγνώριση των Μεταφερόμενων Εξόδων Πρόσκτησης και των Άυλων περιουσιακών στοιχείων στον ισολογισμό βάσει «Φερεγγυότητα II».

Η αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού, των τεχνικών προβλέψεων και λοιπών υποχρεώσεων του Συνεταιρισμού γίνεται με βάση την αρχή της εύλογης αξίας.

Ο Συνεταιρισμός δεν χρησιμοποιεί κάποιο μεταβατικό μέτρο.

Δεν υπάρχουν αλλαγές ή προσαρμογές στις χρησιμοποιούμενες μεθόδους αποτίμησης σε σχέση με το προηγούμενο έτος αναφοράς.

Διαχείριση Κεφαλαίων

Ο Συνεταιρισμός παρακολουθεί συνεχώς την κεφαλαιακή του θέση, ώστε να διασφαλίσει ότι υπάρχουν επαρκή περιθώρια για την κάλυψη των ζημιών που θα μπορούσαν να προκύψουν από δυσμενή γεγονότα. Προκειμένου να προσδιοριστεί το ύψος των επαρκών απαιτήσεων ο Συνεταιρισμός εφαρμόζει ένα πλαίσιο σεναρίων για ενδεχόμενα δυσμενή σενάρια που ενημερώνεται σε τριμηνιαία βάση. Βάσει αυτού του πλαισίου, καθορίζεται ένας στόχος για την κεφαλαιακή επάρκεια του Συνεταιρισμού. Στις 31 Δεκεμβρίου 2021, ο Συνεταιρισμός είχε επιλέξιμα ίδια κεφάλαια 10,88 εκ. € και συνολικά απαιτούμενα κεφάλαια φερεγγυότητας 5,44 εκ. €. Ο Δείκτης κάλυψης της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR) ανήλθε σε 200,0% ενώ αυτός της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR) σε 290,9%.

Βασικές έννοιες της Φερεγγυότητας II

Φερεγγυότητα II:

Το σύστημα κανόνων που διέπει από 1.1.2016 τη χρηματοοικονομική λειτουργία και κατ' επέκταση εποπτεία των δραστηριοποιούμενων στην Ε.Ε. ασφαλιστικών επιχειρήσεων σύμφωνα με την οδηγία 2009/138/ΕΚ, συναφείς πράξεις της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και τις Κατευθυντήριες Γραμμές της ΕΙΟΡΑ με σκοπό την ενίσχυση της προστασίας των ασφαλισμένων. Η οδηγία 2009/138/ΕΚ μεταφέρθηκε στην ελληνική νομοθεσία με το ν. 4364/2016. Το σύστημα της Φερεγγυότητας II έχει ως στόχο την κεφαλαιακή θωράκιση των ασφαλιστικών επιχειρήσεων μέσω σύγχρονων κανόνων αποτίμησης των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένες, βάσει ακραίων σεναρίων προκειμένου η πιθανότητα πτώχευσής τους να περιοριστεί για τους επόμενους 12 μήνες σε ποσοστό 0,5%.

Διαρθρώνεται σε τρεις πυλώνες ίσης βαρύτητας και εποπτικής αξίας, ήτοι τον 1^ο πυλώνα (ποσοτικές/κεφαλαιακές απαιτήσεις), το 2^ο πυλώνα (απαιτήσεις διακυβέρνησης και εποπτικές αρχές) και 3^ο πυλώνα (εποπτικές αναφορές και δημοσιοποίηση πληροφοριών).

Εποπτική Αρχή:

Αρμόδια αρχή για τον έλεγχο των δραστηριοποιούμενων στην Ελλάδα ασφαλιστικών επιχειρήσεων είναι η Τράπεζα της Ελλάδος (Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης- www.bankofgreece.gr).

ΕΙΟΡΑ:

Ευρωπαϊκή Αρχή Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων, στα καθήκοντα της οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, η έκδοση Κατευθυντήριων Γραμμών με στόχο την εποπτική σύγκλιση στην Ε.Ε. και η παροχή συμβουλών/ γνώμης προς τα ευρωπαϊκά όργανα στο πλαίσιο της ρύθμισης της ασφαλιστικής δραστηριότητας.

Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (SFCR):

Έκθεση την οποία υποχρεούνται να αναρτούν σε ετήσια βάση στις ιστοσελίδες τους οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις στο πλαίσιο των υποχρεώσεών τους του 3ου πυλώνα. Στόχος της έκθεσης είναι να παρουσιαστούν σε κάθε ενδιαφερόμενο (π.χ. ασφαλισμένο, υποψήφιο επενδυτή, πελάτες) η δραστηριότητα της ασφαλιστικής επιχείρησης και τα αποτελέσματά της, οι βασικές συνιστώσες της χρηματοοικονομικής κατάστασης και της εταιρικής της διακυβέρνησης. Επίσης

περιγράφονται το προφίλ κινδύνου της επιχείρησης, η ποιοτική σύνθεση των ιδίων κεφαλαίων, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις καθώς και οι δείκτες κάλυψής τους.

Σύστημα διακυβέρνησης:

Το σύστημα πολιτικών και διαδικασιών με το οποίο η ασφαλιστική επιχείρηση διασφαλίζει την ορθή και συνετή διαχείρισή της, συμπεριλαμβανομένης της διασφάλισης διαφανούς οργανωτικής δομής με κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων και μηχανισμού αποτελεσματικής διάχυσης πληροφοριών. Το σύστημα διακυβέρνησης περιλαμβάνει κατ' ελάχιστον τις εξής βασικές λειτουργίες: (α) τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, (β) τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης, (γ) τη λειτουργία εσωτερικού ελέγχου και (δ) την αναλογιστική λειτουργία.

Σύστημα διαχείρισης κινδύνων:

Αποτελεί στοιχείο του συστήματος διακυβέρνησης της ασφαλιστικής επιχείρησης και περιλαμβάνει τις στρατηγικές, πολιτικές και διαδικασίες που της επιτρέπουν τη, σε συνεχή βάση, αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, διαχείριση και αναφορά των κινδύνων στους οποίους η επιχείρηση είναι εκτεθειμένη ή θα μπορούσε να εκτεθεί, συμπεριλαμβανομένων και των αλληλεξαρτήσεων μεταξύ των κινδύνων αυτών. Σημαντικό στοιχείο του συστήματος διαχείρισης κινδύνων αποτελεί ο καθορισμός εκ μέρους της ασφαλιστικής επιχείρησης των ορίων ανοχής των κινδύνων.

Σύστημα εσωτερικού ελέγχου:

Αποτελεί επίσης στοιχείο του συστήματος διακυβέρνησης της ασφαλιστικής επιχείρησης και περιλαμβάνει ελεγκτικές διοικητικές και λογιστικές διαδικασίες με σκοπό την εξασφάλιση ότι το σύστημα διακυβέρνησης της ασφαλιστικής επιχείρησης έχει συμμορφωθεί πλήρως με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, καθώς και με το σύνολο των εγκεκριμένων πολιτικών και εσωτερικών διαδικασιών της επιχείρησης όπως επίσης και ότι επιτυγχάνεται η διακίνηση αξιόπιστης πληροφόρησης σε όλα τα επίπεδα της επιχείρησης.

Στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου εντάσσεται η λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου, η οποία πρέπει να λειτουργεί σε πλήρη ανεξαρτησία από τις υπόλοιπες (υπό έλεγχο) λειτουργίες του συστήματος. Το σύστημα εσωτερικού ελέγχου περιλαμβάνει και τη λειτουργία της κανονιστικής συμμόρφωσης.

Λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης:

Λειτουργία επιφορτισμένη με την αναγνώριση, εκτίμηση και διαχείριση του νομικού κινδύνου της ασφαλιστικής επιχείρησης, ήτοι του κινδύνου κυρώσεων/ προστίμων ή

ζημιάς ή απώλειας φήμης στον οποίο μπορεί να εκτεθεί η επιχείρηση λόγω μη συμμόρφωσης με την κείμενη νομοθεσία, εσωτερικούς κανονισμούς και βέλτιστες πρακτικές. Ο νομικός κίνδυνος από συστηματική άποψη κατατάσσεται στους λειτουργικούς κινδύνους.

Αναλογιστική λειτουργία:

Λειτουργία επιφορτισμένη με τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων της ασφαλιστικής επιχείρησης (βλ. σχετικό ορισμό πιο κάτω). Στα καθήκοντα, μεταξύ άλλων, της αναλογιστικής λειτουργίας περιλαμβάνεται η διατύπωση γνώμης για τη γενική πολιτική ανάληψης κινδύνων της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Προφίλ κινδύνου:

Καταγραφή του συνόλου των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η ασφαλιστική επιχείρηση.

Ασφαλιστικός κίνδυνος:

Ο κίνδυνος ζημιάς ή δυσμενούς μεταβολής στην αξία των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της ασφαλιστικής επιχείρησης εξαιτίας μεταβολής των παραδοχών που ίσχυαν κατά το χρόνο τιμολόγησης ενός κινδύνου που αυτή ανέλαβε μέσω ασφαλιστηρίου καθώς και κατά το σχηματισμό των τεχνικών της προβλέψεων. Στους ασφαλιστικούς κινδύνους εντάσσονται οι κίνδυνοι κλάδου ζωής, κλάδου ασθένειας και κλάδου ζημιών.

Κίνδυνος αθέτησης τρίτων μερών:

Ο κίνδυνος ζημιάς της ασφαλιστικής επιχείρησης λόγω αδυναμίας ή απροθυμίας ενός τρίτου μέρους (εκτός πελατών) να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του απέναντι στην πρώτη.

Κίνδυνος αγοράς:

Ο κίνδυνος ζημιάς ή δυσμενούς χρηματοοικονομικής μεταβολής που απορρέει άμεσα ή έμμεσα από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των τιμών αγοράς των στοιχείων του ενεργητικού ή του παθητικού καθώς και των χρηματοπιστωτικών μέσων της ασφαλιστικής επιχείρησης (π.χ. διακύμανση μετοχών, επιτοκίων ομολόγων).

Λειτουργικός κίνδυνος:

Ο κίνδυνος ζημιάς είτε λόγω ανεπαρκειών ή ελλείψεων στις εσωτερικές διαδικασίες μιας ασφαλιστικής επιχείρησης (π.χ. απάτες), στα μηχανογραφικά της συστήματα

(π.χ. κατάρρευση ΙΤ) ή στο προσωπικό της είτε λόγω δυσμενών εξωτερικών παραγόντων.

Τεχνικές προβλέψεις:

Αποτίμηση των υποχρεώσεων της ασφαλιστικής επιχείρησης που έχει αναλάβει μέσω των ασφαλιστηρίων συμβολαίων της έναντι των πελατών της.

Ίδια κεφάλαια:

Κεφάλαια που υποχρεούται να τηρεί η ασφαλιστική επιχείρηση προκειμένου να τα χρησιμοποιήσει για την απορρόφηση ζημιών πέραν των αναμενόμενων, εάν προκύψουν. Τα ίδια κεφάλαια διακρίνονται σε βασικά ίδια κεφάλαια (στοιχεία ισολογισμού) και συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια (στοιχεία εκτός ισολογισμού, όπως μη καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο, εγγυητικές επιστολές). Περαιτέρω, τα ίδια κεφάλαια διαχωρίζονται σε τρεις κατηγορίες (Tiers) 1, 2 και 3 ανάλογα με την ικανότητά τους να απορροφούν ζημιές, τη διάρκειά τους και άλλα ποιοτικά χαρακτηριστικά (π.χ. με βάση την άμεση διαθεσιμότητά τους, τη μη ύπαρξη βαρών).

Επιλέξιμα Ίδια κεφάλαια:

Τα ίδια κεφάλαια που είναι αποδεκτά για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας (SCR) και της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης (MCR) σύμφωνα με τα ποσοτικά όρια που προβλέπει η νομοθεσία.

Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (Solvency Capital Requirement- SCR):

Το οικονομικό κεφάλαιο που πρέπει να διαθέτει μια ασφαλιστική επιχείρηση προκειμένου να περιορίσει την πιθανότητα πτώχευσης στο 0,5%, σε χρονικό ορίζοντα 12 μηνών.

Η Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας υπολογίζεται είτε με τη χρήση της τυποποιημένης (κοινής) μεθόδου που προβλέπει ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2015/35 είτε με τη χρήση, μετά από έγκριση της Εποπτικής Αρχής, εσωτερικού μοντέλου, προσαρμοσμένου στο προφίλ κινδύνου της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (Minimum Capital Requirement-MCR):

Αντιστοιχεί σε ένα επίπεδο κεφαλαίου κάτω από το οποίο θεωρείται από τη νομοθεσία ότι τα συμφέροντα των ασφαλισμένων θα ετίθεντο σε σοβαρό κίνδυνο, εάν συνέχιζε να λειτουργεί η ασφαλιστική επιχείρηση. Για το λόγο αυτό, προβλέπεται ότι εάν δεν τηρείται το όριο αυτό κεφαλαίου, τότε ανακαλείται με απόφαση της εποπτικής αρχής (ΤτΕ) η άδεια λειτουργίας της ασφαλιστικής επιχείρησης.

Όφελος διαφοροποίησης:

Μηχανισμός ο οποίος πρακτικά αντισταθμίζει (μειώνει) το προφίλ κινδύνου της ασφαλιστικής επιχείρησης, βασιζόμενος στην αρχή ότι το μέτρο κινδύνου του συνόλου των κινδύνων είναι μικρότερο από το μέτρο καθενός κινδύνου ξεχωριστά.

Δείκτης φερεγγυότητας:

Η αναλογία μεταξύ Επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων και της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας.

Μεταβατικά μέτρα:

Μέτρα τα οποία διευκολύνουν τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις εντός εύλογου μεταβατικού χρόνου να εναρμονιστούν πλήρως με τις απαιτήσεις της Φερεγγυότητας II. Σκοπός τους είναι σε γενικές γραμμές να ομαλοποιήσουν την άμεση επίδραση της εφαρμογής των κανόνων της Φερεγγυότητας II έτσι ώστε για παράδειγμα μεγάλες αυξήσεις στις τεχνικές προβλέψεις ή στις κεφαλαιακές απαιτήσεις να εφαρμοστούν σταδιακά.

Προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας (volatility adjustment):

Μέτρο το οποίο επιτρέπει στην ασφαλιστική επιχείρηση να μειώσει τη μεταβλητότητα των αγορών επί του χαρτοφυλακίου της με βάση παραμέτρους που υπολογίζονται από την ΕΙΟΡΑ σύμφωνα με κοινή μεθοδολογία ανά χώρα και νόμισμα.

Τεχνικές μετριάσμού του κινδύνου:

Μέθοδοι οι οποίες παρέχουν στην ασφαλιστική επιχείρηση τη δυνατότητα να μεταβιβάζει τους κινδύνους σε τρίτα πρόσωπα (π.χ. αντασφάλιση, φορείς ειδικού σκοπού).

A. Δραστηριότητα και επιδόσεις (Business and Performance)

A.1. Δραστηριότητα

Ο Συνεταιρισμός ιδρύθηκε το 1985 στην Ελλάδα και έχει την έδρα της στην Αθήνα επί της οδού Πειραιώς 4 και τα Κεντρικά Γραφεία επί της οδού Δραγατσανίου 6.

Ο συνεταιρισμός λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.1667/1986 Αστικοί Συνεταιρισμοί και άλλες διατάξεις και μέχρι σήμερα με τον τελευταίο Νόμο 4364/2016 (Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα II)), με τον τίτλο «ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΟΣ ΑΛΛΗΛΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ ΣΥΝ. Π.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «Π.Α.Σ.Ι.Α. Δ.Χ. ΣΥΝ. Π.Ε.».

Ο Συνεταιρισμός, έλαβε αριθμό μητρώου ΑΕ σύμφωνα με την με αριθμό πρωτ. Κ4/2692/21-7-86 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης, με την οποία χορηγήθηκε άδεια σύστασης στο Δήμο της Αθήνας και καταχωρήθηκε στο ΦΕΚ 2737/31/7/1986/ΤΑΕ & ΕΠΕ. Τελευταία Πράξη τροποποίησης και κωδικοποίησης του καταστατικού έγινε με την από 25/6/2019 Γενική Συνέλευση και εγκρίθηκε με την αριθμ. 23/29-8-2019 Πράξη του Ειρηνοδίκη Αθηνών .

Έχει λάβει αριθμό ΓΕ.ΜΗ 1168401000 και είναι εγγεγραμμένος με αριθμό 118497 στο μητρώο του Επαγγελματικού Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών.

Σκοπός του Συνεταιρισμού είναι η ασφάλιση και η αντασφάλιση των μελών του, Πρωτοβαθμίων Αλληλασφαλιστικών Συνεταιρισμών, για την κάλυψη όλων των κινδύνων κατά ζημιών έναντι τρίτων, που προέρχονται από αυτοκίνητα Δημόσιας Χρήσεως.



Η επωνυμία, νομική μορφή και διεύθυνση

ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΟΣ ΑΛΛΗΛΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ
ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΧΡΗΣΗΣ ΣΥΝ.ΠΕ

Έδρα: Πειραιώς 4 (Τ.Κ. 10431)

Κεντρικά γραφεία: Δραγατσάνιου 6 (Τ.Κ.10559) Αθήνα

Τηλ: 210-5231451-3, fax 210-5232463

ΕΛΛΑΔΑ

Ο Συνεταιρισμός εποπτεύεται από:

ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Ελευθερίου Βενιζέλου 21 ΑΘΗΝΑ 102 50

ΕΛΛΑΔΑ

Ο Συνεταιρισμός ελέγχεται εξωτερικά από:

ΣΟΛ.ΑΕ

ΦΩΚ. ΝΕΓΡΗ 3, 112 57 ΑΘΗΝΑ

ΕΛΛΑΔΑ

Τα μέλη του Συνεταιρισμού απεικονίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΜΕΡΙΔΑ
ΑΡΓΟΣΤΟΛΙΟΥ ΚΕΦΑΛΟΝΙΑΣ Α.Σ.	48
ΑΡΓΟΛΙΔΟΣ Α.Σ.	101
ΑΡΚΑΔΙΑΣ Α.Σ.	101
ΑΡΤΑΣ Α.Σ.	85
ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Σ.	242
ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Σ.	145
ΖΑΚΥΝΘΟΥ Α.Σ.	33
ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ - ΚΡΗΤΗΣ Α.Σ.	150
ΘΗΒΑΣ Α.Σ.	67
ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ Α.Σ.	102
ΚΕΡΚΥΡΑΣ Α.Σ.	64
ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Σ.	203
ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Σ.	102
ΛΑΣΙΘΙΟΥ Α.Σ.	68
ΤΡΙΚΑΛΑ	0
ΣΑΛΑΜΙΝΑ	15
ΠΥΡΓΟΥ - ΗΛΕΙΑΣ Α.Σ.	102
ΡΕΘΥΜΝΟΥ Α.Σ.	86
ΦΩΚΙΔΟΣ Α.Σ.	48
ΓΡΑΦΕΙΟ ΓΕΝΙΚΟΥ ΤΟΥΡΙΣΜΟΥ ΚΤΕΛ ΑΧΑΙΑΣ	3
ΧΑΝΙΩΝ (ΥΠΕΡΑΣΤΙΚΑ) Α.Σ.	231
ΑΧΑΙΑΣ Α.Σ.	134
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ Α.Σ.	152
ΤΑΞΙ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Σ.	285
ΚΤΕΛ ΑΧΑΙΑΣ	9
Λοιποί	42
ΣΥΝΟΛΟ	2618

Ο Συνεταιρισμός δεν ανήκει σε κάποιον όμιλο.

Ο Συνεταιρισμός δραστηριοποιείται στις εξής κλάδους ασφάλισης (Line of Business, εφεξής LoB):

SII LoB	Λογιστικός κλάδος
Προστασία εισοδήματος	10
Χερσαίων Οχημάτων	12
Μεταφερόμενα Εμπορεύματα	16
Αστική ευθύνη από χερσαία οχήματα	19

Η κύρια δραστηριότητά του αφορά την ασφάλιση «Αστικής Ευθύνης από Χερσαία Οχήματα» στον κλάδο 19 και ειδικότερα στην κάλυψη των Υπεραστικών Λεωφορείων των μελών του Συνεταιρισμού. Συμμετοχή στη παραγωγή από το έτος 2018 για τον κλάδο «Προστασία Εισοδήματος» (λογιστικός κλάδος 10).

Κατά το έτος 2021 δημοσιεύονται για πρώτη φορά και στοιχεία των λογιστικών κλάδων 12 (Ασφαλιστικός κλάδος 3) και 16 (Ασφαλιστικός κλάδος 7) όπου τα προηγούμενα χρόνια υπαγόταν στους παρεπόμενους κινδύνους του κλάδου Αστικής Ευθύνης από Χερσαία Οχήματα .

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς συνέβησαν τα εξής σημαντικά γεγονότα:

- Αντικατάσταση του Εσωτερικού Υπεύθυνου Αναλογιστικής Λειτουργίας και Διαχείρισης Κινδύνων
- Έκτακτη Γεν. Συνέλευση ΠΑΣΙΑ 24/6/2021 με θέματα ημερήσιας Διατάξεως Προσαρμογή του Συνεταιρισμού στις διατάξεις του ν. 4706/2020 «περί εταιρικής διακυβέρνησης» και έγκριση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και Εταιρικής Διακυβέρνησης. β) Ανασυγκρότηση της Επιτροπής Ελέγχου γ) Έγκριση της διαγραφής των μελών του αλληλασφαλιστικού Συνεταιρισμού Τρικάλων «Ο ΑΣΚΛΗΠΙΟΣ» και των μελών της «ΚΤΕΛ ΣΑΛΑΜΙΝΑΣ ΑΕ»
- Γενική Συνέλευση 21/7/2021 με μοναδικό θέμα τις αρχαιρεσίες για την ανάδειξη Διοικητικού και Εποπτικού Συμβουλίου.
- Ετήσια Γενική Συνέλευση 20/10/2021
- Ανασυγκρότηση Επιτροπής Επενδύσεων

- Αντικατάσταση Εσωτερικού Ελεγκτή από εξ. Συνεργάτη σε υπάλληλο πλήρους και αποκλειστικής απασχόλησης
- Έγκριση Κανονισμού Λειτουργίας Επιτροπής Ελέγχου και μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου
- Έγκριση επικαιροποιημένης Πολιτικής Καταλληλότητας
- Έγκριση Κανονισμού Επιτροπής Υποψηφιοτήτων και Αποδοχών
- Έγκριση Επικαιροποίησης Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΠΑ.Σ.Ι.Α
- Έγκριση Κανονισμού Επιτροπής Επενδύσεων
- Έγκριση Υπευθύνου Εξυπηρέτησης Συνεταίρων & ανακοινώσεων του Συνεταιρισμού
- Έγκριση Πολιτικής Εξωτερικής Ανάθεσης Βασικών Λειτουργιών
- Έγκριση Διαδικασιών στον Συνεταιρισμό
- Αλλαγή παρόχου Υπηρεσιών Φροντίδας Ατυχήματος – MONDIAL ASSISTANCE

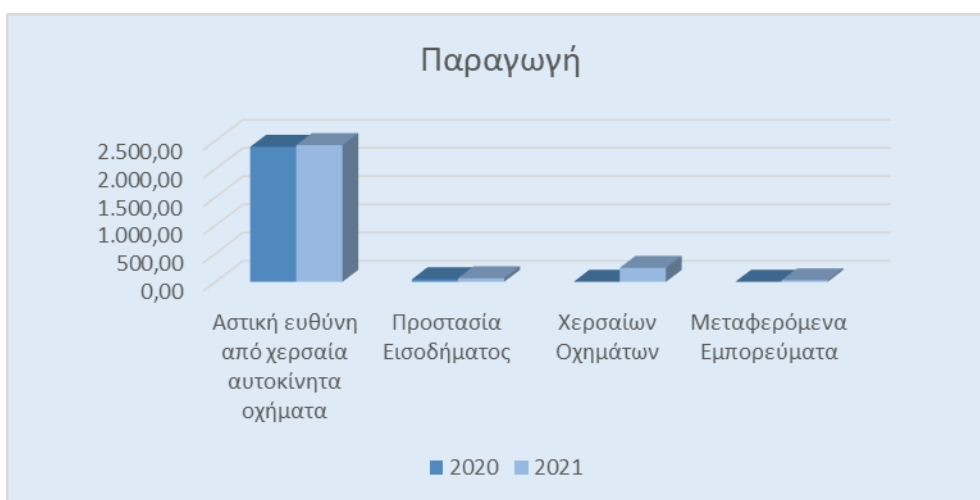
A.2. Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας (Underwriting Performance)

Τα στοιχεία που παρατίθενται κατωτέρω είναι αυτά που αποτυπώνονται στον IFRS Ισολογισμό.

Τα Συνολικά Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2021 ανέρχονται σε 2,76 εκ. € και παρουσιάζουν αύξηση 13,5% σε σχέση με το προηγούμενο έτος αναφοράς. Αναλυτικά, η παραγωγή των εγγεγραμμένων ασφαλίσεων, ανά κλάδο ασφάλισης και η συμμετοχή του κάθε κλάδου στο σύνολο της παραγωγής παρατίθεται στον παρακάτω πίνακα:

(σε χιλ. €)

Κατηγορία Δραστηριότητας	Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα & Δικαιώματα 2021	Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα & Δικαιώματα 2020	Ποσοστιαία Μεταβολή
Αστική ευθύνη από χερσαία αυτοκίνητα οχήματα	2.423,17	2.390,47	1,37%
Προστασία Εισοδήματος	64,36	45,84	40,40%
Χερσαίων Οχημάτων	248,89	0,00	0,00%
Μεταφερόμενα Εμπορεύματα	27,65	0,00	0,00%
Σύνολο	2.764,07	2.436,31	13,45%



Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η παραγωγή του Συνεταιρισμού ανά γεωγραφική περιοχή.

Γεωγραφική Κατανομή	31/12/2021
Αττική	9,8%
Θεσσαλονίκη	10,9%
Κρήτη	20,4%
Θεσσαλία	0,0%
Πελοπόννησος	32,7%
Ήπειρος	9,1%
Στερεά Ελλάδα	9,9%
Ανατολική Μακεδονία	0,0%
Δυτική Μακεδονία	0,0%
Θράκη	0,0%
Λοιπά	7,1%
Σύνολο	100,0%

Τα Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα (Earned Premiums) με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2021, ανά LoB, καθώς και η μεταβολή τους σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

(σε χιλ. €)

Κατηγορία Δραστηριότητας	Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα 2021	Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα 2020	Ποσοστιαία Μεταβολή
Αστική ευθύνη από χερσαία αυτοκίνητα οχήματα	2.428,39	2.394,57	1,41%
Προστασία Εισοδήματος	64,48	45,91	40,46%
Χερσαίων Οχημάτων	247,71	0,00	0,00%
Μεταφερόμενα Εμπορεύματα	22,12	0,00	0,00%
Σύνολο	2.762,69	2.440,48	13,20%

Τα εκχωρηθέντα ασφάλιστρα ανήλθαν στο συνολικό ποσό των 0,45 εκ. €, έναντι των 0,56 εκ. € στις 31.12.2020, δηλαδή παρουσίασαν μία μείωση σε ποσοστό 19,0%.

Οι πληρωθείσες αποζημιώσεις ανήλθαν στο ποσό των 0,73 εκ. € έναντι 0,86 εκ. € στο 2020.

Τα συνολικά έξοδα ανήλθαν στο ποσό των 2,06 εκ. € έναντι 1,6 εκ. € στο 2020.

Τα κέρδη χρήσεως προ φόρων, σύμφωνα με τον Ισολογισμό Δ.Π.Χ.Α., ανήλθαν στο ποσό των 0,18 εκ. € έναντι 0,37 εκ. € το 2020 και τα κέρδη χρήσεως μετά από φόρους στο ποσό των 0,17 εκ. € έναντι 0,3 εκ. € το 2020.

Το αποτέλεσμα του Συνεταιρισμού κατά την 31.12.2021 και 31.12.2020, αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

(σε χιλ. €)

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ		
ΕΣΟΔΑ	31/12/2021	31/12/2020
Μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	2.764,07	2.436,31
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα	451,81	557,58
Καθαρά Ασφάλιστρα	2.312,26	1.878,74
Κέρδη/(Ζημιές)από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	-123,26	-156,05
Έσοδα επενδύσεων	96,45	120,76
Λοιπά έσοδα	-44,19	133,94
Σύνολο Επενδύσεων και λοιπών εσόδων	-71,00	98,64
Σύνολο Εσόδων (α)	2.241,26	1.977,38
ΕΞΟΔΑ	31/12/2021	31/12/2020
Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	-729,62	-856,31
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	-469,08	202,82
Δεδουλευμένες προμήθειες και έξοδα παραγωγής	-43,37	-79,63
Λειτουργικά έξοδα	-792,61	-840,93
Χρηματοοικονομικά έξοδα	-31,28	-20,43
Λοιπά έξοδα	7,41	-10,20
Σύνολο Εξόδων (β)	-2.058,54	-1.604,69
ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ (α)+(β)	182,71	372,69
Φόροι εισοδήματος	-12,90	-73,94
ΚΕΡΔΗ (ΖΗΜΙΕΣ) μετά φόρων	169,81	298,75
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ	169,81	298,75

Α.3. Αποτελέσματα επενδύσεων

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται τα αποτελέσματα των επενδύσεων του Συνεταιρισμού για το 2021 και σύγκριση με το 2020, βάσει αποτίμησης ΔΠΧΑ.

(σε χιλ. €)

Αποτελέσματα Επενδύσεων	2021	2020	% Μεταβολή
Τόκοι Ομολόγων	92	85	9%
Τόκοι Καταθέσεων	4	36	-88%
Μερίσματα Μετοχών	0	0	0%
Έσοδα Ακινήτων	0	0	0%
Λοιπά	0	0	0%
Κέρδη/Ζημιά από αποτίμηση/πώληση	-233	-80	193%
Πραγματοποιηθέντα έσοδα	-136	41	-431%
Έξοδα Επενδύσεων	31	20	53%
Καθαρό επενδυτικό αποτέλεσμα	-168	21	-906%

Τα έσοδα επενδύσεων προέρχονται, κυρίως από τους τόκους ομολόγων και των προθεσμιακών καταθέσεων.

Τα έξοδα επενδύσεων προέρχονται κυρίως από αμοιβές θεματοφύλακα και διαχειριστών επενδύσεων.

Ο Συνεταιρισμός τα τελευταία έτη διατηρεί σταθερή επενδυτική πολιτική και επενδύει κυρίως σε τραπεζικές καταθέσεις και τίτλους σταθερού εισοδήματος (κρατικά και εταιρικά ομόλογα), καθώς και σε Αμοιβαία Κεφάλαια.

Η κατανομή των επενδυτικών επιλογών κατά την 31.12.2021 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Περιουσιακά στοιχεία (σε χιλ. €)	Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	974
Κρατικά ομόλογα	3.028
Εταιρικά ομόλογα	5.451
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	1.144
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	5.500
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.285
Σύνολο	18.384

Κατανομή Επενδυτικών Στοιχείων



Ο Συνεταιρισμός κατά την 31.12.2021 δεν έχει επενδύσεις που αφορούν τιτλοποίηση.

A.4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων

Δεν υπάρχουν αποτελέσματα από άλλες δραστηριότητες.

A.5. Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά θέματα σε σχέση με τον Συνεταιρισμό ή τις επιδόσεις του Συνεταιρισμού.

B. Σύστημα Διακυβέρνησης (System of Governance)

B.1. Γενικές πληροφορίες του Συστήματος Διακυβέρνησης

- **Οργανωτική δομή του Συνεταιρισμού**

Γενική Συνέλευση

1. Η Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με το άρθρο 8 του ισχύοντος καταστατικού και τον νόμο είναι το ανώτατο όργανο και αποφασίζει για όλα τα θέματα του Συνεταιρισμού και ειδικότερα:
2. Στην αποκλειστική αρμοδιότητα της γενικής συνελεύσεως υπάγονται ιδίως:
 - a) Η τροποποίηση του καταστατικού
 - b) Η συγχώνευση, η παράταση της διάρκειας, η διάλυση και η αναβίωση του Συνεταιρισμού
 - c) Η έγκριση των ειδικών κανονισμών εργασίας προσωπικού και κάθε κανονισμού
 - d) Η συμμετοχή σε εταιρεία και η αποχώρηση από αυτή
 - e) Οι γενικοί όροι δραστηριότητας του Συνεταιρισμού, ανάλογα με τους σκοπούς του
 - f) Η έγκριση του ισολογισμού, προϋπολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσεως
 - g) Η εκλογή των μελών του Διοικητικού και Εποπτικού Συμβουλίου
 - h) Η απαλλαγή κάθε ευθύνης των μελών του Διοικητικού και Εποπτικού Συμβουλίου των διευθυντών των υπευθύνων οικονομικών υπηρεσιών, καθώς και των αντιπροσώπων που συμμετέχουν σε άλλα όργανα.
 - i) Η επιβολή εισφοράς στα μέλη για αντιμετώπιση εκτάκτων ζημιών εξαιρετικών καταστάσεων.

Επιπλέον, η γενική συνέλευση μπορεί με απόφασή της να μεταβιβάσει την αρμοδιότητα του εδαφίου ε της παραγράφου 2 του παρόντος άρθρου στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από επτά (7) μέλη που εκλέγονται από την γενική συνέλευση. Με πρόσκληση του μέλους αυτού, που πλειοψήφησε, το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται και εκλέγει με μυστική ψηφοφορία, τον πρόεδρο, τον αντιπρόεδρο, τον γενικό γραμματέα και τον ταμία. Το διοικητικό συμβούλιο μέσα σε ένα μήνα πρέπει να δηλώσει την εκλογή του για καταχώρηση στο αρμόδιο μητρώο συνεταιρισμών. Η διάρκεια της θητείας του διοικητικού συμβουλίου είναι τετραετής, σύμφωνα με το καταστατικό και μπορεί να παραταθεί μέχρι την εκλογή νέου

Διοικητικού Συμβουλίου το πολύ για έξι μήνες, με απόφαση του Διοικητικού και Εποπτικού συμβουλίου σε κοινή συνεδρίαση.

- Ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Δ.Σ. θα πρέπει να ασκεί αποτελεσματικά τον ηγετικό του ρόλο και να διευθύνει τις εταιρικές υποθέσεις προς όφελος του Συνεταιρισμού και όλων των συνεταίρων. Το Δ.Σ. θα πρέπει να διασφαλίζει τη δίκαιη και ισότιμη μεταχείριση των συνεταίρων και να ακολουθεί την εταιρική διακυβέρνηση.

Το Δ.Σ. θα πρέπει να διαθέτει τα κατάλληλα προσόντα, τις γνώσεις και την εμπειρία ώστε να ανταποκρίνεται στους εταιρικούς στόχους.

Σκοπός του Διοικητικού Συμβουλίου, είναι η διαρκής επιδίωξη ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας του Συνεταιρισμού και η προάσπιση του εταιρικού συμφέροντος. Είναι αρμόδιο, να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά τη διοίκηση του Συνεταιρισμού, τη διαχείριση της περιουσίας του και γενικά την επιδίωξη του σκοπού του, χωρίς κανέναν περιορισμό, να αποφασίζει, να δεσμεύει με τις αποφάσεις του και να εκπληρώνει τις απαιτήσεις και τις υποχρεώσεις του Συνεταιρισμού, έναντι της Εποπτικής Αρχής και του Νόμου (άρθρο 16 του καταστατικού).

Το Διοικητικό Συμβούλιο εκπροσωπεί νόμιμα την εταιρεία, σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου του καταστατικού.

- Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο, διοικεί και εκπροσωπεί τον Συνεταιρισμό και έχει τις εξής αρμοδιότητες:

- a) Αποφασίζει και εισηγείται προς τη Γενική Συνέλευση για την Ασφάλιση και Αντασφάλιση των Δημοσίας Χρήσεως Αυτοκινήτων των μελών του και μη μελών του και του τρόπου των εργασιών του Συνεταιρισμού εν γένει,
- b) Αποφασίζει για κάθε ενέργεια που αφορά καταθέσεις και αναλήψεις στις Τράπεζες και άλλα Πιστωτικά ιδρύματα και ορίζει τα συγκεκριμένα πρόσωπα για τις σχετικές δοσοληψίες,
- c) Συνάπτει δάνεια για λογαριασμό του Συνεταιρισμού,
- d) Αποφασίζει για την αποδοχή ή μη εγγραφής νέων μελών,
- e) Αποφασίζει για τη διαγραφή (αποκλεισμό) μέλους και εισηγείται την έγκριση αυτής στη γενική συνέλευση και
- f) Υποβάλλει στις αρμόδιες Αρχές τις κατά νόμο επιβαλλόμενες γνωστοποιήσεις και δηλώσεις.

Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να μεταβιβάσει αρμοδιότητές του σε ένα ή περισσότερα μέλη, στον διευθυντή Συνεταιρισμού ή σε άλλο υπάλληλο – συνεργάτη του Συνεταιρισμού. Τα μέλη του Διοικητικού συμβουλίου οφείλουν να καταβάλουν την επιμέλεια, που καταβάλλουν στις δικές τους υποθέσεις, κατά τη διαχείριση των υποθέσεων του Συνεταιρισμού.

Το Δ.Σ. με απόφαση του, μπορεί να συστήσει επιτροπές για την ολοκλήρωση προγράμματος που αφορά την ανάπτυξη σε όλους τους τομείς του Συνεταιρισμού.

Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου έχει την υποχρέωση πίστης στον Συνεταιρισμό. Θα πρέπει να ενεργεί με ακεραιότητα και προς το συμφέρον του Συνεταιρισμού.

- **Στελέχη του Συνεταιρισμού**

Το διοικητικό συμβούλιο του Συνεταιρισμού συγκροτείται σε σώμα, με τα παρακάτω μέλη:

1. Ανδρέας Μανωλόπουλος, Πρόεδρος
2. Αιμίλιος Πλιάτσικας, Αντιπρόεδρος
3. Ευάγγελος Ράπτης, Γενικός Γραμματέας
4. Ηλίας Μοσχάκης, Ταμίας
5. Ιωάννης Κουμπούρας, μέλος
6. Αχιλλέας Αρχοντίδης, μέλος
7. Παναγιώτης Μάρκελλος, μέλος

Εποπτικό Συμβούλιο

Το Εποπτικό Συμβούλιο, αποτελείται από τρία (3) μέλη, που εκλέγονται από τη γενική συνέλευση. Το ίδιο πρόσωπο δεν μπορεί να μετέχει και στο Διοικητικό και στο Εποπτικό Συμβούλιο.

- **Αρμοδιότητες Εποπτικού Συμβουλίου**

Το Εποπτικό Συμβούλιο ελέγχει τις πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου και την τήρηση των διατάξεων του νόμου, του καταστατικού και των αποφάσεων της γενικής συνελεύσεως. Το Εποπτικό Συμβούλιο, έχει δικαίωμα και καθήκον να λαμβάνει γνώση οιαδήποτε βιβλίου, εγγράφου ή στοιχείου του Συνεταιρισμού, να διενεργεί

λογιστικό και διαχειριστικό έλεγχο και να παρακολουθεί την πορεία των υποθέσεων του Συνεταιρισμού. Για τη διενέργεια λογιστικού και διαχειριστικού ελέγχου, μπορεί να διορίζει έως τρεις (3) ειδικούς συμβούλους ή εμπειρογνώμονες. Το εποπτικό συμβούλιο, αν διαπιστώσει παραβάσεις του νόμου, του καταστατικού και των αποφάσεων της γενικής συνελεύσεως ή παρατυπίες, ως προς τη διαχείριση, υποδεικνύει στο διοικητικό συμβούλιο την επανόρθωσή τους και συγκαλεί γενική συνέλευση, όταν θεωρεί ότι πρόκειται για σοβαρές παραβάσεις ή παρατυπίες που μπορεί να βλάψουν τα συμφέροντα του Συνεταιρισμού. Τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου ευθύνονται για κάθε πταίσμα.

Τα μέλη του Εποπτικού Συμβουλίου που εκλέχθηκαν από τη γενική συνέλευση παρουσιάζονται παρακάτω:

1. Ελευθέριος Καλογεράκης, Πρόεδρος
2. Σπυρίδωνας Τέντζερης, μέλος
3. Ηλίας Γρουσουζάκος, μέλος.

Υπεύθυνοι των 4 Βασικών Λειτουργιών

- Αναλογιστική Λειτουργία – Prudential Actuarial Solutions
- Εσωτερικός Έλεγχος – Έρρικα Αλαγιάννη
- Κανονιστική Συμμόρφωση – Λόντου Κωνσταντίνα
- Διαχείριση Κινδύνων – Prudential Actuarial Solutions

ΕΠΙΤΡΟΠΕΣ ΤΟΥ Π.Α.Σ.Ι.Α ΣΥΝ ΠΕ που έχουν συσταθεί και λειτουργούν:

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

ΠΡΟΕΔΡΟΣ	ΜΕΛΟΣ	ΜΕΛΟΣ
Ιωάννης Θεοδώρου	Ιωάννης Κουμπούρας	Ιωάννης Κουτρουμάνης

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

ΠΡΟΕΔΡΟΣ	ΜΕΛΟΣ	ΜΕΛΟΣ	ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ
Ηλίας Μοσχάκης	Κωνσταντίνος Νικολάου /Αναπλ. Χαράλαμπος Σιμου	Αιμίλιος Πλιάτσικας	Βασιλική Οικονόμου

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΠΡΟΕΔΡΟΣ	ΜΕΛΟΣ	ΜΕΛΟΣ	ΓΡΑΜΜΑΤΕΑΣ
Ευάγγελος Ράπτης	Ιωάννης Μαρκουλής	Αιμίλιος Πλιάτσικας	Βασιλική Οικονόμου

ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΥΠΟΨΗΦΙΟΤΗΤΩΝ ΚΑΙ ΑΠΟΔΟΧΩΝ

ΗΛΙΑΣ ΜΟΣΧΑΚΗΣ

Β.2. Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους

Βασικό προαπαιτούμενο για κάθε υποψήφιο υπεύθυνο πρόσωπο είναι η εντιμότητα, η ακεραιότητα και καλή φήμη του. Το πρόσωπο θεωρείται ότι δεν διαθέτει τις συγκεκριμένες ιδιότητες όταν έχει καταδικασθεί για κλοπή, υπεξαίρεση, τοκογλυφία, αισχροκέρδεια, απάτη, εκβίαση, πλαστογραφία, δωροδοκία, χρεωκοπία, λαθρεμπορία, νομιμοποίηση εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες ή χρηματοδότηση της τρομοκρατίας, καθώς και εάν έχει κηρυχθεί σε κατάσταση πτώχευσης ή αντίστοιχη συναφή νομική κατάσταση.

Η εξακρίβωση της συνδρομής ή μη, των ανωτέρω διεξάγεται με την προσκόμιση από το υποψήφιο υπεύθυνο πρόσωπο των αντίστοιχων πιστοποιητικών (αντίγραφο ποινικού μητρώου, πιστοποιητικό μη πτώχευσης) και με την συμπλήρωση υπεύθυνης δήλωσης για όσα εκ των απαιτούμενων δεν προκύπτουν από επίσημα πιστοποιητικά.

Τα κριτήρια καταλληλότητας και αξιοπιστίας διαφοροποιούνται ανάλογα με τις απαιτήσεις της θέσης ευθύνης.

Η ανάδειξη των υποψηφίων για το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να γίνεται με αντικειμενικά κριτήρια και αξιοκρατικά. Η αξιολόγηση της καταλληλότητας και της αξιοπιστίας κάθε προσώπου που υπάγεται στο πεδίο εφαρμογής της παρούσας διαδικασίας διενεργείται ως ακολούθως:

Η διαδικασία κατά το στάδιο πριν την ανάθεση των καθηκόντων περιλαμβάνει:

- Την προσκόμιση όλων των απαραίτητων εγγράφων που αποδεικνύουν τα τυπικά προσόντα του υποψηφίου, αναφορικά με την θέση ευθύνης που μέλλεται να αναλάβει.
- Την προσκόμιση όλων των πιστοποιητικών δημοσίων αρχών που αποδεικνύουν την εντιμότητα, ακεραιότητα και καλή φήμη του υποψηφίου προσώπου.
- Την προσωπική συνέντευξη του υποψηφίου.
- Την διάγνωση ότι το υποψήφιο πρόσωπο διαθέτει κατάλληλες γνώσεις και ικανότητες, επαγγελματική κατάρτιση και προϋπηρεσία ώστε να εκπληρώσει με επιτυχία τα καθήκοντα που θα αναλάβει.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αφού κάνει την επιλογή του κατάλληλου προσώπου, εξουσιοδοτεί τον Υπεύθυνο Διοίκησης να γνωστοποιήσει την ανάθεση καθηκόντων στην Εποπτική Αρχή, σε όσες περιπτώσεις απαιτείται από την κείμενη νομοθεσία.

Β.3. Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας

- **Διαδικασία Διαχείρισης Κινδύνων**

Ο Συνεταιρισμός στα πλαίσια της καθημερινής του λειτουργίας αντιμετωπίζει διάφορους τύπους και επίπεδα κινδύνων. Για την αποτελεσματικότερη λειτουργία του έχει αναπτύξει και εφαρμόζει διαδικασία διαχείρισης για όλους τους κινδύνους με σκοπό την ορθή διαχείρισή τους στα πλαίσια της διάθεσης ανάληψης κινδύνων και στρατηγικής του Συνεταιρισμού. Η διαδικασία διαχείρισης κινδύνων υπόκειται σε συνεχή αναθεώρηση και βελτίωση και αποτελείται από τα ακόλουθα βήματα:

- i. **Αναγνώριση Κινδύνου:** αναγνώριση των κινδύνων σε κάθε προϊόν, υπηρεσία ή επιχειρηματική διαδικασία. Αναλύοντας τις παρούσες και μελλοντικές δραστηριότητες του Συνεταιρισμού, η Διοίκηση αναγνωρίζει περιπτώσεις κατά τις οποίες ο Συνεταιρισμός εκτίθεται σε κινδύνους.
- ii. **Μέτρηση κινδύνου:** χρήση κατάλληλων μεθοδολογιών για την όσο το δυνατό ορθότερη και εγκυρότερη εκτίμηση των κινδύνων. Οι αναγνωριζόμενοι κίνδυνοι αξιολογούνται ως προς την πιθανή έκθεση σε ζημία. Οι επιχειρησιακές μονάδες, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων, ο Εσωτερικός Έλεγχος και η Κανονιστική Συμμόρφωση είναι υπεύθυνοι σε συνεχή βάση για να αναγνωρίζουν και να εκτιμούν τις περιπτώσεις στις οποίες ο Συνεταιρισμός είναι ευπαθής σε κινδύνους που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές ζημίες.
- iii. **Παρακολούθηση και Αναφορά:** διατήρηση του επιπέδου των κινδύνων σε αποδεκτά επίπεδα. Η Διοίκηση παρακολουθεί τα επίπεδα κινδύνου του Συνεταιρισμού σε συνεχή βάση χρησιμοποιώντας τις ειδικές και εγκεκριμένες μεθόδους διαχείρισης κινδύνων. Οι βασικές υποθέσεις, οι πηγές δεδομένων και οι διαδικασίες που χρησιμοποιούνται κατά τη μέτρηση και παρακολούθηση των κινδύνων τεκμηριώνονται και δοκιμάζονται για την αξιοπιστία τους σε συνεχή βάση.
- iv. **Μετρίαση:** μείωση κινδύνων μέσω συγκεκριμένων σχεδίων δράσης. Η Διοίκηση προσδιορίζει την καλύτερη μέθοδο για την μείωση των κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη τα κόστη και τα οφέλη. Η βασική μορφή άμυνας έναντι πιθανών ζημιών είναι το πλαίσιο πολιτικών, διαδικασιών και εσωτερικών ελέγχων που έχει θεσπίσει και εφαρμόζει ο Συνεταιρισμός. Οι εναλλακτικοί τρόποι μείωσης των κινδύνων εξαρτώνται από την διάθεση του Συνεταιρισμού έναντι των διαφόρων μορφών κινδύνου.

- **Διάθεση ανάληψης κινδύνων**

Μέσω του καθορισμού της διάθεσης ανάληψης κινδύνων, ο Συνεταιρισμός στοχεύει στον καθορισμό, του επιπέδου και του είδους των κινδύνων που είναι διατεθειμένος να αναλάβει, μεμονωμένα αλλά και συνδυαστικά. Η διάθεση ανάληψης κινδύνων ορίζεται ως το μέγεθος και το είδος των κινδύνων που μπορούν να θεωρηθούν ως αποδεκτοί κατά την εφαρμογή της στρατηγικής του Συνεταιρισμού, ώστε να μπορέσει να συνεχίσει να λειτουργεί ακόμα και στην περίπτωση αναπάντεχων γεγονότων με πιθανές αρνητικές επιπτώσεις στην κεφαλαιακή επάρκεια.

Ο καθορισμός της διάθεσης ανάληψης κινδύνων του Συνεταιρισμού γίνεται σε επίπεδο Διοικητικού Συμβουλίου, σε συμφωνία πάντα με τη γενικότερη στρατηγική του Συνεταιρισμού, ενώ η εφαρμογή της γίνεται από τις επιμέρους μονάδες του Συνεταιρισμού, υπό την επίβλεψη της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων. Η επικαιροποίηση της διάθεσης ανάληψης κινδύνων του Συνεταιρισμού γίνεται σε τακτική, τουλάχιστον ετήσια, βάση, από το Διοικητικό Συμβούλιο του Συνεταιρισμού.

Ο Συνεταιρισμός διακρίνεται για τη συντηρητική διάθεση ανάληψης κινδύνων και τη συντηρητική επενδυτική πολιτική, αφού ανεξάρτητα από τις οικονομικές συνθήκες, έχει ως κύριο μέλημα του την υπερεπάρκεια των τεχνικών αποθεμάτων και των περιθωρίων φερεγγυότητας.

- **Έκθεση Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA)**

Κύριος σκοπός εκπόνησης της Έκθεσης Εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (ORSA) είναι να αναδείξει την συμμόρφωση, σε συνεχή βάση, με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και τις απαιτήσεις σχετικά με τις τεχνικές προβλέψεις. Μέσα από την έκθεση, ο Συνεταιρισμός αποδεικνύει στην πράξη:

- a) πώς ελέγχει τα διάφορα στοιχεία κινδύνου που αντιμετωπίζει στην καθημερινότητα του και
- b) τι ενέργειες έχει δρομολογήσει για την πρόβλεψη ή την καταστολή του εκάστοτε κινδύνου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, χρησιμοποιεί την ORSA για να επανεξετάσει το συνολικό προφίλ κινδύνου του Συνεταιρισμού και να ελέγξει κατά πόσο το τρέχον προφίλ κινδύνου υπερβαίνει ή προσεγγίζει τα όρια ανοχής που έχει ο ίδιος ορίσει. Σε περίπτωση υπέρβασης των ορίων ανοχής κινδύνου το Δ.Σ. θα πρέπει να αποφασίσει αν θα τροποποιήσει τα όρια ανοχής του ή αν θα μετριάσει τον κίνδυνο.

Η ORSA λαμβάνει υπόψιν της τα πραγματικά αποτελέσματα του Συνεταιρισμού, καθώς και το Επιχειρηματικό Σχέδιο (Business Plan), ώστε να έχει ακριβή αποτελέσματα.



Το Δ.Σ. υποχρεούται να διεξάγει έκτακτη (ad hoc) έκθεση εκτίμησης Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- Απόκλισης κατά 50% των κερδών από το business plan
- Απόκλισης κατά 25% στα ακαθάριστα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα
- Επέκτασης νέων Γραμμών Παραγωγής (Line of Business)
- Παραβίασης των ορίων ανοχής στον κίνδυνο.

Β.4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελείται από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, τη Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης και την Επιτροπή Ελέγχου.

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί το σύνολο των επαρκώς τεκμηριωμένων και λεπτομερώς καταγεγραμμένων διαδικασιών και ελεγκτικών μηχανισμών, τις οποίες έχει σχεδιάσει και υιοθετήσει ο Συνεταιρισμός. Βασικό μέλημα του Συνεταιρισμού είναι η ανάπτυξη και η συνεχής αναβάθμιση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου του για την επίτευξη των στόχων, όσον αφορά την αποτελεσματικότητα, αποδοτικότητα και ασφάλεια των λειτουργιών του.

Εσωτερικός Έλεγχος

Η μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί ανεξάρτητη οργανωτική μονάδα του Συνεταιρισμού.

Ο διορισμός του Εσωτερικού Ελεγκτή γίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και ο Εσωτερικός Ελεγκτής αναφέρεται σε αυτό.

Πρωταρχικός σκοπός του Εσωτερικού Ελεγκτή είναι η συνεχής παρακολούθηση της λειτουργίας του Συνεταιρισμού έτσι ώστε να αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των σημείων εσωτερικού ελέγχου του Συνεταιρισμού, καθώς και για την πρόληψη και διαχείριση των κινδύνων που συνδέονται με την λειτουργία του. Στόχος είναι να εξασφαλιστεί η σύννομη λειτουργία του Συνεταιρισμού, η τήρηση των διαδικασιών και των κατευθυντήριων γραμμών της Διοίκησης, η διαφύλαξη των περιουσιακών στοιχείων του καθώς και η δυνατότητα έγκαιρης ανάληψης διορθωτικής δράσης για την πρόληψη ή καταστολή ενεργειών που είναι δυνατόν να εκθέσουν σε κίνδυνο τη λειτουργία του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο και η διοίκηση του Συνεταιρισμού οφείλουν να παρέχουν στους εσωτερικούς ελεγκτές όλα τα απαραίτητα μέσα που θα διευκολύνουν την άσκηση κατάλληλου και αποδοτικού εσωτερικού ελέγχου. Κατά την άσκηση των καθηκόντων τους οι εσωτερικοί ελεγκτές δικαιούνται να λάβουν γνώση οποιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου, αρχείου, τραπεζικού λογαριασμού και χαρτοφυλακίου του Συνεταιρισμού και να έχουν πρόσβαση σε οποιαδήποτε υπηρεσία του Συνεταιρισμού.

Ως συμμόρφωση εννοείται η συμφωνία και πιστή εφαρμογή της πολιτικής, των νόμων, κανονισμών, διαδικασιών, συμβάσεων ή άλλων απαιτήσεων της διοίκησης του οργανισμού. Αντίστοιχα, ως μη συμμόρφωση ορίζεται η περίπτωση μη ορθής εφαρμογής των αρχών και κανόνων που αποτελούν το πλαίσιο λειτουργίας του οργανισμού. Ως μη συμμόρφωση εννοείται, επίσης, η απόκλιση ενός κανόνα, μιας θεσπισμένης διαδικασίας, από μία γενικότερη αρχή με την οποία θα έπρεπε να συνάδει.

Η συνταχθείσα έκθεση του Εσωτερικού Ελέγχου καταρτίζεται με βασικό σκοπό την παρακολούθηση της εκτέλεσης των δραστηριοτήτων του συνεταιρισμού στην καθημερινή λειτουργία του σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις της νομοθεσίας, του καταστατικού και του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας του, καθώς και την αξιολόγηση και διασφάλιση συμμόρφωσής του με τα ανωτέρω για την αποτελεσματική και εύρυθμη λειτουργία του.

Για την εφαρμογή της αποτελεσματικής λειτουργίας του Εσωτερικού Ελέγχου περιλαμβάνονται η προσήλωση στους κανόνες που θέτει η Διοίκηση, η διαφύλαξη της περιουσίας του συνεταιρισμού, ο εντοπισμός και η αποτροπή διαχειριστικών λαθών και παραλείψεων, η ακρίβεια και πληρότητα των λογιστικών βιβλίων και στοιχείων και η έγκαιρη κατάρτιση αξιόπιστων οικονομικών πληροφοριών.

Λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης

Τον συντονισμό του τρόπου εφαρμογής της λειτουργίας συμμόρφωσης κατέχει η θέση του Υπευθύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Ο κατέχων την θέση του Υπευθύνου Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι πρόσωπο το οποίο επιλέγεται από το Δ.Σ. του Συνεταιρισμού με την σύμφωνη γνώμη του Εποπτικού Συμβουλίου, και δεν πρέπει να έχει καμία απολύτως συγγενική σχέση με μέλη του Δ.Σ. καθώς και καμία μετοχική σχέση με τον Συνεταιρισμό.

Είναι πρόσωπο το οποίο αποδεδειγμένα διαθέτει άριστες νομικές και βασικές οικονομικές γνώσεις προκειμένου να φέρει εις πέρας το ελεγκτικό του καθήκον.

Ο υπεύθυνος δρα ανεξάρτητα, αυτόνομα και κύριο μέλημα του είναι άσκηση ελέγχου σε όλα τα όργανα Διοικήσεως του Συνεταιρισμού προκειμένου κατά κύριο λόγο να εξασφαλίζεται η νομιμότητα των αποφάσεων, αλλά επίσης και η συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Πυλώνα II του νέου θεσμικού πλαισίου Φερεγγυότητα II.

Κύρια καθήκοντά του ειδικότερα είναι:

- Η πρόληψη της παραβατικής συμπεριφοράς και
- Η τήρηση των Πολιτικών που προβλέπονται από το νέο θεσμικό πλαίσιο.

Με τον τρόπο αυτό προστατεύεται τόσο ο Συνεταιρισμός όσο και το προσωπικό από νομικές συνέπειες λόγω παραβατικής συμπεριφοράς και επιπλέον, μειώνεται η πιθανότητα εμφάνισης κινδύνων σχετικών με τη φήμη και τη δημόσια εικόνα του.

Η πρόληψη επιτυγχάνεται ιδίως με:

- Την εκπαίδευση των εργαζομένων για τους κινδύνους που ενέχει τυχόν παράβαση βασικών κανόνων, όπως αυτών περί διαφθοράς, απάτης, κακής χρήσης προσωπικών δεδομένων, αλλοίωσης των οικονομικών καταστάσεων, διαρροής εμπιστευτικών επαγγελματικών πληροφοριών κλπ.

- Τα κανάλια επικοινωνίας που έχουν αναπτυχθεί με τους εργαζόμενους, προκειμένου αυτοί να θέτουν ερωτήματα σχετικά με την εφαρμογή των Πολιτικών του Συνεταιρισμού, σε περίπτωση που δεν είναι βέβαιοι για τον τρόπο χειρισμού ζητημάτων που προκύπτουν κατά την καθημερινή εργασία τους.
- Τον εντοπισμό περιστατικών παραβατικής συμπεριφοράς και την ανταπόκριση σε αυτά.
- Την υλοποίηση σεμιναρίων στους πρωτοβαθμίου συνεταιρισμούς μέλη μας σχετικά με νέο θεσμικό πλαίσιο και τους κινδύνους που μπορεί να υπάρξουν στην περίπτωση παραβάσεων.
- Σε ενημερωτικές ημερίδες στους εργαζομένους και τις διοικήσεις των πρωτοβαθμίων μελών μας για τις απαιτήσεις του ρυθμιστικού πλαισίου σχετικά με την εφαρμογή των διαδικασιών
- Στην επίλυση πολλών νομικών θεμάτων με ηλεκτρονική επικοινωνία και σχετικά ενημερωτικά σημειώματα τόσο προς τους εργαζομένους, όσο και την Διοίκηση του Συνεταιρισμού
- Σύνταξη Ετήσιας Έκθεσης Κανονιστικής Συμμόρφωσης και παρουσίασης στο Δ.Σ.

Σημειώνεται ότι κατά την διάρκεια του έτους αναφοράς προσαρμοζόμενος ο Συνεταιρισμός στις απαιτήσεις του θεσμικού πλαισίου και των ευρημάτων του εποπτικού ελέγχου επικαιροποίησε τις Πολιτικές των Βασικών Λειτουργιών, τον Κανονισμό Λειτουργίας του και δημιούργησε Διαδικασίες στο πλαίσιο της Αρχής της Αναλογικότητας, λαμβανομένου υπόψη του περιορισμένου όγκου των εργασιών του καθώς του περιορισμένου αριθμού των εργαζομένων του. Στη παρούσα φάση προετοιμάζεται για την υλοποίηση των απαιτήσεων Εταιρικής Διακυβέρνησης και Επιτροπής Ελέγχου στο πλαίσιο του ν.4706/2020.

B.5. Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

Ο Εσωτερικός Ελεγκτής εκτελεί την εργασία του μέσω ενός πλάνου ελέγχου. Σύμφωνα με τις διεθνείς πρακτικές ο σχεδιασμός του πλάνου ελέγχου γίνεται λαμβάνοντας υπόψη τις περιοχές κινδύνου που εντοπίζει ο ελεγκτής με βάση κάποια κριτήρια. Το ετήσιο πρόγραμμα ελέγχου σχεδιάζεται με βάση την αξιολόγηση των κινδύνων και επικαιροποιείται λαμβάνοντας υπόψη τυχόν νέα κριτήρια και αποτελέσματα διενεργηθέντων ελέγχων. Επίσης, είναι δυνατό να υποβάλλονται και έκτακτες αναφορές σχετικά με σημαντικά επίκαιρα θέματα.

Η διαδικασία του εσωτερικού ελεγκτικού έργου περιλαμβάνει τέσσερις βασικές φάσεις:

- a) τον σχεδιασμό του ελέγχου,
- b) την διενέργεια του ελέγχου,
- c) την αξιολόγηση των ευρημάτων και την έγγραφη αναφορά των αποτελεσμάτων ελέγχου,
- d) την παρακολούθηση υλοποίησης των συστάσεων/προτάσεων και επίλυσης τυχόν ευρημάτων (follow up).

Σε κάθε έλεγχο επιλέγονται οι κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες (αναλύσεις δεδομένων, συγκρίσεις μεγεθών, διαδικασίες ανίχνευσης απάτης), ανάλογα με την φύση και τον σκοπό του ελέγχου.

Μετά από κάθε έλεγχο η μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου προετοιμάζει και συντάσσει γραπτή έκθεση επί των πεπραγμένων της ελεγκτικής εργασίας και ενδεδειγμένων προτάσεων επίλυσης πιθανών προβλημάτων ή/ και πρακτικές βελτίωσης εσωτερικών διαδικασιών και εργασιών η οποία απευθύνεται στο Διοικητικό Συμβούλιο. Η μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου καταρτίζει κατ' ελάχιστο μια αναφορά Εσωτερικού Ελέγχου ανά τρίμηνο με βάση το ετήσιο πρόγραμμα Εσωτερικού Ελέγχου.

Η φάση παρακολούθησης(follow up) της επίλυσης τυχόν ευρημάτων είναι πολύ σημαντική κυρίως σχετικά με την κατάσταση της εφαρμογής των συστάσεων του ελέγχου και την επίλυση τυχόν μεγάλων εκκρεμών συστάσεων.

Β.6. Αναλογιστική Λειτουργία

Ο Συνεταιρισμός έχει αναθέσει την διαχείριση της αναλογιστικής λειτουργίας στην PRUDENTIAL ACTUARIAL SOLUTIONS PC.

Η αναλογιστική λειτουργία είναι υπεύθυνη για τα παρακάτω:

- a) Τον υπολογισμό των τεχνικών αποθεματικών,
- b) Εξασφάλιση της καταλληλότητας των μεθόδων που χρησιμοποιούνται και των παραδοχών που γίνονται για τον υπολογισμό των τεχνικών αποθεμάτων,
- c) Η αξιολόγηση της ποιότητας και της επάρκειας των δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών αποθεματικών,
- d) Σύγκριση της βέλτιστης εκτίμησης με τα εμπειρικά δεδομένα,
- e) Ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου για την καταλληλότητα και την αξιοπιστία του υπολογισμού των τεχνικών προβλέψεων,
- f) Έκφραση άποψης για την καταλληλότητα των αντασφαλιστικών συμφωνιών,
- g) Συμβολή στην αποτελεσματική εφαρμογή του συστήματος διαχείρισης κινδύνων

Οι παραπάνω ενέργειες γίνονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση και τα αποτελέσματά τους παρουσιάζονται στο Δ.Σ..

Για τον υπολογισμό των Τεχνικών υπάρχει ενημέρωση του Δ.Σ. σε τριμηνιαία βάση.

B.7. Εξωτερική Ανάθεση (Outsourcing)

Ως Outsourcing θεωρείται η εξωτερική ανάθεση σε συνεχή βάση για την εκτέλεση δραστηριοτήτων του Συνεταιρισμού. Ο εξωτερικός συνεργάτης στον οποίο ανατίθεται κάποια δραστηριότητα θα αποκαλείται στη συνέχεια «πάροχος υπηρεσιών». Ο Συνεταιρισμός εξασφαλίζει ότι κάθε συμφωνία εξωτερικής ανάθεσης δεν μειώνει την ικανότητα του να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του προς τους πελάτες ή να εμποδίζει την αποτελεσματική εποπτεία της ρυθμιστικής αρχής.

Το Δ.Σ. αποφασίζει την εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων, όταν θεωρεί ότι αυτό θα ωφελήσει τον Συνεταιρισμό και τους πελάτες του.

Ο Συνεταιρισμός συνεργάζεται με παρόχους υπηρεσιών και έχει αναπτύξει συγκεκριμένη πολιτική εξωτερικής ανάθεσης που ορίζει τον τρόπο επιλογής και συνεργασίας με αυτούς.

Οι πάροχοι ή οι εταιρείες παροχής υπηρεσιών στους οποίους έχει ανατεθεί κάποια δραστηριότητα από τον Συνεταιρισμό είναι οι εξής:

ΠΑΡΟΧΟΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΑ
ALPHA HOUSE SOFTWARE	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ
DIASTASYS ΕΠΕ	ΛΟΓΙΣΜΙΚΟ ΠΡΟΓΡΑΜΜΑ
EFG BANK S.A	ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
EXPERT ASSISTANCE	ΦΡΟΝΤΙΔΑ ΑΤΥΧΗΜΑΤΟΣ
GEOAXIS	ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΚΤΙΜΗΣΗΣ ΕΥΛΟΓΗΣ ΑΞΙΑΣ ΑΚΙΝΗΤΩΝ
IMPERIAL CLAIM SERVICES	ΔΙΕΘΝΗΣ ΖΗΜΙΕΣ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ
INTER-PARTNER ASSISTANCE	ΦΡΟΝΤΙΔΑ ΑΤΥΧΗΜΑΤΟΣ
IOLCUS Investments	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
MEDITERRANIA ASSISTANCE	ΝΟΜΙΚΗ ΒΟΗΘΕΙΑ
MONDIAL ASSISTANCE	ΦΡΟΝΤΙΔΑ ΑΤΥΧΗΜΑΤΟΣ
PRUDENTIAL ACTUARIAL SOLUTIONS PC	ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ
PRUDENTIAL ACTUARIAL SOLUTIONS PC	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΘΕΟΔΩΡΟΥ	ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ
ΙΩΑΝΝΗΣ ΚΟΥΤΡΟΥΜΑΝΗΣ	ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΑ ΛΟΝΤΟΥ- ΔΙΚΗΓΟΡΟΣ	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΝΙΚΟΛΟΥΔΗΣ	ΜΗΧΑΝΟΓΡΑΦΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗ
Ομίλος ALPHA BANK	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ
ΣΤΑΜΑΤΙΟΣ ΚΑΡΡΑΣ	ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ

Κ. Προφίλ Κινδύνου (Risk Profile)

Η διαχείριση κινδύνων αποτελεί καθημερινή δραστηριότητα του αλληλασφαλιστικού Συνεταιρισμού. Είναι σημαντικό κατά την εκτέλεση της να εξασφαλίζονται οι στρατηγικοί στόχοι του Συνεταιρισμού, όπως τα συμφέροντα των μελών και η οικονομική σταθερότητα. Η ορθή λειτουργία διαχείρισης κινδύνων εξασφαλίζει ισορροπία μεταξύ του κινδύνου και της απόδοσης, διασφαλίζοντας παράλληλα τις υποχρεώσεις έναντι τρίτων.

Ο Συνεταιρισμός οφείλει να διαθέτει αποτελεσματική λειτουργία διαχείρισης κινδύνων, η οποία περιλαμβάνει στρατηγικές, πολιτικές, διεργασίες και διαδικασίες αναφοράς, απαραίτητες για τον προσδιορισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση, τη διαχείριση και την αναφορά, σε συνεχή βάση, των κινδύνων, σε ατομικό και σε συνολικό επίπεδο (στους οποίους είναι ή θα μπορούσε να είναι εκτεθειμένος) και των αλληλεπιδράσεών τους. Η λειτουργία διαχείρισης κινδύνων ενσωματώνεται στην οργανωτική δομή και στις διαδικασίες λήψης αποφάσεων του Συνεταιρισμού.

Ο Συνεταιρισμός είναι εκτεθειμένος στους παρακάτω κινδύνους:

- Ασφαλιστικό Κίνδυνο,
- Κίνδυνο Αγοράς,
- Πιστωτικό Κίνδυνο,
- Κίνδυνο Ρευστότητας και
- Λειτουργικό Κίνδυνο.

Η διαχείριση κινδύνων καλύπτει καταλλήλως και είναι προσαρμοσμένη στο μέγεθος, την εσωτερική οργάνωση και τη φύση, το εύρος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του Συνεταιρισμού και τους κινδύνους που μπορεί να αντιμετωπίσει.

Σε γενικές γραμμές, σχετικά με την διαδικασία μετρίασης του κινδύνου, γίνεται σε τριμηνιαία βάση ο υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο (Standard Formula), του πλαισίου Φερεγγυότητα II που ισχύει από την 1η Ιανουαρίου του 2016, και επιπλέον όποτε ζητηθεί διενεργούνται ειδικές μελέτες μέτρησης κεφαλαιακών απαιτήσεων (Stress Tests).

Επιπλέον, τουλάχιστον σε ετήσια βάση πραγματοποιείται η έκθεση αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), στην οποία καθορίζονται η στρατηγική πολιτική, το προφίλ κινδύνου και το επίπεδο ανοχής στον κίνδυνο.

C.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)

Ως ασφαλιστικός κίνδυνος, θεωρείται στο γενικότερο πλαίσιο η δυσμενής επίπτωση στα ίδια κεφάλαια του Συνεταιρισμού από απροσδόκητη αύξηση του δείκτη ζημιών, από ανεπαρκή τιμολόγηση των ασφαλίσεων ή από ανεπαρκή αποθεματοποίηση.

Ο Συνεταιρισμός εκτιμά τον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω του μοντέλου της τυποποιημένης προσέγγισης της ΕΙΟΡΑ.

Επιπλέον, παρακολουθείται ο δείκτης αποζημιώσεων (Loss Ratio), τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση.

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος (Underwriting Risk) του Συνεταιρισμού, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος (σε χιλ. €)	SCR
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	0
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	17
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων	2.347
Σύνολο	2.364

Όπως παρατηρούμε, ο ασφαλιστικός κίνδυνος προέρχεται κυρίως από τον ασφαλιστικό κίνδυνο γενικών ασφαλίσεων (Non Life Underwriting Risk), με αμελητέα συνεισφορά από τον Ασφαλιστικό Κίνδυνο Υγείας.

Ασφαλιστικός κίνδυνος γενικών ασφαλίσεων (Non-Life Underwriting Risk)

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων (Non Life Underwriting Risk), σύμφωνα με την τυποποιημένη προσέγγιση (standard formula) της ΕΙΟΡΑ, αποτελείται από τρεις υποκατηγορίες κινδύνου:

1. Κίνδυνος ασφαλίσεων και αποθεμάτων (Non-Life Premium and Reserve Risk)
2. Κίνδυνος Ακύρωσης Συμβολαίων (Lapse Risk)
3. Καταστροφικός κίνδυνος γενικών ασφαλειών (Non-Life Cat Risk)

- Κίνδυνος Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων (Non Life Premium and Reserve Risk)

Ο κίνδυνος ασφαλίσεων αφορά στον κίνδυνο τα ασφάλιστρα να μην επαρκούν να καλύψουν τα έξοδα και τις αποζημιώσεις και υφίσταται κατά τη στιγμή της έκδοσης του ασφαλιστήριου. Ο κίνδυνος αποθεμάτων προέρχεται από τη μη ορθή εκτίμηση του ύψους των τεχνικών προβλέψεων.

Ο Κίνδυνος Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων Non-life Underwriting Risk συμμετέχει κατά 73% στο συνολικό ποσό του κινδύνου Γενικών Ασφαλίσεων πριν το όφελος της διαφοροποίησης.

- Κίνδυνος Ακύρωσης (Lapse risk)

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή αλλαγής των στοιχείων του παθητικού που προέρχεται από μεταβολές στο επίπεδο και τη μεταβλητότητα των ρυθμών ακύρωσης ή εξαγοράς, προκαλώντας ζημιές ή δυσμενή μεταβολή στην αξία των τεχνικών μας προβλέψεων.

Δεν υφίσταται κίνδυνος ακύρωσης.

- Non Life Cat Risk

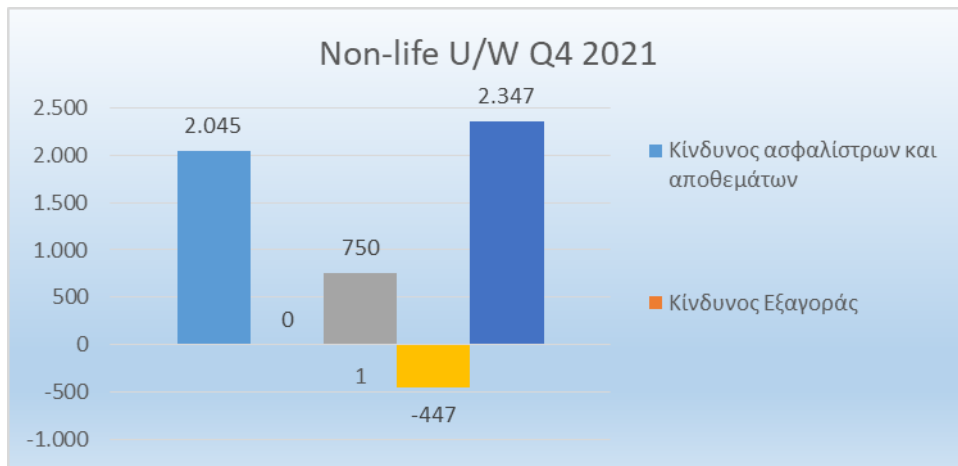
Ο κίνδυνος καταστροφών γενικών ασφαλίσεων πηγάζει από ακραία ή έκτακτα γεγονότα των οποίων ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται επαρκώς υπόψη από τον κίνδυνο ασφαλίσεων και αποθεμάτων.

Η μοναδική υποκατηγορία κινδύνου είναι:

- Καταστροφές που οφείλονται στον ανθρώπινο παράγοντα (Man Made Catastrophe). Ο καταστροφικός κίνδυνος που οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα αφορά τους εξής κλάδους: Αστική Ευθύνη Οχημάτων (Motor Vehicle Liability).

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος γενικών ασφαλίσεων (Non-Life Underwriting Risk) του Συνεταιρισμού, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων (σε χιλ. €)	SCR
Κίνδυνος ασφαλίσεων και αποθεμάτων	2.045
Κίνδυνος Εξαγοράς	0
Καταστροφικός κίνδυνος γενικών ασφαλειών	750
<i>Διαφοροποίηση ασφαλιστικού κινδύνου γενικών ασφαλίσεων</i>	<i>-447</i>
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Ασφαλιστικού Κινδύνου Γενικών Ασφαλίσεων	2.347



Όπως παρατηρούμε και αναφέραμε προηγουμένως ο σημαντικότερος κίνδυνος είναι αυτός της πρόβλεψής ασφαλίσεων και αποθεμάτων (Non Life Premium and Reserve Risk).

Ο συνολικός καταστροφικός κίνδυνος γενικών ασφαλίσεων (Non-Life CAT Underwriting Risk) του Συνεταιρισμού, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

(σε χιλ. €)

Καταστροφικός κίνδυνος γενικών ασφαλειών	SCR before risk mitigation	Total risk mitigation	SCR after risk mitigation
Καταστροφικός κίνδυνος από φυσικά αίτια	-	-	-
Ανεμοθύελλα	-	-	-
Σεισμός	-	-	-
Πλημμύρα	-	-	-
Χαλάζι	-	-	-
Υποχώρηση	-	-	-
Διαφοροποίηση μεταξύ κινδύνων	-	-	-
Καταστροφικός κίνδυνος από μη αναλογικές	-	-	-
Καταστροφικός κίνδυνος από	6.000,00	5.250,00	750,00
Αστική ευθύνη αυτοκινήτου	6.000,00	5.250,00	750,00
Θαλάσσιες μεταφορές	-	-	-
Εναέριες μεταφορές	-	-	-
Πυρκαϊά	-	-	-
Γενική αστική ευθύνη	-	-	-
Πιστώσεις και εγγυήσεις	-	-	-
Διαφοροποίηση μεταξύ κινδύνων	-	-	-
Λοιποί Καταστροφικοί Κίνδυνοι Ασφάλισης Ζημιών	-	-	-
Διαφοροποίηση μεταξύ κινδύνων	-	-	-
Σύνολο Καταστροφικού Κίνδυνου Ασφάλισης Ζημιών	6.000,00	5.250,00	750,00
Διαφοροποίηση μεταξύ υποκατηγοριών	-	-	-
Σύνολο Καταστροφικού Κίνδυνου Ασφάλισης Ζημιών	6.000,00	5.250,00	750,00
Καταστροφικός Κίνδυνος Ασφάλισης Ασθένειας	-	-	-
Μαζικού Ατυχήματος	-	-	-
Συγκέντρωσης Ατυχημάτων	-	-	-
Πανδημίας	-	-	-
Οφέλη από την διαφοροποίηση κινδύνου	-	-	-
Σύνολο	6.000,00	5.250,00	750,00

Πραγματοποιείται έκθεση για τον ασφαλιστικό κίνδυνο σε τριμηνιαία βάση για να ελεγχθεί από το Δ.Σ. αν ο Συνεταιρισμός βρίσκεται εντός των ορίων που έχουν οριστεί.

Μεταβολή προφίλ κινδύνου

Η μεταβολή του συνολικού ασφαλιστικού κινδύνου (Underwriting Risk) του Συνεταιρισμού, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος (σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020	% Μεταβολή
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	0	0	0%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	17	19	-10%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων	2.347	2.204	7%
Σύνολο	2.364	2.223	6%

Μείωση ασφαλιστικού κινδύνου

Ο Συνεταιρισμός για την μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου χρησιμοποιεί την τεχνική της αντασφάλισης. Η επιλογή αντασφαλιστικών συμβάσεων γίνεται με βάση το επίπεδο ανοχής του κινδύνου και η επιλογή του αντασφαλιστή ή πάνελ αντασφαλιστών με βάση την πιστοληπτική τους διαβάθμιση (τουλάχιστον A).

Στους επόμενους πίνακες παρουσιάζονται αναλυτικά οι αντασφαλιστικές συμβάσεις σε Ασφαλισμένα Κεφάλαια.

Treaty Type	Cession	Class of Business	Reinsurer
Quota Share	80%	Motor Own Damage/motor Miscellaneous extensions	Munich Re

Treaty Type	Layer	Limits	Priority	Class of Business	Reinsurer
XoL	1	100.000,00	750.000,00	MTPL	Munich Re 100%

Treaty Type	Layer	Limits	Priority	Class of Business	Reinsurer
XoL	1	6.150.000,00	850.000,00	MTPL	Munich Re 40%, Swiss Re 40%, Amlin 20%
	2	53.000.000,00	7.000.000,00	MTPL	Munich Re 40%, Swiss Re 40%, Amlin 20%

C.2. Κίνδυνος αγοράς

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση, που απορρέει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων.

Ο Συνεταιρισμός, στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, αναγνωρίζει όλους τους επιμέρους κινδύνους που τον συνθέτουν, προκειμένου να τους αντιμετωπίσει. Ο βαθμός πολυπλοκότητας του κινδύνου αγοράς, εξαρτάται από τον αντίστοιχο επενδυτικό κανονισμό και το είδος των επενδύσεων που επιλέγει ο Συνεταιρισμός.

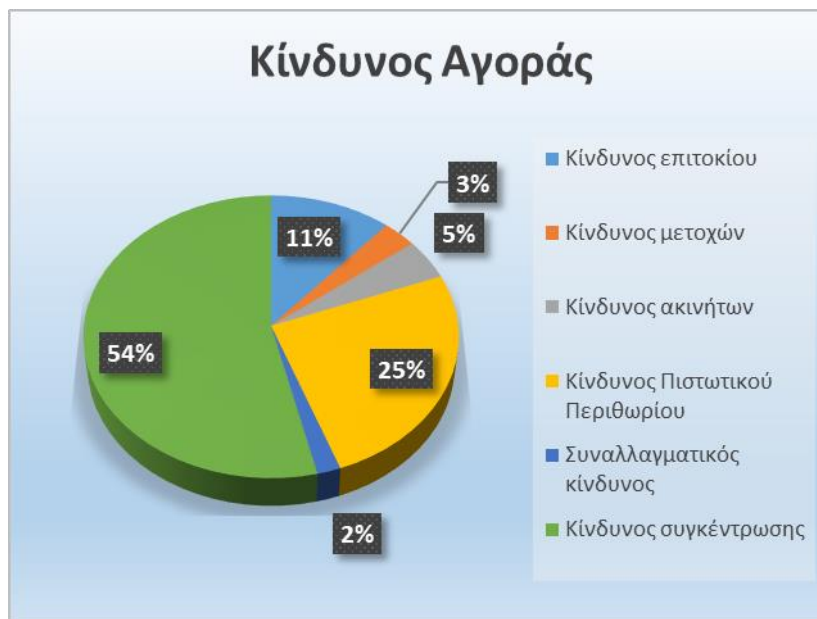
Κατηγορίες κινδύνου

- 1) Κίνδυνος επιτοκίου (interest rate risk)
- 2) Κίνδυνος μετοχών (equity risk)
- 3) Κίνδυνος συγκέντρωσης (Concentration risk)
- 4) Συναλλαγματικός κίνδυνος (Currency risk)
- 5) Κίνδυνος ακινήτων (property risk)
- 6) Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου (spread risk)

Ο κίνδυνος αγοράς του Συνεταιρισμού εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση του πλαισίου «Φερεγγυότητα II».

Ο συνολικός κίνδυνος Αγοράς (Market Risk) του Συνεταιρισμού, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αγοράς (σε χιλ. €)	SCR
Κίνδυνος επιτοκίου	507
Κίνδυνος μετοχών	141
Κίνδυνος ακινήτων	207
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	1.134
Συναλλαγματικός κίνδυνος	84
Κίνδυνος συγκέντρωσης	2.404
Διαφοροποίηση κινδύνου αγοράς	-1.650
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κινδύνου Αγοράς	2.827



Κίνδυνος επιτοκίου

Ως κίνδυνο επιτοκίου θεωρούμε τη μείωση της αξίας της καθαρής θέσης του Συνεταιρισμού, καθώς επηρεάζονται και τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, λόγω μεταβολής της καμπύλης επιτοκίων άνευ κινδύνου. Ο έλεγχος πραγματοποιήθηκε στις επενδύσεις του Συνεταιρισμού σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα και σε προθεσμιακές καταθέσεις, συμπεριλαμβανομένων και των αντίστοιχων κατηγοριών που περιλαμβάνονται στα Α/Κ. Ο έλεγχος πραγματοποιείται και στις καθарές, από αντισταθμιστικές ανακτήσεις, προβλέψεις.

Η επίδραση και των δύο σεναρίων (upward and downward interest rate scenario) δημιουργούν ποσό απαιτούμενου κεφαλαίου ύψους **0,5 εκ. €**.

Κίνδυνος μετοχών

Ως κίνδυνο μετοχών θεωρούμε τη μείωση της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και κατ' επέκταση της καθαρής θέσης, εξαιτίας της αρνητικής μεταβολής της αξίας των μετοχών.

Οι μετοχές διακρίνονται σε δύο είδη:

- Τύπου I: περιλαμβάνει μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές στις χώρες που είναι μέλη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΕΑ) ή του Οργανισμού για Οικονομική Συνεργασία και Ανάπτυξη (ΟΕCD).
- Τύπου II: περιλαμβάνει εισηγμένες μετοχές σε χώρες που δεν είναι μέλη του ΕΕΑ ή ΟΕCD, μη εισηγμένες μετοχές, τα υλικά αγαθά και άλλες επενδύσεις που δεν εμπεριέχονται αλλού για τον κίνδυνο της αγοράς.

Ο Συνεταιρισμός έχει επενδύσεις σε μετοχές μέσω των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, κατ' επέκταση υπόκειται σε κίνδυνο μετοχών και το απαιτούμενο κεφάλαιο για την κάλυψή του ανέρχεται στο ποσό των **0,1 εκ €**.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ως κίνδυνο συγκέντρωσης θεωρούμε τη τοποθέτηση ενός σημαντικού μέρους του χαρτοφυλακίου σε ένα εκδότη – αντισυμβαλλόμενο.

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης προέρχεται από την συγκέντρωση επενδύσεων σε αντισυμβαλλομένους οι οποίοι έχουν χαμηλή πιστοληπτική διαβάθμιση και κυρίως προέρχεται από τις προθεσμιακές καταθέσεις του συνεταιρισμού σε τράπεζες με χαμηλή διαβάθμιση.

Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται περίπου στο ποσό των **2,4 εκ €**.

Ο κίνδυνος αντιπροσωπεύει το 54% του συνολικού κινδύνου αγοράς, πριν το όφελος της διαφοροποίησης.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

Ως συναλλαγματικό κίνδυνο θεωρούμε το κίνδυνο που απορρέει από τοποθέτηση σε ξένο νόμισμα.

Για κάθε ξένο νόμισμα, η κεφαλαιακή απαίτηση για το συναλλαγματικό κίνδυνο ισούται με τη μεγαλύτερη από τις ακόλουθες:

- Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο της αύξησης της αξίας νομισμάτων διαφορετικών από το τοπικό
- Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο της μείωσης της αξίας νομισμάτων διαφορετικών από το τοπικό

Ο Συνεταιρισμός έχει επενδύσεις (μέσω Αμοιβαίων Κεφαλαίων) σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ, κατ' επέκταση υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο και το απαιτούμενο κεφάλαιο ανέρχεται σε **0,08 εκ €**.

Κίνδυνος ακινήτων

Ως κίνδυνο ακινήτων θεωρούμε το κίνδυνο μείωσης της αξίας των περιουσιακών στοιχείων, εξαιτίας της μεταβολής της αποτίμησης των ακινήτων.

Ως ακίνητα θεωρούνται:

- Τα οικόπεδα, κτίρια, εμπράγματα δικαιώματα επί ακινήτων
- Ακίνητα για την ίδια χρήση του Συνεταιρισμού

Ο έλεγχος πραγματοποιήθηκε υπολογίζοντας την επίδραση στιγμιαίας μείωσης της τάξης του 25% στην αξία των επενδύσεων σε ακίνητα.

Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **0,21 εκ. €**.

Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου

Ο κίνδυνος αυτός αντικατοπτρίζει την μεταβολή της αξίας των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων που προκαλούνται από μεταβολές στο επίπεδο ή στη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων πάνω από την καμπύλη επιτοκίου άνευ κινδύνου (risk free).

Ο Συνεταιρισμός έχει επενδύσεις σε ομόλογα και προθεσμιακές καταθέσεις. Κατ' επέκταση υπόκεινται στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread risk).

Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **1,13 εκ. €**.

Ο κίνδυνος αντιπροσωπεύει το 25% του συνολικού κινδύνου αγοράς, πριν το όφελος της διαφοροποίησης.

Μεταβολή προφίλ κινδύνου

Η μεταβολή του συνολικού κινδύνου αγοράς (Market Risk) του Συνεταιρισμού, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αγοράς (σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020	% Μεταβολή
Κίνδυνος επιτοκίου	507	102	399%
Κίνδυνος μετοχών	141	0	0%
Κίνδυνος ακινήτων	207	209	-1%
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	1.134	745	52%
Συναλλαγματικός κίνδυνος	84	0	0%
Κίνδυνος συγκέντρωσης	2.404	2.139	12%
<i>Διαφοροποίηση κινδύνου αγοράς</i>	-1.650	-884	87%
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κινδύνου Αγοράς	2.827	2.311	22%

Η αύξηση του κινδύνου αγοράς προέρχεται από την αύξηση του κινδύνου συγκέντρωσης, πιστωτικού περιθωρίου και επιτοκίων, λόγω της μεγαλύτερης έκθεσης σε εταιρικά ομόλογα και σε τραπεζικά ιδρύματα με χαμηλή πιστοληπτική διαβάθμιση.

Μείωση του κινδύνου

Ο Συνεταιρισμός δεν υιοθετεί συγκεκριμένες τεχνικές μείωσης κινδύνου για τον κίνδυνο αγοράς (π.χ. παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα). Η Πολιτική Επενδύσεων του Συνεταιρισμού έχει ως σκοπό να διασφαλίσει ότι η διαχείριση των επενδύσεων εξυπηρετεί τους επιχειρηματικούς στόχους του Συνεταιρισμού, ικανοποιεί τις εποπτικές απαιτήσεις φερεγγυότητας και είναι σύμφωνη με το νομοθετικό/εποπτικό πλαίσιο λειτουργίας και τους σχετικούς περιορισμούς.

Ο Συνεταιρισμός για την μείωση του κινδύνου αγοράς επενδύει σε περιουσιακά στοιχεία βραχυχρόνιας διάρκειας με χαμηλό και κίνδυνο μεταβολής των τιμών τους.

Κ.3. Πιστωτικός κίνδυνος

Ως Πιστωτικό Κίνδυνο ορίζουμε τον κίνδυνο που πηγάζει από πιθανές ζημιές λόγω μη αναμενόμενης αθέτησης ή επιδείνωσης στην πιστωτική θέση των αντισυμβαλλομένων και οφειλετών κατά τη διάρκεια των προσεχών δώδεκα (12) μηνών. Ο πιστωτικός κίνδυνος αντικατοπτρίζει το κίνδυνο απώλειας, από την αδυναμία ενός αντισυμβαλλομένου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του.

Κατηγορίες κινδύνου

- 1) Κίνδυνος απώλειας καταθέσεων ή/και τόκων αυτών.
- 2) Κίνδυνος ανασφαλιστών
- 3) Κίνδυνος διαμεσολαβητών

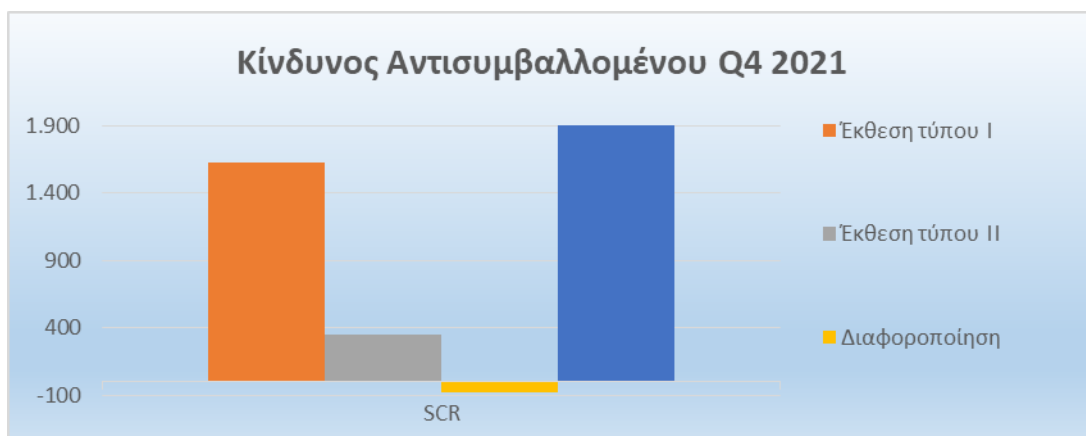
Ο πιστωτικός κίνδυνος του Συνεταιρισμού εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση (Standard Formula) του πλαισίου «Φερεγγυότητα II» που αντιστοιχεί στο κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

Σύμφωνα με τις παρεχόμενες πληροφορίες, ο Συνεταιρισμός είναι εκτεθειμένος και στις δύο κατηγορίες (έκθεσης) τύπου I (type I) και τύπου II (type II) όπως αναλύεται παρακάτω:

- Στη πρώτη κατηγορία έκθεσης τύπου I περιλαμβάνονται οι τραπεζικές καταθέσεις όψεως, και η έκθεση σε ανασφαλιστές,
- Στη δεύτερη κατηγορία τύπου II περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις ασφαλιστρων επιμερισμένες σε αυτές που αφορούν οφειλές πάνω από 3 και σε αυτές που αφορούν οφειλές για χρονικό διάστημα μικρότερο των 3 μηνών.

Ο συνολικός κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου του Συνεταιρισμού, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου (σε χιλ. €)	SCR
Έκθεση τύπου I	1.627
Έκθεση τύπου II	350
Διαφοροποίηση	-73
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου	1.904



Μεταβολή προφίλ κινδύνου

Η μεταβολή του συνολικού κινδύνου Αντισυμβαλλομένου του Συνεταιρισμού, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου (σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020	% Μεταβολή
Έκθεση τύπου I	1.627	1.727	-6%
Έκθεση τύπου II	350	248	41%
Διαφοροποίηση	-73	-55	33%
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Κινδύνου Αντισυμβαλλομένου	1.904	1.920	-1%

Η μείωση του συνολικού κινδύνου οφείλεται στη μικρότερη έκθεση σε καταθέσεις όψεως (έκθεση τύπου I), παρά την αύξηση της έκθεση τύπου II, λόγω των μεγαλύτερων οφειλών ασφαλιστρών σε σχέση με τη προηγούμενη περίοδο αναφοράς.

Μείωση του κινδύνου

Ο Συνεταιρισμός προσπαθεί αφενός να μειώσει την Έκθεση σε Τραπεζικά ιδρύματα και αφετέρου να επιτύχει αρκετά καλή διασπορά.

Ο Συνεταιρισμός για την μείωση του κινδύνου εξετάζει την πιστοληπτική διαβάθμιση του αντισυμβαλλομένου (εάν υπάρχει) τα οικονομικά του στοιχεία και την εμπειρία του παρελθόντως (μεταξύ τους συνεργασία).

Επιπλέον, συνάπτει συμφωνίες αντασφάλισης με αντασφαλιστικές εταιρείες υψηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης (Rating \geq A).

C.4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Κίνδυνος Ρευστότητας είναι ο κίνδυνος ότι ο Συνεταιρισμός δεν θα είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις οικονομικές υποχρεώσεις του.

Κατηγορίες κινδύνου

- 1) Κίνδυνος μη πληρωμής αποζημίωσης.
- 2) Κίνδυνος μη πληρωμής λοιπών υποχρεώσεων (δάνεια, λειτουργικά έξοδα κτλ.).

Για τον συγκεκριμένο κίνδυνο παρακολουθούμε τους δείκτες Δ1 και Δ2, οι οποίοι ορίζονται ως εξής:

Δ1 = ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού / σύνολο ενεργητικού

Δ2 = σύνολο καταθέσεων / σύνολο ενεργητικού

Δ1 = ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού / σύνολο ενεργητικού	90%
Δ2 = σύνολο καταθέσεων / σύνολο ενεργητικού	40%

Επιπλέον, παρακολουθούμε την χρονική αναντιστοιχία ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών χρηματοροών μεγαλύτερη του ενός έτος και μικρότερη του ενός έτους.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει την χρονολογική ανάλυση των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού.

Περιουσιακά στοιχεία (σε χιλ. €)	Σύνολο	Έως 5 Έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Κρατικά ομόλογα	3.028	271	1.988	769
Εταιρικά ομόλογα	5.451	1.567	3.455	429
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	1.144	1.144	0	0
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	5.500	5.500	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.285	2.285	0	0
Σύνολο	17.409	10.768	5.443	1.198

Μείωση του κινδύνου

Ο Συνεταιρισμός για την μείωση του κινδύνου ρευστότητας επενδύει σε περιουσιακά στοιχεία βραχυχρόνιας διάρκειας και πάντα σε σχέση με την διάρκεια των υποχρεώσεων του (ασφαλιστικών και μη).

C.5. Λειτουργικός Κίνδυνος

Λειτουργικός Κίνδυνος είναι ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών λόγω ακατάλληλων ή προβληματικών εσωτερικών διαδικασιών, προβλημάτων στα λειτουργικά συστήματα (μηχανογραφικά συστήματα), προβλημάτων στο προσωπικό (ανθρώπινοι πόροι) και λόγω εξωτερικών παραγόντων.

Κατηγορίες κινδύνου

Τα κύρια σημεία του λειτουργικού κινδύνου του Συνεταιρισμού, καταγράφονται ως εξής:

- 1) Διακοπή δραστηριότητας και δυσλειτουργία συστημάτων
- 2) Προβλήματα στην εκτέλεση και διαχείριση διαδικασιών
- 3) Εσωτερική απάτη
- 4) Εξωτερική απάτη
- 5) Υπαλληλικές πρακτικές και ασφάλεια εργασιακού περιβάλλοντος
- 6) Καταστροφή φυσικών περιουσιακών στοιχείων

Λόγω έλλειψης καταγραφής ιστορικών γεγονότων ο Συνεταιρισμός δεν εκτιμά τον συγκεκριμένο κίνδυνο με κάποιο άλλο τρόπο, παρά μόνο με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση της ΕΙΟΡΑ.

Ο λειτουργικός κίνδυνος (Operational Risk) του Συνεταιρισμού, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2021 ανέρχεται στο ποσό των **182.695 €** και υπολογίζεται σύμφωνα με το σχετικό τύπο της τυποποιημένης μεθόδου (Standard Formula). Κατά την 31.12.2020 ο λειτουργικός κίνδυνος ανερχόταν στο ποσό των **171.279 €**.

C.6. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

Ως ουσιώδεις κίνδυνοι για τον Συνεταιρισμό, από τους ανωτέρω, θεωρούνται:

- Πολιτικός κίνδυνος
- Κίνδυνος φήμης

C.7. Λοιπές πληροφορίες

Για τους κινδύνους που αναφέρονται ανωτέρω, γίνεται εκτίμηση, είτε ποσοτικά, είτε ποιοτικά. Για του κινδύνους που εκτιμάμε ποσοτικά ο Συνεταιρισμός εκτός από την χρήση της τυποποιημένης προσέγγισης, πραγματοποιεί και σενάρια εκτάκτων καταστάσεων τα οποία περιγράφονται στην Έκθεση Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων και Φερεγγυότητας (ORSA), η οποία συντάσσεται σε ετήσια βάση και ad hoc, εάν κριθεί απαραίτητο ή απαιτηθεί από την εποπτική αρχή.

Ως ουσιώδεις κίνδυνοι για τον Συνεταιρισμό, από τους ανωτέρω, θεωρείται ο Πολιτικός Κίνδυνος.

Κατά την περίοδο αναφοράς δεν παρουσιάστηκε σημαντική αλλαγή στους ουσιώδεις κινδύνους που αναφέραμε παραπάνω.

Ο Συνεταιρισμός επενδύει τα περιουσιακά του στοιχεία με βάση την αρχή του «συνετού επενδυτή», έτσι όπως ορίζεται στο άρθρο 132 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ. Ο επενδυτικός ορίζοντας του Συνεταιρισμού είναι βραχυπρόθεσμος αφού το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων αφορά τραπεζικές καταθέσεις και ομόλογα μικρής διάρκειας.

Ο Συνεταιρισμός είναι εκτεθειμένος στους παρακάτω κινδύνους συγκέντρωσης:

- Ασφαλιστικό
- Επενδυτικό

Όσον αφορά την μείωση των κινδύνων ο Συνεταιρισμός έχει αναπτύξει ένα σχέδιο μείωσης αυτών που βασίζεται:

- Στην τεχνική της Αντασφάλισης, ως μέσο μείωσης του ασφαλιστικού κινδύνου,
- Στην διαφοροποίηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και στην πιστή εφαρμογή της αρχής του συνετού επενδυτή.

D. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Σύμφωνα με το άρθρο 75 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ ο Συνεταιρισμός αποτιμά τα στοιχεία:

- του ενεργητικού στο ποσό για το οποίο μπορούν να ανταλλάγουν μεταξύ καλώς πληροφορημένων και πρόθυμων ατόμων στο πλαίσιο μιας συναλλαγής με ίσους όρους, ενώ
- του παθητικού στο ποσό για το οποίο μπορούν να μεταβιβαστούν, ή να διακανονιστούν, μεταξύ καλώς πληροφορημένων ατόμων, πρόθυμων να συναλλαχθούν με ίσους όρους.

Η αποτίμηση των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού γίνεται με τις εξής μεθόδους:

1) Mark-to-market:

- Η βασική μέθοδος αποτίμησης
- Κάνει άμεση χρήση αγοραίων τιμών από ενεργές αγορές για ακριβώς ίδια περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις.

2) Mark-to-model:

Σε περίπτωση που δεν εφαρμόζεται η βασική μέθοδος:

- Γίνεται χρήση της μέγιστης δυνατής πληροφόρησης από αντίστοιχες αγορές
- Βασίζεται όσο το δυνατόν λιγότερο σε στοιχεία του ίδιου του Συνεταιρισμού.

D.1. Περιουσιακά Στοιχεία

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται το Ενεργητικό του Ισολογισμού κατά Φερεγγυότητα II και κατά τα Δ.Π.Χ.Α..

Περιουσιακά στοιχεία (σε χιλ. €)	Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II	Αξία βάσει ΔΧΠΑ
Υπεραξία	0	0
Αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης	0	0
Ασώματες ακινητοποιήσεις	0	0
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	117	0
Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές	0	0
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	974	974
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις)	15.124	15.124
Ακίνητα (μη ιδιοχρησιμοποιούμενα)	0	0
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις, συμπεριλαμβανομένων συμμετοχών	0	0
Μετοχές	0	0
Μετοχές - εισηγμένες	0	0
Μετοχές - μη εισηγμένες	0	0
Ομόλογα	8.480	8.480
Κρατικά ομόλογα	3.028	3.028
Εταιρικά ομόλογα	5.451	5.451
Δομημένα αξιόγραφα	0	0
Εξασφαλισμένα αξιόγραφα	0	0
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	1.144	1.144
Παράγωγα	0	0
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	5.500	5.500
Λοιπές επενδύσεις	0	0
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων ασφάλισης που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν ασφάλεια ζωής με επενδύσεις	0	0
Ενυπόθηκα και δάνεια	0	0
Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων	0	0
Ενυπόθηκα και δάνεια σε ιδιώτες	0	0
Λοιπά ενυπόθηκα και δάνεια	0	0
Ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλιστές	12	11
Γενικές ασφαλίσσεις και ασφαλίσσεις υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των γενικών ασφαλίσεων	12	11
Γενικές ασφαλίσσεις εξεχουμένων των ασφαλίσεων υγείας	12	11
Ασφαλίσσεις υγείας των οποίων η διαχείριση γίνεται με παρόμοια τεχνική βάση όπως εκείνη των γενικών ασφαλίσεων	0	0
Καταθέσεις σε ανασφαλιστές	0	0
Ασφαλιστικές απαιτήσεις & απαιτήσεις διαμεσολαβητών	654	654
Ανασφαλιστικές απαιτήσεις	0	0
Απαιτήσεις (επαγγελματικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	20	20
Ίδιες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.285	2.285
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	115	115
Σύνολο στοιχείων του ενεργητικού	19.302	19.184

Παρακάτω, περιγράφονται οι βάσεις, οι μέθοδοι και οι βασικές υποθέσεις που χρησιμοποιούνται για την αποτίμηση των περιουσιακών στοιχείων για σκοπούς φερεγγυότητας.

Συγκεκριμένα:

Αναβαλλόμενα περιουσιακά στοιχεία (Deferred tax assets)

Τα αναβαλλόμενα περιουσιακά στοιχεία υπολογίστηκαν βάσει των προσωρινών διαφορών που προέκυψαν μεταξύ των αξιών του Solvency II και των φορολογικών αξιών.

Έπιπλα και εξοπλισμός για ίδια χρήση (Plant & equipment held for own use)

Επισημαίνεται ότι, το ακίνητο και ο λοιπός εξοπλισμός του Συνεταιρισμού, παρουσιάζονται και αποτιμώνται στο ιστορικό κόστος τους μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημίες απομειωσής τους. Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη και το κόστος τους μπορεί να επιμετρηθεί με αξιοπιστία. Διαφορετικά, οι συγκεκριμένες δαπάνες καταχωρούνται απευθείας στα αποτελέσματα κατά την πραγματοποίησή τους. Δαπάνες επισκευών και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσεως κατά την πραγματοποίησή τους.

Το αρχικό κόστος μίας ενσώματης ακινητοποίησης περιλαμβάνει: α) το συνολικό καθαρό κόστος απόκτησης, το οποίο περιλαμβάνει την τιμολογιακή αξία μετά την αφαίρεση των εμπορικών εκπτώσεων και μειώσεων τιμών, β) τα κόστη μεταφοράς, εγκατάστασης και συναρμολόγησης, γ) τυχόν κεφαλαιοποιημένο κόστος δανεισμού, δ) εκτιμώμενα κόστη αποσυναρμολόγησης και αποκατάστασης, ε) κόστος δοκιμών καλής λειτουργίας του περιουσιακού στοιχείου, στ) επαγγελματικές αμοιβές αρχιτεκτόνων και μηχανικών καθώς και δ) ειδικά κόστη συντήρησης όταν αυτά αυξάνουν τα μελλοντικά οφέλη που αναμένεται να εισρεύσουν στον συνεταιρισμό.

Τα έπιπλα και εξοπλισμός αποτιμήθηκαν στη λογιστική τους αξία (carrying value) η οποία δεν απέχει ουσιωδώς από την εύλογη. Στον Ισολογισμό κατά Φερεγγυότητα II, έγινε η υπόθεση ότι είναι ίσα με την αξία που αναφέρεται στον οικονομικό ισολογισμό.

Επενδύσεις (Investments)

- Κρατικά Ομόλογα (Government Bonds)

Τα κρατικά ομόλογα αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους (τιμή πώλησης) πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους, κατά την 31.12.2021.

- Εταιρικά Ομόλογα (Corporate Bonds).

Τα εταιρικά ομόλογα αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους (τιμή πώλησης) πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους, κατά την 31.12.2021.

- Αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων.

Τα αμοιβαία κεφάλαια αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους (τιμή πώλησης) κατά την 31.12.2021.

- Προθεσμιακές καταθέσεις που δεν κατατάσσονται ως διαθέσιμα (Deposits other than cash equivalents).

Οι προθεσμιακές καταθέσεις αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους (υπόλοιπο λογαριασμού πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους) κατά την 31.12.2021.

Απαιτήσεις από πρωτασφαλιστικές δραστηρ/τητες (Insurance & intermediaries receivables)

Οι απαιτήσεις από πρωτασφαλιστικές δραστηριότητες αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2021.

Λοιπές Απαιτήσεις (Receivables trade, not insurance)

Οι λοιπές απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2021.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Cash and cash equivalents)

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν διαθέσιμα στο ταμείο και στις τράπεζες (καταθέσεις όψεως). Αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2021.

D.2. Τεχνικές Προβλέψεις

Οι τεχνικές προβλέψεις, σύμφωνα με τα άρθρα 75 έως 86 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, υπολογίζονται ως το άθροισμα της Βέλτιστης Εκτίμησης (Best Estimate) και του Περιθωρίου Κινδύνου (Risk Margin).

Η μέθοδος αποτίμησης θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη όλες τις ταμειακές εισροές και εκροές που απαιτούνται για τη διευθέτηση των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών υποχρεώσεων καθ' όλη τη διάρκεια ζωής (όριο) της ασφαλιστικής σύμβασης.

Το πλαίσιο ορίζει το όριο της σύμβασης (boundary of the contract) ως το χρονικό διάστημα του συμβολαίου στη διάρκεια του οποίου οι όροι και οι προϋποθέσεις της ασφαλιστικής ή αντασφαλιστικής σύμβασης παραμένουν αμετάβλητοι, καθώς και το ασφάλιστρο που πρέπει να καταβληθεί από τον συμβαλλόμενο όσο και τα οφέλη που απορρέουν από τη σύμβαση είναι σαφώς καθορισμένα και δε δύναται να αναπροσαρμοστούν.

Η Βέλτιστη Εκτίμηση των Τεχνικών Προβλέψεων πραγματοποιήθηκε με ντετερμινιστικές (deterministic) μεθόδους. Οι μέθοδοι αυτοί είναι πιο κατάλληλοι από την εφαρμογή τεχνικών προσομοίωσης (στοχαστική προσέγγιση), κυρίως σε εταιρίες γενικών ασφαλίσεων (non-life insurance).

Οι τεχνικές προβλέψεις υπολογίζονται και εμφανίζονται μικτές συμπεριλαμβάνοντας και τη συμμετοχή των αντασφαλιστών.

Η Βέλτιστη Εκτίμηση των Τεχνικών Προβλέψεων στις γενικές ασφάλισεις ισούται με την Βέλτιστη Εκτίμηση Αποθέματος Ασφάλιστρων (Best Estimate Premium Reserve) και τη Βέλτιστη Εκτίμηση Αποθέματος Εκκρεμών Ζημιών (Best Estimate Claims Reserve).

Για την εκτίμηση των μελλοντικών χρηματοροών χρησιμοποιούνται στατιστικές μέθοδοι και ανάλυση της ιστορικής εμπειρίας του Συνεταιρισμού. Η μεταφορά της εμπειρίας του παρελθόντος στο μέλλον υποδηλώνει ότι το χαρτοφυλάκιο μίας κατηγορίας κινδύνων θα έχει παρόμοια συμπεριφορά με αυτή του παρελθόντος (σύνθεση του χαρτοφυλακίου, συχνότητα εμφάνισης των ζημιών, χρόνος ολικής διεκπεραίωσης της ζημιάς, μοντέλο εξέλιξης (development pattern) της ζημιάς κλπ.). Επιπρόσθετα, θα πρέπει να ληφθούν υπόψη και η αβεβαιότητα επίδρασης διάφορων παραγόντων (οικονομικών, κοινωνικών, νομικών) καθώς και οι μελλοντικές ενέργειες διαχείρισης του Συνεταιρισμού.

Απόθεμα Ασφαλίσεων (Premium Reserve)

Η Βέλτιστη Εκτίμηση του αποθέματος ασφαλίσεων, σύμφωνα με το πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, αντικαθιστά το Απόθεμα Μη Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων (Unearned Premium Reserve) και το Απόθεμα Κινδύνων Εν Ισχύ (Unexpired Risk Reserve).

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη όλες οι μελλοντικές αξιώσεις που απορρέουν από μελλοντικά συμβάντα τα οποία καλύπτονται από συμβόλαια σε ισχύ την ημερομηνία αποτίμησης καθώς και τα αντίστοιχα έξοδα διακανονισμού των ζημιών (Claims Handling Expenses, CHE), τις δόσεις των ασφαλιστρών που θα εισπραχθούν μετά την ημερομηνία αποτίμησης, τα διαχειριστικά έξοδα (Administration expenses) του Συνεταιρισμού, τα έξοδα επενδύσεων (Investments management expenses) και άλλα έκτακτα έξοδα. Όλα τα παραπάνω θα πρέπει να ισχύουν μέσα στα όρια της σύμβασης (boundary of the contract).

Για την εκτίμηση των μελλοντικών αποζημιώσεων έχει χρησιμοποιηθεί ο συνδυασμένος δείκτης (combined ratio), ο οποίος προκύπτει από το άθροισμα του δείκτη αποζημιώσεων (loss ratio) και ενός δείκτη εξόδων (expenses ratio), έπειτα από ανάλυση των εξόδων.

Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών (Outstanding Claims Provision)

Το Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών βασίζεται στο απόθεμα με τη μέθοδο φάκελο προς φάκελο και στο απόθεμα Α/Σ, όπως εκτιμήθηκε κατά τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων σύμφωνα με τον οικονομικό ισολογισμό (Δ.Π.Χ.Α.).

Το αποτέλεσμα που προκύπτει από το άθροισμα των παραπάνω στοιχείων, προβάλλεται στα επόμενα έτη με ένα μοτίβο πληρωμών (Payment Pattern) και στη συνέχεια προεξοφλείται με την καμπύλη επιτοκίων μηδενικού κινδύνου της ΕΙΟΡΑ κατά την 31.12.2021, χωρίς την χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας (No VA).

Περιθώριο Κινδύνου (Risk Margin)

Το περιθώριο κινδύνου είναι τέτοιο που να εξασφαλίζει ότι η αξία των τεχνικών προβλέψεων ισοδυναμεί με το επιπρόσθετο ποσό, το οποίο αναμένεται να χρειαστεί προκειμένου ένας υποθετικός αγοραστής (ασφαλιστική εταιρεία) να αναλάβει αυτές τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις.

Για την προβολή των μελλοντικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας της επιχείρησης αναφοράς, γίνεται χρήση απλοποιημένης μεθόδου.

Αποτελέσματα Τεχνικών Προβλέψεων ανά LoB

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται οι τεχνικές προβλέψεις του Συνεταιρισμού ανά Line of Business (LoB).

(σε χιλ. €)

Κατηγορία Δραστηριότητας	Βέλτιστη Εκτίμηση	Περιθώριο Κινδύνου	Τεχνικές Προβλέψεις
Προστασία Εισοδήματος	0	0	0
Ιατρικές Δαπάνες	0	0	0
Άλλες Καλύψεις Οχημάτων	248	21	269
Σκαφών, Αεροπλάνων Και Μεταφορών	2	0	2
Πυρός Και Άλλων Ζημιών Περιουσίας	0	0	0
Αστική Ευθύνη Οχημάτων	5.840	498	6.338
Γενική Αστική Ευθύνη	0	0	0
Χρηματικών Απωλειών	0	0	0
Νομική Προστασία	0	0	0
Οδική Βοήθεια	0	0	0
Σύνολο	6.090	519	6.609

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η Βέλτιστη Εκτίμηση του Συνεταιρισμού ανά Line of Business (LoB).

(σε χιλ. €)

Κατηγορία Δραστηριότητας	Βέλτιστη Εκτίμηση: Προβλέψεις Αποζημιώσεων	Βέλτιστη Εκτίμηση: Προβλέψεις Ασφαλίσεων	Συνολική Βέλτιστη Εκτίμηση
Προστασία Εισοδήματος	0	0	0
Ιατρικές Δαπάνες	0	0	0
Άλλες Καλύψεις Οχημάτων	245	2	248
Σκαφών, Αεροπλάνων Και Μεταφορών	0	2	2
Πυρός Και Άλλων Ζημιών Περιουσίας	0	0	0
Αστική Ευθύνη Οχημάτων	5.833	7	5.840
Γενική Αστική Ευθύνη	0	0	0
Χρηματικών Απωλειών	0	0	0
Νομική Προστασία	0	0	0
Οδική Βοήθεια	0	0	0
Σύνολο	6.078	12	6.090

Για όλες τις κατηγορίες δραστηριότητας δεν υπήρξαν σημαντικές διαφορές μεταξύ των μεθόδων και των παραδοχών μεταξύ της αποτίμησης για σκοπούς φερεγγυότητας, και εκείνων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους σε οικονομικές καταστάσεις. Η διάφορα ανάμεσα στους δύο ισολογισμούς είναι αυτή που περιγράψαμε παραπάνω.

Κατά την αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας δεν λαμβάνεται υπόψη η προσαρμογή λόγω αντιστοίχισης που αναφέρεται στο άρθρο 77β της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Κατά την αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας δεν λαμβάνεται υπόψη η προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας που αναφέρεται στο άρθρο 77δ οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Κατά την αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας δεν λαμβάνεται υπόψη η μεταβατική διαχρονική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου που προβλέπεται στο άρθρο 308γ της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Συμμετοχή Αντασφαλιστών

Στους ασφαλιστικούς κλάδους για τους οποίους ισχύει αντασφάλιση υπερβάλλοντος ποσού ζημίας (excess of loss) η συμμετοχή των αντασφαλιστών έχει εκτιμηθεί στη βάση της παραδοχής ότι η κατανομή των ζημιών στο μέλλον παραμένει αμετάβλητη.

Για την εκτίμηση της συμμετοχής των αντασφαλιστών στο απόθεμα εκκρεμών ζημιών, θεωρήσαμε ότι το ποσοστό συμμετοχής θα παραμείνει ίδιο με αυτό που ισχύει στις υπάρχουσες ζημιές ανά έτος ατυχήματος.

Έχει γίνει μείωση της αξίας της συμμετοχής των αντασφαλιστών ανάλογα με την πιθανότητα χρεωκοπίας που αντιστοιχεί στην πιστοληπτική αξιολόγηση τους.

D.3. Λοιπές τεχνικές προβλέψεις (Άλλες υποχρεώσεις)

Οι Λοιπές Τεχνικές Προβλέψεις αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2021.

D.4. Εναλλακτικοί μέθοδοι αποτίμησης

Δεν χρησιμοποιήθηκαν από τον Συνεταιρισμό εναλλακτικοί μέθοδοι αποτίμησης.

D.5. Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχει κάποια άλλη σημαντική πληροφορία κατά την 31.12.2021.

Ε. Διαχείριση κεφαλαίου

Ε.1. Ίδια Κεφάλαια

Όσον αφορά την διαχείριση των ιδίων κεφαλαίων του ο Συνεταιρισμός διασφαλίζει ότι τα στοιχεία ιδίων κεφαλαίων αφενός πληρούν, τόσο κατά την έκδοσή τους όσο και μεταγενέστερα, τις απαιτήσεις του ισχύοντος καθεστώτος κεφαλαιακής επάρκειας και αφετέρου, ότι είναι ορθά ταξινομημένα σύμφωνα με τις απαιτήσεις του ισχύοντος καθεστώτος.

Ο Συνεταιρισμός αναγνωρίζει τη σημασία της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης κεφαλαίων για την επιχειρησιακή του επιτυχία. Η διαχείριση κεφαλαίων απαιτεί συνεπή και συστηματική προσέγγιση στην αναγνώριση, αξιολόγηση και ιεράρχηση των επιλογών για την προστασία ή την ενδυνάμωση της κεφαλαιακής θέσης του Συνεταιρισμού.

Αναφορικά με τη ταξινόμηση, η διαδικασία περιλαμβάνει τον έλεγχο για τη σωστή ταξινόμηση αυτών, με βάση τα κριτήρια της Φερεγγυότητας II, έτσι ώστε να μπορούν να προσμετρηθούν στο σύνολό τους, στους αντίστοιχους σχετικούς δείκτες.

Ο Συνεταιρισμός ταξινομεί τα βασικά ίδια κεφάλαια ταξινομούνται ως κεφάλαια πρώτης, δεύτερης και τρίτης κατηγορίας (Tier 1, Tier 2 & Tier 3).

Σύμφωνα με την οδηγία τα κεφάλαια πρώτης διαβάθμισης είναι αυτά που διαθέτουν την υψηλότερη ποιότητα και έχουν την δυνατότητα να απορροφήσουν πλήρως ζημιές σε συστηματική βάση.

Αναλογικά, τα στοιχεία που θα χαρακτηριστούν ως κεφάλαια πρώτης κατηγορίας (Tier 1) στα επιλέξιμα ίδια κεφάλαια, θα πρέπει να είναι σημαντικά υψηλότερα από το ένα τρίτο του συνόλου των ιδίων κεφαλαίων.

Επιπλέον, τα χρηματοοικονομικά εργαλεία που θα χαρακτηριστούν ως κεφάλαια πρώτης κατηγορίας (Tier 1) θα πρέπει να έχουν εξοφληθεί στο ακέραιο της αξίας τους ενώ όλα τα επιλέξιμα κεφάλαια (Tier 2 & Tier 3) θα πρέπει στο σύνολο τους να συνεισφέρουν στη αποφυγή πιθανής αφερεγγυότητας.

Κατά την 31.12.2021 τα ίδια κεφάλαια του Συνεταιρισμού έχουν ως εξής:

Βασικά Ίδια Κεφάλαια (σε χιλ. €)	Σύνολο	Κατηγορία 1 άνευ περιορισμών	Κατηγορία 1 με περιορισμούς	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
Μετοχικό κεφάλαιο (Καθαρό από ίδιες μετοχές)	0	0	0	0	0
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	407	407	0	0	0
Αρχικά κεφάλαια, εισφορές μελών ή ισοδύναμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για επιχειρήσεις αμοιβαίου τύπου	6.563	6.563	0	0	0
Συνδεδεμένοι λογαριασμοί αμοιβαίων μελών	0	0	0	0	0
Πλεονάζοντα κεφάλαια	0	0	0	0	0
Προνομιούχες μετοχές	0	0	0	0	0
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο, που συνδέεται με προνομιούχες μετοχές	0	0	0	0	0
Εξισωτικό αποθεματικό	3.793	3.793	0	0	0
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	0	0	0	0	0
Ποσό ίσο με την αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων	117	0	0	0	117
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, εγκεκριμένα από την εποπτική αρχή ως βασικά ίδια κεφάλαια, που δεν αναφέρονται ανωτέρω	0	0	0	0	0
Συνολικά ίδια κεφάλαια	10.879	10.763	0	0	117

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:

Βασικά Ίδια Κεφάλαια (σε χιλ. €)	Σύνολο	Κατηγορία 1 άνευ περιορισμών	Κατηγορία 1 με περιορισμούς	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
Συνολικά επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	10.879	10.763	0	0	117
Συνολικά επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	10.763	10.763	0	0	0

Η διαφορά των Ιδίων Κεφαλαίων ανάμεσα στις οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού (Δ.Π.Χ.Α.) και των Ιδίων Κεφαλαίων για τους σκοπούς της Φερεγγυότητας II απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

(σε χιλ. €)

Ίδια Κεφάλαια	Φερεγγυότητα II	ΔΧΠΑ
Μετοχές υπέρ το άρτιο	407	407
Αρχικές καταβεβλημένες εισφορές μελών	6.563	6.563
Εξισωτικό αποθεματικό	3.793	4.323
Ποσό ίσο με την αναβαλλόμενη φορολογία ενεργητικού	117	0
Σύνολο	10.879	11.293

Ο Συνεταιρισμός δεν αναγνωρίζει συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια.

Ε.2. Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας και Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας

Το Συνολικό Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας (SCR), με βάση την Τυποποιημένη Προσέγγιση (Standard Formula), ανέρχεται κατά την 31.12.2021 σε **5,44 εκ. €**, και το Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας την αντίστοιχη περίοδο αναφοράς ανέρχεται σε **3,7 εκ. €**.

Τα αποτελέσματα για τις κύριες κατηγορίες κινδύνων, το συνολικό απαιτούμενο κεφάλαιο και το διαθέσιμο κεφάλαιο για την κάλυψη του απαιτούμενου κεφαλαίου του Συνεταιρισμού, καθώς και το ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας κατά την 31.12.2021 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

SCR (σε χιλ. €)	31/12/2021
Σύνολο επιμέρους κινδύνων	7.095,42
Κίνδυνος Αγοράς	2.827,42
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	1.903,63
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	0,00
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	17,09
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων	2.347,27
Διαφοροποίηση	-1.837,43
Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού	0,00
Βασικό Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας	5.257,99
Λειτουργικός κίνδυνος	182,70
Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας	5.440,68
Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	10.879,30
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	3.700,00
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	200,0%

Ο Συνεταιρισμός για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας δεν εφαρμόζει κάποιο εσωτερικό υπόδειγμα.

Ο Συνεταιρισμός για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας δεν εφαρμόζει απλοποιημένες μεθόδους υπολογισμού.

Ο Συνεταιρισμός για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας δεν χρησιμοποιεί ειδικές παραμέτρους για τον Συνεταιρισμό σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 7 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Όσον αφορά την μεταβολή του δείκτη για την κάλυψη του απαιτούμενου κεφαλαίου φερεγγυότητας (SCR) σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς παρατηρούμε μείωση κατά 6,8% (ή 14,62 ποσοστιαίες μονάδες), η οποία οφείλεται, κυρίως στην αύξηση του κινδύνου αγοράς παρά την παράλληλη αύξηση των ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας κατά 2,2%, γεγονός που οδηγεί και στην μείωση της φερεγγυότητας κατά 6,8% (200% στο 2021 vs. 214,6% στο 2020).

Όσον αφορά την μεταβολή του ελάχιστου κεφαλαίου φερεγγυότητας και του αντίστοιχου δείκτη σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς δεν υπάρχει διαφορά.

SCR (σε χιλ. €)	31/12/2021	31/12/2020	% Μεταβολή
Σύνολο επιμέρους κινδύνων	7.095,42	6.454,18	9,9%
Κίνδυνος Αγοράς	2.827,42	2.311,19	22,3%
Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου	1.903,63	1.920,22	-0,9%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ζωής	0,00	0,00	0,0%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	17,09	19,06	-10,3%
Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων	2.347,27	2.203,71	6,5%
Διαφοροποίηση	-1.837,43	-1.666,37	10,3%
Κίνδυνος άυλων στοιχείων ενεργητικού	0,00	0,00	0,0%
Βασικό Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας	5.257,99	4.787,80	9,8%
Λειτουργικός κίνδυνος	182,70	171,28	6,7%
Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας	5.440,68	4.959,08	9,7%
Ίδια Κεφάλαια για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	10.879,30	10.641,47	2,2%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση	3.700,00	3.700,00	0,0%
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	200,0%	214,6%	-6,8%

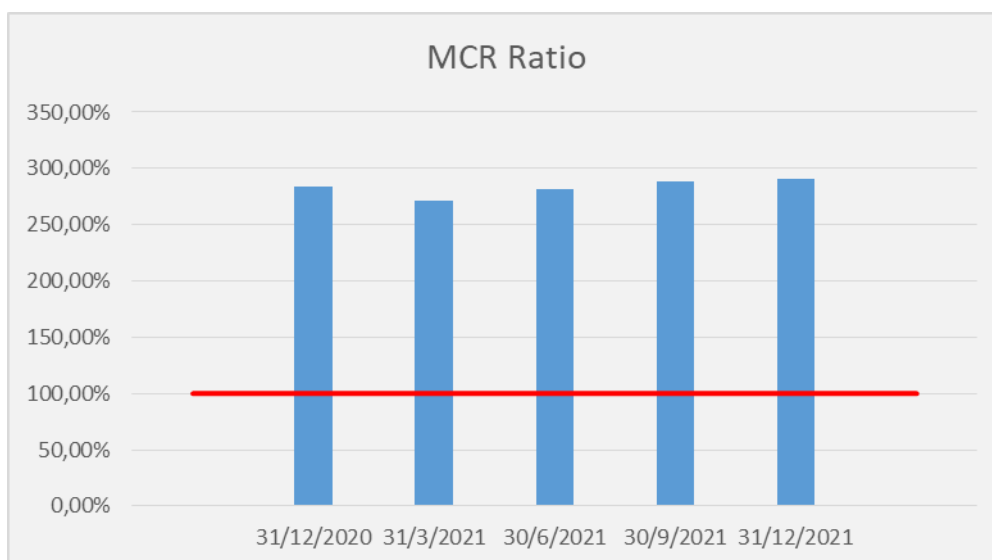
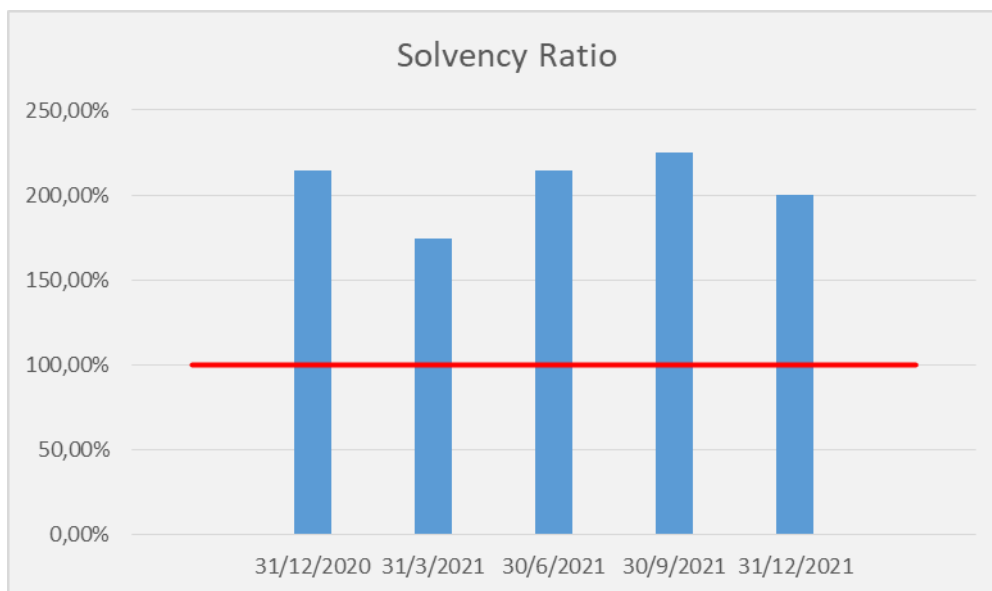
Ε.3. Χρήση μεταβατικού μέτρου μετοχών, βασισμένο στη διάρκεια

Ο Συνεταιρισμός δεν χρησιμοποιεί το μεταβατικό μέτρο μετοχών βασισμένο στη διάρκεια.

Ε.4. Μη συμμόρφωση με το ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας και το απαιτούμενο κεφάλαιο φερεγγυότητας

Κατά την περίοδο αναφοράς δεν παρατηρήθηκε μη συμμόρφωση με το ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας και το απαιτούμενο κεφάλαιο φερεγγυότητας.

Δείκτες Φερεγγυότητας	31/12/2020	31/3/2021	30/6/2021	30/9/2021	31/12/2021
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας (SCR Ratio)	214,6%	174,5%	214,6%	224,9%	200,0%
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση (MCR Ratio)	283,4%	271,6%	281,8%	288,6%	290,9%



E.5. Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχει κάποια άλλη σημαντική πληροφορία κατά την 31.12.2021.



Γ. Ποσοτικοί Πίνακες

Balance sheet

SE.02.01.16.01 (σε χιλ. €)
Ισολογισμός

	Αξία βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II	Αξία βάσει ΔΧΠΑ
Στοιχεία του ενεργητικού		
Υπεραξία		
Αναβαλλόμενα έξοδα πρόσκτησης		
Ασώματες ακινητοποιήσεις	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	116,66	0,00
Κέρδη από συνταξιοδοτικές παροχές	0,00	0,00
Ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμός (ιδιοχρησιμοποιούμενα)	974,41	974,41
Επενδύσεις (εκτός από τα στοιχεία του ενεργητικού που	15.124,26	15.124,26
Ακίνητα (μη ιδιοχρησιμοποιούμενα)	0,00	0,00
Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις,	0,00	0,00
Μετοχές	0,00	0,00
Μετοχές - εισηγμένες	0,00	0,00
Μετοχές - μη εισηγμένες	0,00	0,00
Ομόλογα	8.479,65	8.479,65
Κρατικά ομόλογα	3.028,39	3.028,39
Εταιρικά ομόλογα	5.451,26	5.451,26
Δομημένα αξιόγραφα	0,00	0,00
Εξασφαλισμένα αξιόγραφα	0,00	0,00
Οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων	1.144,27	1.144,27
Παράγωγα	0,00	0,00
Καταθέσεις εκτός από ισοδύναμα ταμειακών διαθεσίμων	5.500,34	5.500,34
Λοιπές επενδύσεις	0,00	0,00
Στοιχεία του ενεργητικού που διακρατούνται έναντι συμβάσεων	0,00	0,00
Ενυπόθηκα και δάνεια	0,00	0,00
Δάνεια επί ασφαλιστηρίων συμβολαίων	0,00	0,00
Ενυπόθηκα και δάνεια σε ιδιώτες	0,00	0,00
Λοιπά ενυπόθηκα και δάνεια	0,00	0,00
Ανακτήσιμα ποσά από ανασφαλιστές	12,08	10,60
Γενικές ασφαλίσεις και ασφαλίσεις υγείας των οπιοίων η	12,08	10,60
Γενικές ασφαλίσεις εξερουμένων των ασφαλίσεων υγείας	12,08	10,60
Ασφαλίσεις υγείας των οπιοίων η διαχείριση γίνεται με	0,00	0,00
Ασφαλίσεις ζωής και ασφαλίσεις υγείας των οπιοίων η διαχείριση	0,00	0,00
Ασφαλίσεις υγείας των οπιοίων η διαχείριση γίνεται με	0,00	0,00
Ασφαλίσεις ζωής εξερουμένων των ασφαλίσεων υγείας και	0,00	0,00
Ασφαλίσεις ζωής που συνδέονται με δείκτες ή συνδυάζουν	0,00	0,00
Καταθέσεις σε ανασφαλιστές	0,00	0,00
Ασφαλιστικές απαιτήσεις & απαιτήσεις διαμεσολαβητών	654,18	654,18
Ανασφαλιστικές απαιτήσεις	0,00	0,00
Απαιτήσεις (επαγγελματικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	20,30	20,30
Ίδιες μετοχές (οι οποίες διακρατούνται άμεσα)	0,00	0,00
Οφειλόμενα ποσά που αφορούν στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων ή του	0,00	0,00
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.285,04	2.285,04
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	114,76	114,76
Σύνολο στοιχείων του ενεργητικού	19.301,70	19.183,56

Υποχρεώσεις		
Τεχνικές προβλέψεις – γενικών ασφαλίσεων	6.609,16	6.077,43
Τεχνικές προβλέψεις – γενικών ασφαλίσεων (εξαιρουμένων των	6.609,04	6.077,43
Τεχνικές προβλέψεις υπολογισμένες ως σύνολο	0,00	
Βέλπιση Εκτίμηση	6.089,75	
Περιθώριο κινδύνου	519,29	
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεων υγείας (των οποίων η	0,12	0,00
Τεχνικές προβλέψεις υπολογισμένες ως σύνολο	0,00	
Βέλπιση Εκτίμηση	0,11	
Περιθώριο κινδύνου	0,01	
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεων ζωής (εξαιρουμένων των	0,00	0,00
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεων υγείας (των οποίων η	0,00	0,00
Τεχνικές προβλέψεις υπολογισμένες ως σύνολο	0,00	
Βέλπιση Εκτίμηση	0,00	
Περιθώριο κινδύνου	0,00	
Τεχνικές προβλέψεις – ασφαλίσεων ζωής (εξαιρουμένων των	0,00	0,00
Τεχνικές προβλέψεις υπολογισμένες ως σύνολο	0,00	
Βέλπιση Εκτίμηση	0,00	
Περιθώριο κινδύνου	0,00	
Τεχνικές προβλέψεις - ασφαλίσεις που συνδέονται με δείκτες ή	0,00	0,00
Τεχνικές προβλέψεις υπολογισμένες ως σύνολο	0,00	
Βέλπιση Εκτίμηση	0,00	
Περιθώριο κινδύνου	0,00	
Λοιπές τεχνικές προβλέψεις		0,00
Ενδεχόμενες υποχρεώσεις	0,00	0,00
Προβλέψεις ετός των τεχνικών προβλέψεων	0,00	0,00
Υποχρεώσεις από συνταξιοδοτικές παροχές	13,17	13,17
Καταθέσεις από ανασφαλιστές	0,00	0,00
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	0,00	0,00
Παράγωγα	0,00	0,00
Χρέη προς πιστωτικά ιδρύματα	0,00	0,00
Χρέη έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων που εδρεύουν στην εγχώρια	0,00	
Χρέη έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων που εδρεύουν στη Ευρωζώνη,	0,00	
Χρέη έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων που εδρεύουν στον υπόλοιπο	0,00	
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις εκτός των χρεών προς πιστωτικά	0,00	0,00
Χρέη προς μη πιστωτικά ιδρύματα	0,00	
Χρέη έναντι μη πιστωτικών ιδρυμάτων που εδρεύουν στην	0,00	
Χρέη έναντι μη πιστωτικών ιδρυμάτων που εδρεύουν στη	0,00	
Χρέη έναντι μη πιστωτικών ιδρυμάτων που εδρεύουν στον	0,00	
Λοιπές χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις (εκδοθέντα χρεόγραφα)	0,00	
Οφειλές σε αντισυμβαλλομένους και διαμεσολαβητές	0,00	0,00
Οφειλές σε ανασφαλιστές	30,20	30,20
Οφειλές (εμπορικής φύσεως, όχι ασφαλιστικές)	24,33	24,33
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης	0,00	0,00
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που δεν περιλαμβάνονται	0,00	0,00
Υποχρεώσεις μειωμένης εξασφάλισης που περιλαμβάνονται στα	0,00	0,00
Λοιπές υποχρεώσεις, οι οποίες δεν εμφανίζονται αλλού	1.745,54	1.745,54
Σύνολο υποχρεώσεων	8.422,40	7.890,67
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	10.879,30	11.292,90

Premiums, claims and expenses by line of business

5.05.01.01.01 (σε χιλ. €)

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

	Κατηγορίες δραστηριοτήτων για: υποχρεώσεις ασφάλισης και ανασφάλισης στον κλάδο ζημιών (πρωτασφαλίσεις και αναληφθείσες αναλογικές ανασφαλίσεις)											Σύνολο
	Ασφάλιση προστασίας εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων οχημάτων	Ασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Υπηρεσίες ασφάλισης πιστώσεων και	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απώλειες	
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα												
Μεικτά - Πρωτασφαλίσεις	64,36	0,00	2.423,17	248,89	27,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.764,07
Μεικτά - Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεικτά - Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση												
Μερίδιο Ανασφαλιστή	0,00	0,00	233,40	218,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	451,81
Καθαρά	64,36	0,00	2.189,77	30,48	27,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.312,26
Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα												
Μεικτά - Πρωτασφαλίσεις	64,48	0,00	2.428,39	247,71	22,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.762,69
Μεικτά - Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεικτά - Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση												
Μερίδιο Ανασφαλιστή	0,00	0,00	0,00	218,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	218,41
Καθαρά	64,48	0,00	2.428,39	29,29	22,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.544,28
Ασφαλιστικές Αποζημιώσεις												
Μεικτά - Πρωτασφαλίσεις	0,00	0,00	875,40	381,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.257,15
Μεικτά - Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεικτά - Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση												
Μερίδιο Ανασφαλιστή	0,00	0,00	0,00	224,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	224,16
Καθαρά	0,00	0,00	875,40	157,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.032,99
Μεταβολή των άλλων τεχνικών προβλέψεων												
Μεικτά - Πρωτασφαλίσεις	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεικτά - Αναληφθείσα αναλογική ανασφάλιση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεικτά - Αναληφθείσα μη αναλογική ανασφάλιση												
Μερίδιο Ανασφαλιστή	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Πραγματοποιηθείσες δαπάνες	20,27	0,00	716,53	78,35	8,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	823,89
Λοιπά έξοδα												
Σύνολο εξόδων												823,89

Non-Life Technical Provisions

S.17.01.01.01 (σε χιλ. €)

Τεχνικές προβλέψεις ασφαλίσεων ζημιών

	Πρωτασφαλίσει και αναληφθείσες αναλογικές αντασφαλίσεις												
	Ασφάλιση ατυχητικών δαπανών	Ασφάλιση πρωτασφαλίσεως εισοδήματος	Ασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	Ασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	Ασφάλιση άλλων σχημάτων	Ασφάλιση βαθύσεων, ενοικίων και	Ασφάλιση πυρός και λοιπών υλικών ζημιών	Ασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	Υπηρεσίες ασφάλισης πιστώσεων και	Ασφάλιση νομικής προστασίας	Συνδρομή	Διάφορες χρηματικές απολαίες	Σύνολο υποχρεώσεων από ασφαλίσεις ζημιών
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Σύνολο ανακτήσιμων ποσών από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου που συνδέονται με τις τεχνικές	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Μεικτά	0,00	0,11	0,00	7,15	2,29	2,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11,77
Συνολικό ανακτήσιμο ποσό από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	0,00	0,00	0,00	0,00	1,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1,45
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψιμων ασφαλίσεων	0,00	0,11	0,00	7,15	0,84	2,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10,32
Μεικτά	0,00	0,00	0,00	5.832,87	245,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.078,09
Συνολικό ανακτήσιμο ποσό από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	0,00	0,00	0,00	0,00	10,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10,63
Καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψιμων ασφαλίσεων	0,00	0,00	0,00	5.832,87	234,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.067,46
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση - μεικτά	0,00	0,11	0,00	5.840,02	247,51	2,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.089,87
Συνολική βέλτιστη εκτίμηση - καθαρή	0,00	0,11	0,00	5.840,02	235,43	2,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.077,78
Περίσσεια κινδύνου	0,00	0,01	0,00	497,99	21,11	0,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	519,30
Ποσό του μεταβατικού μέτρου για τις τεχνικές προβλέψεις													
Τεχνικές προβλέψεις υπολογιζόμενες ως σύνολο	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Βέλτιστη εκτίμηση	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Περίσσεια κινδύνου	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Τεχνικές προβλέψεις - σύνολο	0,00	0,12	0,00	6.338,02	268,62	2,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.609,16
Ανακτήσιμα ποσά από συμβάσεις αντασφάλισης/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις πεπερασμένου κινδύνου, μετά την προσαρμογή για αναμενόμενες ζημιές λόγω αθέτησης του αντισυμβαλλομένου - σύνολο	0,00	0,00	0,00	0,00	12,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12,08
Τεχνικές προβλέψεις μείον ανακτήσιμα ποσά από αντασφαλίσεις/φορείς ειδικού σκοπού και αντασφαλίσεις	0,00	0,12	0,00	6.338,02	256,53	2,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.597,08

Non-life insurance claims

Gross Claims Paid (non-cumulative)

5.19.01.01.01 (σε χιλ. €)
Μεικτές καταβληθείσες αποζημιώσεις (σε μη σωρευτική βάση) (απόλυτο ποσό)

Ασφάλιση αστικής ευθύνης	Έτος συμβάντος ατυχήματος / ασφαλιστικό															15 & +	Τρέχον έτος	Αθροισμα ετών (σωρευτικά)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14			
Προηγούμενα				0,00													0,56	
N-14	0,00	0,00	0,00	0,00	55,92	10,00	63,71	360,08	174,56	20,52	234,46	0,00	0,00	0,00	0,00			
N-13	0,00	0,00	0,00	279,19	21,70	43,74	54,04	409,31	12,95	343,64	5,38	89,14	3,25	3,90				
N-12	0,00	0,00	47,45	110,76	109,44	21,54	13,96	48,85	132,62	0,53	62,24	1,36	0,04					
N-11	115,00	0,00	0,00	0,00	18,71	22,82	0,73	67,84	13,12	2,76	0,00	0,53						
N-10	0,00	0,00	2,46	278,16	3,62	19,50	63,19	5,82	10,50	0,00	0,00							
N-9	150,00	385,13	166,33	54,24	26,74	146,86	202,85	4,71	16,50	0,00								
N-8	0,00	27,30	5,54	23,73	136,32	6,97	34,65	0,52	6,47									
N-7	617,86	107,79	23,45	362,04	243,59	30,29	39,26	9,11										
N-6	305,94	67,64	17,36	5,31	29,72	64,42	0,95											
N-5	230,66	88,08	74,19	54,62	51,55	91,68												
N-4	262,51	82,23	25,11	153,75	19,65													
N-3	279,54	98,92	61,25	-0,66														
N-2	313,62	174,68	42,35															
N-1	303,53	152,38																
N	462,48																	

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

5.19.01.01.03 (σε χιλ. €)
Μεικτή απροεξόφλητη βέλτιστη εκτίμηση των προβλέψεων αποζημιώσεων (απόλυτο ποσό)

Ασφάλιση αστικής ευθύνης	Έτος συμβάντος ατυχήματος / ασφαλιστικό															15 & +	Λήξη έτους (προεξοφλημένο βελτιωμένο)
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		
Προηγούμενα																	13,29
N-14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	388,57	42,07	11,33	11,33	12,07	11,06		
N-13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	198,46	6,86	46,82	138,59	46,10	43,31			
N-12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	486,25	218,07	229,18	229,18	2,58	2,52				
N-11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	193,55	20,28	18,01	12,36	2,06						
N-10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.004,22	521,33	320,18	114,18	50,53	48,39						
N-9	0,00	0,00	0,00	0,00	538,36	150,11	153,05	62,93	47,79	46,72							
N-8	0,00	0,00	0,00	844,95	457,57	268,36	186,74	209,11	241,54								
N-7	0,00	0,00	2.154,32	1.447,41	995,68	149,74	82,94	7,47									
N-6	0,00	890,97	895,43	895,55	428,02	318,14	181,13										
N-5	1.051,94	1.326,93	918,14	879,37	554,82	711,44											
N-4	1.950,18	859,68	952,68	1.055,73	992,33												
N-3	1.191,43	1.162,43	1.231,46	1.099,98													
N-2	1.368,77	1.292,86	1.169,88														
N-1	800,85	427,49															
N	1.083,20																

Own funds

5.23.01.01.01 (σε χιλ. €)
Ίδια κεφάλαια

	Σύνολο	Κατηγορία 1 - Ελεύθερα περιουσιακά στοιχεία	Κατηγορία 1 - υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία	Κατηγορία 2	Κατηγορία 3
Βασικά ίδια κεφάλαια πριν τη μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε άλλο χρηματοπιστωτικό ταμείο, όπως προβλέπει το άρθρο 68 του κατ'εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/35					
Κεφάλαια κοινών μετοχών (χωρίς να αφαιρούνται οι ίδιες μετοχές)	0,00	0,00		0,00	
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο που αφορά το κεφάλαιο κοινών μετοχών	407,16	407,16		0,00	
Αρχικά κεφάλαια, εσφορές μελών ή το αποδόσιμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλεσφαλτικής και τις επιχειρήσεις αλληλεσφαλτικής μορφής	6.562,82	6.562,82		0,00	
Μεμειωμένα έσοδα/απώλειες λογαριασμού μελών αλληλεσφαλτικών επιχειρήσεων	0,00		0,00	0,00	0,00
Γλιωνίζοντα κεφάλαια	0,00	0,00		0,00	
Προνομιούχες μετοχές	0,00		0,00	0,00	0,00
Διαφορά από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτο που αφορά προνομιούχες μετοχές	0,00		0,00	0,00	0,00
Εξουσιοκ αποθεματικό	3.792,66	3.792,66		0,00	
Υποχρεώσεις μεμειωμένες έσοδα/απώλειες	0,00		0,00	0,00	0,00
Ποσό που αντιστοιχεί στην αξία των καθαρών αναβαλλόμενων φερεγγυώσεων απαιτήσεων	116,66				116,66
Λοιπά στοιχεία ιδίων κεφαλαίων, τα οποία έχουν εμπεθεί από την εμποτική ορατή ως βασικά ίδια κεφάλαια και δεν προσδιορίζονται ανωτέρω	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ίδια κεφάλαια από τις οικονομικές καταστάσεις τα οποία δεν θα πρέπει να εμφανίζονται στο εξουσιοκ αποθεματικό και δεν πληρούν τα κριτήρια ώστε να ταξινομηθούν ως ίδια κεφάλαια βάσει της οδηγίας Φερεγγυότητα II	0,00				
Μειώσεις					
Μείωση κατά το ποσό των συμμετοχών σε χρηματοδοτικά και πιστωτικά δρώμενα	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Συνολικά βασικά ίδια κεφάλαια μετά τις μειώσεις	10.879,30	10.762,64	0,00	0,00	116,66
Συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια					
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο κοινών μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλημένο σε πρώτη ζήτηση	0,00			0,00	
Αρχικά κεφάλαια, εσφορές μελών ή το αποδόσιμο στοιχείο βασικών ιδίων κεφαλαίων για τις επιχειρήσεις αλληλεσφαλτικής και τις επιχειρήσεις αλληλεσφαλτικής μορφής, που δεν έχουν καταβληθεί και δεν έχουν καταστεί απαιτητά, εξοφλημένα σε πρώτη ζήτηση	0,00			0,00	
Μη καταβληθέν κεφάλαιο και κεφάλαιο προνομιούχων μετοχών το οποίο δεν έχει καταστεί απαιτητό, εξοφλημένο σε πρώτη ζήτηση/ πρώτη ζήτηση	0,00			0,00	0,00
Νομικές δεσμευτικές υποχρεώσεις εγγυητή και πληρωμές σε πρώτη ζήτηση για υποχρεώσεις μεμειωμένες έσοδα/απώλειες	0,00			0,00	0,00
Πολυτικές επιστολές και εγγυητικές σφραγίδες με το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	0,00			0,00	
Πολυτικές επιστολές και εγγυητικές εκτός από αυτές που προβλέπει το άρθρο 96 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	0,00				0,00
Συμπληρωματικές εγγυητικές από τα μέλη σύμφωνα με το άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο της οδηγίας 2009/138/ΕΚ	0,00			0,00	
Συμπληρωματικές εγγυητικές από τα μέλη - εκτός εκείνων που εμπίπτουν στο άρθρο 96 παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο	0,00			0,00	0,00
Λοιπά συμπληρωματικά ίδια κεφάλαια	0,00			0,00	0,00
Σύνολο συμπληρωματικών ιδίων κεφαλαίων	0,00			0,00	0,00
Διαβάσματα και επιλέξιμα ίδια κεφάλαια					
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	10.879,30	10.762,64	0,00	0,00	116,66
Σύνολο διαθέσιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	10.762,64	10.762,64	0,00	0,00	
Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη της κεφαλαιακής απαίτησης φερεγγυότητας	10.879,30	10.762,64	0,00	0,00	116,66
Σύνολο επιλέξιμων κεφαλαίων για την κάλυψη της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	10.762,64	10.762,64	0,00	0,00	
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	5.440,68				
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	3.700,00				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	290%				
Δείκτης επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων προς ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	291%				

5.23.01.01.02

Εξουσιοκ αποθεματικό

	€0000
Εξουσιοκ αποθεματικό	
Θετική διαφορά μεταξύ ενεργητικού και παθητικού	10.879,30
Ίδιες μετοχές (διακρατούμενες ήμισιο και έμμεσα)	0,00
Προβλεπόμενα μερίσματα, διανομές κερδών και επεβαρύνσεις	0,00
Λοιπά στοιχεία των βασικών ιδίων κεφαλαίων	7.081,60
Προσαρμογές για τα υποκείμενα σε περιορισμούς στοιχεία των ιδίων κεφαλαίων αναφορικά με τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής, λόγω ανισοτιμίας και τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	0,00
Εξουσιοκ αποθεματικό	3.792,66
Αναμενόμενα κέρδη	
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφαλήματα - Κλάδος ζωής	0,00
Αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφαλήματα - Κλάδος ζημιών	0,00
Συνολικά αναμενόμενα κέρδη από μελλοντικά ασφαλήματα	0,00

Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

S.25.01.01.01 (σε χιλ. €)

Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας

	Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
Κίνδυνος αγοράς	2.827,42	2.827,42	
Κίνδυνος αθέτησης του αντισυμβαλλομένου	1.903,63	1.903,63	
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζωής	0,00	0,00	
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ασθενείας	17,09	17,09	
Αναλαμβανόμενος κίνδυνος ασφάλισης ζημιών	2.347,27	2.347,27	
Διαφοροποίηση	-1.837,43	-1.837,43	
Κίνδυνος άλλων στοιχείων ενεργητικού	0,00	0,00	
Βασική κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	5.257,99	5.257,99	

S.25.01.01.02 (σε χιλ. €)

Υπολογισμός των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας

	Value
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	0,00
Λειτουργικός κίνδυνος	182,70
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των τεχνικών προβλέψεων	0,00
Ικανότητα απορρόφησης ζημιών των αναβαλλόμενων φόρων	0,00
Κεφαλαιακή απαίτηση για δραστηριότητες που ασκούνται βάσει του άρθρου 4 της οδηγίας 2003/41/EK	0,00
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας, εξαιρουμένης πρόσθετης κεφαλαιακής απαίτησης	5.440,68
Πρόσθετη κεφαλαιακή απαίτηση που έχει ήδη καθοριστεί	0,00
Κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	5.440,68
Λοιπές πληροφορίες σχετικά με την κεφαλαιακή απαίτηση φερεγγυότητας	
Κεφαλαιακή απαίτηση για την υποενοότητα κινδύνου μετοχών που βασίζεται στη διάρκεια	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για το υπόλοιπο μέρος	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα κεφάλαια κλειστής διάρθρωσης	
Συνολικό ποσό των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας για τα χαρτοφυλάκια προσαρμογής λόγω αντιστοίχισης	
Αποτελέσματα διαφοροποίησης λόγω της άθροισης των θεωρητικών κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας των ΚΚΔ για το άρθρο 304	

Minimum Capital Requirement - Only life or only non-life insurance or reinsurance activity

S.28.01.01.01 (σε χιλ. €)

Συνιστώσα γραμμικής εξίσωσης για τις ασφαλιστικές και ανασφαλιστικές υποχρεώσεις του κλάδου ζημιών

	Στοιχεία ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης
Αποτέλεσμα MCR(NL,NL)	725,61

S.28.01.01.02 (σε χιλ. €)

Γενικές πληροφορίες

	Γενικές πληροφορίες	
	Καθαρή (ως προς ανασφάλιση/ φορείς ειδικού σκοπού) βέλτιστη εκτίμηση και τεχνικές προβλέψεις που υπολογίζονται ως σύνολο	Καθαρά (ως προς ανασφάλιση) εγγεγραμμένα ασφαλίσιμα κατά τους τελευταίους 12 μήνες
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση ιατρικών δαπανών	0,00	0,00
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση προστασίας εισοδήματος	0,11	64,36
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση αποζημίωσης εργαζομένων	0,00	0,00
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση αστικής ευθύνης αυτοκινήτου	5.840,02	2.189,77
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση άλλων οχημάτων	235,43	0,00
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	2,22	0,00
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση πυρός και άλλων υλικών ζημιών	0,00	0,00
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση γενικής αστικής ευθύνης	0,00	0,00
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση πιστώσεων και εγγυήσεων	0,00	0,00
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση νομικής προστασίας	0,00	0,00
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση παροχής συνδρομής	0,00	0,00
Ασφάλιση και αναλογική ανασφάλιση κατά διαφόρων χρηματικών απωλειών	0,00	0,00
Μη αναλογική ανασφάλιση ασθενείας	0,00	0,00
Μη αναλογική ανασφάλιση ατυχημάτων	0,00	0,00
Μη αναλογική ανασφάλιση θαλάσσιων, εναέριων και άλλων μεταφορών	0,00	0,00
Μη αναλογική ανασφάλιση περιουσιακών στοιχείων	0,00	0,00

S.28.01.01.05 (σε χιλ. €)

Υπολογισμός συνολικής ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης

Γραμμική ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	725,61
Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας	5.440,68
Ανώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	2.448,31
Κατώτατο όριο ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	1.360,17
Συνδυασμένη ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	1.360,17
Απόλυτο κατώτατο όριο της ελάχιστης κεφαλαιακής απαίτησης	3.700,00
Ελάχιστη κεφαλαιακή απαίτηση	3.700,00