



**ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ**

Υ Π Η Ρ Ε Σ Ι Ε Σ Α Ν Τ Α Σ Φ Α Λ Ι Σ Η Σ

## **Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης**

Αρμόδιος Υποβολής Στοιχείων: **Ι. Τζανάκος**

Αρμόδιος Υπεύθυνος Δ.Σ. Συνεταιρισμού: **Α. Οφίδης**

Αρμόδιος Υποβολής Αναλογιστικών Στοιχείων: **Χ. Φύτρος**

Ημερομηνία Υποβολής: **22.05.2017**

SFCR – ΦΕΚΧΕΦ

## Περιεχόμενα

ΠΕΡΙΛΗΨΗ.....	4
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ .....	5
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ .....	6
Πρωτοβάθμιοι Συνεταιρισμοί .....	6
Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα.....	6
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ & ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ .....	8
ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ .....	10
Οργανόγραμμα .....	10
Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους .....	11
Διαχωρισμός Καθηκόντων.....	11
Εξωτερική Ανάθεση .....	12
Κανονιστική Συμμόρφωση.....	12
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ .....	14
Ορισμοί & Μητρώο Κινδύνων .....	14
Υπεύθυνος Κινδύνου - Αρμόδιο Τμήμα.....	14
Επίπεδα Κινδύνου.....	14
Πιθανότητα Εμφάνισης του Κινδύνου (Likelihood).....	14
Επίπτωση (Impact) Δυνητική Ζημία που θα επιφέρει.....	15
Risk heat map.....	15
Διαδικασία Ελέγχου των Κινδύνων .....	16
ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ .....	17
Τεχνικές Μείωσης Κινδύνων .....	17
1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αποθεματοποίησης .....	18
2 Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ασφαλίστρου .....	18
3 Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Πελάτη - Διακοπής Συμβολαίου .....	18
4 Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Αντασφαλιστή .....	19
5 Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Τραπεζίτη .....	19
6 Κίνδυνος Συναλλάγματος .....	19
7 Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών.....	19
8 Κίνδυνος Αγοράς Επιτοκίου .....	19
9 Κίνδυνος Αγοράς Ακίνητης Περιουσίας, Παγίων.....	19
10 Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης .....	19
11 Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος .....	19
12 Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός.....	20

13 Λειτουργικός Κίνδυνος Δραστηριότητας .....	20
14 Λειτουργικός Κίνδυνος Απάτης .....	20
15 Λειτουργικός Κίνδυνος Ηλεκτρονικών & Μηχανογραφικών Συστημάτων.....	20
16 Λειτουργικός Κίνδυνος Εξωπορισμού .....	20
17 Λειτουργικός Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης.....	20
18 Λειτουργικός Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας .....	20
19 Λειτουργικός Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών .....	20
20 Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδράσεων .....	21
21 Κίνδυνος Φήμης - Αρνητικής Δημοσιότητας .....	21
Σχέδιο Διαχείρισης Κινδύνων .....	21
<b>ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ.....</b>	<b>22</b>
Τεχνικές Προβλέψεις .....	22
Κεφαλαιακές απαιτήσεις.....	23
Τιμολόγηση Ασφαλιστικών Προϊόντων & Πολιτική Ανάλιψης Ασφαλιστικών Κινδύνων .....	24
Αντασφαλιστικές συμβάσεις .....	24
<b>ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ .....</b>	<b>25</b>
Αξιολόγηση των Ελεγκτικών Συστημάτων .....	25
Σχεδιασμός Προγράμματος Ελέγχου .....	25
Εκτέλεση Προγράμματος Ελέγχου & Αξιολόγηση Αποτελεσμάτων .....	25
Ολοκλήρωση του Ελέγχου .....	26
Σχέδιο Εσωτερικού Ελέγχου .....	26
<b>ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΤΑ S II &amp; ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ .....</b>	<b>27</b>
Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων .....	27
Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας .....	28
Διαχείριση Κεφαλαίων .....	29
Λογιστική Αποτίμηση.....	30
Λογιστική Εκτίμηση .....	33
<b>ΣΕΝΑΡΙΑ STRESS TESTS &amp; ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ.....</b>	<b>36</b>
Αποτελέσματα άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων .....	36
<b>ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ .....</b>	<b>38</b>
Ελάχιστο εγγυητικό κεφάλαιο και περιθώρια φερεγγυότητας.....	38
Επισκόπηση Solvency Capital Requirement κατά την 31/12/2016 .....	38
<b>ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ .....</b>	<b>40</b>
<b>ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΑ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΟ ΕΠΙΠΕΔΟ .....</b>	<b>43</b>

## ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Ο Πανελλαδικός Αλληλοασφαλιστικός Συνεταιρισμός Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματιών Αυτοκινήτων (ΠΑΣΙΑΑ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ) ιδρύθηκε στην Ελλάδα το 1996 και διέπεται πλέον από τον Νόμο 4364/2016 που προσαρμόζει την ελληνική νομοθεσία ιδιωτικής ασφάλισης και αντασφάλισης στις οδηγίες του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου, στους κανονισμούς της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματιών Συντάξεων και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών καθώς και στις πράξεις της εκτελεστικής επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος.

Στα πλαίσια της λειτουργίας του ο συνεταιρισμός υποχρεούται να δημοσιεύει ετήσια την έκθεση φερεγγυότητας & χρηματοοικονομικής του κατάστασης γνωστοποιώντας στοιχεία σχετικά με την ασφαλιστική, λειτουργική και επενδυτική του δραστηριότητα καθώς και στοιχεία του συστήματος εταιρικής του διακυβέρνησης, τη λειτουργία διαχείρισης κινδύνων και στοιχεία της φερεγγυότητάς του και της διαχείρισης των κεφαλαίων του κατά την περίοδο αναφοράς (2016).

Την περίοδο αυτή, τα μέλη του συνεταιρισμού αυξήθηκαν από 757 σε 894 που είχε ως αποτέλεσμα την ενίσχυση της παραγωγής εγγεγραμμένων ασφαλιστρών και τη διαμόρφωση του κύκλου εργασιών στις € 538 χιλιάδες, ήτοι αύξηση κατά 18%. Παράλληλα, ο συνεταιρισμός αναβάθμισε τους εξωτερικούς συνεργάτες του και προσέλαβε μόνιμο προσωπικό ώστε να καλύψει επιτυχημένα όλες τις θέσεις που αφορούν τις βασικές λειτουργίες του, το οποίο οδήγησε σε αύξηση των διοικητικών εξόδων, με αποτέλεσμα τα ετήσια κέρδη του να εμφανιστούν οριακά θετικά στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Οι εποπτικές οικονομικές καταστάσεις κατά Solvency II εμφανίζονται ζημιογόνες εξαιτίας των αυξημένων εποπτικών προβλέψεων.

Αναφορικά με το Solvency II, ο συνεταιρισμός έχει πετύχει υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια με το επίπεδο φερεγγυότητας να ανέρχεται σε 189,75 %. Τα ίδια κεφάλαια που είναι κατηγορίας Tier 1, στα πλαίσια του Solvency II καλύπτουν τις Κεφαλαιακές απαιτήσεις Φερεγγυότητας με τον Δείκτη του ελάχιστου κεφαλαίου Φερεγγυότητας II να ξεπερνά το 137 % με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2016. Ακόμη και στα δυσμενή σενάρια προσομοίωσης των stress test που υπολόγισε ο συνεταιρισμός στα πλαίσια της σύνταξης της ετήσιας ORSA, τα επίπεδα της φερεγγυότητας παρέμειναν υψηλότερα των ελάχιστων ορίων.

Τα τελευταία έτη, η Διοίκηση του Συνεταιρισμού έχει θέσει σε εφαρμογή σημαντικά μέτρα για την ενίσχυση του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, συμπεριλαμβανομένης και της λειτουργίας κανονιστικής συμμόρφωσης, στο πλαίσιο της εναρμόνισης των απαιτήσεων του Solvency II.

Κατά την περίοδο αναφοράς δεν υπήρξαν σημαντικές αλλαγές σε σχέση με πέρυσι στο προφίλ κινδύνου, στα στοιχεία και τον τρόπο αποτίμησης για σκοπούς φερεγγυότητας και στην διαχείριση των κεφαλαίων του συνεταιρισμού.

**ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ**

Ο ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ είναι ένας ειδικευμένου σκοπού αλληλασφαλιστικός συνεταιρισμός μικρού μεγέθους και πολυπλοκότητας που διαθέτει δίκτυο πρωτοβάθμιων συνεταιρισμών αλληλασφάλισης για τους οποίους κατέχει το δικαίωμα αποκλειστικής ασφάλισης των οχημάτων τους.

Εποπτεύεται από τη Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζας της Ελλάδος όπως φαίνεται και αν πληκτρολογήσει οποιοσδήποτε ενδιαφερόμενος το παρακάτω link:

<http://www.bankofgreece.gr/Pages/el/deia/PrivateInsuranceFirmsDetails.aspx?PIFID=359>

**Επιχειρήσεις Ιδιωτικής Ασφάλισης**

Γενικές Πληροφορίες	
Επιστροφή στον πίνακα αναζήτησης	Νέα Αναζήτηση Ασφαλιστικής Επιχείρησης
<b>ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΟΣ ΑΛΛΗΛΟΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΩΝ ΑΣΤΙΚΩΝ ΛΕΩΦΟΡΕΙΩΝ &amp; ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ</b>	
ΛΕΙ	2138002JBCP4FGDQUX45
Κ/Σ Ασφαλιστικής Επιχείρησης	359
Είδος Ασφαλιστικής Επιχείρησης	Αλληλασφαλιστικός Συνεταιρισμός
Κατηγορία Ασφάλισης	Ασφαλίσεις ζημιών
Κατάσταση Ασφαλιστικής Επιχείρησης	Σε ισχύ
Χώρα Έδρας	Ελλάδα
Διεύθυνση Ιστοχώρου	<a href="http://www.pas-ial.gr">http://www.pas-ial.gr</a>
Διεύθυνση	Πειραιώς 4 10431 Αθηναίων Αττικής Ελλάδα
Τηλέφωνο	210-5230517, 6947 820987
Φαξ	210-5230281
Email	log-asti@otenet.gr

Ο συνεταιρισμός ελέγχεται από την ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΕΛΕΓΚΤΙΚΗ ΑΕ εταιρεία ορκωτών ελεγκτών λογιστών:

**Διευθύνσεις:**

**Αθήνα**, κεντρικά γραφεία:  
Πατισίων 79, 104 34 Αθήνα,  
τηλ.: **210 8228880**, FAX: **210 8228881**  
email: info@hac-sa.gr

**Θεσσαλονίκη:**  
Γραφείο Α':  
25ης Μαρτίου 12, 546 46 Θεσσαλονίκη,  
τηλ. & FAX: **2310 417117**, κιν.: **6932 979355**

Γραφείο Β':  
Φράγκων 6-8, 546 46 Θεσσαλονίκη,  
τηλ. & FAX: **2310 581033**, κιν.: **6973 322055**



## ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Ο ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ δραστηριοποιείται στον τομέα των ασφαλίσσεων αστικής ευθύνης του κλάδου αυτοκινήτου προωθώντας την απευθείας ασφάλιση των μελών του. Λειτουργεί με πελάτες - συνεταιίρους που ασφαλίζονται με γεωγραφική διασπορά σε όλη την Ελλάδα. Τα οχήματα που καλύπτονται ανέρχονται με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2016 σε 894 από τα οποία λειτουργούν με γεωγραφική κατανομή 12,7% στην Πάτρα, 11,9% στην Κρήτη και τα υπόλοιπα σε όλη τη χώρα εκτός των νομών Αθήνας & Θεσσαλονίκης.

Ο συνεταιρισμός εδρεύει στην διεύθυνση Παναγή Τσαλδάρη 4 (πρώην Πειραιώς), στην στοά Ομονοίας της Αθήνας, με γραφεία αλληλογραφίας και το λογιστήριο του να βρίσκονται στην Μητροπόλεως 3, στην πλατεία Συντάγματος της Αθήνας.

Ο συνεταιρισμός λειτουργεί ως αντασφαλιστής καλύπτοντας το ανώτατο υποχρεωτικό όριο του κλάδου (19) αστικής ευθύνης αυτοκινήτων. Τα ασφαλιστήρια περιλαμβάνουν τις εξής καλύψεις βάση της ισχύουσας νομοθεσίας:

- Σωματικές Βλάβες Τρίτων μέχρι 1.220.000 ευρώ ανά θύμα
- Υλικές Ζημιές Τρίτων μέχρι 1.220.000 ευρώ ανά ατύχημα

Σε αυτά τα πλαίσια, η τιμολογιακή πολιτική του συνεταιρισμού προβλέπει τιμή αντασφάλισης σταθερή ανά λεωφορείο τα τελευταία χρόνια, περίπου στα 600 ευρώ το έτος. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια εκδίδονται για λογαριασμό των πρωτοβάθμιων με διάρκεια τριμήνου που περιλαμβάνει 4 περιόδους το έτος.

Ο συνεταιρισμός χρησιμοποιεί ίδια μέσα ανάπτυξης ασφαλιστικών εργασιών και δεν αναθεωρεί εύκολα την τιμολογιακή πολιτική του, αν και την αξιολογεί στα τακτικά Δ.Σ. που λαμβάνουν χώρα στα γραφεία του στην Αθήνα. Αναθεώρηση δύναται να προκύψει μόνο αν διακυβεύεται η φερεγγυότητα και κεφαλαιακή επάρκεια του συνεταιρισμού.

### Πρωτοβάθμιοι Συνεταιρισμοί

Ο ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ είναι δευτεροβάθμιος αλληλοασφαλιστικός συνεταιρισμός και αποτελείται από 22 πρωτοβάθμιους αλληλοασφαλιστικούς συνεταιρισμούς που δραστηριοποιούνται σε όλη σχεδόν την επικράτεια της χώρας πλην Αθήνας και Θεσσαλονίκης.

Οι πρωτοβάθμιοι συνεταιρισμοί καλύπτουν αποκλειστικά μόνοι τους τις υλικές ζημιές που λαμβάνουν χώρα στην περιοχή εμβέλειάς τους έως το ποσό των 15.000€ και τις σωματικές βλάβες έως το ποσό των 30.000€. Μετά τα ποσά αυτά είναι υποχρεωμένος ο ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ να καλύψει οποιαδήποτε ζημιά. Λόγω αυτών των ορίων και του ότι ο πελάτης είναι και μέτοχος της εταιρίας υπάρχει πολύ μικρός κίνδυνος απάτης.

Οι εκπρόσωποι των Δ.Σ. των πρωτοβάθμιων συνεταιρισμών, ως εκπροσωπώντας συνεταιίροι, έχουν δικαίωμα και υποχρέωση να συμμετέχουν στις αποφάσεις του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ τουλάχιστον μια φορά το χρόνο μέσω της τακτικής Γ.Σ. του συνεταιρισμού και έχουν τόσες ψήφους όσα και τα λεωφορεία που ασφαλίζουν στον ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ.

### Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα

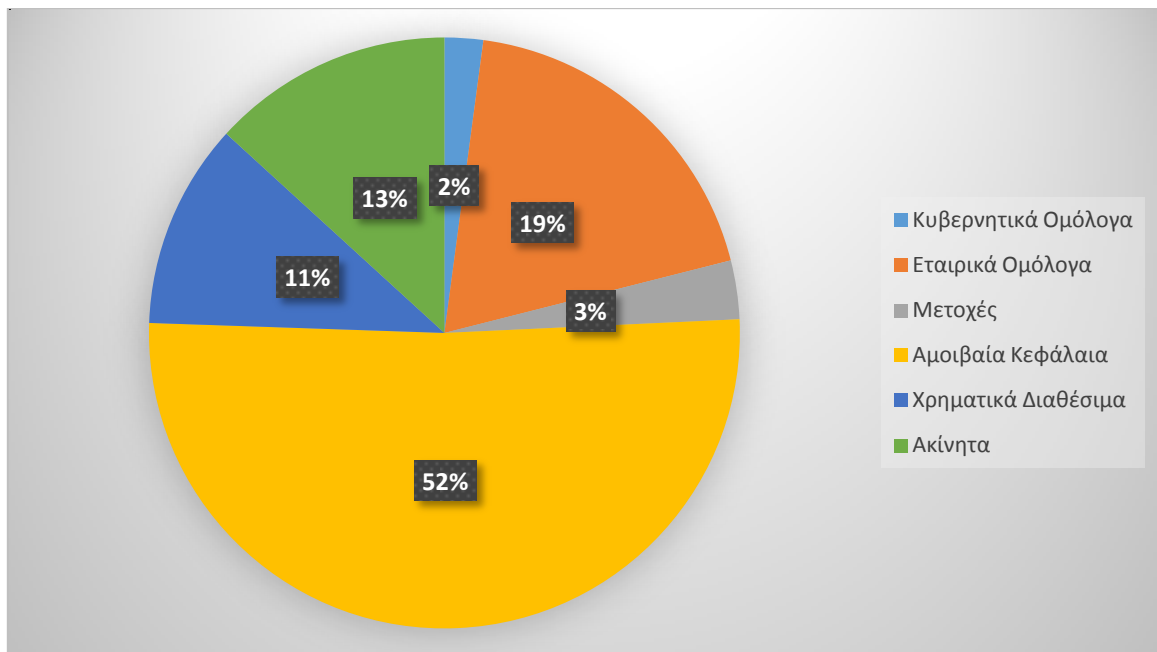
Τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ, όπως φαίνεται και στο παρακάτω πίνακα έχουν τριπλασιαστεί τα τελευταία 10 χρόνια.

Από 171.367€ που είχε ο ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ το 2007 έφτασε τα 538.020€ το 2016. Η σημαντική αυτή αύξηση οφείλεται στο συγκριτικό πλεονέκτημα του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ που δεν είναι άλλο από την εξειδίκευση του σε αντασφάλιση αστικών λεωφορείων με χαμηλή παρεχόμενη τιμή ασφάλισης.



## ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ & ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Το χαρτοφυλάκιο του ΠΑΣΙΑΑ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ είναι διαφοροποιημένο επαρκώς, όσον αφορά τον τύπο των επενδύσεων αλλά και αναφορικά με τη γεωγραφική του διασπορά. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα, οι επενδύσεις να παραμένουν σταθερές και να αυξάνονται με αργό αλλά σταθερό ρυθμό, περίπου 5% το έτος. Οι καθαρές επενδύσεις του συνεταιρισμού αποτιμώνται στα 6.205.620,18€ στις 31/12/2016, ενώ στις 31/12/2015 ήταν 5.858.992,07€. Το χαρτοφυλάκιο του συνεταιρισμού απαρτίζεται από τις παρακάτω επενδύσεις:



Οι επενδύσεις αποφέρουν ένα σημαντικό ποσό εσόδων στο συνεταιρισμό, αφού το 2016 απέδωσαν 71.706,10€, ενώ το 2015 απέδωσαν 52.148,75€. Αναλυτικότερα:

Έσοδα Επενδύσεων	2016	2015
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων	9.535,87€	14.406,00€
Ρευστοποίηση Αμοιβαίων Κεφαλαίων	-32.754,26	-49.829,00€
Τόκους Καταθέσεων & Ομολόγων	69.753,49€	86.071,75€
Πωλήσεις Πάγιων Περιουσιακών Στοιχείων	12.401,00€	0,00€
Ενοίκια Γραφείων	12.770,00€	1.500,00€
<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>	<b>71.706,10€</b>	<b>52.148,75€</b>

Στα έσοδα επενδύσεων παραπάνω δεν υπολογίζονται τα έσοδα από ανατιμήσεις επενδύσεων που μεταφέρονται απευθείας στα ίδια κεφάλαια και εμφανίζονται ως αποθεματικό διαθέσιμων επενδύσεων για πώληση. Το 2015 η ανατίμηση ήταν 31.726,25€ ενώ το 2016 οι αυξήθηκε σε 82.907,33€.

Αναφορικά με τη λειτουργία του συνεταιρισμού ακολουθεί η ανάλυση εξόδων του.



Ανάλυση Εξόδων	2016	2015
Αντασφάλιστρα	93.840,00€	77.890,00€
Πληρωθείσες Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	28.845,24€	198.427,56€
Λειτουργικά Έξοδα Ασφαλιστικών Εργασιών	250.271,83€	371.629,74€
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	180.650,00€	134.193,79€

- Τα αντασφάλιστρα αυξήθηκαν μέσα στο 2016 λόγω της εισαγωγής περισσότερων οχημάτων.
- Οι πληρωθείσες ασφαλιστικές αποζημιώσεις εμφανίζονται αισθητά μειωμένες σε σχέση με το 2015 λόγω της πολύμηνης απεργίας των δικηγόρων.
- Τα λειτουργικά Έξοδα Ασφαλιστικών Εργασιών το 2016 είναι 30% περίπου μειωμένα σε σχέση με το 2015, γιατί ο συνεταιρισμός επένδυσε μέσα στο 2015, ώστε να είναι έτοιμος για την αρχική εφαρμογή του solvency II στις αρχές του 2016.
- Τα Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας το 2016 είναι 30% περίπου αυξημένα σε σχέση με το 2015, γιατί η Διοίκηση έδωσε βαρύτητα στην κάλυψη όλων των θέσεων που αφορούν βασικές λειτουργίες, αναβαθμίζοντας τους εξωτερικούς συνεργάτες και προσλαμβάνοντας μόνιμο προσωπικό ώστε να μπορεί να ανταπεξέλθει στο νέο καθεστώς εταιρικής διακυβέρνησης του Solvency II.

## ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

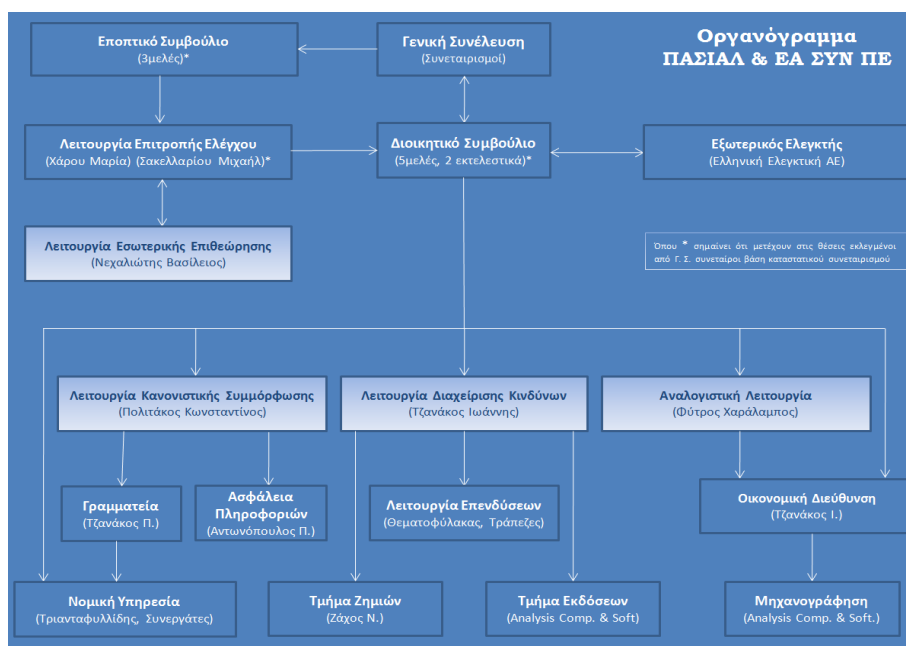
Ο συνεταιρισμός έχει διαμορφώσει ένα κατάλληλο σύστημα εταιρικής διακυβέρνησης αναλογικά και με τις ανάγκες του, προχωρώντας σε επενδύσεις υποδομών αλλά και σε πρόσληψη διοικητικών στελεχών με αυξημένη ευθύνη για τις 4 βασικές λειτουργίες που ορίζει ως απαραίτητες η Φερεγγυότητα II. Σκοπός της διοίκησης είναι τα μέλη των διοικητικών και διαχειριστικών οργάνων να διαθέτουν συλλογικά, όλα τα απαραίτητα προσόντα προκειμένου να παρέχουν χρηστή και συνετή διαχείριση εφαρμόζοντας τις αρχές του συνετού επενδυτή, των τεσσάρων ματιών, της ικανότητας και καταλληλότητας. Αυτό διασφαλίζεται μέσω πολιτικών όπως:

- α) πολιτική εταιρικής διακυβέρνησης
- β) πολιτική διαχείρισης επενδυτικού κινδύνου
- γ) πολιτική διαχείρισης κινδύνου ρευστότητας
- δ) πολιτική διαχείρισης συγχρονισμού στοιχείων ενεργητικού παθητικού
- ε) πολιτική ασφαλείας, σχεδίου ασφαλείας και σχεδίου ανάκαμψης καταστροφών
- ζ) πολιτική ποιότητας δεδομένων
- η) πολιτική πιστοποίησης χαρτοφυλακίου
- θ) πολιτική εξωτερικής ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους
- ι) πολιτική λειτουργίας εσωτερικού ελέγχου
- κ) πολιτική αναλογιστικής λειτουργίας
- λ) πολιτική κανονιστικής συμμόρφωσης
- μ) πολιτική επαγγελματικών δαπανών

Οι παραπάνω πολιτικές πρέπει να εφαρμόζονται σε διαρκή βάση και να αναθεωρούνται, ώστε ακόμα και τα ρίσκα που δεν είναι γνωστά ή μετρήσιμα να μπορούν να αντιμετωπιστούν. Πολιτική αποδοχών δεν υπάρχει για τον συνεταιρισμό δεδομένου και του μεγέθους του αλλά και επειδή όλες οι συμβάσεις περνούν από συνεδρίαση Δ.Σ.

## Οργανόγραμμα

Το οργανόγραμμα απεικονίζει τις πρακτικές που ακολουθούνται κατά την άσκηση διοίκησης αλλά και ελέγχου του συνεταιρισμού. Η διάρθρωση του βασίζεται στις 4 βασικές λειτουργίες που απαιτεί το Solvency II, ώστε να υπάρχει διαφάνεια στον τρόπο με τον οποίο συνδέονται και αλληλεπιδρούν.



Στο οργανόγραμμα εκτός από το Διοικητικό Συμβούλιο, την Γενική Συνέλευση και τις 4 βασικές λειτουργίες (Κανονιστική Συμμόρφωση, Εσωτερικό Έλεγχο, Διαχείριση Κινδύνων, Αναλογιστική Λειτουργία) διακρίνουμε ακόμα το Εποπτικό Συμβούλιο και την Επιτροπή Ελέγχου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από 5 μέλη εκ των οποίων δύο μέλη (Πρόεδρος & Ταμίας) αναλαμβάνουν να τον εκπροσωπήσουν ως νόμιμοι εκπρόσωποι αλλά και υπεύθυνοι διοίκησης και διαχείρισης.

Το εποπτικό συμβούλιο αποτελείται από δύο τουλάχιστον συνεταίρους μη εκτελεστικά μέλη του οργάνου διοίκησης του συνεταιρισμού (Γ.Σ.), δηλαδή ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των συνεταίρων και λογοδοτούν σε αυτήν.

Παράλληλα, το Δ.Σ. ορίζει ένα μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. ως Επιτροπή Ελέγχου, ο οποίος συνήθως είναι ο γενικός γραμματέας του συνεταιρισμού και πλαισιώνεται πλέον από ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό εξωτερικό συνεργάτη - συνταξιούχο ορκωτό ελεγκτή λογιστή. Σύμφωνα με τις νέες διατάξεις που εισήγαγε ο νόμος 4449/2017 για τη στελέχωση της επιτροπής ελέγχου αλλά και της εποπτικής λειτουργίας της οντότητας πρέπει κάποιος αποδεδειγμένα να έχει επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής.

Τα καθήκοντα της λειτουργίας ελέγχου είναι:

- η παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, καθώς και η παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας του εσωτερικού επιθεωρητή της ελεγχόμενης οντότητας
- η παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων,
- η παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης
- η επισκόπηση και η παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και τη διατήρηση της αντικειμενικότητας και ανεξαρτησίας του νόμιμου ελεγκτή ή του ελεγκτικού γραφείου, ιδιαίτερος όσον αφορά την παροχή στην ελεγχόμενη οντότητα άλλων υπηρεσιών από τον νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.
- ο έλεγχος της ποιότητας των δεδομένων που τροφοδοτούν τα συστήματα των εποπτικών αναφορών αλλά και η αξιοπιστία των υποβαλλόμενων αναφορών του συνεταιρισμού προς τη τράπεζα της Ελλάδας.

### **Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους**

Το 2016 δημιουργήθηκε η πολιτική εταιρικής διακυβέρνησης του συνεταιρισμού, που ορίζει ότι τα μέλη των διοικητικών και διαχειριστικών οργάνων πρέπει να αξιολογούνται και να διαθέτουν συλλογικά όλα τα απαραίτητα προσόντα (διοικητική, επιχειρηματική ικανότητα, καλή φήμη και ηθική ακεραιότητα) προκειμένου να είναι σε θέση να παρέχουν χρηστή και συνετή διαχείριση. Τα απαραίτητα στοιχεία που αποδεικνύουν την καταλληλότητα και αξιοπιστία των μελών της διοίκησης και των προσώπων που ορίστηκαν ως υπεύθυνοι για εργασίες που περιλαμβάνονται στις βασικές λειτουργίες του συνεταιρισμού, επικαιροποιούνται ετήσια και αποστέλλονται στην ΔΕΙΑ όποτε υπάρχουν αλλαγές. Το υλικό που αποστέλλεται αφορά ερωτηματολόγια, βιογραφικά, συμβάσεις και λοιπά δικαιολογητικά όπως πιστοποιητικά περί μη πτώχευσης και δήλωσης πτώχευσης, λευκού ποινικού μητρώου καθώς και υποβολή στοιχείων πόθεν έσχες.

### **Διαχωρισμός Καθηκόντων**

Κατά τη διάρκεια του 2016 η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης εξέτασε όλες τις συμβάσεις προσωπικού και εξωπορισμού για να διαπιστώσει πως οι αναθέσεις των καθηκόντων τους έγιναν με κατάλληλο τρόπο, με συμβάσεις που δίνουν το δικαίωμα στους υπευθύνους να εκτελούν τα καθήκοντά

τους ανεξάρτητα και ανεμπόδιστα και διασφαλίζουν ότι ο πάροχος υπηρεσιών προστατεύει το απόρρητο των πληροφοριών. Παράλληλα, ζητήθηκε από τη διοίκηση να προβεί σε τροποποίηση κάποιων καθυκόντων ορισμένων θέσεων εργασίας του συνεταιρισμού, ώστε να μην υπάρχει συσσώρευση σε ένα λειτουργό για καμία από τις 4 βασικές λειτουργίες αλλά και διαφάνεια στον τρόπο με τον οποίο συνδέονται και αλληλεπιδρούν.

Παράλληλα σκοπεύει να δημιουργήσει ένα έντυπο δήλωσης περί σύγκρουσης συμφερόντων που θα υπογράφεται για σκοπούς αντικειμενικότητας από τους βασικούς υπεύθυνους του συνεταιρισμού ως δήλωση πρόθεσης αποφυγής.

### **Εξωτερική Ανάθεση**

Σε μια εποχή γενικότερης αστάθειας και αβεβαιότητας στην αγορά των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, ο συνεταιρισμός επένδυσε στο ανθρώπινο κεφάλαιο για να προσθέσει οικονομική αξία στην επιχείρηση. Οι γνώσεις και τα χαρακτηριστικά των εξωτερικών συνεργατών του συνεταιρισμού συμβάλλουν στην αποτελεσματικότητα του, αφού χρειάζονται για να διαθέτει ο συνεταιρισμός σε συλλογικό επίπεδο τα κατάλληλα επαγγελματικά προσόντα, πείρα και γνώσεις σε θέματα: ασφαλιστικών και χρηματοπιστωτικών αγορών, επιχειρηματικής στρατηγικής και επιχειρηματικών υποδειγμάτων, συστήματος διακυβέρνησης, χρηματοοικονομικής και αναλογιστικής ανάλυσης, και ρυθμιστικού πλαισίου και ρυθμιστικών απαιτήσεων για να επιβιώσει στο σύγχρονο περιβάλλον ακολουθώντας όμως και τις βασικές αρχές δημιουργίας του που τον βοηθούν να αποφεύγει την έκθεση σε κινδύνους προς όφελος της κοινωνίας αλλά και των μετόχων-πελατών του.

Η διοίκηση του συνεταιρισμού μπορεί να αποφασίσει την εκχώρηση δραστηριοτήτων της σε τρίτους, υπό τους περιορισμούς και τις προϋποθέσεις που έχουν τεθεί από το Καταστατικό του συνεταιρισμού και μόνο αν υπάρχει απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου που εγκρίνει μια τέτοια εκχώρηση συνεκτιμώντας όλους τους παράγοντες και τους κινδύνους που τυχόν ενέχει μια τέτοια ανάθεση.

Επειδή το Δ.Σ. εξακολουθεί να φέρει την ευθύνη εκπλήρωσης όλων των υποχρεώσεων του συνεταιρισμού, οφείλει να εξετάζει ότι μία ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους:

- α) δεν θα υποβαθμίσει την ποιότητα του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης
- β) δεν θα αυξήσει αδικαιολόγητα τον λειτουργικό κίνδυνο
- γ) δεν θα μειώσει την ποιότητα εξυπηρέτησης των ασφαλισμένων
- δ) δεν θα περιορίσει τη δυνατότητα εποπτείας της εν λόγω δραστηριότητας από την ΤτΕ

Ενδεχόμενη πλημμελής, άστοχη ή τυχόν παράλειψη εκτέλεσης κάποιας βασικής λειτουργίας, που θα έθιγε σε ουσιαστικό βαθμό τη διαρκή συμμόρφωση του συνεταιρισμού με τους όρους και τις υποχρεώσεις που υπέχει βάσει της άδειας λειτουργίας του βαρύνει το Δ.Σ.

Μη ουσιώδεις λειτουργίες θεωρούνται οι ακόλουθες δραστηριότητες όπως η Διαχείριση Επενδύσεων, οι Οικονομικές Υπηρεσίες, καθώς και τα κεντρικά συστήματα πληροφορικής, η παροχή νομικών συμβούλων, οι υπηρεσίες εκδόσεων και ζημιών και η γραμματεία του συνεταιρισμού.

### **Κανονιστική Συμμόρφωση**

Σκοπός της λειτουργίας της κανονιστικής συμμόρφωσης είναι να διασφαλίζει τη συνεχή συμμόρφωση του συνεταιρισμού με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς που την αφορούν είτε άμεσα είτε έμμεσα.

Κατά τη διάρκεια του 2016, η Διοίκηση σύναψε σύμβαση συνεργασίας με εξωτερικό συνεργάτη κατάλληλα καταρτισμένο να αναλάβει την λειτουργία της κανονιστικής συμμόρφωσης και να αντικαταστήσει τον πρόεδρο, ενώ παράλληλα ολοκλήρωσε επιτυχώς την ORSA υιοθετώντας μία

νοοτροπία υπολογισμού των κινδύνων, ενώ παράλληλα φρόντισε ο συνεταιρισμός να καλύψει τις απαιτήσεις του Πυλώνα III, του θεσμικού πλαισίου του Solvency II.

Η ανάγκη εναρμόνισης πληροφοριών και πληροφοριακών συστημάτων καλύφθηκε με επένδυση σε πρόγραμμα από εξωτερικό πάροχο (ASSECO), μέσω της GNOSIS Management Ltd, η οποία έχει τον κατάλληλο συνδυασμό ανθρώπων διαδικασιών και τεχνογνωσίας για να εξυπηρετήσει ως τεχνική λύση τις ανάγκες του.

Η εγκατάσταση και υλοποίηση του παραπάνω υπολογιστικού εργαλείου (SII Engine software) έχει ολοκληρωθεί με τις παραγόμενες αναφορές του εργαλείου να έχουν επικυρωθεί από την Τ.τ.Ε.

Η αναγνώριση του κινδύνου συμμόρφωσης του συνεταιρισμού καθώς και η αξιολόγηση, η συστηματική παρακολούθηση και η αναφορά του είναι εξίσου σημαντική με τις υπόλοιπες κατηγορίες κινδύνων.

## ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

### Ορισμοί & Μητρώο Κινδύνων

Δεδομένου ότι ο συνεταιρισμός επιδιώκει τη μέγιστη ωφέλεια των μελών - μετόχων (και όχι το κέρδος) βάσει και του σκοπού ίδρυσης και με δεδομένο ότι ο ασφαλισμένος, πελάτης και μέτοχος είναι το ίδιο πρόσωπο, ο κύριος κίνδυνος που καλείται να αναλάβει ο συνεταιρισμός με κάθε συμβάν ή ζημία αφορά κυρίως λειτουργικό κίνδυνο που προκύπτει λόγω υλικής ή ανθρώπινης αστοχίας.

Η λειτουργία διαχείρισης κινδύνου αντιλαμβανόμενη την ανάγκη αναγνώρισης, μέτρησης, παρακολούθησης και ελέγχου των κινδύνων που έχει αναλάβει ο συνεταιρισμός, καθώς και την ανάγκη να διασφαλίζει ότι διατηρεί επαρκή κεφάλαια έναντι αυτών, βρίσκεται σε διαρκή εγρήγορση και εφαρμόζει διαδικασία αξιολόγησης του προφίλ κινδύνων που αντιμετωπίζονται είτε λόγω αλλαγών στο περιβάλλον στο οποίο δραστηριοποιείται, είτε λόγω εσωτερικών μεταβολών.

Η αξιολόγηση διενεργείται τουλάχιστον σε ετήσια βάση μέσω ομάδων εργασίας στις οποίες συμμετέχουν όλες οι βασικές λειτουργίες του συνεταιρισμού καθώς και το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο Διευθυντής Διαχείρισης Κινδύνων του συνεταιρισμού είναι υπεύθυνος για τον προγραμματισμό της διαδικασίας και για την καταγραφή των αποτελεσμάτων. Η αρχική εργασία τους είναι η αναγνώριση και η συμπλήρωση του μητρώου κινδύνων.

### Υπεύθυνος Κινδύνου - Αρμόδιο Τμήμα

Αφού γίνει η αναγνώριση του κινδύνου και η αντιστοίχιση του στο είδος και την κατηγορία στην οποία ανήκει, ορίζεται ο υπεύθυνος που είναι αρμόδιος για τη διαχείρισή του. Αν και σε ορισμένες περιπτώσεις είναι ξεκάθαρο ποιος είναι ο αρμόδιος για τη διαχείριση του κινδύνου, υπάρχει περίπτωση ο κίνδυνος να αφορά περισσότερους ανθρώπους ή τμήματα. Στην περίπτωση αυτή, η διαχείριση του κινδύνου γίνεται από όλα τα τμήματα τα οποία αφορά και αποφασίζεται ποιος τίθεται επικεφαλής της διαδικασίας ώστε να επιτυγχάνεται ο καλύτερος συντονισμός και η επίτευξη συνεργειών αλλά και να αποφεύγεται η επανάληψη αλληλεπικαλυπτόμενων διαδικασιών. Συνήθως, υπεύθυνος για τη διαχείριση του κινδύνου τοποθετείται, βάση οδηγιών της εποπτικής αρχής, ο υπεύθυνος κάθε λειτουργίας, εκτός και αν λόγω της ειδικής φύσης του κινδύνου κριθεί ότι κάποιος άλλος είναι περισσότερο κατάλληλος.

### Επίπεδα Κινδύνου

Το επίπεδο του κινδύνου αφορά στις αναμενόμενες άμεσες αλλά και έμμεσες επιπτώσεις που αναμένεται να επιφέρει στο συνεταιρισμό. Οι άμεσες επιπτώσεις μπορεί να προσδιορισθούν σχετικά εύκολα και με ακρίβεια, καθώς πρόκειται για ζημία στην οικονομική θέση, οι έμμεσες επιπτώσεις είναι πιο δύσκολο να προσδιορισθούν. Οι έμμεσες επιπτώσεις μπορεί να περιλαμβάνουν τη δυσαρέσκεια των συνεργατών ή ακόμη και τρίτων με τον Συνεταιρισμό καθώς και τη χειροτέρευση στην εικόνα που έχει η αγορά ή και οι εποπτικές αρχές. Για το λόγο αυτό ο συνεταιρισμός κατά την αναγνώριση των κινδύνων μεριμνά για τη διαβάθμισή τους σε διάφορες ζώνες ανάλογα της σημαντικότητάς τους. Η ανάλυση λαμβάνει υπόψη δύο διαστάσεις:

### Πιθανότητα Εμφάνισης του Κινδύνου (Likelihood)

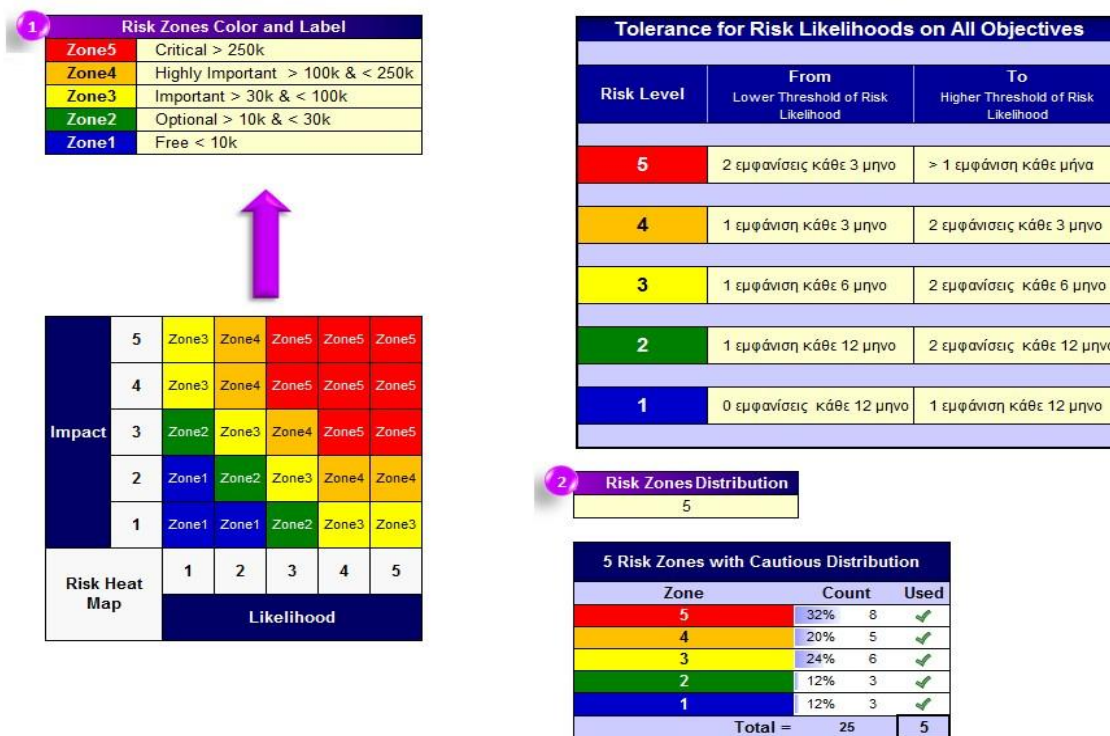
Ο κίνδυνος έχει πιθανότητα να εμφανιστεί από 1 φορά το 12μηνο στην καλύτερη περίπτωση και καθόλου έως περισσότερες από 2 φορές το τρίμηνο στη χειρότερη.

### Επίπτωση (Impact) Δυνητική Ζημία που θα επιφέρει

Η επίπτωση εμφάνισης του κινδύνου υπολογίζεται ποσοτικά να επηρεάσει με Ζημία κάτω από 10.000 ευρώ, ενώ μπορεί να φτάσει ποσοτικά σε Ζημία τάξης μεγέθους μεγαλύτερα των 250.000 ευρώ.

### Risk heat map

Προκειμένου να επιτευχθεί όσο το δυνατόν ομοιομορφία κατά την εκτίμηση των κινδύνων και να υπάρξει μια κοινή μεθοδολογία διαβάθμισης, η κάθε διάσταση βαθμολογείται σε μια κλίμακα, η οποία κατηγοριοποιείται ως εξής στον χάρτη κινδύνου:



Σε κάθε έναν από τους εξεταζόμενους κινδύνους έχουν τεθεί κάποια ελάχιστα όρια στο likelihood και στο impact ανάλογα της σημαντικότητάς τους. Το likelihood και το impact κάθε κινδύνου υπολογίζεται κάθε τρίμηνο και συγκρίνεται με το ελάχιστο benchmark που έχει αποφασίσει η διοίκηση.

Τα όρια αυτά ανά κίνδυνο φαίνονται στο παρακάτω πίνακα.

ΠΑΣΙΑΑ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ									
Α/Α	Risk Objective	Objective Criticality	Process Name	Assessors	Risk Levels				
					Inherent Risk Level				
					L	I	Score	Risk Zone	
# 1	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αποθεματοποίησης ΦΑΦ, Α/Σ	Critical Objective	ΝΟΜΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΘΙΓΕΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ	ΤΡΙΑΝΤΑΦΥΛΙΑΔΗΣ Κ., ΦΥΤΡΟΣ Χ.	4	3	12	Zone5	
# 2	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ασφαλιστρου	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ.ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	2	3	6	Zone3	
# 3	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου-Διακοπής	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ, ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	1	5	5	Zone3	
# 4	Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου Αντασφαλιστή	Critical Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	2	3	6	Zone3	
# 5	Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου Τραπεζίτη	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	3	5	15	Zone5	
# 6	Κίνδυνος Συναλλάγματος	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	3	3	9	Zone4	
# 7	Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών	Critical Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	3	3	9	Zone4	
# 8	Κίνδυνος Αγοράς Επτοκίου	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	3	2	6	Zone3	
# 9	Κίνδυνος Αγοράς Ακίνητης Περιουσίας, Παγίων	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	1	3	3	Zone2	
# 10	Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	2	5	10	Zone4	
# 11	Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	2	5	10	Zone4	
# 12	Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	1	5	5	Zone3	
# 13	Λειτουργικός Κίνδυνος Δραστηριότητας	Critical Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ, ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ, ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι., ΤΖΑΝΑΚΟΣ Π., ANALYSIS COMP. & SOFT	3	2	6	Zone3	
# 14	Λειτουργικός Κίνδυνος Απάτης	Critical Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΗΣ ΕΠΙΘΕΩΡΗΣΗΣ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΙ	ΝΕΧΛΙΩΤΗΣ Β., ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι., ΖΑΧΟΣ Ν.	1	3	3	Zone2	
# 15	Λειτουργικός Κίνδυνος Ηλεκτρονικ. Μηχανογραφ. Συστημάτων	Important Objective	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ	ANALYSIS COMP. & SOFT.	2	3	6	Zone3	
# 16	Λειτουργικός Κίνδυνος Εξωπορισμού	Critical Objective	ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ	ΣΑΚΕΛΛΑΡΙΟΥ Μ.	2	3	6	Zone3	
# 17	Λειτουργικός Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ	ΠΟΛΙΤΑΚΟΣ Κ.	2	3	6	Zone3	
# 18	Λειτουργικός Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	2	5	10	Zone4	
# 19	Λειτουργικός Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών	Important Objective	IT AUDIT	ΑΝΤΩΝΟΠΟΥΛΟΣ Π.	2	3	6	Zone3	
# 20	Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδόσεων	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧ. ΚΙΝΔΥΝΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	3	4	12	Zone5	
# 21	Κίνδυνος Φήμης Αρνητικής Δημοσιότητας	Optional Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	1	3	3	Zone2	

## Διαδικασία Ελέγχου των Κινδύνων

Η διεύθυνση διαχείρισης κινδύνων έχει ορίσει ότι ορισμένοι κίνδυνοι πρέπει υποχρεωτικά να εξετάζονται και σε δεύτερη φάση ελέγχου, λόγω καλύτερης πληροφόρησης που χρειάζεται η Διοίκηση. Αυτό συμβαίνει όταν ένας κίνδυνος χαρακτηρίζεται ως υψηλού ρίσκου για τον συνεταιρισμό και πρέπει να εξετάζεται ενδελεχώς.

Για τους υπόλοιπους κινδύνους γίνεται σύγκριση της διαφοράς των πραγματικών τιμών τους (likelihood και impact) στην περίοδο αναφοράς με το benchmark. Έτσι, αν το γινόμενο του likelihood με το impact ως score που υπολογίζεται κάθε τρίμηνο είναι μεγαλύτερο από το ελάχιστο score που έχει τεθεί, τότε ο κίνδυνος εξετάζεται και σε δεύτερη φάση.

Στη δεύτερη φάση ελέγχου ο κάθε κίνδυνος εξετάζεται με συγκεκριμένη διαδικασία και σημεία ελέγχου, που έχουν οριστεί από τη διαχείριση κινδύνων σε συμφωνία πάντα με τη διοίκηση. Το κάθε σημείο ελέγχου εξετάζεται από το αρμόδιο τμήμα του συνεταιρισμού και διαπιστώνεται αν τα αποτελέσματα είναι μέσα στα όρια που έχουν θεσπιστεί. Αν δεν είναι μέσα στα συγκεκριμένα όρια, τότε η διαχείριση κινδύνων έχει την ευθύνη να ενημερώσει το διοικητικό συμβούλιο για τους κινδύνους που αποτυγχάνουν ώστε η Διοίκηση να αποφασίσει αν θα προβεί σε διορθωτικές κινήσεις.



## ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ

Ο συνεταιρισμός δεν έχει μεγάλο κύκλο εργασιών ως μέγεθος και απασχολεί μόνο 2 υπαλλήλους με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας. Βάση αυτού χαρακτηρίζεται από τα νέα λογιστικά ελληνικά πρότυπα ως πολύ μικρή οντότητα. Επειδή όμως έχει μεγάλα ίδια κεφαλαία αλλά και λόγω της λειτουργίας και των εργασιών του (επενδυτικές υπηρεσίες) θα μπορούσε να λογίζεται ως επαγγελματίας πελάτης (θεσμικός επενδυτής) τόσο από τις τράπεζες όσο και από τον θεματοφύλακά του χαρτοφυλακίου του.

Ωστόσο, η Διοίκηση και οι συνεταίροι θεωρούν πως το συντηρητικό ή αμυντικό PROFILE ρίσκου είναι αυτό που ταιριάζει σε έναν αλληλασφαλιστικό συνεταιρισμό και ο χαρακτηρισμός του, στην κατηγορία του ιδιώτη αντισυμβαλλόμενου. Ως ιδιώτες κατηγοριοποιούνται συνήθως στις τράπεζες οι πελάτες που δεν μπορούν να θεωρηθούν επαγγελματίες κατά την έννοια της Οδηγίας. Στη δική μας περίπτωση η επιλογή αυτή έγινε συνειδητά, διότι οι ιδιώτες πελάτες απολαμβάνουν υψηλότερο επίπεδο προστασίας, σε σχέση με τους επαγγελματίες πελάτες, ενώ απολαμβάνουν και διαφορετική ενημέρωση.

Βάσει και του συντηρητικού επενδυτικού προφίλ κινδύνου του, ο συνεταιρισμός δεν χρησιμοποιεί πολύπλοκα επενδυτικά προϊόντα, διότι οφείλει να προστατεύει το αρχικό κεφάλαιο με μακροπρόθεσμη προσδοκία περιορισμένης κεφαλαιακής υπεραξίας και αποδοχή μικρών διακυμάνσεων σε βραχυπρόθεσμο ορίζοντα.

Τα ίδια κεφάλαια περιλαμβάνουν το καταβεβλημένο συνεταιριστικό μετοχικό κεφάλαιο, δηλαδή τη συμμετοχή κάθε οχήματος στο κεφάλαιο του δευτεροβάθμιου συνεταιρισμού που είναι αξίας ίσης με 10.000 ευρώ ανά όχημα και διασφαλίζει την απρόσκοπτη λειτουργία του. Η ικανότητα του συνεταιρισμού για συνεχιζόμενη λειτουργία ως δρώσα οικονομική μονάδα, βασίζεται στους συνεταίρους, οι οποίοι φέρουν υποχρέωση βάση άρθρου καταγεγραμμένου και στο καταστατικό του συνεταιρισμού να εξασφαλίσουν συμπληρωματικά κεφάλαια για την κάλυψη μελλοντικών κεφαλαιακών απαιτήσεων αν κι εφόσον απαιτηθεί από την Τράπεζα της Ελλάδος και τη Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης. Στο καταστατικό του συνεταιρισμού ορίζεται ρητά ότι δεν διανέμονται τα τυχόν κέρδη του, τα οποία παραμένουν στα ίδια κεφάλαια ως ενίσχυση της φερεγγυότητάς του.

## Τεχνικές Μείωσης Κινδύνων

Η ανοχή του συνεταιρισμού είναι διαφορετική για κάθε είδος και κατηγορία κινδύνου στον οποίο είναι εκτεθειμένος όπως και η τεχνική που θα ακολουθηθεί για την αποτελεσματική αντιμετώπισή του κινδύνου. Η μέθοδος που χρησιμοποιείται διαφέρει ανάλογα με τη φύση του κινδύνου.

Για τους κινδύνους που μπορούν να επιμετρηθούν ποσοτικά, όπως είναι ο κίνδυνος Αγοράς και ο κίνδυνος Ρευστότητας του συνεταιρισμού μπορεί να γίνει χρήση λιγότερο ή περισσότερο εξελιγμένων μεθόδων όπως τα μοντέλα. Για τους κινδύνους που έχουν έντονα ποιοτικά χαρακτηριστικά, τα μοντέλα δεν παρέχουν τη δυνατότητα επιμέτρησης των ιδιαίτερων χαρακτηριστικών που παρουσιάζονται και συνεπώς απαιτούνται διαφορετικές προσεγγίσεις.

Τα κατάλληλα μέτρα (Key Risk Indicators) για την ποσοτικοποίηση των κινδύνων προετοιμάζονται από τους ανθρώπους του συνεταιρισμού για υποβολή προς έγκριση στη Διοίκηση, ιδιαίτερα εκείνων που παρουσιάζουν έντονα ποιοτικά χαρακτηριστικά. Πρόκειται για δείκτες, που ορίζονται έτσι ώστε οι μεταβολές τους να αντικατοπτρίζουν όσο το δυνατόν πιο πιστά το επίπεδο της κατηγορίας κινδύνου στην οποία αναφέρονται.

Για κάθε κατηγορία κινδύνου, οι υπεύθυνοι κινδύνου ορίζουν το κατάλληλο KRI, το οποίο παρακολουθείται σε τακτική βάση (3μηνη, 6μηνη ή ετήσια διάρκεια) προκειμένου να διαπιστωθεί κατά πόσον κινείται εντός των αποδεκτών ορίων. Σε περίπτωση που το KRI αγγίζει το επίπεδο προειδοποίησης, ο υπεύθυνος κινδύνου προειδοποιεί το Διοικητικό Συμβούλιο και ο συνεταιρισμός προχωρά στις απαραίτητες διορθωτικές ενέργειες προκειμένου ο κίνδυνος να επανέλθει στα αποδεκτά

επίπεδα. Κάθε εξάμηνο λαμβάνει χώρα αξιολόγηση της μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου στα πλαίσια του ελεγκτικού της έργου αν τα σημεία ελέγχου προειδοποίησης τηρούνται από τον συνεταιρισμό.

Ο συνεταιρισμός κάνει χρήση τεσσάρων βασικών τεχνικών μείωσης κινδύνων: αποφυγή, ανάληψη, μεταφορά και έλεγχος.

Όσον αφορά στους υψηλούς και πολύ υψηλούς κινδύνους, ο συνεταιρισμός χρησιμοποιεί τις ακόλουθες μεθόδους:

- της αποφυγής για παράδειγμα, αποφυγή επενδύσεων σε μετοχές, σε ομόλογα χαμηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης, σε πολύπλοκα επενδυτικά προϊόντα όπως σε πιστωτικά παράγωγα και σε τιτλοποιήσεις. Παράλληλα, αποφυγή συνεργασίας με μη συστημικές τράπεζες ή τράπεζες χαμηλής πιστοληπτικής διαβάθμισης
- της μεταφοράς μέσω αντασφαλιστικών συμβάσεων και
- των ενσωματωμένων ελέγχων κι αναφορών (κίνδυνος αποθεματοποίησης και ανασφάλισης).

Όσον αφορά στους μεσαίους κινδύνους, ο συνεταιρισμός προχωρά σε ανάληψη των κινδύνων με τους κατάλληλους εξειδικευμένους συνεργάτες, διασφαλίζοντας παράλληλα:

- τη χρήση ενσωματωμένων ελέγχων (π.χ. ο κίνδυνος ασφαλίστρου περιορίζεται με ανώτατα όρια ανάληψης κινδύνου κι αποζημιώσεων και λοιπές διατάξεις), αναφορών, έλεγχος συμβάσεων (π.χ. διαχείριση του κινδύνου Εξωπορισμού μέσω συμβάσεων που επιτρέπουν την άμεση επικοινωνία των εξωτερικών συνεργατών με το Δ.Σ.)

Όσον αφορά στους χαμηλούς κινδύνους, ο συνεταιρισμός προχωρά κυρίως σε ανάληψη αυτών.

### **1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αποθεματοποίησης**

Αφορά εκκρεμείς ζημιές και αποζημιώσεις όσον αφορά την αποπληρωμή τους, ζημιές που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν δηλωθεί, ή δεν έχουν επαρκώς αποθεματοποιηθεί. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αποθεματοποίησης Φ/Φ, Α/Σ είναι πολύ υψηλός για το συνεταιρισμό και για αυτό το λόγο εξετάζεται κάθε τρίμηνο.

### **2 Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ασφαλίστρου**

Αφορά μελλοντικές απαιτήσεις ασφαλίστρων (συμπεριλαμβανομένων και των ανανεώσεων) κατά τη διάρκεια της περιόδου αποτίμησης, όπως επίσης και τις αναβίωσες απαιτήσεις σε ήδη υπάρχουσες ασφαλιστικές συμβάσεις. Το επίπεδο κινδύνου είναι μέσο για το συνεταιρισμό και υπάρχουν δύο σημεία ελέγχου του κινδύνου.

### **3 Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Πελάτη - Διακοπής Συμβολαίου**

Αφορά ακύρωση των υπάρχουσών ομαδικών συμβολαίων λόγω αποχώρησης κάποιου πρωτοβάθμιου συνεταιρισμού και αφορά τον κίνδυνο μη απόδοσης των ασφαλίστρων από πελάτες - συνεργάτες λόγω διακανονισμών πληρωμής μετά την περίοδο αναφοράς της ασφάλισης. Το επίπεδο ασφαλιστικού κινδύνου αντισυμβαλλομένου-διακοπής είναι μέσο για το συνεταιρισμό αφού βάση καταστατικού οι πελάτες είναι και μέτοχοί μας.

#### **4 Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου Αντασφαλιστή**

Αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει από αθέτηση κάλυψης οικονομικής υποχρέωσης αντασφαλιστή προς τον συνεταιρισμό. Το επίπεδο κινδύνου είναι μέσο για το συνεταιρισμό και υπάρχουν τρία σημεία ελέγχου του κινδύνου.

#### **5 Κίνδυνος Αντισυμβαλλόμενου Τραπεζίτη**

Αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει λόγω συγκέντρωσης των καταθέσεων σε συγκεκριμένη τράπεζα. Ο κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου τραπεζίτη είναι πολύ υψηλός για το συνεταιρισμό και για αυτό το λόγο υπάρχουν και 3 σημεία ελέγχου για αυτόν.

#### **6 Κίνδυνος Συναλλάγματος**

Αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να εμπεριέχει μια επένδυση όταν διαπραγματεύεται σε ξένο νόμισμα. Το επίπεδο κινδύνου συναλλάγματος είναι υψηλό για τον συνεταιρισμό.

#### **7 Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών**

Αφορά τον κίνδυνο ζημιάς από διακυμάνσεις στις τιμές των χρεογράφων που έχει ο συνεταιρισμός στη διάθεσή του. Το επίπεδο κινδύνου της αγοράς μετοχών είναι υψηλό για τον συνεταιρισμό.

#### **8 Κίνδυνος Αγοράς Επιτοκίου**

Αφορά τον κίνδυνο ζημιάς λόγω μείωσης της αξίας των επενδύσεων ή λόγω αύξησης των ασφαλιστικών υποχρεώσεων εξαιτίας της μείωσης των επιτοκίων. Το επίπεδο κινδύνου είναι μέσο για τον συνεταιρισμό.

#### **9 Κίνδυνος Αγοράς Ακίνητης Περιουσίας, Παγίων**

Αφορά τον κίνδυνο ζημιάς από τις διακυμάνσεις των εμπορικών τιμών της αγοράς ή τις πιθανές απομειώσεις παγίων στοιχείων του Ενεργητικού. Το επίπεδο κινδύνου αυτού είναι χαμηλό για τον συνεταιρισμό.

#### **10 Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης**

Αφορά τον κίνδυνο ζημιάς που μπορεί να προκύψει από συγκέντρωση επενδύσεων σε συγκεκριμένο είδος επενδύσεων ή πάροχο. Το επίπεδο κινδύνου είναι υψηλό για το συνεταιρισμό, με τον κίνδυνο να ελέγχεται με 2 σημεία ελέγχου.

#### **11 Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος**

Αφορά τον δομικό κίνδυνο ρευστότητας που προκύπτει λόγω χαμηλής πιστοληπτικής ικανότητας και αυξημένου κόστους κεφαλαίου. Το επίπεδο κινδύνου μακροπρόθεσμης ρευστότητας είναι υψηλό για τον συνεταιρισμό.

**12 Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός**

Αφορά τον λειτουργικό κίνδυνο ρευστότητας που μπορεί να προκύψει λόγω απρόβλεπτων γεγονότων ή ενεργειών διοίκησης σε πληρωμές ή κεφάλαια. Το επίπεδο του λειτουργικού κινδύνου ρευστότητας είναι μέσο για τον συνεταιρισμό.

**13 Λειτουργικός Κίνδυνος Δραστηριότητας**

Αφορά τον λειτουργικό κίνδυνο που προκύπτει λόγω ανεπαρκούς διαχείρισης προβλημάτων ή αποτυχία στην εφαρμογή συνήθων πρακτικών & κανόνων. Ο κίνδυνος δραστηριότητας είναι μέσος για τον συνεταιρισμό και χωρίζεται σε 3 επιμέρους κινδύνους. Για κάθε έναν από αυτούς υπάρχει διαφορετικό επίπεδο ελέγχου.

**14 Λειτουργικός Κίνδυνος Απάτης**

Αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω απάτης προσωπικού ή τρίτων εμπλεκόμενων εσωτερικών ή εξωτερικών μερών. Ο λειτουργικός κίνδυνος απάτης είναι χαμηλός για το συνεταιρισμό παρόλα αυτά έχουν τεθεί τρία σημεία ελέγχου.

**15 Λειτουργικός Κίνδυνος Ηλεκτρονικών & Μηχανογραφικών Συστημάτων**

Αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει λόγω τυχαίων ή σκόπιμων βλαβών ή επεμβάσεων στα ηλεκτρονικά συστήματα και δεδομένα του συνεταιρισμού. Το επίπεδο του κινδύνου ηλεκτρονικών μηχανογραφικών συστημάτων είναι μέσο για το συνεταιρισμό.

**16 Λειτουργικός Κίνδυνος Εξωπορισμού**

Αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω ανάθεσης σημαντικών ή ουσιωδών λειτουργιών του συνεταιρισμού σε εξωτερικούς παρόχους. Ο κίνδυνος εξωπορισμού είναι μέσος για το συνεταιρισμό.

**17 Λειτουργικός Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης**

Αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω έλλειψης συμμόρφωσης με τις κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις. Το επίπεδο κινδύνου της κανονιστικής συμμόρφωσης είναι μέσο για το συνεταιρισμό. Ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης ενημερώνει το Δ.Σ. σε περίπτωση που χρειαστεί να εξετάσει θέματα ελλείψεων συμμόρφωσης με τις κανονιστικές και εποπτικές απαιτήσεις.

**18 Λειτουργικός Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας**

Αφορά τον κίνδυνο που μπορεί να προκύψει λόγω απρόβλεπτης διακοπής των εργασιών του συνεταιρισμού. Το επίπεδο ρίσκου της επιχειρηματικής συνέχειας είναι υψηλό και ο έλεγχος του κινδύνου πραγματοποιείται ανά τρίμηνο για να γνωρίζει η Διοίκηση ότι ο συνεταιρισμός παραμένει φερέγγυος.

**19 Λειτουργικός Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών**

Αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει λόγω δυσλειτουργίας των πληροφοριακών συστημάτων ή λόγω μειωμένων μέτρων ασφαλείας στη διαχείριση δεδομένων. Ο λειτουργικός κίνδυνος ασφαλείας πληροφοριών είναι μέσος για το συνεταιρισμό.

## 20 Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδράσεων

Αφορά τον κίνδυνο επιδράσεων στο κεφάλαιο και στα κέρδη λόγω αποφάσεων, μεταβολών στο οικονομικό περιβάλλον ή αποτυχίας προσαρμογής σε αυτό. Ο στρατηγικός κίνδυνος επιδράσεων είναι πολύ υψηλός για το συνεταιρισμό.

## 21 Κίνδυνος Φήμης - Αρνητικής Δημοσιότητας

Αφορά τον κίνδυνο αρνητικής δημοσιότητας από αποφάσεις ή πρακτικές διοίκησης που προκαλεί αρνητικές συνέπειες στα μεγέθη του συνεταιρισμού. Ο κίνδυνος φήμης αρνητικής δημοσιότητας είναι χαμηλός για το συνεταιρισμό.

## Σχέδιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η διαχείριση κινδύνων σε συνεργασία με τη κανονιστική συμμόρφωση και τη διοίκηση κατάρτισαν ένα σχέδιο δράσης για να καλυφθούν όλες οι περιοχές ευθύνης του προγράμματος ελέγχου που έχει εγκρίνει η Διοίκηση. Η απεικόνιση του συγκεκριμένου σχεδίου φαίνεται παρακάτω:

Α/Α	ΚΙΝΔΥΝΟΣ	ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ 2016 - 2017			
		31/3	30/6	30/9	31/12
1	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αποθεματοποίησης Φ/Φ, Α/Σ	x	x	x	x
2	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ασφαλιστρού				x
3	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Πελάτη - Διακοπής Συμβολαίου	x	x	x	x
4	Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Αντασφαλιστή				x
5	Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Τραπεζίτη	x	x	x	x
6	Κίνδυνος Συναλλάγματος			x	x
7	Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών	x	x	x	x
8	Κίνδυνος Αγοράς Επιτοκίου	x	x	x	x
9	Κίνδυνος Αγοράς Ακίνητης Περιουσίας, Παγίων				x
10	Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης	x	x	x	x
11	Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος	x	x	x	x
12	Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός				x
13	Λειτουργικός Κίνδυνος Δραστηριότητας	x	x	x	x
14	Λειτουργικός Κίνδυνος Απάτης				x
15	Λειτουργικός Κίνδυνος Ηλεκτρ. Μηχ/κών Συστημάτων				x
16	Λειτουργικός Κίνδυνος Εξωπορισμού				x
17	Λειτουργικός Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης	x	x	x	x
18	Λειτουργικός Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας	x	x	x	x
19	Λειτουργικός Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών				x
20	Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδράσεων	x	x	x	x
21	Κίνδυνος Φήμης Αρνητικής Δημοσιότητας		x		

## ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ

Η Αναλογιστική Λειτουργία αποτελεί ξεχωριστή κι ανεξάρτητη λειτουργία του Συνεταιρισμού και παρέχεται σε καθεστώς εξωπορισμού, πληρώνοντας τις προϋποθέσεις της πολιτικής ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους. Το αντικείμενο των αρμοδιοτήτων της αναλογιστικής λειτουργίας συμπεριλαμβάνει εκτιμήσεις που αφορούν τις τεχνικές προβλέψεις του Συνεταιρισμού, τις κεφαλαιακές του απαιτήσεις, την τιμολογιακή του πολιτική, την καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης ενώ συμβάλει με τη γνώμη της στη διαμόρφωση της πολιτικής ανάληψης ασφαλιστικών κινδύνων.

### Τεχνικές Προβλέψεις

Η Αναλογιστική Λειτουργία συντονίζει τον υπολογισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και τεχνικών προβλέψεων ανά είδος κινδύνου και κλάδο ασφάλισης. Οι εκτιμήσεις των τεχνικών προβλέψεων καθορίζονται από τις τεχνικές προδιαγραφές του εν ισχύ νομοθετικού πλαισίου τις οποίες υιοθετεί και ακολουθεί η Αναλογιστική Λειτουργία του Συνεταιρισμού.

Η αξία των τεχνικών προβλέψεων κατά την 31/12/2016 έχει ως ακολούθως:

Best estimate: 1,134,015.90

Risk Margin: 127,904.70

Total: 1,261,920.60

Η μεθοδολογία και οι παραδοχές για τον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης των ανωτέρω αποθεμάτων είναι συνεπείς με τις απαιτήσεις της Οδηγίας Solvency II και τις τεχνικές προδιαγραφές όπως αυτές δημοσιεύονται από την ΕΙΟΡΑ στον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/35 καθώς και στην Οδηγία 2009/138/ΕΚ και περιγράφονται διεξοδικά στην πολιτική αποτίμησης περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του συνεταιρισμού.

Για τον υπολογισμό της Βέλτιστης Εκτίμησης αποθέματος ζημιών, χρησιμοποιούνται ως βάση οι εκτιμήσεις που πραγματοποιούνται με χρήση αναλογιστικών και στατιστικών μεθόδων κατάλληλων για την κατηγορία κινδύνου του Συνεταιρισμού. Η εξέλιξη των μελλοντικών πληρωμών των ανωτέρω εκτιμήσεων εκτιμάται σύμφωνα με τα ιστορικά στοιχεία του Συνεταιρισμού. Η βέλτιστη εκτίμηση αποθέματος ζημιών επιβαρύνεται με ποσοστά έμμεσων εξόδων διακανονισμού και εξόδων επενδύσεων.

Για τον υπολογισμό του περιθωρίου κινδύνου των τεχνικών προβλέψεων υιοθετείται η τρίτη προσεγγιστική μέθοδος κάνοντας χρήση αναλογικής μεθόδου, ως αναφέρεται στον Κανονισμό (ΕΕ) 2015/35 και στην Πράξη Εκτελεστικής Επιτροπής 81/12.2.2016 της Τράπεζας της Ελλάδος.

Το επίπεδο αβεβαιότητας σχετικά με την αξία των τεχνικών προβλέψεων πηγάζει από την αβεβαιότητα που συνδέεται με την εκτίμηση του αποθέματος φάκελο προς φάκελο (IBNER), την εκτίμηση του αποθέματος για τις ζημιές που έχουν πραγματοποιηθεί αλλά δεν έχουν δηλωθεί στον Συνεταιρισμό (IBNR), καθώς και την εκτίμηση του αποθέματος για ζημιές που δεν έχουν πραγματοποιηθεί ακόμα για κινδύνους που έχουν αναληφτεί και δεν έχουν λήξει. Ο Συνεταιρισμός διαχειρίζεται το επίπεδο αβεβαιότητας με διαρκή παρακολούθηση του αποθέματος φάκελο προς φάκελο των σημαντικών φακέλων, σύναψη κατάλληλων αντασφαλιστικών συμβάσεων, θέσπιση διαδικασιών μέσω της αναλογιστικής λειτουργίας για την παρακολούθηση της εξέλιξης της επάρκειας των τεχνικών προβλέψεων.

Οι βασικές διαφορές μεταξύ των τεχνικών προβλέψεων που υπολογίζονται για την αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας, και εκείνων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους σε οικονομικές καταστάσεις ανέρχεται στις 110,83 χιλ. € (υψηλότερες τεχνικές προβλέψεις για σκοπούς φερεγγυότητας) και οφείλονται:

- στην Φερεγγυότητα II χρησιμοποιούνται παραδοχές βέλτιστης εκτίμησης ενώ στην αποτίμηση των οικονομικών καταστάσεων ενσωματώνονται περιθώρια για ανεπιθύμητες αποκλίσεις,
- στην προεξόφληση των χρηματοροών
- στον υπολογισμό του Περιθωρίου Κινδύνου (Risk Margin).

Ο Συνεταιρισμός δεν εφαρμόζει την προσαρμογή λόγω αντιστοίχισης που αναφέρεται στο άρθρο 77β της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Ο Συνεταιρισμός δεν εφαρμόζει τη μεταβατική διαχρονική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου που προβλέπεται στο άρθρο 308γ της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Ο Συνεταιρισμός δεν εφαρμόζει τη μεταβατική μείωση που αναφέρεται στο άρθρο 308γ της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Ο Συνεταιρισμός δεν εφαρμόζει την προσαρμογή λόγω μεταβλητότητας που αναφέρεται στο άρθρο 77δ οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Ο Συνεταιρισμός έχει συνάψει κατάλληλες αντασφαλιστικές συμβάσεις, οι οποίες δεν έχουν ενεργοποιηθεί.

Δεδομένου ότι πρόκειται για την πρώτη περίοδο αναφοράς, δεν γίνεται αναφορά σε μεταβολές σχετικών παραδοχών στον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων σε σύγκριση με προηγούμενη.

### **Κεφαλαιακές απαιτήσεις**

Λαμβάνοντας υπόψη τον όγκο, τη φύση και την πολυπλοκότητα των εργασιών του, ο Συνεταιρισμός δεν αναπτύσσει εσωτερικό μοντέλο αποτίμησης των κεφαλαιακών του υποχρεώσεων για εποπτικούς σκοπούς, αλλά χρησιμοποιεί για την αποτίμηση το βασικό μοντέλο της Φερεγγυότητας II.

Τα αποτελέσματα που προέκυψαν από τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με το καθεστώς Φερεγγυότητας II για προηγούμενες της 31/12/2016 περιόδους έχουν ως εξής:

Σημειώνεται ότι για όλους τους υπολογισμούς (31/12/2016 και πρότερες περιόδους):

Ο Συνεταιρισμός δεν κάνει χρήση των ειδικών παραμέτρων σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 7 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ, για καμία ενότητα κινδύνου.

Ο Συνεταιρισμός στους υπολογισμούς του SCR δεν χρησιμοποιεί τον μειωμένο, ευνοϊκό συντελεστή για μη αναλογική ανασφάλιση ύψους 80%, όπως προβλέπεται από την παρ.3 του άρθρου 117 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2015/35 της Επιτροπής.

Ο Συνεταιρισμός δεν χρησιμοποιεί την υποεπένδυση μετοχικού κινδύνου βασιζόμενη σε διάρκεια που προβλέπεται στο άρθρο 304 της οδηγίας 2009/138/ΕΚ.

Ο Συνεταιρισμός δεν κάνει χρήση εσωτερικού υποδείγματος για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας.

Ο Συνεταιρισμός συμμορφώνεται πλήρως με τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας.

**Τιμολόγηση Ασφαλιστικών Προϊόντων & Πολιτική Ανάλυσης Ασφαλιστικών Κινδύνων**

Η Αναλογιστική Λειτουργία συνεισφέρει με τη γνώμη της στη τιμολόγηση του ασφαλιστρού του Συνεταιρισμού. Συγκεκριμένα, λαμβάνοντας υπόψη τον όγκο, τη φύση και την πολυπλοκότητα των αναλαμβανόμενων κινδύνων, αξιοποιεί κατάλληλες αναλογιστικές μεθόδους ως περιγράφονται στην διεθνή αναλογιστική βιβλιογραφία και υποθέσεις ώστε ο υπεύθυνος της Διαχείρισης Κινδύνων μαζί με το Δ.Σ. να είναι ενήμεροι για το βαθμό που το ύψος του ασφαλιστρού του Συνεταιρισμού επιτρέπει την κάλυψη παρόντων και μελλοντικών ασφαλιστικών υποχρεώσεων, την αντιμετώπιση των οικονομικών συνεπειών των κινδύνων που αναλαμβάνει ο Συνεταιρισμός, τη διατήρηση της φερεγγυότητάς του, την κάλυψη των λειτουργικών εξόδων του, και την εξασφάλιση ικανοποιητικού αποθέματος για τους μετόχους προς ενίσχυση της μακροχρόνιας βιωσιμότητάς του. Επισημαίνεται ότι δεν απαιτείται γραπτή υποβολή έκθεσης περί της επάρκειας της τιμολόγησης του ασφαλιστρού εκ μέρους της αναλογιστικής λειτουργίας ή του ΥΑ, δεδομένης της αναγκαιότητας υποβολής ΑΝΕΤΑ ανά εξάμηνο (όπου παράμετροι όπως η διαχρονική εξέλιξη του μέσου ασφαλιστρού ανά έτος συμβάντος και η επίδρασή του στους εκάστοτε δείκτες ζημιών εκτιμώνται κι αναλύονται).

**Αντασφαλιστικές συμβάσεις**

Η Αναλογιστική Λειτουργία συνεισέφερε με τη γνώμη της στη σύναψη των νέων αντασφαλιστικών συμβάσεων του Συνεταιρισμού για το 2016. Συγκεκριμένα, λαμβάνοντας υπόψη τον όγκο, τη φύση και την πολυπλοκότητα των αναλαμβανόμενων κινδύνων, αξιολόγησε τις υφιστάμενες αλλά και τις αναμενόμενες αντασφαλιστικές συμβάσεις, ώστε η Διοίκηση να είναι ενήμερη για το βαθμό καταλληλότητας των αντασφαλιστικών συμβάσεων και συγκεκριμένα α) της πιστωτικής θέσης των αντασφαλιστών, β) του υπολογισμού ποσών που θα ανακτηθούν δυνάμει συμβάσεων αντασφάλισης και οχημάτων ειδικού σκοπού, γ) της αναμενόμενης κάλυψης εξεταζόμενης σε ακραίες συνθήκες και δ) της συνεισφοράς των αντασφαλιστικών συμβάσεων στις κεφαλαιακές απαιτήσεις.



## ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ

Ο εσωτερικός ελεγκτής οφείλει να διενεργεί ελέγχους βάση και του διετές προγράμματος ελέγχου που έχει τεθεί από τη διοίκηση σε συνεργασία και με τη διαχείριση κινδύνων, με κριτήρια επιλογής τη σημαντικότητα κάθε κινδύνου αλλά και πόσο συχνά εμφανίζεται. Σκοπός του εσωτερικού ελέγχου είναι η καταγραφή των αποτελεσμάτων των ελεγκτικών μηχανισμών και η επανεξέταση των ενεργειών που πρέπει να γίνουν από ευρήματα προηγούμενων ελέγχων. Σε περίπτωση αρνητικών αποτελεσμάτων ενημερώνεται η επιτροπή ελέγχου και το Δ.Σ., ταυτόχρονα με την υποβολή προτάσεων για τη βελτίωσή τους αν αυτό είναι δυνατό.

### Αξιολόγηση των Ελεγκτικών Συστημάτων

Αρχικά ο ελεγκτής οφείλει να αναγνωρίσει και να καταγράψει τα ελεγκτικά συστήματα τα οποία προλαμβάνουν ή καταστέλλουν την πραγματοποίηση των κινδύνων. Στη συνέχεια αξιολογεί πόσο αποτελεσματικά είναι τα controls που καλύπτουν τους αντίστοιχους κινδύνους λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητα των κινδύνων και τη φύση των ελεγκτικών συστημάτων.

Ειδικότερα, ακολουθούνται οι εξής διαδικασίες:

1. Καθορισμός των ελεγκτικών συστημάτων που έχουν εγκατασταθεί
2. Αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας των προσδιορισθέντων ελεγκτικών συστημάτων
3. Καταγραφή και ανάλυση των σημαντικών ελεγκτικών συστημάτων
4. Επιβεβαίωση της λειτουργίας των βασικών ελεγκτικών συστημάτων.

### Σχεδιασμός Προγράμματος Ελέγχου

Ο στόχος είναι να δημιουργήσει ο εσωτερικός έλεγχος ένα πρόγραμμα ελεγκτικών διαδικασιών το οποίο θα χρησιμοποιηθεί για να επιβεβαιώσει ότι τα διαπιστωμένα ελεγκτικά συστήματα λειτουργούν όπως αναμένεται να λειτουργούν και για να σχηματισθεί το τελικό συμπέρασμα για την αποτελεσματικότητα αυτών των ελεγκτικών συστημάτων.

Αυτός ο αντικειμενικός σκοπός μπορεί να επιτευχθεί με:

- Επιλογή των βασικών ελεγκτικών συστημάτων που θα εξετασθούν.
- Σχεδιασμός των δοκιμασιών

### Εκτέλεση Προγράμματος Ελέγχου & Αξιολόγηση Αποτελεσμάτων

Ο ελεγκτής επιζητά επαρκή, αξιόπιστα και σχετικά με την ελεγχόμενη διαδικασία στοιχεία ώστε να μπορέσει να γνωμοδοτήσει σχετικά με την αποδοτικότητα και την αποτελεσματικότητα των υφιστάμενων ελεγκτικών συστημάτων. Ο ελεγκτής καταλήγει σε συμπέρασμα για την αποτελεσματικότητα των controls ακολουθώντας τα εξής βήματα:

- 1) Εκτέλεση προγράμματος ελέγχου.
- 2) Αξιολόγηση των αποτελεσμάτων του ελέγχου.
- 3) Συζήτηση αποτελεσμάτων με τη Διεύθυνση.

## Ολοκλήρωση του Ελέγχου

Ο στόχος του τελευταίου αυτού βήματος – “Περάτωση του Ελέγχου και Αναφορά των Αποτελεσμάτων” είναι να παρέχει στη Διοίκηση και στα λοιπά ενδιαφερόμενα μέρη πληροφόρηση όσον αφορά στα αποτελέσματα του ελέγχου. Η έκθεση ελέγχου περιλαμβάνει όλα τα σημαντικά ευρήματα στη μορφή που έχει προσυμφωνηθεί με τον ελεγχόμενο. Οι παρακάτω διαδικασίες ακολουθούνται από τον Εσωτερικό Ελεγκτή για να καταλήξει στα τελικά συμπεράσματα του ελεγκτικού έργου:

- 1) Σύνοψη των αποτελεσμάτων του ελέγχου
- 2) Διεξαγωγή τελικής συνάντησης (“close out” meeting)
- 3) Συμφωνία σχεδίου ενεργειών
- 4) Σχεδιασμός και παρακολούθηση των συμφωνηθεισών ενεργειών.

## Σχέδιο Εσωτερικού Ελέγχου

Ο εσωτερικός έλεγχος σε συνεργασία με τη διαχείριση κινδύνων, την κανονιστική συμμόρφωση και τη διοίκηση κατάρτισαν ένα σχέδιο δράσης για να καλυφθούν όλες οι περιοχές ευθύνης του προγράμματος ελέγχου. Η απεικόνιση του συγκεκριμένου σχεδίου που έχει εγκρίνει η Διοίκηση φαίνεται παρακάτω:

Α/Α	ΚΙΝΔΥΝΟΣ	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ			
		2016		2017	
		31/3	30/9	31/3	30/9
1	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αποθεματοποίησης Φ/Φ, Α/Σ	x	x	x	x
2	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ασφαλίστρου				x
3	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Πελάτη - Διακοπής Συμβολαίου		x		x
4	Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Αντασφαλιστή			x	
5	Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Τραπεζίτη			x	
6	Κίνδυνος Συναλλάγματος			x	
7	Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών			x	
8	Κίνδυνος Αγοράς Επιτοκίου			x	
9	Κίνδυνος Αγοράς Ακίνητης Περιουσίας, Παγίων	x		x	
10	Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης				x
11	Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος				x
12	Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός				x
13	Λειτουργικός Κίνδυνος Δραστηριότητας	x	x	x	
14	Λειτουργικός Κίνδυνος Απάτης		x		x
15	Λειτουργικός Κίνδυνος Ηλεκτρ. Μηχ/κών Συστημάτων	x	x	x	
16	Λειτουργικός Κίνδυνος Εξωπορισμού			x	
17	Λειτουργικός Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης		x		x
18	Λειτουργικός Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας	x	x	x	
19	Λειτουργικός Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών	x	x	x	
20	Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδράσεων				x
21	Κίνδυνος Φήμης Αρνητικής Δημοσιότητας				x

**ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΤΑ S II & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ****Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων**

Για την δημοσίευση και σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων του συνεταιρισμού, αναφορικά με τις υποχρεώσεις μας για την χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016, εφαρμόσαμε τα Δ.Π.Χ.Α. Ο συνεταιρισμός θα συνεχίσει να τηρεί τα βιβλία του σύμφωνα με τους κανόνες της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας και θα τα μετατρέπει κατάλληλα με εξωλογιστικό τρόπο σε Δ.Π.Χ.Α. χωρίς να υπολείπονται τεχνικής κατάρτισης. Όπου χρειάζεται ο συνεταιρισμός φρόντισε να προσλάβει συμβούλους – εκτιμητές για επικύρωση των περιουσιακών στοιχείων του.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων απαιτεί τη χρήση ορισμένων σημαντικών λογιστικών εκτιμήσεων. Επίσης, απαιτεί την άσκηση κρίσης από τη Διοίκηση κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών και παραδοχών που ακολούθησε ο συνεταιρισμός. Επιπλέον, απαιτεί την χρήση εκτιμήσεων και υποθέσεων που επηρεάζουν τα αναφερθέντα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, την γνωστοποίηση ενδεχόμενων απαιτήσεων και υποχρεώσεων κατά την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων και τα αναφερθέντα ποσά εισοδημάτων και εξόδων κατά την διάρκεια του έτους υπό αναφορά.

Οι περιοχές που εμπεριέχουν μεγαλύτερο βαθμό εκτιμήσεων ή πολυπλοκότητας, ή όπου οι εκτιμήσεις και παραδοχές είναι σημαντικές για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων είναι οι εξής: προβλέψεις απομείωσης αξίας πάγιων στοιχείων και λυτών απαιτήσεων, εκτίμηση των υποχρεώσεων των τεχνικών προβλέψεων, εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων από ανοιχτές φορολογικές χρήσεις.

Παρακάτω παρατίθεται ο μετασχηματισμός των ελληνικών φορολογικών λογιστικών προτύπων σε Solvency II:

Εταιρεία: Ημ/νια Ισολογισμού Καλυπτόμενη Περίοδος Νόμισμα	ΠΑΣΙΑΑ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ 31/12/2016 1/1/2016 - 31/12/2016 Euro		
Αποτελέσματα Χρήσεως	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΙΣΟΖΥΓΙΟ	SOLVENCY II - ΔΠΧΠ P&L	ΔΙΑΦΟΡΑ
A.1. Έσοδα Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών	-538.020,94	-538.020,94	0,00
Μείον: Αντασφάλιστρα	93.840,00	93.840,00	0,00
A.2. Έσοδα από λυτές επενδύσεις	-82.523,49	-82.523,49	0,00
A.3. Κέρδη από πώληση - ρευστοποίηση επενδύσεων	10.817,39	10.817,39	0,00
B.4.α) Έσοδα Πληρωθείσων Ασφαλιστικών Αποζημιώσεων	28.845,24	28.845,24	0,00
B.4.β) Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές κλειόμενης χρήσης	1.151.089,40	1.261.920,60	110.831,20
Μείον: B.4.γ) Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές προηγούμενης χρήσης	-1.101.036,21	-1.101.036,21	0,00
B.7.α) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Λοιπές Αμοιβές - Παροχές Τρίτων	152.557,89	152.557,89	0,00
B.7.β) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Φόροι - Τέλη	63.161,39	63.161,39	0,00
B.7.γ) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Διάφορα Έξοδα	19.800,66	30.252,55	10.451,89
B.7.δ) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	45.329,48	3.600,00	-41.729,48
B.7.δ.1) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Αποσβέσεις παγίων στοιχείων (Επενδύσεις σε Ακίνητα)	0,00	700,00	700,00
B.7.ε) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Λοιπές Προβλέψεις Εκμετάλλευσης	-37.859,30	-18.718,27	19.141,03
I.1. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	180.650,00	180.650,00	0,00
I.3. Χρεωστικοί Τόκοι	6.729,47	6.729,47	0,00
II.1. Έκτακτα & Ανόργανα Έξοδα	0,00	0,00	0,00
II.3. Έξοδα Προηγούμενων Χρήσεων	0,00	0,00	0,00
Φόρος εισοδήματος	0,00	-14.629,11	-14.629,11
Διαφορές αποτελεσμάτων	0,00	-84.765,53	-84.765,53

## Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Εταιρεία: Ημ/νια Ισολογισμού Καλυπτόμενη Περίοδος Νόμισμα	ΠΑΣΙΑΑ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ 31/12/2016 1/1/2016 - 31/12/2016 Euro		
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΙΣΟΛΙΣΜΟΣ	SOLVENCY II - ΔΠΧΑ Β/Σ	ΔΙΑΦΟΡΑ
<b>Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΥΓΛΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>			
2. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	115.585,90	0,00	-115.585,90
Μείον : Αποσβέσεις εξόδων εγκατάστασης	-70.822,27	0,00	70.822,27
3. Έξοδα Κτήσεως Ακίνητοποιήσεων	74.147,55	0,00	-74.147,55
Μείον : Αποσβέσεις εξόδων κτήσεως ακίνητοποιήσεων	-74.147,46	0,00	74.147,46
<b>Γ. (I) ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ</b>			
1. Οικόπεδα	661.999,98	449.461,63	-212.538,35
2. Κτίρια - Γραφεία	90.000,02	90.000,02	0,00
Μείον : Αποσβέσεις Κτιρίων - Εγκαταστάσεων - Γραφείων	-5.700,00	-5.700,00	0,00
<b>Γ. (II) ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ</b>			
1. Οικόπεδα (Επενδύσεις σε Ακίνητα)	0,00	286.685,90	286.685,90
2. Κτίρια - Γραφεία (Επενδύσεις σε Ακίνητα)	0,00	0,00	0,00
Μείον : Αποσβ. Κτιρίων - Εγκατ. - Γραφ. (Επενδύσεις σε Ακίνητα)	0,00	0,00	0,00
<b>Γ. (III) ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ</b>			
1. Μετοχές, άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης & μερίδια αμοιβα	4.546.706,17	4.579.091,10	32.384,93
2. Ομολογίες & λοιποί τίτλοι σταθερής απόδοσης	192.150,00	135.835,97	-56.314,03
6. Καταθέσεις Προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	470.000,00	470.357,66	357,66
Μείον: Προβλέψεις Υποτιμήσεως	-50.906,16	-0,00	50.906,16
<b>ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>			
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0,00	121.930,08	121.930,08
<b>Ε. (I) ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ</b>			
1. Χρεώστες Ασφαλιστρών	22.493,35	22.493,35	0,00
<b>Ε. (III) ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ</b>			
1. Χρεώστες Διάφοροι	130.865,47	125.120,57	-5.744,90
<b>Ε. (IV) ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΟ ΣΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ</b>			
Οφειλόμενο Κεφάλαιο	2.830.959,78	0,00	-2.830.959,78
<b>ΣΤ. (I) ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ</b>			
1. Έπιπλα & λοιτός εξοπλισμός	154.955,52	0,00	-154.955,52
Μείον: Αποσβέσεις Επίπλων & Εξοπλισμού	-65.915,74	0,00	65.915,74
<b>ΣΤ. (II) ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ</b>			
1. Ταμείο	3.050,29	3.050,29	0,00
3. Καταθέσεις Όψεως	224.172,33	224.172,33	0,00
<b>Ζ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			
4. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	27.334,72	0,00	-27.334,72

Στη περίπτωση του συνεταιρισμού κατά τη σύνταξη των Solvency II οικονομικών καταστάσεων τα έξοδα εγκαταστάσεως και αναδιοργάνωσης που είχαν καταχωρηθεί ως πάγια στον ελληνικό ισολογισμό απομειώθηκαν πλήρως.

Για τα ακίνητα που κατέχει ο συνεταιρισμός στην οδό Μητροπόλεως 3 στο Σύνταγμα έχουμε προχωρήσει σε έκθεση εκτίμησης γραφειακών χώρων που εκπονήθηκε από πιστοποιημένη εταιρεία (SOLUM PROPERTY SOLUTIONS) σύμφωνα με τα Διεθνή Εκτιμητικά Πρότυπα του 2013 του Συμβουλίου Διεθνών Εκτιμητικών Προτύπων (IVSC), τα Ευρωπαϊκά Πρότυπα του 2012 της Ευρωπαϊκής Ένωσης Εκτιμητικών Οργανισμών (TEGoVA), Τα Εκτιμητικά Πρότυπα του 2014 (Red Book) του Βασιλικού Ινστιτούτου Ορκωτών Πραγματογνωμόνων (RICS). Επειδή η εύλογη αξία που προέκυψε υπερβαίνει την αξία κτήσης τους, ο συνεταιρισμός συνεχίζει να τα παρουσιάζει στο κόστος αγοράς τους μείον τις όποιες αποσβέσεις τους, διαχωρίζοντας τα όμως σε ακίνητα για ιδιόχρηση και για επένδυση.

Τα υπόλοιπα πάγια περιουσιακά στοιχεία (έπιπλα, λοιπός εξοπλισμός κλπ) παρουσιάζονται με μηδενική αξία στον ΣII ισολογισμό, δεδομένου ότι χρησιμοποιούνται για να εξυπηρετήσουν μόνο τις λειτουργικές ανάγκες του συνεταιρισμού και σε περίπτωση πώλησής τους θα έχουν χαμηλή αξία. Παράλληλα, με αυτό τον τρόπο αποφεύγεται και η διαδικασία εκτίμησης του κόστους τους ετήσια από εξωτερικό συνεργάτη.

Παρομοίως, οι αγορασμένες άδειες λογισμικού διαγράφονται από τον ισολογισμό μας, διότι δεν μπορούν να πωληθούν ξεχωριστά αφού δεν υφίσταται για αυτά διαπραγματεύσιμη τιμή σε ενεργή αγορά.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη διάρθρωση και το ύψος των Ιδίων Κεφαλαίων, των υποχρεώσεων και λοιπών προβλέψεων:

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΙΣΟΛ/ΣΜΟΣ	SOLVENCY II - ΔΠΧΑ Β/Σ	ΔΙΑΦΟΡΑ
<b>A. (I) ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΑ</b>			
1. Ίδια Κεφάλαια - Καταβεβλημένο	-6.109.040,22	-6.109.040,22	0,00
2. Ίδια Κεφάλαια - Οφειλόμενο	-2.830.959,78	0,00	2.830.959,78
<b>A. (IV) ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
1. Τακτικό Αποθεματικό	-3.600,90	-3.600,90	0,00
2. Αποθεματικό καταστατικού	-25.778,93	-25.778,93	0,00
2.1 Αποθεματικό Διαθεσίμων για πώληση	0,00	-82.907,33	-82.907,33
<b>A. (V) ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ</b>			
Υπόλοιπο κερδών χρήσεων εις νέο	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων	892.115,73	1.029.325,03	137.209,30
<b>Γ. (II) ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΖΗΜΙΩΝ</b>			
3. Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	-1.151.089,40	-1.261.920,60	-110.831,20
<b>E. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΙ ΕΞΟΔΑ</b>			
3. Λοιπές Προβλέψεις	-33.999,98	-33.999,98	0,00
<b>Z. (VI) ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>			
1. Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	-5.207,98	-5.207,98	0,00
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος			0,00
4. Πιστωτές Διάφοροι	-9.367,99	-9.367,99	0,00

### Διαχείριση Κεφαλαίων

Τα στοιχεία που απαρτίζουν τα Ίδια Κεφάλαια του συνεταιρισμού την 31/12/2016 περιλαμβάνουν το καταβεβλημένο συνεταιριστικό κεφάλαιο, δηλαδή τις καταβεβλημένες μερίδες ανά λεωφορείο με τις οποίες συμμετέχουν οι αυτοκινητιστές στον συνεταιρισμό. Μέσα στο 2016 το καταβεβλημένο συνεταιριστικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 225 χιλιάδες ευρώ σε σχέση με την 31/12/2015. Ο συνεταιρισμός δεν παρουσιάζει ενδεχόμενα κεφάλαια τα οποία δεν έχουν καταβληθεί και είναι αναγνωρισμένα στον ισολογισμό του. Π.χ. το οφειλόμενο συνεταιριστικό κεφάλαιο που κάτω από προϋποθέσεις θα μπορούσε να θεωρηθεί Tier II, αλλά διαγράφεται στον Solvency ισολογισμό μέχρι να καταβληθεί, παρόλο που η Διοίκηση του συνεταιρισμού έχει προβεί σε διακανονισμό με τους συνεταιρισμούς που το οφείλουν. Συνεπώς, ο κίνδυνος λανθασμένης καταχώρησης των στοιχείων ιδίων κεφαλαίων μειώνεται σημαντικά για τον συνεταιρισμό λόγω της χαμηλής πολυπλοκότητας των στοιχείων του Συνεταιρισμού αφού τα ίδια κεφάλαια είναι βασικά κεφάλαια της τάξης TIER 1 και μόνο.

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΙΣΟΛ/ΣΜΟΣ	IFRS - ΔΠΧΑ Β/Σ	SOLVENCY II
<b>A. (I) ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΑ</b>			
1. Ίδια Κεφάλαια - Καταβεβλημένο	-6.109.040,22	-6.109.040,22	-6.109.040,22
2. Ίδια Κεφάλαια - Οφειλόμενο	-2.830.959,78	0,00	0,00
<b>A. (IV) ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ</b>			
1. Τακτικό Αποθεματικό	-3.600,90	-3.600,90	-3.600,90
2. Αποθεματικό καταστατικού	-25.778,93	-25.778,93	-25.778,93
2.1 Αποθεματικό Διαθεσίμων για πώληση	0,00	-82.907,33	-82.907,33
<b>A. (V) ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ</b>			
Υπόλοιπο ζημιών χρήσεων εις νέο	892.115,73	950.634,88	1.029.325,03

Στα ίδια κεφάλαια όπως φαίνεται παραπάνω περιλαμβάνονται το τακτικό αποθεματικό και το αποθεματικό καταστατικού, τα οποία προέκυψαν στο παρελθόν από την κερδοφόρα λειτουργία του

συνεταιρισμού. Το αποθεματικό διαθέσιμων για πώληση αφορά ποσά που προκύπτουν από κέρδη ή ζημιές αποτίμησης των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων και καταχωρούνται σε ειδικό λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων μέσω της κατάστασης λοιπών εισοδημάτων, έως ότου εκποιηθούν ή εισπραχθούν ή διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση στην αξία τους, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Ο τρόπος αντιμετώπισης και αποτίμησης τους περιγράφεται αναλυτικά παρακάτω.

Τονίζεται ότι δεν υπάρχουν ουσιώδεις διαφορές μεταξύ των ιδίων κεφαλαίων όπως εμφανίζονται στις οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού και αυτών που υπολογίζονται για σκοπούς φερεγγυότητας.

## Λογιστική Αποτίμηση

### 1.Ενσώματα Πάγια Στοιχεία (Ιδιοχρησιμοποιούμενα)

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα οικοπέδα, τα κτίρια, οι δαπάνες προσηκόντων και βελτιώσεων σε μισθωμένα ακίνητα και ο κινητός εξοπλισμός, τα οποία είναι ιδιοχρησιμοποιούμενα από το Συνεταιρισμό είτε για τις λειτουργικές εργασίες του είτε για διοικητικούς σκοπούς. Τόσο τα ακίνητα, όσο και ο κινητός εξοπλισμός, παρουσιάζονται στο ιστορικό κόστος μειωμένο κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν ζημιές απομείωσης. Στο ιστορικό κόστος περιλαμβάνονται και οι δαπάνες που πραγματοποιούνται για την απόκτηση των παγίων. Μεταγενέστερες δαπάνες επαυξάνουν την αξία του παγίου ή αναγνωρίζονται ως ξεχωριστό πάγιο, μόνο όταν είναι πολύ πιθανόν να προκύψουν μελλοντικά οικονομικά οφέλη. Επισκευές και συντηρήσεις επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης που πραγματοποιούνται.

Οι αποσβέσεις των κτιρίων και του εξοπλισμού, διενεργούνται στο κόστος κτήσης μείον την υπολειμματική τους αξία, και υπολογίζονται σύμφωνα με τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης λαμβάνοντας υπόψη τη διάρκεια της αναμενόμενης ωφέλιμης ζωής τους.

Η ωφέλιμη ζωή ανά κατηγορία παγίων έχει καθορισθεί ως εξής:

Κτίρια ιδιόκτητα:

25 χρόνια

Προσθήκες και βελτιώσεις σε κτίρια μισθωμένα: Η διάρκεια της μίσθωσης

Οι εδαφικές εκτάσεις δεν αποσβένονται, εξετάζονται όμως για τυχόν απομείωση της αξίας τους. Οι υπολειμματικές αξίες των παγίων και η ωφέλιμη ζωή τους αναπροσαρμόζονται, αν είναι απαραίτητο, κάθε φορά που συντάσσονται οικονομικές καταστάσεις. Πάγια που έχουν υποστεί απομείωση προσαρμόζονται στην ανακτήσιμη αξία τους. Κέρδη και ζημιές από διαθέσιμα παγίων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

### 2.Επενδύσεις σε Ακίνητα

Στην κατηγορία αυτή ο Συνεταιρισμός έχει εντάξει κτίρια ή τμήματα κτιρίων και την αναλογία τους επί του οικοπέδου, τα οποία εκμισθώνει με λειτουργική μίσθωση, ή και αποσκοπεί σε απόκτηση υπεραξίας. Οι επενδύσεις αυτές, αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, προσαυξημένο με τα έξοδα που σχετίζονται με τη συναλλαγή για την απόκτησή τους. Μετά την αρχική αναγνώριση αποτιμώνται στο κόστος κτήσης, μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις τυχόν σωρευμένες ζημιές από την απομείωση της αξίας τους. Οι επενδύσεις σε ακίνητα εξετάζονται σε περιοδική βάση από εξωτερικούς πιστοποιημένους εκτιμητές προκειμένου να διαπιστωθεί εάν υφίσταται πιθανή απομείωση της αξίας τους.

Έξοδα συντηρήσεων και επισκευών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με την πραγματοποίησή τους. Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων, η ωφέλιμη ζωή τους έχει καθορισθεί ίση με αυτή των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων.

### **3.Απομείωση Χρημ/κών Μέσων Ενεργητικού πλην Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου**

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων εξετάζεται αν υπάρχει ένδειξη απομείωσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων Ενεργητικού. Ενδείξεις απομείωσης μπορεί να αποτελούν τα εξής γεγονότα: σημαντική οικονομική δυσκολία του χρεώστη, καθυστέρηση η διακοπή πληρωμής τόκων και δόσεων, πιθανότητα χρεοκοπίας και παρατηρήσιμα στοιχεία που δείχνουν μετρήσιμη μείωση στις αναμενόμενες μελλοντικές ταμειακές ροές.

### **4.Επενδύσεις Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου**

Οι επενδύσεις του Συνεταιρισμού σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία έχουν ταξινομηθεί ως Διαθέσιμο προς Πώληση χαρτοφυλάκιο. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους. Οι επενδύσεις καταχωρούνται με βάση την ημερομηνία διακανονισμού και αποτιμούνται στην αξία κτήσης, που είναι η εύλογη αξία της αντιπαροχής που καταβάλλεται, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων αγοράς που σχετίζονται με την επένδυση, εφόσον πρόκειται για επενδύσεις διαθέσιμες προς πώληση.

Η κατηγορία των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων αφορά επενδύσεις οι οποίες μπορεί είτε να κρατούνται μέχρι τη λήξη ή να πωληθούν προκειμένου να ικανοποιηθούν ανάγκες ρευστότητας ή να επιτευχθούν κέρδη από μεταβολή των επιτοκίων ή της τιμής ξένων νομισμάτων. Έπειτα από την αρχική καταχώρησή τους, οι επενδύσεις που έχουν ταξινομηθεί ως διαθέσιμες προς πώληση αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από την αποτίμηση των διαθέσιμων προς πώληση επενδύσεων καταχωρούνται σε ειδικό λογαριασμό των ιδίων κεφαλαίων μέσω της κατάστασης λοιπών εισοδημάτων, έως ότου εκποιηθούν ή εισπραχθούν ή διαπιστωθεί ότι υπάρχει απομείωση στην αξία τους, οπότε και μεταφέρονται στα αποτελέσματα. Επενδύσεις που διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματαγορές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, η οποία προσδιορίζεται με βάση την τρέχουσα χρηματιστηριακή αξία την ημέρα συντάξεως των οικονομικών καταστάσεων. Επενδύσεις σε μη εισηγμένους τίτλους αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον την τυχόν υπάρχουσα απαξίωσή τους. Όλες οι συναλλαγές αγοράς και πώλησης επενδύσεων σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία καταχωρούνται την ημερομηνία διακανονισμού της συναλλαγής (settlement date).

### **5.Συναλλαγές σε Ξένο Νόμισμα**

Εφόσον υπάρξουν συναλλαγές σε ξένα νομίσματα, μετατρέπονται με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, κατά την ημερομηνία του ισολογισμού μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στα αποτελέσματα. Μη νομισματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία εμφανίζονται σε ιστορική αξία μετατρέπονται σε Ευρώ με την συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Μη χρηματικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε ξένο νόμισμα, τα οποία εμφανίζονται στην εύλογη αξία, μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία που καθορίστηκε η αξία.

### **6.Ταμειακά Διαθέσιμα και Ταμειακά Ισοδύναμα**

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται τα ταμειακά διαθέσιμα, οι καταθέσεις σε τράπεζες και οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις άμεσης ρευστοποίησης και μηδενικού κινδύνου που λήγουν εντός τριών μηνών από την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων.

## 7. Απαιτήσεις από ασφαλιστήρια και Λοιπές Απαιτήσεις (εκτός δανείων)

Στην κατηγορία αυτή εντάσσονται απαιτήσεις από πελάτες και λοιπούς χρεώστες, η καταχώρηση των οποίων γίνεται στην εύλογη αξία της είσπραξης. Μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος μείον τυχόν απομειώσεις. Το ποσό της πρόβλεψης απομείωσης καταχωρείται ως έξοδο στα αποτελέσματα χρήσης. Τυχόν διαγραφές απαιτήσεων πραγματοποιούνται μέσω της σχηματισθείσας πρόβλεψης.

## 8. Μισθώσεις

Ο συνεταιρισμός συνάπτει μόνο λειτουργικές μισθώσεις ακινήτων είτε ως μισθωτής είτε ως εκμισθωτής. Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, που ο συνεταιρισμός λειτουργεί ως μισθωτής, δεν καταχωρεί το μισθωμένο πάγιο ως στοιχείο ενεργητικού, αναγνωρίζει δε, ως έξοδο, το ποσό των μισθωμάτων που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης. Στις περιπτώσεις λειτουργικών μισθώσεων, που ο συνεταιρισμός λειτουργεί ως εκμισθωτής, το μισθωμένο πάγιο παρακολουθείται ως στοιχείο ενεργητικού και διενεργούνται αποσβέσεις με βάση την ωφέλιμη ζωή του. Το ποσό των μισθωμάτων, που αντιστοιχούν στη χρήση του μισθωμένου παγίου, αναγνωρίζεται ως έσοδο, στην κατηγορία λοιπά έσοδα, με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

## 9. Φόρος Εισοδήματος

Ο φόρος εισοδήματος αποτελείται από τον τρέχοντα και τον αναβαλλόμενο φόρο. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος είναι ο αναμενόμενος πληρωτέος φόρος επί του φορολογητέου εισοδήματος χρήσης, βάσει θεσπισμένων ή ουσιαστικά θεσπισμένων συντελεστών φόρου κατά την ημερομηνία του ισολογισμού, καθώς και οποιαδήποτε αναπροσαρμογή στο φόρο πληρωτέο προηγούμενων χρήσεων.

Αναβαλλόμενος φόρος είναι ο φόρος που θα πληρωθεί ή θα ανακτηθεί στο μέλλον και σχετίζεται με λογιστικές πράξεις που έγιναν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης χρήσεως αλλά θεωρούνται φορολογητέα έσοδα ή εκπεστέα έξοδα μελλοντικών χρήσεων. Υπολογίζεται στις προσωρινές διαφορές μεταξύ της φορολογικής βάσης των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και της αντίστοιχης λογιστικής τους αξίας. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα τακτοποιηθεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και νόμους) που έχουν θεσπιστεί μέχρι την ημερομηνία του ισολογισμού. Απαιτήσεις από αναβαλλόμενους φόρους αναγνωρίζονται μόνο όταν πιθανολογούνται μελλοντικά φορολογητέα κέρδη, από τα οποία παρέχεται η δυνατότητα να εκπέσουν οι αντίστοιχες προσωρινές διαφορές. Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στα αποτελέσματα, ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια αν αφορά στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στα ίδια κεφάλαια.

## 10. Προβλέψεις

Ο συνεταιρισμός αναγνωρίζει προβλέψεις στις οικονομικές του καταστάσεις για τις τρέχουσες υποχρεώσεις που προκύπτουν από γεγονότα που έχουν συμβεί και είναι βέβαιο ότι η τακτοποίησή τους θα δημιουργήσει εκροή, το ύψος της οποίας μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα. Οι σχηματισμένες προβλέψεις επί των επισφαλών απαιτήσεων και των επίδικων υποθέσεων επαναξιολογούνται και αναθεωρούνται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης οικονομικών καταστάσεων. Οι εν λόγω προβλέψεις μειώνονται με τα ποσά που καταβάλλονται για το διακανονισμό των συγκεκριμένων υποχρεώσεων. Προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν αναγνωρίζονται. Μελλοντικά γεγονότα τα οποία μπορεί να επηρεάσουν το ποσό που θα απαιτηθεί για την τακτοποίηση της υποχρέωσης για την οποία έχει σχηματισθεί πρόβλεψη, λαμβάνονται υπόψη μόνο όταν υπάρχουν επαρκείς αντικειμενικές ενδείξεις ότι θα συμβούν.



## 11. Ασφαλιστήρια Συμβόλαια

### 1) Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Το Απόθεμα εκκρεμών ζημιών (ΑΕΖ) αφορά τα ακόλουθα αποθέματα:

- Απόθεμα φάκελο προς φάκελο
- Απόθεμα IBNR
- Απόθεμα IBNER
- Απόθεμα Αναβιώσεων (re-opened claims reserve)
- Απόθεμα Εμμέσων Εξόδων Διακανονισμού

Το απόθεμα φάκελο προς φάκελο αφορά υποχρεώσεις για ζημίες που έχουν συμβεί και αναγγεληθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελο προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημίας με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κλπ.) κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού συνυπολογίζοντας και τα άμεσα έξοδα διακανονισμού τους. Για το σχηματισμό των επιπλέον αποθεμάτων που αφορούν το ΑΕΖ έχουν χρησιμοποιηθεί συνήθεις αναλογιστικές μέθοδοι, οι οποίες συνάδουν με τις αρχές της ισχύουσας ασφαλιστικής νομοθεσίας.

### 2) Πληρωτέες παροχές

Είναι οι ασφαλιστικές παροχές που οφείλονται στους ασφαλισμένους και για διάφορους λόγους δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία των οικονομικών καταστάσεων. Κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων το υπόλοιπο τους είναι μηδέν.

## 12. Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα αναγνωρίζονται στο βαθμό που το οικονομικό όφελος αναμένεται να εισρεύσει στο συνεταιρισμό και το ύψος τους μπορεί αξιόπιστα να μετρηθεί.

### Έσοδα από ασφαλιστήρια συμβόλαια

Για την κατηγορία αυτή γίνεται ιδιαίτερη αναφορά σε προηγούμενη ενότητα.

### Έσοδα από τόκους

Τα εν λόγω έσοδα αναγνωρίζονται με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου.

### Μερίσματα

Το καταστατικό του συνεταιρισμού δεν επιτρέπει διανομή μερισμάτων.

### Έσοδα από ενοίκια

Λογίζονται με τη σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

## Λογιστική Εκτίμηση

Ο Συνεταιρισμός κάνει εκτιμήσεις και υποθέσεις που επηρεάζουν τα αναφερόμενα ποσά των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων μέσα στην επόμενη χρήση. Οι εκτιμήσεις και οι υποθέσεις αξιολογούνται συνεχώς με βάση την ιστορία και προηγούμενη εμπειρία και άλλους παράγοντες, περιλαμβανομένων και προσδοκώμενων γεγονότων που θεωρούνται λογικά υπό τις τρέχουσες συνθήκες.

### **Ασφαλιστήρια Συμβόλαια**

Ο Συνεταιρισμός εξακολουθεί να εφαρμόζει τις ίδιες λογιστικές πολιτικές για την αναγνώριση και αποτίμηση των υποχρεώσεών του από ασφαλιστήρια συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων πρόσκτησης και άλλων σχετικών άυλων ασφαλιστικών στοιχείων ενεργητικού) και αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει. Η Διοίκηση χρησιμοποίησε την κρίση της και δημιούργησε ένα σύνολο λογιστικών πολιτικών για την αναγνώριση και αποτίμηση των υποχρεώσεων και δικαιωμάτων της από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν και αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει, έτσι ώστε να παρέχονται οι πιο χρήσιμες πληροφορίες στους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων του Συνεταιρισμού.

### **Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών**

Η εκτίμηση της τελικής υποχρέωσης που προκύπτει από ζημιές που καλύπτονται από ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι η σημαντικότερη λογιστική εκτίμηση του Συνεταιρισμού. Υπάρχουν αρκετές πηγές αβεβαιότητας που χρειάζεται να ληφθούν υπόψη στον υπολογισμό της τελικής υποχρέωσης του Συνεταιρισμού από τέτοιες περιπτώσεις. Το Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών αξιολογείται συνεχώς και στο τέλος κάθε χρήσης αναθεωρείται τελικά. Γίνεται πρόβλεψη για το εκτιμώμενο τελικό κόστος όλων των ζημιών που δεν έχουν κλείσει με αφαίρεση των ποσών που έχουν ήδη πληρωθεί, είτε αυτές σχετίζονται με γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της χρήσης, ή σε προηγούμενες της και ανεξαρτήτως του αν έχουν ή όχι δηλωθεί στο Συνεταιρισμό.

Οι ασφαλιστικές ζημιές αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις όταν υπάρχουν ικανοποιητικές ενδείξεις ύπαρξής της και το μέγεθός της μπορεί να υπολογιστεί. Αν είναι γνωστή η ύπαρξη μιας υποχρέωσης αλλά υπάρχει αβεβαιότητα ως προς το τελικό της ποσό, γίνεται πρόβλεψη με βάση την προηγούμενη εμπειρία από παρόμοιες περιπτώσεις. Ασφαλιστικές ζημιές μπορεί να αντιπροσωπεύουν είτε ένα ξεχωριστό ποσό, είτε μια συνολική υποχρέωση σχετικά με μια κατηγορία εργασιών ή γεγονότων.

Το Απόθεμα εκκρεμών ζημιών (ΑΕΖ) αφορά τα ακόλουθα αποθέματα:

- Απόθεμα φάκελο της φάκελο
- Απόθεμα IBNR
- Απόθεμα IBNER
- Απόθεμα Αναβιώσεων (re-opened claims reserve)
- Απόθεμα Εμμέσων Εξόδων Διακανονισμού

Ο Συνεταιρισμός δεν προεξοφλεί τα αποθέματα εκκρεμών ζημιών του.

### **Απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων διαθέσιμων προς πώληση**

Ο Συνεταιρισμός προσδιορίζει ότι το χαρτοφυλάκιο διαθέσιμων της πώληση επενδυτικών τίτλων έχει υποστεί απομείωση όταν υπάρξει σημαντική ή παρατεταμένη μείωση στην εύλογη αξία των επενδύσεων κάτω από το κόστος κτήσης τους. Στον προσδιορισμό του τι αποτελεί σημαντική ή παρατεταμένη μείωση, η Διοίκηση του Συνεταιρισμού χρησιμοποιεί την κρίση της. Συγκεκριμένα, ο Συνεταιρισμός αξιολογεί, μεταξύ άλλων παραγόντων, τη συνήθη μεταβλητότητα στην τιμή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.

Ο Συνεταιρισμός όσον αφορά το χαρτοφυλάκιο των ομολόγων εξετάζει κυρίως ποιοτικούς παράγοντες προκειμένου να αξιολογήσει ενδεχόμενη απομείωση της αξίας αυτών. Συγκεκριμένα, εξετάζει τη μέση πιστοληπτική αξιολόγηση του εκδότη, εάν υπάρχει επίσημη δήλωση πτώχευσης ή αν υφίσταται αδυναμία πληρωμής τοκομεριδίου.

**Αποτίμηση απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού**

Σε περίπτωση ένδειξης ότι η τρέχουσα αξία των προσδοκώμενων ταμειακών ροών του συνεταιρισμού είναι μικρότερη από την λογιστική αξία των απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων Ενεργητικού, διενεργείται η αντίστοιχη πρόβλεψη για να καλύψει την ενδεχόμενη ζημιά από τη μη είσπραξη τους. Συνεπώς, η Διοίκηση αποφασίζει το ποσό απομείωσης των ανωτέρω στοιχείων με βάση τα τρέχοντα στοιχεία και πληροφορίες σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων.

**Φόρος Εισοδήματος**

Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν της φορολογικές αρχές τόσο στην τρέχουσα όσο και σε μεταγενέστερες περιόδους και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση καθώς και την πρόβλεψη για αναβαλλόμενους φόρους. Η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις οικονομικές καταστάσεις.

## ΣΕΝΑΡΙΑ STRESS TESTS & ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ

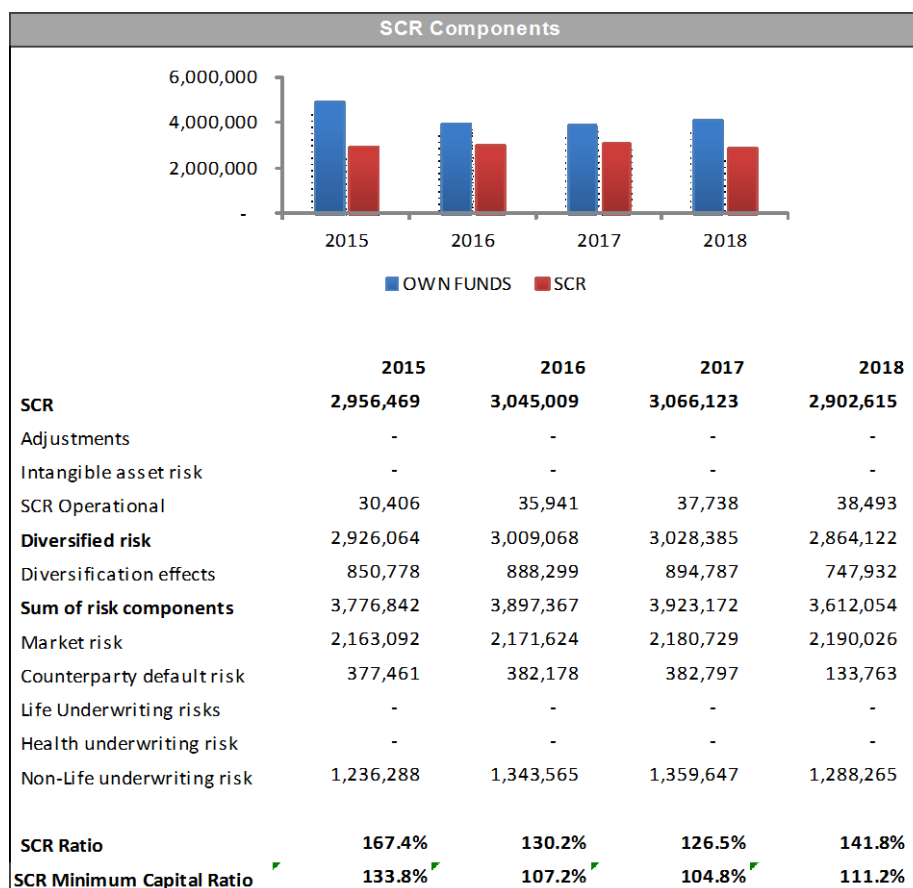
### Αποτελέσματα άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

Ο συνεταιρισμός λόγω του μικρού μεγέθους του ασκεί προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων ετήσια με ημερομηνία αναφοράς 30/9 λόγω της ORSA που πρέπει να υποβληθεί την ίδια περίοδο.

Το σημαντικότερο στοιχείο που καθορίζει τη βιωσιμότητα του συνεταιρισμού είναι το ύψος των ζημιών του, τα αντασφάλιστρα, τα έσοδα επενδύσεων όπως και τα έξοδα διαχείρισης του συνεταιρισμού (ήδη έχουν εκτιμηθεί με σχετικά συντηρητικές παραδοχές).

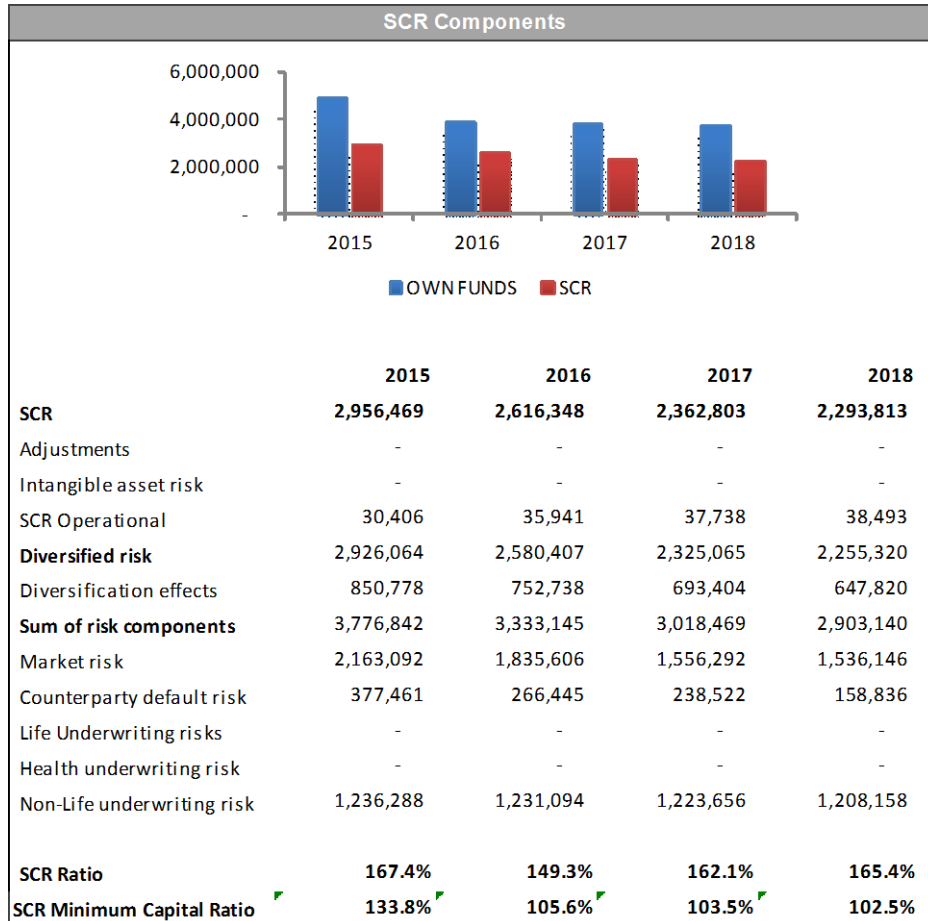
Ως εκ τούτου ο συνεταιρισμός σχεδίασε δύο σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων: το πρώτο προβλέπει ακραία αυξημένο τελικό δείκτη ζημιών για τα έτη 2015-9, ενώ το δεύτερο προβλέπει πίεση λόγω επενδυτικών αγοραίων συνθηκών που απομειώνουν σημαντικά και ενιαία την αγοραία αξία του ενεργητικού του συνεταιρισμού.

1. Ακραία αύξηση του τελικού δείκτη ζημιών για τα έτη 2016 και 2017, χωρίς ενεργοποίηση της αντασφαλιστικής κάλυψης του συνεταιρισμού. Συγκεκριμένα, αύξηση του δείκτη ζημιών από 28% στο 200% για το έτος 2016 (δηλ. προσαύξηση ζημιών κατά 924χιλ. ευρώ περίπου) και από 30% στο 100% για το 2017 (δηλ. προσαύξηση ζημιών κατά 395χιλ. ευρώ περίπου. Τα αποτελέσματα του σεναρίου αυτού σε επίπεδο SCR ratio έχουν ως ακολούθως:



Από τα ανωτέρω αποτελέσματα διαφαίνεται η κεφαλαιακή επάρκεια του συνεταιρισμού (σημειώνεται ότι το μέγεθος MCR Ratio προκύπτει μικρότερο του αντίστοιχου SCR Ratio, αφού το ελάχιστο MCR ορίζεται ως 3,7 εκ. ευρώ). Ο λόγος του MCR Ratio υποχωρεί ως ήταν αναμενόμενο σημαντικά τα έτη 2016 και 2017, χωρίς όμως να καθιστά αφερέγγυο τον συνεταιρισμό.

2. Πίεση της αγοράς των κυβερνητικών, εταιρικών ομολόγων και όλων των αμοιβαίων κεφαλαίων του συνεταιρισμού (ομολογιακών, μετοχικών, διαχείρισης διαθεσίμων και asset allocation) με συνακόλουθη απομείωση της αγοραίας αξίας όλου του επενδεδυμένου χαρτοφυλακίου του συνεταιρισμού κατά 20%, στο τέλος του έτους 2016, δίχως να θεωρηθεί επαναφορά στα πρότερα επίπεδα τιμών για τα επόμενα έτη μετά το 2016. Τα αποτελέσματα του σεναρίου αυτού σε επίπεδο SCR ratio έχουν ως ακολούθως:



Από τα ανωτέρω αποτελέσματα διαφαίνεται ότι μια τέτοια ακραία απομείωση των στοιχείων του ενεργητικού του συνεταιρισμού οδηγεί σε σημαντική υποχώρηση των SCR και MCR ratio, που όμως δεν τον καθιστούν αφερέγγυο.

Θα πρέπει να σημειωθεί ότι σε όλα τα ανωτέρω ακραία σενάρια, δεν έχει ληφθεί υπόψη η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που σταθερά κάθε χρόνο λαμβάνει χώρα από τις διακανονισμένες οφειλές των νέων μελών που εισήλθαν στο συνεταιρισμό. Συγκεκριμένα, για λόγους συντηρητικότητας ο συνεταιρισμός έχει μηδενίσει στον οικονομικό ΦΠΑ ισολογισμό του, το κονδύλι του οφειλόμενου κεφαλαίου ύψους 2,8 εκ. ευρώ. Επισημαίνεται ότι κατά μ.ο. κάθε έτος εισρέουν περίπου 200 χιλ. ευρώ στο μετοχικό κεφάλαιο του συνεταιρισμού (από στοιχεία του λογιστηρίου, 2014: 218 χιλ., 2015: 218 χιλ., 2016: 225 χιλ. ευρώ), το οποίο όπως είναι προφανές βελτιώνει σημαντικά το SCR ratio.

**ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ****Ελάχιστο εγγυητικό κεφάλαιο και περιθώρια φερεγγυότητας**

Το ελάχιστο Εγγυητικό Κεφάλαιο καθώς και το Επίπεδο Φερεγγυότητας υπολογίσθηκαν σύμφωνα με την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία κατά την 31/12/2016.

	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Ελάχιστο Εγγυητικό Κεφάλαιο	3.700.000	3.700.000
Περιθώριο Φερεγγυότητας	2.736.181	2.956.469

Με βάση τα όσα ορίζει το νέο νομοθετικό πλαίσιο ασφάλισης (Solvency II) και την τελευταία έως τώρα εκτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του Συνεταιρισμού με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2016, προκύπτει ότι το SCR ratio 189,75% είναι υψηλότερο του αντίστοιχου MCR ratio 137,03%, το οποίο υποδεικνύει αφενός ότι η επικινδυνότητα που χαρακτηρίζει τον Συνεταιρισμό (όπως εκφράζεται από το SCR) είναι μικρότερη από το απόλυτο, ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας, κι αφετέρου υπάρχει επάρκεια ιδίων κεφαλαίων του Συνεταιρισμού.

<b>Solvency ratio</b>	<b>189.75%</b>
<b>Eligible own funds</b>	<b>5,192,002.35</b>
<b>SCR</b>	<b>2,736,181.00</b>
Eligible own funds	5,192,002.35
SII assets	6,502,498.90
SII liabilities	-
- TP - Calculated as a whole	1,310,496.55
- TP - Best estimate	0.00
- TP - Risk margin	1,134,015.90
- Other SII liabilities	-127,904.70
- Other SII liabilities	-48,575.95
Other eligible own funds	0.00
<b>MCR ratio</b>	<b>137.03%</b>
Eligible own funds to meet MCR	5,070,072.27
<b>MCR</b>	<b>3,700,000.00</b>

**Επισκόπηση Solvency Capital Requirement κατά την 31/12/2016**

Παρατίθενται παρακάτω αναλυτικά ανά risk module οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του συνεταιρισμού κατά την 31/12/2016, σε περιβάλλον ΦΙΙ:

<b>Solvency Capital Requirement</b>	<b>SCR(1000s)</b>
<b>Total (SCR)</b>	<b>2.736,18</b>
<b>Operational risk</b>	34,02
<b>Loss absorbing effect</b>	0,00
<b>Sub-total (BSCR)</b>	2.702,16
<b>Diversification</b>	-705,11
<b>Market risk</b>	2.073,74
<b>Counterparty risk</b>	133,05
<b>Non-life insurance risk</b>	1.200,47
<b>Life risk</b>	0,00
<b>Health risk</b>	0,00
<b>Intangible risk</b>	0,00

<b>Market Risk (Up scenario)</b>	
Market risk	2.073,74
Diversification	-894,68
Interest rate risk	34,08
Premium provisions	0,00
Claims provisions	-13,28
Assets	47,37
Derivatives	0,00
Equity risk	1.570,44
Type 1	74,88
Type 2	1.513,49
Qualifying Infrastructure	0,00
Property risk	205,11
Spread risk	101,05
Bonds	101,05
Credit derivatives	0,00
Securitisation positions	0,00
Concentration risk	977,67
Currency risk	80,07

<b>Counterparty Default Risk</b>	
Counterparty risk	133,05
Type 1 exposure	123,30
Type 2 exposure	12,65

<b>Non-life Insurance Risk</b>	
Non-life risk	1.200,47
Diversification	-224,31
Premium and reserve risk	373,40
Lapse risk	0,00
Non-life CAT risk	1.051,39
Natural Catastrophes	0,00
Windstorm	0,00
Flood	0,00
Earthquake	0,00
Hail	0,00
Subsidence	0,00
Man-made Catastrophes	1.051,39
Motor	1.051,39
Fire	0,00
Marine	0,00
Aviation	0,00
Liability	0,00
Credit & Suretyship	0,00
Non-prop Building and Property	0,00
Other Catastrophes SCR	0,00

<b>Other risks</b>	
Operational risk	34,02047698
Basic operational risk	34,02047698
Premium based risk component	16,1406282
Provisions based risk component	34,02047698

Risk Margin	127,9047022
Risk Margin after loss absorbing	127,9047022
From BSCR	124,4518658
From OpRisk	3,452836411

## ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τη Διοίκηση του «Πανελλαδικού Αλληλοσφαιριστικού Συνεταιρισμού Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων ΣΥΝ. Π.Ε.»

Ελέγξαμε τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2016, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας ΙΙ (υπόδειγμα S.02.01.17), τις Τεχνικές Προβλέψεις (υπόδειγμα S.17.01.02), τα Ίδια Κεφάλαια (υπόδειγμα S.23.01.01), καθώς και τις Λοιπές Πληροφορίες (υπόδειγμα S.19.01), (εφεξής οι «Εποπτικές Καταστάσεις»), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» του «ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ» για τη χρήση που έληξε την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2016.

Σύμφωνα με την Πράξη 105/12.12.2016 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος, δεν έχουμε ελέγξει και ως εκ τούτου δεν εκφέρουμε γνώμη σχετικά με:

- τον υπολογισμό της Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (υπόδειγμα S.25.01.01),
- τον υπολογισμό της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Φερεγγυότητας (υπόδειγμα S.28.01.01),
- το κονδύλι του Περιθωρίου Κινδύνου που περιλαμβάνεται στις καταστάσεις Ισολογισμού Φερεγγυότητας ΙΙ (υπόδειγμα S.02.01.17) και Τεχνικών Προβλέψεων (υπόδειγμα S.17.01.02).

Οι Εποπτικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί από τη διοίκηση σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τη μεθοδολογία του Συνεταιρισμού που περιγράφονται στη ενότητα «ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΤΑ S ΙΙ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ», της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», σύμφωνα με όσα σχετικά ορίζονται από το Ν. 4364/2016.

### Ευθύνη της διοίκησης για τις Εποπτικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και παρουσίαση των Εποπτικών Καταστάσεων, σύμφωνα με τις κανονιστικές διατάξεις και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στη ενότητα «ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΤΑ S ΙΙ & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ» της συνημμένης Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης και τις απαιτήσεις του Ν. 4364/2016, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

### Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των Εποπτικών Καταστάσεων, με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου που έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία (ΦΕΚ/Β'/2848/23.10.2012). Τα Πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και να διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι Εποπτικές Καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.



Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά των Εποπτικών Καταστάσεων. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των Εποπτικών Καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και παρουσίαση των Εποπτικών Καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας της μεθοδολογίας που χρησιμοποιήθηκε και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των Εποπτικών Καταστάσεων. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

### **Γνώμη**

Κατά τη γνώμη μας, οι Εποπτικές Καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2016, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» του Συνεταιρισμού για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2016, έχουν καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις ισχύουσες κανονιστικές διατάξεις και όσα σχετικά καθορίζονται από το Ν. 4364/2016, καθώς και τη μεθοδολογία που περιγράφεται στην συνημμένη «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης».

### **Θέμα έμφασης**

Χωρίς να διαφοροποιούμε τη γνώμη μας, εφιστούμε την προσοχή σας στη Σημείωση της Ενότητας « Συνεταιριστική Δραστηριότητα» της συνημμένης «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», στην οποία περιγράφεται ότι η Τράπεζα της Ελλάδος ως Εποπτική Αρχή σύμφωνα με το Ν. 4364/2016, μπορεί να απαιτεί την τροποποίηση ή αναμόρφωση δημοσιευμένων εκθέσεων του Συνεταιρισμού ή τη δημοσίευση πρόσθετων πληροφοριών, καθώς και τη λήψη άλλων ενεργειών από τη διοίκησή της. Η κατάρτιση των Εποπτικών Καταστάσεων και της «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», καθώς και ο έλεγχός μας έχει διενεργηθεί με την υπόθεση ότι έχουν ληφθεί οι απαραίτητες εγκρίσεις και δεν υφίστανται πρόσθετες απαιτήσεις από την Εποπτική Αρχή. Δεν εκφέρουμε άποψη εάν και κατά πόσο θα υπάρξουν οι σχετικές εγκρίσεις ή πρόσθετες απαιτήσεις από την Εποπτική Αρχή.

### **Βάση σύνταξης και περιορισμός χρήσης**

Εφιστούμε την προσοχή στο γεγονός ότι η συνημμένη «Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης», όπου περιγράφονται οι κανονιστικές διατάξεις και η μεθοδολογία σύνταξης των Εποπτικών Καταστάσεων, έχει καταρτιστεί με σκοπό να βοηθήσουν τη διοίκηση του Συνεταιρισμού να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σύμφωνα με το Ν. 4364/2016. Σαν αποτέλεσμα των ανωτέρω οι Εποπτικές Καταστάσεις και η Έκθεσή μας επί αυτών, μπορεί να μην είναι κατάλληλες για

άλλο σκοπό. Η παρούσα Έκθεσή μας συντάχθηκε λαμβάνοντας υπόψη τις μεταβατικές διατάξεις του άρθρου 4 της Πράξης 105/12.12.2016 της Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος και προορίζεται μόνο για χρήση από τη διοίκηση του Συνεταιρισμού για την εκπλήρωση των κανονιστικών της υποχρεώσεων, ως εκ τούτου δεν πρέπει να χρησιμοποιείται από άλλα μέρη.

#### Λοιπά θέματα

Ο έλεγχος μας επί των Εποπτικών Καταστάσεων δεν αποτελεί τακτικό έλεγχο των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του Συνεταιρισμού για τη χρήση που έληξε τη 31 Δεκεμβρίου 2016 και επομένως δεν εκφέρουμε γνώμη επί αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.



**Ελληνική Ελεγκτική**  
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ

Κηφισίας 22, Μαρούσι, 15125

Α.Μ. ΣΟΕΛ: 156

Θεσσαλονίκη, 25/05/2017

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΑΝΤΩΝΙΟΣ ΓΙΑΤΡΑΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 19141

## ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΑ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΟ ΕΠΙΠΕΔΟ

SE.02.01.17			
Variant of Solvency II template S.02.01.02 with ECB add-ons			
Quarterly reporting, solo			
Balance sheet			
		Solvency II value	Reclassification adjustments
Assets		C0010	EC0021
Goodwill	R0010		
Deferred acquisition costs	R0020		
Intangible assets	R0030	0	0
Deferred tax assets	R0040	121930,08	0
Pension benefit surplus	R0050	0	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	533761,65	0
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	5471970,63	0
Property (other than for own use)	R0080	286685,9	0
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	199358,61	0
Equities	R0100	0	0
Equities - listed	R0110	0	0
Equities - unlisted	R0120	0	0
Bonds	R0130	1333470,37	0
Government Bonds	R0140	135835,97	0
Corporate Bonds	R0150	1197634,4	0
Structured notes	R0160	0	0
Collateralised securities	R0170	0	0
Collective Investments Undertakings	R0180	3182098,09	0
Derivatives	R0190	0	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	470357,66	0
Other investments	R0210	0	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0	0
Loans and mortgages	R0230	0	0
Loans on policies	R0240	0	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0	0
Other loans and mortgages	R0260	0	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	0	0
Non-life and health similar to non-life	R0280	0	
Non-life excluding health	R0290	0	
Health similar to non-life	R0300	0	
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	0	
Health similar to life	R0320	0	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	0	
Life index-linked and unit-linked	R0340	0	
Deposits to cedants	R0350	0	0
Insurance and intermediaries receivables	R0360	22493,35	0
Reinsurance receivables	R0370	0	0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	125120,57	0
Own shares	R0390	0	0
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	0	0
Cash and cash equivalents	R0410	227222,62	0
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	0	0
Total assets	R0500	6502498,9	0

SE.02.01.17			
Variant of Solvency II template S.02.01.02 with ECB add-ons			
Quarterly reporting, solo			
Balance sheet			
		Solvency II value	Reclassification adjustments
Liabilities		C0010	EC0021
Technical provisions – non-life	R0510	1261920,599	0
Technical provisions – non-life (excluding health)	R0520	1261920,599	
TP calculated as a whole	R0530	0	
Best Estimate	R0540	1134015,899	
Risk margin	R0550	127904,6996	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	0	
TP calculated as a whole	R0570	0	
Best Estimate	R0580	0	
Risk margin	R0590	0	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0	0
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	0	
TP calculated as a whole	R0620	0	
Best Estimate	R0630	0	
Risk margin	R0640	0	
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0	
TP calculated as a whole	R0660	0	
Best Estimate	R0670	0	
Risk margin	R0680	0	
Technical provisions – index-linked and unit-linked	R0690	0	0
TP calculated as a whole	R0700	0	
Best Estimate	R0710	0	
Risk margin	R0720	0	
Other technical provisions	R0730		
Contingent liabilities	R0740	0	0
Provisions other than technical provisions	R0750	33999,98	0
Pension benefit obligations	R0760	0	0
Deposits from reinsurers	R0770	0	0
Deferred tax liabilities	R0780	0	0
Derivatives	R0790	0	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0	0
Debts owed to credit institutions resident domestically	ER0801	0	0
Debts owed to credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0802	0	0
Debts owed to credit institutions resident in rest of the world	ER0803	0	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0	0
debts owed to non-credit institutions	ER0811	0	0
debts owed to non-credit institutions resident domestically	ER0812	0	0
debts owed to non-credit institutions resident in the euro area other than domestic	ER0813	0	0
debts owed to non-credit institutions resident in rest of the world	ER0814	0	0
other financial liabilities (debt securities issued)	ER0815	0	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	0	0
Reinsurance payables	R0830	0	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	14575,97	0
Subordinated liabilities	R0850	0	0
Subordinated liabilities not in BOF	R0860	0	0
Subordinated liabilities in BOF	R0870	0	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	0	0
Total liabilities	R0900	1310496,549	0
Excess of assets over liabilities	R1000	5192002,351	

Annex I S.17.01.02 Non-life Technical Provisions							
Direct business and accepted proportional reinsurance							
	Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	
	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	
<b>Technical provisions calculated as a whole</b>	R0010	0	0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0050	0	0	0	0	0	0
<b>Technical provisions calculated as a sum of BE and RM</b>							
<b>Best estimate</b>							
<u>Premium provisions</u>							
Gross	R0060	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0	0	0	0	0
<u>Claims provisions</u>							
Gross	R0160	0	0	0	1134015,899	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	0	0	1134015,899	0	0
<b>Total Best estimate — gross</b>	R0260	0	0	0	1134015,899	0	0
<b>Total Best estimate — net</b>	R0270	0	0	0	1134015,899	0	0
<b>Risk margin</b>	R0280	0	0	0	127904,6996	0	0
<b>Amount of the transitional on Technical Provisions</b>							
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0	0	0	0	0
Best estimate	R0300	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0	0
<b>Technical provisions - total</b>							
Technical provisions - total	R0320	0	0	0	1261920,599	0	0
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default — total	R0330	0	0	0	0	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0	0	0	1261920,599	0	0
Direct business and accepted proportional reinsurance							
	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	
	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	
<b>Technical provisions calculated as a whole</b>	R0010	0	0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0050	0	0	0	0	0	0
<b>Technical provisions calculated as a sum of BE and RM</b>							
<b>Best estimate</b>							
<u>Premium provisions</u>							
Gross	R0060	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0	0	0	0	0
<u>Claims provisions</u>							
Gross	R0160	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	0	0	0	0	0
<b>Total Best estimate — gross</b>	R0260	0	0	0	0	0	0
<b>Total Best estimate — net</b>	R0270	0	0	0	0	0	0
<b>Risk margin</b>	R0280	0	0	0	0	0	0
<b>Amount of the transitional on Technical Provisions</b>							
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0	0	0	0	0
Best estimate	R0300	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0	0
<b>Technical provisions - total</b>							
Technical provisions - total	R0320	0	0	0	0	0	0
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default — total	R0330	0	0	0	0	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0	0	0	0	0	0
Accepted non-proportional reinsurance							
	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance			
	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180		
<b>Technical provisions calculated as a whole</b>	R0010	0	0	0	0	0	0
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0050	0	0	0	0	0	0
<b>Technical provisions calculated as a sum of BE and RM</b>							
<b>Best estimate</b>							
<u>Premium provisions</u>							
Gross	R0060	0	0	0	0	0	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0	0	0	0	0	0
<u>Claims provisions</u>							
Gross	R0160	0	0	0	0	1134015,899	0
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0	0	0	0	0	0
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0	0	0	0	1134015,899	0
<b>Total Best estimate — gross</b>	R0260	0	0	0	0	1134015,899	0
<b>Total Best estimate — net</b>	R0270	0	0	0	0	1134015,899	0
<b>Risk margin</b>	R0280	0	0	0	0	127904,6996	0
<b>Amount of the transitional on Technical Provisions</b>							
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0	0	0	0	0	0
Best estimate	R0300	0	0	0	0	0	0
Risk margin	R0310	0	0	0	0	0	0
<b>Technical provisions - total</b>							
Technical provisions - total	R0320	0	0	0	0	1261920,599	0
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default — total	R0330	0	0	0	0	0	0
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	0	0	0	0	1261920,599	0

Annex I																	
S.19.01.01																	
Non-life Insurance Claims Information																	
Subtemplate	S.19.01.01.01																
Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)																	
Name	4 and 16 Motor vehicle liability insurance																
Z Axis	Accident year	EUR													Original currency		
Data Offset	3:1	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																7313,12
N-14	R0110	0	0	31247	0	3070	0	0	0	0	0	0	2023,97	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	14653	1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	2733,74	0	2500	3125	8875	9500	6841,87	3690	0	3000	0	0	0	0	0	0
N-10	R0150	0	625	88754,22	0	2000	7348	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	0	3600	1100	25631	1845	16568,26	6450	582,88	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	0	0	0	0	7500	2460	3720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	3690	6490	0	2000	6150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	235750,66	612796,65	10904	136134,09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	36473,55	4920	14092,12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	0	3720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtemplate	S.19.01.01.02																
Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)																	
Name	4 and 16 Motor vehicle liability insurance																
Z Axis	Accident year	EUR													Original currency		
Data Offset	3:1	Sum of years (cumulative)															
		In Current year	C0180														
		C0170															
Prior	R0100	7313,12	389230,5														
N-14	R0110	0	36340,97														
N-13	R0120	0	0														
N-12	R0130	0	16153														
N-11	R0140	0	40265,61														
N-10	R0150	0	98727,22														
N-9	R0160	0	0														
N-8	R0170	0	55777,14														
N-7	R0180	0	0														
N-6	R0190	3720	13680														
N-5	R0200	0	18330														
N-4	R0210	0	995385,4														
N-3	R0220	0	0														
N-2	R0230	14092,12	55485,67														
N-1	R0240	3720	3720														
N	R0250	0	0														
Total	R0260	28845,24	1723295,51														
Subtemplate	S.19.01.01.03																
Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)																	
Name	4 and 16 Motor vehicle liability insurance																
Z Axis	Accident year	EUR													Original currency		
Data Offset	3:1	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																23186,88
N-14	R0110	84700	45500	5000	0	10000	0	0	10000	10000	10000	17000	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	120000	70000	30000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	125000	150000	150000	200000	150000	200000	200000	60000	60000	60000	50000	0	0	0	0
N-10	R0150	100000	175000	233890,6915	208000	225000	150000	150000	0	10000	10000	0	0	0	0	0	0
N-9	R0160	10000	67294,63933	50000	0	30000	30000	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0170	70794,63933	191194,505	422723,0811	481000	512473,7	220000	105000	110000	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0180	100000	55000	55000	8685	0	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0190	110000	55000	82500	61363,63636	40000	30000	30000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0200	271310	234820	244365,4545	67820	50000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0210	830997,5	321212,1212	371250	61250	125000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0220	130931,8182	150000	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0230	403526,45	343606,45	265514,33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0240	280000	191280	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0250	220000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtemplate	S.19.01.01.04																
Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)																	
Name	4 and 16 Motor vehicle liability insurance																
Z Axis	Accident year	EUR													Original currency		
Data Offset	3:1	Year end (discounted data) C0360															
Prior	R0100	23221,97169															
N-14	R0110	0															
N-13	R0120	0															
N-12	R0130	0															
N-11	R0140	50075,67144															
N-10	R0150	0															
N-9	R0160	0															
N-8	R0170	110166,4772															
N-7	R0180	0															
N-6	R0190	30045,40286															
N-5	R0200	50075,67144															
N-4	R0210	125189,1786															
N-3	R0220	10027,2062															
N-2	R0230	266322,4001															
N-1	R0240	191879,3031															
N	R0250	220749,1225															
Total	R0260	1077752,405															

Subtemplate		S.19.01.01.05															
Name		Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount) 4 and 16 Motor vehicle liability insurance															
Z Axis	Accident year	EUR	Original currency														
Data Offset	3:1	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0400	C0410	C0420	C0430	C0440	C0450	C0460	C0470	C0480	C0490	C0500	C0510	C0520	C0530	C0540	C0550
Prior	R0100																23186,88
N-14	R0110	84700	45500	5000	0	10000	0	0	10000	10000	10000	17000	0	0	0	0	0
N-13	R0120	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0130	120000	70000	30000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0140	0	125000	150000	150000	200000	150000	200000	200000	60000	60000	60000	50000				
N-10	R0150	100000	175000	143500	208000	225000	150000	150000	0	10000	10000	0					
N-9	R0160	10000	0	0	0	30000	30000	10000	10000	0	0						
N-8	R0170	3500	151000	351000	481000	512473,7	220000	105000	110000	110000							
N-7	R0180	0	0	0	8685	0	10000	0	0								
N-6	R0190	0	0	24815	40000	40000	30000	30000									
N-5	R0200	30000	100500	60000	50000	50000	50000										
N-4	R0210	665997,5	250000	321250	61250	125000											
N-3	R0220	0	0	10000	10000												
N-2	R0230	220000	230000	210000													
N-1	R0240	80000	60000														
N	R0250	30000															
Subtemplate		S.19.01.01.06															
Name		Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Current year, sum of years (cumulative) 4 and 16 Motor vehicle liability insurance															
Z Axis	Accident year	EUR	Original currency														
Data Offset	3:1	Year end															
		C0560															
Prior	R0100	23186,88															
N-14	R0110	0															
N-13	R0120	0															
N-12	R0130	0															
N-11	R0140	50000															
N-10	R0150	0															
N-9	R0160	0															
N-8	R0170	110000															
N-7	R0180	0															
N-6	R0190	30000															
N-5	R0200	50000															
N-4	R0210	125000															
N-3	R0220	10000															
N-2	R0230	210000															
N-1	R0240	60000															
N	R0250	30000															
Total	R0260	698186,88															
Subtemplate		S.19.01.01.07															
Name		Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount) 4 and 16 Motor vehicle liability insurance															
Z Axis	Accident year	EUR	Original currency														
Data Offset	3:1	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0600	C0610	C0620	C0630	C0640	C0650	C0660	C0670	C0680	C0690	C0700	C0710	C0720	C0730	C0740	C0750
Prior	R0300																0
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtemplate		S.19.01.01.08															
Name		Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative) 4 and 16 Motor vehicle liability insurance															
Z Axis	Accident year	EUR	Original currency														
Data Offset	3:1	In Current year	Sum of years (cumulative)														
		C0760	C0770														
Prior	R0300	0	0														
N-14	R0310	0	0														
N-13	R0320	0	0														
N-12	R0330	0	0														
N-11	R0340	0	0														
N-10	R0350	0	0														
N-9	R0360	0	0														
N-8	R0370	0	0														
N-7	R0380	0	0														
N-6	R0390	0	0														
N-5	R0400	0	0														
N-4	R0410	0	0														
N-3	R0420	0	0														
N-2	R0430	0	0														
N-1	R0440	0	0														
N	R0450	0	0														
Total	R0460	0	0														

Subtemplate	S.19.01.01.09 Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable - Development year (absolute amount) 4 and 16 Motor vehicle liability insurance															
Name	Accident year		Original currency													
Z Axis	EUR															
Data Offset	3:1															
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C0800	C0810	C0820	C0830	C0840	C0850	C0860	C0870	C0880	C0890	C0900	C0910	C0920	C0930	C0940	C0950
Prior	R0300															0
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	R0460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtemplate	S.19.01.01.10 Discounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable - Current year, sum of years (cumulative) 4 and 16 Motor vehicle liability insurance															
Name	Accident year		Original currency													
Z Axis	EUR															
Data Offset	3:1															
	Year end (discounted data) C0960															
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C0960	C0970	C0980	C0990	C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110
Prior	R0300															
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	R0460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtemplate	S.19.01.01.11 Reinsurance RBNS Claims - Development year (absolute amount) 4 and 16 Motor vehicle liability insurance															
Name	Accident year		Original currency													
Z Axis	EUR															
Data Offset	3:1															
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C1000	C1010	C1020	C1030	C1040	C1050	C1060	C1070	C1080	C1090	C1100	C1110	C1120	C1130	C1140	C1150
Prior	R0300															
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	R0460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtemplate	S.19.01.01.12 Reinsurance RBNS - Current year, sum of years (cumulative) 4 and 16 Motor vehicle liability insurance															
Name	Accident year		Original currency													
Z Axis	EUR															
Data Offset	3:1															
	Year end C1160															
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
	C1160	C1170	C1180	C1190	C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310
Prior	R0300															
N-14	R0310	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13	R0320	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0340	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10	R0350	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0360	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0370	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0380	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0390	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0400	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0410	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0420	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0430	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0440	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0450	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	R0460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0



Subtemplate		S.19.01.01.13															
Name		Net Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount) 4 and 16 Motor vehicle liability insurance															
Z Axis	Accident year	EUR	Original currency														
Data Offset	3:1	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Prior	R0500																7313,12
N-14	R0510	0	0	31247	0	3070	0	0	0	0	0	0	0	2023,97	0	0	0
N-13	R0520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0530	14653	1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0540	2733,74	0	2500	3125	8875	9500	6841,87	3690	0	3000	0	0	0	0	0	0
N-10	R0550	0	625	88754,22	0	2000	7348	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9	R0560	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0570	0	3600	1100	25631	1845	16568,26	6450	582,88	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0580	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0590	0	0	0	0	7500	2460	3720	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0600	3690	6490	0	2000	6150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0610	235750,66	612796,65	10904	136134,09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0620	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0630	36473,55	4920	14092,12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0640	0	3720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0650	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtemplate		S.19.01.01.14															
Name		Net Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative) 4 and 16 Motor vehicle liability insurance															
Z Axis	Accident year	EUR	Original currency														
Data Offset	3:1	Sum of years															
		in Current year															
		C1360	C1370														
Prior	R0500	7313,12	389230,5														
N-14	R0510	0	36340,97														
N-13	R0520	0	0														
N-12	R0530	0	16153														
N-11	R0540	0	40265,61														
N-10	R0550	0	98727,22														
N-9	R0560	0	0														
N-8	R0570	0	55777,14														
N-7	R0580	0	0														
N-6	R0590	3720	13680														
N-5	R0600	0	18330														
N-4	R0610	0	995585,4														
N-3	R0620	0	0														
N-2	R0630	14092,12	55485,67														
N-1	R0640	3720	3720														
N	R0650	0	0														
Total	R0660	28845,24	1723295,51														
Subtemplate		S.19.01.01.15															
Name		Net Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount) 4 and 16 Motor vehicle liability insurance															
Z Axis	Accident year	EUR	Original currency														
Data Offset	3:1	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Prior	R0500																23186,88
N-14	R0510	84700	45500	5000	0	10000	0	0	10000	10000	10000	17000	0	0	0	0	0
N-13	R0520	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0530	120000	70000	30000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0540	0	125000	150000	150000	150000	200000	150000	200000	200000	60000	60000	50000	0	0	0	0
N-10	R0550	100000	175000	233890,6915	208000	225000	150000	150000	0	10000	10000	0	0	0	0	0	0
N-9	R0560	10000	67294,63933	50000	0	30000	30000	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8	R0570	70794,63933	191194,505	422723,0811	481000	512473,7	220000	105000	110000	110000	0	0	0	0	0	0	0
N-7	R0580	100000	55000	55000	8685	0	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6	R0590	110000	55000	82500	61363,63636	40000	30000	30000	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5	R0600	271310	234820	244365,4545	67820	50000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4	R0610	830997,5	321212,1212	371250	61250	125000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3	R0620	130931,8182	150000	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2	R0630	403526,45	343606,45	265514,33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1	R0640	280000	191280	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N	R0650	220000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtemplate		S.19.01.01.16															
Name		Net discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative) 4 and 16 Motor vehicle liability insurance															
Z Axis	Accident year	EUR	Original currency														
Data Offset	3:1	Year end (discounted data)															
		C1560															
Prior	R0500	23221,97169															
N-14	R0510	0															
N-13	R0520	0															
N-12	R0530	0															
N-11	R0540	50075,67144															
N-10	R0550	0															
N-9	R0560	0															
N-8	R0570	110166,4772															
N-7	R0580	0															
N-6	R0590	30045,40286															
N-5	R0600	50075,67144															
N-4	R0610	125189,1786															
N-3	R0620	10027,2062															
N-2	R0630	266322,4001															
N-1	R0640	191879,3031															
N	R0650	220749,1225															
Total	R0660	1077752,405															

Subtemplate	S.19.01.01.17 Net RBNS Claims - Development year (absolute amount) 4 and 16 Motor vehicle																		
Name	liability insurance		Original currency																
Z Axis	Accident year	EUR																	
Data Offset	3:1		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
			C1600	C1610	C1620	C1630	C1640	C1650	C1660	C1670	C1680	C1690	C1700	C1710	C1720	C1730	C1740	C1750	
Prior	R0500																		23186,88
N-14	R0510		84700		45500	5000	0	10000	0	0	10000	10000	10000	17000	0	0	0	0	0
N-13	R0520		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12	R0530		120000		70000	30000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11	R0540		0		125000	150000	150000	200000	150000	200000	200000	60000	60000	60000	50000				
N-10	R0550		100000		175000	143500	208000	225000	150000	150000	0	10000	10000	0					
N-9	R0560		10000		0	0	0	30000	30000	10000	10000	0	0						
N-8	R0570		3500		151000	351000	481000	512473,7	220000	105000	110000	110000							
N-7	R0580		0		0	0	8685	0	10000	0	0								
N-6	R0590		0		0	24815	40000	40000	30000	30000									
N-5	R0600		30000		100500	60000	50000	50000	50000										
N-4	R0610		665997,5		250000	321250	61250	125000											
N-3	R0620		0		0	10000	10000												
N-2	R0630		220000		230000	210000													
N-1	R0640		80000		60000														
N	R0650		30000																
Subtemplate	S.19.01.01.18 Net RBNS Claims - Current year, sum of years (cumulative) 4 and 16 Motor vehicle																		
Name	liability insurance		Original currency																
Z Axis	Accident year	EUR																	
Data Offset	3:1																		
			Year end C1760																
Prior	R0500		23186,88																
N-14	R0510		0																
N-13	R0520		0																
N-12	R0530		0																
N-11	R0540		50000																
N-10	R0550		0																
N-9	R0560		0																
N-8	R0570		110000																
N-7	R0580		0																
N-6	R0590		30000																
N-5	R0600		50000																
N-4	R0610		125000																
N-3	R0620		10000																
N-2	R0630		210000																
N-1	R0640		60000																
N	R0650		30000																
Total	R0660		698186,88																
Subtemplate	S.19.01.01.18 Net RBNS Claims - Current year, sum of years (cumulative) 4 and 16 Motor vehicle																		
Name	liability insurance		Reporting currency																
Z Axis	Accident year	EUR																	
Data Offset	3:1																		
			Year end C1760																
Prior	R0500		23186,88																
N-14	R0510		0																
N-13	R0520		0																
N-12	R0530		0																
N-11	R0540		50000																
N-10	R0550		0																
N-9	R0560		0																
N-8	R0570		110000																
N-7	R0580		0																
N-6	R0590		30000																
N-5	R0600		50000																
N-4	R0610		125000																
N-3	R0620		10000																
N-2	R0630		210000																
N-1	R0640		60000																
N	R0650		30000																
Total	R0660		698186,88																

<b>Annex I</b>						
<b>S.23.01.01</b>						
<b>Own funds</b>						
		Total	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35</b>						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	0	0		0	
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	0	0		0	
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own — fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	6109040,22	6109040,22		0	
Subordinated mutual member accounts	R0050	0		0	0	0
Surplus funds	R0070	0	0			
Preference shares	R0090	0		0	0	0
Share premium account related to preference shares	R0110	0		0	0	0
Reconciliation reserve	R0130	-1038967,949	-1038967,949			
Subordinated liabilities	R0140	0		0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	121930,08				121930,08
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0	0	0	0	0
<b>Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds</b>						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0				
<b>Deductions</b>						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0	0	0	0	
<b>Total basic own funds after deductions</b>	R0290	5192002,351	5070072,271	0	0	121930,08
<b>Ancillary own funds</b>						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0			0	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual — type undertakings, callable on demand	R0310	0			0	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0			0	0
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0			0	0
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0			0	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0			0	0
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0			0	
Supplementary members calls — other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0			0	0
Other ancillary own funds	R0390	0			0	0
		Total	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
<b>Total ancillary own funds</b>	R0400	0			0	0
<b>Available and eligible own funds</b>						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	5192002,351	5070072,271	0	0	121930,08
Total available own funds to meet the MCR	R0510	5070072,271	5070072,271	0	0	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	5192002,351	5070072,271	0	0	121930,08
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	5070072,271	5070072,271	0	0	
<b>SCR</b>	R0580	2736180,99				
<b>MCR</b>	R0600	3700000				
<b>Ratio of Eligible own funds to SCR</b>	R0620	1,897536154				
<b>Ratio of Eligible own funds to MCR</b>	R0640	1,370289803				
		<b>C0060</b>				
<b>Reconciliation reserve</b>						
Excess of assets over liabilities	R0700	5192002,351				
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	0				
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0				
Other basic own fund items	R0730	6230970,3				
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0				
<b>Reconciliation reserve</b>	R0760	-1038967,949				
<b>Expected profits</b>						
Expected profits included in future premiums (EPIFP) — Life business	R0770	0				
Expected profits included in future premiums (EPIFP) — Non- life business	R0780	0				
<b>Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)</b>	R0790	0				

<b>Annex I</b>			
<b>S.25.01.01</b>			
<b>Solvency Capital Requirement — for undertakings on Standard Formula</b>			
	Article 112	<b>Z0010</b>	No
		<b>Net solvency capital requirement</b>	<b>Gross solvency capital requirement</b>
		C0030	C0040
			<b>Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios</b>
			C0050
Market risk	R0010	2073741,758	2073741,758
Counterparty default risk	R0020	133054,2758	133054,2758
Life underwriting risk	R0030	0	0
Health underwriting risk	R0040	0	0
Non-life underwriting risk	R0050	1200474,128	1200474,128
Diversification	R0060	-705109,6494	-705109,6494
Intangible asset risk	R0070	0	0
<b>Basic Solvency Capital Requirement</b>	R0100	2702160,513	2702160,513
<b>Calculation of Solvency Capital Requirement</b>		<b>C0100</b>	
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	0	
Operational risk	R0130	34020,47698	
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	0	
<b>Solvency Capital Requirement excluding capital add-on</b>	R0200	2736180,99	
Capital add-on already set	R0210	0	
<b>Solvency capital requirement</b>	R0220	2736180,99	
<b>Other information on SCR</b>			
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	0	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	0	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	0	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	0	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	0	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	4 - No adjustment	
Net future discretionary benefits	R0460	0	

Annex I				
S.28.01.01				
Minimum Capital Requirement — Only life or only non-life insurance or reinsurance activity				
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations				
		C0010		
MCRNL Result	R0010	138144,3598	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030	
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0	0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0	0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	1134015,899	444180,94	
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0	0	
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0	0	
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0	0	
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0	0	
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0	0	
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0	0	
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0	0	
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0	0	
Non-proportional health reinsurance	R0140	0	0	
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0	0	
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0	0	
Non-proportional property reinsurance	R0170	0	0	
Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations				
		C0040		
MCRL Result	R0200	0	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060	
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	0		
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	0		
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	0		
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	0		
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250			0
Overall MCR calculation				
		C0070		
Linear MCR	R0300	138144,3598		
SCR	R0310	2736180,99		
MCR cap	R0320	1231281,445		
MCR floor	R0330	684045,2474		
Combined MCR	R0340	684045,2474		
Absolute floor of the MCR	R0350	3700000		
		C0070		
<b>Minimum Capital Requirement</b>	<b>R0400</b>	<b>3700000</b>		