



ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ

ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΗΣ

Έκθεση Φερεγγυότητας & Χρηματοοικονομικής Κατάστασης

με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2017

Αρμόδιος Υποβολής Στοιχείων: Ι. Τζανάκος

Αρμόδιος Υπεύθυνος Δ.Σ. Συνεταιρισμού: Α. Οφίδης

Αρμόδιος Υποβολής Αναλογιστικών Στοιχείων: Χ. Φύτρος

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής: Ν. Λαζαρίδης

Ημερομηνία Υποβολής: 07.05.2018

SFCR – ΦΕΚΧΕΦ

Περιεχόμενα

ΠΕΡΙΛΗΨΗ	4
ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ	5
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ.....	6
Πρωτοβάθμιοι Συνεταιρισμοί	6
Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα	7
ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ & ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ.....	7
ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ	8
Οργανόγραμμα.....	9
Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους.....	10
Αποδοχές και Δαπάνες.....	11
Διαχωρισμός Καθηκόντων	11
Εξωτερική Ανάθεση	11
Κανονιστική Συμμόρφωση	12
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ	13
Ορισμοί & Μητρώο Κινδύνων.....	13
Υπεύθυνος Κινδύνου - Αρμόδιο Τμήμα	13
Επίπεδα Κινδύνου	13
Πιθανότητα Εμφάνισης του Κινδύνου (Likelihood)	13
Επίπτωση (Impact) Δυνητική Ζημία που θα επιφέρει	13
Risk heat map	14
Διαδικασία Ελέγχου των Κινδύνων	15
ΠΡΟΦΙΛ ΚΙΝΔΥΝΟΥ.....	15
Τεχνικές Μείωσης Κινδύνων	16
1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αποθεματοποίησης.....	17
2 Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ασφαλίστρου	17
3 Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Πελάτη - Διακοπής Συμβολαίου.....	17
4 Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Αντασφαλιστή.....	17
5 Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Τραπεζίτη.....	17
6 Κίνδυνος Συναλλάγματος.....	17
7 Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών	17
8 Κίνδυνος Αγοράς Επιτοκίου	18
9 Κίνδυνος Αγοράς Ακίνητης Περιουσίας, Παγίων	18
10 Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης.....	18
11 Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος.....	18
12 Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός	18

13 Λειτουργικός Κίνδυνος Δραστηριότητας	18
14 Λειτουργικός Κίνδυνος Απάτης	18
15 Λειτουργικός Κίνδυνος Ηλεκτρονικών & Μηχανογραφικών Συστημάτων	18
16 Λειτουργικός Κίνδυνος Εξωπορισμού	19
17 Λειτουργικός Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης	19
18 Λειτουργικός Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας	19
19 Λειτουργικός Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών	19
20 Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδράσεων	19
21 Κίνδυνος Φήμης - Αρνητικής Δημοσιότητας	19
Σχέδιο Διαχείρισης Κινδύνων	19
ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ	20
Τεχνικές Προβλέψεις	20
Κεφαλαιακές απαιτήσεις	22
Τιμολόγηση Ασφαλιστικών Προϊόντων & Πολιτική Ανάλυσης Ασφαλιστικών Κινδύνων	23
Αντασφαλιστικές συμβάσεις	23
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ	23
Αξιολόγηση των Ελεγκτικών Συστημάτων	23
Σχεδιασμός Προγράμματος Ελέγχου	24
Εκτέλεση Προγράμματος Ελέγχου & Αξιολόγηση Αποτελεσμάτων	24
Ολοκλήρωση του Ελέγχου	24
Σχέδιο Εσωτερικού Ελέγχου	24
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ ΚΑΤΑ S II & ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	25
Πλαίσιο κατάρτισης οικονομικών καταστάσεων	25
Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας	26
Διαχείριση Κεφαλαίων	27
Λογιστική Αποτίμηση	28
Λογιστική Εκτίμηση	32
ΣΕΝΑΡΙΑ STRESS TESTS & ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ	34
Αποτελέσματα άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων	34
ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ	37
Ελάχιστο εγγυητικό κεφάλαιο και περιθώρια φερεγγυότητας	37
Επισκόπηση Solvency Capital Requirement	37
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ	40
ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΑ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΟ ΕΠΙΠΕΔΟ	42

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Ο Πανελλαδικός Αλληλοασφαλιστικός Συνεταιρισμός Ιδιοκτητών Αστικών Λεωφορείων & Επαγγελματικών Αυτοκινήτων (ΠΑΣΙΑΛ & 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 Επαγγελματικών 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 (2017).

Την περίοδο αυτή, τα μέλη του συνεταιρισμού αυξήθηκαν από 894 σε 929 που είχε ως αποτέλεσμα την ενίσχυση της παραγωγής εγγεγραμμένων ασφαλιστρών και τη διαμόρφωση του κύκλου εργασιών στις € 613 χιλιάδες, ήτοι αύξηση κατά 14%. Παράλληλα όμως, αυξήθηκε αναλογικά το ποσό αντασφάλισης εξωτερικού αλλά και τα έξοδα ασφαλιστικών αποζημιώσεων αφού φέτος πληρώθηκε και έκλεισε η δεύτερη μεγαλύτερη ζημία στην ιστορία του συνεταιρισμού, με αποτέλεσμα τα ετήσια κέρδη του να εμφανιστούν αρνητικά στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Οι εποπτικές οικονομικές καταστάσεις κατά Solvency II εμφανίζονται περαιτέρω ζημιολογικές εξαιτίας των αυξημένων εποπτικών προβλέψεων.

Αναφορικά με το Solvency II, ο συνεταιρισμός έχει πετύχει υψηλή κεφαλαιακή επάρκεια με το επίπεδο φερεγγυότητας να ανέρχεται σε 191,35 %. Τα ίδια κεφάλαια είναι κατηγορίας Tier 1, που στα πλαίσια του Solvency II καλύπτουν τις Κεφαλαιακές απαιτήσεις Φερεγγυότητας, με τον Δείκτη του ελάχιστου κεφαλαίου Φερεγγυότητας II να ξεπερνά το 144 % με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2017. 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 πολιτικές για την ενίσχυση του πλαισίου εταιρικής διακυβέρνησης, ενώ έχει λάβει σημαντικές αποφάσεις και μέτρα αναφορικά με τη λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης, στο πλαίσιο της εναρμόνισης των απαιτήσεων του GDPR αλλά και διατάξεων για τη διανομή των αντασφαλιστικών προϊόντων.

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 με υποχρέωση καταβολής εκ μέρους τους συνεταιριστικής μερίδας ίση με 10.000 ευρώ ανά ασφαλισμένο όχημα.

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
ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΟΣ ΑΛΛΗΛΟΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΩΝ ΑΣΤΙΚΩΝ ΛΕΩΦΟΡΕΙΩΝ & ΕΠΑΓΓΕΛΜΑΤΙΚΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ	
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	http://www.pas-ial.gr
Διεύθυνση	Πειρακώς 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:

Ελληνική Ελεγκτική

Λεωφ. Κηφισίας 22, Μαρούσι 151 25

Τηλ.: +30 210 822 8880, FAX: +30 210 822 8881

E-mail: [info\[AT\]hac-sa\[DOT\]gr](mailto:info@hac-sa.gr)**ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ**

Ο ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ δραστηριοποιείται στον τομέα των ασφαλίσεων αστικής ευθύνης του κλάδου αυτοκινήτου προωθώντας την απευθείας ασφάλιση των μελών του. Λειτουργεί με πελάτες - συνεταιίρους που ασφαλιζονται με γεωγραφική διασπορά σε όλη την Ελλάδα. Τα οχήματα που καλύπτονται ανέρχονται με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2017 σε 929 από τα οποία λειτουργούν με γεωγραφική κατανομή 12,6% στην Πάτρα, 11,6% 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 ασφαλιστρα 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 αλληλασφαλιστικός συνεταιρισμός και αποτελείται από 23 πρωτοβάθμιους αλληλασφαλιστικούς 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 για 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 συνetaίρος στην εταιρία υπάρχει μικρός κίνδυνος ασφαλιστικής απάτης.

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

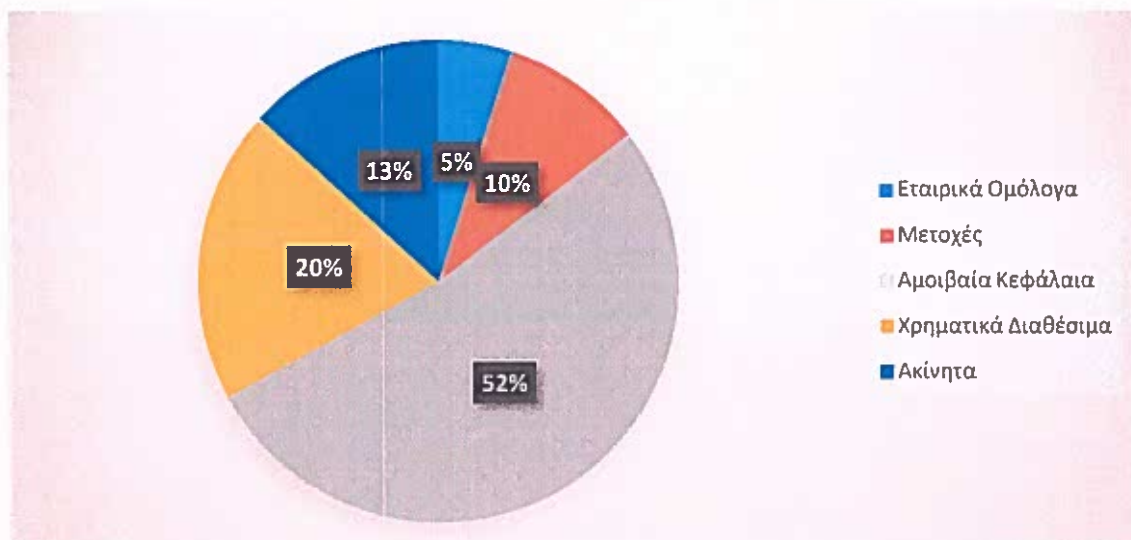
Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα

Τα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ, όπως φαίνεται και στο παρακάτω πίνακα έχουν τριπλασιαστεί τα τελευταία 10 χρόνια. Από 187.892€ που είχε ο ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ το 2008 έφτασε τα 612.707€ το 2017. Η σημαντική αυτή αύξηση οφείλεται στο συγκριτικό πλεονέκτημα του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ που δεν είναι άλλο από την εξειδίκευση του σε αντασφάλιση αστικών κυρίως λεωφορείων με χαμηλή παρεχόμενη τιμή ασφάλισης.



ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΗ & ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ

Το χαρτοφυλάκιο του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ είναι διαφοροποιημένο επαρκώς, όσον αφορά τον τύπο των επενδύσεων αλλά και αναφορικά με τη γεωγραφική του διασπορά. Αυτό έχει ως αποτέλεσμα έως τώρα, οι επενδύσεις είτε να παραμένουν σταθερές είτε να αυξάνονται με αργό αλλά σταθερό ρυθμό. Οι καθαρές επενδύσεις του συνεταιρισμού συμπεριλαμβανομένων των δεδουλευμένων τόκων αποτιμώνται στα 6.244.507,49€ στις 31/12/2017, ενώ στις 31/12/2016 ήταν 6.232.954,90€. Το χαρτοφυλάκιο του συνεταιρισμού απαρτίζεται από τις παρακάτω επενδύσεις:



Οι επενδύσεις αποφέρουν ένα σημαντικό ποσό εσόδων στο συνεταιρισμό, αφού το 2017 απέδωσαν 147.828,11€, ενώ το 2016 απέδωσαν 71.706,10€, δηλαδή αύξηση 106%. Αναλυτικότερα:

Έσοδα Επενδύσεων	2017	2016
Έσοδα από Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων	23.157,02€	9.535,87€
Ρευστοποίηση Αμοιβαίων Κεφαλαίων & Ομολόγων	68.808,47€	-32.754,26€
Τόκους Καταθέσεων & Ομολόγων	39.131,69€	69.753,49€
Άλλα Έσοδα & Κέρδη	3.530,93€	12.401,00€
Ενοίκια Γραφείων	13.200,00€	12.770,00€
ΣΥΝΟΛΟ	147.828,11€	71.706,10€

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 2017 η ανατίμηση ήταν 26.255,99€ ενώ το 2016 η ανατίμηση ήταν 82.907,33€.

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

Ανάλυση Εξόδων	2017	2016
Αντασφάλιστρα	101.390,00€	93.840,00€
Πληρωθείσες Ασφαλιστικές αποζημιώσεις	347.008,52€	28.845,24€
Λειτουργικά Έξοδα Ασφαλιστικών Εργασιών	343.417,81€	250.271,83€
Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	225.531,68€	180.650,00€

- Τα αντασφάλιστρα αυξήθηκαν αναλογικά στο 2017 λόγω εισαγωγής περισσότερων οχημάτων
- Οι πληρωθείσες ασφαλιστικές αποζημιώσεις εκτινάχθηκαν σε σχέση με το 2016 λόγω της αποπληρωμής της δεύτερης μεγαλύτερης υπόθεσης στην ιστορία του συνεταιρισμού (Καστοριά).
- Τα λειτουργικά Έξοδα Ασφαλιστικών Εργασιών το 2017 είναι αυξημένα σε σχέση με το 2016, γιατί ο συνεταιρισμός επένδυσε μέσα στο 2017 στην εκπαίδευση των συνεταιριών πελατών του με σεμινάρια, ώστε να μειώσει ατυχήματα σαν αυτό που συνέβη στην Καστοριά αλλά και έλαβε συμβουλευτικές υπηρεσίες ώστε να είναι έτοιμος για οποιαδήποτε αλλαγή εμφανιστεί στο νομικό περιβάλλον, η οποία δύναται να τον επηρεάσει (ένα τέτοιο παράδειγμα είναι και η αρχική εφαρμογή του GDPR στα μέσα του 2018).
- Τα Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας το 2017 είναι αυξημένα σε σχέση με το 2016, κυρίως γιατί ο συνεταιρισμός αποφάσισε να μειώσει τους εξωτερικούς συνεργάτες του προσλαμβάνοντάς αυτούς που απασχολούνται καθημερινά ως μόνιμο προσωπικό, ώστε να καλύψει εσωτερικά όλες τις θέσεις που αφορούν τις βασικές λειτουργίες του.

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:

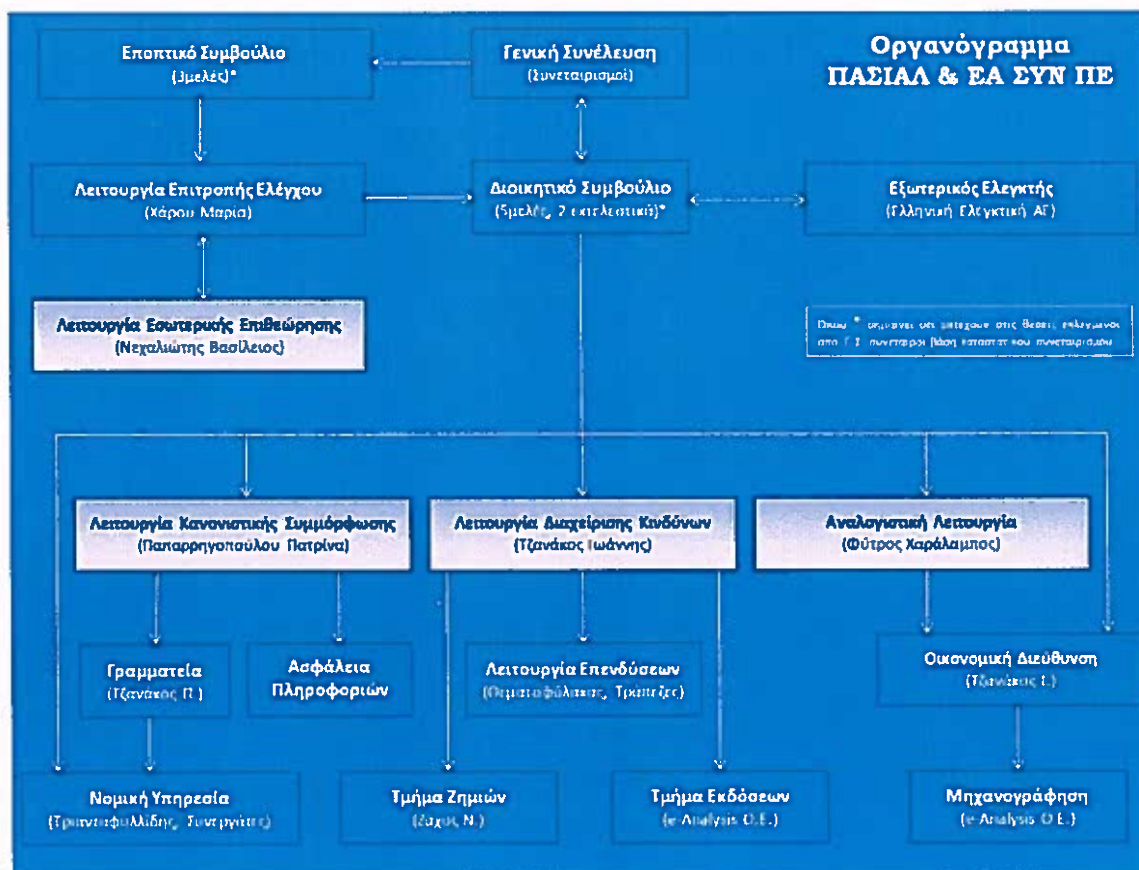
- α) πολιτική εταιρικής διακυβέρνησης
- β) πολιτική διαχείρισης επενδυτικού κινδύνου

- 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 αποδοχών & 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.

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 αναλαμβάνουν να τον εκπροσωπήσουν ως νόμιμοι εκπρόσωποι αλλά και υπεύθυνοι διοίκησης και διαχείρισης.

Τα 5 μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που εκπροσωπούν τον συνεταιρισμό είναι τα εξής:

- Οφίδης Αριστείδης, Πρόεδρος και εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
- Βουλγαράκης Καλλέργος, Ταμίας και εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.
- Σακελλαρίου Μιχαήλ, Γενικός Γραμματέας Δ.Σ.
- Παυλίδης Παύλος, Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
- Γούλας Νικόλαος, Μέλος Δ.Σ.

Το εποπτικό συμβούλιο αποτελείται από δύο τουλάχιστον συνεταίρους του συνεταιρισμού που ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των συνεταίρων και λογοδοτούν σε αυτήν. Φυσικά δεν μπορούν να είναι και μέλη του διοικητικού συμβουλίου. Τα 3 μέλη του εποπτικού συμβουλίου που εκπροσωπούν τον Συνεταιρισμό στη Γενική Συνέλευση είναι:

- Ορδουλίδης Ηλίας, Πρόεδρος
- Τσαβδάρης Ζήσης, Μέλος
- Σταυρίδης Αναστάσιος, Μέλος

Παράλληλα, το Δ.Σ. ορίζει ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό εξωτερικό συνεργάτη - συνταξιούχο ορκωτό ελεγκτή λογιστή ως Επιτροπή Ελέγχου. 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, ιδιαιτέρως όσον αφορά την παροχή στην ελεγχόμενη οντότητα άλλων υπηρεσιών από τον νόμιμο ελεγκτή ή το ελεγκτικό γραφείο.
- η παρακολούθηση των διαδικαστικών λεπτομερειών, των ευρημάτων των κινδύνων και γενικότερα του έργου που γίνεται από όλες τις βασικές λειτουργίες, τα τμήματα, τους συνεργάτες του συνεταιρισμού αλλά και τη Διοίκηση,
- 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

Ο ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ στα πλαίσια του ελέγχου της καταλληλότητας και αξιοπιστίας των μελών της Διοίκησης και των προσώπων που είναι υπεύθυνα για εργασίες που περιλαμβάνονται στις βασικές λειτουργίες του συνεταιρισμού, εφαρμόζει τις απαιτήσεις των διατάξεων του άρθρου 42 της Οδηγίας 2009/138/ΕΚ και του άρθρου 273 του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35. Ορίζει, λοιπόν, 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 στοιχεία ότι υπέβαλαν την ετήσια δήλωση πόθεν έσχες.

Αποδοχές και Δαπάνες

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου του ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ δεν αμείβονται για τις παραστάσεις των συνεδριάσεων στις οποίες συμμετέχουν για λογαριασμό του Συνεταιρισμού. Επειδή όμως όλοι προέρχονται από επαρχιακές πόλεις χρεώνουν τον Συνεταιρισμό αυτά τα εκτός έδρας έξοδα μετακίνησης, υποδοχής και φιλοξενίας τα οποία δαπανούν για λογαριασμό του συνεταιρισμού και δεν ξεπερνούν ένα συγκεκριμένο όριο ανά θέση το έτος. Τα όρια αυτά έχουν οριστεί στην πολιτική αποδοχών και δαπανών και δεν είναι μεταβλητά. Για το πρόεδρο και το ταμεία του ΔΣ που είναι και εκτελεστικά μέλη του ΔΣ δε πρέπει να ξεπερνάνε τα 6.000€ και 5.000€ το έτος αντίστοιχα. Για το Γενικό Γραμματέα του ΔΣ δε πρέπει να ξεπερνάει το ετήσιο ποσό των 5.000€ ενώ τέλος για τον αντιπρόεδρο και το μέλος του ΔΣ το ετήσιο ποσό των 4.000€ για το καθένα. Τα έξοδα μετακίνησής υποδοχής και φιλοξενίας εντός έδρας του ΔΣ για το 2016 ήταν 20.641€, ενώ το 2017 αυξήθηκαν σε 22.365€.

Τα μέλη του εποπτικού συμβουλίου και της επιτροπής ελέγχου χρεώνουν σε κάθε επίσκεψη τους έξοδα παράστασης συνολικής καθαρής αξίας 200€, με την συνταξιούχο ορκωτό ελεγκτή, που είναι υπεύθυνη της επιτροπής ελέγχου να παρέχει το έργο της στον ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ αφίλοκερδώς.

Διαχωρισμός Καθκόντων

Οι θέσεις εργασίας του συνεταιρισμού διαμορφώθηκαν έτσι 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. Περαιτέρω, η λειτουργία κανονιστικής συμμόρφωσης εξετάζει όλες τις συμβάσεις προσωπικού και εξωπορισμού για να διαπιστώσει πως οι αναθέσεις τους αλλά και η λειτουργία τους γίνεται με κατάλληλο τρόπο, δηλαδή με συμβάσεις που δίνουν το δικαίωμα στους υπευθύνους να εκτελούν τα καθήκοντά τους ανεξάρτητα και ανεμπόδιστα.

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 κάποιων εξωτερικών συνεργατών του συνεταιρισμού συμβάλλουν στην αποτελεσματικότητά 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

Η Κανονιστική Συμμόρφωση αποτελεί ξεχωριστή κι ανεξάρτητη λειτουργία του Συνεταιρισμού και παρέχεται σε καθεστώς εξωπορισμού από την δικηγορική εταιρεία Ι.Δ.Π. Παπαρρηγόπουλος, πληρώντας τις προϋποθέσεις της πολιτικής ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους. Σκοπός της λειτουργίας και της νέας υπευθύνου που έχει αναλάβει καθήκοντα είναι να διασφαλίζει τη συνεχή συμμόρφωση του συνεταιρισμού με τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς που την αφορούν είτε άμεσα είτε έμμεσα. Έτσι συμβάλλει στην ασφάλεια του συνεταιρισμού, στην πρόληψη και αντιμετώπιση ανεπιθύμητων καταστάσεων που θα έβλαπταν τη λειτουργία του, από τη μη συμμόρφωση στο εκάστοτε ισχύον λειτουργικό και εποπτικό θεσμικό πλαίσιο.

Το 2018 είναι έτος αλλαγών αφού θα ενσωματωθεί στο ελληνικό δίκαιο η Οδηγία 2016/97/ΕΕ που διέπει την διανομή των ασφαλιστικών προϊόντων (IDD) με την οποία θα διασφαλίζεται ότι έχουν γίνει ενέργειες προετοιμασίας για την καλύτερη εποπτεία και διακυβέρνηση των ασφαλιστικών προϊόντων. Όσον αφορά το ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ δεν υφίσταται παροχή συμβουλών ή πώληση ασφαλιστικού προϊόντος, διότι ο παραγωγός είναι και πελάτης με αποτέλεσμα να αποφεύγονται οι συγκρούσεις συμφερόντων όπως τις περιγράφει η Οδηγία.

Παράλληλα, ο συνεταιρισμός έχει ξεκινήσει την σύνταξη του τυποποιημένου μορφότυπου παρουσίασης του εγγράφου πληροφοριών για το ασφαλιστικό προϊόν που παρέχει ως παραγωγός στα μέλη του. Σε αυτό το έντυπο περιγράφεται απλά και κατανοητά προς τον πελάτη - μέτοχο το προϊόν. Το προϊόν υπόκειται σε διαδικασία αναθεώρησης μόνο αν διακυβεύεται η φερεγγυότητα και κεφαλαιακή επάρκεια του συνεταιρισμού, διότι δεν αλλάζει συχνά λόγω της φύσης του οργανισμού και του καταστατικού του. Βέβαια, το προϊόν υφίσταται αξιολόγηση για να διασφαλίζεται ότι οι κίνδυνοι που συνδέονται με αυτό είναι προσδιορισμένοι και μετρήσιμοι.

Επιπλέον, έχουν ξεκινήσει ενέργειες ώστε να αξιολογηθεί η συμμόρφωση του συνεταιρισμού με τον Γενικό Κανονισμό για την προστασία των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα που παρέχει στους ασφαλισμένους του αναφορικά με την υποχρεωτική εφαρμογή που προκύπτει από το κανονισμό 679/2016/ΕΕ (GDPR) και θα τεθεί σε ισχύ από 25/05/2018.

Μέσα στο 2017 το προσωπικό και οι συνεργάτες παρακολούθησαν σεμινάρια που ενίσχυσαν την γνώση τους σε θέματα εκπαίδευσης και κανονιστικής συμμόρφωσης όπως και το GDPR. Παράλληλα, έλαβαν χώρα σεμινάρια στα μέλη – πελάτες του συνεταιρισμού (μετόχους και οδηγούς) αναφορικά με την οδική ασφάλεια και πως μπορεί να μειωθεί ο λειτουργικός κίνδυνός.

ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ορισμοί & Μητρώο Κινδύνων

Δεδομένου ότι ο συνεταιρισμός επιδιώκει τη μέγιστη ωφέλεια των μελών - συνεταιίρων (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 δυσάρεσκεια 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)

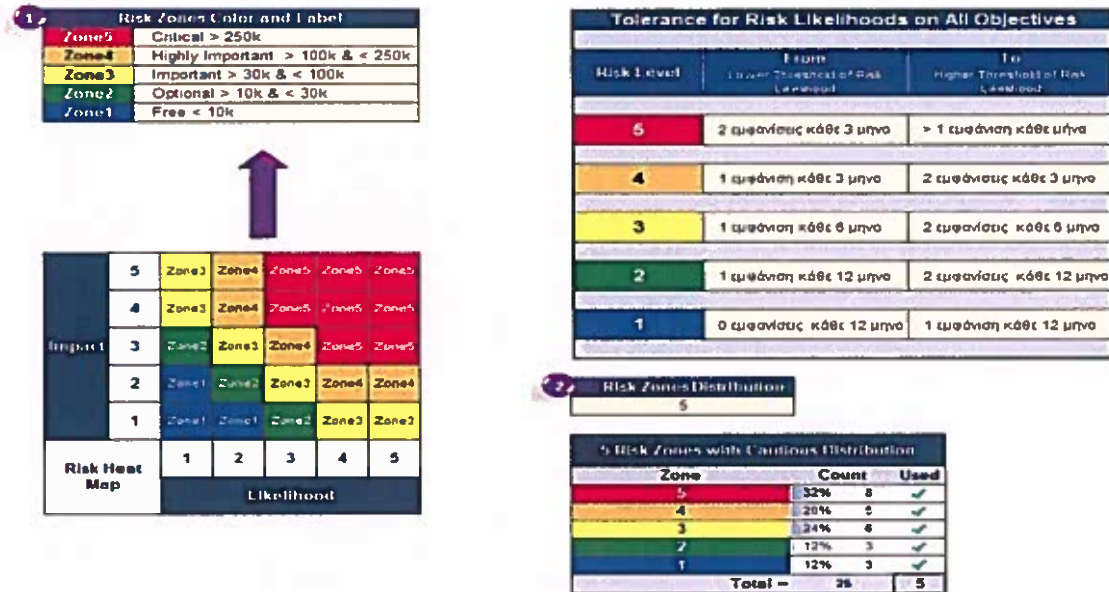
Ο κίνδυνος έχει πιθανότητα να εμφανιστεί από 1 φορά το 12μηνο στην καλύτερη περίπτωση και καθόλου έως περισσότερες από 2 φορές το τρίμηνο στη χειρότερη.

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.

A/A	Risk Objective	Objective Criticality	Process Name	Assessors	Risk Levels		
					L	I	Score Risk Zone
#1	Κρίσιμος Κίνδυνος Διασφάλισης Πληρωμών	Critical Objective	ΚΟΜΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΚΑΙ ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΠ	ΣΥΝΕΡΓ. ΔΙΟΙΚΗΤΩΝ, ΘΥΡΟΣΣ.Σ.	4	3	12 Zone5
#2	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ασφαλιστηρίου	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΚΙΝΗΤΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	2	3	6 Zone3
#3	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ανασυμβαλλόμενου Πλάτη-Δασαπής Συμβόλαιου	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ ΚΑΙ ΔΙΑΚ. ΚΙΝΗΤΩΝ	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ, ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	1	5	5 Zone3
#4	Κίνδυνος Ανασυμβαλλόμενου Ασφαλιστή	Critical Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΚ. ΚΙΝ. ΚΑΙ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ Δ.Ν.ΣΗ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	2	3	6 Zone3
#5	Κίνδυνος Συντάξεως	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΚ. ΚΙΝΗΤΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	3	5	15 Zone5
#6	Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΚ. ΚΙΝΗΤΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	3	3	9 Zone4
#7	Κίνδυνος Αγοράς Ημερησίων	Critical Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΚ. ΚΙΝΗΤΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	3	3	9 Zone4
#8	Κίνδυνος Αγοράς Επενδύσεων	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΚ. ΚΙΝΗΤΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	3	2	6 Zone3
#9	Κίνδυνος Αγοράς Συγγενικών	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΚ. ΚΙΝΗΤΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	1	3	3 Zone2
#10	Κίνδυνος Αγοράς Συγγενικών	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΚ. ΚΙΝΗΤΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	2	5	10 Zone4
#11	Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΚ. ΚΙΝΗΤΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	2	5	10 Zone4
#12	Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΚ. ΚΙΝΗΤΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	1	5	5 Zone3
#13	Λειτουργικός Κίνδυνος Δοσοληψίας	Critical Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΚ. ΚΙΝΗΤΩΝ, ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ, ΠΡΑΓΜΑΤΕΙΑ, ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι., ΤΖΑΝΑΚΟΣ Π., e-ANALYSIS O.E.	3	2	6 Zone3
#14	Κίνδυνος Αγοράς Συγγενικών	Critical Objective	ΕΙΣΟΔ. ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΚΑΙ ΠΑΡΑΧΩΡ. ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	ΜΕΛΑΛΩΤΗΣ Β., ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι., ΖΑΚΟΣ Η.	1	3	3 Zone2
#15	Λειτουργικός Κίνδυνος Ηλεκτρον. Μηχανογράφ. Συστημάτων	Important Objective	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ	e-ANALYSIS O.E.	2	3	6 Zone3
#16	Λειτουργικός Κίνδυνος Εξοπλισμού	Critical Objective	ΕΠΙΤΡΟΦΗ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	ΧΑΡΟΥ Μ.	2	3	6 Zone3
#17	Λειτουργικός Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΩΝ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΕΩΝ	ΠΑΠΑΡΡΗΓΟΠΟΥΛΟΥ Π.	2	3	6 Zone3
#18	Λειτουργικός Κίνδυνος Επιτηρησιακής Συνέπειας	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ	ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ	2	5	10 Zone4
#19	Λειτουργικός Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών	Important Objective	IT ALDIT	ΜΕΛΑΛΩΤΗΣ Γ.	2	3	6 Zone3
#20	Κρίσιμος Κίνδυνος Διασφάλισης Πληρωμών	Important Objective	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΚ. ΚΙΝΗΤΩΝ	ΤΖΑΝΑΚΟΣ Ι.	3	4	12 Zone5
#21	Κρίσιμος Κίνδυνος Διασφάλισης Πληρωμών	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 3 υπαλλήλους με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας. Βάση αυτού χαρακτηρίζεται από τα νέα λογιστικά ελληνικά πρότυπα ως πολύ μικρή οντότητα. Επειδή όμως έχει μεγάλα ίδια κεφάλαια 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 αντασφάλισης).

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 λουπές 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 εξετάζεται μια φορά το εξάμηνο.

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 πελάτη-διακοπής συμβολαίου είναι μέσος για το συνεταιρισμό αφού βάση καταστατικού οι πελάτες είναι και μέτοχοί μας. Παρόλα αυτά, ο κίνδυνος αυτός εξετάζεται κάθε τρίμηνο.

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 εξετάζεται μια φορά κάθε έτος.

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 και εξετάζεται κάθε τρίμηνο.

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 και εξετάζεται ανά τρίμηνο.

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. Για αυτό το λόγο εξετάζεται μια φορά το τρίμηνο.

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. Ο κίνδυνος αυτός εξετάζεται ανά τρίμηνο.

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, έτσι εξετάζεται μια φορά στο τέλος του έτους.

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 και ανά τρίμηνο.

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, και ο έλεγχός του γίνεται ανά τρίμηνο.

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. Ο κίνδυνος αυτός εξετάζεται μια φορά στο τέλος του έτους.

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. Παρόλα αυτά ελέγχεται κάθε τρίμηνο.

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. Για αυτό το λόγο γίνεται εξέταση του μια φορά το έτος.

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 και εξετάζεται μια φορά το έτος.

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 και εξετάζεται μια φορά το έτος

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, ενώ έλεγχός του γίνεται κάθε τρίμηνο.

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 ασφάλειας πληροφοριών είναι μέσος για το συνεταιρισμό, και έλεγχος του γίνεται μια φορά το έτος.

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 για αυτό το λόγο πραγματοποιείται και έλεγχος του ανά τρίμηνο.

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 για αυτό το λόγο γίνεται έλεγχος του μια φορά το έτος.

Σχέδιο Διαχείρισης Κινδύνων

Η διαχείριση κινδύνων σε συνεργασία με τη κανονιστική συμμόρφωση και τη διοίκηση κατήρτισαν στις αρχές του 2017 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			
		31/3/17	30/6/17	30/9/17	31/12/17
1	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αποθεματοποίησης Φ/Φ, Α/Σ	x	x	x	x
2	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ασφαλιστρου				x
3	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου 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	x	x
7	Κίνδυνος Αγοράς Μετοχών	x	x	x	x
8	Κίνδυνος Αγοράς Επτοκίου	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 Ηλεκτρονικών Μηχανογραφικών 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 από την εταιρεία RiskQualia Consulting IKE, πληρώντας τις προϋποθέσεις της πολιτικής ανάθεσης δραστηριοτήτων σε τρίτους. Ο υπεύθυνος αναλογιστής / επικεφαλής της Αναλογιστικής Λειτουργίας του Συνεταιρισμού συμπεριλαμβάνει εκτιμήσεις που αφορούν τις τεχνικές προβλέψεις του Συνεταιρισμού, τις κεφαλαιακές του απαιτήσεις, την τιμολογιακή του πολιτική, την καταλληλότητα των συμφωνιών αντασφάλισης ενώ συμβάλλει με τη γνώμη του 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 έχει ως ακολούθως:

	31/12/2016	31/12/2017
Βέλτιστη Εκτίμηση	1.134.016	877.767
Περιθώριο Κινδύνου	127.905	119.240
Σύνολο	1.261.921	997.007

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 και σύμφωνων προς τη διεθνή αναλογιστική λειτουργία. Η εξέλιξη των μελλοντικών πληρωμών του τελικού κόστους ζημιών εκτιμάται λαμβάνοντας υπόψη τα μοτίβα εξέλιξης της ιστορικής εμπειρίας 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 ο Συνεταιρισμός υιοθετεί την αναλογική προσεγγιστική μέθοδο σύμφωνα με την οποία χρησιμοποιείται ο λόγος της βέλτιστης εκτίμησης για το συγκεκριμένο μελλοντικό έτος προς τη βέλτιστη εκτίμηση κατά την ημερομηνία αποτίμησης.

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 αναληφθεί 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.

Δεν έχουν υπάρξει ουσιαστικές διαφορές βασικών μεθόδων ή παραδοχών οι οποίες να μεταβάλλουν ουσιαστικά τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων κατά την ημερομηνία αναφοράς σε σχέση με ένα χρόνο νωρίτερα.

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 81,726 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 χρηματορσών
- 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 τύπου υπερβάλλοντος ζημίας με τις αντασφαλιστικές εταιρίες Munich Re, Swiss Re, MS Amlin AG, οι οποίες ουδέποτε έχουν ενεργοποιηθεί. Οι πιστοληπτικές διαβαθμίσεις των αντασφαλιστών κατά S&P είναι:

Counterparty	Credit Rating (S&P)
Munich Re	AA-
Swiss Re	AA-
MS Amlin AG	A

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 έχουν ως εξής:

	SCR(1000s)	
	31/12/2016	31/12/2017
Total (SCR)	2.736,18	2.836,46
Operational risk	34,0	26,3
Loss absorbing effect	0,0	0,0
Sub-total (BSCR)	2.702,2	2.810,1
Diversification	-705,1	-773,5
Market risk	2.073,7	2.175,7
Counterparty risk	133,1	323,5
Non-life insurance risk	1.200,5	1.084,4
Life risk	0,0	0,0
Health risk	0,0	0,0
Intangible risk	0,0	0,0

Σημειώνεται ότι οι εκτιμήσεις SCR του Συνεταιρισμού τόσο με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2016 όσο και 31/12/2017 επικυρώθηκαν από ανεξάρτητο αναλογιστή.

Σημειώνεται ότι για όλους τους υπολογισμούς (31/12/2017 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 χρησιμοποιεί τον μειωμένο συντελεστή για μη αναλογική αντασφάλιση ύψους 80%, όπως προβλέπεται από την παρ.3 του άρθρου 117 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού 2015/35 της Επιτροπής.

Ο Συνεταιρισμός δεν χρησιμοποιεί την υποενοότητα 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 (MCR) και τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας (SCR).

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.

Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Η Αναλογιστική Λειτουργία συνεισέφερε με τη γνώμη της στη σύναψη των νέων αντασφαλιστικών συμβάσεων του Συνεταιρισμού για το 2017. 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 εσωτερικός έλεγχος είχε στόχο να δημιουργήσει ένα πρόγραμμα ελεγκτικών διαδικασιών το οποίο χρησιμοποιείται για να επιβεβαιώσει ότι τα διαπιστωμένα ελεγκτικά συστήματα λειτουργούν όπως αναμένεται και για να εκτιμήσει την αποτελεσματικότητα αυτών των συστημάτων.

Αυτός ο αντικειμενικός σκοπός μπορεί να επιτευχθεί είτε με επιλογή των βασικών ελεγκτικών συστημάτων που θα εξετασθούν, είτε μέσω του Σχεδιασμού 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 τη κανονιστική συμμόρφωση 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	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ	
		31/3/17	30/9/17
1	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αποθεματοποίησης Φ/Φ, Α/Σ	x	x
2	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Ασφαλιστρου		x
3	Ασφαλιστικός Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου Πελάτη-Διακοπής Συμβολαίου		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	
10	Κίνδυνος Αγοράς Συγκέντρωσης		x
11	Κίνδυνος Ρευστότητας Μακροπρόθεσμος		x
12	Κίνδυνος Ρευστότητας Λειτουργικός		x
13	Λειτουργικός Κίνδυνος Δραστηριότητας	x	
14	Λειτουργικός Κίνδυνος Απάτης		x
15	Λειτουργικός Κίνδυνος Ηλεκτρονικών Μηχανογραφικών Συστημάτων	x	
16	Λειτουργικός Κίνδυνος Εξωπορισμού	x	
17	Λειτουργικός Κίνδυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης		x
18	Λειτουργικός Κίνδυνος Επιχειρηματικής Συνέχειας	x	
19	Λειτουργικός Κίνδυνος Ασφάλειας Πληροφοριών	x	
20	Στρατηγικός Κίνδυνος Επιδράσεων		x
21	Κίνδυνος Φύσης Δραστηριότητας		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 2017, εφαρμόσαμε τα Δ.Π.Χ.Α. βάση των τεχνικών προδιαγραφών της ΕΙΟΡΑ-14/209 / 30.04.2014. 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 κάποιων περιουσιακών στοιχείων του.

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων, κατά Solvency II αλλά και σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ 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 σύμφωνα με τις οποίες π.χ. το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις τηρούνται στην εύλογη αξία. Επιπλέον, απαιτείται η 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.

Βάσει και του συντηρητικού επενδυτικού προφίλ κινδύνου του, ο συνεταιρισμός δεν χρησιμοποιεί πολύπλοκα επενδυτικά προϊόντα. 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 λοιπών 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	ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ 31/12/2017 1/1/2017 - 31/12/2017 Euro		
Αποτελέσματα Χρήσεως	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΙΣΟΖΥΓΙΟ	SOLVENCY II - ΔΠΧΠ P&L	ΔΙΑΦΟΡΑ
A.1. Έσοδα Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών	-612.707,51	-612.707,51	0,00
Μείον: Αντασφάλιστρα	101.390,00	101.390,00	0,00
A.2 Έσοδα από λοιπές επενδύσεις	-79.019,64	-79.019,64	0,00
A.3 Κέρδη από πώληση - ρευστοποίηση επενδύσεων	-68.808,47	-68.808,47	0,00
B.4.α) Έξοδα Πληρωθέντων Ασφαλιστικών Αποζημιώσεων	347.008,52	347.008,52	0,00
B.4.β) Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές κλειόμενης χρήσης	915.280,63	997.006,66	81.726,03
Μείον: B.4.γ) Προβλέψεις για εκκρεμείς ζημιές προηγούμενης χρήσης	-1.151.089,40	-1.151.089,40	0,00
B.7.α) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Λοιπές Αμοιβές - Παροχές Τρίτων	254.340,22	254.340,22	0,00
B.7.β) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Φόροι - Τέλη	66.323,39	66.323,39	0,00
B.7.γ) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Διάφορα Έξοδα	52.235,80	19.154,20	-33.081,60
B.7.δ) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Αποσβέσεις παγίων στοιχείων	42.456,96	3.600,00	-38.856,96
B.7.δ.1) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Αποσβέσεις παγίων στοιχείων (Επενδύσεις σε Ακίνητα)	0,00	0,00	0,00
B.7.ε) Λειτουργικά έμμεσα έξοδα ασφαλιστικών εργασιών, Λοιπές Προβλέψεις Εκμετάλλευσης	0,00	-4.040,61	-4.040,61
I.1. Έξοδα Διοικητικής Λειτουργίας	225.531,68	225.531,68	0,00
I.3. Χρεωστικοί Τόκοι	6.336,43	6.336,43	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	-18.277,92	-18.277,92
Διαφορές αποτελεσμάτων	0,00	12.531,06	12.531,06

Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

Εταιρεία: Ημ/νια Ισολογισμού Καλυπτόμενη Περίοδος Νόμισμα	ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ 31/12/2017 1/1/2017 - 31/12/2017 Ευρο		
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΙΣΟΛΙΣΜΟΣ	SOLVENCY II - ΔΠΧΑ Β/Σ	ΔΙΑΦΟΡΑ
Β. ΕΞΟΔΑ ΕΓΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΣ ΚΑΙ ΑΥΛΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
2. Λοιπά έξοδα εγκαταστάσεως	115.585,90	0,00	-115.585,90
Μείον : Αποσβέσεις εξόδων εγκατάστασης	-89.228,77	0,00	89.228,77
3. Έξοδα κτήσεως ακινητοποιήσεων	74.147,55	0,00	-74.147,55
Μείον : Αποσβέσεις εξόδων κτήσεως ακινητοποιήσεων	-74.147,46	0,00	74.147,46
Γ. (I) ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ			
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	-9.300,00	-9.300,00	0,00
Γ. (II) ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΑΚΙΝΗΤΑ			
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
Γ. (III) ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			
1. Μετοχές, άλλοι τίτλοι μεταβλητής απόδοσης & μερίδια αμοιβα	4.250.414,85	4.191.018,13	-59.396,72
6. Καταθέσεις Προθεσμίας σε πιστωτικά ιδρύματα	598.000,00	599.870,13	1.870,13
Μείον: Προβλέψεις Υποτιμήσεως	-63.525,29	-0,00	63.525,29
ΑΝΑΒΑΛΛΟΜΕΝΕΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ			
Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις	0,00	101.325,40	101.325,40
Ε. (I) ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΕΣ			
1. Χρεώστες Ασφαλιστρων	3.575,82	3.575,82	0,00
Ε. (II) ΛΟΙΠΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ			
1. Χρεώστες διάφοροι	99.726,44	106.499,02	6.772,58
Ε. (IV) ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΠΡΑΚΤΕΟ ΣΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΧΡΗΣΗ			
Οφειλόμενο Κεφάλαιο	2.879.880,87	0,00	-2.879.880,87
ΣΤ. (I) ΕΞΟΠΛΙΣΜΟΣ			
1. Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	161.865,52	0,00	-161.865,52
Μείον: Αποσβέσεις Επίπλων & Εξοπλισμού	-86.366,20	0,00	86.366,20
ΣΤ. (II) ΧΡΗΜΑΤΙΚΑ ΔΙΑΘΕΣΙΜΑ			
1. Ταμείο	19,29	19,29	0,00
3. Καταθέσεις Ώψεως	636.752,39	636.752,39	0,00
Ζ. ΜΕΤΑΒΑΤΙΚΟΙ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
4. Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	6.029,73	0,00	-6.029,73

Στη περίπτωση του συνεταιρισμού κατά τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων κατά Solvency II 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 SII 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.

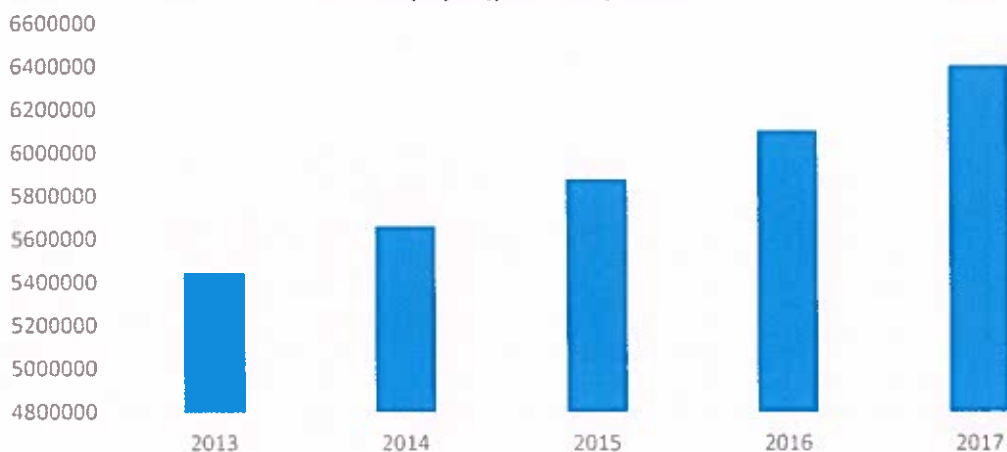
Παρομοίως, οι αγορασμένες άδειες λογισμικού διαγράφονται από τον ισολογισμό μας διότι δεν μπορούν να πωληθούν ξεχωριστά αφού δεν υφίσταται για αυτά διαπραγματεύσιμη τιμή σε ενεργή αγορά.

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

Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΙΣΟΛΙΣΜΟΣ	SOLVENCY II - ΔΠΧΑ Β/Σ	ΔΙΑΦΟΡΑ
A. (θ) ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΑ			
1. Ίδια κεφάλαια - καταβεβλημένο	-6.410.119,13	-6.410.119,13	0,00
2. Ίδια κεφάλαια - Οφειλόμενο	-2.879.880,87	0,00	2.879.880,87
A. (π) ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
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	12.619,13	-26.255,99	-38.875,12
A. (ν) ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ			
Υπόλοιπο κερδών χρήσεων εις νέο	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο ζημιών προηγούμενων χρήσεων	997.894,21	1.038.137,40	40.243,19
Γ. (θ) ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΖΗΜΙΩΝ			
3. Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις	-915.280,63	-997.006,66	-81.726,03
Ε. ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΓΙΑ ΚΙΝΔΥΝΟΥΣ ΚΑΙ ΕΞΟΔΑ			
3. Λοιπές Προβλέψεις	-8.506,90	-8.506,90	0,00
Ζ. (ν) ΛΟΙΠΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
1. Υποχρεώσεις από φόρους τέλη	-14.876,21	-14.876,21	0,00
Φόρος εισοδήματος πληρωτέος			0,00
4. Πιστωτές Διάφοροι	-7.900,41	-7.900,41	0,00

Τα Ίδια συνεταιριστικά κεφάλαια καταβάλλονται από τους πρωτοβάθμιους αλληλασφαλιστικούς συνεταιρισμούς με ποσό 10.000 € για κάθε λεωφορείο που (αντ)ασφαλίζεται στον ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ. Το καταβεβλημένο συνεταιριστικό κεφάλαιο ξεκίνησε από 5,4 € εκατομμύρια το 2013 και έφτασε το 2017 τα 6,4 € εκατομμύρια, δηλαδή αυξήθηκε κατά 17,6% την τελευταία πενταετία. Η αύξηση του κεφαλαίου δεν είναι αναλογική με την αύξηση των οχημάτων κατά 30% (από 714 το 2013 σε 929 το 2017), αφού μέρος του κεφαλαίου καταβάλλεται από τα νέα μέλη διακανονισμένο σε δόσεις προς τον συνεταιρισμό μετά από συμφωνία που έχει γίνει με τη διοίκηση.

Καταβεβλημένο Κεφάλαιο



Διαχείριση Κεφαλαίων

Τα στοιχεία που απαρτίζουν τα Ίδια Κεφάλαια του συνεταιρισμού την 31/12/2017 περιλαμβάνουν το καταβεβλημένο συνεταιριστικό κεφάλαιο, δηλαδή τις καταβεβλημένες μερίδες ανά λεωφορείο με τις οποίες συμμετέχουν οι αυτοκινητιστές στον συνεταιρισμό. Μέσα στο 2017 το καταβεβλημένο

συνεταιριστικό κεφάλαιο αυξήθηκε κατά 301 χιλιάδες ευρώ σε σχέση με την 31/12/2016. 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.

Εταιρεία: Ημ/νια Ισολογισμού Καλυπτόμενη Περίοδος Νόμισμα	ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ 31/12/2017 1/1/2017 - 31/12/2017 Euro		
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟΣ ΙΣΟΛ/ΣΜΟΣ	IFRS - ΔΠΧΑ Β/Σ	SOLVENCY II
A. (η) ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΑ			
1. Ίδια Κεφάλαια - Καταβληθέντα	-6.410.119,13	-6.410.119,13	-6.410.119,13
2. Ίδια Κεφάλαια - Οφειλόμενα	-2.879.880,87	0,00	0,00
A. (πν) ΑΠΟΘΕΜΑΤΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
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	12.619,13	-26.255,99	-26.255,99
A. (ν) ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΙΣ ΝΕΟ			
Υπόλοιπο ζημιών χρήσεων εις νέο	997.894,21	980.111,92	1.038.137,40

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 διαθεσίμων για πώληση αφορά ποσά που προκύπτουν από κέρδη ή ζημιές αποτίμησης των διαθεσίμων 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 προσηκών 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 καθοριστεί ως εξής:

Κτίρια ιδιότητα: 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 ζημίες από διαθέσεις 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 επί της οδού Μητροπόλεως 3 στο Σύνταγμα της Αθήνας, 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 ζημίες 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 ή 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 αποτιμώνται στην αξία κτήσης, που είναι η εύλογη αξία της αντυπαροχής 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 ζημίες 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 καθορίσθηκε 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 κλεισμένης 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 ζημιές 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

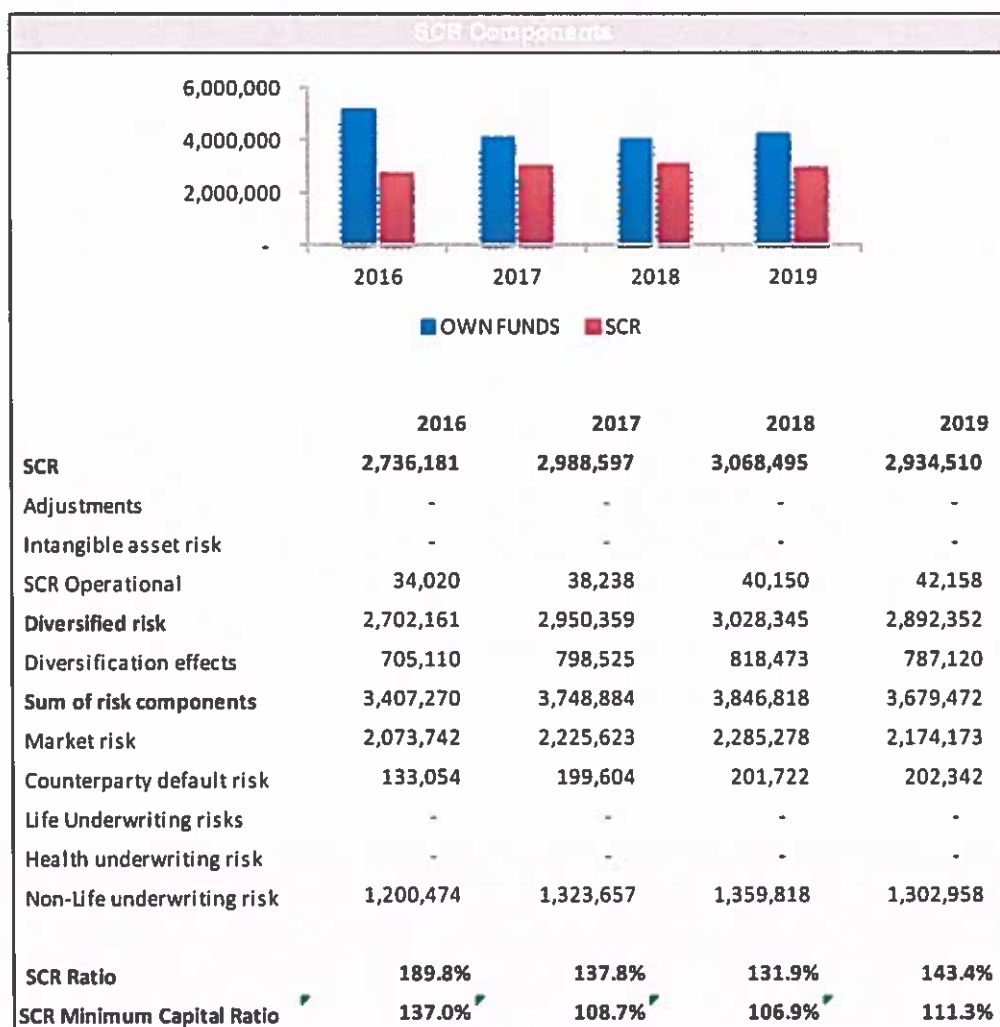
Αποτελέσματα άσκησης προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

Ο συνεταιρισμός λόγω του μικρού μεγέθους του και αναλογικά με τους κινδύνους που αναλαμβάνει, ασκεί προσομοιώσεις ακραίων καταστάσεων ετησίως τις οποίες και ενσωματώνει εντός της έκθεσης ORSA (Own Risk Solvency Assessment) που δεόντως υποβάλλεται στις εποπτικές αρχές.

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.

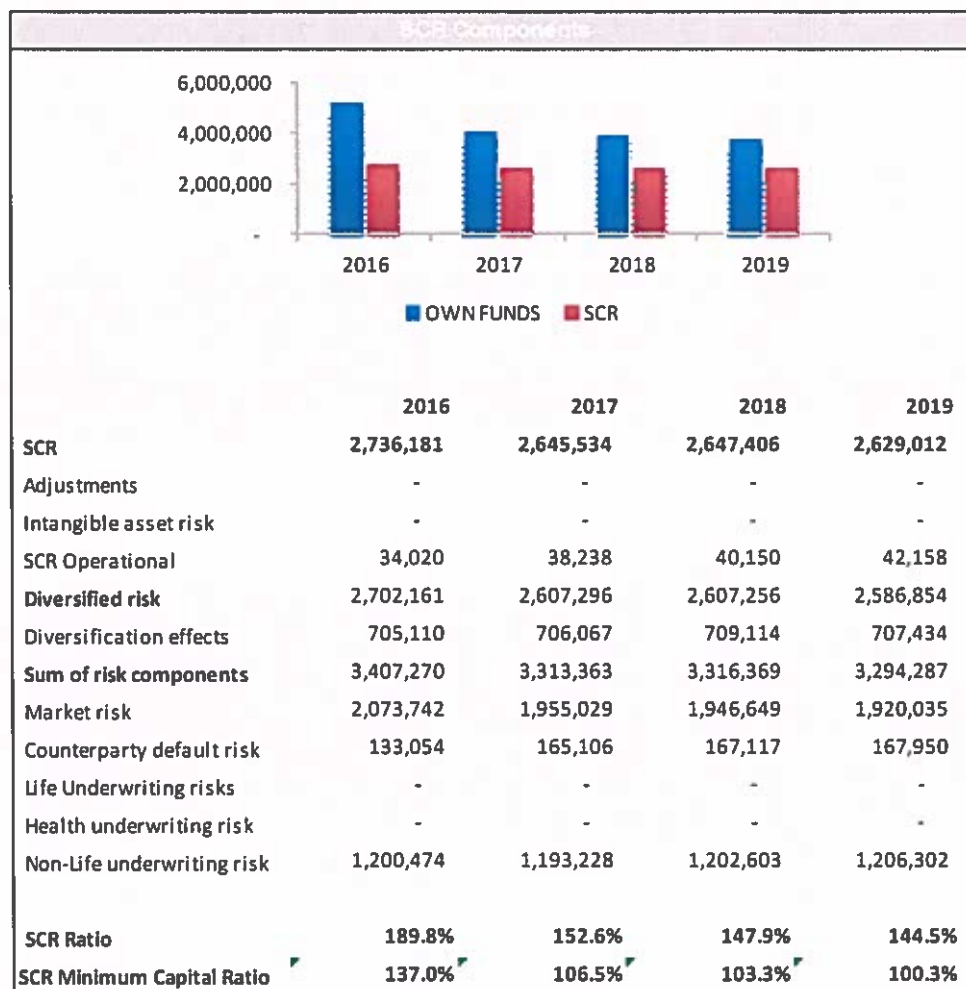
Ως εκ τούτου ο συνεταιρισμός σχεδίασε τρία σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων: το πρώτο προβλέπει ακραία αυξημένο τελικό δείκτη ζημιών για τα έτη 2017-9, το δεύτερο προβλέπει πίεση λόγω επενδυτικών αγοραίων συνθηκών που απομειώνουν σημαντικά και ενιαία την αγοραία αξία του ενεργητικού του συνεταιρισμού, και το τρίτο αντιμετώπιση μίας καταστροφικής, ακραίας ζημίας.

1. Ακραία αύξηση του τελικού δείκτη ζημιών για τα έτη 2017 και 2018, χωρίς ενεργοποίηση της αντασφαλιστικής κάλυψης του συνεταιρισμού. ΣΣυγκεκριμένα, αύξηση του δείκτη ζημιών από 41% στο 200% για το έτος 2017 (δηλ. προσαύξηση ζημιών κατά 961χιλ. ευρώ περίπου) και από 41% στο 100% για το 2018 (δηλ. προσαύξηση ζημιών κατά 375χιλ. ευρώ περίπου). Τα αποτελέσματα του σεναρίου αυτού σε επίπεδο SCR ratio έχουν ως ακολούθως:



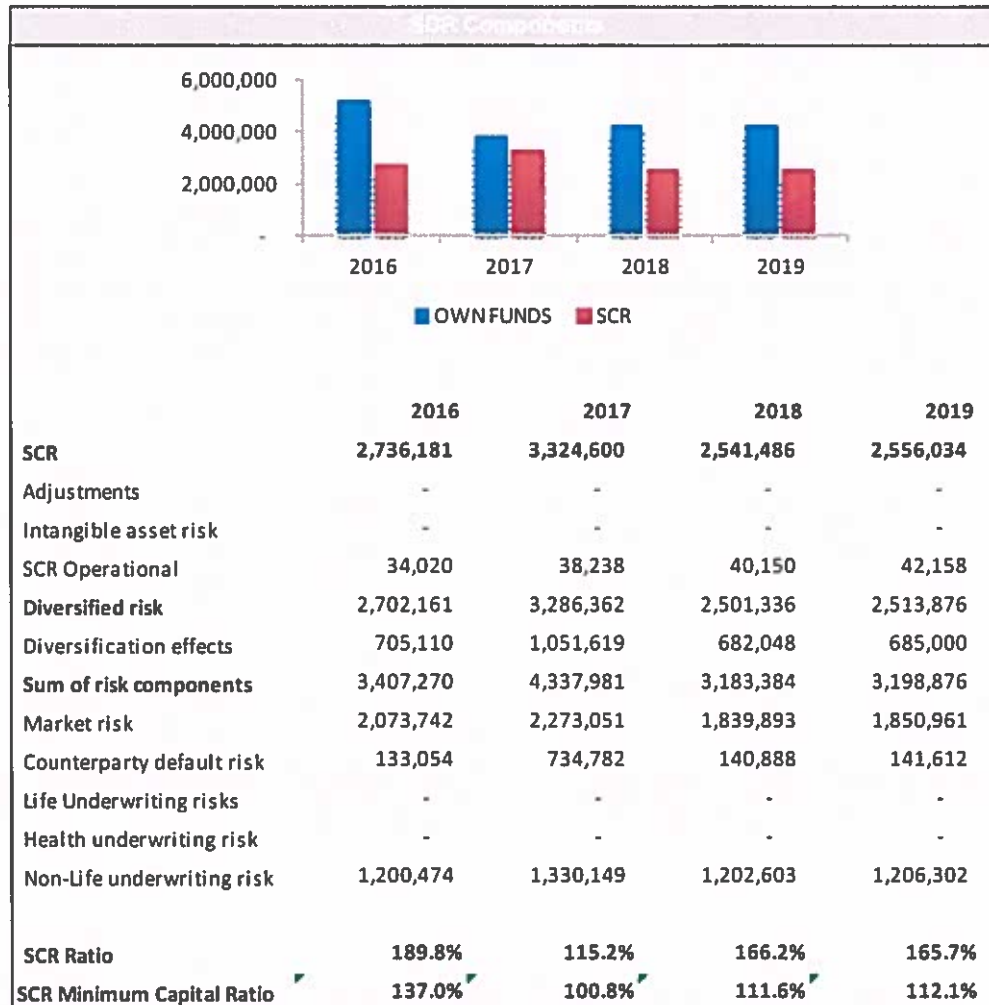
Από τα ανωτέρω αποτελέσματα διαφαίνεται η κεφαλαιακή επάρκεια του συνεταιρισμού (σημειώνεται ότι το μέγεθος MCR Ratio προκύπτει μικρότερο του αντίστοιχου SCR Ratio, αφού το ελάχιστο MCR ορίζεται ως 3,7 εκ. ευρώ). Ο λόγος του MCR Ratio υποχωρεί ως ήταν αναμενόμενο τα έτη 2017 και 2018, χωρίς όμως να καθιστά αφερέγγυο τον συνεταιρισμό. Ας σημειωθεί ότι στο συγκεκριμένο σενάριο, για την αποπληρωμή των ζημιών (συμπεριλαμβανομένης της καταστροφικής) θεωρήθηκε ρευστοποίηση των Α/Κ του Συνεταιρισμού.

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 2017, δίχως να θεωρηθεί καμία επαναφορά στα πρότερα επίπεδα τιμών (mean reversion) 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.

3. Μία καταστροφική ζημία ύψους 4 εκ. ευρώ η οποία αποθεματοποιείται το έτος 2017 και αποπληρώνεται εντός του επομένου έτους 2018 (ώστε να διερευνηθεί επιπλέον η σχετική πίεση της ρευστότητας). Για τη ζημιά αυτή λαμβάνεται υπόψη η υφιστάμενη ΧοL αντασφαλιστική κάλυψη με ίδια κράτηση του Συνεταιρισμού ύψους 950 χιλιάδων ευρώ. Τα αποτελέσματα του σεναρίου αυτού σε επίπεδο SCR ratio έχουν ως ακολούθως:



Από τα ανωτέρω αποτελέσματα διαφαίνεται η κεφαλαιακή επάρκεια του συνεταιρισμού, παρά τη σημαντική υποχώρηση του λόγου του MCR Ratio. Ας σημειωθεί ότι στο συγκεκριμένο σενάριο, για την αποπληρωμή των ζημιών (συμπεριλαμβανομένης της καταστροφικής) θεωρήθηκε ρευστοποίηση των Α/Κ του Συνεταιρισμού.

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 οφειλές των νέων ασφαλισμένων μελών που εισήλθαν στο συνεταιρισμό. Συγκεκριμένα, για λόγους συντηρητικότητας ο συνεταιρισμός έχει μηδενίσει στον οικονομικό ΦΠΑ ισολογισμό του, το κονδύλι του οφειλόμενου κεφαλαίου ύψους 2,88 εκ. ευρώ κατά την 31/12/2017. Επισημαίνεται ότι κατά μ.ο. κάθε έτος εισρέουν άνω των 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 ΚΕΦΑΛΙΑΚΩΝ 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 31/12/2017.

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2017</u>
Ελάχιστο Εγγυητικό Κεφάλαιο	3.700.000	3.700.000
Περιθώριο Φερεγγυότητας	2.736.181	2.836.457

Με βάση τα δεδομένα και τους υπολογισμούς του Συνεταιρισμού με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2017, προκύπτει ότι το SCR ratio 191,35% είναι υψηλότερο του αντίστοιχου MCR ratio 143.95%, 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.

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Assets	6.455.908	6.502.499
Liabilities + SCR		
Solvency ratio	191,35%	189,75%
Eligible own funds	5.427.618	5.192.002
SCR	2.836.457	2.736.181
Eligible own funds	5.427.618	5.192.002
SII assets	6.455.908	6.502.499
SII liabilities	-1.028.290	-1.310.497
- TP - Calculated as a whole	0	0
- TP - Best estimate	-877.767	-1.134.016
- TP - Risk margin	-119.240	-127.905
- Other SII liabilities	-31.284	-48.576
Other eligible own funds	0	0
MCR ratio	143,95%	137,03%
Eligible own funds to meet MCR	5.326.292	5.070.072
MCR	3.700.000	3.700.000

Επισκόπηση Solvency Capital Requirement

Παρατίθενται παρακάτω αναλυτικά ανά risk module οι κεφαλαιακές απαιτήσεις του συνεταιρισμού κατά την 31/12/2017 και 2016, σε περιβάλλον Φερεγγυότητας II:

Solvency Capital Requirement

31/12/2017 31/12/2016

Total (SCR)	<u>2.836,46</u>	<u>2.736,18</u>
Operational risk	26,33	34,02
Loss absorbing effect	0,00	0,00
Sub-total (BSCR)	2.810,12	2.702,16
Diversification	-773,54	-705,11
Market risk	2.175,68	2.073,74
Counterparty risk	323,54	133,05
Non-life insurance risk	1.084,44	1.200,47
Life risk	0,00	0,00
Health risk	0,00	0,00
Intangible risk	0,00	0,00

Market Risk (Up scenario)

31/12/2017 31/12/2016

Market risk	2.175,68	2.073,74
Diversification	-645,78	-894,68
Interest rate risk	1,75	34,08
Premium provisions	0,00	0,00
Claims provisions	-10,82	-13,28
Assets	12,57	47,37
Derivatives	0,00	0,00
Equity risk	1.859,08	1.570,44
Type 1	245,40	74,88
Type 2	1.667,92	1.513,49
Qualifying Infrastructure	0,00	0,00
Property risk	204,21	205,11
Spread risk	63,33	101,05
Bonds	63,33	101,05
Credit derivatives	0,00	0,00
Securitisation positions	0,00	0,00
Concentration risk	561,17	977,67
Currency risk	131,92	80,07

Counterparty Default Risk

31/12/2017 31/12/2016

Counterparty risk	323,54	133,05
Type 1 exposure	321,12	123,30
Type 2 exposure	3,22	12,65

Non-life Insurance Risk	31/12/2017	31/12/2016
Non-life risk	1.084,44	1.200,47
Diversification	-193,28	-224,31
Premium and reserve risk	316,72	373,40
Lapse risk	0,00	0,00
Non-life CAT risk	961,00	1.051,39
Natural Catastrophes	0,00	0,00
Windstorm	0,00	0,00
Flood	0,00	0,00
Earthquake	0,00	0,00
Hail	0,00	0,00
Subsidence	0,00	0,00
Man-made Catastrophes	961,00	1.051,39
Motor	961,00	1.051,39
Fire	0,00	0,00
Marine	0,00	0,00
Aviation	0,00	0,00
Liability	0,00	0,00
Credit & Suretyship	0,00	0,00
Non-prop Building and Property	0,00	0,00
Other Catastrophes SCR	0,00	0,00

Other risks	31/12/2017	31/12/2016
Operational risk	26,33	34,02
Basic operational risk	26,33	34,02
Premium based risk component	18,38	16,14
Provisions based risk component	26,33	34,02
Adjustment for the risk absorbing effect capacity of technical provisions	0,00	0,00
FDB	0,00	0,00
Reduced Benefits	0,00	0,00
capacity of deferred taxes	0,00	0,00
Corporate tax part	0,00	0,00
PAL part	0,00	0,00

	31/12/2017	31/12/2016
Risk Margin	119,24	127,90
Risk Margin after loss absorbing	119,24	127,90
From BSCR	116,47	124,45
From OpRisk	2,77	3,45

ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

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

Ελέγξαμε τις προβλεπόμενες από τον Εκτελεστικό Κανονισμό (ΕΕ) 2015/2452 καταστάσεις της 31 Δεκεμβρίου 2017, οι οποίες αποτελούνται από τον Ισολογισμό Φερεγγυότητας II (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 & S.29), (εφεξής οι «Εποπτικές Καταστάσεις»), που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» του «ΠΑΣΙΑΛ & ΕΑ ΣΥΝ ΠΕ» για τη χρήση που έληξε την 31ης Δεκεμβρίου 2017.

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 Απαιτήσης 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 II (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 II & 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 II & 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 παρουσίας 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 2017, που περιλαμβάνονται στη συνημμένη «Έκθεση Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης» του Συνεταιρισμού για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2017, 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 2017 και επομένως δεν εκφέρουμε γνώμη επί αυτών των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Θεσσαλονίκη, 02/05/2017
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Κηφισίας 22, Μαρούσι, 15125
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 156

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΛΑΖΑΡΙΔΗΣ
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ.: 37641

ΠΟΣΟΤΙΚΑ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΑ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΣΕ ΑΤΟΜΙΚΟ ΕΠΙΠΕΔΟ

Annex I

S.02.01.02

Balance sheet

		Solvency II value C0010
Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	0
Deferred tax assets	R0040	101325,4
Pension benefit surplus	R0050	0
Property, plant & equipment held for own use	R0060	530161,65
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	5077574,16
Property (other than for own use)	R0080	286685,9
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	600000
Equities	R0100	0
Equities — listed	R0110	0
Equities — unlisted	R0120	0
Bonds	R0130	314199,44
Government Bonds	R0140	0
Corporate Bonds	R0150	314199,44
Structured notes	R0160	0
Collateralised securities	R0170	0
Collective Investments Undertakings	R0180	3276818,69
Derivatives	R0190	0
Deposits other than cash equivalents	R0200	599870,13
Other investments	R0210	0
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	0
Loans and mortgages	R0230	0
Loans on policies	R0240	0
Loans and mortgages to individuals	R0250	0
Other loans and mortgages	R0260	0
Reinsurance recoverables from:	R0270	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
Insurance and intermediaries receivables	R0360	3575,82
Reinsurance receivables	R0370	0
Receivables (trade, not insurance)	R0380	106499,02
Own shares (held directly)	R0390	0
Amounts due in respect of own fund items or Initial fund called up but not yet paid in	R0400	0
Cash and cash equivalents	R0410	636771,68
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	0
Total assets	R0500	6455907,73

		Solvency II value C0010
Liabilities		
Technical provisions — non-life	R0510	997006,6571
Technical provisions — non-life (excluding health)	R0520	997006,6571
Technical provisions calculated as a whole	R0530	0
Best Estimate	R0540	877766,7351
Risk margin	R0550	119239,922
Technical provisions — health (similar to non-life)	R0560	0
Technical provisions calculated as a whole	R0570	0
Best Estimate	R0580	0
Risk margin	R0590	0
Technical provisions — life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	0
Technical provisions — health (similar to life)	R0610	0
Technical provisions calculated as a whole	R0620	0
Best Estimate	R0630	0
Risk margin	R0640	0
Technical provisions — life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	0
Technical provisions calculated as a whole	R0660	0
Best Estimate	R0670	0
Risk margin	R0680	0
Technical provisions — index-linked and unit-linked	R0690	0
Technical provisions calculated as a whole	R0700	0
Best Estimate	R0710	0
Risk margin	R0720	0
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	0
Provisions other than technical provisions	R0750	8506,9
Pension benefit obligations	R0760	0
Deposits from reinsurers	R0770	0
Deferred tax liabilities	R0780	0
Derivatives	R0790	0
Debts owed to credit institutions	R0800	0
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	0
Insurance & intermediaries payables	R0820	0
Reinsurance payables	R0830	0
Payables (trade, not insurance)	R0840	22776,62
Subordinated liabilities	R0850	0
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	0
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	0
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	0
Total liabilities	R0900	1028290,177
Excess of assets over liabilities	R1000	5427617,553

Table 1
5-25-01-03
Premiums, claims and expenses by line of business

	Line of Business For non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other non-life insurance	Marine, aviation and transport insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance
	CO010	CO030	CO040	CO050	CO060	CO080	CO090
Premiums written	60110	0	0	612,977,51	0	0	0
Gross - Direct Business	60110	0	0	612,977,51	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	60120	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	60130	0	0	0	0	0	0
Net	60140	0	0	612,977,51	0	0	0
Premiums earned	60210	0	0	101,390	0	0	0
Gross - Direct Business	60210	0	0	101,390	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	60220	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	60230	0	0	0	0	0	0
Net	60240	0	0	101,390	0	0	0
Expenses incurred	60540	0	0	513,317,51	0	0	0
Other expenses	60550	0	0	0	0	0	0
Total expenses	60560	0	0	513,317,51	0	0	0
Line of Business For non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted group total expense reinsurance)	CO110	CO120	CO130	CO140	CO150	CO160	Total
Premiums written	60110	0	0	612,977,51	0	0	612,977,51
Gross - Direct Business	60110	0	0	612,977,51	0	0	612,977,51
Gross - Proportional reinsurance accepted	60120	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	60130	0	0	0	0	0	0
Net	60140	0	0	612,977,51	0	0	612,977,51
Premiums earned	60210	0	0	101,390	0	0	101,390
Gross - Direct Business	60210	0	0	101,390	0	0	101,390
Gross - Proportional reinsurance accepted	60220	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	60230	0	0	0	0	0	0
Net	60240	0	0	101,390	0	0	101,390
Expenses incurred	60540	0	0	513,317,51	0	0	513,317,51
Other expenses	60550	0	0	0	0	0	0
Total expenses	60560	0	0	513,317,51	0	0	513,317,51
Line of Business For life insurance obligations	CO210	CO220	CO230	CO240	CO250	CO260	Total
Premiums written	61410	0	0	0	0	0	0
Gross - Direct Business	61410	0	0	0	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	61420	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	61430	0	0	0	0	0	0
Net	61440	0	0	0	0	0	0
Premiums earned	61510	0	0	0	0	0	0
Gross - Direct Business	61510	0	0	0	0	0	0
Gross - Proportional reinsurance accepted	61520	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	61530	0	0	0	0	0	0
Net	61540	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	61640	0	0	0	0	0	0
Other expenses	61650	0	0	0	0	0	0
Total expenses	61660	0	0	0	0	0	0
Line of Business For life insurance obligations (policy loans and profit participation)	CO310	CO320	CO330	CO340	CO350	CO360	Total
Health insurance	61410	0	0	0	0	0	0
Gross	61410	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	61420	0	0	0	0	0	0
Net	61430	0	0	0	0	0	0
Premiums earned	61510	0	0	0	0	0	0
Gross	61510	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	61520	0	0	0	0	0	0
Net	61530	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	61640	0	0	0	0	0	0
Other expenses	61650	0	0	0	0	0	0
Total expenses	61660	0	0	0	0	0	0
Line of Business For life insurance obligations (amounts stemming from reinsurance contracts and related to contracts and related to)	CO410	CO420	CO430	CO440	CO450	CO460	Total
Health reinsurance	61410	0	0	0	0	0	0
Gross	61410	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	61420	0	0	0	0	0	0
Net	61430	0	0	0	0	0	0
Premiums earned	61510	0	0	0	0	0	0
Gross	61510	0	0	0	0	0	0
Reinsurers' share	61520	0	0	0	0	0	0
Net	61530	0	0	0	0	0	0
Expenses incurred	61640	0	0	0	0	0	0
Other expenses	61650	0	0	0	0	0	0
Total expenses	61660	0	0	0	0	0	0

Annex 1
31/12/02
Main file Technical Provisions

Direct business and accepted proportional reinsurance	Medical expense reinsurance	Income protection reinsurance	Workers' Compensation reinsurance	Motor vehicle liability reinsurance	Other non-proprietary reinsurance	Maritime, aviation and transport reinsurance
CD030	CD030	CD030	CD040	CD050	CD060	CD070
R0010	0	0	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0	0	0
R0140	0	0	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0	0	0
R0160	0	0	0	87796,7351	0	0
R0190	0	0	0	87796,7351	0	0
R0250	0	0	0	87796,7351	0	0
R0260	0	0	0	87796,7351	0	0
R0270	0	0	0	119376,922	0	0
R0280	0	0	0	0	0	0
R0290	0	0	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0	0	0
R0310	0	0	0	997006,6571	0	0
R0320	0	0	0	997006,6571	0	0
R0330	0	0	0	0	0	0
R0340	0	0	0	0	0	0

Technical provisions calculated as a whole
Total recoverables from reinsurers/TPV and I after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole
Technical provisions calculated as a sum of BE and BA
Best estimate
Gross
Total recoverables from reinsurers/TPV and I after the adjustment for expected losses due to counterparty default
Net Best Estimate of Premium Provisions
Claims/Reserves
Gross
Total recoverable from reinsurers/TPV and I after the adjustment for expected losses due to counterparty default
Net Best Estimate of Claims Provisions
Total Best estimate - gross
Total Best estimate - net
Risk margin
Amount of the transitional on Technical Provisions
Technical Provisions calculated as a whole
Best estimate
Act margin
Technical provisions - total
Technical provisions - total
Recoverable from reinsurers/TPV and I after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total
Technical provisions minus recoverables from reinsurers/TPV and I after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total

Direct business and accepted proportional reinsurance	General liability reinsurance	Credit and suretyship reinsurance (Legal expenses reinsurance)	Assurance	Microbusiness financial loss
CD080	CD090	CD100	CD120	CD130
R0010	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0
R0140	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0
R0160	0	0	0	0
R0190	0	0	0	0
R0250	0	0	0	0
R0260	0	0	0	0
R0270	0	0	0	0
R0280	0	0	0	0
R0290	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0
R0320	0	0	0	0
R0330	0	0	0	0
R0340	0	0	0	0

Technical provisions calculated as a whole
Total recoverables from reinsurers/TPV and I after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole
Technical provisions calculated as a sum of BE and BA
Best estimate
Gross
Total recoverable from reinsurers/TPV and I after the adjustment for expected losses due to counterparty default
Net Best Estimate of Premium Provisions
Claims/Reserves
Gross
Total recoverable from reinsurers/TPV and I after the adjustment for expected losses due to counterparty default
Net Best Estimate of Claims Provisions
Total Best estimate - gross
Total Best estimate - net
Risk margin
Amount of the transitional on Technical Provisions
Technical Provisions calculated as a whole
Best estimate
Act margin
Technical provisions - total
Technical provisions - total
Recoverable from reinsurers/TPV and I after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total
Technical provisions minus recoverables from reinsurers/TPV and I after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total

Accepted non-proportional reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	Microbusiness financial loss
CD140	CD150	CD160	CD170	CD180
R0010	0	0	0	0
R0050	0	0	0	0
R0060	0	0	0	0
R0140	0	0	0	0
R0150	0	0	0	0
R0160	0	0	0	87796,7351
R0190	0	0	0	87796,7351
R0250	0	0	0	87796,7351
R0260	0	0	0	87796,7351
R0270	0	0	0	119376,922
R0280	0	0	0	0
R0290	0	0	0	0
R0300	0	0	0	0
R0310	0	0	0	997006,6571
R0320	0	0	0	997006,6571
R0330	0	0	0	0
R0340	0	0	0	0

Technical provisions calculated as a whole
Total recoverables from reinsurers/TPV and I after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole
Technical provisions calculated as a sum of BE and BA
Best estimate
Gross
Total recoverable from reinsurers/TPV and I after the adjustment for expected losses due to counterparty default
Net Best Estimate of Premium Provisions
Claims/Reserves
Gross
Total recoverable from reinsurers/TPV and I after the adjustment for expected losses due to counterparty default
Net Best Estimate of Claims Provisions
Total Best estimate - gross
Total Best estimate - net
Risk margin
Amount of the transitional on Technical Provisions
Technical Provisions calculated as a whole
Best estimate
Act margin
Technical provisions - total
Technical provisions - total
Recoverable from reinsurers/TPV and I after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total
Technical provisions minus recoverables from reinsurers/TPV and I after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total

Annex I
S.19.01.01
Non-life Insurance Claims Information

Subtemplate

Name Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)
Z Axis 4 and 16 Motor vehicle liability insurance
Data Offset 3.1

Accident year	Original currency															
	EUR	CO020	CO030	CO040	CO050	CO060	CO070	CO080	CO090	CO100	CO110	CO120	CO130	CO140	CO150	CO160
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CO010	14653	1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	273174	0	2500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	625	88754,72	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	3600	1100	25631	1845	16568,76	6450	862,66	0	337,72	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	3690	6490	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	235750,66	612796,65	10904	136134,09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	36473,55	4920	14092,12	269506,45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	3720	10094,37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	4920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

5.19.01.01.02

Subtemplate Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)
Name
Z Axis 4 and 16 Motor vehicle liability insurance
Data Offset 3.1

Accident year	Sum of years (cumulative)	
	EUR	CO180
0	433394,59	0
CO010	0	16153
	0	40285,61
	0	98777,22
	0	0
	357,72	56134,76
	0	0
	0	13680
	54367,46	72697,46
	0	995585,4
	0	0
	269506,45	310992,12
	10094,37	13754,37
	4920	4920
	0	0
Total	773579,99	2070304,03

5.19.01.01.03

Subtemplate Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)
Name
Z Axis 4 and 16 Motor vehicle liability insurance
Data Offset 3.1

Accident year	Original currency															
	EUR	CO010	CO020	CO030	CO040	CO050	CO060	CO070	CO080	CO090	CO100	CO110	CO120	CO130	CO140	CO150
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CO000	120000	70000	30000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	125000	150000	150000	200000	150000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000
	100000	175000	233890,6915	208000	215000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000
	70794,63933	191194,505	422723,0811	481000	512473,7	275000	109000	110000	110000	110000	110000	110000	110000	110000	110000	110000
	1000000	55000	55000	8648	0	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	110000	87500	61361,63636	40000	30000	30000	30000	30000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000	15000
	27310	234820	244365,4545	67820	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000
	630997,5	321212,1212	377250	61250	115000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000
	180931,8182	150000	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	280000	348606,45	265514,33	60000	60000	60000	60000	60000	60000	60000	60000	60000	60000	60000	60000	60000
	220000	191280	171245,63	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	100000	310000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

5.19.01.01.04
Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)
4 and 16 Motor vehicle liability insurance
3.1

Accident year	EUR	Original currency	Year end (discounted data)																
			CD360	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
CD360	CD410	CD420	CD430	CD440	CD450	CD460	CD470	CD480	CD490	CD500	CD510	CD520	CD530	CD540	CD550	CD560	CD570	CD580	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	170000	70000	30000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	125000	125000	150000	150000	150000	150000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000
3	100000	175000	143500	208000	215000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000
4	10000	0	0	0	30000	30000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000
5	35000	151000	351000	481000	512473.7	220000	105000	110000	110000	110000	110000	110000	110000	110000	110000	110000	110000	110000	110000
6	0	0	0	8685	0	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	0	0	0	24815	40000	30000	30000	15000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8	30000	100500	60000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000
9	665997.5	250000	371250	61250	175000	40000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	220000	230000	210000	60000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	80000	60000	210000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12	30000	210000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15 & +	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	23228,49629	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

5.19.01.01.05
Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Development year (absolute amount)
4 and 16 Motor vehicle liability insurance
3.1

Accident year	EUR	Original currency	Year end (discounted data)																
			CD360	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
CD360	CD410	CD420	CD430	CD440	CD450	CD460	CD470	CD480	CD490	CD500	CD510	CD520	CD530	CD540	CD550	CD560	CD570	CD580	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	170000	70000	30000	50000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	125000	125000	150000	150000	150000	150000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000	200000
3	100000	175000	143500	208000	215000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000	150000
4	10000	0	0	0	30000	30000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	10000
5	35000	151000	351000	481000	512473.7	220000	105000	110000	110000	110000	110000	110000	110000	110000	110000	110000	110000	110000	110000
6	0	0	0	8685	0	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	0	0	0	24815	40000	30000	30000	15000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8	30000	100500	60000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000
9	665997.5	250000	371250	61250	175000	40000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	220000	230000	210000	60000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	80000	60000	210000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12	30000	210000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15 & +	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	468186.88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

5.19.01.01.06
Gross Reported but not Settled Claims (RBNS) - Current year, sum of years (cumulative)
4 and 16 Motor vehicle liability insurance
3.1

Accident year	EUR	Original currency	Year end (discounted data)																
			CD360	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
CD360	CD410	CD420	CD430	CD440	CD450	CD460	CD470	CD480	CD490	CD500	CD510	CD520	CD530	CD540	CD550	CD560	CD570	CD580	
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
1	23186.88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	110000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5	15000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
6	40000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7	60000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
8	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
9	210000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
14	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15 & +	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	468186.88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

5.19.01.01.07
 Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)
 4 and 16 Motor vehicle liability insurance

Subtemplate Name Z Axis Data Offset	Accident year	EUR	Original currency															
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
	0	CD010	CD020	CD030	CD040	CD050	CD060	CD070	CD080	CD090	CD100	CD110	CD120	CD130	CD140	CD150	CD150	
Prior																		
R0300																		
R0310																		
R0320																		
R0330																		
R0340																		
R0350																		
R0360																		
R0370																		
R0380																		
R0390																		
R0400																		
R0410																		
R0420																		
R0430																		
R0440																		
R0450																		

5.19.01.01.08
 Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)
 4 and 16 Motor vehicle liability insurance

Subtemplate Name Z Axis Data Offset	Accident year	EUR	Original currency															
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
	0	CD070	CD080	CD090	CD100	CD110	CD120	CD130	CD140	CD150	CD160	CD170	CD180	CD190	CD200	CD210	CD220	
Prior																		
R0300																		
R0310																		
R0320																		
R0330																		
R0340																		
R0350																		
R0360																		
R0370																		
R0380																		
R0390																		
R0400																		
R0410																		
R0420																		
R0430																		
R0440																		
R0450																		
R0460																		

5.19.01.01.09
 Undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Insurance recoverable - Development year (absolute amount)
 4 and 16 Motor vehicle liability insurance

Subtemplate Name Z Axis Data Offset	Accident year	EUR	Original currency															
			1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
	0	CD080	CD090	CD100	CD110	CD120	CD130	CD140	CD150	CD160	CD170	CD180	CD190	CD200	CD210	CD220	CD230	
Prior																		
R0300																		
R0310																		
R0320																		
R0330																		
R0340																		
R0350																		
R0360																		
R0370																		
R0380																		
R0390																		
R0400																		
R0410																		
R0420																		
R0430																		
R0440																		
R0450																		

5.19.01.01.10
Discounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable - Current year, sum of years (cumulative)
4 and 16 Motor vehicle liability insurance
3.1

Subtemplate Name Z Axis Data Offset	Prior	N-14	N-13	N-12	N-11	N-10	N-9	N-8	N-7	N-6	N-5	N-4	N-3	N-2	N-1	N	Total	Original currency																
																		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
Accident year		EUR																																
Year end (discounted data)		C1050																																
0		C1070																																
1		C1090																																
2		C1110																																
3		C1130																																
4		C1150																																
5		C1170																																
6		C1190																																
7		C1210																																
8		C1230																																
9		C1250																																
10		C1270																																
11		C1290																																
12		C1310																																
13		C1330																																
14		C1350																																
15		C1370																																
16		C1390																																
17		C1410																																
18		C1430																																
19		C1450																																
20		C1470																																
21		C1490																																
22		C1510																																
23		C1530																																
24		C1550																																
25		C1570																																
26		C1590																																
27		C1610																																
28		C1630																																
29		C1650																																
30		C1670																																
31		C1690																																
32		C1710																																
33		C1730																																
34		C1750																																
35		C1770																																
36		C1790																																
37		C1810																																
38		C1830																																
39		C1850																																
40		C1870																																
41		C1890																																
42		C1910																																
43		C1930																																
44		C1950																																
45		C1970																																
46		C1990																																
47		C2010																																
48		C2030																																
49		C2050																																
50		C2070																																
51		C2090																																
52		C2110																																
53		C2130																																
54		C2150																																
55		C2170																																
56		C2190																																
57		C2210																																
58		C2230																																
59		C2250																																
60		C2270																																
61		C2290																																
62		C2310																																
63		C2330																																
64		C2350																																
65		C2370																																
66		C2390																																
67		C2410																																
68		C2430																																
69		C2450																																
70		C2470																																
71		C2490																																
72		C2510																																
73		C2530																																
74		C2550																																
75		C2570																																
76		C2590																																
77		C2610																																
78		C2630																																
79		C2650																																
80		C2670																																
81		C2690																																
82		C2710																																
83		C2730																																
84		C2750																																
85		C2770																																
86		C2790																																
87		C2810																																
88		C2830																																
89		C2850																																
90		C2870																																
91		C2890																																
92		C2910																																
93		C2930																																
94		C2950																																
95		C2970																																
96		C2990																																
97		C3010																																
98		C3030																																
99		C3050																																
100		C3070																																
101		C3090																																
102		C3110																																
103		C3130																																
104		C3150																																
105		C3170																																
106		C3190																																
107		C3210																																
108		C3230																																
109		C3250																																
110		C3270																																
111		C3290																																
112		C3310																																
113		C3330																																
114		C3350																																
115		C3370																																
116		C3390																																
117		C3410																																
118		C3430																																
119		C3450																																
120		C3470																																
121		C3490																																
122		C3510																																
123		C3530																																
124		C3550																																
125		C3570																																
126		C3590																																
127		C3610																																
128		C3630																																
129		C3650																																
130		C3670																																
131		C3690																																
132		C3710																																
133		C3730																																
134		C3750																																
135		C3770																																
136		C3790																																
137		C3810																																
138		C3830																																
139		C3850																																
140		C3870																																
141		C3890																																
142		C3910																																
143		C3930																																
144		C3950																																
145		C3970																																
146		C3990																																
147		C4010																																
148		C4030																																
149		C4050																																
150		C4070																																
151		C4090																																
152		C4110																																
153		C4130																																
154		C4150																																
155		C4170																																
156		C4190																																
157		C4210																																
158		C4230																																
159		C4250																																
160		C4270																																
161		C4290																																
162		C4310																																
163		C4330																																
164		C4350																																
165		C4370																																
166		C4390																																
167		C4410																																
168		C4430																																
169		C4450																																
170		C4470																																
171		C4490																																
172		C4510																																
173		C4530																																
174		C4550																																
175		C4570																																
176		C4590																																
177		C4610																																
178		C4630																																
179		C4650																																
180		C4670																																
181		C4690																																
182		C4710																																
183		C4730																																
184		C4750																																
185		C4770																																
186		C4790																																
187		C4810																																
188		C4830																																
189		C4850																																
190		C4870																																
191		C4890																																
192		C4910																																
193		C4930																																
194		C4950																																
195		C4970																																
196		C4990																																
197		C5010																																
198		C5030																																
199		C5050																																
200		C5070																																
201		C5090																																
202		C5110																																
203		C5130																																
204		C5150																																
205		C5170																																
206		C5190																																
207		C5210																																
208		C5230																																
209		C5250																																
210		C5270																																
211		C5290																																
212		C5310																																
213		C5330																																
214		C5350																																
215		C5370																																
216		C5390																																
217		C5410																																
218		C5430																																
219		C5450																																
220		C5470																																
221		C5490																																
222		C5510																																
223		C5530																																
224		C5550																																
225		C5570																																
226		C5590																																
227		C5610																																
228		C5630																																
229		C5650																																
230		C5670																																
231		C5690																																
232		C5710																																
233		C5730																																
234		C5750																																
235		C5770																																
236		C5790																																
237		C5810																																
238		C5830																																
239		C5850																																
240		C5870																																
241		C5890																																
242		C5910																																
243		C5930																																
244		C5950																																
245		C5970																																
246		C5990																																
247		C6010																																
248		C6030																																
249		C6050																																
250		C6070																																
251		C6090																																
252		C6110																																
253		C6130																																
254		C6150																																
255		C6170																																
256		C6190																																
257		C6210																																
258		C6230																																
259		C6250																																
260		C6270																																
261		C6290																																
262		C6310																																
263		C6330																																
264		C6350																																
265		C6370																																
266		C6390																																
267		C6410																																
268		C6430																																
269		C6450																																
270		C6470																																
271		C6490																																
272		C6510																																
273		C6530																																
274		C6550																																
275		C6570																																
276		C6590																																
277		C6610																																
278		C6630																																
279		C6650																																
280		C6670																																
281		C6690																																
282		C6710																																
283		C6730																																
284		C6750																																
285		C6770																																
286		C6790																																
287		C6810																																
288		C6830																																
289		C6850																																
290		C6870																																
291		C6890																																
292		C6910																																
293		C6930																																
294		C6950																																
295		C6970																																
296		C6990																																
297		C7010																																
298		C7030																																
299		C7050																																
300		C7070																																
301		C7090																																
302		C7110																																
303		C7130																																
304		C7150																																
305		C7170																																
306		C7190																																
307		C7210																																
308		C7230																																
309		C7250																																
310		C7270																																
311		C7290																																
312		C7310																																
313		C7330																																
314		C7350																																
315		C7370																																
316		C7390																																
317		C7410																																
318		C7430																																
319		C7450																																
320		C7470																																
321		C7490																																
322		C7510																																
323		C7530																																
324		C7550																																
325		C7570																																
326		C7590																																
327		C7610																																
328		C7630																																
329		C7650																																
330		C7670																																
331		C7690																																
332		C7710																																
333		C7730																																
334		C7750																																
335		C7770																																
336		C7790																																
337		C7810																																
338		C7830																																
339		C7850																																
340		C7870																																
341		C7890																																
342		C7910																																
343		C7930																																
344		C7950																																
345		C7970																																
346		C7990																																
347		C8010																																
348		C8030																																
349																																		

5.19.01.01.13
 Net Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)
 4 and 16 Motor vehicle liability Insurance
 3.1

Subsegment Name Z Axis Data Offset	Accident year	Original currency																
		EUR	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & *	
P0500	C1200																	
P0510		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0520		14653	1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0530		273374	0	2500	0	3125	8875	9500	6841,87	3650	0	3000	0	0	0	0	0	0
P0540		0	615	88754,72	0	2000	7548	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0550		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0560		0	3600	1100	25631	1845	16568,76	6450	582,88	0	357,12	0	0	0	0	0	0	0
P0570		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0580		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0590		3600	6490	0	0	7500	2460	3720	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0600		235750,66	612796,65	10904	138134,09	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0610		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0620		36473,55	4930	14092,12	269506,45	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0630		0	3720	10084,37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0640		0	4920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0650		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

5.19.01.01.14
 Net Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)
 4 and 16 Motor vehicle liability Insurance
 3.1

Subsegment Name Z Axis Data Offset	Accident year	Original currency																
		EUR	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & *	
P0500	C1360																	
P0510		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0520		433394,59	433394,59	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0530		0	16153	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0540		0	40265,61	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0550		0	98727,22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0560		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0570		357,12	56134,76	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0580		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0590		54367,46	13660	72897,46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0600		0	995585,4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0620		269506,45	324992,12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0630		10034,37	13754,37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0640		4920	4920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0650		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total		772579,99	2070304,03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

5.19.01.01.15
 Net Undiscounted Best Estimate Claims Providers - Development year (absolute amount)
 4 and 16 Motor vehicle liability Insurance
 3.1

Subsegment Name Z Axis Data Offset	Accident year	Original currency																
		EUR	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & *	
P0500	C1400																	
P0510		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0520		120000	70000	30000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0530		0	125000	150000	150000	200000	200000	200000	200000	60000	60000	60000	50000	0	0	0	0	0
P0540		100000	175000	233890,6915	208000	225000	150000	150000	150000	10000	10000	10000	0	0	0	0	0	0
P0550		0	67294,61933	50000	50000	30000	30000	30000	10000	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0
P0560		70794,63933	191194,505	422773,0811	481000	512473,7	270000	109500	110000	110000	110000	0	0	0	0	0	0	0
P0570		0	55000	55000	86485	0	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0580		110000	55000	82500	61363,63636	40000	30000	30000	15000	15000	15000	0	0	0	0	0	0	0
P0590		271310	234820	244365,6545	67820	50000	50000	50000	15000	15000	15000	0	0	0	0	0	0	0
P0600		830997,5	321212,1212	371250	61750	125000	40000	40000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0610		130931,8182	150000	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0620		403526,45	343606,45	265334,33	60000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0630		280000	191180	171745,63	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0640		220000	310000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P0650		100000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

5.19.01.01.01
 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)
 4 and 16 Motor vehicle liability insurance

Subtemplate Name Z Axis Data Offset	Prior	Accident year	Total/NA	Reporting currency														
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
		0	0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100	0110	0120	0130	0140	0150	0160	
R0100		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0110	14653	1560		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0120	273374	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0130		675		3125	2500	8875	9500	6841,87	3690	0	3000	0	0	0	0	0	0	
R0140		0		0	0	0	2000	7348	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0150		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0160		3600		1100	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0170		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0180	3690	6490		0	0	0	7500	7460	3720	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0190	235750,66	612796,65		10904	0	2000	6150	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0200		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0210		4920		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0220	36473,55	0		24092,12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0230		3720		10004,37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0240		4920		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0250		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0260		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total		433394,59		433394,59	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

5.19.01.01.02
 Gross Claims Paid (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)
 4 and 16 Motor vehicle liability insurance

Subtemplate Name Z Axis Data Offset	Prior	Accident year	Total/NA	Reporting currency														
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
		0	0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100	0110	0120	0130	0140	0150	0160	
R0100		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0110	16153	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0120	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0130	40285,61	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0140	98727,22	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0150	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0160	357,12	56134,26		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0170	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0180	13680	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0190	54967,46	72697,46		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0200	995585,4	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0210	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0220	269506,45	374992,12		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0230	10094,37	13754,37		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0240	4920	4920		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0250	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0260	772579,99	2070304,03		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total		433394,59		433394,59	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

5.19.01.01.03
 Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)
 4 and 16 Motor vehicle liability insurance

Subtemplate Name Z Axis Data Offset	Prior	Accident year	Total/NA	Reporting currency														
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
		0	0020	0030	0040	0050	0060	0070	0080	0090	0100	0110	0120	0130	0140	0150	0160	
R0100		0		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0110	120000	70000		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0120	0	175000		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0130	0	150000		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0140	100000	175000		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0150	10000	67794,63913		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0160	70794,63933	191194,505		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0170	100000	55000		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0180	110000	82500		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0190	271310	294820		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0200	826997,5	321212,1212		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0210	130931,8182	150000		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0220	403526,45	343606,45		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0230	280000	191280		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0240	270000	171245,63		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
R0250	100000	310000		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total		2070304,03		2070304,03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

5.19.01.01.04
Gross discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)
4 and 16 Motor vehicle liability Insurance
3.1

Accident year	Total/NA	Reporting currency
Year end (discounted data)		
CD360	23228,49629	
R0100	0	
R0110	0	
R0120	0	
R0130	0	
R0140	0	
R0150	0	
R0160	110197,4303	
R0170	0	
R0180	15026,92231	
R0190	0	
R0200	42071,79282	
R0210	0	
R0220	60166,69721	
R0230	171854,6839	
R0240	310567,4332	
R0250	100083,5471	
R0260	830997,0031	

5.19.01.01.05
Gross Reported but not Settled Claims (RBNC) - Development year (absolute amount)
4 and 16 Motor vehicle liability Insurance
3.1

Accident year	Total/NA	Reporting currency
0		
CD400	0	
1	0	
CD410	120000	
2	70000	
CD420	125000	
3	150000	
CD430	149500	
4	10000	
CD440	225000	
5	0	
CD450	200000	
6	0	
CD460	200000	
7	0	
CD470	200000	
8	0	
CD480	60000	
9	0	
CD490	60000	
10	0	
CD500	60000	
11	0	
CD510	0	
12	0	
CD520	0	
13	0	
CD530	0	
14	0	
CD540	0	
15	0	
CD550	0	
15 & +	23186,88	
CD560	23186,88	

Subtemplate
Name
Z Axis
Data Offset

Prior	R0100
N-14	R0110
N-13	R0120
N-12	R0130
N-11	R0140
N-10	R0150
N-9	R0160
N-8	R0170
N-7	R0180
N-6	R0190
N-5	R0200
N-4	R0210
N-3	R0220
N-2	R0230
N-1	R0240
N	R0250
Total	R0260

Subtemplate
Name
Z Axis
Data Offset

Prior	R0100
N-14	R0110
N-13	R0120
N-12	R0130
N-11	R0140
N-10	R0150
N-9	R0160
N-8	R0170
N-7	R0180
N-6	R0190
N-5	R0200
N-4	R0210
N-3	R0220
N-2	R0230
N-1	R0240
N	R0250

5.19.01.01.06
Gross Reported but not Settled Claims (RBNC) - Current year, sum of years (cumulative)
4 and 16 Motor vehicle liability Insurance
3.1

Accident year	Total/NA	Reporting currency
Year end (discounted data)		
CD560	23186,88	
R0100	0	
R0110	0	
R0120	0	
R0130	0	
R0140	0	
R0150	0	
R0160	110000	
R0170	0	
R0180	15000	
R0190	0	
R0200	40000	
R0210	0	
R0220	60000	
R0230	10000	
R0240	210000	
R0250	0	
Total	468186,88	

5.19.01.01.07
 Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Development year (absolute amount)
 4 and 16 Motor vehicle liability insurance
 3.1

Subsegment Name Z Axis Data Offset	Accident year 0	Total/NA 1	Reporting currency														
			2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
	00600	00610	00620	00630	00640	00650	00660	00670	00680	00690	00700	00710	00720	00730	00740	00750	
PRIOR																	
N-14		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-12		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-11		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-10		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-9		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-7		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-6		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-5		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-4		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-3		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-2		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-1		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

5.19.01.01.08
 Reinsurance Recoveries received (non-cumulative) - Current year, sum of years (cumulative)
 4 and 16 Motor vehicle liability insurance
 3.1

Subsegment Name Z Axis Data Offset	Accident year In Current year 00760	Total/NA 00770	Reporting currency																	
			2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +				
	00760	00770	00780	00790	00800	00810	00820	00830	00840	00850	00860	00870	00880	00890	00900	00910	00920	00930	00940	00950
PRIOR		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-14		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-13		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-12		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-11		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-10		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-9		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-8		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-7		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-6		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-5		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-4		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-3		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-2		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N-1		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
N		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

5.19.01.01.09
 Unaccounted Best Estimate Claims Provisions - Reinsurance recoverable - Development year (absolute amount)
 4 and 16 Motor vehicle liability insurance
 3.1

Subsegment Name Z Axis Data Offset	Accident year 0	Total/NA 00810	Reporting currency														
			2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +	
	00800	00810	00820	00830	00840	00850	00860	00870	00880	00890	00900	00910	00920	00930	00940	00950	
PRIOR		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-14		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-13		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-12		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-11		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-10		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-9		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-8		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-7		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-6		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-5		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-4		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-3		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-2		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N-1		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
N		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	

Subtemplate Name
Z Axis
Data Offset

S 19 01 01.13
Net Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)
4 and 16 Motor vehicle liability insurance
3 1

Subtemplate Name	Z Axis	Data Offset	Accident year	Reporting currency																
				1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +		
			Total/NA	C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350	
R0500																				
R0510	N-14			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0520	N-13			14653	0	1500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0530	N-12			273374	0	0	2500	3125	8875	9500	6841,87	3690	0	3000	0	0	0	0	0	0
R0540	N-11			0	0	615	8875+22	0	2000	7348	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0550	N-10			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0560	N-9			0	0	3600	1100	25631	1845	16568,26	6450	582,88	0	357,12	0	0	0	0	0	0
R0570	N-8			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0580	N-7			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0590	N-6			3190	6490	0	0	7500	2460	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0600	N-5			235750,66	612796,65	10904	13613+079	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0610	N-4			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0620	N-3			36473,55	4920	14091,12	4920	14091,12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0630	N-2			0	3720	1000+37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0640	N-1			0	4920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0650	N			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0660	N			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtemplate Name				Total/NA	C1200	C1210	C1220	C1230	C1240	C1250	C1260	C1270	C1280	C1290	C1300	C1310	C1320	C1330	C1340	C1350
Z Axis																				
Data Offset																				
				433394,59	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
				Sum of years (cumulative)	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370
				433394,59	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0510	N-14			0	0	16153	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0520	N-13			0	0	40285,61	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0530	N-12			0	0	98727,22	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0540	N-11			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0550	N-10			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0560	N-9			357,12	0	56134,26	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0570	N-8			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0580	N-7			0	0	13680	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0590	N-6			54367,46	71697,46	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0600	N-5			0	0	995585,4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0610	N-4			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0620	N-3			269506,45	324991,12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0630	N-2			1003+37	1375+37	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0640	N-1			4920	4920	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0650	N			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0660	N			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtemplate Name				Total/NA	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Z Axis																				
Data Offset																				
				2070304,03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
				Sum of years (cumulative)	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370	C1370
				2070304,03	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0510	N-14			0	0	70000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0520	N-13			120000	0	150000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0530	N-12			0	0	150000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0540	N-11			100000	0	175000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0550	N-10			0	0	67784,63933	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0560	N-9			70794,63933	0	191194,505	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0570	N-8			100000	0	55000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0580	N-7			110000	0	55000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0590	N-6			271310	234870	82500	61363,63636	40000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000	30000
R0600	N-5			850997,5	371250	244965,4545	678270	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000	50000
R0610	N-4			136931,8182	150000	311212,1212	371250	61250	125000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000	40000
R0620	N-3			403516,45	265514,33	343606,45	265514,33	60000	60000	60000	60000	60000	60000	60000	60000	60000	60000	60000	60000	60000
R0630	N-2			280000	191280	171245,63	171245,63	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0640	N-1			220000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
R0650	N			100000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Subtemplate Name				Total/NA	C1400	C1410	C1420	C1430	C1440	C1450	C1460	C1470	C1480	C1490	C1500	C1510	C1520	C1530	C1540	C1550
Z Axis																				
Data Offset																				
				22186,88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
				Sum of years (cumulative)	C1410	C1410	C1410	C1410	C1410	C1410	C1410	C1410	C1410	C1410	C1410	C1410	C1410	C1410	C1410	C1410
				22186,88	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

5.19.01.01.16
 Net Discounted Best Estimate Claims Provisions - Current year, sum of years (cumulative)
 4 and 16 Motor vehicle liability insurance
 3.1

Accident year	Total/NA	Reporting currency
Year end (discounted data)		
C1560	23228,9629	
R0500	0	
R0510	0	
R0520	0	
R0530	0	
R0540	0	
R0550	0	
R0560	11019,7403	
R0570	0	
R0580	15026,9231	
R0590	0	
R0600	40071,79282	
R0610	0	
R0620	60156,69721	
R0630	171854,6439	
R0640	310562,4332	
R0650	100083,5471	
R0660	830792,0031	

Accident year	Total/NA	Reporting currency
Year end (discounted data)		
C1600	0	
R0500	120000	30000
R0510	0	70000
R0520	0	125000
R0530	100000	175000
R0540	10000	0
R0550	3500	151000
R0560	0	0
R0570	0	0
R0580	0	0
R0590	30000	100500
R0600	665997,5	250000
R0610	0	0
R0620	220000	230000
R0630	80000	60000
R0640	30000	210000
R0650	0	10000

5.19.01.01.17
 Net RBHS Claims - Development year (absolute amount)
 4 and 16 Motor vehicle liability insurance
 3.1

Accident year	Total/NA	Reporting currency
Year end (discounted data)		
C1760	23186,88	
R0500	0	
R0510	0	
R0520	0	
R0530	0	
R0540	0	
R0550	0	
R0560	110000	
R0570	0	
R0580	15000	
R0590	0	
R0600	40000	
R0610	0	
R0620	60000	
R0630	10000	
R0640	210000	
R0650	0	
R0660	468286,88	

5.19.01.01.18
 Net RBHS Claims - Current year, sum of years (cumulative)
 4 and 16 Motor vehicle liability insurance
 3.1

Accident year	Total/NA	Reporting currency
Year end (discounted data)		
C1700	0	
R0500	0	
R0510	0	
R0520	0	
R0530	0	
R0540	0	
R0550	0	
R0560	0	
R0570	0	
R0580	0	
R0590	0	
R0600	0	
R0610	0	
R0620	0	
R0630	0	
R0640	0	
R0650	0	
R0660	0	

Subtemplate Name
 Z Axis
 Data Offset

Prior
 N-14
 N-13
 N-12
 N-11
 N-10
 N-9
 N-8
 N-7
 N-6
 N-5
 N-4
 N-3
 N-2
 N-1
 N
 Total

Subtemplate Name
 Z Axis
 Data Offset

Prior
 N-14
 N-13
 N-12
 N-11
 N-10
 N-9
 N-8
 N-7
 N-6
 N-5
 N-4
 N-3
 N-2
 N-1
 N

Subtemplate Name
 Z Axis
 Data Offset

Prior
 N-14
 N-13
 N-12
 N-11
 N-10
 N-9
 N-8
 N-7
 N-6
 N-5
 N-4
 N-3
 N-2
 N-1
 N
 Total

5.19.01.01.19
 Additional information: historic inflation rate (only in the case of using methods that take into account inflation to adjust data)
 4 and 16 Motor vehicle liability insurance
 3.1

EUR	N-14	N-13	N-12	N-11	N-10	N-9	N-8	N-7	N-6	N-5	N-4	N-3	N-2	N-1	N
	C1800	C1810	C1820	C1830	C1840	C1850	C1860	C1870	C1880	C1890	C1900	C1910	C1920	C1930	C1940
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Subtemplate
 Name
 Z Axis
 Data Offset

R0700
 R0710
 R0720

Historic inflation rate - total
 Historic inflation rate - external inflation
 Historic inflation rate - endogenous inflation

5.19.01.01.20
 Additional information: expected inflation rates
 4 and 16 Motor vehicle liability insurance
 3.1

EUR	N-1	N-3	N-4	N-5	N-6	N-7	N-8	N-9	N-10	N-11	N-13	N-14	N-15
	C2000	C2010	C2030	C2040	C2050	C2060	C2070	C2080	C2090	C2100	C2110	C2130	C2140
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Expected inflation rate - total
 Expected inflation rate - external inflation
 Expected inflation rate - endogenous inflation

R0730
 R0740
 R0750

5.19.01.01.21
 Description of inflation rate used
 4 and 16 Motor vehicle liability insurance
 3.1

EUR	Description
	C2200

Subtemplate
 Name
 Z Axis
 Data Offset

R0760

Description of inflation rate used:

Annex I
S.23.01.01
Own funds

Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35

Ordinary share capital (gross of own shares)
Share premium account related to ordinary share capital
Initial funds, members contributions or the equivalent basic own — fund item for mutual and mutual-type undertakings
Subordinated mutual member accounts
Surplus funds

Preference shares

Share premium account related to preference shares

Reconciliation reserve

Subordinated liabilities

An amount equal to the value of net deferred tax assets

Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above

Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds

Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds

Deductions

Deductions for participations in financial and credit institutions

Total basic own funds after deductions

Ancillary own funds

Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand

Unpaid and uncalled initial funds, members contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual — type undertakings, callable on demand

Unpaid and uncalled preference shares callable on demand

A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand

Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC

Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC

Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC

Supplementary members calls — other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC

Other ancillary own funds

Total ancillary own funds

Available and eligible own funds

Total available own funds to meet the SCR

Total available own funds to meet the MCR

Total eligible own funds to meet the SCR

Total eligible own funds to meet the MCR

SCR

MCR

Ratio of Eligible own funds to SCR

Ratio of Eligible own funds to MCR

Reconciliation reserve

Excess of assets over liabilities

Own shares (held directly and indirectly)

Irrevocable dividends, distributions and charges

Other basic own fund items

Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds

Reconciliation reserve

Expected profits

Expected profits included in future premiums (ΕΠΠΠ) — Life business

Expected profits included in future premiums (ΕΠΠΠ) — Non-life business

Total Expected profits included in future premiums (ΕΠΠΠ)

Total	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
CO010	CO020	CO030	CO040	CO050
R0010	0	0	0	0
R0030	0	0	0	0
R0040	6410119,13	6410119,13	0	0
R0050	0	0	0	0
R0070	0	0	0	0
R0090	0	0	0	0
R0110	0	0	0	0
R0130	-1083826,977	-1083826,977	0	0
R0140	101325,4	0	0	101325,4
R0160	0	0	0	0
R0180	0	0	0	0
R0220	0	0	0	0
R0230	0	0	0	0
R0290	5427617,553	5326292,153	0	101325,4
R0300	0	0	0	0
R0310	0	0	0	0
R0320	0	0	0	0
R0330	0	0	0	0
R0340	0	0	0	0
R0350	0	0	0	0
R0360	0	0	0	0
R0370	0	0	0	0
R0390	0	0	0	0

Total	Tier 1 — unrestricted	Tier 1 — restricted	Tier 2	Tier 3
CO010	CO020	CO030	CO040	CO050
R0400	0	0	0	0
R0500	5427617,553	5326292,153	0	101325,4
R0510	5326292,153	5326292,153	0	0
R0540	5427617,553	5326292,153	0	101325,4
R0550	5326292,153	5326292,153	0	0
R0580	2836457,36	0	0	0
R0600	37000000	0	0	0
R0620	1,913519882	0	0	0
R0640	1,43953842	0	0	0

ΣΥΜΜΕΤ

R0700	5427617,553	0	0	0
R0710	0	0	0	0
R0720	0	0	0	0
R0730	6511444,53	0	0	0
R0740	0	0	0	0
R0760	-1083826,977	0	0	0
R0770	0	0	0	0
R0780	0	0	0	0
R0790	0	0	0	0

Annex I
S.25.01.01
Solvency Capital Requirement — for undertakings on Standard Formula

Article 112 Z0010 No

	Net solvency capital requirement C0030	Gross solvency capital requirement C0040	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios C0050
Market risk	2175681,22	2175681,22	0
Counterparty default risk	323539,1644	323539,1644	0
Life underwriting risk	0	0	0
Health underwriting risk	0	0	0
Non-life underwriting risk	1084441,874	1084441,874	0
Diversification	-773537,8999	-773537,8999	0
Intangible asset risk	0	0	0
Basic Solvency Capital Requirement	2810124,358	2810124,358	0
Calculation of Solvency Capital Requirement			
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	0	0	
Operational risk	26333,00205	26333,00205	
Loss-absorbing capacity of technical provisions	0	0	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	0	0	
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	0	0	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	2836457,36	2836457,36	
Capital add-on already set	0	0	
Solvency capital requirement	2836457,36	2836457,36	
Other information on SCR			
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	0	0	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	0	0	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	0	0	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	0	0	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	0	0	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	4 - No adjustment	0	
Net future discretionary benefits	0	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

MCRNL Result	C0010	R0010	122674,0184	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole C0020	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020			0	0
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030			0	0
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040			0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050			877766,7351	511317,51
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

MCRL Result	C0040	R0200	0	Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole C0050	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefit:	R0210			0	0
Obligations with profit participation - future discretionary benefit:	R0220			0	0
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230			0	0
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240			0	0
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250			0	0

Overall MCR calculation

Linear MCR	C0070	R0300	122674,0184
SCR	R0310	2836457,36	
MCR cap	R0320	1276405,812	
MCR floor	R0330	709114,34	
Combined MCR	R0340	709114,34	
Absolute floor of the MCR	R0350	3700000	
Minimum Capital Requirement	C0070	R0400	3700000