

ΕΚΘΕΣΗ ΦΕΡΕΓΓΥΟΤΗΤΑΣ ΚΑΙ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

31/12/2016

Περιεχόμενα

Εισαγωγή 3

A. Δραστηριότητα και επιδόσεις (Business and Performance) 5

A.1. Δραστηριότητα 5

A.2. Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας (Underwriting Performance) 8

A.3. Αποτελέσματα επενδύσεων 9

A.4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων 11

A.5. Λοιπές πληροφορίες 11

B. Σύστημα Διακυβέρνησης (System of Governance) 12

B.1. Γενικές πληροφορίες του Συστήματος Διακυβέρνησης 12

B.2. Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους 15

B.3. Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης ιδίων κινδύνων και φερεγγυότητας 16

B.4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου 18

B.5. Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου 19

B.6. Αναλογιστική Λειτουργία 20

B.7. Εξωτερική Ανάθεση (Outsourcing) 21

B.8. Λοιπές πληροφορίες 21

C. Προφίλ Κινδύνου (Risk Profile) 23

C.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk) 23

C.2. Κίνδυνος αγοράς 27

C.3. Πιστωτικός κίνδυνος 30

C.4. Κίνδυνος Ρευστότητας 32

C.5. Λειτουργικός Κίνδυνος 33

C.6. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι 34

C.7. Λοιπές πληροφορίες 34

D. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας 36

D.1. Περιουσιακά Στοιχεία 37

D.2. Τεχνικές Προβλέψεις 39

D.3. Λοιπές τεχνικές προβλέψεις (Άλλες υποχρεώσεις) 43

D.4. Εναλλακτικοί μέθοδοι αποτίμησης 43

D.5. Λοιπές πληροφορίες 43

E. Διαχείριση κεφαλαίου 44

E.1. Ίδια Κεφάλαια 44

E.2. Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας και Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας 45

E.3. Χρήση μεταβατικού μέτρου μετοχών, βασισμένο στη διάρκεια 49

Ε.4. Μη συμμόρφωση με το ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας και το απαιτούμενο κεφάλαιο φερεγγυότητας 49
Ε.5. Λοιπές πληροφορίες 50
F. Ποσοτικοί Πίνακες 51

Εισαγωγή

Το νέο εποπτικό πλαίσιο που αφορά τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις σε όλη την Ευρωπαϊκή Ένωση και το οποίο καλείται Φερεγγυότητα II (Solvency II), βρίσκεται σε ισχύ από την 1 Ιανουαρίου 2016. Η παρούσα έκθεση είναι η πρώτη έκδοση της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (Solvency and Financial Condition Report) ή SFCR, εφεξής Έκθεση, του Πανελλαδικού Αλληλασφαλιστικού Συνεταιρισμού Ιδιόκτητων Αυτοκινήτων ο οποίος στη συνέχεια θα χαρακτηρίζεται ως «Συνεταιρισμός».

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

Τα θέματα που αναπτύσσονται αφορούν τα αποτελέσματα του Συνεταιρισμού, την Εταιρική Διακυβέρνηση, το Προφίλ Κινδύνου, τη Φερεγγυότητα και τη Διαχείριση Κεφαλαίων του Συνεταιρισμού.

Οι πληροφορίες της παρούσας Έκθεσης υπόκεινται σε έλεγχο από νόμιμο ελεγκτή ή ελεγκτικά γραφεία σύμφωνα με την απόφαση 105/12.12.2016 της Τράπεζας της Ελλάδος.

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

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

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

Η λήξη του οικονομικού έτους του Συνεταιρισμού είναι η 31^{η} Δεκεμβρίου κάθε έτους και τα αποτελέσματά του είναι εκφρασμένα σε Euro.

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

Βασικός στόχος του Συνεταιρισμού είναι η Φερεγγυότητά του σε συνεχή βάση και ο Συνεταιρισμός να πληροί όλες εκείνες τις απαιτήσεις για την επίτευξη αυτού του στόχου.

Ο άμεσος διακανονισμός και η ταχύτατη πληρωμής αποτελεί βασική προτεραιότητα του Συνεταιρισμού, ενώ ταυτόχρονα η μακρόχρονη συνεργασία με τους πελάτες του, αποδεικνύει την εμπιστοσύνη τους προς τον Συνεταιρισμό.
Σε συνεργασία με μεγάλες αντασφαλιστικές εταιρείες, ο Συνεταιρισμός διασφαλίζει τα συμφέροντα των πελατών του, μέσω σωστά δομημένων συνεργασιών.

Κατά την διάρκεια της περιόδου αναφοράς δεν προέκυψε κάποια σημαντική διαφορά:

- στην δραστηριότητα και τις αποδόσεις του Συνεταιρισμού,
- στο σύστημα διακυβέρνησης,
- στο προφίλ κινδύνου,
- την Φερεγγυότητά του,
- στα Ίδια Κεφάλαια.

Α. Δραστηριότητα και επιδόσεις (Business and Performance)

Α.1. Δραστηριότητα

Ο συνεταιρισμός «ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΟΣ ΑΛΛΗΛΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ ΣΥΝ. Π.Ε.» (στο εξής ως «ο Συνεταιρισμός») ιδρύθηκε το 1985 στην Ελλάδα και έχει την έδρα της στην Αθήνα επί της οδού Πειραιώς 4 και τα Κεντρικά Γραφεία επί της οδού Δραγατσανίου 6.

Ο συνεταιρισμός έχει αριθμό μητρώου Γ.Ε.Μ.Η. 1168401000 και λειτουργεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.1667/1986 Αστικοί Συνεταιρισμοί και άλλες διατάξεις σε συνδυασμό με τις διατάξεις του Νομοθετικού Διατάγματος 400/1970 «Περί Ιδιωτικής Επιχειρήσεως Ασφαλίσεως», όπως τροποποιήθηκε και ισχύει βάσει των διατάξεων των Ν.3746/2009, Ν.489/1976 «Περί υποχρεωτικής ασφαλίσεως της αστικής ευθύνης ατυχημάτων αυτοκινήτων», του Προεδρικού Διατάγματος με αριθμό 118/1985 και του νόμου 2515/1997 όπου ιδρύθηκε ως «Αλληλασφαλιστικός Συνεταιρισμός» του άρθρου 35 του Νομοθετικού Διατάγματος 400/1970 και μέχρι σήμερα με τον τελευταίο Νόμο 4346/2016 με τον διακριτικό τίτλο «ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΟΣ ΑΛΛΗΛΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜ. ΧΡΗΣΕΩΣ ΣΥΝ. Π.Ε.» και τον διακριτικό τίτλο «Π.Α.Σ.Ι.Α. Δ.Χ. ΣΥΝ. Π.Ε.».
Ο Συνεταιρισμός, έλαβε αριθμό μητρώου ΑΕ σύμφωνα με την με αριθμό πρωτ. Κ4/2692/21-7-86 απόφαση του Υπουργού Ανάπτυξης, με την οποία χορηγήθηκε άδεια σύστασης στο Δήμο της Αθήνας και καταχωρήθηκε στο ΦΕΚ 2737/31/7/1986/ΤΑΕ & ΕΠΕ. Τελευταία Πράξη τροποποίησης αριθμός 18/15-5-2013, 4/3-12-2015 και 12/22-6-2016.
Έχει λάβει αριθμό ΓΕ.ΜΗ 11681/01000 και είναι εγγεγραμμένος με αριθμό 118497 στο μητρώο του Επαγγελματικού Βιομηχανικού Επιμελητηρίου Αθηνών.

Σκοπός του Συνεταιρισμού είναι η ασφάλιση και η αντασφάλιση των μελών του, Πρωτοβαθμίων Αλληλασφαλιστικών Συνεταιρισμών, για την κάλυψη όλων των κινδύνων κατά ζημιών έναντι τρίτων, που προέρχονται από αυτοκίνητα Δημόσιας Χρήσεως ή και Ιδιωτικής Χρήσεως των μελών τους, που λειτουργούν κατόπιν αδείας του αρμοδίου Υπουργού (άρθρο 35 παρ. 1 Ν.Δ. 400/1970 και Π.Δ. 118/1985).
Για την επίτευξη του ανωτέρω σκοπού ο Πανελλαδικός καλύπτει:

1. Τις υλικές ζημίες που προκαλούν τα Αστικά και Υπεραστικά Δημόσιας και Ιδιωτικής Χρήσεως οχήματα, που ανήκουν στους Πρωτοβάθμιους Συνεταιρισμούς μέλη του σε τρίτους, από το ποσό των 0,00 ευρώ και μέχρι του ποσού του ενός εκατομμυρίου (1.000.000) ευρώ, ανά ατύχημα και ανεξάρτητα από τον αριθμό των θυμάτων.
2. Για τις σωματικές βλάβες ή και τον θάνατο, που προκαλούν σε τρίτους τα Αστικά και Υπεραστικά Δημόσιας και Ιδιωτικής Χρήσεως οχήματα, που

ανήκουν σε Πρωτοβάθμιους Συνεταιρισμούς μέλη του, από το ποσό των 0,00 ευρώ μέχρι του ποσού του ενός εκατομμυρίου (1.000.000) ευρώ ανά θύμα.

3. Ο Πανελλαδικός Αλληλασφαλιστικός Συνεταιρισμός μπορεί να ασφαλίζει και αντασφαλίζει και μη μέλη του φυσικά πρόσωπα ή νομικά πρόσωπα καθώς και Πρωτοβαθμίους Αλληλασφαλιστικούς Συνεταιρισμούς. Ειδικά για την ασφάλιση των Πρωτοβαθμίων ισχύουν οι εκάστοτε συμφωνηθείσες αντασφαλιστικές συμβάσεις. Η ασφάλιση – αντασφάλιση αυτή επεκτείνεται και σε πάσης φύσεως Δημόσιας χρήσεως οχήματα. Επίσης ασφαλίζει και τα Ι.Χ. οχήματα των μελών του και των συγγενών αυτών μέχρι β΄ βαθμού συγγένειας.
4. Κατά περίπτωση, για την αντασφάλιση Πρωτοβαθμίων Συνεταιρισμών όλων των κατηγοριών οχημάτων, συνάπτονται ειδικές συμφωνίες μεταξύ Πρωτοβάθμιων Συνεταιρισμών και Πανελλαδικού και εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευσή του, τηρουμένων των διατάξεων του άρθρου 35 του Ν.Δ. 400/1970.
5. Κάθε Πρωτοβάθμιος Συνεταιρισμός, υποχρεούται να διαθέτει Ίδια Κεφάλαια, ώστε να εκπληρώνει τις υποχρεώσεις που βαρύνουν αυτόν δια την κάλυψη των ζημιών των αυτοκινήτων της δυνάμεώς του. Η για οποιοδήποτε λόγο, αδυναμία πληρωμής υποχρέωσης Πρωτοβαθμίου Συνεταιρισμού, έναντι τρίτου, που δημιουργήθηκε για οποιαδήποτε νόμιμη αιτία, υποχρεώνει τον «Πανελλαδικό» να πληρώσει την οφειλή αυτή εκ των κεφαλαίων (συνεταιριστικών μερίδων), που διαθέτει ο οφειλέτης Πρωτοβάθμιος Συνεταιρισμός στον «Πανελλαδικό» και εάν δεν επαρκούν τα κεφάλαια αυτά εξ ιδίων χρηματικών ποσών του «Πανελλαδικού» λόγω της πλήρους αντασφάλισης σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν.Δ. 400/1970. Η μη κάλυψη των συνεταιριστικών μερίδων του Πρωτοβάθμιου Συνεταιρισμού για το ποσό που κατέβαλε ο «Πανελλαδικός» εντός της προθεσμίας, που θα τάξει ο «Πανελλαδικός» στο μέλος του, Πρωτοβάθμιο Συνεταιρισμό, συνεπάγεται κυρώσεις μέχρι και τη διαγραφή αυτού.
6. Επί δικαστικών αποφάσεων οι τόκοι που αντιστοιχούν στο εκάστοτε ποσό της ευθύνης του Πρωτοβάθμιου Συνεταιρισμού βαρύνουν αυτόν και οι τόκοι που αντιστοιχούν στο ποσό ευθύνης του «Πανελλαδικού» βαρύνουν τον ίδιο.

ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΟΣ ΑΛΛΗΛΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΟΣ ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ ΙΔΙΟΚΤΗΤΩΝ ΑΥΤΟΚΙΝΗΤΩΝ ΔΗΜΟΣΙΑΣ ΧΡΗΣΗΣ ΣΥΝ.ΠΕ
Έδρα: Πειραιώς 4 (Τ.Κ. 10431)
Κεντρικά γραφεία: Δραγατσανίου 6 (Τ.Κ.10559) Αθήνα
Τηλ: 210-5231451-3, fax 210-5232463
ΕΛΛΑΔΑ

Ο Συνεταιρισμός εποπτεύεται από:
ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΙΔΙΩΤΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ
Ελευθερίου Βενιζέλου 21 ΑΘΗΝΑ 102 50
ΕΛΛΑΔΑ

Ο Συνεταιρισμός ελέγχεται εξωτερικά από:
ΣΟΛ.ΑΕ
ΦΩΚ. ΝΕΓΡΗ 3, 112 57 ΑΘΗΝΑ
ΕΛΛΑΔΑ

Οι μέτοχοι (μέλη) με ειδική συμμετοχή είναι:

ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΜΟΣ	ΣΥΝΕΤΑΙΡΙΣΤΙΚΗ ΜΕΡΙΔΑ
ΑΡΓΟΣΤΟΛΙΟΥ ΚΕΦΑΛΟΝΙΑΣ Α.Σ.	46
ΑΡΓΟΛΙΔΟΣ Α.Σ.	93
ΑΡΚΑΔΙΑΣ Α.Σ.	103
ΑΡΤΑΣ Α.Σ.	84
ΑΤΤΙΚΗΣ Α.Σ.	139
ΒΟΙΩΤΙΑΣ Α.Σ.	35
ΕΥΒΟΙΑΣ Α.Σ.	125
ΖΑΚΥΝΘΟΥ Α.Σ.	32
ΗΡΑΚΛΕΙΟΥ - ΚΡΗΤΗΣ Α.Σ.	150
ΘΗΒΑΣ Α.Σ.	54
ΚΑΛΑΜΑΤΑΣ Α.Σ.	104
ΚΕΡΚΥΡΑΣ Α.Σ.	59
ΚΟΡΙΝΘΟΥ Α.Σ.	139
ΛΑΚΩΝΙΑΣ Α.Σ.	101
ΛΑΣΙΘΙΟΥ Α.Σ.	43
ΠΥΡΓΟΥ - ΗΛΕΙΑΣ Α.Σ.	98
ΡΕΘΥΜΝΟΥ Α.Σ.	53
ΦΩΚΙΔΟΣ Α.Σ.	51
ΧΑΝΙΩΝ (ΥΠΕΡΑΣΤΙΚΑ) Α.Σ.	195
ΑΧΑΙΑΣ Α.Σ.	134
ΙΩΑΝΝΙΝΩΝ Α.Σ.	155
ΕΛΛΗΝΙΚΟΣ Α.Σ.	1
ΓΕΝΙΚΗ ΠΑΝΕΛΛΑΔΙΚΗ Α.Σ.	132
ΤΑΞΙ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ Α.Σ.	372
ΛΟΙΠΟΙ	2
ΣΥΝΟΛΟ	**2500**

Ο Συνεταιρισμός δεν ανήκει σε κάποιον όμιλο.

Ο Συνεταιρισμός δραστηριοποιείται στην εξής κατηγορία (Line of Business, εφεξής LoB):

SII CLASS	Κλάδος
Motor vehicle liability insurance	10

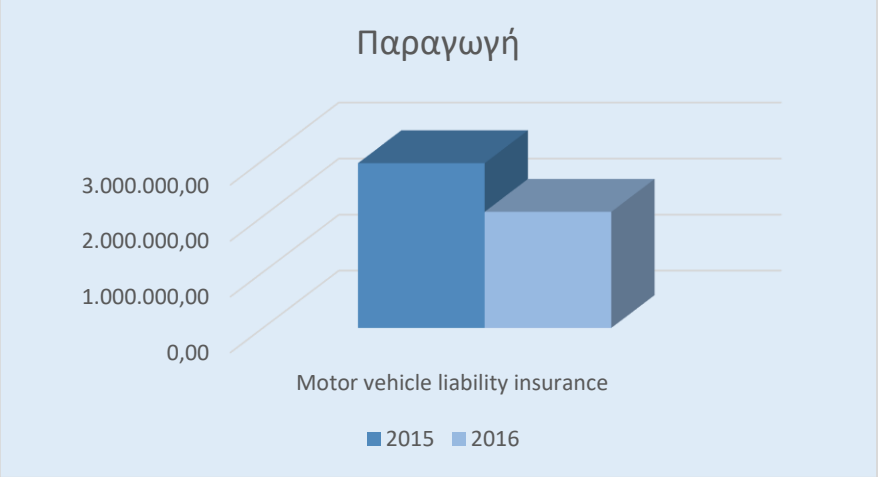
Η κύρια δραστηριότητά του αφορά την ασφάλιση Αστικής Ευθύνης στον κλάδο 10 και ειδικότερα στην κάλυψη των Υπεραστικών Λεωφορείων.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς το σημαντικό γεγονός είναι η εφαρμογή του νέου εποπτικού-νομοθετικού πλαισίου «Φερεγγυότητα ΙΙ».

Α.2. Αποτελέσματα ασφαλιστικής δραστηριότητας (Underwriting Performance)

Τα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα (Written Premiums) με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2016, ανά LoB, καθώς και η μεταβολή τους σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

LoB	Εγεγγραμένα Ασφάλιστρα & Δικαιώματα 2016	Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα & Δικαιώματα 2015	Ποσοστιαία Μεταβολή
Motor vehicle liability insurance	2.078.030,72	2.944.432,91	-29,43%



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

Γεωγραφική Κατανομή	31/12/2016
Αττική	6,5%
Θεσσαλονίκη	15,9%
Κρήτη	18,8%
Θεσσαλία	
Πελοπόννησος	32,8%
Ήπειρος	10,2%
Στερεά Ελλάδα	4,5%
Ανατολική Μακεδονία	
Δυτική Μακεδονία	
Θράκη	
Λοιπά	11,3%
Σύνολο	**100,0%**

Τα Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα (Earned Premiums) με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2016, ανά LoB, καθώς και η μεταβολή τους σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

LoB	Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα 2016	Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα 2015	Ποσοστιαία Μεταβολή
Motor vehicle liability insurance	1.908.337,41	2.944.432,91	-35%

Οι Πληρωθείσες Αποζημιώσεις και η μεταβολή των Αποθεμάτων (Claims Paid and movement in Provision), ανά LoB, με ημερομηνία αναφορά 31.12.2016 ανέρχονται σε: **1.996.831,44.**

Το ασφαλιστικό αποτέλεσμα του Συνεταιρισμού κατά την 31.12.2016, ανά LoB, καθώς και η μεταβολή του σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

Underwriting Result	2016
Premiums earned	1.908.337,41
Claims incurred	1.996.831,44
Changes in other technical provisions	0,00
Expenses incurred	947.317,88
Underwriting Result	**-1.035.811,90**

Α.3. Αποτελέσματα επενδύσεων

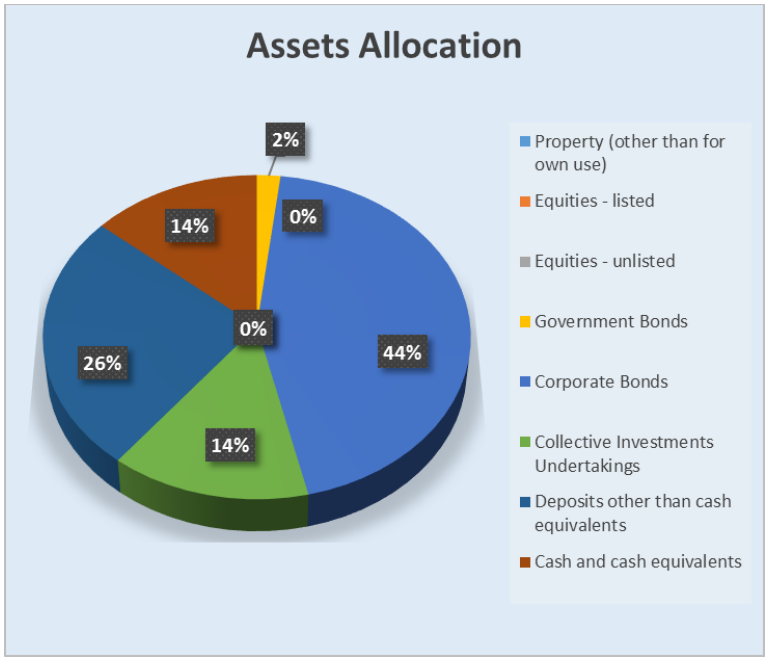
Ο Συνεταιρισμός τα τελευταία έτη διατηρεί σταθερή επενδυτική πολιτική και επενδύει κυρίως σε τραπεζικές καταθέσεις και τίτλους σταθερού εισοδήματος (κρατικά και εταιρικά ομόλογα), καθώς και σε Αμοιβαίο Κεφάλαιο Διαχείρισης Διαθεσίμων.

Το επενδυτικό αποτέλεσμα του συνεταιρισμού με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2016 σε αντιστοιχία με την προηγούμενη χρήση διαμορφώνεται ως ακολούθως:

ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ 2016	ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ 2015	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
191.577,00	224.413,00	-14,6%

Η κατανομή των επενδυτικών επιλογών κατά την 31.12.2016 παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

Assets	Amount	%
Property (other than for own use)	0	0,0%
Holdings in related undertakings, including participations	0	0,0%
Equities - listed	0	0,0%
Equities - unlisted	0	0,0%
Government Bonds	266.354	1,9%
Corporate Bonds	6.237.724	44,5%
Structured notes	0	0,0%
Collateralised securities	0	0,0%
Collective Investments Undertakings	1.992.249	14,2%
Derivatives	0	0,0%
Deposits other than cash equivalents	3.604.145	25,7%
Cash and cash equivalents	1.926.957	13,7%
Total Investment Assets	**14.027.428**	-



Τα κέρδη (ζημίες) ανά κατηγορία ενεργητικού κατά την 31.12.2016 έχουν ως εξής:

Asset category	Unrealised gains and losses
Government Bonds	24.953,95
Corporate Bonds	-13.348,91
Collective investments undertakings	-6.426,01
Cash and deposits	0,00
Properties	-17.518,00

Ο Συνεταιρισμός κατά την 31.12.2016 δεν έχει επενδύσεις που αφορούν τιτλοποίηση.

Α.4. Αποτελέσματα άλλων δραστηριοτήτων

Η εταιρεία «INTER PARTNER ASSISTANCE», με το από 02/2014 Ομαδικό Ασφαλιστήριο Συμβόλαιο, ανέλαβε την υποχρέωση παροχής προς τον συνεταιρισμό και στους ασφαλισμένους τους στον κλάδο Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου την κάλυψη και παροχή υπηρεσιών φροντίδας ατυχήματος σε κάθε περίπτωση εμπλοκής του ασφαλισμένου οχήματος σε ατύχημα.

Οι παρεχόμενες υπηρεσίες φροντίδας ατυχήματος περιλαμβάνουν υπηρεσίες όπως αποστολή συνεργάτη στον τόπο του συμβάντος, λήψη και συμπλήρωση δήλωσης, περιγραφή συνθηκών ατυχήματος και λήψη φωτογραφιών, μεταβίβαση επειγόντων μηνυμάτων, άνοιγμα φακέλου, συλλογή στοιχείων καθώς και 24ωρο τηλεφωνικό κέντρο αναγγελίας ζημιάς.

Το αποτέλεσμα του Συνεταιρισμού κατά την 31.12.2016 για τα ασφάλιστρα της φροντίδας ατυχήματος καθώς και η μεταβολή του σε σχέση με την προηγούμενη χρήση, αναλύεται στον παρακάτω πίνακα:

ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (ΦΡΟΝΤΙΔΑ ΑΤΥΧΗΜΑΤΟΣ) 2016	ΑΣΦΑΛΙΣΤΡΑ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ (ΦΡΟΝΤΙΔΑ ΑΤΥΧΗΜΑΤΟΣ) 2015	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ %
17.847,78	20.540,74	**-13,11%**

Α.5. Λοιπές πληροφορίες

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

Β. Σύστημα Διακυβέρνησης (System of Governance)

Β.1. Γενικές πληροφορίες του Συστήματος Διακυβέρνησης

- **Οργανωτική δομή του Συνεταιρισμού**

Γενική Συνέλευση

1. Η Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με το άρθρο 8 του ισχύοντος καταστατικού και τον νόμο είναι το ανώτατο όργανο και αποφασίζει για όλα τα θέματα του Συνεταιρισμού και ειδικότερα:
2. Στην αποκλειστική αρμοδιότητα της γενικής συνελεύσεως υπάγονται ιδίως:

a) Η τροποποίηση του καταστατικού
b) Η συγχώνευση, η παράταση της διαρκείας, η διάλυση και η αναβίωση του Συνεταιρισμού
c) Η έγκριση των ειδικών κανονισμών εργασίας προσωπικού και κάθε κανονισμού
d) Η συμμετοχή σε εταιρεία και η αποχώρηση από αυτή
e) Οι γενικοί όροι δραστηριότητος του Συνεταιρισμού, ανάλογα με τους σκοπούς του
f) Η έγκριση του ισολογισμού, προϋπολογισμού και των αποτελεσμάτων χρήσεως
g) Η εκλογή των μελών του Διοικητικού και Εποπτικού Συμβουλίου
h) Η απαλλαγή κάθε ευθύνης των μελών του Διοικητικού και Εποπτικού Συμβουλίου των διευθυντών των υπευθύνων οικονομικών υπηρεσιών, καθώς και των αντιπροσώπων που συμμετέχουν σε άλλα όργανα.
i) Η επιβολή εισφοράς στα μέλη για αντιμετώπιση εκτάκτων ζημιών εξαιρετικών καταστάσεων.

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

Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από επτά (7) μέλη που εκλέγονται από την γενική συνέλευση. Με πρόσκληση του μέλους αυτού, που πλειοψήφησε, το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται και εκλέγει με μυστική ψηφοφορία, τον πρόεδρο, τον αντιπρόεδρο, τον γενικό γραμματέα και τον ταμία. Το διοικητικό συμβούλιο μέσα σε ένα μήνα πρέπει να δηλώσει την εκλογή του για καταχώρηση στο αρμόδιο μητρώο συνεταιρισμών. Η διάρκεια της θητείας του διοικητικού συμβουλίου είναι τετραετής (άρθρο 17ο παραγρ.5 του νόμου 3156/2003) και μπορεί να παραταθεί μέχρι την

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

- Ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου

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

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

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

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

- Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου

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

a) Αποφασίζει και εισηγείται προς τη Γενική Συνέλευση για την Ασφάλιση και Αντασφάλιση των Δημόσιας και Ιδιωτικής Χρήσεως Αυτοκινήτων των μελών του και μη μελών του και του τρόπου των εργασιών του Συνεταιρισμού εν γένει,

b) Αποφασίζει για κάθε ενέργεια που αφορά καταθέσεις και αναλήψεις στις Τράπεζες και άλλα Πιστωτικά ιδρύματα και ορίζει τα συγκεκριμένα πρόσωπα για τις σχετικές δοσοληψίες,

c) Συνάπτει δάνεια για λογαριασμό του Συνεταιρισμού,

d) Αποφασίζει για την αποδοχή ή μη εγγραφής νέων μελών,

e) Αποφασίζει για τη διαγραφή (αποκλεισμό) μέλους και εισηγείται την έγκριση αυτής στη γενική συνέλευση και

f) Υποβάλλει στις αρμόδιες Αρχές τις κατά νόμο επιβαλλόμενες γνωστοποιήσεις και δηλώσεις.

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

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

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

- **Στελέχη του Συνεταιρισμού**

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

1. Ανδρέας Μανωλόπουλος, Πρόεδρος
2. Αθανάσιος Βαρδούλιας, Αντιπρόεδρος
3. Ευάγγελος Ράπτης, Γενικός Γραμματέας
4. Δημήτριος Μάρκελλος, Ταμίας
5. Αιμίλιος Πλιάτσικας, μέλος
6. Θεόδωρος Καραμήτρος, μέλος
7. Ηλίας Μοσχάκης, μέλος

Εποπτικό Συμβούλιο

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

- Αρμοδιότητες Εποπτικού Συμβουλίου

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

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

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

1. Ιωάννης Μεριάνος, Πρόεδρος
2. Παράσχος Κισσάς, μέλος
3. Ιωάννης Κουμπούρας, μέλος.

Υπεύθυνοι των 4 Βασικών Λειτουργιών

- Αναλογιστική Λειτουργία – Prudential Actuarial Solutions
- Εσωτερικός Έλεγχος – ΣΟΛ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΑΕ
- Κανονιστική Συμμόρφωση – Λόντου Κωνσταντίνα (ΔΙΚΗΓΟΡΟΣ)
- Διαχείριση Κινδύνων – Prudential Actuarial Solutions

Β.2. Απαιτήσεις ικανότητας και ήθους

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

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

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

Η ανάδειξη των υποψηφίων για το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να γίνεται με αντικειμενικά κριτήρια και αξιοκρατικά. Η αξιολόγηση της καταλληλόλητας και της

αξιοπιστίας κάθε προσώπου που υπάγεται στο πεδίο εφαρμογής της παρούσας διαδικασίας διενεργείται σε δύο στάδια:

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

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

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

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

- **Διαδικασία Διαχείρισης Κινδύνων**

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

i. **Αναγνώριση Κινδύνου**: αναγνώριση των κινδύνων σε κάθε προϊόν, υπηρεσία ή επιχειρηματική διαδικασία. Αναλύοντας τις παρούσες και μελλοντικές δραστηριότητες του Συνεταιρισμού, η Διοίκηση αναγνωρίζει περιπτώσεις κατά τις οποίες ο Συνεταιρισμός εκτίθεται σε κινδύνους.
ii. **Μέτρηση κινδύνου**: χρήση κατάλληλων μεθοδολογιών για την όσο το δυνατό ορθότερη και εγκυρότερη εκτίμηση των κινδύνων. Οι αναγνωριζόμενοι κίνδυνοι αξιολογούνται ως προς την πιθανή έκθεση σε ζημία. Οι επιχειρησιακές μονάδες, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων και ο

Εσωτερικός Έλεγχος είναι υπεύθυνοι σε συνεχή βάση για να αναγνωρίζουν και να εκτιμούν τις περιπτώσεις στις οποίες ο Συνεταιρισμός είναι ευπαθής σε κινδύνους που θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές ζημίες.

iii. **Παρακολούθηση και Αναφορά**: διατήρηση του επιπέδου των κινδύνων σε αποδεκτά επίπεδα. Η Διοίκηση παρακολουθεί τα επίπεδα κινδύνου του Συνεταιρισμού σε συνεχή βάση χρησιμοποιώντας τις ειδικές και εγκεκριμένες μεθόδους διαχείρισης κινδύνων. Οι βασικές υποθέσεις, οι πηγές δεδομένων και οι διαδικασίες που χρησιμοποιούνται κατά τη μέτρηση και παρακολούθηση των κινδύνων τεκμηριώνονται και δοκιμάζονται για την αξιοπιστία τους σε συνεχή βάση.

iv. **Μετρίαση**: μείωση κινδύνων μέσω συγκεκριμένων σχεδίων δράσης. Η Διοίκηση προσδιορίζει την καλύτερη μέθοδο για την μείωση των κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη τα κόστη και τα οφέλη. Η βασική μορφή άμυνας έναντι πιθανών ζημιών είναι το πλαίσιο πολιτικών, διαδικασιών και εσωτερικών ελέγχων που έχει θεσπίσει και εφαρμόζει ο Συνεταιρισμός. Οι εναλλακτικοί τρόποι μείωσης των κινδύνων εξαρτώνται από την διάθεση του Συνεταιρισμού έναντι των διαφόρων μορφών κινδύνου.

- **Διάθεση ανάληψης κινδύνων**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Β.4. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελεί ανεξάρτητη οργανωτική μονάδα της Εταιρίας. Ο διορισμός των Εσωτερικών Ελεγκτών γίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και ο Εσωτερικός Ελεγκτής αναφέρεται σε αυτό.

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

διορθωτικής δράσης για την πρόληψη ή καταστολή ενεργειών που είναι δυνατόν να εκθέσουν σε κίνδυνο τη λειτουργία της.

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

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

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

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

Β.5. Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

Η ομάδα Εσωτερικού Ελέγχου θα εκτελεί την εργασία του μέσω ενός πλάνου ελέγχου. Σύμφωνα με τις διεθνείς πρακτικές ο σχεδιασμός του πλάνου ελέγχου γίνεται λαμβάνοντας υπόψη τις περιοχές κινδύνου που εντοπίζει ο ελεγκτής με βάση κάποια κριτήρια. Το πλάνο ελέγχου σχεδιάζεται με χρονικό ορίζοντα τα τρία έτη και με βάση την ετήσια αξιολόγηση του κινδύνου που διενεργείται από τον ελεγκτή επικαιροποιείται λαμβάνοντας υπόψη τυχόν νέα κριτήρια και αποτελέσματα διενεργηθέντων ελέγχων.

Η διαδικασία του ελεγκτικού έργου θα περιλαμβάνει τέσσερις φάσεις:

a) τον σχεδιασμό του ελέγχου,
b) το επιτόπιο ελεγκτικό έργο,

c) την έγγραφη αναφορά των αποτελεσμάτων ελέγχου και την οριστικοποίηση του ελέγχου και
d) την ελεγκτική παρακολούθηση επίλυσης τυχόν ευρημάτων (follow up).

Σε κάθε έλεγχο επιλέγονται οι κατάλληλες ελεγκτικές διαδικασίες (αναλύσεις δεδομένων, συγκρίσεις μεγεθών, διαδικασίες ανίχνευσης απάτης), ανάλογα με την φύση και τον σκοπό του ελέγχου. Τα έγγραφα εργασίας που σχετίζονται με τις τρείς πρώτες φάσεις αποθηκεύονται στον φάκελο ελέγχου.

Μετά από κάθε έλεγχο η μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου προετοιμάζει και συντάσσει γραπτή έκθεση επί των πεπραγμένων της ελεγκτικής εργασίας και ενδεδειγμένων προτάσεων επίλυσης πιθανών προβλημάτων ή/ και πρακτικές βελτίωσης εσωτερικών διαδικασιών και εργασιών η οποία απευθύνεται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

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

Β.6. Αναλογιστική Λειτουργία

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

Η αναλογιστική λειτουργία είναι υπεύθυνη για τα παρακάτω:

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

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

Για τον υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων και του Απαιτούμενου Κεφαλαίου Φερεγγυότητας (SCR), υπάρχει ενημέρωση του Δ.Σ. σε τριμηνιαία βάση.

Β.7. Εξωτερική Ανάθεση (Outsourcing)

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

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

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

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

ΠΑΡΟΧΟΙ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ	ΥΠΗΡΕΣΙΑ
FCT ΕΠΕ	ΛΟΓΙΣΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ
PRUDENTIAL ACTUARIAL SOLUTIONS PC	ΑΝΑΛΟΓΙΣΤΙΚΗ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ
PRUDENTIAL ACTUARIAL SOLUTIONS PC	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΑ ΛΟΝΤΟΥ	ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ ΚΑΑΝΟΝΙΣΤΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ
ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ	ΣΟΛ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ Α.Ε.
ΜΗΧΑΝΟΡΓΑΦΙΚΑ ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ ΚΑΙ ΥΠΟΣΤΗΡΙΞΗ	ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΝΙΚΟΛΟΥΔΗΣ

Β.8. Λοιπές πληροφορίες

Επισημαίνεται ότι με την από 26 Απριλίου 2017 Γενική Συνέλευση του Συνεταιρισμού πραγματοποιήθηκε εκλογή νέου Διοικητικού και Εποπτικού Συμβουλίου με τετραετή θητεία η οποία φέρει ως ημερομηνία λήξεως την 25/4/2021 και το Διοικητικό Συμβούλιο συγκροτήθηκε σε σώμα, με τα παρακάτω μέλη:

1. Ανδρέας Μανωλόπουλος, Πρόεδρος
2. Αιμίλιος Πλιάτσικας, Αντιπρόεδρος
3. Ευάγγελος Ράπτης, Γενικός Γραμματέας
4. Ηλίας Μοσχάκης, Ταμίας
5. Αθανάσιος Βαρδούλιας, Μέλος
6. Θεόδωρος Καραμήτρος, Μέλος
7. Ιωάννης Κουμπούρας, Μέλος

Βάσει του άρθρου 9 παρ. 4 του καταστατικού του Συνεταιρισμού το νέο Διοικητικό Συμβούλιο συνεχίζει να διοικεί και να εκπροσωπεί το Συνεταιρισμό με τις ως ανωτέρω αναφερόμενες αρμοδιότητες.

Επίσης, ως νέο Εποπτικό Συμβούλιο, το οποίο αποτελείται από τρία (3) μέλη, που εξελέγησαν με την από 26 Απριλίου 2017 Γενική Συνέλευση του Συνεταιρισμού είναι τα εξής:

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

1. Ελευθέριος Καλογεράκης, Πρόεδρος
2. Σπυρίδων Τέτζερης, Μέλος
3. Γεώργιος Ζαβούνης, Μέλος.

Ως ρόλο του Εποπτικού Συμβουλίου εξακολουθεί να αποτελεί ο έλεγχος των πράξεων του Διοικητικού Συμβουλίου, η τήρηση των διατάξεων του νόμου, του καταστατικού και των αποφάσεων της γενικής συνελεύσεως. Το Εποπτικό Συμβούλιο, έχει δικαίωμα και καθήκον να λαμβάνει γνώση οιουδήποτε βιβλίου, εγγράφου ή στοιχείου του Συνεταιρισμού καθώς επίσης να διενεργεί λογιστικό και διαχειριστικό έλεγχο.

C. Προφίλ Κινδύνου (Risk Profile)

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

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

Ο Συνεταιρισμός είναι εκτεθειμένος στους παρακάτω κινδύνους:

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

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

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

C.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)

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

Ο Συνεταιρισμός εκτιμά τον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω του μοντέλου της τυποποιημένης προσέγγισης της EIOPA.
Επίσης παρακολουθείται ο δείκτης αποζημιώσεων (Loss Ratio), τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση. Κατά την 31.12.2016 ο Δείκτης Αποζημιώσεων ανέρχεται στο 97,04%.

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος (Underwriting Risk) του Συνεταιρισμού, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2016 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Underwriting Risk	SCR
Life underwriting risk	0
Health underwriting risk	0
Non-life underwriting risk	3.028.658

Όπως παρατηρούμε ο ασφαλιστικός κίνδυνος προέρχεται αποκλειστικά από τον ασφαλιστικό κίνδυνο γενικών ασφαλίσεων (Non Life Underwriting Risk).

Non-Life Underwriting Risk

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

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

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

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

Ο Non-life Underwriting Risk συμμετέχει κατά 73,6% στο συνολικό ποσό πριν το όφελος της διαφοροποίησης και προέρχεται κυρίως από το κίνδυνο των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών.

- Κίνδυνος Ακύρωσης (Lapse risk)

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

Δεν υφίσταται κίνδυνος ακύρωσης, καθώς η διάρκεια του συμβολαίου και του ασφαλίστρου ταυτίζεται.

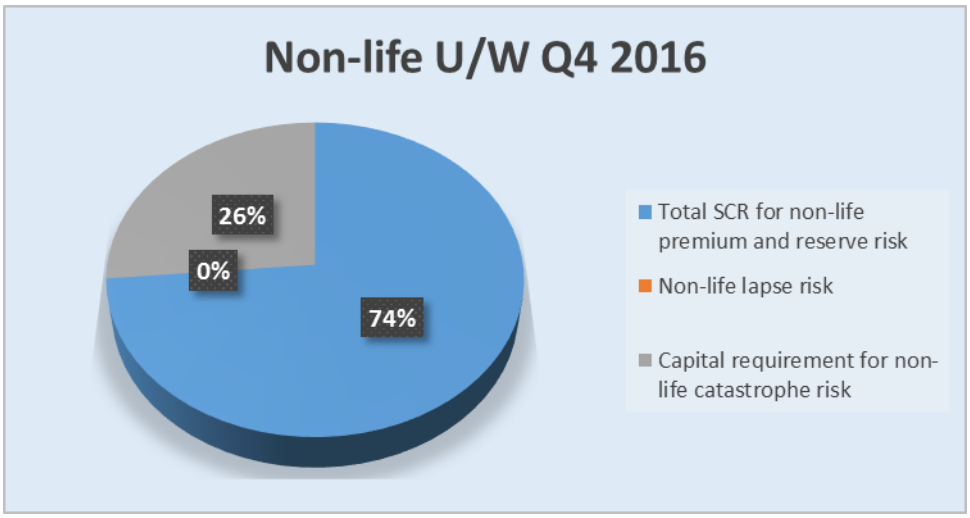
- Non Life Cat Risk

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

Ένας τέτοιος κίνδυνος είναι οι καταστροφές που οφείλονται στον ανθρώπινο παράγοντα (Man Made Catastrophe). Ο καταστροφικός κίνδυνος που οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα αφορά τον κλάδο: Motor Vehicle Liability.

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος γενικών ασφαλίσεων(Non-Life Underwriting Risk) του Συνεταιρισμού, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2016 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Non-life underwriting risk	SCR
Total SCR for non-life premium and reserve risk	2.648.098
Non-life lapse risk	0
Capital requirement for non-life catastrophe risk	950.000
Diversification within non - life underwriting risk module	*-569.440*
Total capital requirement for non-life underwriting risk	**3.028.658**



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

Ο συνολικός καταστροφικός κίνδυνος γενικών ασφαλίσεων (Non-Life CAT Underwriting Risk) του Συνεταιρισμού, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2016 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Non-life catastrophe risk - Summary	SCR before risk mitigation	Total risk mitigation	SCR after risk mitigation
Natural catastrophe risk	-	-	-
Windstorm	-	-	-
Earthquake	-	-	-
Flood	-	-	-
Hail	-	-	-
Subsidence	-	-	-
Diversification between perils	-	-	-
	-	-	-
Catastrophe risk non-proportional property reinsurance	-	-	-
	-	-	-
Man-made catastrophe risk	6.000.000,00	5.050.000,00	950.000,00
Motor vehicle liability	6.000.000,00	5.050.000,00	950.000,00
Marine	-	-	-
Aviation	-	-	-
Fire	-	-	-
Liability	-	-	-
Credit & Suretyship	-	-	-
Diversification between perils	-	-	-
	-	-	-
Other non-life catastrophe risk	-	-	-
Diversification between perils	-	-	-
	-	-	-
Total Non-life catastrophe risk before diversification	6.000.000,00	5.050.000,00	950.000,00
Diversification between sub-modules	-	-	-
Total Non-life catastrophe risk after diversification	6.000.000,00	5.050.000,00	950.000,00
	-	-	-
	-	-	-
Health catastrophe risk	-	-	-
Mass accident	-	-	-
Accident concentration	-	-	-
Pandemic	-	-	-
Diversification between sub-modules	-	-	-

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

Μεταβολή προφίλ κινδύνου

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

Underwriting Risk	31.12.2016	31.12.2015	Difference
Life underwriting risk	0	0	0%
Health underwriting risk	0	0	0%
Non-life underwriting risk	3.028.658	2.746.103	10%
Total	**3.028.658**	**2.746.103**	**10%**

Μείωση ασφαλιστικού κινδύνου

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

C.2. Κίνδυνος αγοράς

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

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

Κατηγορίες κινδύνου

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

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

Ο συνολικός κίνδυνος Αγοράς (Market Risk) του Συνεταιρισμού, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2016 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Market risk	SCR
Interest rate risk	0
Equity risk	0
Property risk	354.856
Spread risk	588.369
Currency risk	0
Concentration risk	1.032.773
Diversification within market risk module	-654.065
Total capital requirement for market risk	**1.321.933**



Κίνδυνος επιτοκίου

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

Η επίδραση και των δύο σεναρίων (upward and downward interest rate scenario) δεν απαιτεί κεφάλαια για τον συγκεκριμένο κίνδυνο.

Κίνδυνος μετοχών

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

Οι μετοχές διακρίνονται σε δύο είδη:

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

Ο Συνεταιρισμός δεν έχει επενδύσεις σε μετοχές, κατ' επέκταση δεν υπόκειται σε κίνδυνο μετοχών.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

Ως κίνδυνο συγκέντρωσης θεωρούμε τη τοποθέτηση ενός σημαντικού μέρους του χαρτοφυλακίου σε ένα εκδότη – αντισυμβαλλόμενο.
Ο κίνδυνος συγκέντρωσης προέρχεται από την συγκέντρωση επενδύσεων σε αντισυμβαλλομένους οι οποίοι έχουν χαμηλή πιστοληπτική διαβάθμιση. Ο κίνδυνος συγκέντρωσης προέρχεται από τις προθεσμιακές καταθέσεις του συνεταιρισμού σε τράπεζες με χαμηλή διαβάθμιση.
Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται περίπου στο ποσό των **1,03 εκ €.**

Συναλλαγματικός κίνδυνος
Ως συναλλαγματικός κίνδυνος θεωρούμε το κίνδυνο που απορρέει από τοποθέτηση σε ξένο νόμισμα.
Για κάθε ξένο νόμισμα, η κεφαλαιακή απαίτηση για το συναλλαγματικό κίνδυνο ισούται με τη μεγαλύτερη από τις ακόλουθες:

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

Ο Συνεταιρισμός δεν έχει επενδύσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ, κατ' επέκταση δεν υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

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

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

Ο έλεγχος πραγματοποιήθηκε υπολογίζοντας την επίδραση στιγμιαίας μείωσης της τάξης του 25% στην αξία των επενδύσεων σε ακίνητα.
Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **354.856 €.**

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

Ο Συνεταιρισμός έχει επενδύσεις σε εταιρικά ομόλογα και προθεσμιακές καταθέσεις. Κατ' επέκταση υπόκεινται στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread risk).
Το απαιτούμενο κεφάλαιο για το συγκεκριμένο κίνδυνο ανέρχεται στο ποσό των **588.369 €.**

Μεταβολή προφίλ κινδύνου

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

Market risk	31.12.2016	31.12.2015	Difference
Interest rate risk	0	149.417	-100%
Equity risk	0	0	0%
Property risk	355.001	258.086	38%
Spread risk	588.576	488.599	20%
Currency risk	0	0	0%
Concentration risk	1.032.773	1.225.674	-16%
Diversification within market risk module	-654.226	-683.858	-4%
Total capital requirement for market risk	**1.322.125**	**1.437.918**	**-8%**

Μείωση του κινδύνου

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

C.3. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αντικατοπτρίζει το κίνδυνο απώλειας, από την αδυναμία ενός αντισυμβαλλομένου να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις του. Για παράδειγμα, ο εκδότης ενός ομολόγου να αδυνατεί να αποπληρώσει ένα τοκομερίδιο ή την ονομαστική αξία του ομολόγου στη λήξη του.

Κατηγορίες κινδύνου

1) Κίνδυνος απώλειας κεφαλαίου λήξης ομολόγων ή/και κουπονιών.
2) Κίνδυνος απώλειας καταθέσεων ή/και τόκων αυτών.
3) Κίνδυνος αντασφαλιστών
4) Κίνδυνος διαμεσολαβητών

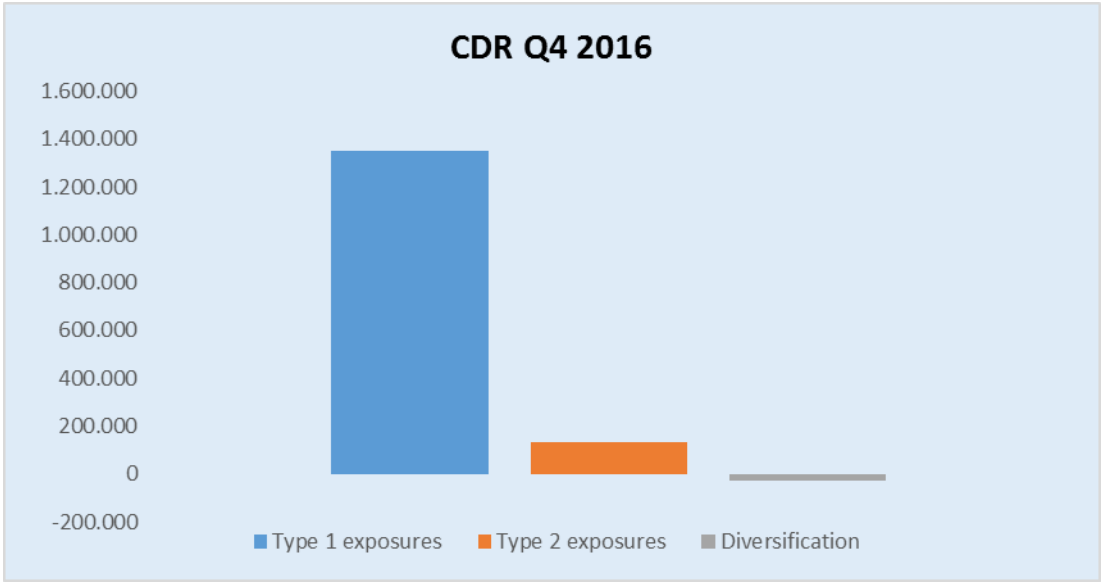
Ο πιστωτικός κίνδυνος του Συνεταιρισμού εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση (Standard Formula) του πλαισίου «Φερεγγυότητα ΙΙ» που αντιστοιχεί στο κίνδυνο αντισυμβαλλομένου.

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

- Στη πρώτη κατηγορία έκθεσης τύπου I περιλαμβάνονται οι τραπεζικές καταθέσεις όψεως, οι τεχνικές μείωσης του κινδύνου που στην συγκεκριμένη περίπτωση αφορούν αποκλειστικά την τεχνική την αντασφάλισης, καθώς και οι ειδικοί χρεώστες αξίας 1,34 εκ €.
- Στη δεύτερη κατηγορία τύπου II περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις ασφαλίστρων επιμερισμένες σε αυτές που αφορούν οφειλές πάνω από 3 και σε αυτές που αφορούν οφειλές για χρονικό διάστημα μικρότερο των 3 μηνών.

Ο συνολικός κίνδυνος Αγοράς (Market Risk) του Συνεταιρισμού, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2016 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Counterparty default risk	SCR
Type 1 exposures	1.348.133
Type 2 exposures	132.984
Diversification	-30.577
Total capital requirement	**1.450.540**



Μεταβολή προφίλ κινδύνου

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

Counterparty default risk	31.12.2016	31.12.2015	Difference
Type 1 exposures	1.348.133	2.140.020	-37%
Type 2 exposures	132.984	538.786	-75%
Diversification	-30.577	-109.858	-72%
Total capital requirement	**1.450.540**	**2.568.949**	**-44%**

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

C.4. Κίνδυνος Ρευστότητας

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

Κατηγορίες κινδύνου

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

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

Δ1 = ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού / σύνολο ενεργητικού
Δ2 = σύνολο καταθέσεων / σύνολο ενεργητικού

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

Δ1 = ρευστοποιήσιμα στοιχεία ενεργητικού / σύνολο ενεργητικού	**89%**
Δ2 = σύνολο καταθέσεων / σύνολο ενεργητικού	**35%**

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

Assets	Σύνολο	Έως 5 Έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Government Bonds	266.354	0	58.498	207.856
Corporate Bonds	6.237.724	5.396.446	841.278	0
Collective Investments Undertakings	1.992.249	1.992.249	0	0
Deposits other than cash equivalents	3.604.145	3.604.145	0	0
Cash and cash equivalents	1.926.957	1.926.957	0	0
Total	**14.027.428**	**12.919.796**	**899.776**	**207.856**

Μείωση του κινδύνου

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

C.5. Λειτουργικός Κίνδυνος

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

Κατηγορίες κινδύνου

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

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

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

Ο λειτουργικός κίνδυνος (Operational Risk) του Συνεταιρισμού, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31.12.2016 ανέρχεται στο ποσό των **262.332,40 €** και υπολογίζεται σύμφωνα με το σχετικό τύπο της τυποποιημένης μεθόδου (Standard Formula). Κατά την 31.12.2015 ο λειτουργικός κίνδυνος ανερχόταν στο ποσό των **210.602,7 €.**

C.6. Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

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

- Πολιτικός Κίνδυνος
- Στρατηγικός κίνδυνος
- Κίνδυνος Φήμης
- Κίνδυνος Ανάληψης Κινδύνων
- Κίνδυνος κουρέματος τραπεζικών καταθέσεων

C.7. Λοιπές πληροφορίες

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

Όσον αφορά τους ποιοτικούς κινδύνους αξιολογούνται βάση ενός πίνακα διπλής εισόδου 5 x 5 και ταξινομούνται ως Χαμηλοί, Μεσαίοι, Υψηλοί και Πολύ Υψηλοί.

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

Κατά την περίοδο αναφοράς δεν παρουσιάστηκε σημαντική αλλαγή στους ουσιώδεις κινδύνους που αναφέραμε παραπάνω, εκτός από την σημαντική μείωση που επήλθε στον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου (Counterparty default Risk).

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

Ο Συνεταιρισμός έχει ως στόχο την περαιτέρω διαφοροποίηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες όταν αρθεί ο περιορισμός των κεφαλαίων που ισχύει στη χώρα τα τελευταία δυο έτη.

Ο Συνεταιρισμός είναι εκτεθειμένος στους παρακάτω κινδύνους συγκέντρωσης:

- Ασφαλιστικό
- Επενδυτικό

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος συγκέντρωσης είναι υψηλός λόγω της ιδιαιτερότητας του Συνεταιρισμού να ασφαλίζει συγκριμένη κατηγορία κινδύνων.

Ο επενδυτικός κίνδυνος συγκέντρωσης θεωρείται μεσαίος λόγω της σχετικά μικρής διαφοροποίησης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Συνεταιρισμού.

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

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

D. Αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας

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

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

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

1) Mark-to-market:

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

2) Mark-to-model:

Σε περίπτωση που δεν εφαρμόζεται η βασική μέθοδος:

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

D.1. Περιουσιακά Στοιχεία

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται το Ενεργητικό του Ισολογισμού κατά Φερεγγυότητα ΙΙ, κατά τα Δ.Π.Χ.Α., καθώς και η διαφορά τους.

Assets	Solvency II value	Statutory accounts value	Difference
Goodwill	0	0	0,0%
Deferred acquisition costs	0	0	0,0%
Intangible assets	0	0	0,0%
Deferred tax assets	131.625	0	100,0%
Pension benefit surplus	0	0	0,0%
Property, plant & equipment held for own use	1.419.425	1.125.125	26,2%
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	12.100.471	12.100.471	0,0%
Property (other than for own use)	0	0	0,0%
Holdings in related undertakings, including participations	0	0	0,0%
Equities	0	0	0,0%
Equities - listed	0	0	0,0%
Equities - unlisted	0	0	0,0%
Bonds	6.504.077	6.504.077	0,0%
Government Bonds	266.354	266.354	0,0%
Corporate Bonds	6.237.724	6.237.724	0,0%
Structured notes	0	0	0,0%
Collateralised securities	0	0	0,0%
Collective Investments Undertakings	1.992.249	1.992.249	0,0%
Derivatives	0	0	0,0%
Deposits other than cash equivalents	3.604.145	3.604.145	0,0%
Other investments	0	0	0,0%
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	0	0	0,0%
Loans and mortgages	0	0	0,0%
Loans on policies	0	0	0,0%
Loans and mortgages to individuals	0	0	0,0%
Other loans and mortgages	0	0	0,0%
Reinsurance recoverables from:	0	0	0,0%
Non-life and health similar to non-life	0	0	0,0%
Non-life excluding health	0	0	0,0%
Health similar to non-life	0	0	0,0%
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	0	0	0,0%
Health similar to life	0	0	0,0%
Life excluding health and index-linked and unit-linked	0	0	0,0%
Life index-linked and unit-linked	0	0	0,0%
Deposits to cedants	0	0	0,0%
Insurance and intermediaries receivables	377.363	377.363	0,0%
Reinsurance receivables	0	0	0,0%
Receivables (trade, not insurance)	106.891	106.891	0,0%
Own shares (held directly)	0	0	0,0%
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	0	0	0,0%
Cash and cash equivalents	1.926.957	1.926.957	0,0%
Any other assets, not elsewhere shown	107.867	107.867	0,0%
Total assets	**16.170.599**	**15.744.674**	**2,7%**

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

Συγκεκριμένα:

Αναβαλλόμενα περιουσιακά στοιχεία (Deferred tax assets)

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

Έπιπλα και εξοπλισμός για ιδία χρήση (Plant & equipement held for own use)

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

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

Κατά την περίοδο αναφοράς με ημερομηνία 31.12.2016 το κόστος κτήσεως του ακινήτου ανήλθε σε ποσό 1.006.812,78 ευρώ ενώ η εύλογη αξία αυτού ανέρχεται σε ποσό 1.301.112,00 ευρώ.

Η εκτιμώμενη αγοραία αξία των οριζοντίων ιδιοκτησιών του ακινήτου που στεγάζονται επί της οδού Δραγατσανίου 6 στην Αθήνα ανέρχεται σε 1.301.112 ευρώ κατά την περίοδο αναφοράς 31.12.2016 βάσει της έκθεσης περί εκτίμησης της εύλογης αξίας του ακινήτου από την εταιρεία «GEOAXIS property & valuation services».

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

Επενδύσεις (Investments)

- Κρατικά Ομόλογα (Government Bonds)

Τα κρατικά ομόλογα αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξίας τους (τιμή πώλησης) πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους, κατά την 31.12.2016. Η διαφορά ανάμεσα στους δυο ισολογισμούς οφείλεται στους δεδουλευμένους τόκους.

- Εταιρικά Ομόλογα (Corporate Bonds).

Τα εταιρικά ομόλογα αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξίας τους (τιμή πώλησης) πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους, κατά την 31.12.2016. Η διαφορά ανάμεσα στους δυο ισολογισμούς οφείλεται στους δεδουλευμένους τόκους.

- Αμοιβαία κεφάλαια διαχείρισης διαθεσίμων.

Τα αμοιβαία κεφάλαια αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξίας τους (τιμή πώλησης) κατά την 31.12.2016

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

Οι προθεσμιακές καταθέσεις αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξίας τους (υπόλοιπο λογαριασμού πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους) κατά την 31.12.2016. Η διαφορά ανάμεσα στους δυο ισολογισμούς οφείλεται στους δεδουλευμένους τόκους.

Απαιτήσεις από πρωτασφαλιστικές δραστηρ/τητες (Insurance & intermediaries receivables)
Οι απαιτήσεις από πρωτασφαλιστικές δραστηριότητες αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2016.

Λοιπές Απαιτήσεις (Receivables trade, not insurance)
Οι λοιπές απαιτήσεις είναι βραχυπρόθεσμες και αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2016.

Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα (Cash and cash equivalents)
Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν διαθέσιμα στο ταμείο και στις τράπεζες (καταθέσεις όψεως). Αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους (υπόλοιπο λογαριασμού πλέον των δεδουλευμένων τόκων τους) κατά την 31.12.2016. Η διαφορά ανάμεσα στους δυο ισολογισμούς οφείλεται στους δεδουλευμένους τόκους.

D.2. Τεχνικές Προβλέψεις

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

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

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

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

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

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

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

Απόθεμα Ασφαλίστρων (Premium Reserve)

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

Για τον υπολογισμό της παρούσας αξίας των ταμειακών ροών λαμβάνονται υπόψη όλες οι μελλοντικές αξιώσεις που απορρέουν από μελλοντικά συμβάντα τα οποία καλύπτονται από συμβόλαια σε ισχύ την ημερομηνία αποτίμησης καθώς και τα

αντίστοιχα έξοδα διακανονισμού των ζημιών (Claims Handling Expenses, CHE), τις δόσεις των ασφαλίστρων που θα εισπραχθούν μετά την ημερομηνία αποτίμησης, τα διαχειριστικά έξοδα (Administration expenses) του Συνεταιρισμού, τα έξοδα επενδύσεων (Investments management expenses) και άλλα έκτακτα έξοδα. Όλα τα παραπάνω θα πρέπει να ισχύουν μέσα στα όρια της σύμβασης (boundary of the contract).

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

Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών (Outstanding Claims Provision)

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

Το αποτέλεσμα που προκύπτει από το άθροισμα των παραπάνω στοιχείων, προβάλλεται στα επόμενα έτη με ένα μοτίβο πληρωμών (Payment Pattern) και στη συνέχεια προεξοφλείται με την καμπύλη επιτοκίων μηδενικού κινδύνου της EIOPA κατά την 31.12.2016, χωρίς την χρήση της προσαρμογής λόγω μεταβλητότητας (No VA).

Περιθώριο Κινδύνου (Risk Margin)

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

Για την προβολή των μελλοντικών Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας της επιχείρησης αναφοράς, γίνεται χρήση της 2ης απλοποιημένης μεθόδου (Άρθρο 63.3. (β) ΠΕΕ 81/12.2.2016).

Ειδικότερα :

SCRRU (t) = SCRRU (0) ×BENet (t) / BENet (0) t =1,2,3,…

όπου,

SCRRU (t) = Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας, όπως υπολογίζεται κατά τον χρόνο $t \geq 0$, για το χαρτοφυλάκιο της επιχείρησης αναφοράς.

BENet(t) = καθαρή βέλτιστη εκτίμηση των τεχνικών προβλέψεων όπως εκτιμήθηκε κατά τον χρόνο $t \geq 0$, για το χαρτοφυλάκιο της επιχείρησης αναφοράς.

Το περιθώριο υπολογίζεται για το σύνολο των κατηγοριών δραστηριοτήτων και κατανέμεται στις επιμέρους κατηγορίες αναλογικά με βάση την αναλογία των τεχνικών προβλέψεων. Η προβολή των τεχνικών προβλέψεων βασίζεται στις εκτιμώμενες χρηματορροές με βάση τα μοτίβα μελλοντικών πληρωμών.

Αποτελέσματα Τεχνικών Προβλέψεων ανά LoB

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

LoB	Best Estimate	Risk Margin	Technical Provision
Income protection insurance	0	0	0
Medical expense insurance	0	0	0
Other motor insurance	0	0	0
Marine, aviation and transport insurance	0	0	0
Fire and other damage to property insurance	0	0	0
Motor vehicle liability insurance	8.744.413	709.550	9.453.963
General liability insurance	0	0	0
Miscellaneous financial loss	0	0	0
Legal expenses insurance	0	0	0
Assistance	0	0	0
Total	**8.744.413**	**709.550**	**9.453.963**

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

LoB	BE Claims Provision	BE Premiums Provision	Total BE
Income protection insurance	0	0	0
Medical expense insurance	0	0	0
Other motor insurance	0	0	0
Marine, aviation and transport insurance	0	0	0
Fire and other damage to property insurance	0	0	0
Motor vehicle liability insurance	8.526.576	217.838	8.744.413
General liability insurance	0	0	0
Miscellaneous financial loss	0	0	0
Legal expenses insurance	0	0	0
Assistance	0	0	0
Total	**8.526.576**	**217.838**	**8.744.413**

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

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

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

Κατά την αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας δεν λαμβάνεται υπόψη η μεταβατική διαχρονική διάρθρωση των επιτοκίων άνευ κινδύνου που προβλέπεται στο άρθρο 308γ της οδηγίας2009/138/ΕΚ.

Σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς δεν υπήρξαν σημαντικές αλλαγές στις παραδοχές για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων.

Συμμετοχή Αντασφαλιστών

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

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

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

D.3. Λοιπές τεχνικές προβλέψεις (Άλλες υποχρεώσεις)

Οι Λοιπές Τεχνικές Προβλέψεις αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξίας τους κατά την 31.12.2016.

Δεν υπάρχει διαφορά στις βάσεις αποτίμησης, τις μεθόδους και τις βασικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται από τον Συνεταιρισμό για την αποτίμηση για σκοπούς φερεγγυότητας, και εκείνων που χρησιμοποιούνται για την αποτίμησή τους σε οικονομικές καταστάσεις.

D.4. Εναλλακτικοί μέθοδοι αποτίμησης

Δεν χρησιμοποιήθηκαν από τον Συνεταιρισμό εναλλακτικοί μέθοδοι αποτίμησης.

D.5. Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχει κάποια άλλη σημαντική πληροφορία κατά την 31.12.2016.

Ε. Διαχείριση κεφαλαίου

Ε.1. Ίδια Κεφάλαια

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

Για το λόγο αυτό, έχει θεσπίσει κατάλληλη διαδικασία, σύμφωνα με την οποία λαμβάνει κάθε φορά υπόψη το ελάχιστο ύψος του στόχου του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (SCR) του Συνεταιρισμού, προκειμένου να αποφασίσει για τη δυνατότητα και το ύψος του μερίσματος που μπορεί να διανέμει.

Η διαδικασία αυτή περιλαμβάνει τον υπολογισμό του Δείκτη Κεφαλαιακής Επάρκειας (SCR), τις στρατηγικές και τακτικές επενδυτικές αποφάσεις που έχει πάρει ο Συνεταιρισμός για την τοποθέτηση των κεφαλαίων της, τις επιπτώσεις που πρόκειται να έχουν αυτές στην τελική διαμόρφωση του δείκτη και τέλος, αναλόγως το τρέχον κάθε φορά ύψος του SCR, γίνεται λήψη της απόφασης για το ύψος των διανεμημένων μερισμάτων. Η παραπάνω διαδικασία λαμβάνει υπόψη τη στατική εικόνα του δείκτη στη συγκεκριμένη ημερομηνία αλλά και τον αντίστοιχο υπολογισμό του δείκτη μετά από δώδεκα μήνες.

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

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

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

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

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

Κατά την 31.12.2016 τα ίδια κεφάλαια του Συνεταιρισμού έχουν ως εξής:

Basic own funds	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
Ordinary share capital (gross of own shares)	0	0	0	0	0
Share premium account related to ordinary share capital	407.161	407.161	0	0	0
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	5.704.895	5.704.895	0	0	0
Subordinated mutual member accounts	0	0	0	0	0
Surplus funds	0	0	0	0	0
Preference shares	0	0	0	0	0
Share premium account related to preference shares	0	0	0	0	0
Reconciliation reserve	-602.635	-602.635	0	0	0
Subordinated liabilities	0	0	0	0	0
An amount equal to the value of net deferred tax assets	131.625	0	0	0	131.625
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above	0	0	0	0	0
Total basic own funds after adjustments	**5.641.046**	**5.509.421**	**0**	**0**	**131.625**

Κατά την 31.12.2016 το επιλέξιμο ποσό των ιδίων κεφαλαίων για την κάλυψη των απαιτούμενων κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας και των ελάχιστων κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας, ταξινομημένο κατά κατηγορία έχουν ως εξής:

Basic own funds	Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
Total eligible own funds to meet the SCR	5.641.046	5.509.421	0	0	131.625
Total eligible own funds to meet the MCR	5.509.421	5.509.421	0	0	0

Η διαφορά των Ιδίων Κεφαλαίων ανάμεσα στις οικονομικές καταστάσεις του Συνεταιρισμού και το πλεόνασμα των στοιχείων ενεργητικού σε σχέση με το παθητικό, όπως υπολογίζονται για τους σκοπούς της φερεγγυότητας απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Own funds	SII	IFRS
Ordinary share capital (gross of own shares)	5.704.895	5.704.895
Reconciliation reserve	-602.635	258.406
An amount equal to the value of net deferred tax assets	131.625	0
Total	**5.233.885**	**5.963.301**

Ο Συνεταιρισμός δεν αναγνωρίζει συμπληρωματικά ιδία κεφάλαια.

Ε.2. Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας και Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας

Το Συνολικό Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας (SCR), με βάση την Τυποποιημένη Προσέγγιση (Standard Formula), ανέρχεται κατά την 31.12.2016 σε **4.776.547 €,** και το Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας την αντίστοιχη περίοδο αναφοράς ανέρχεται σε **3.700.000€.**

Τα αποτελέσματα για τις κύριες κατηγορίες κινδύνων, το συνολικό απαιτούμενο κεφάλαιο και το διαθέσιμο κεφάλαιο για την κάλυψη του απαιτούμενου κεφαλαίου του Συνεταιρισμού, καθώς και το ελάχιστο κεφάλαιο φερεγγυότητας κατά την 31.12.2016 αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

SCR	31.12.2016
Sum of risk components	**5.801.131,49**
Market risk	1.321.933,33
Counterparty default risk	1.450.540,25
Life underwriting risk	0,00
Health underwriting risk	0,00
Non-life underwriting risk	3.028.657,91
Diversification	-1.286.916,79
Intangible asset risk	0,00
BSCR	**4.514.214,70**
Operational risk	**262.332,40**
SCR	**4.776.547,10**
OF to meet SCR	**5.641.046,12**
MCR	**3.700.000,00**
Solvency Ratio	**118,10%**

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

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

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

Τα δεδομένα που χρησιμοποιεί ο Συνεταιρισμός για τον υπολογισμό της Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης (MCR) παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα.

Information needed for calculation of MCR	Non life business			
Technical Provisions	BE of TP (Gross of Reinsurance)		BE of reinsurence recoverables (excluding finite reinsurance)	
	Premiums	Claims	Premiums	Claims
Medical expenses	0,00	0,00	0,00	0,00
Income protection insurance	0,00	0,00	0,00	0,00
Workers' compensation insurance	0,00	0,00	0,00	0,00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	217.837,79	8.526.575,54	0,00	0,00
Other motor insurance and proportional reinsurance	0,00	0,00	0,00	0,00
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	0,00	0,00	0,00	0,00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	0,00	0,00	0,00	0,00
General liability insurance and proportional reinsurance	0,00	0,00	0,00	0,00
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	0,00	0,00	0,00	0,00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	0,00	0,00	0,00	0,00
Assistance and its proportional reinsurance	0,00	0,00	0,00	0,00
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	0,00	0,00	0,00	0,00

Information needed for calculation of MCR	Non life business	
Premiums	Gross premium written in the past 12 months	Ceded premium written in the past 12 months (excluding finite reinsurance)
Medical expenses	0	0
Income protection insurance	0	0
Workers' compensation insurance	0	0
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	2.078.031	460.000
Other motor insurance and proportional reinsurance	0	0
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	0	0
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	0	0
General liability insurance and proportional reinsurance	0	0
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	0	0
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	0	0
Assistance and its proportional reinsurance	0	0
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	0	0

Όσον αφορά την μεταβολή του απαιτούμενου κεφαλαίου φερεγγυότητας (SCR) σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς παρατηρούμε μείωσή του κατά 12,88%, η οποία οφείλεται στην μείωση κυρίως του κινδύνου αντισυμβαλλομένου.

Όσον αφορά την μεταβολή του ελάχιστου κεφαλαίου φερεγγυότητας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς δεν υπάρχει κάποια σημαντική διαφορά.

SCR	31.12.2016	31.12.2015	Difference
Sum of risk components	**5.801.131,49**	**6.710.506,05**	**-13,55%**
Market risk	1.321.933,33	1.395.454,40	-5,27%
Counterparty default risk	1.450.540,25	2.568.949,11	-43,54%
Life underwriting risk	0,00	0,00	0,00%
Health underwriting risk	0,00	0,00	0,00%
Non-life underwriting risk	3.028.657,91	2.746.102,55	10,29%
Diversification	-1.286.916,79	-1.528.718,19	-15,82%
Intangible asset risk	0,00	0,00	0,00%
BSCR	**4.514.214,70**	**5.181.787,87**	**-12,88%**
Operational risk	**262.332,40**	**210.602,69**	**24,56%**
SCR	**4.776.547,10**	**5.392.390,56**	**-11,42%**
OF to meet SCR	**5.641.046,12**	**6.468.352,55**	**-12,79%**
MCR	**3.700.000,00**	**3.700.000,00**	**0,00%**
Solvency Ratio	**118,10%**	**119,95%**	**-1,55%**

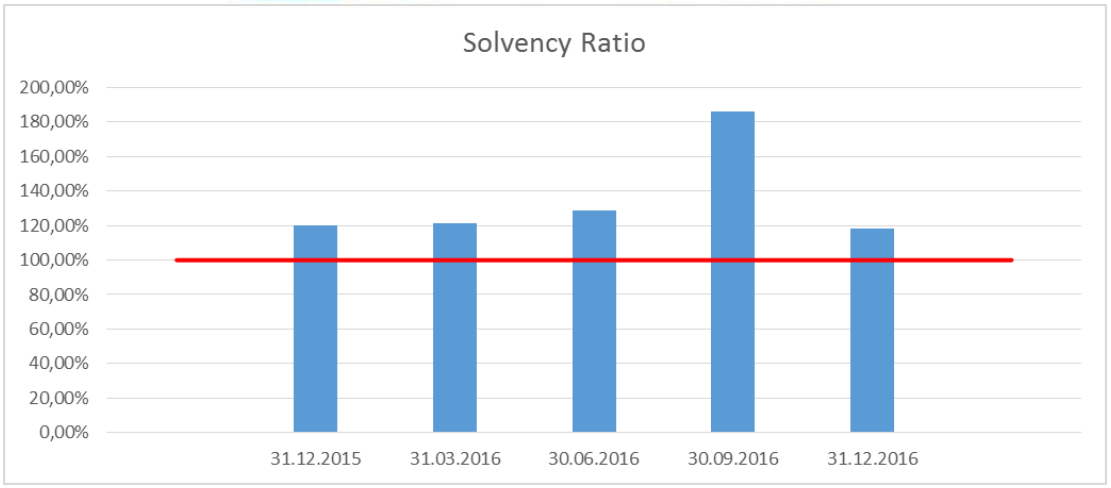
Ε.3. Χρήση μεταβατικού μέτρου μετοχών, βασισμένο στη διάρκεια

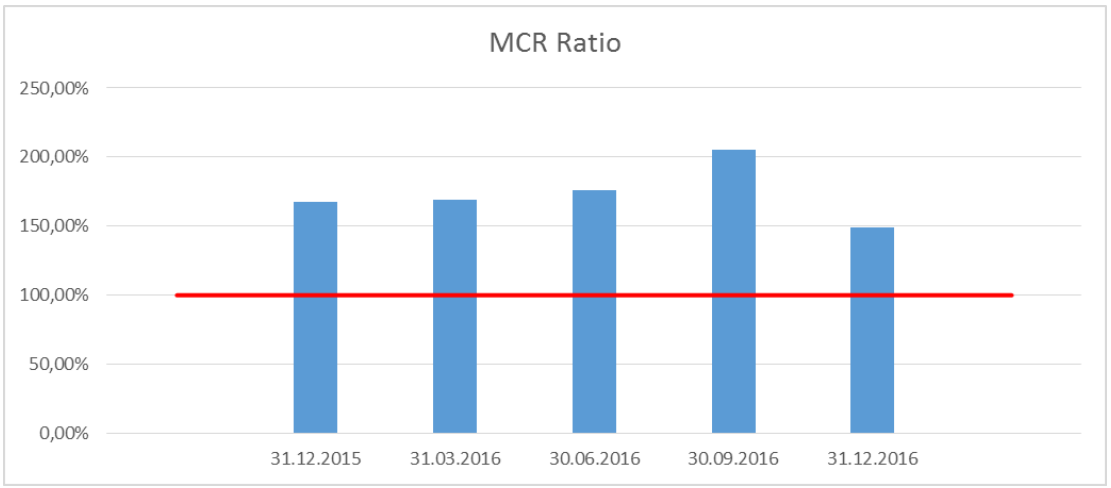
Ο Συνεταιρισμός δεν χρησιμοποιεί το μεταβατικό μέτρο μετοχών βασισμένο στη διάρκεια.

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

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

SCR	31.12.2015	31.03.2016	30.06.2016	30.09.2016	31.12.2016
Solvency Ratio	**120%**	**121%**	**128%**	**186%**	**118%**
MCR Ratio	**168%**	**169%**	**176%**	**205%**	**149%**





E.5. Λοιπές πληροφορίες

Δεν υπάρχει κάποια άλλη σημαντική πληροφορία κατά την 31.12.2016.

F. Ποσοτικοί Πίνακες

Balance sheet

SE.02.01.16.01
Balance sheet

	Solvency II value	Statutory accounts value	Reclassification adjustments
	C0010	C0020	EC0021
Assets			
Goodwill			
Deferred acquisition costs			
Intangible assets	0,00		
Deferred tax assets	131.625,38		
Pension benefit surplus	0,00		
Property, plant & equipment held for own use	1.419.424,64	1.125.125,42	
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked	12.100.471,37	12.100.471,37	0,00
Property (other than for own use)	0,00		
Holdings in related undertakings, including participations	0,00		
Equities	0,00	0,00	0,00
Equities - listed	0,00		
Equities - unlisted	0,00		
Bonds	6.504.077,40	6.504.077,40	0,00
Government Bonds	266.353,89	266.353,89	
Corporate Bonds	6.237.723,51	6.237.723,51	
Structured notes	0,00		
Collateralised securities	0,00		
Collective Investments Undertakings	1.992.248,66	1.992.248,66	
Derivatives	0,00		
Deposits other than cash equivalents	3.604.145,31	3.604.145,31	
Other investments	0,00		
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	0,00		
Loans and mortgages	0,00	0,00	0,00
Loans on policies	0,00		
Loans and mortgages to individuals	0,00		
Other loans and mortgages	0,00		
Reinsurance recoverables from:	0,00	0,00	
Non-life and health similar to non-life	0,00	0,00	
Non-life excluding health	0,00		
Health similar to non-life	0,00		
Life and health similar to life, excluding health and index-linked	0,00	0,00	
Health similar to life	0,00		
Life excluding health and index-linked and unit-linked	0,00		
Life index-linked and unit-linked	0,00		
Deposits to cedants	0,00		
Insurance and intermediaries receivables	377.362,74	377.362,74	
Reinsurance receivables	0,00		
Receivables (trade, not insurance)	106.891,29	106.891,29	
Own shares (held directly)	0,00		
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but	0,00		
Cash and cash equivalents	1.926.956,99	1.926.956,99	
Any other assets, not elsewhere shown	107.866,59	107.866,59	
Total assets	16.170.599,00	15.744.674,40	0,00
Liabilities			
Technical provisions – non-life	9.453.962,83	8.705.783,00	
Technical provisions – non-life (excluding health)	9.453.962,83	8.705.783,00	
Technical provisions calculated as a whole	0,00		
Best Estimate	8.744.413,33		
Risk margin	709.549,49		
Technical provisions - health (similar to non-life)	0,00		
Technical provisions calculated as a whole	0,00		
Best Estimate	0,00		
Risk margin	0,00		
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	0,00	0,00	
Technical provisions - health (similar to life)	0,00		
Technical provisions calculated as a whole	0,00		
Best Estimate	0,00		
Risk margin	0,00		
Technical provisions – life (excluding health and index-linked and	0,00		
Technical provisions calculated as a whole	0,00		
Best Estimate	0,00		
Risk margin	0,00		
Technical provisions – index-linked and unit-linked	0,00		
Technical provisions calculated as a whole	0,00		
Best Estimate	0,00		
Risk margin	0,00		
Other technical provisions			
Contingent liabilities	0,00		
Provisions other than technical provisions	0,00		
Pension benefit obligations	12.000,00	12.000,00	
Deposits from reinsurers	0,00		
Deferred tax liabilities	0,00		
Derivatives	0,00		
Debts owed to credit institutions	0,00		0,00
Debts owed to credit institutions resident domestically			
Debts owed to credit institutions resident in the euro area other			
Debts owed to credit institutions resident in rest of the world			
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	0,00		0,00
Debts owed to non-credit institutions	0,00		0,00
Debts owed to non-credit institutions resident domestically			
Debts owed to non-credit institutions resident in the euro area			
Debts owed to non-credit institutions resident in rest of the			
Other financial liabilities (debt securities issued)			
Insurance & intermediaries payables	0,00		
Reinsurance payables	126.373,10	126.373,10	
Payables (trade, not insurance)	42.686,10	42.686,10	
Subordinated liabilities	0,00	0,00	0,00
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	0,00		
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	0,00		
Any other liabilities, not elsewhere shown	894.530,85	894.530,85	
Total liabilities	10.529.552,88	9.781.373,05	0,00
Excess of assets over liabilities	5.641.046,12	5.963.301,35	

Premiums, claims and expenses by line of business

S.05.01.01.01
Non-Life (direct business/accepted proportional reinsurance and accepted non-proportional reinsurance)

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)												Total
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0200
Premiums written														
Gross - Direct Business	R0110	0,00	0,00	0,00	2.078.030,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.078.030,72
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130													0,00
Reinsurers' share	R0140	0,00	0,00	0,00	460.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	460.000,00
Net	R0200	0,00	0,00	0,00	1.618.030,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.618.030,72
Premiums earned														
Gross - Direct Business	R0210	0,00	0,00	0,00	1.908.337,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.908.337,41
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230													0,00
Reinsurers' share	R0240	0,00	0,00	0,00	460.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	460.000,00
Net	R0300	0,00	0,00	0,00	1.448.337,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.448.337,41
Claims incurred														
Gross - Direct Business	R0310	0,00	0,00	0,00	1.996.831,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.996.831,44
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330													0,00
Reinsurers' share	R0340	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R0400	0,00	0,00	0,00	1.996.831,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.996.831,44
Changes in other technical provisions														
Gross - Direct Business	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Non- proportional reinsurance accepted	R0430													0,00
Reinsurers' share	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R0500	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Expenses incurred	R0550	0,00	0,00	0,00	947.317,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	947.317,88
Other expenses	R1200													
Total expenses	R1300													947.317,88

Non-Life Technical Provisions

S.17.01.01.01
Non-Life Technical Provisions

		Direct business and accepted proportional reinsurance												Total Non-Life obligation
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0180
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Total	R0060	0,00	0,00	0,00	217.837,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	217.837,79
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	0,00	0,00	0,00	217.837,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	217.837,79
Gross - Total	R0160	0,00	0,00	0,00	8.526.575,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.526.575,54
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	0,00	0,00	0,00	8.526.575,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.526.575,54
Total Best estimate - gross	R0260	0,00	0,00	0,00	8.744.413,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.744.413,33
Total Best estimate - net	R0270	0,00	0,00	0,00	8.744.413,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8.744.413,33
Risk margin	R0280	0,00	0,00	0,00	709.549,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	709.549,49
Amount of the transitional on Technical Provisions														
TP as a whole	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Best estimate	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Risk margin	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technical provisions - total														
Technical provisions - total	R0320	0,00	0,00	0,00	9.453.962,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.453.962,83
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re- total	R0340	0,00	0,00	0,00	9.453.962,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.453.962,83

Non-life insurance claims

Gross Claims Paid (non-cumulative)

S.19.01.01.01
Gross Claims Paid (non-cumulative) - Development year (absolute amount)

Accident year / Underwriting year	Accident year [AY]

Motor vehicle liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160
Prior	R0100																
N-14	R0110					8.838,96	450.022,19	53.473,40		950,00	157.945,57	67.070,16	30.130,14	78.425,79	170.340,00	78.580,00	
N-13	R0120	196.936,79	474.222,53														
N-12	R0130				450.000,00	402.083,01	181.259,57	7.333,35	-7.333,35								
N-11	R0140					4.800,00	25.269,83	6.077,50	7.621,05	24.095,89	50.207,74	4.047,50	19.837,22				
N-10	R0150				216.867,80	93.979,09			13.430,00	97.645,72	18.734,37						
N-9	R0160					55.917,93	10.000,00	63.710,78	360.076,99	174.563,36	20.520,91						
N-8	R0170				278.189,17	21.702,28	43.739,87	54.040,00	409.311,83	12.945,55							
N-7	R0180			47.445,53	110.756,18	109.441,43	21.540,74	13.963,53	48.848,25								
N-6	R0190	115.000,00				18.706,98	22.818,90	731,92									
N-5	R0200			2.460,00	278.158,29	3.615,03	19.495,70										
N-4	R0210	150.000,00	385.125,00	166.332,57	54.237,81	26.744,55											
N-3	R0220		27.295,54	5.540,87	23.731,12												
N-2	R0230	517.862,47	107.778,20	23.445,89													
N-1	R0240	305.940,26	67.642,61														
N	R0250	230.657,84															

	In Current year	Sum of years (cumulative)
	C0170	C0180
Prior		
N-14	78.580,00	1.095.776,21
N-13		671.159,32
N-12		1.033.342,58
N-11	19.837,22	141.956,73
N-10		440.656,98
N-9	20.520,91	684.789,97
N-8	12.945,55	819.928,70
N-7	48.848,25	351.995,66
N-6	731,92	157.257,80
N-5	19.495,70	303.729,02
N-4	26.744,55	782.439,93
N-3	23.731,12	56.567,53
N-2	23.445,89	649.086,56
N-1	67.642,61	373.582,87
N	230.657,84	230.657,84
Total	573.181,56	7.792.927,70

Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions

S.19.01.01.03
Gross undiscounted Best Estimate Claims Provisions - Development year (absolute amount)

Accident year / Underwriting year	Accident year [AY]

Motor vehicle liability insurance [direct business and accepted proportional reinsurance]		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15 & +
		C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0310	C0320	C0330	C0340	C0350
Prior	R0100																50.941,32
N-14	R0110															77.373,77	
N-13	R0120														74.730,10		
N-12	R0130													63.640,08			
N-11	R0140												72.343,87				
N-10	R0150											75.771,91					
N-9	R0160										388.566,81						
N-8	R0170									198.455,76							
N-7	R0180								486.254,04								
N-6	R0190							193.551,19									
N-5	R0200						1.004.223,49										
N-4	R0210					538.363,61											
N-3	R0220				644.946,95												
N-2	R0230			2.154.318,66													
N-1	R0240		860.967,07														
N	R0250	1.651.641,04															

	Year end (discounted data)
	C0360
Prior	50.884,54
N-14	77.287,53
N-13	74.646,81
N-12	63.569,15
N-11	72.263,24
N-10	75.687,46
N-9	388.133,73
N-8	198.234,57
N-7	485.712,07
N-6	193.335,46
N-5	1.003.104,20
N-4	537.763,56
N-3	644.228,10
N-2	2.151.917,51
N-1	860.007,46
N	1.649.800,16
Total	8.526.575,54

Own funds

S.23.01.01.01
Own funds

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	0,00				
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	407.160,68	407.160,68			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040	5.704.895,06	5.704.895,06			
Subordinated mutual member accounts	R0050	0,00		0,00	0,00	0,00
Surplus funds	R0070	0,00				
Preference shares	R0090	0,00		0,00	0,00	0,00
Share premium account related to preference shares	R0110	0,00				
Reconciliation reserve	R0130	-602.634,99	-602.634,99			
Subordinated liabilities	R0140	0,00		0,00	0,00	0,00
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	131.625,38				131.625,38
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220	0,00				
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total basic own funds after deductions	R0290	5.641.046,12	5.509.420,75	0,00	0,00	131.625,38
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300	0,00			0,00	
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310	0,00			0,00	
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320	0,00			0,00	0,00
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330	0,00			0,00	0,00
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340	0,00			0,00	
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350	0,00			0,00	0,00
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360	0,00			0,00	
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370	0,00			0,00	0,00
Other ancillary own funds	R0390	0,00			0,00	0,00
Total ancillary own funds	R0400	0,00			0,00	0,00
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	5.641.046,12	5.509.420,75	0,00	0,00	131.625,38
Total available own funds to meet the MCR	R0510	5.509.420,75	5.509.420,75	0,00	0,00	
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	5.641.046,12	5.509.420,75	0,00	0,00	131.625,38
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	5.509.420,75	5.509.420,75	0,00	0,00	
SCR	R0580	4.776.547,10				
MCR	R0600	3.700.000,00				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	118,10%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	148,90%				

S.23.01.01.02
Reconciliation reserve

		C0060
Reconciliation reserve		
Excess of assets over liabilities	R0700	5.641.046,12
Own shares (held directly and indirectly)	R0710	
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	
Other basic own fund items	R0730	6.243.681,12
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740	0,00
Reconciliation reserve	R0760	-602.634,99
Expected profits		
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life business	R0770	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non-life business	R0780	
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	0,00

Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula

S.25.01.01.01
Basic Solvency Capital Requirement

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	1.321.933,33	1.321.933,33	
Counterparty default risk	R0020	1.450.540,25	1.450.540,25	
Life underwriting risk	R0030	0,00	0,00	
Health underwriting risk	R0040	0,00	0,00	
Non-life underwriting risk	R0050	3.028.657,91	3.028.657,91	
Diversification	R0060	-1.286.916,79	-1.286.916,79	
Intangible asset risk	R0070	0,00	0,00	
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	4.514.214,70	4.514.214,70	

S.25.01.01.02
Calculation of Solvency Capital Requirement

		Value
		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Operational risk	R0130	262.332,40
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	0,00
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0,00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency Capital Requirement excluding capital add-on	R0200	4.776.547,10
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	4.776.547,10
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	
Net future discretionary benefits	R0460	

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

S.28.01.01.01
Linear formula component for non-life insurance and reinsurance obligations

		MCR components
		C0010
MCRNL Result	R0010	895.370,02

S.28.01.01.02
Background information

		Background information	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	0,00	0,00
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	0,00	0,00
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040	0,00	0,00
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	8.744.413,33	1.618.030,72
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	0,00	0,00
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070	0,00	0,00
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	0,00	0,00
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	0,00	0,00
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100	0,00	0,00
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	0,00	0,00
Assistance and proportional reinsurance	R0120	0,00	0,00
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	0,00	0,00
Non-proportional health reinsurance	R0140	0,00	0,00
Non-proportional casualty reinsurance	R0150	0,00	0,00
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160	0,00	0,00
Non-proportional property reinsurance	R0170	0,00	0,00

S.28.01.01.05
Overall MCR calculation

		C0070
Linear MCR	R0300	895.370,02
SCR	R0310	4.776.547,10
MCR cap	R0320	2.149.446,19
MCR floor	R0330	1.194.136,77
Combined MCR	R0340	1.194.136,77
Absolute floor of the MCR	R0350	3.700.000,00
Minimum Capital Requirement	R0400	3.700.000,00