

ANNUAL FINANCIAL REPORT Ετήσια Οικονομική Έκθεση

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΜΕΧΡΙ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021
(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και το άρθρο 4 του Ν.3556/2007)

2021

Περιεχόμενα

Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.....	4
Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Οικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης	6
Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το Ν.3556/2007 & Πληροφόρηση σχετικά με το άρθρο 50 παρ. 2 του Ν.4548/2018	80
Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή	84
Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας.....	92
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσά σε Ευρώ)	94
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (Ποσά σε Ευρώ).....	95
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Ποσά σε Ευρώ).....	96
Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Ποσά σε Ευρώ).....	97
Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων.....	98
1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία	99
2. Βασικές Λογιστικές Πολιτικές	101
2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων Εταιρείας.....	101
2.2 Αλληλαγές Σε Λογιστικές Πολιτικές.....	101
2.3 Πληροφόρηση Κατά Τομέα	108
2.4 Συναλληλαγές Και Υπόλοιπα Σε Ξένο Νόμισμα.....	108
2.5 Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία.....	108
2.6 Επενδύσεις Σε Ακίνητα.....	110
2.7 Μισθώσεις.....	110
2.8 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	112
2.9 Επενδύσεις Σε Χρηματοοικονομικά Στοιχεία.....	113
2.10 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων	115
2.11 Ασφαλιστικές και αντασφαλιστικές Δραστηριότητες.....	116
2.12 Συμψηφισμός Απαιτήσεων Υποχρεώσεων	119
2.13 Απαιτήσεις Κατά Χρεωστών Ασφαλιστών	119
2.14 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	119
2.15 Χορηγούμενα Δάνεια.....	120
2.16 Μετοχικό Κεφάλαιο.....	120
2.17 Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις	120
2.18 Φορολογία.....	120
2.19 Παροχές Προς Εργαζομένους.....	121
2.20 Προβλέψεις.....	123
2.21 Αναγνώριση Λοιπών Εσόδων - Εξόδων	123
2.22 Μερίσματα Πληρωτέα	124
2.23 Συναλληλαγές με συνδεδεμένα μέρη	124
2.24 Κέρδη ανά Μετοχή.....	124
2.25 Αποαναγνώριση.....	124
3. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές.....	125
3.1 Κρίσεις	125
3.2 Εκτιμήσεις Και Υποθέσεις	126

4. Διαχείριση Ασφαλιστικών & Χρηματοοικονομικών Κινδύνων.....	129
4.1 Ανάλυση Κινδύνων	130
4.1.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος.....	130
4.1.2 Πιστωτικός Κίνδυνος	136
4.1.3 Κίνδυνος Ρευστότητας	138
4.1.4 Κίνδυνος Αγοράς	142
4.1.5 Λειτουργικός Κίνδυνος.....	145
4.1.6 Κίνδυνος Φερεγγυότητας βάσει Solvency II	146
4.1.7 Διαχείριση Κεφαλαίων	147
4.1.8 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι – επίδραση της νόσου COVID-19	148
4.2 Ιεραρχία εύλογης αξίας	153
5. Πληροφόρηση κατά Τομέα.....	156
6i. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία.....	161
6ii. Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεις Μισθώσεων.....	162
7. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	164
8. Επενδύσεις σε Ακίνητα.....	165
9. Χρηματοοικονομικά Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	166
10. Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα	167
11. Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές.....	168
12. Προμήθειες και Λοιπά Έξοδα Παραγωγής Επόμενων Χρήσεων	168
13. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού.....	170
14. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα.....	171
15. Ίδια Κεφάλαια	172
16. Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές.....	174
17. Προβλέψεις.....	174
18. Λοιπές Υποχρεώσεις	175
19. Ασφαλιστικές Προβλέψεις & Αναλογία από Αντασφαλιστές	175
20. Αναβαλλόμενος Φόρος.....	177
21. Υποχρεώσεις για Παροχές σε Εργαζόμενους	179
22. Δουλεψμένα (Μικτά) Ασφάλιστρα και Συναφή Έξοδα	181
23. Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα.....	181
24. Κέρδη/(Ζημίες) από Αποτίμηση Επενδυτικών Ακινήτων.....	182
25. Κέρδη/(Ζημίες) από Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων	182
26. Κέρδη/(Ζημίες) από Πώληση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων.....	182
27. Έσοδα Επενδύσεων.....	183
28. Λοιπά Έσοδα	183
29. Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	184
30. Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων.....	184
31. Δουλεψμένες Προμήθειες Παραγωγής.....	185
32. Λειτουργικά Έξοδα.....	185
33. Λοιπά Έξοδα.....	186
34. Φόρος Εισοδήματος	187
35. Κέρδη ανά Μετοχή.....	188
36. Διανομή	188
37. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις	188
38. Συναλλαγές με Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις και Πρόσωπα	190
39. Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων.....	192



Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

(σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 2 του Ν.3556/2007)

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Ασφαλιστικής Εταιρείας με την επωνυμία **«ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ (INTERLIFE) ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ»** και το διακριτικό τίτλο «INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α.» που εδρεύει στο 14^ο χλμ. της Εθνικής Οδού Θεσσαλονίκης - Ποδηγύρου στη Θέρμη (Τ.Κ. 57 001):

1. Ιωάννης Βοτσαρίδης, Πρόεδρος του Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος
2. Ευάγγελος Δρυμπέτας, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
3. Αθανάσιος Πρόιος, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

σε εφαρμογή των διατάξεων του άρθρου 4 παρ. 2 του Νόμου 3556/2007 δηλώνουμε και βεβαιώνουμε ότι, εξ όσων γνωρίζουμε:

- α. Οι συνημμένες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α. για την περίοδο από 1^η Ιανουαρίου 2021 έως την 31^η Δεκεμβρίου 2021, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως της INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α.
- β. Η συνημμένη Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α. απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Θεσσαλονίκη, 29 Απριλίου 2022

Οι δηλούντες

Ιωάννης Βοτσαρίδης

Ευάγγελος Δρυμπέτας

Αθανάσιος Πρόιος

Πρόεδρος του Δ.Σ. & Διευθύνων Σύμβουλος
Α.Δ.Τ. ΑΚ 300715

Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.
Α.Δ.Τ. Χ 240578

Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.
Α.Δ.Τ. Α0 230846

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης **του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Οικονομικών** **Καταστάσεων & Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης**

(χρήση από 01 Ιανουαρίου 2021 έως 31 Δεκεμβρίου 2021)

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στα άρθρα 150 και 152 του Ν.4548/2018, τις εν γένει διατάξεις του Ν.4548/2018, τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 καθώς και τις κατ' εξουσιοδότηση του ίδιου νόμου εκδοθείσες εκτελεστικές αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και το Καταστατικό της Εταιρείας, σας παρουσιάζουμε την παρούσα έκθεση για τα πεπραγμένα της χρήσης 2021 (01/01/2021 – 31/12/2021) για την INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α. (η «Εταιρεία») και σας υποβάλλουμε προς έγκριση τις Ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Η INTERLIFE Ασφαλιστική είναι Ελληνική Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων και ασκεί όλους τους κλάδους ασφάλισης ζημιών πλην του κλάδου πιστώσεων και εγγυήσεων και σιδηροδρομικών οχημάτων. Ιδρύθηκε το 1991 και η έδρα της στεγάζεται στο 14^ο χλμ. εθνικής οδού Θεσσαλονίκης – Πολυγύρου στη Θέρμη. Η Εταιρεία επίσης διατηρεί υποκαταστήματα στην Αθήνα, στη Ρόδο και στο Ηράκλειο Κρήτης. Ο αριθμός προσωπικού την 31^η Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε 145 άτομα (2020: 140).

Η Εταιρεία αναλαμβάνει την κάλυψη κινδύνων σε κάθε κλάδο ασφάλισης ζημιών που ασκείται στην Ελλάδα με ευρύτατη γκάμα ασφαλιστικών προϊόντων. Από την 17^η Οκτωβρίου 2012 οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Αγορά Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών (Ν.Ε.Α.) του Χρηματιστηρίου Κύπρου, επιπλέον, από την 26/01/2021 οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Το μετοχικό κεφάλαιο της ανέρχεται σε € 10.955.068,08 και είναι καταβεβλημένο πλήρως. Η ονομαστική αξία των μετοχών είναι € 0,59 ανά μετοχή και ο αριθμός των μετοχών ανέρχεται σε 18.567.912 ονομαστικές μετοχές. Κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2021, η Εταιρεία κατείχε 91.143 ίδιες μετοχές συνολικού ποσού € 131.540,07 οι οποίες αντιπροσωπεύουν το 0,49% του συνόλου των μετοχών της. Κατά τη διάρκεια της χρήσης 2021 δεν υπήρξε κάποια μεταβολή στον αριθμό των ιδίων μετοχών.

Όλα τα μικτά ασφάλιστρα προέρχονται από την Ελλάδα και συγκεκριμένα κατά 40,81% από τη Βόρεια Ελλάδα, κατά 49,45% από τη Νότια Ελλάδα και κατά 9,74% από τη Νησιωτική Ελλάδα.

Τα σημαντικά γεγονότα από την ίδρυση της Εταιρείας έως τη σύνταξη της παρούσας, οριοθετούνται ως εξής:

1991

- Ίδρυση της Εταιρείας. Στις 04/11/1991 εγκρίθηκε το καταστατικό ίδρυσης της Εταιρείας με την υπ' αριθμόν Κ3-5793/4-11-1991 απόφαση του Υπουργού Εμπορίου και δημοσιεύθηκε σε περίληψη στο υπ' αριθμόν 4481/14-11-1991 ΦΕΚ (τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών και Εταιρειών Περιορισμένης Ευθύνης).

1994

- Συγχώνευση μετ' απορροφήσεως της εταιρείας INTERMΠΡΟΚΕΡΣ Α.Ε. (υπ' αριθμόν 7.144/28-12-1994 ΦΕΚ – Τεύχος ΑΕ/ΕΠΕ).
- Επέκταση άδειας εργασιών της Εταιρείας σε επιπρόσθετους κλάδους ασφάλισης: Με την υπ' αριθμόν Κ3-7138/15-12-1994 Υπουργική Απόφαση του Υπουργού (τότε) Εμπορίου (ΦΕΚ 7144/28-12-1994 Τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε.), επεκτάθηκε η άδεια της Εταιρείας στους Κλάδους: «Αεροσκάφη», «Πλοία» (θαλάσσια, λιμναία και ποτάμια σκάφη), «Αστική Ευθύνη από αεροσκάφη», «Αστική Ευθύνη από θαλάσσια, λιμναία και ποτάμια σκάφη».

2001

- Μεταφορά έδρας της Εταιρείας στη Θέρμη Θεσσαλονίκης. Οι εγκαταστάσεις της έδρας της Εταιρείας μεταφέρονται στο νέο ιδιόκτητο ακίνητο 4.500 m² στη Θέρμη Θεσσαλονίκης.

2004

- Δημιουργία του Α/Κ INTERLIFE Μικτό Διεθνές (Απόφαση ΕΚ 62/23.12.2003, ΦΕΚ/Β/1996/31-12-2003).

2005

- Πιστοποιητικό Ποιότητας ISO 9001:2000 για την «Ορθή τήρηση κανόνων και διαδικασιών ανάληψης κινδύνων και έκδοσης Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων». Πιστοποίηση από την S.G.S. GREECE S.A.

2006

- Έκδοση νέου Α/Κ Μετοχικό Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εσωτερικού - Ενεργητικό 1.300.000 ευρώ.

2010

- Με την 7/949/26.01.2010 απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς εγκρίθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου INTERLIFE Μετοχικό Εσωτερικού από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο INTERLIFE Μικτό Εσωτερικού, η οποία πραγματοποιήθηκε την 3η Μαρτίου 2010.

2012

- Επέκταση του συστήματος διασφάλισης ποιότητας ISO 9001:2008 σε όλες τις λειτουργίες της Εταιρείας (Ανάληψη Κινδύνων, Έκδοση Ασφαλιστηρίων, Διακανονισμό Ζημιών, Συμβάσεις Διαμεσοθαβούντων, Διεκπεραίωση Αλληληλογραφίας).
- Στις 17/10/2012 το σύνολο των μετοχών της Εταιρείας εντάχθηκαν για διαπραγμάτευση στην Αγορά Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών του Χρηματιστηρίου Κύπρου.

2013

- Αγορά οκταόροφου ακινήτου στην οδό Καλλιρρόης 65 στην Αθήνα, πολυτελούς κατασκευής, συνολικά 1.875 τ.μ. που αναπτύσσεται σε δέκα επίπεδα, Υπόγειο, Ισόγειο και 8 ορόφους και κατασκευάστηκε το 2010. Στο ακίνητο αυτό στεγάζεται η Περιφερειακή Διεύθυνση Νοτίου Ελλάδος.

2018

- Αναβάθμιση πιστοποίησης κατά ISO 9001:2015 με την ενσωμάτωση της Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας. Η διαδικασία πιστοποίησης που ολοκληρώθηκε με επιτυχία από την SGS Societe Generale de Surveillance S.A. αφορά: Ανάληψη Κινδύνων, Έκδοση Ασφαλιστηρίων, Διακανονισμό Ζημιών, Συμβάσεις Διαμεσοθαβούντων, Διεκπεραίωση Αλληληλογραφίας.
- Απόφαση εισαγωγής των μετοχών της Εταιρείας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, η οποία ελήφθη σε Έκτακτη Γενική Συνέλευση Μετόχων της Εταιρείας που πραγματοποιήθηκε στις 17/12/2018, στην έδρα της Εταιρείας στη Θέρμη Θεσσαλονίκης.

2019

- Ίδρυση του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης «TEA INTERLIFE ΑΑΕΓΑ - Ν.Π.Ι.Δ.» (ΦΕΚ Β 2150/07-06-2019).

2021

- Εισαγωγή των μετοχών της Εταιρείας προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Κύριοι Μέτοχοι,

όπως θα διαπιστώσετε από την ανάγνωση της Έκθεσης Διαχείρισης, η Εταιρεία αποδεικνύει για άλλη μία φορά, όχι μόνο τις αντοχές της στις ιδιαίτερα δυσμενείς συνθήκες, όχι μόνο την ισχυρή θωράκιση που διαθέτει λόγω των επιλογών της Διοίκησης και Οργανωτικής της δομής, αλλά και τη δυναμική να προχωρήσει πιο μπροστά και πιο ψηλά, αυξάνοντας την παραγωγή της, αυξάνοντας την – επί πολλά έτη συνεχόμενη - κερδοφορία της, ενισχύοντας τα κεφάλαιά της, βάζοντας τον πήχη της ποιότητας των υπηρεσιών ακόμα πιο ψηλά και δείχνοντας υπερήφανα το ιδιαίτερο κοινωνικό της πρόσωπο.

Α. Επιχειρησιακή Στρατηγική και Σημαντικά Γεγονότα στην Εξέλιξη των Δραστηριοτήτων της Εταιρείας

Επιχειρησιακή Στρατηγική

Η επιχειρησιακή στρατηγική του 2021, οριοθετήθηκε από τις παρακάτω προτεραιότητες:

1. Αύξηση εργασιών πρόσκτησης.
2. Βέλτιστη διαχείριση των στοιχείων του ενεργητικού με στόχο τη μέγιστη δυνατή πρόσοδο και έμφαση στην ελαχιστοποίηση των κινδύνων.
3. Μέγιστη συγκράτηση γενικών εξόδων, παρόλο που οι νέες ανάγκες που διαμορφώνονται απαιτούν πρόσθετους πόρους.
4. Διατήρηση της υψηλής ποιότητας παρεχόμενων υπηρεσιών.
5. Συνεχής εκσυγχρονισμός και βελτίωση των πληροφοριακών συστημάτων της Εταιρείας.
6. Πιστή εφαρμογή του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης με βάση τα πρότυπα που θέτει η Εποπτική Αρχή και το θεσμικό πλαίσιο SOLVENCY II.

Νέα Ασφαλιστικά Προϊόντα στην περίοδο Αναφοράς

Τα Σημαντικά γεγονότα και τα νέα ασφαλιστικά προϊόντα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την περίοδο από 01/01/20201 έως 31/12/2021 είναι τα κάτωθι:

08/04/2021

- Diagnosis Care (Πρόγραμμα Πρωτοβάθμιας Περίθαλψης)

20/04/2021

- Αστική Ευθύνη του Τεχνικού (Ηλεκτρολόγου, Υδραυλικού, Θερμοϋδραυλικού κ.λπ.) έναντι των πελατών του από ζημιές που θα προκληθούν κατά τη διάρκεια εργασιών του ιδίου ή των υπαλλήλων του

08/11/2021

- Επαγγελματική Αστική Ευθύνη για Ιδιοκτήτες Λεωφορείων

Β. Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Γενικά

Σύμφωνα με το άρθρο 152 του Ν.4548/2018 οι ανώνυμες εταιρείες με κινητές αξίες δεκτές προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά περιλαμβάνουν στην έκθεση διαχείρισης που συντάσσουν και δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία συμπεριλαμβάνεται ως ειδικό τμήμα της έκθεσης διαχείρισης και περιέχει τις αναφερόμενες στο εν λόγω άρθρο πληροφορίες.

Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρεία συντάσσει την παρούσα δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης με ημερομηνία αναφοράς την 31^η Δεκεμβρίου 2021, λαμβάνοντας υπόψιν πέραν του ως άνω αναφερόμενου άρθρου του Ν.4548/2018, το άρθρο 18 του Ν. 4706/2020, τη με αριθμό πρωτοκόλλου 425/21-02-2022 εγκύκλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με θέμα: «Επισημάνσεις, διευκρινίσεις και συστάσεις αναφορικά με τις ενέργειες των εισηγμένων εταιριών εν όψει της δημοσίευσης των Ετήσιων Οικονομικών Εκθέσεων και εφαρμογής του Ν.4706/2020 «*Εταιρική διακυβέρνηση ανωνύμων εταιρειών, σύγχρονη αγορά κεφαλαίου, ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της Οδηγίας (ΕΕ) 2017/828 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, μέτρα προς εφαρμογή του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 και άλλες διατάξεις*», προκειμένου να συμμορφωθούν με τις διατάξεις του», τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία καθώς και το εποπτικό πλαίσιο Φερεγγυότητα II (Solvency II) από το οποίο διέπεται η Εταιρεία, ως ασφαλιστική επιχείρηση.

Η Εταιρεία, με την ιδιότητά της ήτοι ως (α) ανώνυμη εταιρεία, (β) ως ασφαλιστική επιχείρηση, (γ) ως εταιρεία που έχει εισάγει τις μετοχές της προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 26/01/2021, συμμορφώνεται με το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο αναφορικά με τις αρχές και τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

Περαιτέρω, η Εταιρεία με την από 12/07/2021 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου έχει υιοθετήσει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (Ιούνιος 2021), όπως αυτός έχει εκδοθεί από το Ελληνικό Συμβούλιο Εταιρικής Διακυβέρνησης και είναι δημοσιευμένος στην επίσημη ιστοσελίδα του ΕΣΕΔ <https://www.esed.org.gr/web/guest/code-listed>.

Η υιοθέτηση και η εφαρμογή του εν λόγω Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης γίνεται από την Εταιρεία σύμφωνα με την αρχή «συμμόρφωση ή εξήγηση».

Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Ως αναφέρθηκε και ανωτέρω, η Εταιρεία, ως εταιρεία που εισήγαγε τις μετοχές της προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 26/01/2021, υιοθέτησε δυνάμει απόφασης του Διοικητικού της Συμβουλίου τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης τον Ιούλιο του 2021. Εν συνεχεία, σε οικεία συνεδρίαση του Διοικητικού της Συμβουλίου αποφασίσθηκε η Εταιρεία να εναρμονισθεί με τις ειδικές πρακτικές ως αυτές αποτυπώνονται στον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που υιοθετήθηκε με τις κάτωθι αναφερόμενες αποκλίσεις.

Αποκλίσεις από τις ειδικές πρακτικές του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

- *Ειδική πρακτική 1.17:* Στην αρχή κάθε ημερολογιακού έτους, το Διοικητικό Συμβούλιο υιοθετεί ένα ημερολόγιο συνεδριάσεων και ένα ετήσιο πρόγραμμα δράσης, το οποίο αναθεωρείται ανάλογα με τις εξελίξεις και τις ανάγκες της εταιρείας, προκειμένου να διασφαλίζει τη σωστή, πλήρη και έγκαιρη εκπλήρωση των καθηκόντων του, καθώς και την εξέταση όλων των θεμάτων, επί των οποίων λαμβάνει αποφάσεις.

Τεκμηρίωση εξήγησης απόκλισης: Με δεδομένο ότι ο Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης υιοθετήθηκε από την Εταιρεία τον Ιούλιο του έτους 2021 καθώς αυτός εκδόθηκε τον Ιούνιο του έτους 2021 και ότι ο Κανονισμός Λειτουργίας Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ο οποίος θεσπίσθηκε προς συμμόρφωση με τις ειδικές πρακτικές του εν λόγω Κώδικα, καταρτίσθηκε και εγκρίθηκε το Δεκέμβριο του έτους 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να τηρήσει την επίμαχη ειδική πρακτική από το έτος 2023.

- *Ειδική πρακτική 2.2.16:* Τα κριτήρια επιλογής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου διασφαλίζουν ότι το Διοικητικό Συμβούλιο, συλλογικά, μπορεί να κατανοεί και να διαχειρίζεται θέματα που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνική ευθύνη και τη διακυβέρνηση (ESG19), εντός του πλαισίου της στρατηγικής που διαμορφώνει.

Τεκμηρίωση εξήγησης απόκλισης: Βάσει του άρθρου 151 του Ν.4548/2018, η Εταιρεία δεν υπόκειται στις υποχρεωτικές διατάξεις περί βιώσιμης ανάπτυξης και ως εκ τούτου δεν έχει ενσωματώσει στη δομή της

λειτουργίες αναφορικά με τη βιώσιμη ανάπτυξη.

- *Ειδική πρακτική 2.2.17:* Τα κριτήρια επιλογής διασφαλίζουν ότι τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να αφιερώνουν επαρκή χρόνο στην εκτέλεση των καθηκόντων τους και θέτουν περιορισμούς στον αριθμό των θέσεων που κατέχουν ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μίας εταιρείας σε άλλες, μη συνδεδεμένες ανώνυμες εταιρείες.

Τεκμηρίωση εξήγησης απόκλισης: Με δεδομένο ότι ο Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης υιοθετήθηκε από την Εταιρεία τον Ιούλιο του έτους 2021 και ότι η Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας μελών Διοικητικού Συμβουλίου είχε ήδη εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 16/06/2021, η εν λόγω ειδική πρακτική θα προταθεί να ενσωματωθεί στην εν λόγω Πολιτική κατά την προσεχή Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

- *Ειδική πρακτική 2.2.18:* Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν συμμετέχουν σε Διοικητικά Συμβούλια περισσότερων των πέντε (5) εισηγμένων εταιρειών, και στην περίπτωση του Προέδρου περισσότερων των τριών (3).

Τεκμηρίωση εξήγησης απόκλισης: Με δεδομένο ότι ο Ελληνικός Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης υιοθετήθηκε από την Εταιρεία τον Ιούλιο του έτους 2021 και ότι η Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας μελών Διοικητικού Συμβουλίου είχε ήδη εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 16/06/2021, η εν λόγω ειδική πρακτική θα προταθεί να ενσωματωθεί στην εν λόγω Πολιτική κατά την προσεχή Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Επισημαίνεται, ωστόσο, η Εταιρεία δεν αποκλίνει ουσιαστικά καθώς σε ουδένα εκ των μελών του Δ.Σ. συντρέχουν τα προβλεπόμενα στην εν λόγω ειδική πρακτική.

- *Ειδικές πρακτικές πέμπτης ενότητας – Βιωσιμότητα (5.2 – 5.10)*

Τεκμηρίωση εξήγησης απόκλισης: Βάσει του άρθρου 151 του Ν.4548/2018, η Εταιρεία δεν υπόκειται στις υποχρεωτικές διατάξεις περί βιώσιμης ανάπτυξης και ως εκ τούτου δεν έχει ενσωματώσει στη δομή της λειτουργίες αναφορικά με τη βιώσιμη ανάπτυξη.

Σύστημα Διακυβέρνησης σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο «Φερεγγυότητα II» (Solvency II)

Το Σύστημα Διακυβέρνησης της Εταιρείας, ως ασφαλιστική επιχείρηση, υπόκειται στο Εποπτικό Πλαίσιο «Φερεγγυότητα II» (Solvency II).

Σύμφωνα με το εν λόγω πλαίσιο, η δομή και οι λειτουργίες της Εταιρείας έχουν τη μορφή ενός νομοθετικά και κανονιστικά καθορισμένου Συστήματος Διακυβέρνησης, το οποίο σύμφωνα με την ενότητα 2 του Κεφαλαίου Δ' του Ν.4364/2016, είναι ένα σύστημα πολιτικών και διαδικασιών με το οποίο η Εταιρεία διασφαλίζει την ορθή και συνετή διαχείρισή της, συμπεριλαμβανομένης της διασφάλισης διαφανούς οργανωτικής δομής με κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων και μηχανισμού αποτελεσματικής διάχυσης πληροφοριών.

Το Σύστημα Διακυβέρνησης της Εταιρείας συμμορφώνεται πλήρως με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου «Φερεγγυότητα II» και της υπ' αριθμόν 60/2016 Πράξη

Εκτελεστικής Επιτροπής της ΤτΕ με θέμα: «Υιοθέτηση Κατευθυντήριων Γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (ΕΙΟΡΑ) σχετικά με το σύστημα διακυβέρνησης (ΕΙΟΡΑ – BoS -14-253/28.01.2015)», λαμβανομένων υπόψιν των βέλτιστων πρακτικών της ασφαλιστικής αγοράς και του μεγέθους και της δραστηριότητάς της.

Το Σύστημα Διακυβέρνησης, σύμφωνα με την ενότητα 2 του Κεφαλαίου Δ' του Ν.4364/2016, περιλαμβάνει τις κάτωθι αναφερόμενες τέσσερις (4) βασικές λειτουργίες (αναλυτική περιγραφή των λειτουργιών ακολουθεί κατωτέρω):

- Λειτουργία Διαχείρισης Κινδύνων
- Αναλογιστική Λειτουργία
- Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης
- Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

Περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνου της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.)

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.) περιλαμβάνει το σύνολο των εσωτερικών ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένων του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης, της Διαχείρισης Κινδύνων, του Εσωτερικού Ελέγχου, της Κανονιστικής Συμμόρφωσης και της Αναλογιστικής Λειτουργίας, που καλύπτουν σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα της Εταιρείας και συντελούν στην ασφαλή και αποτελεσματική λειτουργία της.

Οι στόχοι του Σ.Ε.Ε. περιλαμβάνουν:

- Την αποτελεσματική και αποδοτική λειτουργία της Εταιρείας, ώστε να ανταποκρίνεται κατάλληλα σε κινδύνους που σχετίζονται με την επίτευξη των επιχειρησιακών και στρατηγικών της στόχων.

- Την διασφάλιση της πληρότητας και της αξιοπιστίας των χρηματοοικονομικών και άλλων στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής της κατάστασης και την παραγωγή αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων.
- Την πρόληψη και την αποφυγή ενεργειών και παραλείψεων που θα μπορούσαν να θέσουν σε κίνδυνο τη φήμη, τα περιουσιακά στοιχεία και τα συμφέροντα της Εταιρείας, των μετόχων και των συναφεισσομένων με αυτήν.
- Την συμμόρφωση με το θεσμικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία της, τους εσωτερικούς κανονισμούς και τους κανόνες ηθικής και δεοντολογίας της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι οι ελεγκτικοί μηχανισμοί που συγκροτούν το Σ.Ε.Ε. είναι ανεξάρτητοι από τους επιχειρηματικούς τομείς που ελέγχουν και ότι διαθέτουν τους κατάλληλους οικονομικούς και ανθρώπινους πόρους, καθώς και τις εξουσίες για την αποτελεσματική λειτουργία τους, σύμφωνα με όσα επιτάσσει ο ρόλος τους.

Οι γραμμές αναφοράς και η κατανομή των αρμοδιοτήτων είναι σαφείς, εκτελεστές και δεόντως τεκμηριωμένες. Οι τέσσερις λειτουργίες (ή Μονάδες) που συνθέτουν ένα ολοκληρωμένο Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (Internal Control System) είναι η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων, η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης και η Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας.

Οι επιχειρηματικοί στόχοι, η εσωτερική οργάνωση και το περιβάλλον στο οποίο λειτουργεί η Εταιρεία μεταβάλλονται διαρκώς, γεγονός που έχει ως αποτέλεσμα να μεταβάλλονται και οι κίνδυνοι που η ίδια αντιμετωπίζει. Συνεπώς, ένα επαρκές και αποτελεσματικό Σ.Ε.Ε. προϋποθέτει την περιοδική επαναξιολόγηση της φύσης και του εύρους των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η Εταιρεία.

Καταγραφή Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.)

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.) αποτελεί ένα σύνολο από προληπτικούς και κατασταλτικούς ελεγκτικούς μηχανισμούς και διαδικασίες και καλύπτει σε συνεχή βάση κάθε δραστηριότητα της ασφαλιστικής επιχείρησης όπως επίσης συντελεί και στην αποτελεσματική και ασφαλή λειτουργία της.

Αξιολόγηση επάρκειας Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.)

Η αξιολόγηση της επάρκειας του Σ.Ε.Ε. πραγματοποιείται με βάση τις βέλτιστες διεθνείς πρακτικές με στόχο να διασφαλίζονται τα οριζόμενα στην κείμενη νομοθεσία και ειδικότερα βάσει του πλαισίου των Διεθνών Επαγγελματικών Προτύπων για τον Εσωτερικό Έλεγχο (Institute of Internal Auditors: The International Professional Practices Framework) και του Πλαισίου Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Επιτροπής COSO (COSO: Internal Control Integrated Framework).

Η ευθύνη της παρακολούθησης της επάρκειας και αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, που αποτελεί κλειδί του Συστήματος Εταιρικής

Διακυβέρνησης, ανήκει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Στο ανωτέρω έργο συμμετέχουν η Επιτροπή Ελέγχου και η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου οι οποίες παρακολουθούν την τήρηση του Συστήματος Διακυβέρνησης. Η εσωτερική αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου πραγματοποιείται ετησίως από τη Μονάδα Εσωτερικού ελέγχου βάσει των ελέγχων που έλαβαν χώρα κατά το προηγούμενο έτος.

Οι περιοχές ελέγχου, τα ευρήματα και η σύνοψη της αξιολόγησης της επάρκειας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου υποβάλλονται μέσω της Επιτροπής Ελέγχου στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας το οποίο διασφαλίζει την υλοποίηση των ενδεδειγμένων πλάνων δράσης και παρακολουθεί την εξέλιξη των ενεργειών.

Η Ετήσια αξιολόγηση για το Οικονομικό έτος 2021 παρουσιάστηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο από τον Πρόεδρο της Επιτροπής Ελέγχου τον Ιανουάριο του 2022.

Βάσει της σύνοψης της αξιολόγησης, το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου είναι επαρκές, χωρίς ουσιώδεις αδυναμίες, συνέπεια του οποίου οι Οικονομικές Καταστάσεις που καταρτίζονται είναι ακριβείς και αξιόπιστες.

Σημειώνεται ότι η πρώτη αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου από ανεξάρτητο αξιολογητή πρέπει να έχει ολοκληρωθεί έως την 31/03/2023, με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2022 και περίοδο αναφοράς 17/07/2021 – 31/12/2022.

Συνεπώς, η πρώτη αναφορά στην Έκθεση Αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου από εξωτερικό αξιολογητή αναμένεται να περιλαμβάνεται στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης που θα συμπεριλαμβάνεται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2022 (απόφαση 1/891/30-09-2020 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως τροποποιήθηκε με την απόφαση 2/917/17-06-2020 του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς).

Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων

Το Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων περιλαμβάνει διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων. Με τη μετάβαση στο εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, η Εταιρεία

πλέον επιμετρά τους κινδύνους στους οποίους υπόκειται και σύμφωνα με τις διατάξεις του εν λόγω πλαισίου.

Σε τακτά χρονικά διαστήματα λαμβάνονται αποφάσεις αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου εφόσον κριθεί απαραίτητο προκειμένου να υπάρχει πάντα επαρκής

ρευστότητα για την Εταιρεία. Η Εταιρεία αποτιμά το σύνολο του χαρτοφυλακίου της στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος. Αναλυτική παρουσίαση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που κατέχει η Εταιρεία γίνεται στη Σημείωση 9 των Οικονομικών Καταστάσεων.

Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών από ορκωτούς ελεγκτές

Αναφορικά με την παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών από την Grant Thornton A.E., επισημαίνεται ότι αυτές όταν υφίστανται, παρέχονται κατόπιν οικείων αποφάσεων της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας. Στη χρήση 2021 δεν παρασχέθηκαν από

την ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton A.E. μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

Σχετικά με πολιτική πολυμορφίας

Η Εταιρεία αναγνωρίζοντας τη σημασία της πολυμορφίας και της ευελιξίας, ως μέσο πρόσβασης σε αποτελεσματικότερες και ανταγωνιστικότερες λύσεις, στο πλαίσιο της δραστηριότητάς της, έχει θεσπίσει διακριτή Πολιτική Πολυμορφίας στο πλαίσιο της γενικότερης Πολιτικής Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας των μελών του Δ.Σ. και των βασικών στελεχών της, η οποία εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο το Δεκέμβριο του έτους 2021.

Η εν λόγω Πολιτική έχει θεσπισθεί στο πλαίσιο της εφαρμογής βέλτιστων πρακτικών εταιρικής διακυβέρνησης και στόχος της είναι να διασφαλίσει ότι η αναζήτηση και η επιλογή υποψηφίων μελών Δ.Σ., διευθυντικών στελεχών αλλιά και του υπόλοιπου προσωπικού γίνεται με κριτήρια αξιοκρατίας και αντικειμενικότητας, λαμβάνοντας υπόψη τα πλεονεκτήματα που προσφέρει η εφαρμογή της αρχής της πολυμορφίας στο εργασιακό περιβάλλον, δίδοντας έμφαση κυρίως στην επαρκή εκπροσώπηση και των δύο φύλων.

Ειδικότερα, καλείται να διασφαλίσει ότι η επιλογή υπαλλήλων γίνεται βάσει των επαγγελματικών τους δυνατοτήτων και διαπιστευτηρίων, ανεξάρτητα από φύλο, ηλικία, υπηκοότητα, καταγωγή, κοινωνική τάξη, θρησκεία, αναπηρία, οικογενειακή κατάσταση, σεξουαλικό προσανατολισμό, ταυτότητα φύλου ή πολιτικές πεποιθήσεις, απαγορεύοντας ρητά κάθε διάκριση ή παρενόχληση βασισμένη στους ως άνω παράγοντες. Με τη θέσπιση και εφαρμογή της εν θέματι Πολιτικής η Εταιρεία στοχεύει στην ενίσχυση της απασχόλησης γυναικών και νέων σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της ανάλογα και με τις ανάγκες και τα χαρακτηριστικά της εκάστοτε θέσης.

Επισημαίνεται ότι η εκπροσώπηση ανά φύλο στην τρέχουσα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχεται σε ποσοστό 44,44% στο γυναικείο φύλο. Σε επίπεδο στελεχών Α' βαθμίδας (Διευθυντές, Υποδιευθυντές, Προϊστάμενοι) το αντίστοιχο ποσοστό του γυναικείου φύλου ανέρχεται σε 52,94%.

Αναφορά σε πολιτικές που εξασφαλίζουν ότι το Δ.Σ. διαθέτει επαρκή πληροφόρηση ώστε να βασίζει τις αποφάσεις του αναφορικά με συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών

Η Εταιρεία έχει θεσπίσει Πολιτική Συναλλαγών Συνδεδεμένων Μερών, η οποία έχει ως σκοπό να περιγράψει το πλαίσιο λειτουργίας των συνδεδεμένων μερών, να ορίσει τις αρχές που ακολουθούνται και να παρέχει κατευθύνσεις και οδηγίες στην αναγνώριση και διαχείριση των εν λόγω συναλλαγών.

Η παρακολούθηση των συναλλαγών μεταξύ των συνδεδεμένων μερών γίνεται σε συνεχή βάση από τη Διεύθυνση Χρηματοοικονομικών Λειτουργιών της Εταιρείας.

Η Εταιρεία, στο πλαίσιο εφαρμογής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων και των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και ειδικότερα σε

εφαρμογή του Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών», γνωστοποιεί μέσω των εξαμηνιαίων και ετήσιων οικονομικών της καταστάσεων, συγκεντρωτικά τις συναλλαγές μεταξύ συνδεδεμένων μερών.

Το Δ.Σ. της Εταιρείας δηλώνει ότι οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιούνται με τους συνήθεις όρους της αγοράς και είναι σύμφωνες με τη συνήθη συναλλακτική πρακτική και την υιοθετημένη τιμολογιακή πολιτική που ισχύει για μη συνδεδεμένα μέρη.

Δεν έχουν παρασχεθεί ή ληφθεί οποιεσδήποτε εξασφαλίσεις ή εγγυήσεις για τις υφιστάμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις και η τακτοποίησή τους γίνεται σύμφωνα με την εκάστοτε πολιτική της Εταιρείας.

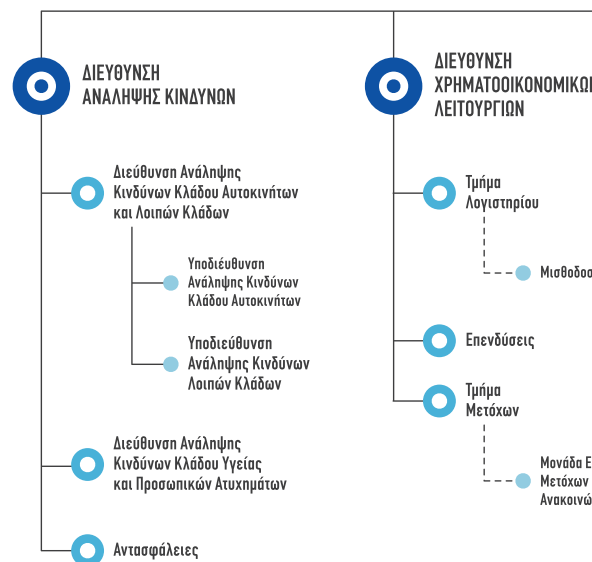
Οργανωτική Δομή της Εταιρείας

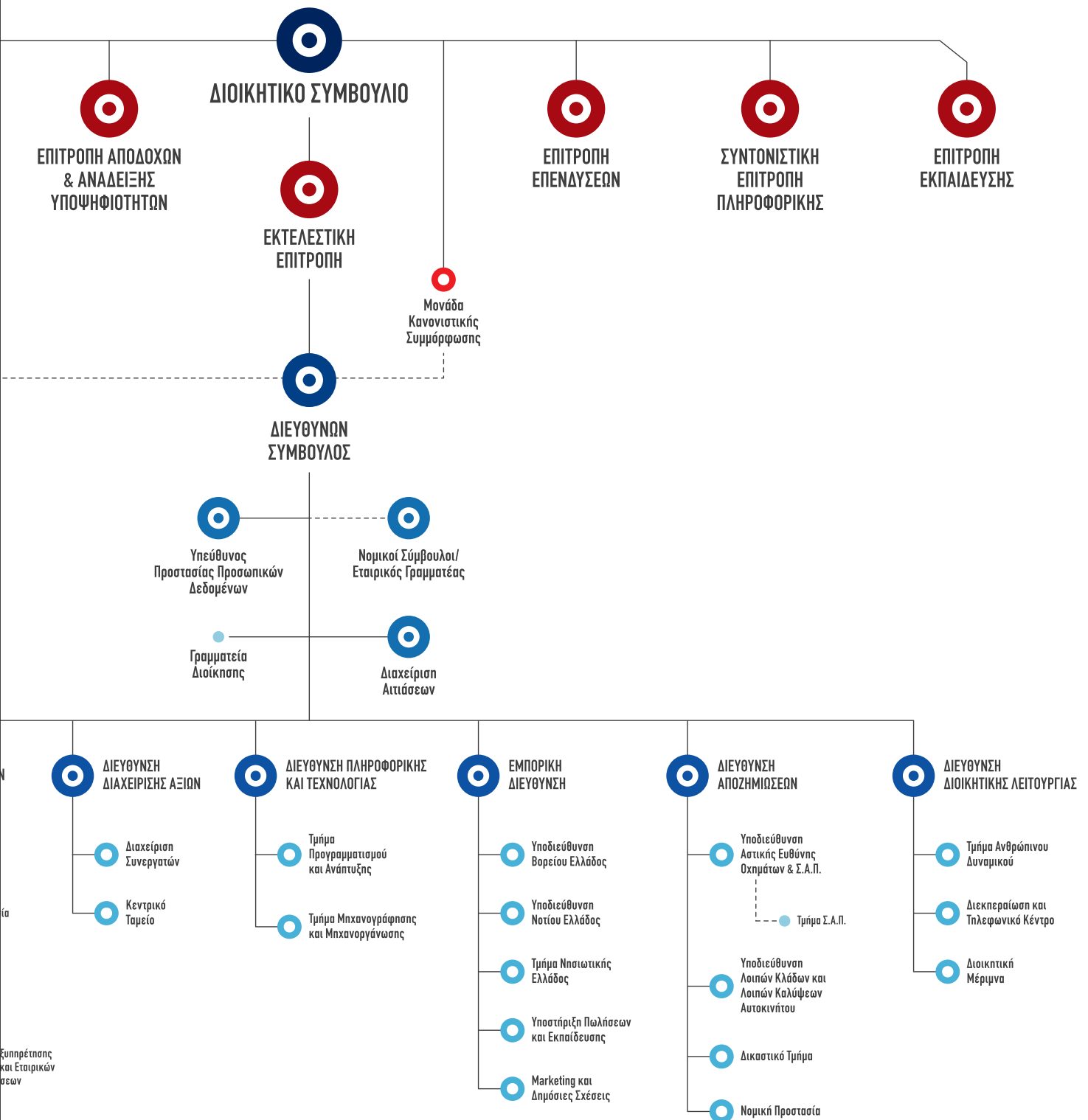
Ένεκα της φύσης της Εταιρείας, ως ασφαλιστική επιχείρηση, το σύστημα διακυβέρνησής της είναι ευθυγραμμισμένο και με τις απαιτήσεις του εποπτικού πλαισίου Φερεγγυότητα II (Solvency II), λαμβανομένων υπόψιν των βέλτιστων πρακτικών της ασφαλιστικής αγοράς.

Η Διοίκηση της Εταιρείας ασκείται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Το έργο του Διοικητικού Συμβουλίου ενισχύεται από τις Επιτροπές που έχουν συσταθεί προς το σκοπό τούτο και ειδικότερα από την Εκτελεστική Επιτροπή, την Επιτροπή Ελέγχου, την Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, την Επιτροπή Επενδύσεων, τη Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής και την Επιτροπή Εκπαίδευσης.

Η οργανωτική δομή της Εταιρείας
με ημερομηνία αναφορά την 31/12/2021 είναι η ακόλουθη ►





Γενική Συνέλευση, σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών της Εταιρείας

Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Σύμφωνα με το Ν.4548/2018 όπως ισχύει και το άρθρο 16 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρείας, η Γ.Σ. είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία. Οι νόμιμες αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή που διαφώνησαν.

Σύμφωνα με το άρθρο 117 Ν.4548/2018 όπως ισχύει, η Γενική Συνέλευση είναι μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- α) τροποποιήσεις του καταστατικού, στις οποίες συμπεριλαμβάνονται οι αυξήσεις, τακτικές ή έκτακτες, και οι μειώσεις του κεφαλαίου,
- β) την εκλογή μελών του Δ.Σ. και ελεγκτών,
- γ) την έγκριση της συνοδικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 του Ν.4548/2018 και την απαίτηση των ελεγκτών,
- δ) την έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων,
- ε) τη διάθεση των ετήσιων κερδών,
- στ) την έγκριση παροχής αμοιβών ή προκαταβολής αμοιβών κατά το άρθρο 109 του Ν.4548/2018,
- ζ) στο βαθμό που η Εταιρεία είναι εισηγμένη σε ρυθμιζόμενη αγορά, την έγκριση της πολιτικής αποδοχών του άρθρου 110 του Ν.4548/2018 και της έκθεσης αποδοχών του άρθρου 112 του Ν.4548/2018,
- η) τη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της Εταιρείας, και
- θ) το διορισμό εκκαθαριστών.

Αναφορικά με τον τρόπο σύγκλησης των Γενικών Συνελεύσεων, Τακτικής και Εκτάκτων, το περιεχόμενο της ημερήσιας διάταξης, την απαιτούμενη συνήθη και εξαιρετική απαρτία, καθώς και αντίστοιχα τη συνήθη και εξαιρετική πλειοψηφία για τη λήψη αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης, την οργάνωση και τη συγκρότηση της Γενικής Συνέλευσης, ισχύουν οι διατάξεις του Ν.4548/2018 όπως ισχύει, σε συνδυασμό με τις όσες διατάξεις του καταστατικού δεν αντίκεινται στις ανωτέρω διατάξεις.

Διοικητικό Συμβούλιο

Εξουσία και Αρμοδιότητες του Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι το ανώτατο διοικητικό όργανο της Εταιρείας, που κατά κύριο λόγο διαμορφώνει τη στρατηγική και πολιτική ανάπτυξης αυτής, ενώ εποπτεύει και ελέγχει τη διαχείριση της περιουσίας της. Λαμβάνει αποφάσεις, ασκεί έλεγχο σε όλες τις δραστηριότητες της Εταιρείας και εποπτεύει επί συνεχούς βάσεως τα στελέχη της Εταιρείας στα οποία, βάσει του οργανογράμματος ή κατόπιν ανάθεσης από το ίδιο το Διοικητικό Συμβούλιο, έχουν ανατεθεί σχετικές εκτελεστικές αρμοδιότητες.

Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του, το Διοικητικό Συμβούλιο κατευθύνει τη στρατηγική της Εταιρείας σύμφωνα με το σκοπό της και με γνώμονα την αποτελεσματική διασφάλιση των συμφερόντων της Εταιρείας και όλων των μετόχων, χωρίς να παραβλέπονται και αυτά των ενδιαφερόμενων μερών (stakeholders).

Απώτερος στόχος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η μεγιστοποίηση της μακροπρόθεσμης αξίας της Εταιρείας και η προάσπιση του γενικότερου εταιρικού συμφέροντος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τον καθορισμό των αξιών και του στρατηγικού προσανατολισμού της Εταιρείας, καθώς και τη διαρκή παρακολούθηση της τήρησής τους. Παράλληλα, παραμένει υπεύθυνο για την έγκριση της στρατηγικής και του επιχειρηματικού σχεδίου της Εταιρείας, καθώς και για τη διαρκή παρακολούθηση υλοποίησής τους. Το Διοικητικό Συμβούλιο επίσης επανεξετάζει τακτικά τις ευκαιρίες και τους κινδύνους σε σχέση με την καθορισμένη στρατηγική, καθώς και τα σχετικά μέτρα που έχουν ληφθεί για την αντιμετώπισή τους. Το Διοικητικό Συμβούλιο επιδιώκοντας να λαμβάνει όλες τις απαραίτητες πληροφορίες από τα εκτελεστικά μέλη του ή και από τα διευθυντικά στελέχη, ενημερώνεται για την αγορά και για κάθε άλλη εξέλιξη που επηρεάζει την Εταιρεία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διασφαλίζει ότι οι αξίες και ο στρατηγικός σχεδιασμός της Εταιρείας ευθυγραμμίζονται με την εταιρική κουλτούρα. Οι αξίες και ο σκοπός της Εταιρείας μεταφράζονται και εφαρμόζονται στην πράξη και επηρεάζουν τις πρακτικές, τις πολιτικές και τις συμπεριφορές εντός της Εταιρείας σε όλα τα επίπεδα. Το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει το πρότυπο των χαρακτηριστικών και των συμπεριφορών που διαμορφώνουν την εταιρική κουλτούρα και αποτελούν παράδειγμα της εφαρμογής της. Παράλληλα χρησιμοποιεί εργαλεία και τεχνικές που στοχεύουν στην ενσωμάτωση της επιθυμητής κουλτούρας στα συστήματα και τις διαδικασίες της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει την προσήκουσα έγκριση, παρακολουθεί την πορεία υλοποίησης των στρατηγικών κατευθύνσεων και στόχων και διασφαλίζει την ύπαρξη των αναγκαίων οικονομικών και ανθρώπινων πόρων, καθώς και την ύπαρξη συστήματος εσωτερικού ελέγχου.

Ειδικότερα, το Διοικητικό Συμβούλιο:

- Ορίζει και επιβλέπει την υλοποίηση του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης, παρακολουθεί και αξιολογεί περιοδικά ανά τρία (3) τουλάχιστον οικονομικά έτη την εφαρμογή και αποτελεσματικότητά του, προβαίνοντας στις δέουσες ενέργειες για την αντιμετώπιση ελλείψεων.
- Διασφαλίζει την επαρκή και αποτελεσματική λειτουργία του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και αποβλέπει, ιδίως, στους ακόλουθους στόχους:
 - στη συνεπή υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής, με την αποτελεσματική χρήση των διαθέσιμων πόρων,
 - στην αναγνώριση και διαχείριση των ουσιαδών κινδύνων που συνδέονται με την επιχειρηματική της δραστηριότητα και λειτουργία,
 - στην αποτελεσματική λειτουργία της μονάδας εσωτερικού ελέγχου,
 - στη διασφάλιση της πληρότητας και της αξιοπιστίας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για τον ακριβή και έγκαιρο προσδιορισμό της χρηματοοικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και την κατάρτιση αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων,
 - στη συμμόρφωση με το κανονιστικό και νομοθετικό πλαίσιο, καθώς και τους εσωτερικούς κανονισμούς που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας.
- Διασφαλίζει ότι οι λειτουργίες που συγκροτούν το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου ήτοι οι 4 βασικές λειτουργίες είναι ανεξάρτητες από τους επιχειρηματικούς τομείς που ελέγχουν και ότι διαθέτουν τους κατάλληλους οικονομικούς και ανθρώπινους πόρους, καθώς και τις εξουσίες για την αποτελεσματική λειτουργία τους, σύμφωνα με όσα επιτάσσει ο ρόλος τους. Οι γραμμές αναφοράς και η κατανομή των αρμοδιοτήτων να είναι σαφείς, εκτελεστές και δεόντως τεκμηριωμένες.
- Διασφαλίζει ότι το αναλυτικό βιογραφικό κάθε υποψηφίου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου επικαιροποιείται αμελλητί και διατηρείται αναρτημένο καθ' όλη τη διάρκεια της θητείας εκάστου μέλους.
- Μεριμνά, ώστε το καταστατικό της Εταιρείας, κωδικοποιημένο στην ισχύουσα κάθε φορά μορφή του, να βρίσκεται αναρτημένο στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας.
- Μεριμνά ώστε να προσδιορίζονται τα σημαντικά για την Εταιρεία ενδιαφερόμενα μέρη, ανάλογα με τα χαρακτηριστικά και τη στρατηγική της, καθώς και να κατανοούνται τα συλλογικά τους συμφέροντα και με ποιο τρόπο αυτά αλληλεπιδρούν με τη στρατηγική της.
- Όπου είναι απαραίτητο για την επίτευξη των εταιρικών στόχων και σύμφωνα με τη στρατηγική της Εταιρείας, μεριμνά για τον έγκαιρο και ανοιχτό διάλογο με τα ενδιαφερόμενα μέρη και χρησιμοποιεί διαφορετικά κανάλια επικοινωνίας για κάθε ομάδα ενδιαφερόμενων μερών, με γνώμονα την ευελιξία και τη διευκόλυνση της κατανόησης των εκατέρωθεν συμφερόντων.
- Κατανοεί τους κινδύνους της Εταιρείας και τη φύση αυτών και καθορίζει την έκταση της έκθεσης της Εταιρείας στους κινδύνους που προτίθεται να αναλάβει στα πλαίσια των μακροπρόθεσμων στρατηγικών στόχων της.
- Διατυπώνει, διαδίδει και εφαρμόζει τις βασικές αξίες και αρχές της Εταιρείας που διέπουν τις σχέσεις της με όλα τα μέρη, των οποίων τα συμφέροντα συνδέονται με αυτά της Εταιρείας.

Πράξεις του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν είναι εκτός του εταιρικού σκοπού, δεσμεύουν την Εταιρεία απέναντι στους τρίτους, εκτός αν αποδειχθεί ότι ο τρίτος γνώριζε την υπέρβαση του εταιρικού σκοπού ή όφειλε να τη γνωρίζει. Δεν συνιστά απόδειξη μόνο η τήρηση των διατυπώσεων δημοσιότητας ως προς το καταστατικό

της Εταιρείας ή τις τροποποιήσεις του. Περιορισμοί της εξουσίας του Διοικητικού Συμβουλίου από το καταστατικό ή από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης δεν αντιτάσσονται στους καλόπιστους τρίτους, ακόμη και αν έχουν υποβληθεί στις διατυπώσεις δημοσιότητας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβανομένου υπόψιν και του άρθρου 3 του Ν.4706/2020 μπορεί με απόφασή του να αναθέτει την άσκηση όλων των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του ή μέρους αυτών, όπως και την εκπροσώπηση της Εταιρείας, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη. Τα πρόσωπα αυτά, εφόσον προβλέπεται από τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου, μπορούν περαιτέρω να αναθέτουν την άσκηση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρος αυτών σε άλλα πρόσωπα, μέλη ή μη, του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται με απόφασή του να προχωρήσει στη συγκρότηση εκτελεστικής επιτροπής και να ανατίθενται σ' αυτήν ορισμένες εξουσίες ή καθήκοντα του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρ. 4 του άρθρου 87 του Ν.4548/2018.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οφείλουν να τηρούν τα κατά τον Νόμο αρχεία, βιβλία και στοιχεία. Έχουν επίσης το συλλογικό καθήκον να εξασφαλίζουν ότι οι ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, η ετήσια έκθεση διαχείρισης και, όταν προβλέπεται σύμφωνα με το άρθρο 152 του Ν.4548/2018, η δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, οι (τυχόν) ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις, οι (τυχόν) ενοποιημένες εκθέσεις διαχείρισης και η (τυχόν) ενοποιημένη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, καθώς και η έκθεση αποδοχών του άρθρου 112 του Ν.4548/2018 συντάσσονται και δημοσιεύονται σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου ή κατά περίπτωση σύμφωνα με τα διεθνή λογιστικά πρότυπα που έχουν υιοθετηθεί με τον Κανονισμό ΕΚ αριθμ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (L 243).

Στη διαχειριστική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου εμπίπτει επίσης, σύμφωνα με το άρθρο 103 του Ν.4548/2018, η έγκαιρη, πλήρης και επιμελής άσκηση αξιώσεων της Εταιρείας κατά υπεύθυνου μέλους αυτού.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος και τα διευθυντικά στελέχη διασφαλίζουν ότι κάθε πληροφορία που είναι απαραίτητη για την εκτέλεση των καθηκόντων των μελών του Δ.Σ. είναι διαθέσιμη σε αυτά σε οποιαδήποτε χρονική στιγμή.

Η Εταιρεία ενθαρρύνει τα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ.

να μεριμνούν για την ενημέρωσή τους για όλα τα θέματα που την αφορούν.

Οι εξουσίες και οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας είναι αυτές που περιγράφονται στο Καταστατικό της Εταιρείας καθώς και στον Κανονισμό Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σύνθεση, Θητεία και μέλη του Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τρία έως δεκαπέντε (3 - 15) μέλη. Τον αριθμό των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου τον αποφασίζει κάθε φορά η Γενική Συνέλευση που εκλέγει το νέο Διοικητικό Συμβούλιο μέσα στα παραπάνω όρια. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να είναι και νομικό πρόσωπο, με υποχρέωσή του να ορίσει ένα φυσικό πρόσωπο για την άσκηση των εξουσιών του ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται σε μυστική ψηφοφορία από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και μπορούν να εκλεγούν τόσο μέτοχοι όσο και μη μέτοχοι. Όλα τα μέλη εκλέγονται για πενταετή θητεία, που παρατείνεται μέχρι την ανάληψη των καθηκόντων από το νέο Διοικητικό Συμβούλιο που εκλέγεται από την τακτική Γενική Συνέλευση που εγκρίνει τον ισολογισμό του πέμπτου έτους. Η θητεία πάντως δεν μπορεί να υπερβεί την εξαετία. Η Γενική Συνέλευση μπορεί να αποφασίζει την τμηματική ανανέωση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με την παρ. 2 του άρθρου 85 του Ν.4548/2018.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι απεριορίστως επανεκλέξιμα. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανακαλούνται ελεύθερα από τη Γενική Συνέλευση.

Εναλλακτικώς, η Γενική Συνέλευση δύναται να αποφασίζει ότι θα προτείνονται προς εκλογή στο Διοικητικό Συμβούλιο υποψήφιοι βάσει καταλόγων (ψηφοδεητίων) και ότι εκλέγονται από αυτούς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την αναλογία των ψήφων που λαμβάνει κάθε κατάλογος. Τυχόν κλήσματα λογίζονται υπέρ του καταλόγου που συγκέντρωσε τις περισσότερες ψήφους. Ομοίως, η Γενική Συνέλευση θα αποφασίζει κατά περίπτωση ότι από τον κάθε κατάλογο (ψηφοδέλτιο) εκλέγονται είτε τα πρόσωπα που έλαβαν τις περισσότερες ψήφους, είτε τα πρόσωπα που προηγούνται στη σειρά του καταλόγου (λίστα).

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου διακρίνονται σε εκτελεστικά, μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μη

εκτελεστικά. Η ιδιότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ως εκτελεστικών ή μη εκτελεστικών ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη εκλέγονται από τη γενική συνέλευση ή ορίζονται από το Δ.Σ. σύμφωνα με την παρ. 4 του άρθρου 9 του Ν.4706/2020, δεν υπολείπονται του ενός τρίτου (1/3) του συνολικού αριθμού των μελών του και πάντως δεν είναι λιγότερα από δύο (2).

Επισημαίνεται ότι σε κάθε περίπτωση αναφορικά με τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνεται υπόψη ο Ν.4706/2020 καθώς και οι αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς οι οποίες έχουν εκδοθεί κατ' εξουσιοδότησή του. Προσέτι, λαμβάνονται υπόψη οι ειδικές πρακτικές του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει η Εταιρεία.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έως την 16/06/2021 ήταν η ακόλουθη:

Ονοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Δρυμπέτας του Ιωάννη	Αντιπρόεδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Γεωργία Βοτσαρίδου του Χρήστου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Πασχαλίνα Γούτα του Βασιλείου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει εκλεγεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας την 16/06/2021, στο πλαίσιο συμμόρφωσης με τον Ν.4706/2020 και απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Ονοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Δρυμπέτας του Ιωάννη	Αντιπρόεδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Γεωργία Βοτσαρίδου του Χρήστου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Ευαγγελία Μηντζιώρη του Φωτίου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Παπαδόπουλος του Γεωργίου	Μέλος	Μη εκτελεστικό Μέλος
Πασχαλίνα Γούτα του Βασιλείου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Στυλιανή Αλεξανδρή του Δημητρίου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Επισημαίνεται ότι την 17/06/2021 το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, κατόπιν εκλογής του από την Τακτική Γενική Συνέλευση την 16/06/2021, με πενταετή θητεία των μελών του σύμφωνα με το άρθρο 26 παρ. 2 του καταστατικού της Εταιρείας, συγκροτήθηκε σε σώμα βάσει του άρθρου 27 του καταστατικού της Εταιρείας, ορίζοντας τις ιδιότητες των μελών του ως

εκτελεστικά και μη εκτελεστικά και εκλέγοντας με ομόφωνη απόφαση των μελών του, ως Πρόεδρο & Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας τον κο Ιωάννη Βοτσαρίδη, ως Αντιπρόεδρο, τον κο Ευάγγελο Δρυμπέτα και ως Αναπληρωτή Διευθύνοντα Σύμβουλο τον κο Κωνσταντίνο Βοτσαρίδη. Επισημαίνεται ότι για τον ορισμό του Προέδρου και του Αντιπροέδρου ελήφθη υπόψη το

άρθρο 8 του Ν.4706/2020 και το Διοικητικό Συμβούλιο ομόφωνα αποφάσισε να διορίσει ως Πρόεδρο ένα εκ των εκτελεστικών μελών - τον κο Ιωάννη Βοτσαρίδη – και ως Αντιπρόεδρο ένα εκ των μη εκτελεστικών μελών - τον κο Ευάγγελο Δρυμπέτα. Περαιτέρω επισημαίνεται ότι δυνάμει του από 08/07/2021 πρακτικού Διοικητικού Συμβουλίου ορίσθηκε ως αναπληρωτής του Προέδρου, στην περίπτωση απουσίας του ή κωλύματός του ως προς τα εκτελεστικά του καθήκοντα, το εκτελεστικό μέλος Γεωργία Βοτσαρίδου.

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου, ως ελήχθη ανωτέρω, διαρκεί για πέντε (5) έτη διαρκεί για πέντε (5) έτη από την εκλογή του, ήτοι μέχρι την 16 Ιουνίου του έτους 2026 με δυνατότητα παράτασης μέχρι την ανάληψη των καθηκόντων από το νέο Διοικητικό Συμβούλιο που εκλέγεται από την Τακτική Γενική Συνέλευση που εγκρίνει τον ισολογισμό του πέμπτου έτους.

Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως αυτά εκλέχθηκαν δυνάμει της από 16/06/2021 απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας, πληρούν τις προϋποθέσεις ανεξαρτησίας του άρθρου 9 του Ν.4706/2020 από την εκλογή τους και μέχρι σήμερα. Η επανεξέταση της πλήρωσης των προϋποθέσεων του άρθρου 9 του Ν.4706/2020 για τον χαρακτηρισμό μέλους Διοικητικού Συμβουλίου ως ανεξάρτητου μέλους έλαβε χώρα τον Απρίλιο του 2022 στο πλαίσιο του άρθρου 9 παρ. 3 του Ν.4706/2020 και η σχετική διακρίβωση αποτυπώνεται στην παρούσα.

Σύγκληση Δ.Σ.

Το Διοικητικό Συμβούλιο οφείλει να συνεδριάζει στην έδρα της Εταιρείας κάθε φορά που ο Νόμος, το καταστατικό ή οι ανάγκες της Εταιρείας το απαιτούν και κατ' εξαίρεση μπορεί να συνεδριάζει και στην κατοικία του εκάστοτε Προέδρου ή του Διευθύνοντος Συμβούλου. Εφόσον όμως στη συνεδρίαση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανένα δεν αντιθέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασεως και στη λήψη αποφάσεων, εγκύρως συνεδριάζει και σε άλλο τόπο, είτε στην ημεδαπή είτε στην αλλοδαπή. Επίσης μπορεί να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη, οπότε η πρόσκληση προς τα μέλη του περιλαμβάνει τις αναγκαίες πληροφορίες για τη συμμετοχή αυτών στη συνεδρίαση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συγκαλείται από τον Πρόεδρο ή τον αναπληρωτή του, με έγγραφη πρόσκληση που γνωστοποιείται στα μέλη του δύο (2) τουλάχιστον

εργάσιμες ημέρες πριν από τη συνεδρίαση και πέντε (5) τουλάχιστον εργάσιμες ημέρες αν η συνεδρίαση πρόκειται να διεξαχθεί εκτός έδρας. Η πρόσκληση αυτή δύναται να αποσταλεί και μέσω ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (e-mail) προς τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που έχουν γνωστοποιήσει εγκαίρως στην Εταιρεία τη διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου που διαθέτουν. Στην περίπτωση αυτή απαιτείται η επιβεβαίωση της αποστολής και της λήψης της πρόσκλησης με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο. Στην πρόσκληση πρέπει απαραίτητα να αναγράφονται με σαφήνεια τα θέματα της ημερησίας διατάξεως, διαφορετικά η λήψη αποφάσεων επιτρέπεται μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του και κανείς δεν αντιθέγει στη λήψη αποφάσεων.

Τη σύγκληση του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ζητήσουν δύο (2) εκ των μελών του κατά τη διαδικασία της παρ. 3 του άρθρου 91 του Ν.4548/2018.

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2021 πραγματοποιήθηκαν 111 συνεδριάσεις στις οποίες συμμετείχαν άπαντα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αυτό-αξιολόγηση του Δ.Σ.

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου, το Διοικητικό Συμβούλιο προβαίνει ετησίως στην αυτο-αξιολόγηση των επιδόσεων αυτού με τη χρήση σχετικών ερωτηματολογίων. Η αξιολόγηση πραγματοποιείται σε ατομικό και σε συλλογικό επίπεδο. Κατά τη συνολική αξιολόγηση λαμβάνεται υπόψη η σύνθεση, η πολυμορφία και η αποτελεσματική συνεργασία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την εκπλήρωση των καθηκόντων τους. Κατά την ατομική αξιολόγηση λαμβάνεται υπόψη η ιδιότητα του μέλους (εκτελεστικό, μη εκτελεστικό, ανεξάρτητο), η συμμετοχή σε Επιτροπές, η ανάληψη ειδικών αρμοδιοτήτων/έργων, ο χρόνος που αφιερώνεται, η συμπεριφορά καθώς και η αξιοποίηση των γνώσεων και της εμπειρίας.

Στη διαδικασία αξιολόγησης προΐσταται ο Πρόεδρος σε συνεργασία με την Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων. Το Διοικητικό Συμβούλιο επίσης αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του, διαδικασία στην οποία προΐσταται η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων.

Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης του Δ.Σ. γνωστοποιούνται και συζητούνται στο Δ.Σ. Συνοπτική περιγραφή της διαδικασίας αξιολόγησης του Δ.Σ. και των Επιτροπών του, καθώς και περίληψη των τυχόν

ευρημάτων και διορθωτικών ενεργειών περιλαμβάνεται στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης. Το Δ.Σ., ανά τριετία, δύναται να διευκολύνεται από εξωτερικό σύμβουλο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, υπό την καθοδήγηση της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, μεριμνά για την ετήσια αξιολόγηση της απόδοσης του Διευθύνοντος Συμβούλου. Τα αποτελέσματα της αξιολόγησης επικοινωνούνται στο Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2021 και λόγω του ότι το Δ.Σ. εξέλεξε την 16/06/2021 δεν έλαβε χώρα αυτο-αξιολόγηση του Δ.Σ. λόγω του ότι αυτή προβλέπεται να γίνεται ενιαύσια.

Βιογραφικά μελών Δ.Σ.

Τα βιογραφικά των μελών του τρέχοντος Διοικητικού Συμβουλίου είναι αναρτημένα στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και παρατίθενται ακολούθως:

Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη ΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ. & ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ Εκτελεστικό Μέλος

Ο Ιωάννης Βοτσαρίδης είναι Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας από το 1991. Είναι απόφοιτος της Ανωτέρας Σχολής Ηλεκτρονικών Θεσσαλονίκης, ενώ έχει σπουδάσει και στην Ελβετία και συγκεκριμένα στο Elektronisch, Internationales Technisches Institut, της Ζυρίχης, καθώς και στην Εμπορική - Οικονομική Σχολή Handelsschule Ferlikon της Ζυρίχης, από όπου έχει λάβει και το Kaufmännisches Diplom. Διαθέτει ευρεία επαγγελματική εμπειρία, αφού, από το 1974 έχει εργαστεί ως Προγραμματιστής/Αναλυτής εμπορικών εφαρμογών, ως Υπεύθυνος Ταξιδιωτικών Ασφαλίσεων στη Ζυρίχη και ως Περιφερειακός Διευθυντής Βορείου Ελλάδος Ασφαλιστικού Ομίλου. Έχει διατελέσει Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος εταιρειών του ασφαλιστικού κλάδου ενώ σήμερα μετέχει στα Δ.Σ. των εταιρειών: «ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.», «DIREKTA Α.Ε.», «INTERBROKERS Α.Ε.» και «INTERLIFE PROPERTIES Α.Ε.».

Ευάγγελος Δρυμπέτας του Ιωάννη ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ Δ.Σ.

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο Ευάγγελος Δρυμπέτας είναι οικονομολόγος, Καθηγητής στο Τμήμα Οικονομικών Επιστημών στο

Δημοκρίτειο Πανεπιστήμιο Θράκης. Διετέλεσε πρόεδρος του Τμήματος αυτού και σήμερα είναι Κοσμήτορας της Σχολής Κοινωνικών, Πολιτικών και Οικονομικών Επιστημών στο Δημοκρίτειο Πανεπιστήμιο. Είναι απόφοιτος του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών του Αριστοτέλειου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης και έκανε τις μεταπτυχιακές και διδακτορικές του σπουδές στο Πανεπιστήμιο της Σορβόνης στο Παρίσι. Έχει ευρύ ερευνητικό και συγγραφικό έργο που περιλαμβάνει πέντε βιβλία και σημαντικό αριθμό δημοσιεύσεων σε επιστημονικά περιοδικά σε θέματα χρηματοοικονομικής, λειτουργίας των αγορών κεφαλαίου και χρήματος και εταιρικής διακυβέρνησης. Διετέλεσε εμπειρογνώμονας της Ευρωπαϊκής Επιτροπής και συμμετείχε σε σημαντικό αριθμό διοικητικών συμβουλίων του ευρύτερου δημόσιου ή του ιδιωτικού τομέα.

Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη ΑΝΑΠΛΗΡΩΤΗΣ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ Εκτελεστικό Μέλος

Ο Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης γεννήθηκε στη Θεσσαλονίκη το 1962. Είναι Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και Διευθυντής του Τμήματος Αποζημιώσεων της Εταιρείας, Διευθύνων Σύμβουλος στην εταιρεία «GNOMONEXPERTS Α.Ε.» και συμμετέχει ως μέλος στο Δ.Σ. της «DIREKTA Α.Ε.». Είναι Μηχανολόγος Μηχανικός με μακρόχρονη και πλούσια επαγγελματική εμπειρία σε θέματα διαχείρισης και Νομικά ζητήματα που αφορούν Αποζημιώσεις. Διετέλεσε ανεξάρτητος Εκτιμητής και Διακανονιστής Ζημιών σε ασφαλιστικές εταιρείες (1985-1991), Προϊστάμενος Τμήματος – Διακανονιστής Ζημιών και Εκτιμητής στην Ασφαλιστική Εταιρεία ΕΛΛΗΝΙΚΟΝ ΛΟΥΔ. Έχει παρακολουθήσει πλήθος σεμιναρίων, συχνά συμμετέχει με εισηγήσεις σε Ασφαλιστικές Ημερίδες και Συνέδρια, ενώ το 2010 σχεδίασε ένα νέο πρωτοποριακό Πρόγραμμα Διαχείρισης Αποζημιώσεων.

Γεωργία Βοτσαρίδου του Χρήστου ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

Εκτελεστικό Μέλος

Η Γεωργία Βοτσαρίδου είναι απόφοιτη του τμήματος Δημοσίων Σχέσεων της «Εμπορικής Σχολής Θεσσαλονίκης», είναι Εκτελεστικό Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και Διευθύντρια Διαχείρισης Αξιών. Έχει πλούσια διοικητική εμπειρία καθώς σήμερα κατέχει τη θέση της Προέδρου & Διευθύνουσας Συμβούλου στην εταιρεία «ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.», τη θέση της Προέδρου στην εταιρεία «INTERBROKERS

Α.Ε.» και συμμετέχει ως Μέλος του Δ.Σ. στην εταιρεία «DIREKTA Α.Ε.». Στο παρελθόν διετέλεσε Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της Εταιρείας, Αντιπρόεδρος Δ.Σ. & Διευθύντρια Οικονομικής Διαχείρισης της «INTERLIFE INSURANCE BROKERS Ε.Π.Ε.», Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της «VENUS Α.Ε. Τουριστικές & Ξενοδοχειακές Επιχειρήσεις».

Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

Εκτελεστικό Μέλος

Ο Αθανάσιος Πρόιος είναι Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας και Διευθυντής Χρηματοοικονομικών Λειτουργιών. Είναι πτυχιούχος Οικονομικών Επιστημών της Σχολής Νομικών & Οικονομικών Επιστημών του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Έχει διατελέσει Οικονομικός Διευθυντής, Διευθυντής Διοικητικού, Ανθρώπινου Δυναμικού και μέλος διοικητικών συμβουλίων Βιομηχανικών, Τεχνικών, Μέσων Μαζικής Ενημέρωσης και Επιχειρήσεων Παροχής Υπηρεσιών. Έχει εκπονήσει το Οικονομοτεχνικό μέρος μελετών για λογαριασμό Οργανισμών Τοπικής Αυτοδιοίκησης (ΟΤΑ) και Νομικών Προσώπων Δημοσίου Δικαίου (Ν.Π.Δ.Δ.) και έχει διδάξει Οικονομικά και Κοινωνιολογία σε εκπαιδευτικούς οργανισμούς. Από το 2004 έως και το 2009, οπότε και ανέλαβε τα καθήκοντα του Διευθυντή Χρηματοοικονομικών Λειτουργιών της Εταιρείας, υπήρξε Οικονομικός Σύμβουλος & Φοροτεχνικός της Εταιρείας, ενώ εξακολουθεί μέχρι και σήμερα να είναι Οικονομικός Σύμβουλος & Φοροτεχνικός των εταιρειών: «ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.», «INTERLIFE PROPERTIES Α.Ε.», «INTERBROKERS Α.Ε.», «GNOMON EXPERTS Α.Ε.», «DIREKTA Α.Ε.» και «ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ Ι.Κ.Ε.».

Ευαγγελία Μηντζιώρη του Φωτίου ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

Εκτελεστικό Μέλος και Εταιρικός Γραμματέας

Η Ευαγγελία Μηντζιώρη είναι Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας και Εταιρικός Γραμματέας. Ανέλαβε καθήκοντα Νομικού Συμβούλου στην Εταιρεία τον Ιούνιο του 2013 και είναι Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης από το 2014, ενώ από το 2020 είναι αναπληρωματικό μέλος Δ.Σ. του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης της Interlife Α.Α.Ε.Γ.Α. – Ν.Π.Ι.Δ. Είναι απόφοιτος της Νομικής Σχολής του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Είναι κάτοχος του μεταπτυχιακού διπλώματος ειδίκευσης στο Δίκαιο και Οικονομικά με εξειδίκευση: Δίκαιο και Οικονομικά στον Τομέα των

Επιχειρήσεων της Νομικής Σχολής του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης και του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών του Πανεπιστημίου Μακεδονίας. Έχει λάβει Πιστοποίηση Κανονιστικής Συμμόρφωσης από το Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών, ενώ έχει παρακολουθήσει πληθώρα σεμιναρίων στους τομείς Κανονιστικής Συμμόρφωσης, Εσωτερικού Ελέγχου και εν γένει στο πεδίο Δικαίου. Είναι μέλος του Δικηγορικού Συλλόγου Θεσσαλονίκης και του Συνδέσμου Επαγγελματιών Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Δημήτριος Παπαδόπουλος του Γεωργίου ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο Δημήτριος Γ. Παπαδόπουλος Τσαγιάννης είναι Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της Εταιρείας. Είναι δικηγόρος παρ' Αρείω Πάγω και ασκεί δικηγορία με έδρα τη Θεσσαλονίκη από το 1985. Πτυχιούχος με «ΑΡΙΣΤΑ» της Νομικής Σχολής του Α.Π.Θ. συνέχισε σπουδές στο Ινστιτούτο Ευρωπαϊκών Σπουδών του Universite Libre de Bruxelles, ενώ ταυτόχρονα εργαζόταν στη Μεταφραστική Υπηρεσία του Συμβουλίου των Υπουργών της τότε Ευρωπαϊκής Οικονομικής Κοινότητας (Ε.Ο.Κ.) ήδη Ευρωπαϊκής Ένωσης. Με υποτροφία του Rotary Foundation συνέχισε τις μεταπτυχιακές σπουδές του με ειδίκευση στις Διεθνείς Εμπορικές Οικονομικές Συναλλαγές στο Cornell Law School της Νέας Υόρκης των ΗΠΑ. Το 1988 με υποτροφία του Βρετανικού Συμβουλίου φοίτησε στη Νομική Σχολή του King's College στο Λονδίνο. Εργάστηκε στη Δικηγορική Εταιρεία «Richards Butler» και στο Νομικό Γραφείο της Barrister κ. Belinda Bucknall, Q.C. στο Λονδίνο. Διετέλεσε Νομικός Σύμβουλος του Συνταγματικού Θεσμού «Συμβούλιο Αποδήμου Ελληνισμού» και μέλος της Επιτροπής σύνταξης Σχεδίου Νόμου για το Σ.Α.Ε. Έχει συμμετάσχει ως ομιλητής σε εκδηλώσεις της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιρειών Ελλάδος και της Εταιρείας Νομικών Βορείου Ελλάδος.

Πασχαλίνα Γούτα του Βασιλείου ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η κα Πασχαλίνα Γούτα είναι διπλωματούχος Χημικός Μηχανικός, MSc, διευθυντικό στέλεχος στην εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΕΛΠΕ) Α.Ε.», με μακρά και ευρεία εμπειρία σε θέσεις Διοίκησης και Οργάνωσης. Έχει διατελέσει Διευθύντρια Διαχείρισης Αλληλαγών Ομίλου ΕΛΠΕ για τα μεγάλα έργα Μετασχηματισμού του Ομίλου

στα 3 Διυλιστήρια και στις κύριες θυγατρικές, ΕΚΟ-ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΚΑΥΣΙΜΑ και ASPROFOS Engineering. Σήμερα διευθύνει τη Διεύθυνση Ενεργειακής Πολιτικής και Διεθνών Σχέσεων Ομίλου, υπεύθυνη για τα Ευρωπαϊκά και Εθνικά θέματα Ενεργειακής Πολιτικής και Διακυβέρνησης, εκπροσωπώντας τον Όμιλο ΕΛΠΕ στις Βρυξέλλες, στον Ευρωπαϊκό Σύνδεσμο Πετρελαιοικών Εταιρειών Διύλισης ως ανώτατο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΛΠΕ «Κυπαρισσιακός Κόλπος Α.Ε.», θυγατρικής εταιρείας εξόρυξης και εκμετάλλευσης του Ομίλου ΕΛΠΕ. Έχει επίσης διατελέσει Κοινοβουλευτική σύμβουλος στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο σε θέματα Βιομηχανικής Πολιτικής, Έρευνας, Ενέργειας, Περιβάλλοντος και Περιφερειακής Ανάπτυξης (2005-2007).

Στυλιανή Αλεξανδρή του Δημητρίου ΜΕΛΟΣ Δ.Σ.

Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η Στυλιανή (Λιάνα) Αλεξανδρή είναι Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της Εταιρείας. Είναι Δημοσιογράφος, μέλος ΕΣΗΕΜΘ. Έχει πτυχίο Αρχιτέκτονα – Μηχανικού από την Αρχιτεκτονική Σχολή Παρισίων-ύΠΑ6-1977, Πολιτικής Οικονομίας από την Ανωτάτη Σχολή Κοινωνικών Επιστημών Παρισίων-ΕΗΕΣΣ, 1978 και Μεταπτυχιακό Τρίτου Κύκλου στη Χρηματοδότηση της Αστικής Κατοικίας στην Ελλάδα (Paris, ύΠΑ6 1978). Μιλά Αγγλικά, Γαλλικά, Γερμανικά (άριστα) και έχει εκπαιδευτεί με υποτροφία του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου στην Ταυτόχρονη Διερμηνεία (ΚΕΜΕΔΙ 1982). Διετέλεσε αρχισυντάκτρια και αρθρογράφος περιοδικών, ανταποκρίτρια των Διεθνών Ειδυσεογραφικών Πρακτορείων UPI και Associated Press. Ως Δημοσιογράφος από το 1998, ειδικεύεται στο οικονομικό και πολιτικό ρεπορτάζ. Διετέλεσε μέλος Δ.Σ. (2013-2018) και μέλος της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας (2013-2020).

Από την παράθεση των ανωτέρω βιογραφικών προκύπτει ότι τα ως άνω πρόσωπα διαθέτουν την κατάλληλη εμπειρία, ήθος και φήμη, για την ενάσκηση των καθηκόντων του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς στο σύνολό τους διαθέτουν επαρκή γνώση του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία (ασφαλιστική επιχείρηση) και διαθέτουν κατάλληλη επαγγελματικά προσόντα, εμπειρία και γνώσεις σε θέματα ασφαλιστικών και χρηματοπιστωτικών αγορών, επιχειρηματικής στρατηγικής, στρατηγικού

σχεδιασμού και επιχειρηματικών μοντέλων, συστήματος διακυβέρνησης, χρηματοοικονομικής και αναλογιστικής ανάλυσης, ρυθμιστικού πλαισίου και ρυθμιστικών απαιτήσεων, αναγνώρισης και διαχείρισης κινδύνων.

Εξωτερικές επαγγελματικές δεσμεύσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο Ιωάννης Βοτσαρίδης είναι επιχειρηματίας και Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας. Σήμερα συμμετέχει επίσης στο Δ.Σ. των εταιρειών «ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.» ως Αντιπρόεδρος, «GNOMONEXPERTS Α.Ε.» ως Πρόεδρος, «DIREKTA Α.Ε.» ως Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος, «INTERLIFE PROPERTIES Α.Ε.» ως Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος και «ΤΕΑ ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.» ως Πρόεδρος. Επίσης, είναι διαχειριστής της εταιρείας «ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ» και Αντιπρόεδρος Δ.Σ. του Κρατικού Θεάτρου Βορείου Ελλάδος.

Ο Ευάγγελος Δρυμπέτας είναι οικονομολόγος, καθηγητής στο Τμήμα Οικονομικών Επιστημών στο Δημοκρίτειο Πανεπιστήμιο Θράκης και Κοσμήτορας της Σχολής Κοινωνικών, Πολιτικών και Οικονομικών Επιστημών στο Δημοκρίτειο Πανεπιστήμιο. Επίσης, συμμετέχει στο Δ.Σ. των εταιρειών "AEONIC SECURITIES LTD", η οποία εδρεύει στην Κύπρο, και «ΕΒΙΠΕ Α.Β.Ε.Ε.».

Ο Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης είναι μηχανολόγος μηχανικός, Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος και Διευθυντής του Τμήματος Αποζημιώσεων της Εταιρείας. Επιπλέον, είναι Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος στην εταιρεία «GNOMONEXPERTS Α.Ε.», Αντιπρόεδρος Δ.Σ. του «ΤΕΑ ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.» και μέλος Δ.Σ. της «DIREKTA Α.Ε.».

Η Γεωργία Βοτσαρίδου είναι Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας και Διευθύντρια του Τμήματος Οικονομικής Διαχείρισης. Επίσης, κατέχει τη θέση της Προέδρου & Διευθύνουσας Συμβούλου στην εταιρεία «ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.», τη θέση της Προέδρου στην εταιρεία «INTERBROKERS Α.Ε.» και συμμετέχει ως μέλος του Δ.Σ. στην εταιρεία «DIREKTA Α.Ε.».

Ο Αθανάσιος Πρόιος είναι Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας και Διευθυντής Χρηματοοικονομικών Λειτουργιών. Επίσης, είναι μέλος Δ.Σ. του «ΤΕΑ ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.» και Οικονομικός Σύμβουλος & Φοροτεχνικός των εταιρειών: «ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.», «INTERLIFE PROPERTIES Α.Ε.».

«INTERBROKERS A.E.», «DIREKTA A.E.» και «ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ Ι.Κ.Ε.».

Η Ευαγγελία Μηντζιώρη είναι δικηγόρος, Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., Εταιρικός Γραμματέας και Υπεύθυνη Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρείας. Επίσης, από το 2020 είναι αναπληρωματικό μέλος Δ.Σ. του «ΤΕΑ ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.».

Ο Δημήτριος Παπαδόπουλος είναι δικηγόρος, Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της Εταιρείας και διαχειριστής εταίρος της δικηγορικής εταιρείας «INTERLEX ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ - ΤΣΑΓΙΑΝΝΗΣ ΔΙΚΗΓΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ».

Η Πασχαλίνα Γούτα είναι διπλωματούχος Χημικός Μηχανικός και Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας. Παράλληλα, είναι διευθυντικό στέλεχος και ανώτατο μέλος Δ.Σ. στην εταιρεία «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ (ΕΛΠΕ) Α.Ε.» και μέλος του Δ.Σ. της ΕΛΠΕ «Κυπαρισσιακός Κόλπος Α.Ε.», θυγατρικής εταιρείας εξόρυξης και εκμετάλλευσης του Ομίλου ΕΛΠΕ. Επιπλέον, συμμετέχει στο Δ.Σ. των νομικών προσώπων "EUROPEAN PETROLEUM REFINERS ASSOCIATION", "K.C. BOOKING CLINIC SERVICES LTD", "BOOKING CLINIC INC." και "EFUEL ALLIANCE".

Η Στυλιανή Αλεξανδρή είναι δημοσιογράφος, μέλος ΕΣΗΕΜΘ και Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ. της Εταιρείας.

Αριθμός μετοχών που κατείχε κάθε μέλος Δ.Σ. κατά την 31/12/2021

Ονοματεπώνυμο	Μετοχές	Ποσοστό
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	4.098.426	22,0726%*
Ευάγγελος Δρυμπέτας του Ιωάννη	-	-
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	2.501.483	13,4720%
Γεωργία Βοτσαρίδου του Χρήστου	2.644.564	14,2427%
Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου	-	-
Ευαγγελία Μηντζιώρη του Φωτίου	-	-
Δημήτριος Παπαδόπουλος του Γεωργίου	99.986	0,5384%
Πασχαλίνα Γούτα του Βασιλείου	-	-
Στυλιανή Αλεξανδρή του Δημητρίου	12.982	0,0699%

* Ο κος Ι. Βοτσαρίδης έχει έμμεσο έλεγχο δικαιωμάτων ψήφου 6,97% μέσω των ελεγχόμενων, από τον ίδιο, εταιρειών «ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.» και «INTERBROKERS A.E.» οι οποίες κατέχουν 5,31% και 1,66% των μετοχών της Εταιρείας αντίστοιχα. Βάσει αυτού ο άμεσος και ο έμμεσος έλεγχος δικαιωμάτων ψήφου του κ. Ι. Βοτσαρίδη ανέρχεται συνολικά σε 29,0424%.

Έκθεση Αποδοχών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Ακολουθεί αυτούσια η Έκθεση Αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη διαχειριστική χρήση 2021, η οποία θα υποβληθεί στην προσεχή Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων στο πλαίσιο του άρθρου 112 του Ν.4548/2018.

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΑΠΟΔΟΧΩΝ **των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας** **«INTERLIFE ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ»** **για τη χρήση 1.1.2021 - 31.12.2021**

Εισαγωγή

Η παρούσα Έκθεση Αποδοχών έχει καταρτιστεί σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 112 Ν.4548/2018 και παρέχει προς τους μετόχους με σαφήνεια και διαφάνεια την ανάλυση των αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας για την εταιρική χρήση 1.1.2021 – 31.12.2021.

Περιγραφή της Πολιτικής Αποδοχών των μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Η Εταιρεία, έχοντας εισάγει τις μετοχές της προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών την 26/01/2021, υποχρεούται βάσει του άρθρου 110 του Ν.4548/2018 να διαθέτει εγκεκριμένη Πολιτική Αποδοχών για τα μέλη του Δ.Σ. Σε συμμόρφωση προς την ως άνω υποχρέωση, εγκρίθηκε την 20/05/2021 από το Δ.Σ. και την 16/06/2021 από τη Γ.Σ. της Εταιρείας, Πολιτική Αποδοχών για τα μέλη του Δ.Σ. κατά τις προδιαγραφές περιεχομένου που ορίζονται στο άρθρο 111 του Ν.4548/2018. Η εν λόγω πολιτική είναι εναρμονισμένη τόσο με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας όσο και με τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας για τους μετόχους της. Έχει σχεδιαστεί κατά τρόπο ώστε να είναι δίκαιη αναφορικά με τις μισθολογικές και εργασιακές συνθήκες των εργαζομένων της, προωθώντας την αρχή της καταβολής δίκαιης και εύλογης αμοιβής και διασφαλίζοντας ότι η Εταιρεία παρέχει δίκαιες και ανταγωνιστικές παροχές και ότι διαφυλάττει τα μακροπρόθεσμα συμφέροντά της και τη βιωσιμότητά της.

Για το διάστημα από την 01/01/2021 έως την 16/06/2021 (ημερομηνία έγκρισης της Πολιτικής Αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων ως ανωτέρω αναφέρθηκε), η Εταιρεία, στο πλαίσιο εναρμόνισης της με τη «Φερεγγυότητα II», είχε θεσπίσει και τηρούσε ενιαία Πολιτική Αποδοχών οι οποία αφορούσε τόσο τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όσο και το λοιπό προσωπικό. Η εν λόγω Πολιτική ειδικά για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου προέβλεπε ότι «τα μέλη του Δ.Σ., με 20ετή τα περισσότερα εξ αυτών θητεία στα διοικητικά δρώμενα της Εταιρείας, αμείβονται κατόπιν αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Εταιρείας, οι οποίες αποφάσεις λαμβάνονται κάθε έτος με κριτήριο τόσο τη γενική οικονομική κατάσταση όσο και τα αποτελέσματα της Εταιρείας».

Βάσει των όσων ορίζει το άρθρο 112 του Ν.4548/2018, η Εταιρεία, έχοντας εισάγει τις μετοχές της προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά, υποχρεούται να καταρτίζει σαφή και κατανοητή έκθεση αποδοχών, η οποία περιέχει ολοκληρωμένη επισκόπηση του συνόλου των αποδοχών που έλαβαν τα μέλη του Δ.Σ. κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος, καθώς επίσης, την ετήσια μεταβολή των αποδοχών τους, της απόδοσης της Εταιρείας και των μέσων αποδοχών των εργαζομένων πλήρους απασχόλησης της Εταιρείας, εκτός των στελεχών, κατά τα τελευταία πέντε (5) έτη τουλάχιστον, με κοινή παρουσίαση των εν λόγω στοιχείων προς διευκόλυνση της σύγκρισης από τους μετόχους.

Η ετήσια έκθεση αποδοχών υποβάλλεται στη Γενική Συνέλευση ως ξεχωριστό θέμα της Ημερήσιας Διάταξης.

Η Εταιρεία εφάρμοσε την παραπάνω πολιτικές αποδοχών το 2021 χωρίς παρεκκλίσεις ή αποκλίσεις.

Παρατίθεται πίνακας με την ετήσια μεταβολή των αποδοχών των μελών Διοικητικού Συμβουλίου, της απόδοσης (κερδοφορίας προ φόρων), και των μέσων αποδοχών των εργαζομένων πλήρους απασχόλησης, κατά τα τελευταία πέντε οικονομικά έτη.

Έτη	Μεταβολή Κερδοφορίας προ φόρων	Μεταβολή Αμοιβών Μελών Δ.Σ.	Μεταβολή Μέσου Μισθού
2015/2016	54,60%	3,52%	-1,21%
2016/2017	84,81%	-61,60%	1,08%
2017/2018	-50,78%	-3,78%	-3,21%
2018/2019	145,35%	190,65%	-0,16%
2019/2020	-22,07%	-68,13%	1,58%
2020/2021	-7,87%	65,38%	2,08%

Στη συνέχεια παρατίθεται αναλυτικός πίνακας των αποδοχών που έλαβαν τα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρείας κατά την οικονομική χρήση 2021 (σημειώνεται ότι η σύνθεση του Δ.Σ. άλλαξε την 16/06/2021, συνεπώς ο πίνακας είναι προσαρμοσμένος αντίστοιχα ανάλογα με τους μήνες θητείας του κάθε μέλους για τη χρήση 2021):

Πληροφόρηση επί των Αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για το έτος 2021 (01/01/2021 - 31/12/2021) σε εφαρμογή του Ν. 4548/2018

2021	Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου			Πρόεδρος Δ.Σ. & Δ/νων Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Αναπληρωτής Δ/νων Σύμβουλος Εκτελεστικό Μέλος	Μέλος Δ.Σ. Εκτελεστικό Μέλος	Μέλος Δ.Σ. Εκτελεστικό Μέλος	Μέλος Δ.Σ. Εκτελεστικό Μέλος	Μέλος Δ.Σ. Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος	Μέλος Δ.Σ. Μη Εκτελεστικό Μέλος	Μέλος Δ.Σ. Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Μέλος
	Ανεξάρτητα Μη Εκτελεστικά	Μη Εκτελεστικά	Εκτελεστικά	Ιωάννης Βοτσαρίδης	Ευάγγελος Δρυμπέτας	Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης	Γεωργία Βοτσαρίδου	Αθανάσιος Πρόιος	Ευαγγελία Μιντζιώρη*	Πασχαλίνα Γούτα	Δημήτριος Παπαδόπουλος*	Στυλιανή Αλεξανδρή*
Αριθμός Δικαιούχων	3	1	5									
Σταθερές Μικτές Αποδοχές	- €	- €	313.967,76 €	164.324,66 €	- €	49.218,72 €	42.187,47 €	42.187,47 €	16.049,44 €	- €	- €	- €
Εργοδοτικές Εισφορές επί σταθερών αποδοχών	- €	- €	11.529,17 €	- €	- €	- €	- €	8.137,96 €	3.391,21 €	- €	- €	- €
Εργοδοτικές Εισφορές TEA INTERLIFE	- €	- €	2.750,00 €	600,00 €	- €	600,00 €	600,00 €	600,00 €	350,00 €	- €	- €	- €
Σύνολο Σταθερών Αποδοχών	- €	- €	328.246,93 €	164.924,66 €	- €	49.818,72 €	42.787,47 €	50.925,43 €	19.790,65 €	- €	- €	- €
Μεταβλητές Αποδοχές	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Σύνολο Αποδοχών	- €	- €	328.246,93 €									
Αναλογία Σταθερών Αποδοχών / Σύνολο Αποδοχών			1,00									
Αναλογία Μεταβλητών Αποδοχών / Σύνολο Αποδοχών			0,00									
Έκτακτη Εισφορά TEA INTERLIFE	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
Λοιπές Παροχές	3.120,00 €	- €	6.070,00 €	1.200,00 €	1.560,00 €	1.200,00 €	1.200,00 €	1.560,00 €	910,00 €	1.560,00 €	- €	- €

* Αφορά την περίοδο 17/05/2021 - 31/12/2021 ως νεοεκλεγέντα μέλη Δ.Σ. από τη Γ.Σ. 26/06/2021

Αποδοχές από Εταιρεία που ανήκει στον ίδιο Όμιλο

Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία, κατά την οικονομική χρήση 2021, δεν ανήκε σε κάποιο Όμιλο.

Αριθμός μετοχών και δικαιωμάτων προαίρεσης για μετοχές που έχουν χορηγηθεί ή προσφερθεί στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία, κατά την οικονομική χρήση 2021, δε διέθεσε στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μετοχές ούτε χορήγησε δικαιώματα προαίρεσης.

Πληροφορίες για τη χρήση δυνατότητας ανάκτησης μεταβλητών αποδοχών

Περαιτέρω επισημαίνεται ότι δεν έγινε χρήση της δυνατότητας ανάκτησης μεταβλητών αποδοχών δεδομένου ότι σύμφωνα με την ισχύουσα πολιτική αποδοχών η Εταιρεία δεν προβλέπει μεταβλητές αποδοχές.

Η παρούσα Έκθεση Αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου θα ενσωματωθεί στη δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (Ιούνιος 2021) που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία. Επιπλέον, θα υποβληθεί προς συζήτηση στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την 17η Ιουνίου 2022 (ημερομηνία που αναμένεται να λάβει χώρα η Γενική Συνέλευση των Μετόχων σύμφωνα με το οικονομικό ημερολόγιο που έχει δημοσιοποιήσει η Εταιρεία σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών), ως αντικείμενο της ημερησίας διάταξης (η ψήφος είναι συμβουλευτική). Μετά τη Γενική Συνέλευση και με την επιφύλαξη της παραγράφου 5 του άρθρου 112 του Ν.4548/2018, η παρούσα έκθεση θα παραμείνει διαθέσιμη στον ιστότοπο της Εταιρείας www.interlife.gr για χρονικό διάστημα δέκα ετών.

Θεσσαλονίκη, 15/04/2022

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α.

Επιτροπές

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει σε Επιτροπές εξειδικευμένα θέματα και συγκεκριμένες αρμοδιότητες, με σκοπό να συνεπικουρήσουν το έργο του. Ειδικότερα, έχει συστήσει τις κάτωθι αναφερόμενες Επιτροπές:

- Επιτροπή Ελέγχου
- Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων
- Επιτροπή Επενδύσεων
- Επιτροπή Εκπαίδευσης
- Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής
- Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων
- Εκτελεστική Επιτροπή

Τα καθήκοντα, οι αρμοδιότητες και ο τρόπος λειτουργίας έκαστης Επιτροπής ρυθμίζονται από τον Κανονισμό Λειτουργίας της, ως αυτός έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Επισημαίνεται ότι σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου (ver. 02.02.06/30-07-2021) και τον Κανονισμό της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων (ver. 02.11.01/15-07-2021), οι εν λόγω Επιτροπές με πρωτοβουλία των Προέδρων αυτών, ανά 3 έτη, αξιολογούν την απόδοση και την αποτελεσματικότητά τους (αυτο-αξιολόγηση).

Στη συνέχεια, υποβάλλουν στο Δ.Σ. προτάσεις που αφορούν τη βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών τους. Κατά τη διαχειριστική χρήση και λόγω της μη παρέλευσης της 3ετίας δεν έχουν λάβει χώρα οι εν λόγω αυτο-αξιολογήσεις των Επιτροπών.

Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου συγκροτήθηκε με βάση το πλαίσιο του άρθρου 44 του Ν.4449/2017 και τις διατάξεις του Ν.4706/2020 με πρωταρχικό σκοπό να συνδράμει σε ένα αποτελεσματικό πλαίσιο Εταιρικής Διακυβέρνησης, παρέχοντας υποστήριξη προς το Διοικητικό Συμβούλιο στην άσκηση των εποπτικών αρμοδιοτήτων του και την εκπλήρωση των υποχρεώσεών του έναντι των μετόχων, της επενδυτικής κοινότητας και τρίτων ενδιαφερομένων, ιδιαιτέρως όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση, την εποπτεία του Τακτικού Ελέγχου και του Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και την επίβλεψη της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.) της Εταιρείας.

Είδος, Σύσταση και Θητεία της Επιτροπής Ελέγχου

Σύμφωνα με τον ισχύοντα Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, η Επιτροπή Ελέγχου (Ε.Ε.) αποτελείται από τρία τουλάχιστον μέλη. Η Ε.Ε. αποτελείται είτε (α) επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη στην πλειοψηφία τους ανεξάρτητα, είτε (β) ανεξάρτητη επιτροπή, η οποία αποτελείται από μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. και τρίτους είτε (γ) ανεξάρτητη επιτροπή, η οποία αποτελείται μόνο από τρίτους. Τα μέλη της Ε.Ε. ορίζονται από το Δ.Σ. όταν αποτελεί επιτροπή του. Σε περίπτωση ανεξάρτητης επιτροπής τα μέλη προτείνονται από την Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων – εφόσον υφίσταται- άλλως από το Δ.Σ. και ορίζονται από τη Γ.Σ. Τουλάχιστον ένα μέλος της Επιτροπής Ελέγχου δέον να έχει επαρκή γνώση και εμπειρία στην ελεγκτική ή λογιστική. Το μέλος αυτό παρίσταται υποχρεωτικώς στις συνεδριάσεις της Ε.Ε. που αφορούν την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων. Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου στο σύνολό τους δέον να διαθέτουν επαρκή γνώση στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία (ασφαλιστική επιχείρηση).

Ο Πρόεδρος της Επιτροπής ορίζεται από τα μέλη της και είναι σε κάθε περίπτωση ανεξάρτητος από την Εταιρεία. Το είδος της Ε.Ε., η θητεία, ο αριθμός και οι ιδιότητες των μελών της αποφασίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων.

Σε περίπτωση παραίτησης, θανάτου ή απώλειας της ιδιότητας του μέλους, το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζει από τα υφιστάμενα μέλη του, νέο μέλος σε αντικατάσταση αυτού που εξέλιπε, για το χρονικό διάστημα μέχρι τη λήξη της θητείας του, τηρουμένων, εφόσον συντρέχει περίπτωση, των παρ. 1 και 2 του άρθρου 82 του Ν.4548/2018 (Α' 104), το οποίο εφαρμόζεται αναλόγως. Όταν το μέλος του προηγούμενου εδαφίου είναι τρίτο πρόσωπο, μη μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, το διοικητικό συμβούλιο ορίζει τρίτο πρόσωπο, μη μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, ως προσωρινό αντικαταστάτη, και η επόμενη γενική συνέλευση προβαίνει είτε στον ορισμό του ίδιου μέλους είτε στην εκλογή άλλου, για το χρονικό διάστημα μέχρι τη λήξη της θητείας του στην Ε.Ε.

Τα μέλη της Ε.Ε. δύναται να συμμετέχουν και σε άλλες επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου με την προϋπόθεση πως δεν προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων.

Είδος, Σύσταση και Θητεία της υφιστάμενης Επιτροπής Ελέγχου

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων, την 16/06/2021, αποφάσισε η Επιτροπή Ελέγχου να αποτελεί τριμελή ανεξάρτητη επιτροπή ήτοι να απαρτίζεται εξ ολοκλήρου από τρίτους (πρόσωπα που δεν είναι μέλη Διοικητικού Συμβουλίου). Περαιτέρω, η Γενική Συνέλευση των Μετόχων κατά την ίδια ως άνω συνεδρίαση αποφάσισε η διάρκεια της θητείας της Επιτροπής Ελέγχου να ακολουθήσει αυτήν του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων, στην ίδια ως άνω συνεδρίαση, αποφάσισε η Επιτροπή Ελέγχου να απαρτίζεται από τον Απόστολο Χρυσοστομίδη του Αχιλλέως, τον Παναγιώτη Βοτσαρίδη του Ιωάννη και τον Δημήτριο Δημαρέλη του Χρήστου. Επισημαίνεται και στην παρούσα ότι τα εν λόγω πρόσωπα που εξελέγησαν πληρούν τα κριτήρια της παρ. 1 του άρθρου 44 του Ν.4449/2017, ως ισχύει.

Ειδικότερα:

- Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου είναι στην πλειοψηφία τους ανεξάρτητα από την Εταιρεία σύμφωνα με την παρ. 1 (δ) του άρθρου 44 του Ν.4449/2017 καθώς ο κος Απόστολος Χρυσοστομίδης του Αχιλλέως και ο κος Δημήτριος Δημαρέλης του Χρήστου είναι ανεξάρτητα πρόσωπα από την Εταιρεία με αναλογική εφαρμογή των παρ. 1 και 2 του άρθρου 9 του Ν.4706/2020.
- Τα εν λόγω μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτουν στο σύνολό τους επαρκή γνώση του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία (ασφαλιστική επιχείρηση).
- Ο κος Απόστολος Χρυσοστομίδης του Αχιλλέως και ο κος Δημήτριος Δημαρέλης του Χρήστου, οι οποίοι όπως προαναφέρθηκε πληρούν τις προϋποθέσεις περί ανεξαρτησίας με αναλογική εφαρμογή των παρ. 1 και 2 του άρθρου 9 του Ν.4706/2020 διαθέτουν επαρκή γνώση και εμπειρία στην ελεγκτική και λογιστική, όπως προκύπτει από τα βιογραφικά τους σημειώματα, τα οποία είναι αναρτημένα στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Εν συνεχεία, η Επιτροπή Ελέγχου, την 17/06/2021 συνεδρίασε και αποφάσισε να ορισθεί ως Πρόεδρος αυτής, ο Απόστολος Χρυσοστομίδης του Αχιλλέως.

Ακολουθώς παρατίθεται η τρέχουσα σύσταση της Επιτροπής Ελέγχου από την 16/06/2021:

Ονοματεπώνυμο	Θέση
Απόστολος Χρυσοστομίδης του Αχιλλέως	Πρόεδρος
Παναγιώτης Βοτσαρίδης του Ιωάννη	Μέλος
Δημήτριος Δημαρέλης του Χρήστου	Μέλος

Η προηγούμενη σύσταση της Επιτροπής Ελέγχου έως την 16/06/2021 (ημέρα εκλογής της νέας Επιτροπής Ελέγχου ως ανωτέρω αναφέρθηκε) ήταν η ακόλουθη:

Ονοματεπώνυμο	Θέση
Πέμος Γκόγκος του Αθανασίου	Πρόεδρος
Παναγιώτης Βοτσαρίδης του Ιωάννη	Μέλος
Δημήτριος Δημαρέλης του Χρήστου	Μέλος

Σύμφωνα με τον ισχύοντα Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι:

- Παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας και, κατά περίπτωση, του τμήματος εσωτερικού ελέγχου της, όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση της ελεγχόμενης οντότητας, χωρίς να παραβιάζει την ανεξαρτησία της οντότητας σύμφωνα με την περ. γ της παρ. 3 του άρθρου 44 του Ν.4449/2017.
Η Ε.Ε. παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του συνόλου των πολιτικών, διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας της Εταιρείας, αναφορικά με το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, την εκτίμηση και τη διαχείριση κινδύνων, σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Η αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου παρακολουθείται κυρίως μέσω του έργου της μονάδας εσωτερικού ελέγχου και του έργου του ορκωτού ελεγκτή.
Η Ε.Ε. επισκοπεί τη διαχείριση των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων της Εταιρείας και την περιοδική αναθεώρησή τους. Κατά τη διαδικασία αυτή, αξιολογούνται οι μέθοδοι που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για τον εντοπισμό και την παρακολούθηση των κινδύνων και την αντιμετώπιση των κυριότερων

από αυτούς μέσω τους συστήματος εσωτερικού ελέγχου και της μονάδας εσωτερικού ελέγχου.

Η Ε.Ε. επισκοπεί τη δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση ως προς τον εσωτερικό έλεγχο και τους κυριότερους κινδύνους και αβεβαιότητες της Εταιρείας, σε σχέση με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Στο πλαίσιο αυτό, η Ε.Ε. ενημερώνει το Δ.Σ. με τις διαπιστώσεις της και υποβάλλει προτάσεις βελτίωσης, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

- Παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και ιδίως την απόδοσή του, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με την περ. δ παρ. 3 του άρθρου 44 του Ν.4449/2017 και την παρ. 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (Ε.Ε.) αριθ. 537/2014.

Η Ε.Ε. αναμένεται να πραγματοποιεί συναντήσεις με τον ορκωτό ελεγκτή λογιστή κατά το στάδιο προγραμματισμού του ελέγχου, κατά τη διάρκεια εκτέλεσής του και κατά το στάδιο προετοιμασίας των εκθέσεων ελέγχου.

Κατά το στάδιο του σχεδιασμού του ελέγχου λαμβάνεται υπόψη η προκαταρκτική έκθεση των ορκωτών ελεγκτών και μεταξύ άλλων εξετάζεται η ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών, το χρονοδιάγραμμα ενεργειών δράσης, οι ελεγκτικές ομάδες, η ελεγκτική προσέγγιση, οι σημαντικότεροι κίνδυνοι και βεβαιώνεται ότι το ετήσιο Πλάνο υποχρεωτικού ελέγχου θα καλύψει τα σημαντικότερα πεδία ελέγχου λαμβάνοντας υπόψη τους κύριους τομείς επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου της Εταιρείας.

Κατά το στάδιο ολοκλήρωσης του υποχρεωτικού ελέγχου παρουσιάζεται η έκθεση ελέγχου αληθιά και η συμπληρωματική έκθεση των ορκωτών ελεγκτών και εξετάζονται ζητήματα όπως η διασφάλιση της ποιότητας, η διακυβέρνηση του έργου, η καταλληλότητα παροχής μη ελεγκτικών εργασιών, η αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και το επίπεδο σημαντικότητας.

- Επισκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών λογιστών ή των ελεγκτικών εταιρειών σύμφωνα με τα άρθρα 21,22,23,26 και 27, καθώς και το άρθρο 6 του Κανονισμού (Ε.Ε.) αριθ. 537/2014 ως εκάστοτε ισχύει και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών στην Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού (Ε.Ε.) αριθ. 537/2014 ως εκάστοτε ισχύει.
- Είναι υπεύθυνη για τη διαδικασία επιλογής ορκωτών

λογιστών ή ελεγκτικών εταιρειών και προτείνει τους ορκωτούς ελεγκτές λογιστές ή τις ελεγκτικές εταιρείες που θα διοριστούν σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κανονισμού (Ε.Ε.) 537/2014 ως εκάστοτε ισχύει, εκτός αν εφαρμόζεται η παρ. 8 του άρθρου 16 του Κανονισμού (Ε.Ε.) 537/2014 ως εκάστοτε ισχύει.

- Η Ε.Ε. επιθεωρεί την ορθή λειτουργία της μονάδας εσωτερικού ελέγχου σύμφωνα με τα επαγγελματικά πρότυπα καθώς και το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο και αξιολογεί το έργο, την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της, χωρίς να επηρεάζει την ανεξαρτησία της.

Επίσης, η Ε.Ε. παρακολουθεί το έργο της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου με έμφαση σε θέματα που σχετίζονται με το βαθμό ανεξαρτησίας της, την ποιότητα και το εύρος των ελέγχων που διενεργεί, τις προτεραιότητες που προσδιορίζονται από μεταβολές του οικονομικού περιβάλλοντος, των συστημάτων και του επιπέδου των κινδύνων καθώς και την εν γένει αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της.

Η Ε.Ε. αξιολογεί τη στελέχωση και την οργανωτική δομή της μονάδας εσωτερικού ελέγχου και εντοπίζει τυχόν αδυναμίες της. Στόχος είναι η μονάδα εσωτερικού ελέγχου να διαθέτει τα απαραίτητα μέσα, να είναι επαρκώς στελεχωμένη με δυναμικό με επαρκείς γνώσεις, εμπειρία και εκπαίδευση, να μην υπάρχουν περιορισμοί στο έργο της και να έχει την προβλεπόμενη ανεξαρτησία.

Η Ε.Ε. ενημερώνεται επί του ετήσιου προγράμματος ελέγχων της μονάδας εσωτερικού ελέγχου πριν από την εφαρμογή του και προβαίνει σε αξιολόγηση του, λαμβάνοντας υπόψη του κύριους τομείς επιχειρηματικού και χρηματοοικονομικού κινδύνου καθώς και τα αποτελέσματα των προηγούμενων ελέγχων. Στο πλαίσιο αυτό εξετάζεται ότι το ετήσιο Πλάνο ελέγχων καλύπτει τα σημαντικότερα πεδία ελέγχου και συστήματα που άπτονται της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Η Ε.Ε. έχει τακτικές συναντήσεις με τον επικεφαλής της μονάδας εσωτερικού ελέγχου για τη συζήτηση θεμάτων της αρμοδιότητας του. Επίσης, η Ε.Ε. λαμβάνει γνώση του έργου της μονάδας εσωτερικού ελέγχου και των εκθέσεων της (τακτικών και έκτακτων) και παρακολουθεί την ενημέρωση του Δ.Σ. με το περιεχόμενο αυτών.

- Παρακολουθεί το ετήσιο πλάνο ελέγχων που υποβάλλει ο επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού

Ελέγχου και των απαιτήσεων των απαραίτητων πόρων καθώς και των επιπτώσεων περιορισμού των πόρων ή του ελεγκτικού έργου της Μονάδας.

- Επισκοπεί και εγκρίνει το Πλάνο Εσωτερικού Ελέγχου.
- Παρακολουθεί τη διαδικασία και τη διενέργεια του υποχρεωτικού ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο υποβάλλοντας σχετική αναφορά για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και τα θέματα που προέκυψαν, σύμφωνα με την περ. α της παρ. 3 του άρθρου 44 του Ν.4449/2017.
Στην εν λόγω αναφορά επεξηγείται η συμβολή του υποχρεωτικού ελέγχου στην ποιότητα και ακεραιότητα (ακρίβεια, πληρότητα και ορθότητα) της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης αλλά και ο ρόλος της Ε.Ε. (καταγραφή ενεργειών) κατά τη διαδικασία διεξαγωγής του υποχρεωτικού ελέγχου. Στο πλαίσιο αυτό, λαμβάνεται υπόψη και η συμπληρωματική έκθεση που υποβάλλει ο ορκωτός ελεγκτής, η οποία περιέχει τα αποτελέσματα του υποχρεωτικού ελέγχου που διενεργήθηκε, σύμφωνα με το άρθρο 11 του Κανονισμού (Ε.Ε.) αριθ. 537/2014.
- Η Ε.Ε. παρακολουθεί, εξετάζει και αξιολογεί τη διαδικασία σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης, δηλαδή τους μηχανισμούς και τα συστήματα παραγωγής, τη ροή και τη διάχυση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών που παράγουν οι εμπλεκόμενες οργανωτικές μονάδες της Εταιρείας, σύμφωνα με την περ. β της παρ. 3 του άρθρου 44 του Ν.4449/2017. Στις ενέργειες αυτές περιλαμβάνεται και η λοιπή δημοσιοποιηθείσα πληροφόρηση με οποιοδήποτε τρόπο (χρηματιστηριακές ανακοινώσεις, δελτία τύπου) σε σχέση με χρηματοοικονομικές πληροφορίες. Στο πλαίσιο αυτό, η Ε.Ε. ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο με τις διαπιστώσεις της και υποβάλλει προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητας της και τη βελτίωση της διαδικασίας, εφόσον κριθεί σκόπιμο.

Η Ε.Ε. πραγματοποιεί συναντήσεις με τη Διοίκηση ή τα αρμόδια διευθυντικά στελέχη κατά τη διάρκεια της προετοιμασίας των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης, η Ε.Ε. επισκοπεί τις οικονομικές εκθέσεις πριν την έγκρισή τους από το Διοικητικό Συμβούλιο, προκειμένου να αξιολογήσει την πληρότητα και τη συνέπεια αυτών σε σχέση με την πληροφόρηση που έχει τεθεί υπόψη της καθώς και με τις λογιστικές αρχές

που εφαρμόζει η Εταιρεία.

- Η Ε.Ε. εξετάζει και αξιολογεί τα πιο σημαντικά ζητήματα και τους κινδύνους που δύνανται να επιδρούν αρνητικά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, καθώς και τις σημαντικές κρίσεις και εκτιμήσεις της Διοίκησης κατά τη σύνταξή τους, προσκομίζοντας στο Δ.Σ. συγκεκριμένες ενέργειες και προτάσεις επ' αυτών όπως ενδεικτικά τα παρακάτω:
 - Αξιολόγηση της χρήσης της παραδοχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας.
 - Σημαντικές κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
 - Αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων σε εύλογη αξία.
 - Αξιολόγηση ανακτησιμότητας περιουσιακών στοιχείων.
 - Λογιστική αντιμετώπιση εξαγορών.
 - Επάρκεια γνωστοποιήσεων για τους σημαντικούς κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία.
 - Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη.
 - Σημαντικές ασυνήθεις συναλλαγές.
- Εισηγείται προς το Δ.Σ. για την επιλογή του επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.
- Εξετάζει ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων κατά τις συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα μέρη.
- Επιλέγει και εισηγείται στο Δ.Σ. τον ορισμό του ανεξάρτητου εξωτερικού αξιολογητή για τη διενέργεια περιοδικής αξιολόγησης της επάρκειας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και της εφαρμογής των διατάξεων περί εταιρικής διακυβέρνησης του Ν.4706/2020, παρακολουθεί το έργο του αξιολογητή και ενημερώνει το Δ.Σ. για τα αποτελέσματα της αξιολόγησης.

Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εταιρεία σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 4 του Ν.4706/2020. Κατά τη διαχειριστική χρήση 2021 πραγματοποιήθηκαν 19 συνεδριάσεις κατά τις οποίες συζητήθηκαν θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής. Σε όλες τις συνεδριάσεις συμμετείχαν άπαντα τα μέλη της Επιτροπής.

Τα πεπραγμένα της Επιτροπής Ελέγχου για τη διαχειριστική χρήση 2021 έχουν ως κάτωθι (ακολουθεί αυτούσια η Έκθεση Πεπραγμένων της Επιτροπής Ελέγχου, η οποία θα υποβληθεί στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων):

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΠΡΑΓΜΕΝΩΝ για την περίοδο Ιανουαρίου - Δεκεμβρίου 2021

ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΕΤΗΣΙΑ ΤΑΚΤΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ (INTERLIFE) Α.Α.Ε.Γ.Α.

Εισαγωγή

Η παρούσα Επιτροπή Ελέγχου είναι ανεξάρτητη επιτροπή, αποτελείται δηλαδή από τρία μέλη, τα οποία δεν συμμετέχουν στο Δ.Σ. της Εταιρείας. Έχει θεσπιστεί με απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 16/06/2021 και συμπίπτει με τη θητεία του τρέχοντος Δ.Σ., το οποίο και αυτό εξελέγη την 16/06/2021. Η διάρκεια της θητείας της είναι πενταετής και λήγει την 16/06/2026. Η δε σύσταση και λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου διέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 44 του Ν4449/2017, όπως τροποποιήθηκε με το άρθρο 74 του Ν.4706/2020.

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου είναι οι κκ. Απόστολος Χρυσοστομίδης του Αχιλλέως, Παναγιώτης Βοτσαρίδης του Ιωάννη και Δημήτριος Δημαρέλης του Χρήστου. Με το από 17/06/2021 Πρακτικό της Επιτροπής Ελέγχου ορίστηκε ο κος Απόστολος Χρυσοστομίδης ως Πρόεδρος αυτής. Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου προσδιορίζονται βασικά από την παράγραφο 3 του άρθρου 44 του Ν.4449/2017 και αναλυτικότερα από τον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου, ο οποίος είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Κατά τη διάρκεια της περιόδου Ιανουαρίου – Δεκεμβρίου 2021 πραγματοποιήθηκαν 19 συνεδριάσεις της Επιτροπής Ελέγχου, στις οποίες συμμετείχαν όλα τα μέλη της. Για όλες τις συνεδριάσεις τηρήθηκαν σχετικά πρακτικά. Τα κυριότερα θέματα των εν λόγω συνεδριάσεων ήταν τα κάτωθι:

1. Υποχρεωτικός Έλεγχος Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η Επιτροπή Ελέγχου παρακολούθησε τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων της οικονομικής χρήσης 2020, λαμβάνοντας υπόψη τα πορίσματα και τα συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής, σύμφωνα με την παρ. 3 του άρθρου 44 του Νόμου 4449/2017 και την παρ. 6 του άρθρου 26 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

Ο υποχρεωτικός έλεγχος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της οικονομικής χρήσης 2020 πραγματοποιήθηκε από την Εταιρεία Grant Thornton σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου και οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας συντάχθηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.). Πιο συγκεκριμένα, πραγματοποιήθηκαν τρεις συναντήσεις με τους ορκωτούς ελεγκτές της Grant Thornton, μία κατά το στάδιο του προγραμματισμού του τακτικού ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2020, μία κατά το στάδιο ολοκλήρωσης του ελέγχου και μία κατά την επισκόπηση της Εξαμηνιαίας Χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για το διάστημα 01/01-30/06/2021, ενώ παράλληλα υπήρξε τακτική επικοινωνία καθ' όλη τη διάρκεια της διενέργειας του εν λόγω ελέγχου.

Α) Κατά το στάδιο του σχεδιασμού εξετάστηκαν τα ακόλουθα:

- Το πρόγραμμα ελέγχου και η Ελεγκτική προσέγγιση
- Ο εντοπισμός των σημαντικότερων κινδύνων
- Ο καθορισμός του χρονοδιαγράμματος ενεργειών δράσης
- Ο ορισμός των ελεγκτικών ομάδων
- Τα βασικά σημεία της ελεγκτικής προσέγγισης που ακολουθήθηκαν
- Το εύρος του ελέγχου και η μέθοδος καθορισμού του ουσιώδους δείγματος
- Η αξιολόγηση του ετήσιου προγράμματος του υποχρεωτικού ελέγχου
- Η επισήμανση των ευθυνών της Διοίκησης και των Ελεγκτών και ο εντοπισμός των σημαντικότερων κινδύνων

Β) Κατά την ολοκλήρωση του τακτικού ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2020 παρουσιάστηκε η έκθεση ελέγχου του ανεξάρτητου ορκωτού ελεγκτή και η συμπληρωματική έκθεση με τα σχετικά ευρήματα. Κατά την παρουσίαση των αποτελεσμάτων του ελέγχου αναλύθηκαν τα βασικά οικονομικά μεγέθη, οι σημαντικές κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις που υιοθετήθηκαν κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και οι σημαντικότερες μεταβολές στις καταστάσεις χρηματοοικονομικής θέσης, αποτελεσμάτων χρήσης και ταμειακών ροών.

Η Επιτροπή Ελέγχου σύμφωνα με την περ. α', παρ. 3, άρ. 44 του Ν.4449/2017, ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο για τα αποτελέσματα του τακτικού ελέγχου, τη συμβολή του υποχρεωτικού ελέγχου στην ποιότητα και ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και τον ρόλο της Επιτροπής στην εν λόγω διαδικασία. Στο πλαίσιο της σχετικής ενημέρωσης, επισκοπήθηκε η Ετήσια Οικονομική Έκθεση χρήσης πριν από την έγκριση της από το Δ.Σ., προκειμένου να αξιολογηθεί η πληρότητα και η συνέπεια αυτής.

Γ) Κατά το στάδιο της επισκόπησης της Εξαμηνιαίας Χρηματοοικονομικής πληροφόρησης για το διάστημα 01/01-30/06/2021, διενεργήθη παρουσίαση και ανάλυση των βασικών οικονομικών στοιχείων και θεμάτων από την Ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton.

Η Επιτροπή Ελέγχου λαμβάνοντας υπόψη την περίπτωση ε' της παραγράφου 3 του άρθρου 44 του Ν.4449/2017 και των άρθρων 5, 6, 21, 22, 23, 26 και 27 του Κανονισμού 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης, επισκόπησε και παρακολούθησε την ανεξαρτησία των ορκωτών ελεγκτών και ιδίως την καταλληλότητα της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών. Στο πλαίσιο αυτό, η Επιτροπή έλαβε τη διαβεβαίωση μέσω της προκαταρκτικής έκθεσης ελέγχου, ότι ο ορκωτός ελεγκτής είναι ανεξάρτητος από την ελεγχόμενη οντότητα. Επίσης, συζητήθηκαν οι κίνδυνοι για την ανεξαρτησία του ορκωτού ελεγκτή αλλά και οι σχετικές διασφαλίσεις για τον περιορισμό των εν λόγω κινδύνων. Κατά την αξιολόγηση της καταλληλότητας της παροχής μη ελεγκτικών υπηρεσιών εξετάστηκε η περίπτωση παροχής μη ελεγκτικών αμοιβών και διαπιστώθηκε πως η ελεγκτική εταιρεία Grant Thornton Α.Ε δεν παρέχει μη ελεγκτικές υπηρεσίες που να απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Συνεπώς, δεν εντοπίστηκε απειλή για την ανεξαρτησία της ελεγκτικής εταιρείας Grant Thornton Α.Ε.

Η Επιτροπή Ελέγχου, λαμβάνοντας υπόψη το άρθρο 16 του Κανονισμού 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης, εισηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας καθώς και στην Ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την εκλογή της ελεγκτικής Εταιρείας Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων για τη διενέργεια του τακτικού ελέγχου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της χρήσης 2021 και την έκδοση φορολογικού πιστοποιητικού για τη χρήση αυτή. Στο πλαίσιο αυτό αξιολογήθηκαν και άλλες προτάσεις υπηρεσιών τακτικού ελέγχου από τρεις νόμιμους ελεγκτές, οι οποίοι εκδήλωσαν ενδιαφέρον μετά από σχετική πρόσκληση που έλαβαν από την Εταιρεία.

2. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης κινδύνων

Η Επιτροπή Ελέγχου, στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων της και σύμφωνα με την περ. γ', παρ. 3, άρ. 44 του Ν.4449/2017 παρακολούθησε, εξέτασε και αξιολόγησε την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του συνόλου των πολιτικών, διαδικασιών και δικηλίδων ασφαλείας της Εταιρείας, αναφορικά με το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, τη διασφάλιση ποιότητας και τη διαχείριση κινδύνων. Η Επιτροπή Ελέγχου παρακολούθησε την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου μέσω του έργου της μονάδας εσωτερικού ελέγχου και του έργου του ορκωτού ελεγκτή.

3. Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου, στα πλαίσια των αρμοδιοτήτων της σύμφωνα με την περ. γ', παρ. 3, άρ. 44 του Ν.4449/2017, καθώς και των υποχρεώσεων της μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, που πηγάζουν από τα άρθρα 15 και 16 του Ν.4706/2020, κατά την περίοδο 01/01/2021-31/12/2021:

- Αξιολόγησε και ενέκρινε το ετήσιο πλάνο ελέγχου της μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.
- Παρακολούθησε την αποτελεσματικότητα της μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και την υλοποίηση του ετήσιου πλάνου ελέγχου, μέσω των τριμηνιαίων αναφορών του Επικεφαλής της μονάδας.
- Ενημερώθηκε από τον επικεφαλής της μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου σχετικά με το έργο και τα αποτελέσματα της

μονάδας, καθώς και για τα ευρήματα και τις συμφωνηθείσες ενέργειες για την ορθή αντιμετώπιση των κινδύνων.

- Παρακολούθησε την ετήσια αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου η οποία πραγματοποιήθηκε από τη μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, λαμβάνοντας υπόψη τα πορίσματα των ελεγκτικών εργασιών, το οποίο αποτέλεσαν τη βάση κατάρτισης του ετήσιου πλάνου ελέγχων.
- Παρακολούθησε την επικαιροποίηση του Μητρώου Κινδύνων από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου.

4. Διαδικασία Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

Η Επιτροπή Ελέγχου σύμφωνα με την περ. β' της παρ. 3, του άρθρου 44, του Νόμου 4449/2017 παρακολούθησε τη διαδικασία σύνταξης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης. Πιο συγκεκριμένα, εξετάστηκαν οι μηχανισμοί και τα συστήματα παραγωγής, η ροή και η διάχυση των χρηματοοικονομικών πληροφοριών, που παράγουν οι εμπλεκόμενες οργανωτικές μονάδες της Εταιρείας.

Επίσης, η Επιτροπή Ελέγχου έλαβε υπόψη και εξέτασε τα πιο σημαντικά ζητήματα και τους κινδύνους που ενδέχεται να έχουν επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Πιο συγκεκριμένα, αξιολογήθηκαν τα ακόλουθα:

- Αξιολόγηση της χρήσης της παραδοχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας,
- Σημαντικές κρίσεις, παραδοχές και εκτιμήσεις κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σχετικά με τις επενδύσεις και τις ασφαλιστικές προβλέψεις, και
- Σημαντικές συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

5. Λοιπά θέματα

- Υποβολή ετήσιας Έκθεσης Πεπραγμένων για τη χρήση 2020 κατά την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων την 16/06/2021
- Επικαιροποίηση Κανονισμού Επιτροπής Ελέγχου
- Σύνταξη ετήσιου πλάνου ενεργειών για το έτος 2022
- Ορισμός νέου επικεφαλής της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου

6. Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης

Σύμφωνα με το άρθρο 44 παρ. 1 περ. θ του Ν.4449/2017 ως ισχύει, στην ετήσια έκθεση πεπραγμένων περιλαμβάνεται και περιγραφή της πολιτικής βιώσιμης ανάπτυξης, που ακολουθεί η εταιρεία.

Κατά την οικεία νομοθεσία και δη το άρθρο 14 παρ. 2 περ. ιβ του Ν.4706/2020, ορίζεται ότι ο Κανονισμός Λειτουργίας της Εταιρείας πρέπει να περιλαμβάνει πολιτική βιώσιμης ανάπτυξης «όπου απαιτείται» και σε συνδυασμό το άρθρο 151 του Ν.4548/2018, συνάγεται ότι η Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης εφαρμόζεται στις περιπτώσεις των μεγάλων εταιρειών κατά την έννοια του Παρατήματος Α του ν. 4308/2014.

Ως εκ τούτων, η Εταιρεία δεν έχει καταρτίσει Πολιτική Βιώσιμης Ανάπτυξης καθώς δεν ανήκει στις περιπτώσεις αυτές, ωστόσο ενσωματώνει στη λειτουργία της μέτρα ως προς την ασφάλεια των εργαζομένων, το σεβασμό για το περιβάλλον και τη συνύπαρξη με την τοπική κοινωνία.

Θεσσαλονίκη, 31/01/2022

**Ο Πρόεδρος
της Επιτροπής Ελέγχου**

Το Μέλος

Το Μέλος

Απόστολος Χρυσοστομίδης

Δημήτρης Δημαρέλης

Παναγιώτης Βοτσαρίδης

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συγκροτείται με στόχο την υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου, όσον αφορά τη διαχείριση όλων των κινδύνων που είναι εκτεθειμένη η Εταιρεία.

Λειτουργεί σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο, το καταστατικό της Εταιρείας και τις κανονιστικές διατάξεις και καθορίζει τις αρχές που πρέπει να διέπουν τη Διαχείριση των Κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους, σε συνέπεια με την εκάστοτε ισχύουσα επιχειρηματική στρατηγική και την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων.

Ιδιαίτερα μεριμνά για τον ακριβή προσδιορισμό των ασφαλιστικών υποχρεώσεων και των αναγκών σε κεφάλαια που σχετίζονται με το είδος και το μέγεθος των ασφαλιστικών κινδύνων.

Σύνθεση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων απαρτίζεται από μέλη τα οποία ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και τα οποία διαθέτουν στο σύνολό τους επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της Διαχείρισης Κινδύνων.

Τα μέλη της Επιτροπής δύναται να είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή/και πρόσωπα τα οποία το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι, ένεκα της κατάρτισής τους στον Τομέα της Διαχείρισης Κινδύνων, είναι αναγκαία για την υλοποίηση του έργου της.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται, εάν ανακαλέσει μέλος ή μέλη της Επιτροπής ή σε περίπτωση που μέλος της εκπέσει από την ιδιότητά του για οιοδήποτε λόγο, να μην ορίσει αντικαταστάτη του(ς), μειώνοντας κατ' αυτόν τον τρόπο τον αριθμό των μελών της. Σε καμία περίπτωση δεν επιτρέπεται τα μέλη της να είναι λιγότερα από 3.

Η τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων έχει, κατόπιν της από 15/07/2021 απόφασης του Δ.Σ., ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Θέση
Ευάγγελος Δρυμπέτας του Ιωάννη	Πρόεδρος
Θωμάς Πουφινάς του Αναστασίου	Μέλος
Ευάγγελος Μαυρομάτης του Σταύρου	Μέλος

Η προηγούμενη σύνθεση της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων έως την 15/07/2021 ήταν η ακόλουθη:

Ονοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Πρόεδρος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Μέλος
Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου	Μέλος
Θωμάς Πουφινάς του Αναστασίου	Μέλος

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Στις υποχρεώσεις και στις αρμοδιότητες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων εντάσσονται τα εξής:

- Μεριμνά για την ανάπτυξη εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων που αφορούν ζητήματα όπως η εισαγωγή νέων προϊόντων και υπηρεσιών, η προσαρμοσμένη -ανάλογα με τον κίνδυνο- τιμολόγηση προϊόντων και υπηρεσιών καθώς και ο υπολογισμός της αποδοτικότητας και της κατανομής κεφαλαίων σε συνάρτηση με τον κίνδυνο, σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων/μονάδων της ασφαλιστικής επιχείρησης και των θυγατρικών της.
- Η πρόβλεψη για τη διενέργεια τουλάχιστον ετήσιων προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress tests) για τους ασφαλιστικούς κινδύνους και την επάρκεια των τεχνικών προβλέψεων καθώς και για τους λοιπούς κινδύνους ήτοι αγοράς, πιστωτικό, ρευστότητας και λειτουργικό.
- Η διατύπωση προτάσεων και εισηγήσεων διορθωτικών ενεργειών στο Διοικητικό Συμβούλιο, σε περίπτωση που διαπιστώσει αδυναμία υλοποίησης της στρατηγικής που έχει διαμορφωθεί για τη διαχείριση κινδύνων της επιχείρησης ή αποκλίσεις ως προς την εφαρμογή της.
- Η ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου για το έργο της Επιτροπής από τον Πρόεδρο της Επιτροπής, στο πλαίσιο των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου.

Επίσης, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων αξιολογεί σε ετήσια βάση:

- Την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρείας και ιδίως τη συμμόρφωση προς το καθορισμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου.
- Την καταλληλότητα των ορίων, την επάρκεια των προβλέψεων, την ακρίβεια των ασφαλιστικών

υποχρεώσεων και την εν γένει επάρκεια των Ιδίων Κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων.

- Τις τριμηνιαίες αναφορές της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων:
 - Δείκτες Αποζημιώσεων
 - Στόλος Οχημάτων εν ισχύ
 - Απαιτούμενο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας
- Την εξαμηνιαία αναφορά Δεικτών Αποζημιώσεων Αστικής Ευθύνης από την κυκλοφορία οχημάτων ανά χρήστη και νομό.
- Τις περιοδικές αναφορές της Μονάδας Αναλογιστικής Λειτουργίας:
 - Εκτίμηση Τεχνικών Προβλέψεων για τη σύνταξη του οικονομικού και του εποπτικού ισολογισμού
 - Αναλογιστικής Λειτουργίας
- Τις έκτακτες αναφορές της Μονάδας Αναλογιστικής Λειτουργίας:
 - Επάρκεια Ασφαλιστρών
 - Δείκτη Ζημιών και Σεναρίων

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2021 πραγματοποιήθηκαν 7 συνεδριάσεις κατά τις οποίες συζητήθηκαν θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής. Σε όλες τις συνεδριάσεις συμμετείχαν άπαντα τα μέλη της Επιτροπής.

Επιτροπή Επενδύσεων

Η Επιτροπή Επενδύσεων συγκροτείται με στόχο την υποστήριξη του Διοικητικού Συμβουλίου, όσον αφορά τη διαχείριση των επενδύσεων και λειτουργεί σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο, το καταστατικό της Εταιρείας και τις κανονιστικές διατάξεις. Με βάση τους μακροπρόθεσμους στόχους απόδοσης, υποχρεώσεων και κινδύνου, εισηγείται το γενικότερο πλαίσιο στρατηγικής και τακτικής κατανομής κεφαλαίων, εντός του οποίου θα κινούνται οι διαχειριστές, κατά την εκάστοτε χρονική περίοδο αναφοράς και φέρει την ευθύνη του ελέγχου και της αξιολόγησης της επενδυτικής διαχείρισης.

Σύνθεση Επιτροπής Επενδύσεων

Η Επενδυτική Επιτροπή απαρτίζεται από μέλη τα οποία ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα μέλη της Επιτροπής δύναται να είναι μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή/και πρόσωπα τα οποία το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι, ένεκα της κατάρτισής τους στο χρηματοοικονομικό τομέα, είναι αναγκαία για την υλοποίηση του έργου της.

Η Επιτροπή, κατά τη διακριτική ευχέρεια του Προέδρου της, έχει το δικαίωμα να προσκαλέσει οποιονδήποτε

διαχειριστή (εσωτερικό ή εξωτερικό) ή τρίτο να παρευρεθεί στις συνεδριάσεις της, χωρίς δικαίωμα ψήφου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται, εάν ανακαλέσει μέλος ή μέλη της Επιτροπής ή σε περίπτωση που μέλος της εκπέσει από την ιδιότητά του για οιονδήποτε λόγο, να ορίσει αντικαταστάτη του(ς). Σε καμία περίπτωση δεν επιτρέπεται τα μέλη της να είναι λιγότερα από τρία (3).

Η τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Επενδύσεων έχει, κατόπιν της από 15/07/2021 απόφασης του Δ.Σ., ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Θέση
Ευάγγελος Δρυμπέτας του Ιωάννη	Πρόεδρος
Αχιλλέας Κοντογούρης του Δημητρυγιάννη	Μέλος
Ευάγγελος Μαυρομάτης του Σταύρου	Μέλος

Η προηγούμενη σύνθεση της Επιτροπής Επενδύσεων έως την 15/07/2021 ήταν η ακόλουθη:

Ονοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Πρόεδρος
Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου	Μέλος
Αχιλλέας Κοντογούρης του Δημητρυγιάννη	Μέλος

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Επενδύσεων

Η Επιτροπή Επενδύσεων, δύναται σε έκτακτες περιστάσεις κρίσεων να προτείνει:

- Τις επενδυτικές κινήσεις που πρέπει να γίνουν για τα χαρτοφυλάκια της Εταιρείας, ξεκινώντας κατά την τρέχουσα περίοδο αναφοράς.
- Τα χρονικά περιθώρια και τα επίπεδα τιμών εντός των οποίων θα εκτελεστούν οι επενδυτικές κινήσεις και
- Τα ποσοστά επένδυσης σε μεμονωμένα χρεόγραφα ή παράγωγα.

Η Επιτροπή Επενδύσεων, αφού εξετάσει το τρέχον επενδυτικό περιβάλλον εισηγείται:

- Τη στρατηγική κατανομή με ορίζοντα 5ετίας.
- Τη διατήρηση/μεταβολή της διάρθρωσης της τακτικής κατανομής με ορίζοντα 12-μήνου βάσει των εκτιμήσεων των διαχειριστών για τις αποδόσεις των διαφορετικών περιουσιακών στοιχείων και τις βραχυπρόθεσμες αποκλίσεις βάση των εξελίξεων της αγοράς (π.χ. μπορεί κατά παρέκκλιση της στρατηγικής

κατανομής να ζητηθεί από τους διαχειριστές η ανάληψη βραχυπρόθεσμων επενδυτικών θέσεων σε συγκεκριμένες αγορές, προϊόντα, νομίσματα, στρατηγικές hedging).

- Τη διατήρηση /μεταβολή των ορίων των διαχειριστών και
- Τις προσθήκες/απαλείψεις στη λίστα (investment universe) των εγκεκριμένων τύπων χρεογράφων.

Πιο συγκεκριμένα, η Επιτροπή Επενδύσεων αξιολογεί:

- Την εξέλιξη και την αποτελεσματικότητα (ex ante /ex post) των χαρτοφυλακίων.
- Τις αμοιβές, τα έξοδα καθώς και τις επιδόσεις των υποκειμένων επενδυτικών μέσων, συναλλαγών και συνολικά των διαχειριστικών προϊόντων και υποστηρικτικών λειτουργιών (σε βάση ex ante και ex post).
- Την εξέλιξη των χαρακτηριστικών των χαρτοφυλακίων, επισημαίνοντας ευκαιρίες και αδυναμίες, αλλήλ και
- Τους διαχειριστές και τον βαθμό που έχουν ακολουθήσει την Πολιτική Επενδυτικής Διαχείρισης, κατά την προηγούμενη περίοδο αναφοράς.

Όσον αφορά την Εσωτερική Διαχείριση, η Επιτροπή Επενδύσεων εισηγείται για τα κάτωθι:

- Καθορισμό λίστας εγκεκριμένων εκδοτών μετοχικών τίτλων.
- Καθορισμό λίστας εγκεκριμένων εκδοτών ομολόγων.
- Καθορισμό λίστας εγκεκριμένων παραγώγων προϊόντων (χρηματιστηριακοί δείκτες).
- Καθορισμό τραπεζών, στις οποίες επιτρέπονται καταθέσεις και συνολική έκθεση ανά τράπεζα, λαμβάνοντας υπόψη καταθέσεις, χρεόγραφα και παράγωγα.
- Καθορισμό αντισυμβαλλόμενων τραπεζών για τις πράξεις ομολόγων.
- Επενδύσεις σε χρεόγραφα με ενσωματωμένα (embedded) παράγωγα.
- Επενδύσεις σε χρεόγραφα ή παράγωγα (over the counter), με bid-offer spread πάνω από 1%.
- Επενδύσεις σε custom προϊόντα, σε σχέση με τα οποία το εταιρικό χαρτοφυλάκιο θα κατέχει πάνω από 25% της έκδοσης.
- Επενδύσεις σε ομόλογα εγκεκριμένου εκδότη τα οποία υπάγονται σε χαμηλότερη κατηγορία από αυτή των senior (όπως subordinate, Lower Tier 1, Lower Tier 2, μετατρέψιμα σε μετοχές, υβριδικά, αορίστου λήξεως γενικότερα κ.λπ.).
- Επενδύσεις σε προνομιούχες μετοχές ή warrants εγκεκριμένου εκδότη μετοχικών τίτλων.

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2021 πραγματοποιήθηκαν 4 συνεδριάσεις κατά τις οποίες συζητήθηκαν θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής. Σε όλες τις συνεδριάσεις συμμετείχαν άπαντα τα μέλη της Επιτροπής.

Επιτροπή Εκπαίδευσης

Η Επιτροπή Εκπαίδευσης συγκροτείται με στόχο τη ρύθμιση της οργάνωσης και της λειτουργίας της Εταιρείας ως Πάροχος Ασφαλιστικής Εκπαίδευσης.

Σύνθεση Επιτροπής Εκπαίδευσης

Η Επιτροπή Εκπαίδευσης αποτελείται από τρία άτομα, τα οποία δύναται να είναι στελέχη της Εταιρείας, χωρίς βέβαια αυτό να είναι περιοριστικό. Απαραίτητη προϋπόθεση ώστε να είναι κάποιος μέλος της Επιτροπής, αποτελεί:

- Η κατοχή πτυχίου Α.Ε.Ι. οικονομικής ή νομικής κατεύθυνσης ή
- Η άνω των 10 ετών προϋπηρεσία στον ασφαλιστικό κλάδο.

Η τρέχουσα σύνθεση της Επιτροπής Εκπαίδευσης έχει, κατόπιν της από 15/07/2021 απόφασης του Δ.Σ., ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Θέση
Αικατερίνη Καψάλη του Δημητρίου	Πρόεδρος
Μαρία Μνηλιών του Χρήστου	Μέλος
Γεράσιμος Χατζηεμμανουήλ του Κάδμου	Μέλος

Η προηγούμενη σύνθεση της Επιτροπής Εκπαίδευσης έως την 15/07/2021 ήταν η ακόλουθη:

Ονοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Πρόεδρος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Μέλος
Μαρία Μνηλιών του Χρήστου	Μέλος

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Εκπαίδευσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο ή/και ο Διευθύνων Σύμβουλος εξουσιοδοτεί την Επιτροπή Εκπαίδευσης, μέσα στα πλαίσια αποστολής της, να προβαίνει:

- Στην επιλογή Εισηγτητών.
- Στην επιλογή τομέα εκπαίδευσης.
- Στην επιλογή εκπαιδευτικού υλικού.
- Στη δημιουργία της Τράπεζας Θεμάτων καθώς και κλήρωση των θεμάτων προς εξέταση, κατόπιν

εισηγήσεων από τους αρμόδιους εισηγητές των σεμιναρίων,

- Στη δημιουργία της Πολιτικής Αξιολόγησης και Εξετάσεων.
- Στη σύνταξη των στοιχείων του σεμιναρίου.
- Στη μέριμνα για τη διοργάνωση σεμιναρίων.
- Στη μέριμνα για την ομαλή διεξαγωγή των εξετάσεων και της αμερόληπτης αξιολόγησης/βαθμολόγησης.
- Στον έλεγχο και αξιολόγηση της ποιότητας των σεμιναρίων βάσει των ποσοτικών και ποιοτικών δεικτών και των αντίστοιχων αναφορών.
- Στη μέριμνα για τις υποδομές εκπαίδευσης.

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2021 πραγματοποιήθηκαν 3 συνεδριάσεις κατά τις οποίες συζητήθηκαν θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής. Σε όλες τις συνεδριάσεις συμμετείχαν άπαντα τα μέλη της Επιτροπής.

Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής

Η Συντονιστική Επιτροπή Πληροφορικής συγκροτείται με στόχο την προτεραιοποίηση, καθοδήγηση, την αναθεώρηση, καθώς και την έγκριση στρατηγικών σχεδίων πληροφορικής, την επίβλεψη σημαντικών πρωτοβουλιών, την έγκριση του κόστους όπου χρειάζεται, καθώς και τη διάθεση πόρων.

Σύνθεση Επιτροπής Πληροφορικής

Τα μέλη της Συντονιστικής Επιτροπής Πληροφορικής ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή αποτελείται από τον Διευθυντή Πληροφορικής και Τεχνολογίας, τον Υπεύθυνο Διαχείρισης Κινδύνων και ένα στέλεχος της Διεύθυνσης Πληροφορικής Τεχνολογίας όπως αυτό καθορίζεται από την οικεία απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στην Επιτροπή, και ανάλογα με τα θέματα ημερήσιας διάταξης, δύναται να καλείται και να συμμετέχει οποιοδήποτε στέλεχος κληθεί από τα μέλη της Επιτροπής.

Η τρέχουσα σύνθεση της Συντονιστικής Επιτροπής Πληροφορικής έχει, κατόπιν της από 15/07/2021 απόφασης του Δ.Σ., ως εξής:

Ονοματεπώνυμο	Θέση
Βασίλειος Νικολαΐδης του Στεφάνου	Πρόεδρος
Κωνσταντίνος Αϊτοΐδης του Δημοσθένη	Μέλος
Δημήτριος Αγγελιδούδας του Αγγελιάκη	Μέλος

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Πληροφορικής

Στις υποχρεώσεις και στις αρμοδιότητες της Επιτροπής Πληροφορικής εντάσσονται τα εξής:

- Αξιολόγηση των βραχυπρόθεσμων και μέσο-μακροπρόθεσμων σχεδίων της Πληροφορικής στο πλαίσιο της επιχειρησιακής στρατηγικής.
- Αξιολόγηση, έγκριση καθώς και ο καθορισμός προτεραιοτήτων των μεγάλων έργων της Πληροφορικής, βάσει της διαθεσιμότητας των ανθρώπινων πόρων της Διεύθυνσης Πληροφορικής και των άλλων μονάδων της Εταιρείας.
- Η εποπτεία των έργων της Πληροφορικής, μέσω του μηνιαίου πλάνου (αναφορά) πορείας και εξέλιξης των έργων που έχει αναλάβει η Διεύθυνση Πληροφορικής και Τεχνολογίας καθώς και η παρακολούθηση της πιστής τήρησης του χρονοδιαγράμματος.
- Η έγκριση και εποπτεία των συνεργασιών με τρίτους (outsourcing).
- Η ενημέρωση για τις τεχνολογικές εξελίξεις στην αγορά.
- Συζήτηση και προτάσεις για την ανάπτυξη καινοτόμων προϊόντων μέσω της διαθέσιμης τεχνολογίας, με σκοπό τη διατήρηση του ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος στην αγορά.

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2021 πραγματοποιήθηκαν 4 συνεδριάσεις κατά τις οποίες συζητήθηκαν θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής. Σε όλες τις συνεδριάσεις συμμετείχαν άπαντα τα μέλη της Επιτροπής.

Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων αποσκοπεί στην υποβοήθηση/επικούρηση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας αναφορικά με:

(α) τις γενικές αρχές που διέπουν τη διαχείριση ανθρωπίνων πόρων της Εταιρείας, ειδικότερα δε την πολιτική αποδοχών, παροχών και κινήτρων για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, το Γενικό Διευθυντή και Αναπληρωτή Γενικό Διευθυντή (εφόσον αυτοί υφίστανται), σύμφωνα με τις συνθήκες της αγοράς και της οικονομίας εν γένει και πάντως σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία, ενώ παράλληλα διασφαλίζει ότι η πολιτική αποδοχών είναι σύμφωνη με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους, την εταιρική κουλτούρα, τις εταιρικές αξίες και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας.

(β) την αποτελεσματική και διαφανή διαδικασία για την ανάδειξη υποψήφιων μελών Διοικητικού Συμβουλίου και διευθυντικών στελεχών ενώ παράλληλα φέρει την ευθύνη υλοποίησης της πολιτικής και των διαδικασιών που πρέπει να ακολουθούνται για τον διορισμό των μελών του Δ.Σ.

Σύνθεση και Θτεία της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων συστάθηκε στο πλαίσιο συμμόρφωσης της Εταιρείας με τα άρθρα 11 και 12 του Ν.4706/2020, την 15/07/2021 και απαρτίζεται από τα εξής μέλη:

Ονοματεπώνυμο	Θέση
Στυλιανή Αλεξανδρή του Δημητρίου	Πρόεδρος
Δημήτριος Παπαδόπουλος του Γεωργίου	Μέλος
Πασχαλίνα Γούτα του Βασιλείου	Μέλος

Η Θτεία της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων ακολουθεί τη Θτεία του Διοικητικού Συμβουλίου.

Καθήκοντα και Αρμοδιότητες Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων έχει τα κάτωθι αναφερόμενα καθήκοντα:

Σχετικά με τις αποδοχές

- Διατυπώνει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με την πολιτική αποδοχών που υποβάλλεται προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Ν.4548/2018.
- Διατυπώνει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τις αποδοχές των προσώπων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της πολιτικής αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ως αυτή προβλέπεται στο Ν.4548/2018. Επίσης διατυπώνει προτάσεις σχετικά με τις αποδοχές των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας και ιδίως του επικεφαλής της μονάδας εσωτερικού ελέγχου σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην πολιτική αποδοχών που έχει θεσπίσει η Εταιρεία και αφορά τα λοιπά πρόσωπα πηνη των μελών Δ.Σ.
- Εξετάζει τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στο τελικό σχέδιο της ετήσιας έκθεσης αποδοχών, παρέχοντας γνώμη προς το Διοικητικό Συμβούλιο, πριν από την υποβολή της έκθεσης στη Γενική Συνέλευση,

σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Ν.4548/2018.

- Διατυπώνει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με την πολιτική αποδοχών του προσωπικού της Εταιρείας ως αυτή προβλέπεται στο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο περί Solvency II.
- Εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο διορθωτικές ενέργειες σε περίπτωση που διαπιστώσει αδυναμία υλοποίησης των πολιτικών αποδοχών (: πολιτική αποδοχών μελών Δ.Σ. / πολιτική αποδοχών πηνη μελών Δ.Σ. σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο περί Solvency II) ή αποκλίσεις ως προς την εφαρμογή αυτών.

Σε περίπτωση που προσληφθεί κάποιος εξωτερικός σύμβουλος για θέματα αποδοχών, αυτός σε κάθε περίπτωση αναφέρεται στην Επιτροπή που έχει και την ευθύνη καθοδήγησης και παρακολούθησης. Ο εξωτερικός σύμβουλος αναφέρεται στην ετήσια έκθεση της Εταιρείας μαζί με μια δήλωση για οποιαδήποτε πιθανή σχέση μεταξύ αυτού και της Εταιρείας ή με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ατομικά.

Σχετικά με ανάδειξη υποψηφιοτήτων

- Διατυπώνει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο σε σχέση με την κατάρτιση, την αναθεώρηση και την εφαρμογή της Πολιτικής Κατάλληληότητας, καθώς και της Πολιτικής Πολυμορφίας (εφόσον αυτή υφίσταται), των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου,
- Προβιβίνει στην ανάδειξη τόσο των υποψήφιων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου όσο και των ανώτατων διευθυντικών στελεχών βάσει σαφώς προσδιορισμένης διαδικασίας. Η εν λόγω διαδικασία αυτή συνίσταται στα ακόλουθα βήματα:
 - στον καθορισμό ενός στοχευμένου προφίλ σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου βάσει της στρατηγικής και των αναγκών της Εταιρείας, καθώς και της πολιτικής πολυμορφίας αυτής,
 - στον εντοπισμό των ελληψεων όσον αφορά τις δεξιότητες για την επίτευξη του ανωτέρω προφίλ σύνθεσης, για παράδειγμα μέσω της χαρτογράφησης του υφιστάμενου συνόλου δεξιοτήτων του Δ.Σ. έναντι των δεξιοτήτων που απαιτούνται για την κάλυψη των αναγκών της Εταιρείας και στον επακόλουθο προσδιορισμό της θέσης που πρέπει να καλυφθεί μέσω της αναλυτικής περιγραφής του ρόλου της εν λόγω θέσης, καθώς και των προσόντων και του χρόνου που απαιτείται για την εκπλήρωση αυτού του ρόλου,
 - στην επιλογή των κατάλληλων προσώπων από

ευρεία ομάδα υποψηφίων (pool of candidates), λαμβάνοντας υπόψη τα κριτήρια που τίθενται στην Πολιτικής Καταλληλότητας της Εταιρείας, περιλαμβανομένης διαδικασίας συνεντεύξεων με υποψηφίους,

- υποβολή πρότασης προς το Διοικητικό Συμβούλιο με τους επιλεχθέντες υποψηφίους, ώστε στη συνέχεια το Διοικητικό Συμβούλιο να θέσει αυτούς προς εκλογή στη Γενική Συνέλευση.
- Αξιολογεί περιοδικά, τουλάχιστον ετησίως, το Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές σε συλλογικό επίπεδο (το μέγεθος και τη σύνθεση του Δ.Σ. καθώς και την ισορροπία προσόντων, γνώσεων, απόψεων, ικανοτήτων, εμπειρίας σχετικής με τους εταιρικούς στόχους, καθώς και μεταξύ των φύλων), καθώς και τον Πρόεδρο, το Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα λοιπά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σε ατομικό επίπεδο, και αναθεωρεί τις ανάγκες ανανέωσης του Διοικητικού Συμβουλίου,
- Επανεξετάζει περιοδικά την ανεξαρτησία των ανεξάρτητων μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. και υποβάλλει προτάσεις προς το Δ.Σ. σχετικά με τυχόν αλλαγές που κρίνει σκόπιμες,
- Προβαίνει σε κατάρτιση, επικαιροποίηση και υποβολή στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση πλάνου διαδοχής για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, το Διευθύνοντα Σύμβουλο και τα ανώτατα διευθυντικά στελέχη,
- Διατυπώνει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο για το σχεδιασμό και την εφαρμογή προγράμματος εισαγωγικής ενημέρωσης των νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και του πλάνου συνεχούς επιμόρφωσης των νέων μελών.

Ο Κανονισμός Λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων είναι αναρτημένος στην ιστοσελίδα που τηρεί η Εταιρεία, σύμφωνα με το άρθρο 10 παρ. 4 του Ν.4706/2020.

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2021 πραγματοποιήθηκαν 3 συνεδριάσεις της Επιτροπής κατά τις οποίες συμμετείχαν απάντα τα μέλη της. Οι εν λόγω συνεδριάσεις αφορούσαν: (α) τη συγκρότηση της Επιτροπής σε σώμα, (β) την επισκόπηση της Πολιτικής Αποδοχών πλην μελών Διοικητικού Συμβουλίου, (γ) την επισκόπηση της Πολιτικής Πολυμορφίας.

Εκτελεστική Επιτροπή

Η Εκτελεστική Επιτροπή είναι όργανο της Εταιρείας που συνεπικουρεί το Διοικητικό Συμβούλιο σε θέματα

υλοποίησης και σχεδιασμού που αφορούν την καθημερινή διαχείριση των εταιρικών υποθέσεων, παρακολουθεί και διασφαλίζει την εύρυθμη και αποτελεσματική λειτουργία της Εταιρείας.

Με τη λειτουργία της Εκτελεστικής Επιτροπής επιδιώκεται:

- η υποβοήθηση της λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και
- η βελτίωση της ταχύτητας και αποτελεσματικότητας των αποφάσεων.

Σύνθεση και Θτεία της Εκτελεστικής Επιτροπής

Η Εκτελεστική Επιτροπή συστάθηκε την 15/07/2021, και απαρτίζεται από τα εξής μέλη:

Ονοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Πρόεδρος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Μέλος
Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου	Μέλος

Η Θτεία της Εκτελεστικής Επιτροπής ακολουθεί τη Θτεία του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αρμοδιότητες και Καθήκοντα Εκτελεστικής Επιτροπής

Σύμφωνα με τον Κανονισμό Λειτουργίας της Εκτελεστικής Επιτροπής, αυτή είναι αρμόδια για τις ακόλουθες ενέργειες:

- τη λήψη αποφάσεων για την εσωτερική οργάνωση και τη λήψη όλων των απαραίτητων μέτρων για την αναβάθμιση και αξιοποίηση του προσωπικού,
- την υποβολή προτάσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση της κατάρτισης των αναγκαίων νέων κανονισμών, οργανογράμματος, προγραμμάτων εκπαίδευσης και επιμόρφωσης του προσωπικού,
- τη λήψη αποφάσεων για τη δραστηριοποίηση της Εταιρείας σε νέους τομείς, τη σύναψη νέων συμβάσεων και τη συνεργασία με τρίτα πρόσωπα στα πλαίσια των κατευθυντήριων οδηγιών του Διοικητικού Συμβουλίου,
- το σχεδιασμό στρατηγικής, προγραμμάτων και προϋπολογισμών που υποβάλλονται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, στην Επιτροπή Επενδύσεων και στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση, και την παρακολούθηση της εφαρμογής της εγκριθείσας στρατηγικής με την κατάλληλη διαχείριση της ομάδας των ανωτέρων στελεχών.
- την ανάπτυξη και ενσωμάτωση μηχανισμών και

διαδικασιών, που προσιδιάζουν στο εύρος, το μέγεθος και τη φύση των εργασιών της επιχείρησης, της περιοδικής αξιολόγησης των σημαντικών, από πλευράς επιπτώσεων, δυσλειτουργιών και της εν γένει αποτελεσματικής εφαρμογής του Σ.Ε.Ε.,

- τη λήψη απόφασης για τη συμμετοχή της Εταιρείας σε διαγωνισμό, ηλεκτρονικό ή μη, ή σε συμμετοχή σε πρόσκληση εκδήλωσης ενδιαφέροντος που προκηρύσσονται από ιδιωτικό ή δημόσιο φορέα για την οποιαδήποτε είδους ασφάλιση που αναλαμβάνει η Εταιρεία (ενδεικτική αναφορά: ασφάλιση οχημάτων, κτιρίων, αστικής ευθύνης στελεχών) και την παροχή εξουσιοδότησης σε στέλεχος της Εταιρείας, συνεργάτη της ή τρίτο πρόσωπο για υποβολή, παράδοση ή κατάθεση προσφοράς ή/και εκπροσώπηση της Εταιρείας κατά την αποσφράγιση των προσφορών, με την υπογραφή οποιουδήποτε σχετικού εγγράφου,
- τη λήψη απόφασης για τη συμμετοχή της Εταιρείας σε πλειστηριασμό ακινήτου ή κινητού, ηλεκτρονικό ή μη και την παροχή εξουσιοδότησης σε στέλεχος της Εταιρείας, συνεργάτη της ή τρίτο πρόσωπο για υποβολή προσφοράς η οποία θα πρέπει να ορίζεται συγκεκριμένα στην απόφαση της Εκτελεστικής Επιτροπής ως προς το ανώτατο όριο μέχρι το οποίο θα πραγματοποιείται,
- την παροχή ειδικής εξουσιοδότησης-πληρεξουσιότητας προς έναν ή περισσότερους δικηγόρους σχετικά με κατάθεση μήνυσης, παράσταση ενώπιον δικαστηρίου ή άλητης αρμόδιας αρχής,
- την παροχή ειδικής εξουσιοδότησης - πληρεξουσιότητας προς υπαλλήλους ή στελέχη της Εταιρείας σχετικά με κατάθεση μήνυσης, κατάθεση

ενώπιον Εισαγγελικής ή Δικαστικής αρχής προς υποστήριξη κατηγορίας,

- την παροχή ειδικής εξουσιοδότησης - πληρεξουσιότητας σε στελέχη της Εταιρείας ή τρίτους να παρίστανται ενώπιον οποιασδήποτε δημόσιας υπηρεσίας ή ιδιώτη συμπεριλαμβανομένου παρόχου δικτύου κοινής ωφέλειας και να λειτούργουν για λογαριασμό της ως αντιπρόσωποι και αντίκλητοι, καταθέτοντας και υπογράφοντας αιτήσεις, έγγραφα, σημειώματα, προτάσεις της Εταιρείας για το σκοπό της διεκπεραίωσης της κάθε εντολής,
- την παροχή ειδικής εξουσιοδότησης-πληρεξουσιότητας σε στέλεχος της Εταιρείας ή τρίτο για τη διενέργεια πραγματογνωμοσύνης επί κινήτων ή ακινήτων στα οποία έχει εμπράγματα δικαιώματα η Εταιρεία ή που ανήκουν σε τρίτον και είναι προς διάθεση/ πώληση/ πλειστηριασμό,
- την παροχή ειδικής εξουσιοδότησης-πληρεξουσιότητας σε υπαλλήλους της Εταιρείας ή σε τρίτους προκειμένου να προβούν σε πώληση και μεταβίβαση οχημάτων με παρακράτηση κυριότητας,
- επισκόπηση εταιρικών εγγράφων (Κανονισμοί, Πολιτικές, Εγχειρίδια Καταγεγραμμένων Διαδικασιών) εφόσον αυτό κριθεί απαραίτητο για την ουσιαστική υποβολή του Δ.Σ.

Κατά τη διαχειριστική χρήση 2021 πραγματοποιήθηκαν 41 συνεδριάσεις κατά τις οποίες συζητήθηκαν θέματα που άπτονται των αρμοδιοτήτων της Επιτροπής.

Σε όλες τις συνεδριάσεις συμμετείχαν άπαντα τα μέλη της Επιτροπής.

Βασικές Λειτουργίες

Οι βασικές λειτουργίες συντονίζονται από τους παρακάτω υπεύθυνους:

Όνοματεπώνυμο	Θέση
Βασίλειος Νικολαΐδης	Υπεύθυνος Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων
Χρήστος Μεσελίδης	Γενικός Υπεύθυνος Αναλογιστικής Λειτουργίας κατ' άρθρο 15 της με αριθμό 60/2016 Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής της ΤτΕ ¹
Ευαγγελία Μηντζιώρη	Υπεύθυνη Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης
Μαρία Κωτισιοπούλου	Υπεύθυνη Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου

¹ Η αναλογιστική λειτουργία έχει ανατεθεί εξωποριστικά στην εταιρεία «ΠΙΣΚΟΥΛΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΗ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥΧΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» με Υπεύθυνο Αναλογιστή το Χαράλαμνο Φύτρο.

Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων

Γραμμές Αναφοράς

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων (Μ.Δ.Κ.) αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο και εποπτεύεται από την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων. Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων αναφέρεται διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας. Επίσης, έχει τη δυνατότητα απρόσκοπτης πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και τις πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση της αποστολής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων.

Αποστολή

Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων έχει την ευθύνη για το σχεδιασμό και την εξειδίκευση της στρατηγικής και υλοποίησης της πολιτικής σε θέματα διαχείρισης κινδύνων και κεφαλαιακής επάρκειας, σύμφωνα με τις κατευθύνσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων. Μέσω της γραμμής αναφοράς διασφαλίζει ότι είναι διοικητικά ανεξάρτητη από μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες και από τις υπηρεσίες που είναι αρμόδιες για την προώθηση - διάθεση προϊόντων, πραγματοποίηση ή ηχογιστικοποίηση συναλλαγών που σχετίζονται με τη διαχείριση Ενεργητικού - Παθητικού και εν γένει Μονάδες που αξιοποιούν την ανάλυση των κινδύνων.

Αρμοδιότητες

Οι αρμοδιότητες της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων είναι αναλυτικά οι εξής:

- Χρησιμοποιεί τις κατάλληλες μεθόδους για τη διαχείριση των κινδύνων τους οποίους εν γένει η ασφαλιστική επιχείρηση αναλαμβάνει ή στους οποίους μπορεί να εκτεθεί, ασφαλιστικούς και μη, συμπεριλαμβανομένης της χρήσης υποδειγμάτων (models) για την πρόβλεψη, αναγνώριση, μέτρηση, παρακολούθηση, αντιστάθμιση, μείωση και αναφορά τους.
- Εφαρμόζει, με τη συνεργασία των αρμόδιων εκτελεστικών μονάδων, τα όρια ανάληψης κινδύνων της επιχείρησης, τόσο για το ενεργητικό όσο και το παθητικό της επιχείρησης, καθορίζοντας τις επιμέρους παραμέτρους κατά είδος κινδύνου. Ιδιαίτερα, σε συνεργασία με τα στελέχη της αναλογιστικής λειτουργίας και του underwriting, εξειδικεύει τις παραμέτρους για την επιμέτρηση των ασφαλιστικών κινδύνων, όπως ενδεικτικά κατηγορία ασφαλισμένου, κλάδο ασφάλισης, ηλικία, κατάσταση υγείας, και παρακολουθεί την εφαρμογή τους, θεσπίζοντας τις κατάλληλες διαδικασίες.

- Καθορίζει κριτήρια έγκαιρου εντοπισμού κινδύνων (early warning system) σε ατομικά και συνοδικά χαρτοφυλάκια.
- Εισηγείται στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων τις κατάλληλες τεχνικές προσαρμογής των κινδύνων στα αποδεκτά επίπεδα.
- Αξιολογεί περιοδικά την επάρκεια των μεθόδων και συστημάτων αναγνώρισης, μέτρησης και παρακολούθησης κινδύνων και προτείνει διορθωτικά μέτρα εφόσον κριθεί σκόπιμο.
- Διενεργεί ετησίως, με στοιχεία τέλους έτους ή πρώτου εξαμήνου, δοκιμές προσομοίωσης καταστάσεων κρίσης (stress tests) με σενάρια προσαρμοσμένα στη φύση των δραστηριοτήτων της ασφαλιστικής επιχείρησης ή/και κατόπιν οδηγιών της αρμόδιας Εποπτικής Αρχής, για όλες τις μορφές των κινδύνων.
- Συντάσσει τις απαιτούμενες για την επαρκή πληροφόρηση του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορές σε θέματα της αρμοδιότητάς της, τουλάχιστον ανά τρίμηνο.
- Σε συνεργασία με την αναλογιστική υπηρεσία προσδιορίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις και την εν γένει ανάπτυξη μεθοδολογιών εκτίμησής τους για την κάλυψη όλων των κινδύνων στους οποίους εκτίθεται η ασφαλιστική επιχείρηση και εισηγείται δράσεις εφόσον κρίνεται απαραίτητο.
- Συμμετέχει στη διαδικασία αξιολόγησης των επιμέρους κινδύνων και της φερεγγυότητας της επιχείρησης, είτε από την ίδια την επιχείρηση ή από την Εποπτική Αρχή.
- Συμβάλλει με τις προτάσεις της στον καθορισμό των όρων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.
- Ελέγχει την πληρότητα και την ακρίβεια των στοιχείων που παραδίδονται σε αυτή και στη συνέχεια, επί τη βάση των εκτιμήσεων για το ύψος των ασφαλιστικών υποχρεώσεων της επιχείρησης, εισηγείται για τις αναγκαίες πολιτικές κάλυψής τους.
- Συμμετέχει στη διατύπωση εισηγήσεων και προτάσεων άμεσα στη Διοίκηση και στο Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνοντας και την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, για μεταβολές στη σύνθεση των χαρτοφυλακίων της επιχείρησης (ασφαλιστικό και επενδυτικό), για την αναδιάρθρωση/ρύθμιση υφιστάμενων απαιτήσεων, για το ύψος των ασφαλιστικών προβλέψεων και των αλληλαγών στους όρους ασφαλιστικών προϊόντων που επηρεάζουν τις ασφαλιστικές προβλέψεις.

Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας

Γραμμές Αναφοράς

Η Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας αναφέρεται

λειτουργικά απευθείας στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Αναλογιστικής Λειτουργίας αναφέρεται διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας.

Αποστολή

Στο πλαίσιο της Εταιρικής Διακυβέρνησης η Αναλογιστική Λειτουργία ανήκει στις σημαντικότερες λειτουργίες για το σχεδιασμό και την ανάπτυξη συστημάτων Διαχείρισης Κινδύνου. Πρωταρχικός σκοπός της Αναλογιστικής Λειτουργίας είναι ο υπολογισμός των τεχνικών προβλέψεων της Εταιρείας καθώς και η συμμετοχή στον υπολογισμό του απαιτούμενου κεφαλαίου κινδύνου σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο.

Αρμοδιότητες

Η Μονάδα Αναλογιστικής Λειτουργίας είναι υπεύθυνη για τις παρακάτω εργασίες – δραστηριότητες:

- Συντονισμός υπολογισμού των ασφαλιστικών υποχρεώσεων – τεχνικών προβλέψεων:
 - Βέλτιστη Εκτίμηση και Περιθώριο Κινδύνου για σκοπούς Φερεγγυότητας II και
 - Τεχνικές προβλέψεις για τη σύνταξη του οικονομικού ισολογισμού, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).
- Εξασφάλιση καταλληλότητας υποθέσεων, μεθόδων παραδοχών και υποδειγμάτων για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων.
- Αξιολόγηση ποιότητας των δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των τεχνικών προβλέψεων.
- Αξιολόγηση καταλληλότητας των αντισταθμιστικών συμφωνιών και το μετριασμό του κινδύνου που επιφέρουν σε σχέση με τη Φερεγγυότητα II.
- Υπολογισμός ανακτήσιμων ποσών από αντισταθμιστικές συμβάσεις.
- Διερεύνηση της απόκλισης του προφίλ του ασφαλιστικού κινδύνου σε σχέση με την τυποποιημένη προσέγγιση.
- Σύγκριση αποτελεσμάτων που προκύπτουν από τις παραπάνω διαδικασίες με τις εμπειρικές παρατηρήσεις.
- Εκτίμηση επάρκειας ασφαλίσεων.
- Συνεργασία και υποστήριξη για την εκτίμηση του:
 - Ελάχιστου Κεφαλαίου Φερεγγυότητας (MCR)
 - Απαιτούμενου Κεφαλαίου Φερεγγυότητας (SCR)
- Συμβολή στην αποτελεσματική εφαρμογή του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων όταν καταστεί απαιτητό.
- Ενημέρωση με γραπτές αναφορές για τα αποτελέσματα των παραπάνω εργασιών – δραστηριοτήτων προς

το Δ.Σ. Σημειώνεται ότι παρέχεται τουλάχιστον γραπτή αναφορά προς το διοικητικό όργανο η οποία περιλαμβάνει διαδικασίες και αποτελέσματα της αναλογιστικής λειτουργίας, ενσωματώνοντας προτάσεις όπου κρίνεται απαραίτητο.

Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης

Γραμμές Αναφοράς

Η Μονάδα Κανονιστικής Συμμόρφωσης αναφέρεται λειτουργικά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης διοικητικά αναφέρεται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας. Ο Υπεύθυνος της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει τη δυνατότητα απρόσκοπτης πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση της αποστολής της.

Αρμοδιότητες

Οι αρμοδιότητες της Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι:

- Διαμόρφωση κουβέτας κανονιστικής συμμόρφωσης στη Διοίκηση, το προσωπικό και τα μέλη του δικτύου πρόσκτησης εργασιών.
- Σε περιπτώσεις παραβίασης της Νομοθεσίας, του εποπτικού κανονιστικού πλαισίου, των εσωτερικών κανόνων, των κωδίκων δεοντολογίας και εν γένει του θεσμικού πλαισίου που διέπει τη λειτουργία της επιχείρησης, παροχή συστάσεων με σκοπό το μετριασμό των επιπτώσεων από αυτές και τη μείωση του κινδύνου επανάληψής τους.
- Συμμετοχή σε σχετικές ειδικές επιτροπές και γνωμοδότηση, ωστόσο η τελική απόφαση ανήκει στη Διοίκηση/επιχειρηματική λειτουργία (business).
- Παροχή συμβουλών στη Διοίκηση ως προς την εφαρμογή του κανονιστικού πλαισίου, και την αξιολόγηση του εποπτικού κινδύνου (regulatory risk) και του κινδύνου δυσφήμισης (reputation risk).
- Ενημέρωση των υπαλλήλων σχετικά με το ρυθμιστικό πλαίσιο.
- Επίβλεψη της τήρησης των προθεσμιών για την εκπλήρωση των υποχρεώσεων που προβλέπονται από το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο μέσω των προγραμμάτων ελέγχου και ενημέρωση της Διοίκησης για τυχόν παραβάσεις ή παραλείψεις.
- Συμμετοχή στο σχεδιασμό και την ανάπτυξη νέων ασφαλιστικών προϊόντων, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι τηρείται η νομοθεσία που αφορά στην προστασία του καταναλωτή.
- Διαμόρφωση εσωτερικών εγκυκλίων, διαδικασιών και

κανονισμών εργασιών που περιορίζουν τους κινδύνους μη κανονιστικής συμμόρφωσης, στις περιπτώσεις που απαιτείται.

- Παρακολούθηση, σε συνεργασία με νομικούς, των εξελίξεων στο θεσμικό/κανονιστικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία των ασφαλιστικών επιχειρήσεων.
- Επίβλεψη των υποβαλλομένων, από τους ασφαλισμένους, παραπόνων, την αξιολόγηση των πιθανών επιπτώσεων στην Εταιρεία και έλεγχος εάν τηρείται η αντίστοιχη νομοθεσία.
- Επικοινωνία με τις εποπτικές και άλλες αρχές, εθνικές και Ευρωπαϊκές, ιδιαίτερα σε ότι αφορά στην έγκαιρη υποβολή των προβλεπομένων από τη νομοθεσία εποπτικών αναφορών ή άλλων στοιχείων προς αυτές, ώστε να επιτυγχάνεται η εποικοδομητική συνεργασία με αυτές στα θέματα αρμοδιότητας της Μονάδας.
- Διαχείριση περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων.

Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου

Γραμμές Αναφοράς

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου και συγκεκριμένα ο Υπεύθυνος της Μονάδας προκειμένου να διασφαλίσει την ανεξαρτησία της, αναφέρεται λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου και διοικητικά στον Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρείας.

Αποστολή

Η αποστολή της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι να παρέχει ανεξάρτητη και αντικειμενική διαβεβαίωση προς τη Διοίκηση της Εταιρείας καθώς επίσης και συμβουλευτικές υπηρεσίες σχεδιασμένες για να προσθέτουν αξία, να παρακολουθούν και να βελτιώνουν τις λειτουργίες και τις πολιτικές της Εταιρείας αναφορικά με το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της. Επιπρόσθετα, βοηθάει την Εταιρεία να πετύχει τους αντικειμενικούς σκοπούς της υιοθετώντας μια συστηματική, επαγγελματική προσέγγιση στην αξιολόγηση και βελτίωση της αποτελεσματικότητας των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων, των δικλίδων ασφαλείας και των διαδικασιών Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Το πλαίσιο λειτουργιών της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι να εξετάζει αν οι διαδικασίες Διαχείρισης Κινδύνου, το σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και οι διαδικασίες Διακυβέρνησης οι οποίες σχεδιάζονται και εφαρμόζονται από τη Διοίκηση της Εταιρείας, είναι επαρκείς και λειτουργούν κατά τέτοιο τρόπο που να διασφαλίζουν ότι:

- Οι κίνδυνοι εντοπίζονται και διαχειρίζονται κατάλληλα.
- Η σημαντική χρηματοοικονομική, διοικητική και

λειτουργική πληροφορόρηση είναι ακριβής, αξιόπιστη και έγκαιρη.

- Οι ενέργειες των εργαζομένων είναι σύμφωνες με τις πολιτικές, τα πρότυπα, τις διαδικασίες της Εταιρείας και τους κατά περίπτωση σχετικούς νόμους και κανονισμούς.
- Οι οικονομικοί πόροι χρησιμοποιούνται αποτελεσματικά και προφυλάσσονται επαρκώς.
- Στόχοι, προγράμματα και σχέδια εκπληρώνονται.
- Η ποιότητα και η συνεχής βελτίωση προάγονται από τη διαδικασία συστημάτων ελέγχου της Εταιρείας.
- Σημαντικά νομικά και άλλα κανονιστικά θέματα με επίπτωση στις λειτουργίες της Εταιρείας αναγνωρίζονται και αντιμετωπίζονται κατάλληλα.

Αρμοδιότητες

- Λαμβάνοντας υπόψη το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο των εποπτικών αρχών (π.χ. ΔΕΙΑ, Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς), στις κύριες αρμοδιότητες της Μ.Ε.Ε. εντάσσονται τα ακόλουθα:
- Παρακολουθεί, ελέγχει και αξιολογεί:
 - την εφαρμογή του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας και το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, ιδίως ως προς την επάρκεια και την ορθότητα της παρεχόμενης χρηματοοικονομικής πληροφορόρησης, της διαχείρισης κινδύνων, της κανονιστικής συμμόρφωσης και του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία,
 - τους μηχανισμούς διασφάλισης ποιότητας,
 - τους μηχανισμούς εταιρικής διακυβέρνησης,
 - την τήρηση των δεσμεύσεων που περιέχονται σε ενημερωτικά δελτία και τα επιχειρηματικά σχέδια της Εταιρείας σχετικά με τη χρήση των κεφαλαίων που αντλήθηκαν από τη ρυθμιζόμενη αγορά.
- Διενεργεί ελέγχους προκειμένου να διαμορφωθεί αντικειμενική, ανεξάρτητη και τεκμηριωμένη άποψη για την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα του Σ.Ε.Ε.
- Υποβάλλει προτάσεις για τη θεραπεία τυχόν αδυναμιών που εντοπίζονται στο Σ.Ε.Ε. ή και τη βελτίωση των υφιστάμενων, διαδικασιών και πρακτικών, προκειμένου να επιτυγχάνονται πλήρως οι στόχοι του Σ.Ε.Ε.
- Διενεργεί ειδικούς ελέγχους, στις περιπτώσεις που υπάρχουν ενδείξεις για βλάβη των συμφερόντων της Εταιρείας, με σκοπό τη διεξοδική εξέταση του θέματος και την εξακρίβωση της έκτασης της τυχόν ζημίας.
- Αξιολογεί την οργανωτική διάρθρωση, κατανομή αρμοδιοτήτων και καθηκόντων και τη διαχείριση του

ανθρώπινου δυναμικού καθώς και του βαθμού κατά τον οποίο έχουν καθιερωθεί κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες εταιρικής διακυβέρνησης.

- Αξιολογεί την οργάνωση και λειτουργία των συστημάτων και μηχανισμών που αφορούν την παραγωγή αξιόπιστης, πλήρους και έγκαιρης χρηματοοικονομικής και διοικητικής πληροφορίας, όπου αυτή κατά περίπτωση παρέχεται.
- Αξιολογεί τα λογιστικά και μηχανογραφικά συστήματα της Εταιρείας.
- Αξιολογεί το βαθμό, κατά τον οποίο τα συλλογικά όργανα και οι μονάδες της Εταιρείας:
 - Χρησιμοποιούν αποτελεσματικά τα μέσα και τους πόρους που τους διατίθενται για τη συνεπή υλοποίηση της επιχειρησιακής στρατηγικής.
 - Τηρούν τις κατευθύνσεις και τις διαδικασίες που έχουν αρμοδίως καθορισθεί με στόχο τη συστηματική παρακολούθηση και διαχείριση των πάσης φύσεως κινδύνων που αναλαμβάνονται, όπως ενδεικτικά θέσπιση και τήρηση ορίων.
 - Μεριμνούν για τη διασφάλιση της πληρότητας και ακρίβειας των στοιχείων και πληροφοριών που απαιτούνται για την κατάρτιση αξιόπιστων οικονομικών καταστάσεων, σύμφωνα με τις ισχύουσες λογιστικές αρχές.
 - Μεριμνούν για την ενσωμάτωση σε όλες τις διαδικασίες και συναλλαγές που διενεργούνται, των κατάλληλων προληπτικών και κατασταλτικών ελεγκτικών μηχανισμών και ασφαλιστικών δικλίδων (controls).

Η Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου είναι υπεύθυνη για την:

- Ανάπτυξη και υποβολή ετήσιου πλάνου ελέγχων και των απαιτήσεων των απαραίτητων πόρων καθώς και των επιπτώσεων περιορισμού των πόρων ή του ελεγκτικού έργου της Μονάδας στην Επιτροπή Ελέγχου για επισκόπηση και έγκριση. Για τη δημιουργία και ολοκλήρωση του ετήσιου ελεγκτικού πλάνου η Μ.Ε.Ε. χρησιμοποιεί την κατάλληλη μεθοδολογία βασισμένη στους αναγνωρισμένους κινδύνους συμπεριλαμβανομένων οποιωνδήποτε ανησυχιών ή θεμάτων της Διοίκησης σχετικά με δικλίδες ασφαλείας. Μετά την έγκριση του ετήσιου πλάνου, η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώνει σχετικά το Δ.Σ.
- Εφαρμογή του ετήσιου πλάνου ελέγχων της Μονάδας -όπως έχει εγκριθεί- συμπεριλαμβανομένων και σε εύλογη κλίμακα, οποιωνδήποτε ειδικών καθηκόντων ανατεθούν στη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου από τη Διοίκηση της Εταιρείας και την Επιτροπή Ελέγχου.
- Σύνταξη αναλυτικών εκθέσεων προς τις ελεγχόμενες

μονάδες με ευρήματα αναφορικά με τα παραπάνω θέματα, τους κινδύνους που απορρέουν από αυτά και τις προτάσεις βελτίωσης, εάν υπάρχουν. Οι εν λόγω εκθέσεις, μετά από την ενσωμάτωση των σχετικών απόψεων από τις ελεγχόμενες μονάδες, τις συμφωνημένες δράσεις, αν υπάρχουν, ή την αποδοχή του κινδύνου της μη ανάληψης δράσης από αυτές, τους περιορισμούς στο εύρος ελέγχου της, αν υπάρχουν, τις τελικές προτάσεις εσωτερικού ελέγχου και τα αποτελέσματα της ανταπόκρισης των ελεγχόμενων μονάδων της Εταιρείας στις προτάσεις της, υποβάλλονται ανά τρίμηνο στην Επιτροπή Ελέγχου.

- Σύνταξη συνοπτικής αναφοράς της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου η οποία υποβάλλεται στην Επιτροπή Ελέγχου και μέσω αυτής στο Δ.Σ. της Εταιρείας, κάθε τρεις τουλάχιστον μήνες, αφού έχουν ολοκληρωθεί οι αναλυτικές εκθέσεις προς τις ελεγχόμενες μονάδες. Στην αναφορά αυτή περιλαμβάνονται τα σημαντικότερα θέματα και οι προτάσεις της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου σχετικά με την παρακολούθηση, τον έλεγχο και την αξιολόγηση της εφαρμογής του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας, του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, των Μηχανισμών Διασφάλισης Ποιότητας και των Μηχανισμών Εταιρικής Διακυβέρνησης. Επιπλέον αναφέρονται ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, οι έλεγχοι που πραγματοποιήθηκαν στο αναφερόμενο χρονικό διάστημα, άλλες εργασίες στις οποίες ανέλθε στους πόρους η Μ.Ε.Ε., ο σχεδιασμός εργασιών για το επόμενο διάστημα καθώς και follow up που πραγματοποιήθηκαν.
- Παρακολούθηση της εφαρμογής και αποτελεσματικότητας των διορθωτικών μέτρων από τις ελεγχόμενες μονάδες της Εταιρείας, για την επαρκή αντιμετώπιση των αδυναμιών που εντοπίστηκαν και των παρατηρήσεων που καταγράφονται στις εκθέσεις των πάσης φύσεως ελέγχων, όπως των ελέγχων από εσωτερικούς ελεγκτές, εξωτερικούς ελεγκτές, εποπτικές και φορολογικές αρχές, με παράλληλη ενημέρωση της Διοίκησης και της Επιτροπής Ελέγχου.
- Διεξαγωγή επιπρόσθετων εργασιών που πιθανώς ζητηθούν από τη Διοίκηση, εκτός από τις υπηρεσίες Εσωτερικού Ελέγχου που παρέχουν διαβεβαίωση, με σκοπό να βοηθήσουν τη Διοίκηση να εκπληρώσει τους στόχους της. Παραδείγματα μπορούν να περιλαμβάνουν την εκπαίδευση και συμβουλευτικές υπηρεσίες.
- Αξιολόγηση νέων διαδικασιών ή τροποποιήσεων των διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας,
- Ετήσια αξιολόγηση του συστήματος Εσωτερικού

Ελέγχου βάσει των πορισμάτων των ελέγχων που διενεργήθηκαν κατά τη διάρκεια του έτους.

- Έγκαιρη πληροφόρηση της Διοίκησης της Εταιρείας και της Επιτροπής Ελέγχου για τα οποιαδήποτε κρίσιμα θέματα εντοπιστούν κατά τη διάρκεια του ελέγχου.
- Παροχή βοήθειας πάνω στην έρευνα ύποπτων περιστατικών μέσα στον οργανισμό και ειδοποίηση της Διοίκησης της Εταιρείας (ή της Επιτροπής Ελέγχου) σχετικά με τα αποτελέσματα.
- Αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας περιπτώσεων σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του διοικητικού συμβουλίου ή των διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας με τα συμφέροντα της Εταιρείας, τις οποίες διαπιστώνει κατά την άσκηση των καθηκόντων του.

Ο Υπεύθυνος και τα στελέχη της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου είναι εξουσιοδοτημένοι να:

- Έχουν πρόσβαση σε όλες τις δραστηριότητες και οργανωτικές μονάδες και λαμβάνουν γνώση οποιουδήποτε εγγράφου, στοιχείου και πληροφορίας της Εταιρείας κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.
- Αναφέρονται για τα θέματα αρμοδιότητάς τους στο Δ.Σ. μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και απευθείας στη Διοίκηση.
- Ετοιμάζουν το χρονοδιάγραμμα του έργου, διενεργούν επιμερισμό των διατιθέμενων πόρων, θέτουν τις συχνότητες των ελέγχων, επιλέγουν τα αντικείμενα ελέγχου, καθορίζουν τους σκοπούς των εργασιών

και εφαρμόζουν τις τεχνικές και τη μεθοδολογία που είναι απαραίτητες για την εκπλήρωση των στόχων του ελέγχου.

- Λαμβάνουν γνώση οποιουδήποτε στοιχείου απαιτείται και την απαραίτητη βοήθεια από το υπόλοιπο προσωπικό μέσα στην Εταιρεία σχετικά με την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Ο Υπεύθυνος και τα στελέχη της Μονάδας δεν έχουν τη δικαιοδοσία για τις ακόλουθες εργασίες:

- Να εκτελούν το οποιοδήποτε λειτουργικό έργο στην Εταιρεία.
- Να προετοιμάζουν ή να εγκρίνουν οποιεσδήποτε λογιστικές συναλλαγές.
- Να καθοδηγούν τις δραστηριότητες υπαλλήλων που δεν ανήκουν στη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου, εκτός εάν έχει ανατεθεί στους συγκεκριμένους υπαλλήλους να βοηθήσουν την ομάδα εσωτερικού ελέγχου.

Πλαίσιο Λειτουργίας

Ο Υπεύθυνος και τα στελέχη της Μ.Ε.Ε. τηρούν την εκάστοτε νομοθεσία που δίδει τη λειτουργία της Εταιρείας, τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της «INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α.» καθώς και τις πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρείας. Επίσης εναρμονίζονται με τον Κώδικα Δεοντολογίας του Διεθνούς Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών και τα Διεθνή Πρότυπα για την Επαγγελματική Εφαρμογή του Εσωτερικού Ελέγχου (IIA Standards).

Διευθύνσεις της Εταιρείας

Οι επικεφαλής των Διευθύνσεων της Εταιρείας ως αυτές αποτυπώνονται στο οργανόγραμμα της είναι:

Ονοματεπώνυμο	Θέση
Ιωάννης Βοτσαρίδης	Διευθυντής Εμπορικής Διεύθυνσης
Γεωργία Βοτσαρίδου	Διευθύντρια Διαχείρισης Αξιών
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης	Διευθυντής Αποζημιώσεων
Αθανάσιος Πρόιος	Διευθυντής Χρηματοοικονομικών Λειτουργιών
Κατερίνα Ιωαννίδου	Διευθύντρια Ανάληψης Κινδύνων
Ιφιγένεια Αιλιανού	Διευθύντρια Υγείας & Προσωπικών Ατυχημάτων
Σταύρος Μάργαρης	Διευθυντής Αποζημιώσεων Νοτίου Ελλάδος

Πολιτικές και Κανονισμοί

Η Εταιρεία υλοποιεί τους επιχειρηματικούς της στόχους μέσα από μία σειρά από πολιτικές και κανονισμούς, από τις οποίες ορισμένες λειτουργίες που αφορούν παρουσιάζονται παρακάτω (ενδεικτική αναφορά):

1. Πολιτική Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου
2. Πολιτική Λειτουργίας Κανονιστικής Συμμόρφωσης
3. Πολιτική Λειτουργίας Διαχείρισης Κινδύνων
4. Κανονισμός Λειτουργίας Εσωτερικού Ελέγχου
5. Πολιτική Αναλογιστικής Λειτουργίας
6. Πολιτική Λειτουργίας Διαχείρισης Αιτιάσεων
7. Πολιτική Καταλληλότητας & Αξιοπιστίας μελών Δ.Σ.
8. Πολιτική Καταλληλότητας & Αξιοπιστίας των επικεφαλής των βασικών λειτουργιών
9. Πολιτική Αποδοχών μελών Δ.Σ.
10. Πολιτική Αποδοχών πηλην μελών Δ.Σ.

Πολιτική Αποδοχών

Έως την 16/06/2021 (ημερομηνία εγκρίσεως της πολιτικής αποδοχών των Διοικητικού Συμβουλίου από την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων) η πολιτική αποδοχών της Εταιρείας ήταν ενιαία για μέλη Διοικητικού Συμβουλίου, στελέχη με σύμβαση έργου και στελέχη με σύμβαση εξαρτημένης εργασίας.

Την 16/06/2021, στο πλαίσιο εναρμόνισης της Εταιρείας και με το άρθρο 110 του Ν.4548/2018, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων ενέκρινε ομόφωνα την πολιτική αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία είναι αναρτημένη στο δικτυακό τόπο της Εταιρείας. Η εν λόγω πολιτική είναι εναρμονισμένη τόσο με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας όσο και με τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας για τους μετόχους.

Σε κάθε περίπτωση και σε συμμόρφωση με το άρθρ. 10 (παρ. 1) της υπ' αριθ. 60/2016 ΠΕΕ της Τράπεζας της Ελλάδος, δια της εν λόγω πολιτικής διασφαλίζεται ότι οι αποδοχές και οι εκάστοτε αυξήσεις τους δεν απειλούν την ικανότητα της Εταιρείας να διατηρεί επαρκή κεφαλαιακή βάση.

Για την κατάρτιση της εν λόγω πολιτικής έχουν ληφθεί υπόψη οι μισθολογικές και εργασιακές συνθήκες των εργαζομένων της Εταιρείας. Η Πολιτική Αποδοχών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου όπως και όλων

των εργαζομένων εν γένει, βασίζεται στην αρχή της καταβολής δίκαιης και εύλογης αμοιβής, διασφαλίζοντας ότι η Εταιρεία παρέχει δίκαιες και ανταγωνιστικές παροχές και ότι διαφυλάττει τα μακροπρόθεσμα συμφέροντά της και τη βιωσιμότητά της.

Οι διαδικασίες για τον προσδιορισμό των αποδοχών είναι σαφείς, διαφανείς και περιλαμβάνουν μέτρα για την αποφυγή καταστάσεων σύγκρουσης ιδίων συμφερόντων, όπως ειδικότερα αυτά εξειδικεύονται στην οικεία Πολιτική πρόληψης και αντιμετώπισης καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων.

Σύμφωνα με το άρθρο 110 του Ν.4548/2018, η πολιτική εφαρμόζεται για τα ακόλουθα στελέχη (τα οποία είτε απασχολούνται στην Εταιρεία είτε πρόκειται να απασχοληθούν):

- Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
- Γενικοί Διευθυντές
- Αναπληρωτές Γενικοί Διευθυντές

Με καταστατική διάταξη μπορεί να ορίζεται ότι η Πολιτική Αποδοχών Μελών Διοικητικού Συμβουλίου εφαρμόζεται και σε διοικητικά στελέχη, όπως αυτά ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο 24 παράγραφος 9.

Οι αποδοχές των μελών Διοικητικού Συμβουλίου διακρίνονται σε:

i) Αποδοχές μη εκτελεστικών μελών

Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία και το καταστατικό της Εταιρείας.

Έκαστο μη εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, περιλαμβανομένου εκάστου ανεξάρτητου μη εκτελεστικού μέλους, λαμβάνει αποζημίωση για τη συμμετοχή του ως μέλος στο Διοικητικό Συμβούλιο. Για τη διαμόρφωση της αποζημίωσης λαμβάνεται υπόψη ο χρόνος που το μέλος αυτό αφιερώνει για συμμετοχή στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και οι αρμοδιότητες που του έχουν ανατεθεί.

Οι αποδοχές των μη εκτελεστικών μελών εγκρίνονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας κατόπιν της λήψης της σύμφωνης γνώμης του Διοικητικού Συμβουλίου σε ακολουθία της εισήγησης της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην κείμενη νομοθεσία. Σημειώνεται ότι η Γενική Συνέλευση εγκρίνει το ανώτατο όριο των αποδοχών και εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο προκειμένου αυτό να προσδιορίσει περαιτέρω, ανά μη εκτελεστικό ή ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, το ποσό των αποδοχών που θα λάβει, λαμβάνοντας υπόψη τα ως άνω αναφερόμενα κριτήρια.

Τα μη εκτελεστικά μέλη δύναται να λαμβάνουν άλλες παροχές όπως αυτές αναφέρονται κάτωθι στην παρούσα.

ii) Αποδοχές εκτελεστικών μελών

Σταθερές αποδοχές

Τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου που έχουν ειδική σχέση με την Εταιρεία (όπως ενδεικτικώς, σύμβαση εργασίας, έργου, εντολής, πάγιας αντιμισθίας ή σύμβαση παροχής υπηρεσιών) λαμβάνουν σταθερές αποδοχές ως αυτές προβλέπονται στην εν λόγω σύμβαση και υπό τις προϋποθέσεις των άρθρων 99 έως 101 του Ν.4548/2018 ενώ δε λαμβάνουν πρόσθετη αμοιβή για τη συμμετοχή τους στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα λοιπά εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ήτοι αυτά που δεν έχουν ειδική σχέση με την Εταιρεία λαμβάνουν αποζημίωση μετά από σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων. Σημειώνεται

ότι η Γενική Συνέλευση εγκρίνει το ανώτατο όριο των αποδοχών των εκτελεστικών μελών που δεν έχουν ειδική σχέση με την Εταιρεία και εξουσιοδοτεί το Διοικητικό Συμβούλιο προκειμένου αυτό να προσδιορίσει περαιτέρω, ανά εκτελεστικό μέλος, το ποσό των αποδοχών που θα λάβει.

Λοιπές παροχές

Οι επιπλέον παροχές που δύνανται να προσφέρονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, κατόπιν εισήγησης της Επιτροπής Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, είναι οι ακόλουθες:

- χρήση κινητού τηλεφώνου
- χρήση εταιρικού αυτοκινήτου
- χρήση ηλεκτρονικού υπολογιστή
- χρήση εταιρική πιστωτικής ή χρεωστικής κάρτας
- χρήση διατακτικών σίτισης
- χρήση κάρτας καυσίμων
- έξοδα παραστάσεως
- δαπάνες μετακινήσεως/διαμονής και σίτισης
- συμμετοχή σε ομαδικό πρόγραμμα ασφάλισης κλάδου ασθένειας και προσωπικών ατυχημάτων
- ασφάλιση περιουσιακών στοιχείων
- καταβολή έκτακτης εισφοράς στο λογαριασμό του ασφαλισμένου στο TEA της INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α – Ν.Π.Ι.Δ.

Σημειώνεται ότι οι ανωτέρω εταιρικές παροχές δε διαφοροποιούνται ποιοτικά από αυτές που λαμβάνει το προσωπικό της Εταιρείας. Ενδέχεται ωστόσο να διαφοροποιούνται ως προς το μέγεθος, καθώς λαμβάνονται υπόψη οι αυξημένες ευθύνες και αρμοδιότητες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ως εταιρική παροχή για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δύναται να παρέχεται η ασφαλιστική κάλυψη ευθύνης διευθυντικών στελεχών (D & O ασφαλιστικό πρόγραμμα).

Μεταβλητές αποδοχές

Στην εν λόγω πολιτική δεν προβλέπεται η παροχή μεταβλητών αμοιβών με οποιαδήποτε μορφή.

Προς το παρόν, η πολιτική δεν προβλέπει δικαιώματα συμμετοχής των μελών σε προγράμματα διάθεσης μετοχών. Επίσης, δεν προβλέπεται και δεν υφίσταται πρόγραμμα πρόωρης συνταξιοδότησης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Για όλα τα υπόλοιπα πρόσωπα πλὴν μελῶν Δ.Σ. συμπεριλαμβανομένων των διευθυντικών στελεχών κατά Δ.Λ.Π. 24 με τα οποία η Εταιρεία τηρεί σύμβαση:

- Ανεξάρτητων υπηρεσιών
- Έργου
- Έμμοισης εντολής (πάγια αντιμισθία)
- Εξαρτημένης εργασίας

Η Εταιρεία τηρεί διακριτή πολιτική η οποία είναι επίσης εναρμονισμένη τόσο με την επιχειρηματική στρατηγική, τους στόχους και τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα της Εταιρείας όσο και με τη μακροπρόθεσμη δημιουργία αξίας για τους μετόχους.

Οι αποδοχές των ανωτέρω προσώπων ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο ή από εξουσιοδοτημένα από αυτό πρόσωπα, σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην εργατική νομοθεσία. Οι αποδοχές κάθε προσώπου καθορίζονται με κριτήρια όπως ενδεικτικά το μορφωτικό επίπεδο, η εμπειρία, η θέση εργασίας του.

Ετήσια αναπροσαρμογή των αποδοχών δύναται να λαμβάνει χώρα στο βαθμό που οι συνθήκες το επιτρέπουν.

Ειδικά για τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου, οι αποδοχές αυτών ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας.

Η εν λόγω πολιτική προβλέπει επιπλέον παροχές που δύνανται να προσφέρονται στα πρόσωπα που εμπίπτουν σε αυτήν ως ακολούθως:

- χρήση κινητού τηλεφώνου
- χρήση εταιρικού αυτοκινήτου
- χρήση ηλεκτρονικού υπολογιστή
- χρήση εταιρικής πιστωτικής ή χρεωστικής κάρτας
- χρήση διατακτικών σίτισης
- χρήση κάρτας καυσίμων
- δαπάνες μετακινήσεως/διαμονής και σίτισης
- συμμετοχή σε ομαδικό πρόγραμμα ασφάλισης κλάδου ασθένειας και προσωπικών ατυχημάτων
- καταβολή έκτακτης εισφοράς στο λογαριασμό του ασφαλισμένου στο TEA της INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α – Ν.Π.Ι.Δ.

Τέλος, η εν λόγω πολιτική προβλέπει μεταβλητές αποδοχές καθώς οι υπαγόμενοι στην Εμπορική Διεύθυνση Διευθυντές, Υποδιευθυντές και Επιθεωρητές πωλήσεων λαμβάνουν bonus αναλογικό με την πρόσκτηση, διατήρηση και επίτευξη στόχου της παραγωγής.

Απαιτήσεις Καταλληλότητας & Αξιοπιστίας

Η χρηστή και συνετή διοίκηση της Εταιρείας, καθώς και η ενίσχυση της προστασίας των ασφαλισμένων και των λοιπών ενδιαφερομένων μελών, απορρέει και επιτυγχάνεται διαμέσου κατάλληλα επιλεγμένων υπεύθυνων προσώπων. Για την αξιολόγηση των παραπάνω προσώπων εφαρμόζονται πολιτικές, αρχές και κριτήρια. Σκοπός της αξιολόγησης είναι ο έλεγχος της επάρκειας κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Ως υπεύθυνα πρόσωπα νοούνται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, ο υπεύθυνος αναλογιστής, ο υπεύθυνος διαχείρισης κινδύνων, ο υπεύθυνος εσωτερικού ελέγχου, ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης, κάθε πρόσωπο με συγκεκριμένες αρμοδιότητες βάσει της σχετικής νομοθεσίας, καθώς και κάθε πρόσωπο που διαδραματίζει σημαντικό ελεγκτικό ή διαχειριστικό ρόλο ή τα καθήκοντά του μπορούν να επηρεάσουν ουσιαστικά τη Διοίκηση της Εταιρείας. Τα ως αναφερόμενα υπεύθυνα πρόσωπα αξιολογούνται μεταξύ άλλων ως προς την:

- εντιμότητα, την ακεραιότητα και την καλή φήμη τους,
- επαγγελματική κατάρτιση και εμπειρία προερχόμενη από την αγορά,
- επάρκεια των γνώσεων που σχετίζονται με τα καθήκοντα που αναλαμβάνουν,
- αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων και το ασυμβίβαστο.

Η Εταιρεία τηρεί διακριτή πολιτική καταλληλότητας και αξιοπιστίας των μελών Διοικητικού Συμβουλίου στο πλαίσιο συμμόρφωσης με τον Ν.4706/2020 καθώς και διακριτή πολιτική καταλληλότητας και αξιοπιστίας των επικεφαλής των τεσσάρων (4) βασικών λειτουργιών σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο Φερεγγυότητα II.

Ειδικά για την πολιτική καταλληλότητας και αξιοπιστίας των μελών Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρεται ότι αυτή έχει θεσπισθεί με σκοπό την εναρμόνιση της Εταιρείας με το νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο που τη διέπει και ειδικότερα με τις διατάξεις του άρθρου 31

του Ν.4364/2016, των άρθρων 12 έως 15 της Πράξης Εκτελεστικής Επιτροπής 60/12-02-2016, του άρθρου 273 του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/35, του άρθρου 3 του Ν.4706/2020 και της με αριθμό 60/18-09-2020 εγκυκλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο σκοπός της εν λόγω Πολιτικής είναι η εισαγωγή αρχών που διέπουν τις διαδικασίες για την επιλογή και την τοποθέτηση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, η εισαγωγή των αρχών αναφορικά με τις διαδικασίες αντικατάστασης και ανανέωσης της θητείας τους, τα κριτήρια για την αξιολόγηση της καταλληλότητας αυτών καθώς και η εφαρμογή των κριτηρίων πολυμορφίας (diversity). Ειδικότερα, η εν λόγω πολιτική αποσκοπεί στη

διασφάλιση της ποιοτικής στελέχωσης, αποτελεσματικής λειτουργίας και εκπλήρωσης του ρόλου του Δ.Σ. με βάση τη γενικότερη στρατηγική και τις μεσομακροπρόθεσμες επιχειρηματικές επιδιώξεις της Εταιρείας με στόχο την προαγωγή του εταιρικού συμφέροντος.

Η Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας μελών Διοικητικού Συμβουλίου έχει εγκριθεί από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας την 16/06/2021 και είναι σε ισχύ μέχρι να τροποποιηθεί. Η ισχύουσα Πολιτική Καταλληλότητας και Αξιοπιστίας μελών Διοικητικού Συμβουλίου είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Εξωτερική Ανάθεση (Outsourcing)

Ως εξωπορισμός θεωρείται η συμφωνία, οποιασδήποτε μορφής, μεταξύ της Εταιρείας και ενός παρόχου υπηρεσιών, υποκείμενου ή όχι σε εποπτεία, με την οποία ο εν λόγω πάροχος αναλαμβάνει, άμεσα ή ως υπεργολάβος, τη διεκπεραίωση διαδικασιών, την παροχή υπηρεσιών ή την εκτέλεση δραστηριοτήτων, που διαφορετικά θα είχαν διενεργηθεί από την ίδια την Εταιρεία.

Το Δ.Σ. αποφασίζει την εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων, όταν θεωρεί ότι αυτό θα ωφελήσει την Εταιρεία (μετόχους ή/ και προσωπικό), τους συνεργάτες και τους πελάτες της. Η Εταιρεία συνεργάζεται με παρόχους υπηρεσιών και έχει αναπτύξει συγκεκριμένη πολιτική εξωτερικής ανάθεσης που ορίζει τον τρόπο επιλογής και συνεργασίας με αυτούς.

Η Εταιρεία αναθέτει βασικές, κρίσιμες ή σημαντικές λειτουργίες σε εξωτερικούς συνεργάτες, όταν εκτιμά ότι αποκτά πρόσβαση σε τεχνολογία που δεν διαθέτει και ως εκ τούτου η λειτουργία μπορεί να πραγματοποιηθεί με τρόπο καλύτερο από ότι αν την εκτελούσε μόνη της. Επίσης, όταν βελτιώνεται η σχέση κόστους – οφέλους για τα ενδιαφερόμενα μέρη της Εταιρείας που η εξωτερική ανάθεση αφορά.

Οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες γίνεται μία εξωτερική ανάθεση είναι οι εξής:

- Δεν μειώνει την ποιότητα του Συστήματος Διακυβέρνησης.

- Δεν αυξάνει αδικαιολογήτως τον λειτουργικό κίνδυνο.
- Δεν περιορίζει τη δυνατότητα της Εποπτικής Αρχής ή άλλης Εποπτικής Αρχής της Ευρωπαϊκής Ένωσης να παρακολουθεί την εκπλήρωση των υποχρεώσεων της Εταιρείας.
- Δεν υπονομεύει την ποιότητα των υπηρεσιών της.

Κατά την επιλογή προσώπου (φυσικού ή νομικού) προς το οποίο γίνεται εξωτερική ανάθεση, η Εταιρεία εξασφαλίζει ότι:

- Ο υποψήφιος πάροχος υπηρεσιών έχει την ικανότητα, τα προσόντα και κάθε άδεια που απαιτείται από τη νομοθεσία για να ασκήσει ικανοποιητικά τις ζητούμενες λειτουργίες ή δραστηριότητες, λαμβάνοντας υπόψη τους στόχους και τις ανάγκες της Εταιρείας.
- Ο πάροχος υπηρεσιών έχει λάβει όλα τα μέσα που εξασφαλίζουν ότι δεν υπάρχει ρητή ή δυνητική σύγκρουση συμφερόντων που θα έθετε σε κίνδυνο την κάλυψη των αναγκών της αναθέτουσας Εταιρείας.
- Συνάπτεται γραπτή συμφωνία μεταξύ της Εταιρείας και του φορέα παροχής υπηρεσιών, η οποία ορίζει με ακρίβεια τα αντίστοιχα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας και του φορέα παροχής υπηρεσιών.
- Οι γενικοί όροι και προϋποθέσεις της συμφωνίας εξωτερικής ανάθεσης, εξηγούνται με σαφήνεια στο Διοικητικό Συμβούλιο και εγκρίνονται από αυτό.
- Η εξωτερική ανάθεση δεν έχει ως αποτέλεσμα την παραβίαση κανενός νόμου, ιδίως όσον αφορά τους κανόνες προστασίας των δεδομένων.

- Ο πάροχος υπηρεσιών υπόκειται στις ίδιες διατάξεις σχετικά με την ασφάλεια και την εμπιστευτικότητα των πληροφοριών που αφορούν την Εταιρεία ή τους αντισυμβαλλομένους ή δικαιούχους της, οι οποίες ισχύουν για την Εταιρεία.

Η Εταιρεία εξασφαλίζει την ορθή εκτέλεση των εργασιών (ειδικά των βασικών λειτουργιών) που έχουν

ανατεθεί εξωτερικά με τον ορισμό ως υπεύθυνου για τις εργασίες αυτές, ενός προσώπου εντός της Εταιρείας, το οποίο διαθέτει την καταλληλότητα και αξιοπιστία, καθώς και την επαρκή γνώση και την πείρα που απαιτούνται σε σχέση με τις ανατιθέμενες εργασίες (της βασικής λειτουργίας), ώστε να είναι σε θέση να ελέγχει και να αξιολογεί την επίδοση και τα αποτελέσματα του εκάστοτε παρόχου υπηρεσιών.

Γ. Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη

Η Εταιρική Κοινωνική Ευθύνη στην INTERLIFE βασίζεται στο δίπτυχο της οικονομικής ανάπτυξης και της κοινωνικής συνοχής. Η Εταιρεία δεν υπόκειται στο νομοθετικό/κανονιστικό πλαίσιο περί Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, ωστόσο, έχει εντάξει αυτή στο μέτρο και στο βαθμό που την αφορά σύμφωνα με την αρχή της αναλογικότητας. Αποτελεί τη δέσμευσή της σε αρχές «ηθικής» συμπεριφοράς και αποτυπώνεται στις πρακτικές που εφαρμόζει προς όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Κοινωνικές δράσεις

Οι προκλήσεις και οι ανατροπές που προκάλεσε η συνεχιζόμενη πανδημία της νόσου του COVID-19, τόσο σε κοινωνικό, όσο και σε οικονομικό επίπεδο επέφεραν αναταράξεις στην Παγκόσμια Οικονομία, το Εμπόριο, το Χρηματοπιστωτικό Τομέα, την Απασχόληση και την Κοινωνική Συνοχή. Η INTERLIFE κατέγραψε ανοδική πορεία και ενίσχυσε περαιτέρω τη συνδρομή της στο κοινωνικό σύνολο μέσα από το Πρόγραμμα Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης «προσφέρω ...αλληλιώς» που υλοποιεί.

Με κίνητρο την ανταπόκριση στις σύγχρονες ανάγκες των καταναλωτών δημιούργησε νέα Προγράμματα Ασφάλισης. Στήριξε το Δίκτυο των συνεργαζόμενων Ασφαλιστικών Διαμεσολαβητών της με νέα ψηφιακά εργαλεία, ενώ με την τεχνογνωσία και την πολυετή εμπειρία σε θέματα εκπαίδευσης που διαθέτει, η Επιτροπή Εκπαίδευσης της Εταιρείας διοργάνωσε διαδικτυακά δωρεάν Σεμινάρια Επαγγελματικής Εκπαίδευσης Ασφαλιστικών Διαμεσολαβητών Τομέα Α' και Β' με θέμα: «Προϊόντα τα οποία ο ασφαλιστικός διαμεσολαβητής προωθεί στην αγορά» και «Νομοθεσία Διανομής Ασφαλιστικών Προϊόντων (Ν. 4583/2018)

και Νομοθεσία Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα (GDPR & Ν.4624/2019) στο πλαίσιο της Ασφαλιστικής Διαμεσολάβησης» αντίστοιχα.

Η διατήρηση και επαύξηση των θέσεων εργασίας, η αξιοκρατία, η ατομική εξέλιξη, η εκπαίδευση, η ανάπτυξη νέων δεξιοτήτων, η επιβράβευση, ο σεβασμός των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, η παροχή ίσων ευκαιριών και η διασφάλιση ενός υγιούς και ασφαλούς εργασιακού περιβάλλοντος αποτελούν το επίκεντρο της εταιρικής φιλοσοφίας της INTERLIFE για το Ανθρώπινο Δυναμικό της. Με στόχο την ενίσχυση της σχέσης εμπιστοσύνης εργοδότη – εργαζόμενου και πέρα από την εξασφάλιση επαγγελματικής σταθερότητας, η Εταιρεία παρέχει στους εργαζόμενους δωρεάν ασφαλιστική κάλυψη υγείας και δυνατότητα συμμετοχής στο TEA INTERLIFE Ν.Π.Ι.Δ.

Με στόχο την αντιμετώπιση της επισιτιστικής ανασφάλειας και τη στήριξη ευπαθών κοινωνικών ομάδων το 2021 προχώρησε στην παροχή 4 τόνων τροφίμων σε Κοινωνικά Παντοπωλεία & Συσσίτια ανά την Ελλάδα. Παράλληλα, προέβη σε χορηγίες και δράσεις με άμεσα και έμμεσα οφέλη προς την Κοινωνία και το Περιβάλλον.

Ενδεικτικά το 2021 στήριξε ως χορηγός:

- Την Ελληνική Ομάδα Διάσωσης
- Την «ΕΛΕΠΑΑΠ»
- Τον Πανελλήνιο Σύλλογο Παραπληγικών Βορείου Ελλάδος
- Τον Σύλλογο Συνδρόμου Down Ελλάδος
- Τον Ιστιοπλοϊκό Όμιλο Ηρακλείου
- Τον Παναθηναϊκό Όμιλο Ηρακλείου
- Την Περιβαλλοντική Οργάνωση για την Άγρια Ζωή και τη Φύση "Καλλιιστώ"
- Το Σύλλογο Εθελοντών Αιμοδοτών Καρπάθου
- Το Κέντρο Μέριμνας Οικογένειας και Παιδιού - ΚΜΟΠ (για το πρόγραμμα πρόληψης και αντιμετώπισης του σχολικού και διαδικτυακού εκφοβισμού «Live Without Bullying»)
- Το ΘΕΑΓΕΝΕΙΟ Αντικαρκινικό Νοσοκομείο Θεσσαλονίκης

Περιβαλλοντικά θέματα

Η Εταιρεία, ως ασφαλιστική επιχείρηση, δεν προκαλεί με τη λειτουργία της σημαντικές επιπτώσεις στο περιβάλλον. Παρ' όλη αυτά, και λαμβάνοντας υπ' όψη την κλιματική αλλαγή, αναλαμβάνει την ευθύνη που της αναλογεί και προχωρά σε ενέργειες βελτίωσης του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος.

Συγκεκριμένα, κάνει χρήση της τεχνολογίας, έτσι ώστε η αποστολή μηνυμάτων, η διαχείριση αιτήσεων και συμβολαίων ασφάλισης αλληλά και η διατήρηση αρχείων να γίνεται με ηλεκτρονικά μέσα. Στις εγκαταστάσεις της Εταιρείας χρησιμοποιούνται λαμπτήρες εξοικονόμησης ενέργειας, ελέγχεται η κατανάλωση νερού και ηλεκτρικού ρεύματος και έχουν εγκατασταθεί κάδοι ανακύκλωσης

μπαταριών. Η Εταιρεία ανακυκλώνει καθημερινά υλικά όπως χαρτί, γυαλί και αλουμίνιο σε ειδικούς κάδους.

Επιπλέον, προωθώντας την οικολογική συνείδηση στο Ανθρώπινο Δυναμικό, τον Οκτώβριο του 2021 διοργάνωσε Εθελοντικό Καθαρισμό Ακτής σε συνεργασία με το Δήμο Καλαμαριάς και την HELMEPA στο πλαίσιο του Παγκόσμιου Εθελοντικού Καθαρισμού Ακτών.

Η Εταιρεία είναι πολυετής χορηγός σε περιβαλλοντική οργάνωση με χορηγίες και με δωρεάν ασφαλιστικές καλύψεις, ενώ συμμετέχει σε εκδηλώσεις που αφορούν στην ενημέρωση του κοινού για το περιβάλλον.

Εργασιακά θέματα

Το Ανθρώπινο Δυναμικό αποτελεί τη σπουδαιότερη επένδυση της Εταιρείας και σημαντικό ανταγωνιστικό της πλεονέκτημα. Η INTERLIFE επικεντρώνεται στη διαρκή εξέλιξη και ανάπτυξη του μεριμνώντας για τη Δια Βίου Μάθηση μέσα από διαδικτυακές εκπαιδευτικές Ημερίδες και Σεμινάρια.

Παρέχει δωρεάν ασφαλιστική κάλυψη Υγείας, προωθεί την ισότητα ευκαιριών, διατηρεί Ομάδα Εθελοντών Αιμοδοτών για την κάλυψη αναγκών σε αίμα, δίνει κίνητρα και επιβραβεύει την επίτευξη στόχων, ενώ μεριμνά για την ισορροπία επαγγελματικής και προσωπικής ζωής. Επιπλέον, καταβάλλει υποχρεωτικά τακτικές μηνιαίες

εισφορές σε κάθε εργαζόμενο ασφαλισμένο μέλος του TEA INTERLIFE.

Σχετικά με την υγεία και την ασφάλεια του προσωπικού, η Εταιρεία ως υποχρεούται από την υφιστάμενη νομοθεσία, διαθέτει Τεχνικό Ασφαλείας και Ιατρό Εργασίας, οι οποίοι επισκέπτονται ανά τακτά χρονικά διαστήματα το χώρο εργασίας και προβαίνουν σε σχετικές ενημερώσεις προς τη Διοίκηση και το προσωπικό.

Οι διαδικασίες διαχείρισης υγείας και ασφάλειας στην εργασία διασφαλίζονται από τις ως άνω ενέργειες στις οποίες προβαίνει η Εταιρεία.

Κώδικας Δεοντολογίας

Στον εγκεκριμένο, από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας (έκδοση Ιουλίου 2021) αποτυπώνονται, με σκοπό τη διασφάλιση του κύρους και της αξιοπιστίας τόσο της Εταιρείας όσο και του προσωπικού, οι βασικές αρχές συμπεριφοράς, οι οποίες είναι κοινώς αποδεκτές ηθικές αξίες.

Περαιτέρω, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει Κώδικα Εταιρικής Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής (εκδόσεως Οκτωβρίου 2021), ο οποίος αποτελεί το σύνολο των βασικών και θεμελιωδών κανόνων, αρχών και αξιών που ορίζουν τα πρότυπα συμπεριφοράς που οφείλει να επιδεικνύει το Ανθρώπινο Δυναμικό της Εταιρείας κατά την εκτέλεση των εργασιακών του καθηκόντων.

Ο εν λόγω Κώδικας περιγράφει την πρόποσα συμπεριφορά που αναμένεται από το Ανθρώπινο

Δυναμικό, παρέχοντας οδηγίες:

α) για τον τρόπο λειτουργίας και συνεργασίας μέσα στο πλαίσιο επιχειρηματικής δραστηριότητας, τις θεμελιώδεις αρχές, κανόνες και αξίες που διαμορφώνουν το πλαίσιο των εταιρικών δραστηριοτήτων και καθορίζουν την καθημερινή μας συμπεριφορά και πρακτική και
β) για την εκτέλεση των καθηκόντων και υποχρεώσεων που απορρέουν από την ανάληψη θέσης με επαγγελματικό και δεοντολογικό τρόπο.

Η ανάγκη ύπαρξης του Κώδικα Εταιρικής Δεοντολογίας και Ηθικής απορρέει από τη δέσμευση της Εταιρείας προς συνεργάτες και πελάτες να προσφέρει υψηλής ποιότητας υπηρεσίες και προϊόντα, καθώς επίσης και να λειτουργεί με διαφάνεια, συνέπεια, εταιρική και κοινωνική υπευθυνότητα απέναντι στο κοινωνικό σύνολο.

Key Performance Indicators

ΑΡΙΘΜΟΣ ΕΡΓΑΖΟΜΕΝΩΝ

148 (συμπεριλαμβανομένων των πέντε εκτελεστικών μελών του Δ.Σ.)

ΑΡΙΘΜΟΣ ΑΝΔΡΩΝ / ΓΥΝΑΙΚΩΝ ανά ΒΑΘΜΙΔΑ

Βαθμίδα Α (Εκτελεστικά Μέλη Δ.Σ./Διευθυντές/Υποδιευθυντές/Προϊστάμενοι): 10 Άνδρες / 10 Γυναίκες

Βαθμίδα Β (Λοιπό Προσωπικό): 56 Άνδρες / 72 Γυναίκες

Διαχείριση Ποιότητας

Η INTERLIFE A.A.E.Γ.Α., είναι πιστοποιημένη κατά ISO 9001:2015 σε όλες τις βασικές της λειτουργίες.

Πληροφοριακά Συστήματα

Όσον αφορά τα Πληροφοριακά Συστήματα, η Εταιρεία διαθέτει πλέον ένα πλήρως αυτοματοποιημένο σύστημα εξυπηρέτησης συνεργατών, διαχείρισης ασφαλιστηρίων συμβολαίων καθώς και είσπραξης ασφαλίσεων με διαφορετικούς τρόπους πληρωμής και μέσα από ποικίλα κανάλια εξυπηρέτησης. Το σύστημα αυτό παρέχει ήδη την απαιτούμενη πληροφόρηση στο δίκτυο συνεργατών σε πραγματικό χρόνο επί 24 ώρες ημερησίως όλες τις ημέρες του χρόνου. Το sales4net, ένα πρωτοποριακό

εργαλείο πώλησης ασφαλιστικών προϊόντων παρέχεται δωρεάν στους συνεργάτες μας, δίνοντάς τους τη δυνατότητα απευθείας πώλησης μέσω του διαδικτύου, ενισχύοντας έτσι την ανταγωνιστικότητά τους.

Παράλληλα, λειτουργεί ειδικό λογισμικό διαχείρισης χαρτοφυλακίων IMS PLUS PROFILE για την καλύτερη διαχείριση των χαρτοφυλακίων και την έγκαιρη λήψη αποφάσεων.

Δ. Διαχείριση Κινδύνων

Ως οδηγός για τον εντοπισμό των κινδύνων χρησιμοποιούνται οι στόχοι που έχουν τεθεί από τη Διοίκηση της Εταιρείας, ώστε να καταγραφούν οι κίνδυνοι που μπορούν να απειλήσουν την επίτευξή τους, με κριτήριο τις παραμέτρους που δημιουργούν αξία στην Εταιρεία.

Η πλήρης αξιολόγηση του κάθε τύπου κινδύνου πραγματοποιείται (i) με την κατάρτιση heat matrices που σχετίζονται με τη σφοδρότητα στο οικονομικό αποτέλεσμα και την πιθανότητα η οποία εκφράζεται μέσω της συχνότητας με την οποία αναμένεται να συμβεί ένα γεγονός, καθώς και το επίπεδο κινδύνου που προκύπτει από τον συνδυασμό της σφοδρότητας και της

πιθανότητας, (ii) με βάση τις κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας.

Η παρακολούθηση στην πράξη καθίσταται δυνατή και αποτελεσματική μέσω των εκθέσεων που καταρτίζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα από τη μονάδα διαχείρισης κινδύνου και την αναλογιστική μονάδα ή ακόμα και τη μονάδα εσωτερικού ελέγχου. Οι εκθέσεις αυτές ενημερώνουν για την πορεία των κινδύνων, ιδιαίτερα αυτούς στους οποίους εστιάζει η Εταιρεία κάθε έτος. Τέλος, η συνολική εικόνα των κινδύνων και οι δράσεις αντιμετώπισής τους, συμπεριλαμβάνονται στην έκθεση αξιολόγησης ίδιου κινδύνου και φερεγγυότητας (ΑΙΚΦ - ORSA).

Διάθεση Ανάληψης Κινδύνων

Η στρατηγική κινδύνου που ακολουθεί η Εταιρεία έχει ως στόχο να εξασφαλίσει ότι οι αποφάσεις που παίρνονται είναι σύμφωνες με τη στρατηγική και το όραμα της Εταιρείας. Για να επιτευχθεί αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζει τα όρια της διάθεσης ανάληψης κινδύνου (risk appetite) και τα όρια ανεκτικότητας (risk tolerance). Τα όρια αυτά έχουν καθοριστεί με στόχο η Εταιρεία να προσφέρει αξιόπιστες ασφαλιστικές λύσεις στους πελάτες, δημιουργώντας παράλληλα βιώσιμη και σταθερή αξία για τους μετόχους της.

Το πρώτο αντιπροσωπεύει το επίπεδο κινδύνου που η Εταιρεία προτίθεται να αναλάβει ώστε να υλοποιήσει τους στρατηγικούς της στόχους. Η μονάδα διαχείρισης κινδύνων είναι υπεύνη για τη μέτρηση των κινδύνων και την ενημέρωση της επιτροπής διαχείρισης κινδύνων για τα επίπεδα αυτών. Το δεύτερο αντικατοπτρίζει τα όρια που η Εταιρεία μπορεί να αναλάβει αλλά δεν τα επιδιώκει. Η ανανέωση και επικαιροποίηση των ορίων γίνεται σε ετήσια βάση από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Διαδικασία Διαχείρισης Κινδύνων

Η διαδικασία που ακολουθεί η Εταιρεία περιγράφεται στα παρακάτω βήματα:

- Καθορισμός του πεδίου εφαρμογής για την αξιολόγηση των κινδύνων που εντοπίστηκαν.
- Προσδιορισμός των αιτίων για την αξιολόγηση του κινδύνου.
- Εντοπισμός των ενδιαφερομένων μερών, ώστε να διασφαλιστεί ότι υπάρχει κατάλληλη αντιπροσώπευση των σχετικών τμημάτων - διευθύνσεων από τα πρώτα κιόλας στάδια της διαδικασίας.
- Συλλογή των απαραίτητων πληροφοριών από τις αντίστοιχες πηγές, όπως, οι στόχοι που τίθενται από

τη Διοίκηση, εκθέσεις ελέγχου, εμπειρία και γνώση της Εταιρείας, προηγούμενες εκθέσεις, έρευνες, ερωτηματολόγια και ιστορικά αρχεία.

- Εξέταση τόσο του στρατηγικού όσο και του επιχειρησιακού πλαισίου ώστε να λαμβάνεται μια ολοκληρωμένη εικόνα.

Η θέσπιση του πλαισίου επιτρέπει την αξιολόγηση του κινδύνου, εξασφαλίζει ότι οι λόγοι για τη διενέργεια της αξιολόγησης του κινδύνου είναι σαφώς γνωστοί και παρέχει το εύρος των περιπτώσεων κατά τις οποίες μπορούν να εντοπιστούν και να αξιολογηθούν οι κίνδυνοι.

Αξιολόγηση Ιδίου Κινδύνου και Φερεγγυότητας (AIKF - ORSA)

Ο κύριος σκοπός της διαδικασίας αξιολόγησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας (ORSA) είναι να διασφαλίσει ότι η Εταιρεία αξιολογεί όλους τους κινδύνους που ενυπάρχουν στις δραστηριότητές της και καθορίζουν τις αντίστοιχες κεφαλαιακές της ανάγκες. Για τον λόγο αυτό ανέπτυξε, διαθέτει και εφαρμόζει επαρκείς πολιτικές, διαδικασίες και τεχνικές παρακολούθησης, μέτρησης και αξιολόγησης των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας, για τα αποτελέσματα των οποίων ενημερώνεται περιοδικά το Διοικητικό Συμβούλιο.

Για την αξιολόγηση των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας, λαμβάνεται υπόψη η φύση, η κλίμακα και η πολυπλοκότητα του κινδύνου, τα εγκεκριμένα όρια ανοχής κινδύνου και η επιχειρηματική στρατηγική.

Η διαδικασία αυτή, διαμέσου της σχετικής αναφοράς, αποτελεί σημαντικό εργαλείο για το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, παρέχοντας μια ολοκληρωμένη εικόνα των κινδύνων στους οποίους η Εταιρεία εκτίθεται και επιτρέπει σ' αυτό να κατανοήσει τους υφιστάμενους κινδύνους καθώς και τον τρόπο με τον οποίο αυτές μεταφράζονται σε κεφαλαιακές ανάγκες ή απαιτούν δράσεις μετριασμού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συμμετέχει ενεργά στη διαδικασία, καθορίζοντας τα όρια ανοχής, τους παράγοντες που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη, τον τρόπο εκτέλεσης της αξιολόγησης και της διαβούλευσης επί των αποτελεσμάτων. Παρέχει οδηγίες σχετικά με δράσεις διαχείρισης που πρέπει να λαμβάνονται, σε περίπτωση διαχείρισης και μετριασμού διαφόρων κινδύνων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει τη σχέση μεταξύ του προφίλ κινδύνων, των ορίων ανοχής και των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας και καθορίζει τη συχνότητα υποβολής της αναφοράς καθώς και τις περιστάσεις που θα προκαλούσαν την ανάγκη έκτακτης σύνταξης αναφοράς. Κοινοποιεί πληροφορίες σχετικά με τα αποτελέσματα και τα συμπεράσματα της διαδικασίας αξιολόγησης στα αρμόδια διευθυντικά στελέχη και υπεύθυνους λειτουργιών.

Αποκομίζει σημαντικές γνώσεις για τον μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο κεφαλαιακό προγραμματισμό λαμβάνοντας παράλληλα υπόψη τις επιχειρηματικές στρατηγικές και τις στρατηγικές κινδύνου που αποφάσισε για την Εταιρεία.

Η διαδικασία και η αναφορά αξιολόγησης ιδίου κινδύνου και φερεγγυότητας είναι ετήσια. Λαμβάνει υπόψη τα πραγματικά αποτελέσματα του τελευταίου τριμήνου της περιόδου αναφοράς καθώς και το επιχειρηματικό πλάνο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται να αποφασίσει έκτακτη αναφορά αξιολόγησης όταν:

- Αναφερθεί σημαντική διαφορά (απόκλιση) μεταξύ των πραγματικών αποτελεσμάτων και αυτών που αναφέρονται στους στόχους που έχει θέση η Διοίκηση,
- Καταγραφεί σημαντική υπέρβαση των πραγματικών ακαθάριστων εγγεγραμμένων ασφαλιστρών από τα αναφερόμενα στους στόχους που έχει θέση η Διοίκηση,
- Όταν σημειωθούν αποκλίσεις των ορίων ανοχής, και
- Όταν έχει προηγηθεί ανάπτυξη νέων ασφαλιστικών προϊόντων.

Προφίλ Κινδύνου (Risk Profile)

Η διαχείριση κινδύνων αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της καθημερινότητας της Εταιρείας. Η Εταιρεία εφαρμόζει μία ολοκληρωμένη στρατηγική για τη διαχείριση κινδύνων, διασφαλίζοντας ότι θα εκπληρωθούν οι στρατηγικοί στόχοι της. Η προσέγγιση αυτή κατοχυρώνει ότι η Εταιρεία ισορροπεί σωστά μεταξύ του κινδύνου και της απόδοσης.

Η αναγνώριση, η μέτρηση και η παρακολούθηση των κινδύνων γίνεται με βάση το πλαίσιο Φερεγγυότητα II. Σε γενικές γραμμές η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη στους κινδύνους, όπως αυτοί ορίζονται και μετρούνται στο πλαίσιο Φερεγγυότητα II:

1. Ασφαλιστικό Κίνδυνο
2. Κίνδυνο Αγοράς
3. Πιστωτικό Κίνδυνο
4. Κίνδυνο Ρευστότητας και τέλος
5. Λειτουργικό Κίνδυνο

Η Εταιρεία αξιολογεί τους κινδύνους με βάση τις μετρήσεις που γίνονται κάθε τρίμηνο για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων σύμφωνα με την τυποποιημένη μέθοδο (Standard Formula). Ακόμα, υπάρχει η δυνατότητα για Stress Tests όποτε αυτό ζητηθεί.

Επιπλέον, η διαχείριση κινδύνων αξιολογεί και άλλες πηγές αβεβαιότητας που μπορεί να προκύψουν, όπως οι κίνδυνοι που μπορεί να προέρχονται από το εξωτερικό περιβάλλον της Εταιρείας.

Σε κάθε περίπτωση, οι κίνδυνοι αυτοί είναι ποιοτικοί και δεν υπάρχει η δυνατότητα ποσοτικοποίησης τους, για αυτό το λόγο αξιολογούνται με βάση τον πίνακα (heat matrix) που παρουσιάζεται παρακάτω.

Ο εν λόγω πίνακας έχει την εξής μορφή:

Πιθανότητα	Σφοδρότητα				
	Πολύ χαμηλή	Χαμηλή	Μέση	Υψηλή	Πολύ υψηλή
Υψηλή					
Μέση					
Χαμηλή					

Ο πίνακας αυτός αντικατοπτρίζει:

A) Τη σφοδρότητα

στο οικονομικό αποτέλεσμα από την εμφάνιση ενός κινδύνου

Για τον υπολογισμό του θα πρέπει να θεωρηθούν οι απώλειες από την επέλευση του κινδύνου. Οι βαθμίδες που χρησιμοποιούνται είναι:

- **Πολύ χαμηλή:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μικρότερη των €100.000
- **Χαμηλή:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των €100.000, αλλά μικρότερη των €300.000
- **Μέση:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των €300.000, αλλά μικρότερη των €500.000
- **Υψηλή:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των €500.000, αλλά μικρότερη των €1.000.000
- **Πολύ υψηλή:** αν η αναμενόμενη απώλεια είναι μεγαλύτερη των €1.000.000

B) Την πιθανότητα

η οποία εκφράζεται μέσω της συχνότητας με την οποία αναμένεται να συμβεί ένα γεγονός. Οι βαθμίδες που χρησιμοποιούνται είναι:

- **Χαμηλή:** μία φορά τα 3 έτη
- **Μέση:** μία φορά το έτος
- **Υψηλή:** μία φορά το έτη

Γ) Το επίπεδο του κινδύνου

όπως προκύπτει από τον συνδυασμό της σφοδρότητας και της πιθανότητας και κατατάσσεται ως:

- **Χαμηλός:** Πράσινο
- **Μέσος:** Κίτρινο
- **Υψηλός:** Πορτοκαλί
- **Πολύ υψηλός:** Κόκκινο

1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος (Underwriting Risk)

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

Η πολιτική που εφαρμόζει η Εταιρεία για την αποθεματοποίηση βασίζεται στις αρχές της φερεγγυότητας και της συνέπειας. Επιπλέον, υπάρχουν ξεκάθαρες αρχές στη φιλοσοφία της Εταιρείας για την ανάληψη του ασφαλιστικού κινδύνου, τις διαδικασίες και τα κριτήρια που τη διέπουν.

Υπεύθυνο για την παρακολούθηση αυτού του κινδύνου είναι το τμήμα διαχείρισης κινδύνου, το οποίο διεξάγει ελέγχους σε τριμηνιαία βάση και ελέγχει τα ποιοτικά και ποσοτικά χαρακτηριστικά των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών ώστε να ενημερώνει έγκαιρα και έγκυρα τη Διοίκηση.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει συνάψει αντασφαλιστικές συμβάσεις για τους περισσότερους κλάδους που καλύπτουν όλα τα γεγονότα εκείνα που μπορούν να θεωρηθούν ακραία και φέρουν μικρή συχνότητα. Η Εταιρεία εκτιμά τον ασφαλιστικό κίνδυνο μέσω του μοντέλου της τυποποιημένης προσέγγισης της ΕΙΟΠΑ.

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος (Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Ζωής	-
Υγείας	789.921
Γενικών Ζημιών	41.185.817

Όπως παρατηρούμε το μεγαλύτερο ποσοστό (98,12%) ασφαλιστικού κινδύνου προέρχεται από τον ασφαλιστικό κίνδυνο γενικών ασφαλίσεων (Non Life Underwriting Risk). Αμελητέα συνεισφορά υπάρχει και από τον ασφαλιστικό κίνδυνο Υγείας (Non Life Health Underwriting Risk).

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών

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

• Κίνδυνος ασφαλιστρών και αποθεμάτων (Non-Life Premium and Reserve Risk)

Ο κίνδυνος ασφαλιστρου αφορά στον κίνδυνο τα ασφαλίστρα 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 Premium and Reserve Risk συμμετέχει κατά 72% στο συνολικό ποσό πριν το όφελος της διαφοροποίησης και προέρχεται τόσο από τον κίνδυνο ασφαλιστρου (42%) όσο και από τον κίνδυνο των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών (58%).

Κίνδυνος Εξαγοράς Συμβολαίων (Lapse Risk)

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή αλληαγής 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 ασφαλιστρου ταυτίζεται.

• Καταστροφικός κίνδυνος γενικών ασφαλιών (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 ασφαλιστρών και αποθεμάτων.

Οι κύριες υποκατηγορίες κινδύνου είναι:

i. Φυσικές Καταστροφές (Natural Catastrophe). Ο κίνδυνος για την Εταιρεία από φυσικές καταστροφές επηρεάζεται μόνο από τον κίνδυνο του σεισμού.

ii. Καταστροφές που οφείλονται στον ανθρώπινο παράγοντα (Man Made Catastrophe). Ο καταστροφικός κίνδυνος που οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα αφορά τους εξής κλάδους: Αστική ευθύνη αυτοκινήτου, Πυρός και Γενική αστική ευθύνη.

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος γενικών ασφαλίσεων (Non-Life Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλιστρών και Αποθεμάτων	35.485.712
Κίνδυνος Ακύρωσης	0
Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλίσεων	13.838.437
Διαφοροποίηση	-8.138.332
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	41.185.817

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος Υγείας που αντιμετωπίζεται με παρόμοιο τρόπο όπως οι γενικές ασφαλίσεις (Non Life Health Underwriting Risk), σύμφωνα με την τυποποιημένη προσέγγιση (standard formula) της ΕΙΟΡΑ, αποτελείται από τρεις υποκατηγορίες κινδύνου:

- Κίνδυνος ασφαλιστρών και αποθεμάτων (Non-Life Health Premium and Reserve Risk)**

Ο κίνδυνος ασφαλιστρου 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 Premium and Reserve Risk συμμετέχει κατά 37% στο συνολικό ποσό πριν το όφελος της διαφοροποίησης και προέρχεται κυρίως από το κίνδυνο των αποθεμάτων εκκρεμών ζημιών.

- Κίνδυνος Εξαγοράς Συμβολαίων Υγείας (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 ασφαλιστρου ταυτίζεται.

- Καταστροφικός κίνδυνος ασφαλίσεων υγείας (Non-Life Health Cat Risk)**

Ο κίνδυνος καταστροφών γενικών ασφαλίσεων πηγάζει από ακραία ή έκτακτα γεγονότα των οποίων ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται επαρκώς υπόψη από τον κίνδυνο ασφαλιστρών και αποθεμάτων. Ο καταστροφικός κίνδυνος ασφαλίσεων υγείας επηρεάζεται από το Μαζικό ατύχημα, τη Συγκέντρωση ατυχημάτων και την Πανδημία.

Ο συνολικός κίνδυνος ασφαλίσεων υγείας (Non-Life Health Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλιστρών και Αποθεμάτων	362.515
Κίνδυνος Ακύρωσης	-
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας	617.023
Διαφοροποίηση	-189.617
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	789.921

Μεταβολή προφίλ κινδύνου

Η μεταβολή του συνολικού ασφαλιστικού κινδύνου (Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	31/12/2021	31/12/2020	Μεταβολή
Ασφαλίσεις Ζωής	-	-	-
Ασφαλίσεις Υγείας	789.921	673.775	17,2%
Γενικές Ασφαλίσεις	41.185.817	33.900.226	21,5%
Σύνολο	41.975.738	34.574.001	21,4%

Μείωση ασφαλιστικού κινδύνου

Για τον ασφαλιστικό κίνδυνο πραγματοποιείται έκθεση σε τριμηνιαία βάση για να ελεγχθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο αν η Εταιρεία βρίσκεται εντός των ορίων που έχουν ορισθεί. Η Εταιρεία για τη μείωση του ασφαλιστικού κινδύνου χρησιμοποιεί την τεχνική της αντασφάλισης. Η επιλογή αντασφαλιστικών συμβάσεων γίνεται με βάση το επίπεδο ανοχής του κινδύνου και η επιλογή του αντασφαλιστή ή του πάνελ αντασφαλιστών με βάση την πιστοληπτική τους διαβάθμιση (τουλάχιστον Α).

2. Κίνδυνος αγοράς

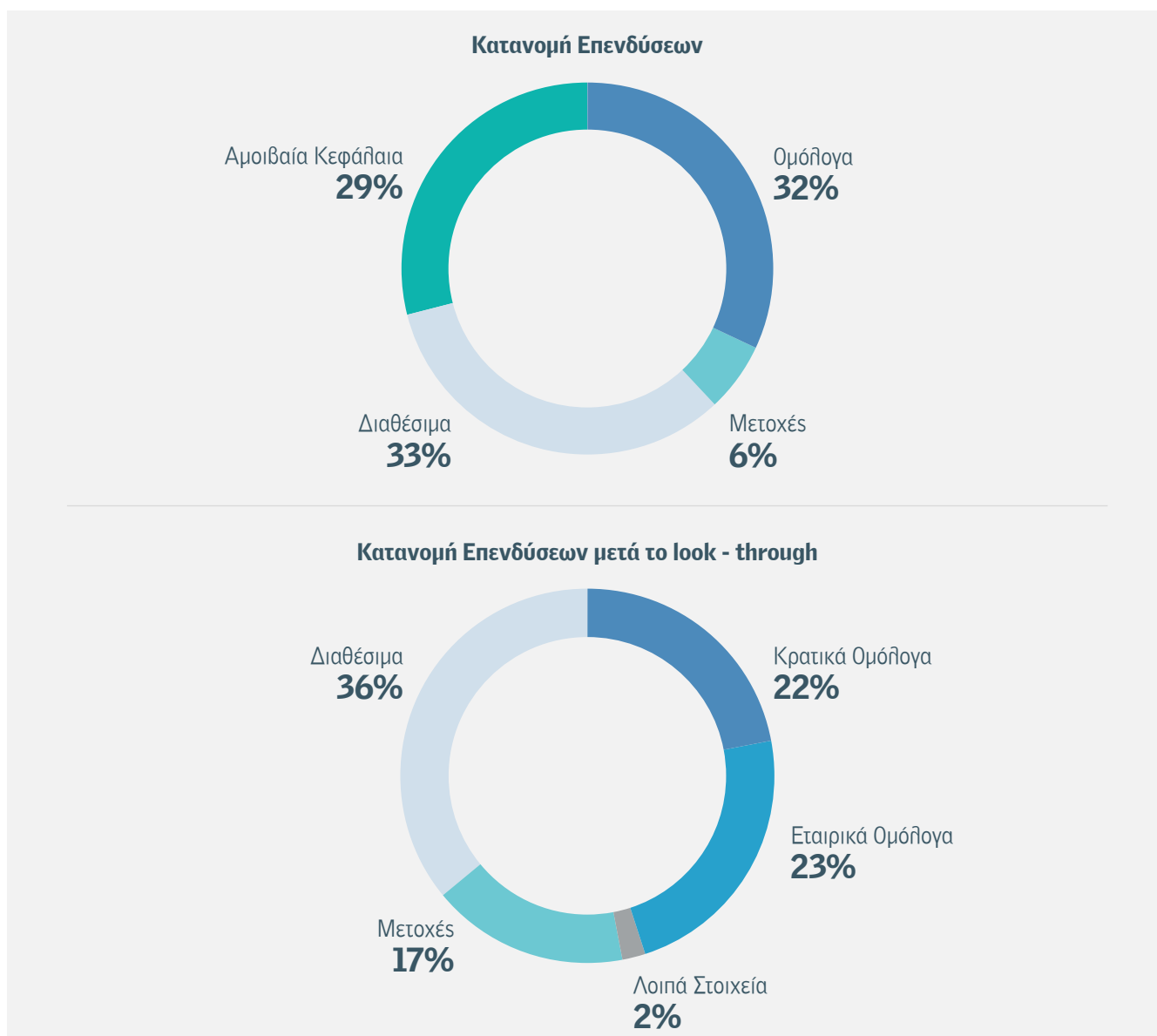
Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση, που απορρέει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα

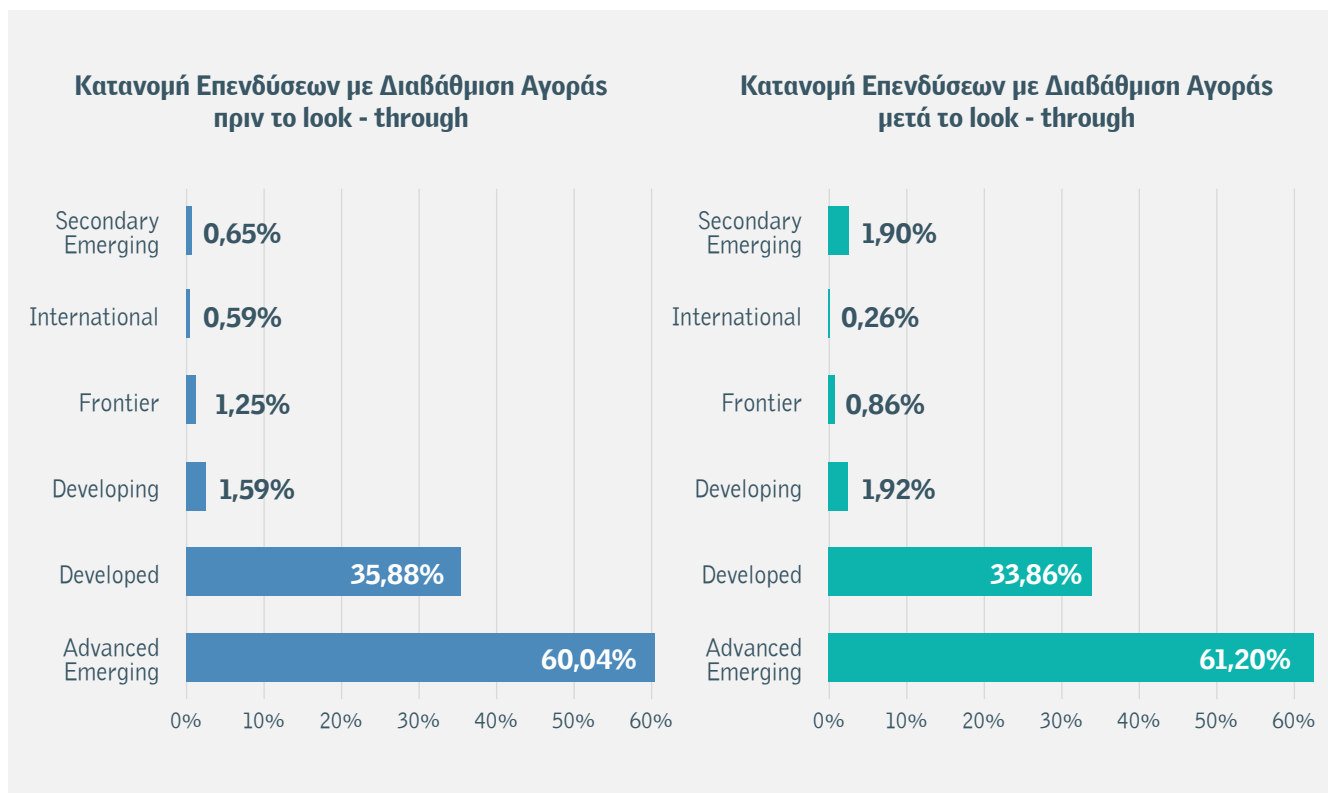
των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων.

Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο είναι διαφοροποιημένο τόσο ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, όσο και ανά γεωγραφική κατανομή και ωριμότητα αγοράς. Επιπλέον, είναι σχετικά συντηρητικό αφού το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων είναι τοποθετημένο σε επενδύσεις σταθερού εισοδήματος.

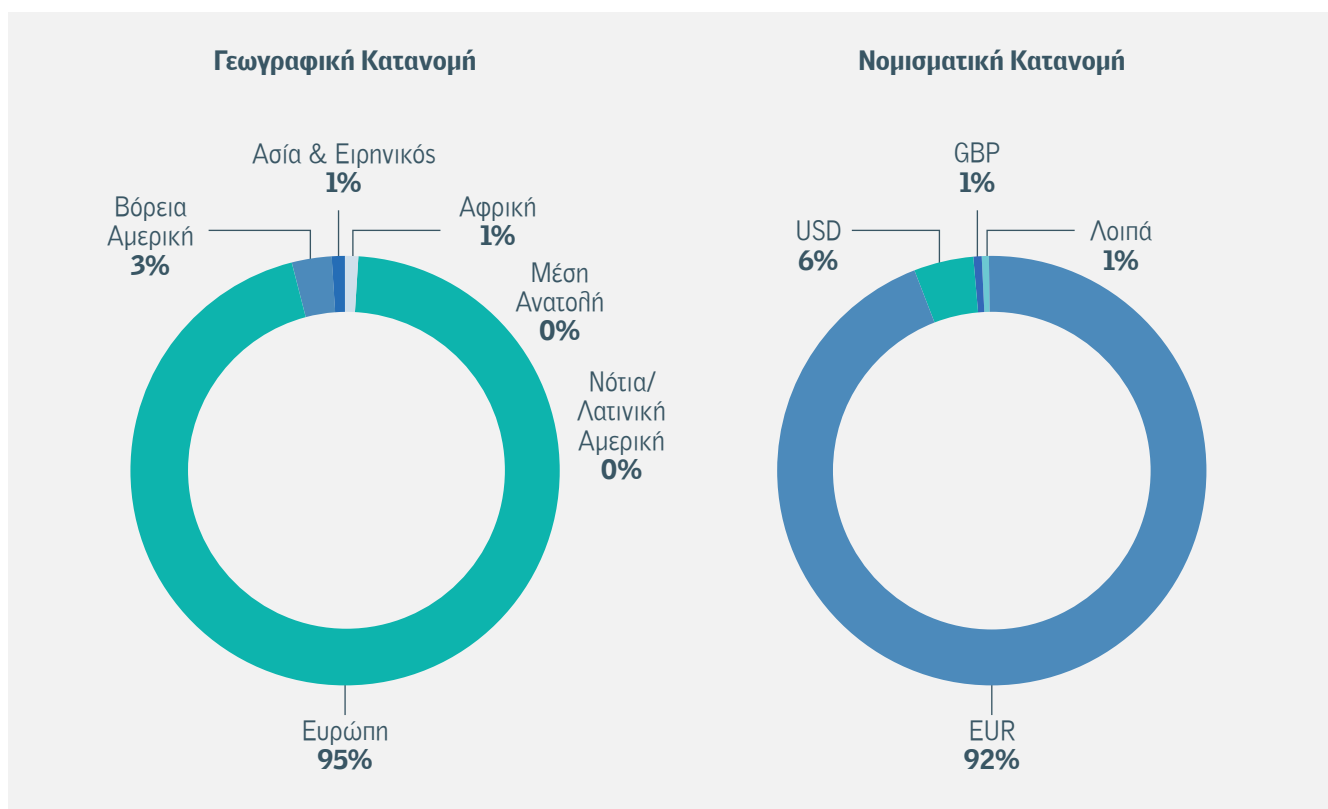
Εκτός των ακινήτων τα οποία βρίσκονται όλη στην Ελληνική επικράτεια και αποτιμώνται στην εύλογη αξία, το χρηματοοικονομικό σκέλος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας παρουσιάζει την 31/12/2021 την ακόλουθη διασπορά:

Διάγραμμα: Ανάλυση πριν και μετά το look - through





Διάγραμμα: Νομισματική και Γεωγραφική Κατανομή



Η Εταιρεία, στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, αναγνωρίζει όλους τους επιμέρους κινδύνους που τον συνθέτουν, προκειμένου να τους αντιμετωπίσει.

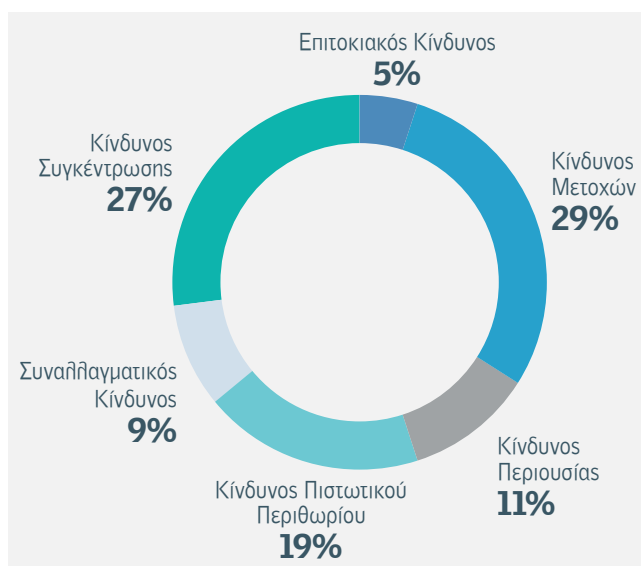
Ο βαθμός πολυπλοκότητας του κινδύνου αγοράς, εξαρτάται από τον αντίστοιχο επενδυτικό κανονισμό και το είδος των επενδύσεων που επιλέγει η Εταιρεία.

Κατηγορίες κινδύνου

- Κίνδυνος επιτοκίου (Interest Rate Risk)
- Κίνδυνος μετοχών (Equity Risk)
- Κίνδυνος συγκέντρωσης (Concentration Risk)
- Συναλλαγματικός κίνδυνος (Currency Risk)
- Κίνδυνος περιουσίας (Property Risk)
- Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου (Spread Risk)

Ο κίνδυνος αγοράς της Εταιρείας εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση του πλαισίου «Φερεγγυότητα II». Ο συνολικός κίνδυνος Αγοράς (Market Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Επιτοκιακός Κίνδυνος	3.855.631
Κίνδυνος Μετοχών	20.180.239
Κίνδυνος Περιουσίας	7.619.467
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	13.442.548
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	6.271.589
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	19.466.764
Διαφοροποίηση	-26.558.123
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	44.278.117



Κίνδυνος επιτοκίου

Ως κίνδυνο επιτοκίου θεωρούμε τη μείωση της αξίας της καθαρής θέσης της Εταιρείας, καθώς επηρεάζονται και τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, λόγω μεταβολής της καμπύλης επιτοκίων άνευ κινδύνου.

Κίνδυνος μετοχών

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

Οι μετοχές διακρίνονται σε δύο είδη:

- Τύπου I: περιλαμβάνει μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές στις χώρες που είναι μέλη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΕΑ) ή του Οργανισμού για Οικονομική Συνεργασία και Ανάπτυξη (OECD).
- Τύπου II: 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.

Η Εταιρεία έχει επενδύσεις σε μετοχές, καθώς και επενδύσεις σε Μετοχικά Α/Κ και Μικτά Α/Κ. Οι μετοχές των Α/Κ ανήκουν και στην κατηγορία Τύπου I αλλήλ και στην κατηγορία Τύπου II. Στην κατηγορία Τύπου II συμπεριλήφθηκε το ποσό € 5,42 εκ. που αφορούν παράγωγα, εμπορεύματα και λοιπά στοιχεία Α/Κ.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

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

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης προέρχεται από τη συγκέντρωση επενδύσεων σε αντισυμβαλλομένους οι οποίοι έχουν χαμηλή πιστοληπτική διαβάθμιση. Η Εταιρεία διαθέτει ένα πλήρως διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο λόγω του μεγάλου ποσοστού που είναι επενδυμένο σε αμοιβαία κεφάλαια.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

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

Η Εταιρεία έχει επενδύσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ, κατ' επέκταση υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος περιουσίας

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

- Τα οικόπεδα, κτίρια, εμπράγματα δικαιώματα επί ακινήτων
- Ακίνητα για την ίδια χρήση της ασφαλιστικής επιχείρησης
- Οι επενδύσεις σε ακίνητα μέσω των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων

Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου

Ο κίνδυνος αυτός αντικατοπτρίζει τη 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). Η Εταιρεία έχει επενδύσεις σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα, κρατικά και εταιρικά ομόλογα μέσω Α/Κ, προθεσμιακές καταθέσεις και προθεσμιακές καταθέσεις μέσω Α/Κ. Κατ' επέκταση υπόκεινται στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread Risk).

3. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αντικατοπτρίζει τον 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

- Κίνδυνος απώλειας κεφαλαίου λήξης ομολόγων ή/και κουπονιών
- Κίνδυνος απώλειας καταθέσεων ή/και τόκων αυτών
- Κίνδυνος αντασφαλιστών
- Κίνδυνος διαμεσολαβητών

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

Σύμφωνα με τις παρεχόμενες πληροφορίες, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη και στις δύο κατηγορίες έκθεσης τύπου I (type I) και τύπου II (type II) όπως αναλύεται παρακάτω:

- Στην πρώτη κατηγορία έκθεσης τύπου I περιλαμβάνονται οι τραπεζικές καταθέσεις όψεως

και οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές. Επιπλέον, λαμβάνεται υπόψη ο μετριασμός του ασφαλιστικού κινδύνου (risk mitigation effect of UW risk) που προέρχεται από τους αντασφαλιστές.

- Στη δεύτερη κατηγορία τύπου II περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις ασφαλιστών επιμερισμένες σε αυτές που αφορούν οφειλές πάνω από 3 μήνες και σε αυτές που αφορούν οφειλές για χρονικό διάστημα μικρότερο των 3 μηνών.

Ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος (Counterparty Default Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Πιστωτικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Έκθεση Τύπου I	4.146.875
Έκθεση Τύπου II	416.937
Διαφοροποίηση	-95.715
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	4.468.097

4. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας αναφέρεται στο γεγονός η Εταιρεία να έχει μη επαρκή διαθέσιμα προς εκπλήρωση των υποχρεώσεων της. Όπως γίνεται αντιληπτό, η Εταιρεία φροντίζει να έχει διαθέσιμα μετρητά ανά πάσα στιγμή. Επιπλέον, το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας βασίζεται σε αξίες που είναι εύκολα ρευστοποιήσιμες (μετοχές και αμοιβαία κεφάλαια).

Κατηγορίες κινδύνου

- Κίνδυνος μη πληρωμής αποζημίωσης
- Κίνδυνος μη πληρωμής λοιπών υποχρεώσεων (π.χ. λειτουργικά έξοδα)

Για τον συγκεκριμένο κίνδυνο παρακολουθούμε δύο δείκτες που ελέγχουν τη ρευστότητα και ορίζονται ως εξής:

$$\Delta. \text{Ρευστ.} = \frac{\text{Ρευστοποιήσιμα Στοιχεία Ενεργητικού}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{226.776.799}{273.815.249} = 82,82\%$$

$$\Delta. \text{Κατ.} = \frac{\text{Σύνολο Καταθέσεων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{75.962.239}{273.815.249} = 27,74\%$$

Οι δείκτες ρευστότητας και καταθέσεων για το 2020 ανήλθαν σε 82,67% και 22,91% αντίστοιχα.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη χρονολογική ανάλυση άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού κατά IFRS:

2021	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Ομόλογα	71.534.376,17	27.806.173,87	38.121.097,15	5.607.105,15
Αμοιβαία κεφάλαια	66.420.297,76	66.420.297,76	-	-
Μετοχές	12.859.885,94	12.859.885,94	-	-
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	75.962.239,30	75.962.239,30	-	-
Σύνολο	226.776.799,17	183.048.596,87	38.121.097,15	5.607.105,15

2020	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Ομόλογα	71.983.807,16	30.565.263,53	32.109.566,89	9.308.976,74
Αμοιβαία κεφάλαια	65.579.421,69	65.579.421,69	-	-
Μετοχές	11.386.001,14	11.386.001,14	-	-
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	57.119.402,98	57.119.402,98	-	-
Σύνολο	206.068.632,97	164.650.089,34	32.109.566,89	9.308.976,74

Όσον αφορά τον κίνδυνο λοιπών υποχρεώσεων η Εταιρεία δεν έχει εξωτερικό δανεισμό, αφού η πάγια τακτική της είναι να στηρίζεται στα ίδια κεφάλαιά της. Τέλος, για τα λειτουργικά έξοδα ασφαλιστικών κλάδων η Εταιρεία παρακολουθεί τον δείκτη των λειτουργικών εξόδων ως προς τα δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και φροντίζει να παραμένει σε χαμηλά επίπεδα. Πιο συγκεκριμένα:

$$\Delta. \text{Λειτουργ.Εξ.}_{2021} = \frac{\text{Λειτουργικά Έξοδα}}{\text{Δεδουλευμένα Μικτά Ασφάλιστρα}} = \frac{7.633.512}{70.936.718} = 10,76\%$$

$$\Delta. \text{Λειτουργ.Εξ.}_{2020} = \frac{6.823.448}{66.986.398} = 10,19\%$$

5. Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος καλύπτει όλα τα γεγονότα εκείνα που μπορεί να προκύψουν από την αποτυχία των εσωτερικών διαδικασιών ή από κάποιο ανθρώπινο λάθος. Η Εταιρεία έχει εντοπίσει τέτοιους κινδύνους, οι οποίοι έχουν καταγραφεί και ελέγχονται σε τακτική χρονική βάση. Επιπλέον, υπάρχουν εγχειρίδια διαδικασιών για κάθε τμήμα, τα οποία είναι διαθέσιμα ανά πάσα στιγμή.

Κατηγορίες κινδύνου

Τα κύρια σημεία του λειτουργικού κινδύνου της Εταιρείας, καταγράφονται ως εξής:

- Διακοπή δραστηριότητας και δυσλειτουργία συστημάτων
- Προβλήματα στην εκτέλεση και διαχείριση διαδικασιών
- Εσωτερική απάτη

- Εξωτερική απάτη
- Υπαλήθιες πρακτικές και ασφάλεια εργασιακού περιβάλλοντος
- Καταστροφή φυσικών περιουσιακών στοιχείων

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

Ο λειτουργικός κίνδυνος (Operational Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021 ανέρχεται στο ποσό των € 3.586.980 και υπολογίζεται σύμφωνα με το σχετικό τύπο της τυποποιημένης μεθόδου (Standard Formula).

6. Άλλοι σημαντικοί Κίνδυνοι

Διανύοντας μια πρωτόγνωρη περίοδο για τη χώρα μας και ολόκληρο τον πλανήτη (COVID-19, Γεωπολιτικές Εντάσεις, Πληθωρισμός), η οποία χαρακτηρίζεται από αβεβαιότητα και μεταβλητότητα, έχουμε ως πρωταρχικό μας μέλημα να ενεργούμε με σύνεση και ψυχραιμία ώστε να προβαίνουμε στη λήψη ορθών αποφάσεων με σκοπό τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της Εταιρείας:

Κίνδυνος Πανδημίας

Δράσεις Επιχειρηματικής Συνέχειας (σε περίπτωση αναζωπύρωσης της πανδημίας)

- Ενημέρωση προσωπικού δια του ιατρού εργασίας αναφορικά με τα μέτρα προφύλαξης που πρέπει να λαμβάνει για την προστασία του από τον COVID-19.
- Απολύμανση του χώρου εργασίας σε τακτά χρονικά διαστήματα.
- Παροχή αντισηπτικών διαλυμάτων στους εργαζόμενους.
- Αναβολή όλων των προγραμματισμένων εκδηλώσεων που συνεπάγονται συναθροίσεις ατόμων (π.χ. επιμορφωτικά σεμινάρια στο δίκτυο ασφαλιστικών διαμεσολαβητών).
- Αναβολή επαγγελματικών ταξιδιών των στελεχών.
- Περιορισμός μετακινήσεων των στελεχών στις απολύτως αναγκαίες.
- Αντικατάσταση συναντήσεων με τηλεδιασκέψεις, για την αποτελεσματική συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.
- Εκ περιτροπής τηλεργασία του προσωπικού σύμφωνα με τα προβλεπόμενα μέτρα.
- Ενημέρωση προσωπικού για τα μέτρα ασφαλείας που πρέπει να λαμβάνει όταν παρέχει εξ αποστάσεως εργασία ώστε να διασφαλίσουμε την προστασία των προσωπικών δεδομένων και των συστημάτων της Εταιρείας.
- Παροχή διαγνωστικών τεστ στους εργαζόμενους της Εταιρείας.

- Τέλος, σημειώνεται ότι η Εταιρεία διαθέτει πολιτική σχεδίου ανάκτησης συστημάτων από καταστροφή και επιχειρησιακής συνέχειας, την οποία και εφαρμόζει προσαρμοζόμενη στις τρέχουσες καταστάσεις.

Εκτίμηση των πιθανών επιπτώσεων του κινδύνου αυτού στους στόχους που έχει θέσει η Διοίκηση και στη φερεγγυότητα

Η Εταιρεία ήδη έχει εκπονήσει μία σειρά από stress tests ώστε να μελετήσει την επίπτωση μεταβολών στην παραγωγή ασφαλίσεων, στις επενδύσεις, στα έξοδα, στο δείκτη αποζημιώσεων και στις προμήθειες. Τα tests αυτά δεν αποδίδονται σε συγκεκριμένη αιτία, αλλά αποτελούν μία καλή προσομοίωση τυχόν δυσμενών σεναρίων που ενδέχεται να πραγματοποιηθούν και αποτυπώνουν τα αποτελέσματα στα βασικά μεγέθη της Εταιρείας, δηλαδή στα ίδια κεφάλαια, στην κερδοφορία, στο MCR και στο SCR.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει μελετήσει την επίπτωση στο επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο ιδιαίτερα δυσμενών παρελθόντων συμβάντων και το αποτέλεσμα αυτών στο SCR ratio. Επιπρόσθετα, έχουν διενεργηθεί μια σειρά από reverse stress tests τα οποία παρουσιάζουν επενδυτικό και ασφαλιστικό ενδιαφέρον και υποδεικνύουν εκείνη την κατάσταση η οποία θα μπορούσε να οδηγήσει τον δείκτη φερεγγυότητας σε επίπεδα της τάξης του 120% και 100%.

Όλα τα προηγούμενα, και με τη μέχρι στιγμής γνώση που έχουμε, μας δίνουν μία ένδειξη για την επίπτωση των κινδύνων αυτών στην υλοποίηση των στόχων που έχει θέσει η Διοίκηση και στη φερεγγυότητα της Εταιρείας, παρά το γεγονός ότι δεν έχει προβλεφθεί η συγκεκριμένη αιτία. Πιο συγκεκριμένα, ακόμα και αν επαληθευτεί το πιο δυσμενές σενάριο από τα ακραία ιστορικά γεγονότα που έχουν εξεταστεί, τότε το SCR ratio θα κυμανθεί γύρω στο 145% με βάση τα στοιχεία της 31/12/2021 καθώς η αρνητική απόδοση επενδύσεων της τάξης του -6% ανά έτος επί τρία συνεχή έτη οδηγεί το SCR ratio στο 115%. Επιπρόσθετα, από τα reverse stress test που πραγματοποιήθηκαν προέκυψε ότι για να πέσει το SCR ratio στο 100% θα πρέπει να υπάρξει μείωση του συνόλου των επενδυτικών στοιχείων της τάξης του -23% ή να διαγραφούν από το ενεργητικό της Εταιρείας 59,4 εκ. €.

Ποσοτικά Δεδομένα Επιπτώσεων COVID-19

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ενδεικτική απεικόνιση των δεδομένων κατά την περίοδο αναφοράς της Τρέχουσας Αξίας (market value) τόσο στο σύνολο του ενεργητικού όσο και στα επιμέρους στοιχεία που το απαρτίζουν.

Ημερομηνία Αναφοράς	Σύνολο Ενεργητικού	Μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες	Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια δημοσίου	Μετοχές	Συλλογικές επενδύσεις (Αμοιβαία κεφάλαια κλπ)	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού
31/12/2019	228.635.678	38.575.595	72.193.577	11.391.218	63.808.829	42.666.460
31/3/2020	213.858.134	46.663.549	66.490.558	7.999.214	49.726.864	42.977.949
30/6/2020	228.374.264	49.135.959	73.080.266	8.072.631	56.708.616	41.376.792
30/9/2020	235.300.365	51.153.097	74.663.418	9.517.416	58.498.109	41.468.325
31/12/2020	249.270.733	57.119.403	71.983.807	11.386.001	65.579.422	43.202.101
31/3/2021	257.191.633	57.892.361	75.003.943	11.362.396	68.005.546	44.927.387
30/6/2021	266.687.473	64.829.175	75.830.974	11.915.822	68.820.595	45.290.906
30/9/2021	270.888.967	72.072.385	75.865.536	11.220.036	66.600.983	45.130.027
31/12/2021	273.815.249	75.962.239	71.534.376	12.859.886	66.420.298	47.038.450

Η μεταβολή και η ποσοστιαία μεταβολή σε σχέση με την 31/12/2019 για κάθε ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί. Σημειώνουμε ότι για την καλύτερη επισκόπηση των αποτελεσμάτων τα στοιχεία του ενεργητικού έχουν ομαδοποιηθεί σε δύο κατηγορίες (Μετρητά, Ομόλογα,

Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια) και (Ομόλογα, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια). Από τον πίνακα παρατηρούμε ότι την 31/12/2021 σημειώνεται αύξηση στο Σύνολο Ενεργητικού της τάξης του 20% σε σχέση με την 31/12/2019 ανακτώντας πλήρως την απώλεια που σημειώθηκε στο πρώτο εξάμηνο του 2020.

Τρέχουσα Αξία (market value) στην Ημερομηνία Αναφοράς

Ημερομηνία Αναφοράς	Σύνολο Ενεργητικού	Μετρητά, Ομόλογα, Μετοχές, ΑΚ	Ομόλογα, Μετοχές, ΑΚ
31/12/2019	228.635.678	185.969.219	147.393.624
31/3/2020	213.858.134	170.880.185	124.216.636
30/6/2020	228.374.264	186.997.472	137.861.513
30/9/2020	235.300.365	193.832.040	142.678.943
31/12/2020	249.270.733	206.068.633	148.949.230
31/3/2021	257.191.633	212.264.246	154.371.885
30/6/2021	266.687.473	221.396.567	156.567.392
30/9/2021	270.888.967	225.758.940	153.686.555
31/12/2021	273.815.249	226.776.799	150.814.560

Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)

31/12/2019			
31/3/2020	-14.777.544	-15.089.034	-23.176.987
30/6/2020	-261.415	1.028.253	-9.532.111
30/9/2020	6.664.686	7.862.821	-4.714.681
31/12/2020	20.635.055	20.099.414	1.555.606
31/3/2021	28.555.955	26.295.028	6.978.261
30/6/2021	38.051.795	35.427.348	9.173.768
30/9/2021	42.253.289	39.789.721	6.292.931
31/12/2021	45.179.571	40.807.580	3.420.936

% Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)

31/12/2019			
31/3/2020	-6,5%	-8,1%	-15,7%
30/6/2020	-0,1%	0,6%	-6,5%
30/9/2020	2,9%	4,2%	-3,2%
31/12/2020	9,0%	10,8%	1,1%
31/3/2021	12,5%	14,1%	4,7%
30/6/2021	16,6%	19,1%	6,2%
30/9/2021	18,5%	21,4%	4,3%
31/12/2021	19,8%	21,9%	2,3%

Κίνδυνος Κλιματικής Αλληλαγής

Ταυτόχρονα με την πανδημία, οι συνεχιζόμενες επιπτώσεις από την κλιματική αλληλαγή εξακολουθούν να εγκυμονούν σοβαρούς κινδύνους για την παγκόσμια οικονομία. Οι μεγάλες φυσικές καταστροφές είναι πιο πιθανές, απειλώντας όλες τις οικονομίες (όπως φαίνεται στο φάσμα των ακραίων καιρικών φαινομένων -πλημμύρες, ξηρασίες, πυρκαγιές- σε όλες τις ηπείρους το 2021). Η επανάληψη τέτοιων γεγονότων θα έφερνε δυσμενείς συνθήκες και θα επηρέαζε περαιτέρω τις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού. Παρά τη δεδομένη φιλοδοξία στη διάσκεψη της Γ्लाσκώβης για το κλίμα (COP26), οι τρέχουσες δεσμεύσεις για τη μείωση των αερίων του θερμοκηπίου απέχουν πολύ από τον περιορισμό της αύξησης της παγκόσμιας θερμοκρασίας στους 2 βαθμούς Κελσίου πάνω από τα προβιομηχανικά επίπεδα.

Οι συνθήκες αυτές εξακολουθούν να απαιτούν επείγουσα διεθνή δράση για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλληλαγής. Θα χρειαστούν πολύ μεγαλύτερες συντονισμένες παγκόσμιες πολιτικές - συμπεριλαμβανομένων των κατώτατων τιμών του άνθρακα - για να επιτευχθούν οι νέοι στόχοι που τέθηκαν στη διάσκεψη της Γ्लाσκώβης για το κλίμα και να αποτραπεί η καταστροφική παγκόσμια κλιματική αλληλαγή. Η τιμολόγηση του άνθρακα και οι μειώσεις στις επιδοτήσεις ορυκτών καυσίμων μπορούν επίσης να δημιουργήσουν πόρους για τη χρηματοδότηση άλλων στοιχείων της αναγκαίας απάντησης πολιτικής: επενδύσεις σε πράσινες υποδομές και επιδοτήσεις έρευνας για ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και τεχνολογίες αποθήκευσης, καθώς και αντισταθμιστικές μεταφορές σε εκείνες που επηρεάζονται αρνητικά από την ενεργειακή μετάβαση. Τέτοια μέτρα σε εθνικό επίπεδο θα πρέπει να ενισχυθούν με πολυμερείς πρωτοβουλίες χρηματοδότησης για το κλίμα με επαρκείς πόρους, ώστε να διασφαλιστεί ότι όλες οι χώρες μπορούν να επενδύσουν στα απαραίτητα μέτρα μετριασμού και προσαρμογής.

Οι κίνδυνοι που επηρεάζουν την Εταιρεία εστιάζονται στην ενδεχόμενη αύξηση των έντονων καιρικών φαινομένων και στις επιπτώσεις που μπορεί να έχουν στο δείκτη ζημιών των ασφαλίσεων περιουσίας και αυτοκινήτου. Η ενδεχόμενη αύξηση του δείκτη αποζημιώσεων είναι μέσα στις ακραίες περιπτώσεις (stress tests) που διενεργεί η Εταιρεία – ακόμα και αν δεν προσδιορίζεται η συγκεκριμένη αιτία.

Γεωπολιτικές Εντάσεις

Οι γεωπολιτικές εντάσεις, συμπεριλαμβανομένης της

ανατολικής Ευρώπης και της ανατολικής Ασίας, θέτουν σε κίνδυνο τον ενεργειακό εφοδιασμό, το διεθνές εμπόριο και την πολιτική συνεργασία. Οι κοινωνικές αναταραχές, οι οποίες είχαν μειωθεί νωρίτερα κατά την πανδημία, είναι για άλλη μια φορά σε άνοδο σε ορισμένες χώρες - που σχετίζονται εν μέρει με τις αυξημένες τιμές των τροφίμων και της ενέργειας. Επιπλέον, πωλητές από τις αυξήσεις των δασμών που εισήχθησαν κατά την περίοδο 2018–19 εξακολουθούν να ισχύουν και οι διασυννοριακές τεχνολογικές τριβές παραμένουν εμφανείς. Όλα αυτά τα στοιχεία αποτελούν πρόσθετα εμπόδια στην πορεία προς την ανάκαμψη.

Πέραν του κινδύνου μίας παρατεταμένης και γενικευμένης σύρραξης στην Ευρώπη, που θα ήταν καταστροφική (παρά τη μικρή πιθανότητα πραγματοποίησής της), οι γεωπολιτικές εντάσεις στην Ευρώπη επιτείνουν τις διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα, αυξάνουν σημαντικά το κόστος της ενέργειας και άρα τον πληθωρισμό και κατ' επέκταση το κόστος λειτουργίας της Εταιρείας.

Οι συνέπειες της αύξησης των εξόδων της Εταιρείας έχουν εξεταστεί σε μία σειρά από stress tests ακόμα και αν δεν έχει προσδιοριστεί η συγκεκριμένη αιτία. Φυσικά, υπάρχουν και οι συνέπειες του πληθωρισμού όπου κάποιες από αυτές είναι ευεργετικές (μείωση της συχνότητας λόγω μειωμένης κυκλοφορίας οχημάτων) και κάποιες δυσμενείς (αύξηση της σφοδρότητας λόγω αύξησης του μέσου κόστους επισκευής).

Ψηφιοποίηση

Οι χώρες καλούνται μεταξύ άλλων να προσαρμοστούν και σε μια αγορά εργασίας που διαμορφώθηκε από την πανδημία, εξελίσσοντας τους εργαζομένους όπως απαιτείται για να εξασφαλίσουν επικερδή απασχόληση σε μια πιθανώς πιο ψηφιακή οικονομία.

Σε αυτό το πλαίσιο, η πανδημία παρέχει μια μοναδική ευκαιρία να ενισχυθούν οι προσπάθειες ψηφιοποίησης και η υιοθέτηση νέων τεχνολογιών. Πιο άμεσα, η μείωση των δασμών και των εμπορικών φραγμών μπορεί να βοηθήσει στη μείωση των διαταραχών της προσφοράς και των πληθωριστικών πιέσεων παγκοσμίως, ενώ παράλληλα διευκολύνει την καλύτερη κατανομή των πόρων σε μεγαλύτερους ορίζοντες. Αυτές οι προσπάθειες, σε συνδυασμό με την παγκόσμια συνεργασία για την ενίσχυση των αλυσίδων εφοδιασμού, θα βοηθήσουν στη μείωση των κινήτρων προληπτικής αποθεματοποίησης και θα επιτρέψουν την ομαλή προσαρμογή σε μελλοντικούς κραδασμούς.

Μέσα σε αυτό το περιβάλλον η ψηφιοποίηση καταλαμβάνει κάθε πτυχή της δημόσιας και ιδιωτικής ζωής. Οι άνθρωποι έχουν αποκτήσει έντονη ψηφιακή ζωή που σε κάποιες περιπτώσεις έχει υποκαταστήσει και τη φυσική ζωή. Η πληροφορική και η δικτύωση συνεχίζουν να επεκτείνονται στην παραγωγή, τις μεταφορές, την επιστήμη, την κυβέρνηση και το σπίτι. Αυτό δημιουργεί κινδύνους αλλά και ευκαιρίες: οι διαδικασίες γίνονται απείρως αναπαραγωγίμες, ακριβέστερες, ασφαλέστερες και πιο οικονομικά αποδοτικές συνολικά. Και δημιουργούνται συνολικά κάποιες δυνατότητες καινοτομίας.

Το Internet of Things (IoT) επιτρέπει σε όλο και περισσότερες εφαρμογές και συσκευές να συνδέονται online. Έχουμε ξεκινήσει εδώ και καιρό να επικοινωνούμε όχι μόνο μεταξύ μας, αλλά και με μηχανές. Και οι μηχανές αλληλεπιδρούν όλο και περισσότερο και μαζί μας. Αυτό το φαινόμενο μπορεί να φανεί στην ανάπτυξη έξυπνων συστημάτων μεταφορών και δικτυωμένων οχημάτων. Ωστόσο, η ψηφιοποίηση δημιουργεί επίσης νέους κινδύνους και προκλήσεις, μαζί με τα πλεονεκτήματά της. Οι έξυπνες συσκευές, οι υπολογιστές και οι δικτυωμένες οικιακές συσκευές γίνονται όλο και

περισσότερο στόχοι χάκερ. Οι δικτυωμένες εγκαταστάσεις παραγωγής, τα οχήματα, οι υποδομές μεταφορών και όλες οι άλλες συσκευές που είναι συνδεδεμένες στο διαδίκτυο προσφέρουν ευκαιρίες και στους εγκληματίες. Και η ψηφιοποιημένη υποδομή μας δεν είναι απλώς ολοένα και πιο ευαίσθητη σε hacks και χειραγώγηση, αλλά η μεγαλύτερη πολυπλοκότητά της αυξάνει επίσης την πιθανότητα αστοχιών και διακοπών.

Οι κίνδυνοι αυτοί αναγνωρίζονται από την Εταιρεία και εντάσσονται στο γενικότερο πλαίσιο του Λειτουργικού κινδύνου. Η ψηφιοποίηση όμως είναι το κλειδί για ένα επιτυχημένο μέλλον για τον ασφαλιστικό κλάδο. Το κεφάλαιο από μόνο του δεν αρκεί πλέον. Προκειμένου να ανταποκριθεί στις μεταβαλλόμενες ανάγκες της πελατειακής της βάσης, ο ασφαλιστικός κλάδος πρέπει να επενδύσει σε υλικό και τεχνολογία, όπως το IoT και η ανάλυση δεδομένων. Η ψηφιοποίηση αναμένεται να ανοίξει ένα ευρύ φάσμα νέων και καλύτερων εφαρμογών και εγκαταστάσεων. Θα αυξήσει την αποτελεσματικότητα και την αποδοτικότητα στην παραγωγή, θα δημιουργήσει νέες τεχνολογίες για ιδιώτες χρήστες και επιχειρήσεις και θα φέρει επανάσταση σχεδόν σε κάθε πτυχή της ζωής μας.

Ε. Οικονομικά Μεγέθη

Ι. Ελληνική Ασφαλιστική Αγορά

Σύμφωνα με τα στατιστικά στοιχεία της Ε.Α.Ε.Ε., η Συνολική Παραγωγή Ασφαλίσεων της Ασφαλιστικής Αγοράς για το έτος 2021 ανήλθε σε 4,3 δισ. €, σημειώνοντας μείωση της τάξεως του 7,7%. Οι ασφαλίσεις Ζωής παρουσίασαν άνοδο κατά 10%. Όπως φαίνεται στον παρακάτω πίνακα της Ε.Α.Ε.Ε., η

παραγωγή ασφαλίσεων Αστικής Ευθύνης Οχημάτων μειώθηκε κατά 1,0%, ενώ αύξηση 9,1% κατέγραψαν οι ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων κατά ζημιών, διαμορφώνοντας έτσι τα συνολικά ασφαλίσιμα του κλάδου Ασφαλίσεων κατά Ζημιών στα 2,3 δισ. €, καταγράφοντας αύξηση 5,7%.

Παραγωγή εγγεγραμμένων ασφαλίσεων (€)	Ιανουάριος - Δεκέμβριος 2021	Μεταβολή έναντι 2020
Ασφαλίσεις Ζωής	2.000.505.146,76	+10,0%
Ασφαλίσεις κατά Ζημιών	2.263.464.750,37	+5,7%
<i>εκ των οποίων</i>		
Αστική ευθύνη οχημάτων	727.427.551,86	-1,0%
Λοιποί κλάδοι κατά Ζημιών	1.536.037.198,51	+9,1%
Σύνολο	4.263.969.897,13	+7,7%

II. Οικονομικά Στοιχεία Εταιρείας

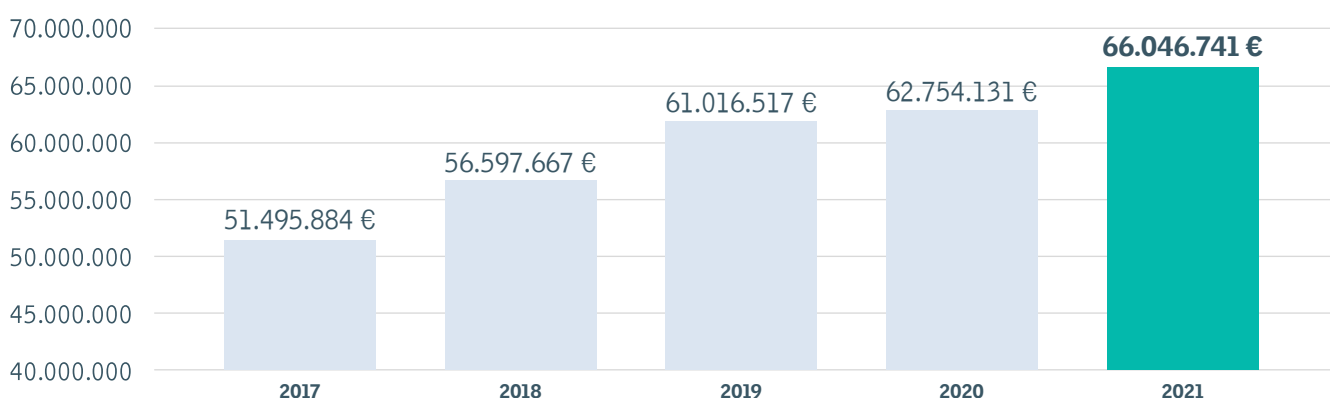
Η Εταιρεία μας, πάντοτε συνεπής στις δεσμεύσεις της απέναντι στο επενδυτικό κοινό, συνέχισε την ανοδική της πορεία και, αύξησε την παραγωγή μικτών εγγεγραμμένων ασφαλίσεων κατά 9,19% ενώ τα μικτά δεδουλευμένα ασφαλίσεων αυξήθηκαν κατά

5,90%. Επί πλέον, η σχέση συμμετοχής στην παραγωγή ασφαλίσεων μεταξύ των εγγεγραμμένων ασφαλίσεων του κλάδου Αστικής Ευθύνης Οχημάτων και των Λοιπών Κλάδων κατά Ζημιών, διαμορφώθηκε σε 56%/44% (έναντι 58%/42% για το έτος 2020).

Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα



Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα

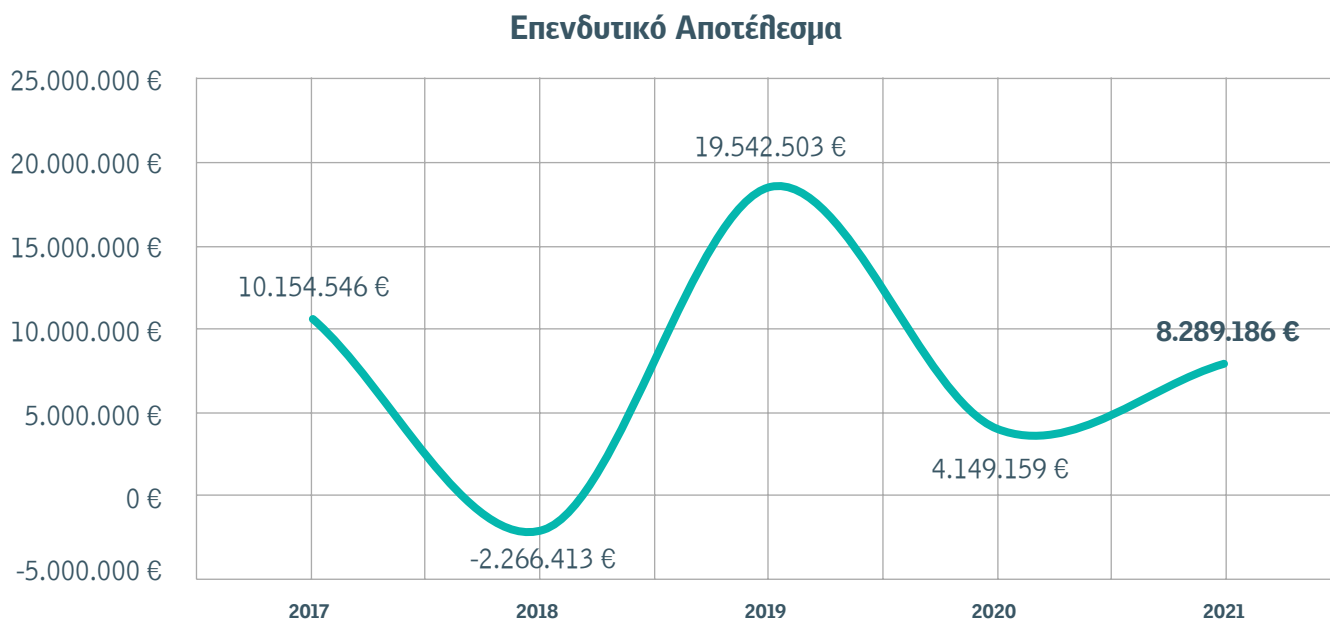


Για το 2021 παρουσιάστηκε αύξηση στο επενδυτικό αποτέλεσμα κατά 99,78% ανερχόμενο στο ύψος των € 8,3 εκ. Η αύξηση αυτή επετεύχθη παράλληλα με την άνοδο των διεθνών αγορών.

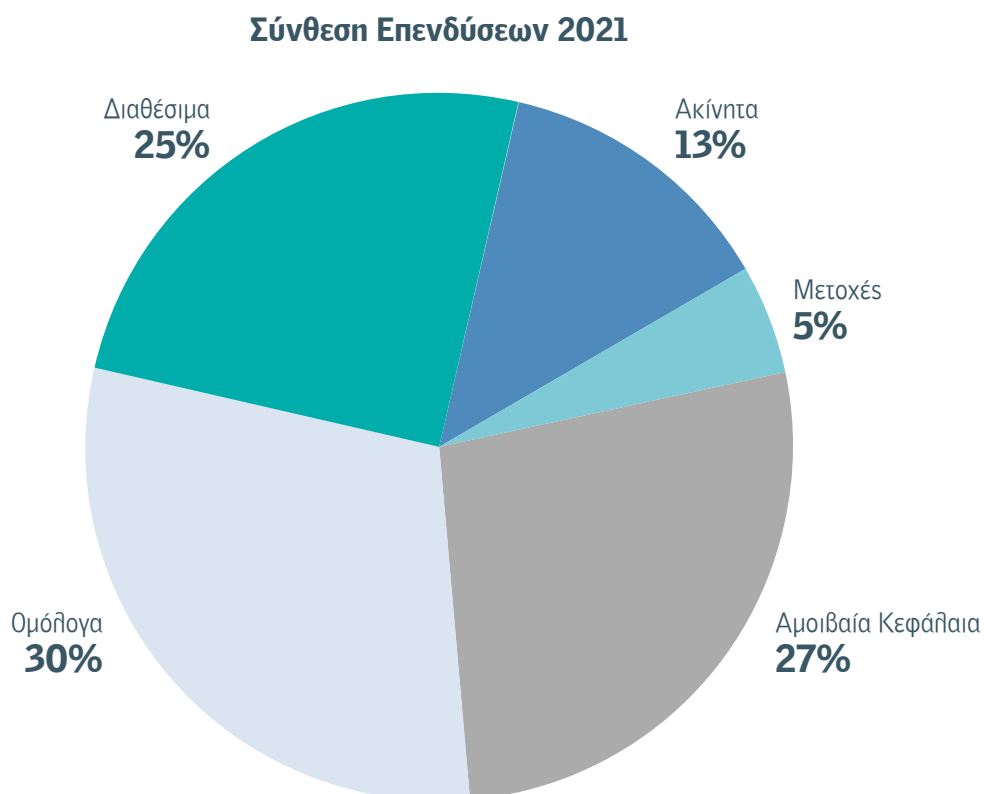
Πρωταρχικός παράγοντας που οδήγησε σε αυτή την άνοδο σχετίζεται με τις θετικές εξελίξεις των προγραμμάτων εμβολιασμών κατά του COVID-19,

δημιουργώντας ένα κλίμα αισιοδοξίας. Η παροχή ισχυρής ρευστότητας από τις Κεντρικές Τράπεζες, οι πολιτικές εξελίξεις από τις εκλογές των ΗΠΑ αλλά και τα επιπρόσθετα μέτρα δημοσιονομικής φύσεως συντέλεσαν στην περαιτέρω ενίσχυση των αγορών παγκοσμίως, παρά τις έντονες πληθωριστικές πιέσεις (ιδιαίτερα στους τομείς μεταφορών και ενέργειας) που επέφεραν αυξημένη μεταβλητότητα.

Το αποτέλεσμα της επενδυτικής πολιτικής αποτυπώνεται στο παρακάτω διάγραμμα:

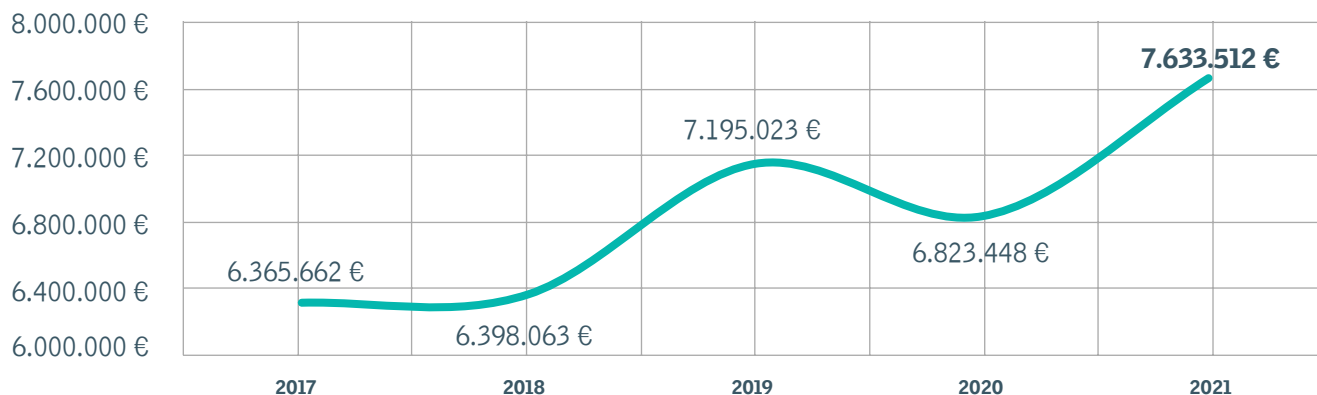


Βασικός κανόνας για τον περιορισμό του κινδύνου στις επενδύσεις της Εταιρείας αποτελεί η διασπορά στην κατανομή του επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Η συντηρητική στρατηγική σύνθεση των επενδύσεων αποτυπώνεται στο παρακάτω γράφημα:



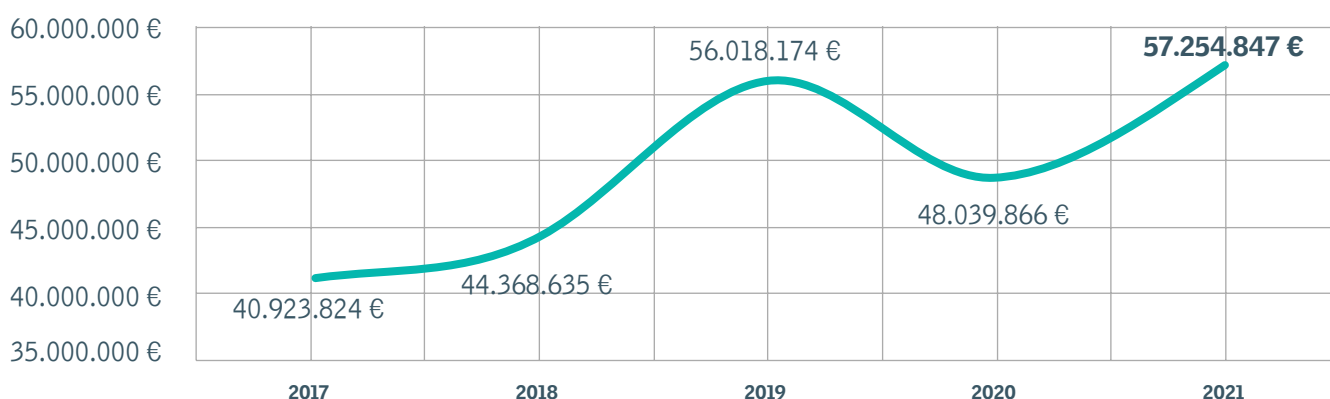
Τα λειτουργικά έξοδα κατέγραψαν αύξηση της τάξεως του 11,87% (810.064 €) σε σύγκριση με το 2020. Ο αντίστοιχος δείκτης λειτουργικών εξόδων / σύνολο της παραγωγής διαμορφώνεται στο 10,76% (έναντι 10,19% το 2020).

Λειτουργικά Έξοδα 2017 - 2021



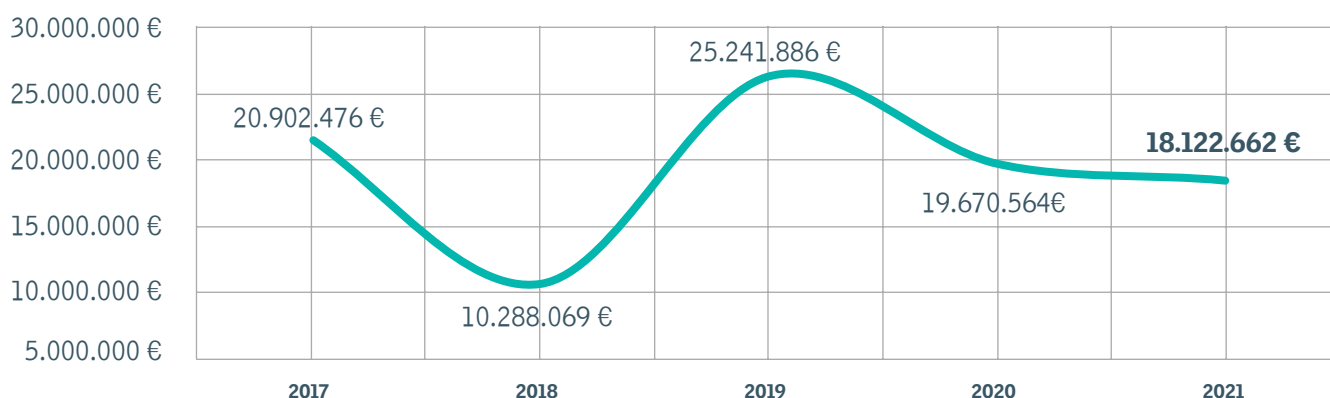
Η αύξηση του συνόλου των εξόδων κατά 19,18% (9.214.982 €), οφείλεται κυρίως στην αύξηση των αποζημιώσεων προς τους ασφαλισμένους και τη μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων.

Σύνολο Εξόδων 2017 - 2021



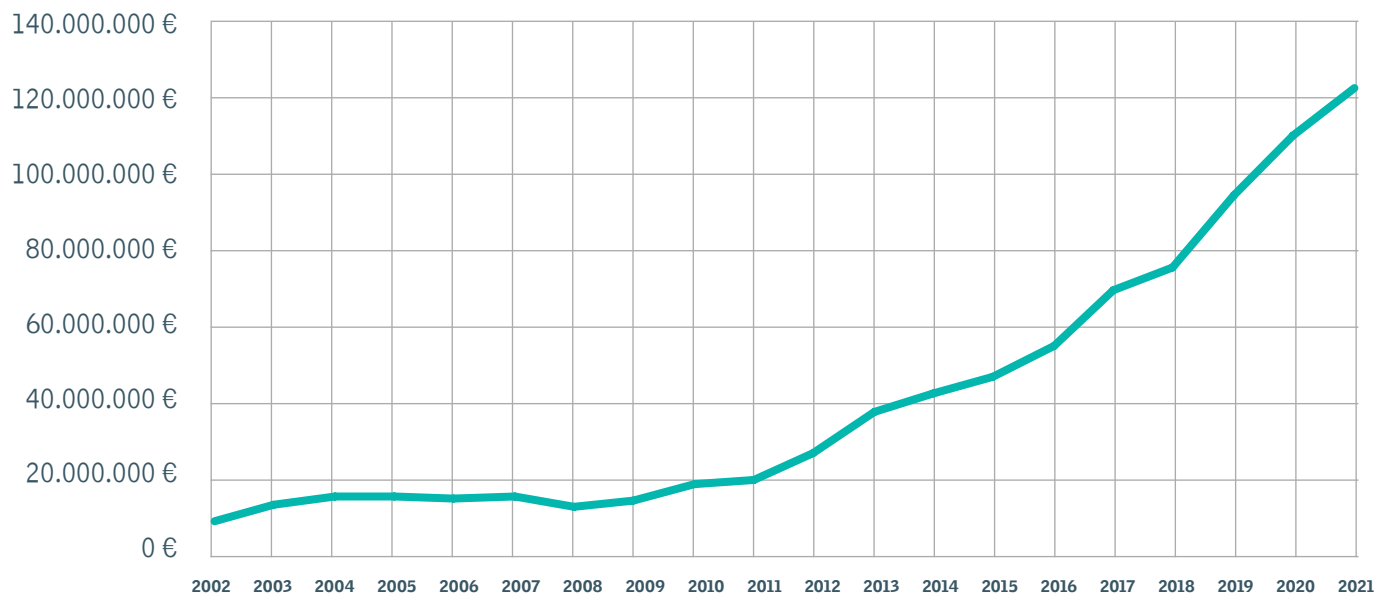
Κατά συνέπεια το 2021 έκλεισε με ισχυρή κερδοφορία στο ύψος των 18,12 εκ. € προ φόρων, ενώ παράλληλα η στρατηγική διατήρησης υψηλού επιπέδου ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων της Εταιρείας παρέχει ισχυρή κεφαλαιακή βάση και ταυτόχρονα χαμηλό επενδυτικό κίνδυνο.

Κέρδη προ φόρων 2017 - 2021



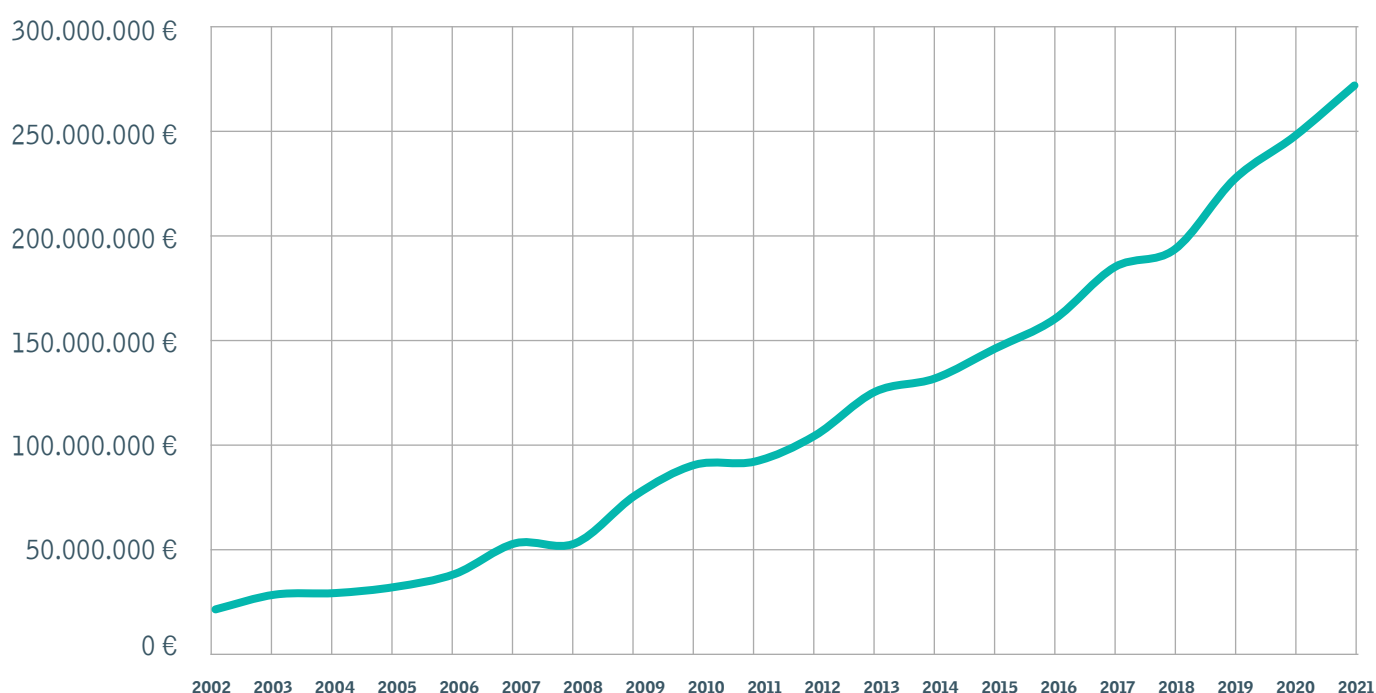
Σημαντική άνοδο κατά 11,16% σημείωσαν τα Ίδια Κεφάλαια της Εταιρείας, όπου διαμορφώθηκαν στο ύψος των 121.948.151 €. Η σταθερή ανοδική εξέλιξη των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας αποτυπώνεται στο παρακάτω διάγραμμα:

Ίδια Κεφάλαια



Η INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α., θωρακισμένη πίσω από την προσήλωση στους στόχους της, την υψηλή ποιότητα παρεχόμενων υπηρεσιών, την αποτελεσματική Διοίκηση και οργάνωση, πάντα με το βλέμμα στις εξελίξεις και την πρόληψη των επερχόμενων κινδύνων, συνεχίζει τη σταθερή της πορεία σημειώνοντας θετικούς δείκτες σε όλους τους τομείς και ακόμα πιο θετικά αποτελέσματα. Το σύνολο του ενεργητικού αυξήθηκε κατά 9,85% σε σχέση με το έτος 2020, αγγίζοντας τα 274 εκ. €.

Ενεργητικό



Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Η Εταιρεία παρουσιάζει ορισμένους ΕΔΜΑ, κατά την έννοια των από 05/10/2015 κατευθυντηρίων γραμμών της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών (ESMA).

Η Εταιρεία χρησιμοποιεί ΕΔΜΑ στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με το χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό της, καθώς και για την αξιολόγηση των επιδόσεών της. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των

χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων, της χρηματοοικονομικής θέσης, καθώς και της κατάστασης ταμειακών ροών. Οι ΕΔΜΑ θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά.

Οι εν λόγω ΕΔΜΑ και ο τρόπος υπολογισμού τους παρουσιάζονται κατωτέρω:

ΕΔΜΑ	
Δείκτης SCR	Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων / Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας
Δείκτης MCR	Σύνολο επιλέξιμων ιδίων κεφαλαίων / Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση
% Μεταβολής Εσόδων (Ασφάλιστρα)	% Ετήσιας Μεταβολής Καθαρών Δεδουλευμένων Ασφαλίσεων
Δείκτης Ζημιών	Αποζημιώσεις ασφαλισμένων + Μεταβολή ασφαλιστικών προβλήσεων) / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων	Λειτουργικά Έξοδα / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Δείκτης Προμηθειών (Εξόδων Πρόσκτησης)	Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων και Προμηθειών	(Λειτουργικά Έξοδα + Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής) / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Συνδυασμένος Δείκτης	(Αποζημιώσεις ασφαλισμένων + Μεταβολή ασφαλιστικών προβλήσεων + Λειτουργικά Έξοδα + Δεδουλευμένες Προμήθειες παραγωγής) / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Δείκτης Κερδοφορίας 1	Κέρδη προ Φόρων / Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα
Δείκτης Κερδοφορίας 2	Κέρδη μετά Φόρων / Ίδια Κεφάλαια
Δείκτης Κάλυψης 1	Υποχρεώσεις / Ίδια Κεφάλαια
Δείκτης Κάλυψης 2	(Επενδύσεις σε Ακίνητα + Χρηματοοικονομικά στοιχεία + Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα) / Σύνολο Ενεργητικού
Δείκτης Κάλυψης 3	(Χρηματοοικονομικά στοιχεία + Ταμειακά Διαθέσιμα & Ισοδύναμα) / Σύνολο Ενεργητικού

Στον επόμενο πίνακα παρατίθενται οι ΕΔΜΑ για τη χρήση 2021 και 2020:

ΕΔΜΑ	31/12/2021	31/12/2020
Δείκτης SCR	169,41%	177,94%
Δείκτης MCR	677,64%	711,76%
% Μεταβολής Εσόδων (Ασφάλιστρα)	5,25%	2,85%
Δείκτης Ζημιών	50,10%	41,49%
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων	10,76%	10,19%
Δείκτης Προμηθειών (Εξόδων Πρόσκτησης)	19,59%	19,41%
Δείκτης Λειτουργικών Εξόδων και Προμηθειών	30,35%	29,59%
Συνδυασμένος Δείκτης	80,45%	71,08%
Δείκτης Κερδοφορίας 1	25,55%	29,33%
Δείκτης Κερδοφορίας 2	11,86%	14,07%
Δείκτης Κάλυψης 1	124,53%	127,57%
Δείκτης Κάλυψης 2	91,49%	91,47%
Δείκτης Κάλυψης 3	82,82%	82,67%

ΣΤ. Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Ως συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας, θεωρούνται τα Διευθυντικά Στελέχη, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών» καθώς και οι συνδεδεμένες με αυτούς Εταιρείες.

Οι εμπορικές συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις και πρόσωπα κατά την περίοδο 01/01/2021-31/12/2021 έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους της αγοράς και στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη καθώς και οι προκύπτουσες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 και την 31 Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

31 Δεκεμβρίου 2021	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Συνδεδεμένες Εταιρείες				
DIREKTA A.E.	202,56	-	579,12	-
INTERBROKERS A.E	133.458,54	238.856,58	4.641,04	595.160,70
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	207,20	136.616,38	1.040,00	1.319.186,08
INTERLIFE PROPERTIES A.E.	320,00	129,41	2.303,80	44.814,15
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	2.709,86	2.334,77	521,22	-
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	-	-	2.654,45	-
TEA INTERLIFE	150,00	-	579,12	30.000,00
ΚΡΑΤΙΚΟ ΘΕΑΤΡΟ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ	-	-	-	-
INTERBROKERS ΙΚΕ	-	-	-	-
Σύνολο	137.048,16	377.937,14	12.318,75	1.989.160,93

Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	20.676,11	350,98	-	337.436,93
Σύνολο	20.676,11	350,98	-	337.436,93

31 Δεκεμβρίου 2020	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Συνδεδεμένες Εταιρείες				
DIREKTA A.E.	202,56	-	579,12	-
INTERBROKERS A.E	97.007,14	237.849,78	4.212,95	533.581,81
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	62,16	95.594,33	1.040,00	1.235.388,48
INTERLIFE PROPERTIES A.E.	320,00	24.452,46	4.239,01	78.022,92
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	3.002,15	2.334,77	579,12	-
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	-	-	3.108,16	1.581,00
TEA INTERLIFE	-	-	579,14	-
ΚΡΑΤΙΚΟ ΘΕΑΤΡΟ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ	-	-	-	-
Σύνολο	100.594,01	360.231,34	14.337,50	1.848.574,21

Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	26.781,69	10.646,79	-	216.903,79
Σύνολο	26.781,69	10.646,79	-	216.903,79

Τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν προς συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν κατά κύριο λόγο προμήθειες διαμεσολήψης ασφαλιστικών πρακτόρων, αμοιβές πραγματογνωμοσύνης ζημιών και διαχείριση ακινήτων.

Οι απαιτήσεις κατά κύριο λόγο αφορούν ασφάλιστρα συμβολαίων ενώ οι υποχρεώσεις αφορούν κυρίως

αμοιβές πραγματογνωμοσύνης και διαχείρισης ακινήτων.

Στις ανωτέρω υποχρεώσεις δεν συμπεριλαμβάνεται η αναλογιστική υποχρέωση προς τα συνδεδεμένα πρόσωπα της Εταιρείας (Διευθυντικά Στελέχη και εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.) η οποία ανέρχεται την 31/12/2021 σε € 5.600,00 (2020: € 6.542,23).

Η. Μεταγενέστερα Γεγονότα

Πολεμική σύρραξη Ρωσίας – Ουκρανίας

Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία, πέρα από την ανθρωπιστική κρίση που έχει προκαλέσει με 4,3 εκ. πρόσφυγες να εγκαταλείπουν την Ουκρανία, έχει επηρεάσει αρνητικά και την παγκόσμια οικονομία. Οι αναμενόμενες υψηλότερες τιμές σε ενέργεια, εμπορεύματα, τρόφιμα και οι αρνητικές επιδράσεις στην εμπιστοσύνη θα ενισχύσουν περαιτέρω τον πληθωρισμό και κατ' επέκταση θα συμπιεστούν τα εισοδήματα των καταναλωτών βραχυπρόθεσμα. Σύμφωνα με εκτιμήσεις ο παγκόσμιος πληθωρισμός θα κυμανθεί περίπου στο 6%. Οικονομικοί αναλυτές αναμένουν ότι η αβεβαιότητα στις τιμές των περιουσιακών στοιχείων θα συνεχιστεί. Επίσης, η διατάραξη που έχει προκληθεί στις εφοδιαστικές αλυσίδες έχει μειώσει προσωρινά

τις προσδοκίες για την παραγωγή και την ανάπτυξη του εμπορίου. Παρόλα αυτά, σε ευρωπαϊκό επίπεδο αναμένεται, σύμφωνα με εκτιμήσεις, ότι η οικονομική δραστηριότητα θα μεγεθυνθεί με σχετικά έντονο ρυθμό τα επόμενα τρίμηνα. Το επίπεδο των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί από την εξέλιξη του Ρώσο-Ουκρανικού πολέμου, την επίδραση των εφαρμοζόμενων κυρώσεων και από τα πιθανά περαιτέρω μέτρα.

Η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στην Ουκρανία ή τη Ρωσία και επομένως δεν υπάρχουν άμεσες επιπτώσεις, παρόλα αυτά παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και τα γεγονότα, εκτιμώντας πως δεν θα επηρεάσουν σημαντικά τα οικονομικά μεγέθη της.

Προτεινόμενο Μέρισμα χρήσης 2021

Από τα κέρδη της χρήσης 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει τη διανομή μερίσματος ποσού € 0,12 ανά μετοχή, ανεξάρτητα από την ποσότητα ιδίων μετοχών οι οποίες δεν συμμετέχουν στη διανομή. Την ημερομηνία

σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων οι ίδιες μετοχές ανέρχονται σε 91.143 αξίας € 131.540,07. Συνεπώς, το συνολικό ποσό του μερίσματος διαμορφώνεται σε € 2.217.212,28.

Θ. Λοιπά Θέματα

Η Εταιρεία καλύπτει πλήρως τις υποχρεώσεις της σε κεφαλαιακή επάρκεια και το επίπεδο φερεγγυότητας όπως προβλέπεται από την ισχύουσα ασφαλιστική νομοθεσία.

Αναλυτικότερα, στα πλαίσια του SOLVENCY II, η INTERLIFE Ασφαλιστική καταφέρνει να ξεχωρίζει

από τις υπόλοιπες Ελληνικές Ιδιωτικές Ασφαλιστικές Εταιρείες, έχοντας επιτύχει την 31/12/2021 Solvency Ratio της τάξης του 169% σε σχέση με τα Απαιτούμενα Κεφάλαια Φερεγγυότητας (SCR) και 678% σε σχέση με το Ελάχιστο Κεφάλαιο Φερεγγυότητας (MCR). Δεν υπάρχουν δεσμεύσεις ή βάρη για τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

Ι. Προοπτικές

Η Διοίκηση εκτιμά πως θα συνεχιστεί η εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας και η μακροπρόθεσμη προοπτική της. Η αποτελεσματική Διοίκηση της Εταιρείας, η κεφαλαιακή επάρκεια και η πίστη στην προνοητικότητα και την οργάνωση αποτελούν εγγύηση για τη συνέχιση της επιτυχημένης πορείας της Εταιρείας.

Η Εταιρεία αναμένεται να συνεχίσει και τα επόμενα χρόνια την αύξηση της παραγωγής της και την αύξηση

της διείσδυσής της στην εγχώρια ασφαλιστική αγορά. Επίσης, αναμενόμενη είναι η διατήρηση της υψηλής κερδοφορίας και κατ' επέκταση, η συνεχής αύξηση των ιδίων κεφαλαίων και του ενεργητικού.

Ο δείκτης φερεγγυότητας θα παραμείνει σε υψηλά επίπεδα με ανοδικές τάσεις. Τέλος, αναμένεται η ενίσχυση των ασφαλίσεων λοιπών κλάδων έναντι του κλάδου αυτοκινήτου.

Κύριοι Μέτοχοι,
Τα αποτελέσματα - κέρδη της χρήσεως μετά φόρων ανέρχονται
σε **14.462.917 €** ήτοι **0,7828 €** ανά μετοχή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο απευθύνει τις θερμές ευχαριστίες του σε όλους όσους συνέβαλαν στην επίτευξη των στόχων και στην πρόοδο της Εταιρείας το έτος 2021, και ιδιαίτερα στους Πελάτες, το Προσωπικό και τους Συνεργάτες.

Θεσσαλονίκη, 29 Απριλίου 2022

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου
και Διευθύνων Σύμβουλος
Ιωάννης Βοτσαρίδης
ΑΔΤ: ΑΚ 300715

Επεξηγηματική Έκθεση

**του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα
με το Ν.3556/2007 & Πληροφόρηση σχετικά
με το άρθρο 50 παρ. 2 του Ν.4548/2018**

Με βάση το άρθρο 4 παρ. 7 του Ν.3556/2007 και το άρθρο 50 παρ. 2 του Ν.4548/2018 η Εταιρεία υποχρεούται να δημοσιεύσει στην παρούσα έκθεση του Δ.Σ. αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα κάτωθι:

Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε €10.955.068,08 και διαιρείται σε 18.567.912 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,59 έκαστη. Όλες οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές, ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου. Δεν υπάρχουν ειδικές κατηγορίες μετοχών. Οι μετοχές της Εταιρείας είναι άυλες και εισηγμένες στη Νεοαναπτυσσόμενων Εταιριών Αγορά (μη ρυθμιζόμενη) του Χρηματιστηρίου Κύπρου και από την 26/01/2021 διαπραγματεύονται παράλληλα και στην Κύρια (ρυθμιζόμενη) Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρείας είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η ονομαστική αξία της μετοχής.

Κάθε μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπει ο Νόμος και το Καταστατικό της. Ειδικότερα:

- Το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση της Εταιρείας.
- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια κέρδη της Εταιρείας, όπως αυτό ορίζεται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων κατόπιν εισήγησης του Δ.Σ.
- Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος αναφέρεται στο τηρούμενο από την Εταιρεία μητρώο

μετόχων κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών και στην ιστοσελίδα του Χ.Α. Η αξίωση είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Ελληνικό Δημόσιο μετά την παρέλευση πέντε (5) ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο η Γενική Συνέλευση ενέκρινε τη διανομή του.

- Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών.
- Το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των Οικονομικών Καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με το άρθρο 41 του Καταστατικού της).

Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρείας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι σε άυλη μορφή, είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες στη ΝΕΑ του Χρηματιστηρίου Κύπρου και στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και μεταβιβάζονται όπως ορίζει το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, ενώ δεν υφίστανται από το Καταστατικό της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους.

Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του Ν.3556/2007 με ημερομηνία αναφοράς την 31/12/2021

Μέτοχος	Αριθμός Μετοχών	% Συμμετοχής
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη*	4.098.426	22,0726%
Γεωργία Βοτσαρίδου του Χρήστου	2.644.564	14,2427%
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη**	2.501.483	13,4720%
Στεργιανή Καραθανάση του Γεωργίου**	2.501.483	13,4720%
Ανδρέας Χατζηπαναγή του Χατζηπαναγή	1.116.258	6,0117%
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.*	986.566	5,3133%
Παναγιώτης Βοτσαρίδης του Ιωάννη	943.692	5,0824%
Ηλέκτρα Βοτσαρίδου του Ιωάννη	945.692	5,0931%
INTERBROKERS Α.Ε.*	307.576	1,6565%
Λοιποί Μέτοχοι <5%***	5.023.655	27,0557%
Σύνολο	18.567.912	100,00%

* Ο κος Ι. Βοτσαρίδης έχει έμμεσο έλεγχο δικαιωμάτων ψήφου 6,9698% μέσω των ελεγχόμενων, από τον ίδιο, εταιρειών «ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ Α.Ε.» και «INTERBROKERS Α.Ε.» οι οποίες κατέχουν 5,3133% και 1,6565% των μετοχών της Εταιρείας αντίστοιχα. Βάσει αυτού ο άμεσος και ο έμμεσος έλεγχος δικαιωμάτων ψήφου του κ. Ι. Βοτσαρίδη ανέρχεται συνολικά σε 29,0424%.

** Ο κος Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης και η κα Στεργιανή Καραθανάση κατέχουν σύνολο 2.501.483 μετοχών και συνακόλουθα ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου 13,4720%, λόγω συμμετοχής σε Κοινή Επενδυτική Μερίδα (ΚΕΜ).

*** Η εταιρεία «INTERBROKERS Α.Ε.» δεν περιλαμβάνεται στους Λοιπούς Μετόχους αν και κατέχει ποσοστό μετοχών κάτω του 5%.

Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των σχετικών δικαιωμάτων

Δεν υφίστανται μετοχές με ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν υφίστανται στο καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της πλὴν του αναφερόμενου στο άρθρο 19 παρ. 4.

Συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στον εκδότη και συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου

Δεν υφίστανται συμφωνίες μεταξύ μετόχων γνωστές στην Εταιρεία οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

Κανόνες για το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του καταστατικού, εφόσον διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο Ν.4548/2018

Αναφορικά με το διορισμό, την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και τα σχετικά με την τροποποίηση του Καταστατικού της, δεν υφίστανται κανόνες οι οποίοι να διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στο Ν.4548/2018, όπως ισχύει σήμερα.

Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ίδιων μετοχών

Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Ν.4548/2018.

Σημαντικές συμφωνίες που έχει συνάψει ο εκδότης και η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο του εκδότη κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής, εκτός εάν, εξαιτίας της φύσεως της, η δημοσιοποίηση της συμφωνίας θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στον εκδότη. Η εξαίρεση δημοσιοποίησης της συμφωνίας δεν ισχύει όταν η υποχρέωση δημοσιοποίησης προκύπτει από άλλες διατάξεις.

Δεν υφίστανται σχετικές σημαντικές συμφωνίες.

Συμφωνίες που ο εκδότης έχει συνάψει με μέλη του Διοικητικού του Συμβουλίου ή με το προσωπικό του, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης.

Δεν υφίστανται σχετικές συμφωνίες.

Πληροφόρηση σχετικά με άρθρο 50 παρ. 2 του Ν.4548/2018

Ίδιες Μετοχές

Η Εταιρεία δεν απέκτησε κατά τη διάρκεια του 2021 Ίδιες Μετοχές. Η Εταιρεία την 31/12/2021, διέθετε 91.143 Ίδιες Μετοχές συνολικής αξίας € 131.540,07.

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή



Προς τους Μετόχους της Εταιρείας «ΙΝΤΕΡΛΑΙΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ»

Έκθεση ελέγχου επί των οικονομικών καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας «ΙΝΤΕΡΛΑΙΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της εταιρείας «ΙΝΤΕΡΛΑΙΦ ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021, τη χρηματοοικονομική της επίδοση και τις ταμειακές της ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχό μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ) όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία, καθ' όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου είναι εκείνα τα θέματα που, κατά την επαγγελματική μας κρίση, ήταν εξέχουσας σημασίας στον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέραμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας

Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων στην Εύλογη Αξία μέσω Αποτελεσμάτων

Η Εταιρεία κατέχει επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία συνολικής αξίας €150.814.559,87 την 31/12/2021 (€148.949.229,99 την 31/12/2020). Το συγκεκριμένο κονδύλι αντιπροσωπεύει το 55,08% του συνόλου του Ενεργητικού. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στις σημειώσεις 2.9, 4.2.1, 9 και 25 των οικονομικών καταστάσεων.

Η αποτίμηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων, απαιτεί σημαντική κρίση της Διοίκησης της Εταιρείας, αρχικά ως προς την επιλογή της βάσης δεδομένων από την οποία θα αντληθούν οι σχετικές τιμές αποτίμησης και περεταίρω ως προς την επιλογή της τιμής αποτίμησης που πρέπει να ληφθεί για κάθε ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο ξεχωριστά. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία, των οποίων οι τιμές αποτίμησης είναι δυσκολότερο να προσδιοριστούν βάσει των διαθέσιμων στοιχείων, απαιτείται ακόμη πιο αυξημένη κρίση της Διοίκησης. Σημαντικές ανακρίβειες των δεδομένων ή μη λογικές παραδοχές, θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντικές διαφοροποιήσεις κονδυλίων των καταστάσεων χρηματοοικονομικής θέσης και συνολικού εισοδήματος.

Δεδομένης της σημαντικότητας του θέματος και του επιπέδου της κρίσης και των εκτιμήσεων που απαιτήθηκαν, θεωρούμε πως αυτό αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε, μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες:

- Αξιολόγηση της επάρκειας των διαδικασιών τήρησης και παρακολούθησης του μητρώου/χαρτοφυλακίου επενδύσεων.
- Αξιολόγηση της μεθοδολογίας και των παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν, σε σχέση με τη συνήθη πρακτική και τις κατευθυντήριες γραμμές, που σχετίζονται με τις αποτιμήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία.
- Αξιολόγηση της επάρκειας διαδικασιών εντοπισμού και ελέγχου τυχόν αποκλίσεων των τιμών αποτίμησης των χρηματοοικονομικών στοιχείων, οι οποίες λήφθηκαν από τις τράπεζες και τους θεματοφύλακες.
- Έλεγχος της πληρότητας και της ορθής ενημέρωσης των δεδομένων του μητρώου/χαρτοφυλακίου επενδύσεων.
- Επιβεβαίωση των δεδομένων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων με τη λήψη επιβεβαιωτικών επιστολών από τις τράπεζες και τους θεματοφύλακες της Εταιρείας.
- Έρευνα σε βάσεις δεδομένων, οργανωμένων και μη, αγορών, με σκοπό την επιβεβαίωση των τιμών αποτίμησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων και διερεύνηση τυχόν αποκλίσεων.
- Εξέταση της ορθής ταξινόμησης του χαρτοφυλακίου επενδύσεων, καθώς και της λογιστικής αντιμετώπισης των αποτελεσμάτων αποτίμησής του, σύμφωνα με τις λογιστικές αρχές, όπως αυτές ορίζονται στις σημειώσεις 2.9.1 και 2.9.2 των οικονομικών καταστάσεων.
- Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στις σχετικές σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων.

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας

Εξέταση της επάρκειας των ασφαλιστικών προβλέψεων εκκρεμών ζημιών

Η Εταιρεία έχει σχηματίσει την 31/12/2021 ασφαλιστικές προβλέψεις ύψους €107.124.300,79 (€99.338.389,04 την 31/12/2020) για εκκρεμείς αποζημιώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια ζημιών, που αντιπροσωπεύουν το 39,12% του συνόλου των Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων.

Όπως περιγράφεται στις σημειώσεις 3.2 και 19 των οικονομικών καταστάσεων, οι ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών αποτελούν το μεγαλύτερο μέρος των ασφαλιστικών προβλέψεων της Εταιρείας.

Οι προβλέψεις για δηλωθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις ασφαλίσεων ζημιών είναι μια περιοχή που περιλαμβάνει σημαντικές κρίσεις, εκτιμήσεις και παραδοχές αφού ο υπολογισμός τους απαιτεί πρόβλεψη από τη Διοίκηση των πιθανών αποζημιώσεων που θα πληρωθούν στους ασφαλισμένους. Η Εταιρεία χρησιμοποιεί εξωτερικούς και εσωτερικούς νομικούς σύμβουλους για απαιτήσεις που θα διακανονιστούν στο δικαστήριο καθώς και άλλων εμπειρογνομόνων όπου κρίνεται αναγκαίο. Η αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων απαιτεί τη χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών.

Λαμβάνοντας υπόψη ότι το ποσό των προβλέψεων για δηλωθείσες εκκρεμείς αποζημιώσεις ασφαλίσεων ζημιών είναι σημαντικό και ο υπολογισμός τους είναι υποκειμενικός, θεωρούμε αυτόν τον κίνδυνο ως έναν εκ των σημαντικότερων κινδύνων ουσιαδών ανακρίβειών.

Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε, μεταξύ άλλων τις παρακάτω ελεγκτικές διαδικασίες:

- Αξιολόγηση της πολιτικής της Εταιρείας ως προς την επάρκεια της σχηματισμένης πρόβλεψης βάσει των καταγεγραμμένων διαδικασιών καθώς και ιστορικών στατιστικών στοιχείων της Εταιρείας.
- Εξέταση της πληρότητας και επάρκειας των δεδομένων και στοιχείων στους φακέλους εκκρεμών αποζημιώσεων.
- Αξιολόγηση με δειγματοληπτικό έλεγχο των φακέλων εκκρεμών αποζημιώσεων ως προς την πληρότητα και επάρκεια της σχηματισμένης πρόβλεψης καθώς και ως προς την εξουσιοδότηση του σχηματισμού της πρόβλεψης από τους υπευθύνους διακανονισμού ζημιών.
- Αξιολόγηση της ακρίβειας των πληροφοριών του μητρώου εκκρεμών ζημιών με σύγκριση των δεδομένων στους φακέλους αποζημιώσεων με τα αναλυτικά στοιχεία του μητρώου εκκρεμών αποζημιώσεων σε δειγματοληπτική βάση.
- Αξιολόγηση, με δειγματοληπτικό έλεγχο, των εκτιμήσεων και των παραδοχών της Διοίκησης για τον υπολογισμό της πρόβλεψης συγκρίνοντας τις πληρωμές που πραγματοποιήθηκαν στη χρήση με τις προβλέψεις που είχαν υπολογιστεί κατά το προηγούμενο έτος καθώς αντίστοιχη σύγκριση έγινε για πληρωμές της επόμενης χρήσης και έλεγχο επάρκειας της πρόβλεψης της χρήσης.
- Αξιολόγηση της ικανότητας, των δυνατοτήτων και της αντικειμενικότητας των εμπειρογνομόνων – αναλογιστών που χρησιμοποίησε η Εταιρεία.
- Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των σχετικών γνωστοποιήσεων των οικονομικών καταστάσεων.

Με τη συνεργασία ειδικών εμπειρογνομόνων-αναλογιστών, των οποίων αξιολογήσαμε την ικανότητα, αντικειμενικότητα και επάρκεια, διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:

- Αξιολόγηση των αναλογιστικών εκθέσεων αναφορικά με τη λογικότητα των παραδοχών και την καταλληλότητα των μεθοδολογιών που χρησιμοποιήθηκαν, βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών, εσωτερικών οδηγιών και πολιτικών της Εταιρείας.
- Ανεξάρτητο επαναυπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης του τελικού κόστους των αποζημιώσεων και της επάρκειας των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις και σύγκριση των αποτελεσμάτων με τα αποτελέσματα της Εταιρείας.
- Σύγκριση των δεδομένων που περιλαμβάνονται στα μοντέλα εκτίμησης επάρκειας με τα αναλυτικά δεδομένα των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων.
- Αξιολόγηση των σημαντικότερων διακυμάνσεων καθώς και τυχόν μεταβολών στις παραδοχές και τη μεθοδολογία υπολογισμού σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Άλλες πληροφορίες

Η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνονται στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου, για την οποία γίνεται σχετική αναφορά στην "Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων", στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά δεν περιλαμβάνουν τις οικονομικές καταστάσεις και την έκθεση ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των οικονομικών καταστάσεων δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε με τη γνώμη αυτή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί των οικονομικών καταστάσεων, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με τις οικονομικές καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση οικονομικών καταστάσεων απαληλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των οικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της, γνωστοποιώντας όπου συντρέχει τέτοια περίπτωση, τα θέματα που σχετίζονται με τη συνεχιζόμενη δραστηριότητα και τη χρήση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας, εκτός και εάν η Διοίκηση είτε προτίθεται να ρευστοποιήσει την Εταιρεία ή να διακόψει τη δραστηριότητά της ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προβεί σ' αυτές τις ενέργειες.

Η Επιτροπή Ελέγχου (άρθ. 44 Ν.4449/2017) της Εταιρείας έχει την ευθύνη εποπτείας της διαδικασίας χρηματοοικονομικής αναφοράς της Εταιρείας.

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολό τους, είναι απαληλαγμένες από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει.

Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά,

θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτές τις οικονομικές καταστάσεις.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου.

Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη Διοίκηση.
- Αποφαινόμαστε για την καταλληλότητα της χρήσης από τη Διοίκηση της λογιστικής αρχής της συνεχιζόμενης δραστηριότητας και με βάση τα ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτήθηκαν για το εάν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει τη δραστηριότητά της. Εάν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις των οικονομικών καταστάσεων ή εάν αυτές οι γνωστοποιήσεις είναι ανεπαρκείς να διαφοροποιήσουμε τη γνώμη μας. Τα συμπεράσματά μας βασίζονται σε ελεγκτικά τεκμήρια που αποκτώνται μέχρι την ημερομηνία της έκθεσης ελεγκτή. Ωστόσο, μελλοντικά γεγονότα ή συνθήκες ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα η Εταιρεία να παύσει να λειτουργεί ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των οικονομικών καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Επιπλέον, δηλώνουμε προς τους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση ότι έχουμε συμμορφωθεί με τις σχετικές απαιτήσεις δεοντολογίας περί ανεξαρτησίας και γνωστοποιούμε προς αυτούς όλες τις σχέσεις και άλλα θέματα που μπορεί εύλογα να θεωρηθεί ότι επηρεάζουν την ανεξαρτησία μας και τα σχετικά μέτρα προστασίας, όπου συντρέχει περίπτωση.

Από τα θέματα που γνωστοποιήθηκαν στους υπεύθυνους για τη διακυβέρνηση, καθορίζουμε τα θέματα εκείνα που ήταν εξόχουσας σημασίας για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσεως και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

Έκθεση επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

Λαμβάνοντας υπόψη ότι η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης που περιλαμβάνεται στην έκθεση αυτή, κατ' εφαρμογή των διατάξεων της παραγράφου 5 του άρθρου 2 του Ν.4336/2015 (μέρος Β), σημειώνουμε ότι:

1. Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στο άρθρο 152 του Ν.4548/2018.
2. Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις του άρθρου 150 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν.4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31.12.2021.
3. Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία «INTERLIFE ANONYMH ASΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των συνημμένων οικονομικών καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας, που προβλέπεται από το άρθρο 11 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014.

3. Παροχή Μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία μη ελεγκτικές υπηρεσίες που απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κανονισμού της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) αριθ. 537/2014 ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας με την από 30/06/2011 απόφαση της ετήσιας τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 11 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων.

5. Κανονισμός Λειτουργίας

Η Εταιρεία διαθέτει Κανονισμό Λειτουργίας σύμφωνα με το περιεχόμενο που προβλέπεται από τις διατάξεις του άρθρου 14 του Ν.4706/2020.

6. Έκθεση Διασφάλισης επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς

Εξετάσαμε το ψηφιακό αρχείο της εταιρείας «INTERLIFE ANONYMH ASΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ» (εφεξής Εταιρεία), το οποίο καταρτίστηκε σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) που ορίζεται από τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) 2019/815, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1989 (εφεξής Κανονισμός ESEF), το οποίο περιλαμβάνει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σε μορφή XHTML (213800LR8NQK1YISMU92-2021-12-31-el).

Κανονιστικό πλαίσιο

Το ψηφιακό αρχείο του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου καταρτίζεται σύμφωνα με τον Κανονισμό ESEF και την 2020/C 379/01 Ερμηνευτική Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10ης Νοεμβρίου 2020, όπως

προβλέπεται από το Ν. 3556/2007 και τις σχετικές ανακοινώσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF»). Συνοπτικά το Πλαίσιο αυτό προβλέπει, μεταξύ άλλων, ότι όλες οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις θα πρέπει να συντάσσονται σε μορφότυπο XHTML. Οι απαιτήσεις που ορίζονται από το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF αποτελούν κατάλληλα κριτήρια για να εκφράσουμε συμπέρασμα που παρέχει εύλογη διασφάλιση.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και υποβολή των εταιρικών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται από το Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF, όπως και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που η Διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση του ψηφιακού αρχείου απαληλαγμένου από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι ο σχεδιασμός και η διενέργεια αυτής της εργασίας διασφάλισης, σύμφωνα με την υπ' αρ. 214/4/11-02-2022 Απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Λογιστικής Τυποποίησης και Ελέγχων (ΕΛΤΕ) και τις «Κατευθυντήριες οδηγίες σε σχέση με την εργασία και την έκθεση διασφάλισης των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς (ESEF) των εκδοτών με κινητές αξίες εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά στην Ελλάδα», όπως εκδόθηκαν από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών την 14/02/2022 (εφεξής "Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF"), έτσι ώστε να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας που καταρτίστηκαν από τη Διοίκηση σύμφωνα με τον ESEF συμμορφώνονται από κάθε ουσιώδη άποψη με το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF.

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και επιπλέον έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές υποχρεώσεις ανεξαρτησίας, σύμφωνα με το Ν.4449/2017 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 537/2014. Η εργασία διασφάλισης που διενεργήσαμε καλύπτει περιοριστικά τα αντικείμενα που περιλαμβάνονται στις Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF και διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000, "Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης". Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι η εργασία αυτή θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα αναφορικά με μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, διατυπώνουμε το συμπέρασμα ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σε μορφή αρχείου XHTML (213800LR8NQK1YISMU92-2021-12-31-el), έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2022
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής



Ανδρέας Σοφίς
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 47771



Grant Thornton

Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Α. Καραγιάννη 58, 115 25 Αθήνα
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 127

Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας

για την Περίοδο από 01/01/2021 έως 31/12/2021



Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσά σε Ευρώ)

	Σημειώσεις	31 Δεκεμβρίου 2021	Αναθεωρημένη 31 Δεκεμβρίου 2020
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ			
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	6i	6.789.422,71	7.080.883,31
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	6ii	115.889,98	133.406,62
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	7	31.833,77	29.559,05
Επενδύσεις σε ακίνητα	8	23.747.354,27	21.945.078,69
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	9	150.814.559,87	148.949.229,99
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	10	1.941.680,18	1.689.407,38
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	11	3.330.595,43	2.499.600,44
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες		6.613,39	-
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	12	5.666.550,13	4.876.190,23
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	13	5.408.510,39	4.947.974,80
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	14	75.962.239,30	57.119.402,98
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		273.815.249,42	249.270.733,49
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			
Ίδια Κεφάλαια			
Μετοχικό Κεφάλαιο	15	10.955.068,08	10.955.068,08
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	15	7.987,77	7.987,77
Αποθεματικά	15	23.134.667,34	22.369.088,52
Αποθεματικό ιδίων μετοχών	15	(131.540,07)	(131.540,07)
Αποτελέσματα εις νέον	15	87.981.967,69	76.506.904,46
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		121.948.150,82	109.707.508,77
Υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	16	296.761,20	259.411,18
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	20	2.679.590,08	2.480.592,16
Προβλέψεις	17,21	450.834,00	428.426,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	18	11.041.731,63	10.810.250,24
Σύνολο Υποχρεώσεων		14.468.916,91	13.978.679,58
Ασφαλιστικές προβλέψεις			
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	19	29.799.426,78	25.919.389,59
Ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	19	107.124.300,79	99.338.389,04
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	19	474.454,13	326.766,51
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων		137.398.181,70	125.584.545,14
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		273.815.249,43	249.270.733,49

Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης έχουν αναθεωρηθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής αναφορικά με το Δ.Λ.Π. 19. Σχετική αναφορά γίνεται στη σημείωση 2.2.3.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (Ποσά σε Ευρώ)

	Σημειώσεις	31 Δεκεμβρίου 2021	Αναθεωρημένη 31 Δεκεμβρίου 2020
ΕΣΟΔΑ			
Δουλεμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	22	70.936.718,09	66.986.397,76
Εκχωρημένα ασφάλιστρα	23	(4.889.977,49)	(4.232.267,00)
Καθαρά δουλεμένα ασφάλιστρα		66.046.740,60	62.754.130,76
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	24	62.225,83	655.550,88
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	25	1.194.860,64	932.670,81
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	26	4.049.942,93	(362.721,59)
Έσοδα επενδύσεων	27	2.982.156,58	2.923.659,29
Λοιπά έσοδα	28	1.041.582,60	807.139,26
Σύνολο Επενδύσεων και λοιπών εσόδων		9.330.768,58	4.956.298,65
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (α)		75.377.509,18	67.710.429,41
ΕΞΟΔΑ			
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	29	(28.436.773,33)	(25.798.171,15)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	30	(7.102.604,38)	(1.992.871,31)
Δουλεμένες προμήθειες παραγωγής	31	(13.896.406,20)	(12.998.726,38)
Λειτουργικά έξοδα	32	(7.633.511,57)	(6.823.447,78)
Λοιπά έξοδα	33	(185.551,84)	(426.649,13)
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ (β)		(57.254.847,32)	(48.039.865,75)
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ (α)+(β)		18.122.661,86	19.670.563,66
Φόρος εισοδήματος	34	(3.659.744,55)	(4.240.648,19)
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ (1)		14.462.917,31	15.429.915,47
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ			
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση συνολικών εσόδων σε μεταγενέστερες χρήσεις:			
Επανεκτίμηση υποχρέωσης παροχών προσωπικού, αναλογιστικά Κέρδη/(Ζημιές)		(6.491,00)	2.928,00
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού		1.428,02	(702,72)
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ (2)		(5.062,98)	2.225,28
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ (1)+(2)		14.457.854,33	15.432.140,75
Βασικά κέρδη / (ζημιές) ανά μετοχή	35	0,7828	0,8351

Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος έχουν αναθεωρηθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής αναφορικά με το Δ.Λ.Π. 19. Σχετική αναφορά γίνεται στη σημείωση 2.2.3.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων (Ποσά σε Ευρώ)

	Μετοχικό κεφάλαιο	Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Αποθεματικά	Κέρδη εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	10.955.068,08	7.987,77	21.264.260,31	61.893.701,46	94.121.017,62
Προσαρμογή λόγω αλλαγής λογιστικής πολιτικής IAS 19	-	-	27.830,11	126.520,29	154.350,40
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2020	10.955.068,08	7.987,77	21.292.090,42	62.020.221,75	94.275.368,02
Σχηματισμός αποθεματικών	-	-	943.232,75	(943.232,75)	-
Αποτελέσματα (κέρδη) χρήσης	-	-	-	15.429.915,47	15.429.915,47
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	2.225,28	-	2.225,28
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2020	10.955.068,08	7.987,77	22.237.548,45	76.506.904,47	109.707.508,77
Υπόλοιπο την 1 Ιανουαρίου 2021	10.955.068,08	7.987,77	22.237.548,45	76.506.904,47	109.707.508,77
Διανομή μερισμάτων	-	-	-	(2.217.212,28)	(2.217.212,28)
Σχηματισμός αποθεματικών	-	-	770.641,80	(770.641,80)	-
Αποτελέσματα (κέρδη) χρήσης	-	-	-	14.462.917,31	14.462.917,31
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	(5.062,98)	-	(5.062,98)
Υπόλοιπο την 31 Δεκεμβρίου 2021	10.955.068,08	7.987,77	23.003.127,27	87.981.967,70	121.948.150,82

Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων έχουν αναθεωρηθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής αναφορικά με το Δ.Λ.Π. 19. Σχετική αναφορά γίνεται στη σημείωση 2.2.3.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών (Ποσά σε Ευρώ)

		Σημειώσεις	31 Δεκεμβρίου 2021	Αναθεωρημένη 31 Δεκεμβρίου 2020
Λειτουργικές δραστηριότητες				
πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία				
Κέρδη προ φόρων			18.122.661,86	19.670.563,66
Αναπροσαρμογές για:				
Αποσβέσεις	32		321.713,60	352.935,09
Τόκοι χρεωστικοί			126.856,22	131.646,67
Τόκοι και συναφή έσοδα επενδύσεων	27		(2.982.156,58)	(2.923.659,29)
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	6ii		17.516,63	48.936,69
(Κέρδη)/Ζημιές από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	24		(62.225,83)	(655.550,88)
(Κέρδη)/Ζημιές από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	25		(1.194.860,64)	(932.670,81)
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	26		(4.049.942,93)	362.721,59
(Κέρδη)/Ζημιές από πώληση πάγιων περιουσιακών στοιχείων			-	(10.264,44)
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	30		7.102.604,38	1.992.871,31
Προβλέψεις Εκμεταλλεύσεως	17,33		(89.256,63)	(172.613,10)
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία			17.312.910,08	17.864.916,49
Μεταβολές σε λειτουργικά περιουσιακά στοιχεία				
(Αύξηση)/Μείωση απαιτήσεων			(1.404.608,05)	752.085,74
Αύξηση/(Μείωση) υποχρεώσεων			4.259.421,61	(264.044,99)
Καταβεβλημένοι φόροι			(3.528.305,87)	(892.576,56)
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες			16.639.417,77	17.460.380,68
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες				
Αγορές άυλων και ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	6,7		(32.527,72)	(110.407,28)
(Αγορές)/Πωλήσεις επενδυτικών ακινήτων	8		(1.740.049,75)	(583.845,21)
Πωλήσεις άυλων και ενσώματων πάγιων περιουσιακών στοιχείων	6,7		-	11.550,00
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων	9		(65.000.675,48)	(88.731.533,41)
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	9		68.380.149,17	87.745.876,33
Τόκοι εισπραχθέντες	27		1.945.124,02	1.882.876,79
Μερίσματα εισπραχθέντα	27		438.225,65	367.211,55
Ενοίκια εισπραχθέντα	27		598.806,91	673.570,95
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες			4.589.052,80	1.255.299,72
Τόκοι χρεωστικοί			(126.856,22)	(131.646,67)
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων μίσθωσης			(41.565,76)	(40.225,89)
Καταβολή μερισμάτων			(2.217.212,28)	-
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες			(2.385.634,26)	(171.872,56)
Καθαρή αύξηση (μείωση) στα Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών			18.842.836,32	18.543.807,85
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών αρχής χρήσεως			57.119.402,98	38.575.595,13
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα αυτών τέλους χρήσεως			75.962.239,30	57.119.402,98

Τα συγκριτικά μεγέθη της Κατάστασης Ταμειακών Ροών έχουν αναθεωρηθεί λόγω της αλλαγής της λογιστικής πολιτικής αναφορικά με το Δ.Λ.Π. 19. Σχετική αναφορά γίνεται στη σημείωση 2.2.3.

Σημειώσεις επί των Οικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρεία

Η INTERΛΑΪΦ (INTERLIFE) Ανώνυμη Ασφαλιστική Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων με διακριτικό τίτλο INTERΛΑΪΦ Α.Α.Ε.Γ.Α. ιδρύθηκε την 04/11/1991 με την υπ' αριθ. 5793/04.11.91 απόφαση του κ. Υπουργού Εμπορίου (Τεύχος Ανωνύμων Εταιρειών αριθ. φύλλου 4481/14.11.1991).

Έδρα της Εταιρείας είναι η Θέρμη Θεσσαλονίκης, 14ο χλμ. Ε.Ο. Θεσσαλονίκης – Πολυγύρου, με Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 57606004000 (Αρ. Μ.Α.Ε. 25088/05/Β/91/23) και θα χαρακτηρίζεται εφεξής ως «η Εταιρεία». Η Εταιρεία επίσης διατηρεί υποκαταστήματα στην Αθήνα, στη Ρόδο και στο Ηράκλειο Κρήτης.

Ο αριθμός προσωπικού την 31η Δεκεμβρίου 2021 ανήλθε σε 145 άτομα (2020: 140).

Βάσει καταστατικού, η διάρκεια της Εταιρείας έχει ορισθεί ως αόριστη. Η διάρκεια της Εταιρείας δύναται να τροποποιηθεί κατόπιν σχετικής αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως και τροποποιήσεως του σχετικού άρθρου.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της, σκοπός της Εταιρείας είναι η κατά Νόμο: α) ενέργεια στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό ασφαλίσεων, συνασφαλίσεων και αντασφαλίσεων κατά ζημιών, β) αντιπροσώπευση αλληλοδαπών ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών επιχειρήσεων, γ) ίδρυση ή συμμετοχή σε άλλες ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις οποιασδήποτε μορφής, δ) πραγματοποίηση κάθε εργασίας που θα κρίνεται αναγκαία για την προώθηση των εργασιών της Εταιρείας, ε) τοποθέτηση εργασιών μεταξύ ασφαλιστικών επιχειρήσεων υποκαταστημάτων ή νόμιμων αντιπροσώπων αλληλοδαπών ασφαλιστικών επιχειρήσεων, στ) η ίδρυση και ανωνύμων εταιρειών που δεν έχουν ως αντικείμενο ασφαλιστικές εργασίες. Η δυνατότητα αυτή περιορίζεται στο ένα πέμπτο των ιδίων κεφαλαίων της Εταιρείας.

Ο αριθμός φορολογικού μητρώου (Α.Φ.Μ.) της Εταιρείας είναι 094342626 και υπάγεται στη Δ.Ο.Υ. ΦΑΕ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ.

Από την 17η Οκτωβρίου 2012 οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Αγορά Νεοαναπτυσσόμενων Εταιρειών (Ν.Ε.Α.) του Χρηματιστηρίου Κύπρου. Επιπλέον, παράλληλα με το Χρηματιστήριο Κύπρου (ΝΕΑ), από την 26η Ιανουαρίου 2021 οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η Εταιρεία διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των ανωνύμων εταιρειών», από τις διατάξεις του άρθρου 4 του Ν.3556/2007 και από τις ειδικότερες διατάξεις του Ν.4364/2016 σχετικά με την «Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα II)» καθώς και από τις οικείες Πράξεις Εκτελεστικής Επιτροπής της Τράπεζας της Ελλάδος. Επίσης, διέπεται από κάθε διάταξη ή νόμο ή απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

Εποπτεύουσα αρχή λόγω της ιδιότητας της ως ασφαλιστική επιχείρηση είναι η Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τραπέζης της Ελλάδος καθώς και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ως εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών από την 26/01/2021.

Οι παρούσες ετήσιες Οικονομικές Καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2021 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο την 29η Απριλίου 2022 και τελούν υπό την έγκριση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας.

Η τρέχουσα σύνθεση του Δ.Σ. κατόπιν εκλογής του την 16/06/2021 και της συγκρότησής του σε σώμα την 17/06/2021 είναι η ακόλουθη:

Ονοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Δρυμπέτας του Ιωάννη	Αντιπρόεδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Γεωργία Βοτσαρίδου του Χρήστου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Ευαγγελία Μηντζιώρη του Φωτίου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Δημήτριος Παπαδόπουλος του Γεωργίου	Μέλος	Μη εκτελεστικό Μέλος
Πασχαλίνα Γούτα του Βασιλείου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Στυλιανή Αλεξανδρή του Δημητρίου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Η θητεία των μελών είναι πενταετής και λήγει στις 17/06/2026. Δυνάμει του από 08/07/2021 πρακτικού Δ.Σ. ορίσθηκε ως αναπληρωτής του Προέδρου, στην περίπτωση απουσίας του ή κωλύματός του ως προς τα εκτελεστικά του καθήκοντα, το εκτελεστικό μέλος Γεωργία Βοτσαρίδου.

Επισημαίνεται ότι η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου έως την 16/06/2021 (ημέρα εκλογής του νέου Δ.Σ. ως ανωτέρω αναφέρθηκε) ήταν η ακόλουθη:

Ονοματεπώνυμο	Θέση	Ιδιότητα
Ιωάννης Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Ευάγγελος Δρυμπέτας του Ιωάννη	Αντιπρόεδρος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Βοτσαρίδης του Παναγιώτη	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος	Εκτελεστικό Μέλος
Γεωργία Βοτσαρίδου του Χρήστου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Αθανάσιος Πρόιος του Γεωργίου	Μέλος	Εκτελεστικό Μέλος
Πασχαλίνα Γούτα του Βασιλείου	Μέλος	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

2. Βασικές Λογιστικές Πολιτικές

Οι κύριες λογιστικές πολιτικές που εφαρμόστηκαν για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 παρατίθενται παρακάτω. Οι λογιστικές πολιτικές βάσει των οποίων συντάχθηκαν οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις είναι συνεπείς με αυτές της συγκριτικής περιόδου εκτός από την αλλαγή που αναφέρεται στη σημείωση 2.2.3 σχετικά με την αλλαγή λογιστικής πολιτικής σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19.

2.1 Πλαίσιο Κατάρτισης Οικονομικών Καταστάσεων Εταιρείας

Οι Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας έχουν συνταχθεί με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (I.A.S.B.), καθώς και των Διερμηνειών τους, οι οποίες έχουν εκδοθεί από την Επιτροπή Ερμηνείας Προτύπων (I.F.R.I.C.) και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με τον κανονισμό αριθ. 1606/2002 της Ευρωπαϊκής Ένωσης και ισχύουν κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021.

Ένα σημαντικό χαρακτηριστικό των Δ.Π.Χ.Α. είναι ότι απαιτούν τη διενέργεια εκτιμήσεων και την υιοθέτηση παραδοχών από πλευράς της Διοίκησης, σε ότι αφορά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων. Αυτές βασίζονται στις διαθέσιμες πληροφορίες και φυσικά στην άσκηση κρίσεως από πλευράς Διοίκησης επί των πληροφοριών αυτών. Υπάρχει η περίπτωση τα πραγματικά μελλόντικά αποτελέσματα να διαφέρουν από τις εκτιμήσεις που έκανε η Διοίκηση και τυχόν τέτοιες αποκλίσεις να επηρεάσουν σημαντικά τα παραπάνω οικονομικά αποτελέσματα. Οι περιπτώσεις στις οποίες εμφανίζεται πιο έντονη η υποκειμενικότητα των λογιστικών κρίσεων της Διοίκησης, καθώς επίσης και αυτές που χαρακτηρίζονται από

αυξημένη πολυπλοκότητα και αβεβαιότητα αναφέρονται παρακάτω στη Σημείωση 3.2.

Οι Οικονομικές Καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση τα επενδυτικά περιουσιακά στοιχεία που αφορούν οικόπεδα και κτίρια, τα αξιόγραφα του επενδυτικού χαρτοφυλακίου και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του ενεργητικού και παθητικού, τα οποία επιμετρώνται στην εύλογη αξία τους.

Ως αρχή σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων είναι η αρχή συνέχισης της δραστηριότητας (going concern). Η Εταιρεία καταγράφει δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας που υπερβαίνουν τα ελάχιστα αποδεκτά όρια φερεγγυότητας χωρίς τη χρήση μεταβατικών μέτρων και αντιμετωπίζει με επιτυχία τους κινδύνους που σχετίζονται με τον COVID-19, επομένως η Διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί ότι ισχύει η αρχή της συνέχισης της επιχειρηματικής δραστηριότητας, βάσει της οποίας έχουν συνταχθεί οι Οικονομικές Καταστάσεις.

Τα ποσά στις Οικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζονται σε Ευρώ που αποτελεί το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας.

2.2 Αλλαγές σε Λογιστικές Πολιτικές

2.2.1 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία έχουν τεθεί σε ισχύ και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και η εφαρμογή τους είναι υποχρεωτική από την 01/01/2021 ή μεταγενέστερα.

Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» - αναβολή εφαρμογής Δ.Π.Χ.Α. 9 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων βάσει των οποίων αναβάλλεται η ημερομηνία αρχικής εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17 για δύο έτη, δηλαδή θα εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Συνεπεία αυτού, το IASB προέβη επίσης σε παράταση της καθορισμένης καταληκτικής ημερομηνίας για την προσωρινή εξαίρεση από την εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα» που περιλαμβάνεται στο Δ.Π.Χ.Α. 4 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις», έχοντας ως αποτέλεσμα οι οικονομικές οντότητες να απαιτείται να εφαρμόσουν το Δ.Π.Χ.Α. 9 για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023. Η Εταιρεία την παρούσα χρονική στιγμή, εξετάζει την επίπτωση της εφαρμογής του εν λόγω προτύπου στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

Τροποποιήσεις στα Δ.Π.Χ.Α. 9, Δ.Λ.Π. 39, Δ.Π.Χ.Α. 7, Δ.Π.Χ.Α. 4 και Δ.Π.Χ.Α. 16: «Αναμόρφωση Σημείου Αναφοράς Επιτοκίου – Φάση 2» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2021)

Τον Αύγουστο του 2020, το IASB ολοκλήρωσε τη διαδικασία αξιολόγησης και ανταπόκρισης στην αναμόρφωση των διατραπεζικών επιτοκίων και άλλων σημείων αναφοράς επιτοκίου, προβαίνοντας στην

έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων σε πέντε Πρότυπα. Οι τροποποιήσεις συμπληρώνουν αυτές που εκδόθηκαν το 2019 και επικεντρώνονται στις επιπτώσεις στις Οικονομικές Καταστάσεις όταν μια εταιρεία αντικαθιστά το παλιό επιτόκιο αναφοράς με ένα εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης. Πιο συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις σχετίζονται με το πώς μια εταιρεία θα λογιστικοποιήσει τις αλληλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές χρηματοοικονομικών μέσων, πώς θα λογιστικοποιήσει μία αλληλαγή στις σχέσεις αντιστάθμισης ως αποτέλεσμα της αναμόρφωσης, καθώς και σχετικές πληροφορίες που θα πρέπει να γνωστοποιήσει. Η Εταιρεία την παρούσα χρονική στιγμή, εξετάζει την επίπτωση της εφαρμογής των εν λόγω προτύπων στις Οικονομικές Καταστάσεις της.

Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις»: Σχετιζόμενες με τον COVID-19 Παραχωρήσεις Μισθώματος μεταγενέστερα της 30ης Ιουνίου 2021 (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/04/2021)

Τον Μάρτιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων αναφορικά με την πρακτική εφαρμογή του Δ.Π.Χ.Α. 16, βάσει των οποίων επεκτείνεται η περίοδος εφαρμογής κατά ένα έτος προκειμένου να συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον COVID-19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2022. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν σημαντική επίδραση στις Οικονομικές Καταστάσεις.

2.2.2 Νέα Πρότυπα, Διερμηνείες, Αναθεωρήσεις και Τροποποιήσεις υφιστάμενων Προτύπων τα οποία δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ ή δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση

Τα ακόλουθα νέα Πρότυπα, Διερμηνείες και τροποποιήσεις Προτύπων έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αλλά είτε δεν έχουν ακόμα τεθεί σε ισχύ είτε δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων», στο Δ.Λ.Π. 16 «Ενσώματα Πάγια», στο Δ.Λ.Π. 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού» και στις «Ετήσιες Βελτιώσεις 2018 - 2020» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2022)

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας σειράς τροποποιήσεων, που περιλαμβάνουν περιορισμένου σκοπού τροποποιήσεις σε τρία Πρότυπα, καθώς και τις Ετήσιες Βελτιώσεις του Συμβουλίου. Οι εν λόγω τροποποιήσεις παρέχουν διευκρινίσεις αναφορικά με τη διατύπωση των Προτύπων ή διορθώνουν ήσσονος σημασίας συνέπειες, παραβλέψεις ή αντικρούσεις μεταξύ των απαιτήσεων των Προτύπων.

Πιο συγκεκριμένα:

- Οι **τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»** επικαιροποιούν μία παραπομπή του Δ.Π.Χ.Α. 3 στο Ενοποιητικό Πλαίσιο της Χρηματοοικονομικής Αναφοράς χωρίς να τροποποιούν τις λογιστικές απαιτήσεις που αφορούν στις συνενώσεις επιχειρήσεων.
- Οι **τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 16 «Ενσώματα Πάγια»** απαγορεύουν σε μία εταιρεία να αφαιρέσει από το κόστος των παγίων ποσά που έλαβε από την πώληση στοιχείων που παράγονται κατά τη διάρκεια προετοιμασίας των εν λόγω παγίων για να καταστούν έτοιμα προς χρήση. Αντιθέτως, η εταιρεία αναγνωρίζει τα εν λόγω έσοδα από πωλήσεις και τα σχετικά κόστη στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.
- Οι **τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 37 «Προβλέψεις, Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Ενδεχόμενα Στοιχεία του Ενεργητικού»** προσδιορίζουν τα κόστη που μία εταιρεία θα πρέπει να συμπεριλάβει κατά την αξιολόγηση για το εάν ένα συμβόλαιο είναι ζημιόγνοο.
- Οι **Ετήσιες Βελτιώσεις των Δ.Π.Χ.Α. - Κύκλος**

2018-2020 προβαίνουν σε ήσσονος σημασίας τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 1 «Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς», στο Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα», στο Δ.Λ.Π. 41 «Γεωργία» και στα Επεξηγηματικά Παραδείγματα που συνοδεύουν το Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις».

Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές του Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2022.

Δ.Π.Χ.Α. 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Μάιο του 2017, το IASB προέβη στην έκδοση ενός νέου Προτύπου, του Δ.Π.Χ.Α. 17, το οποίο αντικαθιστά ένα ενδιάμεσο Πρότυπο, το Δ.Π.Χ.Α. 4. Σκοπός του έργου του IASB ήταν η ανάπτυξη ενός ενιαίου Προτύπου βασισμένου στις αρχές (principle-based standard) για τον λογιστικό χειρισμό όλων των τύπων ασφαλιστικών συμβάσεων, συμπεριλαμβανομένων και των συμβάσεων αντασφάλισης που κατέχει ένας ασφαλιστικός φορέας. Ένα ενιαίο Πρότυπο βασισμένο στις αρχές θα ενισχύσει τη συγκρισιμότητα της χρηματοοικονομικής αναφοράς μεταξύ οικονομικών οντοτήτων, δικαιοδοσιών και κεφαλαιαγορών. Το Δ.Π.Χ.Α. 17 καθορίζει τις απαιτήσεις που θα πρέπει να εφαρμόζει μία οικονομική οντότητα στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση που σχετίζεται με ασφαλιστικές συμβάσεις που εκδίδει και συμβάσεις αντασφάλισης που κατέχει. Επιπλέον, τον Ιούνιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων, οι οποίες όμως δεν επηρεάζουν τις θεμελιώδεις αρχές που εισήχθησαν όταν αρχικά εκδόθηκε το Δ.Π.Χ.Α. 17. Οι τροποποιήσεις έχουν σχεδιαστεί με σκοπό να μειώσουν τα κόστη μέσω απλούστευσης ορισμένων απαιτήσεων του Προτύπου, να οδηγήσουν σε πιο εύκολη επεξηγήσιμη

χρηματοοικονομική απόδοση, καθώς και να διευκολύνουν τη μετάβαση αναβάλλοντας την ημερομηνία εφαρμογής του Προτύπου για το 2023, παρέχοντας παράλληλα πρόσθετη βοήθεια για τη μείωση της προσπάθειας που απαιτείται κατά την πρώτη εφαρμογή του Προτύπου. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

Οι κυριότερες αρχές του Δ.Π.Χ.Α. 17 είναι οι ακόλουθες

Μία Εταιρεία:

- Προσδιορίζει ως ασφαλιστήρια συμβόλαια τις συμβάσεις εκείνες με τις οποίες η οικονομική οντότητα αποδέχεται σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο από άλλο μέρος (τον αντισυμβαλλόμενο) συμφωνώντας να αποζημιώσει τον αντισυμβαλλόμενο εάν ένα συγκεκριμένο αβέβαιο μελλοντικό συμβάν επηρεάζει αρνητικά τον αντισυμβαλλόμενο.
- Διαχωρίζει συγκεκριμένα ενσωματωμένα παράγωγα, διακριτά επενδυτικά στοιχεία και διαφορετικές υποχρεώσεις απόδοσης από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.
- Διαχωρίζει τις συμβάσεις σε ομάδες που θα αναγνωρίσει και θα αποτιμήσει.
- Αναγνωρίζει και αποτιμά τις ομάδες των ασφαλιστηρίων συμβολαίων με βάση:
 - i. Μια αναπροσαρμοσμένη ως προς τον κίνδυνο παρούσα αξία των μελλοντικών ταμειακών ροών (ταμειακές ροές εκπλήρωσης) που ενσωματώνει όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες σχετικά με τις ταμειακές ροές εκπλήρωσης με τρόπο που συνάδει με τις παρατηρήσιμες πληροφορίες της αγοράς, πλήρον (εάν αυτή η αξία είναι μια υποχρέωση) ή μείον (αν η αξία αυτή είναι περιουσιακό στοιχείο).
 - ii. Ένα ποσό που αντιπροσωπεύει το μη δεδουλευμένο κέρδος στην ομάδα των συμβάσεων (το συμβατικό περιθώριο παροχής υπηρεσιών).
- Αναγνωρίζει το κέρδος από μια ομάδα ασφαλιστηρίων συμβολαίων κατά τη διάρκεια της περιόδου που η οικονομική οντότητα παρέχει ασφαλιστική κάλυψη και καθώς η οικονομική οντότητα αποδεσμεύεται από τον κίνδυνο. Εάν μια ομάδα συμβολαίων είναι ή καθίσταται ζημιογόνος, η οντότητα αναγνωρίζει αμέσως τη ζημία.
- Παρουσιάζει ξεχωριστά τα έσοδα από ασφαλιστικές εργασίες, τα έξοδα ασφαλιστικών υπηρεσιών και τα έσοδα ή έξοδα χρηματοδότησης της ασφάλισης.
- Γνωστοποιεί πληροφορίες που επιτρέπουν στους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων να εκτιμήσουν την επίδραση που έχουν οι συμβάσεις που

εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17 στην οικονομική θέση, στη χρηματοοικονομική απόδοση και στις ταμειακές ροές της.

Η Εταιρεία αξιολογεί ήδη την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση διότι εκδίδει ελάχιστα πολυετή ασφαλιστικά συμβόλαια μη σημαντικής αξίας.

Τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 «Παρουσίαση των Οικονομικών Καταστάσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού που αφορούν στις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών. Σκοπός των τροποποιήσεων είναι να βελτιώσουν τις γνωστοποιήσεις των λογιστικών πολιτικών ώστε να παρέχουν πιο χρήσιμη πληροφόρηση στους επενδυτές και σε λοιπούς χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Πιο συγκεκριμένα, με βάση τις τροποποιήσεις απαιτείται η γνωστοποίηση σημαντικών πληροφοριών σχετικών με τις λογιστικές πολιτικές, αντί της γνωστοποίησης των σημαντικών λογιστικών πολιτικών. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

Τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 8 «Λογιστικές Πολιτικές, Αλληλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη: Ορισμός των Λογιστικών Εκτιμήσεων» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Φεβρουάριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων περιορισμένου σκοπού οι οποίες αποσαφηνίζουν τη διαφορά μεταξύ αλληλαγής λογιστικής εκτίμησης και αλληλαγής λογιστικής πολιτικής. Η διάκριση αυτή είναι σημαντική, καθώς η αλληλαγή λογιστικής εκτίμησης εφαρμόζεται χωρίς αναδρομική ισχύ και μόνο για μελλοντικές συναλληλαγές και άλλα μελλοντικά γεγονότα, εν αντιθέσει με την αλληλαγή λογιστικής πολιτικής που έχει αναδρομική ισχύ και εφαρμόζεται

σε συναλλαγές και άλλα γεγονότα του παρελθόντος. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01/01/2023.

Τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 1 «Ταξινόμηση Υποχρεώσεων ως Βραχυπρόθεσμες ή Μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Ιανουάριο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο Δ.Λ.Π. 1 που επηρεάζουν τις απαιτήσεις για την παρουσίαση των υποχρεώσεων. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ένα από τα κριτήρια ταξινόμησης μιας υποχρέωσης ως μακροπρόθεσμη, την απαίτηση για μία οντότητα να έχει το δικαίωμα να αναβάλει τον διακανονισμό της υποχρέωσης για τουλάχιστον 12 μήνες μετά την περίοδο αναφοράς.

Οι τροποποιήσεις περιλαμβάνουν: α) αποσαφήνιση ότι το δικαίωμα μίας οντότητας για αναβολή του διακανονισμού θα πρέπει να υφίσταται κατά την ημερομηνία αναφοράς, β) αποσαφήνιση ότι η ταξινόμηση της υποχρέωσης δεν επηρεάζεται από τις προθέσεις ή προσδοκίες της διοίκησης σχετικά με την εξάσκηση του δικαιώματος αναβολής του διακανονισμού, γ) επεξηγούν πώς οι συνθήκες δανεισμού επηρεάζουν την ταξινόμηση, και δ) αποσαφήνιση των απαιτήσεων σχετικά με την ταξινόμηση υποχρεώσεων μίας οντότητας που πρόκειται να ή ενδεχομένως να διακανονίσει μέσω έκδοσης ιδίων συμμετοχικών τίτλων. Επιπλέον, τον Ιούλιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης για την αναβολή κατά ένα έτος της ημερομηνίας έναρξης ισχύος της αρχικώς εκδοθείσας τροποποίησης στο Δ.Λ.Π. 1, ως αποτέλεσμα της εξάπλωσης της πανδημίας του COVID-19. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο Δ.Λ.Π. 12 «Φόροι Εισοδήματος: Αναβαλλόμενος Φόρος σχετιζόμενος με Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις

που προκύπτουν από μία Μεμονωμένη Συναλλαγή» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Μάιο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση στοχευμένων τροποποιήσεων στο Δ.Λ.Π. 12 προκειμένου να προσδιορίσει πώς οι οικονομικές οντότητες θα πρέπει να χειρίζονται τον αναβαλλόμενο φόρο που προκύπτει από συναλλαγές όπως οι μισθώσεις και οι υποχρεώσεις αποδέσμευσης – συναλλαγές για τις οποίες οι οικονομικές οντότητες αναγνωρίζουν ταυτόχρονα μία απαίτηση και μία υποχρέωση. Σε συγκεκριμένες περιπτώσεις, οι οικονομικές οντότητες απαλλάσσονται από την αναγνώριση αναβαλλόμενου φόρου όταν αναγνωρίζουν απαιτήσεις ή υποχρεώσεις για πρώτη φορά. Οι τροποποιήσεις αποσαφηνίζουν ότι η εν λόγω απαλλαγή δεν έχει εφαρμογή και οι οικονομικές οντότητες απαιτείται να αναγνωρίζουν αναβαλλόμενο φόρο στις συναλλαγές αυτές. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν καμία. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις: Πρώτη Εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α. 17 και Δ.Π.Χ.Α. 9 – Πληροφορίες Συγκριτικής Περιόδου» (εφαρμόζεται για ετήσιες περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 01/01/2023)

Τον Δεκέμβριο του 2021, το IASB προέβη στην έκδοση μίας τροποποίησης περιορισμένου σκοπού στις απαιτήσεις μετάβασης στο Δ.Π.Χ.Α. 17 προκειμένου να αντιμετωπίσει ένα σημαντικό ζήτημα που σχετίζεται με τις προσωρινές λογιστικές αναντιστοιχίες μεταξύ των υποχρεώσεων από ασφαλιστικές συμβάσεις και των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού στη συγκριτική πληροφόρηση στα πλαίσια της πρώτης εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 17 «Ασφαλιστικές Συμβάσεις» και του Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα». Η τροποποίηση έχει σκοπό να βελτιώσει τη χρησιμότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης που θα παρουσιάζεται στη συγκριτική περίοδο για τους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων. Η Εταιρεία θα εξετάσει την επίπτωση όλων των παραπάνω στις Οικονομικές της Καταστάσεις, αν και δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση. Τα ανωτέρω δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

2.2.3 Αλλαγές Λογιστικής Πολιτικής – Εφαρμογή της Διερμηνείας του Δ.Λ.Π. 19 της Επιτροπής Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (IFRS Interpretations Committee) και καθορισμός του πλαισίου για την κατανομή των παροχών αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης

Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (Δ.Λ.Π. 19)» ("Attributing Benefits to Periods of Service (IAS 19)") επί της οποίας περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογο με αυτό των διατάξεων του άρθρου 8 του Ν. 3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Συγκεκριμένα, η ως άνω οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης της Επιτροπής παρέχει επεξηγηματικές πληροφορίες σχετικά με την εφαρμογή των βασικών αρχών και κανόνων του Δ.Λ.Π. 19 ως προς τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας ανάλογου προγράμματος καθορισμένων παροχών με αυτό που ορίζεται στο Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου.

Οι εν λόγω επεξηγηματικές πληροφορίες διαφοροποιούν τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονταν, στην Ελλάδα, κατά

το παρελθόν οι βασικές αρχές και κανόνες του Δ.Λ.Π. 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο "IASB Due Process Handbook (par. 8.6)", οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις οικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα τη Λογιστική τους Πολιτική ως προς το θέμα αυτό.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της Απόφασης της Επιτροπής, εφάρμοζε το Δ.Λ.Π. 19 κατανέμοντας τις παροχές όπως ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν.3198/1955, τον Ν.2112/1920 και της τροποποίησής του από τον Ν.4093/2012 όπου αυτή ήταν εφαρμόσιμη, στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων. Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία 16 έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

Βάσει των ανωτέρω, η ως άνω οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης της Επιτροπής έχει αντιμετωπισθεί ως Μεταβολή Λογιστικής Πολιτικής σύμφωνα με τις παρ. 19-22 του Δ.Λ.Π. 8.

Οι παρακάτω πίνακες παρουσιάζουν την επίδραση από την εφαρμογή της οριστικής απόφασης για κάθε συγκεκριμένο κονδύλι των Οικονομικών Καταστάσεων που επηρεάζεται.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ποσά σε Ευρώ)

	Αναθεωρημένα 31 Δεκεμβρίου 2020	Επίδραση αλλαγής Λογιστικής Πολιτικής	Δημοσιευμένα 31 Δεκεμβρίου 2020	Αναθεωρημένα 1 Δεκεμβρίου 2020	Επίδραση αλλαγής Λογιστικής Πολιτικής	Δημοσιευμένα 31 Δεκεμβρίου 2019
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Ίδια κεφάλαια						
Αποθεματικά	22.369.088,52	27.273,03	22.341.815,49	21.423.630,50	27.830,12	21.395.800,38
Αποτελέσματα εις νέον	76.506.904,46	143.599,76	76.363.304,69	62.020.221,74	126.520,28	61.893.701,46
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	98.875.992,98	170.872,79	98.705.120,18	83.443.852,24	154.350,40	83.289.501,84
Υποχρεώσεις						
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	2.480.592,16	53.959,83	2.426.632,33	2.496.587,89	48.742,23	2.447.845,66
Προβλέψεις	428.426,00	(224.832,63)	653.258,63	410.862,00	(203.092,63)	613.954,63
Σύνολο υποχρεώσεων	2.909.018,16	(170.872,79)	3.079.890,96	2.907.449,89	(154.350,40)	3.061.800,29
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	101.785.011,14	-	101.785.011,14	86.351.302,13	-	86.351.302,13

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος (Ποσά σε Ευρώ)

	Αναθεωρημένα 31 Δεκεμβρίου 2020	Επίδραση αλλαγής Λογιστικής Πολιτικής	Δημοσιευμένα 31 Δεκεμβρίου 2020
ΕΣΟΔΑ			
Λοιπά έξοδα	(426.649,13)	22.473,00	(449.122,13)
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ	19.670.563,66	22.473,00	19.648.090,66
Φόροι εισοδήματος	(4.240.648,19)	(5.393,52)	(4.235.254,67)
ΚΕΡΔΗ/(ΖΗΜΙΕΣ) ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ (1)	15.429.915,47	17.079,48	15.412.835,99
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ			
Στοιχεία που δεν θα ταξινομηθούν στην κατάσταση συνολικών εσόδων σε μεταγενέστερες χρήσεις:			
Αναβαλλόμενος φόρος επί της επανεκτίμησης της υποχρέωσης παροχών προσωπικού	2.928,00	(733,00)	3.661,00
Φόρος εισοδήματος που αναλογεί	(702,72)	175,92	(878,64)
ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΜΕΤΑ ΦΟΡΩΝ (2)	2.225,28	(557,08)	2.782,36
ΣΥΓΚΕΝΤΡΩΤΙΚΑ ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΧΡΗΣΗΣ (1)+(2)	15.432.140,75	16.522,40	15.415.618,35

2.3 Πληροφόρηση Κατά Τομέα

Η παρουσίαση των πληροφοριών για τους λειτουργικούς τομείς δραστηριότητας, πραγματοποιείται σύμφωνα με τον τρόπο που η Διοίκηση της Εταιρείας αντιλαμβάνεται και αξιολογεί την επιχειρηματική δραστηριότητα.

Ως επιχειρηματικός τομέας ορίζεται μία ομάδα περιουσιακών στοιχείων και λειτουργιών που παρέχουν ασφαλιστικά προϊόντα, τα οποία υπόκεινται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις σε σχέση με άλλα. Ως γεωγραφικός τομέας, ορίζεται μια περιοχή στην οποία η Εταιρεία δραστηριοποιείται και προσφέρει ασφαλιστικά προϊόντα και η περιοχή αυτή υπόκειται σε διαφορετικούς κινδύνους και αποδόσεις σε σχέση με άλλες περιοχές.

Η Εταιρεία παρουσιάζει διακεκριμένα τον τομέα ασφάλισης του κλάδου αυτοκινήτου και τους λοιπούς

κλάδους. Οι τομείς που παρουσιάζονται ξεχωριστά είναι αυτοί που χρησιμοποιούνται ώστε η Διοίκηση να λάβει στρατηγικές αποφάσεις.

Οι εσωτερικές συναλλαγές αν πραγματοποιηθούν γίνονται με τους ίδιους όρους που πραγματοποιούνται οι συναλλαγές σε καθαρά εμπορική βάση.

Οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για τους σκοπούς Αναφοράς κατά τομέα σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 8 είναι οι ίδιες που χρησιμοποιούνται κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων.

Δεν έχουν υπάρξει αλλαγές σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο όσον αφορά τις μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν για τον προσδιορισμό του κέρδους ή της ζημιάς του γεωγραφικού τομέα.

2.4 Συναλλαγές Και Υπόλοιπα Σε Ξένο Νόμισμα

Το Ευρώ αποτελεί το συναλλακτικό νόμισμα της Εταιρείας. Όλα τα στοιχεία των Οικονομικών Καταστάσεων παρουσιάζονται στο κύριο νόμισμα που αναφέρεται παραπάνω. Η Εταιρεία τόσο κατά την τρέχουσα χρήση όσο και κατά την προηγούμενη συναλλιάσεται κατά κύριο λόγο σε Ευρώ (€) και ως εκ τούτου ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος.

Οι συναλλαγές σε ξένα νομίσματα μετατρέπονται στο συναλλακτικό νόμισμα με βάση τις συναλλαγματικές ισοτιμίες που ίσχυαν τις ημερομηνίες των εκάστοτε συναλλαγών.

Τα συναλλαγματικά κέρδη και ζημίες που προκύπτουν από την εκκαθάριση αυτών των συναλλαγών και από τη μετατροπή των νομισματικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων σε ξένο νόμισμα αναγνωρίζονται μέσω της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων.

Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των χρεογράφων και των άλλων νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επαναποτιμώνται σε εύλογες αξίες περιέχονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

2.5 Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία

Στην κατηγορία των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων περιλαμβάνονται οικοπέδα, κτίρια, μεταφορικά μέσα και λοιπός πάγιος εξοπλισμός (έπιπλα, Η/Υ κ.λπ.), τα οποία χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για την επίτευξη του λειτουργικού σκοπού της.

Σε περίπτωση που κάποιο ενσώματο περιουσιακό στοιχείο έχει μικτή χρήση, δηλαδή ιδιοχρησιμοποίηση αλλά παράλληλα εξυπηρετεί και επενδυτικό σκοπό τότε κατατάσσεται ανάλογα με το ποιος από τους δυο σκοπούς καλύπτεται περισσότερο από τη χρήση του.

Στην κατηγορία γήπεδα - κτίρια κάθε στοιχείο αποτιμάται αρχικά στην αξία κτήσεως του, δηλαδή το ιστορικό κόστος. Τυχόν δαπάνες οι οποίες αποτελούν άμεσα σχετιζόμενο έξοδο απόκτησης ενός οικοπέδου - κτιρίου όπως είναι οι φόροι μεταβίβασης, συμβολαιογραφικά έξοδα, μεσιτικές αμοιβές κ.λπ. προσαυξάνουν την αξία κτήσης του.

Μεταγενέστερα κόστη προσαυξάνουν την αξία κτήσης του παγίου μόνο όταν είναι βέβαιο ότι θα προκύψουν οικονομικά οφέλη. Όλα τα υπόλοιπα έξοδα συντήρησης και εγκατάστασης που παρουσιάζονται καταχωρούνται στην κατάσταση συνοδικού εισοδήματος της χρήσης.

Ως ενσώματα περιουσιακά στοιχεία θεωρούνται και οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση ασχέτως από τη μελλοντική χρήση του ενσώματου περιουσιακού στοιχείου. Αυτές αποτιμώνται με βάση το ιστορικό κόστος, δηλαδή το κόστος που έχει καταβάλει η Εταιρεία ως το τρέχον στάδιο κατασκευής του. Δεν διενεργούνται αποσβέσεις σε αυτού του είδους τα ενσώματα στοιχεία. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με την ολοκλήρωσή τους και την έναρξη χρήσης αυτών για παραγωγικούς ή επενδυτικούς σκοπούς.

Όταν ολοκληρωθούν οι ακινητοποιήσεις υπό εκτέλεση, μεταφέρονται είτε στους ανάλογους λογαριασμούς των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (π.χ. οικόπεδα, κτίρια) εάν η χρήση προβλέπεται να εξυπηρετήσει λειτουργικούς σκοπούς της Εταιρείας είτε στις επενδύσεις σε ακίνητα, εάν πρόκειται για επένδυση. Ως αρχική αξία αυτών των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων λογίζεται το ιστορικό κόστος ολοκλήρωσής τους.

Οι λοιπές κατηγορίες ενσώματων περιουσιακών στοιχείων (έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός, μεταφορικά μέσα) αποτιμώνται στην ιστορική αξία κτήσης τους, μείον τις αναλογούσες αποσβέσεις.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός ενσώματου περιουσιακού στοιχείου, με σκοπό την επαύξηση της μελλοντικής αξίας και παραγωγικής ικανότητας του δύνανται να κεφαλαιοποιούνται. Σε κάθε άλλη περίπτωση οι δαπάνες μεταφέρονται και επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης που αφορούν (π.χ. δαπάνες συντήρησης παγίου κ.λπ.).

Η Εταιρεία αποσβένει τα ενσώματα πάγια στοιχεία με τη μέθοδο της σταθερής ετήσιας απόσβεσης κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους.

Οι ωφέλιμες ζωές των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων είναι οι εξής:

Είδος Παγίου Στοιχείου	Ωφέλιμη Διάρκεια Ζωής
Γήπεδα	Δεν αποσβένονται
Κτίρια	25 έτη
Μεταφορικά μέσα	6 - 9 έτη
Έπιπλα & λοιπός εξοπλισμός	5 - 10 έτη

Οι αποσβέσεις των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων αρχίζουν με την έναρξη της χρησιμοποίησής τους και παύουν με την πώληση ή την απόσυρσή τους από την παραγωγική διαδικασία.

Επιπρόσθετα, σε ότι αφορά κυρίως τις αποσβέσεις των κτιρίων, αυτές δύνανται να σταματήσουν εάν το λογιστικό υπόλοιπο που έχει διαμορφωθεί μετά τις αποσβέσεις πλέον δεν αντανakλά την πραγματική εναπομένουσα οικονομική αξία του παγίου.

Η Διοίκηση κρίνει ότι με αυτόν τον τρόπο επιτυγχάνεται καλύτερη απεικόνιση της αξίας των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων.

Σε ετήσια βάση η Διοίκηση εξετάζει εάν συντρέχουν τέτοιες περιπτώσεις. Εάν υπάρχουν τέτοιες περιπτώσεις γίνεται σχετική γνωστοποίηση στις Σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων.

Στις περιπτώσεις εκποίησης ενσώματων στοιχείων ενεργητικού, τα κέρδη ή οι ζημίες υπολογίζονται ως εξής: Στην αξία εκποίησης (τιμή πώλησης) προστίθεται η λογιστική αξία κτήσεως (ιστορικό κόστος κτήσης προσαυξημένο με τυχόν αναπροσαρμογές αξίας) και αφαιρούνται οι συσσωρευμένες αποσβέσεις των στοιχείων αυτών. Το αποτέλεσμα επιβαρύνει τα αποτελέσματα χρήσης της περιόδου που αυτό αφορά.

2.6 Επενδύσεις σε Ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα περιλαμβάνουν οικοπέδα και κτίρια που είναι ιδιόκτητα, τα οποία κατέχονται με σκοπό την είσπραξη μισθωμάτων ή/και την αποκόμιση κεφαλαιακών κερδών. Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται αρχικά στο κόστος κτήσης τους, συμπεριλαμβανομένων των σχετικών άμεσων εξόδων κτήσης.

Μετά την αρχική αναγνώριση, οι επενδύσεις σε ακίνητα αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία. Η εύλογη αξία των ακινήτων προσδιορίζεται από μελέτες ανεξάρτητων επαγγελματιών μελών του Σώματος Ορκωτών Εκτιμητών, σύμφωνα με οδηγίες που εκδίδονται από τη Διεθνή Επιτροπή Προτύπων Αποτίμησης (International Valuation Standards Committee). Η μέθοδος αποτίμησης που χρησιμοποιείται είναι η συγκριτική ή η επενδυτική. Με τη συγκριτική μέθοδο, η αξία που δίδεται στο προς εκτίμηση ακίνητο προσδιορίζεται κατόπιν σύγκρισης του ακινήτου με άλλα ομοειδή ακίνητα για τα οποία υπάρχουν διαθέσιμες τιμές πρόσφατων συναλλαγών. Με την επενδυτική μέθοδο, η αξία που δίδεται στο προς εκτίμηση ακίνητο προσδιορίζεται με τη χρήση μοντέλων προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών που προκύπτουν από τη χρήση (εκμίσθωση) του ακινήτου.

Η εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα απεικονίζει, μεταξύ άλλων, έσοδα από ενοίκια υφιστάμενων μισθώσεων και παραδοχές σχετικά με τα έσοδα από ενοίκια από μελλοντικές μισθώσεις, υπό το φως των τρεχουσών συνθηκών που ισχύουν στην αγορά. Επίσης αντικατοπτρίζει, σε παρόμοια βάση, οποιαδήποτε

ταμειακή εκροή που θα ήταν αναμενόμενη, από κάθε ακίνητο.

Μεταγενέστερες δαπάνες προστίθενται στη λογιστική αξία του ακινήτου μόνο όταν είναι πιθανόν ότι μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που σχετίζονται με το εν λόγω ακίνητο, θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και ότι τα σχετικά κόστη μπορούν να μετρηθούν αξιόπιστα. Τα έξοδα επιδιορθώσεων και συντηρήσεων επιβαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης κατά την οποία πραγματοποιούνται. Επίσης, οι μεταβολές στην εύλογη αξία αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος. Τα στοιχεία αναγνωρίζονται μέχρι την πώλησή τους ή νωρίτερα, κατά την ημερομηνία που η Εταιρεία παύει να έχει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από το στοιχείο.

Μεταφορές ακινήτων από την κατηγορία των επενδύσεων σε ακίνητα γίνονται μόνο όταν υπάρχει μεταβολή χρήσης αυτών, που αποδεικνύεται από την έναρξη της ιδιοχρησιμοποίησης από την Εταιρεία ή την έναρξη της αξιοποίησης με σκοπό την πώληση.

Ακίνητα τα οποία κατασκευάζονται ή αξιοποιούνται για μελλοντική χρήση ως επενδύσεις σε ακίνητα, ταξινομούνται ως ενσώματες ακινητοποιήσεις και εμφανίζονται στο κόστος έως ότου η κατασκευή ή η αξιοποίηση ολοκληρωθεί, οπότε και αναταξινομούνται και λογιστικοποιούνται ως επενδύσεις σε ακίνητα. Οι ταμειακές ροές από την αγορά και την πώληση επενδυτικών ακινήτων παρουσιάζονται στις επενδυτικές δραστηριότητες.

2.7 Μισθώσεις

Η αξιολόγηση του εάν μια σύμβαση είναι ή εμπεριέχει μίσθωση βασίζεται πάντοτε στην ουσία της εν λόγω σύμβασης. Κατά την αξιολόγηση θα πρέπει να εξετασθεί κατά πόσον: α) η εκπλήρωση μιας σύμβασης εξαρτάται από τη χρήση ενός συγκεκριμένου περιουσιακού στοιχείου ή στοιχείων και β) η σύμβαση εκχωρεί δικαίωμα χρήσης του περιουσιακού στοιχείου.

Η Εταιρεία ως μισθωτής

Η Εταιρεία εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, κατά την έναρξη ισχύς αυτής και αναγνωρίζει κατά περίπτωση ένα περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα

χρήσης και μια αντίστοιχη υποχρέωση από τη μίσθωση για όλες τις συμβάσεις μίσθωσης στις οποίες είναι μισθωτής, εκτός από τις βραχυπρόθεσμες μισθώσεις (που ορίζονται ως μισθώσεις με διάρκεια μίσθωσης 12 μηνών ή λιγότερο) και μισθώσεις υποκειμένου περιουσιακού στοιχείου χαμηλής αξίας. Για τις μισθώσεις αυτές, η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα ως λειτουργικά έξοδα με την ευθεία μέθοδο, σε όλη τη διάρκεια της μίσθωσης. Συμβάσεις που έχουν λήξει και οι οποίες έχουν "σιωπηρά ανανεωθεί" με απεριόριστη διάρκεια μίσθωσης θεωρείται ότι δεν είναι εκτελεστές, δηλαδή δεν απορρέουν από αυτές εκτελεστά δικαιώματα

και υποχρεώσεις. Η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα που αφορούν αυτές τις μισθώσεις ως λειτουργικά έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση αρχικά επιμετράται στην παρούσα αξία των μισθωμάτων τα οποία παραμένουν ανεξόφλητα κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, τα οποία προεξοφλούνται με το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης. Εάν το επιτόκιο αυτό δεν μπορεί να καθοριστεί εύκολα, η Εταιρεία χρησιμοποιεί το διαφορικό επιτόκιο δανεισμού του. Τα μισθώματα που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση αποτελούνται από:

- σταθερά μισθώματα (περιλαμβανομένων των ουσιαστικά σταθερών μισθωμάτων), μειωμένα κατά τυχόν κίνητρα μίσθωσης,
- κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία εξαρτώνται από έναν δείκτη ή ένα επιτόκιο, τα οποία αρχικά επιμετρώνται με χρήση του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- ποσά τα οποία αναμένεται να καταβάλει ο μισθωτής βάσει των εγγυήσεων υπολειμματικής αξίας,
- την τιμή άσκησης του δικαιώματος αγοράς εάν είναι μάλλον βέβαιο ότι ο μισθωτής θα ασκήσει το εν λόγω δικαίωμα, και
- την καταβολή ποινής για καταγγελία της μίσθωσης, εάν η διάρκεια μίσθωσης αποτυπώνει την άσκηση δικαιώματος του μισθωτή για καταγγελία της μίσθωσης.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση επιμετράται μεταγενέστερα, αυξάνοντας τη λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι τόκοι επί της υποχρέωσης από τη μίσθωση (με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου) και μειώνοντας τη λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι καταβολές των μισθωμάτων. Η Εταιρεία επανεπιμετρά την υποχρέωση από τη μίσθωση (και κάνει τις αντίστοιχες προσαρμογές στα σχετικά περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης) εάν:

- επέλθει αλλαγή στη διάρκεια της μίσθωσης ή εάν επέλθει μεταβολή στην εκτίμηση του δικαιώματος αγοράς, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από τη μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.
- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα εξαιτίας της μεταβολής στον δείκτη ή στο επιτόκιο ή στα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν λόγω της εγγύησης υπολειμματικής αξίας. Σε αυτές τις περιπτώσεις η υποχρέωση από τη μίσθωση επιμετράται

προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αρχικό προεξοφλητικό επιτόκιο.

- μια μίσθωση τροποποιείται και η τροποποίηση της μίσθωσης δεν αντιμετωπίζεται λογιστικά ως χωριστή μίσθωση, στην περίπτωση αυτή η υποχρέωση από τη μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα κάνοντας χρήση του αναθεωρημένου προεξοφλητικού επιτοκίου.

Η υποχρέωση από τη μίσθωση παρουσιάζεται διακριτά στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης εμπεριέχει το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της αντίστοιχης υποχρέωσης από τη μίσθωση, τα μισθώματα τα οποία καταβλήθηκαν κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου ή προγενέστερα αυτής, και τυχόν αρχικές άμεσες δαπάνες. Μεταγενέστερα επιμετρώνται στο κόστος μειωμένα κατά τις τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και τις ζημίες απομείωσης. Η Εταιρεία εφαρμόζει το Δ.Λ.Π. 36 προκειμένου να προσδιορίσει εάν το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης έχει απομειωθεί.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης αποσβένονται στη μικρότερη χρονική περίοδο μεταξύ της διάρκειας της μίσθωσης και της ωφέλιμης ζωής του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Εάν ως αποτέλεσμα της σύμβασης μίσθωσης μεταβιβάζεται η κυριότητα του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου ή στο κόστος του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης έχει ενσωματωθεί το τίμημα εξαγοράς του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου δεδομένου ότι η Εταιρεία αναμένει να εξασκήσει το δικαίωμα αγοράς αυτού, το εν λόγω περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης αποσβένεται στην ωφέλιμη ζωή του εκάστοτε υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου. Η απόσβεση ξεκινά από την έναρξη της μισθωτικής περιόδου.

Τα περιουσιακά στοιχεία με δικαίωμα χρήσης παρουσιάζονται διακριτά στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης.

Τα κυμαινόμενα μισθώματα τα οποία δεν εξαρτώνται από κάποιο δείκτη ή επιτόκιο δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης από τη μίσθωση και κατά συνέπεια δεν αποτελούν συστατικό στοιχείο της λογιστικής αξίας του περιουσιακού στοιχείου με δικαίωμα χρήσης. Οι σχετικές πληρωμές αναγνωρίζονται ως έξοδο

την περίοδο κατά την οποία επήλθε το γεγονός ή ο όρος ενεργοποίησης των καταβολών αυτών.

Η Εταιρεία εφάρμοσε την πρακτική διευκόλυνση του Δ.Π.Χ.Α. 16 σύμφωνα με την οποία ο μισθωτής δεν υποχρεούται να διαχωρίσει τα μη μισθωτικά στοιχεία, και επομένως αντιμετωπίζει λογιστικά κάθε μισθωτικό και σχετικό μη μισθωτικό στοιχείο ως ενιαία σύμβαση.

Η Εταιρεία ως εκμισθωτής

Οι μισθώσεις στις οποίες η Εταιρεία είναι εκμισθωτής κατατάσσονται είτε ως χρηματοδοτικές είτε ως λειτουργικές. Όταν σύμφωνα με τους όρους της μίσθωσης μεταβιβάζονται ουσιαστικά όλοι οι κίνδυνοι και οι ωφέλειες που συνοδεύουν την κυριότητα του στον μισθωτή, η μίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική. Όλες οι άλλες μισθώσεις κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις.

Όταν η Εταιρεία είναι ενδιάμεσος μισθωτής, αντιμετωπίζει λογιστικά την κύρια μίσθωση και την υπεκμίσθωση ως δυο χωριστές συμβάσεις. Η υπεκμίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική ή λειτουργική ανάλογα με το περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης που προκύπτει από την κύρια μίσθωση.

Τα έσοδα από τις λειτουργικές μισθώσεις αναγνωρίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά τη διάρκεια της εκάστοτε μίσθωσης. Τα αρχικά άμεσα κόστη διαπραγμάτευσης και διεκπεραίωσης της συμφωνίας μιας λειτουργικής μίσθωσης προστίθενται στη λογιστική αξία του υποκείμενου περιουσιακού στοιχείου και αναγνωρίζονται με την ευθεία μέθοδο κατά τη διάρκεια της εκάστοτε μίσθωσης.

Τα ποσά που οφείλουν οι μισθωτές από τις χρηματοδοτικές μισθώσεις αναγνωρίζονται ως απαιτήσεις στο ποσό της καθαρής επένδυσης της Εταιρείας στη χρηματοδοτική μίσθωση. Το χρηματοοικονομικό έσοδο από τη μίσθωση κατανέμεται στις περιόδους αναφοράς έτσι ώστε να αντανakλάται το σταθερό περιοδικό ποσοστό απόδοσης της Εταιρείας στην υπολειπόμενη καθαρή επένδυση

στις χρηματοδοτικές μισθώσεις. Όταν η μίσθωση περιλαμβάνει μισθωτικά και μη μισθωτικά στοιχεία, η Εταιρεία εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α. 15 προκειμένου να επιμερίζει το τίμημα της σύμβασης σε κάθε στοιχείο χωριστά.

Διάρκεια μίσθωσης

Οι συμβάσεις των οποίων η ημερομηνία λήξης ανανεώνεται σιωπηρά, καθίστανται αορίστου χρόνου μετά την ημερομηνία λήξης τους και συνεχίζουν να δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις, εφόσον κανένας από τους αντισυμβαλλόμενους δεν προχωρήσει στην καταγγελία αυτών. Δεδομένου ότι τόσο ο μισθωτής όσο και ο εκμισθωτής έχουν το δικαίωμα να καταγγείλουν τη μίσθωση χωρίς τη λήψη σχετικής άδειας του αντισυμβαλλόμενου και χωρίς να απαιτείται η καταβολή κάποιου ποσού ως αποζημίωση, η Εταιρεία αξιολόγησε ότι οι εν λόγω συμβάσεις μίσθωσης δεν δημιουργούν εκτελεστά δικαιώματα και υποχρεώσεις μετά το πέρας της συμβατικής ημερομηνίας λήξης και συνεπώς δεν πληρούν τον ορισμό της σύμβασης του Δ.Π.Χ.Α. 16. Συνεπώς η Εταιρεία αναγνωρίζει τα μισθώματα που σχετίζονται με αυτές τις μισθώσεις ως λειτουργικά έξοδα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 16 «Παραχωρήσεις Μισθώματος» σχετιζόμενες με τον COVID-19

Οι τροποποιήσεις, ως αναφέρονται παραπάνω στη σημείωση 2.2, παρέχουν στους μισθωτές τη δυνατότητα να μην προβούν σε αξιολόγηση για το εάν οι παραχωρήσεις μισθωμάτων που σχετίζονται με τον COVID-19 και μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων, χαρακτηρίζονται ως τροποποίηση μίσθωσης. Το παρόν, έχει παραταθεί και ισχύει για πληρωμές μισθωμάτων που οφείλονται την ή πριν την 30η Ιουνίου 2022.

Η Εταιρεία έκανε χρήση της τροποποίησης αυτής και δεν προέβη σε τροποποίηση της μίσθωσης και προσαρμογή της αξίας του δικαιώματος χρήσης, η οποία παρέμεινε αμετάβλητη. Επιπλέον, η υποχρέωση μίσθωσης μειώθηκε με ισόποσο όφελος στα αποτελέσματα χρήσης.

2.8 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Στα άυλα στοιχεία του ενεργητικού περιλαμβάνονται τα λογισμικά προγράμματα, τα οποία αποτιμώνται στο

κόστος κτήσεως μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις τους. Οι αποσβέσεις διενεργούνται με τη σταθερή μέθοδο

κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των στοιχείων αυτών η οποία κυμαίνεται από 1 έως 5 χρόνια.

Οι δαπάνες που σχετίζονται με τη συντήρηση των λογισμικών προγραμμάτων αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος κατά την ημερομηνία που αυτές πραγματοποιούνται. Τα κόστη ανάπτυξης που συνδέονται άμεσα με τα προγράμματα λογισμικού αναγνωρίζονται ως άυλα περιουσιακά στοιχεία όταν πληρούνται τα ακόλουθα κριτήρια:

- Είναι τεχνικά εφικτό το προϊόν λογισμικού να τεθεί σε χρήση.
- Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την πρόθεση να ολοκληρώσει το λογισμικό και να το θέσει σε λειτουργία για ιδία χρήση ή να το πουλήσει.
- Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ικανότητα να ολοκληρώσει το λογισμικό και να το θέσει σε λειτουργία για ιδία χρήση ή να το πουλήσει.
- Μπορεί να τεκμηριωθεί με ποιο τρόπο το λογισμικό θα

αποφέρει μελλοντικά οικονομικά οφέλη.

- Υπάρχουν οι διαθέσιμοι, τεχνικοί και οικονομικοί πόροι ώστε να ολοκληρωθεί η κατασκευή του λογισμικού και να τεθεί σε χρήση ή να πουληθεί.
- Οι δαπάνες που αναλογούν στο προϊόν λογισμικού κατά τη διάρκεια της ανάπτυξης του να μπορούν να επιμετρηθούν αξιόπιστα.

Τα έξοδα που κεφαλαιοποιούνται ως μέρος της ανάπτυξης ενός λογισμικού προϊόντος είναι έξοδα μισθοδοσίας και αναλογία από τα γενικά έξοδα Διοίκησης.

Τέλος, δαπάνες όπως, οι δαπάνες ίδρυσης και πρώτης εγκατάστασης επιχειρησιακών μονάδων ή υποκαταστημάτων, δαπάνες εκπαίδευσης προσωπικού, δαπάνες διαφήμισης και προβολής και δαπάνες μετεγκατάστασης και αναδιοργάνωσης τμήματος ή όλης της Εταιρείας, αναγνωρίζονται ως έξοδα κατά το χρόνο πραγματοποιήσεώς τους.

2.9 Επενδύσεις σε Χρηματοοικονομικά Στοιχεία

2.9.1 Κατηγοριοποίηση

i. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην Εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Κατά την αρχική αναγνώριση η Εταιρεία προσδιορίζει οποιοδήποτε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, ως χρηματοοικονομικό μέσο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία του μέσω των αποτελεσμάτων όταν:

α) Απαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια ανακοιλουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση (ορισμένες φορές αναφερόμενη ως «λογιστική ασυμμετρία») που θα προέκυπτε εάν τα σχετιζόμενα παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα αντιμετωπίζονταν λογιστικά ως εμπορικό χαρτοφυλάκιο και τα υποκείμενα χρηματοοικονομικά μέσα επιμετρούνται στο αποσβεσμένο κόστος, όπως είναι δάνεια και απαιτήσεις κατά ασφαλισμένων και χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων ή υποχρεώσεις από πιστωτικούς τίτλους.

β) Μια ομάδα χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, υποχρεώσεων ή και των δύο τυγχάνει διαχείρισης και η απόδοσή της αξιολογείται σε βάση εύλογης αξίας, σύμφωνα με την τεκμηριωμένη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων ή επενδύσεων και η πληροφόρηση

σχετικά με την ομάδα παρέχεται εσωτερικά σε αυτό το επίπεδο στη Διοίκηση της Εταιρείας.

γ) Τα χρηματοοικονομικά μέσα περιέχουν ένα ή περισσότερα ενσωματωμένα παράγωγα, η ύπαρξη των οποίων τροποποιεί ουσιαστικά τις ταμειακές ροές και για το λόγο αυτό θα έπρεπε να απεικονίζονται σε διακεκριμένη βάση εάν δεν είχαν ταξινομηθεί σε αυτή την κατηγορία. Ο προσδιορισμός κάποιου χρηματοοικονομικού στοιχείου ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων είναι αμετάκλητος.

ii. Εμπορικό χαρτοφυλάκιο

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει χρεόγραφα που αποκτώνται είτε για τη δημιουργία κέρδους από τη βραχυπρόθεσμη μεταβολή στην τιμή ή το περιθώριο του διαπραγματευτή ή είναι χρεόγραφα που ανήκουν σε ένα χαρτοφυλάκιο χρεογράφων για τα οποία υπάρχει ιστορικό βραχυπρόθεσμης δημιουργίας κέρδους.

Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας δεν περιλαμβάνει χρεόγραφα που υπόκεινται σε συμφωνία πώλησης και επαναγοράς.

2.9.2 Αναγνώριση και επιμέτρηση

Όλα τα χρηματοοικονομικά αξιόγραφα που έχει η Εταιρεία στην κατοχή της διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και καταχωρούνται από την Εταιρεία ως αξιόγραφα που προορίζονται για εμπορική εκμετάλλευση και είναι διαθέσιμα προς πώληση. Η απόφαση για την ταξινόμηση αυτή των επενδύσεων λαμβάνεται αρχικά κατά τον χρόνο απόκτησής τους και επανεξετάζεται στην περίοδο κλεισίματος κάθε οικονομικής κατάστασης. Η επανεξέταση αυτή δύναται να γίνει επίσης οποτεδήποτε κρίνει η Διοίκηση ότι πρέπει να γίνει εάν συντρέχουν καταστάσεις, οι οποίες επηρεάζουν τις επενδύσεις αυτές ή γίνει αλληλαγή της επενδυτικής στρατηγικής της Εταιρείας.

Τα χρηματοοικονομικά αξιόγραφα καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους κατά την ημερομηνία αγοράς τους, η οποία προσαυξάνεται με τις δαπάνες συναλλαγής. Μεταγενέστερα της ημερομηνίας αγοράς τους (κατά κύριο λόγο σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων), τα αξιόγραφα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους. Η εύλογη αξία προσδιορίζεται κατά περίπτωση από τιμές που παρέχονται από τις οργανωμένες αγορές, από διαπραγματευτές αξιόγραφων ή από μοντέλα προεξόφλησης μελλοντικών ταμειακών ροών. Τα κέρδη και οι ζημίες που προκύπτουν από τις μεταβολές της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών αξιόγραφων κατά την αποτίμηση ή την πώληση τους, καταχωρούνται στα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία πραγματοποιείται αυτή.

Επίσης, τα έσοδα από τόκους και μερίσματα που αφορούν χρηματοοικονομικά αξιόγραφα, καταχωρούνται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης.

Αναλυτικότερα η προσέγγιση της Εταιρείας έχει ως εξής:

α) Τα ομόλογα έχουν μακροπρόθεσμη λήξη (πέραν

του ενός έτους) και συγκεκριμένη ονομαστική αξία η οποία και πληρώνεται στον χρόνο λήξης τους. Η πολιτική της Εταιρείας είναι κατά τον χρόνο αγοράς τους, αυτά να καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους, περιλαμβανομένου και τυχόν έμμεσα έξοδα που σχετίζονται με αυτά. Κατά τον χρόνο λήξης τους (ρευστοποίηση τους) γίνεται η σχετική αποτίμηση, και τα τυχόν έσοδα ή έξοδα που προκύπτουν βαρύνουν τα αποτελέσματα της χρήσης αυτής. Τα ετήσια έσοδα από τόκους που προκύπτουν από αυτά τα χρηματοοικονομικά προϊόντα αναγνωρίζονται στη χρήση που λαμβάνουν χώρα.

β) Τα αμοιβαία κεφάλαια σε αντίθεση με τα ομόλογα δεν έχουν ονομαστική αξία. Αρχικά αυτά καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους. Τα τυχόν έμμεσα έξοδα που σχετίζονται με τη κτήση τους αντιμετωπίζονται με τον ίδιο τρόπο όπως αναφέρεται παραπάνω στα ομόλογα. Μετά την αρχική καταχώρηση βάσει του κόστους κτήσης, η αποτίμησή τους σε ετήσια βάση γίνεται βάσει της εύλογης αξίας τους. Δεδομένου ότι πρόκειται για χρηματοοικονομικά και η απόδοσή τους είναι ιδιαίτερα μεταβλητή, αποτελεί επιλογή της Διοίκησης ως εύλογη αξία να ηλογίζεται η τρέχουσα τιμή τους.

γ) Στην περίπτωση των μετοχών που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο, αυτές αναγνωρίζονται κατά την ημερομηνία της αγοράς τους και καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους, περιλαμβανομένου και τυχόν έμμεσα έξοδα που σχετίζονται με αυτά. Στη συνέχεια οι επενδύσεις αυτές αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, δηλαδή τη τρέχουσα αξία του προϊόντος στην αγορά αυτή. Όπως και στα ανωτέρω χρηματοοικονομικά προϊόντα οι τυχόν διαφορές που προκύπτουν κατά την αποτίμηση (κέρδη ή ζημίες) βαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσης στα οποία πραγματοποιήθηκε η αποτίμηση.

2.10 Απομείωση Αξίας Περιουσιακών Στοιχείων

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, η Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει την αξία των περιουσιακών στοιχείων προκειμένου να διαπιστώσει εάν υφίσταται περίπτωση απομείωσης της αξίας τους.

Εφόσον συντρέχει τέτοια περίπτωση διερευνάται κατά πόσον η λογιστική αξία των συγκεκριμένων περιουσιακών στοιχείων μπορεί να ανακτηθεί και σε αρνητική περίπτωση διενεργείται ανάλογη πρόβλεψη για απομείωση. Ως ανακτήσιμη αξία θεωρείται η μεγαλύτερη αξία μεταξύ εύλογης αξίας μείον τα απαιτούμενα για την πώληση κόστη και αξίας χρήσεως.

i. Χρηματοοικονομικά στοιχεία στο αναπόσβεστο κόστος

Τα στοιχεία του ενεργητικού που αποσβένονται υπόκεινται σε έλεγχο απομείωσης της αξίας τους όταν υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις ότι η λογιστική αξία τους δεν θα ανακτηθεί. Η ανακτήσιμη αξία είναι το μεγαλύτερο ποσό μεταξύ της καθαρής τιμής πώλησης και της αξίας λόγου χρήσης.

Αντικειμενικές ενδείξεις υπάρχουν όταν συντρέχουν οι παρακάτω προϋποθέσεις:

- 1) Σημαντική οικονομική δυσχέρεια του αντισυμβαλλόμενου.
- 2) Μη καταβολή ασφαλιστών.
- 3) Όταν η λογιστική αξία των στοιχείων του ενεργητικού που αναγνωρίζεται από την επιχείρηση (ή της Μονάδας Δημιουργίας Ταμειακών Ροών) είναι μεγαλύτερη από το ανακτήσιμο ποσό τους.

Όταν συντρέχουν οι παραπάνω περιπτώσεις για καλύτερη απεικόνιση της οικονομικής κατάστασης οι απαιτήσεις αυτές χαρακτηρίζονται ως επισφαλείς και παρακοιλιούνται ξεχωριστά.

Πέραν των ανωτέρω, η Εταιρεία, για τη διασφάλιση των απαιτήσεων, έχει θεσπίσει την παροχή εγγυήσεων, εμπράγματων και άληλων, στα πλαίσια ενός κανονισμού

συνεργασίας. Ο βαθμός εγγύησης του χρεώστη, κλιμακώνεται με βάση το ύψος των συνολικών του τρεχουσών υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των άληκτων αξιόγραφων).

Επιπρόσθετα, εάν συντρέχουν βάσιμοι λόγοι από τους οποίους να συνάγεται ότι οι απαιτήσεις αυτές δεν δύναται να εισπραχθούν (π.χ. χρεωκοπία, έλλειψη ακίνητων στοιχείων που δύναται να διεκδικηθούν) τότε διαγράφονται βαρύνοντας τα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία έγινε η διαγραφή τους.

Στη περίπτωση που κάποια απαίτηση που έχει χαρακτηριστεί ως επισφαλής εισπραχθεί, τότε αυτή μεταφέρεται από τους λογαριασμούς επισφαλειών στις απαιτήσεις. Αντίστοιχα, εάν κάποια απαίτηση η οποία έχει διαγραφεί εισπραχθεί σε μεταγενέστερη χρήση, αυτή αναγνωρίζεται και προσauξάνει τα αποτελέσματα της χρήσης στην οποία εισπράχθηκε.

Σε ότι αφορά τις απαιτήσεις από λοιπούς χρεώστες, αυτές αφορούν απαιτήσεις από ενοίκια, διεκδικούμενα ποσά από ζημίες που πληρώθηκαν και λοιπές απαιτήσεις. Οι απαιτήσεις αυτές αναγνωρίζονται λογιστικά με την έκδοση των σχετικών νομικών εγγράφων μεταξύ της Εταιρείας και του συμβαλλήμενου χρεώστη. Σε ότι αφορά την τυχόν απομείωση της αξίας τέτοιων απαιτήσεων ισχύουν τα ανωτέρω που αφορούν τους χρεώστες ασφαλιστών.

Τα τυχόν έσοδα από τόκους υπερημερίας που προέρχονται από τις ανωτέρω απαιτήσεις αναγνωρίζονται λογιστικά εντός της χρήσης στην οποία έγινε δεκτός ο διακανονισμός με τον χρεώστη και την έκδοση του σχετικού παραστατικού.

ii. Απομείωση άλλων μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Τα περιουσιακά στοιχεία που έχουν απροσδιόριστη ωφέλιμη διάρκεια ζωής δεν υπόκεινται σε αποσβέσεις και ελέγχονται για τυχόν απομείωση κάθε χρόνο. Στις Οικονομικές Καταστάσεις δεν περιλαμβάνονται τέτοια στοιχεία.

2.11 Ασφαλιστικές & Αντασφαλιστικές Δραστηριότητες

Η Εταιρεία υιοθέτησε το Δ.Π.Χ.Α. 4, οπότε και έγινε ταξινόμηση του χαρτοφυλακίου σε ασφαλιστικά και επενδυτικά συμβόλαια. Ασφαλιστικά συμβόλαια είναι εκείνα τα συμβόλαια με τα οποία μεταφέρεται σημαντικός ασφαλιστικός κίνδυνος από τον ασφαλιζόμενο στην ασφαλιστική Εταιρεία και όπου η ασφαλιστική Εταιρεία αποδέχεται να αποζημιώσει τον ασφαλιζόμενο σε περίπτωση επέλευσης καθορισμένου αβέβαιου μελλοντικού συμβάντος που επηρεάζει αρνητικά τον ασφαλιζόμενο. Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι σημαντικός όταν και μόνον όταν ένα συμβάν θα μπορούσε να αναγκάσει την ασφαλιστική Εταιρεία να καταβάλει σημαντικές επιπλέον παροχές.

Τα συμβόλαια, τα οποία δεν περιλαμβάνουν την κάλυψη σημαντικού ασφαλιστικού κινδύνου, χαρακτηρίζονται ως επενδυτικά.

ι. Ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών

Τα ασφάλιστρα των συμβολαίων ζημιών αναγνωρίζονται ως έσοδα (δεδουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Κατά την ημερομηνία κλεισίματος των Οικονομικών Καταστάσεων το ποσό των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών που αναλογεί στο επόμενο ή στα επόμενα έτη μεταφέρεται στο απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται πριν τη μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

Πιο αναλυτικά τα συμβόλαια διαχωρίζονται σε:

α) Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών - Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρεία για την κάλυψη του κινδύνου της αστικής ευθύνης αυτοκινήτων.

β) Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών Πυρός και Λοιπών Κλάδων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο πυρός, σεισμού, χερσαίων οχημάτων, κλοπής, μεταφορών, γενικής αστικής ευθύνης, πιστώσεων, εγγυήσεων, βοήθειας, σκαφών, αεροσκαφών, πληρωμάτων και λοιπά. Επί των ανωτέρω

εσόδων από ασφάλιστρα προστίθενται τα «δικαιώματα συμβολαίων» το ύψος των οποίων καθορίζεται από την κάθε ασφαλιστική Εταιρεία ξεχωριστά. Η κατανομή των εσόδων αυτών γίνεται κατά κλάδο ασφάλισης.

Τα ασφαλιστικά έσοδα της Εταιρείας προέρχονται κυρίως από τη δραστηριοποίησή της στην ασφάλιση αυτοκινήτων.

Τα εισπρακτέα ποσά από ασφαλιστήρια συμβόλαια, δηλαδή τα έσοδα, αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου και είναι απαιτητά από τους ασφαλισμένους, μεσίτες ασφαλίσεων και πράκτορες.

Τα πληρωτέα ποσά που σχετίζονται με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια, ανήκουν σε δυο κατηγορίες: α) Τις αποζημιώσεις ζημιών οι οποίες προέρχονται από συμβατικές υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων και β) τα γενικά έξοδα που διενεργεί η Εταιρεία για την προώθηση των ασφαλιστικών εργασιών της. Και τα δυο βαρύνουν τα αποτελέσματα της περιόδου που αυτά αφορούν.

Τα γενικά έξοδα περιλαμβάνουν δαπάνες όπως προμήθειες προς μεσίτες ασφαλίσεων, πράκτορες, μισθοδοσίες προσωπικού της Εταιρείας που ασχολείται με τις ασφαλίσεις, δαπάνες συντήρησης εξοπλισμού και αναλώσιμα αυτού που χρησιμοποιείται για την προώθηση ασφαλίσεων και τα λοιπά σχετικά λειτουργικά έξοδα, όπως είναι η διαφήμιση κ.λπ.

Οι δαπάνες για προμήθειες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα με βάση τη χρονική διάρκεια των ασφαλιστικών συμβολαίων που αυτές αφορούν. Έτσι, εάν ένα μέρος του συμβολαίου αφορά μια χρήση και το υπόλοιπο την επόμενη, το ποσό της προμήθειας μεταφέρεται αναλογικά στις δύο χρήσεις. Οι λοιπές παραπάνω δαπάνες αναγνωρίζονται στον χρόνο διενέργειάς τους.

Όπως και τα γενικά έξοδα έτσι και οι πληρωθείσες αποζημιώσεις ασφαλιστικών ζημιών αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα της χρήσης που έλαβαν χώρα.

ii. Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης Συμβολαίων (ΜΕΠ)

Οι προμήθειες και τα άλλα έξοδα πρόσκτησης που αναλογούν στην επόμενη χρήση τόσο των νέων συμβολαίων όσο και των ανανεώσεων των υφιστάμενων συμβολαίων απεικονίζονται στο λογαριασμό του Ενεργητικού «Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων» και κατανέμονται στις χρήσεις ανάλογα με τη διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Η συντριπτική πλειοψηφία των ασφαλιστηρίων συμβολαίων έχει ετήσια διάρκεια.

iii. Ασφαλιστικές προβλέψεις

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν την εκτίμηση της Διοίκησης της Εταιρείας για υποχρεώσεις που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια.

Η Εταιρεία διενεργεί στο τέλος κάθε οικονομικής χρήσης προβλέψεις για κινδύνους που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που έχει συνάψει. Η διενέργεια των προβλέψεων αυτών είναι υποχρεωτική βάσει της ασφαλιστικής νομοθεσίας η οποία διέπει τη λειτουργία των ασφαλιστικών επιχειρήσεων στην Ελλάδα.

Το τελικό ποσό των υπολογιζόμενων προβλέψεων βαρύνει τα αποτελέσματα χρήσης της οικονομικής χρήσης που αφορά και αρχικά α) συμψηφίζονται με τις αντίστοιχες προβλέψεις της προηγούμενης χρήσης με το αποτέλεσμα του συμψηφισμού να βαρύνει τα αποτελέσματα χρήσης και β) μεταφέρεται στην επόμενη οικονομική χρήση ως προβλέψεις προηγούμενης χρήσης.

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αναλύονται στις ακόλουθες κυριότερες κατηγορίες:

Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα

Αντιπροσωπεύουν το μέρος των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλιστρών που καλύπτει κατ' αναλογία την περίοδο από την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα στα μητρώα της Εταιρείας.

Προβλέψεις για Κινδύνους σε Ισχύ

Αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία κλεισίματος των Οικονομικών Καταστάσεων όταν εκτιμάται ότι το απόθεμα των μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών και δικαιωμάτων μετά την αφαίρεση των αναλογούντων εξόδων πρόσκτησης

δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων συμβολαίων σε ισχύ την ημερομηνία αυτή.

Προβλέψεις Εκκρεμών Αποζημιώσεων

Αφορά τις προβλέψεις εκκρεμών ζημιών περιλαμβάνουν τις κατά φάκελο προβλέψεις για το κόστος των ζημιών, τα επιπλέον ποσά που εκτιμήθηκαν αναλογιστικά για να καλύψουν τυχόν ανεπάρκειες των προαναφερθέντων προβλέψεων, το κόστος των ζημιών που δεν έχουν αναγγελθεί καθώς και τα έξοδα διαχείρισης των ζημιών. Το τελικό κόστος των εκκρεμών ζημιών υπολογίζεται με τη χρήση ενός φάσματος τυποποιημένων αναλογιστικών τεχνικών, όπως η Chain Ladder και η Bornheutter-Ferguson μέθοδοι. Η κύρια υπόθεση στην οποία βασίζονται αυτές οι τεχνικές είναι ότι η εμπειρία που έχει αποκομίσει η Εταιρεία από τις ζημιές του παρελθόντος μπορεί να χρησιμοποιηθεί για την εκτίμηση των μελλοντικών ζημιών και συνεπώς για τον καθορισμό του τελικού κόστους των αξιώσεων.

Έλεγχος επάρκειας ασφαλιστικών αποθεμάτων (Liability Adequacy Test – «LAT»)

Η Εταιρεία αξιολογεί την επάρκεια των αναγνωριζόμενων ασφαλιστικών προβλέψεων εφαρμόζοντας τον έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών υποχρεώσεων χρησιμοποιώντας τρέχουσες εκτιμήσεις των μελλοντικών ταμειακών ροών των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Στην περίπτωση που οι προκύπτουσες, από τον έλεγχο επάρκειας των ασφαλιστικών αποθεμάτων, υποχρεώσεις της Εταιρείας υπερβαίνουν τα ασφαλιστικά αποθέματα που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Π.Χ.Α. 4 «Ασφαλιστήρια Συμβόλαια», η επιπρόσθετη πρόβλεψη αυξάνει τα αποθέματα των κλάδων τους οποίους αφορά και επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης για την οποία διενεργείται ο έλεγχος.

iv. Διασωθείσα περιουσία και έξοδα υπο/αντικατάστασης

Σε ορισμένες περιπτώσεις υπάρχει πιθανότητα από τον διακανονισμό μιας ζημιάς να προκύψει υπολειμματική αξία. Η Εταιρεία κατά πάγια τακτική αποζημιώνει των ασφαλισμένο αφαιρώντας την υπολειμματική αξία του σώματος. Η εκτίμηση της αξίας του σώματος γίνεται από εμπειρογνώμονες και δεν συμπεριλαμβάνεται στις ασφαλιστικές υποχρεώσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία στη λήξη της ελεγχόμενης περιόδου δεν περιελάμβανε στις Οικονομικές Καταστάσεις σώματα.

ν. Αντασφαλιστικές Συμβάσεις

Ως συμβόλαια αντασφάλισης λογίζονται οι συμβάσεις που έχει κάνει η Εταιρεία με αντασφαλιστές (άλλες ασφαλιστικές εταιρείες) εντός και εκτός Ελλάδος, βάσει των οποίων έχει εκχωρήσει σε αυτούς ένα μέρος των εσόδων από ένα ασφαλιστικό συμβόλαιο με αντάλλαγμα την αποζημίωσή της ως ένα ποσοστό από τυχόν ζημίες που μπορεί να προκύψουν από το συμβόλαιο αυτό.

Αντίστοιχα, η Εταιρεία λειτουργεί και ως αντασφαλιστής καλύπτοντας άλλες ασφαλιστικές επιχειρήσεις εντός και εκτός Ελλάδος. Σημειώνεται ότι τα έσοδα από τη δραστηριότητα αυτή δεν είναι σημαντικά όπως επίσης και η έκθεση της Εταιρείας ως αντασφαλιστής.

Το μέρος του αποθέματος που αναλογεί στους αντασφαλιστές της Εταιρείας αναγνωρίζονται ως στοιχεία ενεργητικού «Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές».

Οι υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα.

Η Εταιρεία εξετάζει αν οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές έχουν υποστεί απομείωση κατά τη σύνταξη των οικονομικών της καταστάσεων, μειώνει τη λογιστική αξία τους αναλόγως και αναγνωρίζει τη ζημία απομείωσης στα αποτελέσματα. Μία απαίτηση από αντασφαλιστή είναι απομειωμένη όταν και μόνον όταν:

(i) υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις, ως αποτέλεσμα γεγονότος που συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση της απαίτησης, ότι η Εταιρεία ενδέχεται να μην εισπράξει ολόκληρο το ποσό που του αναλογεί σύμφωνα με τους όρους του συμβολαίου και

(ii) το γεγονός αυτό έχει αξιόπιστη μετρήσιμη επίδραση στα ποσά τα οποία η Εταιρεία θα εισπράξει από τον αντασφαλιστή.

Τα ποσά που προκύπτουν από τις αντασφαλιστικές συμβάσεις αναγνωρίζονται στον χρόνο που συνάφθηκε η σχετική σύμβαση και α) βαρύνουν τα αποτελέσματα της οικονομικής αυτής χρήσης β) εμφανίζονται ως στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού, ανάλογα με το εάν το ποσό αυτό οφείλεται στην Εταιρεία από αποζημιώσεις ή στον αντασφαλιστή ως οφειλή.

Η αποτίμηση των ποσών αυτών γίνεται βάσει των όρων που έχουν υπογραφεί στις σχετικές αντασφαλιστικές συμβάσεις. Όπως και στα ασφαλιστήρια συμβόλαια, έτσι και εδώ η Διοίκηση εξετάζει κάθε χρόνο εάν συντρέχουν περιπτώσεις απομείωσης της αξίας τέτοιων απαιτήσεων ή υποχρεώσεων. Σε περίπτωση που συντρέχει τέτοια περίπτωση, τότε η τυχόν απομείωση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα ως ζημία και μειώνει αντίστοιχα την απαίτηση αυτή.

Τα κύρια στοιχεία του αντασφαλιστικού προγράμματος της Εταιρείας για τη χρήση 2021 ήταν:

Ασφαλιστικό πρόγραμμα	2021 Ανώτατη οροφή αποζημιώσεως
Motor excess	UNLIMITED XS 500.000
Catastrophe excess	30.000.000 XS 500.000
Properties & Engineering Risk	10.000.000 XS 150.000
Miscellaneous accident	3.000.000 XS 75.000
Marine	1.300.000 XS 50.000
Medical Expenses	500.000 XS 20.000

2.12 Συμψηφισμός Απαιτήσεων Υποχρεώσεων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και παθητικού συμψηφίζονται και το καθαρό ποσό απεικονίζεται στην κατάσταση οικονομικής θέσης, μόνο όταν υπάρχει νομικά ισχυρό δικαίωμα να

συμψηφίσει τα ποσά που αναγνωρίστηκαν και υπάρχει η πρόθεση να γίνει διακανονισμός σε καθαρή βάση, ή για να ρευστοποιήσει το περιουσιακό στοιχείο και να διακανονίσει την υποχρέωση ταυτόχρονα.

2.13 Απαιτήσεις Κατά Χρεωστών Ασφαλίστρων

Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλίστρων περιλαμβάνουν ασφάλιστρα από ασφαλισμένους, συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης και επίδικες υποθέσεις. Η Εταιρεία έχει καταρτίσει συμβάσεις για την παροχή πίστωσης χρόνου στους συνεργάτες για την είσπραξη των ασφαλίστρων.

Οι εισπράξεις των ασφαλίστρων γενικά πραγματοποιούνται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην Πολιτική Διαχείρισης Παραγωγής και Είσπραξης Ασφαλίστρων (ΠΟ. ΔΙ.Π.Ε.Α.). Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλίστρων καταχωρούνται στις Οικονομικές Καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων.

Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χρεωστών ασφαλίστρων

Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας μιας απαίτησης σχηματίζεται όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι η Εταιρεία δεν πρόκειται να εισπράξει το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητά στα πλαίσια της σύμβασης και σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της.

Η Εταιρεία εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημιές στο χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων κατά

ασφαλισμένων. Μία απαίτηση υπόκειται σε απομείωση της αξίας της όταν σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, παρουσιάζει καθυστέρηση ή όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις, κατά την ημερομηνία εκτίμησης, οι οποίες καταδεικνύουν ότι οι χρεώστες ασφαλίστρων δεν θα έχουν τη δυνατότητα να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους.

Σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού όλες οι καθυστερημένες ή επισφαλείς απαιτήσεις εκτιμώνται για να προσδιοριστεί η αναγκαιότητα ή μη πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις.

Το υπόλοιπο της συγκεκριμένης πρόβλεψης για επισφαλείς απαιτήσεις προσαρμόζεται κατάλληλα σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος ισολογισμού, ώστε να αντανakηά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους.

Κάθε διαγραφή υπολοίπων χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Αποτελεί πολιτική της Εταιρείας να μη διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές πρακτικές και νομικές ενέργειες για την είσπραξή της.

2.14 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στην τράπεζα και στο ταμείο της Εταιρείας καθώς επίσης και τις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις υψηλής ρευστότητας, όπως τα προϊόντα της αγοράς χρήματος

και τις προθεσμιακές καταθέσεις, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος και τα οποία χρησιμοποιούνται από την Εταιρεία για την εξυπηρέτηση των βραχυπροθέσμων υποχρεώσεων της.

2.15 Χορηγούμενα Δάνεια

Τα δάνεια προς το προσωπικό, τους ασφαλιστές και τους ασφαλισμένους ζωής καταχωρούνται την ημερομηνία εκταμίευσης στο ύψος του χορηγηθέντος ποσού πλέον τα άμεσα έξοδα που σχετίζονται με τη χορήγηση.

Μεταγενέστερα της αρχικής καταχώρησής τους, οι χορηγήσεις αποτιμώνται στο αποσβέσιμο κόστος με τη μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου. Όταν μια

χορήγηση χαρακτηριστεί ως επισφαλής, η λογιστική της αξία μειώνεται στην εκτιμώμενη ανακτήσιμη αξία, η οποία προσδιορίζεται ως η παρούσα αξία των αναμενόμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, συμπεριλαμβανομένων των εκτιμώμενων ανακτήσιμων ποσών από εγγυήσεις και εμπράγματα εξασφαλίσεις, προεξοφλούμενων με το αρχικό αποτελεσματικό επιτόκιο της χορήγησης.

2.16 Μετοχικό Κεφάλαιο

Έξοδα τα οποία πραγματοποιήθηκαν για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται μετά την αφαίρεση του σχετικού φόρου εισοδήματος, σε μείωση των ιδίων κεφαλαίων.

Τα έξοδα τα οποία σχετίζονται με την έκδοση μετοχών για την απόκτηση επιχειρήσεων περιλαμβάνονται στο κόστος κτήσης της Εταιρείας που αποκτάται.

Κατά την απόκτηση ιδίων μετοχών, το καταβληθέν τίμημα, συμπεριλαμβανομένων και των σχετικών δαπανών, απεικονίζεται μειωτικά των ιδίων κεφαλαίων (αποθεματικό υπέρ το άρτιο). Οι Ίδιες Μετοχές δεν ενσωματώνουν δικαιώματα ψήφου. Η Εταιρεία κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 κατείχε 91.143 ίδιες μετοχές συνολικού ποσού € 131.540,07.

2.17 Χρηματοοικονομικές Υποχρεώσεις

Οι χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τρίτους αποτιμώνται στις Οικονομικές Καταστάσεις στο ιστορικό κόστος τους βάσει των νόμιμων στοιχείων που υπάρχουν για τις συναλλαγές αυτές. Τυχόν επιβαρύνσεις από εκπρόθεσμες πληρωμές υποχρεώσεων βαρύνουν τα αποτελέσματα χρήσης και προσαυξάνουν ισόποσα τις υποχρεώσεις. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν ακυρώνεται, εκπνέει ή δεν υφίσταται πλέον.

Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή με σημαντικά διαφορετικούς όρους ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η αλλαγή ή τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας και η διαφορά στα αντίστοιχα λογιστικά υπόλοιπα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.18 Φορολογία

Η επιβάρυνση της χρήσης εισοδήματος αποτελείται από τους τρέχοντες φόρους και τους αναβαλλόμενους φόρους, δηλαδή τους φόρους ή τις φορολογικές ελαφρύνσεις που σχετίζονται με τα οικονομικά οφέλη που προκύπτουν στη χρήση αλλιά έχουν ήδη καταλογιστεί ή θα καταλογιστούν από τις φορολογικές αρχές σε διαφορετικές χρήσεις. Ο τρέχων και αναβαλλόμενος φόρος καταχωρείται στα αποτελέσματα ή απευθείας στην καθαρή θέση αν αφορά

στοιχεία που έχουν αναγνωρισθεί απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια.

Ο φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί των φορολογητέων κερδών της χρήσης με τον εκάστοτε ισχύοντα συντελεστή. Τα φορολογητέα κέρδη διαφέρουν από τα καθαρά κέρδη της Εταιρείας, όπως αυτά εμφανίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις,

διότι δεν περιλαμβάνουν έσοδα ή έξοδα τα οποία δεν φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικά σε άλλες χρήσεις και δεν περιλαμβάνουν ποσά τα οποία ουδέποτε φορολογούνται ή αναγνωρίζονται φορολογικώς.

Ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος προσδιορίζεται με τη μέθοδο της υποχρέωσης που προκύπτει από τις προσωρινές διαφορές μεταξύ της λογιστικής αξίας και της φορολογικής βάσης των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος δεν λογίζεται εάν προκύπτει από την αρχική αναγνώριση στοιχείου ενεργητικού ή παθητικού σε συναλλαγή, εκτός επιχειρηματικής συνένωσης, η οποία όταν έγινε η συναλλαγή δεν επηρέασε ούτε το λογιστικό ούτε το φορολογικό κέρδος ή ζημία.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις αποτιμώνται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν στην περίοδο κατά την οποία θα διακανονιστεί η απαίτηση ή η υποχρέωση, λαμβάνοντας υπόψη τους φορολογικούς συντελεστές (και φορολογικούς νόμους) που έχουν τεθεί σε ισχύ ή ουσιαστικά ισχύουν μέχρι την ημερομηνία αναφοράς. Αναβαλλόμενες απαιτήσεις αναγνωρίζονται στην έκταση κατά την οποία εκτιμάται ότι θα υπάρχουν φορολογητέα κέρδη.

Η αναγνώριση αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων βασίζεται στην πεποίθηση της Διοίκησης, η οποία στηρίζεται σε διαθέσιμα υποστηρικτικά στοιχεία, ότι φορολογικά οφέλη που συνδέονται με προσωρινές διαφορές, όπως, φορολογικές ζημιές μεταφερόμενες σε επόμενες χρήσεις και φορολογικές απαιτήσεις είναι

πιθανό να πραγματοποιηθούν. Η λογιστική αξία των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων εξετάζεται σε κάθε ημερομηνία σύνταξης Οικονομικών Καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή μέρους αυτής. Προκειμένου, η Εταιρεία, να λάβει την απόφαση να αναγνωρίσει αυτές τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εξετάζει όλα τα διαθέσιμα, θετικά και αρνητικά, στοιχεία, περιλαμβανομένης της πραγματοποίησης: των ήδη υπαρκτών φορολογικών προσωρινών διαφορών, των προβλεπόμενων μελλοντικών φορολογικών κερδών και των πρόσφατων οικονομικών αποτελεσμάτων. Στην περίπτωση που η Εταιρεία διαπιστώσουν ότι στο μέλλον είναι πιθανό να ανακτήσει αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πέραν αυτών που έχει ήδη αναγνωρίσει, τότε προβαίνει σε αύξηση της λογιστικής αξίας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται μόνο εάν επιτρέπεται νομικά ο συμψηφισμός φορολογικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προκύπτουν από την ίδια φορολογούσα αρχή επί της οντότητας που φορολογείται ή και επί διαφορετικών οντοτήτων και υπάρχει η πρόθεση η τακτοποίηση να γίνει με συμψηφισμό.

Οι μεταφερόμενες αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία μόνο όταν είναι πιθανό ότι θα προκύψουν μελλοντικά φορολογητέα κέρδη.

2.19 Παροχές Προς Εργαζομένους

Βραχυπρόθεσμες παροχές

Οι βραχυπρόθεσμες παροχές προς τους εργαζομένους (εκτός από παροχές λήξης της εργασιακής σχέσης) σε χρήμα και σε είδος αναγνωρίζονται ως έξοδο όταν καθίστανται δεδουλευμένες. Τυχόν ανεξόφλητο ποσό καταχωρείται ως υποχρέωση, ενώ σε περίπτωση που το ποσό που ήδη καταβλήθηκε υπερβαίνει το ποσό των παροχών, η Εταιρεία αναγνωρίζει το υπερβλήθον ποσό ως στοιχείο του ενεργητικού της (προπληρωθέν έξοδο) μόνο κατά την έκταση που η προπληρωμή θα οδηγήσει σε μείωση μελλοντικών πληρωμών ή σε επιστροφή.

Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία

Οι παροχές μετά τη λήξη της απασχόλησης περιλαμβάνουν συντάξεις ή άλλες παροχές (ασφάλειες ζωής και ιατρική περίθαλψη) που παρέχει η Εταιρεία μετά τη λήξη της απασχόλησης, ως αντάλλαγμα της υπηρεσίας των εργαζομένων. Συνεπώς, περιλαμβάνουν τόσο προγράμματα καθορισμένων εισφορών όσο και προγράμματα καθορισμένων παροχών και αναλύονται κατωτέρω. Το δεδουλευμένο κόστος των προγραμμάτων καθορισμένων εισφορών καταχωρείται ως έξοδο στην περίοδο που αφορά.

i. Πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών

Με βάση το πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, η υποχρέωση της Εταιρείας (νομική ή τεκμαρτή) περιορίζεται στο ποσό που έχει συμφωνηθεί να συνεισφέρει στο φορέα (π.χ. ταμείο) που διαχειρίζεται τις εισφορές και χορηγεί τις παροχές. Συνεπώς, το ποσό των παροχών που θα λάβει ο εργαζόμενος προσδιορίζεται από το ποσό που καταβάλλει η Εταιρεία (ή και ο εργαζόμενος) και από τις καταβληθείσες επενδύσεις των εισφορών αυτών. Η πληρωτέα εισφορά από την Εταιρεία σε ένα πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών, αναγνωρίζεται είτε ως μία υποχρέωση μετά και την αφαίρεση της εισφοράς που καταβλήθηκε, είτε ως ένα έξοδο.

ii. Πρόγραμμα καθορισμένων παροχών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων παροχών ορίζεται ένα πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, στο οποίο οι παροχές καθορίζονται με βάση οικονομικές και δημογραφικές παραδοχές. Οι πιο σημαντικές παραδοχές, μεταξύ άλλων, είναι η ηλικία, τα έτη προϋπηρεσίας, ο μισθός, οι δείκτες προσδόκιμης ζωής, το επιτόκιο προεξόφλησης, ο ρυθμός αύξησης αποδοχών και συντάξεων. Στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, η αξία της υποχρέωσης είναι ίση με την παρούσα αξία των καθορισμένων πληρωτέων παροχών κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων μειωμένης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο εκτιμάται ετησίως από ανεξάρτητους αναλογιστές με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Η παρούσα αξία της υποχρέωσης προσδιορίζεται προεξοφλώντας τις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές εκροές με το επιτόκιο υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή κρατικών ομολόγων στο ίδιο νόμισμα με εκείνο της υποχρέωσης και με διάρκεια ανάλογη της υποχρέωσης, ή με το επιτόκιο που λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο και τη διάρκεια της υποχρέωσης, όπου το βάθος αγοράς για τέτοια ομόλογα κρίνεται ανεπαρκές. Το καθαρό επιτόκιο υπολογίζεται εφαρμόζοντας το επιτόκιο προεξόφλησης στην αρχή της περιόδου στην καθαρή υποχρέωση των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών.

Το κόστος υπηρεσίας (τρέχουσας και προϋπηρεσίας (συμπεριλαμβανομένων των περικοπών) και τα κέρδη ή οι ζημίες που προκύπτουν από διακανονισμούς) και

το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος και περιλαμβάνονται στις Δαπάνες προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών (μετά την αφαίρεση των περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζεται στην κατάσταση Οικονομικής θέσης, με τις μεταβολές που προκύπτουν από την επαναμέτρηση (περιλαμβανομένων των αναλογιστικών κερδών και ζημιών, της επίδραση της μεταβολής της οροφής των περιουσιακών στοιχείων (αν υφίσταται) και της αναμενόμενης απόδοσης των περιουσιακών στοιχείων (εξαιρουμένου του επιτοκίου)), να αναγνωρίζονται άμεσα στα Λοιπά Συνολικά Έσοδα, χωρίς να επιτρέπεται μεταγενέστερα η μεταφορά της στην κατάσταση αποτελεσμάτων, προκειμένου να αντικατοπτρίζεται πλήρως η αξία του ελλείμματος ή πλεονάσματος του προγράμματος.

Τα αναλογιστικά κέρδη και οι ζημίες είναι στοιχεία της υποχρέωσης της παροχής της Εταιρείας, όσο και του εξόδου το οποίο θα αναγνωριστεί στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος. Τέλος, το κόστος προϋπηρεσίας αναγνωρίζεται άμεσα στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Παροχές τερματισμού της απασχόλησης

Οι παροχές λόγω λήξης της εργασιακής σχέσης καταβάλλονται όταν οι εργαζόμενοι αποχωρούν πριν την ημερομηνία συνταξιοδότησης. Η Εταιρεία καταχωρεί αυτές τις παροχές όταν δεσμεύεται, είτε όταν τερματίζει την απασχόληση υπαρχόντων εργαζομένων σύμφωνα με ένα ημερομερές πρόγραμμα για το οποίο δεν υπάρχει πιθανότητα απόσυρσης, είτε όταν προσφέρει αυτές τις παροχές ως κίνητρο για εκούσια (εθελουσία) αποχώρηση. Όταν οι παροχές αυτές καθίστανται πληρωτέες σε περιόδους πέρα των δώδεκα μηνών από ημερομηνία του Ισολογισμού, τότε θα πρέπει να προεξοφλούνται με βάση τις αποδόσεις των υψηλής ποιότητας εταιρικών ομολόγων ή των κρατικών ομολόγων.

Στην περίπτωση μίας προσφοράς που γίνεται για να ενθαρρύνει την εθελουσία αποχώρηση, η αποτίμηση των παροχών λήξης της εργασιακής σχέσης πρέπει να βασίζεται στον αριθμό των εργαζομένων που αναμένεται να δεχτούν την προσφορά. Στην περίπτωση τερματισμού απασχόλησης που υπάρχει αδυναμία προσδιορισμού των εργαζομένων που θα κάνουν χρήση αυτών των παροχών, δεν γίνεται λογιστικοποίηση αλλήλ γνωστοποίηση αυτών ως ενδεχόμενη υποχρέωση.

2.20 Προβλέψεις

Προβλέψεις αναγνωρίζονται όταν η Εταιρεία έχει παρούσες νομικές ή τεκμηριωμένες υποχρεώσεις ως αποτέλεσμα παρεληθόντων γεγονότων, είναι πιθανή η εκκαθάρισή τους μέσω εκροών πόρων και η εκτίμηση του ακριβούς ποσού της υποχρέωσης μπορεί να πραγματοποιηθεί με αξιοπιστία. Οι προβλέψεις βαρύνουν τη χρήση της περιόδου που αυτές αφορούν. Όταν η επίδραση της διαχρονικής αξίας του χρήματος είναι ουσιώδης, το ποσό της πρόβλεψης αντανakλά την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για το διακανονισμό της δέσμευσης.

Τυχόν μειώσεις επί των προβλέψεων αυτών, δηλαδή μη χρησιμοποιούμενες προβλέψεις, αναγνωρίζονται ως έσοδα που προστίθενται στα αποτελέσματα της χρήσης που αφορούν.

Μία πρόβλεψη για κόστος αναδιάρθρωσης καταχωρείται μόνον όταν πληρούνται τα γενικά κριτήρια καταχώρησης για προβλέψεις. Τέτοιες προβλέψεις περιλαμβάνουν πρόστιμα λόγω τερματισμού συμβάσεων μισθώσεων και

αμοιβές λόγω εξόδου από την υπηρεσία εργαζομένων. Όταν υπάρχει ένας αριθμός όμοιων δεσμεύσεων (π.χ. εγγυήσεις προϊόντων ή όμοιες συμβάσεις), η πιθανότητα ότι μία εκροή θα απαιτηθεί για διακανονισμό, καθορίζεται λαμβάνοντας υπόψη την κατηγορία των δεσμεύσεων, ως ένα σύνολο.

Οι προβλέψεις επισκοπούνται κατά την ημερομηνία σύνταξης κάθε ισολογισμού και προσαρμόζονται προκειμένου να αντανakλούν την παρούσα αξία της δαπάνης που αναμένεται να απαιτηθεί για τη διευθέτηση της υποχρέωσης.

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις δεν αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις αλλήλ γνωστοποιούνται, εκτός αν η πιθανότητα εκροών πόρων οι οποίοι ενσωματώνουν οικονομικά οφέλη είναι ελάχιστη. Οι ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις αλλήλ γνωστοποιούνται εφόσον η εισροή οικονομικών οφελών είναι πιθανή. Επίσης, προβλέψεις για μελλοντικές λειτουργικές ζημιές δεν καταχωρούνται.

2.21 Αναγνώριση Λοιπών Εσόδων - Εξόδων

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην Εταιρεία και αποτιμώνται στην εύλογη αξία του εισπραχθέντος ή εισπρακτέου ανταλλάγματος. Η αναγνώριση εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια περιγράφεται στη Σημείωση 2.11.

Τα λοιπά έσοδα της Εταιρείας προέρχονται από επενδύσεις που έχουν γίνει είτε σε ακίνητα είτε σε χρηματοοικονομικά προϊόντα. Αντίστοιχα, τα έξοδα που αφορούν τις αντίστοιχες δραστηριότητες της Εταιρείας κατατάσσονται στις ίδιες κατηγορίες.

i) Έσοδα από Υπηρεσίες

Όταν το αποτέλεσμα μιας συναλλαγής, που αφορά την παροχή υπηρεσιών, μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, η καταχώρηση εσόδου που σχετίζεται με τη συναλλαγή γίνεται με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής, κατά την ημερομηνία αναφοράς. Το αποτέλεσμα μιας συναλλαγής μπορεί να εκτιμηθεί αξιόπιστα, όταν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) το ποσό του εσόδου μπορεί να αποτιμηθεί αξιόπιστα,
- β) πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη, που συνδέονται με τη σύμβαση, θα εισρεύσουν στην Εταιρεία,
- γ) το στάδιο ολοκλήρωσης της συναλλαγής, κατά την ημερομηνία αναφοράς, μπορεί να καθοριστεί αξιόπιστα και
- δ) τα κόστη που αναλήφθηκαν για τη συναλλαγή και αυτά που απαιτούνται για την ολοκλήρωση της συναλλαγής, μπορεί να αποτιμηθούν αξιόπιστα.

ii) Μερίσματα Εισπρακτέα

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους από τους μετόχους.

iii) Έσοδα - Έξοδα Επενδύσεων

Τα έσοδα που προέρχονται από ενοίκια αναγνωρίζονται ετησίως στο ημερολογιακό έτος που αφορούν. Τα έσοδα από πώληση ενός ακινήτου αναγνωρίζονται στη χρήση που έλαβε χώρα η πώληση.

Σε περίπτωση που προκύπτει ζημία από μια τέτοια πώληση, αυτή βαραίνει τα αποτελέσματα χρήσης που αφορά.

Τα έξοδα διαχείρισης των ακινήτων βαραίνουν το αποτέλεσμα της χρήσης που αφορούν. Τα χρηματοοικονομικά προϊόντα όπως είναι οι μετοχές, τα ομόλογα κ.λπ. διατηρούνται με σκοπό το κέρδος από μεταπώληση ή μερίσματα.

Τα έσοδα από τόκους και λοιπά σχετικά έσοδα όπως είναι η πώληση τους αναγνωρίζονται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης που επιτεύχθηκαν.

Στις περιπτώσεις που προκύπτει ζημία από την πώληση των χρηματοοικονομικών επενδυτικών προϊόντων, αυτή αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος της χρήσης που έγινε η πώληση.

2.22 Μερίσματα Πληρωτέα

Τα μερίσματα αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις ως υποχρέωση μετά την έγκριση της

διανομής τους από την ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

2.23 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες η Εταιρεία διατηρεί τον έλεγχο ή ασκεί ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της Διοίκησης της Εταιρείας

καθώς και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της, τα στενά συγγενικά με αυτά πρόσωπα, εταιρείες που ελέγχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους.

2.24 Κέρδη ανά Μετοχή

Ο δείκτης των βασικών κερδών ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας το καθαρό κέρδος ή ζημία της περιόδου που αναλογεί στους κατόχους των μετοχών με το μέσο

σταθμισμένο αριθμό μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια χρήσης.

2.25 Αποαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (ή αν ισχύει, μέρος χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου ή ομάδα παρόμοιων τέτοιων στοιχείων) παύει να αναγνωρίζεται όταν εκπνεύσουν τα συμβατικά δικαιώματα επί των ταμειακών ροών του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου. Μια χρηματοοικονομική υποχρέωση παύει να αναγνωρίζεται όταν ακυρώνεται, εκπνέει ή δεν υφίσταται πλέον.

Όταν μια υφιστάμενη χρηματοοικονομική υποχρέωση αντικαθίσταται από μια άλλη από τον ίδιο δανειστή με σημαντικά διαφορετικούς όρους, ή οι όροι της υφιστάμενης υποχρέωσης τροποποιούνται σημαντικά, αυτή η αλλαγή ή τροποποίηση θεωρείται ως παύση αναγνώρισης της αρχικής υποχρέωσης και αναγνώριση μιας νέας και η διαφορά στα αντίστοιχα λογιστικά υπόλοιπα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

3. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και Παραδοχές

Η σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. προϋποθέτει τη διενέργεια εκτιμήσεων και παραδοχών, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν τόσο τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, όσο και τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, όπως επίσης και το ύψος των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς.

Η χρήση των διαθέσιμων πληροφοριών και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων κατά κύριο λόγο στις ακόλουθες περιοχές: αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων, υποχρεώσεις παροχών στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία, ασφαλιστικά αποθέματα, απομείωση αξίας απαιτήσεων, ανοιχτές φορολογικές χρήσεις και εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις.

Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των Οικονομικών Καταστάσεων. Η Διοίκηση της Εταιρείας πιστεύει ότι οι εκτιμήσεις και παραδοχές που έχουν διενεργηθεί για τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων αντικατοπτρίζουν επαρκώς τα γεγονότα και τις συνθήκες που επικρατούσαν κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021.

Οι εκτιμήσεις και παραδοχές που ενέχουν σημαντικό κίνδυνο να προκαλέσουν ουσιώδεις προσαρμογές στις λογιστικές αξίες των στοιχείων του ενεργητικού και των υποχρεώσεων την Εταιρεία στην επόμενη οικονομική περίοδο έχουν ως εξής:

3.1 Κρίσεις

Κατά τη διαδικασία εφαρμογής των λογιστικών αρχών και των κρίσεων της Διοίκησης, εκτός αυτών που περιλαμβάνουν εκτιμήσεις, που σχηματίζονται από τη Διοίκηση και που έχουν τη σημαντικότερη επίδραση στα ποσά που αναγνωρίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις κυρίως σχετίζονται με:

Κατηγοριοποίηση των επενδύσεων

Η Διοίκηση αποφασίζει κατά την απόκτηση μίας επένδυσης, εάν αυτή θα κατηγοριοποιηθεί ως διακρατούμενη μέχρι τη λήξη, κατεχόμενη για εμπορικούς σκοπούς, αποτιμώμενη στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, ή διαθέσιμη προς πώληση. Για αυτές που είναι διακρατούμενες μέχρι τη λήξη, η Διοίκηση εξετάζει εάν πληρούνται τα κριτήρια που ορίζει το Δ.Λ.Π. 39 και συγκεκριμένα η Εταιρεία έχει την πρόθεση και την ικανότητα να της κρατήσει έως τη λήξη τους. Η Εταιρεία κατηγοριοποιεί τις επενδύσεις ως κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς εάν αυτές έχουν αποκτηθεί κυρίως για τη δημιουργία βραχυπρόθεσμου κέρδους. Η κατηγοριοποίηση των

επενδύσεων ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εξαρτάται από τον τρόπο με βάση τον οποίο η Διοίκηση παρακολουθεί την απόδοση των επενδύσεων αυτών. Όταν δεν κατηγοριοποιούνται ως κατεχόμενες για εμπορικούς σκοπούς αλλά υπάρχουν διαθέσιμες και αξιόπιστες εύλογες αξίες και οι μεταβολές στις εύλογες αξίες περιλαμβάνονται στο κέρδος ή στη ζημιά στους λογαριασμούς των αποτελεσμάτων, τότε κατηγοριοποιούνται ως αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Το σύνολο του χαρτοφυλακίου επενδύσεων της Εταιρείας έχει κατηγοριοποιηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση.

3.2 Εκτιμήσεις Και Υποθέσεις

Συγκεκριμένα ποσά τα οποία περιλαμβάνονται ή επηρεάζουν τις Οικονομικές Καταστάσεις και οι σχετικές γνωστοποιήσεις πρέπει να εκτιμώνται, απαιτώντας το σχηματισμό υποθέσεων σχετικά με αξίες ή συνθήκες που δεν είναι δυνατό να είναι γνωστές με βεβαιότητα κατά την περίοδο σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων. Ως σημαντική λογιστική εκτίμηση, θεωρείται μία η οποία είναι σημαντική για την εικόνα της Οικονομικής Κατάστασης της Εταιρείας και τα αποτελέσματα και απαιτεί τις πιο δύσκολες, υποκειμενικές ή περίπλοκες

κρίσεις της Διοίκησης, συχνά ως αποτέλεσμα της ανάγκης για σχηματισμό εκτιμήσεων σχετικά με την επίδραση υποθέσεων οι οποίες είναι αβέβαιες. Η Εταιρεία αξιολογεί τέτοιες εκτιμήσεις σε συνεχή βάση, βασισμένη στα αποτελέσματα του παρελθόντος και στην εμπειρία, συσκέψεις με ειδικούς, τάσεις και άλλες μεθόδους οι οποίες θεωρούνται λογικές στις συγκεκριμένες συνθήκες, όπως επίσης και τις προβλέψεις μας σχετικά με το πώς αυτά ενδέχεται να αλληλάξουν στο μέλλον.

Ασφαλιστικές Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών με τη μέθοδο φάκελο προς φάκελο (ΑΕΖ φ/φ)

Οι εκτιμήσεις που πραγματοποιεί η Εταιρεία σχετικά με τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδίδει και τις πληρωμές που καλείται να καταβάλει όταν επέλθει το ασφαλιστικό γεγονός είναι από τις σημαντικότερες εκτιμήσεις που καλείται να πάρει η Διοίκηση για την Εταιρεία. Υπάρχουν αρκετές πηγές αβεβαιότητας που πρέπει να ληφθούν υπόψη στην εκτίμηση της τελικής αποζημίωσης που τελικά θα καταβάλει η Εταιρεία. Μερικές από αυτές είναι η τελική έκβαση της υπόθεσης όταν αυτή καταλήξει στα

δικαστήρια, συμπληρωματικά στοιχεία που δεν ήταν γνωστά από το άνοιγμα του φακέλου ζημιάς κ.α. Η Εταιρεία βασισμένη και στην πρόταση των αναλογιστών που συνεργάζεται, οι οποίοι αναλύουν τα απολογιστικά στοιχεία των προηγούμενων ετών της Εταιρείας και των λοιπών ασφαλιστικών του κλάδου, έχει συντάξει κανονισμό με τη πολιτική αποθεματοποίηση ανά κλάδο ασφάλισης ο οποίος τηρείται και αναθεωρείται όταν κριθεί αυτό απαραίτητο.

Ασφαλιστικές Προβλέψεις εκκρεμών ζημιών με αναλογιστικές & στατιστικές μεθόδους (ΑΕΖ α/σ)

Πέραν από την κατά περίπτωση εκτίμηση των προβλεπόμενων ποσών αποζημίωσης με τη μέθοδο φάκελο προς φάκελο, εφαρμόζονται και στατιστικές τεχνικές που αποσκοπούν σε μια ασφαλέστερη συνολική εκτίμηση των μελλοντικών υποχρεώσεων και το σχηματισμό κατάλληλων αποθεμάτων. Οι τεχνικές αυτές βασίζονται στη μελέτη των ιστορικών δεδομένων για τον προσδιορισμό του τελικού κόστους και σε υποθέσεις σχετικά με το μέσο κόστος αποζημίωσης,

τον μελλοντικό πληθωρισμό και τις μεταβολές των κανόνων του νομικού πλαισίου που εφαρμόζονται. Στη διαδικασία αυτή εντάσσεται και ο υπολογισμός των προβλέψεων για ζημιές που δεν έχουν γνωστοποιηθεί στην Εταιρεία μέχρι την ημερομηνία αποτίμησης. Για να εκτιμηθεί ανεξάρτητα το ύψος των αποθεμάτων εφαρμόστηκαν οι ακόλουθες αναλογιστικές μέθοδοι: Chain Ladder (CL), Bornhuetter-Ferguson (BF), Average Cost(AC) και Frequency-Severity (FS).

Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης

Τα Μεταφερόμενα έξοδα πρόσκτησης υπολογίζονται επί των άμεσων και έμμεσων εξόδων πρόσκτησης.

Ο υπολογισμός των ΜΕΠ που αντιστοιχούν στα άμεσα έξοδα γίνεται ανά συμβόλαιο και ανά κλάδο αναλογικά με τη χρονική διάρκεια του ασφαλιστηρίου συμβολαίου.

Για τα Έμμεσα Έξοδα Πρόσκτησης, υπολογίζεται το ποσοστό που βαρύνει τη χρήση επί των εγγεγραμμένων ασφαλιστρών και των δικαιωμάτων ανά κλάδο και στη συνέχεια εφαρμόστηκαν τα ποσοστά αυτά ανά κλάδο επί των αντίστοιχων συμβολαίων που είναι σε ισχύ στο τέλος της χρήσης.

Ανακτησιμότητα των απαιτήσεων από χρεώστες ασφαλιστρών

Όταν η Εταιρεία έχει αντικειμενικές ενδείξεις ότι δεν θα εισπράξει όλα τα οφειλόμενα σε αυτήν ποσά, σύμφωνα με τους όρους της κάθε συμφωνίας, σχηματίζει πρόβλεψη για απομείωση εμπορικών απαιτήσεων. Οι προβλέψεις επισφαλών χρεωστών ασφαλιστρών είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας της απαίτησης και της αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών εισπράξεων ως αποτέλεσμα αξιολόγησης των ανείσπρακτων ασφαλιστρών και των πιθανών ζημιών που δύναται να προκύψουν. Το ποσό της πρόβλεψης καταχωρείται ως δαπάνη στα άληθα έξοδα εκμετάλλευσης στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

Η αξιολόγηση των απαιτήσεων διενεργείται με τη χρήση συγκεκριμένης μεθοδολογίας και οδηγιών.

Εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων

Σχεδόν όλα τα χρηματοοικονομικά αξιόγραφα που έχει η Εταιρεία στην κατοχή της, στις 31/12/2021, διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές και οι τιμές τους είναι διαθέσιμες. Οι τιμές που χρησιμοποιεί η Εταιρεία για να τα αποτιμήσει λαμβάνονται από τις επιστολές των θεματοφυλάκων κάθε τίτλου κατά περίπτωση.

Εφόσον προκύψει περίπτωση που τα χρηματοοικονομικά μέσα δεν διαπραγματεύονται σε οργανωμένες χρηματιστηριακές αγορές ή οι τιμές τους δεν είναι διαθέσιμες, η εύλογη αξία τους προσδιορίζεται με τη χρήση διαφόρων μεθόδων αποτίμησης. Αυτές περιλαμβάνουν μεθόδους προεξόφλησης χρηματορρών, καθώς και άλλα μοντέλα που βασίζονται κυρίως σε προσδιορίσιμες κατ' αντικειμενικό τρόπο παραμέτρους (observable parameters) και σε μικρό βαθμό σε μη προσδιορίσιμες κατ' αντικειμενικό τρόπο παραμέτρους (non-observable parameters). Τα μοντέλα αυτά εφαρμόζονται με συνέπεια από περίοδο σε περίοδο,

Η μεθοδολογία αυτή αποτελείται από δύο βασικά συστατικά μέρη: την ατομική αξιολόγηση και την αξιολόγηση σε συλλογικό επίπεδο. Σε ατομικό επίπεδο, η αξία που η Διοίκηση εκτιμά ότι θα ανακτήσει από τον υπόχρεο προσδιορίζεται αφού ληφθούν υπόψη οι οικονομικές δυνατότητες του αντισυμβαλλομένου, τυχόν εξασφαλίσεις ή εγγυήσεις, δυνατότητα συμψηφισμού με υποχρεώσεις της Εταιρείας τρέχουσες ή μελλοντικές και το εύρος της συνεργασίας και το ιστορικό συμπεριφοράς στις συναλλαγές με την Εταιρεία. Για την εκτίμηση της αξίας που θα ανακτηθεί σε συλλογικό επίπεδο, η Διοίκηση βασίζεται στην εμπειρία των τελευταίων ετών την οποία και προεκτείνει στο μέλλον λαμβάνοντας υπόψη τη μεταβολή της ποιότητας και του μεγέθους του χαρτοφυλακίου.

εξασφαλίζοντας έτσι τη συγκρισιμότητα και τη συνέχεια της αποτίμησης διαχρονικά. Ωστόσο, ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας εμπεριέχει σημαντικό βαθμό κρίσης. Για το λόγο αυτό, η Διοίκηση της Εταιρείας επανεξετάζει τα αποτελέσματα που προκύπτουν από τα ανωτέρω μοντέλα, προκειμένου να καλύψει τους εγγενείς κινδύνους που συνδέονται με τα μοντέλα αποτίμησης (π.χ. παράμετροι, παραδοχές).

Παρόλο που σε ορισμένες περιπτώσεις ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών προϋποθέτει σε αρκετά σημαντικό βαθμό τη διενέργεια κρίσης, η Διοίκηση πιστεύει ότι οι εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στην κατάσταση οικονομικής θέσης καθώς και οι αλληλαγές στις εύλογες αξίες που έχουν καταχωρηθεί στη κατάσταση των αποτελεσμάτων, έγιναν σύμφωνα με την αρχή της συντηρητικότητας και αντικατοπτρίζουν τις υφιστάμενες οικονομικές συνθήκες, βάσει των μηχανισμών ελέγχου και των διαδικασιών διασφάλισης που εφαρμόζονται.

Απομείωση αξίας χαρτοφυλακίου επενδύσεων

Η Εταιρεία εφαρμόζει το Δ.Λ.Π. 39 για τον προσδιορισμό χρεογράφων του χαρτοφυλακίου επενδύσεων που έχουν υποστεί απομείωση. Ο προσδιορισμός αυτός απαιτεί την εφαρμογή κρίσης σε σημαντικό βαθμό ώστε να προσδιορισθεί αν έχει λάβει χώρα σημαντική ή παρατεταμένη μείωση της εύλογης αξίας της επένδυσης και υπολείπεται της λογιστικής της αξίας. Για να πραγματοποιήσει αυτή τη κρίση, η

Διοίκηση της Εταιρείας εξετάζει, ανάμεσα σε άλλους παράγοντες, τη φυσιολογική διακύμανση της τιμής του χρεογράφου στην αγορά, την οικονομική κατάσταση και τη βραχυπρόθεσμη προοπτική της Εταιρείας στην οποία γίνεται η επένδυση, λαμβάνοντας υπόψη παράγοντες όπως η απόδοση του κλάδου που αυτή ανήκει, αλληλαγές στη τεχνολογία, λειτουργικές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές.

Εκτίμηση και απομείωση της εύλογης αξίας των επενδύσεων σε ακίνητα και των ενσώματων περιουσιακών στοιχείων

Η Εταιρεία εξετάζει στη λήξη κάθε περιόδου αν υπάρχουν ενδείξεις απομείωσης των ακινήτων της, συγκρίνοντας τη λογιστική αξία τους με την εύλογη αξία τους, όπως αυτή εκτιμάται από πιστοποιημένους ανεξάρτητους εκτιμητές. Ως εύλογη αξία μιας επένδυσης σε ακίνητα είναι το ποσό για το οποίο αυτό το ακίνητο θα μπορούσε να ανταλλαχθεί μεταξύ δύο μερών που ενεργούν με τη θέλησή τους και με πλήρη γνώση των συνθηκών της αγοράς, σε μία συναλλαγή που διεξάγεται σε καθαρά εμπορική βάση. Η καλύτερη ένδειξη της εύλογης αξίας δίδεται από τρέχουσες τιμές σε μία ενεργό αγορά για παρόμοιο ακίνητο στην ίδια τοποθεσία και κατάσταση και που υπόκειται σε παρόμοια μίσθωση και άλλες συμβάσεις. Ωστόσο στις περισσότερες περιπτώσεις

ακινήτων τρέχουσες τιμές σε μία ενεργό αγορά δεν είναι διαθέσιμες και επομένως η Εταιρεία απαιτείται να προσδιορίζει την εύλογη αξία βασισόμενη σε εκτιμήσεις.

Εφόσον η εύλογη αξία υπολείπεται της λογιστικής αξίας, αυτό θεωρείται ένδειξη απομείωσης, και εφόσον πρόκειται για επενδυτικό ή κενό ακίνητο, η λογιστική αξία προσαρμόζεται στην εύλογη αξία, η οποία θεωρείται και ως ανακτήσιμη αξία για τα συγκεκριμένα ακίνητα. Σε ότι αφορά τα ακίνητα που ιδιοχρησιμοποιούνται από την Εταιρεία, για τον προσδιορισμό της ανακτήσιμης αξίας, λαμβάνεται υπόψη η αξία χρήσης για την Εταιρεία και διενεργείται απομείωση μόνο αν η ανακτήσιμη αξία υπολείπεται της λογιστικής αξίας.

Πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος

Η Εταιρεία υπόκειται σε φόρο εισοδήματος και σε άλλες πολυάριθμες φορολογικές δικαιοδοσίες. Η πρόβλεψη για φόρο εισοδήματος με βάση το Δ.Λ.Π. 12 υπολογίζεται με εκτίμηση των φόρων που θα καταβληθούν στις φορολογικές αρχές και περιλαμβάνει τον τρέχοντα φόρο εισοδήματος για κάθε χρήση και πρόβλεψη για τους πρόσθετους φόρους που πιθανόν να προκύψουν σε φορολογικούς ελέγχους. Η Εταιρεία αναγνωρίζει υποχρεώσεις για αναμενόμενα θέματα φορολογικού ελέγχου, βασισμένη σε εκτιμήσεις του κατά πόσο θα

οφείλονται επιπλέον φόροι. Όταν το τελικό αποτέλεσμα από τους φόρους αυτών των υποθέσεων διαφέρει από τα ποσά που είχαν αρχικά λογιστεί, τότε οι διαφορές αυτές θα έχουν επίδραση στο φόρο εισοδήματος και στις προβλέψεις για αναβαλλόμενη φορολογία στην περίοδο κατά την οποία τα ποσά αυτά έχουν καθορισθεί.

Τέλος, η τελική εκκαθάριση των φόρων εισοδήματος πιθανόν να αποκλίνει από τα σχετικά ποσά τα οποία έχουν καταχωρηθεί στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Αναβαλλόμενος φόρος

Οι Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που αφορούν αποτιμητικές ζημιές ομοβόλων, μετοχών και αμοιβαίων κεφαλαίων και εκπαιστές προσωρινές διαφορές, αναγνωρίζονται στην έκταση που πιθανολογείται ότι στο μέλλον θα υπάρξουν φορολογητέα κέρδη επαρκή να καλύψουν τις φορολογικές ζημιές και τις εκπαιστές προσωρινές διαφορές.

Για τον προσδιορισμό του ποσού των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που θα αναγνωριστούν απαιτείται κρίση η οποία βασίζεται στην εκτίμηση του πιθανού χρόνου και επιπέδου πραγματοποίησης των φορολογητέων κερδών σε συνδυασμό με το μελλοντικό φορολογικό προγραμματισμό.

Κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών

Το καθαρό κόστος προγραμμάτων καθορισμένων παροχών εκτιμάται με αναλογιστικές μεθόδους με τη χρήση παραδοχών για το επιτόκιο προεξόφλησης, την αύξηση αποδοχών, την κινητικότητα του προσωπικού και την αναμενόμενη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων. Η αύξηση των

αποδοχών διαμορφώνεται ουσιαστικά βάσει της ετήσιας μισθολογικής πολιτικής της Εταιρείας. Η αναμενόμενη μακροπρόθεσμη απόδοση των περιουσιακών στοιχείων των προγραμμάτων αντιπροσωπεύει τις εκτιμήσεις της Διοίκησης ως προς τη μέση απόδοση των επενδυμένων κεφαλαίων των προγραμμάτων.

Ενδεχόμενα γεγονότα

Η Εταιρεία εμπλέκεται σε δικαστικές διεκδικήσεις και αποζημιώσεις κατά τη συνήθη πορεία των εργασιών της. Η Διοίκηση κρίνει ότι οποιοδήποτε διακανονισμοί δε θα επηρέαζαν σημαντικά την οικονομική θέση της Εταιρείας, την 31 Δεκεμβρίου 2021. Παρόλα αυτά, ο καθορισμός των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που σχετίζονται με τις δικαστικές διεκδικήσεις και τις απαιτήσεις είναι μία

πολύπλοκη διαδικασία που περιλαμβάνει κρίσεις σχετικά με τις πιθανές συνέπειες και τις διερμηνείες σχετικά με τους νόμους και τους κανονισμούς.

Μεταβολές στις κρίσεις ή στις διερμηνείες είναι πιθανό να οδηγήσουν σε μία αύξηση ή μία μείωση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων της Εταιρείας στο μέλλον.

4. Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Η Εταιρεία λόγω της φύσης των εργασιών της εκτίθεται σε ασφαλιστικούς και χρηματοοικονομικούς κινδύνους. Γι' αυτό το λόγο θεωρεί την ύπαρξη ενός αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνων βασικό παράγοντα περιορισμού της έκθεσης του σε κινδύνους και προστασίας τόσο των μετόχων όσο και των ασφαλισμένων.

Η Εταιρεία θεωρεί την ύπαρξη αποτελεσματικού πλαισίου διαχείρισης κινδύνου βασικό παράγοντα περιορισμού της έκθεσης της σε κινδύνους και προστασίας των μετόχων και των ασφαλισμένων. Για τον σκοπό αυτό, υιοθετεί πρακτικές και μεθοδολογίες διαχείρισης κινδύνων λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές οδηγίες και απαιτήσεις της Εποπτικής Αρχής – Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζας της Ελλάδος αλλή και της νομοθεσίας του Ν.4364/2016 αναφορικά με τη Φερεγγυότητα II.

Για τη διαχείριση και την αντιμετώπιση των εν λόγω κινδύνων, έχει συσταθεί η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η οποία αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων.

Με τη μετάβαση στο εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, η Εταιρεία πλέον επιμετρά και τους κινδύνους στους οποίους υπόκειται και σύμφωνα με τις διατάξεις του εν λόγω πλαισίου.

Σε τακτά χρονικά διαστήματα λαμβάνονται αποφάσεις αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου εφόσον κριθεί απαραίτητο προκειμένου να υπάρχει πάντα επαρκής ρευστότητα για την Εταιρεία. Όλες οι μεταβολές που πραγματοποιούνται στο χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας και αφορούν την ασφαλιστική τοποθέτηση της Εταιρείας γνωστοποιούνται στην Τράπεζα της Ελλάδος. Η Εταιρεία αποτιμά το σύνολο του χαρτοφυλακίου της στην εύλογη αξία μέσω της κατάστασης συνολικού εισοδήματος.

Αναλυτική παρουσίαση των χρηματοοικονομικών στοιχείων που κατέχει η Εταιρεία γίνεται στη Σημείωση 9 των Οικονομικών Καταστάσεων.

4.1 Ανάλυση Κινδύνων

Οι κίνδυνοι που καλύπτονται από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων κατ' ελάχιστον είναι οι ακόλουθοι:

- **Ασφαλιστικός Κίνδυνος**
- **Πιστωτικός Κίνδυνος**
- **Κίνδυνος Ρευστότητας**
- **Κίνδυνος Αγοράς**
- **Λειτουργικός Κίνδυνος**
- **Κίνδυνος Φερεγγυότητας βάσει Solvency II**

4.1.1 Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Τυχόν απόκλιση του πραγματικού αριθμού ζημιών, του χρόνου επέλευσής τους και του ύψους των αιτούμενων αποζημιώσεων από τις εκτιμήσεις ενδέχεται να προκαλέσει μη αναμενόμενη αύξηση του δείκτη ζημιών, ανεπαρκή τιμολόγηση των ασφαλιστρών ή ανεπαρκή αποθεματοποίηση και να έχει αρνητική επίδραση στα έξοδα και κατ' επέκταση στα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

Η δραστηριότητα της Εταιρείας συνίσταται στην ανάληψη της ασφάλισης του κινδύνου ζημιών στις οποίες είναι εκτεθειμένα φυσικά και νομικά πρόσωπα. Οι κίνδυνοι αυτοί που μπορεί να επέλθουν από διάφορα ασφαλιστικά συμβάντα και σχετίζονται με την περιουσία, την αστική ευθύνη, τα ατυχήματα, κ.λπ. Τα ασφαλιστικά συμβάντα είναι τυχαία από τη φύση τους και αναπόφευκτα υπάρχει αβεβαιότητα όσον αφορά τον χρόνο επέλευσης, τη συχνότητα και τη σφοδρότητα των απαιτήσεων/αποζημιώσεων. Στατιστικές μέθοδοι εφαρμόζονται σε ιστορικά στοιχεία για να αξιολογηθεί ο κίνδυνος για την Εταιρεία και να προκύψει η κατάλληλη τιμολόγηση και η κατάλληλη αποθεματοποίηση των ασφαλιστικών προϊόντων.

Ως εκ τούτου η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη σε ασφαλιστικό κίνδυνο, ο οποίος επέρχεται εάν και όταν ο χρόνος επέλευσης, η συχνότητα και η σφοδρότητα των ασφαλιστικών συμβάντων διαφέρουν από τα αναμενόμενα με βάση τα ιστορικά στοιχεία και τις στατιστικές προβλέψεις. Ήτοι, σε περίπτωση απόκλισης του πραγματικού αριθμού ζημιών, του χρόνου επέλευσής τους και του ύψους των αιτούμενων αποζημιώσεων από τις αντίστοιχες εκτιμήσεις τότε παρατηρείται αύξηση των αποζημιώσεων σε σχέση με τα ασφάλιστρα με ανάλογη επίπτωση στα αποτελέσματα και τα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας.

Επιπλέον, τα απρόβλεπτα γεγονότα περιλαμβάνουν την πιθανότητα επέλευσης ακραίων γεγονότων όπως φυσικές καταστροφές και καταστροφικά γεγονότα που προκαλούνται από τον άνθρωπο τα οποία ενδέχεται να ενεργοποιήσουν ταυτόχρονα σημαντικό αριθμό απαιτήσεων/αποζημιώσεων.

Τέτοιες καταστροφές μπορεί να αναφέρονται σε φυσικά φαινόμενα όπως σεισμοί, πλημμύρες ή επιδημίες καθώς και καταστροφές που σχετίζονται με την ανθρώπινη δραστηριότητα όπως βιομηχανικά ατυχήματα, κοινωνικές αναταραχές, τρομοκρατικές επιθέσεις κ.λπ. Τα απρόβλεπτα αυτά γεγονότα ενδέχεται να επηρεάσουν μικρές ή/και μεγαλύτερες και ευρύτερες γεωγραφικές περιοχές και πληθυσμούς.

Συνοψίζοντας, ως ασφαλιστικός κίνδυνος, θεωρείται η δυσμενής επίπτωση στα ίδια κεφάλαια της Εταιρείας από μη αναμενόμενη αύξηση του δείκτη ζημιών, από ανεπαρκή τιμολόγηση των ασφαλιστρών ή από ανεπαρκή αποθεματοποίηση.

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος (Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Ζωής	-
Υγείας	789.921
Γενικών Ζημιών	41.185.817

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος αποτελείται από επί μέρους κινδύνους (σημειώνοντας ότι η Εταιρεία δεν ασκεί τον κλάδο Ζωής):

1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών

Ο Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών αποτελείται από υποκατηγορίες κινδύνου:

i. Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων

Ο κίνδυνος ασφαλίστρου αφορά στον κίνδυνο τα ασφαλίστρα 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.

ii. Κίνδυνος Ακύρωσης (Lapse Risk)

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή αλληλαγής 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.

iii. Καταστροφικός Κίνδυνος Γενικών Ασφαλίσεων

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

Οι κύριες υποκατηγορίες κινδύνου είναι:

- Φυσικές Καταστροφές. Ο κίνδυνος για την Εταιρεία από φυσικές καταστροφές επηρεάζεται μόνο από τον κίνδυνο του σεισμού.
- Καταστροφές που οφείλονται στον ανθρώπινο παράγοντα. Ο καταστροφικός κίνδυνος που οφείλεται στον ανθρώπινο παράγοντα αφορά τους κλάδους Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου, Πυρός και Γενική Αστική Ευθύνη.

Ο συνολικός ασφαλιστικός κίνδυνος γενικών ασφαλίσεων (Non-Life Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Γενικών Ζημιών	Κεφαλ. απαιτήσεις Φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλίσεων και Αποθεμάτων	35.485.712
Κίνδυνος Ακύρωσης	-
Κίνδυνος Καταστροφών Γενικών Ασφαλίσεων	13.838.437
<i>Διαφοροποίηση</i>	-8.138.332
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	41.185.817

2. Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος υγείας που αντιμετωπίζεται με παρόμοιο τρόπο όπως οι γενικές ασφαλίσεις αποτελείται από ανάλογες υποκατηγορίες κινδύνου:

i. Κίνδυνος πρόβλεψης ασφαλίσεων και αποθεμάτων

Ο κίνδυνος ασφαλίστρου αφορά στον κίνδυνο τα ασφαλίστρα 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.

ii. Κίνδυνος Εξαγοράς Συμβολαίων Υγείας (Lapse Risk)

Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή αλληλαγής 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.

ii. Καταστροφικός Κίνδυνος Ασφαλίσεων Υγείας

Ο κίνδυνος καταστροφικών γεγονότων πηγάζει από ακραία ή έκτακτα γεγονότα (πχ πανδημία). Ο Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας επηρεάζεται από το Μαζικό Ατύχημα και τη Συγκέντρωση ατυχημάτων και την Πανδημία.

Ο συνολικός κίνδυνος ασφαλίσεων υγείας (Non-Life Health Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος Υγείας	Κεφαλ. απαιτήσεις φερεγγυότητας
Κίνδυνος Πρόβλεψης Ασφαλιστρών και Αποθεμάτων	362.515
Κίνδυνος Ακύρωσης	-
Καταστροφικός Κίνδυνος Υγείας	617.023
Διαφοροποίηση	-189.617
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	789.921

Μεταβολή προφίλ κινδύνου

Η μεταβολή του συνολικού ασφαλιστικού κινδύνου (Underwriting Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε

κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο αναφοράς απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Ασφαλιστικός Κίνδυνος	31.12.2021	31.12.2020	Μεταβολή
Ασφαλίσεις Ζωής	-	-	-
Ασφαλίσεις Υγείας	789.921	673.775	17,2%
Γενικές Ασφαλίσεις	41.185.817	33.900.226	21,5%
Σύνολο	41.975.738	34.574.001	21,4%

Συχνότητα και Σοβαρότητα Ζημιών

Η συχνότητα και η σοβαρότητα των ζημιών επηρεάζεται από πολλούς παράγοντες. Ο πιο σημαντικός παράγοντας είναι το θανατηφόρο αυτοκινητιστικό ατύχημα και η εξέλιξη που μπορεί να έχει η τελική αποζημίωση σε περίπτωση που η υπόθεση καταλήξει στα δικαστήρια. Ο παράγοντας του πληθωρισμού είναι επίσης σημαντικός διότι οι παραπάνω υποθέσεις διεκπεραιώνονται σε βάθος χρόνου. Η Εταιρεία αντιμετωπίζει τους παραπάνω κινδύνους μέσω του τμήματος Underwriting και με κατάλληλες αντισταθμιστικές συμβάσεις τις οποίες υπογράφει κάθε χρόνο (Excess of Loss). Στις περιπτώσεις που κριθεί ωφέλιμο για την Εταιρεία να συνάψει συμβόλαιο με αυξημένο ασφαλιστικό κίνδυνο τότε συνάπτεται επιπλέον αντισταθμιστική σύμβαση.

Η εκτίμηση ως προς την τελική καταβολή αποζημίωσης πραγματοποιείται μέσω εξειδικευμένου τμήματος

(underwriting) και παραδεδεγμένων αναλογιστικών αρχών. Τα ασφαλιστικά γεγονότα είναι τυχαία και ως εκ τούτου είναι λογικό να υπάρχουν σημαντικές διαφοροποιήσεις από χρονιά σε χρονιά αναφορικά με το ύψος των καταβλημένων αποζημιώσεων και των σχηματισμένων προβλέψεων.

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει εξειδικευμένα στελέχη με μακρόχρονη εμπειρία στον ασφαλιστικό χώρο και έχει αναπτύξει ποσοτικές και ποιοτικές μεθόδους προκειμένου να πετύχει διασπορά του ασφαλιστικού κινδύνου. Επιπλέον, η Εταιρεία θέτει περιορισμούς ως προς τα όρια ανάληψης των ασφαλιστικών κινδύνων θέτοντας επιλεγμένα κριτήρια. Για παράδειγμα η Εταιρεία δεν ασφαλίζει οχήματα με ειδικά χαρακτηριστικά (π.χ. ταξί, λεωφορεία) ενώ σε περίπτωση που διαπιστωθεί ότι η δηλωθείσα ζημιά δεν είναι πραγματική μπορεί να αρνηθεί την πληρωμή της.

Στον παρακάτω πίνακα εμφανίζεται η συγκέντρωση των υποχρεώσεων από ζημιές ανά περιοχή δραστηριότητας για τον κλάδο αστικής ευθύνης από χερσαία αυτοκίνητα ο οποίος είναι και ο σημαντικότερος για την Εταιρεία.

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Αθηνών και Πειραιώς	50.775.182,08	45.159.160,91
Θεσσαλονίκης	18.133.826,71	17.375.501,52
Λοιποί Νομοί	38.215.292,00	36.803.726,61
Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών	107.124.300,79	99.338.389,04

Ο παρακάτω πίνακας απεικονίζει τον αριθμό εκδοθέντων συμβολαίων και εν ισχύ καθώς και τη συγκέντρωση των ασφαλισμένων κεφαλαίων που έχει η Εταιρεία κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Κλάδος Ασφάλισης Ζημιών	2021 ΕΚΔΟΘΕΝΤΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ	2020 ΕΚΔΟΘΕΝΤΑ ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ
ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ	62.773	58.225
ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗ ΑΠΟ ΧΕΡΣΑΙΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	670.509	650.339
Σύνολο	733.282	708.564

Κλάδος Ασφάλισης Ζημιών	2021 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΣΕ ΙΣΧΥ	2020 ΣΥΜΒΟΛΑΙΑ ΣΕ ΙΣΧΥ
ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ	37.721	34.359
ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗ ΑΠΟ ΧΕΡΣΑΙΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	370.408	341.853
Σύνολο	408.129	376.212

Κλάδος Ασφάλισης Ζημιών	2021 ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΕ ΙΣΧΥ 31/12/2021	2020 ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΕ ΙΣΧΥ 31/12/2020
ΛΟΙΠΟΙ ΚΛΑΔΟΙ	12.327.016.732,81	10.472.453.961,62
ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗ ΑΠΟ ΧΕΡΣΑΙΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	*	*
Σύνολο	12.327.016.732,81	10.472.453.961,62

* Από 1ης Ιανουαρίου 2017 τα ελάχιστα ποσά ασφαλιστικής κάλυψης που προβλέπονται στο άρθρο 6 παρ. 5 του Π.Δ. 237/1986 δεν μπορεί να είναι κατώτερα από τα οριζόμενα ακολούθως:

α) Σε περίπτωση σωματικής βλάβης € 1.220.000 ανά θύμα.

β) Σε περίπτωση υλικής ζημίας € 1.220.000 ανά ατύχημα, ανεξάρτητα από τον αριθμό των θυμάτων.

Πηγές αβεβαιότητας για μελλοντικές πληρωμές ζημιών

Οι αποζημιώσεις καταβάλλονται όταν επέλθει ο ασφαλιστικός κίνδυνος βάσει συμβολαίου. Η Εταιρεία είναι υπόχρεη για την καταβολή αποζημίωσης με τη δήλωση της ζημίας, παρ' όσα αυτά υπάρχουν περιπτώσεις για τις οποίες η Εταιρεία θα κληθεί να καταβάλει αποζημιώσεις για τις οποίες μέχρι την ημερομηνία λήξης της τρέχουσας περιόδου δεν της έχουν γνωστοποιηθεί (IBNR). Η Διοίκηση της Εταιρείας λαμβάνει πληροφόρηση σε τακτά χρονικά διαστήματα και σε συνεργασία με εξειδικευμένους αναλογιστές καταρτίζει επαρκείς προβλέψεις.

Για τον υπολογισμό των εκκρεμών ζημιών η Εταιρεία

χρησιμοποιεί στατιστικές και μη στατιστικές μεθόδους.

Αναφορικά με τις μη στατιστικές μεθόδους η Εταιρεία εκτιμά το κόστος κάθε δηλωθείσας ζημίας με τη μέθοδο φάκελο προς φάκελο. Στις εκτιμήσεις της η Εταιρεία λαμβάνει υπόψη της τόσο το κόστος της αποζημίωσης συμπεριλαμβανομένων των τόκων όσο και των άμεσων εξόδων διακανονισμού της ζημίας, όπως π.χ. έξοδα πραγματογνωμόνων, ιατρικά έξοδα και δικαστικά έξοδα.

Ένας σημαντικός δείκτης για τον υπολογισμό της πρόβλεψης των ζημιών είναι ο υπολογισμός του δείκτη Ζημιών.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τον δείκτη Loss Ratio για τους κλάδους δραστηριότητας της Εταιρείας.

ΔΕΙΚΤΗΣ ΖΗΜΙΩΝ ΑΝΑ ΚΛΑΔΟ	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου (19)	59%	58%
Προσωπικό Ατύχημα (10)	14%	15%
Ασθένεια (11)	30%	27%
Χερσαίων Οχημάτων (12)	68%	68%
Αεροσκαφών, Πλοίων, Μεταφορών, Αστική Ευθύνη Αεροσκαφών, Αστική Ευθύνη Πλοίων (14,15,16,20 & 21)	20%	18%
Πυρός & Λοιπών Ζημιών Αγαθών (17 & 18)	27%	28%
Γενικής Αστικής Ευθύνης (22)	5%	5%
Νομικής Προστασίας (26)	25%	26%

Η Εταιρεία περιλαμβάνει στα τεχνικά αποθέματα της ένα ποσό για ζημίες από αξιώσεις που έχουν προκύψει αλλιά δεν έχουν ακόμα γνωστοποιηθεί (IBNR, Incurred But Not Reported). Επειδή το IBNR είναι μια σημαντική συνιστώσα στον υπολογισμό των αποθεματικών της Εταιρείας, η Εταιρεία, σε τακτά χρονικά διαστήματα και στο τέλος κάθε χρήσης, με βάση όλες τις πληροφορίες που διαθέτει συνεργάζεται με εξειδικευμένους αναλογιστές και υπολογίζει το IBNR με τις πιο έγκυρες επιστημονικές μεθόδους. Ωστόσο, παρά τη χρήση εξελιγμένων επαγγελματικών τεχνικών, τα αποθεματικά

αυτά είναι εξαιρετικά ευαίσθητα σε μεταβολές στο οικονομικό, κοινωνικό και νομικό περιβάλλον. Εάν το αποθεματικό (IBNR) αντιπροσωπεύει μόνο ένα μικρό μέρος των συνολικών αποθεματικών της Εταιρείας, τότε οι επιπτώσεις αυτών των άγνωστων ζημιών στις συνολικές ζημίες είναι πιθανό να είναι μικρές. Αντίθετα, εάν τα IBNR αποθεματικά αντιπροσωπεύουν ένα μεγάλο τμήμα των αποθεματικών της Εταιρείας, ο αντίκτυπος στις συνολικές ζημίες που αναφέρθηκαν σχετικά με ασφαλιστήρια του παρελθόντος μπορεί να είναι σημαντικός.

Ανάλυση Ευαισθησίας

Η ανάλυση ευαισθησίας πραγματοποιείται επί των παραδοχών που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της βέλτιστης εκτίμησης ασφαλιστρών και της βέλτιστης εκτίμησης ζημιών. Επί τη βάσει του βασικού σεναρίου, ελέγχονται διαφορετικά σενάρια ως προκύπτουν επιλέγοντας διαφορετικές παραδοχές, με στόχο τον έλεγχο της επίδρασης σημαντικών παραμέτρων στις σχετικές εκτιμήσεις.

Πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων

Όσον αφορά την ανάλυση ευαισθησίας στην πρόβλεψη Εκκρεμών αποζημιώσεων τα σενάρια που λήφθηκαν υπόψη είναι:

- 20% αύξηση του Αναλογιστικού Αποθέματος του κλάδου αστικής ευθύνης οχημάτων
- 20% αύξηση του Δείκτη Αποθέματος Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού (ULAE)

Ανάλυση ευαισθησίας στην πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων σε € '000:

Σενάριο	Πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων (καθαρή)	Διαφορά
Βάση	97.900	-
20% αύξηση του Αναλογιστικού Αποθέματος του κλάδου αστικής ευθύνης οχημάτων	99.445	1,58%
20% αύξηση του Δείκτη Αποθέματος Έμμεσων Εξόδων Διακανονισμού (ULAE)	97.992	0,09%

Από τον παραπάνω πίνακα παρατηρούμε ότι η Πρόβλεψη των Εκκρεμών Αποζημιώσεων επηρεάζεται περισσότερο από μια δυσμενή εξέλιξη του Αναλογιστικού (απροεξόφλητου) Αποθέματος.

Πρόβλεψη ασφαλιστρών

Τα σενάρια που λήφθηκαν υπόψη για τον έλεγχο Ευαισθησίας στην πρόβλεψη Ασφαλιστρών είναι τα εξής:

- 10% αύξηση του Δείκτη Ζημιών
- 15% αύξηση του Δείκτη Εξόδων

Ανάλυση ευαισθησίας στην πρόβλεψη ασφαλιστρών € '000:

Σενάριο	Πρόβλεψη εκκρεμών αποζημιώσεων (καθαρή)	Διαφορά
Βάση	18.447	-
10% αύξηση του Δείκτη Ζημιών	20.064	8,76%
15% αύξηση του Δείκτη Εξόδων	18.877	2,33%

Από τον ανωτέρω πίνακα, παρατηρούμε ότι η Πρόβλεψη Ασφαλιστρών επηρεάζεται περισσότερο από μια δυσμενή εξέλιξη στο δείκτη ζημιών.

4.1.2 Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος προκύπτει όταν η αδυναμία του υπόχρεου να εξοφλήσει τις υποχρεώσεις του θα μπορούσε να μειώσει το ποσό των μελλοντικών ταμειακών εισροών της Εταιρείας από χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία κατά την ημερομηνία του ισολογισμού. Ως υπόχρεοι εννοούνται οι αντισυμβαλλόμενοι όπως οι ασφαλιστικοί διαμεσολαβητές, οι αντασφαλιστές, οι εκδότες τίτλων και οποιοιδήποτε άλλοι οφειλότες και εγγυητές.

Οι βασικοί παράγοντες που εκθέτουν την Εταιρεία στον πιστωτικό κίνδυνο είναι οι εξής:

- Απαιτήσεις έναντι των αντασφαλιστών στις εκκρεμείς ή πληρωθείσες ζημιές
- Απαιτήσεις έναντι των συνεργατών από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια
- Απαιτήσεις έναντι των πελατών
- Απαιτήσεις έναντι των πιστωτικών ιδρυμάτων
- Απαιτήσεις που υπόκεινται στον κίνδυνο χρηματαγορών

Κατηγορίες κινδύνου

- Κίνδυνος απώλειας κεφαλαίου λήξης ομολόγων ή/και κουπονιών
- Κίνδυνος απώλειας καταθέσεων ή/και τόκων αυτών
- Κίνδυνος αντασφαλιστών
- Κίνδυνος διαμεσολαβητών

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

Σύμφωνα με τις παρεχόμενες πληροφορίες, η Εταιρεία είναι εκτεθειμένη και στις δύο κατηγορίες έκθεσης τύπου I (type I) και τύπου II (type II) όπως αναλύεται παρακάτω:

- Στην πρώτη κατηγορία έκθεσης τύπου I περιλαμβάνονται οι τραπεζικές καταθέσεις όψεως και οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές. Επιπλέον, λαμβάνεται υπόψη ο μετριασμός του ασφαλιστικού κινδύνου (risk mitigation effect of UW risk) που προέρχεται από τους αντασφαλιστές.
- Στη δεύτερη κατηγορία τύπου II περιλαμβάνονται οι απαιτήσεις ασφαλιστών επιμερισμένες σε αυτές που αφορούν οφειλές πάνω από 3 μήνες και σε αυτές που αφορούν οφειλές για χρονικό διάστημα μικρότερο των 3 μηνών.

Ο συνολικός πιστωτικός κίνδυνος (Counterparty Default Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Πιστωτικός Κίνδυνος	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Έκθεση Τύπου I	4.146.875
Έκθεση Τύπου II	416.937
Διαφοροποίηση	-95.715
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	4.468.097

Στον παρακάτω πίνακα αναφέρονται τα κινδύλια της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης τα οποία επηρεάζουν τον πιστωτικό κίνδυνο:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	150.814.559,87	148.949.229,99
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	1.941.680,18	1.689.407,38
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	3.330.595,43	2.499.600,44
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	6.613,39	-
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	5.408.510,39	4.947.974,80
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	75.962.239,30	57.119.402,98

Οι απαιτήσεις από ασφάλιστρα προέρχονται κυρίως από μια μεγάλη, ευρεία πελατειακή βάση και για συγκεκριμένους πιστωτικούς κινδύνους η Εταιρεία σχηματίζει αντίστοιχες προβλέψεις επισφαλειών. Στο τέλος της χρήσης, η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικών κινδύνων, για τους οποίους δεν έχουν σχηματιστεί αντίστοιχες προβλέψεις επισφαλειών. Η χρηματοοικονομική κατάσταση των πελατών/συνεργατών παρακολουθείται σε συνεχή βάση, εφαρμόζοντας διαδικασίες που να βεβαιώνουν ότι οι πωλήσεις προϊόντων και παροχή υπηρεσιών γίνονται σε πελάτες με κατάλληλη ιστορία αξιοπιστίας. Αναφορικά με την ικανότητα των αντασφαλιστών να ανταποκριθούν στις υποχρεώσεις τους η Εταιρεία προτού προχωρήσει σε σύμβαση συνεργασίας ελέγχει την πιστοληπτική τους ικανότητα.

Στον παρακάτω πίνακα υπάρχει η ανάλυση της πιστοληπτικής ικανότητας των αντασφαλιστών ανά κλάδο ασφάλισης από τον οίκο αξιολόγησης A.M. Best:

RATING ΑΝΤΑΣΦΑΛΙΣΤΩΝ					
LINE OF BUSINESS	BB+	AA-	A-	A	A+
PER RISK EXCESS OF LOSS 1st LAYER	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	50,00%
PER RISK EXCESS OF LOSS 2nd LAYER	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	50,00%
PER RISK EXCESS OF LOSS 3rd LAYER	0,00%	0,00%	0,00%	50,00%	50,00%
Catastrophe 1st Layer	10,00%	0,00%	25,00%	35,00%	30,00%
Catastrophe 2st Layer	10,00%	0,00%	25,00%	35,00%	30,00%
Catastrophe 3st Layer	10,00%	0,00%	25,00%	35,00%	30,00%
MOTOR 1st LAYER	0,00%	0,00%	16,00%	56,50%	27,50%
MOTOR 2nd LAYER	0,00%	0,00%	16,00%	56,50%	27,50%
MOTOR 3rd LAYER	0,00%	0,00%	16,00%	56,50%	27,50%
MOTOR 4th LAYER	0,00%	0,00%	16,00%	56,50%	27,50%
MISCELLANEOUS 1st LAYER	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	70,00%
MISCELLANEOUS 2st LAYER	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	70,00%
MARINE 1st LAYER	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	30,00%
MARINE 2st LAYER	0,00%	0,00%	0,00%	70,00%	30,00%
MEDICAL1st LAYER	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
MEDICAL2nd LAYER	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
MEDICAL3rd LAYER	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%

Τα τραπεζικά υπόλοιπα τηρούνται σε χρηματοοικονομικούς οργανισμούς με υψηλή πιστωτική αξιοπιστία και η Εταιρεία εφαρμόζει διαδικασίες που περιορίζουν την έκθεσή της σε πιστωτικό κίνδυνο σε σχέση με κάθε χρηματοοικονομικό οργανισμό. Στον παρακάτω πίνακα υπάρχει ανάλυση του πιστωτικού κινδύνου των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαθέτει η Εταιρεία με βάση την πιστοληπτική αξιολόγηση από τον οίκο Standard & Poor's και σε περίπτωση που δεν υπάρχουν διαθέσιμα πρόσφατα στοιχεία χρησιμοποιείται η πιστοληπτική αξιολόγηση κάποιου αντίστοιχου οίκου:

2021	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς Βαθμολογία	Σύνολο
Ομόλογα κρατικά	-	1.703.975,00	2.473.975,00	1.761.425,00	20.311.021,94	-	-	6.141.102,50	32.391.499,44
Ομόλογα εταιρικά	506.050,00	1.009.200,00	4.243.127,50	12.903.503,50	3.687.550,70	2.391.220,00	6.013.353,30	8.388.871,73	39.142.876,73
Αμοιβαία Κεφάλαια εσωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	32.874.034,56	32.874.034,56
Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	33.546.263,20	33.546.263,20
Μετοχές εσωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	5.275.583,14	5.275.583,14
Μετοχές εξωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	7.584.302,80	7.584.302,80
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	-	-	9.709.678,28	-	-	62.223.244,98	-	4.029.316,04	75.962.239,30
Σύνολο	506.050,00	2.713.175,00	16.426.780,78	14.664.928,50	23.998.572,64	64.614.464,98	6.013.353,30	97.839.473,97	226.776.799,17

2020	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	Χωρίς Βαθμολογία	Σύνολο
Ομόλογα κρατικά	452.008,50	2.954.965,00	2.535.183,00	3.836.049,00	20.545.199,89	-	-	5.402.942,25	35.726.347,64
Ομόλογα εταιρικά	513.000,00	1.031.050,00	6.956.629,50	12.769.201,61	2.909.255,97	356.540,00	3.958.609,53	7.763.172,91	36.257.459,52
Αμοιβαία Κεφάλαια εσωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	32.296.260,87	32.296.260,87
Αμοιβαία Κεφάλαια εξωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	33.283.160,82	33.283.160,82
Μετοχές εσωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	4.257.809,73	4.257.809,73
Μετοχές εξωτερικού	-	-	-	-	-	-	-	7.128.191,41	7.128.191,41
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	-	-	7.748.364,38	-	-	45.347.566,88	-	4.023.471,72	57.119.402,98
Σύνολο	965.008,50	3.986.015,00	17.240.176,88	16.605.250,61	23.454.455,86	45.704.106,88	3.958.609,53	94.155.009,71	206.068.632,97

Η κατηγορία AAA αποτελεί τον μεγαλύτερο συντελεστή διαβάθμισης ενώ η κατηγορία με τα "Χωρίς βαθμολογία" αξιόγραφα περιλαμβάνει κυρίως έντοκα γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου και μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων.

Τα λοιπά στοιχεία ενεργητικού τα οποία αποτελούνται κατά κύριο λόγο από προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους (€ 3.049χιλ.), εγγυήσεις κυρίως για συμμετοχή σε φιλικούς διακανονισμούς (€ 840χιλ.), απαιτήσεις από δεδουλευμένους τόκους (€ 770χιλ.) καθώς και λοιπά δεδουλευμένα έσοδα, δεν ελλοχεύουν ιδιαίτερο πιστωτικό κίνδυνο. Παρόλα αυτά, το τέλος της χρήσης, η Εταιρεία δεν αντιμετωπίζει σημαντικές συγκεντρώσεις πιστωτικών κινδύνων, για τους οποίους δεν έχουν σχηματιστεί αντίστοιχες προβλέψεις απομείωσης.

4.1.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος η Εταιρεία να μην είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις της όταν αυτές καταστούν απαιτητές ως αποτέλεσμα της επέλευσης του ασφαλιστικού κινδύνου που ενσωματώνουν τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ή άλλες ανάγκες που προέρχονται από συμβατικές δεσμεύσεις.

Ο ασφαλιστικός κίνδυνος είναι από τη φύση του πολύ δύσκολο να προσδιοριστεί και ως εκ τούτου η εκτίμηση των συνεπειών του περιλαμβάνει πολλή στοιχεία υποκειμενικότητας και κρίσεων από τη Διοίκηση.

Η επιτροπή διαχείρισης διαθεσίμων σε τακτά χρονικά διαστήματα συνεδριάζει και καθορίζει τη στρατηγική επενδύσεων των χρηματικών διαθεσίμων της Εταιρείας ώστε να περιορίσει στο ελάχιστο τον κίνδυνο ρευστότητας.

Για τους παραπάνω λόγους που αναφέρονται, η Εταιρεία επιλέγει πολύ προσεκτικά τα χρηματοοικονομικά μέσα στα οποία επενδύει τα διαθέσιμά της και στοχεύει οι επενδύσεις να πραγματοποιούνται σ' ένα χαρτοφυλάκιο με ιδιαίτερα εμπορεύσιμα στοιχεία που μπορούν εύκολα να ρευστοποιηθούν.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη χρονολογική ανάλυση των άμεσα ρευστοποιήσιμων στοιχείων ενεργητικού:

2021	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Ομόλογα	71.534.376,17	27.806.173,87	38.121.097,15	5.607.105,15
Αμοιβαία κεφάλαια	66.420.297,76	66.420.297,76	-	-
Μετοχές	12.859.885,94	12.859.885,94	-	-
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	75.962.239,30	75.962.239,30	-	-
Σύνολο	226.776.799,17	183.048.596,87	38.121.097,15	5.607.105,15

2020	Σύνολο	Έως 5 έτη	5 με 10 έτη	Πάνω από 10 έτη
Ομόλογα	71.983.807,16	30.565.263,53	32.109.566,89	9.308.976,74
Αμοιβαία κεφάλαια	65.579.421,69	65.579.421,69	-	-
Μετοχές	11.386.001,14	11.386.001,14	-	-
Ταμείο και Ταμειακά Ισοδύναμα	57.119.402,98	57.119.402,98	-	-
Σύνολο	206.068.632,97	164.650.089,34	32.109.566,89	9.308.976,74

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη χρονολογική ανάλυση των λοιπών υποχρεώσεων και ασφαλιστικών προβλέψεων:

	<2 ΕΤΗ	2-4 ΕΤΗ	4-6 ΕΤΗ	6> ΕΤΗ	Σύνολο
Υποχρεώσεις					
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	296.761,20	-	-	-	296.761,20
Ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	45.771.527,22	35.516.740,11	15.139.172,28	10.696.861,19	107.124.300,79
Λοιπές Υποχρεώσεις					
Εγγυήσεις πληρωτέες	-	177.466,61	-	-	177.466,61
Προμηθευτές - Πιστωτές	1.888.338,42	-	-	-	1.888.338,42
Υποχρεώσεις για μισθώσεις	123.719,00	-	-	-	123.719,00
Επιταγές πληρωτέες	720.919,81	-	-	-	720.919,81
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη	3.029.437,44	-	-	-	3.029.437,44
Φόρος εισοδήματος	4.480.472,56	-	-	-	4.480.472,56
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	164.433,22	-	-	-	164.433,22
Έσοδα επομένων χρήσεων	-	-	-	-	-
Εξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	91.229,80	-	-	-	91.229,80
Σύνολο	10.498.550,25	177.466,61	-	-	10.676.016,86

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη χρονολογική ανάλυση του πλήθους εκκρεμών ζημιών ανά κλάδο:

ΚΩΔΙΚΟΣ ΚΛΑΔΟΣ	<2 ΕΤΗ	2-4 ΕΤΗ	4-6 ΕΤΗ	6> ΕΤΗ	Συνολικό Πλήθος
10 (1) ΑΤΥΧΗΜΑΤΩΝ	48	8	2	2	60
11 (2) ΑΣΘΕΝΕΙΩΝ	299	4	-	-	303
12 (3) ΣΩΜΑΤΩΝ ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	2.084	361	14	2	2.461
14 (5) ΣΩΜΑΤΩΝ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	-	-	-	-	-
15 (6) ΣΩΜΑΤΩΝ ΠΛΟΙΩΝ	15	8	-	-	23
16 (7) ΜΕΤΑΦΕΡΟΜΕΝΑ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	25	5	1	-	31
17 (8) ΠΥΡΚΑΙΑ ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΦΥΣΕΩΣ	92	52	1	1	146
18 (9) ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	1	3	-	1	5
19 (10) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΠΟ ΧΕΡΣΑΙΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	13.767	4.706	1.164	240	19.877
20 (11) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	-	-	-	-	-
21 (12) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΠΛΟΙΩΝ, ΣΚΑΦΩΝ	18	8	3	2	31
22 (13) ΓΕΝΙΚΗΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	171	52	16	4	243
25 (16) ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΩΛΕΙΩΝ	-	-	-	-	-
26 (17) ΝΟΜΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ	702	432	174	46	1.354
27 (18) ΒΟΗΘΕΙΑΣ	-	-	-	-	-
	17.222	5.639	1.375	298	24.534

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη χρονολογική ανάλυση του συνολικού αποθέματος εκκρεμών ζημιών ανά κλάδο:

ΚΩΔΙΚΟΣ ΚΛΑΔΟΣ	<2 ΕΤΗ	2-4 ΕΤΗ	4-6 ΕΤΗ	6> ΕΤΗ	Συνολικό Πλήθος
10 (1) ΑΤΥΧΗΜΑΤΩΝ	61.770,38	225.026,00	8.840,00	11.994,07	307.630,45
11 (2) ΑΣΘΕΝΕΙΩΝ	139.817,06	2.157,37	-	-	141.974,43
12 (3) ΣΩΜΑΤΩΝ ΧΕΡΣΑΙΩΝ ΟΧΗΜΑΤΩΝ	2.886.347,98	449.382,11	40.537,69	1.085,22	3.377.353,00
14 (5) ΣΩΜΑΤΩΝ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	-	-	-	-	-
15 (6) ΣΩΜΑΤΩΝ ΠΛΟΙΩΝ	69.322,21	82.194,58	-	-	151.516,79
16 (7) ΜΕΤΑΦΕΡΟΜΕΝΑ ΕΜΠΟΡΕΥΜΑΤΑ	346.261,31	18.905,88	56.316,51	-	421.483,70
17 (8) ΠΥΡΚΑΙΑ ΚΑΙ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΦΥΣΕΩΣ	795.608,45	1.153.429,27	275,20	275.878,18	2.225.191,10
18 (9) ΛΟΙΠΩΝ ΖΗΜΙΩΝ ΑΓΑΘΩΝ	5.500,00	22.277,40	-	50,00	27.827,40
19 (10) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΠΟ ΧΕΡΣΑΙΑ ΟΧΗΜΑΤΑ	40.708.685,69	33.278.425,62	14.857.327,90	9.858.506,44	98.702.945,64
20 (11) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΑΕΡΟΣΚΑΦΩΝ	-	-	-	-	-
21 (12) ΑΣΤ. ΕΥΘΥΝΗΣ ΠΛΟΙΩΝ, ΣΚΑΦΩΝ	125.224,16	25.733,20	55.444,20	191.656,36	398.057,92
22 (13) ΓΕΝΙΚΗΣ ΑΣΤΙΚΗΣ ΕΥΘΥΝΗΣ	431.331,93	146.985,44	89.292,44	349.014,95	1.016.624,76
25 (16) ΔΙΑΦΟΡΩΝ ΧΡΗΜΑΤΙΚΩΝ ΑΠΩΛΕΙΩΝ	-	-	-	-	-
26 (17) ΝΟΜΙΚΗΣ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ	201.658,05	112.223,24	31.138,34	8.675,97	353.695,60
27 (18) ΒΟΗΘΕΙΑΣ	-	-	-	-	-
	45.771.527,22	35.516.740,11	15.139.172,28	10.696.861,19	107.124.300,79

Για τον συγκεκριμένο κίνδυνο παρακολουθούμε δύο δείκτες που ελέγχουν τη ρευστότητα και ορίζονται ως εξής:

$$\Delta. Ρευστ. = \frac{\text{Ρευστοποιήσιμα Στοιχεία Ενεργητικού}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{226.776.799}{273.815.249} = 82,82\%$$

$$\Delta. Κατ. = \frac{\text{Σύνολο Καταθέσεων}}{\text{Σύνολο Ενεργητικού}} = \frac{75.962.239}{273.815.249} = 27,74\%$$

Οι δείκτες ρευστότητας και καταθέσεων για το 2021 ανήλθαν σε 82,67% και 22,91% αντίστοιχα.

Όσον αφορά τον κίνδυνο λοιπών υποχρεώσεων η Εταιρεία δεν έχει εξωτερικό δανεισμό, αφού η πάγια τακτική της είναι να στηρίζεται στα ίδια κεφάλαιά της. Τέλος, για τα λειτουργικά έξοδα η Εταιρεία παρακολουθεί τον δείκτη των λειτουργικών εξόδων ως προς τα δεδουλευμένα μικτά ασφάλιστρα και φροντίζει να παραμένει σε χαμηλά επίπεδα (με μέγιστο όριο το 15%).

Πιο συγκεκριμένα:

$$\Delta. Λειτ.Εξ._{2021} = \frac{\text{Λειτουργικά Έξοδα}}{\text{Δεδουλευμένα Μικτά Ασφάλιστρα}} = \frac{7.633.512}{70.936.718} = 10,76\%$$

$$\Delta. Λειτ.Εξ._{2020} = \frac{6.823.448}{66.986.398} = 10,19\%$$

4.1.4 Κίνδυνος Αγοράς

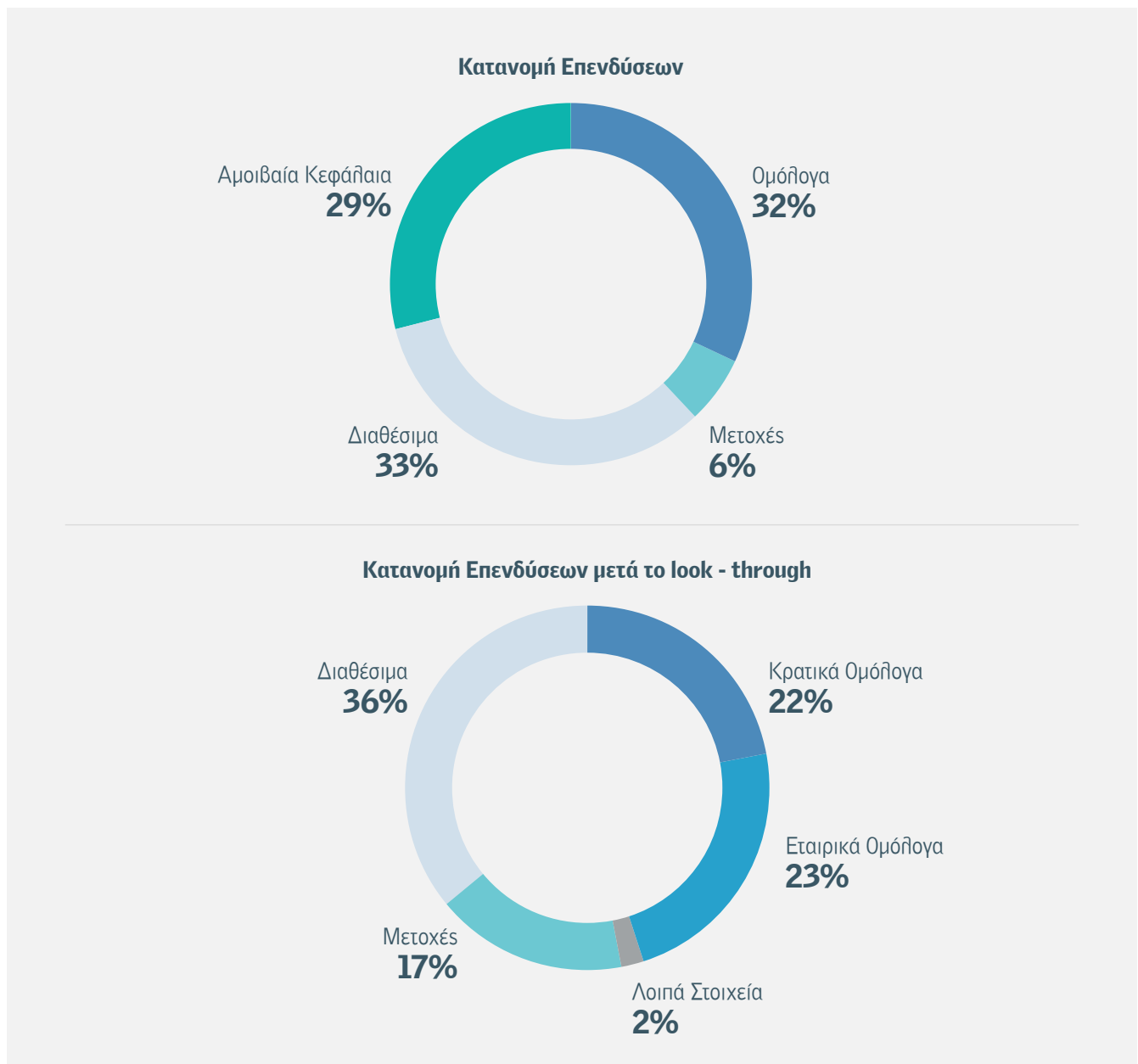
Είναι ο κίνδυνος απώλειας ή δυσμενούς μεταβολής στη χρηματοοικονομική κατάσταση, που απορρέει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο και στη μεταβλητότητα των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων, των υποχρεώσεων και των χρηματοπιστωτικών μέσων.

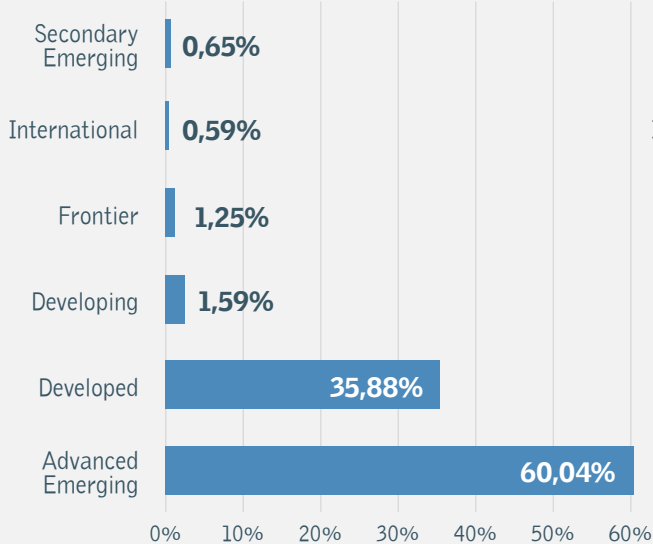
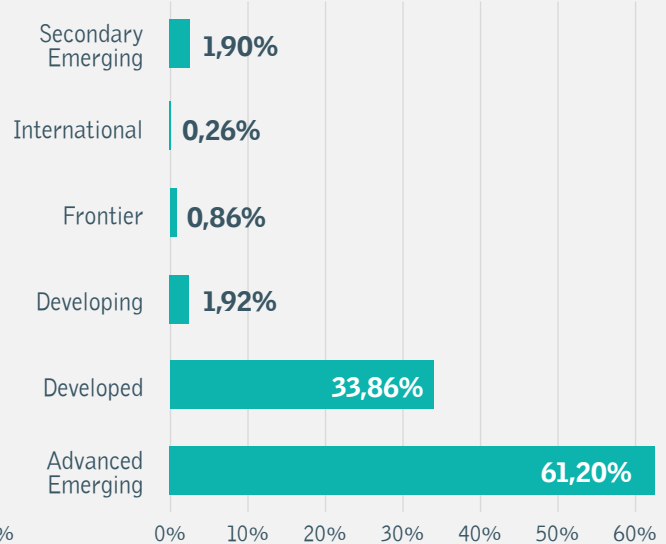
Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο είναι διαφοροποιημένο τόσο ανά κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, όσο και ανά γεωγραφική κατανομή και ωριμότητα αγοράς. Επιπλέον,

είναι σχετικά συντηρητικό αφού το μεγαλύτερο μέρος των επενδύσεων είναι τοποθετημένο σε επενδύσεις σταθερού εισοδήματος.

Εκτός των ακινήτων τα οποία βρίσκονται όλα στην Ελληνική επικράτεια και αποτιμώνται στην εύλογη αξία, το χρηματοοικονομικό σκέλος του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας παρουσιάζει την 31/12/2021 την ακόλουθη διασπορά:

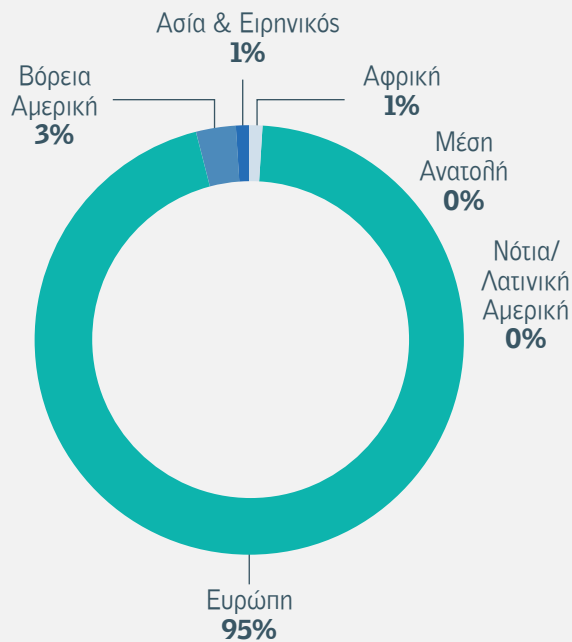
Διάγραμμα: Ανάλυση πριν και μετά το look - through



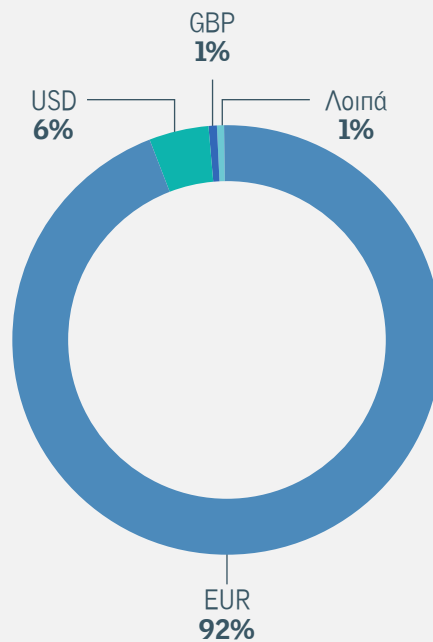
Κατανομή Επενδύσεων με Διαβάθμιση Αγοράς
πριν το look - throughΚατανομή Επενδύσεων με Διαβάθμιση Αγοράς
μετά το look - through

Διάγραμμα: Νομισματική και Γεωγραφική Κατανομή

Γεωγραφική Κατανομή



Νομισματική Κατανομή



Η Εταιρεία, στο πλαίσιο της διαχείρισης του κινδύνου αγοράς, αναγνωρίζει όλους τους επιμέρους κινδύνους που τον συνθέτουν, προκειμένου να τους αντιμετωπίσει. Ο

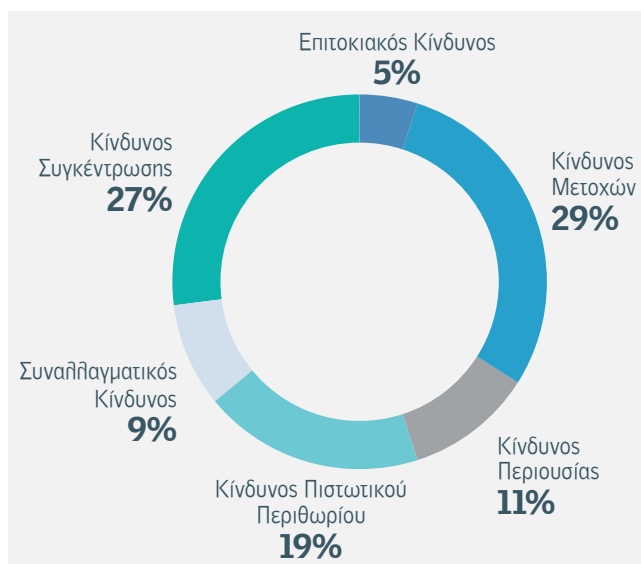
βαθμός πολυπλοκότητας του κινδύνου αγοράς, εξαρτάται από τον αντίστοιχο επενδυτικό κανονισμό και το είδος των επενδύσεων που επιλέγει η Εταιρεία.

Κατηγορίες κινδύνου

- Κίνδυνος επιτοκίου (Interest Rate Risk)
- Κίνδυνος μετοχών (Equity Risk)
- Κίνδυνος συγκέντρωσης (Concentration Risk)
- Συναλλαγματικός κίνδυνος (Currency Risk)
- Κίνδυνος περιουσίας (Property Risk)
- Κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου (Spread Risk)

Ο κίνδυνος αγοράς της Εταιρείας εκτιμάται με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση του πλαισίου «Φερεγγυότητα II». Ο συνολικός κίνδυνος Αγοράς (Market Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021 απεικονίζεται στον παρακάτω πίνακα:

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας
Επιτοκιακός Κίνδυνος	3.855.631
Κίνδυνος Μετοχών	20.180.239
Κίνδυνος Περιουσίας	7.619.467
Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου	13.442.548
Συναλλαγματικός Κίνδυνος	6.271.589
Κίνδυνος Συγκέντρωσης	19.466.764
Διαφοροποίηση	-26.558.123
Συνολικές Κεφαλαιακές Απαιτήσεις	44.278.117



Κίνδυνος επιτοκίου

Ως κίνδυνο επιτοκίου θεωρούμε τη μείωση της αξίας της καθαρής θέσης της Εταιρείας, καθώς επηρεάζονται και τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις, λόγω μεταβολής της καμπύλης επιτοκίων άνευ κινδύνου.

Κίνδυνος μετοχών

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

Οι μετοχές διακρίνονται σε δύο είδη:

- Τύπου I: περιλαμβάνει μετοχές εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές στις χώρες που είναι μέλη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου (ΕΕΑ) ή του Οργανισμού για Οικονομική Συνεργασία και Ανάπτυξη (OECD).
- Τύπου II: 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.

Η Εταιρεία έχει επενδύσεις σε μετοχές, καθώς και επενδύσεις σε Μετοχικά Α/Κ και Μικτά Α/Κ. Οι μετοχές των Α/Κ ανήκουν και στην κατηγορία Τύπου I αλλήλ και στην κατηγορία Τύπου II. Στην κατηγορία Τύπου II συμπεριλήφθηκε το ποσό € 5,42 εκ. που αφορούν παράγωγα, εμπορεύματα και λοιπά στοιχεία Α/Κ.

Κίνδυνος συγκέντρωσης

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

Ο κίνδυνος συγκέντρωσης προέρχεται από τη συγκέντρωση επενδύσεων σε αντισυμβαλλομένους οι οποίοι έχουν χαμηλή πιστοληπτική διαβάθμιση. Η Εταιρεία διαθέτει ένα πλήρως διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο λόγω του μεγάλου ποσοστού που είναι επενδυμένο σε αμοιβαία κεφάλαια.

Συναλλαγματικός κίνδυνος

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

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

Η Εταιρεία έχει επενδύσεις σε νόμισμα διαφορετικό του Ευρώ, κατ' επέκταση υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο.

Κίνδυνος περιουσίας

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

- Τα οικοπέδα, κτίρια, εμπράγματα δικαιώματα επί ακινήτων
- Ακίνητα για την ίδια χρήση της ασφαλιστικής επιχείρησης
- Οι επενδύσεις σε ακίνητα μέσω των οργανισμών συλλογικών επενδύσεων

Κίνδυνος Πιστωτικού Περιθωρίου

Ο κίνδυνος αυτός αντικατοπτρίζει τη 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). Η Εταιρεία έχει επενδύσεις σε κρατικά και εταιρικά ομόλογα, κρατικά και εταιρικά ομόλογα μέσω Α/Κ, προθεσμιακές καταθέσεις και προθεσμιακές καταθέσεις μέσω Α/Κ. Κατ' επέκταση υπόκειται στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου (Spread Risk).

Ανάλυση Ευαισθησίας

Όσον αφορά την ανάλυση ευαισθησίας των κεφαλαιακών απαιτήσεων φερεγγυότητας του κινδύνου αγοράς λήφθηκε υπόψη μια ποσοστιαία αύξηση της τάξης του 10% των κεφαλαιακών απαιτήσεων μεμονωμένα για κάθε επιμέρους κίνδυνο που τον συνθέτει. Ως βάση λήφθηκαν υπόψη οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας με 31/12/2021. Τα αποτελέσματα παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

Κίνδυνος Αγοράς	Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας	% Μεταβολή
Βάση	44.278.117	
10% αύξηση στον Επιτοκιακό Κίνδυνο	44.326.995	0,1%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Μετοχών	46.001.696	3,9%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Περιουσίας	44.815.618	1,2%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Πιστωτικού Περιθωρίου	45.317.193	2,3%
10% αύξηση στον Συναλλαγματικό Κίνδυνο	44.530.364	0,6%
10% αύξηση στον Κίνδυνο Συγκέντρωσης	45.167.822	2,0%

Από τον παραπάνω πίνακα διαφαίνεται ότι οι κεφαλαιακές απαιτήσεις φερεγγυότητας του κινδύνου αγοράς επηρεάζονται σε μεγαλύτερο βαθμό από την αύξηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων του κινδύνου μετοχών και του κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου.

4.1.5 Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος καλύπτει όλα τα γεγονότα εκείνα που μπορεί να προκύψουν από την αποτυχία των εσωτερικών διαδικασιών ή από κάποιο ανθρώπινο λάθος. Η Εταιρεία έχει εντοπίσει τέτοιους κινδύνους, οι οποίοι έχουν καταγραφεί και ελέγχονται σε τακτή χρονική βάση. Επιπλέον, υπάρχουν εγχειρίδια διαδικασιών για κάθε τμήμα, τα οποία είναι διαθέσιμα ανά πάσα στιγμή.

Κατηγορίες κινδύνου

Τα κύρια σημεία του λειτουργικού κινδύνου της Εταιρείας, καταγράφονται ως εξής:

- Διακοπή δραστηριότητας και δυσλειτουργία συστημάτων
- Προβλήματα στην εκτέλεση και διαχείριση διαδικασιών
- Εσωτερική απάτη

- Εξωτερική απάτη
- Υπαλληλικές πρακτικές και ασφάλεια εργασιακού περιβάλλοντος
- Καταστροφή φυσικών περιουσιακών στοιχείων

Λόγω έλλειψης καταγραφής ιστορικών γεγονότων η Εταιρεία δεν εκτιμά τον συγκεκριμένο κίνδυνο με κάποιο άλλο τρόπο, παρά μόνο με βάση την τυποποιημένη προσέγγιση της ΕΙΟΡΑ. Ο λειτουργικός κίνδυνος (Operational Risk) της Εταιρείας, εκφρασμένος σε Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας με ημερομηνία αναφοράς 31/12/2021 ανέρχεται στο ποσό των € 3.586.980 και υπολογίζεται σύμφωνα με το σχετικό τύπο της τυποποιημένης μεθόδου (Standard Formula).

4.1.6 Κίνδυνος Φερεγγυότητας βάσει Solvency II

Ο κίνδυνος φερεγγυότητας ορίζεται ως ο κίνδυνος η Εταιρεία να μην είναι σε θέση να ανταποκριθεί στις υποχρεώσεις που απορρέουν από το νέο θεσμικό πλαίσιο Φερεγγυότητας II, βάσει των απαιτήσεων του Πυλώνα II.

Το σύστημα διαχείρισης κινδύνων περιλαμβάνει διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων. Οι τομείς που καλύπτονται από το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων, που είναι σύμφωνο με τις απαιτήσεις του νέου πλαισίου φερεγγυότητας II (Solvency II), κατ' ελάχιστον είναι:

i. Κίνδυνος Αγοράς

Ο Κίνδυνος Αγοράς ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας, που προκύπτει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο ή/ και τη διακύμανση των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Ο κίνδυνος Αγοράς αποτελείται από τις παρακάτω υποκατηγορίες κινδύνου:

Επιτοκιακός Κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση επιτοκίων, το σχήμα της καμπύλης αποδόσεων καθώς και τη διαφορά μεταξύ των διαφορετικών επιτοκίων που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις. Η Εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά τις επιπτώσεις του επιτοκιακού κινδύνου. Πολιτική της είναι η επένδυση σημαντικού τμήματος του χαρτοφυλακίου σε ομόλογα.

Κίνδυνος μετοχών

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας, που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των μετοχών/ δεικτών που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας.

Κίνδυνος Ακινήτων

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας, που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των ακινήτων επηρεάζοντας έτσι τα στοιχεία του ενεργητικού, συνεπώς και τις επενδύσεις που αφορούν γη και τα κτίρια καθώς και τα ακίνητα για ιδία χρήση.

Κίνδυνος Πιστωτικών Περιθωρίων

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας, που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των πιστωτικών περιθωρίων κινδύνου (spread) πάνω στη καμπύλη μηδενικού κινδύνου (risk free) που επηρεάζουν τα στοιχεία του ενεργητικού και του παθητικού. Αυτό ισχύει ιδιαίτερα στα εταιρικά ομόλογα και στα ομόλογα μειωμένης εξασφάλισης.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας, που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των συναλλαγματικών ισοτιμιών που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις. Η Εταιρεία συναλλάσσεται μόνο σε Ευρώ και ως εκ τούτου ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος.

Κίνδυνος Συγκέντρωσης αγοράς

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας, που προκύπτει από την υπερβολική συνοδική έκθεση σε έναν αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων στις χρηματοπιστωτικές συναλλαγές.

ii. Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρείας, που προκύπτει από την αδυναμία του υπόχρεου να εκπληρώσει τους όρους της οποιαδήποτε σύμβασης ή οποιαδήποτε άλλης υποχρέωσης έχει συμφωνηθεί με την Εταιρεία. Ο όρος υπόχρεος περιλαμβάνει τους αντισυμβαλλόμενους, π.χ. μεσίτες ασφαλειών και αντασφαλιστές, τους εκδότες τίτλων, καθώς και οποιονδήποτε οφειλέτη και εγγυητή.

iii. Λειτουργικός Κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια που απορρέει από ακατάλληλες ή ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες, ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκές προσωπικό, ή από ακατάλληλο ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα, ή από εξωτερικά γεγονότα. Για τον περιορισμό του εν λόγω κινδύνου, η Εταιρεία έχει θεσπίσει επαρκείς μηχανισμούς ελέγχου και αναφοράς με στόχο τον εντοπισμό, αξιολόγηση και διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου.

iv. Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στην πιθανότητα η Εταιρεία να μη μπορέσει να εκπληρώσει εμπρόθεσμα τις χρηματοοικονομικές της υποχρεώσεις. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις υποχρεώσεις και φροντίζει για την έγκαιρή αποπληρωμή παρακολουθώντας τις ταμειακές εισροές και εκροές και εξασφαλίζοντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα.

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, μέσω της ύπαρξης επαρκών ταμειακών διαθεσίμων και πιστωτικών ορίων, που διασφαλίζουν την ομαλή εκπλήρωση των χρηματοοικονομικών του υποχρεώσεων.

v. Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Είναι ο κίνδυνος από ένα μελλοντικό καθορισμένο αβέβαιο γεγονός, που θα επηρεάσει δυσμενώς τον ασφαλισμένο. Με τη σύναψη του ασφαλιστηρίου συμβολαίου, ο κίνδυνος αυτός μεταβιβάζεται από τον ασφαλισμένο στον ασφαλιστή.

Η Εταιρεία μεταβιβάζει μέρος των ασφαλιστικών

κινδύνων στον αντασφαλιστή, ενώ παράλληλα ελέγχει σε τακτά χρονικά διαστήματα την πολιτική της στην ανάληψη των κινδύνων, ώστε η συχνότητα και το ύψος των ζημιών να είναι εντός των ορίων που είχαν εκτιμηθεί στην τιμολόγηση.

Εν κατακλείδι, η Εταιρεία παρακολουθούσε και συνεχίζει να παρακολουθεί με μεγάλη προσοχή τις εν λόγω εξελίξεις, λαμβάνοντας κάθε αναγκαίο μέτρο ώστε να εξασφαλίζει την απρόσκοπτη συνέχιση της επιχειρηματικής της δραστηριότητας. Η Εταιρεία καταφέρνει να ανταποκρίνεται με επιτυχία στις δυσκολίες που υφίστανται, στηρίζοντας τη ρευστότητα του εγχώριου συστήματος και συνεχίζοντας απρόσκοπτα και ομαλά τη λειτουργία της σε όλους τους τομείς δραστηριοποίησης.

Στα πλαίσια αυτά, η Εταιρεία παρακολουθεί και αποτιμά συνεχώς τις εξελίξεις και θα ενημερώνει άμεσα το επενδυτικό κοινό για κάθε επίδραση που οι διαμορφούμενες συνθήκες μπορεί να έχουν στη λειτουργία της, την οικονομική της κατάσταση και τα αποτελέσματά της.

4.1.7 Διαχείριση Κεφαλαίων

Το ελάχιστο ύψος του Μετοχικού Κεφαλαίου και του συνόλου των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας ορίζονται από τις Εποπτικές Αρχές και τον Εμπορικό Νόμο. Η Εταιρεία παρακολουθεί τακτικά, τουλάχιστον ανά τρίμηνο, το ύψος των Ιδίων Κεφαλαίων σε σχέση με τα απαιτούμενα ελάχιστα όρια και τις εξελίξεις στο εξωτερικό και εσωτερικό περιβάλλον της που μπορεί να επηρεάσουν σημαντικά τα διαθέσιμα κεφάλαια της.

Από την 1 Ιανουαρίου 2016 τέθηκε σε ισχύ ο Ν.4364/2016 για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις στην Ελλάδα, ο οποίος δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ της 5 Φεβρουαρίου 2016. Ο νέος νόμος αντικαθιστά τον προηγούμενο νόμο 400/1970 για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις και θέτει σε ισχύ τις απαιτήσεις της Οδηγίας Φερεγγυότητα II (Solvency II) 2009/138/ΕΕ.

Ο κύριος στόχος της διαχείρισης κεφαλαίων από την Εταιρεία είναι η διατήρηση υγιών δεικτών κεφαλαιακής επάρκειας έτσι ώστε να μπορεί να λειτουργεί με βάση

την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητας και να μεγιστοποιεί την αξία προς τους μετόχους.

Η στρατηγική διαχείρισης κεφαλαίου που εφαρμόζεται έχει στόχο τη διασφάλιση κεφαλαιακής επάρκειας για την Εταιρεία, σύμφωνα με το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο Φερεγγυότητας II (Solvency II), αποτρέποντας ενδεχόμενες συνέπειες στην κεφαλαιακή επάρκεια της.

Η Εταιρεία διαχειρίζεται την κεφαλαιακή της δομή και προβαίνει σε αναπροσαρμογές ανάλογα με τις μεταβολές στις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά των κινδύνων που πηγάζουν από τις εργασίες της. Για να διατηρήσει ή να αναπροσαρμόσει την κεφαλαιακή της δομή, η Εταιρεία μπορεί να μεταβάλει τη μερισματική της πολιτική προς τους μετόχους ή να επιλέξει την έκδοση μετοχών. Η Εταιρεία στις 31/12/2020 κάλυπτε όλες τις υποχρεώσεις της σχετικά με τα απαιτούμενα κεφάλαια (M.C.R. και S.C.R.) που καθορίζονται από την Τράπεζα της Ελλάδος βάσει του SOLVENCY II.

4.1.8 Άλλοι σημαντικοί κίνδυνοι

Διανύοντας μια πρωτόγνωρη περίοδο για τη χώρα μας και ολόκληρο τον πλανήτη (COVID-19, Γεωπολιτικές Εντάσεις, Πληθωρισμός), η οποία χαρακτηρίζεται από αβεβαιότητα και μεταβλητότητα, έχουμε ως πρωταρχικό μας μέλημα να ενεργούμε με σύνεση και ψυχραιμία ώστε να προβαίνουμε στη λήψη ορθών αποφάσεων με σκοπό τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας της Εταιρείας:

Κίνδυνος Πανδημίας

Δράσεις Επιχειρηματικής Συνέχειας (σε περίπτωση αναζωπύρωσης της πανδημίας)

- Ενημέρωση προσωπικού δια του ιατρού εργασίας αναφορικά με τα μέτρα προφύλαξης που πρέπει να λαμβάνει για την προστασία του από τον COVID-19.
- Απολύμανση του χώρου εργασίας σε τακτά χρονικά διαστήματα.
- Παροχή αντισηπτικών διαλυμάτων στους εργαζόμενους.
- Αναβολή όλων των προγραμματισμένων εκδηλώσεων που συνεπάγονται συναθροίσεις ατόμων (ή.χ. επιμορφωτικά σεμινάρια στο δίκτυο ασφαλιστικών διαμεσολαβητών).
- Αναβολή επαγγελματικών ταξιδιών των στελεχών.
- Περιορισμός μετακινήσεων των στελεχών στις απολύτως αναγκαίες.
- Αντικατάσταση συναντήσεων με τηλεδιασκέψεις, για την αποτελεσματική συνέχιση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.
- Εκ περιτροπής τηλεργασία του προσωπικού σύμφωνα με τα προβλεπόμενα μέτρα.
- Ενημέρωση προσωπικού για τα μέτρα ασφαλείας που πρέπει να λαμβάνει όταν παρέχει εξ αποστάσεως εργασία ώστε να διασφαλίσουμε την προστασία των προσωπικών δεδομένων και των συστημάτων της Εταιρείας.
- Παροχή διαγνωστικών τεστ στους εργαζόμενους της Εταιρείας.

- Τέλος, σημειώνεται ότι η Εταιρεία διαθέτει πολιτική σχεδίου ανάκτησης συστημάτων από καταστροφή και επιχειρησιακής συνέχειας, την οποία και εφαρμόζει προσαρμοζόμενη στις τρέχουσες καταστάσεις.

Εκτίμηση των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων αυτών στους στόχους που έχει θέσει η Διοίκηση και στη φερεγγυότητα

Η Εταιρεία ήδη έχει εκπονήσει μία σειρά από stress tests ώστε να μελετήσει την επίπτωση μεταβολών στην παραγωγή ασφαλιστών, στις επενδύσεις, στα έξοδα, στο δείκτη αποζημιώσεων και στις προμήθειες. Τα tests αυτά δεν αποδίδονται σε συγκεκριμένη αιτία, αλλά αποτελούν μία καλή προσομοίωση τυχόν δυσμενών σεναρίων που ενδέχεται να πραγματοποιηθούν και αποτυπώνουν τα αποτελέσματα στα βασικά μεγέθη της Εταιρείας, δηλαδή στα ίδια κεφάλαια, στην κερδοφορία, στο MCR και στο SCR.

Επιπλέον, η Εταιρεία έχει μελετήσει την επίπτωση στο επενδυτικό της χαρτοφυλάκιο ιδιαίτερα δυσμενών παρελθόντων συμβάντων και το αποτέλεσμα αυτών στο SCR ratio. Επιπρόσθετα, έχουν διενεργηθεί μια σειρά από reverse stress tests τα οποία παρουσιάζουν επενδυτικό και ασφαλιστικό ενδιαφέρον και υποδεικνύουν εκείνη την κατάσταση η οποία θα μπορούσε να οδηγήσει τον δείκτη φερεγγυότητας σε επίπεδα της τάξης του 120% & 100%.

Όλα τα προηγούμενα, και με τη μέχρι στιγμής γνώση που έχουμε, μας δίνουν μία ένδειξη για την επίπτωση των κινδύνων αυτών στην υλοποίηση των στόχων που έχει θέσει η Διοίκηση και στη φερεγγυότητα της Εταιρείας, παρά το γεγονός ότι δεν έχει προβλεφθεί η συγκεκριμένη αιτία. Πιο συγκεκριμένα, ακόμα και αν επαληθευτεί το πιο δυσμενές σενάριο από τα ακραία ιστορικά γεγονότα που έχουν εξεταστεί, τότε το SCR ratio θα κυμανθεί γύρω στο 145% με βάση τα στοιχεία της 31/12/2021 καθώς η αρνητική απόδοση επενδύσεων της τάξης του -6% ανά έτος επί τρία συναπτά έτη οδηγεί το SCR ratio στο 115%. Επιπρόσθετα, από τα reverse stress test που πραγματοποιήθηκαν προέκυψε ότι για να πέσει το SCR ratio στο 100% θα πρέπει να υπάρξει μείωση του συνόλου των επενδυτικών στοιχείων της τάξης του -23% ή να διαγραφούν από το ενεργητικό της Εταιρείας 59,4 εκ. €.

Ποσοτικά Δεδομένα Επιπτώσεων COVID-19

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται ενδεικτική απεικόνιση των δεδομένων κατά την περίοδο αναφοράς της Τρέχουσας Αξίας (market value) τόσο στο σύνολο του ενεργητικού όσο και στα επιμέρους στοιχεία που το απαρτίζουν.

Ημερομηνία Αναφοράς	Σύνολο Ενεργητικού	Μετρητά και καταθέσεις σε τράπεζες	Ομόλογα και έντοκα γραμμάτια δημοσίου	Μετοχές	Συλλογικές επενδύσεις (Αμοιβαία κεφάλαια κλπ)	Λοιπά στοιχεία ενεργητικού
31/12/2019	228.635.678	38.575.595	72.193.577	11.391.218	63.808.829	42.666.460
31/3/2020	213.858.134	46.663.549	66.490.558	7.999.214	49.726.864	42.977.949
30/6/2020	228.374.264	49.135.959	73.080.266	8.072.631	56.708.616	41.376.792
30/9/2020	235.300.365	51.153.097	74.663.418	9.517.416	58.498.109	41.468.325
31/12/2020	249.270.733	57.119.403	71.983.807	11.386.001	65.579.422	43.202.101
31/3/2021	257.191.633	57.892.361	75.003.943	11.362.396	68.005.546	44.927.387
30/6/2021	266.687.473	64.829.175	75.830.974	11.915.822	68.820.595	45.290.906
30/9/2021	270.888.967	72.072.385	75.865.536	11.220.036	66.600.983	45.130.027
31/12/2021	273.815.249	75.962.239	71.534.376	12.859.886	66.420.298	47.038.450

Η μεταβολή και η ποσοστιαία μεταβολή σε σχέση με την 31/12/2019 για κάθε ημερομηνία αναφοράς παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί. Σημειώνουμε ότι για την καλύτερη επισκόπηση των αποτελεσμάτων τα στοιχεία του ενεργητικού έχουν ομαδοποιηθεί σε δύο κατηγορίες (Μετρητά, Ομόλογα,

Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια) και (Ομόλογα, Μετοχές, Αμοιβαία Κεφάλαια). Από τον πίνακα παρατηρούμε ότι την 31/12/2021 σημειώνεται αύξηση στο Σύνολο Ενεργητικού της τάξης του 20% σε σχέση με την 31/12/2019 ανακτώντας πλήρως την απώλεια που σημειώθηκε στο πρώτο εξάμηνο του 2020.

Τρέχουσα Αξία (market value) στην Ημερομηνία Αναφοράς

Ημερομηνία Αναφοράς	Σύνολο Ενεργητικού	Μετρητά, Ομόλογα, Μετοχές, ΑΚ	Ομόλογα, Μετοχές, ΑΚ
31/12/2019	228.635.678	185.969.219	147.393.624
31/3/2020	213.858.134	170.880.185	124.216.636
30/6/2020	228.374.264	186.997.472	137.861.513
30/9/2020	235.300.365	193.832.040	142.678.943
31/12/2020	249.270.733	206.068.633	148.949.230
31/3/2021	257.191.633	212.264.246	154.371.885
30/6/2021	266.687.473	221.396.567	156.567.392
30/9/2021	270.888.967	225.758.940	153.686.555
31/12/2021	273.815.249	226.776.799	150.814.560

Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)

31/12/2019			
31/3/2020	-14.777.544	-15.089.034	-23.176.987
30/6/2020	-261.415	1.028.253	-9.532.111
30/9/2020	6.664.686	7.862.821	-4.714.681
31/12/2020	20.635.055	20.099.414	1.555.606
31/3/2021	28.555.955	26.295.028	6.978.261
30/6/2021	38.051.795	35.427.348	9.173.768
30/9/2021	42.253.289	39.789.721	6.292.931
31/12/2021	45.179.571	40.807.580	3.420.936

% Μεταβολή (σε σχέση με την 31/12/2019)

31/12/2019			
31/3/2020	-6,5%	-8,1%	-15,7%
30/6/2020	-0,1%	0,6%	-6,5%
30/9/2020	2,9%	4,2%	-3,2%
31/12/2020	9,0%	10,8%	1,1%
31/3/2021	12,5%	14,1%	4,7%
30/6/2021	16,6%	19,1%	6,2%
30/9/2021	18,5%	21,4%	4,3%
31/12/2021	19,8%	21,9%	2,3%

Κίνδυνος Κλιματικής Αλλαγής

Ταυτόχρονα με την πανδημία, η συνεχιζόμενη επιπτώσεις από την κλιματική αλλαγή εξακολουθούν να εγκυμονούν σοβαρούς κινδύνους για την παγκόσμια οικονομία. Οι μεγάλες φυσικές καταστροφές είναι πιο πιθανές, απειλώντας όλες τις οικονομίες (όπως φαίνεται στο φάσμα των ακραίων καιρικών φαινομένων -πλημμύρες, ξηρασίες, πυρκαγιές- σε όλες τις ηπείρους το 2021).

Η επανάληψη τέτοιων γεγονότων θα έφερνε δυσμενείς συνθήκες και θα επηρέαζε περαιτέρω τις παγκόσμιες αλυσίδες εφοδιασμού. Παρά τη δεδηλωμένη φιλοδοξία στη διάσκεψη της Γλασκώβης για το κλίμα (COP26), οι τρέχουσες δεσμεύσεις για τη μείωση των αερίων του θερμοκηπίου απέχουν πολύ από τον περιορισμό της αύξησης της παγκόσμιας θερμοκρασίας στους 2 βαθμούς Κελσίου πάνω από τα προβιομηχανικά επίπεδα.

Οι συνθήκες αυτές εξακολουθούν να απαιτούν επείγουσα διεθνή δράση για την αντιμετώπιση της κλιματικής αλλαγής. Θα χρειαστούν πολύ μεγαλύτερες συντονισμένες παγκόσμιες πολιτικές - συμπεριλαμβανομένων των κατώτατων τιμών του άνθρακα - για να επιτευχθούν οι νέοι στόχοι που τέθηκαν στη διάσκεψη της Γλασκώβης για το κλίμα και να αποτραπεί η καταστροφική παγκόσμια κλιματική αλλαγή. Η τιμολόγηση του άνθρακα και οι μειώσεις στις επιδοτήσεις ορυκτών καυσίμων μπορούν επίσης να δημιουργήσουν πόρους για τη χρηματοδότηση άλλων στοιχείων της αναγκαίας απάντησης πολιτικής: επενδύσεις σε πράσινες υποδομές και επιδοτήσεις έρευνας για ανανεώσιμες πηγές ενέργειας και τεχνολογίες αποθήκευσης, καθώς και αντισταθμιστικές μεταφορές σε εκείνες που επηρεάζονται αρνητικά από την ενεργειακή μετάβαση. Τέτοια μέτρα σε εθνικό επίπεδο θα πρέπει να ενισχυθούν με πολυμερείς πρωτοβουλίες χρηματοδότησης για το κλίμα με επαρκείς πόρους, ώστε να διασφαλιστεί ότι όλες οι χώρες μπορούν να επενδύσουν στα απαραίτητα μέτρα μετριασμού και προσαρμογής.

Οι κίνδυνοι που επηρεάζουν την Εταιρεία εστιάζονται στην ενδεχόμενη αύξηση των έντονων καιρικών φαινομένων και στις επιπτώσεις που μπορεί να έχουν στο δείκτη ζημιών των ασφαλίσεων περιουσίας και αυτοκινήτου. Η ενδεχόμενη αύξηση του δείκτη αποζημιώσεων είναι μέσα στις ακραίες περιπτώσεις (stress tests) που διενεργεί η Εταιρεία – ακόμα και αν δεν προσδιορίζεται η συγκεκριμένη αιτία.

Γεωπολιτικές Εντάσεις

Οι γεωπολιτικές εντάσεις, συμπεριλαμβανομένης της ανατολικής Ευρώπης και της ανατολικής Ασίας, θέτουν σε κίνδυνο τον ενεργειακό εφοδιασμό, το διεθνές εμπόριο και την πολιτική συνεργασία. Οι κοινωνικές αναταραχές, οι οποίες είχαν μειωθεί νωρίτερα κατά την πανδημία, είναι για άλλη μια φορά σε άνοδο σε ορισμένες χώρες - που σχετίζονται εν μέρει με τις αυξημένες τιμές των τροφίμων και της ενέργειας. Επιπλέον, πολλή από τις αυξήσεις των δασμών που εισήχθησαν κατά την περίοδο 2018–19 εξακολουθούν να ισχύουν και οι διασυννοητικές τεχνολογικές τριβές παραμένουν εμφανείς. Όλα αυτά τα στοιχεία αποτελούν πρόσθετα εμπόδια στην πορεία προς την ανάκαμψη.

Πέραν του κινδύνου μίας παρατεταμένης και γενικευμένης σύρραξης στην Ευρώπη, που θα ήταν καταστροφική (παρά τη μικρή πιθανότητα πραγματοποίησής της), οι γεωπολιτικές εντάσεις στην Ευρώπη επιτείνουν τις διαταραχές στην εφοδιαστική αλυσίδα, αυξάνουν σημαντικά το κόστος της ενέργειας και άρα τον πληθωρισμό και κατ' επέκταση το κόστος λειτουργίας της Εταιρείας.

Οι συνέπειες της αύξησης των εξόδων της Εταιρείας έχουν εξεταστεί σε μία σειρά από stress tests ακόμα και αν δεν έχει προσδιοριστεί η συγκεκριμένη αιτία. Φυσικά, υπάρχουν και οι συνέπειες του πληθωρισμού όπου κάποιες από αυτές είναι ευεργετικές (μείωση της συχνότητας λόγω μειωμένης κυκλοφορίας οχημάτων) και κάποιες δυσμενείς (αύξηση της σφοδρότητας λόγω αύξησης του μέσου κόστους επισκευής).

Ψηφιοποίηση

Οι χώρες καθλούνται μεταξύ άλλων να προσαρμοστούν και σε μια αγορά εργασίας που διαμορφώθηκε από την πανδημία, εξελίσσοντας τους εργαζομένους όπως απαιτείται για να εξασφαλίσουν επικερδή απασχόληση σε μια πιθανώς πιο ψηφιακή οικονομία.

Σε αυτό το πλαίσιο, η πανδημία παρέχει μια μοναδική ευκαιρία να ενισχυθούν οι προσπάθειες ψηφιοποίησης και η υιοθέτηση νέων τεχνολογιών. Πιο άμεσα, η μείωση των δασμών και των εμπορικών φραγμών μπορεί να βοηθήσει στη μείωση των διαταραχών της προσφοράς και των πληθωριστικών πιέσεων παγκοσμίως, ενώ παράλληλα διευκολύνει την καλύτερη κατανομή των πόρων σε μεγαλύτερους ορίζοντες. Αυτές οι προσπάθειες, σε συνδυασμό με την παγκόσμια

συνεργασία για την ενίσχυση των αθυσίδων εφοδιασμού, θα βοηθήσουν στη μείωση των κινήτρων προληπτικής αποθεματοποίησης και θα επιτρέψουν την ομαλή προσαρμογή σε μελλοντικούς κραδασμούς.

Μέσα σε αυτό το περιβάλλον η ψηφιοποίηση καταλαμβάνει κάθε πτυχή της δημόσιας και ιδιωτικής ζωής. Οι άνθρωποι έχουν αποκτήσει έντονη ψηφιακή ζωή που σε κάποιες περιπτώσεις έχει υποκαταστήσει και τη φυσική ζωή. Η πληροφορική και η δικτύωση συνεχίζουν να επεκτείνονται στην παραγωγή, τις μεταφορές, την επιστήμη, την κυβέρνηση και το σπίτι. Αυτό δημιουργεί κινδύνους αλλά και ευκαιρίες: οι διαδικασίες γίνονται απείρως αναπαραγωγίμες, ακριβέστερες, ασφαλέστερες και πιο οικονομικά αποδοτικές συνολικά. Και δημιουργούνται συνολικά κάποιες δυνατότητες καινοτομίας.

Το Internet of Things (IoT) επιτρέπει σε όλο και περισσότερες εφαρμογές και συσκευές να συνδέονται online. Έχουμε ξεκινήσει εδώ και καιρό να επικοινωνούμε όχι μόνο μεταξύ μας, αλλά και με μηχανές. Και οι μηχανές αλληλοεπιδρούν όλο και περισσότερο και μαζί μας. Αυτό το φαινόμενο μπορεί να φανεί στην ανάπτυξη έξυπνων συστημάτων μεταφορών και δικτυωμένων οχημάτων. Ωστόσο, η ψηφιοποίηση δημιουργεί επίσης νέους κινδύνους και προκλήσεις, μαζί με τα πολλά

πλεονεκτήματά της. Οι έξυπνες συσκευές, οι υπολογιστές και οι δικτυωμένες οικιακές συσκευές γίνονται όλο και περισσότερο στόχοι χάκερ. Οι δικτυωμένες εγκαταστάσεις παραγωγής, τα οχήματα, οι υποδομές μεταφορών και όλες οι άλλες συσκευές που είναι συνδεδεμένες στο διαδίκτυο προσφέρουν ευκαιρίες και στους εγκληματίες. Και η ψηφιοποιημένη υποδομή μας δεν είναι απλώς ολοένα και πιο ευαίσθητη σε hacks και χειραγώγηση, αλλά η μεγαλύτερη πολυπλοκότητά της αυξάνει επίσης την πιθανότητα αστοχιών και διακοπών.

Οι κίνδυνοι αυτοί αναγνωρίζονται από την Εταιρεία και εντάσσονται στο γενικότερο πλαίσιο του Λειτουργικού κινδύνου. Η ψηφιοποίηση όμως είναι το κλειδί για ένα επιτυχημένο μέλλον για τον ασφαλιστικό κλάδο. Το κεφάλαιο από μόνο του δεν αρκεί πλέον. Προκειμένου να ανταποκριθεί στις μεταβαλλόμενες ανάγκες της πελατειακής της βάσης, ο ασφαλιστικός κλάδος πρέπει να επενδύσει σε υλικό και τεχνολογία, όπως το IoT και η ανάλυση δεδομένων.

Η ψηφιοποίηση αναμένεται να ανοίξει ένα ευρύ φάσμα νέων και καλύτερων εφαρμογών και εγκαταστάσεων. Θα αυξήσει την αποτελεσματικότητα και την αποδοτικότητα στην παραγωγή, θα δημιουργήσει νέες τεχνολογίες για ιδιώτες χρήστες και επιχειρήσεις και θα φέρει επανάσταση σχεδόν σε κάθε πτυχή της ζωής μας.

4.2 Ιεραρχία εύλογης αξίας

4.2.1 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Εταιρεία υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά στοιχεία σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων βάση των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται κατωτέρω:

Επίπεδο 1: Στο επίπεδο 1 περιλαμβάνονται μετοχές, αμοιβαία κεφάλαια και ομόλογα που διαπραγματεύονται σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά.

Επίπεδο 2: Στο επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης ή τεχνικές με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογισθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά.

Η κατηγορία αυτή περιλαμβάνει κυρίως ομόλογα και μετοχές οι αξίες των οποίων έχουν υπολογισθεί χρησιμοποιώντας δεδομένα από οργανωμένες αγορές.

Επίπεδο 3: Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά στοιχεία όπως μετοχές και ομολογίες εταιρειών εσωτερικού για την αποτίμηση των οποίων χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος της καθαρής θέσης ή προσδιορίστηκε με βάση εκτίμηση από τη Διοίκηση.

Τα ανωτέρω περιγράφουν σε γενικές γραμμές τις λογιστικές πολιτικές που ακολουθεί η Εταιρεία σε ότι αφορά τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που κατέχει. Εκτός αυτών, σε κάθε ημερομηνία κλεισίματος Οικονομικών Καταστάσεων, η Διοίκηση εξετάζει εάν συντρέχουν πρόσθετοι λόγοι απομείωσης των ανωτέρω αξιών. Στην περίπτωση που η εύλογη αξία υπολείπεται της αντίστοιχης λογιστικής, η απομείωση αυτή βαρύνει τα αποτελέσματα χρήσης.

Σε κάθε περίπτωση, εάν προκύψουν πωλήσεις ή ρευστοποιήσεις χρηματοοικονομικών επενδύσεων όλων των ανωτέρω κατηγοριών, αυτά αποτιμώνται στην τρέχουσα αξία τους. Τυχόν κέρδη ή ζημιές που προκύπτουν βαρύνουν τα αποτελέσματα της οικονομικής χρήσης όπου έγινε η συναλλαγή πώλησης.

Τα επίπεδα των χρηματοοικονομικών στοιχείων που διαθέτει η Εταιρεία έχουν ως εξής:

2021	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Επίπεδο 4
Μετοχές εισηγμένες	12.859.885,94	-	-	12.859.885,94
Ομόλογα	71.534.376,17	-	-	71.534.376,17
Αμοιβαία κεφάλαια	66.276.474,33	-	143.823,43	66.420.297,76
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	150.670.736,44	-	143.823,43	150.814.559,87
2020	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Επίπεδο 4
Μετοχές εισηγμένες	11.386.001,14	-	-	11.386.001,14
Ομόλογα	71.683.807,16	300.000,00	-	71.983.807,16
Αμοιβαία κεφάλαια	65.549.250,12	-	30.171,57	65.579.421,69
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	148.619.058,42	300.000,00	30.171,57	148.949.229,99

4.2.2 Επιμέτρηση της εύλογης αξίας μη χρηματοοικονομικών στοιχείων

Η Εταιρεία αποτιμά τα επενδυτικά ακίνητα σε εύλογες αξίες σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 40 «Επενδύσεις σε Ακίνητα». Η κατηγοριοποίηση των επενδυτικών ακινήτων έγινε λαμβάνοντας υπόψη τα κοινά χαρακτηριστικά των ακινήτων, καθώς και τους κινδύνους που αυτά ενσωματώνουν. Η εύλογη αξία των ακινήτων προσδιορίζεται από μελέτες ανεξάρτητων επαγγελματιών μελών του Σώματος Ορκωτών Εκτιμητών, σύμφωνα με οδηγίες που εκδίδονται από τη Διεθνή Επιτροπή Προτύπων Αποτίμησης (International Valuation Standards Committee). Οι μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν αναφέρονται παρακάτω.

Μέθοδοι Αποτίμησης

Συγκριτική Μέθοδος

Η εύλογη αξία του ακινήτου προκύπτει αφού ληφθούν υπόψη συγκριτικά στοιχεία της κτηματαγοράς τα οποία θα αξιολογηθούν με βάση παράγοντες όπως πιθανοί περιορισμοί στη χρήση, στοιχεία της τοποθεσίας, του μεγέθους του ακινήτου, της παλαιότητάς του, του τύπου του χρήστη κ.λπ.

Οι βασικοί παράγοντες που έχουν ληφθεί υπόψη για την εκτίμηση είναι οι ακόλουθοι:

- Τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά του ακινήτου.
- Το πολεοδομικό καθεστώς της άμεσα γύρω περιοχής.
- Η προσφορά και ζήτηση στην άμεσα γύρω περιοχή.
- Ο χαρακτήρας ως προς τη χρήση της συγκεκριμένης και ευρύτερης περιοχής.
- Η ποιότητα κατασκευής του ακινήτου και ο βαθμός συντήρησης αυτού.

Μέθοδος Προεξόφλησης Χρηματοροών

Η εν λόγω μέθοδος στηρίζεται στη λογική ότι, η αγοραία αξία των επαγγελματικών ακινήτων προκύπτει από την κεφαλαιοποιημένη αξία του εισοδήματός τους και σκοπός της προσέγγισης είναι να υπολογιστεί η αξία του δικαιώματος που έχει ένας επενδυτής, να λαμβάνει εισόδημα. Ο συντελεστής κεφαλαιοποίησης (All-Risk-Yield) αποτελεί τον συνδετικό κρίκο μεταξύ της κτηματαγοράς και της ευρύτερης αγοράς χρήματος.

Οι συντελεστές κεφαλαιοποίησης (πολλαπλασιαστές κερδών), καθορίζονται ανάλογα με τα ειδικά χαρακτηριστικά του ακινήτου & της επένδυσης,

εμπεριέχοντας το ρίσκο που έχει το δικαίωμα εισοδήματος στο διηνεκές για κάποιον επενδυτή. Επίσης, υπολογίζονται οι σημαντικότερες καθαρές χρηματοροές για κάθε έτος διάρκειας της Εταιρείας, αναλύοντας όλα τα πιθανά μελλοντικά έσοδα και έξοδα, όπως προκύπτουν από τη λειτουργία ανάλογων επιχειρήσεων, αλλήλ και βάσει των διατεθέντων οικονομικών στοιχείων.

Κατόπιν επιλέγεται το κατάλληλο επιτόκιο προεξόφλησης, ανάλογα με τον κίνδυνο πραγματοποίησης των χρηματοροών, όπως καθορίζεται από τη γενικότερη οικονομική θεωρία αλλά και τις απαιτήσεις ενός μέσου επενδυτή για ανάλογες επενδύσεις και υπολογίζεται η παρούσα αξία των μελλοντικών καθαρών χρηματοροών (Discounted Cash Flow). Με τη μέθοδο αυτή μπορεί ένας επενδυτής να υπολογίσει αναλυτικά τις μελλοντικές του προσδοκίες στηριζόμενος στην οικονομική βιωσιμότητα της Εταιρείας βάσει ρεαλιστικών παραδοχών.

Η μέθοδος περιλαμβάνει επίσης ανάλυση του αντίκτυπου που θα έχουν κάποιες αλλαγές στις παραδοχές που εφαρμόστηκαν ώστε να εκτιμηθεί η διακύμανση / κίνδυνος της επένδυσης.

Η διάρκεια λειτουργίας καθορίζεται σε 10 έτη, ενώ στο τέλος της ακολουθεί πραγματική ή υποθετική πώληση της Εταιρείας - ακινήτου με βάση τα προβλεπόμενα κέρδη προ τόκων και αποσβέσεων (EBITDA – Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation, Amortization) της τελευταίας χρονιάς που κεφαλαιοποιούνται με το κατάλληλο πολλαπλασιαστικό (Exit Yield).

Μέθοδος Κόστους Αντικατάστασης

Για την εφαρμογή της μεθόδου πραγματοποιείται ξεχωριστή εκτίμηση για κάθε τμήμα του ακινήτου της γης και των κτισμάτων ξεχωριστά.

Προσδιορίζεται η αγοραία αξία για τη γη βασισμένη σε συγκριτικά στοιχεία, λαμβάνοντας επίσης υπόψη πολεοδομικά δεδομένα, τις υποδομές στην περιοχή του ακινήτου, περιορισμούς στη χρήση της γης και πρόσβαση στην περιοχή.

Ακολούθως πραγματοποιούνται εκτιμήσεις για τα κτίσματα, συμπεριλαμβανομένων των αντικειμένων που αποτελούν μόνιμα μέρη αυτών.

Αφού προσδιορισθεί η αξία για τη κατασκευή των κτισμάτων αυτών ως νέων, προσδιορίζεται ο κατάλληλος συντελεστής απόσβεσης ο οποίος καθορίζεται αφού ληφθούν υπόψη και παράγοντες όπως η κατάσταση

συντηρήσεως και η τεχνολογική και τεχνική απαξίωση που παρουσιάζουν τα κτίσματα, και με βάση τον οποίο απομεινώνεται η αξία κατασκευής των κτισμάτων ως νέων.

Οι μέθοδοι αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν καθώς και η ιεραρχία της εύλογης αξίας των επενδυτικών ακινήτων της Εταιρείας παρουσιάζεται κατωτέρω:

Είδος Ακινήτου	Ιεραρχία	Εύλογη Αξία	Μέθοδος Αποτίμησης
Αγροτεμάχια - Οικόπεδα	Επίπεδο 3	746.150,95	Συγκριτική Μέθοδος
Αποθηκευτικοί Χώροι	Επίπεδο 3	188.000,00	Συγκριτική Μέθοδος
Αποθηκευτικοί Χώροι	Επίπεδο 3	23.000,00	Μέθοδος Κόστους Αντικατάστασης
Βιοτεχνικός Χώρος	Επίπεδο 3	221.000,00	Συγκριτική Μέθοδος
Βιοτεχνικός Χώρος	Επίπεδο 3	755.000,00	50% Συγκριτική Μέθοδος και 50% Μέθοδος Κόστους Αντικατάστασης
Γραφεία - Καταστήματα	Επίπεδο 3	285.700,00	Συγκριτική Μέθοδος
Γραφεία - Καταστήματα	Επίπεδο 3	2.340.000,00	Προεξόφληση Μελλοντικών Χρηματοροών (DCF)
Γραφεία - Καταστήματα	Επίπεδο 3	492.500,00	50% Συγκριτική Μέθοδος και 50% Προεξόφληση Μελλοντικών Χρηματοροών (DCF)
Γραφεία - Καταστήματα	Επίπεδο 3	1.284.000,00	85% Συγκριτική Μέθοδος και 15% Προεξόφληση Μελλοντικών Χρηματοροών (DCF)
Διαμέρισμα και κατάστημα	Επίπεδο 3	135.000,00	Συγκριτική Μέθοδος
Διαμερίσματα - Κατοικίες	Επίπεδο 3	4.330.088,37	Συγκριτική Μέθοδος
Διαμερίσματα - Κατοικίες	Επίπεδο 3	635.000,00	Μέθοδος Κόστους Αντικατάστασης
Επαγγελματικός χώρος	Επίπεδο 3	3.204.000,00	Προεξόφληση Μελλοντικών Χρηματοροών (DCF)
Ξενοδοχεία	Επίπεδο 3	2.160.914,95	Προεξόφληση Μελλοντικών Χρηματοροών (DCF)
Ξενοδοχεία	Επίπεδο 3	5.775.000,00	50% Συγκριτική Μέθοδος και 50% Προεξόφληση Μελλοντικών Χρηματοροών (DCF)
Ξενοδοχεία	Επίπεδο 3	117.500,00	Συγκριτική Μέθοδος και Υπολειμματική Μέθοδος
Συνεδριακός χώρος	Επίπεδο 3	192.000,00	Συγκριτική Μέθοδος
Χώροι Εκδηλώσεων	Επίπεδο 3	862.500,00	Μέθοδος Κόστους Αντικατάστασης
Σύνολο		23.747.354,27	

5. Πληροφόρηση κατά Τομέα

Την 31 Δεκεμβρίου 2021 κανένας πελάτης της Εταιρείας δεν υπερέβαινε το 10% των συνολικών πωλήσεων της. Δεν υπήρχαν συναλλαγές μεταξύ των λειτουργικών τομέων που παρουσιάζονται.

Τα αποτελέσματα της Εταιρείας ανά επιχειρηματικό τομέα αναλύονται ως εξής:

1/1- 31/12/2021	Κλάδος Αυτοκινήτου	Λοιποί Κλάδοι	Διοίκησης και Λοιπά	Σύνολο
ΕΣΟΔΑ				
Δουλεψμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	40.144.696,10	30.792.021,99	-	70.936.718,09
Εκχωρημένα ασφάλιστρα	(641.796,58)	(4.248.180,91)	-	(4.889.977,49)
Καθαρά δουλεψμένα ασφάλιστρα	39.502.899,52	26.543.841,08	-	66.046.740,60
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	52.025,83	-	10.200,00	62.225,83
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	666.413,58	511.156,48	17.290,57	1.194.860,64
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	2.258.788,09	1.732.548,98	58.605,86	4.049.942,93
Έσοδα επενδύσεων	1.719.342,30	1.107.894,68	154.919,60	2.982.156,58
Λοιπά έσοδα	-	-	1.041.582,60	1.041.582,60
Σύνολο Επενδύσεων και λοιπών εσόδων	4.696.569,80	3.351.600,15	1.282.598,62	9.330.768,58
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (α)	44.199.469,32	29.895.441,23	1.282.598,62	75.377.509,18
ΕΞΟΔΑ				
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(22.087.039,46)	(6.349.733,87)	-	(28.436.773,33)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(5.145.613,14)	(1.956.991,24)	-	(7.102.604,38)
Δουλεψμένες προμήθειες παραγωγής	(7.465.014,30)	(6.431.391,90)	-	(13.896.406,20)
Λειτουργικά έξοδα	-	-	(7.633.511,57)	(7.633.511,57)
Λοιπά έξοδα	-	-	(185.551,84)	(185.551,84)
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ (β)	(34.697.666,90)	(14.738.117,01)	(7.819.063,41)	(57.254.847,32)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ (α)+(β)	9.501.802,42	15.157.324,22	(6.536.464,78)	18.122.661,86
Αποσβέσεις	153.788,89		167.924,71	321.713,60
Φόρος εισοδήματος			(3.659.744,55)	(3.659.744,55)

Αναθεωρημένη 1/1- 31/12/2020	Κλάδος Αυτοκινήτου	Λοιποί Κλάδοι	Διοίκησης και Λοιπά	Σύνολο
ΕΣΟΔΑ				
Δουλεμένα μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	39.373.883,31	27.612.514,45	-	66.986.397,76
Εκχωρημένα ασφάλιστρα	(718.093,51)	(3.514.173,49)	-	(4.232.267,00)
Καθαρά δουλεμένα ασφάλιστρα	38.655.789,80	24.098.340,96	-	62.754.130,76
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων	488.250,88	-	167.300,00	655.550,88
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων	541.686,91	379.879,67	11.104,23	932.670,81
Κέρδη/(Ζημιές) από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	(210.665,47)	(147.737,61)	(4.318,51)	(362.721,59)
Έσοδα επενδύσεων	1.726.387,06	1.023.951,73	173.320,50	2.923.659,29
Λοιπά έσοδα	-	-	807.139,26	807.139,26
Σύνολο Επενδύσεων και λοιπών εσόδων	2.545.659,37	1.256.093,79	1.154.545,49	4.956.298,65
ΣΥΝΟΛΟ ΕΣΟΔΩΝ (α)	41.201.449,17	25.354.434,75	1.154.545,49	67.710.429,41
ΕΞΟΔΑ				
Αποζημιώσεις ασφαλισμένων	(20.051.460,87)	(5.746.710,28)	-	(25.798.171,15)
Μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων	(2.251.024,35)	258.153,04	-	(1.992.871,31)
Δουλεμένες προμήθειες παραγωγής	(7.237.590,24)	(5.761.136,14)	-	(12.998.726,38)
Λειτουργικά έξοδα	-	-	(6.823.447,78)	(6.823.447,78)
Λοιπά έξοδα	-	-	(426.649,13)	(426.649,13)
ΣΥΝΟΛΟ ΕΞΟΔΩΝ (β)	(29.540.075,46)	(11.249.693,38)	(7.250.096,91)	(48.039.865,75)
ΚΕΡΔΗ/ (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΡΟ ΦΟΡΩΝ (α)+(β)	11.661.373,71	14.104.741,37	(6.095.551,42)	19.670.563,66
Αποσβέσεις	167.707,39		185.227,70	352.935,09
Φόρος εισοδήματος			(4.240.648,19)	(4.240.648,19)

Η χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας ανά επιχειρηματικό τομέα αναλύεται ως εξής:

31/12/2021	Κλάδος Αυτοκινήτου	Λοιποί Κλάδοι	Διοίκησης και Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	3.245.550,66	-	3.543.872,05	6.789.422,71
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	31.833,77	31.833,77
Επενδύσεις σε ακίνητα	15.466.554,27	3.500.000,00	4.780.800,00	23.747.354,27
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	-	115.889,98	115.889,98
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	84.114.304,11	64.517.850,51	2.182.405,24	150.814.559,87
Απαιτήσεις από ασφαλιστρα	(442.829,04)	1.629.708,61	754.800,61	1.941.680,18
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	1.551.193,78	1.779.401,65	-	3.330.595,43
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	-	6.613,39	-	6.613,39
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	3.034.582,96	2.582.162,67	49.804,50	5.666.550,13
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	799.750,60	-	4.608.759,79	5.408.510,39
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	4.942.698,30	5.997.886,32	5.445.198,67	16.385.783,29
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	42.366.671,38	32.496.334,60	1.099.233,32	75.962.239,30
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	150.135.778,73	106.512.071,43	17.051.509,28	273.815.249,42
Προσθήκες			32.527,72	32.527,72
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	-	296.761,20	-	296.761,20
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	2.679.590	2.679.590,08
Προβλέψεις	-	-	450.834,00	450.834,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	(1,56)	2.828.169,89	8.213.563,30	11.041.731,63
Σύνολο Υποχρεώσεων	(1,56)	3.124.931,09	11.343.987,38	14.468.916,91
Ασφαλιστικές προβλέψεις				
Μη δεδουλευμένα ασφαλιστρα	16.101.875,17	13.697.551,61	-	29.799.426,78
Ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	98.702.945,64	8.421.355,15	-	107.124.300,79
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	258.058,82	216.395,31	-	474.454,13
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων	115.062.879,63	22.335.302,07	-	137.398.181,70
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	115.062.878,07	25.460.233,16	133.292.138,20	273.815.249,43

Αναθεωρημένη 31/12/2020	Κλάδος Αυτοκινήτου	Λοιποί Κλάδοι	Διοίκησης και Λοιπά	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	3.364.687,98	-	3.716.195,33	7.080.883,31
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	-	-	29.559,05	29.559,05
Επενδύσεις σε ακίνητα	13.666.578,69	3.500.000,00	4.778.500,00	21.945.078,69
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	-	-	133.406,62	133.406,62
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	86.508.387,95	60.667.475,78	1.773.366,26	148.949.229,99
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	(681.741,29)	1.681.284,95	689.863,72	1.689.407,38
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	825.198,79	1.674.401,65	-	2.499.600,44
Προμήθειες και λοιπά έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	2.646.331,87	2.197.249,37	32.608,99	4.876.190,23
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	749.920,60	-	4.198.054,20	4.947.974,80
Λοιπά στοιχεία ενεργητικού	3.539.709,97	5.552.935,97	4.950.085,96	14.042.731,90
Ταμειακά διαθέσιμα και Ισοδύναμα	33.174.441,20	23.264.907,09	680.054,69	57.119.402,98
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	140.253.805,79	92.985.318,84	15.898.202,23	249.270.733,49
Προσθήκες			110.407,28	110.407,28
Υποχρεώσεις				
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	-	259.411,18	-	259.411,18
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	-	-	2.480.592,00	2.480.592,16
Προβλέψεις	-	-	428.426,00	428.426,00
Λοιπές Υποχρεώσεις	(1,56)	2.621.590,76	8.188.661,04	10.810.250,24
Σύνολο Υποχρεώσεων	(1,56)	3.124.931,09	11.343.987,38	14.468.916,91
Ασφαλιστικές προβλέψεις				
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα	14.436.403,99	11.482.985,60	-	25.919.389,59
Ασφαλιστικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών	92.936.888,44	6.401.500,60	-	99.338.389,04
Λοιπές ασφαλιστικές προβλέψεις	152.507,89	174.258,62	-	326.766,51
Σύνολο ασφαλιστικών προβλέψεων	107.525.800,32	18.058.744,82	-	125.584.545,14
ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	107.525.798,76	20.939.746,76	120.805.187,97	249.270.733,49

Τα δεδουλευμένα ασφάλιστρα της αστικής ευθύνης αυτοκινήτου της Εταιρείας ανά γεωγραφικό τομέα αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Αθηνών και Πειραιώς	15.904.332,69	15.724.465,15
Θεσσαλονίκης	7.026.069,35	6.811.767,29
Λοιποί Νομοί	17.214.294,06	16.837.650,87
Δουλεωμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	40.144.696,10	39.373.883,31

Το απόθεμα εκκρεμών ζημιών ανά γεωγραφικό τομέα αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Αθηνών και Πειραιώς	50.775.182,08	45.159.160,91
Θεσσαλονίκης	18.133.826,71	17.375.501,52
Λοιποί Νομοί	38.215.292,00	36.803.726,61
Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών	107.124.300,79	99.338.389,04

6i. Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία

Οι μεταβολές του λογαριασμού των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Γήπεδα	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ενσώματα πάγια στοιχεία
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	2.782.300,00	6.489.374,45	173.436,45	1.635.294,68	11.080.405,58
Προσθήκες περιόδου	-	51.955,99	-	54.002,65	105.958,64
Πωλήσεις/ διαγραφές/μειώσεις	-	-	(13.612,37)	-	(13.612,37)
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	2.782.300,00	6.541.330,44	159.824,08	1.689.297,33	11.172.751,85
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	-	2.032.584,85	165.573,42	1.563.136,33	3.761.294,60
Αποσβέσεις	-	282.130,25	4.780,99	55.989,51	342.900,75
Μειώσεις Αποσβέσεων	-	-	(12.326,81)	-	(12.326,81)
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	-	2.314.715,10	158.027,60	1.619.125,84	4.091.868,54
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2020	2.782.300,00	4.226.615,34	1.796,48	70.171,49	7.080.883,31

	Γήπεδα	Κτίρια και εγκαταστάσεις	Μεταφορικά μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Ενσώματα πάγια στοιχεία
Αξία κτήσης					
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	2.782.300,00	6.541.330,44	159.824,08	1.689.297,33	11.172.751,85
Προσθήκες περιόδου	-	5.350,60	1.893,48	14.123,64	21.367,72
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	2.782.300,00	6.546.681,04	161.717,56	1.703.420,97	11.194.119,57
Αποσβέσεις					
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	-	2.314.715,10	158.027,60	1.619.125,84	4.091.868,54
Αποσβέσεις	-	283.750,73	3.392,48	25.685,11	312.828,32
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	-	2.598.465,83	161.420,08	1.644.810,95	4.404.696,86
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021	2.782.300,00	3.948.215,21	297,48	58.610,02	6.789.422,71

Οι παραπάνω αποσβέσεις περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λειτουργικά έξοδα» της κατάστασης συνολικού εισοδήματος.

Σε προηγούμενη χρήση, η Διοίκηση της Εταιρείας ανέθεσε σε πιστοποιημένους ανεξάρτητους εκτιμητές την αποτίμηση των ενσώματων ακινητοποιήσεων (γήπεδα και κτίρια) από την οποία δεν προέκυψε ότι πρέπει να διενεργηθεί απομείωση της αξία τους. Στο τέλος της κλειόμενης χρήσης, η εύλογη αξία των ιδιοχρησιμοποιούμενων (fair value model) ακινήτων εκτιμάται ότι είναι κατά 3.157 χιλ. € περίπου μεγαλύτερη από την αξία που εμφανίζεται ανωτέρω (cost model).

Δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη επί των ακινήτων της Εταιρείας.

δii. Δικαιώματα Χρήσης Περιουσιακών Στοιχείων και Υποχρεώσεις Μισθώσεων

Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας καθώς και η σχηματιζόμενη υποχρέωση από μισθώσεις, όπως σχηματίστηκαν κατά την 31/12/2021 εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	Ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο	Υποχρέωση μίσθωσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	121.897,00	11.509,62	133.406,62	146.551,93
Προσθήκες	18.732,82	-	18.732,82	18.732,82
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(28.311,78)	(7.937,67)	(36.249,45)	-
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	-	-	-	6.894,67
Πληρωμές τόκων μισθώσεων	-	-	-	(6.894,67)
Πληρωμές χρεολυσίων μισθώσεων	-	-	-	(41.565,76)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2021	112.318,03	3.571,95	115.889,98	123.718,99

	Ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο	Υποχρέωση μίσθωσης
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	150.195,75	32.147,56	182.343,31	186.777,82
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(28.298,75)	(20.637,94)	(48.936,69)	-
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	-	-	-	8.223,73
Πληρωμές τόκων μισθώσεων	-	-	-	(8.223,73)
Πληρωμές χρεολυσίων μισθώσεων	-	-	-	(40.225,89)
Υπόλοιπο λήξης 31/12/2020	121.897,00	11.509,62	133.406,62	146.551,93

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	31.736,29	32.242,11
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις μίσθωσης	91.982,70	114.309,82
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	123.718,99	146.551,93

Η Εταιρεία για τις ανάγκες της λειτουργίας της μισθώνει μία αποθήκη, το κατάστημα που στεγάζεται το υποκατάστημα της Κρήτης καθώς και 6 αυτοκίνητα. Κάθε μίσθωση αντικατοπτρίζεται στον ισολογισμό ως περιουσιακό δικαίωμα χρήσης και υποχρέωση μίσθωσης.

Δεν εντοπίζονται μεταβλητές πληρωμές μισθωμάτων που να εξαρτώνται από ένα δείκτη ή επιτόκιο ώστε να εξαιρεθούν από την αρχική αποτίμηση της υποχρέωσης μίσθωσης και του περιουσιακού στοιχείου.

Οι μισθώσεις κτιρίων εγκαταστάσεων έχουν διάρκεια μίσθωσης που κυμαίνονται από 3 έως 10 έτη. Οι μισθώσεις οχημάτων περιορίζονται γενικά σε περίοδο μίσθωσης 4 ετών.

Τα δικαιώματα χρήσης των περιουσιακών στοιχείων εμφανίζονται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης στο κονδύλι «Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων». Η αντίστοιχη υποχρέωση εμφανίζεται στο κονδύλι «Λοιπών Υποχρεώσεων», σημείωση 18.

Τον Μάιο του 2020, το IASB προέβη στην έκδοση τροποποιήσεων στο Δ.Π.Χ.Α. 16 οι οποίες παρέχουν στους μισθωτές τη δυνατότητα να μην προβούν σε αξιολόγηση για το εάν μία σχετιζόμενη με τον COVID -19 παραχώρηση μισθώματος χαρακτηρίζεται ως τροποποίηση μίσθωσης. Τον Μάρτιο του 2021, προέβη σε έκδοση τροποποιήσεων και επεκτάθηκε η περίοδος αναφοράς κατά ένα έτος προκειμένου να συμπεριλάβει τις παραχωρήσεις μισθώματος που σχετίζονται με τον COVID - 19 οι οποίες μειώνουν τις πληρωμές μισθωμάτων που καθίστανται πληρωτέες την ή πριν την 30η Ιουνίου 2022.

Η Εταιρεία έκανε χρήση της τροποποίησης αυτής και επέλεξε να μην αξιολογήσει εάν οι σχετιζόμενες με τον COVID - 19 παραχωρήσεις μισθωμάτων αποτελούν τροποποιήσεις μισθώσεων. Το παρόν είχε ως αποτέλεσμα τον σχηματισμό εσόδου στην τρέχουσα χρήση ποσού € 4.402,20 (2020: € 4.402,17).

7. Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

Τα άυλα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρείας εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

Λογισμικό	
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	515.092,90
Προσθήκες περιόδου	4.448,64
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	519.541,54
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2020	479.948,15
Προσθήκες περιόδου	10.034,34
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2020	489.982,49
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2020	29.559,05

Λογισμικό	
Αξία κτήσης	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	519.541,54
Προσθήκες περιόδου	11.160,00
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	530.701,54
Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο έναρξης 1/1/2021	489.982,49
Προσθήκες περιόδου	8.885,28
Υπόλοιπο τέλους 31/12/2021	498.867,77
Αναπόσβεστη αξία 31/12/2021	31.833,77

Οι παραπάνω αποσβέσεις περιλαμβάνονται στο κονδύλι «Λειτουργικά έξοδα» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

8. Επενδύσεις σε Ακίνητα

Η μεταβολή των επενδυτικών ακινήτων παρουσιάζεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	21.945.078,69	20.705.682,60
Προσθήκες	1.834.434,93	583.845,21
Εκποιήσεις/Μειώσεις	(94.385,18)	-
Κέρδη/(Ζημιές) από εκτίμηση στην εύλογη αξία	62.225,83	655.550,88
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	23.747.354,27	21.945.078,69

Δεν υπάρχουν εμπράγματα ή άλλα βάρη επί των ακινήτων της Εταιρείας. Επίσης, δεν υπάρχουν λοιπές νομικές υποχρεώσεις που να προκύπτουν από τις συμβάσεις των μισθώσεων ακινήτων.

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 η Διοίκηση της Εταιρείας ανέθεσε σε πιστοποιημένους ανεξάρτητους εκτιμητές την αποτίμηση όλων των επενδυτικών ακινήτων της, οι οποίοι και προσδιόρισαν την εύλογη αξία των επενδύσεων σε ακίνητα κατά την ημερομηνία αυτή σε € 23.747.354,27. Η αναπροσαρμογή επί της αξίας των ακινήτων είχε ως συνέπεια την αύξηση της αξίας τους κατά € 62.225,83. Στη σημείωση 4.2.2 γίνεται αναφορά στις μεθόδους αποτίμησης που χρησιμοποιήθηκαν καθώς και στην ιεραρχία της εύλογης αξίας.

Τα έσοδα από ενοίκια από τα επενδυτικά ακίνητα για τη χρήση 2021 ανέρχονται σε € 598.806,91 και σε € 673.570,95 αντίστοιχα για τη χρήση 2020 και εμφανίζονται στο κονδύλι «Έσοδα επενδύσεων» της Κατάστασης Συνολικού Εισοδήματος.

Τα έσοδα μελλοντικών ενοικίων από τα επενδυτικά ακίνητα της Εταιρείας αναλύονται ως εξής:

	Εντός ενός έτους	1 με 5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Έσοδα από ενοίκια επενδυτικών ακινήτων	653.976,71	1.786.768,42	568.860,02

9. Χρηματοοικονομικά Στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία της Εταιρείας εμφανίζονται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων και αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Ομολόγια		
Κρατικά Εσωτερικού	19.905.415,94	20.013.849,64
Κρατικά Εξωτερικού	12.486.083,50	15.712.498,00
Εταιρικά Εισηγμένα	39.142.876,73	35.957.459,52
Εταιρικά μη Εισηγμένα	-	300.000,00
Σύνολο Ομολόγων	71.534.376,17	71.983.807,16
Μετοχές		
Εισηγμένες Εσωτερικού	5.275.583,14	4.257.809,73
Εισηγμένες Εξωτερικού	7.584.302,80	7.128.191,41
Σύνολο Μετοχών	12.859.885,94	11.386.001,14
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων		
Εσωτερικού	32.874.034,56	32.296.260,87
Εξωτερικού	33.546.263,20	33.283.160,82
Σύνολο Αμοιβαίων Κεφαλαίων	66.420.297,76	65.579.421,69
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	150.814.559,87	148.949.229,99

Η κίνηση των χρηματοοικονομικών στοιχείων για τις χρήσεις 2021 και 2020 αντίστοιχα, παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα:

	Σύνολο Ομολόγων	Σύνολο Μετοχών Εισηγμένων	Σύνολο Αμοιβαίων Κεφαλαίων	ΣΥΝΟΛΟ
2021				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	71.983.807,16	11.386.001,14	65.579.421,69	148.949.229,99
Αγορές	34.233.721,77	18.871.602,70	11.895.351,01	65.000.675,48
Πωλήσεις	(28.946.903,82)	(19.365.285,90)	(15.739.152,53)	(64.051.342,25)
Λήξη ομολόγων	(4.328.806,92)	-	-	(4.328.806,92)
Μεταφορά	-	(4.034,64)	4.034,64	-
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση ή αποτίμηση	(1.407.442,02)	1.971.602,64	4.680.642,95	5.244.803,57
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	71.534.376,17	12.859.885,94	66.420.297,76	150.814.559,87

	Σύνολο Ομολόγων	Σύνολο Μετοχών Εισηγμένων	Σύνολο Αμοιβαίων Κεφαλαίων	ΣΥΝΟΛΟ
2020				
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	72.193.576,62	11.391.217,71	63.808.829,36	147.393.623,69
Αγορές	44.275.962,92	19.947.468,52	24.508.101,97	88.731.533,41
Πωλήσεις	(41.424.452,89)	(19.525.665,35)	(22.827.029,46)	(83.777.147,70)
Λήξη ομολόγων	(3.968.728,63)	-	-	(3.968.728,63)
Μεταφορά	-	(1.808.710,46)	1.808.710,46	-
Κέρδη / (Ζημιές) από πώληση ή αποτίμηση	907.449,14	1.381.690,72	(1.719.190,64)	569.949,22
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	71.983.807,16	11.386.001,14	65.579.421,69	148.949.229,99

Τα ανωτέρω χρεόγραφα κατηγοριοποιούνται με βάση το Δ.Π.Χ.Α. 13 στα ακόλουθα επίπεδα εύλογης αξίας:

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	ΣΥΝΟΛΟ
2021				
Μετοχές εισηγμένες	12.859.885,94	-	-	12.859.885,94
Ομόλογα	71.534.376,17	-	-	71.534.376,17
Αμοιβαία κεφάλαια	66.276.474,33	-	143.823,43	66.420.297,76
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	150.670.736,44	-	143.823,43	150.814.559,87

	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	ΣΥΝΟΛΟ
2020				
Μετοχές εισηγμένες	11.386.001,14	-	-	11.386.001,14
Ομόλογα	71.683.807,16	300.000,00	-	71.983.807,16
Αμοιβαία κεφάλαια	65.549.250,12	-	30.171,57	65.579.421,69
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	148.619.058,42	300.000,00	30.171,57	148.949.229,99

10. Απαιτήσεις από Ασφάλιστρα

Η πώληση των προϊόντων της Εταιρείας γίνεται μέσω ενός ευρύτατου δικτύου συνεργατών και ως εκ τούτου ο πιστωτικός κίνδυνος περιορίζεται. Σε κάθε περίπτωση η Εταιρεία εξετάζει τις απαιτήσεις της και όταν αυτές υπερβαίνουν την πιστοληπτική πολιτική της Εταιρείας προβαίνει στον σχηματισμό προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις.

Οι απαιτήσεις της Εταιρείας που αφορούν τα ασφαλιστήρια συμβόλαια αναλύονται παρακάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Απαιτήσεις από πράκτορες	1.917.178,20	1.968.754,54
Απαιτήσεις από είσπραξη πιστωτικών καρτών	754.800,61	689.863,72
Επιταγές και γραμμάτια εισπρακτέα	1.567.080,52	1.364.149,48
Επιταγές και γραμμάτια σε καθυστέρηση	4.356.285,40	4.419.362,03
Απαιτήσεις από επανεισπράξεις ζημιών	11.730,00	11.730,00
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	(6.536.005,14)	(6.633.426,74)
Προεξόφληση αξιολογίων εισπρακτέων	(713,01)	(2.349,25)
Σύνολο	1.941.680,18	1.689.407,38

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις σχηματίζονται εξατομικευμένα για κάθε συνεργάτη/πράκτορα όταν υπάρχουν προφανείς ενδείξεις ότι οι απαιτήσεις δεν είναι εισπραξιμες στο σύνολό τους. Μη εισπραξιμα στο σύνολό τους, θεωρούνται σε κάθε περίπτωση τα υπόλοιπα που καθυστερούν πέραν του έτους. Στις περιπτώσεις αυτές σχηματίζονται προβλέψεις που αντανakλούν το ποσό της απαίτησης που δεν αναμένεται να εισπραχθεί. Οι προβλέψεις επανεξετάζονται σε κάθε ημερομηνία ισολογισμού.

Η κίνηση του λογαριασμού της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων αναλύεται παρακάτω:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	6.633.426,74	6.821.084,92
Προσθήκες / (Μειώσεις)	(97.421,60)	(187.658,18)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	6.536.005,14	6.633.426,74

Από το σύνολο των αξιόγραφων (γραμμάτια και επιταγές) της Εταιρείας ποσού € 5.923.365,92 στις 31/12/2021, έχουν απομειωθεί αξιόγραφα συνολικού ποσού € 4.360.978,91.

Τα μη απομειωμένα Γραμμάτια και Επιταγές εισπρακτέες την 31/12/2021 και 31/12/2020, ποσού € 1.562.387,01 και € 1.317.360,57 αντίστοιχα, αναλύονται με βάση την ημερομηνία λήξεως ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
έως 31/12/2021 αντίστοιχα έως 31/12/2020	35.233,47	19.055,40
έως 31/12/2022 αντίστοιχα έως 31/12/2021	1.514.334,54	1.257.569,58
μετά 31/12/2022 αντίστοιχα μετά 31/12/2021	12.819,00	40.735,59
Σύνολο	1.562.387,01	1.317.360,57

11. Απαιτήσεις από Αντασφαλιστές

Οι αντασφαλιστές αναλαμβάνουν μέρος του ασφαλιζόμενου κινδύνου έναντι αντασφαλιστή, ενώ συμμετέχουν στις αποζημιώσεις και στα ασφαλιστικά αποθέματα.

Οι απαιτήσεις που εμφανίζει η Εταιρεία από τους αντασφαλιστές της αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Συμμετοχή σε εκκρεμείς ζημιές	3.314.193,78	2.483.198,79
Συμμετοχή σε πληρωθείσες ζημιές	16.401,65	16.401,65
Σύνολο	3.330.595,43	2.499.600,44

Η Εταιρεία δεν έχει εμπράγματος εξασφαλίσεις σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του αντασφαλιστή.

12. Προμήθειες και Λοιπά Έξοδα Παραγωγής Επόμενων Χρήσεων

Οι προμήθειες και τα λοιπά έξοδα παραγωγής τόσο των νέων συμβολαίων όσο και των ανανεώσεων που αναλογούν σε επόμενες χρήσεις επόμενων χρήσεων εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Μη δεδουλευμένες προμήθειες	5.616.745,63	4.843.581,24
Έξοδα επομένων χρήσεων	49.804,50	32.608,99
Σύνολο	5.666.550,13	4.876.190,23

Η Εταιρεία στο τέλος κάθε χρήσης διενεργεί κατανομή των εξόδων προμηθειών που έδωσε σε μεσίτες και πράκτορες για την επίτευξη των ασφαλιστικών συμβολαίων βάσει της χρονικής διάρκειας των συμβολαίων που αυτά αφορούν.

13. Λοιπά Στοιχεία Ενεργητικού

Τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού της Εταιρείας εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Προκαταβολές φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	3.049.274,47	2.879.471,90
Δάνεια και απαιτήσεις προσωπικού	18.630,87	15.470,84
Εγγυήσεις	839.720,87	789.890,87
Απαιτήσεις από είσπραξη ενοικίων	316.472,79	204.043,50
Απαιτήσεις από δεδουλευμένους τόκους	770.006,09	791.626,20
Έσοδα χρήσεως δεδουλευμένα	211.076,00	189.966,00
Λοιπές απαιτήσεις	933.730,84	815.659,06
Πρόβλεψη για επισφαλείς λοιπές απαιτήσεις	(730.401,54)	(738.153,57)
Σύνολο	5.408.510,39	4.947.974,80

Η κίνηση του λογαριασμού της πρόβλεψης επισφαλών απαιτήσεων για τα λοιπά στοιχεία του ενεργητικού αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	738.153,57	743.600,49
Προσθήκες / (Μειώσεις)	(7.752,03)	(5.446,92)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	730.401,54	738.153,57

14. Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας, περιλαμβάνουν τα ακόλουθα στοιχεία:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Ταμείο	22.878,15	21.291,99
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	15.129.421,43	16.494.163,92
Καταθέσεις προθεσμίας σε ευρώ	57.441.204,82	39.657.248,93
Καταθέσεις όψεως σε ξένο νόμισμα	2.693.297,85	343.650,30
Καταθέσεις προθεσμίας σε ξένο νόμισμα	675.437,05	603.047,84
Σύνολο	75.962.239,30	57.119.402,98

Το λογιστικό υπόλοιπο του ταμείου και των καταθέσεων σε τράπεζες, προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους κατά την 31/12/2021.

Το μέσο επιτόκιο στις τραπεζικές καταθέσεις για τη χρήση 2021 ήταν 0,14% και 0,31% για τη χρήση 2020 αντίστοιχα.

Επί των ανωτέρων τραπεζικών καταθέσεων υπάρχει ενέχυρο μέρους ποσού € 100.000 σε εξασφάλιση Σύμβασης Πίστωσης με ανοιχτό αλληλεχρεο λογαριασμό. Δεν υφίστανται λοιπά βάρη.

15. Ίδια Κεφάλαια

Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας Interlife Α.Α.Ε.Γ.Α. ανέρχεται σε € 10.955.068,08 και είναι καταβεβλημένο πλήρως. Η ονομαστική αξία των μετοχών είναι € 0,59 ανά μετοχή και ο αριθμός των μετοχών ανέρχεται σε 18.567.912 κοινές ονομαστικές μετοχές.

Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο

Έχει προκύψει από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο δηλαδή σε αξία μεγαλύτερη από την ονομαστική της αξία.

Τακτικό Αποθεματικό

Το τακτικό αποθεματικό έως και τα κέρδη της χρήσης 2015, σχηματίστηκε με βάση τις διατάξεις του Ν.2190/1920 και το άρθρο 18 του Ν.Δ.400/1970, σύμφωνα με τα οποία το ένα πέμπτο τουλάχιστον των καθαρών ετήσιων κερδών της Εταιρείας διατίθεται προς σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η διάθεση αυτή δεν είναι υποχρεωτική όταν το αποθεματικό υπερβεί το τετραπλάσιο του μετοχικού κεφαλαίου. Από 01/01/2016 το Ν.Δ.400/1970 αντικαταστάθηκε από τον Ν.4364/2016, ο οποίος δεν προβλέπει σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Κατά συνέπεια, ισχύουν οι γενικές διατάξεις του Ν.4548/2018 βάσει του οποίου κάθε έτος αφαιρείται το ένα εικοστό (1/20) τουλάχιστον των καθαρών κερδών για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού. Η αφαίρεση για σχηματισμό αποθεματικού παύει να είναι υποχρεωτική, μόλις τούτο φθάσει το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του κεφαλαίου.

Το ανωτέρω αποθεματικό δεν δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρείας.

Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων σε εύλογη αξία

Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από επανεκτίμηση ακινήτων που έχουν ταξινομηθεί στην κατηγορία των Ιδιοχρησιμοποιούμενων Ακινήτων, σύμφωνα με τις διατάξεις του Δ.Λ.Π. 16, αναγνωρίζονται στο εν λόγω αποθεματικό μέχρι να πουληθούν ή ρευστοποιηθούν ή απομειωθούν οπότε μεταφέρονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης.

Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών

Το αποθεματικό αυτό έχει δημιουργηθεί σύμφωνα

με τις διατάξεις του αναθεωρημένου Δ.Λ.Π. 19 και εμπεριέχει τα αναλογιστικά κέρδη και ζημιές των προγραμμάτων καθορισμένων παροχών της Εταιρείας. Ανάλυση της μεταβολής του αποθεματικού στη χρήση συμπεριλαμβάνεται στη Σημείωση 21.

Ίδιες Μετοχές

Σύμφωνα με την από 11/06/2014 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, αποφασίστηκε η αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείας μέσω του Χ.Α.Κ. βάσει των διατάξεων των παραγράφων 1 και 2 του άρθρου 16 του Κ.Ν.2190/1920. Η Εταιρεία είχε το δικαίωμα να προβεί σε χρονικό διάστημα εντός 24 μηνών από τη λήψη της προαναφερόμενης απόφασης σε αγορά ιδίων μετοχών με κατώτατο όριο τιμής αγοράς ανά μετοχή € 0,10 και ανώτατο € 2,00, και ο μέγιστος αριθμός των μετοχών που μπορεί να αποκτηθούν είναι 1.856.791 μετοχές (μέχρι το 1/10 του συνολικού αριθμού μετοχών). Έπειτα από την ανωτέρω απόφαση, η Εταιρεία προέβη στη χρήση 2014 σε αγορά 170.697 ιδίων μετοχών αξίας κτήσης € 241.458,00 και στη χρήση 2015 σε αγορά 74.298 ιδίων μετοχών αξίας κτήσης € 115.942,91.

Με το πέρας των 24 μηνών από την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της χρήσης 2014, η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων στις 06/06/2016 ενέκρινε ξανά την αγορά ιδίων μετοχών με τους ίδιους όρους με αυτούς που προέβλεπε και η Γενική Συνέλευση στις 11/06/2014. Η Εταιρεία εντός της χρήσης 2016 αγόρασε ακόμη 10.000 ιδίων μετοχών αξίας κτήσης € 13.967,72 ενώ εντός της χρήσης 2017 δεν προέβη σε αγορά ιδίων μετοχών.

Εν συνεχεία με την από 04/06/2018 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, λόγω μη εξάντλησης του ορίου (10% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας) που έθετε οι από 11/06/2014 και 06/06/2016 αποφάσεις των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων, αποφασίστηκε η αγορά ιδίων μετοχών μέχρι του ποσοστού 10% του μετοχικού κεφαλαίου και για διάστημα που δεν θα υπερβαίνει τους 24 μήνες από τη λήψη της σχετικής απόφασης με κατώτατη τιμή αγοράς € 0,10 και ανώτατη τιμή € 3,00 ανά μετοχή. Η Εταιρεία εντός της χρήσης 2018 αγόρασε επιπλέον 56.148 ιδίων μετοχών αξίας € 77.653,44

με το σύνολο ιδίων μετοχών κατά την 31/12/2018 να ανέρχεται σε 311.143 συνολικής αξίας € 449.022,07. Στη χρήση 2019, η Εταιρεία, βάσει της από 24/05/2019 απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου, προέβη σε πώληση 220.000 ιδίων μετοχών αξίας κτήσης € 317.482,00 με τιμή πώλησης € 3/μετοχή. Συνεπώς, το σύνολο των ιδίων μετοχών κατά την 31/12/2019 ανέρχεται σε 91.143 ίδιες μετοχές συνολικής αξίας € 131.540,07 και αντιπροσωπεύει το 0,49% του συνόλου των μετοχών της Εταιρείας. Δεν υπήρξε μεταβολή των Ιδίων Κεφαλαίων έως και τη χρήση 2021.

Βάσει του άρθρου 50 του Ν.4548/2018, η κατοχή από την Εταιρεία ιδίων μετοχών είτε άμεσα από την ίδια είτε μέσω προσώπου που ενεργεί στο όνομά του αληθιά για λογαριασμό της, επιφέρει την αναστολή των δικαιωμάτων που απορρέουν από τις μετοχές αυτές.

Ειδικότερα ισχύουν τα ακόλουθα:

- Αναστέλλονται τα δικαιώματα παράστασης στη γενική συνέλευση και ψήφου.

Οι μετοχές αυτές δεν υπολογίζονται για το σχηματισμό απαρτίας.

- Τα μερίσματα που αντιστοιχούν στις ίδιες μετοχές προσαυξάνουν το μέρισμα των λοιπών μετόχων.
- Σε περίπτωση αύξησης κεφαλαίου, το δικαίωμα προτίμησης που αντιστοιχεί στις ίδιες μετοχές δεν ασκείται και προσαυξάνει το δικαίωμα των λοιπών μετόχων, εκτός αν το όργανο που αποφασίζει την αύξηση αποφασίσει τη μεταβίβαση του δικαιώματος, ολικά ή μερικά, σε πρόσωπα που δεν ενεργούν για λογαριασμό της εταιρείας. Αν η αύξηση κεφαλαίου πραγματοποιείται χωρίς καταβολή εισφορών, οι ίδιες μετοχές συμμετέχουν στην αύξηση αυτή.

Αποτελέσματα εις Νέον

Σύμφωνα με την Ελληνική Εμπορική Νομοθεσία, οι ανώνυμες εταιρείες υποχρεώνονται στην ετήσια καταβολή μερίσματος η οποία όμως είναι υπό την έγκριση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης.

Η κίνηση των λογαριασμών Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας σε σχέση με τη προηγούμενη χρήση αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021	Αναθεωρημένη 31 Δεκεμβρίου 2020
Καταβλητέο	10.955.068,08	10.955.068,08
Μετοχικό Κεφάλαιο	10.955.068,08	10.955.068,08
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	7.987,77	7.987,77
Τακτικό αποθεματικό	10.578.739,87	9.808.098,07
Λοιπά αποθεματικά	12.733.833,78	12.733.833,78
Ίδιες μετοχές	(131.540,07)	(131.540,07)
Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας ακινήτων σε εύλογη αξία	(159.877,00)	(159.877,00)
Αποθεματικό αναλογιστικών κερδών	(18.029,30)	(12.966,32)
Αποθεματικά	23.011.115,04	22.245.536,22
Αποτελέσματα εις νέον	87.981.967,70	76.506.904,47
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ	121.948.150,82	109.707.508,77

16. Υποχρεώσεις προς Αντασφαλιστές

Οι υποχρεώσεις της Εταιρείας προς τις εταιρείες αντασφαλιστών αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	-	-
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές - Λοιποί Κλάδοι	296.761,20	259.411,18
Σύνολο	296.761,20	259.411,18

17. Προβλέψεις

Οι προβλέψεις που έχει διενεργήσει η Εταιρεία αφορούν τα εξής:

α) Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζόμενους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές Εργαζομένων» και αναλύεται και στη Σημείωση 21.

β) Προβλέψεις για φόρους ανέλεγκτων χρήσεων

Η Εταιρεία έχει διενεργήσει πρόβλεψη φόρου εισοδήματος για τις ανέλεγκτες χρήσεις από τις φορολογικές αρχές συνολικού ποσού € 300.000,00 και αναλύεται στη Σημείωση 37.

Το σύνολο των προβλέψεων που έχει διενεργήσει η Εταιρεία πέραν των ασφαλιστικών προβλέψεων σε σχέση με τη προηγούμενη χρήση αναλύονται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021	Αναθεωρημένη 31 Δεκεμβρίου 2020
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού	150.834,00	128.426,00
Πρόβλεψη ανέλεγκτων φορολογικών χρήσεων	300.000,00	300.000,00
Σύνολο	450.834,00	428.426,00

18. Λοιπές Υποχρεώσεις

Οι λοιπές υποχρεώσεις της Εταιρείας αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Φόρος εισοδήματος	4.480.472,56	4.539.765,03
Προμηθευτές - Πιστωτές	1.888.338,42	1.957.019,62
Επιταγές πληρωτέες	720.919,81	745.580,44
Υποχρεώσεις για λοιπούς φόρους και τέλη	3.029.437,44	2.792.425,09
Υποχρεώσεις προς ασφαλιστικά ταμεία	164.433,22	161.599,75
Υποχρεώσεις προς το Σύστημα Άμεσης Πληρωμής - Σ.Α.Π.	319.964,59	249.705,64
Έξοδα χρήσεως δεδουλευμένα	91.229,80	19.170,69
Υποχρεώσεις για μισθώσεις	123.719,00	146.551,94
Εγγυήσεις πληρωτέες	177.466,61	152.681,86
Μερίσματα πληρωτέα	45.750,18	45.750,18
Σύνολο	11.041.731,63	10.810.250,24

19. Ασφαλιστικές Προβλέψεις & Αναλογία από Αντασφαλιστές

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές χρηματοροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια του κλάδου ζωής και των κλάδων γενικών ασφαλίσεων.

Διακρίνονται τα ακόλουθα είδη:

i) Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφαλιστήρια

Αντιπροσωπεύουν το μέρος των καθαρών εγγεγραμμένων ασφαλιστήριων που καλύπτει κατ' αναλογία την περίοδο από την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφαλιστήρια στα αντίστοιχα μητρώα της Εταιρείας.

ii) Απόθεμα Κινδύνων εν Ισχύ

Αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών

Καταστάσεων όταν το απόθεμα των μη δεδουλευμένων ασφαλιστήριων και δικαιωμάτων εκτιμάται ότι δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων εν ισχύ την ημερομηνία αυτή.

iii) Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις

Αφορούν υποχρεώσεις για ζημίες που έχουν συμβεί και αναγγεληθεί αλλά δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων. Σχηματίζονται με τη μέθοδο «φάκελο προς φάκελο» κατόπιν υπολογισμού του κόστους κάθε ζημίας με βάση τα υπάρχοντα στοιχεία (πραγματογνωμοσύνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις κ.λπ.) κατά την ημερομηνία σύνταξης του ισολογισμού. Προβλέψεις έχουν επίσης σχηματισθεί για ζημίες που έχουν συμβεί αλλά δεν έχουν αναγγεληθεί μέχρι την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων (IBNR) με βάση το εκτιμώμενο μέσο κόστος ζημίας.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται τα αποθέματα των μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών και εκκρεμών ζημιών της Εταιρείας ανά λογιστικό κλάδο ασφαλίσις και ανά κατηγορία αποθέματος:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Αποθέματα ασφαλίσεως ζημιών		
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα (ΑΜΔΑ) - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	16.101.875,17	14.436.403,99
Εκκρεμείς ζημιές (ΑΕΖ φ/φ) - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	97.151.751,86	92.111.689,65
Εκκρεμείς ζημιές (ΑΕΖ φ/φ) - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων αναλογία αντασφαλιστή	1.551.193,78	825.198,79
Εκκρεμείς ζημιές (ΑΕΖ α/σ) - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	258.058,82	152.507,89
Σύνολο - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	115.062.879,63	107.525.800,32
Μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα (ΑΜΔΑ) - Λοιποί Κλάδοι	13.697.551,61	11.482.985,60
Εκκρεμείς ζημιές (ΑΕΖ φ/φ) - Λοιποί Κλάδοι	6.641.953,50	4.727.098,95
Εκκρεμείς ζημιές (ΑΕΖ φ/φ) - Λοιποί Κλάδοι αναλογία αντασφαλιστή	1.779.401,65	1.674.401,65
Εκκρεμείς ζημιές (ΑΕΖ α/σ) - Λοιποί Κλάδοι	216.395,31	174.258,62
Σύνολο - Αστική Ευθύνη Λοιπών Κλάδων	22.335.302,07	18.058.744,82
ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ - Σύνολο	137.398.181,70	125.584.545,14

Η κίνηση των ασφαλιστικών προβλέψεων από εκκρεμείς ζημιές αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021		31 Δεκεμβρίου 2020	
Συνολική Μεταβολή	Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι	Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	Λοιποί Κλάδοι
Υπόλοιπο αρχής χρήσης	92.936.888,44	6.401.500,60	90.420.541,80	6.631.028,64
Μεταβολή σε απόθεμα ζημιών προηγούμενων ετών	(5.494.233,53)	(766.351,78)	(7.243.641,83)	(1.046.808,17)
Δηλωθείσες ζημιές έτους	31.590.402,96	9.132.288,05	28.142.480,40	6.563.771,78
Πληρωμές ζημιών τρέχον έτους	(9.637.364,70)	(4.912.353,71)	(8.426.062,19)	(4.298.517,94)
Πληρωμές ζημιών προηγούμενων ετών	(10.692.747,53)	(1.433.728,01)	(9.956.429,74)	(1.447.973,71)
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	98.702.945,64	8.421.355,15	92.936.888,44	6.401.500,60
Σύνολο	107.124.300,79		99.338.389,04	

Ο κίνδυνος ρευστότητας που απορρέει από τις ασφαλιστικές υποχρεώσεις της Εταιρείας δεν κρίνεται ιδιαίτερα σημαντικός με δεδομένα τα υψηλά ταμειακά διαθέσιμα και την εισπραξιμότητα των απαιτήσεων από τους συνεργάτες/πράκτορες.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζεται η εξέλιξη του συνολικού κόστους ζημιών για όλους τους κλάδους για καθένα έτος ζημιάς από το 2011 έως το 2021. Επιπρόσθετα εμφανίζονται τα σωρευτικά ποσά πληρωμών, ούτως ώστε να είναι ευδιάκριτος ο επιμερισμός του εκάστοτε συνολικού κόστους σε πληρωμές που έχουν ήδη πραγματοποιηθεί και σε προβλέψεις μελλοντικών πληρωμών για τις ζημιές που βρίσκονται σε εκκρεμότητα.

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	Σύνολο
Στο τέλος της χρήσης	21.831.208	24.190.912	24.509.256	27.728.413	34.863.886	34.495.376	33.782.361	34.591.458	37.898.181	31.826.925	38.519.103	344.227.077
μετά από ένα χρόνο	23.008.140	23.488.593	23.423.046	25.517.968	31.315.057	34.495.432	33.309.318	36.915.133	40.461.578	34.049.236		305.983.501
μετά από δύο χρόνια	23.131.115	21.508.812	22.494.911	23.008.533	30.078.718	32.773.122	32.483.660	35.080.858	39.998.148			260.553.887
μετά από τρία χρόνια	21.616.480	21.001.876	20.949.895	20.561.517	29.044.208	32.484.206	30.484.260	34.902.851				211.045.293
μετά από τέσσερα χρόνια	20.912.955	20.116.749	20.272.734	19.355.252	27.908.229	31.377.918	29.749.455					169.693.292
μετά από πέντε χρόνια	20.580.868	19.259.540	18.704.630	16.624.064	25.705.801	27.649.467						128.524.160
μετά από έξι χρόνια	19.648.658	18.968.074	17.935.125	16.471.118	25.021.560							98.044.535
μετά από επτά χρόνια	19.382.703	18.637.754	17.628.789	16.397.802								72.047.047
μετά από οκτώ χρόνια	19.504.112	18.418.998	17.599.858									55.522.967
μετά από εννιά χρόνια	19.611.003	18.418.113										38.029.116
μετά από δέκα χρόνια	19.178.549											19.178.549
Τρέχουσα εκτίμηση συσσωρευμένων ζημιών	19.178.549	18.418.113	17.599.858	16.397.802	25.021.560	27.649.467	29.749.455	34.902.851	39.998.148	34.049.236	38.519.103	301.482.131
Συσσωρευμένες πληρωμές	18.084.828	16.945.524	16.181.874	14.885.927	20.029.096	20.008.242	20.202.815	19.556.555	19.361.391	16.149.035	14.328.799	195.694.087
Ποσό πρόβλεψης στον Ισολογισμό	1.113.721	1.472.588	1.417.984	1.531.875	4.992.464	7.641.215	9.546.640	15.346.296	20.634.757	17.900.200	24.190.304	105.788.044
Απόθεμα για προηγούμενες χρήσεις												1.278.457
Απόθεμα αναλήψεων												57.800
Έμμεσο έξοδα διακανονισμού												474.454
IBNR												-
Σύνολο												107.598.755

20. Αναβαλλόμενος Φόρος

Σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 12 «Φόροι Εισοδήματος», αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις υπολογίζονται χωρίς προεξόφληση με τους φορολογικούς συντελεστές που αναμένεται να εφαρμοστούν την περίοδο της πραγματοποίησής τους υπό την προϋπόθεση ότι έχουν θεσπιστεί ή ουσιαστικά θεσπιστεί κατά την ημερομηνία αναφοράς.

Συγκεκριμένα, ο αναβαλλόμενος φόρος υπολογίζεται επί των προσωρινών διαφορών, σύμφωνα με τη μέθοδο της υποχρέωσης, με τη χρησιμοποίηση του φορολογικού συντελεστή που είναι εν ισχύ.

Η αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση και υποχρέωση συμψηφίζεται όταν υπάρχει εφαρμόσιμο νομικό δικαίωμα και όταν ο αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αφορά στην ίδια φορολογική αρχή.

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου της Εταιρείας

επανεξετάζεται σε κάθε χρήση, προκειμένου το υπόλοιπο που εμφανίζεται στην Κατάσταση Χρηματοοικονομικής θέσης να απεικονίζει τον ισχύοντα φορολογικό συντελεστή. Επομένως, ο συντελεστής με τον οποίο υπολογίζεται ο αναβαλλόμενος φόρος είναι ίσος με αυτόν που εκτιμάται ότι θα ισχύει κατά τη στιγμή αναστροφής των προσωρινών φορολογικών διαφορών.

Ο αναβαλλόμενος φόρος της Εταιρείας έχει υπολογιστεί λαμβάνοντας υπόψη τον φορολογικό συντελεστή που θα ισχύει κατά την ημερομηνία ανάκτησης των σχετικών αξιών.

Με τον Ν.4799/2021, τροποποιήθηκε το άρθρο 58 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013) όσον αφορά τον φόρο εισοδήματος νομικών προσώπων, μειώνοντας τον φορολογικό συντελεστή σε 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής (2020: 24%).

Το υπόλοιπο και η κίνηση της αναβαλλόμενης φορολογίας έχουν ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021	Αναθεωρημένη 31 Δεκεμβρίου 2020
<i>Αναγνωρισθείσα φορολογική Απαίτηση</i>		
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	27.218,18	35.172,46
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	156,86	563,82
Προβλέψεις	33.183,47	30.822,23
Σύνολο	60.558,51	66.558,51
<i>Αναγνωρισθείσα φορολογική Υποχρέωση</i>		
Επενδυτικά Ακίνητα και Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ακίνητα	(832.924,77)	(734.779,62)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1.853.618,03)	(1.758.387,88)
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(53.605,79)	(53.983,17)
Σύνολο	(2.740.148,59)	(2.547.150,67)
Αναβαλλόμενη Φορολογική Υποχρέωση	(2.679.590,08)	(2.480.592,16)

	Αναθεωρημένη Υπόλοιπο 31/12/2020	Αναγνωρισμένο στα αποτελέσματα	Αναγνωρισμένο στα ίδια κεφάλαια	Υπόλοιπο 31/12/2021
Επενδυτικά και Ιδιοχρησιμοποιούμενα Ακίνητα	(734.779,62)	(98.145,15)	-	(832.924,77)
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	(53.983,17)	377,38		(53.605,79)
Χρηματοοικονομικά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων	(1.758.387,88)	(95.230,15)	-	(1.853.618,03)
Απαιτήσεις από ασφάλιστρα	563,82	(406,96)	-	156,86
Υποχρεώσεις από χρηματοδοτικές μισθώσεις	35.172,45	(7.954,28)		27.218,17
Προβλέψεις	30.822,24	933,22	1.428,02	33.183,48
Υπόλοιπο λήξης χρήσης	(2.480.592,16)	(200.425,94)	1.428,02	(2.679.590,08)

Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

Αναβαλλόμενη φορολογική απαίτηση	66.558,51	66.558,51
Αναβαλλόμενη φορολογική υποχρέωση	(2.547.150,67)	(2.547.150,67)
	(2.480.592,16)	(2.679.590,08)

21. Υποχρεώσεις για Παροχές σε Εργαζόμενους

(α) Κρατικά Ασφαλιστικά Προγράμματα: Οι εισφορές της Εταιρείας προς τα ασφαλιστικά ταμεία για τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2021 καταχωρήθηκαν στα έξοδα και ανήλθαν σε € 853.239,52 και € 905.474,47 αντίστοιχα για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020.

(β) Αποζημίωση προσωπικού λόγω αποχώρησης: Σύμφωνα με τις διατάξεις της εργατικής νομοθεσίας της χώρας στην οποία δραστηριοποιείται η Εταιρεία, οι εργαζόμενοι δικαιούνται αποζημίωση στην περίπτωση απόλυσης ή συνταξιοδότησής τους, το ύψος της οποίας ποικίλλει ανάλογα με τον μισθό, τα έτη υπηρεσίας και τον τρόπο της αποχώρησης (απόλυση ή συνταξιοδότηση) του εργαζομένου.

Η πληρωτέα αποζημίωση σε περίπτωση συνταξιοδότησης

ισούται με το 40% της αποζημίωσης που θα ήταν πληρωτέα σε περίπτωση αναίτιας απόλυσης. Στην Ελλάδα, σύμφωνα με την τοπική πρακτική, αυτά τα προγράμματα δεν χρηματοδοτούνται και συνιστούν προγράμματα καθορισμένων παροχών (defined benefit plans) σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19. Η υποχρέωση που καταχωρείται στον ισολογισμό για τα προγράμματα καθορισμένων παροχών είναι η παρούσα αξία της δέσμευσης για την καθορισμένη παροχή, οι μεταβολές που προκύπτουν από τα αναλογιστικά κέρδη και ζημίες και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Το σύνολο των αναλογιστικών κερδών και ζημιών που προκύπτουν από την αναθεώρηση των παραδοχών της αναλογιστικής μελέτης, αναγνωρίζεται κατ' ευθείαν στα αποτελέσματα εις νέον μέσω της κατάστασης συνοδικών εσόδων.

Η κίνηση της καθαρής υποχρέωσης στη Κατάσταση Οικονομικής Θέσης έχει ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2021	Αναθεωρημένη 31 Δεκεμβρίου 2020
Καθαρή υποχρέωση έναρξης χρήσης	128.426,00	110.862,00
Μεταβολή υποχρέωσης στη κλειόμενη χρήση	22.408,00	17.564,00
Καθαρή υποχρέωση τέλους χρήσης	150.834,00	128.426,00

Όπως προαναφέρθηκε, οι υποχρεώσεις της Εταιρείας που απορρέουν από την υποχρέωσή τους να καταβάλουν αποζημιώσεις λόγω συνταξιοδότησης προσδιορίστηκαν μέσω αναλογιστικής μελέτης βάσει του Δ.Λ.Π. 19. Οι ήπιες και οι βασικές παραδοχές της αναλογιστικής μελέτης την 31 Δεκεμβρίου 2021 και 2020 έχουν ως κάτωθι:

	31 Δεκεμβρίου 2021	Αναθεωρημένη 31 Δεκεμβρίου 2020
Παρούσα αξία Δέσμευσης Καθορισμένων Παροχών	150.834,00	128.426,00
Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων προγράμματος	-	-
Κατάσταση Αποθεματοποίησης Πλεόνασμα / (Ελλείμμα)	150.834,00	128.426,00
Πλεόνασμα / (Ελλείμμα) του Προγράμματος καθορισμένων Παροχών	150.834,00	128.426,00
Παρούσα Αξία των μελλοντικών οικονομικών οφειλών (Asset Ceiling)	-	-
Καθαρή υποχρέωση στον ισολογισμό	150.834,00	128.426,00

	31 Δεκεμβρίου 2021	Αναθεωρημένη 31 Δεκεμβρίου 2020
Συμφωνία παρούσας αξίας υποχρέωσης παροχών		
Παρούσα Αξία δέσμευσης καθορισμένων Παροχών (κατά την έναρξη της οικονομικής περιόδου)	128.426,00	110.862,00
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	21.019,00	20.713,00
Χρηματοοικονομικό κόστος	248,00	844,00
Τερματικές Παροχές / Επίδραση Περικοπής / Διακανονισμού	13.991,00	10.193,00
Μείον Καταβληθείσες αποζημιώσεις	(19.341,00)	(11.258,00)
Αναλογιστικά (κέρδη) / ζημιές περιόδου	6.491,00	(2.928,00)
Παρούσα Αξία δέσμευσης καθορισμένων Παροχών (κατά τη λήξη της οικονομικής περιόδου)	150.834,00	128.426,00

	31 Δεκεμβρίου 2021	Αναθεωρημένη 31 Δεκεμβρίου 2020
--	--------------------	------------------------------------

Βασικές Προϋποθέσεις:

Πληθωρισμός	2,00%	1,20%
Προεξοφλητικό επιτόκιο	0,63%	0,21%
Ποσοστό αύξησης αμοιβών	2,00%	1,50%
Μέση υποδοιπόμενη διάρκεια εργασιακού βίου	5,99	6,05

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση ευαισθησίας στην παρούσα αξία της συσσωρευμένης υποχρέωσης, σε αλληλαγή των βασικών υποθέσεων εκτίμησης:

	Υποχρέωση	% Επίδραση
Ανάλυση Ευαισθησίας αναλογιστικών παραδοχών		
Σενάριο		
Βασικό σενάριο	150.834	-
Προεξοφλητικό επιτόκιο +0,5%	146.465	-2,90%
Προεξοφλητικό επιτόκιο -0,5%	155.422	3,04%
Αύξηση μισθών +0,5%	155.337	2,99%
Αύξηση μισθών -0,5%	146.503	-2,87%
Απολύσεις +0,5%	144.763	-4,02%
Απολύσεις -0,5%	157.710	4,56%

22. Δουλευμένα (Μικτά) Ασφάλιστρα και Συναφή Έσοδα

Τα δουλευμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα για την αστική ευθύνη αυτοκινήτων και για τους λοιπούς κλάδους παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	41.810.167,28	39.742.161,46
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλιστρών - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	(1.665.471,18)	(368.278,15)
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	40.144.696,10	39.373.883,31
Εγγεγραμμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Λοιποί Κλάδοι	33.006.588,00	28.780.689,17
Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλιστρών - Λοιποί Κλάδοι	(2.214.566,01)	(1.168.174,72)
Δουλευμένα (Μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα - Λοιποί Κλάδοι	30.792.021,99	27.612.514,45
Σύνολο	70.936.718,09	66.986.397,76

Στα εγγεγραμμένα ασφάλιστρα της Εταιρείας περιλαμβάνονται και ασφάλιστρα από αναληφθείσες αντασφαλίσεις ποσού € 50.498,62 (2020: € 21.120,13).

23. Εκχωρηθέντα Ασφάλιστρα

Τα εκχωρηθέντα ασφάλιστρα για την αστική ευθύνη αυτοκινήτων και για τους λοιπούς κλάδους παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	(641.796,58)	(718.093,51)
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα - Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων	(641.796,58)	(718.093,51)
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές - Λοιποί Κλάδοι	(4.248.180,91)	(3.514.173,49)
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα - Λοιποί Κλάδοι	(4.248.180,91)	(3.514.173,49)
Σύνολο	(4.889.977,49)	(4.232.267,00)

24. Κέρδη/(Ζημίες) από Αποτίμηση Επενδυτικών Ακινήτων

Κατά την 31η Δεκεμβρίου 2021 η Εταιρεία ανέθεσε σε πιστοποιημένους ανεξάρτητους εκτιμητές την αποτίμηση των επενδυτικών ακινήτων και βάσει των εκτιμήσεων τους καταχώρησε κέρδη ύψους € 62.225,83 (2020: € 655.550,88).

25. Κέρδη/(Ζημίες) από Αποτίμηση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Τα κέρδη που προέκυψαν από την αποτίμηση των αξιογράφων (χρηματοοικονομικών στοιχείων) σε εύλογες αξίες κατά το τέλος της χρήσης, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Ομόλογα	(1.834.702,44)	179.402,40
Αμοιβαία Κεφάλαια	2.800.372,30	(1.680.852,79)
Μετοχές	229.190,78	2.434.121,20
Σύνολο	1.194.860,64	932.670,81

26. Κέρδη/(Ζημίες) από Πώληση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Οι ζημίες (κέρδη κατά την προηγούμενη χρήση) που προέκυψαν από την πώληση των αξιογράφων (χρηματοοικονομικών στοιχείων) αναλύονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Ομόλογα	427.260,42	728.046,74
Αμοιβαία Κεφάλαια	1.880.270,65	(38.337,85)
Μετοχές	1.742.411,86	(1.052.430,48)
Σύνολο	4.049.942,93	(362.721,59)

27. Έσοδα Επενδύσεων

Η ανάλυση των εσόδων από τις επενδύσεις της Εταιρείας παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Έσοδα από Ενοίκια	598.806,91	673.570,95
Έσοδα από Μερίσματα	438.225,65	367.211,55
Έσοδα από Συναλλαγματικές Διαφορές	290.656,50	71.968,14
Τόκοι Χρεογράφων	1.542.293,48	1.623.601,50
Τόκοι Καταθέσεων	103.832,01	175.756,83
Τόκοι Υπερμερίας από Απαιτήσεις	8.342,03	11.550,32
Σύνολο	2.982.156,58	2.923.659,29

28. Λοιπά Έσοδα

Τα λοιπά έσοδα της Εταιρείας εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Έσοδα από λοιπές προμήθειες	216.179,25	205.061,62
Έσοδα από κυλικείο	27.390,00	27.138,58
Έσοδα επιχορηγήσεων	42.518,00	2.975,40
Κέρδη από εκποίηση μεταφορικών μέσων	8.340,00	10.264,44
Έσοδα από μη χρησιμοποιημένες προβλέψεις	105.173,63	193.105,10
Λοιπά έσοδα	641.981,72	368.594,12
Σύνολο	1.041.582,60	807.139,26

29. Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων

Οι αποζημιώσεις που πληρώθηκαν από την Εταιρεία προς τους ασφαλισμένους για τον κλάδο του αυτοκινήτου και για τους λοιπούς κλάδους παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Αποζημιώσεις κλάδου αυτοκινήτου	22.087.039,46	20.051.460,87
Αποζημιώσεις λοιπών κλάδων	6.352.935,98	5.775.512,63
Αναλογία Αντασφαλιστών Αποζημιώσεις Λοιπών κλάδων	(3.202,11)	(28.802,35)
Σύνολο	28.436.773,33	25.798.171,15

30. Μεταβολή Ασφαλιστικών Προβλέψεων

Η μεταβολή των ασφαλιστικών προβλέψεων παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Ασφαλίσεις Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου (Ιδία Κράτηση)	5.871.608,13	2.398.999,97
Ασφαλίσεις Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου (Αναλογία Αντασφαλιστών)	(725.994,99)	(147.975,62)
Σύνολο	5.145.613,14	2.251.024,35
Ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων (Ιδία Κράτηση)	2.061.991,24	(258.153,04)
Ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων (Αναλογία Αντασφαλιστών)	(105.000,00)	-
Σύνολο	1.956.991,24	(258.153,04)
Γενικό Σύνολο	7.102.604,38	1.992.871,31

31. Δουλεωμένες Προμήθειες Παραγωγής

Οι δουλεωμένες προμήθειες παραγωγής εμφανίζονται στον παρακάτω πίνακα:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Δουλεωμένες Προμήθειες Παραγωγής (Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτου)	7.465.014,30	7.237.590,24
Δουλεωμένες Προμήθειες Παραγωγής (Λοιπών Κλάδων)	6.498.839,23	5.829.297,05
Έσοδο από Προμήθειες Αντασφαλιστών (Λοιπών Κλάδων)	(67.447,33)	(68.160,91)
Γενικό Σύνολο	13.896.406,20	12.998.726,38

32. Λειτουργικά Έξοδα

Τα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού	3.248.862,89	3.233.221,44
Αμοιβές Τρίτων	1.650.734,91	1.152.965,57
Φόροι Τέλη	366.680,40	315.701,82
Έξοδα Προβολής & Διαφήμισης	79.641,65	77.116,06
Συνδρομές	340.183,16	323.266,25
Ασφάλιστρα	33.570,98	47.095,96
Επισκευές & Συντηρήσεις	38.872,81	46.134,15
Αποσβέσεις	321.713,60	352.935,09
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων	36.249,45	48.936,69
Προμήθειες επί λοιπών παρεπόμενων εργασιών	690.596,37	558.560,08
Διάφορα Έξοδα	826.405,35	667.514,67
Σύνολο	7.633.511,57	6.823.447,78

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/2021, στα λειτουργικά έξοδα της Εταιρείας περιλαμβάνονται αμοιβές της ελεγκτικής εταιρείας πέραν του τακτικού και φορολογικού ελέγχου, ποσού € 15χιλ. για λοιπές ελεγκτικές εργασίες.

Ο λογαριασμός Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού αναλύεται ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Μισθοί και ημερομίσθια	2.277.860,16	2.171.445,94
Εισφορές κοινωνικής ασφάλισης	853.239,52	905.474,47
Αποζημιώσεις απολυμένων	19.341,41	11.258,33
Λοιπές παροχές	98.421,80	145.042,70
Σύνολο	3.248.862,89	3.233.221,44

Ο αριθμός απασχολούμενου προσωπικού έχει ως εξής:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Αριθμός Προσωπικού	145	140

33. Λοιπά Έξοδα

Τα λοιπά έξοδα της Εταιρείας αναλύονται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31 Δεκεμβρίου 2021	Αναθεωρημένη 31 Δεκεμβρίου 2020
Προμήθειες Εγγυητικών Επιστολών	12.557,48	10.147,12
Προβλέψεις αποζημίωσης προσωπικού λόγω συνταξιοδότησης	15.669,00	18.049,00
Τόκοι υποχρεώσεων από μισθώσεις	6.894,67	8.223,73
Έξοδα από Συναληθαγματικές Διαφορές	40.486,98	269.335,86
Λοιπά Έξοδα	109.943,71	120.893,42
Σύνολο	185.551,84	426.649,13

34. Φόρος Εισοδήματος

Ο φορολογικός συντελεστής των ανωνύμων εταιρειών στην Ελλάδα για τη διαχειριστική χρήση που έληξε στις 31/12/2021 ανέρχεται σε 22% (2020: 24%).

Με τον Ν.4799/2021, τροποποιήθηκε το άρθρο 58 του Κώδικα Φορολογίας Εισοδήματος (Ν.4172/2013) όσον αφορά τον φόρο εισοδήματος νομικών προσώπων, μειώνοντας τον φορολογικό συντελεστή σε 22% για τα εισοδήματα του φορολογικού έτους 2021 και εφεξής (2020: 24%). Επιπλέον σχόλια σχετικά με το φόρο εισοδήματος παρατίθενται στη Σημείωση 20 των οικονομικών καταστάσεων.

Ο φόρος εισοδήματος που επιβάρυνε τα αποτελέσματα αναλύεται στον πίνακα που ακολουθεί:

	31 Δεκεμβρίου 2021	Αναθεωρημένη 31 Δεκεμβρίου 2020
Φόρος Εισοδήματος Χρήσης	3.459.287,19	4.242.005,60
Λοιποί Φόροι	31,42	15.341,04
Αναβαλλόμενος Φόρος	406.800,76	(16.698,45)
Επίδραση αλληλαγής φορολογικού συντελεστή στον αναβαλλόμενο φόρο	(206.374,82)	-
Σύνολο	3.659.744,55	4.240.648,19
Κέρδη/Ζημίες προ Φόρων	18.122.661,86	19.670.563,66
Συντελεστής Φόρου Εισοδήματος	22%	24%
Φόρος	3.986.985,61	4.720.935,28
Μη εκπιπώμενες δαπάνες	(255.058,58)	(95.930,67)
Επίδραση αλληλαγής φορολογικού συντελεστή	(206.374,82)	-
Λοιπές Προσαρμογές	134.192,33	(384.356,42)
Σύνολο	3.659.744,55	4.240.648,19

Οι λοιπές προσαρμογές αφορούν τη διαφορά που προκύπτει μεταξύ ηλογιστικής και φορολογικής βάσης επί τον συντελεστή φόρου της χρήσης καθώς και την αναβαλλόμενη φορολογική δαπάνη που καταχωρήθηκε στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

35. Κέρδη ανά Μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή, υπολογίζονται με τη διαίρεση του καθαρού κέρδους μετά τους φόρους με το σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών κατά τη διάρκεια της χρήσης:

	31 Δεκεμβρίου 2021	Αναθεωρημένη 31 Δεκεμβρίου 2020
Αριθμός μετοχών	18.567.912	18.567.912
Μείον: Αριθμός Ιδίων μετοχών	(91.143)	(91.143)
Σύνολο μετοχών	18.476.769	18.476.769
Κέρδη που αναλογούν στους μετόχους	14.462.917,31	15.429.915,47
Σταθμισμένος Μ.Ο. αριθμών μετοχών σε κυκλοφορία	18.476.769	18.476.769
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ευρώ ανά μετοχή)	0,7828	0,8351

36. Διανομή

Τα κέρδη της χρήσης 2021 μετά φόρων ανέρχονται στο ποσό των € 14.462.917,31. Το Διοικητικό Συμβούλιο προτίθεται να προτείνει προς τη Γενική Συνέλευση:

- α) Το σχηματισμό του κατά νόμου τακτικού αποθεματικού
- β) Τη διανομή μερίσματος, όπως αναφέρεται στη σημείωση 39

37. Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις και Δεσμεύσεις

Νομικές Υποθέσεις

Ως ασφαλιστική επιχείρηση η Εταιρεία εμπλέκεται (με την ιδιότητα είτε του εναγόμενου είτε του ενάγοντος) σε διάφορες δικαστικές διεκδικήσεις για καταβολή ασφαλιστικών αποζημιώσεων, ασφαλισμένων και τρίτων καθώς και σε λοιπές διαδικασίες επιδιαιτησίας στα πλαίσια της λειτουργίας της.

Η εκτίμηση της Διοίκησης και των Νομικών της Συμβούλων είναι ότι οι ενδεχόμενες ζημιές που μπορεί να προκύψουν από δικαστικές υποθέσεις διεκδικήσεων κατά της Εταιρείας, οι οποίες είναι εκκρεμείς στα δικαστήρια, συμπεριλαμβάνονται στις συνοδικές προβλέψεις εκκρεμών ζημιών της Εταιρείας στις 31/12/2021 και δεν αναμένεται να έχουν ουσιώδη επίδραση στη χρηματοοικονομική θέση της Εταιρείας.

Ως εκ τούτου δεν χρειάστηκε να σχηματισθεί καμία πρόβλεψη για ενδεχόμενη ζημία, πέραν των ήδη καταχωρηθέντων.

Εγγυήσεις

Η Εταιρεία την 31η Δεκεμβρίου 2021 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές καλής εκτέλεσης συνολικού ύψους € 22.216,25 (2020: € 22.216,25) από ταμείο παρακαταθηκών και δανείων και εγγυητικές επιστολές συμμετοχής σε διαγωνισμούς συνολικού ύψους € 497.630,36 (2020: € 404.916,61) από τράπεζες. Επίσης, ποσό € 10.572,11 (2020: € 10.572,11) αφορά σε εγγυήσεις ενοικίων, ΟΤΑ και ΔΕΚΟ, ποσό € 7.181,91 (2020: € 7.181,91) αφορά εγγυήσεις για ενοίκια και ποσό € 799.750,60 (2020: € 749.920,60) αφορά σε εγγύηση πληρωμής λόγω της συμμετοχής της στο σύστημα Φιλικού Διακανονισμού Ζημιών.

Φορολογικά θέματα

Για τις χρήσεις 2011 έως και 2020, η Εταιρεία πληρώνοντας τα σχετικά κριτήρια υπαγωγής στο φορολογικό έλεγχο των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών, έλαβε Έκθεση Φορολογικής Συμμόρφωσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 82 του Ν.2238/1994 και του άρθρου 65Α παρ.1 του Ν.4174/2013, χωρίς να προκύψουν ουσιώδεις διαφορές. Σύμφωνα με την εγκύκλιο ΠΟΛ. 1006/2016, από τα φορολογικά έτη 2015 και έπειτα, οι εταιρείες οι οποίες έχουν υπαχθεί στον ως άνω ειδικό φορολογικό έλεγχο δεν εξαιρούνται από τη διενέργεια τακτικού φορολογικού ελέγχου από τις αρμόδιες φορολογικές αρχές. Συνεπώς οι φορολογικές αρχές είναι δυνατό να επανέλθουν και να διενεργήσουν τον δικό τους φορολογικό έλεγχο.

Για τη χρήση 2021, είναι σε εξέλιξη ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης» για την Εταιρεία. Η Διοίκηση της Εταιρείας δεν αναμένει να προκύψουν σημαντικές φορολογικές υποχρεώσεις πέραν από αυτές που καταχωρήθηκαν και που απεικονίζονται στις Οικονομικές Καταστάσεις.

Σύμφωνα με την ελληνική φορολογική νομοθεσία και τις αντίστοιχες Υπουργικές Αποφάσεις, η Φορολογική Διοίκηση μπορεί να προβεί, κατά κανόνα, σε έκδοση πράξης διοικητικού, εκτιμώμενου ή διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εντός πέντε ετών από τη λήξη του έτους εντός του οποίου λήγει η προθεσμία υποβολής δήλωσης. Επομένως, το δικαίωμα του Δημοσίου για έκδοση πράξης διορθωτικού προσδιορισμού φόρου εισοδήματος μέχρι και τη χρήση 2015 παραγράφτηκε την 31/12/2021. Συνεπώς, για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις 2016-2021 από τις φορολογικές αρχές, εάν τελικά πραγματοποιηθούν μελλοντικοί φορολογικοί έλεγχοι, εκτιμάται από τη Διοίκηση της Εταιρείας ότι τα αποτελέσματα αυτών δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στη χρηματοοικονομική της θέση.

Παρόλα αυτά, η Εταιρεία έχει αναγνωρίσει προβλέψεις για πρόσθετους φόρους και πρόστιμα που ενδέχεται να προκύψουν από μελλοντικούς φορολογικούς ελέγχους ύψους € 300.000,00.

Δεσμεύσεις από λειτουργικά μισθώματα

Από την 31 Δεκεμβρίου 2019 και έπειτα, λόγω εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 16, η Εταιρεία αποτυπώνει τις υποχρεώσεις από μισθώσεις σε ξεχωριστές γραμμές της Κατάστασης Οικονομικής Θέσης. Όσες μισθώσεις δεν εμπίπτουν στην εφαρμογή του παραπάνω προτύπου επιβαρύνουν τη Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος και αφορούν κυρίως μισθώσεις αντικειμένων χαμηλής αξίας.

Τα ελάχιστα μελλοντικά πληρωτέα μισθώματα ενοικίασης βάσει μη ακυρώσιμων συμβολαίων λειτουργικής μίσθωσης που εξαιρούνται από την εφαρμογή των απαιτήσεων του Δ.Π.Χ.Α. 16 έχουν ως ακολούθως:

	31 Δεκεμβρίου 2021	31 Δεκεμβρίου 2020
Εντός ενός έτους	31.736,29	32.242,11
1 με 5 έτη	91.982,70	93.012,19
Πάνω από 5 έτη	-	21.297,63
Σύνολο	123.718,99	146.551,93

38. Συναλλαγές με Συνδεδεμένες Επιχειρήσεις και Πρόσωπα

Ως συνδεδεμένα μέρη της Εταιρείας, θεωρούνται τα Διευθυντικά Στελέχη, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όπως αυτά ορίζονται από το Δ.Λ.Π. 24 «Γνωστοποιήσεις Συνδεδεμένων Μερών» καθώς και οι συνδεδεμένες με αυτούς Εταιρείες.

Οι εμπορικές συναλλαγές της Εταιρείας με τις συνδεδεμένες επιχειρήσεις και πρόσωπα κατά την περίοδο 01/01/2021-31/12/2021 έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τους όρους της αγοράς και στα πλαίσια της συνήθους επιχειρηματικής της δραστηριότητας.

Οι συναλλαγές της Εταιρείας με τα συνδεδεμένα με αυτήν μέρη καθώς και οι προκύπτουσες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2021 και την 31 Δεκεμβρίου 2020 αντίστοιχα έχουν ως εξής:

31 Δεκεμβρίου 2021	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Συνδεδεμένες Εταιρείες				
DIREKTA A.E.	202,56	-	579,12	-
INTERBROKERS A.E	133.458,54	238.856,58	4.641,04	595.160,70
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	207,20	136.616,38	1.040,00	1.319.186,08
INTERLIFE PROPERTIES A.E.	320,00	129,41	2.303,80	44.814,15
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	2.709,86	2.334,77	521,22	-
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	-	-	2.654,45	-
TEA INTERLIFE	150,00	-	579,12	30.000,00
ΚΡΑΤΙΚΟ ΘΕΑΤΡΟ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ	-	-	-	-
INTERBROKERS ΙΚΕ	-	-	-	-
Σύνολο	137.048,16	377.937,14	12.318,75	1.989.160,93
Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	20.676,11	350,98	-	337.436,93
Σύνολο	20.676,11	350,98	-	337.436,93

31 Δεκεμβρίου 2020	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Έσοδα	Έξοδα
Συνδεδεμένες Εταιρείες				
DIREKTA A.E.	202,56	-	579,12	-
INTERBROKERS A.E.	97.007,14	237.849,78	4.212,95	533.581,81
ΓΝΩΜΩΝ ΕΞΠΕΡΤΣ ΠΡΑΓΜΑΤΟΓΝΩΜΟΝΕΣ Α.Ε.	62,16	95.594,33	1.040,00	1.235.388,48
INTERLIFE PROPERTIES A.E.	320,00	24.452,46	4.239,01	78.022,92
ΓΝΩΜΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ Α.Ε.	3.002,15	2.334,77	579,12	-
ΚΤΗΜΑ ΧΡΗΣΤΙΔΗ ΙΚΕ	-	-	3.108,16	1.581,00
TEA INTERLIFE	-	-	579,14	-
ΚΡΑΤΙΚΟ ΘΕΑΤΡΟ ΒΟΡΕΙΟΥ ΕΛΛΑΔΟΣ	-	-	-	-
Σύνολο	100.594,01	360.231,34	14.337,50	1.848.574,21
Αμοιβές και λοιπές παροχές Μελών Δ.Σ. και Διευθυντικών Στελεχών	26.781,69	10.646,79	-	216.903,79
Σύνολο	26.781,69	10.646,79	-	216.903,79

Τα έξοδα που πραγματοποιήθηκαν προς συνδεδεμένες εταιρείες αφορούν κατά κύριο λόγο προμήθειες διαμεσολήψης ασφαλιστικών πρακτόρων, αμοιβές πραγματογνωμοσύνης ζημιών και διαχείρισης ακινήτων. Οι απαιτήσεις κατά κύριο λόγο αφορούν ασφάλιστρα συμβολαίων ενώ οι υποχρεώσεις αφορούν κυρίως αμοιβές πραγματογνωμοσύνης και διαχείρισης ακινήτων.

Στις ανωτέρω υποχρεώσεις δεν συμπεριλαμβάνεται η αναλογιστική υποχρέωση προς τα συνδεδεμένα πρόσωπα της Εταιρείας (Διευθυντικά Στελέχη και εκτελεστικά μέλη Δ.Σ.) η οποία ανέρχεται την 31/12/2021 σε € 5.600.00 (2020: € 6.542,23).

39. Γεγονότα μετά την Ημερομηνία Σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων

Πολεμική σύρραξη Ρωσίας - Ουκρανίας

Η εισβολή της Ρωσίας στην Ουκρανία, πέρα από την ανθρωπιστική κρίση που έχει προκαλέσει με 4,3 εκ. πρόσφυγες να εγκαταλείπουν την Ουκρανία, έχει επηρεάσει αρνητικά και την παγκόσμια οικονομία. Οι αναμενόμενες υψηλότερες τιμές σε ενέργεια, εμπορεύματα, τρόφιμα και οι αρνητικές επιδράσεις στην εμπιστοσύνη θα ενισχύσουν περαιτέρω τον πληθωρισμό και κατ' επέκταση θα συμπιεστούν τα εισοδήματα των καταναλωτών βραχυπρόθεσμα. Σύμφωνα με εκτιμήσεις ο παγκόσμιος πληθωρισμός θα κυμανθεί περίπου στο 6%. Οικονομικοί αναλυτές αναμένουν ότι αβεβαιότητα στις τιμές των περιουσιακών στοιχείων θα συνεχιστεί. Επίσης, η διατάραξη που έχει προκληθεί στις εφοδιαστικές αλυσίδες έχει μειώσει προσωρινά τις προσδοκίες για την παραγωγή και την ανάπτυξη του εμπορίου. Παρόλα αυτά, σε ευρωπαϊκό επίπεδο αναμένεται, σύμφωνα με εκτιμήσεις, ότι η οικονομική δραστηριότητα θα μεγεθυνθεί με σχετικά έντονο ρυθμό τα επόμενα τρίμηνα. Το επίπεδο των επιπτώσεων θα εξαρτηθεί από την εξέλιξη του Ρώσο-Ουκρανικού πολέμου, την επίδραση των εφαρμοζόμενων κυρώσεων και από τα πιθανά περαιτέρω μέτρα.

Η Εταιρεία δεν δραστηριοποιείται στην Ουκρανία ή τη Ρωσία και επομένως δεν υπάρχουν άμεσες επιπτώσεις, παρόλα αυτά παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις και τα γεγονότα, εκτιμώντας πως δεν θα επηρεάσουν σημαντικά τα οικονομικά μεγέθη της.

Προτεινόμενο Μέρισμα χρήσης 2021

Από τα κέρδη της χρήσης 2021, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει τη διανομή μερίσματος ποσού € 0,12 ανά μετοχή, ανεξάρτητα από την ποσότητα ιδίων μετοχών οι οποίες δεν συμμετέχουν στη διανομή. Την ημερομηνία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων οι ίδιες μετοχές ανέρχονται σε 91.143 αξίας € 131.540,07. Συνεπώς, το συνολικό ποσό του μερίσματος διαμορφώνεται σε € 2.217.212,28.

Πέρα από τα προαναφερόμενα, δεν έχει συμβεί κάποιο άλλο σημαντικό γεγονός το οποίο θα απαιτούσε είτε την αναπροσαρμογή των Οικονομικών Καταστάσεων είτε τη γνωστοποίησή του σε αυτές.

Θεσσαλονίκη, 29 Απριλίου 2022

**Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.
και Διευθύνων Σύμβουλος**

**Ο Αντιπρόεδρος
του Δ.Σ.**

**Ο Διευθυντής Χρηματοοικονομικών
Λειτουργιών**

Ιωάννης Βοτσαρίδης
Α.Δ.Τ. ΑΚ 300715

Ευάγγελος Δρυμπέτας
Α.Δ.Τ. Χ 240578

Αθανάσιος Πρόιος
Αρ.Αδ.:013360/Α' Τάξη

ANNUAL FINANCIAL REPORT Ετήσια Οικονομική Έκθεση

ΓΙΑ ΤΗ ΧΡΗΣΗ ΑΠΟ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΜΕΧΡΙ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021
(σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς και το άρθρο 4 του Ν.3556/2007)

ΙΝΤΕΡΛΑΪΦ (INTERLIFE) ΑΝΩΝΥΜΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 57606004000, Αρ. Μητρώου 25088/05/Β/91/23
Έδρα: 14^ο χλμ Ε.Ο. ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ – ΠΟΛΥΓΥΡΟΥ, 57001 ΘΕΡΜΗ
Τηλ: 2310 499000, Fax: 2310 499099, www.interlife.gr

Οι συνημμένες Οικονομικές Καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της INTERLIFE Α.Α.Ε.Γ.Α. την 29η Απριλίου 2022 και έχουν αναρτηθεί στο διαδίκτυο στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.interlife.gr