

Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.

Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση

2020

Για την περίοδο από 01/01/2020 έως 31/12/2020
Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν.3556/2007



 ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ
ΠΙΣΤΗ

ΑΡ.Μ.Α.Ε. 12855/05/Β/86/35
ΑΡ.Γ.Ε.ΜΗ 322801000
Α.Φ.Μ. 094060402

Περιεχόμενα

Δηλώσεις Στελεχών Ομίλου	4
Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου επί των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων και Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης	7
Εισαγωγή	8
A. Βασικά Οικονομικά Μεγέθη και Πληροφορίες Ομίλου	9
Ο Όμιλος Ευρωπαϊκή Πίστη	12
Σημαντικοί σταθμοί	13
Θυγατρικές Εταιρίες	14
Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης	15
Λοιπά Διοικητικά Όργανα	19
Απαιτήσεις Ικανότητας και Ήθους	23
Ανεξάρτητες Βασικές Λειτουργίες	23
Εξωτερική Ανάθεση	26
Οργανόγραμμα Εταιρίας	27
Ανάλυση Οικονομικού Κλίματος	28
Απολογισμός Οικονομικών Μεγεθών	30
Ανάλυση Επενδύσεων	36
Περιγραφή Σημαντικότερων Κινδύνων	37
Σημαντικά γεγονότα περιόδου αναφοράς	44
Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη για το έτος 2021	45
Σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος της περιόδου αναφοράς	47
Μη Χρηματοοικονομική πληροφόρηση	49
B. Επεξηγηματική Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με το Ν. 3556/2007 και το Ν. 4548/2018	64
Γ. Δηλώσεις Εκπροσώπων του Διοικητικού Συμβουλίου	68
Δ. Έκθεση Ελέγχου Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή	70
Ε. Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις Ενοποιημένες και Εταιρικές	80
Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος	82
Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης	83
Κατάσταση Ταμειακών Ροών	84
Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων	85
Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων	87
ΣΤ. Διαδικτυακός τόπος ανάρτησης της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και στοιχεία επικοινωνίας	155
Ζ. Παράρτημα στοιχείων Βιωσιμότητας	157

Δηλώσεις Στελεχών Ομίλου

Αγαπητοί Μέτοχοι,

Η χρονιά που διανύσαμε ήταν ιδιαίτερα δύσκολη και απαιτητική εξαιτίας της πρωτοφανούς υγειονομικής κρίσης που έπληξε το σύνολο της κοινωνίας μας.

Οι επιπτώσεις της πανδημίας είναι αναρίθμητες και ποικίλες, επηρεάζοντας ασύμμετρα τόσο τη δημόσια υγεία όσο και την οικονομία.

Από την πρώτη μέρα εμφάνισης του ιού στη χώρα μας, σταθήκαμε έμπρακτα δίπλα στην κοινωνία και την πολιτεία πράττοντας το χρέος μας ως κοινωνικά υπεύθυνος οργανισμός και ανταποδώσαμε την εμπιστοσύνη που εισπράττουμε επί 43 συναπτά έτη.

Ενδεικτικά, στηρίξαμε το Υγειονομικό σύστημα της χώρας, παρείχαμε δωρεάν ασφαλιστική κάλυψη σε οχήματα των Κινητών Ομάδων Υγείας, συμμετείχαμε στο πρόγραμμα «Κινητές Ομάδες Υγείας Ειδικού Σκοπού» του Εθνικού Οργανισμού Δημόσιας Υγείας, δωρίσαμε τεχνολογικό εξοπλισμό σε σχολεία και αναπτύξαμε πολλές ακόμη δράσεις τις οποίες συνεχίζουμε με αμείωτους ρυθμούς μέχρι και σήμερα.

Έχοντας ως πρωταρχικό στόχο τη διασφάλιση της υγείας τόσο των εργαζομένων όσο και των συνεργατών μας, εφαρμόσαμε πιστά όλα τα μέτρα υγειονομικής προστασίας που επέβαλλε η πολιτεία, ενώ παράλληλα στηρίξαμε με κάθε μέσο τους ανθρώπους μας, ώστε να προσαρμοστούν στη νέα πραγματικότητα που δημιούργησε η πανδημία.

Μέσα σε αυτό το δυσχερές και αβέβαιο περιβάλλον η Ευρωπαϊκή Πίστη επέτυχε να ενδυναμώσει ακόμη περισσότερο τη σχέση εμπιστοσύνης που έχει οικοδομήσει με τους Ασφαλισμένους της όλα αυτά τα χρόνια, σημειώνοντας άνοδο συνολικών εσόδων και αυξάνοντας το μερίδιο αγοράς που κατέχει στο 5,7%, έναντι 5,2% το 2019, ενώ την ίδια στιγμή η Ασφαλιστική Αγορά στο σύνολο της παρουσίασε συρρίκνωση κατά -3,7%.

Αναφερόμενος στα αποτελέσματα που επιτύχαμε αξίζει να σημειωθούν τα κάτωθι:

- Τα Συνολικά Έσοδα του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των €236,8 εκ. έναντι €225,3 εκ. το 2019, παρουσιάζοντας αύξηση 5,1%.
- Το σύνολο του Ενεργητικού αυξήθηκε κατά 5,6%, στα € 511,9 εκ.

- Τα Ίδια Κεφάλαια ισχυροποιήθηκαν κατά 8,7%, στα € 153,6 εκ.
- Οι Ασφαλιστικές Προβλέψεις αυξήθηκαν κατά 3,4%, στα € 312,9 εκ.
- Τα Κέρδη προ Φόρων του Ομίλου διαμορφώθηκαν στα € 24,8 εκ. σημειώνοντας αύξηση έναντι της περυσινής χρονιάς κατά 10,6%.
- Ο Δείκτης Φερεγγυότητας της Εταιρίας ισχυροποιήθηκε κατά 10,6 ποσοστιαίες μονάδες και διαμορφώθηκε σε 174,6%, γεγονός που καταδεικνύει την αξιοπιστία και τη φερεγγυότητα της Εταιρίας.

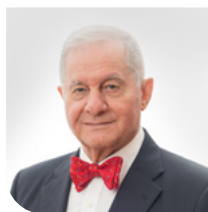
Η αύξηση των οικονομικών μεγεθών που σημείωσε η Ευρωπαϊκή Πίστη για άλλη μια χρονιά, είναι αποτέλεσμα συλλογικής προσπάθειας του συνόλου των εργαζομένων και της διοικητικής συνοχής σε κάθε επίπεδο της διοίκησης. Θέλω γι' αυτόν το λόγο να εκφράσω ένα μεγάλο και από καρδιάς ευχαριστώ στο Ανθρώπινο Δυναμικό και τους Συνεργάτες της Εταιρίας, όχι μόνο για τα άριστα αποτελέσματα που επέτυχαν στο 2020 και επιτυγχάνουν συνεχώς, αλλά κυρίως για τη συμβολή τους στην ανάδειξη των αξιών της Εταιρίας, που δεν είναι άλλες από αυτές της εντιμότητας, της συνέπειας, της φιλεργατικότητας και της χρηστής διαχείρισης.

Η πολυετής εμπειρία που διαθέτουμε σε συνδυασμό με το άριστα καταρτισμένο διοικητικό προσωπικό και με το δυναμικό των πωλήσεων, μας δίνει τη δυνατότητα να επιτυγχάνουμε ακόμη και στις πιο δύσκολες περιόδους. Διατηρούμε την αισιοδοξία μας για το μέλλον και κάνουμε κάθε προσπάθεια για την επίτευξη των στρατηγικών και οικονομικών μας στόχων.

Σας εύχομαι ολόψυχα καλή ανάγνωση και το 2021 να αποτελέσει μια δημιουργική και φωτεινή χρονιά για όλους.

Χρήστος Γεωργακόπουλος

Διευθύνων Σύμβουλος



Κύριοι Μέτοχοι,

Η πανδημία του Covid-19 αποτέλεσε το ορόσημο του περασμένου έτους, όπου κληθήκαμε να αντιμετωπίσουμε πρωτοφανείς προκλήσεις, όχι μόνο σε επιχειρησιακό επίπεδο αλλά και σε κοινωνικό. Η Ευρωπαϊκή Πίστη κατάφερε να σταθεί δίπλα στους ανθρώπους της και την κοινωνία σε μια ιδιαίτερα κρίσιμη στιγμή αλλά και να συνεχίσει την ανοδική και κερδοφόρα πορεία της.

Συγκεκριμένα, τα Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα και Συναφή Έσοδα της Εταιρίας, ανήλθαν το 2020 σε € 223,3 εκ., έναντι € 212,4 εκ. το 2019, παρουσιάζοντας αύξηση κατά 5,1%. Η μεγαλύτερη αύξηση σημειώθηκε στον Κλάδο Ζωής κατά 13,5%, ακολουθώντας οι Λοιποί Γενικοί Κλάδοι με αύξηση 2,0% και ο Κλάδος Αυτοκινήτων με αύξηση κατά 1,4%.

Τα Κέρδη των Ασφαλιστικών εργασιών του Ομίλου διαμορφώθηκαν στα € 46,8 εκ., έναντι € 42,9 εκ. το 2019 σημειώνοντας αύξηση 9,0%. Αξίζει να σημειωθεί ότι όλοι οι Κλάδοι της Εταιρίας (Αυτοκινήτων, Ζωής και Λοιποί Γενικοί) συνέχισαν και στο έτος 2020 να είναι κερδοφόροι, αποδεικνύοντας την ικανότητα μας να δημιουργούμε σταθερή και συνεπή λειτουργική κερδοφορία στις ασφαλιστικές εργασίες μας.

Τα παραπάνω μεγέθη επιβεβαιώνουν τόσο τη στέρεη σχέση εμπιστοσύνης που έχει διαμορφωθεί ανάμεσα στην Ευρωπαϊκή Πίστη και τους ασφαλισμένους της όσο και την υψηλή ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών της, ακόμα και σε ένα δύσκολο και ευμετάβλητο χρηματοοικονομικό περιβάλλον.

Αποτελεί γεγονός ότι η Ευρωπαϊκή Πίστη συνεχώς επενδύει στην αναβάθμιση και τον εκσυγχρονισμό των παρεχόμενων προϊόντων της, με μοναδικό σκοπό να ανταποκρίνονται πλήρως στις σύγχρονες απαιτήσεις της ελληνικής κοινωνίας. Παράλληλα, η Ευρωπαϊκή Πίστη αποτελεί τη μοναδική ασφαλιστική εταιρία στην Ελλάδα η οποία είναι πιστοποιημένη με 4 διεθνή πρότυπα ISO - Ποιότητας Υπηρεσιών - Ασφάλειας Πληροφοριών - Ενεργειακής Διαχείρισης - Κανονιστικής Συμμόρφωσης, γεγονός που αποδεικνύει τη συνεχή προσήλωση μας στην άριστη εξυπηρέτηση των πελατών καθώς και στη Βιώσιμη Ανάπτυξη.

Το Φεβρουάριο του 2020, η Ευρωπαϊκή Πίστη προχώρησε σε μια στρατηγική και καινοτόμα για την ελληνική Ασφαλιστική Αγορά επένδυση, η οποία

συνδέεται άμεσα με την ανάγκη εναλλακτικών επενδύσεων στον τομέα των Α.Π.Ε. και με το ενεργειακό πρότυπο ISO 50001:2011 που ο Όμιλος πιστοποιείται από το 2019. Συγκεκριμένα, η εταιρία ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα ανήκει πλέον στο Όμιλο Ευρωπαϊκή Πίστη και δραστηριοποιείται στον τομέα παραγωγής ενέργειας μέσω της χρήσης φωτοβολταϊκών πάρκων. Η επένδυση αυτή φέρει διττό χαρακτήρα, καθώς όχι μόνο ισχυροποιεί τον Όμιλο στο σύνολο του, αλλά συμβάλλει στην προστασία του περιβάλλοντος και τη διατήρηση των φυσικών πόρων για τις μελλοντικές γενεές. Στόχο μας αποτελεί η συνεχής ανάπτυξη του Ομίλου μέσα σε ένα βιώσιμο περιβάλλον και αυτό πλέον περιλαμβάνεται στον επιχειρησιακό σχεδιασμό μας.

Πέραν των ποσοτικών μεγεθών, η Ευρωπαϊκή Πίστη δίνει ιδιαίτερη έμφαση και στα ποιοτικά χαρακτηριστικά και μεγέθη. Ο Όμιλος, για μια ακόμη χρονιά πραγματοποίησε πολυάριθμες δράσεις Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης και στάθηκε δίπλα στους συνεργάτες και στους εργαζομένους της σε μια χρονιά που η ανάγκη ήταν μεγαλύτερη από ποτέ. Συνεχίζοντας μια παράδοση που ξεκινήσαμε πέρυσι, αναγνωρίζοντας τις υπερπροσπάθειες των στελεχών της Εταιρίας, το Διοικητικό Συμβούλιο πρόκειται να προτείνει προς τη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή κερδών στο προσωπικό, από τα Κέρδη της χρήσης 2020, ποσού € 806 χιλ.

Η Ευρωπαϊκή Πίστη κάθε χρόνο μεγενθύνει όχι μόνο τα οικονομικά της μεγέθη αλλά κυρίως το επιχειρηματικό της ανάστημα στην Ελληνική Αγορά, αποδεικνύοντας με πράξεις πως θα συνεχίζει αδιάλειπτα το έργο της, αντιμετωπίζοντας κάθε ενδεχόμενη μελλοντική πρόκληση, με σκοπό να βρίσκεται πάντα δίπλα στους ασφαλισμένους της και στην κοινωνία.

Νικόλαος Χαλκιόπουλος

Πρόεδρος Δ.Σ. | Γενικός Διευθυντής Χαρτοφυλακίου



Κύριοι Μέτοχοι,

Από τις αρχές του 2020 έως και σήμερα η πανδημία πλήττει την κοινωνία μας, τόσο σε εθνικό όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο. Η Ευρωπαϊκή Πίστη θέτοντας στο επίκεντρο των προτεραιοτήτων της τον άνθρωπο, εφάρμοσε όλα τα απαιτούμενα μέτρα υγειονομικής προστασίας, με σκοπό τη διασφάλιση της υγείας των ανθρώπων της, ενώ παράλληλα στήριξε ενεργά ευάλωτες κοινωνικές δομές και κρατικούς φορείς.

Οι οικονομικές επιπτώσεις της υγειονομικής αυτής κρίσης αναμένεται να είναι δύσκολες, καθώς οι εκτιμήσεις κάνουν λόγω για διψήφια ποσοστά ύφεσης. Ωστόσο, ο σταδιακός εμβολιασμός του πληθυσμού, η σταδιακή άρση των περιορισμών στις μετακινήσεις και η ανάκαμψη του τουρισμού αναμένεται να αποτελέσουν τα πρώτα βήματα για την επιστροφή στην κανονικότητα και την επανεκκίνηση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων στο σύνολο τους.

Μέσα σε ένα δύσκολο και αμφίβολο οικονομικό περιβάλλον, ο Όμιλος μας κατόρθωσε να αυξήσει τα προ φόρων Κέρδη του κατά 10,6%, σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση, τα οποία ανήλθαν σε € 24,8 εκ., επηρεασμένα κυρίως από την παροχή νέων και καινοτόμων ψηφιακών εργαλείων στο Δίκτυο Πωλήσεων, καθώς και την ανάπτυξη νέων συνεργασιών, επιδρώντας θετικά στα Μικτά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα με άνοδο 6,0%.

Επιπροσθέτως, αξίζει να αναφερθούν και οι ενέργειες που πραγματοποιήσαμε μέσα στο 2020 προς όφελος των μετόχων μας. Συγκεκριμένα το Δ.Σ. της Εταιρίας εφάρμοσε πιστά το εγκεκριμένο από τη Γενική Συνέλευση πρόγραμμα επαναγοράς Ιδίων Μετοχών, αποκτώντας μέχρι τέλος του έτους συνολικά 812.464 μετοχές. Συνεχίζοντας τις αγορές Ιδίων Μετοχών, οι μέτοχοι της Εταιρίας ενέκριναν τη διαγραφή συνολικά 910.316 Ιδίων Μετοχών, μέσω της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που πραγματοποιήθηκε στις 02 Μαρτίου 2021. Επίσης, για τη χρήση 2020 το Διοικητικό Συμβούλιο πρόκειται να προτείνει προς

την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού € 7.962 χιλ., το οποίο με την εξαίρεση των Ιδίων Μετοχών, διαμορφώνεται σε € 0,30 ανά μετοχή και αποτελεί το μεγαλύτερο ποσό μερίσματος που έχει δοθεί από την Εταιρία μας στους μετόχους της τα 43 έτη λειτουργίας της.

Παραμένουμε συνεπείς στις αξίες μας και στο σεβασμό μας στον άνθρωπο, την κοινωνία και το περιβάλλον. Συνεχίζουμε να επενδύουμε στο Ανθρώπινο Δυναμικό της Εταιρίας και να στηρίζουμε τους Συνεργάτες μας, οι οποίοι συμβάλλουν ενεργά στη μεγέθυνση της Εταιρίας, προσφέροντας επαρκή καθοδήγηση, ενεργό διάλογο και όλα τα απαιτούμενα τεχνολογικά μέσα. Προσπαθούμε καθημερινά να επιτυγχάνουμε τη μείωση του περιβαλλοντικού αποτυπώματος της Εταιρίας, ενώ παράλληλα πραγματοποιούνται τόσο τεχνικά έργα για τη συνεχή ενεργειακή αναβάθμιση των εγκαταστάσεων, όσο και έργα που συμβάλλουν στην καθολική ψηφιακή αναβάθμιση των οικονομικών υπηρεσιών και την εναρμόνιση με τα νέα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς 17 & 9.

Οι πρωτοφανείς καταστάσεις που επιτυχώς διαχειριστήκαμε κατά τη διάρκεια του 2020, πλέον αποτελούν σημαντική εμπειρία για τη συνέχιση της ανοδικής πορείας του Ομίλου και τη διασφάλιση των ανθρώπων, των ασφαλισμένων μας και όλων των ενδιαφερόμενων μερών.

Στέφανος Βερζοβίτης

Αντιπρόεδρος Δ.Σ. | Γενικός Διευθυντής Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών



A.

Ετήσια Έκθεση
Διαχείρισης του
Διοικητικού Συμβουλίου
επί των Ενοποιημένων
Χρηματοοικονομικών
Καταστάσεων και
Δήλωση Εταιρικής
Διακυβέρνησης

Εισαγωγή

Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 150-154 του Νόμου 4548/2018, τις διατάξεις του Νόμου 3556/2007 άρθρο 4 παράγραφοι 2γ, 6, 7 & 8, τις διατάξεις του Νόμου 4548/2018, την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 7/448/11.10.2007 άρθρο 2 και το Καταστατικό της Εταιρίας, σας υποβάλλουμε για τη χρήση από 01/01/2020 έως 31/12/2020 την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Στην παρούσα έκθεση περιέχονται πληροφορίες για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του Ομίλου και της Μητρικής Εταιρίας «Ευρωπαϊκή Πίστη Ανώνυμος Εταιρία Γενικών Ασφαλίσεων», χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μία γενική ενημέρωση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού, τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της εταιρικής χρήσης (01/01/2020 - 31/12/2020), όπως περιγραφή των σημαντικών γεγονότων που έλαβαν χώρα κατά την τρέχουσα οικονομική χρήση και την επίδραση αυτών στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της ίδιας περιόδου.

Επίσης, γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων, του Συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης, καθώς και της προβλεπόμενης πορείας και εξέλιξης, ενώ παρατίθενται οι συναλλαγές που πραγματοποιήθηκαν μεταξύ της Εταιρίας και του Ομίλου με τα συνδεδεμένα τους μέρη.

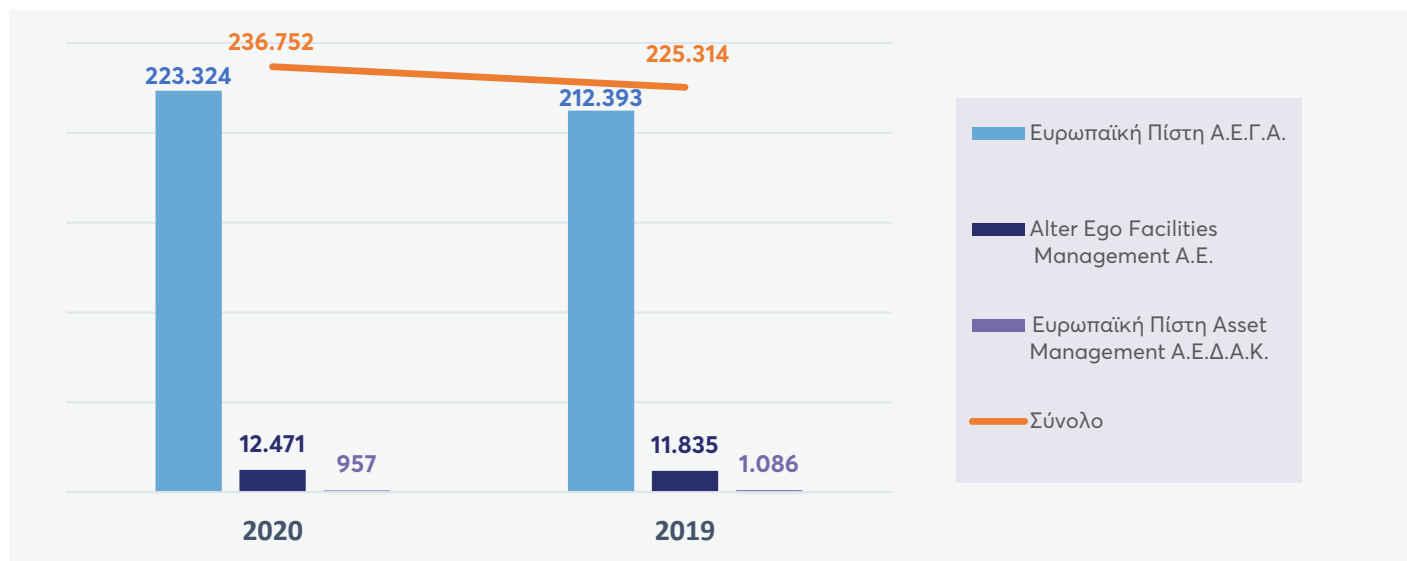
Τέλος, τόσο στην ενότητα Ζ, όσο και στην παράγραφο μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης της παρούσας έκθεσης, γίνεται αναφορά στις μη χρηματοοικονομικές πληροφορίες του Ομίλου, μέσω της Έκθεσης μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης των Ν. 4403/2016 και 4548/2018.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

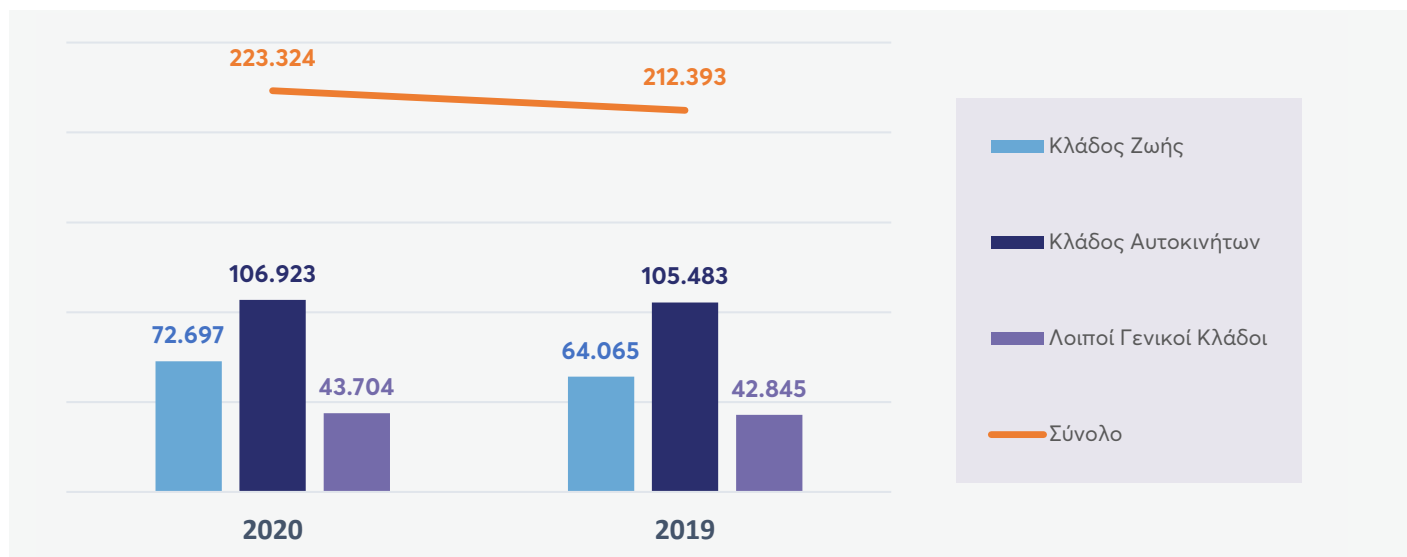
Νικόλαος Χαλκιάπουλος

Βασικά Οικονομικά Μεγέθη και Πληροφορίες Ομίλου

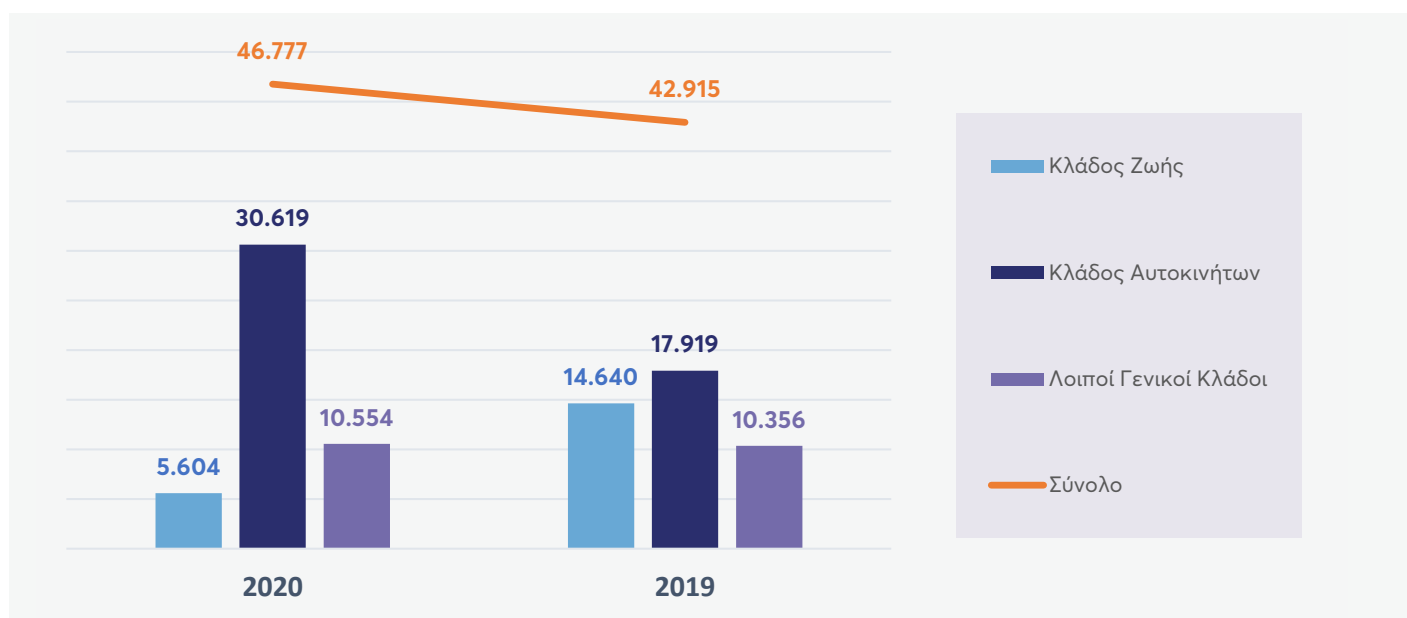
Συνολικά Έσοδα Ομίλου (σε χιλ. €)



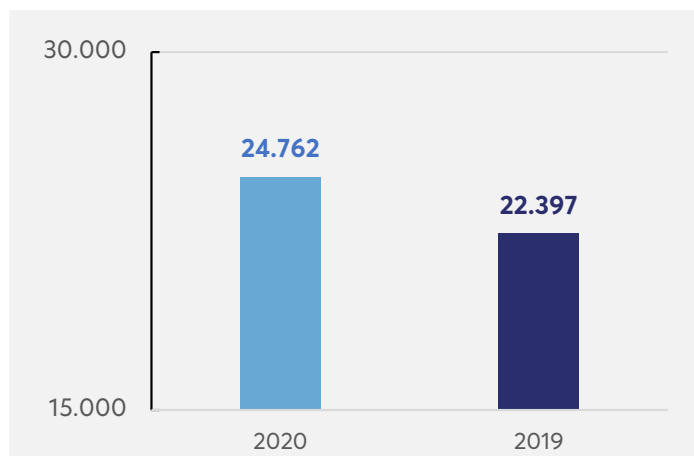
Έσοδα από Μικτά Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και δικαιώματα συμβολαίων ανά κλάδο (σε χιλ. €)



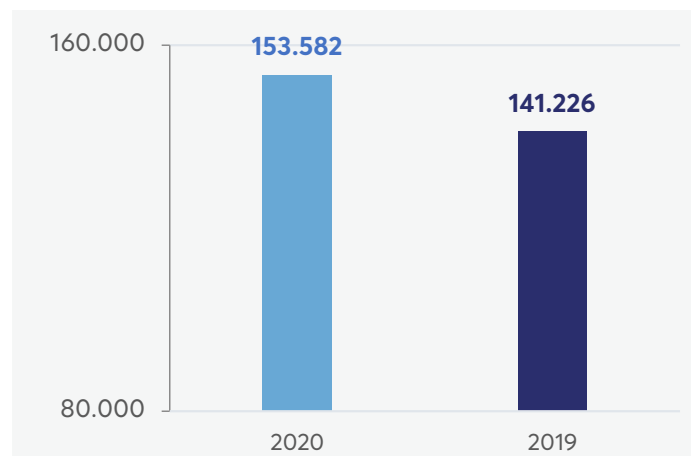
Κέρδη Ασφαλίσεων ανά Κλάδο (σε χιλ. €)



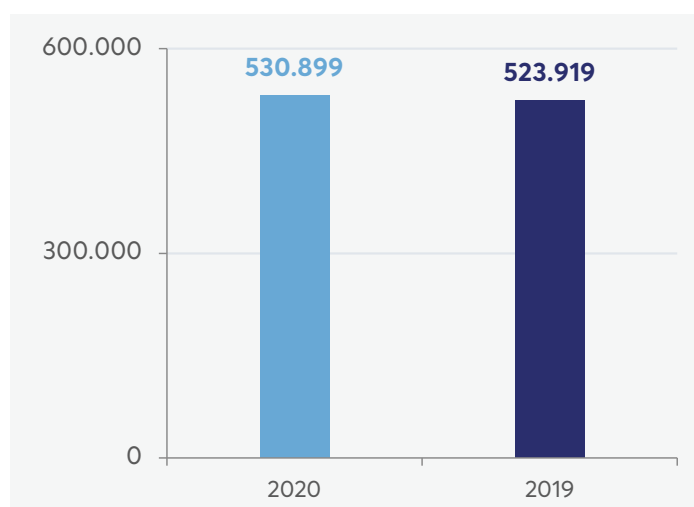
Κέρδη προ Φόρων (σε χιλ. €)



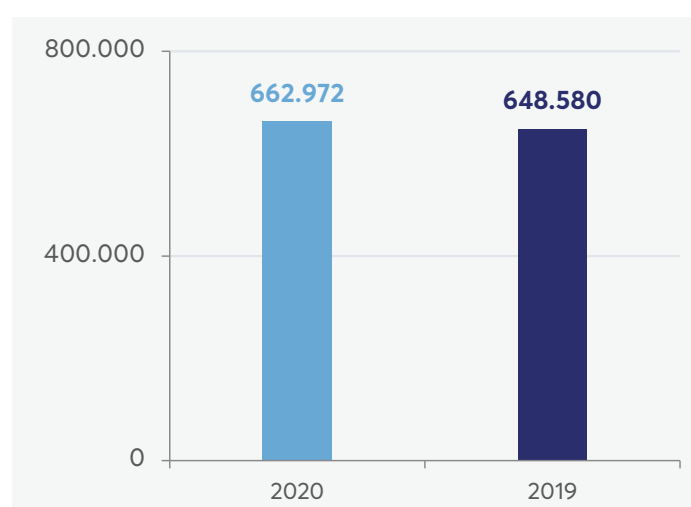
Ίδια Κεφάλαια (σε χιλ. €)



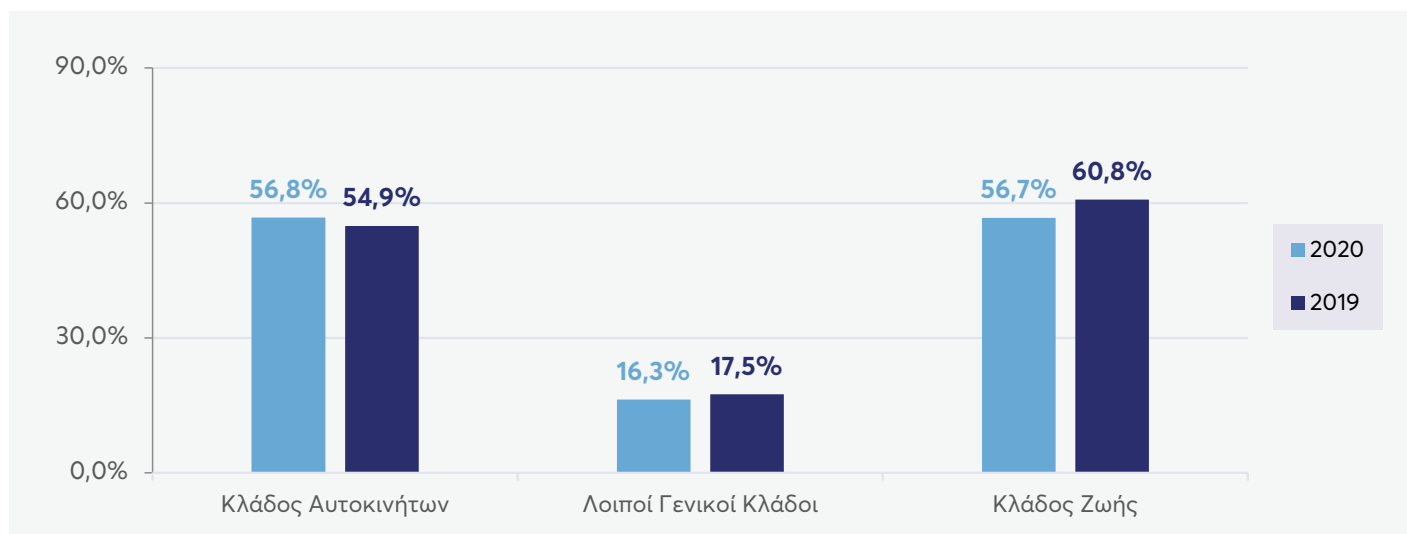
Σύνολο Οχημάτων Κλάδου Αυτοκινήτων



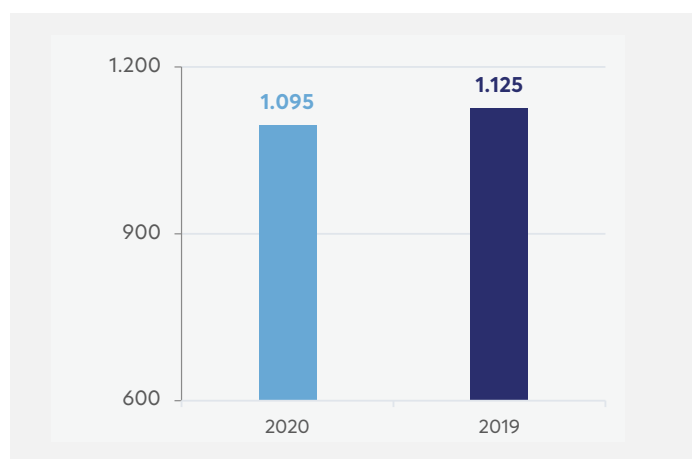
Πλήθος Συμβολαίων Εταιρίας



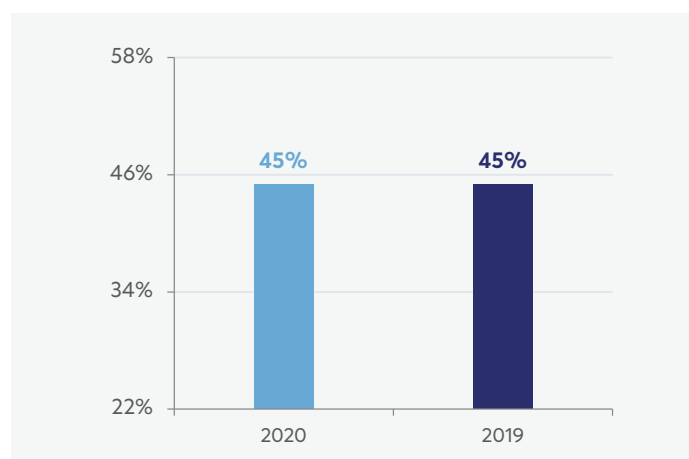
Πληρωθείσες Ζημιές (Ιδία Κράτηση) προς Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα & άλλα συναφή Έσοδα (%)



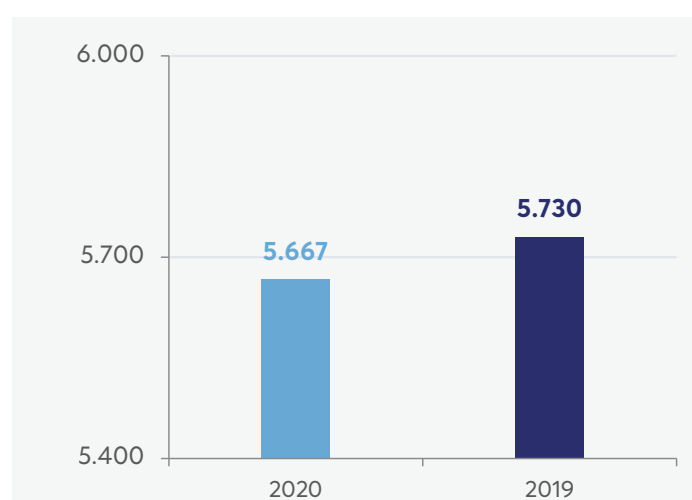
Αριθμός Προσωπικού Ομίλου



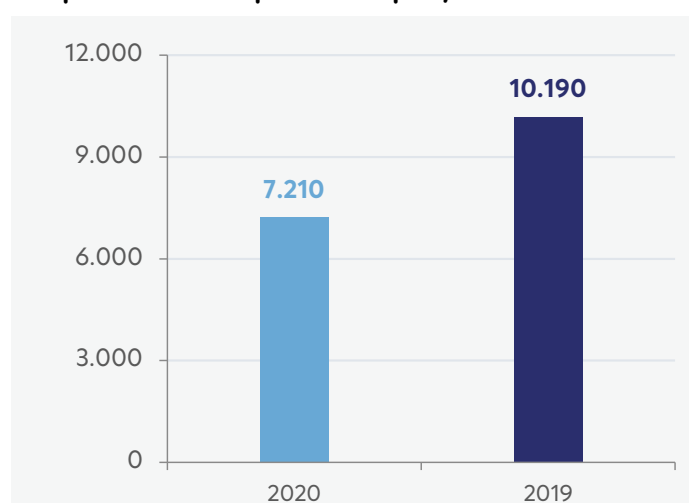
Ποσοστό γυναικών Διευθυντικών Στελεχών Εταιρίας (%)



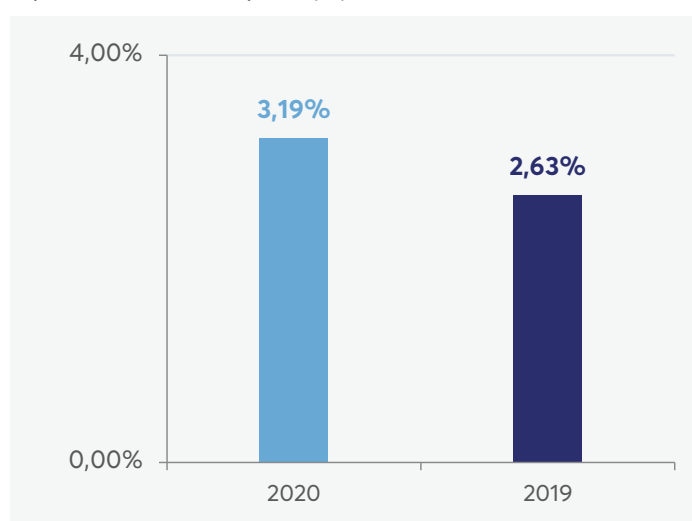
Πλήθος Συνεργατών Εταιρίας



Συνολικές ώρες εκπαίδευσης Ανθρώπινου Δυναμικού Εταιρίας



Δείκτης Οικειοθελούς Αποχώρησης Προσωπικού Εταιρίας (%)



Ο Όμιλος Ευρωπαϊκή Πίστη

Η «ΕΥΡΩΠΑΙΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ», (ΑΡ. Μ.Α.Ε. 12855/05/Β/86/35), (ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 322801000), ιδρύθηκε το έτος 1977. Η Εταιρία έχει ως σκοπό της, σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της, την παροχή όλων των ειδών ασφαλιστικών και ανασφαλιστικών καλύψεων, με εξαίρεση τους κλάδους πιστώσεων και εγγυήσεων. Έχει την έδρα της στη Λεωφόρο Κηφισίας 274, Τ.Κ. 15232 στο Χαλάνδρι Αττικής.

Ο Όμιλος περιλαμβάνει τις κάτωθι εταιρίες:

- Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α. (μητρική)
- Alter Ego Α.Ε.
- Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.
- Reliance Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων
- ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα Ι.Κ.Ε.
- Partner Hotel Α.Ε.

Η Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α. διέπεται από τις διατάξεις του Νόμου 4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των Ανωνύμων Εταιριών» (σε αντικατάσταση του Νόμου 2190/1920) και από τις ειδικότερες διατάξεις του Νόμου 4364/2016, όπως ισχύουν σήμερα. Επίσης, από κάθε διάταξη ή νόμο ή απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Εποπτεύουσα αρχή είναι η Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τραπεζικής της Ελλάδος, καθώς και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ως εισηγμένη στο Χ.Α. εταιρία.

Σταθερές Αξίες

Αρχές

Η εντιμότητα, η συνέπεια, η φιλεργατικότητα και η χρηστή διαχείριση, αποτελούν τις βασικές και अपαραβάτες αρχές πάνω στις οποίες θεμελιώθηκε η Ευρωπαϊκή Πίστη. Αρχές οι οποίες ακολουθούνται στις σχέσεις της Εταιρίας προς κάθε συναλλασσόμενο: ασφαλισμένους, εργαζόμενους, μετόχους και τρίτους. Η Εταιρία διατηρεί αμετάβλητη στο χρόνο τη φιλοσοφία της να είναι κοντά στους ασφαλισμένους της, με ανθρώπινο πρόσωπο την κρίσιμη στιγμή της αποζημίωσης, εξυπηρετώντας τους με συνέπεια και αφοσίωση. Η φιλοσοφία αυτή, που χαρακτηρίζει τη διοίκηση της Εταιρίας και το σύνολο των εργαζομένων σε αυτήν, περικλείεται στο σήμα κατατεθέν της, «Πληρώνει Αμέσως». Η Ευρωπαϊκή Πίστη είναι πάντα κοντά στον κάθε ασφαλισμένο της με ταχύτητα, ευγένεια, προθυμία και χαμόγελο.

Όραμα

- Η δημιουργία και η ανάπτυξη ενός οργανισμού κοντά στον οποίο ο πολίτης θα βρίσκει πλήρη ικανοποίηση όλων των αναγκών του στις δύσκολες ώρες του και όλων των επιθυμιών του.

- Η δημιουργία και η ανάπτυξη ενός οργανισμού κοντά στον οποίο οι εργαζόμενοι θα βρουν μόνιμη και σταθερή εργασία, αλλά και διέξοδο στις οικονομικές, διοικητικές και κοινωνικές φιλοδοξίες τους.
- Η δημιουργία και η ανάπτυξη ενός οργανισμού κοντά στον οποίον οι επενδυτές - οι μέτοχοι - θα βρουν δικαίωση για την εμπιστοσύνη με την οποία περιβάλλουν την εταιρία.
- Η δημιουργία ενός πανίσχυρου οικονομικά, συναισθηματικά και πνευματικά οργανισμού.

Χρηστή διαχείριση

Η Ευρωπαϊκή Πίστη έχει αποδείξει όλα τα χρόνια λειτουργίας της, ότι σέβεται και τιμά τους ασφαλισμένους της, τους μετόχους της και κάθε συναλλασσόμενο με την Εταιρία, ως διαχειρίστρια των συμφερόντων τους με συνέπεια και ευθύνη..

Στρατηγικοί στόχοι

- Η συνεχής βελτίωση της ποιότητας και της έκτασης των προσφερόμενων υπηρεσιών στον πολίτη - πελάτη.
- Η δημιουργία μιας κοινωνίας ευχαριστημένων ανθρώπων, των ανθρώπων της Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α., η ικανοποίηση των οποίων θα πηγάζει από τη συμμετοχή τους στους μηχανισμούς των αποφάσεων και τα αποτελέσματα.
- Η επιρροή και κατάκτηση καθημερινά μεγαλύτερου μέρους της αγοράς πελατών και της αγοράς εργασίας, με στόχο την κατάκτηση της κορυφαίας θέσης.
- Η δημιουργία και ανάπτυξη νέων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων, με σκοπό την ταχύτερη υλοποίηση των οικονομικών και διοικητικών φιλοδοξιών των στελεχών της Εταιρίας.

Σημαντικοί σταθμοί

Έτος	Γεγονός
1977	Ίδρυση της Εταιρίας από μια ομάδα 19 Ασφαλιστικών Συμβούλων Ζωής.
1983	Ανέγερση του πρώτου ακινήτου 3.500 τ.μ. στη Λ. Κηφισίας.
1986	Σύσταση της εταιρίας Alter Ego A.E., ως κέντρου υποστήριξης ασφαλίσεων Ποιότητας Ζωής που πρώτη και μόνη εισήγαγε η Ευρωπαϊκή Πίστη στον κλάδο των ασφαλίσεων.
1990	Σύσταση της εταιρίας Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Δ.Α.Κ., εκ των πρώτων ιδρυθεισών Α.Ε.Δ.Α.Κ.
1995	Ανέγερση ενός κτιρίου 16.000 τ.μ., δίπλα στο παλαιότερο, επί της Λεωφ. Κηφισίας, το οποίο, εκτός από σημείο αναφοράς και ιδιαίτερης αξίας, αποτελεί και πηγή σταθερών εσόδων από ενοίκια.
1997	Είσοδος της Εταιρίας στην κύρια αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών με δημόσια εγγραφή. Η Ευρωπαϊκή Πίστη είναι η πρώτη Ασφαλιστική Εταιρία που πέτυχε τέτοιο είσοδο μετά από 34 ολόκληρα χρόνια.
2002	Πιστοποίηση της Εταιρίας με ISO 9001:2000 για το σύνολο των υπηρεσιών της. Η Ευρωπαϊκή Πίστη είναι η πρώτη Εταιρία που έλαβε αυτήν την πιστοποίηση και τη διατηρεί συνεχώς μέχρι σήμερα με το νέο ISO 9001:2015.
2005	Από 1/1/2005 η Ευρωπαϊκή Πίστη, ως εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρία εφαρμόζει Δ.Π.Χ.Α. Αυτή η εφαρμογή την ανέδειξε ως την μόνη Εταιρία έναντι όλων των άλλων Ασφαλιστικών Εταιριών που βελτίωσε την καθαρή της θέση μετά την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α., σύμφωνα με μελέτη της Ernst & Young.
2007	Συμφωνία ανάμεσα στην Ευρωπαϊκή Πίστη και την Τράπεζα Πειραιώς προκειμένου η δεύτερη να αποκτήσει το 30% του μετοχικού κεφαλαίου της πρώτης, μέσω αύξησης κεφαλαίου με παραίτηση παλαιών μετόχων.
2011	Επιτυχής συμμετοχή στο πανευρωπαϊκό stress - test των Ασφαλιστικών Εταιριών, με εκπλήρωση όλων των κριτηρίων αξιολόγησης.
2012	Τριπλασιασμός των κερδών στα € 11,6 εκ., έναντι € 4 εκ. το 2011 σε μια περίοδο ύφεσης για τρίτη χρονιά στον Ασφαλιστικό Κλάδο.
2015	Συνέχιση της αύξησης της κερδοφορίας στα € 16,1 εκ.
2016	Η Εταιρία είναι έτοιμη για το νέο πλαίσιο "Φερεγγυότητα II". Παράλληλα, η European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) αποκτά το 15% του μετοχικού κεφαλαίου της Α.Ε.Γ.Α. Ευρωπαϊκή Πίστη, ενώ το συνολικό επενδυτικό χαρτοφυλάκιο του Ομίλου υπερβαίνει τα € 300 εκ.
2017	Σημαντική αύξηση όλων των οικονομικών μεγεθών για 8η συνεχόμενη χρονιά, ενώ για πρώτη χρονιά το σύνολο του Ενεργητικού υπερβαίνει τα € 400 εκ.
2018	Συνέχιση της ανοδικής πορείας, με το σύνολο των Εσόδων του Ομίλου να ξεπερνά για πρώτη φορά τα € 200 εκ. Ο Δείκτης Φερεγγυότητας διαμορφώθηκε στο 159,81% έναντι του 145,73% στο τέλος του προηγούμενου έτους.
2019	Για πρώτη φορά τα καθαρά ασφάλιστρα και δικαιώματα συμβολαίων ξεπέρασαν τα € 200 εκ., ενώ τα κέρδη προ φόρων διαμορφώθηκαν σε € 22,4 εκ., παρουσιάζοντας αύξηση 45,5%
2020	Μέσα σε ένα δύσκολο και ευμετάβλητο οικονομικό περιβάλλον, ο Όμιλος καταφέρνει να αυξήσει τα συνολικά έσοδα του στα € 236,8 εκ., αυξημένα κατά 5,1% και την προ φόρων Κερδοφορία του στα € 24,8 εκ., αυξημένη κατά 10,6%.

Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.

Η Ευρωπαϊκή Πίστη ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ ιδρύθηκε το 1990. Έχει ως αντικείμενο δραστηριοποίησης τη διαχείριση αμοιβαίων κεφαλαίων. Δραστηριοποιείται επίσης στους τομείς του Portfolio Management, Corporate Finance, Venture Capital και αναπτύσσει δραστηριότητες επενδυτικής Τραπεζικής με αντικείμενο την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών. Στόχος της Εταιρίας είναι η εδραίωση σχέσεων εμπιστοσύνης. Τα υπό διαχείριση κεφάλαια την 31/12/2020 ανήλθαν σε € 472 εκ., ενώ ο συνολικός κύκλος εργασιών ανήλθε σε € 1,0 εκ.. Η Εταιρία στηρίζεται σε τρεις βασικούς πυλώνες:

1. Εξειδίκευση

Οι διαχειριστές και τα βασικά στελέχη της Εταιρίας, έχοντας άρτια εκπαίδευση, πολυετή εμπειρία και γνώση τόσο της εγχώριας όσο και των ξένων κεφαλαιαγορών και χρηματαγορών, μπορούν να ικανοποιήσουν τις ιδιαίτερες ανάγκες κάθε επενδυτή.

2. Ασφάλεια

Οι διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου και η αυστηρή εφαρμογή της κείμενης νομοθεσίας προστατεύουν τα συμφέροντα των πελατών και παρέχουν πλήρη διαφάνεια σε όλα τα στάδια διαχείρισης των χρημάτων τους. Όλα τα επενδυμένα κεφάλαια και οι τίτλοι βρίσκονται προς φύλαξη στο θεματοφύλακα, παρακολουθούνται σε ξεχωριστή μερίδα και τηρούνται ανά πελάτη στα σχετικά βιβλία της Εταιρίας. Επιπλέον, η Εταιρία συμμετέχει σε σύστημα αποζημίωσης επενδυτών μέσω του "Συνεγγυητικού Κεφαλαίου Εξασφάλισης Επενδυτικών Υπηρεσιών", είναι μέλος της Ένωσης Θεσμικών Επενδυτών και εποπτεύεται από την Ελληνική Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

3. Προσωποποιημένες Υπηρεσίες

Η αξιοπιστία και ο συνεχής διάλογος είναι βασικοί συντελεστές για μια επιτυχημένη και μακροχρόνια συνεργασία με τους πελάτες. Η Εταιρία, μέσω της υπηρεσίας του Account Manager, προσφέρει στους πελάτες επενδυτικές υπηρεσίες υψηλού επιπέδου μέσω της διαρκούς ενημέρωσής τους για τις εξελίξεις και τις προοπτικές των κεφαλαιαγορών / χρηματαγορών του εξωτερικού και εσωτερικού, της άμεσης εξυπηρέτησής τους και της προσαρμογής των αναγκών τους στα νέα δεδομένα της αγοράς, με έμφαση στην ποιότητα των υπηρεσιών και στον ανθρώπινο παράγοντα. Η Εταιρία διαθέτει έμπειρους συνεργάτες και καταξιωμένα στελέχη,

τα οποία σε συνδυασμό με την εφαρμογή σύγχρονων τεχνολογιών, την καθιστούν ιδιαίτερα αποτελεσματική.

Alter Ego Facilities Management A.E.

Η ALTER EGO Facilities Management A.E., είναι μία από τις μεγαλύτερες εταιρίες παροχής ολοκληρωμένων λύσεων Facility Management. Η Εταιρία δραστηριοποιείται πανελλαδικά, προσφέροντας τις υπηρεσίες της σε κορυφαίες ελληνικές και πολυεθνικές επιχειρήσεις. Στο ενεργό πελατολόγιο της εντάσσονται περισσότερες από 65 επιχειρήσεις του ιδιωτικού τομέα. Από την ίδρυση της, το 1986, έως και σήμερα, έχει σαν στόχο τη δημιουργία μακροχρόνιων επαγγελματικών συνεργασιών με τους πελάτες της, οι οποίες επιτυγχάνονται μέσω της πελατοκεντρικής προσέγγισης που υιοθετεί και είναι βασισμένη στο μοντέλο win-win.

Η ALTER EGO A.E. απασχολεί περισσότερους από 600 εργαζόμενους, ενώ



διαχειρίζεται εγκαταστάσεις πελατών της που ξεπερνούν σε σύνολο τα 1.000.000 τ.μ. Εξειδικεύεται στη διαχείριση επαγγελματικών ακινήτων (κτίρια γραφείων, νοσοκομεία, εμπορικά κέντρα, αλυσίδες καταστημάτων, βιομηχανικές και αποθηκευτικές εγκαταστάσεις, εγκαταστάσεις υψηλής κρισιμότητας και συνάθροισης κοινού, ξενοδοχεία κλπ), ενώ παρέχει το σύνολο των υπηρεσιών της ακολουθώντας πιστά τις επιταγές των διεθνών προτύπων Ποιότητας, Υγείας και Ασφάλειας στην εργασία και την Περιβαλλοντική διαχείριση. Επιπροσθέτως, έχει επιλεγεί από τις μεγαλύτερες διεθνείς εταιρίες στο χώρο του Real Estate, Property Management και Facilities Management ως ένας από τους βασικούς συνεργάτες τους για την ελληνική αγορά, ενώ είναι ιδρυτικό μέλος στον ανεξάρτητο σύνδεσμο Hellenic Facility Management Association. Ο συνολικός Κύκλος Εργασιών της εταιρίας ανήλθε για το 2020 σε € 12,5 εκ.

Στόχος της Εταιρίας είναι η περαιτέρω ενίσχυση της θέσης της στην ελληνική αγορά. Για την επίτευξη του στόχου, η Εταιρία έχει επενδύσει τόσο σε ανθρώπινο δυναμικό, δημιουργώντας μια εξαιρετική ομάδα επαγγελματιών, όσο και σε νέες τεχνολογίες, με την αγορά σύγχρονων μηχανημάτων, λογισμικού διαχείρισης και δημιουργία υποδομών τελευταία τεχνολογίας. Τέλος, την τελευταία δεκαετία, η ALTER EGO προσπαθώντας να προσφέρει καινοτόμες υπηρεσίες στους πελάτες της, έχει προσανατολιστεί στην παροχή ολοκληρωμένων λύσεων (integrated facilities management) με την εισαγωγή νέων πρωτοποριακών υπηρεσιών. Προσφέροντας single - stop solutions στις εταιρίες που αναζητούν όλο και πιο επίμονα να ελέγχουν τα λειτουργικά τους κόστη, η ALTER EGO A.E. καταφέρνει να προσδίδει προστιθέμενη αξία στις συνεργασίες της. Από το 2017, η Alter Ego είναι συνιδρυτής της Partner Hotel A.E., η οποία είναι πρωτοπόρος

στην παροχή ολοκληρωμένων υπηρεσιών housekeeping σε μεγάλες ξενοδοχειακές μονάδες.

Το όραμα της ALTER EGO A.E. που παραμένει αναλλοίωτο στο χρόνο είναι:

- Η δημιουργία και η ανάπτυξη ενός οργανισμού που θα αποτελεί προτιμητέο συνεργάτη των κορυφαίων επιχειρήσεων στην Ελλάδα, στις υπηρεσίες Facilities Management.
- Η δημιουργία και η ανάπτυξη ενός οργανισμού κοντά στον οποίο οι εργαζόμενοι θα βρουν μόνιμη και σταθερή δουλειά αλλά και διέξοδο στις οικονομικές, διοικητικές και κοινωνικές φιλοδοξίες τους.
- Η δημιουργία και η ανάπτυξη ενός οργανισμού κοντά στον οποίο οι επενδυτές - οι μέτοχοι - θα βρουν δικαίωση για την εμπιστοσύνη με την οποία περιβάλλουν την εταιρία.

Reliance Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων

Η Reliance Μονοπρόσωπη ΑΕ, είναι Εταιρία ασφαλιστικής πρακτορεύσης, η οποία συστάθηκε τον Οκτώβριο του 2012 και δεν έχει ξεκινήσει ακόμα την άσκηση των δραστηριοτήτων της.

ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα Ι.Κ.Ε

Η Εταιρία ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα δραστηριοποιείται στον τομέα παραγωγής ενέργειας, μέσω της χρήσης φωτοβολταϊκών πάρκων. Το Φεβρουάριο του 2020, ο Όμιλος προχώρησε στην εξαγορά της εταιρίας ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα που κατέχει φωτοβολταϊκό πάρκο στην Περιφέρεια Θεσσαλίας, ονομαστικής ισχύος 0,5 MWh, το οποίο είναι διασυνδεδεμένο στο δίκτυο μέσης τάσης της ΔΕΗ.

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Σύμφωνα με το άρθρο 152 του Ν. 4548/2018, η Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου της Α.Ε.Γ.Α. Ευρωπαϊκή Πίστη (η «Εταιρία») περιλαμβάνει Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης για τη διαχειριστική χρήση 2020. Η ημερομηνία αναφοράς της Δήλωσης είναι η 31/12/2020.

Η Εταιρική Διακυβέρνηση αφορά στο σύνολο των αρχών και πρακτικών που υιοθετεί ένας οργανισμός, προκειμένου να διασφαλίσει την απόδοση του, τα συμφέροντα των μετόχων του και τα συμφέροντα όλων των ενδιαφερόμενων μερών (stakeholders). Οι αρχές Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελούν τη βάση του Συστήματος Διακυβέρνησης της Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ, μέσω του οποίου επιτυγχάνεται η χρηστή

και αποτελεσματική διοίκηση της Εταιρίας, με αποδοτική χρήση των διαθέσιμων παραγωγικών πόρων καθώς και διαφάνεια στις εταιρικές λειτουργίες, προς το μακροπρόθεσμο συμφέρον των μετόχων, των εργαζομένων και των ασφαλιζομένων. Η Εταιρική Διακυβέρνηση συνδράμει θετικά στην απόδοση της Εταιρίας καθώς εστιάζει στις παρακάτω ενότητες:

- Στο Διοικητικό Συμβούλιο και την εκτελεστική Διοίκηση σχετικά με το ποσοστό ανεξάρτητων μελών, τη σύνθεση επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, τη διαδικασία αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, τις αρμοδιότητες του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.
- Στα δικαιώματα των μετόχων (τήρηση της αρχής της μιας μετοχής - μιας ψήφου).
- Στη διασφάλιση διαφάνειας και ελέγχου με τη συμβολή των τεσσάρων ανεξάρτητων βασικών λειτουργιών (Διαχείριση Κινδύνων, Εσωτερικός Έλεγχος, Κανονιστική Συμμόρφωση, Αναλογιστική Λειτουργία).

Στο πλαίσιο της Εταιρικής Διακυβέρνησης, η Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α. επιδιώκει την εφαρμογή βέλτιστων πρακτικών στις λειτουργίες της, όπου περιλαμβάνει και οικειοθελείς δεσμεύσεις της που πηγάζουν από την επιχειρηματική της δεοντολογία. Η Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α, ως ανώνυμη Εταιρία εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ακολουθεί την ελληνική νομοθεσία σε σχέση με τις αρχές και τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης, και εφαρμόζει εν μέρει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης για τις εισηγμένες εταιρίες, όπως αυτός είναι δημοσιευμένος στην επίσημη ιστοσελίδα του Χρηματιστηρίου Αθηνών. (<https://www.athegroup.gr/el/web/guest/esed-hellenic-cgc>).

Επιπροσθέτως, για τη βέλτιστη λειτουργία της στο νομοθετικό περιβάλλον της Φερεγγυότητας II, συνδράμουν οι τέσσερις ανεξάρτητες βασικές λειτουργίες, αυτές του Εσωτερικού Ελέγχου, της Διαχείρισης Κινδύνων, της Αναλογιστικής και της Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Η φιλοσοφία και η κουλτούρα που διέπουν την Εταιρική Διακυβέρνηση αποτυπώνονται σε μια σειρά κανονισμών και πολιτικών, μεταξύ των οποίων ο Εσωτερικός Κανονισμός Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας, ο Εταιρικός Κώδικας Δεοντολογίας, η Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης, η Πολιτική Εσωτερικού Ελέγχου, η Πολιτική Πρόληψης και Διαχείρισης Καταστάσεων Σύγκρουσης Συμφερόντων, η Πολιτική Αποδοχών, η Πολιτική Επικοινωνίας κ.α..

Αποκλίσεις από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρία, κατά περίπτωση, αποκλίνει ή δεν εφαρμόζει στο σύνολό τους ορισμένες Αρχές του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, οι οποίες δεν αποτελούν νομοθετικές ρυθμίσεις, αλλά βέλτιστες πρακτικές, οι οποίες συνοπτικά αποτυπώνονται ως προς:

Το Δ.Σ. και τα μέλη του:

- Διορισμός ανεξάρτητου Αντιπροέδρου, όταν ο Πρόεδρος είναι εκτελεστικός καθώς επίσης δεν πραγματοποιείται ατομική αξιολόγηση Προέδρου
- Μέγιστη θητεία των μελών του Δ.Σ. τα 4 χρόνια, ενώ η θητεία των μελών του Δ.Σ. της Εταιρίας είναι 5 έτη
- Περιοδική συνάντηση μη εκτελεστικών μελών του Δ.Σ. χωρίς την παρουσία εκτελεστικών μελών του Δ.Σ., με σκοπό την αξιολόγηση επίδοσης και τον καθορισμό αμοιβών αυτών
- Τήρηση πρακτικών των συζητήσεων και αποφάσεων των Επιτροπών του Δ.Σ. από τον Γραμματέα: για τη λειτουργία κάθε Επιτροπής έχει οριστεί διαφορετικός γραμματέας

Αμοιβές μελών Δ.Σ.

- Σύνδεση της αμοιβής των μη εκτελεστικών μελών με το χρόνο που διαθέτουν στην άσκηση των καθηκόντων τους
- Προσδιορισμός των αμοιβών των εκτελεστικών μελών Δ.Σ. λαμβάνοντας υπ' όψιν τις αμοιβές των εργαζομένων στην Εταιρία και στον Όμιλο.

Διοικητικό Συμβούλιο

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

Οι εξουσίες και αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας είναι αυτές που περιγράφονται στο Καταστατικό αυτής.

Ζητήματα που αφορούν τις κάθε είδους αμοιβές, που καταβάλλονται στα διευθυντικά στελέχη της Εταιρίας, τους επικεφαλής των τεσσάρων βασικών λειτουργιών και τη γενικότερη πολιτική των αμοιβών της Εταιρίας εντάσσονται στις αρμοδιότητες της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από εννέα (9) μέλη, τα οποία διακρίνονται σε εκτελεστικά και μη εκτελεστικά. Τα εκτελεστικά μέλη απασχολούνται στην Εταιρία με τα καθημερινά θέματα διοίκησης. Τα μη εκτελεστικά μέλη είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή των εταιρικών ζητημάτων. Ο αριθμός των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, με βάση το καταστατικό της Εταιρίας δεν πρέπει να είναι μικρότερος του 1/3 του συνολικού αριθμού των μελών και αν προκύψει κλάσμα, στρογγυλοποιείται στον επόμενο ακέραιο αριθμό.

Μεταξύ των μη εκτελεστικών μελών υπάρχουν 2 τουλάχιστον ανεξάρτητα μέλη. Η ιδιότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ως εκτελεστικών ή μη ορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Τα ανεξάρτητα μέλη ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση. Αν εκλεγεί από το Διοικητικό Συμβούλιο προσωρινό μέλος μέχρι την πρώτη Γενική Συνέλευση σε αναπλήρωση άλλου ανεξάρτητου που παραιτήθηκε, εξέλιπε ή για οποιονδήποτε λόγο κατέστη έκπτωτο, το μέλος που εκλέγεται πρέπει να είναι και αυτό ανεξάρτητο. Τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να μην κατέχουν μετοχές σε ποσοστό μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας και να μην έχουν σχέση εξάρτησης με την Εταιρία ή με συνδεδεμένα με αυτή πρόσωπα, κατά την έννοια του άρθρου 4 παρ. 1 του Ν.3016/2002.

Το Δ.Σ. συνεδριάζει όποτε απαιτείται δια νόμου και όπως ορίζεται από το Καταστατικό της Εταιρίας. Όλα τα μέλη του Δ.Σ. οφείλουν να παρευρίσκονται στις συνεδριάσεις του, εκτός εάν αδυνατούν λόγω περιστάσεων πέραν του ελέγχου τους. Μέσα στο 2020 πραγματοποιήθηκαν συνολικά (11) έντεκα τακτικές συνεδριάσεις Διοικητικού Συμβουλίου, οι οποίες αποτυπώνονται ανάλογα με την εκάστοτε σύνθεσή του, ως εξής.

Από την 1η Ιανουαρίου 2020 έως 31η Δεκεμβρίου 2020

Ονοματεπώνυμο	Ανεξάρτητο Μέλος	Συμμετοχές στις τακτικές συνεδριάσεις Δ.Σ.
Χαλκιάπουλος Νικόλαος, Πρόεδρος	Όχι	11/11
Βερζοβίτης Στέφανος, Αντιπρόεδρος	Όχι	11/11
Γεωργακόπουλος Χρήστος, Διευθύνων Σύμβουλος	Όχι	11/11
Πούλιος Χριστόφορος	Ναι	11/11
Κωνσταντινίδης Γεώργιος	Όχι	10/11
Σάρπ Ερρίκος	Όχι	11/11

Ονοματεπώνυμο	Ανεξάρτητο Μέλος	Συμμετοχές στις τακτικές συνεδριάσεις Δ.Σ.
Διαμαντόπουλος Γεώργιος	Ναι	11/11
Keith Morris	Ναι	10/11
Χρόνης Θεόδωρος	Όχι	11/11

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου λήγει την 30η Ιουνίου του 2024, ωστόσο στο πλαίσιο της συμμόρφωσης με το ν. 4706/2020, σχετικά με την Εταιρική Διακυβέρνηση των εισηγμένων στο Χ.Α. σε Γενική Συνέλευση Εταιριών που θα λάβει χώρα μέχρι τον Ιούλιο του 2021 έχει προγραμματιστεί εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Διοίκηση της Α.Ε.Γ.Α Ευρωπαϊκή Πίστη, δεν έχει εγκρίνει διακριτή Πολιτική Ποικιλομορφίας, καθώς με έτερες Πολιτικές και Διαδικασίες καθώς και τον Εταιρικό Κώδικα Δεοντολογίας λαμβάνει μέτρα για τον εμπλουτισμό και την ενίσχυση της πολυμορφίας των διαχειριστικών και εποπτικών οργάνων της και εν γένει του ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρίας.

Σε αυτά τα πλαίσια, η επιλογή των προσώπων που συνθέτουν τα διαχειριστικά και εποπτικά της όργανα στηρίζεται στις επαγγελματικές τους δυνατότητες και διαπιστευτήρια, και δεν αξιολογούνται χαρακτηριστικά όπως φυλή, φύλο, χρώμα, υπηκοότητα ή εθνική καταγωγή, τάξη, θρησκεία, ηλικία, αναπηρία, οικογενειακή κατάσταση, σεξουαλικός προσανατολισμός ή ταυτότητα φύλου, πολιτικές πεποιθήσεις ή οποιαδήποτε άλλη κατάσταση προστατεύεται από την ισχύουσα νομοθεσία.

Η ύπαρξη ποικιλομορφίας είναι ιδιαίτερα σημαντική, καθώς όταν υπάρχει ποικιλομορφία αναφορικά με τις ικανότητες, δεξιότητες, εμπειρίες και προσωπικότητες τόσο των μελών του Δ.Σ. όσο και των εσωτερικών υπηρεσιών της, τότε ενδυναμώνεται ο ρόλος και η συνεισφορά του συνόλου του ανθρώπινου δυναμικού.

Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου



Μπροστά, αριστερά προς δεξιά: Θεόδωρος Χρόνης, Νικόλαος Χαλκιάπουλος, Χρήστος Γεωργακόπουλος, Στέφανος Βερζοβίτης.
Πίσω, αριστερά προς δεξιά: Ερρίκος Σάρπ, Χριστόφορος Πούλιος, Keith Morris, Γεώργιος Κωνσταντινίδης, Γεώργιος Διαμαντόπουλος.

Νικόλαος Χαλκιάπουλος

Πρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Χαλκιάπουλος διαθέτει πολυετή εμπειρία στον ασφαλιστικό χώρο, καθώς έχει διατελέσει επί σειρά ετών διευθυντικό στέλεχος σε Ασφαλιστικές εταιρίες. Εντάχθηκε στο δυναμικό της ΑΕΓΑ Ευρωπαϊκή Πίστη τον Οκτώβριο του 2002 και από το 2005 κατέχει τη θέση του Γενικού Διευθυντή Χαρτοφυλακίου. Έχει σπουδάσει στο Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών, στο Τμήμα Μαθηματικών, και είναι μέλος της Ένωσης Αναλογιστών Ελλάδας, FHAS.

Στέφανος Βερζοβίτης

Αντιπρόεδρος - Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Βερζοβίτης έχει πολυετή εμπειρία σε επιχειρήσεις όπως τα εκπαιδευτήρια Ζηρίδη, το Ωνάσειο Καρδιοχειρουργικό Κέντρο, τη Johnson & Son και τα ελαστικά Michelin. Στην Ευρωπαϊκή Πίστη εργάζεται από τον Οκτώβριο του 2000 και από το 2005 κατέχει τη θέση του Γενικού Διευθυντή Οικονομικών & Διοικητικών Υπηρεσιών. Έχει σπουδάσει οικονομικά στην ΑΣΟΕΕ.

Χρήστος Γεωργακόπουλος

Διευθύνων Σύμβουλος - Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Γεωργακόπουλος είναι ιδρυτής και Διευθύνων Σύμβουλος της Α.Ε.Γ.Α. Ευρωπαϊκή Πίστη από την έναρξη λειτουργίας της. Έχει σπουδάσει νομικά και οικονομικά στο Πάντειο και στο Αριστοτέλειο Πανεπιστήμιο, ενώ διαθέτει πολύχρονη εμπειρία στο Marketing και τις πωλήσεις. Επίσης είναι Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου των εταιριών Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management ΑΕΔΑΚ & Alter Ego Facilities Management Α.Ε., θυγατρικών της Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ.

Ερρίκος Σάρπ

Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Σάρπ έχει πολυετή εμπειρία τόσο σε επιχειρήσεις στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό με αντικείμενο το Γενικό εμπόριο, τις Χρηματοοικονομικές Υπηρεσίες & τη Ναυτιλία. Στην Ευρωπαϊκή Πίστη εργάζεται από το Σεπτέμβριο του 2002 και σήμερα κατέχει τη θέση του Διευθυντή Διοικητικής Οργάνωσης Εταιρικών Γραφείων Πωλήσεων.

Γεώργιος Κωνσταντινίδης

Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Κωνσταντινίδης έχει δραστηριοποιηθεί επαγγελματικά, ιδρύοντας, διοικώντας και κατέχοντας βασικό μερίδιο μετοχών σε επιχειρήσεις όπως η Centropell GMBH Φρανκφούρτης, η Novus Finance Α.Ε., η Astropell Α.Ε., η Kiapell GMBH και η CPL Α.Ε.. Στο Δ.Σ. της Α.Ε.Γ.Α. Ευρωπαϊκή Πίστη συμμετέχει από το 2000, ενώ από το 2007 κατέχει τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου της θυγατρικής Εταιρίας Alter Ego Facilities Management ΑΕ.

Γεώργιος Διαμαντόπουλος

Μη Εκτελεστικό, Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Διαμαντόπουλος διετέλεσε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της ΕΕΣΥΠ (Ελληνικής Εταιρίας Συμμετοχών και Περιουσίας Α.Ε.) έως την 16/2/2021 και Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος της Soho Square Athens ΑΕ.

Έχει πάνω από 30 χρόνια εμπειρίας σε εταιρίες καταναλωτικών προϊόντων με πιο σημαντική αυτήν στην Kraft Foods Hellas, όπου το 1997 ανέλαβε ως Area Director με την ευθύνη για τα Βαλκάνια. Στην Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ κατέχει επίσης τη θέση του Προέδρου της Επιτροπής Ελέγχου, του Προέδρου της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων και είναι Μέλος της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

Keith Morris

Μη Εκτελεστικό, Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. K. Morris είναι πτυχιούχος Διοικητικής Επιστήμης με εξειδίκευση στα Οικονομικά και το Marketing από το Πανεπιστήμιο του Manchester. Έχει πολυετή εμπειρία σε εταιρίες όπως η HSBC, η Citibank και η IBM. Έχει δραστηριοποιηθεί επαγγελματικά σε Διευθυντικές Θέσεις στις εταιρίες Eagle Star Insurance, AIG Europe, Euler Trade Indemnity και RBS Insurance. Σε αρκετές εταιρίες κατείχε το ρόλο Μη-Εκτελεστικού Μέλους, συμπεριλαμβανομένης και της Standard Life Assurance. Σήμερα κατέχει τη θέση του Αντιπροέδρου του Εποπτικού Συμβουλίου της Sava Re, ενός Ασφαλιστικού Ομίλου στη Σλοβενία.

Χριστόφορος Πούλιος

Μη Εκτελεστικό, Ανεξάρτητο Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Πούλιος είναι πτυχιούχος του Οικονομικού Πανεπιστημίου Αθηνών (Πρώην ΑΣΟΕΕ) και έχει εργαστεί ως Διευθυντής Λογιστηρίου Ασφαλιστικών Εταιριών από το έτος 1968 έως και το 2000.

Θεόδωρος Χρόνης

Μη Εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Ο κ. Χρόνης είναι δικηγόρος παρ' Αρείω Πάγω και έχει πολυετή εμπειρία στον ασφαλιστικό χώρο. Στο δυναμικό της εταιρίας εντάχθηκε το 1992 ως Διευθυντής του κλάδου Νομικής Προστασίας. Σήμερα είναι Νομικός Σύμβουλος και Διευθυντής Νομικών Υπηρεσιών του Ομίλου. Έχει σπουδές σε νομικές σχολές του Πανεπιστημίου Αθηνών, της Βιέννης και του Freiburg Γερμανίας.

Στον παρακάτω πίνακα αναλύονται οι αμοιβές του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2020, με βάση το Νόμο 4548/2018.

(ποσά σε χιλ. €)	Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου		
	Ανεξάρτητα Μη εκτελεστικά	Μη εκτελεστικά	Εκτελεστικά
Αριθμός Δικαιούχων	3	2	4
Σταθερές Αποδοχές (σε μετρητά)	30	91	1.415
Σταθερές Αποδοχές (μέσω συνταξιοδοτικού προγράμματος)	77	70	366
Ποσά σταθερών αναβαλλόμενων αποδοχών με διάκριση σε			
Κατοχυρωμένες	28	20	24
Μη κατοχυρωμένες			
Σύνολο σταθερών αποδοχών	135	181	1.805
Σύνολο μεταβλητών αποδοχών με διάκριση σε :	0	0	0
Μετρητά (Διάθεση κερδών)	0	15	387
Μετρητά	0	0	2
Μετοχές	0	0	0
Χρηματοπιστωτικά μέσα συνδεδεμένα με μετοχές	0	0	0
Σύνολο Μεταβλητών Αποδοχών	0	15	389
Σύνολο Αποδοχών	135	196	2.194
Αναλογία Σταθερών Αποδοχών / Σύνολο Αποδοχών	100%	92%	82%
Αναλογία Μεταβλητών Αποδοχών / Σύνολο Αποδοχών	0%	8%	18%
Ποσά αναβαλλόμενων αποδοχών που έχουν αποφασισθεί να καταβληθούν και μειώθηκαν μέσω αναπροσαρμογών με βάση την επίδοση			
Αριθμός Δικαιούχων που έλαβε πληρωμή λόγω πρόσληψης			
Συνολικό ποσό πληρωμής λόγω πρόσληψης			
Αριθμός δικαιούχων που έλαβε αποζημίωση λόγω αποχώρησης			
Συνολικό ποσό αποζημίωσης λόγω αποχώρησης			
Υψηλότερο ποσό που καταβλήθηκε ως αποζημίωση σε μεμονωμένο άτομο			
Αποδοχές από θυγατρικές Εταιρίες	0	55	10
Παροχή Ομαδικό Συνταξιοδοτικό Πρόγραμμα από θυγατρικές	0	20	0
Λοιπές Παροχές (Έξοδα κίνησης / Ομαδικό Ασφαλιστήριο Ζωής και Υγείας)	5	3	32

Λοιπά Διοικητικά Όργανα

Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων είναι το ανώτατο όργανο της Εταιρίας, δικαιούται να αποφασίζει για κάθε εταιρική υπόθεση, εκτός αν ορίζεται διαφορετικά στο Καταστατικό της Εταιρίας.

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων συγκαλείται από το Διοικητικό Συμβούλιο και συνέρχεται στην έδρα της Εταιρίας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του Νομού της Περιφέρειας της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας, κατ' ελάχιστον σε ετήσια βάση και το αργότερο εντός εξαμήνου από τη λήξη της εταιρικής χρήσης, ή και εκτάκτως, εφόσον αυτό κριθεί απαραίτητο.

Με εξαίρεση τις επαναληπτικές συνελεύσεις, η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης πρέπει να δημοσιεύεται είκοσι (20) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από την ημέρα της συνεδρίασης. Το πλήρες κείμενο της πρόσκλησης δημοσιεύεται μέσα στη ανωτέρω προθεσμία και στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας, και δημοσιοποιείται μέσα στην ίδια προθεσμία, με τρόπο που διασφαλίζει την ταχεία και χωρίς διακρίσεις πρόσβαση σε αυτήν.

Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετάσχει κάθε μέτοχος, ο οποίος έχει και αποδεικνύει την ιδιότητα αυτή κατά την ημέρα διεξαγωγής της Γενικής Συνέλευσης. Μέτοχοι που είναι νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση διά των εκπροσώπων τους.

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας το ένα πέμπτο (1/5) τουλάχιστον του καταβεβλημένου κεφαλαίου, πλην των περιπτώσεων που ο νόμος ρητά απαιτεί αυξημένη απαρτία, που πρέπει να παρίστανται ή να αντιπροσωπεύονται σε αυτήν μέτοχοι εκπροσωπώντας το ήμισυ (1/2) του καταβεβλημένου κεφαλαίου.

Αν δεν επιτευχθεί η απαρτία αυτή, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται εκ νέου μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της ματαιωθείσας συνεδρίασης, ύστερα από πρόσκληση προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερών. Στην επαναληπτική αυτή συνεδρίαση η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της αρχικής ημερησίας διάταξης, οσοδήποτε και αν είναι το εκπροσωπούμενο σε αυτήν τμήμα του καταβεβλημένου κεφαλαίου. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, αν στην αρχική πρόσκληση είχε ήδη ορισθεί ο τόπος και ο χρόνος της επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες ανάμεσα στη ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των εκπροσωπούμενων σε αυτή ψήφων. Κατ' εξαίρεση, οι αποφάσεις που προβλέπονται στην παράγραφο 3 και 4 του άρθρου 130 του Ν. 4548/2018 λαμβάνονται κατά περίπτωση με πλειοψηφία του ενός δευτέρου (1/2) και ενός τρίτου (1/3) και (1/3) ή ενός πέμπτου (1/5) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη συνέλευση.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφασίζει για όλα τα υποβαλλόμενα σε αυτήν ζητήματα, είναι δε η μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- Τροποποιήσεις του καταστατικού. Ως τροποποιήσεις θεωρούνται και οι αυξήσεις, τακτικές ή έκτακτες, και οι μειώσεις του κεφαλαίου.
- Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και Ελεγκτών.
- Την έγκριση της συνολικής διαχείρισης κατά το άρθρο 108 του Ν. 4548/2018 και την απαλλαγή των Ελεγκτών.
- Έγκριση των ετήσιων και των τυχόν ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- Διάθεση των ετήσιων κερδών.
- Συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή λύση της Εταιρίας και
- Διορισμό εκκαθαριστών.

Μέτοχοι της Εταιρίας που εκπροσωπούν τουλάχιστον το εν εικοστόν (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρίας από αρ-

μόδιο Δικαστήριο της περιφέρειας που εδρεύει η Εταιρία, κατά τη διαδικασία της εκουσίας.

Μέτοχοι της Εταιρίας που εκπροσωπούν το εν πέμπτον (1/5) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου δικαιούνται να ζητήσουν από το αρμόδιο Δικαστήριο έλεγχο της Εταιρίας, εφόσον εκ της όλης πορείας των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται ως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση. Η διάταξη αυτή δεν εφαρμόζεται όταν η αιτούσα μειοψηφία εκπροσωπείται εις το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας.

Οι μέτοχοι οφείλουν να αποδεικνύουν τη μετοχική τους ιδιότητα και, τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Στο βαθμό που η Εταιρία έχει μετοχές εισηγμένες σε ρυθμιζόμενη αγορά, η απόδειξη της μετοχικής ιδιότητας μπορεί να γίνεται με κάθε νόμιμο μέσο και πάντως βάσει ενημέρωσης που λαμβάνει η Εταιρία από το κεντρικό αποθετήριο τίτλων, εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου, ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση.

Λοιπά Διαχειριστικά - Εποπτικά Όργανα - Επιτροπές

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει στις ακόλουθες Επιτροπές εξειδικευμένα θέματα με συγκεκριμένες αρμοδιότητες, με σκοπό να συνεπικουρούν το έργο του, ως εξής:

1. Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων και Ενεργητικού- Παθητικού (ALCO)

Η Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων και Ενεργητικού-Παθητικού (ALCO) είναι πενταμελής και απαρτίζεται από δύο (2) εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, δύο (2) πρόσωπα που εκπροσωπούν την Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management ΑΕΔΑΚ και ένα (1) ανεξάρτητο μέλος από το χρηματοπιστωτικό τομέα.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Επενδύσεων είναι μεταξύ άλλων η επικαιροποίηση της Δήλωσης Επενδυτικής Πολιτικής (ΔΕΠ), η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο τυχόν τροποποιήσεων στη Στρατηγική Κατανομή Επενδύσεων και στα επιτρεπτά όρια απόκλισης, η απόφαση για την Τακτική Κατανομή Επενδύσεων, η παρακολούθηση και αξιολόγηση της απόδοσης κάθε χαρτοφυλακίου σε σχέση με το δείκτη αναφοράς του, η ισορροπημένη χρονική κατανομή των επενδύσεων με βάση τις μελλοντικές υποχρεώσεις της Εταιρίας κ.α.

Η Επιτροπή Επενδύσεων απαρτίζεται από τους κ.κ.:

- Νικόλαο Χαλκιάπουλο, Πρόεδρο Δ.Σ. και Γενικό Διευθυντή Χαρτοφυλακίου της Εταιρίας,
- Στέφανο Βερζοβίτη, Αντιπρόεδρο Δ.Σ. και Γενικό Διευθυντή Διοικητικών και Οικονομικών Υπηρεσιών της Εταιρίας,

- Ηλία Λεκκό, Chief Economist-Economic Research & Investment Strategy Τράπεζας Πειραιώς,
- Θωμά Κωνσταντινίδη, (Πρόεδρο της Επιτροπής), Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρίας Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management ΑΕΔΑΚ,
- Δημήτριο Αντωνόπουλο, Διαχειριστή της Εταιρίας Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management ΑΕΔΑΚ,

Η Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων και Διαχείρισης Ενεργητικού- Παθητικού (ALCO) συνεδρίασε μέσα στο έτος 2020, 11 φορές.

2. Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από τρία (3), τουλάχιστον, μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στην πλειονότητά τους ανεξάρτητα. Όλα τα μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση Μετόχων, διαθέτουν επαρκή γνώση του τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρία, ενώ ένα τουλάχιστον μέλος διαθέτει αποδεδειγμένα επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής. Η Επιτροπή Ελέγχου προεδρεύεται από ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος, το οποίο ορίζεται από τα μέλη της. Έργο της Επιτροπής είναι η εποπτεία των Εσωτερικών Ελεγκτών της Εταιρίας, η επισκόπηση των οικονομικών πληροφοριών που δημοσιοποιούνται, ο έλεγχος και η αξιολόγηση των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου, η αξιολόγηση και ο συντονισμός της ελεγκτικής λειτουργίας και των διαδικασιών ελέγχου, με βάση την κείμενη νομοθεσία που διέπει την Εταιρία, καθώς και η πρόταση προς τη Γενική Συνέλευση για την επιλογή των Ορκωτών Ελεγκτών για κάθε οικονομική χρήση.

Η Επιτροπή Ελέγχου λειτουργεί με βάση ειδικό κανονισμό, ο οποίος αποτελεί και μέρος του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας. Ο κανονισμός της Επιτροπής Ελέγχου εγκρίνεται και αναθεωρείται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδριάζει τουλάχιστον τέσσερις φορές ετησίως.

Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται από τους κ.κ.:

- Γεώργιο Διαμαντόπουλο, (Πρόεδρο της Επιτροπής), Ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
- Γεώργιο Κωνσταντινίδη, μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
- Χριστόφορο Πούλιο, Ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε, μέσα στο έτος 2020, 9 φορές.

3. Επιτροπή Πληροφορικής και Ψηφιακού Μετασχηματισμού (IT Steering Committee)

Η Επιτροπή Πληροφορικής και Ψηφιακού Μετασχηματισμού αποτελεί μια Ειδική Συντονιστική Επιτροπή για την Πληροφορική, με εκπροσώπους από το Διοικητικό Συμβούλιο και από τη Διεύθυνση Πληροφορικής της Εταιρίας.

Η Επιτροπή έχει ως σκοπό να διασφαλίσει την επίτευξη των εταιρικών στόχων μέσω της αξιολόγησης των αναγκών των εσωτερικών υπηρεσιών, του δικτύου πωλήσεων, των προμηθευτών κ.α., λαμβάνοντας υπόψη τις εκάστοτε συνθήκες (περιβάλλον, πόροι, περιορισμοί, νομοθεσία) και τις διαθέσιμες επιλογές.

Οι κύριες αρμοδιότητες της Επιτροπής Πληροφορικής και Ψηφιακού Μετασχηματισμού είναι μεταξύ άλλων η επισκόπηση, ο εντοπισμός και η αξιολόγηση των βραχυπρόθεσμων και μέσο - μακροπρόθεσμων μηχανογραφικών έργων και η έγκριση των μεγάλων έργων πληροφορικής, η παρακολούθηση του απολογισμού σε σχέση με τον προϋπολογισμό της Διεύθυνσης Πληροφορικής, η έγκριση και εποπτεία των συνεργασιών με τρίτους (π.χ. θέματα outsourcing), η επισκόπηση της επάρκειας των διαθέσιμων μέσων της Διεύθυνσης Πληροφορικής και η συμβολή στον επιμερισμό τους, η υποστήριξη στην ανάπτυξη και υλοποίηση του εταιρικού προγράμματος «Διαχείριση Ασφάλειας της Πληροφορίας» κ.α.

Η Επιτροπή Πληροφορικής και Ψηφιακού Μετασχηματισμού απαρτίζεται από τους κ.κ.:

- Νικόλαο Χαλκιάπουλο, Πρόεδρο Δ.Σ. και Γενικό Διευθυντή Χαρτοφυλακίου,
- Στέφανο Βερζοβίτη, Αντιπρόεδρο Δ.Σ. και Γενικό Διευθυντή Διοικητικών και Οικονομικών Υπηρεσιών,
- Χρυσούλα Αναγνωστοπούλου, Διευθύντρια Πληροφορικής,
- Φώτη Κανελλόπουλο, Υποδιευθυντή Πληροφορικής,
- Παναγιώτη Γεωργίου, (Πρόεδρο της Επιτροπής), Διευθυντή Γραφείου Διευθύνοντος Συμβούλου.

Η Επιτροπή Πληροφορικής και Ψηφιακού Μετασχηματισμού συνεδρίασε, μέσα στο έτος 2020, 11 φορές.

4. Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (ΕΔΚ) απαρτίζεται από μέλη με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της Διαχείρισης Κινδύνων και ο πρόεδρος της επιτροπής διαθέτει τις απαιτούμενες γνώσεις και εμπειρία για την εκπλήρωση των καθηκόντων του. Στην επιτροπή συμμετέχουν ένα τουλάχιστον μέλος εκτελεστικό και ένα μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ.

Στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (ΕΔΚ) το Δ.Σ. αναθέτει τις σχετικές με τη Διαχείριση Κινδύνων αρμοδιότητές του, ώστε να παρακολουθούνται αποτελεσματικά όλες οι μορφές κινδύνων, περιλαμβανομένων του λειτουργικού και ασφαλιστικού, και να διασφαλίζονται ο ενοποιημένος έλεγχός τους, η εξειδικευμένη αντιμετώπισή τους και ο απαιτούμενος συντονισμός σε επίπεδο ασφαλιστικής Εταιρίας.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων απαρτίζεται από τους κ.κ.:

- Νικόλαο Χαλκιάπουλο, (Πρόεδρο της Επιτροπής), Πρόεδρο Δ.Σ. και Γενικό Διευθυντή Χαρτοφυλακίου - Αναλογιστή, FHAS,

- Στέφανο Βερζοβίτη, Αντιπρόεδρο Δ.Σ. και Γενικό Διευθυντή Διοικητικών και Οικονομικών Υπηρεσιών,
- Γεώργιο Διαμαντόπουλο, Ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.,
- Ελένη Ταραπατσοπούλου, Διευθύντρια Κλάδου Ζωής - Αναλογίστρια, FHAS,
- Απόστολο Παπαχρήστο, Αναλογιστή FIA CERA.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδρίασε μέσα στο έτος 2020, 8 φορές.

5. Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων δραστηριοποιείται σε τέσσερις άξονες εταιρικής διακυβέρνησης, οι οποίοι είναι:

- Εισήγηση και παρακολούθηση εφαρμογής της Πολιτικής Αποδοχών,
- Ανάδειξη υποψηφιοτήτων μελών Διοικητικού Συμβουλίου,
- Διαδικασίες αυτοαξιολόγησης Διοικητικού Συμβουλίου,
- Συμμόρφωση με τις αρχές εταιρικής διακυβέρνησης και την κείμενη νομοθεσία.

Η Επιτροπή απαρτίζεται κατ' ελάχιστον από τρία (3), κατά πλειοψηφία μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα οποία διαθέτουν την προβλεπόμενη απαραίτητη εξειδίκευση και εμπειρία. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής δε, διαθέτει επαρκή κατάρτιση και επαγγελματική εμπειρία σε θέματα Εταιρικής Διακυβέρνησης και Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων συνεδριάζει σε εξαμηνιαία βάση, ή και εκτάκτως εφ' όσον το κρίνει απαραίτητο.

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων απαρτίζεται από τους κ.κ.:

- Γεώργιο Διαμαντόπουλο, (Πρόεδρο της Επιτροπής) Ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
- Χριστόφορο Πούλιο, Ανεξάρτητο, μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.
- Χρήστο Γεωργακόπουλο, Διευθύνοντα Σύμβουλο, εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ.

Η Επιτροπή Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων συνεδρίασε μέσα στο έτος 2020, 3 φορές.

6. Επιτροπή Εποπτείας και Διακυβέρνησης Προϊόντων

Η Επιτροπή Εποπτείας & Διακυβέρνησης Προϊόντων συστάθηκε και στελεχώθηκε το Φεβρουάριο του 2019, με στόχο τη συμμόρφωση της Εταιρίας με τις απαιτήσεις του Ν.

4583/2018 για την ενσωμάτωση στην ελληνική νομοθεσία της οδηγίας για τη διανομή (αντ)ασφαλιστικών προϊόντων.

Η Επιτροπή Εποπτείας & Διακυβέρνησης Προϊόντων δραστηριοποιείται με κύριο μέλημα την εφαρμογή στη δραστηριοποίηση της Εταιρίας των Αρχών Εποπτείας και Διακυβέρνησης προϊόντων, το περίγραμμα που ακολουθείται από την Εταιρία στα πλαίσια των εσωτερικών διεργασιών και λειτουργιών της, αναφορικά με τη σχεδίαση του προϊόντος, την εισαγωγή του στην αγορά, την παρακολούθηση και επανεξέτασή του καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του.

Οι κύριοι στόχοι λειτουργίας της Επιτροπής Εποπτείας & Διακυβέρνησης Προϊόντων, οι οποίοι αποτελούν και τα βασικά της καθήκοντα, είναι ενδεικτικά οι κάτωθι:

- Συντονίζει το σχεδιασμό νέων προϊόντων ή ενδεχόμενων τροποποιήσεων των υφιστάμενων
- Διασφαλίζει την ορθή εκτέλεση του πλάνου υλοποίησης προϊόντων
- Εισηγείται στο ΔΣ την έγκριση των νέων προϊόντων ή την τροποποίηση των υφιστάμενων
- Εισηγείται στο ΔΣ διορθωτικές ενέργειες, στην περίπτωση που εντοπισθεί ότι τα υφιστάμενα προϊόντα αποκλίνουν από τα συμφέροντα, τους στόχους και τα χαρακτηριστικά της αγοράς - στόχου για την οποία έχουν σχεδιασθεί
- Παρακολουθεί την οικονομική απόδοση και κεφαλαιακή απαίτηση των προϊόντων έναντι των στόχων που τέθηκαν κατά την εισαγωγή τους στην αγορά και παρέχει συστάσεις για βελτιώσεις, όπου απαιτείται.

Η Επιτροπή Εποπτείας & Διακυβέρνησης Προϊόντων απαρτίζεται από τους κ.κ.:

- Παναγιώτη Γεωργίου, (Πρόεδρο της Επιτροπής), Διευθυντή του Γραφείου του Διευθύνοντος Συμβούλου
- Νικόλαο Χαλκιόπουλο, Πρόεδρο Δ.Σ. και Γενικό Διευθυντή Χαρτοφυλακίου
- Γεώργιο Γκοτζαγεώργη, Διευθυντή Marketing και Υποστήριξης Δικτύου Πωλήσεων
- Βασιλική Ρούσση, Εμπορική Διευθύντρια
- Βασίλειο Τουπή, Διευθυντή Πωλήσεων
- Βασιλική Διονυσιοπούλου, Product Manager (Μέλος Επιτροπής και Γραμματέας)

Η Επιτροπή Εποπτείας & Διακυβέρνησης Προϊόντων συνεδρίασε μέσα στο έτος 2020, 9 φορές.

7. Επιτροπή Αιτιάσεων

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, δίνοντας ιδιαίτερη βαρύτητα στις Αιτιάσεις που λαμβάνει, εκτός από την Πολιτική και τις Διαδικασίες που έχει θεσπίσει για την όσο το δυνατόν αποτελεσματικότερη διαχείρισή τους, έχει επικουρικά συστήσει και Επιτροπή Αιτιάσεων, η οποία απαρτίζεται από το Γενικό Διευθυντή Χαρτοφυλακίου, ο οποίος είναι και ο Πρόεδρος της Επιτροπής, τον Επικεφαλής της Λειτουργίας Διαχείρισης Αιτιάσεων και τον Αναπληρωτή του, το Γενικό Διευθυντή Δ.Ο.Υ., το Λειτουργό Διαχείρισης Αιτιάσεων, το Δι-

ευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου και τον Υπεύθυνο Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Η Επιτροπή Αιτιάσεων συνεδριάζει κάθε εξάμηνο με σκοπό να ενημερωθεί για τις συνήθεις αιτίες των Αιτιάσεων, να εξάγει συμπεράσματα, να διαμορφώσει και να παρακολουθεί πλάνο διορθωτικών ενεργειών για τον περιορισμό τους και τη μείωση του αντίκτυπου τους στην ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών της Εταιρίας προς τους πελάτες της.

Η Επιτροπή Αιτιάσεων απαρτίζεται από τους κ.κ.:

- Νικόλαο Χαλκιάκου, (Πρόεδρο της Επιτροπής), Πρόεδρο Δ.Σ. και Γενικό Διευθυντή Χαρτοφυλακίου
- Παναγιώτη Γεωργίου, (Επικεφαλής της Λειτουργίας Αιτιάσεων), Διευθυντή του Γραφείου Διευθύνοντος Συμβούλου
- Στέφανο Βερζοβίτη, Αντιπρόεδρο Δ.Σ. και Γενικό Διευθυντή Διοικητικών και Οικονομικών Υπηρεσιών
- Δικόγλου Κυριάκο, Προϊστάμενο Εξυπηρέτησης Πελατών - Λειτουργό Αιτιάσεων
- Στέλιο Μαλάμο, Διευθυντή Εσωτερικού Ελέγχου
- Κατερίνα Παπαδοπούλου, Προϊσταμένη Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Η Επιτροπή Αιτιάσεων συνεδρίασε μέσα στο έτος 2020, 2 φορές.

Απαιτήσεις Ικανότητας και Ήθους

Προκειμένου να διασφαλίζεται η χρηστή και συνετή διοίκηση της Εταιρίας από κατάλληλα πρόσωπα και παράλληλα να ενισχύεται η προστασία των ασφαλισμένων και όσων έχουν έννομο συμφέρον, η Εταιρία έχει θεσπίσει και εφαρμόζει Πολιτική και Διαδικασίες για την Αξιολόγηση των προσώπων που έχουν την ευθύνη σημαντικών λειτουργιών της. Η Πολιτική θεσπίστηκε με σκοπό να καθορίσει τις αρχές και τα κριτήρια με βάση τα οποία αξιολογούνται τα υπεύθυνα πρόσωπα, ως προς τη δυνατότητά τους να ανταπεξέλθουν με επάρκεια στα καθήκοντά τους.

Ως υπεύθυνα πρόσωπα νοούνται τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, ο Υπεύθυνος Αναλογιστής, ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων, ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου, ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης, κάθε πρόσωπο με συγκεκριμένες αρμοδιότητες βάσει της κείμενης νομοθεσίας, καθώς και κάθε πρόσωπο που διαδραματίζει σημαντικό ελεγκτικό ή διαχειριστικό ρόλο ή τα καθήκοντά του μπορούν να επηρεάσουν ουσιαστικά τη διοίκηση της Εταιρίας.

Τα υπεύθυνα πρόσωπα, μεταξύ άλλων, αξιολογούνται και ως προς:

- Την εντιμότητα, την ακεραιότητα και την καλή φήμη τους.

- Την επαγγελματική τους κατάρτιση και εμπειρία από την αγορά.
- Την επάρκεια των γνώσεων που διαθέτουν σε σχέση με τα καθήκοντα που πρόκειται να αναλάβουν.
- Τη μη ύπαρξη ασυμβίβαστου ή σύγκρουσης συμφερόντων με τα καθήκοντα που πρόκειται να αναλάβουν.

Η καταλληλότητα και η αξιοπιστία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου εξετάζεται σε ετήσια βάση με τη μέθοδο της αυτοαξιολόγησης, με μέριμνα της Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων. Η καταλληλότητα και αξιοπιστία των υπόλοιπων «Υπευθύνων Προσώπων» επανεξετάζεται κάθε χρόνο, στα πλαίσια της Ετήσιας Αξιολόγησης και Στοχοθέτησης Προσωπικού, με μέριμνα της Διεύθυνσης Ανθρώπινου Δυναμικού.

Ανεξάρτητες Βασικές Λειτουργίες

Αναλογιστική Λειτουργία

Η Αναλογιστική Λειτουργία συντονίζει τον υπολογισμό των Τεχνικών Προβλέψεων, γνωμοδοτεί επί της Πολιτικής Ανάληψης και της Πολιτικής Αντασφάλισης, συνεισφέρει στη Διαχείριση Κινδύνων.

Τεχνικές Προβλέψεις

Η Αναλογιστική Λειτουργία υπολογίζει τις Τεχνικές Προβλέψεις της Εταιρίας, εφαρμόζοντας συγκεκριμένες μεθοδολογίες και διαδικασίες. Διασφαλίζει την καταλληλότητα των μεθόδων και των υποδειγμάτων (models) που χρησιμοποιούνται, καθώς και των υποθέσεων και των παραδοχών, επί των οποίων βασίζεται ο υπολογισμός των Τεχνικών Προβλέψεων. Για το σκοπό αυτό αναπτύσσει διαφορετικά σενάρια υπολογισμών, δικαιολογεί τις μεταβολές μεταξύ δύο διαδοχικών ημερομηνιών αποτίμησης και συγκρίνει τους υπολογισμούς με τις εμπειρικές παρατηρήσεις.

Αξιολογεί την επάρκεια και ποιότητα των δεδομένων που χρησιμοποιεί για τον υπολογισμό και διατυπώνει συστάσεις αλλαγών σε εσωτερικές διαδικασίες με σκοπό τη βελτίωση των δεδομένων.

Γνώμη στην Πολιτική Ανάληψης

Η Αναλογιστική Λειτουργία παρέχει τη γνώμη της σχετικά με την Πολιτική Ανάληψης.

Ελέγχει την επάρκεια των ασφαλιστρών κάνοντας χρήση της τρέχουσας εμπειρίας μέσω περιοδικών ελέγχων. Αναφέρει περιπτώσεις όπου τα ασφαλίστρα δεν καλύπτουν τα έξοδα, τις ζημιές και τις εγγυήσεις.

Γνώμη στην Πολιτική Αντασφάλισης

Η Αναλογιστική Λειτουργία παρέχει τη γνώμη της επί της Πολιτικής Αντασφάλισης κάνοντας αναφορά περιπτώσεων όπου η αντασφαλιστική πολιτική δεν καλύπτει τις ζημιές.

Αξιολογεί τη συνέπεια της Πολιτικής Αντασφάλισης με την Πολιτική Ανάλυσης κινδύνων καθώς και με το προφίλ κινδύνου (risk appetite) της Εταιρίας. Διενεργεί αξιολόγηση του κόστους αντασφάλισης.

Συνεισφορά στη Διαχείριση Κινδύνων

Η συνεισφορά της Αναλογιστικής υπηρεσίας στη Διαχείριση Κινδύνων εντοπίζεται στη δημιουργία και διαχείριση υποδειγμάτων για την ποσοτικοποίηση των ασφαλιστικών κινδύνων. Εισηγείται για τις τιμές των ορίων για τους ασφαλιστικούς κινδύνους.

Υπολογίζει το μεγαλύτερο μέρος των Δεικτών Κινδύνου, που χρησιμοποιούνται στις Εκθέσεις της Διαχείρισης Κινδύνων. Συμμετέχει στη διαδικασία αναγνώρισης και εκτίμησης των κινδύνων και των συνολικών αναγκών φερεγγυότητας για τους σκοπούς της διαδικασίας ORSA, στη διαχείριση ενεργητικού-παθητικού (ALM), καθώς και στις τεχνικές μείωσης των ασφαλιστικών κινδύνων.

Η Αναλογιστική Λειτουργία με γραπτή αναλυτική έκθεση ενημερώνει τη Διοίκηση και το Δ.Σ., μέσω της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων ετησίως. Η έκθεση καταγράφει όλες τις εργασίες που έχουν αναληφθεί και τα αποτελέσματά της. Επίσης προσδιορίζει ενδεχόμενες ελλείψεις και διατυπώνει συστάσεις σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο οι ελλείψεις αυτές θα πρέπει να διορθωθούν.

Κανονιστική Συμμόρφωση

Ως Κανονιστική Συμμόρφωση ορίζεται η υποχρέωση του Διοικητικού Συμβουλίου, της Διοίκησης και του Προσωπικού της Εταιρίας για την προσαρμογή και λειτουργία της σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, τις αποφάσεις και τις κατευθύνσεις της ΕΙΟΡΑ, το καταστατικό της Εταιρίας, τους Εσωτερικούς Κανονισμούς και τους Κώδικες Δεοντολογίας κατά την εκτέλεση των εργασιών τους, με σκοπό να ελαχιστοποιήσουν τον κίνδυνο οικονομικής ζημίας, να προάγουν την καλή φήμη της Εταιρίας και να προασπίσουν την αξιοπιστία και το κύρος της.

Για το σκοπό αυτό, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει εγκρίνει Πολιτική Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Η εφαρμογή της Πολιτικής, συνεπάγεται τη διαρκή συμμόρφωση προς το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και την πρόληψη και αποτροπή κινδύνων που σχετίζονται με την Κανονιστική Συμμόρφωση, αποτελεί δε κύρια υποχρέωση όλων των υπηρεσιών, οργάνων και υπαλλήλων όλων των βαθμίδων της Εταιρίας.

Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει γραμμή αναφοράς στο Διοικητικό Συμβούλιο, μέσω της Επιτροπής

Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών και Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, ενώ λειτουργικά αναφέρεται απευθείας στη Διοίκηση της Εταιρίας, και συγκεκριμένα στις Γενικές Διευθύνσεις, για κάθε σημαντική παράβαση του ρυθμιστικού πλαισίου που εντοπίζει, στα πλαίσια των δραστηριοτήτων του. Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης είναι διοικητικά ανεξάρτητο, υποβάλλει δε αναφορές προς το Διοικητικό Συμβούλιο για θέματα της αρμοδιότητάς του τουλάχιστον ετησίως, με τρόπο που να διασφαλίζεται η ανεξαρτησία του και η αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων. Η Λειτουργία Κανονιστικής Συμμόρφωσης έχει τη δυνατότητα πρόσβασης σε όλα τα στοιχεία και πληροφορίες που είναι απαραίτητα για την εκπλήρωση της αποστολής του.

Λειτουργία Εσωτερικού Ελέγχου

Η Μονάδα Εσωτερικής Επιθεώρησης είναι διοικητικά ανεξάρτητη από μονάδες με εκτελεστικές αρμοδιότητες και από τις υπηρεσίες που είναι αρμόδιες για την πραγματοποίηση ή οριστικοποίηση συναλλαγών. Αναφέρεται λειτουργικά στο Δ.Σ. μέσω της Επιτροπής Ελέγχου και διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο.

Η Εσωτερική Επιθεώρηση διενεργείται σύμφωνα με το εγκεκριμένο, από το Διοικητικό Συμβούλιο, «Καταστατικό Εσωτερικού Ελέγχου» και τα «Διεθνή Πρότυπα Εσωτερικού Ελέγχου» (International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing).

Η Λειτουργία Εσωτερικής Επιθεώρησης επισκοπεί και καταθέτει προτάσεις βελτίωσης για τις εταιρικές διαδικασίες του οργανισμού. Ο έλεγχος που διενεργεί τη Λειτουργία Εσωτερικής Επιθεώρησης και οι προτάσεις βελτίωσης που υποβάλλονται, δεν αποτελούν εκτελεστική εργασία, ούτε απαλλάσσουν το Διοικητικό Συμβούλιο (Ελεγκτική Επιτροπή) από τις προβλεπόμενες υποχρεώσεις του (Καταστατικό Ελεγκτικής Επιτροπής).

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έχει την ευθύνη για την ανάπτυξη και υλοποίηση ενός αποτελεσματικού Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, το οποίο θα παρέχει εύλογη διαβεβαίωση στους Μετόχους και στη Διοίκηση της Εταιρίας, όσον αφορά την επίτευξη των κάτωθι στόχων:

- Την αποτελεσματικότητα και αποδοτικότητα των εταιρικών λειτουργιών,
- Την αξιοπιστία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων,
- Τη συμμόρφωση με τους ισχύοντες νόμους, κανονισμούς και διατάξεις.

Η δομή του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της «Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.» βασίζεται στο διεθνές πλαίσιο COSO (Committee of Sponsoring Organizations της Treadway Commission). Το COSO είναι παγκοσμίως αναγνωρισμένο για την καθοδήγηση σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης, επιχειρηματικής ηθικής, εσωτερικού ελέγχου, διαχείρισης επι-

χειρηματικού κινδύνου, πρόληψης απάτης και αναφορών.

Το COSO αποτελεί ένα σημαντικό εργαλείο για την εκτίμηση της αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου ενός οργανισμού.

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.)

Βασικές συνιστώσες του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.)

Οι συνιστώσες του Σ.Ε.Ε. περιλαμβάνουν πέντε τομείς:

- Περιβάλλον Ελέγχου (Control Environment),
- Αξιολόγηση Κινδύνων (Risk Assessment),
- Ελεγκτικές Δραστηριότητες (Control Activities),
- Πληροφόρηση και Επικοινωνία (Information and Communication),
- Δραστηριότητες Παρακολούθησης (Monitoring Activities).

Περιβάλλον Ελέγχου (Control Environment)

Το Περιβάλλον Ελέγχου αποτελείται από πρότυπα, διαδικασίες και δομές οι οποίες παρέχουν τις βάσεις για την εφαρμογή του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου στον Οργανισμό. Το Διοικητικό Συμβούλιο και η Διοίκηση προσδιορίζουν τη σημαντικότητα του Σ.Ε.Ε. (tone at the top) και τα αναμενόμενα πρότυπα δεοντολογίας.

Αξιολόγηση Κινδύνων (Risk Assessment)

Η αξιολόγηση κινδύνων περιλαμβάνει μία δυναμική και ανατροφοδοτική διαδικασία για την αναγνώριση και την ανάλυση των κινδύνων προς την επίτευξη των εταιρικών στόχων, δημιουργώντας μία βάση για τον τρόπο διαχείρισης των κινδύνων. Η Διοίκηση συνεκτιμά πιθανές αλλαγές στο εξωτερικό και εσωτερικό περιβάλλον, οι οποίες ενδέχεται να επηρεάσουν την ικανότητα επίτευξης των εταιρικών στόχων.

Ελεγκτικές Δραστηριότητες (Control Activities)

Οι ελεγκτικές δραστηριότητες είναι οι ενέργειες που καθορίζονται από πολιτικές και διαδικασίες, οι οποίες συμβάλλουν στη διασφάλιση ότι υλοποιούνται οι οδηγίες της Διοίκησης για τη διαχείριση των κινδύνων προς την επίτευξη των εταιρικών στόχων. Οι ελεγκτικές δραστηριότητες εκτελούνται σε όλα τα επίπεδα του οργανισμού, σε διάφορα στάδια των εταιρικών δραστηριοτήτων και επί των μηχανογραφικών συστημάτων.

Πληροφόρηση και Επικοινωνία (Information and Communication)

Η επαρκής πληροφόρηση αποτελεί προϋπόθεση ώστε να υλοποιούνται οι αρμοδιότητες που απορρέουν από το ΣΕΕ προς επίτευξη των εταιρικών στόχων. Η επικοινωνία διενεργείται εσωτερικά και εξωτερικά του οργανισμού και παρέχει τις απαιτούμενες πληροφορίες για την εκτέλεση των καθημερινών ελεγκτικών δραστηριοτήτων. Η επικοινωνία επιτρέπει στο προσωπικό να κατανοεί τις αρμοδιότητες που απορρέουν από το ΣΕΕ και τη σημασία τους για την επίτευξη των εταιρικών στόχων.

Δραστηριότητες παρακολούθησης (Monitoring Activities)

Οι συνεχείς αξιολογήσεις, οι επιμέρους αξιολογήσεις, ή ο συνδυασμός τους αξιοποιούνται για τη διαπίστωση του εάν κάθε μία από τις πέντε συνιστώσες, και κατ'επέκταση των δεκαεπτά αρχών του ΣΕΕ, είναι παρούσες και υλοποιούνται. Τα όποια ευρήματα αξιολογούνται και οι αδυναμίες επικοινωνούνται έγκαιρα, με τις σημαντικές αδυναμίες να αναφέρονται στο Διοικητικό Συμβούλιο και στη Διοίκηση της Εταιρίας.

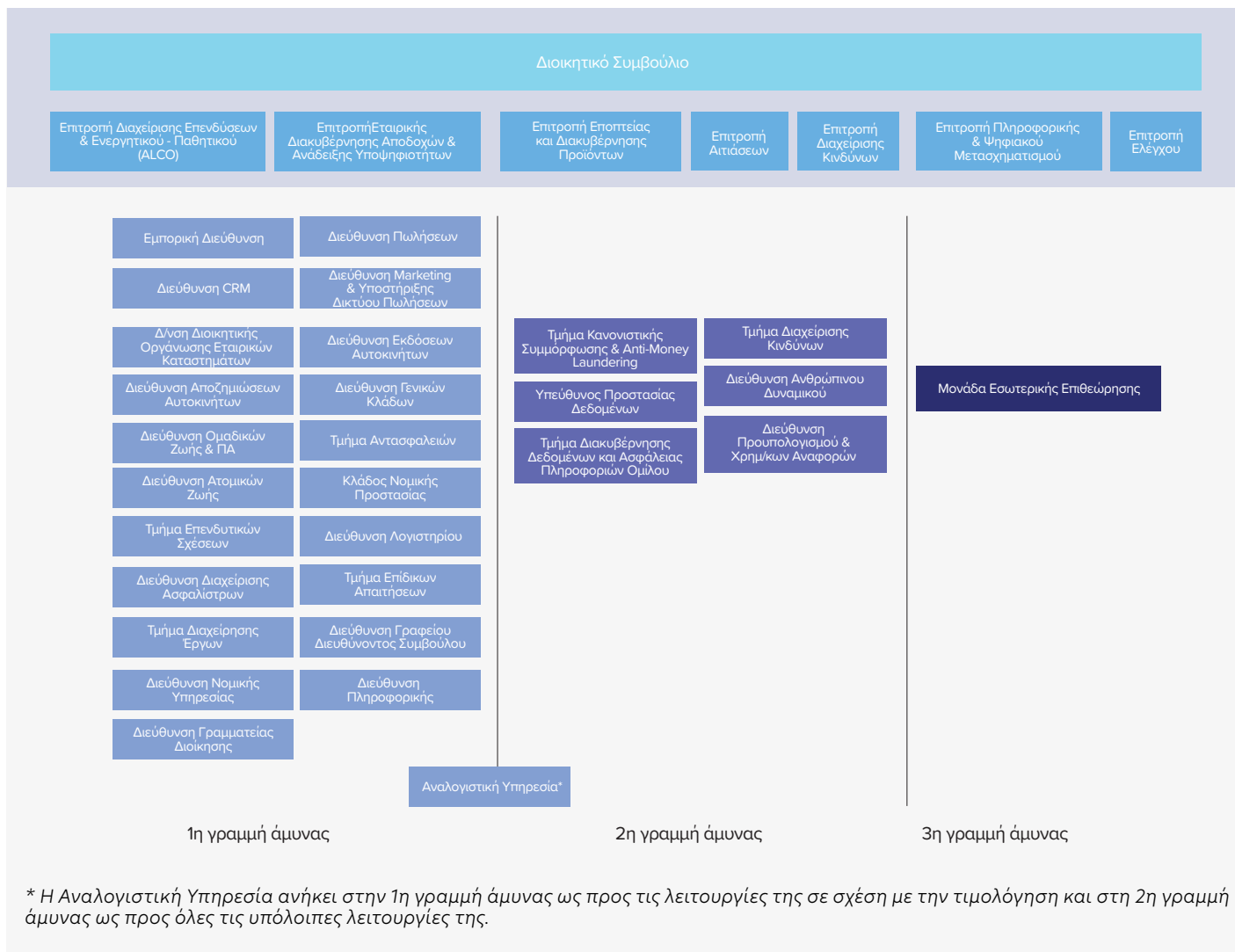
Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων

Μοντέλο διακυβέρνησης της Διαχείρισης Κινδύνων

Η Εταιρία υιοθετεί ένα πρότυπο βασιζόμενο σε τρεις γραμμές άμυνας για τη διακυβέρνηση της Διαχείρισης Κινδύνων, το οποίο έχει την παρακάτω δομή:

- Στην πρώτη γραμμή άμυνας βρίσκονται επιχειρησιακές μονάδες (Διευθύνσεις και Τμήματα), οι οποίες είναι υπεύθυνες για την αξιολόγηση και ελαχιστοποίηση των κινδύνων με δεδομένο επίπεδο προσδοκώμενης απόδοσης.
- Στη δεύτερη γραμμή άμυνας βρίσκεται ο Υπεύθυνος Διαχείρισης Κινδύνων, ο οποίος εντοπίζει, παρακολουθεί, ποσοτικοποιεί (όπου αυτό είναι εφικτό), ελέγχει τους κινδύνους και μεριμνά για την παροχή κατάλληλων μεθοδολογιών και εργαλείων διαχείρισης κινδύνων. Επιπλέον, ενημερώνει τα αρμόδια όργανα, δηλαδή την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και το Δ.Σ.
- Στην τρίτη γραμμή άμυνας βρίσκεται ο Υπεύθυνος Εσωτερικού Ελέγχου, που είναι επιφορτισμένος με την ανεξάρτητη εκτίμηση του βαθμού συμμόρφωσης με το εκάστοτε ισχύον Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων, καθώς και την αποτελεσματικότητά του.

Σχήμα: Πρότυπο τριών γραμμών άμυνας για τη Διακυβέρνηση της Διαχείρισης Κινδύνων



Εξωτερική Ανάθεση

Ως «Εξωτερική ανάθεση» ορίζεται η συμφωνία οποιασδήποτε μορφής μεταξύ της Εταιρίας και ενός παρόχου υπηρεσιών, εποπτευόμενου ή μη, με την οποία ο πάροχος υπηρεσιών εκτελεί διαδικασία, παρέχει υπηρεσία ή ασκεί δραστηριότητα, τις οποίες σε διαφορετική περίπτωση, θα εκτελούσε, θα παρείχε ή θα ασκούσε η ίδια η Εταιρία.

Η Εταιρία δεν έχει προβεί σε εξωτερική ανάθεση κάποιας από τις βασικές της λειτουργίες. Ωστόσο, έχει αναθέσει στην Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management ΑΕΔΑΚ, τη διαχείριση του Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, έχει θεσπίσει και εφαρμόζει Πολιτική Εξωτερικής Ανάθεσης Δραστηριοτήτων σε Τρίτους, προκειμένου:

- Να ορίσει τους στόχους που θα πρέπει να εξυπηρετούνται από κάθε εξωτερική ανάθεση,
- Να περιγράψει τις διαδικασίες που θα πρέπει να ακολουθούνται σε κάθε εξωτερική ανάθεση, με σκοπό την αποτελεσματικότερη διαχείριση των κινδύνων που ενδέχεται να ενέχονται,

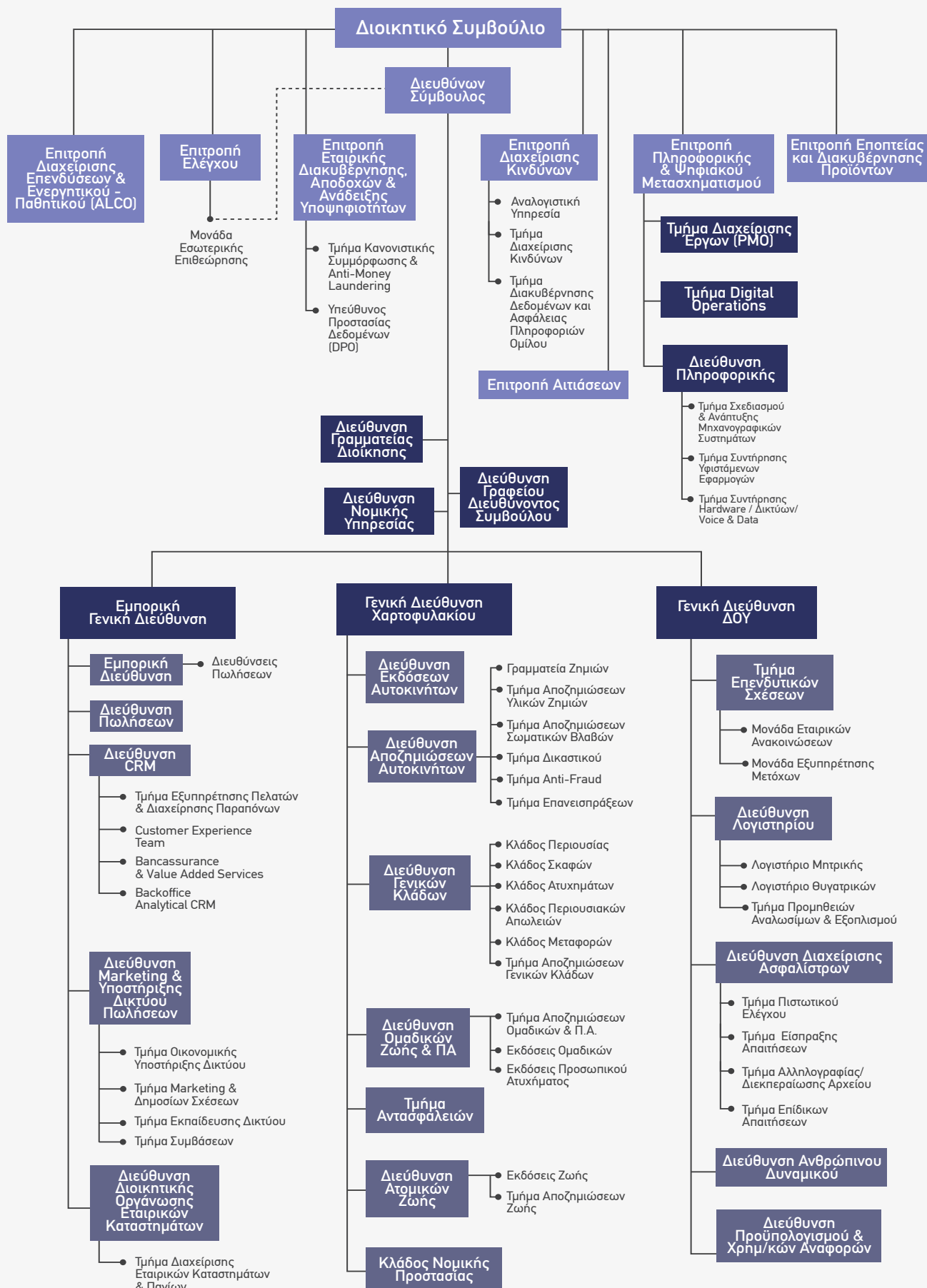
- Να ορίσει το πλαίσιο παρακολούθησης εξωτερικών αναθέσεων,
- Να περιγράψει τα μέτρα αντιμετώπισης αναποτελεσματικών εξωτερικών αναθέσεων.

Σε κάθε ανάθεση δραστηριότητας σε τρίτο, κρίνονται και αξιολογούνται οι σπουδαιότεροι στόχοι που εξυπηρετούνται, και είναι κυρίως οι εξής:

- Περιορισμός του κόστους,
- Εστίαση στις κύριες λειτουργίες της Εταιρίας,
- Δυνατότητα πρόσβασης σε νέες τεχνολογίες,
- Απελευθέρωση πόρων,
- Τεχνογνωσία,
- Ποιότητα υπηρεσιών,
- Ευελιξία στον προσδιορισμό προτεραιοτήτων,
- Καλύτερη διαχείριση,
- Αποτελεσματικότερος έλεγχος της απόδοσης.

Σε κάθε περίπτωση, η Διοίκηση της Εταιρίας επιδεικνύει ιδιαίτερη προσοχή στην επιλογή του παρόχου υπηρεσιών και λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα ώστε να διασφαλίσει ότι προστατεύει το απόρρητο των πληροφοριών.

Οργανόγραμμα Εταιρίας



Το Παγκόσμιο και Ευρωπαϊκό οικονομικό και ασφαλιστικό περιβάλλον

Σύμφωνα με τον Οργανισμό Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ), η παγκόσμια οικονομία συρρικνώθηκε κατά 4,2% το 2020, ενώ προβλέπεται να αναπτυχθεί με ρυθμό της τάξης του 4,2% το έτος 2021, ενώ ο ρυθμός αυτός εκτιμάται ότι θα επιβραδυνθεί στο 3,7% το 2022. Μετά το δεύτερο κύμα κρουσμάτων που έπληξε την Ευρώπη και τις ΗΠΑ, ο Οργανισμός αναθεώρησε πτωτικά τις προβλέψεις του από το Σεπτέμβριο, όταν ανέμενε παγκόσμια συρρίκνωση 4,5% πριν από ανάκαμψη στο 5% το 2021.

Συνολικά το παγκόσμιο Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν εκτιμάται ότι θα επιστρέψει στα επίπεδα προ κρίσης έως το τέλος του 2021, επηρεασμένο θετικά κυρίως από την ισχυρή ανάκαμψη της Κίνας, καθώς η συμβολή των ΗΠΑ και της Ευρώπης αναμένεται να είναι μικρότερη.

Σύμφωνα με τον ΟΟΣΑ, η οικονομία της ευρωζώνης συρρικνώθηκε κατά 7,5% το 2020, με πολλές οικονομίες να ολοκληρώνουν τη χρονιά με διπλή ύφεση ύστερα από την εκ νέου επιβολή απαγόρευσης κυκλοφορίας. Η οικονομία της ευρωζώνης θα δει την ανάπτυξη να επιστρέφει το 2021 επιτυγχάνοντας ρυθμό της τάξης του 3,6% και το 2022 με ρυθμό 3,3%.

Η ευρωπαϊκή ασφαλιστική αγορά έχοντας ως κύρια επιδίωξη τη στενή παρακολούθηση των επιπτώσεων της πανδημίας του Covid-19, από τα πρώτα στάδια εκδήλωσης της κρίσης εγκαινίασε οργανωμένο διάλογο μεταξύ ΕΙΟΡΑ, Ευρωπαϊκής Επιτροπής και ευρωπαίων ασφαλιστών μέσω της Insurance Europe. Προκειμένου να γίνει αντιληπτή η θέση της ασφαλιστικής αγοράς σε σχέση με την πανδημία, η Insurance Europe διαμόρφωσε έγγραφο εκπαιδευτικού χαρακτήρα με σκοπό την ενημέρωση των ευρωπαϊκών θεσμών, σχετικά με την έκταση της κάλυψης που διατίθεται από τον κλάδο των γενικών ασφαλίσεων, τα κενά της κάλυψης αλλά και τις επιλογές αποκατάστασης αυτών. Επίσης, η Insurance Europe γνωστοποίησε τη θέση της στην Ευρωπαϊκή Επιτροπή, δηλώνοντας τη διάθεση συνεργασίας του κλάδου για την αντιμετώπιση τυχόν μελλοντικών πανδημιών ως συστημικών κινδύνων, μέσω ενός πλαισίου το οποίο θα βασίζεται στη συνεργασία δημόσιου και ιδιωτικού τομέα.

Το Ελληνικό οικονομικό περιβάλλον

Σύμφωνα με τις τελευταίες εκτιμήσεις της ΕΛΣΤΑΤ, το ΑΕΠ της χώρας για το 2020 ανήλθε σε € 168,5 δις. έναντι € 183,6 δις. το 2019, παρουσιάζοντας μείωση κατά 8,2%. Η μείωση αυτή οφείλεται στις επιμέρους μεταβολές που καταγράφηκαν ανά συνιστώσα του ΑΕΠ και αναλύονται στον ακόλουθο πίνακα.

Ακαθάριστο Εγχώριο Προϊόν - μεταβολή σε πραγματικούς όρους (Ποσά σε εκ. €)	2020	2019	Μεταβολή σε όρους όγκου (%)
Προσέγγιση Παραγωγής			
Ακαθάριστη Προστιθέμενη αξία	148.211	161.322	-8,1%
Φόροι στα προϊόντα	21.633	23.890	-9,4%
(-)Επιδοτήσεις επί των προϊόντων	1.400	1.663	15,8%
Προσέγγιση Δαπάνης			
Τελική καταναλωτική δαπάνη	156.630	162.153	-3,4%
Νοικοκυριών και ΜΚΙΕΝ	120.818	127.384	-5,2%
Γενικής Κυβέρνησης	35.747	34.795	2,7%
Ακαθάριστος σχηματισμός κεφαλαίου	23.753	22.638	4,9%
Εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών	54.865	70.046	-21,7%
(-) Εισαγωγές αγαθών και υπηρεσιών	66.439	71.298	-6,8%
ΑΚΑΘΑΡΙΣΤΟ ΕΓΧΩΡΙΟ ΠΡΟΙΟΝ σε αγοραίες τιμές	168.463	183.606	-8,2%

Το ΑΕΠ σε τρέχουσες τιμές το 2020 ανήλθε σε € 165,8 δις., έναντι € 183,4 δις. το 2019, παρουσιάζοντας μείωση κατά 9,6%.

Η συνολική τελική καταναλωτική δαπάνη παρουσίασε μείωση κατά 2,2%, σε σχέση με το 4ο τρίμηνο του 2019. Οι ακαθάριστες επενδύσεις παγίου κεφαλαίου αυξήθηκαν κατά 1,6%, σε σχέση με το 4ο τρίμηνο του 2019. Οι εξαγωγές αγαθών και υπηρεσιών παρουσίασαν μείωση κατά 13,4%, σε σχέση με το 4ο τρίμηνο του 2019. Οι εξαγωγές αγαθών αυξήθηκαν κατά 13,6%, ενώ οι εξαγωγές υπηρεσιών μειώθηκαν κατά 55,4%. Οι εισαγωγές αγαθών και υπηρεσιών παρουσίασαν μείωση κατά 9,5%, σε σχέση με το 4ο τρίμηνο του 2019. Τέλος, οι εισαγωγές αγαθών μειώθηκαν κατά 2,0% και οι εισαγωγές υπηρεσιών μειώθηκαν κατά 30,9%.

Η Ελληνική ασφαλιστική αγορά

Σύμφωνα με τα πρόσφατα στοιχεία της Ένωσης Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος (Ε.Α.Ε.Ε), η συνολική παραγωγή εγγεγραμμένων ασφαλιστρών, ανήλθε περίπου στα € 3,9 δις., σημειώνοντας μείωση 3,7%, σε σχέση με το 2019, ανακόπτοντας την ανοδική τάση των τελευταίων τριών ετών.

Αναλυτικά, στις Ασφαλίσεις Ζωής, η παραγωγή ασφαλιστρών διαμορφώθηκε το 2020 σε € 1,82 δις (46,3% του συνόλου των ασφαλιστρών -€ 1,98 δις. το 2019), μειωμένη κατά 8,0% έναντι του 2019, επηρεασμένη κυρίως από τις οικονομικές επιπτώσεις της πανδημίας του Covid-19 και το αβέβαιο οικονομικό κλίμα που επικράτησε.

Στις ασφαλίσεις κατά Ζημιών, η παραγωγή ασφαλιστρών διαμορφώθηκε το 2020 σε € 2,11 δις. (53,7% του συνόλου), έναντι € 2,10 δις. το 2019, σημειώνοντας οριακή αύξηση κατά 0,4%. Η παραγωγή ασφαλιστρών Αστικής Ευθύνης Χερσαίων Οχημάτων σημείωσε πτώση κατά 5,7%, ενώ αύξηση ύψους 3,9% καταγράφηκε στην παραγωγή ασφαλιστρών Λοιπών Κλάδων Ζημιών.

Σύμφωνα με τα Στατιστικά Στοιχεία των Ασφαλιστικών Επιχειρήσεων του Δεκεμβρίου 2020, που δημοσίευσε πρόσφατα η Τράπεζα της Ελλάδος, η συνολική αξία του ενεργητικού των ασφαλιστικών επιχειρήσεων ανήλθε € 19.965 εκατ. στο τέλος του δ' τριμήνου του 2020. Αναλυτικότερα, οι συνολικές καταθέσεις των ασφαλιστικών επιχειρήσεων αυξήθηκαν κατά 15 εκατ. ευρώ και διαμορφώθηκαν στα 1.414 εκατ. ευρώ στο τέλος του δ' τριμήνου του 2020. Οι καταθέσεις στα πιστωτικά ιδρύματα του εσωτερικού παρουσίασαν αύξηση κατά 56 εκατ. ευρώ, ενώ οι καταθέσεις στα πιστωτικά ιδρύματα του εξωτερικού μειώθηκαν κατά 41 εκατ. ευρώ. Το ποσοστό των καταθέσεων επί του συνολικού ενεργητικού διαμορφώθηκε σε 7,1% το δ' τρίμηνο του 2020.

Από την πλευρά του Παθητικού, τα Ίδια Κεφάλαια αυξήθηκαν κατά 180 εκατ. ευρώ και διαμορφώθηκαν στα 3.381 εκατ. ευρώ στο τέλος του δ' τριμήνου του 2020. Οι ασφαλιστικές τεχνικές προβλέψεις αυξήθηκαν κατά 280 εκατ. ευρώ και διαμορφώθηκαν στα 14.887 εκατ. ευρώ, λόγω κυρίως της αύξησης των ασφαλιστικών τεχνικών προβλέψεων Ζωής κατά 332 εκατ. ευρώ. Οι τεχνικές προβλέψεις Ζημιών μειώθηκαν κατά 52 εκατ. ευρώ και διαμορφώθηκαν στα 3.050 εκατ. ευρώ. Το 73,1% του συνόλου των τεχνικών προβλέψεων αντιστοιχεί σε τεχνικές προβλέψεις Ζωής εκτός συντάξεων.

Επίδραση Covid -19 και δράσεις του Ομίλου

Η έναρξη του 2020 βρήκε τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις να εντείνουν τις προσπάθειές τους για υψηλή ρευστότητα, ικανοποιητική λειτουργική κερδοφορία, καθώς και βελτίωση των Συστημάτων Διαχείρισης των Κινδύνων, ενώ ειδικότερα τους πρώτους δύο μήνες η παραγωγή ασφαλιστρών παρουσίασε αυξητική τάση.

Η εκδήλωση της πανδημίας Covid-19 ανέκοψε την τάση αυτή,

ενώ επηρέασε κυρίως τον Λειτουργικό τους Κίνδυνο, καθώς και τον Κίνδυνο Αγοράς. Σύμφωνα με τα πρόσφατα στοιχεία της Ε.Α.Ε.Ε. η συνολική παραγωγή ασφαλιστρών του έτους 2020 μειώθηκε κατά 3,7%, σε σχέση με το 2019. Όσον αφορά το Λειτουργικό Κίνδυνο, οι ασφαλιστικές επιχειρήσεις αντιμετώπισαν αποτελεσματικά τις προκλήσεις που συνδέονται με τη συνέχεια των εργασιών τους, ενώ ο Κίνδυνος Αγοράς που σχετίζεται με το επενδυτικό τους χαρτοφυλάκιο, μετά από μια περίοδο αυξημένης μεταβλητότητας, εμφανίζει πλέον σημάδια σταθεροποίησης.

Η Διοίκηση του Ομίλου παρακολουθεί συστηματικά τις εξελίξεις σχετικά με την επίδραση του Covid -19 στη λειτουργία και τη χρηματοοικονομική κατάσταση του Ομίλου. Αναφορικά με τις Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου, η κυριότερη επίδραση του Covid -19 παρουσιάστηκε στην πρόσκτηση νέων εργασιών και στη δυσκολία ανεύρεσης νέων πελατών και συνεργασιών. Η δυσκολία αυτή εμφανίστηκε κυρίως τους μήνες που η κυβέρνηση εφάρμοσε τα περιοριστικά μέτρα κυκλοφορίας. Αξίζει να σημειωθεί ότι παρά το γεγονός των περιοριστικών μέτρων και της στασιμότητας της αγοράς, η Εταιρία από την πρώτη στιγμή παρέιχε συνεχή στήριξη των συνεργατών της για την επίτευξη των στόχων τους, διαθέτοντας νέα και καινοτόμα ψηφιακά εργαλεία πωλήσεων με την ταυτόχρονη εκπαίδευση τους σε αυτά. Αποτέλεσμα των παραπάνω μέτρων ήταν, σε αντίθεση με την εικόνα της ελληνικής ασφαλιστικής αγοράς, ο κύκλος εργασιών του Ομίλου να αυξηθεί κατά 5,1%, σε σχέση με το προηγούμενο έτος.

Μια ακόμα σημαντική επίδραση της πανδημίας Covid-19 ήταν στις διεθνείς χρηματαγορές και στο γενικότερο επενδυτικό περιβάλλον. Συγκεκριμένα, για το έτος 2020, ο Όμιλος κατέγραψε € 4.491 χιλ. συνολικά επενδυτικά έσοδα (περιλαμβανομένων και των κερδών/ ζημιών από πώληση και αποτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων), έναντι € 12.698 χιλ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο. Αξίζει να σημειωθεί ότι το έτος 2019 ήταν για τον Όμιλο ένα άκρως ικανοποιητικό έτος σε σχέση με τα επενδυτικά έσοδα, τα οποία υπερέβησαν τις προβλέψεις του Προϋπολογισμού. Σημειώνεται ότι οι αποδόσεις των αγορών από την επίδραση του Covid-19 είναι εκτός της σφαίρας επιρροής του Ομίλου. Την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων το επενδυτικό κλίμα εμφανίζει πλέον κάποια σημάδια βελτίωσης.

Τέλος, όπως ήταν λογικό, τα περιοριστικά μέτρα κυκλοφορίας που εφάρμοσε η κυβέρνηση μείωσαν τη γενικότερη κυκλοφορία των οχημάτων και ως συνεπακόλουθα το πλήθος των ατυχημάτων. Για το έτος 2020 το συνολικό κόστος των ασφαλιστικών εργασιών (πληρωθείσες αποζημιώσεις και μεταβολή ασφαλιστικών προβλέψεων) διαμορφώθηκε σε € 115.467 χιλ. παρουσιάζοντας μείωση € 2.415 χιλ. (2,0%), σε σχέση με την προηγούμενη περίοδο.

Η Διοίκηση του Ομίλου, από την πρώτη στιγμή, έχει προχωρήσει σε ενεργοποίηση της Ομάδας Αντιμετώπισης Κρί-

σεων εξετάζοντας σε διαρκή βάση την ρευστότητα και τις επιπτώσεις του Covid-19 στα χρηματοοικονομικά μεγέθη του Ομίλου. Για την καλύτερη προετοιμασία, διενεργούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα αναλύσεις ευαισθησίας και stress tests στα χρηματοοικονομικά μεγέθη του Ομίλου ακόμα και σε ακραία σενάρια. Σε όλα τα προαναφερόμενα σενάρια τόσο οι Δείκτες Φερεγγυότητας όσο και η ρευστότητα παραμένουν σε υψηλά επίπεδα ενώ η Διοίκηση του Ομίλου έχει σχεδιάσει μια σειρά από προληπτικές ενέργειες για την αντιμετώπιση των ενδεχόμενων κινδύνων.

Η Διοίκηση παρακολουθεί συστηματικά την κεφαλαιακή επάρκεια της Εταιρίας σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II και προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για τη διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης και υψηλής ποιότητας χαρτοφυλακίου επενδύσεων. Σημειώνεται ότι την 31/12/2020 ο δείκτης Φερεγγυότητας ισχυροποιήθηκε κατά 10,6 ποσοστιαίες μονάδες και διαμορφώθηκε σε 174,6%.

Η Ευρωπαϊκή Πίστη έθεσε σε εφαρμογή μια σειρά δράσεων προκειμένου να διασφαλίσει την ασφάλεια και την υγεία των ανθρώπων της, αλλά και την αδιάλειπτη προσφορά υπηρεσιών στους ασφαλισμένους της. Οι δράσεις σχετιζόμενες με τον περιορισμό της εξάπλωσης του Covid-19 συνέβαλλαν στην υποστήριξη του κοινωνικού συνόλου αλλά κυρίως των ανθρώπων και των ασφαλισμένων της Εταιρίας. Συγκεκριμένα, οι δράσεις της Εταιρίας, που αφορούσαν στους εργαζομένους, της εμφανίζονται ακολούθως:

- Πάνω από 90% των εργαζομένων σε τηλεργασία.
- Παροχή έκτακτης αμοιβής στο διοικητικό προσωπικό συνολικού ύψους € 545 χιλ.
- Καμία αλλαγή στις εργασιακές σχέσεις - Καμία αναστολή σύμβασης εργασίας.
- Προστασία ευπαθών ομάδων.
- Τακτικές ενημερώσεις εργαζομένων σε θέματα υγείας και ασφάλειας.
- Συνεχείς απολυμάνσεις των κτιριακών εγκαταστάσεων.
- Ενδυνάμωση εργαζομένων για τη διαχείριση των νέων συνθηκών μέσω ειδικών διαδικτυακών σεμιναρίων (webinars).
- Παροχή σύγχρονων ασφαλών εργαλείων εξ αποστάσεως εργασίας (teleworking).
- Πραγματοποίηση διαδικτυακών συναντήσεων για την ενίσχυση της συναδελφικότητας των εργαζομένων.

Ακολουθούν οι δράσεις που σχετίζονται με τους πελάτες, συνεργάτες και προμηθευτές της Εταιρίας:

- Άμεση πληρωμή αποζημιώσεων ύψους € 107.702 χιλ.
- Παροχή τριάντα επιπλέον ημερών πίστωσης στους Λήπτες της Ασφάλισης προκειμένου να καταβάλουν τα αναλογούντα ασφάλιστρα. (δεν αφορά τον Κλάδο Αυτοκινήτων).
- Δημιουργία On-line Θυρίδας ασφαλούς παραλαβής και αποστολής εγγράφων για τους συνεργάτες και πελάτες.

- Καμία Ληξιπρόθεσμη οφειλή σε Κράτος, Προμηθευτή ή Συνεργάτη.
- Συνεχής στήριξη των Συνεργατών για την επίτευξη των στόχων τους, παρέχοντας τους και ψηφιακά εργαλεία.
- Αδιάλειπτη λειτουργία του συνόλου των υπηρεσιών και της εξυπηρέτησης των πελατών.
- Συνέπεια σε όλες τις συναλλαγές με κάθε εμπλεκόμενο μέρος.
- Αναστολή προγραμματισμένων ταξιδιών και συναντήσεων για την ασφάλεια των συνεργατών και των πελατών της Εταιρίας.

Τέλος, οι ακόλουθες δράσεις πραγματοποιήθηκαν με σκοπό την έμπρακτη στήριξη της Κοινωνίας και της Πολιτείας:

- Προσφορά 10 αναπνευστήρων τελευταίας τεχνολογίας και λοιπού υγειονομικού εξοπλισμού στο Υπουργείο Υγείας.
- Παροχή δωρεάν τρίμηνης ασφαλιστικής κάλυψης στα 250 οχήματα των Κινητών Ομάδων Υγείας που διέθεσε δωρεάν η Avis, στον ΕΟΔΥ.
- Συμμετοχή στο πρόγραμμα «Κινητές Ομάδες Υγείας Ειδικού Σκοπού» του Εθνικού Οργανισμού Δημόσιας Υγείας.
- Πλήρης εναρμόνιση με τα μέτρα της κυβέρνησης.
- Αδιάλειπτη συνέχιση των δράσεων Εταιρικής και Κοινωνικής Ευθύνης, με 54 Δράσεις να πραγματοποιούνται μέσα στο έτος 2020.

Απολογισμός Οικονομικών Μεγεθών

Σύνοψη Βασικών Ενοποιημένων Οικονομικών Μεγεθών

Τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου τα οποία προσδιορίζονται κατά κύριο λόγο από τα μεγέθη της Μητρικής Εταιρίας, διαμορφώθηκαν για την περίοδο 01/01/2020 - 31/12/2020 ως ακολούθως:

Τα συνολικά έσοδα του Ομίλου (Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα πλέον έσοδα από μη ασφαλιστική δραστηριότητα) ανήλθαν για την ανωτέρω περίοδο σε € 236.752 χιλ. έναντι € 225.314 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2019, παρουσιάζοντας αύξηση 5,1%. Η αύξηση των συνολικών εσόδων οφείλεται κυρίως στην ανάπτυξη των Εγγεγραμμένων Μικτών Ασφαλίσεων του Ομίλου κατά 5,1%, τα οποία ανήλθαν το 2020 σε € 223.324 χιλ., έναντι € 212.393 χιλ. το 2019. Η μεγαλύτερη αύξηση διαμορφώθηκε στις ασφάλισεις του κλάδου Ζωής κατά (+13,5% ή + € 8.632 χιλ.), ακολούθησαν οι Λοιποί Γενικοί Κλάδοι με αύξηση (+2,0% ή + € 859 χιλ.) και ο Κλάδος Αυτοκινήτων με αύξηση (+1,4% ή + € 1.440 χιλ.). Αντίστοιχα, τα έσοδα των θυγατρικών ενίσχυσαν τα συνολικά έσοδα του Ομίλου, σημειώνοντας αύξηση ύψους 3,9%

(€ 507 χιλ.), σε σχέση με την περσινή αντίστοιχη περίοδο, αποτέλεσμα της ανάπτυξης της θυγατρικής εταιρίας Alter Ego Facilities Management A.E. που ανέπτυξε νέες συνεργασίες.

Τα ενοποιημένα προ φόρων κέρδη του Ομίλου ανήλθαν για την ανωτέρω περίοδο σε € 24.762 χιλ. και σε € 18.526 χιλ. μετά από φόρους, έναντι € 22.397 χιλ. και σε € 17.506 χιλ. μετά από φόρους την αντίστοιχη περίοδο του 2019.

Η εν λόγω διαμόρφωση των κερδών οφείλεται κυρίως στα παρακάτω γεγονότα:

- στην αύξηση της παραγωγής των δεδουλευμένων ασφαλιστρών και συναφών εσόδων κατά € 12.411 χιλ. (+6,0%),
- στην αύξηση των πληρωθεισών αποζημιώσεων των ασφαλισμένων κατά € 5.516 χιλ. (+5,4%),
- στη μείωση των ασφαλιστικών προβλέψεων, λόγω της πληρωμής αποζημιώσεων, κατά € 7.931 χιλ. (-50,5%) και
- στην αύξηση των συνολικών λειτουργικών εξόδων (διάθεσης, διοικητικής λειτουργίας και λοιπών) κατά € 2.066 χιλ. (+6,9%).

Τα κέρδη της Μητρικής Εταιρίας για το 2020 διαμορφώθηκαν σε € 24.370 χιλ. προ φόρων και € 18.247 χιλ. μετά από φόρους, έναντι € 22.450 χιλ. προ φόρων και € 17.694 χιλ. μετά από φόρους το 2019.

Οι Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων εμφάνισαν αύξηση 5,4% και ανήλθαν στο ποσό των € 107.702 χιλ., έναντι των € 102.186 χιλ. το 2019. Συγκεκριμένα, οι Αποζημιώσεις ανά κλάδο του Ομίλου διαμορφώθηκαν ως εξής: οι Αποζημιώσεις του κλάδου Ζωής εμφάνισαν αύξηση 5,3%, οι Αποζημιώσεις του Κλάδου Αυτοκινήτων εμφάνισαν αύξηση 6,8%, ενώ οι Αποζημιώσεις των Λοιπών Γενικών Κλάδων εμφάνισαν μείωση κατά 5,1%.

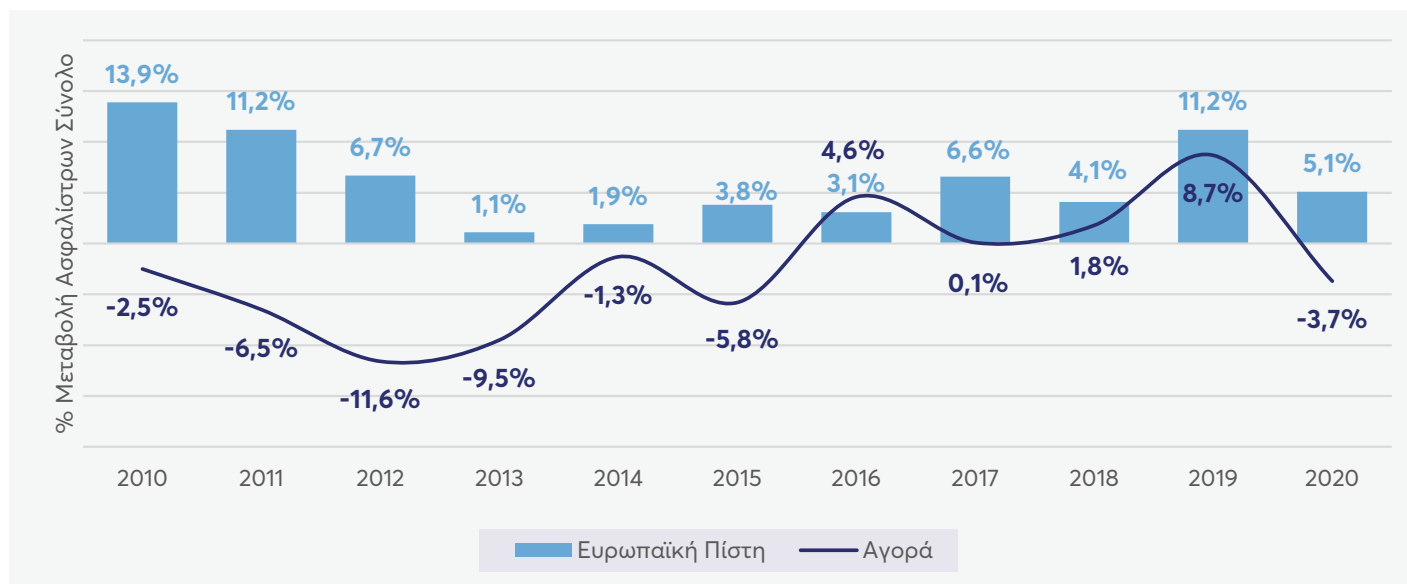
Τα Έσοδα Επενδύσεων του Ομίλου ανήλθαν στη χρήση 2020 στο ποσό των € 3.482 χιλ. έναντι ποσού € 3.863 χιλ., κατά το έτος 2019, παρουσιάζοντας μείωση 9,9% κυρίως λόγω της μείωσης των εσόδων από τόκους χρεογράφων, τα οποία από € 3.040 χιλ. το 2019, μειώθηκαν σε € 2.672 χιλ. το 2020 (-12,1%), αποτέλεσμα της αναταραχής των διεθνών χρηματαγορών, του αβέβαιου επενδυτικού κλίματος και της μείωσης των επιτοκίων.

Το σύνολο των Ασφαλιστικών Προβλέψεων του Ομίλου ανήλθε στο ποσό των € 312.888 χιλ., έναντι των € 302.559 χιλ., το 2019, παρουσιάζοντας αύξηση 3,4% ή € 10.329 χιλ., γεγονός που καταδεικνύει την ισχυροποίηση των αποθεμάτων της Εταιρίας.

Τέλος, τα Συνολικά Έξοδα Λειτουργίας του Ομίλου (Αμοιβές και έξοδα προσωπικού, Λοιπά λειτουργικά έξοδα και Λοιπά Έξοδα), ανήλθαν στο ποσό των € 31.881 χιλ. έναντι € 29.815 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2019, αυξημένα κατά 6,9%, κυρίως λόγω του έργου του ψηφιακού μετασχηματισμού, του έργου εναρμόνισης με τα ΔΠΧΑ 17 και ΔΠΧΑ 9 και τις αυξήσεις στο εργοδοτικό κόστος λόγω της καταβολής αναδρομικών αμοιβών συνολικού ύψους € 2.107 χιλ., βάσει της Διαιτητικής Απόφασης (03/2020) που εξέδωσε, στις 15/12/2020, η Πενταμελής Επιτροπή Διαιτησίας του ΟΜΕΔ, η οποία καθόρισε τους όρους αμοιβής και εργασίας των εργαζομένων στον Κλάδο Ιδιωτικής Ασφάλισης με αναδρομική έναρξη ισχύος την 06/02/2019 (με περίοδο ισχύος από 6/2/2019 έως 5/5/2021). Η αντίστοιχη επιβάρυνση της Εταιρίας για το 2021, υπολογίζεται σε € 383 χιλ.. Σημειώνεται επίσης, ότι τα λειτουργικά έξοδα ως συνάρτηση των Δεδουλευμένων Ασφαλιστρών ανέρχονται σε 14,5% έναντι σε 14,3% το 2019, με οριακή αύξηση 0,2 ποσοστιαίων μονάδων.

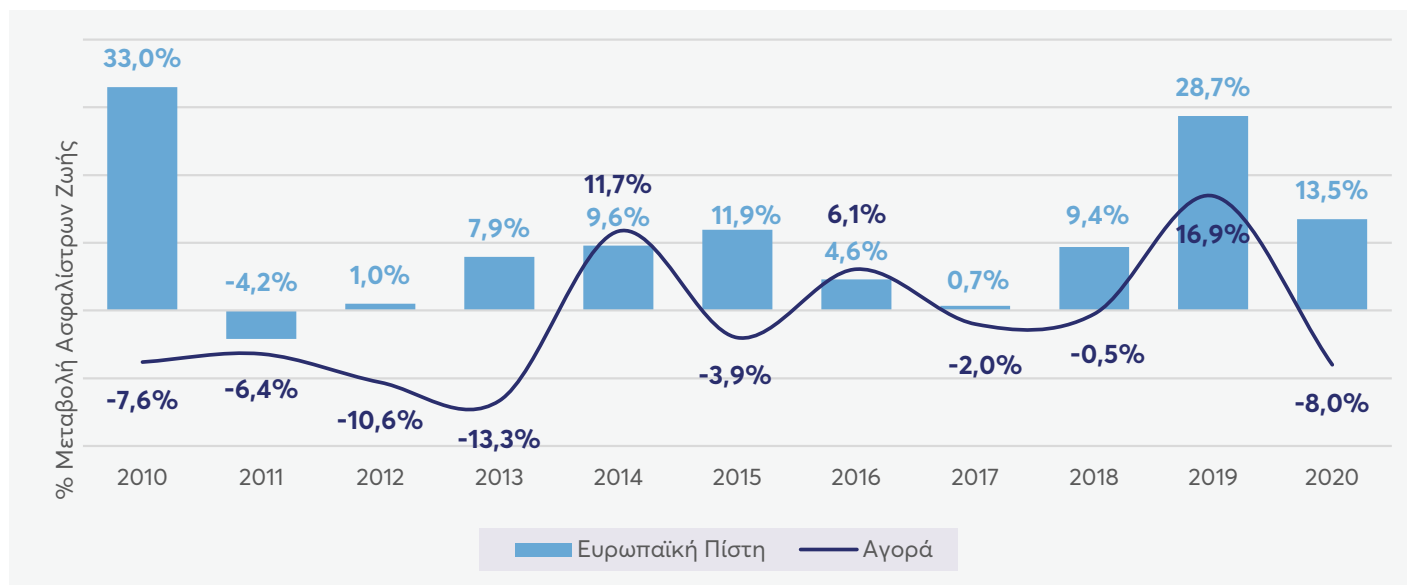
Παραγωγή Ασφαλιστρών

Το παρακάτω διάγραμμα αποτυπώνει την πορεία της ποσοστιαίας μεταβολής παραγωγής εγγεγραμμένων ασφαλιστρών, σε σχέση με τα προηγούμενα έτη για την Ασφαλιστική Αγορά και την Εταιρία.



(πηγή: Ετήσιες Εκθέσεις Παραγωγής Ασφαλιστρών της Ε.Α.Ε.Ε)

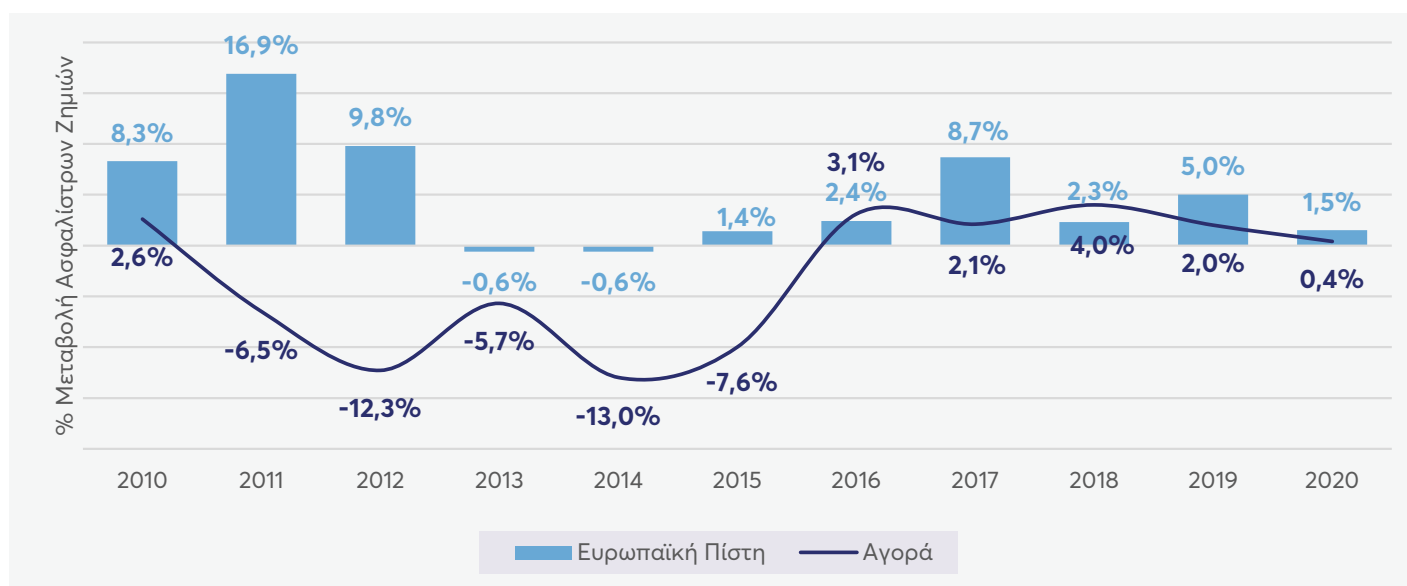
Αναφορικά με τον κλάδο Ζωής, τα ασφάλιστρα της Εταιρίας διαμορφώθηκαν στα € 72.697 χιλ., έναντι € 64.065 χιλ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο, σημειώνοντας αύξηση 13,5%. Το παρακάτω διάγραμμα αποτυπώνει την πορεία της μεταβολής παραγωγής Εγγεγραμμένων Ασφαλιστρών Ζωής, σε σχέση με τα προηγούμενα έτη για την Ασφαλιστική Αγορά και την Εταιρία.



(πηγή: Ετήσιες Εκθέσεις Παραγωγής Ασφαλιστρών της Ε.Α.Ε.Ε)

Η παραγωγή της Εταιρίας στον Κλάδο Αυτοκινήτων, διαμορφώθηκε σε € 106.923 χιλ., έναντι € 105.483 χιλ., σημειώνοντας αύξηση 1,4%. Τέλος, η παραγωγή της Εταιρίας στους Λοιπούς Γενικούς Κλάδους εμφάνισε αύξηση 2,0% και διαμορφώθηκε σε € 43.704 χιλ. έναντι των € 42.845 χιλ. το 2019.

Το παρακάτω διάγραμμα αποτυπώνει τη διαχρονική πορεία της μεταβολής παραγωγής εγγεγραμμένων ασφαλιστρών Ζημιών σε σχέση με το προηγούμενο έτος για την Ασφαλιστική Αγορά και την Εταιρία.



(πηγή: Ετήσιες Εκθέσεις Παραγωγής Ασφαλιστρών της Ε.Α.Ε.Ε)

Η παραγωγή της Εταιρίας υποστηρίζεται από ένα εκτεταμένο δίκτυο 112 Γραφείων Πωλήσεων σε όλη την Ελλάδα τα οποία είναι εγκατεστημένα στην Αττική (38), στο Αγρίνιο (1), στο Αίγιο (1), στην Αλεξανδρούπολη (1), στο Αργοστόλι (1), στην Άρτα (1), στην Αταλάντη (1), στη Δράμα (2), στο Ηράκλειο Κρήτης (8), στη Θεσσαλονίκη (15), στα Ιωάννινα (4), στην Καβάλα (1), στην Καλαμάτα (2), στην Κατερίνη (2), στην Κέρκυρα (3), στην Κομοτηνή (1), στην Κόρινθο (2), στη Λαμία (1), στη Λάρισα (4), στη Λιβαδειά (1), στη Μύκονο (1) στη Νάουσα (1), στο Ναύπλιο (1), στην Ξάνθη (2), στην Πάτρα (2), στο Ρέθυμνο (1), στη Ρόδο (4), στη Σάμο (1), στις Σέρρες (3), στη Σητεία Κρήτης (1), στη Χαλκίδα (4) και στα Χανιά (1).

Τεχνικό Αποτέλεσμα – Μικτό Αποτέλεσμα Ασφαλιστικών Εργασιών

Το Τεχνικό Αποτέλεσμα του Ομίλου ως σύνολο διαμορφώθηκε στα € 46.777 χιλ., έναντι € 42.915 χιλ. το αντίστοιχο περσινό διάστημα παρουσιάζοντας αύξηση ύψους 9,0%.

Το Τεχνικό Αποτέλεσμα του Ομίλου στις Ασφαλίσεις Ζωής διαμορφώθηκε σε € 5.604 χιλ., έναντι των € 14.640 χιλ. το 2019, σημειώνοντας μείωση, σε σχέση με το αποτέλεσμα της αντίστοιχης περσινής περιόδου κατά 61,7%. Η μείωση στο τεχνικό αποτέλεσμα των Ασφαλίσεων Ζωής, οφείλεται κυρίως στην αύξηση των πληρωθεισών αποζημιώσεων κατά € 2.085 χιλ., στην αύξηση των ασφαλιστικών προβλέψεων κατά € 8.188 χιλ., καθώς και στη μείωση του καθαρού εισοδήματος επενδύσεων κατά € 6.457 χιλ., αποτέλεσμα της επίδρασης του Covid-19 στις διεθνείς χρηματαγορές.

Το Τεχνικό αποτέλεσμα των Ασφαλίσεων του Κλάδου Αυτοκινήτων διαμορφώθηκε στα € 30.619 χιλ., έναντι € 17.919 χιλ. την αντίστοιχη περσινή περίοδο, παρουσιάζοντας αύξηση 70,9%, κυρίως λόγω της αύξησης των δεδουλευμένων ασφαλιστρών κατά € 3.242 χιλ. καθώς και της μείωσης των ασφαλιστικών προβλέψεων κατά € 16.408 χιλ., λόγω των πληρωμών αποζημιώσεων στο έτος 2020 (αύξηση € 3.809 χιλ. ή 6,8%).

Το Τεχνικό Αποτέλεσμα του Ομίλου στις Ασφαλίσεις των Λοιπών Κλάδων Ζημιών διαμορφώθηκε σε € 10.554 χιλ., έναντι € 10.356 χιλ. το 2019, παρουσιάζοντας αύξηση 1,9%, κυρίως λόγω της αύξησης των δεδουλευμένων ασφαλιστρών κατά € 882 χιλ. και της μείωσης των πληρωθεισών αποζημιώσεων κατά € 378 χιλ.

Κέρδη μετά από φόρους

Τα κέρδη μετά φόρων του Ομίλου διαμορφώθηκαν στα € 18.526 χιλ., έναντι των € 17.506 χιλ. της αντίστοιχης περσινής περιόδου, παρουσιάζοντας αύξηση 5,8%. Το αποτέλεσμα του τρέχοντος έτους διαμορφώθηκε μετά τον υπολογισμό του φόρου εισοδήματος, ποσού € 6.236 χιλ.

Κέρδη ανά μετοχή

Τα κέρδη ανά μετοχή του Ομίλου ανέρχονται σε € 0,6860, έναντι € 0,6372, την αντίστοιχη περσινή περίοδο.

Ίδια Κεφάλαια

Τα ενοποιημένα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου, ανήλθαν στο ποσό των € 153.582 χιλ., αντιπροσωπεύοντας το 30,0% του συνολικού Παθητικού. Στις 31/12/19 τα ενοποιημένα Ίδια Κεφάλαια ανέρχονταν σε € 141.226 χιλ. και αντιπροσώπευαν το 29,1% του συνολικού Παθητικού του Ομίλου. Η αύξηση των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου κατά 8,7%, οφείλεται κυρίως στην αύξηση της Καθαρής Κερδοφορίας κατά € 1.011 χιλ. (+5,8%), σε εισοδήματα καταχωρημένα απευθείας στην Καθαρή Θέση, όπως την αποτίμηση Χρηματοοικονομικών

Στοιχείων ύψους € 2.992 χιλ. και η αγορά ιδίων Μετοχών ύψους € 2.522 χιλ..

Τα αντίστοιχα ποσά των Ιδίων Κεφαλαίων για τη μητρική εταιρία ανέρχονται σε € 153.982 χιλ., έναντι € 142.112 χιλ. την 31/12/19 παρουσιάζοντας αύξηση 8,4%.

Σύνολο Ενεργητικού

Το σύνολο του Ενεργητικού του Ομίλου διαμορφώθηκε σε € 511.915 χιλ., έναντι € 484.580 χιλ., αυξημένο κατά 5,6%, σε σχέση με την 31/12/19. Η μεταβολή αυτή οφείλεται κυρίως στην αύξηση των Διαθέσιμων προς Πώληση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων κατά € 27.297 χιλ., καθώς και στην αύξηση των Ταμειακών Διαθεσίμων κατά € 1.783 χιλ.

Τραπεζικός Δανεισμός (Μακροπρόθεσμος και Βραχυπρόθεσμος)

Ο όμιλος έχει μηδενικό τραπεζικό δανεισμό.

Πάγια Στοιχεία Ενεργητικού

Το σύνολο των Παγίων Στοιχείων του Ενεργητικού του Ομίλου (Ενσώματα Πάγια και Επενδύσεις σε Ακίνητα) ανέρχεται σε € 41.177 χιλ., έναντι € 39.128 χιλ., αυξημένο κατά € 2.049 χιλ. σε σύγκριση με την 31/12/2019, αποτέλεσμα των προσθηκών / βελτιώσεων στα ιδιόκτητα κτίρια της Εταιρίας βάσει του προγράμματος ενεργειακής αναβάθμισης των κτιρίων καθώς και την υπεραξία από την αποτίμηση των ακινήτων στην εύλογη αξία. Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των επενδυτικών καθώς και των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων πραγματοποιήθηκε την 31/12/2020, από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή, ο οποίος προσδιόρισε την εύλογη αξία των ακινήτων. Η αξία των Ιδιοχρησιμοποιούμενων και Επενδυτικών Ακινήτων μετά την επιμέτρηση τους στην εύλογη αξία, μειώθηκε κατά € 10 χιλ. και αυξήθηκε κατά € 492 χιλ. αντίστοιχα.

Ταμειακές Ροές

Οι καθαρές ταμειακές εισροές από τις λειτουργικές δραστηριότητες του Ομίλου ανήλθαν στο ποσό των € 15.927 χιλ., έναντι € 16.633 χιλ. το 2019, παρουσιάζοντας μείωση 4,2%, κυρίως λόγω της μείωσης των εσόδων επενδύσεων από την επίδραση της πανδημίας Covid-19 στις διεθνείς χρηματαγορές.

Οι ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες διαμορφώθηκαν στο ποσό των € -3.931 χιλ. έναντι € -2.633 χιλ. το προηγούμενο έτος. Η μείωση προήλθε κυρίως από την αύξηση των αγορών άυλων περιουσιακών στοιχείων (λογισμικά) κατά € 1.432 χιλ.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στη λήξη της περιόδου του Ομίλου διαμορφώθηκαν σε € 18.049 χιλ. έναντι € 16.266 χιλ. την 31/12/19, σημειώνοντας αύξηση κατά 11,0%.

Εναλλακτικοί Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ)

Ο Όμιλος και η Εταιρία χρησιμοποιούν Εναλλακτικούς Δείκτες Μέτρησης Απόδοσης (ΕΔΜΑ) στα πλαίσια λήψης αποφάσεων σχετικά με το χρηματοοικονομικό, λειτουργικό και στρατηγικό σχεδιασμό τους, καθώς και για την αξιολόγηση και τη δημοσίευση των επιδόσεων της. Αυτοί οι ΕΔΜΑ εξυπηρετούν στην καλύτερη κατανόηση των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών αποτελεσμάτων, της χρηματοοικονομικής θέσης, καθώς και της κατάστασης ταμειακών ροών. Οι εναλλακτικοί δείκτες (ΕΔΜΑ) θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη πάντα σε συνδυασμό με τα οικονομικά αποτελέσματα που έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ και σε καμία περίπτωση δεν αντικαθιστούν αυτά.

Οι ΕΔΜΑ που χρησιμοποιούνται από την Εταιρία περιγράφονται παρακάτω:

- **Ταχύτητα Είσπραξης των Απαιτήσεων (σε ημέρες):** Ο αριθμοδείκτης κυκλοφορίας απαιτήσεων εκφράζει τη σχέση μεταξύ των χρεωστών ασφαλιστρών και των εσόδων από ασφάλιστρα μιας εταιρίας και απεικονίζει σε ημέρες την προθεσμία είσπραξης των ασφαλιστρών από τους πελάτες της, κατά την ημέρα κλεισίματος του ισολογισμού.
- **Περιθώριο Καθαρού Κέρδους:** Ο αριθμοδείκτης αυτός, γνωστός και ως καθαρό περιθώριο κέρδους, προσδιορίζει το κέρδος από τις λειτουργικές δραστηριότητες, δηλαδή το ποσοστό κέρδους που απομένει στην επιχείρηση μετά την αφαίρεση από τις καθαρές πωλήσεις (περιλαμβανομένων και των λοιπών εσόδων) του κόστους των υπηρεσιών και των λοιπών εξόδων.
- **Πληρωθείσες Ζημιές / Δεδουλευμένα (μικτά) Ασφάλιστρα και άλλα συναφή Έσοδα:** Ο δείκτης αυτός καταγράφει την ποσοστιαία αναλογία, των αποζημιώσεων προς τους ασφαλισμένους που βαρύνουν μια εταιρία, επί της παραγωγής ασφαλιστρών που αναλογούν στην ίδια χρήση.
- **Κόστος Πρόσκτησης νέων εργασιών:** Ο συγκεκριμένος δείκτης εκφράζει την ποσοστιαία αναλογία των συνολικών εξόδων που καταβλήθηκαν για προμήθειες και άλλα άμεσα έξοδα παραγωγής προς το σύνολο της παραγωγής ασφαλιστρών.
- **Ποσοστό Χρεωστών Ασφαλιστρών/ Δεδουλευμένα (μικτά) Ασφάλιστρα και άλλα συναφή Έσοδα:** Ο συγκεκριμένος δείκτης εκφράζει την ποσοστιαία αναλογία των απαιτήσεων από ασφάλιστρα επί του συνόλου της παραγωγής ασφαλιστρών. Ένας χαμηλός δείκτης δηλώνει την ικανότητα της Εταιρίας να εισπράττει άμεσα τις απαιτήσεις από ασφάλιστρα.

- **Ποσοστό Ασφαλιστικών Προβλέψεων / Δεδουλευμένα (μικτά) Ασφάλιστρα και άλλα συναφή Έσοδα:** Ο συγκεκριμένος δείκτης εκφράζει την ποσοστιαία αναλογία του συνόλου των ασφαλιστικών προβλέψεων/αποθέματα (υποχρεώσεις που απορρέουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια) προς το σύνολο της παραγωγής ασφαλιστρών. Ένας υψηλός δείκτης δηλώνει μια καλή αποθεματοποίηση της Εταιρίας.
- **Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων προ Φόρων (R.O.E.):** Πρόκειται για ένα χρηματοοικονομικό δείκτη που εκφράζει το πόσο αποδοτικά χρησιμοποιεί μια εταιρία τα κεφάλαια της για να δημιουργήσει πρόσθετα έσοδα, και εκφράζεται σε ποσοστιαίες μονάδες. Χρησιμοποιείται ως ένδειξη αποτελεσματικότητας μιας εταιρίας, δηλαδή πόσο κέρδος μπορεί να παράγει χρησιμοποιώντας τους διαθέσιμους πόρους που επενδύθηκαν από τους μετόχους της (μετοχικό κεφάλαιο) και τα αποθεματικά της. Ο συγκεκριμένος δείκτης εκφράζει την ποσοστιαία αναλογία των κερδών προ φόρων προς το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων της αρχής περιόδου.
- **Απόδοση Ενεργητικού προ Φόρων (R.O.A.):** Ο συγκεκριμένος αριθμοδείκτης εκφράζει την απόδοση των συνολικών περιουσιακών στοιχείων μιας εταιρίας και επιτρέπει την αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας της λειτουργίας της. Εκφράζει την ποσοστιαία αναλογία των κερδών προ φόρων προς το σύνολο του Ενεργητικού της αρχής περιόδου.

Τίτλος Δείκτη	Στοιχεία	Παραπομπή σε έκθεση (σελ.)	Τιμές 2020 (χιλ. €)	Τιμές 2019 (χιλ. €)	Δείκτης 2020	Δείκτης 2019	Διαφορά (%)
Ταχύτητα Είσπραξης των Απαιτήσεων (σε ημέρες)	(Απαιτήσεις από ασφαλισμένους + Απαιτήσεις από αντασφαλιστές) *365	83	27.379	28.996	45,37	50,91	-5,55 ημέρες
	Εγγεγραμμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	82	220.279	207.868			
Περιθώριο Καθαρού Κέρδους	Κέρδη μετά φόρων	82	18.526	17.506	8,41%	8,42%	-0,01
	Εγγεγραμμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	82	220.279	207.868			
Πληρωθείσες Ζημιές / Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα και άλλα συναφή Έσοδα (%)	Αποζημιώσεις Ασφαλισμένων	82	107.702	102.186	48,89%	49,16%	-0,27
	Εγγεγραμμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	82	220.279	207.868			
Κόστος Πρόσκτησης νέων εργασιών	Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	82	38.436	36.123	17,45%	17,38%	0,07
	Εγγεγραμμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	82	220.279	207.868			
Ποσοστό Χρεωστών Ασφαλιστρών/ Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα	Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	83	16.168	16.006	7,34%	7,70%	-0,36
	Εγγεγραμμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	82	220.279	207.868			
Ποσοστό Ασφαλιστικών Προβλέψεων/ Μικτά Εγγεγραμμένα Ασφάλιστρα	Σύνολο Ασφαλιστικών Προβλέψεων	83	312.888	302.559	142,04%	145,55%	-3,51
	Εγγεγραμμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	82	220.279	207.868			
Απόδοση Ιδίων Κεφαλαίων προ Φόρων (ROE)	Κέρδος (Ζημία) προ φόρων	82	24.762	22.397	17,53%	19,32%	-1,79
	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων αρχής περιόδου	83	141.226	115.918			
Απόδοση Ενεργητικού προ Φόρων (ROA)	Κέρδος (Ζημία) προ φόρων	82	24.762	22.397	5,11%	5,22%	-0,11
	Σύνολο Ενεργητικού αρχής περιόδου*	83, 61	484.580	429.435			

Για τον υπολογισμό του Δείκτη Απόδοσης Ιδίων Κεφαλαίων προ φόρων (ROE) 2020, λήφθηκαν υπόψη τα Κέρδη προ φόρων του Ομίλου για την περίοδο 01/01/2020 - 31/12/2020 καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου αρχής περιόδου, ήτοι 31/12/2019.

Πηγή: Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση 2019 | σελ. 60-61

Για τον υπολογισμό του Δείκτη Απόδοσης Ιδίων Κεφαλαίων προ φόρων (ROE) 2019, λήφθηκαν υπόψη τα Κέρδη προ φόρων του Ομίλου για την περίοδο 01/01/2019 - 31/12/2019 καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου αρχής περιόδου, ήτοι 31/12/2018.

Πηγή: Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση 2018 | σελ. 55-56, Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση 2019 | σελ. 60-61

Για τον υπολογισμό του Δείκτη Απόδοσης Ενεργητικού προ φόρων (ROA) 2020, λήφθηκαν υπόψη τα Κέρδη προ φόρων του Ομίλου για την περίοδο 01/01/2020 - 31/12/2020 καθώς και το Ενεργητικό του Ομίλου αρχής περιόδου, ήτοι 31/12/2019.

Πηγή: Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση 2019 | σελ. 60-61

Για τον υπολογισμό του Δείκτη Απόδοσης Ενεργητικού προ φόρων (ROA) 2019, λήφθηκαν υπόψη τα Κέρδη προ φόρων του Ομίλου για την περίοδο 01/01/2019 - 31/12/2019 καθώς και Ενεργητικό του Ομίλου αρχής περιόδου, ήτοι 31/12/2018.

Πηγή: Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση 2018 | σελ. 55-56, Ετήσια Χρηματοοικονομική Έκθεση 2019 | σελ. 60-61

Αποδόσεις αγορών - Οικονομική ανασκόπηση

Κατά το 1ο τρίμηνο του έτους, η υψηλή μεταβλητότητα κυριάρχησε στις χρηματοοικονομικές αγορές. Ο λόγος ήταν η πολύ αυξημένη αβεβαιότητα που προκλήθηκε στην παγκόσμια οικονομία εξαιτίας της καραντίνας (ως αποτέλεσμα της ραγδαίας εξάπλωσης της πανδημίας του Covid-19 σε Ευρώπη, ΗΠΑ, κλπ.). Προκειμένου να ανακόψουν τις δυσμενείς οικονομικές επιπτώσεις, οι κεντρικές τράπεζες προσέφεραν απεριόριστη ρευστότητα στο χρηματοοικονομικό σύστημα, ενώ παράλληλα οι κυβερνήσεις αποφάσισαν να ακολουθήσουν μια εξαιρετικά χαλαρή δημοσιονομική πολιτική.

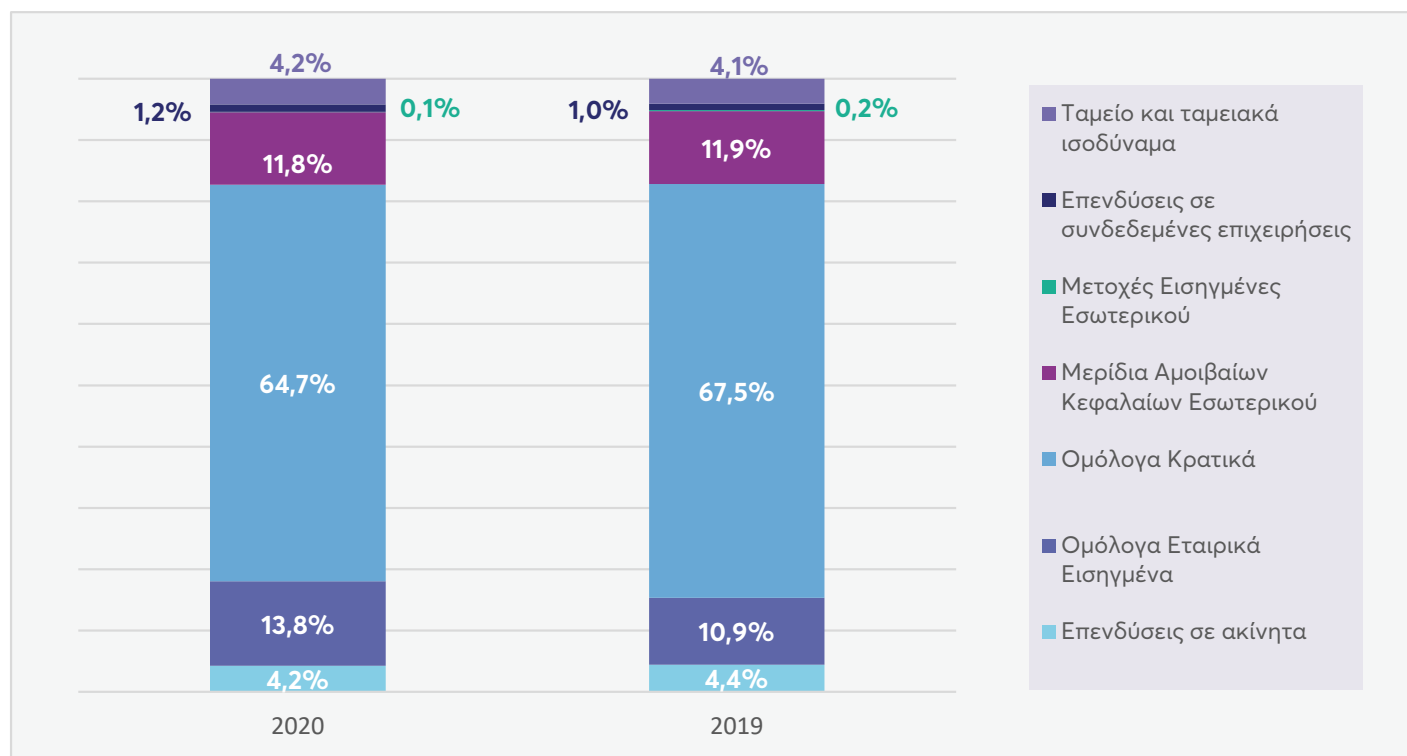
Εν συνεχεία, τα δύο σημαντικότερα γεγονότα που καθόρισαν την πορεία των αγορών κατά το 2ο εξάμηνο του περασμένου έτους ήταν η εκλογική νίκη του Τζ.Μπάιντεν στις ΗΠΑ καθώς και οι ανακοινώσεις φαρμακευτικών κολοσσών (βλ. Pfizer, Moderna, κλπ.) ότι τα εμβόλια τους μπορούν να καταπολεμήσουν αποτελεσματικά τον ιό Covid-19. Οι εξελίξεις αυτές προκάλεσαν αισιοδοξία στις χρηματαγορές και άνοδο στα περιουσιακά στοιχεία που έχουν θετική συσχέτιση με την πορεία της παγκόσμιας οικονομίας (βλ. πετρέλαιο, κυκλικό κλάδο σε εταιρικά ομόλογα και μετοχές, κλπ.).

Παράλληλα, οι κεντρικές τράπεζες συνέχισαν να παρέχουν άνευ προηγουμένου ρευστότητα στο χρηματοπιστωτικό σύστημα ώστε οι οικονομίες να μπορέσουν να ανακάμψουν. Ενδεικτικά, η ΕΚΤ ανακοίνωσε σε 3 φάσεις (Μάρτιος, Ιούνιος, Δεκέμβριος) έκτακτο πρόγραμμα αγοράς στοιχείων ενεργητικού ύψους € 1,85 τρις με την ονομασία Pandemic Emergency Purchase Programme (PEPP), ώστε να αντιμετωπιστεί ο αντίκτυπος της πανδημίας του Covid-19 στην ευρωπαϊκή οικονομία. Για την ελληνική οικονομία η ανακοίνωση αυτή ήταν εξαιρετικά σημαντική μιας και η ΕΚΤ (μέσω της Τράπεζας της Ελλάδος) μπορεί πλέον να αγοράζει και ελληνικά κυβερνητικά ομόλογα.

Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο

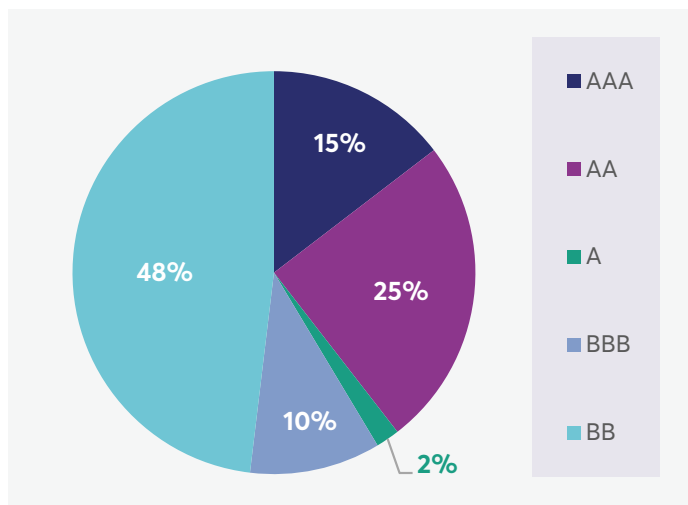
Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο ανέρχεται στα €412,5 εκ. στα τέλη του 2020, έναντι €382,1εκ. στα τέλη του 2019. Όσον αφορά τη διάρθρωση μεταξύ των κύριων επενδυτικών κατηγοριών, σε σχέση με τα τέλη του περασμένου έτους, οι κυριότερες μεταβολές εμφανίζονται στις εξής κατηγορίες: (i) εταιρικά ομόλογα, το ποσοστό των οποίων αυξήθηκε κατά 2,9 ποσοστιαίες μονάδες, και (ii) κρατικά ομόλογα, το ποσοστό των οποίων μειώθηκε κατά 2,8 ποσοστιαίες μονάδες.

Παρακάτω αναλύεται το Επενδυτικό Χαρτοφυλάκιο την 31/12/2020 και την 31/12/2019.

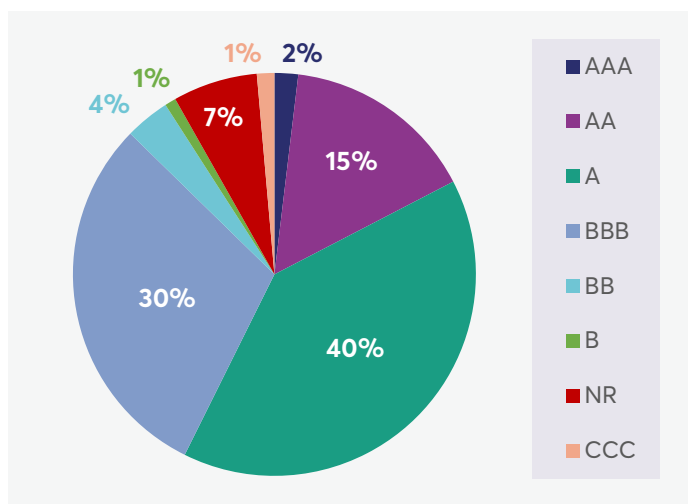


Η κατανομή των τίτλων ανά πιστοληπτική διαβάθμιση για τις κατηγορίες Ομόλογα Εταιρικά-Εισηγμένα και Ομόλογα Κρατικά, την 31/12/2020, φαίνεται στα παρακάτω γραφήματα:

Κρατικά Ομόλογα ανά πιστοληπτική διαβάθμιση (31/12/2020)



Εταιρικά Ομόλογα ανά Πιστοληπτική Διαβάθμιση (31/12/2020)



Περιγραφή Σημαντικότερων Κινδύνων

Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Ο Όμιλος Ευρωπαϊκή Πίστη θεωρεί την ύπαρξη αποτελεσματικού Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων βασικό παράγοντα περιορισμού της έκθεσης του σε κινδύνους και προστασίας των μετόχων και των ασφαλισμένων. Ο Όμιλος για το σκοπό αυτό, υιοθετεί πρακτικές και μεθοδολογίες Διαχείρισης Κινδύνων, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές οδηγίες και απαιτήσεις της Εποπτικής Αρχής - Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζα της Ελλάδος (ΔΕΙΑ) αλλά

και της νομοθεσίας της Φερεγγυότητας II (Solvency II). Για το σκοπό αυτό έχουν συσταθεί και λειτουργούν Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και η Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων & Ενεργητικού Παθητικού («ALCO»). Το εκτελεστικό έργο της Διαχείρισης Κινδύνου το έχει αναλάβει το Τμήμα Διαχείρισης Κινδύνων.

Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων

Η Ευρωπαϊκή Πίστη, αναγνωρίζοντας τους κινδύνους που αντιμετωπίζει κατά την επιχειρηματική της λειτουργία και την ανάγκη για την αποτελεσματική διαχείρισή τους, έχει αναπτύξει συγκεκριμένη Στρατηγική Διαχείρισης Κινδύνων. Η Στρατηγική αυτή εκφράζει τη θέση της Εταιρίας και ορίζει τις γενικές κατευθυντήριες γραμμές για τη Διαχείριση των Κινδύνων. Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρία:

- Αναγνωρίζει και ορίζει τους κινδύνους που αναλαμβάνει,
- Καθορίζει τους επιδιωκόμενους στόχους και τις βασικές κατευθυντήριες αρχές της Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνων,
- Ορίζει την ικανότητα, τη διάθεση/ ανοχή και το προφίλ ανάληψης κινδύνων,
- Θέτει τους δείκτες και τα όρια βάσει των οποίων εξειδικεύονται και μετρούνται τα παραπάνω,
- Καθορίζει το πλαίσιο διακυβέρνησης της Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας.

Οι γενικοί στόχοι της Στρατηγικής Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας είναι οι εξής:

- Βελτίωση της σχέσης κινδύνου - απόδοσης,
- Ετοιμότητα της Εταιρίας για την αντιμετώπιση των κινδύνων μέσω των προτύπων διαχείρισης κινδύνων που διαμορφώνει το Solvency II,
- Υλοποίηση της επιχειρηματικής στρατηγικής, βάσει ενεργειών που εστιάζουν στον έλεγχο των κινδύνων και έχουν ως στόχο τη σταθερότητα της κερδοφορίας και την προστασία από μη αποδεκτές ζημιές, προς όφελος των μετόχων και των ασφαλισμένων,
- Διασφάλιση της εναρμόνισης με τις εποπτικές απαιτήσεις, καθώς και με τις βέλτιστες πρακτικές,
- Εξασφάλιση της αποτελεσματικότητας και της μείωσης του κόστους λειτουργίας της διαχείρισης κινδύνων, μέσω του περιορισμού των λειτουργικών επικαλύψεων και της αποφυγής ακατάλληλων ή παρωχημένων πολιτικών, διαδικασιών, μεθοδολογιών, υποδειγμάτων, ελέγχων και συστημάτων με γνώμονα την αρχή της αναλογικότητας,
- Προώθηση της νοοτροπίας της διαχείρισης κινδύνων σε κάθε επίπεδο της Εταιρίας.

Το Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων περιλαμβάνει διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων.

Παρακάτω αναλύονται οι κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που αντιμετωπίζει ο Όμιλος.

1. Πιστωτικός κίνδυνος

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που προκύπτει από την αδυναμία του υπόχρεου να εκπληρώσει τους όρους της οποιασδήποτε σύμβασης ή οποιασδήποτε άλλης υποχρέωσης έχει συμφωνηθεί με τον Όμιλο. Ο όρος υπόχρεος περιλαμβάνει, τους αντισυμβαλλόμενους, όπως τους Ασφαλιστικούς Πράκτορες ή/και τους Μεσίτες Ασφαλίσεων και Αντασφαλιστές, τους Εκδότες τίτλων, καθώς και οποιονδήποτε Οφειλέτη και Εγγυητή.

Στα πλαίσια αυτά υπάρχει ο παρακάτω διαχωρισμός:

Πιστωτικός κίνδυνος (Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου σε σχέση με την ανάληψη και την αντασφάλιση): Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που προκύπτει από την αδυναμία ενός αντισυμβαλλομένου σε ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές επιχειρήσεις να εκπληρώσει τις συμβατικές του υποχρεώσεις. Ο όρος αντισυμβαλλόμενος συμπεριλαμβάνει τους Συμβαλλομένους (Λήπτες Ασφάλισης) των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων καθώς και τους Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές και Αντασφαλιστές.

Πιστωτικός κίνδυνος (Κίνδυνος Αθέτησης Αντισυμβαλλομένου που αφορά επενδύσεις ή άλλες οικονομικές συναλλαγές): Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που προκύπτει από την αθέτηση ενός Εκδότη τίτλων ή του αντισυμβαλλομένου σε παράγωγα ή /και άλλες πιστωτικές εκθέσεις.

Ο μέγιστος πιστωτικός κίνδυνος στον οποίο είναι εκτεθειμένοι ο Όμιλος και η Εταιρία κατά την ημερομηνία της κατάστασης χρηματοοικονομικής θέσης είναι η λογιστική αξία των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων. Οι απαιτήσεις από πελάτες είναι μέγεθος το οποίο μπορεί ενδεχόμενα να επηρεάσει αρνητικά την ομαλή ρευστότητα του Ομίλου και της Εταιρίας. Λόγω όμως του μεγάλου αριθμού και της διασποράς της πελατειακής βάσης, δεν υπάρχει υψηλή συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις αυτές.

Για την κατηγορία αυτή, ο Όμιλος και η Εταιρία εκτιμούν τον πιστωτικό κίνδυνο ακολουθώντας τις καθιερωμένες πολιτικές και διαδικασίες και έχουν κάνει τις κατάλληλες προβλέψεις για απομείωση. Η έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο από ασφάλιστρα κατά την 31/12/2020 ανέρχεται σε € 16.168χιλ., με οριακή άνοδο σε σχέση με την προηγούμενη χρονιά (€ 16.006 χιλ. την 31/12/2019).

Επιπρόσθετα, οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές ανήλθαν στο ποσό των € 11.211 χιλ., έναντι € 12.990 χιλ. την 31/12/2019, μειωμένες κατά 13,7%. Όλοι οι αντασφαλιστές του Ομίλου είναι υψηλής πιστοληπτικής ικανότητας και κατά συνέπεια ο κίνδυνος μη καταβολής των υποχρεώσεων τους είναι μικρός.

Rating των 10 μεγαλύτερων αντασφαλιστών της Εταιρίας	S&P
GENERAL REINSURANCE AG	AA+
CATLIN RE SWITZERLAND	AA-
COVEA COOPERATIONS	AA-
HANNOVER RE	AA-
SCOR GLOBAL P&C	AA-
SWISS REINSURANCE COMPANY LTD	AA-
XL RE EUROPE SE	AA-
AXA S.A.	AA-
QBE RE EUROPE NV	A+
ARCH RE EUROPE	A+

Ο Όμιλος και η Εταιρία εφαρμόζουν συγκεκριμένη πιστωτική πολιτική που έχει ως άξονες αφενός τον έλεγχο της πιστοληπτικής ικανότητας των πελατών και αφετέρου την προσπάθεια αποτελεσματικής διαχείρισης των απαιτήσεων πριν αυτές καταστούν ληξιπρόθεσμες αλλά και όταν αυτές καταστούν εκπρόθεσμες ή επισφαλείς. Για τη διαχείριση του πιστωτικού κινδύνου, οι πελάτες ομαδοποιούνται ανάλογα με την κατηγορία που ανήκουν, τα πιστωτικά χαρακτηριστικά τους, την ενηλικίωση των απαιτήσεων τους και τα τυχόν προηγούμενα προβλήματα εισπραξιμότητας που έχουν επιδείξει. Οι απαιτήσεις που θεωρούνται επισφαλείς, επανεκτιμώνται σε κάθε ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων και για τη ζημία που εκτιμάται ότι θα προκύψει από αυτές, σχηματίζεται σχετική πρόβλεψη απομείωσης.

Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα θεωρούνται ως στοιχεία με υψηλό πιστωτικό κίνδυνο, καθώς οι τρέχουσες μακροοικονομικές συνθήκες ασκούν σημαντική πίεση στις τράπεζες. Ο Όμιλος και η Εταιρία ακολουθούν κανόνες διαχείρισης διαθεσίμων, ενώ η πιθανότητα έκθεσης σε κίνδυνο λόγω συναλλαγής σε ξένη χώρα ή λόγω αντισυμβαλλομένου παρακολουθείται κεντρικά.

Τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που έχουν κατηγοριοποιηθεί ως διαθέσιμα προς πώληση και ως στοιχεία για εμπορικούς σκοπούς αφορούν σε τοποθετήσεις σε αμοιβαία κεφάλαια και άλλα χρεόγραφα. Οι δύο αυτές κατηγορίες εκτιμάται ότι δεν εκθέτουν τον Όμιλο και την Εταιρία σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

Τα δάνεια περιλαμβάνουν ποσά χορηγηθέντα προς τους Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές, τα οποία είτε αποπληρώνονται μέσω παρακράτησης δόσεων από τις προμήθειες τους, είτε συμψηφίζονται με αυτές. Τα ανωτέρω δάνεια εκτιμάται ότι δεν εκθέτουν τον Όμιλο και την Εταιρία σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο.

2. Κίνδυνος ρευστότητας και Ταμειακών ροών

Ο κίνδυνος ρευστότητας συνίσταται στην πιθανότητα ο Όμιλος ή η Εταιρία να μη μπορέσει να εκπληρώσει εμπρό-

θεσμο τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις. 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. Τα ταμειακά διαθέσιμα του Ομίλου την 31/12/2020, ανέρχονται σε € 18.049 χιλ. έναντι € 16.266 χιλ. την 31/12/2019 (αύξηση 11%). Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει πρόσβαση σε επαρκή κεφάλαια βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα (παρόλο που δεν έχει κάνει χρήση τα τελευταία 18 έτη) για την κάλυψη έκτακτων ταμειακών αναγκών, εάν αυτό χρειασθεί. Τέλος, αξίζει να σημειωθεί ότι η Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων και Ενεργητικού Παθητικού («ALCO»), με κατάλληλα εργαλεία παρακολουθεί συστηματικά το συγκεκριμένο κίνδυνο.

3. Κίνδυνος Αγοράς/ Επενδύσεων

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που προκύπτει από τις διακυμάνσεις στο επίπεδο ή / και τη διακύμανση των αγοραίων τιμών των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων. Ο κίνδυνος αυτός μεταξύ άλλων εμπεριέχει τους παρακάτω:

Επιτοκιακός Κίνδυνος

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των επιτοκίων, το σχήμα της καμπύλης αποδόσεων και της διαφοράς μεταξύ των διαφορετικών επιτοκίων που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις.

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των συναλλαγματικών ισοτιμιών που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις. Η Εταιρία συναλλάσσεται κατά κύριο λόγο σε ευρώ και ως εκ τούτου ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι περιορισμένος.

Μετοχικός Κίνδυνος

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των μετοχών / δεικτών που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας.

Κίνδυνος Ακινήτων

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, 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 τη γη, τα κτίρια και τα εμπράγματα δικαιώματα επί ακινήτων, καθώς και τα ακίνητα για ιδία χρήση.

Κίνδυνος Πιστωτικών Περιθωρίων (Spread Risk)

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα

κεφάλαια, που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των πιστωτικών περιθωρίων κινδύνου (spread) πάνω στην 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.

4. Κίνδυνος αναντιστοιχίας Ενεργητικού - Παθητικού (Assets - Liabilities risk)

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια που απορρέει από τη δομή των στοιχείων Ενεργητικού, Παθητικού (υποχρεώσεις). Η αναντιστοιχία μπορεί να αφορά τη ληκτότητα των στοιχείων, τα επιτόκια, τη συχνότητα ανατιμολόγησης, τα νομίσματα, τα επίπεδα και τη χρονική αναντιστοιχία των χρηματοροών καθώς και τη ληκτότητα της τροποποιημένης μέσης σταθμικής διάρκειας (modified duration). Ο Όμιλος εκτίθεται σε κίνδυνο ταμειακών ροών, ο οποίος μπορεί να προέλθει από ενδεχόμενη μελλοντική μεταβολή των κυμαινόμενων επιτοκίων, τα οποία θα διαφοροποιήσουν θετικά ή αρνητικά τις ταμειακές εισροές ή/και εκροές που συνδέονται με περιουσιακά στοιχεία ή/και υποχρεώσεις του ομίλου. Η Εταιρία εκτίθεται και σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους που αφορούν κυρίως σε μεταβολές στις τιμές των χρεογράφων.

Τα επενδυτικά έσοδα διαμορφώνονται σε μεγάλο βαθμό από παράγοντες, οι οποίοι συνδέονται με τις εξελίξεις των μεγεθών της Ελληνικής οικονομίας και από τις εξελίξεις στις διεθνείς κεφαλαιαγορές. Για τη μείωση της έκθεσης στο προαναφερθέντα κίνδυνο, ο Όμιλος συνεχίζει να έχει το μεγαλύτερο μέρος του Επενδυτικού Χαρτοφυλακίου του (άνω του 65%), σε προϊόντα που υπόκεινται σε μικρές διακυμάνσεις τιμών, όπως κρατικά ομόλογα και προθεσμιακές καταθέσεις. Επιπρόσθετα, το 4,2% περίπου είναι επενδυμένο σε ακίνητα.

5. Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που προκύπτει από την υπερβολική συνολική έκθεση σε έναν αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων, καθώς και σε κοινούς ή συσχετιζόμενους παράγοντες, συμπεριλαμβανομένων τομέων της βιομηχανίας ή γεωγραφικών περιοχών. Κίνδυνος συγκέντρωσης μπορεί να προκύψει σε όλους τους τύπους κινδύνων, όπως των κινδύνων ανάληψης, αντασφάλισης, πιστωτικού, αγοράς, αντισυμβαλλόμενου, ρευστότητας και του λειτουργικού, καθώς και σε σχέση με την ανάληψη και την αντασφάλιση. Πιο συγκεκριμένα, ο τελευταίος κίνδυνος αφορά την υπερβολική έκθεση σε μεμονωμένους ή συνδεδεμένες ομάδες ασφαλιστών και αντασφαλιστών.

6. Λειτουργικός Κίνδυνος

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 ακατάλληλα ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα, ή από εξωτερικά γεγονότα.

Για τον περιορισμό του εν λόγω κινδύνου, η Εταιρία έχει θεσπίσει επαρκείς μηχανισμούς ελέγχου και αναφοράς με στόχο τον εντοπισμό, αξιολόγηση και διαχείριση του λειτουργικού κινδύνου. Οι μηχανισμοί περιλαμβάνουν την καταγραφή των εσωτερικών διαδικασιών και ελεγκτικών μηχανισμών, το διαχωρισμό των αρμοδιοτήτων, τη συνεχή εκπαίδευση, τις διαδικασίες εγκρίσεων και συμφωνιών, την εφαρμογή της Αρχής των τεσσάρων (4) ματιών (4 eyes principle) σε όλες τις σημαντικές λειτουργίες και διαδικασίες, καθώς και την εποπτεία από τα τμήματα Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Σε περιπτώσεις που οι συνέπειες του λειτουργικού κινδύνου υπερβαίνουν τα θεσπισμένα όρια, η Εταιρία έχει αναπτύξει σχέδιο μείωσης του λειτουργικού κινδύνου στα επιτρεπτά όρια.

7. Κίνδυνος διακοπής των επιχειρησιακών δραστηριοτήτων (business interruption)

Ο κίνδυνος για την αποτελεσματική εξυπηρέτηση των ασφαλισμένων/ συνεργατών της Εταιρίας που μπορεί να προκληθεί από διακοπή των επιχειρησιακών δραστηριοτήτων.

8. Κίνδυνος μη ακρίβειας στα δεδομένα/ πληροφορίες

Ο κίνδυνος που διατρέχει η Εταιρία σε όλες τις λειτουργίες της από ανακρίβειες στα δεδομένα και τις πληροφορίες που χρησιμοποιεί.

9. Κίνδυνος Χώρας

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που προκύπτει από κάποια γεγονότα σε μια συγκεκριμένη χώρα, για τα οποία είναι, τουλάχιστον σε κάποιο βαθμό, υπεύθυνη η κυβέρνηση, αλλά σίγουρα δεν τα ορίζει κάποια ιδιωτική επιχείρηση ή φυσικό πρόσωπο. Τέτοια πιθανά γεγονότα περιλαμβάνουν την επιδείνωση των οικονομικών συνθηκών, πολιτικές και κοινωνικές αναταραχές, την εθνικοποίηση και απαλλοτρίωση των περιουσιακών στοιχείων και την αποδιοργανωτική υποτίμηση του νομίσματος. Ο ορισμός αυτός περιλαμβάνει όλες τις μορφές διασυνωρισμού δανεισμού σε μια χώρα είτε αφορά δανεισμό στην κυβέρνηση είτε σε μια τράπεζα ή κάποια ιδιωτική επιχείρηση είτε αφορά ένα άτομο.

10. Κίνδυνος Κυβερνητικών Ομολόγων

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που προκύπτει από μη αναμενόμενες μεταβολές στην αξία των κυβερνητικών ομολόγων (EEA member countries bonds) που κατέχει η Εταιρία.

11. Πολιτικός Κίνδυνος

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια, που προκύπτει από πολιτικές αποφάσεις που επηρεάζουν τη λειτουργία της Εταιρίας (π.χ. αλλαγή φορολογικού νόμου, υποτίμηση νομίσματος, δυνατότητες δανεισμού, μεταβολές στο χρέος της χώρας κ.τ.λ.).

12. Κίνδυνος Συμμόρφωσης και Νομικός Κίνδυνος

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια της Εταιρίας, που προκύπτει από παραβιάσεις ή τη μη συμμόρφωση με τους νόμους, τους κανόνες, τους κανονισμούς, τις συμφωνίες, τις προβλεπόμενες πρακτικές ή τους κανόνες δεοντολογίας.

13. Στρατηγικός Κίνδυνος

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια που προκύπτει από δυσμενείς επιχειρηματικές αποφάσεις (π.χ. εξαγορά, συγχώνευση, ανάπτυξη νέων προϊόντων, εξωτερική ανάθεση δραστηριοτήτων σε τρίτους κ.τ.λ.), πλημμελή εφαρμογή των αποφάσεων, έλλειψη ανταπόκρισης στις επιτακτικές αλλαγές της αγοράς, κ.α. Ο Στρατηγικός Κίνδυνος είναι συνάρτηση των ακόλουθων στοιχείων: των στρατηγικών στόχων της επιχείρησης, των επιχειρηματικών στρατηγικών που αναπτύσσονται, των πόρων που διατίθενται για την επίτευξη των στόχων αυτών και τέλος της χρηματοοικονομικής κατάστασης των αγορών, εντός των οποίων λειτουργεί η Εταιρία.

14. Κίνδυνος Φήμης

Ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια που προκύπτει από την επιδείνωση της φήμης της Εταιρίας ή τη διαμόρφωση αρνητικής αντίληψης για την εικόνα της Εταιρίας μεταξύ των αντισυμβαλλομένων, των πελατών ή / και των εποπτικών αρχών.

15. Κίνδυνος Κεφαλαίων

Ως Κίνδυνος Κεφαλαίων νοείται για τον Όμιλο και την Εταιρία η πιθανότητα να μην έχει πρόσβαση στα απαραίτητα κεφάλαια για να υποστηρίξει τις επιχειρηματικές δραστηριότητες ή τις θεσμικές της υποχρεώσεις σχετικά με τα ελάχιστα ή τα εποπτικά απαιτούμενα επίπεδα ιδίων κεφαλαίων.

Στο πλαίσιο αυτό:

- Η Εταιρία υπερκαλύπτει πολλαπλώς την Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (MCR) κάτω της οποίας η ασφαλιστική επιχείρηση οδηγείται σε εποπτική παρέμβαση και πιθανή ανάκληση αδείας,
- Η Εταιρία υπερκαλύπτει την Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR),
- Η Εταιρία επισκοπεί σε τακτά χρονικά διαστήματα τους παράγοντες κινδύνου που απειλούν τη φερεγγυότητα της,

- Η Εταιρία συμμορφώνεται επαρκώς με τις απαιτήσεις σχετικά με την ποιότητα των ιδίων κεφαλαίων (ταξινόμηση των Ιδίων Κεφαλαίων Tier 1, 2, 3) για την κάλυψη των κεφαλαιακών της αναγκών.

Η Εταιρία διαχειρίζεται ενεργά την κεφαλαιακή διάρθρωση της και διενεργεί προσαρμογές ανάλογα με τις οικονομικές συνθήκες και τα χαρακτηριστικά κινδύνου των δραστηριοτήτων της. Η Εταιρία μπορεί να προσαρμόσει την κεφαλαιακή διάρθρωση της, αναπροσαρμόζοντας το ποσό διανομής μερισμάτων στους μετόχους, επιστρέφοντας κεφάλαιο στους μετόχους, ή εκδίδοντας μετοχικούς τίτλους. Δεν πραγματοποιήθηκαν αλλαγές στους στόχους, τις διαδικασίες και τις πολιτικές σε σύγκριση με τα προηγούμενα έτη.

Η στρατηγική διαχείρισης κεφαλαίου που εφαρμόζεται έχει στόχο τη διασφάλιση κεφαλαιακής επάρκειας για την Εταιρία, σύμφωνα με το ισχύον ρυθμιστικό πλαίσιο Φερεγγυότητας II (Solvency II), αποτρέποντας ενδεχόμενες απρόοπτες συνέπειες στην κεφαλαιακή επάρκεια της. Οι δείκτες κεφαλαιακής επάρκειας παρακολουθούνται σε τακτική βάση, στην κατεύθυνση της μεγιστοποίησης της αξίας για τους μετόχους.

Τα αποτελέσματα των δεικτών φερεγγυότητας της Εταιρίας είναι διαθέσιμα προς το επενδυτικό κοινό μέσω της Έκθεσης Φερεγγυότητας και Χρηματοοικονομικής Κατάστασης (SFCR) της χρήσης 2020, που βρίσκεται στο διαδικτυακό ιστότοπο της Εταιρίας ir.europaikipisti.gr.

16. Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Είναι ο κίνδυνος από ένα μελλοντικά 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 Εταιρία 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. Η βάση του υπολογισμού του ασφαλιστικού κινδύνου είναι οι Τεχνικές Προβλέψεις. Ορισμένα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής παρέχουν εγγυημένα ποσά ή επιτόκια τα οποία αναγράφονται στους όρους τους. Η Εταιρία διενεργεί στα υπάρχοντα προϊόντα της, έλεγχο επάρκειας των μαθηματικών της αποθεμάτων. Πλήρης ανάλυση του ασφαλιστικού κινδύνου γίνεται στην ενότητα Ε της παρούσας έκθεσης και συγκεκριμένα στην παράγραφο 4.2.1.

17. Λοιποί Κίνδυνοι και Προκλήσεις

Η Εταιρία, στα πλαίσια της αναγνώρισης νέων κινδύνων και προκλήσεων, έχει συμπεριλάβει στο Μητρώο Καταγραφής Κινδύνων, και άλλες υποκατηγορίες κινδύνων που θα μπορούσαν να επηρεάσουν δυσμενώς την κερδοφορία και τη βιωσιμότητα της. Αυτές οι υποκατηγορίες κινδύνων είναι αποτέλεσμα των νέων συνθηκών που διαμορφώνονται στην

εγχώρια αλλά και στην παγκόσμια ασφαλιστική αγορά.

Γεωπολιτικός Κίνδυνος

Οι γεωπολιτικοί κίνδυνοι επηρεάζουν τις αγορές αλλά και τη διάθεση και ικανότητα του καταναλωτή για ασφάλιση για αυτό και αποτυπώνονται από την Εταιρία στο Μητρώο Καταγραφής Κινδύνων. Η ένταση στις σχέσεις ΗΠΑ-Κίνας, η τουρκική προκλητικότητα, το Brexit, οι κοινωνικές και οικονομικές επιπτώσεις του Covid-19, η προσπάθεια της Ευρωπαϊκής Ένωσης να εξασφαλίσει στρατηγική αυτονομία, η αναζωογόνηση της ατζέντας για την κλιματική αλλαγή και η γεωπολιτική της τεχνολογίας και των δεδομένων είναι μεταξύ άλλων παράγοντες που επηρεάζουν και θα εξακολουθήσουν να επηρεάζουν την επενδυτική ψυχολογία και τη διάθεση για ασφάλιση του κοινωνικού συνόλου.

Κίνδυνοι Κλιματικής Αλλαγής

Οι φυσικοί κίνδυνοι που οφείλονται στην κλιματική αλλαγή ταξινομούνται σε δύο κατηγορίες: οξείς κίνδυνοι, ή κίνδυνοι εμφάνισης συγκεκριμένων γεγονότων, και χρόνιοι. Οι οξείς φυσικοί κίνδυνοι σχετίζονται κυρίως με καταστροφικά γεγονότα, όπως πλημμύρες, πυρκαγιές, καύσωνες κ.α.. Οι χρόνιοι φυσικοί κίνδυνοι σχετίζονται με μακροχρόνιες μεταβολές του κλίματος, όπως η άνοδος της στάθμης της θάλασσας ή η αύξηση της συχνότητας, της σφοδρότητας ή και της διάρκειας των έντονων καιρικών φαινομένων, όπως είναι οι καταιγίδες, οι περίοδοι ξηρασίας και οι πλημμύρες.

Η Εταιρία έχει αναγνωρίσει τον κίνδυνο κλιματικής αλλαγής, ο οποίος μπορεί να εκδηλωθεί με συχνή εμφάνιση ακραίων φυσικών φαινομένων και στα πλαίσια εσωτερικής πληροφόρησης διενεργεί σενάρια κατά τα οποία ένα ακραίο γεγονός θα επηρεάσει το χαρτοφυλάκιο των Γενικών Ασφαλίσεων (Κλάδος Περιουσίας, Κλάδος Αυτοκινήτου κ.α.).

Η προστασία της Εταιρίας στον κίνδυνο της κλιματικής αλλαγής, συνίσταται μεταξύ άλλων στην ανάληψη διαφορετικών κινδύνων, από διάφορες γεωγραφικές περιοχές, επιτυγχάνοντας έτσι διαφοροποίηση, οπότε περιορίζεται η πιθανότητα να υποστεί μεγάλες ζημιές σε επίπεδο συνολικού χαρτοφυλακίου ασφαλίσεων. Επιπλέον, η Εταιρία κάνει εκτεταμένη χρήση της αντασφάλισης, μεταφέροντας έτσι μέρος του κινδύνου που έχει αναλάβει.

Ένας δεύτερος μηχανισμός αντιμετώπισης των επιπτώσεων της κλιματικής αλλαγής συνδέεται με το επιχειρηματικό μοντέλο λειτουργίας της. Σύμφωνα με αυτό, η κάλυψη των κινδύνων που αναλαμβάνει η Εταιρία είναι για μικρό χρονικό διάστημα (κατά βάση ένα έτος), οπότε έχει τη δυνατότητα να επανεκτιμήσει τον κίνδυνο τουλάχιστον ετησίως, λαμβάνοντας υπόψη τα νέα δεδομένα, και να αναπροσαρμόσει αναλόγως τα ασφάλιστρα.

Κίνδυνος Πανδημίας

Για την εκδήλωση και την πορεία της πανδημίας Covid-19, η Εταιρία έχει εξετάσει τον οικονομικό και υγειονομικό αντίκτυπο. Πιο συγκεκριμένα, η Εταιρία εξέτασε ένα πιθανό σενάριο νέας χρηματοπιστωτικής κρίσης ως απόρροια

της πανδημίας, αν οι τράπεζες, λόγω έλλειψης ρευστότητας στην αγορά, βρεθούν αντιμέτωπες με μια αύξηση της αθέτησης πληρωμών. Αυτό θα μπορούσε να συσφίξει τις πιστωτικές συνθήκες, παρά τις πολιτικές των κεντρικών τραπεζών, και να οδηγήσει σε μια χρηματοπιστωτική κρίση ανάλογη του 2008.

Η Εταιρία, στα πλαίσια εσωτερικής πληροφόρησης, εξέτασε την περίπτωση μεταβολής της νοσηρότητας και θνησιμότητας του χαρτοφυλακίου της, παρότι με Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου η νοσηλεία των επιβεβαιωμένων και των ύποπτων κρουσμάτων της πανδημίας Covid-19 είναι υποχρεωτική σε δημόσια νοσοκομεία, καθώς το πλήθος των παραδοσιακών συμβολαίων Ζωής που διατηρεί είναι μικρό σε σχέση με τον κύριο όγκο των συμβολαίων Γενικών Ασφαλίσεων.

Η Εταιρία, μέσω του Τμήματος Ανθρωπίνου Δυναμικού εξασφαλίζει την συμμόρφωση του προσωπικού σε κανόνες Υγιεινής και Ασφάλειας. Με την εκδήλωση της πανδημίας, οι κανόνες ήταν πολύ αυστηρότεροι και πάντα βάσει των κατευθυντήριων γραμμών του κρατικού μηχανισμού, ενώ η επιτήρηση της εφαρμογής τους είναι συνεχής. Με αυτό τον τρόπο εξασφαλίζεται ότι το προσωπικό, οι συνεργάτες και οι πελάτες που θα βρεθούν στα κτίρια της Εταιρίας δεν θα εκτεθούν σε υγειονομικό κίνδυνο και δεν θα αποτελέσει η Εταιρία εστία εξάπλωσης της πανδημίας.

Αξίζει να σημειωθεί ότι, η Διοίκηση της Ομίλου έχει ενεργοποιήσει την ομάδα αντιμετώπισης κρίσεων εξετάζοντας σε διαρκή βάση τη ρευστότητα και τις επιπτώσεις του Covid - 19 στα χρηματοοικονομικά μεγέθη του Ομίλου. Για την καλύτερη προετοιμασία, διενεργούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα αναλύσεις ευαισθησίας και stress tests στα χρηματοοικονομικά μεγέθη του Ομίλου ακόμα και σε ακραία σενάρια. Σε όλα τα προαναφερόμενα σενάρια, τόσο οι Δείκτες Φερεγγυότητας όσο και η ρευστότητα παραμένουν σε υψηλά επίπεδα, ενώ η Διοίκηση του Ομίλου έχει δημιουργήσει μια σειρά από προληπτικές ενέργειες για την αντιμετώπιση των ενδεχόμενων κινδύνων.

Κίνδυνος απομακρυσμένης εργασίας

Στα ίδια πλαίσια, καθώς η νέα εργασιακή πραγματικότητα διαμόρφωσε νέες συνθήκες και κινδύνους, η Εταιρία, αναγνωρίζοντας την ανάγκη για απομακρυσμένη εργασία συντόνισε τη συνεργασία της Διεύθυνσης Ανθρωπίνου Δυναμικού, της Διεύθυνσης Πληροφορικής, του Τμήματος Διακυβέρνησης Δεδομένων και του Υπευθύνου Ασφάλειας Πληροφοριών ώστε να δοθεί η δυνατότητα σε πάνω από το 90% των εργαζομένων για τηλεργασία με τη χορήγηση 250 νέων κρυπτογραφημένων λάπτοπ. Στα ίδια πλαίσια, δόθηκε έμφαση στην ενδυνάμωση των εργαζομένων για τη διαχείριση των νέων συνθηκών, μέσω ειδικών διαδικτυακών σεμιναρίων (webinars) και πραγματοποιήθηκε ένα σύνολο διαδικτυακών συναντήσεων για την ενίσχυση της συνεκτικότητας των εργαζομένων.

Κίνδυνος Cybersecurity και Data Security

Η υγειονομική διάσταση της πανδημίας αναμένεται, μαζί με τους ήδη υφιστάμενους παράγοντες, να εντείνει την ψηφιοποίηση/αυτοματοποίηση σε πολλές εργασίες. Η Εταιρία εξετάζει διαρκώς την ψηφιοποίηση τομέων παραγωγής της και την αυτοματοποίηση αναφορών (reports). Η ψηφιοποίηση (Digitization) και οι νέες τεχνολογίες ενέχουν κινδύνους. Αυτοί αξιολογούνται στο Μητρώο Καταγραφής Κινδύνων σε συνδυασμό με την Κυβερνοασφάλεια (Cybersecurity) και την ασφάλεια των δεδομένων (data security), που εξελίσσονται παράλληλα με την ανάπτυξη της τεχνολογίας και των νέων συστημάτων. Στόχος της Εταιρίας είναι να διασφαλίσει ότι είναι έτοιμη να αντιμετωπίσει κάθε είδους κίνδυνο πληροφοριών και συστημάτων, καθώς διαθέτει ξεχωριστό Τμήμα που επικεντρώνεται στη διαχείριση και το μετριασμό αυτών των κινδύνων.

Κίνδυνοι Βιώσιμης Ανάπτυξης

Ο Όμιλος, στα πλαίσια της διαχείρισης των κινδύνων βιώσιμης ανάπτυξης, αξιοποιεί όλα τα στρατηγικά, επιχειρησιακά και οργανωτικά μέτρα ελέγχου και παρακολούθησης που χρησιμοποιούνται στη διαχείριση και των υπολοίπων κινδύνων. Μέλημα του Ομίλου είναι η ύπαρξη ενός άρτιου συστήματος Εταιρικής Διακυβέρνησης και αυτό αποτυπώνεται στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Ο Όμιλος συμμορφώνεται πλήρως με τη σχετική ελληνική και διεθνή νομοθεσία και με την εφαρμογή της πολιτικής της για τα Ανθρώπινα Δικαιώματα. Υπάρχει διαρκής και ενεργή μέριμνα για το απόρρητο των πληροφοριών και φυσικά τηρούνται οι Αρχές για την Προστασία των Προσωπικών Δεδομένων. Στο ίδιο πλαίσιο, ο Όμιλος έχει εναρμονιστεί πλήρως με το νέο Γενικό Κανονισμό Προστασίας Δεδομένων (GDPR), τη νέα Ευρωπαϊκή Οδηγία για την Ασφαλιστική (και Αντασφαλιστική) Διανομή (IDD) καθώς και το νέο Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1286/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Νοεμβρίου 2014, σχετικά με τα έγγραφα βασικών πληροφοριών που αφορούν συσκευασμένα επενδυτικά προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικά προϊόντα βασιζόμενα σε ασφάλιση (PRIIP).

Στον τομέα των Εργασιακών Σχέσεων και Πρακτικών, ο Όμιλος Ευρωπαϊκή Πίστη δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην υιοθέτηση πολιτικών και πρακτικών που ενισχύουν την προσωπική ανάπτυξη και εξέλιξη των εργαζομένων. Ο Εταιρικός Κώδικας Δεοντολογίας της Α.Ε.Γ.Α. Ευρωπαϊκή Πίστη δημιουργεί το πλαίσιο συμπεριφοράς με βάση τις αρχές της καλής πίστης, των συναλλακτικών ηθών και της επαγγελματικής δεοντολογίας, ώστε όλοι οι εργαζόμενοι να λάβουν γνώση των αρχών ορθής πρακτικής και ηθικής που έχουν υιοθετηθεί. Παράλληλα, ο Εσωτερικός Κανονισμός Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας συμβάλει στη δημιουργία ενός υγιούς, ασφαλούς και ευχάριστου περιβάλλοντος εργασίας, προωθώντας τη διαφάνεια σε όλες τις δραστηριότητές του Ομίλου.

Αναφορικά με τους περιβαλλοντικούς κινδύνους, για τον Όμιλο, η μείωση των εκπομπών, μέσω της χρήσης νέων βιώσιμων τεχνολογιών και μεθόδων ελέγχου, σημαίνει συμμετοχή στις προσπάθειες για βελτίωση του περιβάλλοντος, για αποτροπή της απώλειας βιοποικιλότητας και μέριμνα για την προστασία των οικοσυστημάτων. Η Ευρωπαϊκή Πίστη, καθιερώνοντας ορθές πρακτικές διαχείρισης της ενέργειας, μειώνει τις εκπομπές των αερίων του θερμοκηπίου, περιορίζει τους κινδύνους που σχετίζονται με την ενεργειακή ασφάλεια και θεσμοθετεί ένα πλαίσιο μείωσης του κόστους ενέργειας της λειτουργίας της. Τέλος, ο Όμιλος εφαρμόζει πληθώρα δράσεων και πρωτοβουλιών για τη μείωση του περιβαλλοντικού του αποτυπώματος με την ενεργή συμμετοχή του ανθρώπινου δυναμικού. Οι πρακτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος μεταξύ άλλων είναι η ενεργειακή αναβάθμιση κεντρικού κτιρίου, η επένδυση στις ανανεώσιμες πηγές ενέργειας (Α.Π.Ε), η επένδυση σε Led Lighting, η μείωση στην κατανάλωση νερού, η βιώσιμη διαχείριση της κεντρικής θέρμανσης των κτιρίων και η τεχνική συντήρηση με στόχο την εξοικονόμηση ενέργειας, ο ενεργειακά βιώσιμος στόλος αυτοκινήτων που διαθέτει, καθώς και η συμμετοχή σαν μέλος της κοινότητας των Green Angels.

Στον τομέα της Υπεύθυνης και Δίκαιης Προσφοράς Υπηρεσιών, η Ευρωπαϊκή Πίστη, μέσω των θεσμικών οργάνων και των αντιπροσώπων της επιδιώκει να βελτιώσει τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης και την ασφαλιστική κουλτούρα με διαδοχικές ενέργειες μεταξύ των οποίων και η λειτουργία του τμήματος Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Οι τέσσερις πυλώνες στους οποίους στηρίζεται η Κανονιστική Συμμόρφωση που ενισχύουν την Υπεύθυνη και Δίκαιη Προσφορά Υπηρεσιών είναι, η Ασφάλεια του χρηματοπιστωτικού συστήματος, η Επιχειρηματική Ηθική, η Ακεραιότητα των Αγορών και τα Συμφέροντα των Πελατών.

Αναφορικά με τα Καταναλωτικά Ζητήματα, πραγματοποιήθηκε, μεταξύ άλλων, η ετήσια έρευνα ικανοποίησης πελατών με τη συνεργασία 7 τμημάτων (Εξυπηρέτησης Πελατών, Call Center, Κανονιστική Συμμόρφωση, Νομική Υπηρεσία, Marketing, Οργάνωσης Διαδικασιών και CRM). Τα αποτελέσματα επιβεβαίωσαν για μια ακόμα φορά τη φερεγγυότητα και την αξιοπιστία της Εταιρίας.

Τέλος, η Κοινωνική Προσφορά του Ομίλου είναι σημαντική καθώς έχει αναπτύξει μηχανισμούς και διαδικασίες, βάσει των οποίων καταγράφει και θέτει σε προτεραιότητα τα ζητήματα Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, αναφορικά με τη σημασία τους για τα Ενδιαφερόμενα Μέρη και το εξωτερικό Περιβάλλον. Μέσα από διαρκή αξιολόγηση και αναθεώρηση ορίζει την υπεύθυνη δράση του, η οποία προκύπτει από το διάλογο και την προσπάθεια δημιουργίας κοινής βάσης συνεννόησης.

Λοιποί Κίνδυνοι

Η Εταιρία αναλύει τη δομή των προϊόντων της και στα πλαίσια της προετοιμασίας για την εφαρμογή των Δ.Π.Χ.Α. 17 και Δ.Π.Χ.Α. 9, εξετάζει πιθανή αναπροσαρμογή τους με γνώμονα την ανταγωνιστικότητα και τη διατήρηση της κερδοφορίας. Στα ίδια πλαίσια, η θέσπιση του πανευρωπαϊκού ατομικού συνταξιοδοτικού προϊόντος (PEPP), βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/1238 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρώπης, δημιουργεί εξίσου ευκαιρίες και προκλήσεις για την Ασφαλιστική αγορά. Η Οδηγία IDD όπως ενσωματώθηκε στο εθνικό δίκαιο, (Ν. 4583/2018) εξίσου, σηματοδοτεί μεγάλες αλλαγές στην ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων διανομής ασφαλιστικών προϊόντων, καθώς η προστασία του καταναλωτή είναι στο επίκεντρο των Ασφαλιστικών Εταιριών.

Η Εταιρία δίνει ιδιαίτερη έμφαση στην αντιμετώπιση της απάτης, καθώς στο σύγχρονο οικονομικό περιβάλλον ο κίνδυνος αυτός είναι αυξημένος και συνεχώς εξελίσσεται. Η προσπάθεια αυτή συνεπικουρείται από τη χρήση της μηχανογραφικής λύσης SAS Social Network Analysis, που εφαρμόζει την ανάλυση των διασυνδέσεων στον τομέα της ανίχνευσης και πρόληψης της απάτης, καθώς και το εργαλείο Visual Analytics της SAS, που δημιουργεί στατιστικά για περαιτέρω έλεγχο.

Η Εταιρία, αναγνωρίζοντας τον ρόλο της ως χρηματοπιστωτικό οργανισμό που διαχειρίζεται τα χρήματα και πολύ μεγάλο όγκο δεδομένων των πελατών της, διαθέτει Σχεδιασμό Επιχειρησιακής Συνέχειας (Business Continuity Planning) και Σχέδιο Ανάκαμψης από Καταστροφή (Disaster Recovery Planning), τα οποία εξετάζονται και επικαιροποιούνται καθώς και Disaster Recovery Center εκτός Εταιρίας.

Σημαντικά γεγονότα περιόδου αναφοράς

Σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα κατά την περίοδο από 01/01/2020 έως 31/12/2020 είναι τα κάτωθι:

Ημερομηνία	Γεγονός
21/01/2020	Η Ευρωπαϊκή Πίστη επιβράβευσε τους κατόχους του προγράμματος Ασφαλιστικός Γονέας, με ποσό άνω των € 500 χιλ.. Παράλληλα, διατηρεί ένα ευρύ πανελλαδικό δίκτυο συνεργαζόμενων με τον Ασφαλιστικό Γονέα επιχειρήσεων, το οποίο διευρύνεται συνεχώς μέσω νέων συνεργασιών.
06/02/2020	Ο Όμιλος απέκτησε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα, η οποία αποτελεί πλέον θυγατρική του.
17/02/2020	Η Εταιρία πραγματοποίησε ενημερωτική Ημερίδα με τίτλο "Digital, yet Human" αναφορικά με τον ψηφιακό μετασχηματισμό, ο οποίος ευθυγραμμίζεται πλήρως με το όραμα και τη στρατηγική της Εταιρίας.
02/04/2020	Η Εταιρία, με στόχο τη βελτίωση των παρεχόμενων υπηρεσιών προς τους Ασφαλισμένους της, προχώρησε στην ενεργοποίηση της υπηρεσίας ηλεκτρονικής παραλαβής εγγράφων "Online Θυρίδα". Η χρήση της υπηρεσίας αυτής αποτελεί και μέτρο πρόληψης για την αντιμετώπιση της εξάπλωσης του Covid-19.
28/04/2020	Η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας ενέκρινε τις ετήσιες Χρηματοοικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2019, σε απλή και ενοποιημένη βάση καθώς και τη διανομή μερίσματος ύψους € 0,24 ανά μετοχή. Κατά τη διάρκεια της Γενικής Συνέλευσης παρουσιάστηκαν στους μετόχους τα πεπραγμένα της Χρήσης 2019, καθώς και οι στόχοι και οι προοπτικές ανάπτυξης της Εταιρίας. Επιπλέον, εγκρίθηκαν, η απαλλαγή των Ελεγκτών από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα της Χρήσης του 2019 και η εκλογή Ορκωτών Ελεγκτών για τη Χρήση 2020, οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση 2019 και προέγκριση για το έτος 2020, η συνολική διαχείριση της Εταιρίας από το Διοικητικό Συμβούλιο και οι σχετικές αμοιβές των μελών του Δ.Σ., η εκλογή νέου Μέλους Διοικητικού Συμβουλίου σε αντικατάσταση παραιτηθέντος και η Έκθεση Αποδοχών της Χρήσης 2019.
11/05/2020	Η Εταιρία πραγματοποίησε Δωρεά 10 αναπνευστήρων υψηλής τεχνολογίας στο Υπουργείο Υγείας καθώς και λοιπού τεχνολογικού εξοπλισμού, συμβάλλοντας ενεργά στην εθνική προσπάθεια για την αντιμετώπιση του Covid-19 και συμμετέχοντας στο πρόγραμμα «Κινητές Ομάδες Υγείας Ειδικού Σκοπού» του Εθνικού Οργανισμού Δημόσιας Υγείας.
26/06/2020	Η Εταιρία προχώρησε σε στρατηγική συνεργασία με το Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Υπουργείου Οικονομικών, με στόχο την ανταλλαγή τεχνογνωσίας, καθώς και τη δημιουργία αμοιβαίως επωφελών, ανταγωνιστικών προϊόντων.
15/07/2020	Η Εταιρία επιβράβευσε για το Α' Εξάμηνο του 2020 τους κατόχους του προγράμματος Ασφαλιστικός Γονέας, με ποσό που άγγιξε τις €420 χιλ.. Το συγκεκριμένο ποσό αφορά σε επιστροφή ασφαλιστρών, την οποία οι κάτοχοι του προγράμματος εξασφαλίζουν πραγματοποιώντας απλά τις καθημερινές τους αγορές από τις συνεργαζόμενες επιχειρήσεις.
20/07/2020	Η Εταιρία, επενδύοντας στη δια βίου μάθηση των ανθρώπων της, συνεχίζει να αναπτύσσει εκπαιδευτικά μαθήματα και σεμινάρια μέσω της ειδικής πλατφόρμας ηλεκτρονικής εκπαίδευσης ilearn³ που έχει δημιουργήσει, τα οποία ανταποκρίνονται στις εξειδικευμένες ανάγκες του Δικτύου Πωλήσεων και των εργαζομένων της.
07/09/2020	Η Εταιρία, μέσα στο Α' εξάμηνο του 2020, πραγματοποίησε 27 δράσεις Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης με σκοπό την επέκταση και ενίσχυση του ρόλου της στον κοινωνικό ιστό. Από τις 27 δράσεις, 4 αφορούσαν στον Πολιτισμό, στον Αθλητισμό και στην Εκπαίδευση, 8 στη στήριξη Ευπαθών Ομάδων, 3 στον τομέα της Υγείας και 12 αφορούσαν στην ενίσχυση του ευρύτερου κοινωνικού ιστού.
17/09/2020	Η Εταιρία διακρίθηκε ως κοινωνικά υπεύθυνους Οργανισμός και Εργοδότης μέσω της ειδικής έκδοσης "Leading Employers in Greece" που δημοσίευσε η ICAP.

- 09/11/2020** ● Ο Όμιλος προχώρησε σε δημοσίευση της Έκθεσης Βιώσιμης Ανάπτυξης για τα έτη 2018 και 2019, σύμφωνα με τις κατευθυντήριες οδηγίες των Διεθνών Προτύπων GRI, τις Αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του και τους 17 στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του Ο.Η.Ε., καθώς και του ISO 26000.
- 03/12/2020** ● Η Εταιρία ολοκλήρωσε με επιτυχία τη διαδικασία ελέγχου της ευθυγράμμισης του Συστήματος Διαχείρισης Κανονιστικής Συμμόρφωσής, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του διεθνούς προτύπου ISO 19600:2014, ενώ παράλληλα επαναπιστοποιήθηκε με τα ISO 9001:2015, ISO 27001:2013 και ISO 50001:2018, από το φορέα TUV Hellas. Οι συγκεκριμένες πιστοποιήσεις, καθιστούν την Ευρωπαϊκή Πίστη ως τη μοναδική ασφαλιστική εταιρία στην Ελλάδα, η οποία συμμορφώνεται με 4 διεθνή πρότυπα ISO.
- 07/12/2020** ● Η Εταιρία ανακηρύχθηκε ως πρωτοπόρος Οργανισμός, αφοσιωμένος στην εφαρμογή και προώθηση της Βιώσιμης Ανάπτυξης και της Υπεύθυνης Επιχειρηματικότητας, στην εκδήλωση "The Most Sustainable Companies in Greece 2020".
- 16/12/2020** ● Η Εταιρία βραβεύτηκε ως "True Leader" επιχειρηματικός οργανισμός για δέκατη συνεχόμενη χρονιά, στο πλαίσιο του θεσμού "True Leaders" της ICAP.
- 21/12/2020** ● Η Εταιρία βραβεύτηκε για έβδομη συνεχόμενη χρονιά από το Ελληνικό Ινστιτούτο Επιχειρηματικής Ηθικής - EBEN GR με την κορυφαία διάκριση "Olympic Kotinos Wreath" για το σύνολο της επιχειρηματικής της λειτουργίας. Η βράβευση πραγματοποιήθηκε σε ειδική ψηφιακή εκδήλωση.

Λοιπές ενέργειες

Παράλληλα η Εταιρία πέτυχε την:

- Ισχυροποίηση του Brand Name μέσω καινοτόμων μεθόδων σύγχρονου Marketing
- Ισχυροποίηση του Δικτύου Πωλήσεων
- Δημιουργία 2 νέων Γραφείων Πωλήσεων
- Σημαντική αύξηση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων, τα οποία ξεπέρασαν τις 662 χιλ. σημειώνοντας αύξηση 2,2% έναντι του 2019.

Όλες οι ενέργειες και τα νέα του Ομίλου αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας <https://www.europaikipisti.gr/> στην ενότητα Δελτία Τύπου, καθώς και στην επενδυτική ιστοσελίδα της Εταιρίας <http://ir.europaikipisti.gr/> στην ενότητα επενδυτικά νέα.

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη για το έτος 2021

Η πανδημία του Covid-19 εξακολουθεί να πλήττει την οικονομική δραστηριότητα, τόσο σε παγκόσμιο όσο και σε εθνικό επίπεδο, επιφέροντας ύφεση και αβεβαιότητα, καθώς η επιστροφή σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με την πορεία της πανδημίας.

Σύμφωνα με τον Κρατικό Προϋπολογισμό του 2021, το ΑΕΠ αναμένεται να σημειώσει ετήσιο ρυθμό αύξησης 4,8% το 2021, σε σχέση με το 2020, ενώ οι μεγαλύτεροι διεθνείς οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης πραγματοποιούν εκτιμήσεις για την ελληνική οικονομία, προβλέποντας για το 2021 ανάπτυξη στο εύρος του 3,5% έως 5,0%. Στην ανάκτηση μέρους της χαμένης δυναμικής αναμένεται να συμβάλλουν όλες οι συνιστώσες της εγχώριας ζήτησης πλην της δημόσιας κατανάλωσης, η οποία προβλέπεται ότι θα μειωθεί κατά 1,9%, έναντι αύξησης της κατά 2,1% το 2020, λόγω των υψηλών δαπανών που καταβάλλονται για την αντιμετώπιση της πανδημίας του Covid-19.

Ο αρνητικός αντίκτυπος της πανδημίας εκτιμάται ότι θα υποχωρήσει σταδιακά το 2021, καθώς ο ρυθμός υλοποίησης εμβολιασμών επιταχύνεται, θα αίρονται σταδιακά οι περιορισμοί στις μετακινήσεις και θα επανέρχονται τα ταξίδια και ο τουρισμός, ο Όμιλος αναμένει μια αναπτυξιακή πορεία κατά το δεύτερο εξάμηνο του έτους, με αύξηση των συνολικών εσόδων.

Για το 2021, η διοίκηση του Ομίλου αναμένει αύξηση νέων εργασιών στον Κλάδο Ζωής, καθώς η αγορά από το 2020 πλήττεται από την πανδημική κρίση η οποία έχει επιφέρει αίσθημα ανασφάλειας στους πολίτες σχετικά με την υγεία και τις νοσοκομειακές καλύψεις.

Ακόμη, εκτιμάται πως η άρση απαγόρευσης της κυκλοφορίας, η αναμενόμενη ανάκαμψη της τουριστικής δραστηριότητας καθώς και οι κλιματικές αλλαγές θα επηρεάσουν θετικά τις νέες δραστηριότητες των Ασφαλίσεων κατά Ζημιών του Ομίλου. Αξίζει να σημειωθεί ότι, η Διοίκηση της Ομίλου έχει ενεργοποιήσει την ομάδα αντιμετώπισης κρίσεων εξετάζοντας σε διαρκή βάση τη ρευστότητα και τις επιπτώσεις του Covid - 19 στα χρηματοοικονομικά μεγέθη του Ομίλου. Για την καλύτερη προετοιμασία, διενεργούνται ανά τακτά χρονικά διαστήματα αναλύσεις ευαισθησίας και stress tests στα χρηματοοικονομικά μεγέθη του Ομίλου ακόμα και σε ακραία σενάρια. Σε όλα τα προαναφερόμενα σενάρια, τόσο οι Δείκτες Φερεγγυότητας όσο και η ρευστότητα παραμένουν σε υψηλά επίπεδα, ενώ η Διοίκηση του Ομίλου έχει δημιουργήσει μια σειρά από προληπτικές ενέργειες για την αντιμετώπιση των ενδεχόμενων κινδύνων.

Μέσα σε αυτό το περιβάλλον, ο Όμιλος έχει θέσει για το 2021 τους παρακάτω Οικονομικούς στόχους, λαμβάνοντας υπόψη το ελληνικό οικονομικό και ασφαλιστικό περιβάλλον:

- Επίτευξη του στόχου καθαρής παραγωγής με αύξηση κατά 7,1%.
- Επίτευξη του στόχου εσόδων εξ επενδύσεων > 7 εκ. €.
- Επίτευξη κόστους λειτουργίας ≤14% των Καθαρών Ασφαλίσεων.
- Επίτευξη του στόχου αποζημιώσεων Κλάδου Αυτοκινήτων<60%, Ν.Π. Ζωής<65%, Ν.Π. Ομαδικών<80%, Ομαδικών<70%, Λοιπών Κλάδων<35%.

Ακολουθώντας παρουσιάζονται ορισμένοι Στρατηγικοί στόχοι οι οποίοι εστιάζονται στην:

- Διασφάλιση της οντότητας της Εταιρίας και των συμφερόντων των Ασφαλισμένων, των Εργαζομένων και των Μετόχων της με κάθε νόμιμο πρόσφορο μέσο,
- Αύξηση των μεγεθών της Εταιρίας, σύμφωνα με το τριετές Επιχειρηματικό Σχέδιο 2020 - 2022, και εξασφάλιση ανεμπόδιστης χρηματοδότησής της,
- Συνεχής συνειδητή δράση επίτευξης του «Ονείρου» της Εταιρίας, όπως έχει προσδιοριστεί και διαμόρφωση ενιαίας κουλτούρας προσανατολισμού προς το «Όνειρο»,
- Ολοκλήρωση ψηφιακού μετασχηματισμού της Εταιρίας με σκοπό τη βελτίωση της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών της προς όλες τις κατηγορίες των συμφερόντων που υπηρετεί - Ασφαλισμένων, Εργαζομένων, Μετόχων - και την μείωση του κόστους παροχής τους,
- Ανάδειξη της Εταιρίας ως εκ των κορυφαίων ασφαλιστικών οργανισμών ως προς το μέγεθος, τη φερεγγυότητα, τη θέση, την αξιοπιστία, την πληρότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών και την κοινωνική προσφορά.

Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες η Μητρική Εταιρία διατηρεί τον έλεγχο. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της διοίκησης του Ομίλου, συγγενικά με αυτά πρόσωπα πρώτου βαθμού, εταιρίες που ελέγχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους.

Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιούνται με τους ίδιους όρους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη. Συναλλαγές και υπόλοιπα μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Τα ποσά από συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα προς αυτή μέρη και πρόσωπα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24, σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης μέχρι και τη λήξη της τρέχουσας χρήσης, έχουν ως εξής (ποσά σε χιλ. €):

α) Συναλλαγές Μητρικής Εταιρίας με Θυγατρικές

	31/12/2020		31/12/2019	
	Έσοδα από παροχή υπηρεσιών και ενοίκια	Έξοδα από παροχή υπηρεσιών	Έσοδα από παροχή υπηρεσιών και ενοίκια	Έξοδα από παροχή υπηρεσιών
Alter-Ego A.E.	88	396	72	457
Reliance A.E.	1	0	1	1
Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Δ.Α.Κ.	69	80	79	80
ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα Ι.Κ.Ε.	4	0	0	0
Σύνολο	162	476	152	538

	31/12/2020		31/12/2019	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Alter-Ego A.E.	246	3	361	94
Reliance A.E.	0	0	0	0
Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Δ.Α.Κ.	14	25	14	25
ΑΕΜ Ενεργειακά Συστή- ματα Ι.Κ.Ε.	105	0	0	0
Σύνολο	365	28	375	119

Επιπλέον η Μητρική Εταιρία έχει κεφαλαιοποιήσει ποσό € 588 χιλ., που αφορά σε σχετικό κόστος, την υλοποίηση του οποίου ανέλαβε η Alter Ego.

β) Συναλλαγές με Διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης

	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Βραχυπρόθεσμες παροχές	2.309	1.744	2.103	1.550
Παροχές μετά την έξοδο από υπη- ρεσία	574	935	574	935

	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Απαιτήσεις	0	0	0	0
Υποχρεώσεις	3.393	2.546	3.393	2.546

Οι “Βραχυπρόθεσμες παροχές” των Διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης περιλαμβάνουν τους μισθούς, τις αμοιβές, τις εργοδοτικές εισφορές και τις λοιπές επιβαρύνσεις. Το κονδύλι “Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία” περιλαμβάνει το κόστος προγραμμάτων για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

Οι “Υποχρεώσεις” προς τα Διευθυντικά στελέχη και τα μέλη της Διοίκησης αφορούν ομαδικό ασφαλιστικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το εν λόγω πρόγραμμα ποσού € 3.393 χιλ. την 31/12/2020 και ποσού € 2.546 χιλ. την 31/12/2019, περιλαμβάνονται στα αναλογιστικά αποθέματα ασφαλειών Ζωής.

Η Μητρική και εν γένει ο Όμιλος δεν έχουν είτε παράσχει, είτε λάβει εγγυήσεις ή δεσμεύσεις οποιουδήποτε είδους που να αφορούν συνδεδεμένα μέρη (εξαίρεση αποτελεί για το έτος 2021 η Παροχή Εγγύησης υπέρ της Alter Ego, (Βλ. Σημαντικά γεγονότα Μετά το τέλος της περιόδου).

Σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος της περιόδου αναφοράς

Μέρισμα Χρήσης 2020

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/20, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει τη διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης 2020, ποσού € 7.962 χιλ. το οποίο αναλογεί σε € 0,29 ανά μετοχή. Σημειώνεται ότι το παραπάνω μέρισμα ανά μετοχή θα προσαυξηθεί ανάλογα με το πλήθος των Ιδίων Μετοχών που κατέχει η Εταιρία, την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων μερίσματος (Record Date). Την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι Ίδιες Μετοχές που κατέχει η Εταιρία ανέρχονται σε 963.770. Βάσει των ανωτέρω, το μέρισμα διαμορφώνεται σε € 0,30 ανά μετοχή.

Αμοιβές Μέσω Διάθεσης Κερδών

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/20, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει τη διανομή κερδών στο προσωπικό από τα κέρδη της χρήσης 2020, ποσού € 805,8 χιλ. το οποίο αναλύεται σε € 742,6 χιλ. ως αμοιβές και € 63,2 χιλ. ως εργοδοτικές εισφορές.

Έκτακτη Γενική Συνέλευση 02/03/2021 “Ακύρωση Ιδίων Μετοχών και Τροποποίηση Καταστατικού”

Στις 2 Μαρτίου 2021 και ώρα 14:00, πραγματοποιήθηκε μέσω τηλεδιάσκεψης και με τη χρήση της ειδικής πλατφόρμας του Χρηματιστηρίου Αθηνών, AXIA e-Shareholders Meeting, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Η Γενική Συνέλευση αποφάσισε και ενέκρινε την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου και συγκεκριμένα αποφάσισε και ενέκρινε την ακύρωση, σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018, των εννιακοσίων δέκα χιλιάδων τριακοσίων δέκα έξι (910.316) ιδίων μετοχών της Εταιρίας, τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των πεντακοσίων εβδομήντα τριών χιλιάδων τετρακοσίων ενενήντα εννέα ευρώ και οκτώ λεπτών (€ 573.499,08), τη συνακόλουθη τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρίας περί μετοχικού κεφαλαίου, προκειμένου να αποτυπωθεί η ως άνω μείωση και την κωδικοποίηση αυτού σε ενιαίο κείμενο, ενώ εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας προκειμένου να αναλάβει όλες τις απαιτούμενες ενέργειες και επικοινωνίες για την ολοκλήρωση των παραπάνω θεμάτων. Την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων αναμένεται η ανάρτηση της απόφασης από το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.

Χορήγηση ειδικής άδειας του άρθρου 101 του Νόμου 4548/2018

Την 27/01/2021 αναρτήθηκε στο Χρηματιστήριο Αθηνών καθώς και στην επενδυτική ιστοσελίδα της Εταιρίας, ανακοίνωση σχετικά με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας για τη σύμβαση έκδοσης εταιρικής εγγύησης από την «Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.» προς την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. υπέρ της θυγατρικής εταιρίας, «Alter Ego Ανώνυμη Εταιρία Εμπορίου και Παροχής Υπηρεσιών» για την αύξηση του ήδη υπάρχοντος ορίου ανοιχτής γραμμής δανεισμού της Alter Ego Α.Ε., καθώς και την απόφαση για την χορήγηση ειδικής άδειας, με ισχύ έξι (6) μηνών, για την κατάρτιση και υπογραφή της παραπάνω συναλλαγής της Εταιρίας με την εταιρία με την επωνυμία «Alter Ego Ανώνυμη Εταιρία Εμπορίου και Παροχής Υπηρεσιών», η οποία αποτελεί συνδεδεμένο μέρος με την Εταιρία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έλαβε υπόψη του την από 25.01.2021 έκθεση της κας. Δέσποινας Μαρίνου, Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή (με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 17681) του ελεγκτικού οίκου «ΠΡΑΪΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρία», από την οποία προκύπτει ότι η παραπάνω συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρία και τους μετόχους της που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εται-

ρίας, σύμφωνα με τα άρθρα 100 και 101 του Ν.4548/18.

Ολόκληρη η Έκθεση Αξιολόγησης του δικαίου και του εύλογου συναλλαγής, με βάση το Άρθρο 101 του Ν.4548/2018, αναρτήθηκε στην επενδυτική ιστοσελίδα της Εταιρίας. Με βάση το Ν. 4548/2018 δύναται, μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/20 του μετοχικού κεφαλαίου να ζητήσουν τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης για να αποφασίσει το ζήτημα της παροχής της άδειας, εντός δέκα (10) ημερών από τη δημοσίευση της ανακοίνωσης. Σημειώνεται ότι δεν υπήρξε κάποιο αίτημα των μετόχων.

Νέος Νόμος 4706/2020 “ Εταιρική Διακυβέρνηση Ανωνύμων Εταιριών” με έναρξη ισχύος την 17/07/2021

Η Εταιρία, σε συνέχεια Ανάλυσης Αποκλίσεων που πραγματοποίησε σχετικά με τη συμμόρφωσή της με το Ν. 4706/2020 για την Εταιρική Διακυβέρνηση των εισηγμένων εταιριών, έχει προγραμματίσει για το Α' έμνηνο 2021 όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την πλήρη συμμόρφωσή της με το νόμο. Σε αυτό το πλαίσιο, έχει ήδη προβεί στις κάτωθι ενέργειες:

- Τροποποίηση Οργανογράμματος,
- Σύνταξη Πολιτικής Αξιολόγησης Καταλληλότητας Μελών Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και θα τεθεί προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων,
- Επικαιροποίηση Κανονισμού Λειτουργίας Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, με σκοπό να διασφαλίζεται η ανεξαρτησία της Διαχείρισης Κινδύνων, ως μέρος του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Επικαιροποίηση Κανονισμού Λειτουργίας Επιτροπής Ελέγχου, με σκοπό να συμπεριλάβει τις απαιτήσεις του νέου νόμου, τόσο για τη λειτουργία της όσο και για την εποπτεία της Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης
- Επικαιροποίηση Κανονισμού Λειτουργίας Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών & Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, που στην Ευρωπαϊκή Πίστη λειτουργεί ως μία Επιτροπή, με σκοπό να ενσωματώσει τις απαιτήσεις του νόμου.

Για την πλήρη συμμόρφωσή της με το νόμο έχει προγραμματίσει μέχρι τις 17/7/2021 τις ακόλουθες ενέργειες:

- Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνοντας υπόψη τα κριτήρια ανεξαρτησίας και πολυμορφίας που θέτει ο νέος νόμος.
- Εκ νέου στελέχωση των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνοντας υπόψη τα κριτήρια ανεξαρτησίας των μελών τους που θέτει ο νέος νόμος.
- Επικαιροποίηση Εσωτερικού Κανονισμού Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας της Εταιρίας.
- Κατάρτιση Κανονισμού Λειτουργίας σημαντικών θυγατρικών.

- Ανάρτηση των προβλεπόμενων από το νόμο εγγράφων στην ιστοσελίδα της Εταιρίας.

Εξελίξεις στην πανδημία Covid-19

Κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2021 έχει επέλθει το ονομαζόμενο «τρίτο» κύμα της πανδημίας του Covid-19. Ωστόσο δεν αναμένονται σημαντικές επιπτώσεις από αυτό το νέο κύμα στις δραστηριότητες της Εταιρίας δεδομένου επίσης της ταχύτητας αντιμετώπισής του αλλά και της εκτίμησης για ανάκαμψη της Οικονομίας.

Πέραν των ανωτέρω αναφερθέντων, δεν υπάρχουν μεταγενέστερα των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων γεγονότα, τα οποία αφορούν τον Όμιλο και την Εταιρία για τα οποία να επιβάλλεται αναφορά.

Άλλες Πληροφορίες

A. Έρευνα και Ανάπτυξη

Ο Όμιλος, λόγω της φύσης των εργασιών του, δεν έχει δραστηριότητες στους τομείς Έρευνας και Ανάπτυξης.

B. Ύπαρξη Υποκαταστημάτων

Η Εταιρία και ο Όμιλος στη διάρκεια της χρήσης δεν διατηρούσαν υποκαταστήματα.

Στοιχεία Α τριμήνου 2021

Τα παραγωγικά στοιχεία της περιόδου Ιανουαρίου - Μαρτίου 2021 εμφανίζονται ανοδικά σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2020. Ενδεικτικά αναφέρεται ότι:

- Τα Καθαρά Ασφάλιστρα και Δικαιώματα Συμβολαίων εμφανίζουν οριακή αύξηση κοντά στο 1,0% σε σχέση με την αντίστοιχη περσινή περίοδο.
- Τα λοιπά έσοδα και έξοδα διαμορφώθηκαν στα ίδια επίπεδα με αυτά του 2020.
- Η ρευστότητα της Εταιρίας κυμαίνεται σε υψηλά επίπεδα.
- Παράλληλα τα έσοδα από επενδύσεις κυμαίνονται σε αυξητικά επίπεδα.

Μη Χρηματοοικονομική πληροφόρηση

Η Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α., από την ημέρα ίδρυσής της έως και σήμερα, επενδύει ανελλιπώς στους ανθρώπους της, την κοινωνία και το περιβάλλον, στοχεύοντας στην ισχυροποίηση της βιώσιμης ανάπτυξης και την παροχή έμπρακτης στήριξης.

Η στρατηγική του Ομίλου Ευρωπαϊκή Πίστη αναφορικά με τις δράσεις Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης, είναι πλήρως

εναρμονισμένη με τις αρχές του προτύπου ISO 26000, τις Κατευθυντήριες Οδηγίες του GRI, τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου και τους 17 Παγκόσμιους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του ΟΗΕ (UN Global Compact και 17 SDGs).

Η Ευρωπαϊκή Πίστη, από το 2011, δημοσιεύει αναλυτική Έκθεση Βιώσιμης Ανάπτυξης στοχεύοντας στη λεπτομερή ενημέρωση όλων των ενδιαφερόμενων μερών αναφορικά με τις δράσεις Ε.Κ.Ε. που πραγματοποιεί, αλλά και τα πολλαπλά οφέλη που απορρέουν από αυτές.

Το έτος 2020, αποτέλεσε μια ιδιαίτερα δύσκολη χρονιά, καθώς η πανδημία του Covid-19 έπληξε την κοινωνία σε παγκόσμιο επίπεδο. Η Ευρωπαϊκή Πίστη στάθηκε δίπλα στην κοινωνία, στο ανθρώπινο δυναμικό της και τους ασφαλισμένους της, παρέχοντας τους έμπρακτη στήριξη μέσω ποικίλων δράσεων, ειδικά σχεδιασμένων ώστε να ανταποκρίνονται στις ανάγκες που δημιουργήθηκαν. Παράλληλα, η Ευρωπαϊκή Πίστη στήριξε μέσω δωρεών το δημόσιο σύστημα υγείας και υιοθέτησε από την πρώτη στιγμή όλα τα απαιτούμενα μέτρα για τον περιορισμό της εξάπλωσης της πανδημίας στη χώρα.

Επιπροσθέτως, θέτοντας στο επίκεντρο τον άνθρωπο και το περιβάλλον, ο Όμιλος στήριξε τοπικούς φορείς και μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς συμβάλλοντας στο πολύτιμο έργο τους, ενίσχυσε αθλητικούς οργανισμούς και φορείς εκπαίδευσης τη στιγμή που δοκιμάστηκαν έντονα από τις επιπτώσεις της υγειονομικής κρίσης. Παράλληλα, η Ευρωπαϊκή Πίστη συνέχισε με αμείωτο ενδιαφέρον τις ενέργειες για τη μείωση του περιβαλλοντικού της αποτυπώματος, ενώ πραγματοποίησε μια ιδιαίτερα σημαντική επένδυση στις Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας, μέσω της απόκτησης της Εταιρίας ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα, η οποία διαθέτει Φωτοβολταϊκό Πάρκο.

Η Έκθεση μη Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης σύμφωνα με το Νόμο 4548/2018, που ακολουθεί, έχει στόχο την ενημέρωση όλων των ενδιαφερομένων μερών του Ομίλου, αναφορικά με την πολιτική, τα προγράμματα, τις δράσεις και τις μελλοντικές ενέργειες του Ομίλου σχετικά με τα θέματα Βιώσιμης Ανάπτυξης καθώς και λοιπά σημαντικά μη Χρηματοοικονομικά στοιχεία.

Ποιότητα Υπηρεσιών και Συστήματα Διασφάλισης Ποιότητας

Η διοίκηση του Ομίλου εφαρμόζει πιστά τη Διοίκηση Ολικής Ποιότητας και δίνει ιδιαίτερη έμφαση στα Συστήματα Διασφάλισης Ποιότητας. Η Ευρωπαϊκή Πίστη αποτελεί τη μοναδική Ασφαλιστική Εταιρία στην Ελλάδα με 4 διεθνή πρότυπα ISO (ISO 9001:2015, ISO 27001:2013, ISO 19600:2014, ISO 50001:2018).



Η Ευρωπαϊκή Πίστη είναι η πρώτη Ασφαλιστική Εταιρία που πιστοποιήθηκε με ISO 9001:2000 το 2002 για το σύνολο των υπηρεσιών της και διατηρεί τη συγκεκριμένη πιστοποίηση αδιάλει-

πτα μέχρι και σήμερα, σύμφωνα με το νέο ISO 9001:2015. Με το εν λόγω πρότυπο διασφαλίζεται το Σύστημα Διαχείρισης Ποιότητας που εφαρμόζει η Ευρωπαϊκή Πίστη στον τομέα του σχεδιασμού και της παροχής των ασφαλιστικών υπηρεσιών, εξασφαλίζοντας την πιστή τήρηση των κριτηρίων της διατήρησης της ποιότητας των παρεχόμενων υπηρεσιών, ενώ παράλληλα η Εταιρία ενισχύει τη φήμη της, μειώνει το παραγωγικό της κόστος και βελτιστοποιεί τη διαχείριση των πόρων της.



Το έτος 2017, η Εταιρία πιστοποιήθηκε από τον Οργανισμό Επιθεώρησης και Πιστοποίησης TÜV HELLAS (TÜV NORD) σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο ISO 27001:2013, το οποίο καθορίζει τις απαιτήσεις αναφορικά με το Σύστημα Διαχείρισης Ασφάλειας Πληροφοριών και αφορά όλες τις διαδικασίες της

Εταιρίας. Το παραπάνω πρότυπο διασφαλίζει ότι η Ευρωπαϊκή Πίστη διαχειρίζεται και προστατεύει τα πολύτιμα περιουσιακά στοιχεία της πληροφόρησης, τηρώντας την ισχύουσα Νομοθεσία και τους Κανονισμούς.

Επιπλέον, με τη συγκεκριμένη πιστοποίηση, η Εταιρία αποδεικνύει έμπρακτα ότι η θωράκιση της ασφάλειας των πληροφοριών των πελατών της αποτελεί για την ίδια παράγοντα πρωταρχικής σημασίας.



Το έτος 2020, η Ευρωπαϊκή Πίστη ολοκλήρωσε με επιτυχία τη διαδικασία ελέγχου της ευθυγράμμισης του Συστήματος Διαχείρισης Κανονιστικής Συμμόρφωσής της Εταιρίας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του διεθνούς προτύπου ISO 19600:2014. Η συγκεκριμένη πιστοποίηση αποτελεί μια νέα διάκριση

για την Εταιρία και εντάσσεται στο πλαίσιο του στρατηγικού σχεδιασμού της Διοίκησης της Εταιρίας για την πλήρη, έγκαιρη και αποτελεσματική διασφάλιση της συμμόρφωσής της, στις διαρκείς κανονιστικές μεταβολές που λαμβάνουν χώρα τα τελευταία χρόνια στον ασφαλιστικό κλάδο, προστατεύοντας παράλληλα τα συμφέροντα των καταναλωτών και κάθε ενδιαφερόμενου μέρους.



Η Ευρωπαϊκή Πίστη ολοκλήρωσε με επιτυχία το 2020 την επαναπιστοποίηση του ISO 50001:2018 και τον επανέλεγχο του Συστήματος Διαχείρισης Ενέργειας που αφορά στα κεντρικά κτίρια της Εταιρίας σε Αθήνα και Θεσσαλονίκη, αποδεικνύοντας την ισχυρή συμβολή της στην εξοικονόμηση ενέργειας και

κατ' επέκταση στην ευαισθητοποίηση της απέναντι στο Περιβάλλον και την Κοινωνία.

Τα βασικά προϊόντα και υπηρεσίες της Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α. προσφέρονται τόσο σε Ιδιώτες όσο και Επιχειρήσεις σε όλους τους κλάδους της σύγχρονης ασφάλισης, όπως:

Οικογένεια

Παιδί

Αυτοκίνητο

Κατοικία

Υγεία

Ποιότητα Ζωής

Ομαδικές Ασφαλίσεις

Μεταφορές

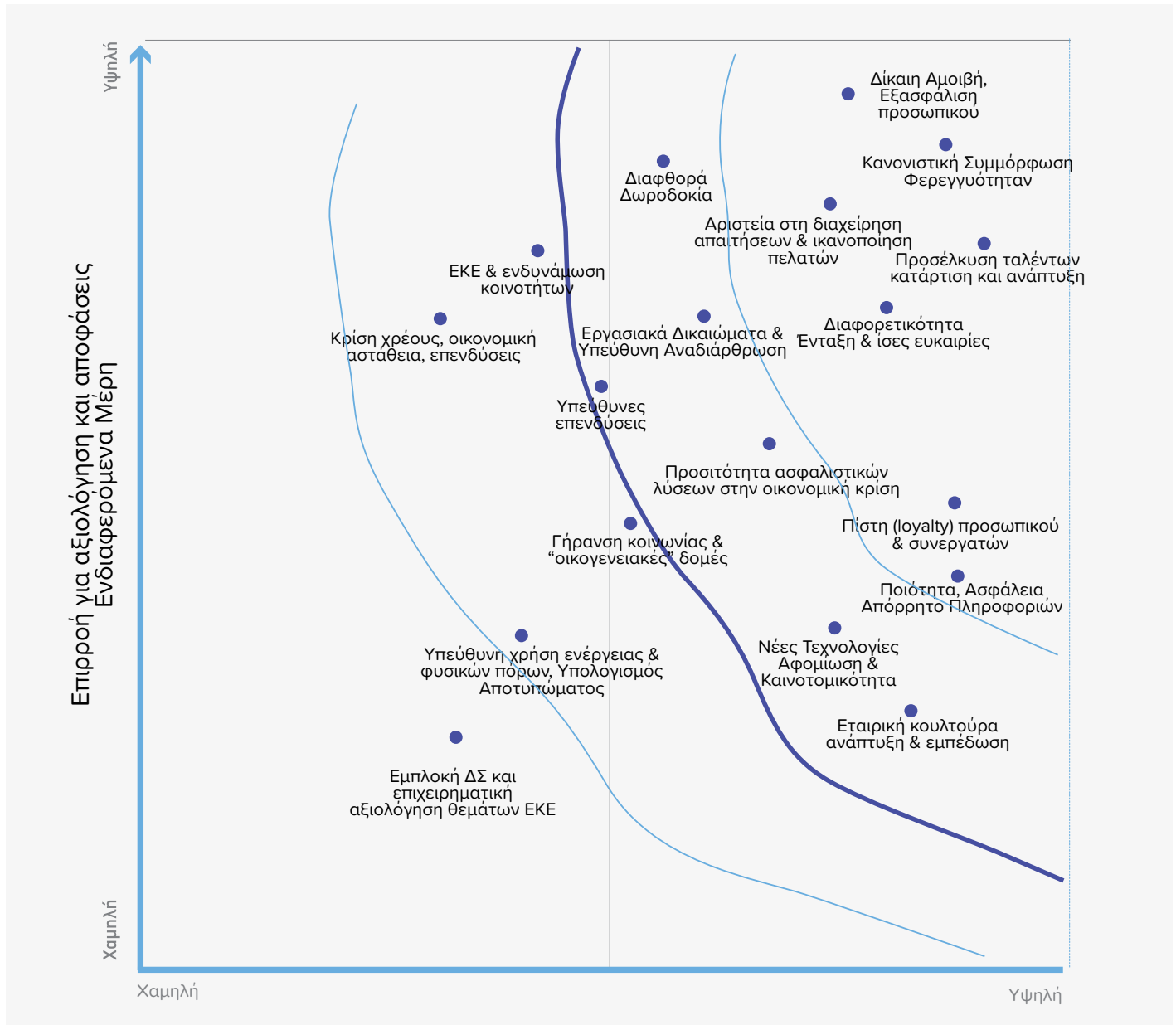
Οικονομικές Απώλειες

Σύνταξη

Ουσιώδη Θέματα Βιωσιμότητας

Τα ουσιώδη θέματα που προέκυψαν από την εφαρμογή των οδηγιών GRI και του Νόμου 4548/2018, αποτυπώνονται στα παρακάτω κεφάλαια και συνιστούν το βασικό Πλαίσιο Βιωσιμότητας της Εταιρίας, κατά το GRI G4.

Τα Ουσιώδη Ζητήματα ("material issues") ανεδείχθησαν από διαβουλεύσεις με εκπροσώπους των εσωτερικών ενδιαφερομένων μερών του Ομίλου. Τα θέματα αυτά, προσδιορίζουν τον επιχειρηματικό προσανατολισμό και τους παράγοντες βιωσιμότητας του Ομίλου, ενώ επίσης επηρεάζουν τις προσδοκίες, τις αποφάσεις και τις ενέργειές του διότι εκτιμάται -από τα ενδιαφερόμενα μέρη - ότι αυτά μπορεί να έχουν σημαντικές οικονομικές, κοινωνικές και περιβαλλοντικές επιπτώσεις στις δραστηριότητές του.



Η σχετική αντιστοίχιση του περιεχομένου τους, σύμφωνα με το ISO 26000, παρουσιάζεται στην παρακάτω λίστα:

1. Εταιρική Διακυβέρνηση
2. Ανθρώπινα Δικαιώματα
3. Εργασιακές Σχέσεις- Πρακτικές
4. Περιβάλλον
5. Υπεύθυνη και Δίκαιη Προσφορά Υπηρεσιών
6. Καταναλωτικά Ζητήματα
7. Κοινωνική Προσφορά

1. Εταιρική Διακυβέρνηση

Όλο το Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης καθώς και η δήλωση της αναλύονται λεπτομερώς στην ενότητα Α της έκθεσης διαχείρισης του Δ.Σ. και της Δήλωσης Εταιρικής Διακυβέρνησης σελ. 15 με 27.

2. Ανθρώπινα Δικαιώματα

Ο Όμιλος συμμετέχει εθελοντικά και υποστηρίζει το Οικουμενικό Σύμφωνο του ΟΗΕ, στοχεύοντας μέσω των πολιτικών του να προσθέσει όρους βιώσιμης επιχειρηματικής λειτουργίας και αειφόρου επιχειρηματικής ανάπτυξης, υποστηρίζοντας και προωθώντας τις αρχές, οι οποίες αφορούν τα ανθρώπινα δικαιώματα, τα δικαιώματα εργασίας, την προστασία του περιβάλλοντος και την καταπολέμηση της διαφθοράς.

Το Οικουμενικό Σύμφωνο (UN Global Compact) παροτρύνει τις επιχειρήσεις να προωθούν και να εφαρμόζουν τις δέκα αρχές που αφορούν τα ανθρώπινα δικαιώματα, την εργασία, το περιβάλλον και την καταπολέμηση της διαφθοράς. Οι αρχές αυτές βασίζονται στα έγγραφα:

- Οικουμενική Διακήρυξη των Δικαιωμάτων του Ανθρώπου
- Διακήρυξη Θεμελιωδών αρχών και δικαιωμάτων στην εργασία
- Διακήρυξη του Ρίο για το Περιβάλλον και την Ανάπτυξη
- Σύμβαση των Ηνωμένων Εθνών κατά της Διαφθοράς.

Αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών για τα ανθρώπινα δικαιώματα και οι δράσεις που αναλαμβάνει η Ευρωπαϊκή Πίστη, ώστε να συμμορφώνεται με αυτές:

Αρχή 1 Οι επιχειρήσεις οφείλουν να υποστηρίζουν και να σέβονται την προστασία των διεθνών διακηρυγμένων ανθρωπίνων δικαιωμάτων

Αρχή 2 Οι επιχειρήσεις οφείλουν να διασφαλίζουν ότι οι δικές τους δραστηριότητες δεν εμπλέκονται σε παραβιάσεις ανθρωπίνων δικαιωμάτων

Ο Όμιλος συμμορφώνεται πλήρως με τη σχετική εθνική και διεθνή νομοθεσία και με την εφαρμογή της πολιτικής της για τα Ανθρώπινα Δικαιώματα.

Οι αρχές αυτές είναι για τον Όμιλο αυτονόητες αξίες, τις οποίες τηρεί με όλους τους κοινωνικούς του εταίρους.

Ο Εσωτερικός Κανονισμός Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας και εν γένει όλη η λειτουργία του Ομίλου διέπεται από την εφαρμογή των αρχών της δικαιοσύνης, του σεβασμού της προσωπικότητας, της αντικειμενικότητας, της αξιοκρατίας της πλήρους απαλλαγής από όποια διάκριση και παρενόχληση και από την πρόβλεψη της παροχής ίσων ευκαιριών με περεταίρω προβλέψεις για τη μέγιστη δυνατή διασφάλιση του προσωπικού στην περίπτωση που επισυμβεί τυχαίο γεγονός.

Υπάρχει διαρκής και ενεργή μέριμνα για το απόρρητο των πληροφοριών και φυσικά τηρούνται οι Αρχές για την Προστασία των Προσωπικών Δεδομένων.

Ο Όμιλος από τις αρχές του 2017 έχει πραγματοποιήσει όλες τις απαραίτητες ενέργειες προκειμένου και εναρμονιστεί πλήρως με το νέο Γενικό Κανονισμό Προστασίας Δεδομένων (GDPR), τη νέα νομοθεσία για τη Διανομή Ασφαλιστικών (και Αντασφαλιστικών) Προϊόντων (IDD) καθώς και το νέο Κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 1286/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Νοεμβρίου 2014, σχετικά με τα έγγραφα βασικών πληροφοριών που αφορούν συσκευασμένα επενδυτικά προϊόντα για ιδιώτες επενδυτές και επενδυτικά προϊόντα βασιζόμενα σε ασφάλιση (PRIIP).

3. Εργασιακές Σχέσεις - Πρακτικές

Η εκπαίδευση και η υψηλή κατάρτιση των ανθρώπων του Ομίλου στον τομέα τους αποτελεί σημαντικό πυλώνα για τον Όμιλο. Η συνεχής εξειδίκευσή τους σε συνδυασμό με την εμπειρία τους είναι τα χαρακτηριστικά εκείνα που καθιστούν τον Όμιλο πρωταγωνιστή στην ασφαλιστική αγορά.

Σκοπός του Ομίλου Ευρωπαϊκή Πίστη είναι η υιοθέτηση πολιτικών και πρακτικών που ενισχύουν την προσωπική ανάπτυξη και εξέλιξη των εργαζομένων. Για την Ευρωπαϊκή Πίστη, η εργασία δίνει νόημα (αιτία και σκοπό) στον εργαζόμενο και αναπτύσσει το αίσθημα της αυτοπραγμάτωσης, καθώς ο εργαζόμενος συμμετέχει σε έργο άξιο. Ο Εταιρικός Κώδικας Δεοντολογίας της Α.Ε.Γ.Α. Ευρωπαϊκή Πίστη δημιουργεί το πλαίσιο συμπεριφοράς με βάση τις αρχές της καλής πίστης, των συναλλακτικών ηθών και της επαγγελματικής δεοντολογίας, ώστε όλοι οι εργαζόμενοι να λάβουν γνώση των αρχών ορθής πρακτικής και ηθικής που έχουν υιοθετηθεί. Παράλληλα, ο Εσωτερικός Κανονισμός Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας συμβάλει στη δημιουργία ενός υγιούς, ασφαλούς και ευχάριστου περιβάλλοντος εργασίας, προωθώντας τη διαφάνεια σε όλες τις δραστηριότητές του Ομίλου.

Αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών για τις εργασιακές σχέσεις (UN Global Compact) και οι δράσεις που αναλαμβάνει η Ευρωπαϊκή Πίστη, ώστε να συμμορφώνεται με αυτές:

Αρχή 3 Οι επιχειρήσεις οφείλουν να προασπίζουν το δικαίωμα του συνεταιρίζεσθαι και την αποτελεσματική αναγνώριση του δικαιώματος της συλλογικής διαπραγμάτευσης

Αρχή 4 Οι επιχειρήσεις οφείλουν να προασπίζουν την εξάλειψη κάθε μορφής καταναγκαστικής ή υποχρεωτικής εργασίας

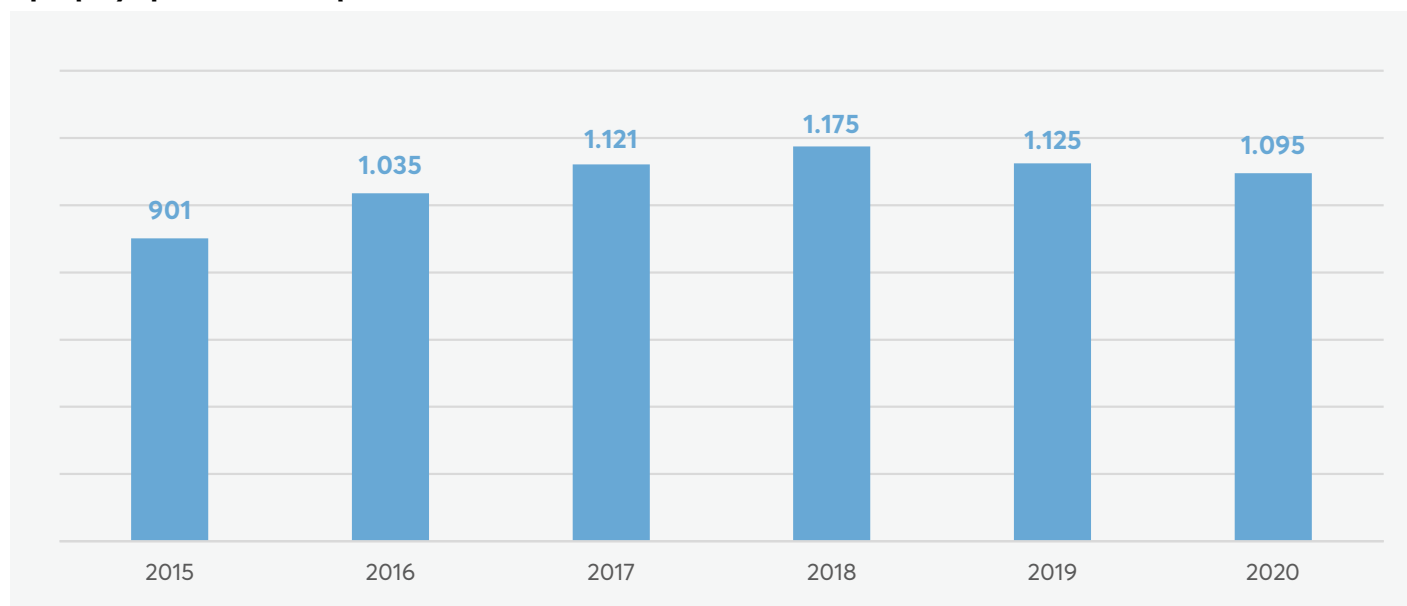
Αρχή 5 Οι επιχειρήσεις οφείλουν να προασπίζουν την ουσιαστική κατάργηση της παιδικής εργασίας.

Ο Όμιλος σέβεται τηρεί και υποστηρίζει τα διεθνώς διακηρυγμένα ανθρώπινα δικαιώματα. Εφαρμόζει πλήρως, στο έπακρο την ελληνική και ευρωπαϊκή νομοθεσία.

Διασφαλίζει πλήρως τις συλλογικές εργασιακές συμβάσεις, απασχολεί άτομα και από τα δύο φύλα και άλλων εθνικοτήτων, και παρέχει πολλαπλές ευκαιρίες συνεχούς εκπαίδευσης και επαγγελματικής εξέλιξης.

Η Ευρωπαϊκή Πίστη είναι περήφανη για τα στοιχεία που δημοσιοποιεί σχετικά με τις εργασιακές πρακτικές και τα μεγέθη. Οι εργαζόμενοι του Ομίλου, το 2020 ανήλθαν σε 1.095, ενώ ο Όμιλος διασφαλίζει διαρκώς την παροχή ίσων ευκαιριών.

Αριθμός Προσωπικού Ομίλου



Η παροχή δυνατοτήτων κατάρτισης - εκπαίδευσης και η διασφάλιση της ισότιμης συμμετοχής του προσωπικού σε αυτήν, είναι ένας από τους βασικούς πυλώνες για τη βιώσιμη ανάπτυξη του Ομίλου.

Η υλοποίηση των προγραμμάτων εκπαίδευσης και επιβράβευσης, έχει στόχο την καλύτερη εξυπηρέτηση του πελάτη και την προσφορά ολοκληρωμένων υπηρεσιών προστιθέμενης αξίας, υπό το πρίσμα της ολοκληρωμένης αντίληψης του Ομίλου Ευρωπαϊκή Πίστη περί εξυπηρέτησης.

Οι εργασιακές σχέσεις και πρακτικές του Ομίλου ενσωματώνουν:

- την ανεύρεση, διαρκή εκπαίδευση και εξέλιξη στελεχών
- τη μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη δημιουργία θέσεων εργασίας
- τη μετακίνηση των εργαζομένων σε διαφορετικές θέσεις εργασίας προς ενίσχυση της συνεχιζόμενης κατάρτισης και εκπαίδευσης
- τη δημιουργία άριστων συνθηκών εργασίας
- τη συμμετοχή σε ομάδες εργασίας για την επίτευξη αποτελεσμάτων μέσω της συνεργασίας
- το δημόσιο διάλογο σχετικά με εργασιακά θέματα και προβληματισμούς κοινωνικού χαρακτήρα
- την επιβράβευση στελεχών για τις εθελοντικές τους πρωτοβουλίες στα θέματα Εταιρικής και Κοινωνικής Ευθύνης.

Η Ευρωπαϊκή Πίστη θέτει ψηλά τον πήχη σε θέματα εργασιακών πρακτικών και σχέσεων.

Ειδικότερα ο Όμιλος:

- δημιουργεί συνθήκες εργασίας που επιτρέπουν την ισορροπία ιδιωτικής ζωής και εργασιακού καθήκοντος (το 96% των εργαζομένων εργάζεται full - time με αορίστου χρόνου συμβάσεις, ενώ βάσει της τελευταίας έρευνας ανθρωπίνου δυναμικού το 89% των εργαζομένων δηλώνει πλήρως ικανοποιημένο από την εργασία του στην Εταιρεία),
- δημιουργεί νέες θέσεις εργασίας. Από το 2015, ο Όμιλος αύξησε το σύνολο του προσωπικού του κατά 194 άτομα,
- υποδέχεται όλους τους εργαζόμενους που για οποιοδήποτε προσωπικό λόγο διέκοψαν την εργασία τους για ορισμένο χρονικό διάστημα (το 100% των εργαζομένων που θέλησε να επιστρέψει στην εργασία έγινε δεκτό),

- διασφαλίζει την υγεία και την ασφάλεια των εργαζομένων στον χώρο εργασίας, τηρώντας όλους τους σχετικούς κανονισμούς (το έτος 2020 δεν καταγράφηκε κανένας τραυματισμός),
- εφαρμόζει δίκαιες πολιτικές μισθοδοσίας, βάσει παραγωγικότητας και επαγγελματικής εμπειρίας,
- καλύπτει το 100% των εργαζομένων, οι οποίοι εργάζονται πάνω από 1 χρόνο, με ειδικά προνόμια, όπως αυτό της ομαδικής ασφάλισης υγείας,
- υποστηρίζει ενεργά το αναφαίρετο δικαίωμα της γυναίκας στη μητρότητα,
- προασπίζει την ισότητα ευκαιριών (το 68% των εργαζομένων είναι γυναίκες και το 45% των διευθυντικών θέσεων καλύπτεται επίσης από γυναίκες),
- θεωρεί τους μεγαλύτερους ηλικιακά εργαζόμενους σημαντικό γνωσιακό κεφάλαιο και τους προτρέπει να αναλαμβάνουν ρόλους mentoring και coaching για νεοπροσλαμβανομένους,
- προωθεί το δημόσιο διάλογο, ο οποίος παίρνει μορφές ομάδων εργασίας και ανοιχτής συζήτησης μέσω κοινωνικής δικτύωσης, στη βάση του κοινού συμφέροντος,
- υποστηρίζει τη δια βίου μάθηση με σεμινάρια και ταξίδια στο εσωτερικό και το εξωτερικό για τους εργαζόμενους, με σκοπό την πληρέστερη γνώση και άρα την καλύτερη εξυπηρέτηση του πελάτη,
- έχει ξεκάθαρη στάση απέναντι στο "ξέπλυμα βρώμικου χρήματος και έχει θεσπίσει διαδικασίες που αποτρέπουν φαινόμενα νομιμοποίησης εσόδων από παράνομες δραστηριότητες (όλα τα οικονομικά /διοικητικά στελέχη που εμπλέκονται σε θέματα κανονιστικής συμμόρφωσης και εσωτερικού ελέγχου, έχουν παρακολουθήσει αντίστοιχα σεμινάρια),
- Παρέχει ειδικά κίνητρα επιβράβευσης στους εργαζόμενους για την κοινωνική τους προσφορά και τις πρωτοβουλίες Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης.

Παροχές Εργαζομένων

Παρακάτω αναλύονται οι παροχές του Ομίλου προς τους εργαζόμενους του:

- Ομαδικό πρόγραμμα ασφάλισης Ζωής και Νοσοκομειακής /Ιατροφαρμακευτικής Περίθαλψης για όλους τους εργαζόμενους
- Ομαδικό πρόγραμμα ασφάλισης Νοσοκομειακής / Ιατροφαρμακευτικής Περίθαλψης για τις οικογένειες των εργαζομένων (σύζυγος-παιδιά)
- Τηλεργασία
- Εταιρική Τράπεζα Αίματος
- Ιατρός Εργασίας
- Τεχνικός Ασφαλείας
- Έκπτωση έως και 30% στα ασφαλιστήρια συμβόλαια των εργαζομένων των οικογενειών τους
- Διαρκής εσωτερική και εξωτερική Εκπαίδευση και Σεμινάρια
- Εταιρικές εκδηλώσεις και γιορτές
- Δώρα Γάμου
- Χριστουγεννιάτικη γιορτή και δώρα για τα παιδιά των εργαζομένων
- Ευκαιρία Εργασιακής Εμπειρίας παιδιών εργαζομένων στην Εταιρία
- Εκπτώσεις και προνομιακές τιμές σε συνεργαζόμενες επιχειρήσεις.
- Ετήσιο bonus επίτευξης καλών αποτελεσμάτων.

Συνοπτικά Στατιστικά Στοιχεία Ανθρωπίνου Δυναμικού Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.ΓΑ.

	2020	2019	Μεταβολή
Αριθμός Προσωπικού	439	444	-1,1%
Δείκτης Οικειοθελούς Αποχώρησης	3,2%	4,8%	-1,6 π.μ.
Ποσοστό ανδρών	32%	33%	-1,0 π.μ.
Ποσοστό γυναικών	68%	67%	1,0 π.μ.
Ηλικιακή ανάλυση προσωπικού συνόλου Εταιρίας:			
Ηλικία 18-33 έτη	22,3%	24,6%	-2,3 π.μ.
Ηλικία 34-49 έτη	51,5%	52,3%	-0,8 π.μ.
Ηλικία 50+	26,2%	23,2%	-3,0 π.μ.
Δείκτης γυναικών σε Διευθυντικές θέσεις	45,5%	45,5%	0,0 π.μ.
Συνολικές ώρες εκπαίδευσης	7.210	10.190	-29,2%
Συνολικές δαπάνες μισθοδοσίας	€15,6 εκ.	€14,3 εκ.	9,1%

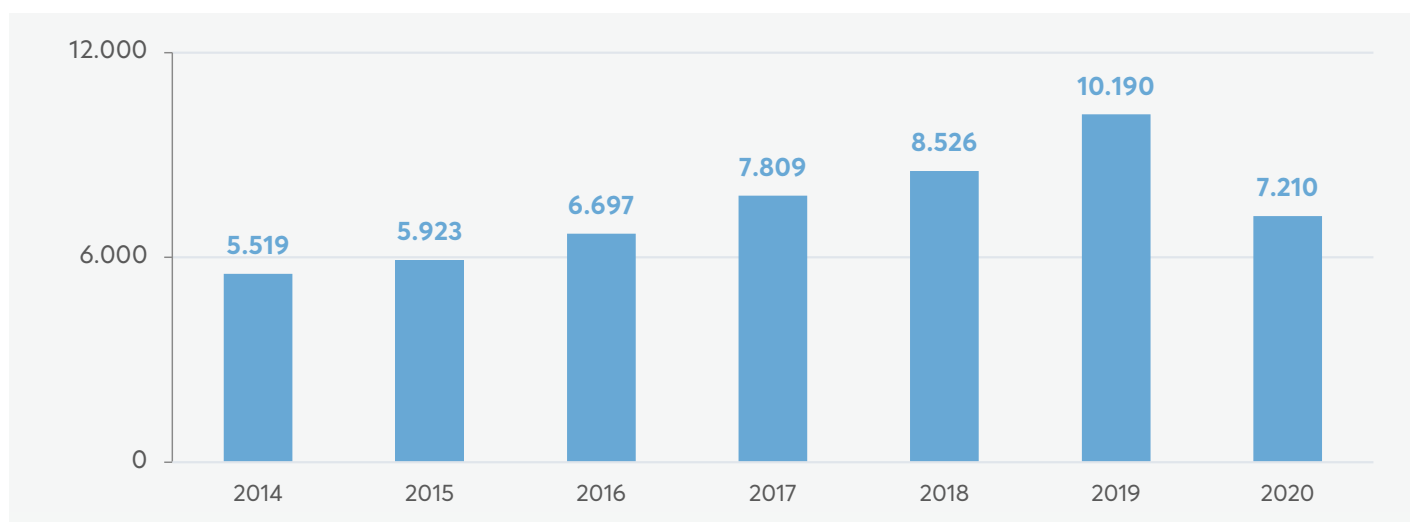
Απολογισμός Εκπαιδευτικού Προγράμματος 2020

Οι εκπαιδευτικοί στόχοι που είχαν τεθεί για το 2020, είχαν προσανατολιστεί στους ακόλουθους άξονες:

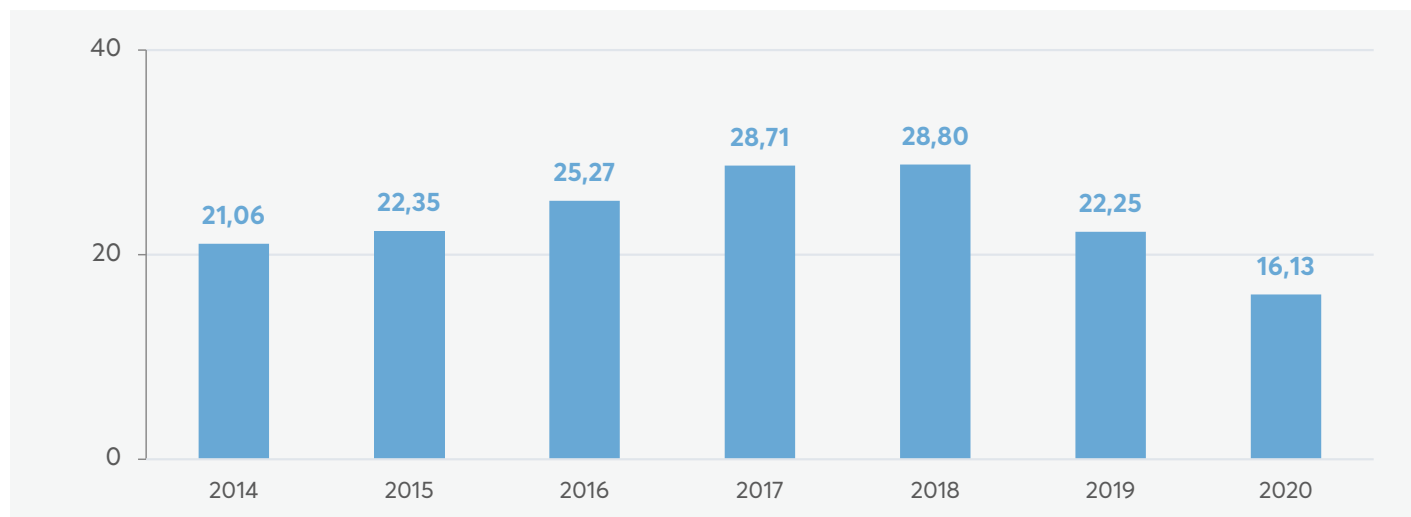
- Ψηφιακός γραμματισμός και ευαισθητοποίηση των εργαζομένων στις επερχόμενες αλλαγές ώστε να ανταποκριθούν στις απαιτήσεις που θα προκύψουν στο μέλλον
- Ενδυνάμωση των τμημάτων σε θέματα συνεργασίας & επικοινωνίας μέσω Team Building, ώστε να ενισχύσουν και να βελτιστοποιήσουν την απόδοσή τους και να ανταποκριθούν αποτελεσματικότερα στις προκλήσεις της νέας χρονιάς
- Εναρμόνιση με τους νέους κανόνες και οδηγίες
- Ενίσχυση της τεχνογνωσίας μέσω συμμετοχής σε συνέδρια και σεμινάρια του εξωτερικού
- Εξειδίκευση και ανάπτυξη στελεχών της Εταιρίας μέσω χρηματοδότησης Μεταπτυχιακών Τίτλων & Πιστοποιήσεων.

Οι συνολικές ώρες εκπαίδευσης ανήλθαν για το 2020 σε 7.210 ώρες, μειωμένες κατά 29,2% σε σχέση με το 2019, εξαιτίας της εμφάνισης της πανδημίας του Covid-19 και της ακύρωσης πολλών προγραμματισμένων εκπαιδεύσεων. Παρόλα αυτά, πολλές εκπαιδεύσεις πραγματοποιήθηκαν διαδικτυακά.

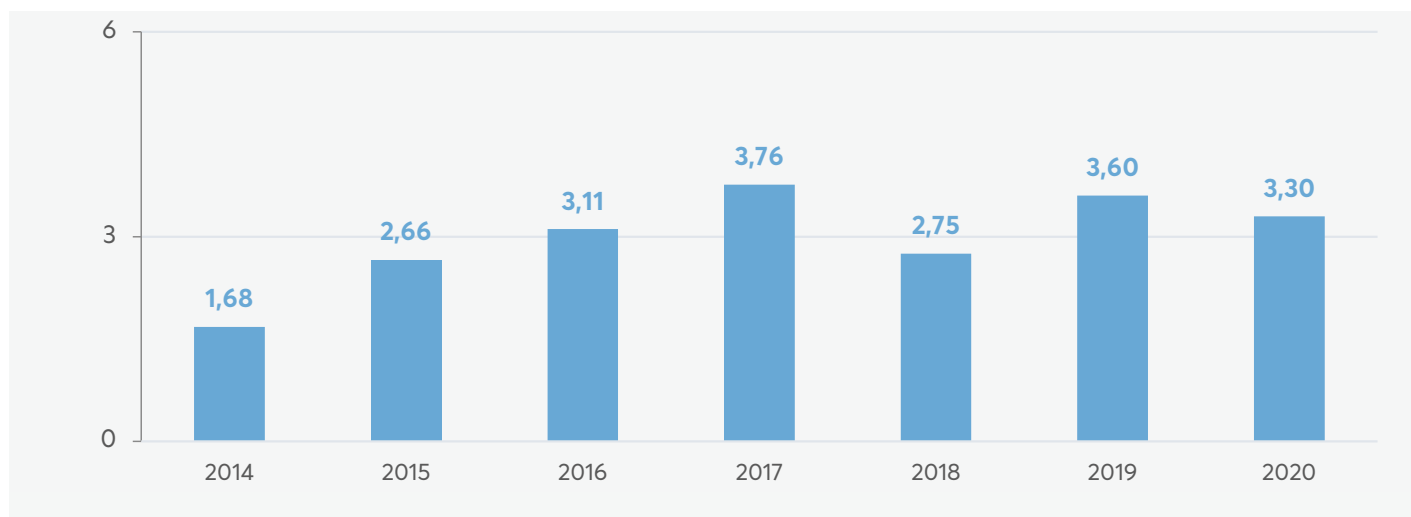
Συνολικές ώρες εκπαίδευσης



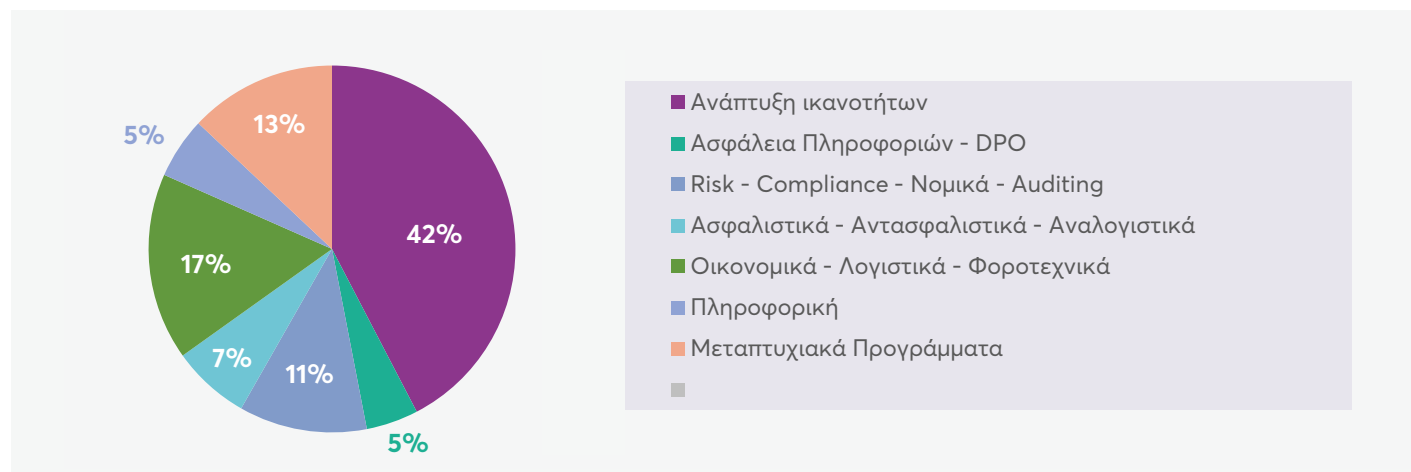
Μ.Ο. ωρών εκπαίδευσης / Υπάλληλο



Αριθμός Συμμετοχών σε σεμινάρια / Υπάλληλο



Ώρες Εκπαίδευσης ανά Τομέα Εκπαίδευσης



Στόχος Εκπαιδευτικού Προγράμματος 2021

Οι εκπαιδευτικές ανάγκες για τη νέα χρονιά είναι σημαντικές και ποικίλες, θα επηρεαστούν όμως σε μεγάλο βαθμό από την τρέχουσα αντιμετώπιση της πανδημίας. Από τη μία διαφαίνεται ότι το μεγαλύτερο μέρος του εκπαιδευτικού προγράμματος του 2021 θα καλυφθεί μέσω E-learning & Webinars, σε μία προσπάθεια διαφύλαξης της υγείας των εργαζομένων της Εταιρίας. Από την άλλη η Εταιρία συνεχίζει με αμείωτους ρυθμούς τη διαδικασία υλοποίησης ψηφιακών αλλαγών. Αυτό επιβάλλει τη συνεχή εκπαίδευση των εργαζομένων σε νέες δεξιότητες και την εξειδίκευση τους με στοχευμένα σεμινάρια και πιστοποιήσεις. Η ολοκλήρωση της πλατφόρμας ψηφιακών δεξιοτήτων θα συμβάλλει στην αξιολόγηση του επιπέδου των εργαζομένων εκείνων των δεξιοτήτων που θεωρούνται καίριες για την εξέλιξη του οργανισμού.

Επιπρόσθετα η μεγάλη αύξηση του μεγέθους της Εταιρίας, επιβάλλει τη διαρκή ενδυνάμωση των υπευθύνων τμημάτων (Διευθυντές - Προϊστάμενοι), με στόχο την αποδοτικότερη διαχείριση της καθημερινότητάς, αξιοποιώντας στο έπακρο τις γνώσεις και δεξιότητες των ανθρώπων τους. Για την επίτευξη του στόχου αυτού έχουν σχεδιαστεί ατομικά coaching sessions με σκοπό την ανάπτυξη του τρόπου σκέψης που θα τους βοηθήσει να είναι πιο αποδοτικοί, να διαχειρίζονται τις δυσκολίες στην καθημερινότητά τους, να νιώθουν εργασιακή ικανοποίηση και να πετυχαίνουν τους στόχους τους.

Κοινωνικές Δράσεις Προσωπικού

Πολύ σημαντικές για το 2020 ήταν και οι δράσεις του προσωπικού του Ομίλου Εταιριών Ευρωπαϊκή Πίστη. Συγκεκριμένα:

- Καθημερινή συλλογή των πλαστικών καπακιών για το σύλλογο «Πρόληψη Τροχαίων Ατυχημάτων Ανηλίκων «Αγάπη για την Ζωή».
- Πραγματοποιήθηκαν συνολικά 3 αιμοδοσίες, συγκεντρώνοντας 140 νέες μονάδες αίματος στην Τράπεζα Αίματος που διατηρεί η Εταιρία στο Λαϊκό Νοσοκομείο και ανταποκρίθηκε σε 60 ανάγκες που προέκυψαν. Η Εταιρία επιβράβευσε τους εθελοντές αιμοδότες πραγματοποιώντας κλήρωση στην οποία δύο τυχεροί Αιμοδότες κέρδισαν από ένα smart watch.
- Χρήση οικολογικών θερμών και ποτηριών, με στόχο τη μείωση της χρήσης πλαστικού και την ενίσχυση της περιβαλλοντικής συνείδησης του προσωπικού.

4. Περιβάλλον

Η Ευρωπαϊκή Πίστη, ως υπεύθυνος εταιρικός πολίτης, αντιλαμβάνεται την αειφόρο ανάπτυξη ως μια προσπάθεια οικοδόμησης μιας πιο ανταγωνιστικής οικονομίας χαμηλών ρύπων που κάνει αποτελεσματική και βιώσιμη χρήση των

πόρων της, λαμβάνοντας υπόψη την προστασία του περιβάλλοντος.

Η μείωση των εκπομπών, μέσω της χρήσης νέων βιώσιμων τεχνολογιών και μεθόδων ελέγχου, σημαίνει συμμετοχή στις προσπάθειες για βελτίωση του περιβάλλοντος, για αποτροπή της απώλειας βιοποικιλότητας και μέριμνα για την προστασία των οικοσυστημάτων.

Επιπροσθέτως, η κλιματική αλλαγή έχει αναγνωριστεί τόσο από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο όσο και από αρκετά κράτη μέλη ως κατάσταση έκτακτης ανάγκης. Το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η κλιματική αλλαγή αποτελεί «υπαρξιακή απειλή». Στο πλαίσιο αυτό η Ε.Ε. δεσμεύτηκε να διασφαλίσει κλιματική ουδετερότητα έως το 2050 και να επιτύχει έναν πιο φιλόδοξο στόχο για τη μείωση των εκπομπών τουλάχιστον κατά 55 % έως το 2030, σε σύγκριση με το 1990. Επίσης, στην Ε.Ε. καταγράφονται συνεχώς αυξανόμενες οικονομικές απώλειες οι οποίες οφείλονται στη συχνότερη εμφάνιση ακραίων φαινομένων που σχετίζονται με το κλίμα. Οι απώλειες αυτές υπερβαίνουν ήδη κατά μέσο όρο τα € 12 δις. ετησίως.

Στο πλαίσιο αυτό, ο Όμιλος ενστερνίζεται την ιδέα της βιώσιμης ανάπτυξης, όπως αναπτύχθηκε τον Σεπτέμβριο του 2002 στη διακήρυξη των Ηνωμένων Εθνών στην Αφρική: Johannesburg Declaration on Sustainable Development και περί Ανάπτυξης και Περιβαλλοντικής Ευαισθησίας, όπως αναπτύχθηκε στο Ρίο Ντε Τζανέιρο τον Ιούνιο του 1992: Rio Declaration on Environment and Development. Η πρωτοβουλία προσαρμογής σε νέα πρότυπα εταιρικής συμπεριφοράς είναι βήμα στρατηγικό και όχι επικοινωνιακό.

Επίσης, το έτος 2020, η Εταιρία ολοκλήρωσε με απόλυτη επιτυχία τον επανέλεγχο από τον Οργανισμό Επιθεώρησης και Πιστοποίησης TÜV HELLAS (TÜV NORD) σύμφωνα με το διεθνές πρότυπο ISO 50001:2018. Σημειώνεται ότι η Ευρωπαϊκή Πίστη αποτελεί τη μόνη ασφαλιστική εταιρία στην Ελλάδα που έχει πιστοποιηθεί με το συγκεκριμένο πρότυπο.

Η Ευρωπαϊκή Πίστη, καθιερώνοντας ορθές πρακτικές διαχείρισης της ενέργειας, μειώνει τις εκπομπές των αερίων του θερμοκηπίου, περιορίζει τους κινδύνους που σχετίζονται με την ενεργειακή ασφάλεια και θεσμοθετεί ένα πλαίσιο μείωσης του κόστους ενέργειας της λειτουργίας της.

Η συγκεκριμένη πιστοποίηση αφορά στο σύστημα ενεργειακής διαχείρισης, σύμφωνα με το οποίο οι επιχειρήσεις ενθαρρύνονται να ενεργούν με τρόπο βιώσιμο και να εξοικονομούν πόρους. Μέσα από την πιστοποίησή τους οι επιχειρήσεις όχι μόνο συμβάλλουν στην περιβαλλοντική και κλιματική προστασία, αλλά ταυτόχρονα επωφελούνται οι ίδιες από την εξοικονόμηση ενέργειας.

Τέλος, ο Όμιλος εφαρμόζει πληθώρα δράσεων και πρωτοβουλιών για τη μείωση του περιβαλλοντικού του αποτυπώματος με την ενεργή συμμετοχή του ανθρώπινου δυναμικού. Οι πρακτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος αναλύονται ακολούθως και αποδεικνύουν την περιβαλλοντική συνείδηση του Ομίλου.

Ενεργειακή Αναβάθμιση Ιδιοτήτων Κτιρίων

Η μείωση του ανθρακικού αποτυπώματος, στο πλαίσιο της προσπάθειας βελτίωσης του ενεργειακού προφίλ, ήταν πρόκληση για την Ευρωπαϊκή Πίστη. Ως εκ τούτου, η επένδυση το 2011 σε Πληροφοριακό Σύστημα Διαχείρισης και Παρακολούθησης Ενέργειας για τη μείωση της ενεργειακής κατανάλωσης ανά θέση εργασίας ήταν βήμα στρατηγικό. Ειδικότερα, για κάθε εργαζόμενο και πολυμηχάνημα στα κεντρικά γραφεία του Ομίλου δημιουργήθηκε ενεργειακό προφίλ, βάσει του οποίου καθορίστηκαν οι ενεργειακές του ανάγκες. Κάθε συσκευή που καταναλώνει ενέργεια δέχθηκε χρονοπρογραμματισμό, ώστε να τερματίζει τη λειτουργία της αυτόματα μετά το πέρας του ωραρίου των εργαζομένων. Από το 2011, η προσπάθεια ενίσχυσε την περιβαλλοντική ευαισθησία και μείωσε το ανθρακικό αποτύπωμα κάθε θέσης εργασίας των κεντρικών γραφείων της Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.. Για το έτος 2020, ο Όμιλος συνέχισε το Πρόγραμμα Ενεργειακής Αναβάθμισης των κτιρίων στο Χαλάνδρι, ενώ για το 2021 έχουν προϋπολογισθεί έργα για την ενεργειακή αναβάθμιση των κτιρίων που βρίσκονται στην Θεσσαλονίκη και την Πάτρα.

Επένδυση στις Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (Α.Π.Ε)

Ο Όμιλος, πιστός στις αρχές του, για τη στήριξη και ανάπτυξη των Α.Π.Ε. ως μέσο βιώσιμης ανάπτυξης, τον Οκτώβριο του 2012, υπέγραψε σύμβαση πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας με το Δίκτυο της ΔΕΗ (ΔΕΣΜΗΕ), έπειτα από την επένδυσή του σε πάγιο εξοπλισμό 130 φωτοβολταϊκών πάνελ. Η ενέργεια του Ομίλου, για τη δημιουργία φωτοβολταϊκού πάρκου στην ταράτσα του κτιρίου που στεγάζει τα κεντρικά γραφεία (Europlaza), εντάσσεται στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων μείωσης του συνολικού ανθρακικού αποτυπώματος, μέσω της χαμηλότερης εξάρτησης του Δικτύου από ρυπογόνες πηγές ηλεκτροδότησης. Η συνολική παραγωγή ρεύματος από τις Α.Π.Ε. του Ομίλου έφθασαν για το 2020 τις 45.355 kWh σύμφωνα με τον Λειτουργό Αγοράς Ηλεκτρικής Ενέργειας (ΛΑΓΗΕ).

Επίσης, ο Όμιλος Ευρωπαϊκή Πίστη, το Φεβρουάριο του 2020, εξαγόρασε το 100% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα Ι.Κ.Ε η οποία δραστηριοποιείται στον τομέα παραγωγής ενέργειας μέσω της χρήσης φωτοβολταϊκών πάρκων στην Περιφέρεια Θεσσαλίας, ονομαστικής ισχύος 0,5 MWh, το οποίο είναι διασυνδεδεμένο στο δίκτυο μέσης τάσης της ΔΕΗ. Η στρατηγική αυτή επένδυση του Ομίλου αποδεικνύει ότι η διατήρηση των φυσικών πόρων, μέσω της χρήσης ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, αποτελεί κομμάτι της φιλοσοφίας του.

Επένδυση σε Led Lighting

Στο παραπάνω πλαίσιο εντάσσεται η δέσμευση που είχε αναλάβει ο Όμιλος, για αντικατάσταση όλων των ενεργό-βόρων λαμπτήρων που βρίσκονται στα κεντρικά του γραφεία (Λεωφ. Κηφισίας 274, Χαλάνδρι) με λαμπτήρες led νέας

γενιάς. Η δέσμευση του Ομίλου απαιτήσε κεφάλαια πρωτό-γνωρα για πάγιες εγκαταστάσεις, τα οποία προϋποθέτουν ρευστότητα και υγιή ανάπτυξη, ικανή να εγγυηθεί τις αποσβέσεις μιας μεγάλης επένδυσης.

Ειδικότερα, το έργο του ενεργειακού εκσυγχρονισμού των κεντρικών γραφείων του Ομίλου ξεκίνησε το 2012 με την αντικατάσταση των λαμπτήρων σε 2 ορόφους των κεντρικών γραφείων, και συνεχίστηκε έως το τέλος του 2013 για την πλήρη αντικατάσταση (μέχρι και των εξωτερικών λαμπτήρων προβολής). Εκτιμάται πως η μείωση του εκλυόμενου διοξειδίου του άνθρακα στην ατμόσφαιρά είναι της τάξης των 31 τόνων / έτος (υπολογισμός με τη μεθοδολογία του GreenHouse Gas Protocol, βάσει της οποίας 1 MWh κατανάλωσης ηλεκτρικής ενέργειας εκλύει 0,812 tn CO₂), ενώ η εξοικονόμηση των ενεργειακών πόρων αγγίζει το 54%.

Η σημαντικότητα του έργου δεν έγκειται μόνο στην εξοικονόμηση πολύτιμων πόρων, στη μείωση της τοπικής θερμοκρασίας στα γραφεία και στη διαμόρφωση καλύτερου εργασιακού περιβάλλοντος λόγω αυξημένης φωτεινότητας, αλλά και στο γεγονός ότι η συγκεκριμένη αλλαγή επηρέασε άμεσα το ενεργειακό προφίλ του Ομίλου, χωρίς να δυσχεραίνει τον τρόπο εργασίας των εργαζομένων. Η αλλαγή, δηλαδή, στον εργασιακό χώρο έγινε δεκτή από τους εργαζόμενους με θέρμη, λόγω των ωφελειών στο εσωτερικό και εξωτερικό περιβάλλον του οργανισμού.

Μείωση στην κατανάλωση νερού

Στο πλαίσιο της Βιωσιμότητας, οι υπεύθυνες εταιρίες προ-σπαθούν από σεβασμό στις ευαίσθητες κοινωνικά ομάδες να μειώσουν το περιβαλλοντικό αποτύπωμά τους με ενέργειες που έχουν στόχο τόσο τη μείωση της κατανάλωσης του πολυτιμότερου πόρου (νερό), όσο και την ευαισθητοποίηση όλων των ενδιαφερόμενων μερών. Συγκεκριμένα, η Ευρωπαϊκή Πίστη συμβάλλει ενεργά στον 8ο στόχο της Χιλιετίας (Water Scarcity Issue), για τους οποίους στόχους η Εταιρία έχει εκδηλώσει από την έναρξη της δημοσιοποίησης των Απολογισμών Βιωσιμότητας (2011) την υποστήριξή της και εξακολουθεί να στηρίζει με την υπεύθυνη στάση της.

Ειδικότερα, η Ευρωπαϊκή Πίστη επένδυσε στην εγκατάσταση συστημάτων διπλού πώματος στις υδραυλικές εγκαταστάσεις των χώρων παροχής ύδρευσης, καθώς και σε συστήματα παροχής νερού με φωτοκύτταρα για μειωμένη κατανάλωση, τις οποίες συντηρεί και χρησιμοποιεί μέχρι και σήμερα.

Η Ευρωπαϊκή Πίστη υπερέφανε μέλος της κοινότητας των Green Angels

Η Ευρωπαϊκή Πίστη από το 2015 αποτελεί ενεργό μέλος της πρώτης Ελληνικής κοινότητας περιβαλλοντικά υπεύθυνων επιχειρήσεων, με το διακριτικό τίτλο Green Angels. Η κοινότητα των Green Angels τελεί υπό την Αιγίδα του Υπουργείου Παραγωγικής Ανασυγκρότησης, Περιβάλλοντος και Ενέργειας, αλλά και του Ομίλου Χρηματιστηρίων Αθηνών. Στόχος της πρωτοβουλίας αυτής είναι η μείωση του περιβαλλοντι-

κού αποτυπώματος της χώρας μέσα από τη συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσης και με την ταυτόχρονη προστασία των Ελληνικών δασών.

Κεντρική θέρμανση κτιρίου Κεντρικών Γραφείων

Το φυσικό αέριο δεν μειώνει μόνο την ενεργειακή κατανάλωση, αλλά και το ανθρακικό αποτύπωμα της Α.Ε.Γ.Α. Ευρωπαϊκή Πίστη. Ειδικότερα, από όλα τα συμβατικά καύσιμα, εκπέμπει σημαντικά λιγότερους ρύπους. Για το λόγο αυτό, η χρήση του συμβάλλει στη μείωση του φαινομένου του θερμοκηπίου αλλά και της όξινης βροχής. Επιπλέον η αποδοτικότητα του μειώνει τη συνολική κατανάλωση καυσίμου, γεγονός που περιορίζει την ατμοσφαιρική ρύπανση. Η Ευρωπαϊκή Πίστη επένδυσε στην αλλαγή των καυστήρων της κεντρικής θέρμανσης των κεντρικών της γραφείων και σε σχετικές υλικοτεχνικές υποδομές (ευρείας κλίμακας επέμβαση στις μονάδες κλιματισμού με σύγχρονη μόνωση όλων των εξωτερικών σωληνώσεων για την καλύτερη απόδοση στην ψύξη με λιγότερη κατανάλωση ρεύματος), με σκοπό να διαμορφώσει ένα πιο φιλικό ενεργειακό προφίλ, με παράλληλα οφέλη στο περιβάλλον. Ταυτόχρονα, από το 2015 ο Όμιλος προχώρησε σε περαιτέρω θωράκιση των κτιριακών του εγκαταστάσεων, ώστε να καλύψει τις ανάγκες του με λιγότερους πόρους. Στην προσπάθειά για βελτίωση του ενεργειακού του προφίλ, στέκεται αρωγός η θυγατρική της Εταιρία Alter Ego Facilities Management μέσω των εξειδικευμένων υπηρεσιών της (Sustainable Management Solutions).

Τεχνική Συντήρηση Κτιρίου Κεντρικών Γραφείων

Η τεχνική συντήρηση των κτιριακών εγκαταστάσεων και τα προγράμματα συνεχών ελέγχων που εφαρμόζονται από τους τεχνικούς, στοχεύουν στην αποτελεσματικότερη λειτουργία (υψηλότερα αποτελέσματα με λιγότερους πόρους) των εγκαταστάσεων. Η βελτιστοποίηση των ρυθμίσεων, η άμεση αποτύπωση ελαττωματικών σημείων και η έγκαιρη παρέμβαση για τη διόρθωσή τους συμβάλλουν στην εξοικονόμηση ενέργειας χωρίς τη διατάραξη του καθημερινού ρυθμού της εταιρίας.

Επίσης, η θυγατρική Εταιρία Alter Ego, χρησιμοποιεί στην υπηρεσία καθαρισμού υλικά υψηλής ποιότητας, φιλικά προς το περιβάλλον, πιστοποιημένα κατά ISO 9001, ISO 14001 & OHSAS.

Τα δε προϊόντα Ecolabel που προτείνει έχουν πιστοποίηση με αριθμό και ημερομηνία καταχώρησης.

Στόλος εταιρικών οχημάτων

Ο Όμιλος διαθέτει στόλο αυτοκινήτων μακροχρόνιας μίσθωσης και έχει επιλέξει οχήματα νέας τεχνολογίας με χαμηλή εκπομπή διοξειδίων του άνθρακα, χαμηλή κατανάλωση, προδιαγραφές κινητήρων Euro 5 και άνω, σύμφωνα με τις προδιαγραφές της Ε.Ε., τα οποία κυκλοφορούν καθημερινά στον πράσινο δακτύλιο. Από το 2021, ο Όμιλος έχει δεσμευτεί για νέα οχήματα προδιαγραφών Euro 6 όπως επίσης και ηλεκτρικά (PHEV).

5. Υπεύθυνη και Δίκαιη Προσφορά Υπηρεσιών

Ως υπεύθυνος εταιρικός πολίτης, η Ευρωπαϊκή Πίστη, μέσω των θεσμικών οργάνων και των αντιπροσώπων της επιδιώκει να βελτιώσει τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης και την ασφαλιστική κουλτούρα. Ο Όμιλος συνεργάζεται με όλους τους θεσμικούς φορείς (Ελληνική Εταιρία Διοίκησης Επιχειρήσεων, Ένωση Ασφαλιστικών Εταιριών Ελλάδος, Σύνδεσμος Άμεσης Πληρωμής) και υποδέχθηκε με πλήρη συνείδηση των ευθυνών τη νομοθεσία για τη Φερεγγυότητα II, καθώς και τις απαιτήσεις της Εποπτεύουσας Αρχής (Τράπεζας της Ελλάδος).

Η Διοίκηση του Ομίλου, θέλοντας να ενισχύσει την υπεύθυνη και δίκαιη προσφορά υπηρεσιών, έχει προβεί σε διαδοχικές ενέργειες μεταξύ των οποίων και η λειτουργία τμήματος Κανονιστικής Συμμόρφωσης.

Η Λειτουργία της Κανονιστικής Συμμόρφωσης μεριμνά για την προσαρμογή και διαρκή λειτουργία του ασφαλιστικού οργανισμού στην ισχύουσα νομοθεσία και τις ισχύουσες ρυθμιστικές αποφάσεις. Η Κανονιστική Συμμόρφωση διοχετεύεται σε όλους τους εργαζόμενους στην Ευρωπαϊκή Πίστη ως πρότυπο εταιρικής κουλτούρας και μέτρο ενίσχυσης της εταιρικής ταυτότητας, καθώς αποτελεί φιλοσοφία και δέσμευση της Διοίκησης της Εταιρίας μας.

Οι τέσσερις πυλώνες στους οποίους στηρίζεται η Κανονιστική Συμμόρφωση που ενισχύουν την Υπεύθυνη και Δίκαιη Προσφορά Υπηρεσιών:

- Ασφάλεια του χρηματοπιστωτικού συστήματος
- Επιχειρηματική Ηθική
- Ακεραιότητα των Αγορών
- Συμφέροντα των Πελατών.

Επίσης, ο Όμιλος, δίνοντας ιδιαίτερη βαρύτητα στις Αιτιάσεις που λαμβάνει, εκτός από την Πολιτική και τις διαδικασίες που έχει θεσπίσει για την όσο το δυνατόν αποτελεσματικότερη διαχείρισή τους, έχει επικουρικά συστήσει και Επιτροπή Αιτιάσεων. Η Επιτροπή Αιτιάσεων συνεδριάζει με σκοπό να ενημερωθεί για τις συνήθεις αιτίες παραπόνων, να εξάγει συμπεράσματα, να διαμορφώσει και να παρακολουθεί πλάνο διορθωτικών ενεργειών για τον περιορισμό τους και τη μείωση του αντίκτυπου τους στην ποιότητα των παρεχόμενων υπηρεσιών του Ομίλου προς τους πελάτες του.

Για την Ευρωπαϊκή Πίστη, η αποκλειστική εστίαση στον πελάτη αποτελεί μονόδρομο για τη λειτουργία της. Για το συγκεκριμένο λόγο στην Εταιρία λειτουργούν 4 διαφορετικά τμήματα με μοναδικό αντικείμενο την εξυπηρέτηση των πελατών:

- Τμήμα Εξυπηρέτησης Πελατών: Το Τμήμα έχει ως αντικείμενο την ομαλή απορρόφηση των προϊόντων και υπηρεσιών από τους πελάτες, καθώς και για την αντιμετώπιση τυχόν προβλημάτων. Παρέχει πληροφορίες και επιλύει προβλήματα με σκοπό τη διατήρηση υψηλού επιπέδου ικανοποίησης πελατών

- Τηλεφωνικό Κέντρο Πελατών (Call Center): Το τμήμα έχει ως αντικείμενο την τηλεφωνική επικοινωνία με πελάτες με σκοπό την παρουσίαση και ενημέρωση των προϊόντων της Εταιρίας.
- Τμήμα τραπεζικής πελατείας και λοιπών έργων (Bancassurance): Το τμήμα έχει ως αντικείμενο τη διαχείριση των ασφαλιστικών προϊόντων και προϊόντων εναλλακτικών δικτύων, βάσει των πολιτικών και διαδικασιών της Εταιρίας και των Τραπεζικών Ιδρυμάτων που ορίζουν οι ειδικές συμβάσεις, διασφαλίζοντας την πιστή τους τήρηση.
- Τμήμα ανάλυσης και διαχείρισης πελατών (Back Office – Analytical CRM): Το τμήμα έχει ως αντικείμενο το σχεδιασμό και υλοποίηση της στρατηγικής εξυπηρέτησης, διακράτησης και ανάπτυξης του πελατολογίου της Εταιρίας, αξιοποιώντας στο μέγιστο τις δυνατότητες των πόρων της Διεύθυνσης CRM.

6. Καταναλωτικά Ζητήματα

Η φροντίδα του πελάτη αποτελεί μέρος της εταιρικής κουλτούρας του Ομίλου. Η ακριβής και διαφανής ενημέρωση των πελατών, υφιστάμενων και δυνητικών, αποτελεί βασική προτεραιότητα για την Ευρωπαϊκή Πίστη. Εκτός της τήρησης του νομοθετικού πλαισίου και των συναλλακτικών ηθών, η Ευρωπαϊκή Πίστη ακολουθεί τον, εδώ και χρόνια, θεσπισμένο εσωτερικό κώδικα επιχειρηματικής δεοντολογίας σε όλα τα στάδια δημιουργίας, προώθησης προϊόντων και εξυπηρέτησης των πελατών σε σχέση με τα προϊόντα αυτά.

Ο καταναλωτής αποτελεί μέρος της όλης παραγωγικής διαδικασίας του Ομίλου, συνοδοιπόρος και συνεργάτης. Η φιλοσοφία δεν εξαντλείται στο «Πληρώνει αμέσως», αλλά ενδυναμώνεται από τις καθημερινές ενέργειες.

Η ικανοποίηση του πελάτη για την Ευρωπαϊκή Πίστη αποτελεί πρώτο μέλημα και μέτρο επιτυχίας. Ως εκ τούτου, η πολιτική ποιότητας του Ομίλου συνίσταται κατ' αρχήν στην πλήρη ικανοποίηση των πελατών του σε κάθε συναλλαγή που έχουν με αυτόν και στη συνεχή βελτίωση της ποιότητας των παρεχόμενων ασφαλιστικών υπηρεσιών, ώστε να επιτυγχάνεται η πλήρης κάλυψη των ασφαλιστικών αναγκών των πελατών.

Η Ευρωπαϊκή Πίστη, στο πλαίσιο της ετήσιας επιθεώρησης από τον αναγνωρισμένο φορέα TUV NORD, το 2020 ολοκλήρωσε με απόλυτη επιτυχία τις απαιτούμενες ενέργειες για την επιτυχή επιθεώρηση της με το ISO 9001:2015. Το πιστοποιητικό αυτό συμβαδίζει απόλυτα με το στόχο του Ομίλου να διατηρεί το όνομά του ως συνώνυμο της υψηλής ποιότητας στην παροχή ασφαλιστικών υπηρεσιών, αποτελώντας έναν από τους κορυφαίους οργανισμούς στην ασφαλιστική αγορά.

Παράλληλα, η Ευρωπαϊκή Πίστη ακολουθεί τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΗΕ περί Προστασίας του Καταναλωτή (UN Guidelines for Consumer Protection), όπως διαμορφώθηκαν και συμφωνήθηκαν αρχικά το 1985, και στη συνέχεια

όπως ενισχύθηκαν το 1999 με προτάσεις για τη Βιώσιμη Κατανάλωση. Με τον τρόπο αυτό, η Ευρωπαϊκή Πίστη ενστερνίζεται την προώθηση και την προστασία των οικονομικών συμφερόντων του καταναλωτή, τη δημιουργία πλαισίου για την πληροφορημένη επιλογή του, την ενίσχυση της ενημέρωσης του καταναλωτή και την προώθηση των αρχών της βιώσιμης κατανάλωσης.

Η Ευρωπαϊκή Πίστη διασφαλίζει, με κάθε τρόπο, ότι η προβολή των προϊόντων και των υπηρεσιών της γίνεται με ακρίβεια και με σεβασμό προς το καταναλωτικό κοινό.

Για το σκοπό αυτό, η διαφημιστική προβολή επικοινωνείται χωρίς παραπλανητικές δηλώσεις, ανακρίβειες στους όρους και απόκρυψης μέρους της αλήθειας (fair marketing).

Η υποχρέωση αυτή αποτελεί αναπόσπαστο κομμάτι της επιχειρηματικής δεοντολογίας του Ομίλου και δέσμευση προς κάθε συναλλασσόμενο.

Το 2020, η Ευρωπαϊκή Πίστη σε κάθε επικοινωνία της με το καταναλωτικό κοινό (διαφήμιση σε τηλεόραση και ψηφιακά μέσα, ενέργειες «below the line») επένδυσε στην ειλικρίνεια και στη διαφάνεια.

Παράλληλα, ο Όμιλος αναγνωρίζει την τεράστια δυναμική του διαδικτύου. Με την πληθώρα των πληροφοριών που μπορεί να αντλήσει κάποιος μέσω της ιστοσελίδας του Ομίλου, των κοινωνικών δικτύων, των διαδικτυακών χώρων επικοινωνίας, δίνεται η δυνατότητα στον καταναλωτή να συγκρίνει, να συζητήσει και να επιλέξει το προϊόν ή την υπηρεσία που επιθυμεί.

Μέσα από τη διαδικασία αυτή, ο Όμιλος βελτιώνεται και γίνεται καλύτερος ακροατής, αφού προσπαθεί να ανοίξει ειλικρινή διάλογο με τους πελάτες.

Τον Μάιο του 2020, πραγματοποιήθηκε η ετήσια έρευνα ικανοποίησης πελατών με την συνεργασία 7 τμημάτων (Εξυπηρέτησης Πελατών, Call Center, Κανονιστική Συμμόρφωση, Νομική Υπηρεσία, Marketing, Οργάνωσης Διαδικασιών και CRM). Τα αποτελέσματα επιβεβαίωσαν για μια ακόμα φορά τη φερεγγυότητα και την αξιοπιστία της Εταιρίας. Μερικά από τα σημαντικά στοιχεία της έρευνας είναι:

- Το 92% των πελατών είναι πολύ έως πάρα πολύ ικανοποιημένο από το σύνολο των υπηρεσιών της Εταιρίας (89% το έτος 2019)
- Το 91% των πελατών πιστεύει ότι το ασφαλιστικό του πρόγραμμα ανταποκρίνεται από πολύ έως και πάρα πολύ στις ανάγκες του (88% το έτος 2019)
- Το 96% των πελατών πιστεύει ότι ο Ασφαλιστικός Σύμβουλος της Εταιρίας είναι πολύ έως πάρα πολύ διαθέσιμος και πρόθυμος να τους εξυπηρετεί (94% το έτος 2019)
- Το 92% των πελατών είναι πολύ έως πάρα πολύ ευχαριστημένος με τη διαδικασία της αποζημίωσης (88% το έτος 2019)

- Το 97% των πελατών θα σύστηνε την Εταιρία σε άλλους πελάτες ενώ το 96% θα σύστηνε τον Ασφαλιστικό του Σύμβουλο (95% και 93% αντίστοιχα το έτος 2019) κυρίως λόγω της εξυπηρέτησης και της αξιοπιστίας.

7. Κοινωνική Προσφορά

Στόχος του Ομίλου, ως υπεύθυνος εταιρικός πολίτης, είναι η επέκταση και η ενίσχυση του κοινωνικού του ρόλου, μέσω δράσεων που συμβάλλουν στην ενίσχυση του κοινωνικού ιστού. Η αναγκαιότητα ενίσχυσης των θεσμών και των συλλογικών ενεργειών, ιδιαίτερα σήμερα που οι πολίτες δοκιμάζονται, αποτελεί πρωταρχικό μέλημα του Ομίλου.

Η Ευρωπαϊκή Πίστη στοχεύει στην κοινωνική ανάπτυξη, ως παράλληλη δράση με τη βασική της εταιρική δραστηριότητα. Συγκεκριμένα, θέτει τις βάσεις της εταιρικής κοινωνικής δράσης, μέσω συνεργασίας με τοπικούς φορείς βελτιώνοντας το βιοτικό τους επίπεδο και μειώνοντας τον κοινωνικό αποκλεισμό.

Ο Όμιλος, έχει αναπτύξει μηχανισμούς και διαδικασίες, βάσει των οποίων καταγράφει και θέτει σε προτεραιότητα τα ζητήματα Εταιρικής Κοινωνικής Ευθύνης αναφορικά με τη σημασία τους για τα Ενδιαφερόμενα Μέρη και το εξωτερικό Περιβάλλον. Μέσα από διαρκή αξιολόγηση και αναθεώρηση, ορίζει την υπεύθυνη δράση του, η οποία προκύπτει από το διάλογο και την προσπάθεια δημιουργίας κοινής βάσης συνεννόησης.

Οδηγός για την εταιρική δράση της κοινωνικής προσφοράς αποτελεί η δήλωση των Ηνωμένων Εθνών (Millenium Declaration) για τους 8 στόχους της Χιλιετίας (Millenium Development Goals) (όπως αναφέρθηκαν και στην ενότητα 2 για τα ανθρώπινα δικαιώματα).

Ο τρόπος επίτευξης των παραπάνω στόχων απαιτεί συγκεκριμένες τακτικές και η απόφαση για συνεργασία με τον εκάστοτε κοινωνικό φορέα εξαρτάται από το αξιακό φορτίο που φέρει, σε συνδυασμό με τις μοναδικές γνώσεις, ειδικές ικανότητες και πόρους του Ομίλου. Ο ανθρώπινος πόνος και η διασφάλιση για την αποφυγή των συνεπειών του είναι σημαντικό στοιχείο της μέχρι τώρα δράσης και των στόχων για το μέλλον.

Μέσα στο 2020 ο Όμιλος πραγματοποίησε περίπου 54 δράσεις κοινωνικής προσφοράς, μερικές από τις οποίες:

Κοινωνική Προσφορά:

- Δωρεά στο Χαμόγελο του Παιδιού για την κάλυψη των αυξημένων αναγκών του.
- Στήριξη του Μη Κερδοσκοπικού Οργανισμού η «Κιβωτός του Κόσμου» υπό τη μορφή παροχής δωρεάν ασφαλιστικής κάλυψης.
- Δωρεά στη Μέριμνα Αναπήρων για την κάλυψη των καθημερινών τους αναγκών.
- Δωρεά στην Πανελλήνια Ένωση Τυφλών.

- Παροχή δωρεάς στον οργανισμό Genesis, με στόχο την υλοποίηση και στήριξη δράσεων σχετικά με τη διανομή φαγητού και ρουχισμού σε άστεγους.
- Δωρεά στη μονάδα ανακουφιστικής Φροντίδας «Γαλιλαία» για ασθενείς με καρκίνο.
- Δωρεά στο σωματείο «Δικαίωμα στη ζωή» με σκοπό την κάλυψη των αναγκών Παιδιών και Ενηλίκων με Αναπηρία καθώς και των οικογενειών τους.
- Δωρεά στο Σύλλογο Καρκινοπαθών.
- Δωρεά στο Δήμο Παλλήνης με σκοπό τον ελαιοχρωματισμό του ανοιχτού θεάτρου «Οινοποιείο Πέτρου».
- Δωρεά στο Φιλοζωϊκό Σωματείο Γαλασίου.
- Χορηγία στον Καλαθοσφαιρικό Όμιλο Μελισσίων.
- Δωρεά στην εθελοντική δράση κτηνιάτρων Ελλάδας.
- Δωρεά στον ΜΚΟ «Διογένης», με σκοπό την κάλυψη αναγκών και τη στήριξη του οργανισμού για τη συνέχιση του έργου του.
- Χορηγία στο Global Sustainability Forum 2020.
- Χορηγία στην Ethos Media για τη διεξαγωγή του 13ο Insurance Conference.
- Χορηγία για τη διοργάνωση και προβολή θεατρικής παράστασης στο θέατρο Αυλαία.
- Χορηγία στο Ελληνικό Ινστιτούτο κατά της Απάτης με σκοπό τη στήριξη της εκδήλωσης Virtual 2020 Anti Fraud tech fair.
- Δωρεά ιματισμού στους Συνοριοφύλακες του Έβρου με σκοπό την κάλυψη των καθημερινών τους αναγκών.
- Χορηγία της διοργάνωσης NGFL Fashion & Art, στην οποία παρουσιάζονται νέοι δημιουργοί του χώρου της τέχνης και της μόδας ενώ το σύνολο των εσόδων διατίθεται στο Χατζηπατέρειο Ίδρυμα για την αποκατάσταση και στήριξη του παιδιού.
- Χορηγία στην Ένωση Ρουμελιωτών Γαλασίου-Λαμπρινής όπου κάθε χρόνο πραγματοποιούνται ποικίλες εκδηλώσεις προβάλλοντας τοπικές παραδόσεις.
- Δωρεά ασφαλιστρων σε βρεφονηπιακό σταθμό του Δήμου Πειραιά.

Συμβολή στην Παιδεία:

- Χορηγία στο Εθνικό & Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών (ΕΚΠΑ) με σκοπό την πραγματοποίηση εκδήλωσης του τμήματος Επικοινωνίας & ΜΜΕ.
- Δωρεά στην Ένωση Διεθνών Σχέσεων AISEC με σκοπό τη χρηματοδότηση 5 υποτροφιών για το πρόγραμμα Global Volunteer, στηρίζοντας τον οργανισμό και τους νέους ανθρώπους να κάνουν το όνειρο τους πραγματικότητα.
- Δωρεά φορητών υπολογιστών σε δημόσια σχολεία για την ενίσχυση της τηλεεκπαίδευσης και την άμεση κάλυψη υλικοτεχνικού εξοπλισμού, συμβάλλοντας στην εξάλειψη των επιπτώσεων του Covid-19.

Συνεισφορά στους 17 Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης του Ο.Η.Ε.

Με τις ενέργειες του ο Όμιλος συνεισφέρει ενεργά στους ακόλουθους Στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης των Ηνωμένων Εθνών (Sustainable Development Goals – SDGs):



Μέσω της δέσμευσής του για συνεχή υποστήριξη Μη Κυβερνητικών Οργανώσεων που δραστηριοποιούνται στην προστασία ευάλωτων κοινωνικά ομάδων, συμπεριλαμβανομένου της προστασίας των παιδιών.



Μέσω της δέσμευσής του για συνεχή υποστήριξη Μη Κυβερνητικών Οργανώσεων που δραστηριοποιούνται στην παροχή τροφής σε ευάλωτες κοινωνικά ομάδες.



Μέσω της καμπάνιας για τη μείωση τροχαίων ατυχημάτων που οφείλονται στην κατανάλωση αλκοόλ. Μέσω της υποστήριξης του αθλητισμού. Μέσω των παροχών και ομαδικής ασφάλισης των εργαζομένων. Μέσω της προώθησης υπηρεσιών υγειονομικής περίθαλψης.



Μέσω της παροχής χωρίς αποκλεισμούς, ισότιμης και ποιοτικής εκπαίδευση και δια βίου μάθησης των εργαζομένων. Μέσω της ενίσχυσης εκπαιδευτικών προγραμμάτων και προγραμμάτων που προάγουν την επιχειρηματικότητα τόσο των κρατικών πανεπιστημίων όσο και άλλων οργανισμών καθώς και της επιβράβευσης επίδοσης των φοιτητών. Μέσω της προσφοράς υλικοτεχνικού εξοπλισμού σε σχολεία.



Μέσω της προάσπισης της ισότητας των φύλων στην εργασία καθώς και την διασφάλιση δημιουργίας ευκαιριών ανάληψης ηγετικού ρόλου των γυναικών στη διαδικασία λήψης αποφάσεων.



Μέσω του συστήματος διαχείρισης νερού στις κτηριακές εγκαταστάσεις και μέσω της ανθρακικής αντιστάθμισης των εκπομπών σε έργο για την υδροπαραγωγή ενέργειας στο Βιετνάμ.



Μέσω της εγκατάστασης φωτοβολταϊκών πάνελ στην ταράτσα του κεντρικού κτηρίου του Ομίλου και της αντικατάστασης λαμπτήρων στις εγκαταστάσεις του Ομίλου.



Μέσω του προσανατολισμού του Ομίλου στην ανάπτυξη, τη δημιουργία αξιοπρεπών θέσεων εργασίας για όλους, τη δημιουργικότητα και την καινοτομία. Μέσω της έμπρακτης υποστήριξης start up επιχειρήσεων. Μέσω της υποστήριξης και ένταξης των ατόμων με αναπηρίες στην εργασία. Μέσω της οικονομικής ενίσχυσης για την κάλυψη των εξόδων διαβίωσης φοιτητών από πανεπιστήμια του εξωτερικού.



Μέσω των επενδύσεων σε καινοτόμες λύσεις και της συνεργασίας με άλλους οργανισμούς για την προώθηση της έρευνας και της τεχνολογίας.



Μέσω της προσφοράς ανταγωνιστικών παροχών στους εργαζομένους. Μέσω της διασφάλισης της προσφοράς ισότιμων ευκαιριών και της αποτροπής κάθε μορφής διάκρισης στην εργασία.



Μέσω των πρακτικών που ενστερνίζεται ο Όμιλος για τη μετακίνηση των εργαζομένων από και προς την εργασία. Μέσω της ενίσχυσης δράσεων και εκδηλώσεων που προάγουν την πολιτισμική κληρονομιά. Μέσω των πρακτικών που εφαρμόζει για τη διαχείριση των αποβλήτων.



Μέσω των δεσμεύσεων του Ομίλου για την ορθότερη χρήση και προστασία των φυσικών πόρων. Μέσω των πρακτικών μείωσης της παραγωγής αποβλήτων μέσω της πρόληψης, της μείωσης και της ανακύκλωσης. Μέσω τη δημοσιοποίησης της επίδοσης του Ομίλου αναφορικά με θέματα βιωσιμότητας.



Μέσω της στοχευμένης εκπαίδευσης και ευαισθητοποίησης αναφορικά με τα θέματα που αφορούν το μετριασμό της κλιματικής αλλαγής, τη μείωση των επιπτώσεων και την ανάληψη σχετικής εταιρικής κουλτούρας.



Δεν έχει εφαρμογή στη λειτουργία του Ομίλου



Μέσω της χρήσης χαρτιού πιστοποιημένου για την υπεύθυνη διαχείριση των δασών και κατανάλωση προϊόντων που προέρχονται από το δάσος (όπως ξυλεία, χαρτί) για τα εταιρικά έντυπα.



Μέσω της ουσιαστικής μείωσης κάθε μορφής διαφθοράς και δωροδοκίας και την προώθηση της διαφάνειας σε όλες τις επιχειρηματικές σχέσεις του Ομίλου. Μέσω της προστασίας των θεμελιωδών ελευθεριών και της εφαρμογής του Κώδικα Δεοντολογίας.



Μέσω της εφαρμογής κοινώς αποδεκτών πλαισίων και οδηγιών για την βιώσιμη ανάπτυξη και τη συνεργασία για την προώθηση καλών πρακτικών βιωσιμότητας.

B.

Επεξηγηματική Έκθεση
του Διοικητικού
Συμβουλίου σύμφωνα με
το Ν. 3556/2007 και το
Ν. 4548/2018

Πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 4 παρ. 7 του Ν. 3556/2007 σε συμφωνία με όσα ορίζει η παράγραφος 8 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007 καθώς και ο Ν. 4548/2018.

Με βάση το άρθρο 4 παράγραφος 7 του Ν. 3556/2007, το άρθρο 50 παράγραφος 2 του Ν. 4548/2018 και σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας και λοιπών αποφάσεων Γ.Σ. - Δ.Σ., η Εταιρία υποχρεούται να δημοσιεύσει στην παρούσα έκθεση του Διοικητικού της Συμβουλίου αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα παρακάτω θέματα:

Ίδιες Μετοχές

Η Εταιρία απέκτησε Ίδιες Μετοχές στο πλαίσιο του εγκεκριμένου Προγράμματος Επαναγοράς Ιδίων Μετοχών από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων (συνεδρίαση της 21ης Μαΐου 2019).

Η Διοίκηση της Εταιρίας έλαβε έγκριση να αγοράσει έως 2.750.367 ίδιες μετοχές, κατά τη χρονική περίοδο από την 1η Ιουλίου 2019 έως και την 30η Ιουνίου 2021 σε εύρος τιμών από €2,00 (κατώτατη τιμή αγοράς) έως και € 6,00 (ανώτατη τιμή αγοράς) ανά μετοχή. Η Εταιρία την 31/12/2020, διαθέτει 812.464 Ίδιες Μετοχές συνολικής αξίας € 3.540.376,63. Στις 2 Μαρτίου 2021 πραγματοποιήθηκε Έκτακτη Γενική Συνέλευση με σκοπό τη ακύρωση Ιδίων Μετοχών (βλ. σχετικές πληροφορίες στην ενότητα «Σημαντικά γεγονότα μετά το τέλος της περιόδου αναφοράς»)

Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε € 17.327.316,51 και διαιρείται σε 27.503.677 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,63 η κάθε μία (απόφαση έκτακτης γενικής συνέλευσης 16/12/2014). Το σύνολο των μετοχών της Εταιρίας είναι κοινές, ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου και δεν υπάρχουν ειδικές κατηγορίες μετοχών. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, συνεπώς άυλες.

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρίας που πηγάζουν από τη μετοχή της είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου, στο οποίο αντιστοιχεί η καταβεβλημένη αξία της μετοχής. Κάθε μετοχή ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που προβλέπει ο Νόμος και το Καταστατικό της Εταιρίας, και ειδικότερα:

- Το δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση της Εταιρίας.
- Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια κέρδη της Εταιρίας, το οποίο ανέρχεται σε ποσοστό 35% των καθαρών κερδών μετά από αφαίρεση του τακτικού αποθεματικού και των λοιπών κερδών που αναφέρονται στην παρ. 1 του άρθρου 3 του Α.Ν. 148/67, καθώς και στο άρθρο 161 του Ν. 4548/2018. Το υπολειπόμενο

ποσό διανέμεται συνολικά ή μερικά στους μετόχους ή διατίθεται για σχηματισμό ή ενίσχυση οποιονδήποτε αποθεματικών ή κρατήσεων, με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων.

- Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, ο οποίος αναφέρεται στο τηρούμενο από την Εταιρία 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 χρηματοοικονομικές 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 περιέχεται στο Ελληνικό Δημόσιο μετά την παρέλευση πέντε (5) ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.
- Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με μετρητά και την ανάληψη νέων μετοχών.
- Το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας.

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης (σύμφωνα με το άρθρο 29 του Καταστατικού της).

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

Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρίας

Οι μετοχές της Εταιρίας, είναι σε άυλη μορφή, είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες στο Χρηματιστήριο Αθηνών και μεταβιβάζονται όπως ορίζει ο Νόμος, ενώ δεν υφίστανται εκ του Καταστατικού της, περιορισμοί στη μεταβίβασή τους. Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν. 3016/2002, όπως ισχύει, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας δεν μπορούν, μεταξύ άλλων, να κατέχουν μετοχές της σε ποσοστό πάνω από 0,5% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Στις 31/12/2020 κανένα ανεξάρτητο μέλος Δ.Σ. δεν κατείχε μετοχές άνω του 0,5% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας.

Σύμφωνα με το άρθρο 19 του Κανονισμού 596/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (καθώς και τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό 2016/522 και τον Εκτελεστικό Κανονισμό 2016/523 της Ευρωπαϊκής Επιτροπής), τα πρόσωπα που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα και οι έχοντες στενό δεσμό με αυτά τα πρόσωπα, οφείλουν να γνωστοποιούν τις συναλλαγές που διενεργούνται, άμεσα ή έμμεσα, για λογαριασμό τους και σχετίζονται με τις μετοχές ή χρεωστικούς τίτλους της Εταιρίας ή παράγωγα ή άλλα χρηματοοικονομικά μέσα που είναι συνδεδεμένα με αυτά μετά τη συμπλήρωση του ποσού των €5.000 (χωρίς συμψηφισμό) κάθε

έτος. Για όλα τα παραπάνω υπόχρεα πρόσωπα, μέσα στο έτος 2020, δημοσιεύτηκαν οι συναλλαγές (άνω των € 5.000) στον ιστότοπο του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του Ν. 3556/2007

Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του Ν. 3556/2007 είναι οι ακόλουθες :

- Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α. (Μητρική)
- Alter Ego Α.Ε.: ποσοστό 97,30%
- Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.: ποσοστό 99,01%
- Reliance Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων: ποσοστό 100,00%
- ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα Ι.Κ.Ε.: ποσοστό 99,96%
- Partner Hotel Ανώνυμη Εταιρία: ποσοστό 48,65% (μέσω της Alter Ego ΑΕ)

Με βάση το μετοχολόγιο στις 31 Δεκεμβρίου 2020, η ονομαστική μετοχική σύνθεση της Εταιρίας, ήταν η ακόλουθη (μέτοχοι με άμεσες και έμμεσες συμμετοχές άνω του 5% καθώς και συνδεδεμένα με τη Διοίκηση της Εταιρίας πρόσωπα).

Ονοματεπώνυμο	Ιδιότητα	Άμεση και Έμμεση συμμετοχή
Γεωργακόπουλος Χρήστος	Διευθύνων Σύμβουλος και μέλος Δ.Σ. της Ευρωπαϊκής Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	7.165.775 μετοχές ή ποσοστό 26,054%
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	Επενδυτική Τράπεζα	4.125.552 μετοχές, ή ποσοστό 15,000%
Σάρπ Έρικ	Μέλος Δ.Σ. της Ευρωπαϊκής Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	2.459.175 μετοχές, ή ποσοστό 8,941%
Χαλκιάδης Νικόλαος	Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Πίστη Α.Ε.Γ.Α. και Γενικός Διευθυντής Χαρτοφυλακίου	453.350 μετοχές, ή ποσοστό 1,648 %
Βερζοβίτης Στέφανος	Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της Ευρωπαϊκής Πίστη Α.Ε.Γ.Α. και Γενικός Διευθυντής Οικονομικών και Διοικητικών Υπηρεσιών	400.636 μετοχές ή ποσοστό 1,457%
Διαμαντόπουλος Γεώργιος	Μέλος Δ.Σ. της Ευρωπαϊκής Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	110.250 μετοχές ή ποσοστό 0,401%
Χρόνης Θεόδωρος	Μέλος Δ.Σ. (από 02/09/2019)	20.000 μετοχές ή ποσοστό 0,073%
Πούλιος Χριστόφορος	Μέλος Δ.Σ. της Ευρωπαϊκής Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	5.601 μετοχές ή ποσοστό 0,020%
Λοιποί Μέτοχοι	-	12.763.338 μετοχές ή ποσοστό 46,406%

Η κατανομή των μετόχων στις 31/12/2020, είχε ως εξής:

- Φυσικά Πρόσωπα: 2.721 μέτοχοι
- Νομικά Πρόσωπα: 80 μέτοχοι
- Κοινές Μερίδες: 216 μέτοχοι

Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν υφίστανται στο καταστατικό της Εταιρίας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

Συμφωνίες μεταξύ μετόχων της Εταιρίας, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου

Δεν έχουν περιέλθει εις γνώση της Εταιρίας, ούτε προβλέπονται από το Καταστατικό της, συμφωνίες μεταξύ μετόχων, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού

Αναφορικά με το διορισμό, την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας 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 για την έκδοση νέων μετοχών ή για την αγορά ιδίων μετοχών

Δεν υφίσταται ειδική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων εκ των μελών του, για έκδοση νέων μετοχών. Δεν έχει δοθεί άλλη εξουσιοδότηση από τη Γενική Συνέλευση στο Διοικητικό Συμβούλιο για αγορά Ιδίων Μετοχών, πέραν της εξουσιοδότησης που του παρείχε η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 21/05/2019, στην οποία εγκρίθηκε το πρόγραμμα επαναγοράς Ιδίων Μετοχών. Βάσει του παραπάνω προγράμματος, η Εταιρία έχει έγκριση να αγοράσει έως 2.750.367 ίδιες μετοχές, κατά τη χρονική περίοδο από την 1η Ιουλίου 2019 έως και την 30η Ιουνίου 2021 σε εύρος τιμών από €2,00 (κατώτατη τιμή αγοράς) έως και €6,00 (ανώτατη τιμή αγοράς) ανά μετοχή. Την 31/12/2020 η Εταιρία κατέχει 812.464 Ίδιες μετοχές.

Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Συμφωνίες που η Εταιρία έχει συνάψει με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή με το προσωπικό της, οι οποίες προβλέπουν αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρίας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή διαφορετικής από τη νόμιμη αποζημίωσης, ειδικά σε περίπτωση παραίτησης, ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο, ή τερματισμού της θητείας, ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Στοιχεία Μετοχής - Μερισματική Απόδοση

Η τιμή κλεισίματος της μετοχής της Εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών στις 31/12/2020 διαμορφώθηκε σε € 4,79 (€ 5,08 την αντίστοιχη περσινή περίοδο). Στο υψηλό έτους, η τιμή της μετοχής διαμορφώθηκε σε € 5,18 και στο χαμηλό έτους σε € 2,9. Η κεφαλαιοποίηση της Εταιρίας στις 31/12/2020 ανήλθε στα € 131,7 εκ..

Γ.

Δηλώσεις
Εκπροσώπων
του Διοικητικού
Συμβουλίου

Στις κατωτέρω δηλώσεις, οι οποίες λαμβάνουν χώρα σύμφωνα με το άρθρο 4, παράγραφο 2, του Ν. 3556/2007, όπως ισχύει σήμερα, προβαίνουν οι ακόλουθοι Εκπρόσωποι του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας:

1. Νικόλαος Χαλκιάπουλος, Πρόεδρος του Δ.Σ.
2. Χρήστος Γεωργακόπουλος, Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ.
3. Στέφανος Βερζοβίτης, Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.

Οι κάτωθι υπογράφοντες, υπό την ως άνω ιδιότητα μας, δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ όσων γνωρίζουμε:

- Οι Ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Γ.Α.» για την περίοδο από 1/1/2020 έως 31/12/2020, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα ισχύοντα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία του ενεργητικού του παθητικού, την καθαρή θέση και τα αποτελέσματα χρήσεως του Ομίλου και της Εταιρίας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση, εκλαμβανομένων ως σύνολο.
- Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρίας, καθώς και των επιχειρήσεων που περιλαμβάνονται στην ενοποίηση εκλαμβανομένων ως σύνολο, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Χαλάνδρι, 6 Απριλίου 2021

Οι δηλούντες

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. Ο Αντιπρόεδρος του Δ.Σ. Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Νικόλαος Χαλκιάπουλος Στέφανος Βερζοβίτης Χρήστος Γεωργακόπουλος



Έκθεση Ελέγχου
Ανεξάρτητου
Ορκωτού Ελεγκτή



KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
Στρατηγού Τόμπρα 3
153 42 Αγία Παρασκευή
Ελλάδα
Τηλέφωνο: +30 210 60 62 100
Φαξ: +30 210 60 62 111

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή

Προς τους Μετόχους της
ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ

Έκθεση Ελέγχου επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ (η «Εταιρεία»), οι οποίες αποτελούνται από την Εταιρική και Ενοποιημένη Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2020, τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Καταστάσεις Συνολικού Εισοδήματος, Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων και Ταμειακών Ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και τις Σημειώσεις που περιλαμβάνουν περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση της ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ και των θυγατρικών αυτής (ο «Όμιλος») κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους 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 Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων». Είμαστε ανεξάρτητοι από την Εταιρεία και τις ενοποιούμενες θυγατρικές της σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Λογιστές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Λογιστών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών 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 Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσης. Τα θέματα αυτά και οι σχετιζόμενοι κίνδυνοι ουσιώδους ανακρίβειας αντιμετωπίστηκαν στο πλαίσιο του ελέγχου των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ως σύνολο, για τη διαμόρφωση της γνώμης μας επί αυτών και δεν εκφέρουμε ξεχωριστή γνώμη για τα θέματα αυτά.

Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις (Εταιρικές και ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις)

Σχετική αναφορά υπάρχει στη Σημείωση 7.17 των εταιρικών και ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Η συνολική πρόβλεψη για εκκρεμείς αποζημιώσεις κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 ανήλθε σε ΕΥΡΩ 153 εκατ. (2019: ΕΥΡΩ 160 εκατ.)

Σημαντικό Θέμα Ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας
Οι ασφαλιστικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές ταμειακές ροές που θα προκύψουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια των κλάδων Γενικών Ασφαλίσεων. Η εκτίμηση των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις γενικών ασφαλίσεων Ζημιών εμπεριέχει υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας, ιδιαίτερα όσον αφορά την εκτίμηση του τελικού ποσού αποζημίωσης για περιπτώσεις σωματικών βλαβών και δικαστικών υποθέσεων, του κλάδου αστικής ευθύνης αυτοκινήτων. Επίσης η αξιολόγηση της επάρκειας των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων (Τεστ Επάρκειας) απαιτεί την χρήση των κατάλληλων αναλογιστικών μεθοδολογιών και υπολογισμών που περιλαμβάνουν υποκειμενικές παραδοχές, όπως για παράδειγμα την υπόθεση μελλοντικού πληθωρισμού, τα μοτίβα εξέλιξης ζημιών καθώς και τις επιπτώσεις από τις αλλαγές στη νομοθεσία. Δεδομένης της σημαντικότητας του σχετικού κονδυλίου και του επιπέδου της κρίσης που απαιτείται, θεωρήσαμε πως οι	— Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε την εξέταση του σχεδιασμού και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τον καθορισμό των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις και την εκτίμηση της επάρκειας αυτών, καθώς και ουσιαστικές λεπτομερείς ελεγκτικές διαδικασίες. — Οι διαδικασίες μας στις εσωτερικές δικλίδες ελέγχου επικεντρώθηκαν στις δικλίδες που αφορούν, τη μεθοδολογία και τις εξουσιοδοτήσεις για τον σχηματισμό των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις από τους υπευθύνους διακανονισμού ζημιών. — Επίσης, οι ελεγκτικές διαδικασίες περιλάμβαναν την αξιολόγηση των προβλέψεων εκκρεμών αποζημιώσεων σε σχέση με τις σχετικές πολιτικές της Εταιρείας και σύγκριση με τα στοιχεία που περιλαμβάνονται στους φακέλους αποζημιώσεων σε δειγματοληπτική βάση. — Με τη συνεργασία των ειδικών

ασφαλιστικές προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις από ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών και η εκτίμηση επάρκειας αυτών είναι ένα από τα σημαντικότερα θέματα του ελέγχου μας.

εμπειρογνωμόνων - αναλογιστών μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες:

- Αξιολόγηση των αναλογιστικών εκθέσεων αναφορικά με την λογικότητα των παραδοχών και την καταλληλότητα των μεθοδολογιών που χρησιμοποιήθηκαν, βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών, εσωτερικών οδηγιών και πολιτικών της Εταιρείας.
- Ανεξάρτητο επαναυπολογισμό της εκτίμησης του τελικού κόστους των αποζημιώσεων και της επάρκειας των προβλέψεων για εκκρεμείς αποζημιώσεις για σημαντικούς κλάδους ασφάλισης και σύγκριση των αποτελεσμάτων με τα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου.
- Σύγκριση των υποκείμενων στοιχείων και δεδομένων που περιλαμβάνονται στα μοντέλα εκτίμησης επάρκειας με τα αναλυτικά δεδομένα των μητρώων εκκρεμών αποζημιώσεων.
- Ανάλυση στις κυριότερες και μη αναμενόμενες μεταβολές και διακυμάνσεις, καθώς και τυχόν σημαντικές μεταβολές στις παραδοχές και μεθοδολογία υπολογισμού σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.
- Αξιολόγηση της επάρκειας και της καταλληλότητας των γνωστοποιήσεων στη σχετική σημείωση επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Εκτίμηση των υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων Ζωής και Υγείας μακράς διάρκειας (Εταιρικές και ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις)

Σχετική αναφορά υπάρχει στην Σημείωση 7.17 των εταιρικών και ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Οι τεχνικές προβλέψεις ασφαλείων Ζωής και Υγείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2020 ανήλθαν σε ΕΥΡΩ 95 εκατ. (2019: ΕΥΡΩ 77 εκατ.)

Σημαντικό Θέμα Ελέγχου	Πώς αντιμετωπίστηκε το σημαντικό θέμα ελέγχου στον έλεγχό μας
Οι μαθηματικές προβλέψεις για υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων Ζωής και Υγείας μακράς διάρκειας αντιπροσωπεύουν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές ταμειακές ροές που θα προκύψουν από τα αντίστοιχα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Ο υπολογισμός των αποθεμάτων Ζωής και Υγείας βασίζεται κυρίως στα τεχνικά σημειώματα σύμφωνα με την κείμενη Ελληνική νομοθεσία, ενώ ο έλεγχος επάρκειας των υποχρεώσεων ασφαλιστικών συμβολαίων Ζωής και Υγείας μακράς διάρκειας, εμπεριέχει υψηλό βαθμό υποκειμενικότητας και πολυπλοκότητας και καθορίζεται χρησιμοποιώντας πολύπλοκα υπολογιστικά μοντέλα, που προβάλλουν τις μελλοντικές ταμειακές ροές. Η επιλογή των κατάλληλων αναλογιστικών μοντέλων και υποθέσεων στον έλεγχο επάρκειας εμπεριέχει υποκειμενικότητα από πλευράς των εμπειρογνομόνων αναλογιστών της Εταιρείας. Επιπλέον ο καθορισμός των παραδοχών κατά την ημερομηνία των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων βασίζεται σε ορισμένες περιπτώσεις και στην υποκειμενική κρίση και αποφάσεις του υπεύθυνου κινδύνου και της Διοίκησης και ενέχει υψηλά επίπεδα αβεβαιότητας σχετικά με τα μελλοντικά γεγονότα. Οι βασικές αναλογιστικές παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν στα μοντέλα εκτίμησης και επάρκειας περιλαμβάνουν τα επιτόκια προεξόφλησης, την συμπεριφορά ασφαλισμένων όπως στατιστικά ακυρωσιμότητας – εξαγορών των συμβολαίων, καθώς και τις υποθέσεις εξόδων, αναφορικά με τα μελλοντικά κόστη για τη διατήρηση των ασφαλιστικών συμβολαίων. Λοιπές παραδοχές αφορούν δημογραφικές υποθέσεις, όπως	Η ελεγκτική μας προσέγγιση σε σχέση με το θέμα αυτό περιλάμβανε την εξέταση τόσο του σχεδιασμού υλοποίησης και της λειτουργικής αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων ελέγχου που σχετίζονται με τον καθορισμό και τις μεταβολές στις παραδοχές και τα μοντέλα επιμέτρησης, τις διαδικασίες διαχωρισμού καθυκόντων και αποφάσεων της αναλογιστικής υπηρεσίας, την ανεξάρτητη επικύρωση των μοντέλων και παραδοχών που χρησιμοποιήθηκαν από τον επικεφαλής αναλογιστή της Εταιρείας, όσο και ουσιαστικές ελεγκτικές διαδικασίες. Οι διαδικασίες μας στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου επικεντρώθηκαν στις δικλίδες που αφορούν: – Εξέταση της διαδικασίας επικύρωσης των μοντέλων και παραδοχών. Με τη βοήθεια των ειδικών εμπειρογνομόνων- αναλογιστών μας, διενεργήσαμε τις ακόλουθες ελεγκτικές διαδικασίες: – Σύγκριση των υποκειμένων στοιχείων και δεδομένων που περιλαμβάνονται στα μοντέλα εκτίμησης επάρκειας με τα αναλυτικά δεδομένα των σχετικών ασφαλιστικών μητρώων, και με τα δεδομένα των εκθέσεων παραδοχών σε δειγματοληπτική βάση. – Εξέταση της ορθότητας των υπολογισμών του μαθηματικού αποθέματος Ζωής σε δειγματοληπτικό επίπεδο, σύμφωνα με την προβλεπόμενη τεχνική βάση η οποία περιλαμβάνεται στα αντίστοιχα τεχνικά σημειώματα. – Εξέταση των αναλογιστικών εκθέσεων ελέγχου επάρκειας της Εταιρείας, αναφορικά με την λογικότητα των παραδοχών και της καταλληλότητας

θνησιμότητα, νοσηρότητα και ανικανότητα. Κανονισμοί και κρατικές ρυθμίσεις σχετιζόμενες με το κόστος υγειονομικής περίθαλψης και κατά συνέπεια τιμολόγησης των ασφαλιστηρίων συμβολαίων καθώς και σχετικές αποφάσεις της Διοίκησης μπορούν να έχουν σημαντική επίδραση στη διαμόρφωση των υποχρεώσεων από ασφαλιστήρια συμβόλαια και λοιπές καλύψεις Υγείας.

Μικρές αλλαγές σε οποιαδήποτε από τις ανωτέρω παραδοχές επιφέρουν σημαντικές αλλαγές στις υποχρεώσεις ασφαλιστικών συμβολαίων Ζωής και Υγείας. Πληροφορίες για τον προσδιορισμό των σημαντικών παραδοχών παρατίθεται στη σημείωση 4.2 επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Δεδομένης της σημαντικότητας του σχετικού κονδυλίου, της πολυπλοκότητας του υπολογισμού και του ελέγχου επάρκειας των μαθηματικών προβλέψεων και του επιπέδου της κρίσης που απαιτείται, θεωρούμε πως αυτό αποτελεί ένα από τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου.

των μεθοδολογιών και μοντέλων που χρησιμοποιήθηκαν, βάσει διεθνών αναλογιστικών πρακτικών, εσωτερικών οδηγιών και πολιτικών της Εταιρείας και όσα σχετικά ορίζονται από τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

- Εξέταση της λογικότητας των βασικών παραδοχών που περιλαμβάνονται στην εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών όπως επιτόκια προεξόφλησης, στατιστικά ακυρωσιμότητας - εξαγορών, καθώς και υποθέσεις εξόδων που χρησιμοποιήθηκαν από την Εταιρεία, συγκρίνοντας τα με τα ιστορικά δεδομένα της Εταιρείας και του Ομίλου (Εκθέσεις Παραδοχών) και συγκρίσιμα στοιχεία της αγοράς.
- Ανάλυση και σχολιασμός στις κυριότερες και μη αναμενόμενες μεταβολές και διακυμάνσεις καθώς και τυχόν σημαντικές μεταβολές στις παραδοχές και μεθοδολογία υπολογισμού σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.
- Αξιολόγηση της επάρκειας των γνωστοποιήσεων στις σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Άλλο Θέμα

Οι Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας για την προηγούμενη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2019 έχουν ελεγχθεί από άλλη Ελεγκτική Εταιρεία. Για την εν λόγω χρήση ο Ορκωτός Ελεγκτής εξέδωσε την 7 Απριλίου 2020 έκθεση ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.

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» και στις Δηλώσεις των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά δεν περιλαμβάνουν τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και την Έκθεση Ελέγχου επί αυτών.

Η γνώμη μας επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών 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 Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών 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 Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, 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 Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Η Διοίκηση έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, 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 εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Κατά την κατάρτιση των εταιρικών και ενοποιημένων χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση είναι υπεύθυνη για την αξιολόγηση της ικανότητας της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους, 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 και τον Όμιλο ή να διακόψει τη δραστηριότητά τους ή δεν έχει άλλη ρεαλιστική εναλλακτική επιλογή από το να προχωρήσει σε αυτές τις ενέργειες.

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον Έλεγχο των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις στο σύνολό τους είναι απαλλαγμένες 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 Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Στα πλαίσια 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 εταιρικές και ενοποιημένες χρηματοοικονομικές 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 και του Ομίλου.
- 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 αν υπάρχει ουσιώδης αβεβαιότητα σχετικά με γεγονότα ή συνθήκες που μπορεί να υποδηλώνουν ουσιώδη αβεβαιότητα ως προς την ικανότητα της Εταιρείας και του Ομίλου να συνεχίσουν τη δραστηριότητά τους. Αν συμπεράνουμε ότι υφίσταται ουσιώδης αβεβαιότητα, είμαστε υποχρεωμένοι στην έκθεση ελεγκτή να επιστήσουμε την προσοχή στις σχετικές γνωστοποιήσεις επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων ή, αν 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 και ο Όμιλος να παύσουν να λειτουργούν ως συνεχιζόμενη δραστηριότητα.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο οι Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις απεικονίζουν τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.
- Αποκτούμε επαρκή και κατάλληλα ελεγκτικά τεκμήρια αναφορικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση των οντοτήτων ή των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εντός του Ομίλου για την έκφραση γνώμης επί των Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων. Είμαστε υπεύθυνοι για την καθοδήγηση, την επίβλεψη και την εκτέλεση του ελέγχου της Εταιρείας και των θυγατρικών της. Παραμένουμε αποκλειστικά υπεύθυνοι για την ελεγκτική μας γνώμη.

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 σε 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 εξέχουσας σημασίας για τον έλεγχο των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων της ελεγχόμενης χρήσης και ως εκ τούτου αποτελούν τα σημαντικότερα θέματα ελέγχου. Περιγράφουμε τα θέματα αυτά στην έκθεση ελεγκτή, εκτός εάν νόμος ή κανονισμός αποκλείει τη δημοσιοποίηση ενός θέματος ή όταν, σε εξαιρετικά σπάνιες περιπτώσεις, διαπιστώσουμε ότι ένα θέμα δε θα έπρεπε να γνωστοποιηθεί με την έκθεσή μας, διότι ενεργώντας κατ' αυτό τον τρόπο θα αναμενόταν εύλογα ότι οι αρνητικές επιπτώσεις θα υπερτερούσαν από τα οφέλη δημοσίου συμφέροντος μιας τέτοιας δημοσιοποίησης.

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:

- (α) 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.
- (β) Κατά τη γνώμη μας η Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου έχει καταρτισθεί σύμφωνα με τις ισχύουσες νομικές απαιτήσεις των Άρθρων 150, 153 και 154 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες Εταιρικές και Ενοποιημένες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2020.
- (γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχό μας, για την ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

Η γνώμη μας επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων είναι συνεπής με τη Συμπληρωματική Έκθεσή μας προς την Επιτροπή Ελέγχου της Εταιρείας με ημερομηνία 5 Απριλίου 2021 που προβλέπεται από το άρθρο 11 του Κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ).

3. Παροχή μη Ελεγκτικών Υπηρεσιών

Δεν παρείχαμε στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της μη ελεγκτικές υπηρεσίες οι οποίες απαγορεύονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού αριθ. 537/2014 της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) ή λοιπές επιτρεπόμενες μη ελεγκτικές υπηρεσίες.



4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές της Εταιρείας με την από 28 Απριλίου 2020 απόφαση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Αθήνα, 6 Απριλίου 2021
KPMG Ορκωτοί Ελεγκτές Α.Ε.
ΑΜ ΣΟΕΛ 114

Φίλιππος Κάσσο, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
ΑΜ ΣΟΕΛ 26311

Ε.

Ετήσιες
Χρηματοοικονομικές
Καταστάσεις
Ενοποιημένες και
Εταιρικές

Σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματο-
οικονομικής Αναφοράς που έχουν εγκριθεί
από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Οι Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις που παρατίθενται, εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Γ.Α.» στις 6 Απριλίου 2021 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.europaikipisti.gr καθώς και στο διαδικτυακό χώρο του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι Χρηματοοικονομικές αυτές καταστάσεις υπόκεινται στην έγκριση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Μητρικής Εταιρίας.

Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Ποσά σε χιλ. €	Σημ.	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
		01/01-31/12/2020	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2020	01/01-31/12/2019
Δεδουλευμένα (μικτά) ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	6.1	220.279	207.868	220.279	207.868
Μείον: Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές	6.2	-16.584	-16.636	-16.584	-16.636
Καθαρά Δεδουλευμένα Ασφάλιστρα και συναφή έσοδα		203.695	191.232	203.695	191.232
Έσοδα επενδύσεων	6.3	3.482	3.863	3.478	3.860
Κέρδη από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων	6.4	1.430	5.866	1.362	5.862
(Ζημίες)/Κέρδη από αποτίμηση χρηματοοικονομικών και λοιπών στοιχείων	6.5	-421	2.969	-227	2.804
Έσοδα από μη ασφαλιστική δραστηριότητα	6.6	13.428	12.921	0	0
Κόστος μη ασφαλιστικής δραστηριότητας	6.7	-12.113	-11.864	0	0
Λοιπά έσοδα	6.8	1.211	1.392	1.141	1.910
Κόστος ασφαλιστικών εργασιών	6.9	-115.467	-117.882	-115.467	-117.882
Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	6.10	-38.436	-36.123	-38.436	-36.123
Χρηματοοικονομικό κόστος	6.11	-165	-162	-112	-125
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	6.12.1	-19.817	-17.106	-19.051	-16.361
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	6.12.2	-11.158	-11.052	-11.365	-11.160
Λοιπά Έξοδα	6.13	-907	-1.657	-648	-1.567
Κέρδος προ φόρων		24.762	22.397	24.370	22.450
Φόρος Εισοδήματος	6.14	-6.236	-4.891	-6.123	-4.756
Κέρδος χρήσης		18.526	17.506	18.247	17.694
Λοιπά συνολικά εισοδήματα, μετά από φόρους:					
Ποσά που αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση, μετά από φόρους		2.992	9.669	2.992	9.669
Σύνολο		2.992	9.669	2.992	9.669
Ποσά που δεν αναταξινομούνται στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων					
Αποθεματικό επανεκτίμησης ακινήτων μετά από φόρους		-13	2.694	-13	2.694
Επαναμέτρηση Υποχρεώσεων από προγράμματα καθορισμένων παροχών μετά από φόρους		-26	31	-233	159
Σύνολο		-39	2.725	-246	2.853
Λοιπά συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους:		2.953	12.394	2.746	12.522
Συνολικά εισοδήματα μετά από φόρους		21.479	29.900	20.993	30.216
Τα κέρδη αποδίδονται σε:					
Ιδιοκτήτες της Μητρικής		18.515	17.504	18.247	17.694
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές		11	3	0	0
Σύνολο		18.526	17.507	18.247	17.694
Τα συγκεντρωτικά συνολικά εισοδήματα αποδίδονται σε:					
Ιδιοκτήτες της Μητρικής		21.462	29.901	20.993	30.216
Μη Ελέγχουσες Συμμετοχές		17	-1	0	0
Σύνολο		21.479	29.900	20.993	30.216
Βασικά κέρδη ανά μετοχή (Ποσά σε €)	6.15	0,6860	0,6372	0,6761	0,6442

Πραγματοποιήθηκαν αναταξινομήσεις - ανακατατάξεις σε ορισμένα κονδύλια της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης με στόχο τη βελτίωση παρουσίασης (βλ. σημείωση 10.7).

Οι σημειώσεις που ακολουθούν στις σελίδες 87 έως 154 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης

Ποσά σε χιλ. €	Σημ.	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Ενσώματα Πάγια Περιουσιακά Στοιχεία	7.1	23.669	22.171	22.168	21.816
Δικαιώματα χρήσης παγίων	7.2	1.090	1.356	995	1.269
Επενδύσεις σε ακίνητα	7.3	17.508	16.957	17.508	16.957
Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία	7.4	2.256	1.775	2.203	1.714
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	7.5	372.850	345.553	372.850	345.553
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7.6	1.453	1.572	0	0
Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις	7.7	0	0	4.917	3.998
Επενδύσεις για λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (UNIT LINKED)	7.8	9.380	11.005	9.380	11.005
Δάνεια σε προσωπικό, ασφαλιστές και ασφαλισμένους Ζωής	7.10	2.063	1.893	2.063	1.893
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	7.11	16.168	16.006	16.168	16.006
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	7.12	11.211	12.990	11.211	12.990
Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες	7.13	0	0	0	0
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων	7.14	20.354	19.123	20.354	19.123
Λοιπές Απαιτήσεις	7.15	15.864	17.505	12.640	14.551
Απαιτήσεις από φόρο εισοδήματος		0	408	0	332
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	7.16	18.049	16.266	17.257	15.572
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων		511.915	484.580	509.714	482.779
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Ίδια κεφάλαια					
Μετοχικό Κεφάλαιο καταβλημένο	7.20	17.327	17.327	17.327	17.327
Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	7.20	18.841	18.841	18.841	18.841
Ιδιοί τίτλοι	7.20	-3.540	-1.018	-3.540	-1.018
Αποθεματικά	7.21	41.958	38.979	41.692	38.713
Αποτέλεσμα εις Νέον		78.928	67.045	79.662	68.249
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μητρικής		153.514	141.174	153.982	142.112
Μη ελέγχουσες συμμετοχές		68	52	0	0
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων		153.582	141.226	153.982	142.112
Υποχρεώσεις					
Μαθηματικά αποθέματα και τεχνικές ασφαλιστικές προβλέψεις	7.17	312.888	302.559	312.888	302.559
Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων	7.12	6.101	5.700	6.101	5.700
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	7.12	3.282	3.335	3.282	3.335
Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	7.9	4.741	4.458	4.957	4.815
Υποχρεώσεις μισθώσεων	7.2	1.112	1.375	1.004	1.279
Λοιπές υποχρεώσεις	7.18	24.356	23.268	22.233	21.011
Προβλέψεις	7.19	2.961	2.659	2.414	1.968
Τρέχων φόρος εισοδήματος		2.892	0	2.853	0
Σύνολο υποχρεώσεων		358.333	343.354	355.732	340.667
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και υποχρεώσεων		511.915	484.580	509.714	482.779

Πραγματοποιήθηκαν αναταξινομήσεις - ανακατατάξεις σε ορισμένα κονδύλια της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης με στόχο τη βελτίωση παρουσίασης (βλ. σημείωση 10.7).

Οι σημειώσεις που ακολουθούν στις σελίδες 87 έως 154 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Ταμειακών Ροών

Ποσά σε χιλ. €	Σημ.	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Κέρδος προ φόρων		24.762	22.397	24.370	22.450
Προσαρμογές :					
Αποσβέσεις	6.12.2	2.695	2.167	2.418	2.052
Εσοδα επενδύσεων	6.3, 6.4, 6.5	-4.491	-12.699	-4.613	-12.526
Εσοδα αποτίμησης θυγατρικών		0	0	0	-543
Κέρδη / (Ζημίες) πώλησης παγίων στοιχείων		12	9	18	9
Τόκοι χρεωστικοί	6.11	165	162	112	125
Απομειώσεις/Διαγραφές		319	534	90	537
Ασφαλιστικές προβλέψεις	7.17	10.440	19.791	10.440	19.791
Προβλέψεις και δεδουλευμένα έξοδα		3.376	401	3.194	222
Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες πριν τις μεταβολές στα λειτουργικά περουσικά στοιχεία		37.278	32.762	36.029	32.117
Μεταβολές στα λειτουργικά περουσικά στοιχεία					
(Αύξηση) / Μείωση απαιτήσεων		-1.134	-4.942	-711	-4.619
Αύξηση / (Μείωση) υποχρεώσεων		705	3.858	989	3.821
Τόκοι χρεωστικοί καταβλημένοι	6.11	-165	-162	-112	-125
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων	7.5	-198.890	-229.873	-198.890	-229.873
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	7.5	173.702	208.709	173.702	208.709
Εσοδα επενδύσεων εισπραγμένα		5.541	7.557	5.537	7.551
Καταβλημένος φόρος εισοδήματος		-2.735	0	-2.662	0
Αύξηση επενδύσεων για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (UNIT LINKED)	7.8	1.625	-1.276	1.625	-1.276
Καθαρές ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες		15.927	16.633	15.507	16.305
Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες					
Αγορές άυλων και ενσώματων πάγιων περουσικών στοιχείων	7.1,7.3,7.4	-4.036	-2.604	-2.653	-2.519
Πωλήσεις άυλων και ενσώματων πάγιων περουσικών στοιχείων		17	25	1	25
Αγορές χρηματοοικονομικών στοιχείων	7.6	-419	-223	0	0
Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων	7.6	507	169	0	0
Αγορές συμμετοχών	7.7	0	0	-824	-30
Καθαρές ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες		-3.931	-2.633	-3.476	-2.524
Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες					
Μεταβολή δανείων		172	0	0	0
Μερίσματα και λοιπές αμοιβές		-7.130	-3.579	-7.130	-3.579
Αγορά Ιδίων μετοχών	10.8	-2.522	-1.018	-2.522	-1.018
Αγορά δικαιωμάτων μειοψηφίας		0	1	0	0
Χρηματοδοτικές μισθώσεις		-733	-621	-694	-594
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες		-10.213	-5.217	-10.346	-5.191
Καθαρή αύξηση (μείωση) ταμειακών διαθεσίμων και ισοδυνάμων		1.783	8.783	1.685	8.590
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης		16.266	7.483	15.572	6.982
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα στο τέλος της χρήσης		18.049	16.266	17.257	15.572

Οι σημειώσεις που ακολουθούν στις σελίδες 87 έως 154 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

Όμιλος (Ποσά σε χιλ. €)	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιοι τίτλοι	Αποθεματικά	Σωρευμένα Κέρδη/Ζημιές	Μη ελέγχουσες συμμετοχές	Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2019	17.327	18.841	0	26.616	53.082	52	115.918
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	0	0	0	12.363	17.538	0	29.901
Αποτέλεσμα περιόδου	0	0	0	0	17.504	2	17.506
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση (διαθέσιμα για πώληση)	0	0	0	9.669	0	0	9.669
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση (αναπροσαρμογή ακινήτων)	0	0	0	2.694	0	0	2.694
Αναλογιστικό αποτέλεσμα σε προγράμματα καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	34	-3	31
Αύξηση κεφαλαίου	0	0	0	0	0	1	1
Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες	0	0	-1.018	0	-3.575	0	-4.593
Αγορά ιδίων τίτλων			-1.018				-1.018
Διανεμηθέν μέρισμα	0	0	0	0	-3.575	0	-3.575
Υπόλοιπα 31/12/2019	17.327	18.841	-1.018	38.979	67.045	52	141.226
Υπόλοιπα 01/01/2020	17.327	18.841	-1.018	38.979	67.045	52	141.226
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	0	0	0	2.979	18.484	16	21.479
Αποτέλεσμα περιόδου	0	0	0	0	18.515	11	18.526
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση (διαθέσιμα για πώληση)	0	0	0	2.992	0	0	2.992
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση (αναπροσαρμογή ακινήτων)	0	0	0	-13	0	0	-13
Αναλογιστικό αποτέλεσμα σε προγράμματα καθορισμένων παροχών	0	0	0	0	-31	5	-26
Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες	0	0	-2.522	0	-6.601	0	-9.123
Αγορά ιδίων τίτλων			-2.522		0		-2.522
Διανεμηθέν μέρισμα	0	0	0	0	-6.601	0	-6.601
Υπόλοιπα 31/12/2020	17.327	18.841	-3.540	41.958	78.928	68	153.582

Μητρική Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)	Μετοχικό κεφάλαιο	Αποθεματικό από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο	Ίδιοι τίτλοι	Αποθεματικά	Σωρευμένα Κέρδη/Ζημιές	Σύνολο ιδίων Κεφαλαίων
Υπόλοιπα 01/01/2019	17.327	18.841	0	26.350	53.971	116.489
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	0	0	0	12.363	17.853	30.216
Αποτέλεσμα περιόδου					17.694	17.694
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση (διαθέσιμα για πώληση)				9.669		9.669
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση (αναπροσαρμογή ακινήτων)				2.694		2.694
Αναλογιστικό αποτέλεσμα σε προγράμματα καθορισμένων παροχών					159	159
Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες	0	0	-1.018	0	-3.575	-4.593
Αγορά ιδίων τίτλων			-1.018			-1.018
Διανεμηθέν μέρισμα					-3.575	-3.575
Υπόλοιπα 31/12/2019	17.327	18.841	-1.018	38.713	68.249	142.112
Υπόλοιπα 01/01/2020	17.327	18.841	-1.018	38.713	68.249	142.112
Λοιπά Συνολικά Εισοδήματα	0	0	0	2.979	18.014	20.993
Αποτέλεσμα περιόδου					18.247	18.247
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση (διαθέσιμα για πώληση)				2.992		2.992
Καθαρό εισόδημα καταχωρημένο απ' ευθείας στην καθαρή θέση (αναπροσαρμογή ακινήτων)				-13		-13
Αναλογιστικό αποτέλεσμα σε προγράμματα καθορισμένων παροχών					-233	-233
Συναλλαγές με Ιδιοκτήτες	0	0	-2.522	0	-6.601	-9.123
Αγορά ιδίων τίτλων			-2.522			-2.522
Διανεμηθέν μέρισμα					-6.601	-6.601
Υπόλοιπα 31/12/2020	17.327	18.841	-3.540	41.692	79.662	153.982

Οι σημειώσεις που ακολουθούν στις σελίδες 87 έως 154 αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των Ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Σημειώσεις επί των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

1. Γενικές Πληροφορίες για την Εταιρία και τον Όμιλο

1.1 Σύνθεση του Ομίλου

Η «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΕΝΙΚΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ», (ΑΡ. Μ.Α.Ε. 12855/05/Β/86/35), (ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ. 322801000), ιδρύθηκε το έτος 1977. Η Εταιρία έχει ως σκοπό της, σύμφωνα με το άρθρο 4 του Καταστατικού της, την παροχή όλων των ειδών των ασφαλιστικών και αντασφαλιστικών καλύψεων. Έχει την έδρα της στη Λεωφ. Κηφισίας 274, Τ.Κ. 15232, Χαλάνδρι.

Ο Όμιλος περιλαμβάνει τις εταιρίες:

- Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α. (Μητρική)
- Alter Ego Α.Ε.
- Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.
- Reliance Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων
- ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα Ι.Κ.Ε.
- Partner Hotel Ανώνυμη Εταιρία

1.2 Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της μητρικής Εταιρίας την 31/12/2020:

Το Διοικητικό Συμβούλιο την 31/12/2020 απαρτίζεται από:

1. Χαλκιάπουλος Νικόλαος - Πρόεδρος (εκτελεστικό μέλος)
2. Βερζοβίτης Στέφανος - Αντιπρόεδρος (εκτελεστικό μέλος)
3. Γεωργακόπουλος Χρήστος - Διευθύνων Σύμβουλος (εκτελεστικό μέλος)
4. Keith Morris - (μη εκτελεστικό, ανεξάρτητο μέλος)
5. Διαμαντόπουλος Γεώργιος - (μη εκτελεστικό, ανεξάρτητο μέλος)
6. Σαρπ Ερικ Κρίστοφερ - (εκτελεστικό μέλος)
7. Κωνσταντίνιδης Γεώργιος - (μη εκτελεστικό μέλος)
8. Πούλιος Χριστόφορος - (μη εκτελεστικό, ανεξάρτητο μέλος)
9. Χρόνης Θεόδωρος - (μη εκτελεστικό μέλος)

Η θητεία των μελών λήγει στις 30/06/2024.

1.3 Κανονιστικό πλαίσιο

Η «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ Α.Ε.Γ.Α.» διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4548/2018 «Αναμόρφωση του δικαίου των Ανωνύμων Εταιριών» και από τις ειδικότερες διατάξεις του

Ν.4364/2016 «Προσαρμογή της ελληνικής νομοθεσίας στην Οδηγία 2009/138/ΕΚ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2009, σχετικά με την ανάληψη και την άσκηση δραστηριοτήτων ασφάλισης και αντασφάλισης (Φερεγγυότητα II), στα άρθρα 2 και 8 της Οδηγίας 2014/51/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 16ης Απριλίου 2014 σχετικά με την τροποποίηση των Οδηγιών 2003/71/ΕΚ και 2009/138/ΕΚ, και των Κανονισμών (ΕΚ) αριθ. 1060/2009, (ΕΕ) αριθ. 1094/2010 και (ΕΕ) αριθ. 1095/2010, όσον αφορά τις εξουσίες της Ευρωπαϊκής Αρχής Ασφαλίσεων και Επαγγελματικών Συντάξεων (εφεξής ΕΙΟΡΑ) και της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών, καθώς και στο άρθρο 4 της Οδηγίας 2011/89/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 16ης Νοεμβρίου 2011, σχετικά με τη συμπληρωματική εποπτεία των χρηματοπιστωτικών οντοτήτων που ανήκουν σε χρηματοπιστωτικούς ομίλους ετερογενών δραστηριοτήτων και συναφείς διατάξεις της νομοθεσίας περί της ιδιωτικής ασφάλισης και άλλες διατάξεις.», όπως ισχύουν σήμερα. Επίσης από κάθε διάταξη ή νόμο ή απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Εποπτεύουσα αρχή είναι η Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τραπεζικής της Ελλάδος καθώς και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, ως εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

2. Ακολουθούμενες Λογιστικές Αρχές

2.1 Βάση παρουσίασης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρίας και του Ομίλου, συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.) όπως αυτά έχουν εκδοθεί απ' το Συμβούλιο Λογιστικών Προτύπων και υιοθετούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση, βάσει του Κανονισμού αριθ. 1606/2002 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης της 19ης Ιουλίου 2002 και ισχύουν για τις χρήσεις που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2020.

Η σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Δ.Π.Χ.Α. απαιτεί τη διενέργεια εκτιμήσεων και υιοθέτηση παραδοχών, οι οποίες δύνανται να επηρεάσουν τα λογιστικά υπόλοιπα των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, τις απαιτούμενες γνωστοποιήσεις για ενδεχόμενες απαιτήσεις και υποχρεώσεις κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, καθώς επίσης και τα ποσά των εσόδων και εξόδων που αναγνωρίστηκαν κατά τη διάρκεια της λογιστικής χρήσης. Η χρήση της διαθέσιμης πληροφόρησης και η εφαρμογή υποκειμενικής κρίσης αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων. Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα

ενδέχεται να διαφέρουν από τις ανωτέρω εκτιμήσεις, ενώ οι αποκλίσεις δύνανται να έχουν σημαντική επίπτωση επί των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι σημαντικότερες εκτιμήσεις της περιόδου αναφέρονται στη σημείωση 3.

2.2 Αρχή συνέχισης Δραστηριοτήτων (Going Concern)

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή της συνεχιζόμενης δραστηριότητας (going concern), η οποία κρίθηκε κατάλληλη από το Διοικητικό Συμβούλιο, χωρίς την ύπαρξη ουσιωδών αβεβαιοτήτων, αξιολογώντας τα ακόλουθα:

Το έτος 2020, η πανδημία του Covid-19 έπληξε την οικονομική δραστηριότητα της Ελλάδας και η επιστροφή σε θετικούς ρυθμούς ανάπτυξης είναι άρρηκτα συνδεδεμένη με την πορεία της πανδημίας. Ο Όμιλος πέτυχε υψηλή κερδοφορία, μετά από φόρους, ύψους € 18.526 χιλ. στη χρήση 2020, ενώ τα δεδουλευμένα ασφάλιστρα ανήλθαν σε € 220.279 χιλ., αυξημένα κατά 6,0% σε σχέση με το 2019, παρά το ασταθές μακροοικονομικό περιβάλλον που δημιούργησε η πανδημία Covid-19 στη χρήση 2020.

Η ταχύτητα αντιμετώπισης των νέων μεταλλαγμένων στελεχών του ιού καθώς και ο εμβολιασμός του πληθυσμού, ο οποίος βρίσκεται ήδη σε εξέλιξη, αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για την επαναλειτουργία των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων.

Αξίζει να σημειωθεί ότι οι οίκοι πιστοληπτικής αξιολόγησης εμφανίζονται συγκρατημένα αισιόδοξοι στις εκτιμήσεις τους για την ελληνική οικονομία, προβλέποντας για το 2021 ανάπτυξη στο εύρος του 3,5% έως 5%, ενώ σύμφωνα με τον Κρατικό Προϋπολογισμό του 2021, το πραγματικό ΑΕΠ αναμένεται να σημειώσει ετήσιο ρυθμό αύξησης 4,8%, σε σχέση με το 2020.

Στην ανάκτηση μέρους της χαμένης δυναμικής αναμένεται να συμβάλουν όλες οι συνιστώσες της εγχώριας ζήτησης, πλην της δημόσιας κατανάλωσης, η οποία προβλέπεται ότι θα μειωθεί κατά 1,9%, έναντι αύξησης της κατά 2,1% το 2020, λόγω των υψηλών δαπανών για την αντιμετώπιση της πανδημίας του Covid-19.

Η Διοίκηση της Εταιρίας παρακολουθεί συστηματικά την κεφαλαιακή επάρκεια της, σύμφωνα με τη Φερεγγυότητα II, και προβαίνει στις απαραίτητες ενέργειες για τη διατήρηση ισχυρής κεφαλαιακής βάσης και υψηλής ποιότητας χαρτοφυλακίου επενδύσεων.

2.3 Βασικές Λογιστικές Αρχές

Οι ίδιες λογιστικές αρχές και μέθοδοι υπολογισμού έχουν χρησιμοποιηθεί στις παρούσες χρηματοοικονομικές καταστάσεις όπως και στις δημοσιευμένες ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019. Τα νέα και αναθεωρημένα λογιστικά πρότυπα και διερμηνείες, τροποποιήσεις προτύπων και

διερμηνείες που εφαρμόζονται είτε στην τρέχουσα είτε σε επόμενες χρήσεις, παρατίθενται στην Σημείωση 2.3.1 και 2.4.

Όπου κρίθηκε απαραίτητο, τα συγκριτικά στοιχεία αναπροσαρμόστηκαν για να συμβαδίζουν με αλλαγές στην παρουσίαση κατά την τρέχουσα χρήση (βλ. σημείωση 10.7).

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου και οι ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρίας της χρήσης που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2020 (οι «χρηματοοικονομικές καταστάσεις»), έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (εφεξής «Δ.Π.Χ.Α.»), όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Τα υιοθετημένα από την Ε.Ε. Δ.Π.Χ.Α. μπορεί να διαφέρουν από αυτά που έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), αν νέα ή τροποποιημένα Δ.Π.Χ.Α. δεν υιοθετηθούν από την Ε.Ε.

Τα ποσά απεικονίζονται σε χιλιάδες Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα του Ομίλου. Τυχόν διαφορές σε αθροίσεις κονδυλίων οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις έχουν συνταχθεί σύμφωνα με την αρχή του ιστορικού κόστους, με εξαίρεση το χαρτοφυλάκιο επενδύσεων διαθέσιμων προς πώληση, τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, τις υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (Unit Linked), τη Γη και τα Κτίρια από τα Ενσώματα Πάγια περιουσιακά στοιχεία, τις Επενδύσεις σε Ακίνητα, τις Συμμετοχές σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις και τις τεχνικές προβλέψεις, τα οποία αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Η σύνταξη των Χρηματοοικονομικών 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 χρηματοοικονομικών 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 άσκηση εκτιμήσεων και παραδοχών στην εφαρμογή των λογιστικών αρχών, αποτελούν αναπόσπαστα στοιχεία για τη διενέργεια εκτιμήσεων στις ακόλουθες περιοχές: προβλέψεις απομείωσης αξίας δανείων και λοιπών απαιτήσεων, αποτίμηση χρηματοοικονομικών μέσων μη διαπραγματεύσιμων σε ενεργή αγορά, περιλαμβανομένων παραγώγων μη διαπραγματεύσιμων σε οργανωμένη αγορά παραγώγων και κάποιοι χρεωστικοί τίτλοι, απομείωση αξία χαρτοφυλακίου επενδύσεων, εκτίμηση των υποχρεώσεων από παροχές στο προσωπικό μετά την έξοδο από την υπηρεσία, των ασφαλιστικών υποχρεώσεων, των επιμετρήσεων ακινήτων και συμμετοχών σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις (βλ. αναλυτικά τη σημ. 3). Τα πραγματικά μελλοντικά αποτελέσματα ενδέχεται να διαφέρουν με τις εκτιμήσεις σε αυτές τις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

2.3.1. Αλλαγές στις Λογιστικές Πολιτικές

Ο Όμιλος υιοθέτησε την τροποποίηση του Δ.Π.Χ.Α. 16 «Μισθώσεις» - Μειώσεις μισθωμάτων λόγω Covid-19 που εκδόθηκε το Μάιο του 2020. Η τροποποίηση εισάγει μια πρακτική λύση για μισθώσεις όπου ο Όμιλος είναι μισθωτής. Στις μισθώσεις αυτές όπου εφαρμόζεται η πρακτική λύση, ο Όμιλος δεν απαιτείται να εκτιμήσει εάν οι μειώσεις μισθωμάτων που είναι άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19 είναι τροποποιήσιμες μισθώσεων. Ο Όμιλος έχει εφαρμόσει αναδρομικά την τροποποίηση και δεν υπάρχει επίπτωση στα αποτελέσματα εις νέον της 1ης Ιανουαρίου 2020. Η εφαρμογή της τροποποίησης δεν είχε σημαντική επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Επίσης, ο Όμιλος υιοθέτησε τις τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 3: Συνενώσεις επιχειρήσεων.

Με βάση τις αλλαγές αυτές η οικονομική οντότητα θα προσδιορίζει εάν μια συναλλαγή ή άλλο γεγονός αποτελεί συνένωση επιχειρήσεων με την εφαρμογή των ορισμών του ΔΠΧΑ 3, το οποίο απαιτεί τα αποκτηθέντα περιουσιακά στοιχεία και οι αναληφθείσες υποχρεώσεις να αποτελούν μια επιχείρηση.

Εάν τα αποκτηθέντα περιουσιακά στοιχεία δεν αποτελούν επιχείρηση, η αναφέρουσα οικονομική οντότητα θα λογιστικοποιεί τη συναλλαγή ή άλλο γεγονός ως απόκτηση περιουσιακού στοιχείου. Το πρότυπο παρέχει καθοδήγηση για την αναγνώριση της συνένωσης επιχειρήσεων και του ορισμού μιας επιχείρησης. Η επίδραση από την εφαρμογή της τροποποίησης παρουσιάζεται στη σημείωση 7.7.

2.4 Νέα πρότυπα διερμηνείες και τροποποιήσεις υφιστάμενων προτύπων

A) Αλλαγές λογιστικών πολιτικών και γνωστοποιήσεις

Οι λογιστικές πολιτικές που υιοθετήθηκαν συνάδουν με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά τη χρήση που έληξε στις 31/12/2019, εκτός από τα πρότυπα τα οποία η Εταιρία και ο Όμιλος έχουν υιοθετήσει κατά την 1 Ιανουαρίου 2020 που αναφέρονται κατωτέρω.

Τροποποιήσεις του Εννοιολογικού Πλαισίου για τη Χρηματοοικονομική Αναφορά, συμπεριλαμβανομένων των τροποποιήσεων σχετικά με παραπομπές στο Εννοιολογικό Πλαίσιο εντός των Δ.Π.Χ.Α.

Το Μάρτιο του 2018, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο. Το αναθεωρημένο αυτό πλαίσιο αντικαθιστά την προηγούμενη έκδοση του πλαισίου, η οποία εξεδόθη το 2010. Οι αναθεωρήσεις που πραγματοποίησε το Συμβούλιο αφορούν οδηγίες σχετικά με τις έννοιες της επιμέτρησης, της παρουσίασης και γνωστοποίησης και της αποαναγνώρισης. Επιπλέον, η

αναθεώρηση περιλαμβάνει νέους ορισμούς σχετικά με τα στοιχεία του ενεργητικού, τις υποχρεώσεις και τα κριτήρια αναγνώρισης τους, καθώς και διασαφηνίσεις για αλλά σημαντικά πεδία.

Παράλληλα, με το αναθεωρημένο Εννοιολογικό Πλαίσιο, το ΣΔΛΠ δημοσίευσε ένα συνοδευτικό έγγραφο με τίτλο «Τροποποιήσεις των Παραπομπών στο Εννοιολογικό Πλαίσιο εντός των Δ.Π.Χ.Α.», το οποίο περιλαμβάνει επακόλουθες αλλαγές στα πρότυπα, ούτως ώστε αυτές να αναφέρονται στο νέο Πλαίσιο.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

Τροποποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 3 «Συνενώσεις Επιχειρήσεων»

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις σχετικά με τον ορισμό της επιχείρησης σε «Συνενώσεις Επιχειρήσεων» του Δ.Π.Χ.Α. 3, με σκοπό να βοηθήσει τις οικονομικές οντότητες να καθορίσουν αν το σύνολο των αποκτώμενων δραστηριοτήτων και των στοιχείων του ενεργητικού συνιστούν επιχείρηση ή όχι. Αποσαφηνίζουν τις ελάχιστες απαιτήσεις για τον ορισμό της επιχείρησης, καταργούν την αξιολόγηση για το εάν οι συμμετέχοντες στην αγορά δύνανται να αντικαταστήσουν τα στοιχεία που λείπουν, προσθέτουν οδηγίες για να βοηθήσουν τις οικονομικές οντότητες να αξιολογήσουν αν οι αποκτώμενες διαδικασίες θεωρούνται σημαντικές, περιορίζουν τους ορισμούς της επιχείρησης και των εκρών της και εισάγουν έναν προαιρετικό έλεγχο σχετικά με τη συγκέντρωση της εύλογης αξίας (fair value concentration test).

Ο Όμιλος απέκτησε στη διάρκεια της χρήσης την ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα ΙΚΕ και η απόκτηση αντιμετωπίστηκε ως απόκτηση στοιχείου ενεργητικού και όχι ως επιχείρηση (βλ. σημείωση 7.7).

Τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π. 1 και Δ.Λ.Π. 8: Ορισμός της έννοιας του Ουσιώδους Μεγέθους (Material)

Οι τροποποιήσεις του Δ.Λ.Π 1 «Παρουσίαση των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων» και του Δ.Λ.Π 8 «Λογιστικές Αρχές και μέθοδοι, Μεταβολές Λογιστικών Εκτιμήσεων και Λάθη» αποσκοπούν στο να ευθυγραμμιστούν όλα τα πρότυπα με τον ορισμό του Ουσιώδους Μεγέθους και να αποσαφηνίσουν συγκεκριμένες πτυχές αυτού. Ο νέος ορισμός αναφέρει ότι «μια πληροφορία θεωρείται ουσιώδης αν η παράλειψή της, ανακρίβεια ή συγκάλυψή της αναμένεται να επηρεάσει τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των οικονομικών καταστάσεων γενικής χρήσης, βάσει των οποίων παράσχουν χρηματοοικονομική πληροφόρηση για μια συγκεκριμένη οικονομική οντότητα». Οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν ότι το ουσιώδες μέγεθος (materiality) θα εξαρτάται από τη φύση και το μέγεθος της πληροφορίας ή και τα δύο.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

Μεταρρύθμιση των Επιτοκίων Αναφοράς: Τροποποιήσεις σε Δ.Π.Χ.Α. 9, Δ.Λ.Π. 39 και Δ.Π.Χ.Α. 7

Το Σεπτέμβριο 2019, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά μέσα», ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Αναγνώριση και Επιμέτρηση» και Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά μέσα : Γνωστοποιήσεις», ώστε να αντιμετωπίσει τις επιπτώσεις σε συγκεκριμένες απαιτήσεις που σχετίζονται με τη λογιστική αντιστάθμισης, που προκύπτουν από την αβεβαιότητα που δημιουργείται από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς σε όλο το φάσμα της αγοράς (αναφέρεται ως «μεταρρύθμιση των IBOR»). Ως αποτέλεσμα της μεταρρύθμισης των IBOR, μπορεί να υπάρξουν αβεβαιότητες σχετικά με: α) το επιτόκιο αναφοράς που καθορίζεται ως αντισταθμισμένος κίνδυνος και/ή β) το χρόνο ή το ποσό των ταμειακών ροών βάσει επιτοκίων αναφοράς των στοιχείων που αντισταθμίζονται ή του μέσου αντιστάθμισης, κατά την περίοδο μέχρι την αντικατάσταση ενός τύπου επιτοκίου αναφοράς με εναλλακτικό επιτόκιο αναφοράς σχεδόν μηδενικού κινδύνου ("Risk Free Rate - RFR"). Οι τροποποιήσεις παρέχουν προσωρινή απαλλαγή από τις πιθανές επιπτώσεις της αβεβαιότητας κατά τη συγκεκριμένη περίοδο, τροποποιώντας συγκεκριμένα κριτήρια της λογιστικής αντιστάθμισης κατά τον ΔΛΠ 39 ή το Δ.Π.Χ.Α. 9. Αυτές οι προσωρινές απαλλαγές σχετίζονται κυρίως με την απαίτηση περί μεγάλης πιθανότητας εκπλήρωσης όσον αφορά τις ταμειακές ροές που αντισταθμίζονται, τη συμμόρφωση με το κριτήριο της διακριτής φύσης του συστατικού στοιχείου κινδύνου και με την εφαρμογή της μελλοντικής και αναδρομικής αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας μιας σχέσης λογιστικής αντιστάθμισης.

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων αντιμετωπίζει την μεταρρύθμιση των IBOR και τις πιθανές επιπτώσεις στην χρηματοοικονομική πληροφόρηση σε δύο φάσεις. Οι συγκεκριμένες τροποποιήσεις ολοκληρώνουν την πρώτη φάση, που επικεντρώθηκε στα θέματα που επηρεάζουν την χρηματοοικονομική πληροφόρηση στην περίοδο πριν την μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς. Η δεύτερη φάση επικεντρώνεται στα πιθανά θέματα που ενδέχεται να ανακύψουν όταν τα υπάρχοντα επιτόκια αντικατασταθούν από τα RFR.

Η υιοθέτηση των τροποποιήσεων δεν είχε επίδραση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις του Ομίλου.

Β) Πρότυπα που έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο και δεν έχουν υιοθετηθεί νωρίτερα :

Ο Όμιλος δεν έχει υιοθετήσει κάποιο από τα παρακάτω

πρότυπα, διερμηνείες ή τροποποιήσεις τα οποία έχουν εκδοθεί αλλά δεν έχουν εφαρμογή στην παρούσα λογιστική περίοδο. Επιπλέον, ο Όμιλος βρίσκεται σε διαδικασία αξιολόγησης όλων των προτύπων και των διερμηνειών ή τροποποιήσεων που έχουν εκδοθεί αλλά δεν είχαν εφαρμογή στην παρούσα περίοδο και κατέληξε ότι δεν θα υπάρξει σημαντική επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις από την εφαρμογή τους, εκτός από το ΔΠΧΑ 17, για το οποίο ο Όμιλος δεν αναμένει σημαντικές επιπτώσεις λόγω της φύσης των εργασιών του, αλλά δεν έχουν προσδιορισθεί ακόμη.

ΔΛΠ 1 (Τροποποίηση) «Ταξινόμηση υποχρεώσεων ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023):

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022 ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε σχέδιο προτύπου για την αναβολή της ημερομηνίας έναρξης εφαρμογής των τροποποιήσεων την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι τροποποιήσεις έχουν στόχο την επίτευξη συνέπειας στην εφαρμογή των απαιτήσεων του προτύπου, βοηθώντας τις εταιρίες να καθορίσουν κατά πόσο ο δανεισμός και οι λοιπές υποχρεώσεις με αβέβαιη ημερομηνία διακανονισμού ταξινομούνται ως βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις, στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης. Οι τροποποιήσεις επηρεάζουν την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης, ενώ δεν τροποποιούν τις υφιστάμενες απαιτήσεις αναφορικά με την επιμέτρηση ή το χρόνο αναγνώρισης ενός περιουσιακού στοιχείου, υποχρέωσης, εσόδου ή εξόδου ή τις γνωστοποιήσεις επί των στοιχείων αυτών. Επίσης, οι τροποποιήσεις διευκρινίζουν τις απαιτήσεις ταξινόμησης για το δανεισμό, τον οποίο μπορεί να διακανονίσει μία εταιρία εκδίδοντας συμμετοχικούς τίτλους.

Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ.Π.Χ.Α. 9, ΔΛΠ 39, Δ.Π.Χ.Α. 7, Δ.Π.Χ.Α. 4 και Δ.Π.Χ.Α. 16 (Τροποποιήσεις) «Αναμόρφωση επιτοκίων αναφοράς -Φάση 2» (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021).

Τον Αύγουστο του 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (ΣΔΛΠ) εξέδωσε τροποποιήσεις στα πρότυπα Δ.Π.Χ.Α. 9, ΔΛΠ 39, Δ.Π.Χ.Α. 7, Δ.Π.Χ.Α. 4 και Δ.Π.Χ.Α. 16, με τις οποίες ολοκληρώνονται οι εργασίες του αναφορικά με τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διατραπεζικών επιτοκίων δανεισμού στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση. Οι τροποποιήσεις προβλέπουν προσωρινές διευκολύνσεις, οι οποίες αντιμετωπίζουν τις επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όταν ένα διατραπεζικό επιτόκιο δανεισμού αντικαθίσταται με ένα εναλλακτικό επιτόκιο σχεδόν

μηδενικού κινδύνου. Συγκεκριμένα, οι τροποποιήσεις προβλέπουν μια πρακτική διευκόλυνση για τη λογιστική αντιμετώπιση αλλαγών στη βάση προσδιορισμού των συμβατικών ταμειακών ροών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων, απαιτώντας την προσαρμογή του πραγματικού επιτοκίου, όπως γίνεται στην περίπτωση αλλαγής στο επιτόκιο αγοράς. Επιπλέον, οι τροποποιήσεις εισάγουν διευκολύνσεις για τη μη διακοπή των σχέσεων αντιστάθμισης, συμπεριλαμβανομένης μιας προσωρινής διευκόλυνσης από την απαίτηση διακριτής αναγνωρισιμότητας ενός εναλλακτικού επιτοκίου σχεδόν μηδενικού κινδύνου, που προσδιορίζεται ως αντιστάθμιση ενός στοιχείου κινδύνου. Επίσης, οι τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 4 επιτρέπουν στις εταιρίες ασφαλίσεων που εξακολουθούν να εφαρμόζουν το ΔΛΠ 39 να λάβουν τις ίδιες διευκολύνσεις με αυτές που προβλέπονται στις τροποποιήσεις του Δ.Π.Χ.Α. 9. Ακόμη, οι τροποποιήσεις εισάγουν στο Δ.Π.Χ.Α. 7 «Χρηματοοικονομικά Μέσα: Γνωστοποιήσεις» πρόσθετες γνωστοποιήσεις που επιτρέπουν στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να κατανοήσουν τις επιπτώσεις της αναμόρφωσης των διαπραγματευτικών επιτοκίων δανεισμού στα χρηματοοικονομικά μέσα και στη στρατηγική διαχείρισης κινδύνων της οικονομικής οντότητας. Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2021, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Οι τροποποιήσεις δεν απαιτούν από την οντότητα να αναμορφώσει τις προηγούμενες περιόδους αναφοράς.

Δ.Π.Χ.Α. 10 (Τροποποίηση) Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις και ΔΛΠ 28 Επενδύσεις σε Συγγενείς επιχειρήσεις και Κοινοπραξίες: Πώληση ή εισφορά περιουσιακών στοιχείων μεταξύ ενός επενδυτή και της συγγενούς του εταιρίας ή της κοινοπραξίας του:

Οι τροποποιήσεις αντιμετωπίζουν μια αναγνωρισμένη ασυνέπεια μεταξύ των απαιτήσεων του Δ.Π.Χ.Α. 10 και εκείνες του ΔΛΠ 28, για την αντιμετώπιση της πώλησης ή της εισφοράς των περιουσιακών στοιχείων μεταξύ του επενδυτή και της συγγενούς του εταιρίας ή της κοινοπραξίας του. Η κύρια συνέπεια των τροποποιήσεων είναι ότι ένα πλήρες κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει μια επιχείρηση (είτε στεγάζεται σε μια θυγατρική είτε όχι). Ένα μερικό κέρδος ή η ζημία αναγνωρίζεται όταν η συναλλαγή περιλαμβάνει στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν επιχείρηση, ακόμη και αν τα στοιχεία αυτά στεγάζονται σε θυγατρική. Το Δεκέμβριο του 2015 το ΣΔΛΠ ανέβαλε επ' αόριστο την ημερομηνία εφαρμογής της τροποποίησης αυτής, αναμένοντας το αποτέλεσμα του έργου του για τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Οι τροποποιήσεις δεν έχουν ακόμη υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Δ.Π.Χ.Α. 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων, ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις, IAS 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία και Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018 - 2020 Δ.Π.Χ.Α. (Τροποποιήσεις):

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται για ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2022, ενώ επιτρέπεται νωρίτερη εφαρμογή. Το ΣΔΛΠ εξέδωσε, περιορισμένου πεδίου, τροποποιήσεις σε πρότυπα, ως κατωτέρω:

- Δ.Π.Χ.Α. 3 Συνενώσεις Επιχειρήσεων: οι τροποποιήσεις επικαιροποιούν μία παραπομπή του Δ.Π.Χ.Α. 3 στο Εννοιολογικό Πλαίσιο για Χρηματοοικονομικές Αναφορές χωρίς αλλαγή στις λογιστικές απαιτήσεις του προτύπου για συνενώσεις επιχειρήσεων.
- ΔΛΠ 16 Ενσώματες Ακίνητοποιήσεις: οι τροποποιήσεις απαγορεύουν τη μείωση του κόστους των ενσώματων ακίνητοποιήσεων με ποσά που λαμβάνονται από την πώληση στοιχείων που παράγονται ενώ η εταιρία προετοιμάζει το περιουσιακό στοιχείο για την προοριζόμενη χρήση του. Τα έσοδα από τις πωλήσεις και το σχετικό κόστος αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.
- ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία: οι τροποποιήσεις προσδιορίζουν τις δαπάνες εκπλήρωσης μιας σύμβασης, στο πλαίσιο της αξιολόγησης της σύμβασης εάν είναι επαχθής.

Μικρές τροποποιήσεις διενεργήθηκαν στις Ετήσιες Αναβαθμίσεις 2018-2020 στα πρότυπα Δ.Π.Χ.Α. 1-Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, στο Δ.Π.Χ.Α. 9-Χρηματοοικονομικά Μέσα, στο ΔΠΛ 41-Γεωργία και στα ενδεικτικά παραδείγματα που συνοδεύουν το Δ.Π.Χ.Α. 16-Μισθώσεις.

Δ.Π.Χ.Α. 17 «Ασφαλιστήρια συμβόλαια» και Τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 17 (εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιανουαρίου 2023):

Το Δ.Π.Χ.Α. 17 εκδόθηκε τον Μάιο του 2017 και, μαζί με τις τροποποιήσεις στο Δ.Π.Χ.Α. 17 που εκδόθηκαν τον Ιούνιο του 2020, αντικαθιστά το Δ.Π.Χ.Α. 4. Το Δ.Π.Χ.Α. 17 καθιερώνει τις αρχές για την αναγνώριση, επιμέτρηση και παρουσίαση των ασφαλιστηρίων συμβολαίων που βρίσκονται στο πεδίο εφαρμογής του προτύπου καθώς και τις σχετικές γνωστοποιήσεις. Σκοπός του προτύπου είναι να διασφαλίσει ότι μία οντότητα παρέχει σχετικές πληροφορίες, οι οποίες να παρουσιάζουν την εύλογη εικόνα σχετικά με αυτά τα συμβόλαια. Το νέο πρότυπο επιλύει τα προβλήματα συγκρισιμότητας που είχε δημιουργήσει το Δ.Π.Χ.Α. 4, καθώς απαιτεί όλα τα ασφαλιστήρια συμβόλαια να λογιστικοποιούνται με τρόπο συνεπή. Οι ασφαλιστικές υποχρεώσεις θα επιμετρώνται σε τρέχουσες αξίες και όχι σε ιστορικό κόστος. Το πρότυπο δεν έχει υιοθετηθεί ακόμη από την Ε.Ε.. Την παρούσα χρονική στιγμή ο Όμιλος προβαίνει σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες εναρμόνισης με το πρότυπο.

Δ.Π.Χ.Α. 9 «Χρηματοοικονομικά Μέσα»:

Η τελική έκδοση του Δ.Π.Χ.Α. 9 αντικαθιστά το ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά Μέσα - Αναγνώριση και επιμέτρηση». Το πρότυπο αυτό εισάγει νέες απαιτήσεις για την ταξινόμηση, επιμέτρηση, απομείωση και λογιστική αντιστάθμιση. Δεδομένου ότι η κύρια δραστηριότητα της Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΓΑ είναι η παροχή Ασφαλιστικών υπηρεσιών με πάνω από το 97% των υποχρεώσεων της να συνδέονται με ασφαλιστική δραστηριότητα πληρούνται οι προϋποθέσεις μεταβολής της ημερομηνίας έναρξης των Δ.Π.Χ.Α. 9 μαζί με το Δ.Π.Χ.Α. 17 δηλαδή την 1η Ιανουαρίου 2023.

Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4 (Αναβολή της ημερομηνίας έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9)

Στο παρόν στάδιο, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 4 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια, η ισχύουσα ημερομηνία εφαρμογής του ΔΠΧΑ 9 είναι η 1η Ιανουαρίου 2021 μέχρι την οποία παρέχεται προσωρινή εξαίρεση. Το Σχέδιο Έκθεσης για τις Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 17 που εκδόθηκε τον Μάιο του 2019, πρότεινε την παράταση της προσωρινής εξαίρεσης από το ΔΠΧΑ 9 κατά ένα έτος. Στη συνέχεια, βάσει των επανεξετάσεων του IASB, η ημερομηνία έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 9 επεκτάθηκε περαιτέρω στην 1η Ιανουαρίου 2023 προκειμένου να ευθυγραμμιστεί με την ημερομηνία έναρξης ισχύος του ΔΠΧΑ 17 Ασφαλιστήρια Συμβόλαια. Το IASB εξέδωσε παράταση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9 (Τροποποιήσεις στο ΔΠΧΑ 4) στις 25 Ιουνίου 2020. Ως αποτέλεσμα, η EFRAG εξέδωσε μια συμβουλευτική επιστολή έγκρισης σχετικά με τις τροποποιήσεις. Η συνολική εκτίμηση της EFRAG είναι ότι οι τροπολογίες πληρούν τα κριτήρια για έγκριση για χρήση στην ΕΕ και, ως εκ τούτου, συνιστά την έγκρισή τους.

2.5 Ενοποίηση

Θυγατρικές νοούνται οι εταιρίες στις οποίες η Μητρική Εταιρία άμεσα ή έμμεσα ασκεί έλεγχο. Έλεγχος υπάρχει όταν η Μητρική Εταιρία εκτίθεται σε ή δικαιούται διάφορα οφέλη από τη συσχέτισή της με μία εταιρία και έχει την ικανότητα να επηρεάζει τα οφέλη αυτά μέσω της δύναμης πάνω στην εταιρία.

Η Μητρική Εταιρία υποχρεούται να ενοποιεί όλες τις θυγατρικές εταιρίες από την ημερομηνία απόκτησης ελέγχου επί αυτών, ενώ η υποχρέωση ενοποίησης παύει να υφίσταται από την ημερομηνία κατά την οποία ο έλεγχος αυτών εκλείπει. Στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνονται οι παρακάτω θυγατρικές εταιρίες:

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό
Alter Ego A.E.	Ελλάδα	97,30%
Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	Ελλάδα	99,01%

Επωνυμία	Έδρα	Ποσοστό
Reliance Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων	Ελλάδα	100,00%
AEM Ενεργειακά Συστήματα I.K.E.	Ελλάδα	99,96%
Partner Hotel Ανώνυμη Εταιρία (μέσω της Alter Ego A.E.)	Ελλάδα	48,65%

Όπου ήταν απαραίτητο οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις των ανωτέρω θυγατρικών εταιριών τροποποιήθηκαν για να είναι συνεπείς με τις λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν από την Μητρική Εταιρία. Οι διεταιρικές απαιτήσεις – υποχρεώσεις, τα διεταιρικά έσοδα – έξοδα και τα διεταιρικά κέρδη – ζημίες απαλείφονται για τον προσδιορισμό του πραγματικού ύψους των περιουσιακών στοιχείων και των αποτελεσμάτων του Ομίλου.

2.5.1 Αρχές ενοποίησης

Οι ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις περιλαμβάνουν τις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής Εταιρίας και των θυγατρικών της, οι οποίες ελέγχονται από την Μητρική. Ο έλεγχος υφίσταται όπου η Μητρική έχει την εξουσία να κατευθύνει τις οικονομικές και επιχειρηματικές πολιτικές των θυγατρικών της, ούτως ώστε να λαμβάνονται οφέλη από τις δραστηριότητές τους. Τα έσοδα και οι δαπάνες και τα λοιπά συνολικά έσοδα των θυγατρικών που αποκτώνται ή πωλούνται μέσα στη χρήση ενσωματώνονται στην ενοποιημένη κατάσταση αποτελεσμάτων και στην ενοποιημένη κατάσταση συνολικών εσόδων από την ημερομηνία απόκτησης των θυγατρικών και παύουν να ενσωματώνονται από την ημερομηνία πώλησης των θυγατρικών αυτών. Τα καθαρά κέρδη και τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα των θυγατρικών κατανέμονται μεταξύ των μετόχων της Μητρικής και των μη ελεγχουσών συμμετοχών ακόμη και αν με τον επιμερισμό αυτό, το υπόλοιπο των μη ελεγχουσών συμμετοχών γίνει αρνητικό. Στην περίπτωση που οι θυγατρικές εφαρμόζουν διαφορετικές λογιστικές αρχές από εκείνες του Ομίλου, γίνονται οι αναγκαίες προσαρμογές στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις τους προκειμένου να υπάρχει ομοιομορφία με τις λογιστικές αρχές των εταιριών του Ομίλου. Όλες οι διεταιρικές συναλλαγές, τα διεταιρικά υπόλοιπα και τα διεταιρικά έσοδα και έξοδα απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

2.5.2 Μη ελέγχουσες συμμετοχές

Οι μη ελέγχουσες συμμετοχές αναγνωρίζονται αρχικά είτε στην εύλογη αξία είτε στο αναλογικό ποσοστό τους επί των καθαρών αναγνωρίσιμων περιουσιακών στοιχείων. Η επιλογή αυτή γίνεται ανά συναλλαγή. Μετά την εξαγορά, η λογιστική αξία των μη ελεγχουσών συμμετοχών είναι η αξία αυτών κατά την αρχική αναγνώριση πλέον το μερίδιο των μη ελεγχουσών συμμετοχών στις μετέπειτα μεταβολές των ιδίων κεφαλαίων. Τα συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα επιμερίζονται στις μη ελέγχουσες συμμετοχές ακόμα και εάν αυτό έχει ως

αποτέλεσμα να προκύπτει χρεωστικό υπόλοιπο μη ελεγχουσών συμμετοχών.

2.5.3 Μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής θυγατρικών οι οποίες δεν οδηγούν σε απώλεια του ελέγχου

Μεταβολές στο ποσοστό συμμετοχής σε θυγατρική οι οποίες δεν οδηγούν σε απώλεια του ελέγχου της, καταχωρούνται ως συναλλαγές μεταξύ των μετόχων. Το υπόλοιπο των λογαριασμών των ιδίων κεφαλαίων των μετόχων της Μητρικής και του λογαριασμού «Μη ελεγχουσες συμμετοχές» αναπροσαρμόζονται, προκειμένου να απεικονιστεί η μεταβολή στο ποσοστό συμμετοχής των παραπάνω μετόχων επί της θυγατρικής. Τυχόν διαφορά μεταξύ της προσαρμογής των μη ελεγχουσών συμμετοχών και της εύλογης αξίας του τιμήματος που καταβλήθηκε ή εισπράχθηκε, καταχωρείται απ' ευθείας στα ίδια κεφάλαια που αναλογούν στους μετόχους της Μητρικής.

2.5.4 Απώλεια ελέγχου

Σε περίπτωση που η μεταβολή οδηγήσει σε απώλεια του ελέγχου της θυγατρικής, το κέρδος ή η ζημία από την πώληση υπολογίζεται ως η διαφορά μεταξύ (i) του αθροίσματος της εύλογης αξίας του τιμήματος που εισπράχθηκε και της εύλογης αξίας του ποσοστού συμμετοχής που εξακολουθεί να υφίσταται στη θυγατρική και (ii) της λογιστικής αξίας, πριν την πώληση, των περιουσιακών στοιχείων (συμπεριλαμβανομένης της υπεραξίας), των υποχρεώσεων και των μη ελεγχουσών συμμετοχών. Τα μη πραγματοποιημένα κέρδη ή ζημίες που είχαν αναγνωρισθεί στα λοιπά συνολικά έσοδα και που προκύπτουν από την αποτίμηση στην εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων της θυγατρικής, λογιστικοποιούνται ως εάν η Μητρική είχε πωλήσει απ' ευθείας τα περιουσιακά αυτά στοιχεία (μεταφορά στην κατάσταση αποτελεσμάτων ή μεταφορά στα κέρδη εις νέο, σύμφωνα με τα ισχύοντα Δ.Π.Χ.Α.). Η τυχόν εύλογη αξία συμμετοχής στη θυγατρική που εξακολουθεί να υφίσταται μετά την ημερομηνία της απώλειας του ελέγχου της, θεωρείται ως η εύλογη αξία κατά την αρχική αναγνώριση σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39 ή ως το κόστος κτήσης σε περίπτωση που με τα ισχύοντα πρότυπα θα αναγνωρισθεί ως συγγενής ή κοινοπραξία.

2.5.5 Εισφορά περιουσιακών στοιχείων σε θυγατρική με ανταλλαγή μετοχών έκδοσης της θυγατρικής

Στην περίπτωση που η Μητρική εισφέρει ενσώματα πάγια στοιχεία, άυλα περιουσιακά στοιχεία ή επενδυτικά ακίνητα σε ήδη υπάρχουσα ή νεοϊδρυθείσα θυγατρική εταιρία με αντάλλαγμα μετοχές έκδοσης της θυγατρικής, η Μητρική καταχωρεί στις ατομικές της χρηματοοικονομικές καταστάσεις την αξία της συμμετοχής της στη λογιστική αξία που ήταν αναγνωρισμένα τα εισφερθέντα περιουσιακά στοιχεία. Αυτού του είδους οι συναλλαγές δεν έχουν καμία επίδραση στις ενοποιημένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

2.5.6 Συγγενείς εταιρίες

Εκτός αν συντρέχουν ιδιαίτερες συνθήκες, συγγενείς νοούνται οι εταιρίες στις οποίες το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου κυμαίνεται μεταξύ 20% και 50% των δικαιωμάτων ψήφου, και επί των οποίων ο Όμιλος ασκεί ουσιώδη επιρροή αλλά δεν ελέγχει. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες ενσωματώνονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις με τη μέθοδο της καθαρής θέσης. Σύμφωνα με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες καταχωρούνται αρχικά στην αξία κτήσης τους. Η υπεραξία που προκύπτει κατά την απόκτηση μιας συγγενούς εταιρίας συμπεριλαμβάνεται στην αξία κτήσης της επένδυσης (μετά από οποιεσδήποτε σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης – εφόσον υφίστανται). Η αξία της επένδυσης αυξάνεται ή μειώνεται ανάλογα με το ποσοστό συμμετοχής του Ομίλου στα κέρδη ή ζημίες της συγγενούς εταιρίας μετά την εξαγορά (και αναγνωρίζεται στην κατάσταση συνολικού εισοδήματος του Ομίλου) και από τις κινήσεις στα αποθεματικά (και αναγνωρίζονται στα αποθεματικά του Ομίλου). Το ποσό των μερισμάτων που εισπράχθηκαν από τη συγγενή εταιρία κατά τη διάρκεια της χρήσης μειώνει τη λογιστική αξία της συγκεκριμένης επένδυσης. Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες που πραγματοποιήθηκαν με αποκλειστικό σκοπό τη διάθεσή τους εντός ενός έτους από την ημερομηνία αγοράς τους, όταν δηλαδή η ουσιώδης επιρροή που ασκεί ο Όμιλος κρίνεται προσωρινή, καταχωρούνται στο λογαριασμό «μη κυκλοφορούντα στοιχεία ενεργητικού προοριζόμενα προς πώληση». Τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη από συναλλαγές μεταξύ του Ομίλου και των συγγενών εταιριών, απαλείφονται σε ποσοστό που αφορά τη συμμετοχή του Ομίλου στις εταιρίες αυτές. Τυχόν τέτοιες ζημίες, που επίσης απαλείφονται, αποτελούν ένδειξη απομείωσης της αξίας του μεταβιβαζόμενου περιουσιακού στοιχείου. Όπου κρίθηκε απαραίτητο, τα χρηματοοικονομικά στοιχεία των συγγενών επιχειρήσεων που χρησιμοποιήθηκαν κατά την εφαρμογή της μεθόδου της καθαρής θέσης τροποποιήθηκαν προκειμένου να διασφαλισθεί η συνέπειά τους με τις λογιστικές αρχές που έχει υιοθετήσει ο Όμιλος.

2.5.7 Κοινοπραξίες

Κοινοπραξία ορίζεται ως μία οντότητα στην οποία ο Όμιλος ασκεί έλεγχο από κοινού με άλλα μέρη. Τα δικαιώματα του Ομίλου σε κοινοπραξίες λογιστικοποιούνται βάσει της μεθόδου καθαρής θέσης.

2.5.8 Επενδύσεις σε θυγατρικές, συγγενείς και κοινοπραξίες στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις

Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής οι θυγατρικές, οι συγγενείς και οι κοινοπραξίες αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, όπως αναλυτικά περιγράφεται στην ενότητα 2.9.3. Καθώς οι μετοχές των εταιριών αυτών δεν είναι εισηγμένες σε ενεργή αγορά, η αποτίμησή τους γίνεται στην εύλογη αξία χρησιμοποιώντας διάφορες μεθόδους αποτίμησης όπως, Price to book ratio, Μέθοδος Τρέχου-

σας Χρηματιστηριακής τιμής μετοχής/ Κέρδη ανά Μετοχή, Προεξόφληση Μελλοντικών Χρηματοροών (Discounted Cash Flow, DCF) και Μέθοδος Αξίας της Επιχείρησης/ Κέρδη προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων (Enterprise Value/ Earnings Before Interest, tax, Depreciation & Amortization, EV/ EBITDA). Οι παραπάνω επενδύσεις, ταξινομούνται στο Επίπεδο 3, καθώς η αποτίμησή της εύλογης αξίας τους βασίζεται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο Επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση.

2.6 Συνένωση Επιχειρήσεων

2.6.1 Μέθοδος εξαγοράς

Οι εξαγορές επιχειρήσεων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του Δ.Π.Χ.Α. 3 καταχωρούνται με τη μέθοδο της εξαγοράς. Το τίμημα που καταβάλλεται σε μία συνένωση επιχειρήσεων αποτιμάται στην εύλογη αξία, η οποία υπολογίζεται ως το άθροισμα των ευλόγων αξιών, κατά την ημερομηνία εξαγοράς, των περιουσιακών στοιχείων που εισφέρθηκαν από τον Όμιλο, των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν από τον Όμιλο προς τους προηγούμενους ιδιοκτήτες της εξαγοραζόμενης επιχείρησης και των μετοχικών τίτλων που εξέδωσε ο Όμιλος σε αντάλλαγμα του ελέγχου της εξαγοραζόμενης επιχείρησης. Τα έξοδα που αφορούν στην εξαγορά καταχωρούνται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Κατά την ημερομηνία εξαγοράς, τα περιουσιακά στοιχεία που αποκτώνται και οι υποχρεώσεις που αναλαμβάνονται καταχωρούνται στην εύλογη αξία τους την ημερομηνία της εξαγοράς, εκτός από αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις και υποχρεώσεις ή περιουσιακά στοιχεία που αφορούν σε παροχές σε εργαζομένους καταχωρούνται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 12 «Φορολογία εισοδήματος» και Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές σε Εργαζόμενους» αντίστοιχα, υποχρεώσεις ή μετοχικοί τίτλοι που αφορούν σε προγράμματα παροχών της εξαγοραζόμενης επιχείρησης που εξαρτώνται από αξία μετοχών ή προγράμματα παροχών του Ομίλου που εξαρτώνται από αξία μετοχών που συνάφθηκαν προς αντικατάσταση προγραμμάτων παροχών της εξαγοραζόμενης επιχείρησης που εξαρτώνται από αξία μετοχών καταχωρούνται σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 2 Παροχές που Εξαρτώνται από την Αξία των Μετοχών κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, και περιουσιακά στοιχεία (ή ομάδες περιουσιακών στοιχείων) που κατέχονται προς πώληση σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 5 Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία που Κατέχονται προς Πώληση και Διακοπείσες Δραστηριότητες καταχωρούνται σύμφωνα με αυτό το πρότυπο.

2.6.2 Υπεραξία

Η υπεραξία καταχωρείται ως το υπερβάλλον μεταξύ (α) του αθροίσματος του τιμήματος που καταβλήθηκε, τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση και της εύλογης αξίας τυχόν προηγούμενης συμμετοχής στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση και (β) της καθαρής αξίας, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν. Εάν, μετά από επανεξέταση, η καθαρή αξία, κατά την ημερομηνία της εξαγοράς, των περιουσιακών στοιχείων που αποκτήθηκαν και των υποχρεώσεων που αναλήφθηκαν υπερβαίνει το άθροισμα του τιμήματος που καταβλήθηκε, τυχόν μη ελεγχουσών συμμετοχών στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση, και της εύλογης αξίας τυχόν προηγούμενης συμμετοχής στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση, η διαφορά καταχωρείται άμεσα στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Σε κάθε ημερομηνία χρηματοοικονομικής αναφοράς διενεργείται έλεγχος για τυχόν απομείωση.

2.6.3 Ενδεχόμενο τίμημα

Σε περίπτωση που το τίμημα που συμφωνήθηκε κατά την συνένωση επιχειρήσεων, περιλαμβάνει περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις που προκύπτουν από ενδεχόμενο τίμημα, τότε το ενδεχόμενο τίμημα αποτιμάται στην εύλογη αξία του κατά την ημερομηνία εξαγοράς και συμπεριλαμβάνεται στο συνολικό τίμημα κατά τη συνένωση επιχειρήσεων. Μεταβολές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος οι οποίες εντάσσονται στις προσαρμογές της περιόδου οριστικοποίησης εξαγοράς αναγνωρίζονται αναδρομικά με αντίστοιχη προσαρμογή της υπεραξίας. Οι προσαρμογές της περιόδου οριστικοποίησης εξαγοράς προκύπτουν από νέες πληροφορίες που λαμβάνονται κατά την περίοδο οριστικοποίησης εξαγοράς (η οποία δεν μπορεί να υπερβαίνει το ένα έτος από την ημερομηνία εξαγοράς) σχετικά με δεδομένα και καταστάσεις που υπήρχαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς. Μεταβολές στην εύλογη αξία του ενδεχόμενου τιμήματος οι οποίες δεν εντάσσονται στις προσαρμογές της περιόδου οριστικοποίησης εξαγοράς, λογιστικοποιούνται με βάση την ταξινόμηση του ενδεχόμενου τιμήματος. Όταν το ενδεχόμενο τίμημα ταξινομηθεί ως στοιχείο της καθαρής θέσης δεν επαναμετράται σε επόμενες περιόδους αναφοράς και η μετέπειτα εκκαθάρισή του αναγνωρίζεται την καθαρή θέση. Εάν το ενδεχόμενο τίμημα ταξινομηθεί ως περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, σε επόμενες περιόδους αναφοράς επαναμετράται σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 39 ή το Δ.Λ.Π. 37 και το αποτέλεσμα της αποτίμησης (κέρδος ή ζημία) αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.6.4 Συνενώσεις επιχειρήσεων σε διαδοχικά στάδια

Όταν η συνένωση επιχειρήσεων πραγματοποιείται σε διαδοχικά στάδια, η συμμετοχή που κατείχε ο Όμιλος στην εξαγοραζόμενη επιχείρηση αποτιμάται στην εύλογη αξία κατά την ημερομηνία εξαγοράς (την ημερομηνία που ο Όμιλος αποκτά τον έλεγχο) και το προκύπτον κέρδος ή ζημία αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων. Ποσά που αναγνωρίστηκαν στα λοιπά συνολικά έσοδα και που προήλθαν από την

εξαγοραζόμενη επιχείρηση πριν την απόκτηση του ελέγχου της, αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εφόσον ο χειρισμός αυτός θα ήταν ο κατάλληλος σε περίπτωση πώλησής της.

2.6.5 Προσωρινή λογιστικοποίηση

Εάν για κάποια ποσά που αφορούν στην αρχική καταχώρηση μίας επιχειρηματικής συνένωσης οι αξίες δεν έχουν οριστικοποιηθεί έως την ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων της περιόδου στην οποία πραγματοποιήθηκε η επιχειρηματική συνένωση, ο Όμιλος καταχωρεί προσωρινές αξίες για τα ποσά αυτά. Τα προσωρινά ποσά προσαρμόζονται κατά την περίοδο οριστικοποίησης εξαγοράς (βλ. Σημείωση 2.5.3 ανωτέρω), ή πρόσθετα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις αναγνωρίζονται, ώστε να ληφθούν υπόψη νέες πληροφορίες σχετικά με δεδομένα και καταστάσεις που υπήρχαν κατά την ημερομηνία εξαγοράς, οι οποίες, εάν ήταν γνωστές, θα επηρέαζαν τα ποσά που αναγνωρίστηκαν εκείνη την ημερομηνία.

2.7 Συναλλαγές σε ξένο νόμισμα

Τα στοιχεία που περιέχονται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις εκφράζονται σε Ευρώ (€) που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρίας και του Ομίλου.

Σημαντικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις σε άλλα νομίσματα δεν υπάρχουν.

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 στα αποτελέσματα χρήσης.

Οι συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των χρεογράφων και των άλλων νομισματικών χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που επαναποτιμώνται σε εύλογες αξίες αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα χρήσης.

Τα μη νομισματικά στοιχεία που εκφράζονται σε ξένο νόμισμα και αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους, μετατρέπονται με τις ισοτιμίες της ημερομηνίας προσδιορισμού των εύλογων αξιών.

Οι συναλλαγματικές διαφορές αναγνωρίζονται στην Κατάσταση Συνολικών Εσόδων.

2.8 Συμψηφισμός Απαιτήσεων - Υποχρεώσεων

Ο συμψηφισμός χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων με υποχρεώσεις και η απεικόνιση του καθαρού ποσού στις χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, γίνεται μόνο εφόσον υπάρχει νόμιμο δικαίωμα για συμψηφισμό των καταχωρημένων ποσών και υπάρχει πρόθεση είτε για διακανονισμό του καθαρού ποσού που προκύπτει από τον συμψηφισμό είτε για ταυτόχρονο διακανονισμό του συνολικού ποσού τόσο του

χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου όσο και της υποχρέωσης.

2.9 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Η κατηγορία αυτή έχει δύο υποκατηγορίες:

- Εμπορικό χαρτοφυλάκιο και
- Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις που έχουν προσδιοριστεί στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων.

2.9.1 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. Τα παράγωγα ανήκουν επίσης στο εμπορικό χαρτοφυλάκιο εκτός εάν έχουν χαρακτηριστεί ως και είναι αποτελεσματικά μέσα αντιστάθμισης. Το εμπορικό χαρτοφυλάκιο μπορεί να περιλαμβάνει χρεόγραφα που υπόκεινται σε συμφωνία πώλησης και επαναγοράς.

2.9.2 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις προσδιορισμένα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων

Κατά την αρχική αναγνώριση ο Όμιλος προσδιορίζει οποιοδήποτε χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο ή υποχρέωση, ως χρηματοοικονομικό μέσο αποτιμώμενο στην εύλογη αξία του μέσω των αποτελεσμάτων όταν:

1. Απαλείφει ή μειώνει σημαντικά μια ανακολουθία στην επιμέτρηση ή την αναγνώριση (ορισμένες φορές αναφερόμενη ως «λογιστική ασυμμετρία») που θα προέκυπτε εάν τα σχετιζόμενα παράγωγα χρηματοπιστωτικά προϊόντα αντιμετωπιζόνταν 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.
2. 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 του Ομίλου, για παράδειγμα στο Δ.Σ. και στο Διευθύνοντα Σύμβουλο.

3. 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.

2.9.3 Επιμέτρηση

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και υποχρεώσεις σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (εμπορικό χαρτοφυλάκιο και προσδιορισμένα χρηματοοικονομικά στοιχεία αναγνωρισμένα στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων) αρχικά αναγνωρίζονται στην εύλογη αξία και μεταγενέστερα αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

Τα πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες από τη διάθεση ή εξαγορά των ανωτέρω στοιχείων αλλά και τα μη πραγματοποιηθέντα κέρδη ή ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές στην εύλογη αξία τους, περιλαμβάνονται στα «Αποτελέσματα χρηματοοικονομικών πράξεων και τίτλων επενδυτικού χαρτοφυλακίου».

Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων στα «Καθαρά λοιπά έσοδα/(έξοδα)» όταν έχει κατοχυρωθεί το δικαίωμα είσπραξης των μερισμάτων και αυτή είναι η ημερομηνία έγκρισης των μερισμάτων από τη Γενική Συνέλευση.

Το ποσό της μεταβολής στην περίοδο και σωρευτικά, στις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και δανείων και απαιτήσεων το οποίο αποδίδεται σε αλλαγές στον πιστωτικό τους κίνδυνο υπολογίζεται ως το ποσό αλλαγής της εύλογης αξίας το οποίο δεν αποδίδεται σε αλλαγές στις συνθήκες αγοράς που προκαλούν αύξηση του κινδύνου αγοράς.

2.10 Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων

Ο Όμιλος ταξινομεί τις επενδύσεις του ως χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διαθέσιμα για πώληση και διακρατούμενα μέχρι τη λήξη. Η απόφαση για την ταξινόμηση των επενδύσεων λαμβάνεται κατά την απόκτησή τους. Ο Όμιλος δεν κατέχει την 31.12.2020 χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία διακρατούμενα μέχρι τη λήξη.

Αρχική Αναγνώριση

Τα διαθέσιμα προς πώληση καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους, η οποία προσαυξάνεται με τις δαπάνες συναλλαγής.

Οι διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι περιλαμβάνουν τίτλους που δεν είναι παράγωγα, διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, με καθορισμένες ή προσδιοριστέες πληρωμές και καθορισμένη λήξη, για τους οποίους υπάρχει, από τη διοίκηση του Ομίλου, πρόθεση και ικανότητα διαρκούς κατοχής τους μέχρι την ημερομηνία λήξης τους.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση

Μεταγενέστερα της ημερομηνίας αγοράς τους, τα διαθέσιμα προς πώληση 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 ζημίες που προκύπτουν από μεταβολές της εύλογης αξίας των διαθέσιμων προς πώληση αξιόγραφων καταχωρούνται στα ίδια κεφάλαια, έως ότου τα συγκεκριμένα αξιόγραφα πωληθούν ή διατεθούν με οποιοδήποτε άλλο τρόπο, οπότε και τα αντίστοιχα κέρδη/ζημίες μεταφέρονται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης.

Οι διακρατούμενοι μέχρι τη λήξη επενδυτικοί τίτλοι, επιμετρώνται στην αποσβέσιμη αξία τους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μετά την αφαίρεση οποιασδήποτε σχηματισθείσας πρόβλεψης για απομείωση της αξίας τους. Επιπλέον, ο υπολογισμός της αποσβέσιμης αξίας ενός διακρατούμενου μέχρι τη λήξη τίτλου, περιλαμβάνει οποιαδήποτε υπέρ (premium) ή υπό (discount) το άρτιο διαφορά προέκυψε κατά την ημερομηνία απόκτησής του, πλέον των εξόδων συναλλαγής, προμηθειών και μονάδες βάσης πληρωθέντες ή εισπραχθέντες.

Απομείωση

Μία επένδυση σε ένα αξιόγραφο θεωρείται ότι έχει υποστεί απομείωση της αξίας της όταν η λογιστική αξία υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία της και υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι η πτώση της αξίας της έχει φτάσει σε τέτοιο επίπεδο που καθιστά μη εφικτή την ανάκτηση του επενδυμένου κεφαλαίου στο εγγύς μέλλον. Αυτό συμβαίνει κυρίως όταν η μείωση της εύλογης αξίας κάτω του κόστους είναι σημαντική και παρατεταμένη. Στην περίπτωση αυτή το σχετικό αποθεματικό μεταφέρεται στα αποτελέσματα. Τα έσοδα από τόκους και μερίσματα που αφορούν διαθέσιμα για πώληση, καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων χρήσης.

Απαναγνώριση

Ένα χρηματοοικονομικό μέσο δεν απεικονίζεται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις του Ομίλου από τη στιγμή που ο Όμιλος παύει να έχει τον έλεγχο των συμβατικών δικαιωμάτων που απορρέουν από το χρηματοοικονομικό μέσο. Ο έλεγχος των δικαιωμάτων του χρηματοοικονομικού μέσου παύει να υφίσταται όταν πωληθεί ή όταν οι ταμειακές εισροές, που σχετίζονται με αυτό, μεταβιβαστούν σε ένα ανεξάρτητο τρίτο μέρος.

2.11 Αναταξινόμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων

Ο Όμιλος μεταφέρει μη παράγωγα χρεόγραφα από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο ή το χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση στο χαρτοφυλάκιο δανείων και απαιτήσεων, εφόσον τα χρεόγραφα ικανοποιούν τον ορισμό της κατηγορίας αυτής κατά την ημερομηνία της μεταφοράς και ο Όμιλος έχει την πρόθεση και δυνατότητα να κρατήσει τα χρεόγραφα για το προσεχές μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους. Σε περίπτωση που

σπανίζουσες περιστάσεις προκαλούν σημαντική επιδείνωση της συναλλακτικής δραστηριότητας ή επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό τις αγοραίες τιμές μη παραγώγων στοιχείων του εμπορικού χαρτοφυλακίου, ο Όμιλος μεταφέρει τα μέσα αυτά από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο στο χαρτοφυλάκιο διακρατούμενων στη λήξη ή διαθεσίμων προς πώληση, εφόσον τα στοιχεία ικανοποιούν τον ορισμό της αντίστοιχης κατηγορίας κατά την ημερομηνία της μεταφοράς και ο Όμιλος δεν έχει την πρόθεση να τα πωλήσει σύντομα. Τέτοιες μεταφορές μπορούν να πραγματοποιούνται μόνο μία φορά για κάθε μία σπανίζουσα περίπτωση. Εάν υπάρχει μεταβολή στην πρόθεση ή τη δυνατότητα διακράτησης ενός χρεογράφου μέχρι τη λήξη, ο Όμιλος μεταφέρει τα χρεόγραφα αυτά από την κατηγορία διαθέσιμα προς πώληση στην κατηγορία διακρατούμενα στη λήξη, εφόσον τα μέσα ικανοποιούν τον ορισμό της τελευταίας κατά την ημερομηνία της μεταφοράς. Για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία που μεταφέρονται ως ανωτέρω, η εύλογη αξία κατά την ημερομηνία μεταφοράς θεωρείται το νέο αποσβεσμένο κόστος κατά την ημερομηνία αυτή. Όταν μέσα που μεταφέρονται από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο περιέχουν ενσωματωμένα παράγωγα, ο Όμιλος επανεξετάζει κατά την ημερομηνία μεταφοράς εάν τα ενσωματωμένα παράγωγα χρειάζεται να διαχωριστούν από το κύριο συμβόλαιο βάσει των συνθηκών που ίσχυαν όταν ο Όμιλος απέκτησε το στοιχείο.

Ο Όμιλος μεταφέρει χρεόγραφα που έχουν μεταφερθεί στα δάνεια και απαιτήσεις από το εμπορικό χαρτοφυλάκιο ή το χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση στο χαρτοφυλάκιο διαθεσίμων προς πώληση εάν τα χρεόγραφα, μεταγενέστερα διαπραγματεύονται σε οργανωμένη αγορά και ο Όμιλος δε σκοπεύει να τα κρατήσει για το προσεχές μέλλον ή μέχρι τη λήξη τους. Η εύλογη αξία των χρεογράφων την ημέρα της μεταφοράς θεωρείται το νέο αποσβεσμένο κόστος κατά την ημερομηνία αυτή. Η διαφορά μεταξύ του αποσβεσμένου κόστους αμέσως πριν την μεταφορά και της εύλογης αξίας την ημερομηνία της μεταφοράς αναγνωρίζεται στο αποθεματικό διαθεσίμων προς πώληση αξιόγραφων μέσω της κατάστασης λοιπών συνολικών εσόδων και αποσβένεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων.

2.12 Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών στοιχείων

Ο Όμιλος υπολογίζει την εύλογη αξία των χρηματοοικονομικών μέσων βάσει ενός πλαισίου υπολογισμού της εύλογης αξίας που κατατάσσει τα χρηματοοικονομικά μέσα σε μια ιεραρχία τριών επιπέδων των δεδομένων που χρησιμοποιούνται στην αποτίμηση, όπως περιγράφεται κατωτέρω.

Επίπεδο 1 Χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργή αγορά παμομοιότυπων χρηματοοικονομικών μέσων. Στο Επίπεδο 1 περιλαμβάνονται χρεόγραφα, μετοχές και παράγωγα που διαπραγματεύονται σε ενεργή αγορά. Ενεργή αγορά είναι η αγορά στην οποία οι συναλλαγές έχουν επαρκή συχνότητα και όγκο, έτσι ώστε η πληροφόρηση σχετικά με τιμές να παρέχεται σε συνεχή βάση και επιπλέον χαρακτηρίζεται από χαμηλά περιθώρια κέρδους.

Επίπεδο 2 Παρατηρήσιμα δεδομένα εκτός από τιμές του Επιπέδου 1, όπως χρηματιστηριακές τιμές παρόμοιων μέσων, τιμές από αγορές που δεν είναι ενεργές, ή άλλα δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα ή μπορούν να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα δεδομένα (για παράδειγμα τιμές που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα) για σχεδόν το σύνολο της διάρκειας του μέσου. Στο Επίπεδο 2 περιλαμβάνονται χρεόγραφα με τιμές σε μη ενεργές αγορές, καθώς και χρεόγραφα χωρίς τιμή από κάποια αγορά και παράγωγα των οποίων οι αξίες υπολογίζονται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, με δεδομένα που είναι παρατηρήσιμα στην αγορά ή μπορούν να υπολογιστούν ή να επιβεβαιωθούν από παρατηρήσιμα στοιχεία από την αγορά. Αυτή η κατηγορία γενικά περιλαμβάνει κρατικά και εταιρικά ομόλογα με τιμές σε αγορές που δεν είναι ενεργές και κάποια εξωχρηματιστηριακά παράγωγα.

Επίπεδο 3 Μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα, των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση.

Το επίπεδο στην ιεραρχία εύλογης αξίας, στο οποίο κατατάσσεται ένας υπολογισμός εύλογης αξίας, προσδιορίζεται με βάση το κατώτερο επίπεδο δεδομένων που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της εύλογης αξίας και έχουν σημαντική επίδραση. Για το σκοπό αυτό, η σημαντικότητα ενός δεδομένου αξιολογείται σε σχέση με τη συνολική εύλογη αξία.

2.13 Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Η Εταιρία εκδίδει ασφαλιστήρια συμβόλαια τα οποία την εκθέτουν σε ασφαλιστικό κίνδυνο, χρηματοοικονομικό κίνδυνο, ή και σε συνδυασμό αυτών των κινδύνων. Η Εταιρία υιοθέτησε το Δ.Π.Χ.Α. 4, οπότε και έγινε ταξινόμηση του χαρτοφυλακίου, όπως αναφέρεται παρακάτω.

Διαχωρισμός χρηματοοικονομικού κινδύνου των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Στις περιπτώσεις όπου σε συμβόλαιο υπάρχει ταυτόχρονα ασφαλιστικός και χρηματοοικονομικός κίνδυνος, η Εταιρία δεν προβαίνει στο διαχωρισμό του χρηματοοικονομικού κινδύνου, όταν ο ασφαλιστικός κίνδυνος θεωρείται σημαντικός. Για τη μέτρηση της σημαντικότητας του ασφαλιστικού κινδύνου

νου ελέγχεται ο λόγος κεφάλαιο θανάτου προς αξία εξαγοράς. Σε περίπτωση που έστω και μία φορά κατά τη διάρκεια εξέλιξης του συμβολαίου ο λόγος είναι 105% το προϊόν κατηγοριοποιείται ως ασφαλιστικό.

(α). Ασφαλιστήρια συμβόλαια

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια ταξινομούνται σε τρεις κατηγορίες ανάλογα με τη φύση του ασφαλισμένου κινδύνου.

(i). Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής

Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής ασφαλίζουν κατά μεγάλο ποσοστό γεγονότα κατά τη διάρκεια μιας μακράς περιόδου. Τα ασφάλιστρα αναγνωρίζονται ως έσοδα όταν καθίστανται απαιτητά από τον ασφαλιζόμενο. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς τη μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρία για την κάλυψη του κινδύνου Θανάτου, Συντάξεων, Ανικανότητας, Ατυχημάτων, προγραμμάτων Ασθενείας τόσο σε ατομική όσο και σε ομαδική βάση.

Συμπληρωματικές Καλύψεις σε Συμβόλαια Ασφάλισης Ζωής & Καλύψεις Υγείας

Τα συμβόλαια Ζωής ενδέχεται να περιλαμβάνουν και συμπληρωματικές καλύψεις ασφάλισης Ατυχημάτων και Ασθενείας, τόσο για τον κυρίως ασφαλισμένο όσο και για τα εξαρτώμενα μέλη του.

Συμβόλαια για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής όπου οι ασφαλιζόμενοι φέρουν τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο (Unit Linked)

Τα συμβόλαια αυτά μεταφέρουν τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο στον κάτοχο του συμβολαίου, αλλά ταυτόχρονα η ασφαλιστική Εταιρία αναλαμβάνει την κάλυψη με την εγγύηση μέρους του χρηματοοικονομικού κινδύνου.

Επίσης, εμπεριέχουν και σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο (κάλυψη θανάτου, ανικανότητας, ατυχημάτων και ασθένειας). Οι κύριοι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία είναι όπως των παραδοσιακών συμβολαίων ζωής. Διενεργείται έλεγχος επάρκειας εφαρμόζοντας αντίστοιχη μεθοδολογία με των ατομικών παραδοσιακών συμβολαίων ζωής.

(ii). Ομαδικά Συμβόλαια - Λογαριασμοί Διαχείρισης Κεφαλαίου (Deposit Administration Funds)

Είναι η ομαδική ασφάλιση με την οποία συμφωνείται επενδυτική διαχειριστική ασφάλιση (λογαριασμός διαχείρισης κεφαλαίου), όπου η παροχή του Ασφαλιστή καταβάλλεται είτε με την, για οποιοδήποτε λόγο, αποχώρηση του ασφαλισμένου-μέλους της ομάδας από την εργασία του είτε με τη συμπλήρωση ορισμένης ηλικίας. Η διαχείριση του λογαριασμού γίνεται είτε από την Εταιρία κατά την ελεύθερη βούλησή της είτε με υπόδειξη του Λήπτη της Ασφάλισης. Επίσης, περιλαμβάνουν σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο, καθώς σε περίπτωση θανάτου δίνουν κάλυψη, η οποία υπερβαίνει το πιστωτικό υπόλοιπο του λογαριασμού.

(iii). Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών

Τα προϊόντα αυτά καλύπτουν όλο το εύρος των Γενικών Ασφαλίσεων για κάλυψη προσωπικών, εμπορικών και βιομηχανικών κινδύνων που σχετίζονται τόσο με την απώλεια περιουσίας όσο και την Αστική Ευθύνη έναντι Τρίτων καθώς των Χερσαίων Οχημάτων. Η αναγνώριση των εσόδων γίνεται αναλογικά με την πάροδο του χρόνου στη διάρκεια του συμβολαίου.

Αστικής Αυτοκινήτων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που εκδίδει η Εταιρία για την κάλυψη του κινδύνου της Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων και Χερσαίων Οχημάτων.

Λοιπών Κλάδων

Στην κατηγορία αυτή περιλαμβάνονται τα συμβόλαια που καλύπτουν τον κίνδυνο Πυρός, Σεισμού, Κλοπής, Μεταφορών, Γενικής Αστικής Ευθύνης, Βοηθείας, Σκαφών και λοιπά. Τα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζημιών αναγνωρίζονται ως έσοδα (δεδουλευμένα ασφάλιστρα) αναλογικά με την περίοδο διάρκειας του ασφαλιστηρίου συμβολαίου. Στην ημερομηνία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων το μέρος των ασφαλιστρών που αναλογεί στο επόμενο ή στα επόμενα έτη για την περίοδο από το κλείσιμο των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μέχρι τη λήξη της περιόδου για την οποία έχουν καταχωρηθεί τα ασφάλιστρα, περιλαμβάνεται στο απόθεμα μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών. Τα ασφάλιστρα απεικονίζονται χωρίς τη μείωση των αναλογουσών προμηθειών.

(β). Μεταφερόμενα Έξοδα Πρόσκτησης

Οι προμήθειες και τα άλλα έξοδα πρόσκτησης τόσο των νέων συμβολαίων όσο και των ανανεώσεων που αναλογούν στις επόμενες χρήσεις απεικονίζονται στο λογαριασμό του Ενεργητικού «Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επομένων χρήσεων» και κατανέμονται στις χρήσεις ανάλογα με τη διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

(γ). Ασφαλιστικές προβλέψεις

Ασφαλιστικές προβλέψεις είναι οι συμβατικές υποχρεώσεις της ασφαλιστικής Εταιρίας, οι οποίες πηγάζουν από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Οι ασφαλιστικές προβλέψεις (μαθηματικές προβλέψεις, προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα, προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις, πληρωτέες παροχές και αποθέματα κινδύνων εν ισχύ), υπολογίζονται σύμφωνα με την ισχύουσα Ελληνική Νομοθεσία και η επάρκεια τους ελέγχεται ξεχωριστά για κάθε ομάδα συμβολαίων βάσει του τεστ επάρκειας. Οι ασφαλιστικές προβλέψεις, αναλύονται στις ακόλουθες κυριότερες κατηγορίες:

Μαθηματικές προβλέψεις:

Περιλαμβάνουν το μαθηματικό απόθεμα των ασφαλιστηρίων Ζωής και Κεφαλαιοποίησης και είναι η διαφορά που προκύπτει κατά την ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων μεταξύ της παρούσας αξίας των χρηματικών υποχρεώσεων που έχει αναλάβει η ασφαλιστική Εταιρία για κάθε συμβόλαιο ασφαλίσεως Ζωής συμπεριλαμβανομένου και του αποθέματος των μη διανεμηθέντων

στους ασφαλισμένους κερδών και της παρούσας αξίας των καθαρών ασφαλιστρών που οφείλονται από τον ασφαλισμένο και είναι καταβλητέα στην ασφαλιστική Εταιρία μέσα στα επόμενα έτη. Η διαφορά αυτή υπολογίζεται με βάση τις ισχύουσες αναλογιστικές μεθόδους, που προβλέπονται από την Ελληνική Νομοθεσία.

Προβλέψεις για μη δεδουλευμένα ασφάλιστρα:

Περιλαμβάνουν την αναλογία των μικτών ασφαλιστρών συμβολαίων και αφορούν τις επόμενες χρήσεις που είναι σε ισχύ κατά την ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Απόθεμα Κινδύνων σε Ισχύ:

Αφορά την πρόσθετη πρόβλεψη, η οποία σχηματίζεται κατά την ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όταν το απόθεμα των μη δεδουλευμένων ασφαλιστρών και δικαιωμάτων εκτιμάται ότι δεν επαρκεί για την κάλυψη των προβλεπόμενων ζημιών και εξόδων των ασφαλιστηρίων σε ισχύ την ημερομηνία αυτή, η οποία δεν είναι προεξοφλημένη.

Προβλέψεις για εκκρεμείς αποζημιώσεις:

Είναι εκείνες που σχηματίζονται στην ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, για την πλήρη κάλυψη των υποχρεώσεων από ασφαλιστικούς κινδύνους, που έχουν επέλθει μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, ανεξαρτήτως του εάν έχουν ή όχι δηλωθεί, για τους οποίους δεν έχουν καταβληθεί τα σχετικά ποσά των ασφαλιστικών αποζημιώσεων και των συναφών εξόδων ή δεν έχει προσδιοριστεί το ακριβές ύψος τους ή αμφισβητείται η έκταση της ευθύνης της ασφαλιστικής επιχείρησης. Το ύψος της εκτιμώμενης πρόβλεψης προσδιορίζεται με βάση τις διαθέσιμες πληροφορίες την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων όπως πραγματοποιήσυνες, ιατρικές εκθέσεις, δικαστικές αποφάσεις.

Πληρωτέες παροχές:

Είναι οι ασφαλιστικές παροχές που οφείλονται στους ασφαλισμένους και για διάφορους λόγους δεν έχουν εξοφληθεί μέχρι την ημερομηνία κλεισίματος των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Προβλέψεις για ασφαλίσσεις Ζωής όπου οι ασφαλισμένοι φέρουν τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο:

Είναι οι προβλέψεις που προορίζονται για να καλύψουν αναλήψεις υποχρεώσεων της ασφαλιστικής Εταιρίας, οι οποίες συνδέονται με χρηματοοικονομικά μέσα στα πλαίσια ασφαλιστηρίων συμβολαίων Ζωής, των οποίων η αξία ή η απόδοση καθορίζεται σε συνάρτηση με επενδύσεις, για τις οποίες το χρηματοοικονομικό κίνδυνο φέρει ο ασφαλιζόμενος. Αφορούν ασφαλιστήρια συμβόλαια που είναι άμεσα συνδεδεμένα με στοιχεία του Ενεργητικού (Unit Linked), όπου από την αποτίμηση των οποίων στην τρέχουσα αξία προκύ-

πτουν κέρδη ή ζημιές που έχουν άμεση επίδραση στο ύψος των ασφαλιστικών προβλέψεων. Στις περιπτώσεις αυτές η ασφαλιστική Εταιρία αναπροσαρμόζει τις ασφαλιστικές προβλέψεις ισόποσα με τα μη ρευστοποιηθέντα κέρδη ή ζημιές από αποτίμηση και η προκύπτουσα διαφορά των ασφαλιστικών προβλέψεων μεταφέρεται στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος.

Απόθεμα Επάρκειας ασφαλιστικών προβλέψεων (Liability Adequacy Test - «LAT»):

Η Εταιρία 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 του Ομίλου υπερβαίνουν τα ασφαλιστικά αποθέματα που έχουν υπολογισθεί σύμφωνα με την Ελληνική Νομοθεσία, η επιπρόσθετη πρόβλεψη αυξάνει τα αποθέματα των κλάδων, τους οποίους αφορά, και επιβαρύνει τα αποτελέσματα της χρήσης για την οποία διενεργείται ο έλεγχος.

2.14 Απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών

Ταξινόμηση

Περιλαμβάνει μη παράγωγα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία με πάγιες ή προσδιορισμένες πληρωμές, τα οποία δεν διαπραγματεύονται σε ενεργές χρηματαγορές και δεν υπάρχει πρόθεση πώλησης αυτών. Περιλαμβάνονται στο κυκλοφορούν ενεργητικό, εκτός από εκείνα με λήξεις μεγαλύτερες των 12 μηνών από την ημερομηνία ισολογισμού, τα οποία περιλαμβάνονται στα μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία.

Αφορούν και στις Λοιπές Απαιτήσεις πέραν των Απαιτήσεων κατά χρεωστών ασφαλιστρών.

Αναγνώριση και επιμέτρηση

Τα δάνεια και απαιτήσεις επιμετρώνται στην αποσβέσιμη αξία τους εφαρμόζοντας τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου, μετά την αφαίρεση οποιασδήποτε σχηματισθείσας πρόβλεψης για απομείωση της αξίας τους.

2.14.1 Απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών

Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών περιλαμβάνουν ασφάλιστρα από ασφαλισμένους, συνεργάτες με δικαίωμα είσπραξης και επίδικες υποθέσεις. Ο Όμιλος έχει καταρτίσει συμβάσεις για την παροχή πίστωσης χρόνου στους συνεργάτες για την είσπραξη των ασφαλιστρών. Οι απαιτήσεις κατά χρεωστών ασφαλιστρών καταχωρούνται στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις την ημερομηνία έκδοσης των Ασφαλιστηρίων Συμβολαίων.

2.14.1.1 Προβλέψεις για απομείωση της αξίας των χρεωστών ασφαλιστρών

Πρόβλεψη για απομείωση της αξίας μιας απαίτησης σχηματίζεται όταν υπάρχουν βάσιμες (αντικειμενικές) ενδείξεις ότι ο Όμιλος δεν πρόκειται να εισπράξει το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητά στα πλαίσια της σύμβασης και σύμφωνα με τους αρχικούς όρους της. Ο Όμιλος εξετάζει εάν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις για πιθανές ζημίες στο χαρτοφυλάκιο απαιτήσεων κατά ασφαλισμένων.

Μία απαίτηση υπόκειται σε απομείωση της αξίας της όταν σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης, παρουσιάζει σημαντική καθυστέρηση ή όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις, κατά την ημερομηνία εκτίμησης, οι οποίες καταδεικνύουν ότι οι χρεώστες ασφαλιστρών 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 αντανakλά τους πιθανολογούμενους σχετικούς κινδύνους. Κάθε διαγραφή υπολοίπων χρεώνεται στην υπάρχουσα πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις. Αποτελεί πολιτική του Ομίλου να μη διαγράφεται καμία απαίτηση μέχρι να εξαντληθούν όλες οι δυνατές πρακτικές και νομικές ενέργειες για την είσπραξή της.

2.15 Αντασφαλιστικές συμβάσεις

Το μέρος του αποθέματος που αναλογεί στον αντασφαλιστή της Εταιρίας αναγνωρίζεται ως στοιχείο ενεργητικού στο λογαριασμό «Απαιτήσεις από αντασφαλιστές». Οι λοιπές Απαιτήσεις και Υποχρεώσεις προς τους αντασφαλιστές αφορούν κυρίως τα οφειλόμενα αντασφάλιστρα, και η αναλογία τους στις πληρωθείσες ή εκκρεμείς αποζημιώσεις.

Η Εταιρία εξετάζει αν οι απαιτήσεις από αντασφαλιστές έχουν υποστεί απομείωση κατά τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών 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:

1. υπάρχουν αντικειμενικές αποδείξεις, ως αποτέλεσμα γεγονότος που συνέβη μετά την αρχική αναγνώριση της απαίτησης, ότι ο Όμιλος ενδέχεται να μην εισπράξει ολόκληρο το ποσό που του αναλογεί σύμφωνα με τους όρους του συμβολαίου και
2. το γεγονός αυτό έχει αξιόπιστα μετρήσιμη επίδραση στα ποσά τα οποία ο Όμιλος θα εισπράξει από τον αντασφαλιστή.

2.16 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία περιλαμβάνουν γήπεδα και ακίνητα, βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων, μεταφορικά μέσα και εξοπλισμό, τα οποία κατέχονται από τον Όμιλο με σκοπό τη λειτουργική χρησιμοποίησή τους αλλά και για διοικητικούς σκοπούς. Καταχωρούνται αρχικά στη αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει όλες τις δαπάνες που απαιτούνται προκειμένου ένα πάγιο να τεθεί σε κατάσταση λειτουργίας.

Τα ενσώματα περιουσιακά στοιχεία εκτός των ακινήτων, αποτιμώνται στο κόστος κτήσης μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις, με τη χρήση της μεθόδου της σταθερής απόσβεσης.

Τα ιδιοχρησιμοποιούμενα ακίνητα αποτιμώνται σε αναπροσαρμοσμένες αξίες, όπως αυτές προσδιορίζονται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Οι μεταβολές αναγνωρίζονται στην καθαρή θέση όταν είναι πιστωτικές, ενώ τυχόν ζημίες αφού απομειωθεί το σχετικό αποθεματικό, καταχωρούνται στα αποτελέσματα.

Οι δαπάνες που πραγματοποιούνται μεταγενέστερα της απόκτησης ενός παγίου που περιλαμβάνεται στο λογαριασμό «ενσώματα πάγια στοιχεία», κεφαλαιοποιούνται μόνο στην περίπτωση όπου θεωρείται πιθανό ότι οι συγκεκριμένες δαπάνες θα αποφέρουν στο μέλλον πρόσθετα οικονομικά οφέλη για τον Όμιλο, πέρα από εκείνα τα οποία αναμένονταν αρχικά κατά την απόκτηση του παγίου. Σε διαφορετική περίπτωση, οι συγκεκριμένες δαπάνες μεταφέρονται απευθείας στα αποτελέσματα κατά το χρόνο πραγματοποίησής τους. Η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου αρχίζει με την έναρξη χρησιμοποίησής του και διακόπτεται μόνο με την πώληση ή μεταβίβαση του ενσώματου παγίου στοιχείου. Κατά συνέπεια, η διενέργεια αποσβέσεων επί ενός ενσώματου παγίου στοιχείου το οποίο παύει να χρησιμοποιείται δε διακόπτεται, εκτός εάν έχει πλήρως αποσβεσθεί, αλλά επανεκτιμάται η ωφέλιμη ζωή του. Τα ενσώματα πάγια στοιχεία αποσβένονται με τη μέθοδο του σταθερού ποσού κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής τους. Η εκτιμώμενη ωφέλιμη ζωή των ενσώματων παγίων στοιχείων ανά κατηγορία, έχει ως εξής:

Γήπεδα	Δεν αποσβένονται
Κτήρια	(Ίδιο-χρησιμοποιούμενα) έως 40 έτη
Βελτιώσεις μισθωμένων ακινήτων	Κατά την υπολειπόμενη διάρκεια της μίσθωσης, μη υπερβαίνουσα ωστόσο τα 12 έτη
Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	έως 7 έτη
Μεταφορικά μέσα	έως 9 έτη
Ηλεκτρονικός και λοιπός εξοπλισμός	έως 4 έτη

Ο Όμιλος εξετάζει σε κάθε ημερομηνία αναφοράς εάν υπάρχει ένδειξη ότι κάποιο ενσώματο πάγιο (εκτός ακινήτων) στοιχείο έχει υποστεί απομείωση της αξίας του. Αν υπάρχει μια τέτοια ένδειξη, ο Όμιλος υπολογίζει το ανακτήσιμο ποσό του ενσώματου παγίου στοιχείου. Όταν η λογιστική αξία ενός ενσώματου παγίου στοιχείου υπερβαίνει την ανακτήσιμη αξία του, ο Όμιλος σχηματίζει ανάλογη πρόβλεψη απομείωσης προκειμένου η λογιστική αξία του παγίου να απεικονίζει την ανακτήσιμη αξία του. Τα κέρδη και ζημιές από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων προσδιορίζονται βάσει της λογιστικής αξίας τους και λαμβάνονται υπόψη για τον προσδιορισμό των αποτελεσμάτων προ φόρων.

2.17 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι Επενδύσεις σε Ακίνητα περιλαμβάνουν οικοπέδα και κτίρια που κατέχονται από την Εταιρία για ενοικίαση ή για κεφαλαιουχικό κέρδος και ταξινομούνται ως ακίνητα για επένδυση. Αρχικά, οι επενδύσεις σε ακίνητα καταχωρούνται στην αξία κτήσης τους, η οποία περιλαμβάνει και τις δαπάνες απόκτησής τους.

Μετά την αρχική καταχώρηση, οι επενδύσεις σε ακίνητα αποτιμούνται στην εύλογη αξία τους, όπως αυτή προσδιορίζεται από ανεξάρτητους εκτιμητές. Τυχόν μεταβολές αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα.

Τα στοιχεία αναγνωρίζονται μέχρι την πώλησή τους ή νωρίτερα, κατά την ημερομηνία που η Εταιρία παύει να έχει μελλοντικά οικονομικά οφέλη από το στοιχείο. Σε περίπτωση αλλαγής χρήσης, όπως για ιδιοχρησιμοποίησή τους, γίνεται μεταφορά στην κατηγορία Ενσώματα Περιουσιακά Στοιχεία. Το κέρδος ή η ζημιά που προκύπτει αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα της χρήσης.

2.18 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.

Ο Όμιλος ως μισθωτής

Ο Όμιλος εκτιμά εάν μια σύμβαση αποτελεί ή εμπεριέχει μίσθωση, κατά την έναρξη ισχύος αυτής και αναγνωρίζει κατά περίπτωση ένα περιουσιακό στοιχείο με δικαίωμα χρήσης και μια αντίστοιχη υποχρέωση από την 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, ο Όμιλος 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. Ο Όμιλος αναγνωρίζει τα μισθώματα που αφορούν αυτές τις μισθώσεις ως λειτουργικά έξοδα στην Κατάσταση Αποτελεσμάτων. Η υποχρέωση από την μίσθωση αρχικά επιμετρώνται 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, ο Όμιλος 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 την μίσθωση επιμετράται μεταγενέστερα, αυξάνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι τόκοι επί της υποχρέωσης από την μίσθωση (με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου) και μειώνοντας την λογιστική αξία για να αποτυπωθούν οι καταβολές των μισθωμάτων. Ο Όμιλος επανεπιμετρά την υποχρέωση από την 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 την μίσθωση επανεπιμετράται προεξοφλώντας τα αναθεωρημένα μισθώματα με βάση το αναθεωρημένο προεξοφλητικό επιτόκιο.
- επέλθει μεταβολή στα μισθώματα εξαιτίας της μεταβολής στο δείκτη ή στο επιτόκιο ή στα ποσά τα οποία αναμένεται να καταβληθούν λόγω της εγγύησης υπολειμματικής αξίας. Σε αυτές τις περιπτώσεις η υποχρέωση από την 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 Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής 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. Ο Όμιλος 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 ο Όμιλος 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 Ενοποιημένη Κατάσταση Οικονομικής 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. Ο Όμιλος 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.

Ο Όμιλος ως εκμισθωτής

Οι μισθώσεις στις οποίες ο Όμιλος 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 στο μισθωτή, η μίσθωση κατατάσσεται ως χρηματοδοτική. Όλες οι άλλες μισθώσεις κατατάσσονται ως λειτουργικές μισθώσεις. Όταν ο Όμιλος 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 στην 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 του Ομίλου στην χρηματοδοτική μίσθωση. Το χρηματοοικονομικό έσοδο από την μίσθωση κατανέμεται στις περιόδους αναφοράς έτσι ώστε να αντανakλάται το σταθερό περιοδικό ποσοστό απόδοσης του Ομίλου στην υπολειπόμενη καθαρή επένδυση στις χρηματοδοτικές μισθώσεις. Όταν η μίσθωση περιλαμβάνει μισθωτικά και μη μισθωτικά στοιχεία, ο Όμιλος εφαρμόζει το Δ.Π.Χ.Α. 15 προκειμένου να επιμερίζει το τίμημα της σύμβασης σε κάθε στοιχείο χωριστά.

Διαφορικό επιτόκιο δανεισμού

Για τον προσδιορισμό του διαφορικού επιτοκίου δανεισμού, ο Όμιλος χρησιμοποίησε σαν επιτόκιο αναφοράς τα αγοραία επιτόκια με βάση τα δημοσιευμένα στοιχεία της ΤτΕ, τα οποία αντιπροσωπεύουν το επιτόκιο με το οποίο επιβαρυνόταν ο Όμιλος εάν δανειζόταν τα απαραίτητα κεφάλαια για την αγορά ενός περιουσιακού στοιχείου παρόμοιας αξί-

ας για παρόμοια χρονική περίοδο, με παρόμοιες εξασφαλίσεις και σε παρόμοιο οικονομικό περιβάλλον.

Δ.Π.Χ.Α. 16 (Τροποποίηση) «Παραχωρήσεις σε ενοίκια που σχετίζονται με τον Covid-19» (εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1 Ιουνίου 2020):

Η τροποποίηση εφαρμόζεται, αναδρομικά, για ετήσιες περιόδους αναφοράς που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιουνίου 2020. Επιτρέπεται η νωρίτερη εφαρμογή, συμπεριλαμβανομένων και των οικονομικών καταστάσεων που δεν έχουν ακόμη εγκριθεί για έκδοση κατά την 28η Μαΐου 2020. Το ΣΔΛΠ τροποποίησε το πρότυπο απαλλάσσοντας τους μισθωτές από την εφαρμογή των απαιτήσεων του Δ.Π.Χ.Α. 16 αναφορικά με τη λογιστική τροποποίησης μίσθωσης για εκπτώσεις ενοικίου που προκύπτουν ως άμεση συνέπεια της πανδημίας Covid-19. Η τροποποίηση παρέχει πρακτική διευκόλυνση στον μισθωτή να αντιμετωπίσει λογιστικά οποιαδήποτε αλλαγή ή έκπτωση επί μισθωμάτων ως συνέπεια του Covid-19, με τον ίδιο τρόπο βάσει των απαιτήσεων του Δ.Π.Χ.Α. 16, εάν η αλλαγή ή έκπτωση δεν θεωρείτο τροποποίηση της μίσθωσης, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- Η αλλαγή στις πληρωμές μισθωμάτων οδηγεί σε αναθεωρημένο αντάλλαγμα που είναι ουσιαστικά ίδιο με ή μικρότερο από το αντάλλαγμα για το μίσθωμα αμέσως πριν από την αλλαγή,
- Οποιαδήποτε μείωση στις πληρωμές μισθωμάτων επηρεάζει πληρωμές που οφείλονται την ή πριν από την 30η Ιουνίου 2021,
- Δεν υπάρχει ουσιαστική αλλαγή σε άλλους όρους και προϋποθέσεις της μίσθωσης.

Το Φεβρουάριο του 2021, το ΣΔΛΠ εξέδωσε πρόταση για παράταση, κατά ένα επιπλέον έτος (έως την 30η Ιουνίου 2022), της περιόδου κατά της οποίας εφαρμόζεται η πρακτική εξάσκηση στις παραχωρήσεις ενοικίου σε μια αλλαγή στις πληρωμές μισθώσεων, που αρχικά είχε ισχύ έως τις 30 Ιουνίου 2021.

Ο Όμιλος χρησιμοποίησε την τροποποίηση αυτή και αναγνώρισε την έκπτωση μισθωμάτων που έλαβε ως συνέπεια του Covid-19, ως έσοδο της χρήσης χωρίς να κάνει επαναμέτρηση της μίσθωσης.

2.19 Άυλα περιουσιακά στοιχεία

Αφορά κατ' αποκλειστικότητα λογισμικά προγράμματα, τα οποία αποτιμώνται στην αξία κτήσης τους μείον τις συσσωρευμένες αποσβέσεις. Για τον υπολογισμό των αποσβέσεων θεωρείται ως ωφέλιμη ζωή τους τα 3-5 έτη.

2.19.1 Λογισμικό

Η αξία κτήσης του λογισμικού περιλαμβάνει δαπάνες, οι οποίες συνδέονται άμεσα με συγκεκριμένα και διακριτά προϊόντα λογισμικού που ελέγχει ο Όμιλος και από τα οποία

αναμένεται να προκύψουν μελλοντικά οφέλη για διάστημα μεγαλύτερο του ενός έτους και τα οποία θα υπερβαίνουν τα σχετικά με αυτά έξοδα κτήσης. Δαπάνες που βελτιώνουν ή επεκτείνουν τη λειτουργία των λογισμικών προγραμμάτων πέρα από τις αρχικές προδιαγραφές τους, κεφαλαιοποιούνται και προστίθενται στην αρχική αξία κτήσης τους. Το λογισμικό αποσβένεται με την σταθερή μέθοδο κατά τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής, σε περίοδο, όμως η οποία δε δύναται να υπερβαίνει τα 5 έτη. Ειδικότερα, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού αναγνωρίζονται αρχικά σε αξία ίση με το άθροισμα των εξόδων που πραγματοποιήθηκαν από την ημερομηνία που το στοιχείο ικανοποιεί τα κριτήρια αναγνώρισης. Όταν δεν μπορεί να αναγνωριστεί άυλο περιουσιακό στοιχείο, τα έξοδα ανάπτυξης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα την περίοδο που πραγματοποιήθηκαν. Τα έξοδα έρευνας καταχωρούνται ως έξοδο όταν πραγματοποιούνται. Εσωτερικώς δημιουργούμενο λογισμικό που προκύπτει από έξοδα ανάπτυξης που έχουν πραγματοποιηθεί σε μεμονωμένο έργο, αναγνωρίζονται μόνο όταν ο Όμιλος μπορεί να αποδείξει ότι διαθέτει την τεχνολογική δυνατότητα να ολοκληρώσει το εσωτερικώς δημιουργούμενο λογισμικό ώστε να καταστεί διαθέσιμο για χρήση, την πρόθεσή του να το ολοκληρώσει και να χρησιμοποιήσει το στοιχείο, την ικανότητά του να χρησιμοποιήσει το στοιχείο, πως το στοιχείο θα δημιουργήσει μελλοντικά οικονομικά οφέλη, ότι διαθέτει επαρκείς τεχνολογικούς, οικονομικούς και άλλους πόρους για την ολοκλήρωση της ανάπτυξης και της χρήσης του στοιχείου και την ικανότητα να επιμετρά αξιόπιστα τα έξοδα κατά την ανάπτυξη του στοιχείου.

Μετά την αρχική αναγνώριση, τα εσωτερικώς δημιουργούμενα στοιχεία λογισμικού, καταχωρούνται στο κόστος κτήσης τους μείον τις σωρευμένες αποσβέσεις και τις όποιες σωρευμένες προβλέψεις απομείωσης της αξίας τους.

2.20 Απομείωση αξίας στοιχείων (μη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων) του Ενεργητικού

Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων, η Διοίκηση του Ομίλου 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 χρήσης.

Για την εκτίμηση της αξίας χρήσης, οι εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται στην παρούσα αξία τους με τη χρήση ενός προ φόρου προεξοφλητικού επιτοκίου το οποίο αντανakλά τις τρέχουσες εκτιμήσεις της αγοράς για τη διαχρονική αξία του χρήματος και για τους κινδύνους που σχετίζονται με αυτά τα περιουσιακά στοιχεία. Για ένα

περιουσιακό στοιχείο που δεν δημιουργεί ανεξάρτητες ταμειακές ροές, το ανακτήσιμο ποσό προσδιορίζεται για τη μονάδα δημιουργίας ταμειακών ροών, στην οποία το περιουσιακό στοιχείο ανήκει. Σε κάθε ημερομηνία σύνταξης χρηματοοικονομικών καταστάσεων ο Όμιλος και η Εταιρία εξετάζουν αν υπάρχουν ενδείξεις ότι οι συνθήκες που οδήγησαν στην αναγνώριση της απομείωσης σε προηγούμενες περιόδους δεν συνεχίζουν να υπάρχουν. Στην περίπτωση αυτή επαναπροσδιορίζεται το ανακτήσιμο ποσό του περιουσιακού στοιχείου και η ζημιά απομείωσης αντιλογίζεται επαναφέροντας τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου στο ανακτήσιμο ποσό του στην έκταση που αυτό δεν υπερβαίνει τη λογιστική αξία του περιουσιακού στοιχείου που θα είχε προσδιοριστεί (καθαρή από αποσβέσεις ή απομειώσεις) αν δεν είχε καταχωρηθεί η ζημιά απομείωσης σε προηγούμενα έτη.

2.21 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Για τους σκοπούς σύνταξης της κατάστασης ταμειακών ροών, ως ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα των μετρητών και των καταθέσεων όψεως στις τράπεζες και τα υψηλής ρευστότητας χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία, όπως προθεσμιακές καταθέσεις και άλλα αξιόγραφα, των οποίων ο κίνδυνος μεταβολής της εύλογης αξίας τους είναι ασήμαντος και η διάρκειά τους μικρότερη των τριών μηνών.

2.22 Χορηγούμενα Δάνεια

Τα δάνεια προς το προσωπικό, τους Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές 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 πραγματικού 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 πραγματικό επιτόκιο της χορήγησης.

2.23 Προβλέψεις

Ο Όμιλος/Μητρική Εταιρία διενεργεί προβλέψεις για υποχρεώσεις και κινδύνους όταν συντρέχουν οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

1. υπάρχει παρούσα νομική ή τεκμαιρομένη δέσμευση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων,
2. θεωρείται πιθανή η εκροή οικονομικών πόρων για το διακανονισμό της δέσμευσης, και
3. είναι εφικτό να προσδιοριστεί με τρόπο αντικειμενικό το ποσό της δέσμευσης.

2.24 Παροχές σε εργαζόμενους

Οι εταιρίες του Ομίλου καταβάλλουν εισφορές σε προγράμματα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία. Τα προγράμματα αυτά διαχωρίζονται σε Προγράμματα Καθορισμένων Παροχών και σε Προγράμματα Καθορισμένων Εισφορών.

2.24.1 Προγράμματα 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων μειωμένης κατά την εύλογη αξία των περιουσιακών στοιχείων του προγράμματος.

Η υποχρέωση καθορισμένων παροχών και το σχετικό έξοδο εκτιμάται ετησίως με τη χρήση της μεθόδου της προβεβλημένης πιστωτικής μονάδας (projected unit credit method). Για την προεξόφληση έχει γίνει υπόθεση επιτοκίου, βασιζόμενο στο δείκτη εταιρικών ομολόγων Markit iBoxx AA και λαμβάνοντας υπόψη τη μέση αναμενόμενη σταθμική διάρκεια αποπληρωμής των παροχών κατά την ημερομηνία αποτίμησης, θεωρώντας ότι αυτό αποτελεί ένα μέσο επίπεδο επιτοκίου της αγοράς με βάση τις διαμορφωμένες κατά την παραπάνω ημερομηνία συνθήκες. Το κόστος υπηρεσίας (τρέχουσας και προϋπηρεσίας συμπεριλαμβανομένων των περικοπών και τα κέρδη ή οι ζημιές που προκύπτουν από διακανονισμούς) και το καθαρό χρηματοοικονομικό κόστος της καθαρής υποχρέωσης/(απαίτησης) των καθορισμένων παροχών αναγνωρίζονται στην κατάσταση αποτελεσμάτων και περιλαμβάνονται στις Δαπάνες προσωπικού. Η καθαρή υποχρέωση καθορισμένων παροχών (μετά την αφαίρεση των περιουσιακών στοιχείων) αναγνωρίζεται στην κατάσταση Χρηματοοικονομικής 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.

2.24.2 Προγράμματα Καθορισμένων Εισφορών

Ως πρόγραμμα καθορισμένων εισφορών ορίζεται το πρόγραμμα παροχών σε εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία, σύμφωνα με το οποίο ο εργοδότης καταβάλλει συγκεκριμένες εισφορές σε κάποιο Ταμείο χωρίς καμία άλλη νομική ή τεκμαιρόμενη δέσμευση για περαιτέρω εισφορές στην περίπτωση που το Ταμείο δεν έχει τα απαιτούμενα περιουσιακά στοιχεία ώστε να πληρώσει τις παροχές των ασφαλισμένων που αφορούν στην τρέχουσα και προηγούμενες περιόδους. Οι εισφορές του Ομίλου στα προγράμματα Καθορισμένων Εισφορών καταχωρούνται στα αποτελέσματα κατά τη διάρκεια της περιόδου που αφορούν και περιλαμβάνονται στο λογαριασμό «Δαπάνες Προσωπικού».

2.25 Φόρος εισοδήματος

Στο φόρο της περιόδου περιλαμβάνεται ο τρέχων φόρος εισοδήματος και οι αναβαλλόμενοι φόροι. Ο φόρος αναγνωρίζεται στην κατάσταση αποτελεσμάτων, εκτός από τους φόρους που σχετίζονται με κονδύλια που αναγνωρίζονται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια. Σε αυτή την περίπτωση, ο φόρος αναγνωρίζεται στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ή απευθείας στα ίδια κεφάλαια αντίστοιχα.

Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται επί του φορολογητέου εισοδήματος της χρήσης, βάσει των ισχυουσών φορολογικών διατάξεων και συντελεστών φόρου, κατά την ημερομηνία κατάρτισης χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Ο υπολογισμός του αναβαλλόμενου φόρου προσδιορίζεται για όλες τις προσωρινές διαφορές, οι οποίες προκύπτουν μεταξύ της λογιστικής αξίας των περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων που περιλαμβάνονται στις χρηματοοικονομικές Καταστάσεις και της φορολογικής αξίας που αποδίδεται σε αυτά σύμφωνα με τις εκάστοτε φορολογικές διατάξεις.

Τα φορολογικά οφέλη τα οποία δύνανται να προκύψουν από αχρησιμοποίητες φορολογικές ζημιές που μεταφέρονται σε επόμενες χρήσεις προς συμψηφισμό, αναγνωρίζονται ως περιουσιακά στοιχεία όταν θεωρείται πιθανή η πραγματοποίηση μελλοντικών φορολογητέων κερδών, τα οποία θα είναι επαρκή για το συμψηφισμό των σωρευμένων φορολογικών ζημιών.

Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προσδιορίζονται με βάση τους φορολογικούς συντελεστές, οι οποίοι αναμένεται να ισχύουν κατά το χρόνο ανάκτησης/διακανονισμού των περιουσιακών στοιχείων/ υποχρεώσεων.

Ο προσδιορισμός των μελλοντικών φορολογικών συντελεστών βασίζεται σε νόμους που έχουν ψηφιστεί κατά την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υπο-

χρεώσεις δεν αναγνωρίζονται εάν οι προσωρινές διαφορές προκύπτουν κατά την αρχική αναγνώριση υπεραξίας, ή κατά την αρχική αναγνώριση περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων (εκτός από συνένωση επιχειρήσεων), σε συναλλαγή που δεν επηρεάζει ούτε τα φορολογητέα ούτε τα λογιστικά 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 χρηματοοικονομικών καταστάσεων και μειώνεται στο βαθμό που δε θεωρείται πλέον πιθανό ότι θα υπάρξουν επαρκή φορολογητέα κέρδη για την ανάκτηση όλου ή μέρους αυτής. Προκειμένου, ο Όμιλος και η Μητρική, να πάρουν την απόφαση να αναγνωρίσουν αυτές τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις εξετάζουν 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 ο Όμιλος και η Μητρική διαπιστώσουν ότι στο μέλλον είναι πιθανό να ανακτήσουν αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις πέραν αυτών που έχουν ήδη αναγνωρίσει, τότε προβαίνουν σε αύξηση της λογιστικής αξίας των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων. Οι αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις και υποχρεώσεις συμψηφίζονται υπό την προϋπόθεση ότι οι φορολογικές αρχές παρέχουν το δικαίωμα συμψηφισμού των απαιτήσεων και υποχρεώσεων και εφόσον οι απαιτήσεις και υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή και η διοίκηση προτίθεται να διακανονίσει το καθαρό ποσό που προκύπτει μετά το συμψηφισμό. Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος αναγνωρίζεται σε προσωρινές διαφορές που προκύπτουν από επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες, συγγενείς και κοινοπραξίες εκτός από τις περιπτώσεις στις οποίες η χρονική στιγμή της αντιστροφής της προσωρινής διαφοράς μπορεί να ελεγχθεί από τον Όμιλο και υπάρχει σημαντική πιθανότητα ότι η διαφορά δεν θα αντιστραφεί στο προσεχές μέλλον.

Οι απαιτήσεις ή υποχρεώσεις από αναβαλλόμενους φόρους που σχετίζονται με μεταβολές της εύλογης αξίας των διαθέσιμων προς πώληση επενδυτικών τίτλων και αντισταθμίσεις ταμειακών ροών, οι οποίες καταχωρούνται σε χρέωση ή πίστωση των Λοιπών συνολικών εσόδων, καταχωρούνται επίσης σε χρέωση ή πίστωση των Λοιπών συνολικών εσόδων και μεταφέρονται στα αποτελέσματα, όταν μεταφερθούν στα αποτελέσματα και τα σχετικά κέρδη ή ζημιές.

Για τις συμμετοχές σε θυγατρικές ο φορολογικός συντελεστής που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αναβαλ-

λόμενης φορολογικής απαίτησης ή υποχρέωσης κατά περίπτωση είναι αυτός που ισχύει για το φόρο εισοδήματος καθώς η όποια προσωρινή διαφορά εκτιμάται ότι θα τακτοποιηθεί με την πώληση της συμμετοχής και όχι με τη λήψη μερίσματος.

2.26 Κέρδη ανά Μετοχή

Ο δείκτης των βασικών κερδών ανά μετοχή υπολογίζεται διαιρώντας το καθαρό κέρδος ή ζημιά της περιόδου που αναλογεί στους κατόχους των μετοχών με το μέσο σταθμισμένο αριθμό μετοχών σε κυκλοφορία κατά τη διάρκεια της χρήσης.

2.27 Χρηματοοικονομικές 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 σε εύλογη και η διαφορά στα αντίστοιχα λογιστικά υπόλοιπα αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.

2.28 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες η Μητρική Εταιρία διατηρεί τον έλεγχο. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της Διοίκησης του Ομίλου, συγγενικά με αυτά πρόσωπα πρώτου βαθμού, εταιρίες που ελέγχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους.

2.29 Αναγνώριση Εσόδων

Τα έσοδα λογίζονται μόνον όταν πιθανολογείται ότι τα οικονομικά οφέλη που συνδέονται με τη συναλλαγή θα εισρεύσουν στην επιχείρηση. Αναγνώριση εσόδων από ασφαλιστήρια συμβόλαια περιγράφονται στην παράγραφο 2.13 του παρόντος.

Τόκοι: Τα έσοδα από τόκους αναγνωρίζονται σε χρονική βάση με το πραγματικό επιτόκιο.

Μερίσματα: Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται όταν οριστικοποιείται το δικαίωμα είσπραξής τους, δηλαδή μετά την έγκρισή τους από τη Γενική Συνέλευση.

Έσοδα από ενοίκια: Τα έσοδα ενοικίων από επενδύσεις σε ακίνητα λογίζονται σε συστηματική βάση κατά τη διάρκεια της μίσθωσης.

Τα έσοδα από μη Ασφαλιστική δραστηριότητα περιλαμβάνουν τα παρακάτω:

α. Έσοδα από συμβάσεις με πελάτες

Τα έσοδα αφορούν κυρίως σε έσοδα από παροχή υπηρεσιών και λογίζονται την περίοδο που παρέχονται οι υπηρεσίες, με βάση το στάδιο ολοκλήρωσης της παρεχόμενης υπηρεσίας σε σχέση με το σύνολο των παρεχόμενων υπηρεσιών. Το ποσό της τιμής πώλησης που σχετίζεται με συμφωνία για υπηρεσίες που θα παρασχεθούν μεταγενέστερα, εγγράφεται σε μεταβατικό λογαριασμό και αναγνωρίζεται στα έσοδα της περιόδου στην οποία παρέχονται οι υπηρεσίες.

2.30 Αποαναγνώριση Χρηματοοικονομικών Στοιχείων

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο 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.

2.31 Μερίσματα

Η διανομή μερισμάτων στους Μετόχους της Εταιρίας καταχωρείται ως υποχρέωση στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις, όταν η διανομή εγκρίνεται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

2.32 Ίδιες Μετοχές

Το κόστος κτήσεως των ιδίων μετοχών εμφανίζεται αφαιρετικά των Ιδίων Κεφαλαίων, μέχρις ότου οι ίδιες μετοχές πωληθούν ή ακυρωθούν.

2.33 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές κατατάσσονται στα Ίδια Κεφάλαια. Κάθε μετοχή της Εταιρίας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από τον Ν.4548/2018 και το Καταστατικό της Εταιρίας.

3. Σημαντικές Λογιστικές Εκτιμήσεις και παραδοχές

Οι σημαντικές παραδοχές που έχουν υιοθετηθεί από τον Όμιλο για την εκτίμηση ορισμένων λογιστικών μεγεθών καθώς και οι πηγές αβεβαιότητας που επηρεάζουν τις εκτιμήσεις αυτές, είναι ίδιες με εκείνες που είχαν υιοθετηθεί κατά την κατάρτιση των ετήσιων Χρηματοοικονομικών Καταστά-

σεων της χρήσεως που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2019 και συγκεκριμένα:

Υποχρεώσεις από Ασφαλιστήρια Συμβόλαια (Σημείωση 7.17)

Ο Όμιλος εξακολουθεί να εφαρμόζει τις ίδιες λογιστικές πολιτικές για την αναγνώριση και αποτίμηση των υποχρεώσεων της από ασφαλιστήρια συμβόλαια (συμπεριλαμβανομένων και των εξόδων πρόσκτησης και άλλων σχετικών άυλων ασφαλιστικών στοιχείων Ενεργητικού) και αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει. Η Διοίκηση χρησιμοποίησε την κρίση της, υιοθέτησε λογικές παραδοχές και δημιούργησε ένα σύνολο λογιστικών πολιτικών για την αναγνώριση και αποτίμηση των υποχρεώσεων και δικαιωμάτων της από ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν και αντασφαλιστήρια συμβόλαια που κατέχει, συμπεριλαμβανομένου του εκτεταμένου ελέγχου επάρκειας όπως αναφέρονται στη σημείωση (4.2.1), έτσι ώστε να παρέχονται οι πιο χρήσιμες πληροφορίες στους χρήστες των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων του Ομίλου. Η εκτίμηση της τελικής υποχρέωσης που προκύπτει από εκκρεμείς αποζημιώσεις που καλύπτονται από ασφαλιστήρια συμβόλαια είναι η σημαντικότερη λογιστική εκτίμηση της Εταιρίας για τις Γενικές Ασφαλίσεις. Υπάρχουν αρκετές πηγές αβεβαιότητας που χρειάζεται να ληφθούν υπόψη στον υπολογισμό της τελικής υποχρέωσης του Ομίλου από τέτοιες περιπτώσεις. Η εκτίμηση της τελικής υποχρέωσης γίνεται από Αναλογιστή με τη χρήση γνωστών αναλογιστικών μεθόδων. Το Απόθεμα Εκκρεμών Ζημιών αναθεωρείται συνεχώς. Γίνεται πρόβλεψη για το εκτιμώμενο τελικό κόστος όλων των αποζημιώσεων που δεν έχουν κλείσει με αφαίρεση των ποσών που έχουν ήδη πληρωθεί, είτε αυτές σχετίζονται με γεγονότα που συνέβησαν κατά τη διάρκεια της χρήσης, ή σε προηγούμενες χρήσεις και ανεξαρτήτως του αν έχουν ή όχι δηλωθεί στον Όμιλο. Οι εκκρεμείς ασφαλιστικές αποζημιώσεις αναγνωρίζονται ως υποχρεώσεις όταν υπάρχουν ικανοποιητικές ενδείξεις ευδοκίμησής τους και το μέγεθός τους μπορεί να υπολογιστεί. Αν είναι γνωστή η ύπαρξη μιας υποχρέωσης αλλά υπάρχει αβεβαιότητα ως προς το τελικό της ποσό, γίνεται πρόβλεψη με βάση την προηγούμενη εμπειρία από παρόμοιες περιπτώσεις. Ασφαλιστικές αποζημιώσεις μπορεί να αντιπροσωπεύουν είτε ένα ξεχωριστό ποσό, είτε μια συνολική υποχρέωση σχετικά με μια κατηγορία εργασιών ή γεγονότων. Επιπλέον, η διενέργεια του τεστ επάρκειας των προϊόντων μακράς διάρκειας απαιτεί την υιοθέτηση λογικών παραδοχών για την εκτίμηση των μελλοντικών ταμειακών ροών.

Απομείωση της αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων (Σημείωση 6.5)

Ο Όμιλος εξακριβώνει ότι τα αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση έχουν υποστεί απομείωση όταν η εύλογη αξία τους βρίσκεται είτε για παρατεταμένη διάρκεια είτε σημαντικά

χαμηλότερα από την αξία κτήσης τους. Αυτή η εξακρίβωση απαιτεί τη χρήση εκτιμήσεων. Ανάμεσα στους παράγοντες που συνεκτιμούνται για τέτοιες κρίσεις είναι και η κανονική διακύμανση στην τιμή της μετοχής, η οικονομική υγεία της εκδότριας Εταιρίας, οι αποδόσεις του κλάδου, τεχνολογικές αλλαγές και χρηματοδοτικές ταμειακές ροές. Σε περιπτώσεις απρόβλεπτων σημαντικών γεγονότων τα ανωτέρω εξετάζονται ανά περίπτωση από την αρμόδια Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων και Ενεργητικού - Παθητικού.

Απομείωση της αξίας των απαιτήσεων και λοιπών περιουσιακών στοιχείων στο αναπόσβεστο κόστος (Σημείωση 7.11, 7.12, 7.13 και 7.15)

Ο Όμιλος σχηματίζει προβλέψεις για απομείωση της αξίας των απαιτήσεων όταν υπάρχουν βάσιμες ενδείξεις ότι δεν πρόκειται να εισπραχθεί το σύνολο των απαιτήσεων που είναι απαιτητές στα πλαίσια των σχετικών συμβάσεων που υπάρχουν. Σε κάθε ημερομηνία της Χρηματοοικονομικής Θέσης όλες οι καθυστερημένες και επισφαλείς απαιτήσεις επανεκτιμούνται για να προσδιοριστεί το ύψος της πρόβλεψης. Δε διαγράφεται καμιά απαίτηση αν δεν εξαντληθούν όλες οι νομικές και πρακτικές ενέργειες για την είσπραξή τους. Σε ότι αφορά τα λοιπά περιουσιακά στοιχεία που απεικονίζονται στο αναπόσβεστο κόστος, σημαντική εκτίμηση της Διοίκησης αναφέρεται στην ανακτησιμότητα των ταμειακών ροών που συνδέονται με τη λειτουργία του περιουσιακού στοιχείου. Ο καθορισμός των προσδοκώμενων μελλοντικών ροών συνδέεται με το πάγιο στοιχείο και οι υποθέσεις υπολογισμού τους επηρεάζουν την αξιολόγηση της λογιστικής αξίας του περιουσιακού αυτού στοιχείου.

Κόστος Προγραμμάτων Καθορισμένων Παροχών (Σημείωση 7.19)

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 του Ομίλου.

Ιδιοχρησιμοποιούμενα και Επενδυτικά Ακίνητα (Σημείωση 7.1 & 7.3)

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει τη λογιστική πολιτική των εύλογων αξιών για την αποτίμηση των ιδιοχρησιμοποιούμενων και των επενδυτικών ακινήτων της. Οι επιμετρήσεις της εύλογης αξίας για τα ενσώματα πάγια και επενδυτικά ακίνητα γίνονται από ανεξάρτητους πιστοποιημένους εκτιμητές. Οι ανεξάρτητοι εκτιμητές είναι μέλη αναγνωρισμένων επαγγελματικών ενώσεων και κατέχουν τόσο την απαραίτητη εμπειρία όσο και τις εξειδικευμένες γνώσεις σχετικά με την επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Αναφορικά με την αποτίμη-

ση των περιουσιακών στοιχείων οι μέθοδοι και οι παραδοχές αναλύονται στη σημείωση 2.16.

Συμμετοχές σε θυγατρικές στην Εύλογη αξία (Σημείωση 7.7)

Στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Μητρικής οι θυγατρικές, οι συγγενείς και οι κοινοπραξίες αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων, όπως αναλυτικά περιγράφεται στην ενότητα 2.9.3. Καθώς οι μετοχές των εταιριών αυτών δεν είναι εισηγμένες σε ενεργή αγορά, η αποτίμησή τους γίνεται στην εύλογη αξία χρησιμοποιώντας διάφορες μεθόδους αποτίμησης όπως, Price to book ratio, Μέθοδος Τρέχουσας Χρηματιστηριακής τιμής μετοχής/ Κέρδη ανά Μετοχή, Προεξόφληση Μελλοντικών Χρηματοροών (Discounted Cash Flow, DCF) και Μέθοδος Αξίας της Επιχείρησης/ Κέρδη προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων (Enterprise Value/ Earnings Before Interest, tax, Depreciation & Amortization, EV/ EBITDA). Οι παραπάνω επενδύσεις, ταξινομούνται στο Επίπεδο 3, καθώς η αποτίμησή της εύλογης αξίας τους βασίζεται σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα που υποστηρίζονται από λίγες ή καθόλου συναλλαγές σε ενεργή αγορά και επηρεάζουν σημαντικά την εύλογη αξία. Εάν η αποτίμηση ενός στοιχείου χρησιμοποιεί παρατηρήσιμα δεδομένα που απαιτούν σημαντικές προσαρμογές βασισμένες σε μη παρατηρήσιμα δεδομένα, αυτό το μέσο κατατάσσεται στο Επίπεδο 3. Σε αυτό το επίπεδο περιλαμβάνονται χρηματοοικονομικά μέσα των οποίων η αξία υπολογίζεται χρησιμοποιώντας μοντέλα αποτίμησης, προεξόφληση ταμειακών ροών ή παρόμοιες τεχνικές, καθώς και μέσα για τα οποία ο προσδιορισμός της εύλογης αξίας απαιτεί κρίση ή εκτίμηση από τη Διοίκηση.

4. Διαχείριση Κινδύνων

4.1 Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων

Ο Όμιλος Ευρωπαϊκή Πίστη θεωρεί την ύπαρξη αποτελεσματικού Πλαισίου Διαχείρισης Κινδύνων βασικό παράγοντα περιορισμού της έκθεσης του σε κινδύνους και προστασίας των μετόχων και των ασφαλισμένων.

Ο Όμιλος για το σκοπό αυτό, υιοθετεί πρακτικές και μεθοδολογίες Διαχείρισης Κινδύνων λαμβάνοντας υπόψη όλες τις σχετικές οδηγίες και απαιτήσεις της Εποπτικής Αρχής - Διεύθυνση Εποπτείας Ιδιωτικής Ασφάλισης της Τράπεζα της Ελλάδος (ΔΕΙΑ), αλλά και για την εφαρμογή της νομοθεσίας Φερεγγυότητας II (Solvency II), του Ν.4364/2016. Για το σκοπό αυτό έχουν συσταθεί και λειτουργούν Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και η Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων & Ενεργητικού Παθητικού (ALCO).

Το εκτελεστικό έργο της Διαχείρισης Κινδύνου το έχει αναλάβει η Υπηρεσία Διαχείρισης Κινδύνων. Οι σημαντικότεροι κίνδυνοι στους οποίους υπόκειται η Εταιρία είναι ο Ασφα-

λιστικός Κίνδυνος και οι κίνδυνοι των Περιουσιακών της Στοιχείων. Οι κίνδυνοι των Περιουσιακών της Στοιχείων περιλαμβάνουν τον Κίνδυνο Αγοράς, τον Κίνδυνο Ρευστότητας, τον Πιστωτικό Κίνδυνο, τον Συναλλαγματικό Κίνδυνο, καθώς και τον Κίνδυνο Συγκέντρωσης Αγοράς.

Εξαιρετικά σημαντικός, για τη βιωσιμότητα της Εταιρίας, θεωρείται επίσης και ο Λειτουργικός Κίνδυνος. Το Σύστημα Διαχείρισης Κινδύνων περιλαμβάνει διαδικασίες εντοπισμού, μέτρησης, παρακολούθησης, ελέγχου και αναφοράς των κινδύνων.

Οι Πολιτικές Διαχείρισης Κινδύνων εξετάζονται περιοδικά ώστε να ενσωματώνουν τις αλλαγές που παρατηρούνται στις συνθήκες της αγοράς και τις δραστηριότητες της Εταιρίας. Η επίβλεψη της τήρησης των Πολιτικών και Διαδικασιών Διαχείρισης των Κινδύνων ασκείται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας, το οποίο έχει την τελική ευθύνη για τη διαχείριση των ανωτέρω κινδύνων, υποβοηθούμενο την Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, την Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων και Ενεργητικού Παθητικού (ALCO) και το Διοικητικό Συμβούλιο.

4.1.1 Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Στην Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων (ΕΔΚ) το Δ.Σ. αναθέτει τις σχετικές με τη Διαχείριση Κινδύνων αρμοδιότητες του ώστε να παρακολουθούνται αποτελεσματικά όλες οι μορφές κινδύνων, περιλαμβανομένων του Λειτουργικού και Ασφαλιστικού, και να διασφαλίζονται ο ενοποιημένος έλεγχός τους, η εξειδικευμένη αντιμετώπισή τους και ο απαιτούμενος συντονισμός σε επίπεδο ασφαλιστικής Εταιρίας. Πιο συγκεκριμένα:

- Είναι αρμόδια να διαμορφώνει τη Στρατηγική Ανάλυσης πάσης μορφής Κινδύνων και Διαχείρισης Κεφαλαίων.
- Μεριμνά για την ανάπτυξη Εσωτερικού Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνων και την ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων.
- Καθορίζει τις αρχές που πρέπει να διέπουν τη Διαχείριση των Κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους.
- Λαμβάνει και αξιολογεί τις υποβαλλόμενες ανά τρίμηνο αναφορές του τμήματος Διαχείρισης Κινδύνων, ενημερώνει το Δ.Σ. σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει αναλάβει η Εταιρία.
- Αξιολογεί σε ετήσια βάση την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της Πολιτικής Διαχείρισης Κινδύνων της Εταιρίας.
- Αξιολογεί σε ετήσια βάση την καταλληλότητα των ορίων, την επάρκεια των προβλέψεων και την εν γένει επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανομένων κινδύνων.

4.1.2 Επιτροπή Επενδύσεων και Διαχείρισης Ενεργητικού Παθητικού («ALCO»)

Η Πολιτική Διαχείρισης Ενεργητικού και Παθητικού αποσκοπεί στη σύνθεση του ισολογισμού με τρόπο που να περιορίζεται ο κίνδυνος Ρευστότητας και η έκθεση σε Επιτοκιακό και λοιπούς κινδύνους αγοράς. Για το σκοπό αυτό έχει συσταθεί Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων και Ενεργητικού - Παθητικού («ALCO»), για τον σχεδιασμό και την εφαρμογή της Στρατηγικής και της Πολιτικής Διάρθρωσης και Διαχείρισης των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού (Asset Liability Management), εντός του σχετικού πλαισίου που έχει τεθεί από το Δ.Σ. της Εταιρίας. Η «ALCO» συνέρχεται τουλάχιστον μηνιαία. Η παρακολούθηση της Διαχείρισης Ενεργητικού- Παθητικού έχει ανατεθεί στην Επιτροπή Επενδύσεων.

4.1.3 Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων

Η Διαχείριση Ασφαλιστικών και Χρηματοοικονομικών Κινδύνων, είναι επιφορτισμένη με τα εξής καθήκοντα:

- Την αναγνώριση, ποσοτικοποίηση, παρακολούθηση και έλεγχο των κινδύνων.
- Την παροχή κατάλληλων μεθοδολογιών και εργαλείων Διαχείρισης Κινδύνων.
- Το συντονισμό και την παροχή βοήθειας για θέματα Διαχείρισης Κινδύνου στις διευθύνσεις και τα τμήματα της Εταιρίας.
- Την παρακολούθηση του Συστήματος Διαχείρισης Κινδύνου.
- Την παρακολούθηση του προφίλ κινδύνων της Εταιρίας.
- Τη σύνταξη και επικαιροποίηση των Στρατηγικών και Πολιτικών Διαχείρισης Κινδύνων.
- Την παροχή πληροφόρησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την αντιμετώπιση θεμάτων αναφορικά με την επιχειρηματική στρατηγική, επενδύσεις και λοιπές εργασίες.
- Τον εντοπισμό αναδυόμενων κινδύνων και αξιολόγηση πιθανών επιπτώσεων.

4.2 Ανάλυση Κινδύνων

Οι κίνδυνοι που καλύπτονται από το Πλαίσιο Διαχείρισης Κινδύνων, έχουν ως εξής:

4.2.1. Ασφαλιστικός Κίνδυνος

Είναι ο κίνδυνος από ένα μελλοντικό, αβέβαια καθορισμένο γεγονός, που θα επηρεάσει δυσμενώς τον ασφαλισμένο. Με τη σύναψη του ασφαλιστηρίου συμβολαίου, ο κίνδυνος αυτός μεταβιβάζεται από τον ασφαλισμένο στον Ασφαλιστή. Για τη διαχείριση του Ασφαλιστικού Κινδύνου, η Εταιρία μεταβιβάζει μέρος των Ασφαλιστικών Κινδύνων σε αντασφαλιστές, ενώ παράλληλα ελέγχει σε τακτά χρονικά διαστήματα την πολιτική της στην Ανάλυση των Κινδύνων, ώστε η

συχνότητα και το ύψος των ζημιών να είναι εντός των ορίων που είχαν εκτιμηθεί στην τιμολόγηση. Η Βάση του υπολογισμού του Ασφαλιστικού Κινδύνου είναι οι Τεχνικές Προβλέψεις.

Ορισμένα ασφαλιστήρια συμβόλαια Ζωής παρέχουν εγγυημένα ποσά ή επιτόκια τα οποία αναγράφονται στους όρους τους. Η Εταιρία διενεργεί στα υπάρχοντα προϊόντα της, έλεγχο επάρκειας των μαθηματικών της αποθεμάτων.

Πιο συγκεκριμένα, οι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία σχετικά με τον Ασφαλιστικό Κίνδυνο αναλύονται ως εξής:

Ι. Παραδοσιακά συμβόλαια Ζωής:

- Κίνδυνος Θνησιμότητας: Είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από τη διαφοροποίηση του πραγματικού αριθμού των θανάτων σε σχέση με τον αναμενόμενο αριθμό τους.
- Κίνδυνος Επιβίωσης: Είναι ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω μεγαλύτερης σε σχέση με την αρχικώς εκτιμηθείσα, διάρκεια ζωής των ασφαλισμένων.
- Κίνδυνος Απόδοσης Επενδύσεων: Είναι ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω, απόκλισης της πραγματικής απόδοσης των επενδύσεων σε σχέση με την προσδοκώμενη.
- Κίνδυνος Εξόδων: Είναι ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω, απόκλισης των πραγματικών εξόδων σε σχέση με τις αρχικές εκτιμήσεις.
- Κίνδυνος Ακυρωσιμότητας: Είναι ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω της διαφοροποίησης του πραγματικού αριθμού των ακυρώσεων και εξαγορών σε σχέση με τον αναμενόμενο αριθμό τους.

Παραδοχές

Η επιλογή των παραδοχών που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των ασφαλιστικών Υποχρεώσεων βασίζονται στην εμπειρία της Εταιρίας, τα ιστορικά δεδομένα του Ασφαλιστικού Χαρτοφυλακίου και τις συνθήκες της Αγοράς. Οι σημαντικότερες Παραδοχές, στις οποίες οι ασφαλιστικές προβλέψεις παρουσιάζουν μεγαλύτερη ευαισθησία, είναι οι ακόλουθες:

- Θνησιμότητα: Οι παραδοχές βασίζονται σε Πίνακες Θνησιμότητας και διαφοροποιούνται ανά φύλο και ανά ομοιογενή ομάδα Ασφαλιστικών προϊόντων.
- Απόδοση Επενδύσεων: Οι αποδόσεις των επενδύσεων που επηρεάζουν το προσδοκώμενο επίπεδο μελλοντικών παροχών και βασίζονται τόσο στις τρέχουσες αποδόσεις της αγοράς των Ομολόγων όσο και στις αναμενόμενες κινήσεις των μελλοντικών Αποδόσεων των Ομολόγων.
- Έξοδα: Οι εκτιμήσεις των λειτουργικών εξόδων περιλαμβάνουν το εκτιμώμενο κόστος διαχείρισης των εν ισχύ συμβολαίων. Στις εκτιμήσεις λαμβάνεται υπόψη και ο μελλοντικός πληθωρισμός.
- Ποσοστά Ακυρώσεων: Οι ακυρώσεις αφορούν τον τερματισμό των συμβολαίων λόγω μη καταβολής ασφα-

λίστρων ή τον εθελούσιο τερματισμό των συμβολαίων από τους ασφαλισμένους. Τα ποσοστά Ακυρώσεων προκύπτουν από τη Στατιστική Ανάλυση των Ακυρώσεων του Ασφαλιστικού Χαρτοφυλακίου και διαφοροποιούνται ανά ομοιογενή ομάδα προϊόντων.

- Καμπύλη επιτοκίων προεξόφλησης: Η εν λόγω καμπύλη, βασίζεται στην καμπύλη επιτοκίων άνευ - κινδύνου, όπως υπολογίζεται από την ΕΙΟΡΑ. Η καμπύλη επιτοκίων χρησιμοποιείται για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών (εσόδων - εξόδων), στην εκτίμηση των οποίων βασίζεται η επάρκεια των υποχρεώσεων. Η καμπύλη επιδέχεται προσαύξηση (spread) στο ύψος του illiquidity premium.
- Ποσοστό άσκησης δικαιώματος εξαγοράς στην έναρξη της συνταξιοδότησης: Το ποσοστό των ασφαλισμένων ατομικών συνταξιοδοτικών προγραμμάτων που επιλέγουν την καταβολή εφάπαξ ποσού αντί της καταβολής μηνιαίας σύνταξης, το οποίο εκτιμάται με βάση την εμπειρία της Εταιρίας.

Έλεγχος Επάρκειας Ατομικών Παραδοσιακών Προγραμμάτων

Ο έλεγχος βασίστηκε στην προβολή των μελλοντικών ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας ένα σύνολο από Παραδοχές. Οι Παραδοχές αυτές παρουσιάζονται αναλυτικά παραπάνω. Από τον Έλεγχο Επάρκειας προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος.

Ανάλυση Ευαισθησίας

Τα αποτελέσματα της ανάλυσης ευαισθησίας που απεικονίζονται στον παρακάτω Πίνακα, αφορούν τους παράγοντες που θεωρούνται σημαντικοί και η μεταβολή τους έχει επίπτωση στις Τεχνικές Προβλέψεις.

Ατομικά Παραδοσιακά Προγράμματα

31/12/2020 Παραδοχή	Μεταβολή Παραδοχών	Επίπτωση στις Υποχρεώσεις (Ποσά σε χιλ. €)
Επιτόκιο Προεξόφλησης	+ 50 Μονάδες Βάσης	-3.468
	- 50 Μονάδες Βάσης	3.857
Ποσοστά Ακυρώσεων	+10%	-183
	-10%	161
Ποσοστά Θνησιμότητας	+15%	343
	-15%	-353
31/12/2019 Παραδοχή	Μεταβολή Παραδοχών	Επίπτωση στις Υποχρεώσεις (Ποσά σε χιλ. €)
Επιτόκιο Προεξόφλησης	+ 50 Μονάδες Βάσης	-2.698
	- 50 Μονάδες Βάσης	2.977
Ποσοστά Ακυρώσεων	+10%	2
	-10%	-32
Ποσοστά Θνησιμότητας	+15%	269
	-15%	-273

Συμπληρωματικές Καλύψεις σε Συμβόλαια Ασφάλισης Ζωής & Καλύψεις Υγείας

Οι κύριοι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία στις συμπληρωματικές καλύψεις των συμβολαίων Ζωής είναι:

- Κίνδυνος Νοσηρότητας: Είναι ο κίνδυνος που προκύπτει από την απόκλιση του κόστους Αποζημιώσεων που σχετίζονται με νοσοκομειακές καλύψεις σε σχέση με το εκτιμώμενο κόστος.
- Κίνδυνος Εξόδων: Είναι ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω απόκλισης των πραγματικών εξόδων σε σχέση με τις αρχικές εκτιμήσεις.
- Κίνδυνος Ακυρωσιμότητας: Είναι ο κίνδυνος που προκύπτει λόγω της διαφοροποίησης του πραγματικού αριθμού των Ακυρώσεων σε σχέση με τον αναμενόμενο αριθμό τους.

Παραδοχές

Η επιλογή των παραδοχών που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των ασφαλιστικών Υποχρεώσεων βασίζονται στην εμπειρία της Εταιρίας, τα ιστορικά δεδομένα του Ασφαλιστικού Χαρτοφυλακίου και τις συνθήκες της Αγοράς. Οι σημαντικότερες Παραδοχές, στις οποίες οι ασφαλιστικές προβλέψεις παρουσιάζουν μεγαλύτερη ευαισθησία, είναι οι ακόλουθες:

- Νοσηρότητα: Η συχνότητα και σφοδρότητα καθώς και η μεταβολή τους ανά ηλικία και τύπο κάλυψης βασίζονται στην ιστορική εμπειρία του Χαρτοφυλακίου.
- Ανικανότητα: Τα ποσοστά ανικανότητας για τις συμπληρωματικές καλύψεις Ζωής με παροχές σε περίπτωση Ανικανότητας του ασφαλισμένου, βασίζονται τόσο στα αντίστοιχα ποσοστά των εν ενεργεία Συμβάσεων Αντασφάλειας όσο και στα ιστορικά δεδομένα του εν λόγω Ασφαλιστικού Χαρτοφυλακίου.

- **Θνησιμότητα:** Οι παραδοχές βασίζονται σε Πίνακες Θνησιμότητας, και διαφοροποιούνται ανά φύλο.
- **Ποσοστά Ακυρώσεων:** Οι ακυρώσεις αφορούν τον τερματισμό των συμβολαίων λόγω μη καταβολής ασφαλίσεων. Τα ποσοστά Ακυρώσεων προκύπτουν από τη Στατιστική Ανάλυση των Ακυρώσεων του εν λόγω Ασφαλιστικού Χαρτοφυλακίου και διαφοροποιούνται ανά ομοιογενή ομάδα προϊόντων.
- **Καμπύλη επιτοκίων προεξόφλησης:** Η εν λόγω καμπύλη, βασίζεται στην καμπύλη επιτοκίων άνευ - κινδύνου, όπως υπολογίζεται από την ΕΙΟΡΑ. Η καμπύλη επιτοκίων χρησιμοποιείται για την προεξόφληση των μελλοντικών ταμειακών ροών (εσόδων - εξόδων), στην εκτίμηση των οποίων βασίζεται η επάρκεια των υποχρεώσεων. Η καμπύλη επιδέχεται προσαύξηση (spread) στο ύψος του illiquidity premium.

Έλεγχος Επάρκειας Συμπληρωματικών Καλύψεων Συμβολαίων Ασφαλίσεων Ζωής & Καλύψεων Υγείας

Ο έλεγχος βασίστηκε στην προβολή των μελλοντικών ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας ένα σύνολο από Παραδοχές. Οι Παραδοχές αυτές παρουσιάζονται αναλυτικά παραπάνω. Για τις ομαδικές ασφαλίσσεις κινδύνων διενεργείται έλεγχος επάρκειας ακολουθώντας την αναγραφόμενη μεθοδολογία στα Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών. Από τον Έλεγχο Επάρκειας προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος.

Ανάλυση Ευαισθησίας

Τα αποτελέσματα της ανάλυσης ευαισθησίας που απεικονίζονται στον παρακάτω Πίνακα, αφορούν τους παράγοντες που θεωρούνται σημαντικοί και η μεταβολή τους έχει επίπτωση στις Τεχνικές Προβλέψεις.

Νοσοκομειακά Προγράμματα

31/12/2020 Παραδοχή	Μεταβολή Παραδοχών	Επίπτωση στις Υποχρεώσεις (Ποσά σε χιλ. €)
Επιτόκιο Προεξόφλησης	+ 50 Μονάδες Βάσης	12
	- 50 Μονάδες Βάσης	-13
Ποσοστά Ακυρώσεων	+10%	18
	-10%	-21
Ποσοστά Νοσηρότητας	+5%	322
	-5%	-322
Ποσοστά Εξόδων (ομαδικών κινδύνων)	+10%	2
	-10%	-2
31/12/2019 Παραδοχή	Μεταβολή Παραδοχών	Επίπτωση στις Υποχρεώσεις (Ποσά σε χιλ. €)
Επιτόκιο Προεξόφλησης	+ 50 Μονάδες Βάσης	8
	- 50 Μονάδες Βάσης	-9
Ποσοστά Ακυρώσεων	+10%	15
	-10%	-18
Ποσοστά Νοσηρότητας	+5%	288
	-5%	-288
Ποσοστά Εξόδων (ομαδικών κινδύνων)	+10%	2
	-10%	-2

Συμπληρωματικές Καλύψεις

31/12/2020 Παραδοχή	Μεταβολή Παραδοχών	Επίπτωση στις Υποχρεώσεις (Ποσά σε χιλ. €)
Επιτόκιο Προεξόφλησης	+ 50 Μονάδες Βάσης	116
	- 50 Μονάδες Βάσης	-123
Ποσοστά Ακυρώσεων	+10%	215
	-10%	-237
Ποσοστά Θνησιμότητας	+15%	4
	-15%	-4
31/12/2019 Παραδοχή	Μεταβολή Παραδοχών	Επίπτωση στις Υποχρεώσεις (Ποσά σε χιλ. €)
Επιτόκιο Προεξόφλησης	+ 50 Μονάδες Βάσης	89
	- 50 Μονάδες Βάσης	-94
Ποσοστά Ακυρώσεων	+10%	196
	-10%	-217
Ποσοστά Θνησιμότητας	+15%	3
	-15%	-3

Συμβόλαια για λογαριασμό ασφαλισμένων Ζωής όπου οι ασφαλιζόμενοι φέρουν το χρηματοοικονομικό κίνδυνο (Unit Linked)

Τα συμβόλαια αυτά μεταφέρουν το χρηματοοικονομικό κίνδυνο στον κάτοχο του συμβολαίου, αλλά ταυτόχρονα η ασφαλιστική Εταιρία αναλαμβάνει την κάλυψη με την εγγύηση μέρους του χρηματοοικονομικού κινδύνου. Επίσης, εμπεριέχουν και σημαντικό ασφαλιστικό κίνδυνο (κάλυψη θανάτου, ανικανότητας, ατυχημάτων και ασθενείας).

Οι κύριοι κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται η Εταιρία είναι όπως των παραδοσιακών συμβολαίων Ζωής. Διενεργείται έλεγχος επάρκειας με αντίστοιχη με των ατομικών παραδοσιακών συμβολαίων Ζωής μεθοδολογία.

Ανάλυση Ευαισθησίας

Τα αποτελέσματα της ανάλυσης ευαισθησίας για τα Unit Linked που απεικονίζονται στον παρακάτω Πίνακα, αφορούν τους παράγοντες που θεωρούνται σημαντικοί και η μεταβολή τους έχει επίπτωση στις Τεχνικές Προβλέψεις.

31/12/2020 Παραδοχή	Μεταβολή Παραδοχών	Επίπτωση στις Υποχρεώσεις (Ποσά σε χιλ. €)
Επιτόκιο Προεξόφλησης	+ 50 Μονάδες Βάσης	0,4
	- 50 Μονάδες Βάσης	-0,2
Ποσοστά Ακυρώσεων	+10%	-17
	-10%	18
Ποσοστά Θνησιμότητας	+15%	-1
	-15%	1
31/12/2019 Παραδοχή	Μεταβολή Παραδοχών	Επίπτωση στις Υποχρεώσεις (Ποσά σε χιλ. €)
Επιτόκιο Προεξόφλησης	+ 50 Μονάδες Βάσης	6
	- 50 Μονάδες Βάσης	-6
Ποσοστά Ακυρώσεων	+10%	-14
	-10%	15
Ποσοστά Θνησιμότητας	+15%	0
	-15%	0

Ομαδικά Συμβόλαια - Λογαριασμοί Διαχείρισης Κεφαλαίου (Deposit Administration Funds)

Έλεγχος επάρκειας Λογαριασμών Διαχείρισης Κεφαλαίου (DAF)

Ο έλεγχος βασίστηκε στην προβολή των μελλοντικών ταμειακών ροών χρησιμοποιώντας ανάλογες παραδοχές με τα ατομικά ασφαλιστήρια. Από τον Έλεγχο Επάρκειας προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος.

Ανάλυση Ευαισθησίας

Τα αποτελέσματα της ανάλυσης ευαισθησίας που απεικονίζονται στον παρακάτω Πίνακα, αφορούν τους παράγοντες που θεωρούνται σημαντικοί και η μεταβολή τους έχει επίπτωση στις Τεχνικές Προβλέψεις.

31/12/2020 Παραδοχή	Μεταβολή Παραδοχών	Επίπτωση στις Υποχρεώσεις (Ποσά σε χιλ. €)
Επιτόκιο Προεξόφλησης	+ 50 Μονάδες Βάσης	-525
	- 50 Μονάδες Βάσης	575
Ποσοστά Ακυρώσεων	+10%	-4
	-10%	4
Ποσοστά Θνησιμότητας	+15%	-0,1
	-15%	0,1
31/12/2019 Παραδοχή	Μεταβολή Παραδοχών	Επίπτωση στις Υποχρεώσεις (Ποσά σε χιλ. €)
Επιτόκιο Προεξόφλησης	+ 50 Μονάδες Βάσης	-407
	- 50 Μονάδες Βάσης	452
Ποσοστά Ακυρώσεων	+10%	-5
	-10%	5
Ποσοστά Θνησιμότητας	+15%	2
	-15%	-2

II. Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζημιών

Έλεγχος Επάρκειας

Έλεγχος επάρκειας των τεχνικών προβλέψεων διενεργείται σε όλους τους Κλάδους Γενικών Ασφαλίσεων. Πιο συγκεκριμένα επεξεργάστηκαν ιστορικά δεδομένα για κάθε έτος ατυχήματος μετά το 2008 και εφαρμόστηκε ένα εύρος από μεθόδους Αποθεματοποίησης. Επιπλέον:

- Διενεργείται συγκριτική αντιπαράθεση των Εκκρεμών Ζημιών, (Φάκελο - προς Φάκελο) μεταξύ των περιόδων.
- Ελέγχονται οι προβλέψεις των προηγούμενων περιόδων σε σχέση με την εξέλιξη των πληρωθεισών Ζημιών και επεξηγούνται οι αποκλίσεις.

Η εξέλιξη των πληρωθεισών και των εκκρεμών ζημιών του Κλάδου Αυτοκινήτων (Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτου και Χερσαίων Οχημάτων), που αποτελεί τον μεγαλύτερο κλάδο ασφαλίσεων Ζημιών της Εταιρίας, όπως και του Κλάδου Πυρός, απεικονίζονται στους πίνακες που ακολουθούν:

Εξέλιξη ζημιών κλάδου Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων και Χερσαίων Οχημάτων (Ποσά σε χιλιάδες €)

Έτος ατυχήματος	Αποθέματα προ του 2010	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Σύνολο
Έτος ατυχήματος		34.992	38.158	49.521	52.085	60.406	59.211	59.908	60.927	66.893	68.337	62.046	
Μετά ένα έτος		37.622	45.288	51.717	55.366	60.323	57.910	58.852	59.996	64.356	61.862		
Μετά δύο έτη		37.737	43.333	49.323	52.427	56.111	55.230	59.075	58.403	64.709			
Μετά τρία έτη		36.751	42.259	46.767	48.077	50.512	51.502	56.412	58.221				
Μετά τέσσερα έτη		34.440	41.116	45.214	44.832	45.636	50.215	54.810					
Μετά πέντε έτη		33.539	39.834	43.739	41.270	45.431	48.804						
Μετά έξι έτη		32.152	37.361	43.125	40.910	44.832							
Μετά επτά έτη		31.484	36.625	43.167	40.521								
Μετά οκτώ έτη		31.244	36.629	42.827									
Μετά εννέα έτη		31.110	36.685										
Μετά δέκα έτη		30.834											
Τρέχουσα εκτίμηση σωρευμένων ζημιών		30.834	36.685	42.827	40.521	44.832	48.804	54.810	58.221	64.709	61.862	62.046	
Έτος ατυχήματος		-16.592	-17.085	-21.612	-20.910	-21.293	-22.611	-22.109	-24.895	-24.358	-25.544	-24.103	
Μετά ένα έτος		-22.479	-25.106	-29.781	-29.429	-30.169	-31.783	-33.305	-38.041	-37.771	-39.106		
Μετά δύο έτη		-24.546	-28.062	-33.114	-31.559	-32.103	-34.531	-37.206	-41.156	-42.588			
Μετά τρία έτη		-26.826	-29.559	-34.755	-32.814	-34.427	-37.520	-40.123	-45.028				
Μετά τέσσερα έτη		-28.417	-30.759	-36.611	-34.241	-36.001	-40.264	-43.317					
Μετά πέντε έτη		-29.213	-32.530	-38.162	-36.027	-37.624	-42.661						
Μετά έξι έτη		-29.587	-33.579	-39.569	-37.397	-39.754							
Μετά επτά έτη		-30.377	-34.281	-40.336	-38.592								
Μετά οκτώ έτη		-30.323	-34.855	-41.028									
Μετά εννέα έτη		-30.402	-35.321										
Μετά δέκα έτη		-30.614											
Σωρευμένες πληρωθεί- σες αποζημιώσεις		-30.614	-35.321	-41.028	-38.592	-39.754	-42.661	-43.317	-45.028	-42.588	-39.106	-24.103	-422.112
Συνολικό Απόθεμα εκ- κρεμών ζημιών	2.369	221	1.364	1.799	1.930	5.078	6.143	11.493	13.193	22.121	22.756	37.943	126.408

Εξέλιξη ζημιών κλάδου Πυρός (Ποσά σε χιλιάδες €)

Έτος ατυχήματος	Αποθέματα προ του 2010	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Σύνολο
Έτος ατυχήματος		3.213	2.904	3.474	1.894	2.679	3.445	2.802	2.614	7.485	3.384	3.000	
Μετά ένα έτος		2.815	2.342	3.183	1.898	2.403	3.340	2.519	2.072	7.370	3.171		
Μετά δύο έτη		2.808	2.285	3.095	1.736	2.085	3.256	2.254	2.023	7.181			
Μετά τρία έτη		2.608	2.267	2.929	1.676	2.067	3.453	2.266	1.966				
Μετά τέσσερα έτη		2.573	2.138	2.842	1.602	2.047	3.411	2.307					
Μετά πέντε έτη		2.550	2.161	2.842	1.604	2.058	3.477						
Μετά έξι έτη		2.544	2.172	2.836	1.605	1.702							
Μετά επτά έτη		2.545	2.164	2.836	1.601								
Μετά οκτώ έτη		2.543	2.224	2.830									
Μετά εννέα έτη		2.528	2.170										
Μετά δέκα έτη		2.527											
Τρέχουσα εκτίμηση σωρευμένων ζημιών		2.527	2.170	2.830	1.601	1.702	3.477	2.307	1.966	7.181	3.171	3.000	
Έτος ατυχήματος		-759	-577	-1.905	-705	-963	-736	-709	-677	-2.899	-1.314	-1.289	
Μετά ένα έτος		-2.031	-1.899	-2.627	-1.444	-1.404	-2.649	-1.939	-1.663	-6.471	-2.385		
Μετά δύο έτη		-2.046	-1.952	-2.795	-1.572	-1.441	-2.766	-2.236	-1.877	-6.971			
Μετά τρία έτη		-2.054	-1.950	-2.787	-1.582	-1.487	-2.904	-2.241	-1.907				
Μετά τέσσερα έτη		-2.526	-1.990	-2.786	-1.585	-1.495	-2.922	-2.274					
Μετά πέντε έτη		-2.524	-2.012	-2.789	-1.588	-1.524	-3.255						
Μετά έξι έτη		-2.522	-2.026	-2.783	-1.589	-1.534							
Μετά επτά έτη		-2.523	-2.033	-2.784	-1.589								
Μετά οκτώ έτη		-2.521	-2.098	-2.780									
Μετά εννέα έτη		-2.521	-2.150										
Μετά δέκα έτη		-2.521											
Σωρευμένες πληρωθεί- σες αποζημιώσεις		-2.521	-2.150	-2.780	-1.589	-1.534	-3.255	-2.274	-1.907	-6.971	-2.385	-1.289	-28.655
Συνολικό Απόθεμα εκκρεμών ζημιών	1.542	6	20	50	12	168	223	32	59	211	786	1.710	4.819

Ανάλυση Ευαισθησίας

Τα αποτελέσματα της ανάλυσης ευαισθησίας που απεικονίζονται στον παρακάτω Πίνακα, αφορούν τους παράγοντες που θεωρούνται σημαντικοί και η μεταβολή τους έχει επίπτωση στις Τεχνικές Προβλέψεις.

Παραδοχή 31/12/2020	Μεταβολή Παραδοχών	Επίπτωση στις Υποχρεώσεις (Ποσά σε χιλ. €)
Ποσοστά Εξόδων	+10%	691
	-10%	-691
Παραδοχή 31/12/2019	Μεταβολή Παραδοχών	Επίπτωση στις Υποχρεώσεις (Ποσά σε χιλ. €)
Ποσοστά Εξόδων	+10%	598
	-10%	-598

4.2.2 Κίνδυνος Αγοράς

Ο Κίνδυνος Αγοράς ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια του Ομίλου, 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

Τα έντοκα Χρηματοοικονομικά μέσα που κατέχει ο Όμιλος και επηρεάζονται περισσότερο από τον επιτοκιακό κίνδυνο, αναφέρονται κυρίως στο χαρτοφυλάκιο των ομολόγων που περιλαμβάνεται στο αξιόγραφο διαθέσιμα προς πώληση στην εύλογη αξία μέσω των συντελεστών καθώς και τα δάνεια σε προσωπικό, Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές και ασφαλισμένους.

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια του Ομίλου που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των επιτοκίων, το σχήμα της καμπύλης αποδόσεων καθώς και τη διαφορά μεταξύ των διαφορετικών επιτοκίων που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις. Παρακάτω παρουσιάζεται η μεταβολή της Καθαρής Θέσης, εξαιτίας της παράλληλης μετατόπισης στην καμπύλη αποδόσεων κατά ± 25 μονάδες βάσης.

ΟΜΙΛΟΣ (ποσά σε χιλ. €)	Μεταβολή	Επίδραση στην Καθαρή Θέση			
31/12/2020		Μέχρι ένα έτος	1-2 έτη	2-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Χαρτοφυλάκιο ομολόγων	+25 μονάδες βάσης	(110)	(154)	(792)	(2.342)
	-25 μονάδες βάσης	110	154	792	2.342

ΟΜΙΛΟΣ (ποσά σε χιλ. €)	Μεταβολή	Επίδραση στην Καθαρή Θέση			
31/12/2019		Μέχρι ένα έτος	1-2 έτη	2-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Χαρτοφυλάκιο ομολόγων	+25 μονάδες βάσης	(124)	(154)	(860)	(1.470)
	-25 μονάδες βάσης	124	154	860	1.470

ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ποσά σε χιλ. €)	Μεταβολή	Επίδραση στην Καθαρή Θέση			
31/12/2020		Μέχρι ένα έτος	1-2 έτη	2-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Χαρτοφυλάκιο ομολόγων	+25 μονάδες βάσης	(110)	(153)	(789)	(2.342)
	-25 μονάδες βάσης	110	153	789	2.342

ΜΗΤΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ποσά σε χιλ. €)	Μεταβολή	Επίδραση στην Καθαρή Θέση			
31/12/2019		Μέχρι ένα έτος	1-2 έτη	2-5 έτη	Πάνω από 5 έτη
Χαρτοφυλάκιο ομολόγων	+25 μονάδες βάσης	(124)	(153)	(857)	(1.468)
	-25 μονάδες βάσης	124	153	857	1.468

Κίνδυνος Τιμών Μετοχών

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια του Ομίλου, που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των τιμών των μετοχών / δεικτών που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία της Εταιρίας.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η μεταβολή της Καθαρής Θέσης εξαιτίας διακυμάνσεων των τιμών του μετοχικού χαρτοφυλακίου κατά $\pm 30\%$.

31/12/2020 (ποσά σε χιλ. €)	Μεταβολή	Επίδραση στην Καθαρή Θέση
Χαρτοφυλάκιο μετοχών	+30%	8.029
	-30%	(8.029)

31/12/2019 (ποσά σε χιλ. €)	Μεταβολή	Επίδραση στην Καθαρή Θέση
Χαρτοφυλάκιο μετοχών	+30%	8.484
	-30%	(8.484)

Κίνδυνος Εγγυήσεων

Τα παραδοσιακά ασφαλιστήρια συμβόλαια παρέχουν εγγυημένη απόδοση βάσει τεχνικού επιτοκίου και οι ασφαλίσεις Ζωής που συνδέονται με επενδύσεις (Unit Linked) εξασφαλίζουν εγγυημένη παροχή στη λήξη τους, σε μέρος των Χαρτοφυλακίων. Η αρνητική απόκλιση μεταξύ της εγγυημένης παροχής / τεχνικού επιτοκίου και της επιτευχθείσας απόδοσης, δημιουργεί κίνδυνο εγγυήσεων. Ο Όμιλος προκειμένου να μετριάσει τον κίνδυνο αυτό, τιμολογεί με συντηρητικότερο τεχνικό επιτόκιο, σε μέρος του χαρτοφυλακίου των ασφαλισμένων.

4.2.3 Κίνδυνος Ρευστότητας

Αφορά τον Κίνδυνο της μη χρονικής αντιστοίχισης των Στοιχείων Ενεργητικού και Παθητικού. Η Εταιρία παρακολουθεί τις υποχρεώσεις της και φροντίζει για την έγκαιρη αποπληρωμή καταγράφοντας τις ταμειακές εισροές και εκροές και εξασφαλίζοντας επαρκή ταμειακά διαθέσιμα.

Η διαχείριση του συγκεκριμένου κινδύνου περιλαμβάνει την Πολιτική για τη Διαχείριση του Κινδύνου Ρευστότητας, η οποία είναι εγκεκριμένη από το Διοικητικό Συμβούλιο. Ο Κίνδυνος Ρευστότητας συνίσταται στην πιθανότητα ο Όμιλος ή η Εταιρία να μη μπορέσει να εκπληρώσει εμπρόθεσμα τις χρηματοοικονομικές του υποχρεώσεις. 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.

Τα ταμειακά ισοδύναμα του Ομίλου την 31/12/2020 και την 31/12/2019 ανέρχονταν σε € 18.049 χιλ. και σε € 16.266 χιλ. αντίστοιχα Επιπρόσθετα, ο Όμιλος έχει πρόσβαση σε επαρκή δανεισμό βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα (παρόλο που δεν έχει κάνει χρήση τα τελευταία δεκαοκτώ έτη) για την κάλυψη έκτακτων ταμειακών αναγκών, εάν αυτό απαιτηθεί. Τέλος, αξίζει να σημειωθεί ότι η Επιτροπή Διαχείρισης Επενδύσεων και Ενεργητικού Παθητικού (ALCO), με κατάλληλα εργαλεία παρακολουθεί συστηματικά το συγκεκριμένο κίνδυνο. Ο Όμιλος και η Μητρική Εταιρία διαχειρίζονται τον Κίνδυνο Ρευστότητας με τη συνεχή παρακολούθηση των χρηματοροών τους (εισροών και εκροών). Στον παρακάτω πίνακα αναλύεται η ωρίμανση των αναμενόμενων μη-προεξοφλημένων εισροών από τις επενδύσεις σε Ομόλογα και των αναμενόμενων μη-προεξοφλημένων εκροών των Μαθηματικών αποθεμάτων και Τεχνικών Προβλέψεων και των εκροών των λοιπών υποχρεώσεων.

Οι εισροές εμπεριέχουν τόσο τα ποσά των κουπονιών όσο και τις εισροές από το Κεφάλαιο των Ομολόγων. Σημειώνεται ότι στους παρακάτω πίνακες δεν συμπεριλαμβάνονται όλα τα κονδύλια της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης παρά μόνο τα κονδύλια που αφορούν τη ρευστότητα.

Όμιλος 31/12/2020					
(Ποσά σε χιλ. €)	Μέχρι ένα έτος	1-3 έτη	4-8 έτη	Πάνω από 8 έτη	Σύνολο
Παθητικό					
Μαθηματικά αποθέματα και Τεχνικές Ασφαλιστικές Προβλέψεις	100.072	77.360	44.227	60.320	281.979
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές	6.101	0	0	0	6.101
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	3.282	0	0	0	3.282
Λοιπές Υποχρεώσεις	19.545	0	0	0	19.545*
Τρέχων φόρος εισοδήματος	2.892	0	0	0	2.892
Σύνολο Παθητικού	131.892	77.360	44.227	60.320	313.799

*Από τις λοιπές Υποχρεώσεις αφαιρέθηκαν τα «Έξοδα πληρωτέα και Έσοδα επόμενων χρήσεων».

Όμιλος 31/12/2019					
(Ποσά σε χιλ. €)	Μέχρι ένα έτος	1-3 έτη	4-8 έτη	Πάνω από 8 έτη	Σύνολο
Παθητικό					
Μαθηματικά αποθέματα και Τεχνικές Ασφαλιστικές Προβλέψεις	95.407	79.674	46.191	55.002	276.274
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές	5.700	0	0	0	5.700
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	3.335	0	0	0	3.335
Λοιπές υποχρεώσεις	21.070				21.070*
Σύνολο Παθητικού	125.512	79.674	46.191	55.002	306.379

*Από τις λοιπές Υποχρεώσεις αφαιρέθηκαν τα «Έξοδα πληρωτέα και Έσοδα επόμενων χρήσεων».

Μητρική Εταιρία 31/12/2020					
(Ποσά σε χιλ. €)	Μέχρι ένα έτος	1-3 έτη	4-8 έτη	Πάνω από 8 έτη	Σύνολο
Παθητικό					
Μαθηματικά αποθέματα και Τεχνικές Ασφαλιστικές Προβλέψεις	100.072	77.360	44.227	60.320	281.979
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές	6.101	0	0	0	6.101
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	3.282	0	0	0	3.282
Λοιπές Υποχρεώσεις	17.427	0	0	0	17.427*
Τρέχων φόρος εισοδήματος	2.853	0	0	0	2.853
Σύνολο Παθητικού	129.735	77.360	44.227	60.320	311.642

*Από τις λοιπές Υποχρεώσεις αφαιρέθηκαν τα «Έξοδα πληρωτέα και Έσοδα επόμενων χρήσεων».

Μητρική Εταιρία 31/12/2019

(Ποσά σε χιλ. €)	Μέχρι ένα έτος	1-3 έτη	4-8 έτη	Πάνω από 8 έτη	Σύνολο
Παθητικό					
Μαθηματικά αποθέματα και Τεχνικές Ασφαλιστικές Προβλέψεις	95.407	79.674	46.191	55.002	276.274
Υποχρεώσεις προς Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές	5.700	0	0	0	5.700
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές	3.335	0	0	0	3.335
Λοιπές υποχρεώσεις	18.824				18.824*
Σύνολο Παθητικού	123.266	79.674	46.191	55.002	304.133

*Από τις λοιπές Υποχρεώσεις αφαιρέθηκαν τα «Έξοδα πληρωτέα και Έσοδα επόμενων χρήσεων».

Η παραπάνω κατηγοριοποίηση των Υποχρεώσεων πραγματοποιήθηκε λαμβάνοντας υπόψη τις χρηματοροές που προέκυψαν σύμφωνα με τον υπολογισμό της Βέλτιστης Εκτίμησης.

4.2.4 . Πιστωτικός Κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος, που προκύπτει από την αδυναμία του υπόχρεου να εκπληρώσει τους όρους της οποιαδήποτε σύμβασης ή οποιαδήποτε άλλης υποχρέωσης έχει συμφωνηθεί με τον Όμιλο. Ο όρος υπόχρεος περιλαμβάνει, τους αντισυμβαλλόμενους, π.χ. Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές και αντασφαλιστές, τους εκδότες τίτλων, καθώς και οποιονδήποτε οφειλέτη και εγγυητή.

Έκθεση σε πιστωτικό κίνδυνο

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η μέγιστη έκθεση του Ομίλου και της Μητρικής Εταιρίας σε Πιστωτικό Κίνδυνο ανά περιουσιακό στοιχείο (χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τυχόν εγγυήσεις η/και εξασφαλίσεις) όπως αυτά εμφανίζονται στην κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης. Σημειώνεται ότι στους παρακάτω πίνακες δεν συμπεριλαμβάνονται όλα τα κονδύλια της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης παρά μόνο τα κονδύλια που αφορούν τον πιστωτικό κίνδυνο.

(ποσά σε χιλ. €)	Σημ.	Όμιλος		Μητρική	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	7.5	372.850	345.553	372.850	345.553
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	7.6	1.453	1.572	0	0
Επενδύσεις για λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (UNIT LINKED)	7.8	9.380	11.005	9.380	11.005
Δάνεια σε προσωπικό, Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές και ασφαλισμένους Ζωής	7.10	2.063	1.893	2.063	1.893
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	7.11	16.168	16.006	16.168	16.006
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	7.12	11.211	12.990	11.211	12.990
Λοιπές Απαιτήσεις	7.15	10.396*	12.008*	7.275*	9.147*
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	7.16	18.049	16.266	17.257	15.572
Σύνολο		441.570	417.293	436.204	412.166

*Από τις Λοιπές Απαιτήσεις αφαιρέθηκαν τα Προπληρωθέντα Έξοδα και Δεδουλευμένοι Τόκοι και Προμήθειες

Ο παρακάτω πίνακας παρέχει ανάλυση των αξιογράφων στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και 31 Δεκεμβρίου 2019 ανά πιστοληπτική διαβάθμιση, σύμφωνα με στοιχεία της Bloomberg:

Όμιλος 31/12/2020											
(Ποσά σε χιλ. €)	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	Not rated	Σύνολα
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	40.173	75.279	27.681	44.952	130.512	496	793	0	0	52.964	372.850
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	0	0	0	0	642	0	0	0	0	811	1.453
Επενδύσεις για λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (UNIT LINKED)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.380	9.380
Δάνεια σε προσωπικό, Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές και ασφαλισμένους Ζωής	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.063	2.063
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16.168	16.168
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	0	2.650	4.655	37	0	0	0	0	0	3.869	11.211
Λοιπές Απαιτήσεις (Εξαιρουμένων των Προθεσμιακών Καταθέσεων)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.697	8.697*
Προθεσμιακές Καταθέσεις	0	0	0	0	0	0	1.699	0	0	0	1.699
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	0	0	5.015	0	0	2.832	9.888	0	0	314	18.049
Σύνολο	40.173	77.929	37.351	44.989	131.154	3.328	12.380	0	0	94.266	441.570

*Από τις Λοιπές Απαιτήσεις αφαιρέθηκαν τα Προπληρωθέντα Έξοδα και Δεδουλευμένοι Τόκοι και Προμήθειες

Όμιλος 31/12/2019											
(Ποσά σε χιλ. €)	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	Not rated	Σύνολα
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	25.463	52.440	25.575	61.789	123.960	0	481	0	0	55.844	345.553
Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	0	0	0	0	555	0	0	0	0	1.017	1.572
Επενδύσεις για λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (UNIT LINKED)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.005	11.005
Δάνεια σε προσωπικό, Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές και ασφαλισμένους Ζωής	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.893	1.893
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16.006	16.006
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	0	3.561	6.404	0	0	0	0	0	0	3.025	12.990
Λοιπές Απαιτήσεις (Εξαιρουμένων των Προθεσμιακών Καταθέσεων)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.316	8.316*
Προθεσμιακές Καταθέσεις	0	0	0	0	0	0	3.692	0	0	0	3.692
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	0	0	2.490	0	0	0	13.659	0	0	117	16.266
Σύνολο	25.463	56.001	34.469	61.789	124.515	0	17.832	0	0	97.223	417.293

*Από τις Λοιπές Απαιτήσεις αφαιρέθηκαν τα Προπληρωθέντα Έξοδα και Δεδουλευμένοι Τόκοι και Προμήθειες

Μητρική 31/12/2020											
(Ποσά σε χιλ. €)	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	Not rated	Σύνολο
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	40.173	75.279	27.681	44.952	130.512	496	793	0	0	52.964	372.850
Επενδύσεις για λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (UNIT LINKED)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	9.380	9.380
Δάνεια σε προσωπικό, Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές και ασφαλισμένους Ζωής	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.063	2.063
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16.168	16.168
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	0	2.650	4.655	37	0	0	0	0	0	3.869	11.211
Λοιπές Απαιτήσεις (Εξαιρουμένων των Προθεσμιακών Καταθέσεων)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.576	5.576*
Προθεσμιακές Καταθέσεις	0	0	0	0	0	0	1.699	0	0	0	1.699
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	0	0	5.015	0	0	2.525	9.405	0	0	312	17.257
Σύνολο	40.173	77.929	37.351	44.989	130.512	3.021	11.897	0	0	90.332	436.204

*Από τις Λοιπές Απαιτήσεις αφαιρέθηκαν τα Προπληρωθέντα Έξοδα και Δεδουλευμένοι Τόκοι και Προμήθειες

Μητρική 31/12/2019											
(Ποσά σε χιλ. €)	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	CC	C	Not rated	Σύνολο
Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση	25.463	52.440	25.575	61.789	123.960	0	481	0	0	55.844	345.553
Επενδύσεις για λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (UNIT LINKED)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	11.005	11.005
Δάνεια σε προσωπικό, Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές και ασφαλισμένους Ζωής	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.893	1.893
Απαιτήσεις από ασφαλισμένους	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16.006	16.006
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές	0	3.561	6.404	0	0	0	0	0	0	3.025	12.990
Λοιπές Απαιτήσεις (Εξαιρουμένων των Προθεσμιακών Καταθέσεων)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5.455	5.455*
Προθεσμιακές Καταθέσεις	0	0	0	0	0	0	3.692	0	0	0	3.692
Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα	0	0	2.490	0	0	0	12.967	0	0	115	15.572
Σύνολο	25.463	56.001	34.469	61.789	123.960	0	17.140	0	0	93.343	412.166

*Από τις Λοιπές Απαιτήσεις αφαιρέθηκαν τα Προπληρωθέντα Έξοδα και Δεδουλευμένοι Τόκοι και Προμήθειες

4.2.5 Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια του Ομίλου, που προκύπτει από την αλλαγή στην κατεύθυνση, τη διακύμανση ή τη συσχέτιση των συναλλαγματικών ισοτιμιών που επηρεάζουν τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις. Η Εταιρία συναλλάσσεται κυρίως σε ευρώ και ως εκ τούτου ο Συναλλαγματικός Κίνδυνος είναι περιορισμένος. Οι απαιτήσεις της Μητρικής Εταιρίας σε ξένο νόμισμα αποτελούν το 1,27% του συνόλου του ενεργητικού της έναντι 0,91% του 2019. Το αντίστοιχο ποσοστό για τον Όμιλο ανήλθε επίσης σε 1,26% έναντι 0,90% το 2019.

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι μεταβολές της Καθαρής Θέσης εξαιτίας της μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών κατά $\pm 25\%$.

31/12/2020 (ποσά σε χιλ. €)	Μεταβολή	Επίδραση στην Καθαρή Θέση			
		USD	GBP	Λοιπά	Σύνολο
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ξένο νόμισμα	+25%	946	301	367	1.614
	-25%	(946)	(301)	(367)	(1.614)

31/12/2019 (ποσά σε χιλ. €)	Μεταβολή	Επίδραση στην Καθαρή Θέση			
		USD	GBP	Λοιπά	Σύνολο
Χαρτοφυλάκιο επενδύσεων σε ξένο νόμισμα	+25%	555	287	248	1.090
	-25%	(555)	(287)	(248)	(1.090)

4.2.6 Κίνδυνος Συγκέντρωσης αγοράς

Ορίζεται ως ο υφιστάμενος ή μελλοντικός κίνδυνος για τα κέρδη και τα κεφάλαια του Ομίλου, που προκύπτει από την υπερβολική συνολική έκθεση σε έναν αντισυμβαλλόμενο ή ομάδα αντισυμβαλλομένων στις χρηματοπιστωτικές συναλλαγές. Ο Όμιλος αξιολογεί τον Κίνδυνο Συγκέντρωσης, για τις Επενδύσεις έχοντας θέσει σε ισχύ κατάλληλη Πολιτική Επενδύσεων και όρια για τις καταθέσεις και τα χρεόγραφα, και τα ασφαλιστήρια συμβόλαια φροντίζοντας για τη διαφοροποίηση του χαρτοφυλακίου.

Ο Όμιλος πλέον επιμετρά τον Κίνδυνο Συγκέντρωσης σύμφωνα με τις διατάξεις του πλαισίου Φερεγγυότητας II.

Οι Κεφαλαιακές Απαιτήσεις Φερεγγυότητας για τον Κίνδυνο Συγκέντρωσης ανήλθαν σε € 671 χιλ. κατά την 31/12/2020, έναντι 1.606 χιλ. κατά την 31/12/2019, λόγω μείωσης της έκθεσης του Ομίλου σε Προθεσμιακές Καταθέσεις.

4.2.7 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 ακατάλληλα ή ανεπαρκή λειτουργικά συστήματα, ή από εξωτερικά γεγονότα.

Η διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου περιλαμβάνει:

- Καταγεγραμμένες Πολιτικές και Διαδικασίες Λειτουργίας για το σύνολο των επιχειρησιακών μονάδων της Εταιρίας
- Την ύπαρξη επαρκών Συστημάτων και Διαδικασιών για τον εντοπισμό κάθε ουσιώδους πηγής Λειτουργικού Κινδύνου, την παρακολούθηση, αξιολόγηση (μέτρηση) και αναφορά των αναλαμβανόμενων κινδύνων και τη λήψη διορθωτικών ενεργειών, όταν αυτό κρίνεται απαραίτητο.

Για τον περιορισμό του εν λόγω κινδύνου, η Εταιρία έχει θεσπίσει επαρκείς μηχανισμούς ελέγχου και αναφοράς με στόχο τον εντοπισμό, αξιολόγηση και διαχείριση του Λειτουργικού Κινδύνου. Οι μηχανισμοί περιλαμβάνουν την καταγραφή των εσωτερικών διαδικασιών και ελεγκτικών μηχανισμών, το διαχωρισμό των αρμοδιοτήτων, τη συνεχή εκπαίδευση, την εφαρμογή της Αρχής των τεσσάρων (4) ματιών σε όλες τις σημαντικές αποφάσεις και διαδικασίες, τις διαδικασίες εγκρίσεων και συμφωνιών, καθώς και την εποπτεία από τα τμήματα Εσωτερικού Ελέγχου και Κανονιστικής Συμμόρφωσης. Σε περιπτώσεις που οι συνέπειες του Λειτουργικού Κινδύνου υπερβαίνουν τα θεσπισμένα όρια, η Εταιρία έχει αναπτύξει σχέδιο μείωσης του λειτουργικού κινδύνου στα επιτρεπτά όρια.

4.2.8 Διαχείριση Κεφαλαίου

Από την 1 Ιανουαρίου 2016 τέθηκε σε ισχύ ο Ν.4364/2016 για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις στην Ελλάδα. Ο νέος νόμος αντικατέστησε τον προηγούμενο νόμο 400/1970 για τις ασφαλιστικές επιχειρήσεις και έθεσε σε ισχύ τις απαιτήσεις της Οδηγίας Φερεγγυότητα II (Solvency II) 2009/138/ΕΕ. Η Μητρική παρακολουθεί τακτικά, τουλάχιστον ανά τρίμηνο, την κεφαλαιακή επάρκεια σύμφωνα με το εποπτικό πλαίσιο της Φερεγγυότητας II, εξετάζοντας τόσο το Δείκτη Κεφαλαιακής

Απαίτησης Φερεγγυότητας, όσο και το Δείκτη Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης, έναντι των ορίων που τίθενται από το ευρωπαϊκό και τα εθνικά κανονιστικά πλαίσια, αλλά και έναντι των ορίων που έχουν τεθεί εσωτερικά από την Εταιρία.

Στον παρακάτω πίνακα απεικονίζονται τα αποτελέσματα τόσο του δείκτη Ελάχιστης Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (MCR), όσο και του δείκτη Κεφαλαιακής Απαίτησης Φερεγγυότητας (SCR).

Κεφαλαιακές απαιτήσεις	31/12/2020	31/12/2019*
Δείκτης Επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων προς Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση (MCR ratio)	443,56%	414,83%
Ελάχιστη Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (MCR) (ποσά σε χιλ. €)	30.443	30.528
Δείκτης Επιλέξιμων Ιδίων Κεφαλαίων προς Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR ratio)	174,61%	164,03%
Κεφαλαιακή Απαίτηση Φερεγγυότητας (SCR) (ποσά σε χιλ. €)	77.335	77.207

* Να σημειωθεί ότι τα ποσά του πίνακα που αφορούν την 31/12/2019 έχουν επανυπολογιστεί καθώς πραγματοποιήθηκαν αναπροσαρμογές στον Ισολογισμό κατά Φερεγγυότητα II, όσον αφορά τις αξίες των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου και των απαιτήσεων από αντασφαλιστές, γεγονός που επηρέασε τα Επιλέξιμα Ίδια Κεφάλαια και τους Κινδύνους της Εταιρίας και κατά συνέπεια το Δείκτη Φερεγγυότητας κατά 3,61 ποσοστιαίες μονάδες.

Ο υπολογισμός των Κεφαλαιακών Απαιτήσεων Φερεγγυότητας βασίστηκε στην τυποποιημένη μέθοδο, κάνοντας χρήση των παρακάτω μεταβατικών μέτρων, τα οποία δεν χρήζουν έγκρισης από την εποπτική αρχή.

- Μέτρο μακροπρόθεσμων εγγυήσεων λόγω μεταβλητότητας (Volatility Adjustment).
- Χρήση του χαμηλότερου ποσοστού της τυπικής παραμέτρου, για τις μετοχές που η Εταιρία αγόρασε έως και την 1/1/2016.

5. Λειτουργικοί Τομείς

1. Ο Όμιλος έχει τέσσερις τομείς δραστηριοποίησης. Τις ασφαλίσσεις Ζωής, τις ασφαλίσσεις Αυτοκινήτων (οι οποίες συμπεριλαμβάνουν τον κλάδο Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων και τον Κλάδο Χερσαίων Οχημάτων), τις ασφαλίσσεις Λοιπών Κλάδων Ζημιών και τις Λοιπές Υπηρεσίες, που περιλαμβάνουν Χρηματοοικονομικές και Εμπορικές Υπηρεσίες που παρέχονται από τις θυγατρικές εταιρίες.
2. Οι λογιστικές πολιτικές για τους λειτουργικούς τομείς είναι οι ίδιες με αυτές που περιγράφονται στις σημαντικές λογιστικές πολιτικές των ετησίων χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
3. Η αποδοτικότητα των τομέων επιμετράται στη βάση του αποτελέσματος, κέρδους ή ζημίας από τις λειτουργικές δραστηριότητες προ φόρου εισοδήματος και δίχως να λαμβάνονται υπόψη τα έξοδα διοίκησης, τα έξοδα διάθεσης και τα λοιπά έσοδα - έξοδα.
4. Οι διατομεακές πωλήσεις τιμολογούνται με τις τιμές που ισχύουν και για τους εκτός ομίλου πελάτες.
5. Οι λειτουργικοί τομείς είναι μονάδες που παρέχουν ασφαλιστικές υπηρεσίες διαφορετικού κινδύνου και αποτελέσματος. Παρακολουθούνται και διοικούνται ξεχωριστά από το Διοικητικό Συμβούλιο (CODM), διότι παρέχουν υπηρεσίες διαφορετικής φύσης και αποτελέσματος.

Γεωγραφικές πληροφορίες: Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και κατά συνέπεια όλα τα έσοδα - έξοδα της περιόδου αφορούν συναλλαγές εντός της χώρας. Εξαίρεση αποτελούν οι χρηματοοικονομικές δοσοληψίες με τους αντασφαλιστές οι οποίοι είναι εταιρίες του εξωτερικού που έχουν την επαγγελματική τους εγκατάσταση εντός της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

Όμιλος και Μητρική 31/12/2020						
(ποσά σε χιλ. €)	Ασφαλίσεις Ζωής	Ασφαλίσεις Αυτοκινήτων	Ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων Ζημιών	Χρηματο-οικονομικός Τομέας	Εμπορικός Τομέας	Σύνολο
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	72.430	105.042	42.807			220.279
Μείον: Αντασφάλιστρα	-1.134	-626	-14.824			-16.584
Μείον δεδουλευμένες προμήθειες και έξοδα παραγωγής	-12.076	-23.601	-10.361			-46.038
Κόστος ασφαλιστικών εργασιών	-58.028	-50.360	-7.079			-115.467
Καθαρό εισόδημα επενδύσεων	4.412	164	11			4.587
Κέρδη/ (ζημιές) ασφαλίσεων	5.604	30.619	10.554	0	0	46.777
Εσοδα (Κύκλος Εργασιών)				957	12.471	13.428
Κόστος Πωλήσεων				-176	-11.937	-12.113
Μικτό Αποτέλεσμα				781	534	1.315
Σύνολο Μικτού Αποτελέσματος Ομίλου	5.604	30.619	10.554	781	534	48.092
Έξοδα Διοίκησης / Διάθεσης και λοιπά Έξοδα						-23.330
Καθαρό Αποτέλεσμα Ομίλου προ Φόρων						24.762

Περιουσιακά στοιχεία και Υποχρεώσεις ανά τομέα 31/12/2020	Ασφαλιστικός Τομέας	Χρηματοοικονομικός Τομέας	Λοιπές Υπηρεσίες	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία	504.797	2.314	4.804	511.915
Υποχρεώσεις	355.732	449	2.152	358.333

Όμιλος και Μητρική 31/12/2019

(ποσά σε χιλ. €)	Ασφαλίσεις Ζωής	Ασφαλίσεις Αυτοκινήτων	Ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων Ζημιών	Χρηματο-οικονομικός Τομέας	Εμπορικός Τομέας	Σύνολο
Καθαρά δεδουλευμένα ασφάλιστρα και άλλα συναφή έσοδα	64.143	101.800	41.925			207.868
Μείον: Αντασφάλιστρα	-1.071	-670	-14.895			-16.636
Μείον δεδουλευμένες προμήθειες και έξοδα παραγωγής	-11.546	-21.620	-9.768			-42.934
Κόστος ασφαλιστικών εργασιών	-47.755	-62.959	-7.168			-117.882
Καθαρό εισόδημα επενδύσεων	10.869	1.368	262			12.499
Κέρδη/ (ζημιές) ασφαλίσεων	14.640	17.919	10.356	0	0	42.915
Εσοδα (Κύκλος Εργασιών)				1.086	11.835	12.921
Κόστος Πωλήσεων				-197	-11.667	-11.864
Μικτό Αποτέλεσμα				889	168	1.057
Σύνολο Μικτού Αποτελέσματος Ομίλου	14.640	17.919	10.356	889	168	43.972
Έξοδα Διοίκησης / Διάθεσης και λοιπά Έξοδα						-21.575
Καθαρό Αποτέλεσμα Ομίλου προ Φόρων						22.397

Περιουσιακά στοιχεία και Υποχρεώσεις ανά τομέα 31/12/2019	Ασφαλιστικός Τομέας	Χρηματοοικονομικός Τομέας	Λοιπές Υπηρεσίες	Σύνολο
Περιουσιακά στοιχεία	478.781	2.227	3.572	484.580
Υποχρεώσεις	340.667	479	2.208	343.354

6. Σημειώσεις επί της Κατάστασης Συνολικών Εσόδων

Σημειώνεται ότι όπου δεν αναφέρονται ποσά Ομίλου, αυτά ταυτίζονται με τα αντίστοιχα της Μητρικής Εταιρίας. Όπου αναφέρεται ο Κλάδος Αυτοκινήτων περιλαμβάνει τον Κλάδο Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων καθώς και τα Χερσαία Οχήματα.

6.1 Δεδουλευμένα Μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα

Όμιλος και Μητρική Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	72.697	64.065
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	-267	78
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα Ζωής	72.430	64.143
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	106.923	105.484
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	-1.881	-3.684
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα Αυτοκινήτων	105.042	101.800
Εγγεγραμμένα ασφάλιστρα και συναφή έσοδα	43.704	42.845
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	-897	-920
Δεδουλευμένα ασφάλιστρα Λοιπών Κλάδων	42.807	41.925
Σύνολο δεδουλευμένων ασφαλίσεων και συναφών εσόδων	220.279	207.868

6.2 Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές

Όμιλος και Μητρική Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές	-1.097	-1.045
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	-37	-26
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα Ζωής	-1.134	-1.071
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές	-626	-670
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	0	0
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα Αυτοκινήτων	-626	-670
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα σε αντασφαλιστές	-15.232	-15.351
Μεταβολή αποθέματος μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	408	456
Εκχωρηθέντα ασφάλιστρα Λοιπών Κλάδων	-14.824	-14.895
Σύνολο εκχωρηθέντων ασφαλίσεων	-16.584	-16.636

6.3 Έσοδα επενδύσεων

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα				
Τόκοι Χρεογράφων	2.672	3.040	2.672	3.040
Σύνολο	2.672	3.040	2.672	3.040
Αξιόγραφα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Τόκοι Χρεογράφων	30	30	0	0
Σύνολο	30	30	0	0
Λοιπές Επενδύσεις				
Έσοδα από επενδύσεις σε ακίνητα (ενοίκια)	633	619	659	646
Πιστωτικοί Τόκοι Καταθέσεων	57	47	57	47
Λοιπά	90	127	90	127
Σύνολο	780	793	806	820
Σύνολο Εσόδων Επενδύσεων	3.482	3.863	3.478	3.860

6.4 Κέρδη από πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Διαθέσιμα προς πώληση αξιόγραφα				
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	-361	817	-361	817
Ομολόγων	1.723	5.045	1.723	5.045
Σύνολο	1.362	5.862	1.362	5.862
Αξιόγραφα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων				
Αμοιβαίων Κεφαλαίων	68	4	0	0
Ομολόγων	0	0	0	0
Σύνολο	68	4	0	0
Γενικό σύνολο	1.430	5.866	1.362	5.862

6.5 (Ζημίες) / Κέρδη από αποτίμηση χρηματοοικονομικών και λοιπών στοιχείων

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Επενδύσεις Unit Linked	126	2.183	126	2.183
Αμοιβαία Κεφάλαια	-82	105	0	0
Ομόλογα	-17	60	0	0
Αποτίμηση θυγατρικών	0	0	95	0
Μετοχές	-940	0	-940	0
Επανεκτίμηση επενδυτικών ακινήτων	492	621	492	621
Σύνολο	-421	2.969	-227	2.804

6.6 Έσοδα από μη ασφαλιστική δραστηριότητα

Αφορά έσοδα των θυγατρικών εταιριών ως κάτωθι:

Όμιλος (Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Έσοδα από λοιπές υπηρεσίες	12.471	11.835
Έσοδα από χρηματοοικονομικό τομέα	957	1.086
Σύνολο	13.428	12.921

6.7 Κόστος μη ασφαλιστικής δραστηριότητας

Αφορά το κόστος των εσόδων από μη ασφαλιστική δραστηριότητα των θυγατρικών εταιριών, αναλυόμενο ως εξής:

Όμιλος και Μητρική Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Κόστος πωληθέντων εμπορευμάτων (α)	-206	-651
Κόστος υπηρεσιών		
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	-9.035	-8.437
Λοιπές Αμοιβές-Παροχές Τρίτων	-1.904	-2.479
Αποσβέσεις	-257	-95
Λοιπά έξοδα	-711	-202
Σύνολο κόστους υπηρεσιων (β)	-11.907	-11.213
Γενικό σύνολο (α)+(β)	-12.113	-11.864

Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού

Όμιλος και Μητρική (Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Μισθοί και Ημερομίσθια	-7.026	-6.583
Κοινωνική ασφάλιση	-1.800	-1.685
Πρόβλεψη αποζημιώσεων απόλυσης	-99	-77
Λοιπές παροχές	-110	-92
Σύνολο	-9.035	-8.437

Ανάλυση Αποσβέσεων

Όμιλος και Μητρική (Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Ενσώματων παγίων	-242	-85
Άυλα περουσικά στοιχεία	-15	-10
Σύνολο	-257	-95

6.8 Λοιπά Έσοδα

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Έσοδα από προμήθειες	980	618	980	618
Διαγραφή υποχρεώσεων	11	700	11	677
Απελευθέρωση προβλέψεων	37	0	37	0
Αποτίμηση θυγατρικών	0	0	0	543
Έσοδα χρηματοδοτικών υποχρεώσεων	90	0	90	0
Επιστρεπτές εκπτώσεις φόρων	52	0	0	0
Λοιπά	41	74	23	72
Σύνολο	1.211	1.392	1.141	1.910

6.9 Κόστος ασφαλιστικών εργασιών*

6.9.1 Αποζημιώσεις ασφαλισμένων

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος και Μητρική Εταιρία					
	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλι- στών	Αναλογία Εταιρίας	Σύνολο	Αναλογία Αντασφαλι- στών	Αναλογία Εταιρίας
	31/12/2020			31/12/2019		
Ασφαλίσεις Ζωής	-41.606	539	-41.067	-39.397	415	-38.982
Ασφαλίσεις Αυτοκινήτων	-59.674	16	-59.658	-55.926	77	-55.849
Ασφαλίσεις Λοιπών Κλά- δων	-8.976	1.999	-6.977	-12.315	4.960	-7.355
Σύνολο αποζημιώσεων	-110.256	2.554	-107.702	-107.638	5.452	-102.186

6.9.2 Μεταβολή από ασφαλιστικές προβλέψεις

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος και Μητρική Εταιρία					
	Συνολική Επιβάρυνση	Αναλογία Αντασφ/στών	Αναλογία Εταιρίας	Συνολική Επιβάρυνση	Αναλογία Αντασφ/στών	Αναλογία Εταιρίας
	31/12/2020			31/12/2019		
Ασφαλίσεις Ζωής	-16.909	-52	-16.961	-9.098	324	-8.774
Ασφαλίσεις Αυτοκινήτων	8.579	719	9.298	-6.851	-259	-7.110
Ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων	1.047	-1.149	-102	3.619	-3.431	188
Σύνολο	-7.283	-482	-7.765	-12.330	-3.366	-15.696
Κόστος Ασφαλιστικών Εργασιών			-115.467			-117.882

* Αφορά σε αποζημιώσεις και παροχές σε ασφαλισμένους

6.10 Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος και Μητρική Εταιρία					
	Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	Σύνολο	Δεδουλευμένες προμήθειες παραγωγής	Έσοδα από προμήθειες αντασφαλιστών	Σύνολο
	31/12/2020			31/12/2019		
Ασφαλίσεις Ζωής	-9.935	33	-9.902	-9.607	37	-9.570
Ασφαλίσεις Αυτοκινήτων	-20.199	0	-20.199	-18.578	0	-18.578
Ασφαλίσεις Λοιπών Κλάδων	-9.779	1.444	-8.335	-9.733	1.758	-7.975
Καθαρές Δεδουλευμένες Προμήθειες Παραγωγής	-39.913	1.477	-38.436	-37.918	1.795	-36.123

6.11 Χρηματοοικονομικό Κόστος

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Τόκοι από υποχρεώσεις μισθώσεων παγίων	-23	-29	-19	-25
Εξοδα Τραπεζών	-142	-133	-93	-100
Σύνολο	-165	-162	-112	-125

6.12 Λειτουργικά Έξοδα

6.12.1 Αμοιβές και Έξοδα Προσωπικού

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Μισθοί και Ημερομίσθια	-11.224	-10.674	-10.719	-10.138
Κοινωνική ασφάλιση	-3.608	-3.569	-3.483	-3.446
Πρόβλεψη αποζημιώσεων απόλυσης	-293	-231	-281	-222
Λοιπές παροχές	-1.779	-2.061	-1.655	-1.984
Αναδρομικά Σ.Σ.Ε.	-2.107	0	-2.107	0
Διανομή κερδών	-806	-571	-806	-571
Σύνολο	-19.817	-17.106	-19.051	-16.361

Οι λοιπές παροχές αφορούν κατά κύριο λόγο ασφάλιστρα ομαδικού συμβολαίου € 1.089 χιλ. και € 1.581 χιλ. για το έτος 2020 και 2019 αντίστοιχα και έξοδα επιμόρφωσης € 118 χιλ. και € 109 χιλ. για το έτος 2020 και 2019 αντίστοιχα.

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού έχει ως εξής:

	Μητρική	Όμιλος
31/12/2020	439	1.095
31/12/2019	444	1.125

6.12.2 Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	-2.194	-2.142	-2.619	-2.390
Έξοδα Προβολής και Διαφήμισης	-1.258	-1.618	-1.256	-1.596
Αποσβέσεις	-2.438	-2.072	-2.418	-2.052
Τηλεπικοινωνίες	-996	-1.084	-979	-1.070
Ενοίκια	-652	-684	-652	-675
Επισκευές - Συντηρήσεις	-663	-627	-663	-698
Συνδρομές - Εισφορές	-710	-628	-608	-522
Εισπρακτικά έξοδα	-506	-463	-506	-463
Λοιπά έξοδα	-1.741	-1.734	-1.664	-1.694
Σύνολο	-11.158	-11.052	-11.365	-11.160

Ανάλυση Αποσβέσεων

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ενσώματων παγίων	-1.480	-1.237	-1.469	-1.232
Άυλα περουσικά στοιχεία	-958	-835	-949	-820
Σύνολο	-2.438	-2.072	-2.418	-2.052

Οι συνολικές αποσβέσεις με τις οποίες επιβαρύνθηκαν τα λοιπά λειτουργικά έξοδα και το κόστος εσόδων από μη ασφαλιστική δραστηριότητα έχουν ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ενσώματων παγίων	-1.722	-1.322	-1.469	-1.232
Άυλα περουσικά στοιχεία	-973	-845	-949	-820
Σύνολο	-2.695	-2.167	-2.418	-2.052

6.13 Λοιπά Έξοδα

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Εκκαθάριση λογαριασμού Σ.Α.Π.	-339	-149	-339	-149
Προβλέψεις Επισφαλών απαιτήσεων	-356	-563	-126	-537
Διαγραφή απαιτήσεων	-65	-404	-65	-404
Ζημίες παγίων	-24	-8	-20	-8
Φόροι - Τέλη	-62	-461	-60	-402
Λοιπά	-61	-72	-38	-67
Σύνολο	-907	-1.657	-648	-1.567

6.14 Φόρος Εισοδήματος

Η ανάλυση του φόρου εισοδήματος έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Φόρος εισοδήματος χρήσεως (τρέχων)	-6.890	-4.037	-6.634	-3.875
Φόροι προηγούμενων χρήσεων	0	-80	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος	654	-774	511	-881
Σύνολο	-6.236	-4.891	-6.123	-4.756

Ο φόρος επί των κερδών προ φόρου διαφέρει από το θεωρητικό ποσό που θα προέκυπτε χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο συντελεστή φόρου επί των κερδών.

Η συμφωνία μεταξύ του ποσού φόρου εισοδήματος και του ποσού που προκύπτει από την εφαρμογή του ισχύοντος συντελεστή φορολογίας εισοδήματος της Εταιρίας στην Ελλάδα (2020: 24%, 2019: 24%) επί των αποτελεσμάτων προ φόρων, έχει ως ακολούθως:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Κέρδος προ Φόρων	24.762	22.397	24.370	22.450
Συντελεστής φόρου εισοδήματος	24%	24%	24%	24%
Αναλογών φόρος εισοδήματος	-5.943	-5.375	-5.849	-5.388
Φόρος μη εκπιπτομένων εξόδων	-200	-446	-182	-391
Φόρος εσόδων μη υποκείμενων σε φορολογία	0	1.172	0	1.172
Φόρος εισοδήματος προηγούμενων χρήσεων	0	-80	0	0
Μεταβολή φορολογικού συντελεστή	0	-162	0	-149
Λοιπά	-93	0	-92	0
Σύνολο	-6.236	-4.891	-6.123	-4.756

Σύμφωνα με το Νόμο 4646/2019, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος νομικών προσώπων στην Ελλάδα μειώθηκε σε 24% από τη χρήση 2019 και εφεξής.

Όλες οι εταιρίες του Ομίλου είναι ανέλεγκτες φορολογικά από τις φορολογικές αρχές για τις χρήσεις 2011 - 2019, εκτός της θυγατρικής εταιρίας «ALTER EGO A.E.», η οποία έχει ελεγχθεί για τις χρήσεις 2016 - 2017.

Εντός του 2019 ολοκληρώθηκε ο φορολογικός έλεγχος της θυγατρικής εταιρίας «ALTER EGO A.E.» για τις χρήσεις 2016 -2017 και βεβαιώθηκαν πρόσθετοι φόροι και προσαυξήσεις, συνολικού ποσού € 135 χιλ..

Για τις χρήσεις 2011-2013, έχει εκδοθεί Φορολογικό Πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές αυτών, σύμφωνα με το άρθρο 82 παρ. 5 του Ν.2238/1994. Επίσης, για τις χρήσεις 2014-2019 έχει εκδοθεί Φορολογικό Πιστοποιητικό χωρίς επιφύλαξη από τους Τακτικούς Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές σύμφωνα με το άρθρο 65Α παρ. 1 Ν. 4174/2013. Σημειώνεται ότι τα Διοικητικά Δικαστήρια, με βάση πρόσφατες αποφάσεις τους για αντίστοιχες περιπτώσεις (ενδεικτικά: ΣΤΕ 1738/2017, ΣΤΕ 675/2017, αλλά και Τρ. ΔΕΦΑΘ 1490/2016), έχουν αποφανθεί ότι η χρήση 2014 έχει παραγραφεί για φορολογικούς σκοπούς (παραγραφή πενταετίας), την 31/12/2020.

Για τη χρήση 2019, ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», διενεργήθηκε από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές και ολοκληρώθηκε την 25η Σεπτεμβρίου 2020 με την έκδοση Φορολογικού Πιστοποιητικού χωρίς επιφύλαξη.

Για τη χρήση 2020, ο φορολογικός έλεγχος για την έκδοση «Έκθεσης Φορολογικής Συμμόρφωσης», διενεργείται ήδη από τους Ορκωτούς Ελεγκτές Λογιστές. Ο έλεγχος αυτός βρίσκεται σε εξέλιξη και δεν αναμένεται να προκύψουν σημαντικές υποχρεώσεις, πέρα από αυτές που έχουν καταχωρηθεί και απεικονίζονται στις Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις.

Με το άρθρο 56 του Ν.4410/03.08.2016 για τις χρήσεις από 01.01.2016, η έκδοση του φορολογικού πιστοποιητικού καθίσταται προαιρετική. Πρόθεση ωστόσο των Εταιριών του Ομίλου είναι η συνέχιση λήψης του φορολογικού πιστοποιητικού.

Η διοίκηση του Ομίλου δεν αναμένει σημαντικές επιβαρύνσεις πέραν αυτών που ήδη έχουν αναγνωρισθεί για όλες τις ανοιχτές χρήσεις (2015 - 2020) από τυχόν μελλοντικό έλεγχο και από φορολογικές αρχές.

6.15 Κέρδη /Ζημίες ανά μετοχή

Ο υπολογισμός των βασικών κερδών/ζημιών ανά μετοχή έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Κέρδη μετά από φόρους	18.526	17.506	18.247	17.694
Μεσοσταθμικός αριθμός μετοχών	26.989.020	27.469.071	26.989.020	27.469.071
Βασικά και μειωμένα κέρδη κατά μετοχή - (ποσά σε ευρώ)	0,6864	0,6373	0,6761	0,6442
Κέρδη που αναλογούν στη Μητρική Εταιρία	18.515	17.504	18.247	17.694
Κέρδη ανά μετοχή που αναλογούν στη Μητρική Εταιρία - (ποσά σε ευρώ)	0,6860	0,6372	0,6761	0,6442

	31/12/2020	31/12/2019
Κοινές μετοχές σε κυκλοφορία την 1/1	27.469.071	27.503.677
Επίδραση μεσοσταθμικού αριθμού ιδίων μετοχών	-480.051	-34.606
Μεσοσταθμικός αριθμός κοινών μετοχών την 31/12	26.989.020	27.469.071

Τα κέρδη ανά μετοχή έχουν υπολογιστεί με βάση τον μέσο σταθμισμένο αριθμό επί του συνόλου των μετοχών κατά τη διάρκεια της περιόδου αναφοράς, αφαιρουμένου του σταθμισμένου μέσου όρου των ιδίων μετοχών.

Κατά την 31/12/2020, ο αριθμός των μετοχών που ήταν σε κυκλοφορία ανερχόταν σε 26.989.020 μετοχές.

7. Σημειώσεις επί της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης

7.1 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Η κίνηση των ενσώματων παγίων περιουσιακών στοιχείων της Μητρικής και του Ομίλου έχει ως εξής:

Όμιλος (Ποσά σε χιλ. €)	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτήρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Σύνολο
Έναρξη						
Αξία κτήσης	14.952	12.486	360	12.629	537	40.964
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία	294	41	0	0	0	335
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομειώσεις	-4.190	-6.872	-333	-11.166	-326	-22.887
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 01/01/2019	11.056	5.655	27	1.463	211	18.412
Προσθήκες/ Μεταφορές	0	387	29	517	19	952
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία	753	2.762	0	0	0	3.515
Πωλήσεις/Διαγραφές	0	0	-25	0	0	-25
Απόσβεση περιόδου	0	-146	-7	-493	-37	-683
Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2019	11.809	8.658	24	1.487	193	22.171
Προσθήκες/ Μεταφορές	0	497	10	1.911	105	2.523
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία	439	-449	0	0	0	-10
Πωλήσεις/Διαγραφές	0	0	-1	-10	-19	-30
Απόσβεση περιόδου	0	-215	-7	-719	-44	-985
Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2020	12.248	8.491	26	2.669	235	23.669
Ανακεφαλαίωση						
Αξία κτήσης	14.952	12.873	364	13.146	556	41.891
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία	1.047	2.803	0	0	0	3.850
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομειώσεις	-4.190	-7.018	-340	-11.659	-363	-23.570
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 31/12/2019	11.809	8.658	24	1.487	193	22.171
Αξία κτήσης	14.952	13.370	373	15.047	642	44.384
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία	1.486	2.354	0	0	0	3.840
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομειώσεις	-4.190	-7.233	-347	-12.378	-407	-24.555
Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2020	12.248	8.491	26	2.669	235	23.669

Μητρική Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)	Γήπεδα και Οικόπεδα	Κτήρια	Μεταφορικά Μέσα	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός	Βελτιώσεις σε μισθωμένα ακίνητα τρίτων	Σύνολο
Έναρξη						
Αξία κτήσης	14.952	12.486	214	11.447	462	39.561
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία	294	41	0	0	0	335
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομειώσεις	-4.190	-6.872	-198	-10.274	-294	-21.828
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 01/01/2019	11.056	5.655	16	1.173	168	18.068
Προσθήκες/ Μεταφορές	0	384	29	454	19	886
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία	753	2.762	0	0	0	3.515
Πωλήσεις/Διαγραφές	0	0	-25	0	0	-25
Απόσβεση περιόδου	0	-143	-5	-443	-37	-628
Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2019	11.809	8.658	15	1.184	150	21.816
Προσθήκες/ Μεταφορές	0	497	4	643	12	1.156
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία	439	-449	0	0	0	-10
Πωλήσεις/Διαγραφές	0	0	0	0	-19	-19
Απόσβεση περιόδου	0	-215	-5	-519	-36	-775
Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2020	12.248	8.491	14	1.308	107	22.168
Ανακεφαλαίωση						
Αξία κτήσης	14.952	12.870	218	11.901	481	40.422
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία	1.047	2.803	0	0	0	3.850
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομειώσεις	-4.190	-7.015	-203	-10.717	-331	-22.456
Αναπόσβεστη Αξία κτήσης 31/12/2019	11.809	8.658	15	1.184	150	21.816
Αξία κτήσης	14.952	13.367	222	12.544	474	41.559
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία	1.486	2.354	0	0	0	3.840
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις και Απομειώσεις	-4.190	-7.230	-208	-11.236	-367	-23.231
Αναπόσβεστη Αξία Κτήσης 31/12/2020	12.248	8.491	14	1.308	107	22.168

Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων πραγματοποιήθηκε την 31/12/2020, από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή. Η έκθεση αποτίμησης του εκτιμητή, εκπληρώνει όλες τις προδιαγραφές των Διεθνών Εκτιμητικών Προτύπων (International Valuation Standards - IVS), των Ευρωπαϊκών Εκτιμητικών Προτύπων (European Valuation Standards - EVS, TEGoVa). Η εκτίμηση πραγματοποιήθηκε με βάση την «Εύλογη Αξία» η οποία ορίζεται ως: Η τιμή που θα λαμβανόταν από την εκποίηση ενός περιουσιακού στοιχείου ή θα καταβαλλόταν για τη μεταβίβαση ενός στοιχείου του παθητικού σε μια ομαλή συναλλαγή μεταξύ παραγόντων της αγοράς κατά την κρίσιμη ημερομηνία της εκτίμησης. Η Εύλογη Αξία για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης βάσει του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 13 ισούται με την Αγοραία Αξία, η οποία ορίζεται ως: Το εκτιμώμενο ποσό για το οποίο μια ιδιοκτησία δύναται να μεταβιβαστεί κατά την ημερομηνία της εκτίμησης, μεταξύ ενός προτιθέμενου αγοραστή και ενός προτιθέμενου πωλητή, σε μία ελεύθερη συναλλαγή εντός του πλαισίου της αγοράς και κατόπιν κατάλληλης προώθησης, όπου κάθε ένα από τα συμβαλλόμενα μέρη έχει ενεργήσει με επίγνωση, σύνεση και χωρίς εξαναγκασμό. Το επίπεδο ιεραρχίας που κατατάσσονται είναι το επίπεδο 3 και βλ. Σημείωση 7.3.

Με βάση τις τελευταίες έρευνες για την αγορά ακινήτων, η ελληνική αγορά ακινήτων, ύστερα από μία δεκαετία πτωτικής πορείας εμφάνισε ορατά σημάδια ανάκαμψης, ωστόσο η πανδημία Covid-19 προκαλεί σχετική αβεβαιότητα στην αγορά ακινήτων που προορίζονται για επαγγελματική χρήση ως γραφεία, όπως τα ακίνητα του Ομίλου.

Σύμφωνα με τα παραπάνω, καθώς και τα όσα ορίζονται στο Διεθνές Λογιστικό Πρότυπο Δ.Λ.Π. 16 αναφορικά με την αποτίμηση ακινήτων, ο Όμιλος αξιολόγησε ότι υπάρχουν επαρκείς ενδείξεις ότι κυρίως λόγω Covid-19 η αξία των περιουσιακών στοιχείων ίσως έχει μεταβληθεί, ώστε να προχωρήσει σε διενέργεια της αποτίμησης όλων των περιουσιακών ακινήτων της Εταιρίας. Ωστόσο, όπως προέκυψε και από την επανεκτίμηση, δεν παρουσιάστηκαν σημαντικές διαφορές σε σχέση με την προηγούμενη χρήση και η αβεβαιότητα λόγω Covid-19 αφορά κυρίως την υψηλή μεταβλητότητα που συνιστά πιο συχνές αποτιμήσεις.

Σημειώνεται ότι τα ποσά των αποσβέσεων των κτιρίων περιλαμβάνονται στα λοιπά λειτουργικά έξοδα και στο κόστος των μη ασφαλιστικών δραστηριοτήτων.

Δεν υπάρχουν εξασφαλίσεις έναντι των ακινήτων της Εταιρίας.

7.2 Δικαιώματα χρήσης παγίων

Παρακάτω πραγματοποιείται η ανάλυση των δικαιωμάτων χρήσης παγίων. Τα στοιχεία είναι τα ίδια για τον Όμιλο και για την Εταιρία.

Όμιλος (Ποσά σε χιλ. €)			
Κόστος	Γήπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2020	1.683	303	1.986
Προσθήκες	582	51	633
Αποσύρσεις	-223	0	-223
Μετατροπές	-5	0	-5
Υπόλοιπο 31/12/2020	2.037	354	2.391
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 01/01/2020	510	120	630
Αποσβέσεις	582	89	671
Υπόλοιπο 31/12/2020	1.092	209	1.301
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2020	945	145	1.090
Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)			
Κόστος	Γήπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 01/01/2020	1.683	180	1.863
Προσθήκες	528	51	579
Αποσύρσεις	-223	0	-223
Μετατροπές	-5	0	-5
Υπόλοιπο 31/12/2020	1.983	231	2.214
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 01/01/2020	510	84	594
Αποσβέσεις	575	50	625
Υπόλοιπο 31/12/2020	1.085	134	1.219
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2020	898	97	995

Όμιλος (Ποσά σε χιλ. €)			
Κόστος	Γήπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2019	1.131	303	1.434
Προσθήκες	604	0	604
Αποσύρσεις	-52	0	-52
Υπόλοιπο 31/12/2019	1.683	303	1.986
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1/1/2019	0	0	0
Αποσβέσεις	510	120	630
Υπόλοιπο 31/12/2019	510	120	630
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2019	1.173	183	1.356
Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)			
Κόστος	Γήπεδα & Κτίρια	Μεταφορικά Μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2019	1.131	180	1.311
Προσθήκες	604	0	604
Αποσύρσεις	-52	0	-52
Υπόλοιπο 31/12/2019	1.683	180	1.863
Συσσωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1/1/2019	0	42	42
Αποσβέσεις	510	42	552
Υπόλοιπο 31/12/2019	510	84	594
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2019	1.173	96	1.269

Υποχρεώσεις από μισθώσεις

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Μακροπρόθεσμες	1.112	1.375	1.004	1.279
Βραχυπρόθεσμες	0	0	0	0
Σύνολο υποχρεώσεων από μισθώσεις	1.112	1.375	1.004	1.279
Ανάλυση ληκτότητας υποχρεώσεων από μισθώσεις				
Εντός ενός έτους	165	60	165	60
Εντός του δεύτερου έτους	343	350	343	313
Από 3 έως 5 χρόνια	555	918	496	859
Από 6 έως 10 χρόνια	0	47	0	47
Μετά από 10 χρόνια	49	0	0	0
Σύνολο συμβατικών ταμειακών εκροών	1.112	1.375	1.004	1.279

7.3 Επενδύσεις σε ακίνητα

Οι επενδύσεις σε ακίνητα αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος	Μητρική Εταιρία
Αξία 01/01/2019	15.858	15.858
Προσθήκες	478	478
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία (χρήσεως)	621	621
Αξία 31/12/2019	16.957	16.957
Προσθήκες	59	59
Επανεκτίμηση σε εύλογη αξία (χρήσεως)	492	492
Αξία 31/12/2020	17.508	17.508

Η τελευταία αναπροσαρμογή της αξίας των επενδυτικών ακινήτων πραγματοποιήθηκε την 31/12/2020, από ανεξάρτητο πιστοποιημένο εκτιμητή.

Η έκθεση αποτίμησης του εκτιμητή, εκπληρώνει όλες τις προδιαγραφές των Διεθνών Εκτιμητικών Προτύπων (International Valuation Standards - IVS), των Ευρωπαϊκών Εκτιμητικών Προτύπων (European Valuation Standards - EVS, TEGoVa)

Η εκτίμηση πραγματοποιήθηκε με βάση την «Εύλογη Αξία» η οποία ορίζεται ως: « Η τιμή που θα λαμβανόταν από την εκποίηση ενός περιουσιακού στοιχείου ή θα καταβαλλόταν για τη μεταβίβαση ενός στοιχείου του παθητικού σε μια ομαλή συναλλαγή μεταξύ παραγόντων της αγοράς κατά την κρίσιμη ημερομηνία της εκτίμησης ». Η Εύλογη Αξία για σκοπούς λογιστικής απεικόνισης, βάσει του Διεθνούς Προτύπου Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) 13, ισούται με την Αγοραία Αξία, η οποία ορίζεται ως «Το εκτιμώμενο ποσό για το οποίο μια ιδιοκτησία δύναται να μεταβιβαστεί κατά την ημερομηνία της εκτίμησης, μεταξύ ενός προτιθέμενου αγοραστή και ενός προτιθέμενου πωλητή, σε μία ελεύθερη συναλλαγή εντός του πλαισίου της αγοράς και κατόπιν κατάλληλης προώθησης, όπου κάθε ένα από τα συμβαλλόμενα μέρη έχει ενεργήσει με επίγνωση, σύνεση και χωρίς εξαναγκασμό».

Η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε για την αποτίμηση των ακινήτων (ιδιοχρησιμοποιούμενων και επενδυτικών) είναι η μέθοδος εισοδήματος, ενώ για τα εύλογα μισθώματα εφαρμόστηκε η συγκριτική μέθοδος. Οι αναμενόμενες ταμειακές ροές προεξοφλούνται με τη χρήση κατάλληλου επιτοκίου (2020: 1,814%). Στην περίπτωση άμεσης κεφαλαιοποίησης, χρησιμοποιείται κατάλληλος συντελεστής κεφαλαιοποίησης ο οποίος έχει σχέση με την κατάσταση της Οικονομίας, τη εμπορευσιμότητα και το είδος του ακινήτου. Η εκτιμώμενη εύλογη αξία θα μεταβαλλόταν σε περίπτωση μεταβολής των παραδοχών. Η ιεραρχία εύλογης αξίας των Επενδυτικών Ακινήτων είναι επιπέδου 3.

Τα έσοδα από τα επενδυτικά ακίνητα ανήλθαν σε € 633 χιλ., τα οποία και περιλαμβάνονται στην ενότητα 6.3 Έσοδα Επενδύσεων. Σχετικά με την εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων ο Όμιλος επανεξετάζει την Εύλογη αξία τους σε κάθε ημερομηνία χρηματοοικονομικής Θέσης.

Οι εκθέσεις αποτίμησης ακινήτων της 31 Δεκεμβρίου 2020 περιλαμβάνουν μια σημείωση για σχετική αβεβαιότητα που ενέχουν οι αποτιμώμενες αξίες εξαιτίας της πρωτοφανούς πανδημίας του Covid-19 που βρίσκεται σε εξέλιξη, η οποία δεν έχει αντιμετωπιστεί στο παρελθόν. Αυτή η σημείωση δεν ακυρώνει τα αποτελέσματα των εκθέσεων, αλλά επισημαίνει ότι επειδή οι επιπτώσεις της πανδημίας δεν έχουν αποτυπωθεί πλήρως στην κτηματαγορά, οι όποιες αναγωγές σε αγοραίες αξίες είναι πιθανόν να μην απεικονίζουν πλήρως την εξελισσόμενη κατάσταση.

Ανάλυση ευαισθησίας σε σχέση με τις βασικές υποθέσεις αποτίμησης των βασικών Επενδυτικών ακινήτων παρατίθεται κατωτέρω.

Απόδοση 7-7.5%, επιτόκιο προεξόφλησης παρούσας αξίας:9%, ετήσια μεταβολή ΔΤΚ έως 2%.

7.4 Άυλα Περιουσιακά Στοιχεία

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος	Μητρική Εταιρία
Αξία 01/01/2019	1.455	1.389
Προσθήκες	1.165	1.145
Αποσβέσεις	-845	-820
Αξία 31/12/2019	1.775	1.714
Προσθήκες	1.454	1.438
Αποσβέσεις	-973	-949
Αξία 31/12/2020	2.256	2.203

7.5 Αξιόγραφα διαθέσιμα προς πώληση

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ομόλογα Εταιρικά-Εισηγμένα	56.767	41.598	56.767	41.598
Ομόλογα Κρατικά	266.962	257.941	266.962	257.941
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού	48.734	45.416	48.734	45.416
Μετοχές Εισηγμένες Εσωτερικού	387	598	387	598
Σύνολο	372.850	345.553	372.850	345.553

Η κίνηση των αξιογράφων έχει ως εξής:

Μητρική Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)	Ομόλογα	Αμοιβαία Κεφάλαια	Μετοχές	Σύνολο
Αξία αξιογράφων 31/12/2018	266.632	40.730	168	307.530
Αγορές	205.717	23.828	0	229.545
Πωλήσεις (ή Λήξεις)	-183.651	-24.748	0	-208.399
Αποτιμήσεις σε καθαρή θέση	7.414	4.677	430	12.521
Αποσβέσεις-premiums/discount	3.427	929	0	4.356
Αξία αξιογράφων 31/12/2019	299.539	45.416	598	345.553
Αξία αξιογράφων 31/12/2019	299.539	45.416	598	345.553
Αγορές	191.688	7.080	122	198.890
Πωλήσεις (ή Λήξεις)	-169.672	-4.030	-	-173.702
Αποτιμήσεις σε καθαρή θέση	2.479	629	607	3.715
Αποτιμήσεις σε αποτελέσματα			-940	-940
Αποσβέσεις-premiums/discount	-305	-361	0	-666
Αξία αξιογράφων 31/12/2020	323.729	48.734	387	372.850

Η Καθαρή κίνηση Λοιπών Συνολικών εισοδημάτων στην Κατάσταση Λοιπών Συνολικών Εσόδων αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Αποτίμηση	6.781	16.190	6.781	16.190
Μεταφορά στα αποτελέσματα	-3.066	-3.669	-3.066	-3.669
	3.715	12.521	3.715	12.521
Αναλογούν φόρος	-723	-2.852	-723	-2.852
Σύνολο	2.992	9.669	2.992	9.669

Στις 15 Νοεμβρίου 2017, η Ελληνική Δημοκρατία ανακοίνωσε την πρόσκληση για την ανταλλαγή των 20 ομολόγων της Ελληνικής Δημοκρατίας που εκδόθηκαν το 2012 στο πλαίσιο του PSI, λήξης από το 2023 έως το 2042, με πέντε ομόλογα Ελληνικής Δημοκρατίας λήξης το 2023, 2028, 2033, 2037 και 2042. Σκοπός της ανταλλαγής ήταν να εναρμονιστούν οι όροι του χρέους της Ελληνικής Δημοκρατίας με τα δεδομένα της αγοράς για τους κρατικούς εκδότες χρέους, παρέχοντας στην αγορά περιορισμένο αριθμό κυκλοφορούντων σειρών ομολόγων, με αποτέλεσμα την αύξηση της ρευστότητας σε σχέση με τα παλαιά και επομένως την εξομάλυνση της σχετικής καμπύλης απόδοσης. Κάθε Ο.Ε.Δ. της έκδοσης 2012, ανταλλάχθηκε με ένα ή δυο τίτλους με καθορισμένη αναλογία ανταλλαγής στην ονομαστική του αξία. Ο Όμιλος συμμετείχε εθελοντικά στην ανταλλαγή, με ποσό ονομαστικής αξίας € 24.975 χιλ. και έλαβε νέους τίτλους ονομαστικής αξίας € 25.226 χιλ., η οποία αντιμετωπίστηκε λογιστικά ως τροποποίηση των συμβατικών όρων των ομολόγων που ανταλλάχθηκαν. Οι νέοι τίτλοι φέρουν σταθερό τοκομερίδιο που κυμαίνεται από 3,5% έως 4,2%.

Σύμφωνα με την ερμηνευτική εγκύκλιο ΠΟΛ. 1174/16.11.2017 της Ανεξάρτητης Αρχής Δημοσίων Εσόδων, το κέρδος που προέκυψε από τη συμμετοχή της Εταιρίας στο πρόγραμμα ανταλλαγής των ομολόγων του Ελληνικού Δημοσίου, απαλλάσσεται της φορολογίας κατ' εφαρμογή της διάταξης της παραγράφου 6 του άρθρου 42 του ν. 4172/2013.

Ο Όμιλος, την 31/12/2020, κατέχει στο χαρτοφυλάκιο του Ομόλογα αυτής της κατηγορίας, με ονομαστική αξία € 8.287 χιλ. και εύλογη αξία € 10.730 χιλ. βλ. Σημείωση 7.6.

7.6 Αξιόγραφα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ομόλογα				
Εταιρικά-Εισηγμένα	233	237	0	0
Κρατικά	642	555	0	0
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού	578	780	0	0
Σύνολο	1.453	1.572	0	0

Η κίνηση των αξιογράφων έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος			Μητρική Εταιρία		
	Ομόλογα	Αμοιβαία Κεφάλαια	Σύνολο	Ομόλογα	Αμοιβαία Κεφάλαια	Σύνολο
Αξία αξιογράφων 31/12/2018	865	490	1.355	0	0	0
Αγορές	-	223	223	0	0	0
Πωλήσεις (ή Λήξεις)	-126	-43	-169	0	0	0
Αποτιμήσεις σε αποτελέσματα	61	110	171	0	0	0
Αποσβέσεις-premiums/discount	-8	-	-8	0	0	0
Αξία αξιογράφων 31/12/2019	792	780	1.572	0	0	0
Αξία αξιογράφων 31/12/2019	792	780	1.572	0	0	0
Αγορές	100	319	419	0	0	0
Πωλήσεις (ή Λήξεις)	-	-507	-507	0	0	0
Αποτιμήσεις σε αποτελέσματα	-17	-82	-99	0	0	0
Αποσβέσεις-premiums/discount	-	68	68	0	0	0
Αξία αξιογράφων 31/12/2020	875	578	1.453	0	0	0

Η Εταιρία κατηγοριοποιεί τα ανωτέρω αξιόγραφα (Διαθέσιμα προς πώληση και σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων) στα ακόλουθα επίπεδα εύλογης αξίας:

Επίπεδο 1: Επενδύσεις που επιμετρούνται στην εύλογη αξία με βάση χρηματιστηριακές τιμές σε ενεργές αγορές.

Όμιλος 31/12/2020	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα Εταιρικά-Εισηγμένα	57.000	0	0	57.000
Ομόλογα Κρατικά	267.604	0	0	267.604
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσω- τερικού	49.312	0	0	49.312
Μετοχές Εισηγμένες Εσωτερικού	387	0	0	387
Σύνολο	374.303	0	0	374.303

Όμιλος 31/12/2019	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα Εταιρικά-Εισηγμένα	41.835	0	0	41.835
Ομόλογα Κρατικά	258.496	0	0	258.496
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσω- τερικού	46.196	0	0	46.196
Μετοχές Εισηγμένες Εσωτερικού	598	0	0	598
Σύνολο	347.125	0	0	347.125

Μητρική Εταιρία 31/12/2020	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα Εταιρικά-Εισηγμένα	56.767	0	0	56.767
Ομόλογα Κρατικά	266.962	0	0	266.962
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσω- τερικού	48.734	0	0	48.734
Μετοχές Εισηγμένες Εσωτερικού	387	0	0	387
Σύνολο	372.850	0	0	372.850

Μητρική Εταιρία 31/12/2019	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3	Σύνολο
Ομόλογα Εταιρικά-Εισηγμένα	41.598	0	0	41.598
Ομόλογα Κρατικά	257.941	0	0	257.941
Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσω- τερικού	45.416	0	0	45.416
Μετοχές Εισηγμένες Εσωτερικού	598	0	0	598
Σύνολο	345.553	0	0	345.553

7.7 Επενδύσεις σε συνδεδεμένες επιχειρήσεις

(Ποσά σε χιλ. €)		31/12/2020		31/12/2019	
Συμμετοχή	Χώρα έδρας	% Συμμετοχής	Λογιστική αξία	% Συμμετοχής	Λογιστική αξία
Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	ΕΛΛΑΔΑ	99,01%	2.355	99,01%	2.335
Alter Ego A.E.	ΕΛΛΑΔΑ	97,30%	1.647	97,30%	1.573
Reliance Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων	ΕΛΛΑΔΑ	100,00%	90	100,00%	90
AEM Ενεργειακά Συστήματα Ι.Κ.Ε.	ΕΛΛΑΔΑ	98,67%	825	0,00%	0
Σύνολο			4.917		3.998

(Ποσά σε χιλ. €)			
Θυγατρική	Εύλογη αξία	Διαφορά εύλογης αξίας	Κόστος κτήσεως
Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.	2.355	115	2.240
Alter Ego A.E.	1.647	225	1.422
Reliance Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Ασφαλιστικών Πρακτορεύσεων	90	0	90
AEM Ενεργειακά Συστήματα Ι.Κ.Ε.	825	0	825
Σύνολο	4.917	340	4.577

Η θυγατρική εταιρία «ALTER EGO A.E.» συμμετέχει κατά 50% στην εταιρία «PARTNER HOTEL A.E.», κύριο αντικείμενο της οποίας είναι η παροχή υπηρεσιών σε επιχειρήσεις του ξενοδοχειακού τομέα. Η Ευρωπαϊκή Πίστη προχώρησε σε εξαγορά της AEM Ενεργειακά Συστήματα Ι.Κ.Ε. το Φεβρουάριο του 2020. Το ποσοστό συμμετοχής της Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α. είναι 98,67%, ενώ το υπόλοιπο κατέχει η ALTER EGO A.E.. Η AEM Ενεργειακά Συστήματα κατέχει φωτοβολταϊκό πάρκο στο νομό Λαρίσης, ονομαστικής ισχύος 0,5 MWh, το οποίο είναι διασυνδεδεμένο στο δίκτυο μέσης τάσης της ΔΕΗ. Το αντίτιμο της εξαγοράς ανήλθε σε 835,5 χιλ. ευρώ.

Ο Όμιλος αξιολόγησε την απόκτηση της AEM Ενεργειακά Συστήματα ΙΚΕ και κατέληξε ότι δεν πληροί τις σχετικές προϋποθέσεις περί συνένωσης των επιχειρήσεων του ΔΠΧΑ 3 και επομένως η AEM αντιμετωπίστηκε σαν περιουσιακό στοιχείο. Ο Όμιλος διαπίστωσε και αναγνώρισε τα επιμέρους αναγνωρίσιμα αποκτηθέντα περιουσιακά στοιχεία και τις αναληφθείσες υποχρεώσεις. Όπως ορίζει το ΔΠΧΑ 3 η συναλλαγή δεν κατέληξε σε υπεραξία.

Ο κάτωθι πίνακας συνοψίζει τα περιουσιακά στοιχεία και τις υποχρεώσεις που αποκτήθηκαν την ημερομηνία εξαγοράς, (02/2020).

(Ποσά σε χιλ. €)			
Ενεργητικό		Παθητικό	
Ακίνητα	90	Ίδια κεφάλαια	835
Μηχανολογικός εξοπλισμός	1.212	Υποχρεώσεις	320
Δικαίωμα χρήσης παγίων	54	Προβλέψεις	20
Απαιτήσεις	59	Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις	218
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	32	Υποχρεώσεις μισθώσεων	54
Σύνολο ενεργητικού	1.447	Σύνολο παθητικού	1.447

Στην παρούσα χρήση η Εταιρία προχώρησε σε εκ νέου μελέτη αποτίμησης των θυγατρικών εταιριών «ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΠΙΣΤΗ ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.» και «ALTER EGO A.E.», από την οποία προέκυψε υπεραξία ποσού € 20 χιλ. και € 74 χιλ. αντίστοιχα.

Στην αποτίμηση των παραπάνω εταιριών χρησιμοποιήθηκαν όλες οι σύγχρονες μέθοδοι αποτιμήσεων και συγκεκριμένα α) Price to book ratio, β) Μέθοδος Τρέχουσας Χρηματιστηριακής τιμής μετοχής/ Κέρδη ανά Μετοχή, γ) Προεξόφληση Μελλοντικών Χρηματοροών (Discounted Cash Flow, DCF) και δ) Μέθοδος Αξίας της Επιχείρησης/ Κέρδη προ Φόρων, Χρηματοδοτικών και Επενδυτικών Αποτελεσμάτων (Enterprise Value/ Earnings Before Interest, tax, Depreciation & Amortization, EV/ EBITDA).

Οι συμμετοχές σε θυγατρικές κατατάσσονται στο επίπεδο ιεραρχίας 3. Οι βασικές παραδοχές για την εκτίμηση είναι το WACC: 6,35% - 7,65%. Μια μεταβολή στις παραδοχές αυτές δεν θα επηρέαζε σημαντικά τις αξίες σε σχέση με τα μεγέθη της Μητρικής εταιρίας.

Για τις λοιπές συμμετοχές σε θυγατρικές, λόγω της πρόσφατης απόκτησης της ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα δεν διενεργήθηκε αποτίμηση στην παρούσα χρήση, ενώ οι λοιπές συμμετοχές είναι μικρής αξίας.

Στις ατομικές χρηματοοικονομικές καταστάσεις οι επενδύσεις σε θυγατρικές αποτιμώνται στην Εύλογη Αξία. Για την ενοποίηση των θυγατρικών εταιριών εφαρμόστηκε η μέθοδος της ολικής ενοποίησης σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α 10.

7.8 Επενδύσεις για Λογαριασμό Ασφαλισμένων Ζωής που φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (UNIT LINKED)

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Αμοιβαία κεφάλαια	9.205	10.443	9.205	10.443
Ομόλογα	98	400	98	400
Τραπεζικές καταθέσεις	77	162	77	162
Σύνολο	9.380	11.005	9.380	11.005

Η εύλογη αξία των ανωτέρω χρεογράφων κατηγοριοποιείται στο επίπεδο 1.

7.9 Αναβαλλόμενες Φορολογικές Υποχρεώσεις

Όμιλος (Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2019	Επίδραση στα αποτελέσματα	Επίδραση στα λοιπά συνολικά έσοδα	31/12/2020
Αναπροσαρμογή Αποσβέσεων	112	13	0	125
Προβλέψεις	2.179	76	0	2.255
Συνταξιοδοτικές & άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	583	60	8	651
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	216	457	0	673
Αποτίμηση θυγατρικών	0	0	0	0
Ασφαλιστικές εισφορές διανομής κερδών	7	8	0	15
Δικαίωμα χρήσης παγίων	3	1	0	4
Αναπροσαρμογή αξίας αξιολογίων	-2.270	248	-722	-2.744
Συμψηφιστέες φορολογικές ζημιές (PSI)	1.087	-49	0	1.038
Ιδιοχρησιμοποιούμενα μηχανήματα	0	16	-218	-202
Αναπροσαρμογή αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-3.394	0	-5	-3.399
Αναπροσαρμογή αξίας επενδυτικών ακινήτων	-2.977	-177	0	-3.154
Δεδουλευμένοι τόκοι χρεογράφων	-4	1	0	-3
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	-4.458	654	-937	-4.741

Μητρική Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2019	Επίδραση στα αποτελέσματα	Επίδραση στα λοιπά συνολικά έσοδα	31/12/2020
Αναπροσαρμογή Αποσβέσεων	112	13	0	125
Προβλέψεις	2.016	22	0	2.038
Συνταξιοδοτικές & άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	472	33	74	579
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	216	457	0	673
Αποτίμηση θυγατρικών	-126	-22	0	-148
Ασφαλιστικές εισφορές διανομής κερδών	6	9	0	15
Δικαίωμα χρήσης παγίων	2	1	0	3
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	-2.229	224	-722	-2.727
Συμψηφιστέες φορολογικές ζημιές(PSI)	1.087	-49	0	1.038
Αναπροσαρμογή αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-3.394	0	-5	-3.399
Αναπροσαρμογή αξίας επενδυτικών ακινήτων	-2.977	-177	0	-3.154
Δεδουλευμένοι τόκοι χρεογράφων	0	0	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	-4.815	511	-653	-4.957

Όμιλος (Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2018	Επίδραση στα αποτελέσματα	Επίδραση στα λοιπά συνολικά έσοδα	31/12/2019
Αναπροσαρμογή Αποσβέσεων	123	-11	0	112
Προβλέψεις	2.292	-113	0	2.179
Συνταξιοδοτικές & άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	559	40	-16	583
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	744	-528	0	216
Αποτίμηση θυγατρικών	5	-5	0	0
Ασφαλιστικές εισφορές διανομής κερδών	0	7	0	7
Δικαίωμα χρήσης παγίων	0	3	0	3
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	616	-33	-2.853	-2.270
Συμψηφιστέες φορολογικές ζημιές(PSI)	1.196	-109	0	1.087
Ιδιοχρησιμοποιούμενα μηχανήματα	0	0	0	0
Αναπροσαρμογή αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-2.639	64	-819	-3.394
Αναπροσαρμογή αξίας επενδυτικών ακινήτων	-2.888	-89	0	-2.977
Δεδουλευμένοι τόκοι χρεογράφων	-4	0	0	-4
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	4	-774	-3.688	-4.458

Μητρική Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2018	Επίδραση στα αποτελέσματα	Επίδραση στα λοιπά συνολικά έσοδα	31/12/2019
Αναπροσαρμογή Αποσβέσεων	123	-11	0	112
Προβλέψεις	2.123	-107	0	2.016
Συνταξιοδοτικές & άλλες παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία	506	22	-56	472
Ασφαλιστικές Προβλέψεις	744	-528	0	216
Αποτίμηση θυγατρικών	5	-131	0	-126
Ασφαλιστικές εισφορές διανομής κερδών	0	6	0	6
Δικαίωμα χρήσης παγίων	0	2	0	2
Αναπροσαρμογή αξίας αξιογράφων	624	0	-2.853	-2.229
Συμψηφιστέες φορολογικές ζημιές(PSI)	1.196	-109	0	1.087
Αναπροσαρμογή αξίας ιδιοχρησιμοποιούμενων ακινήτων	-2.639	64	-819	-3.394
Αναπροσαρμογή αξίας επενδυτικών ακινήτων	-2.888	-89	0	-2.977
Δεδουλευμένοι τόκοι χρεογράφων	0	0	0	0
Υπόλοιπο τέλους χρήσης	-206	-881	-3.728	-4.815

7.10 Δάνεια σε προσωπικό, Ασφαλιστικούς Διαμεσολαβητές και ασφαλισμένους Ζωής

Το υπόλοιπο αφορά εξ ολοκλήρου τη Μητρική Εταιρία και αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Δάνεια σε προσωπικό - συνεργάτες	1.935	2.305
Δάνεια σε ασφαλισμένους Ζωής	776	236
Προβλέψεις χρήσεως	-648	-648
Σύνολο	2.063	1.893

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων έχει ως εξής:

Μητρική Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο έναρξης	648	800
Απελευθέρωση	0	-152
Υπόλοιπο λήξης	648	648

7.11 Απαιτήσεις από ασφαλισμένους

Οι απαιτήσεις από ασφαλισμένους αφορούν ποσά από τα ασφαλιστήρια συμβόλαια που εκδόθηκαν έως την ημερομηνία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και παραμένουν ανείσπρακτα. Σε περίπτωση που η είσπραξή τους δεν καταστεί δυνατή εντός των προβλεπόμενων ορίων, το συμβόλαιο ακυρώνεται.

Το υπόλοιπο των απαιτήσεων αναλύεται ως εξής:

Μητρική Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Ανοικτά υπόλοιπα	22.555	22.310
Γραμμάτια & επιταγές εισπρακτέες	1.505	1.462
Πρόβλεψη επισφαλειών	-7.892	-7.766
Υπόλοιπο λήξης	16.168	16.006

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις από ασφαλισμένους έχει ως εξής:

Μητρική Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο έναρξης	7.766	7.229
Απελευθέρωση	-117	-125
Διαγραφές χρήσεως	-52	-22
Προβλέψεις χρήσεως	295	684
Υπόλοιπο λήξης	7.892	7.766

Τα υπόλοιπα των απαιτήσεων από ασφαλισμένους αναλύονται χρονικά ως εξής:

	31/12/2020			31/12/2019		
	Υπόλοιπα προ προβλέψεων απομείωσης	Αναλογούσες προβλέψεις απομείωσης	Υπόλοιπα μετά προβλέψεων απομείωσης	Υπόλοιπα προ προβλέψεων απομείωσης	Αναλογούσες προβλέψεις απομείωσης	Υπόλοιπα μετά προβλέψεων απομείωσης
έως 90 ημέρες	14.217	0	14.217	14.252	0	14.252
από 91 έως 180 ημέρες	1.721	0	1.721	776	0	776
άνω 180 ημέρες	8.122	7.892	230	8.744	7.766	978
Σύνολο	24.060	7.892	16.168	23.772	7.766	16.006

Οι προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις σχηματίζονται εξατομικευμένα για κάθε πελάτη όταν υπάρχουν προφανείς ενδείξεις ότι οι απαιτήσεις δεν είναι εισπράξιμες στο σύνολό τους.

Μη εισπράξιμα 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 μέγιστη έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο κατά την 31/12/2020 και 31/12/2019 ανέρχεται σε € 16.168 χιλ. και € 16.006 χιλ. αντίστοιχα. Τα παραπάνω συμβόλαια εξυπηρετούνται κανονικά και με βάση τους κανόνες πίστωσης της Εταιρίας. Αντίστοιχα οι απαιτήσεις από ασφαλισμένους ως ποσοστό επί των μικτών ασφαλιστρών διαμορφώθηκαν στις 31/12/2020 σε 7,3% μειωμένα σε σχέση με τις 31/12/2019 (7,7%). Παράλληλα, ο Όμιλος, παρά τη μεγάλη διασπορά του πελατολογίου του, και λόγω της δραστηριοποίησης του σε περιβάλλον πιστωτικών κινδύνων συνεχίζει να διαμορφώνει βάσει συντηρητικής κρίσης, προβλέψεις απομείωσης απαιτήσεων από ασφάλιστρα.

7.12 Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές/Υποχρεώσεις ασφαλιστικών δραστηριοτήτων

Οι αντασφαλιστές αναλαμβάνουν μέρος του ασφαλιζόμενου κινδύνου έναντι αντασφαλίστρου, ενώ συμμετέχουν στις αποζημιώσεις και στα ασφαλιστικά αποθέματα.

Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές (συμμετοχή) στις εκκρεμείς αποζημιώσεις	5.611	6.806
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές (συμμετοχή) στα μη δουλευμένα ασφάλιστρα	5.228	4.858
Απαιτήσεις από αντασφαλιστές από τρεχούμενους λογαριασμούς	3.235	4.226
Προβλέψεις	-2.863	-2.900
Σύνολο απαιτήσεων	11.211	12.990
Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές από τρεχούμενους λογαριασμούς	3.282	3.335
Σύνολο υποχρεώσεων	3.282	3.335
Καθαρό υπόλοιπο	7.929	9.655

Τα ποσά απαιτήσεων € 2.863 χιλ. παραμένουν ακίνητα πέραν του έτους ενώ τα υπόλοιπα ποσά απαιτήσεων είναι τρέχοντα.

Η κίνηση του λογαριασμού των αντασφαλιστών έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο έναρξης	9.655	11.488
Αντασφάλιστρα	-16.955	-17.066
Προμήθειες	1.477	1.795
Συμμετοχή σε Α.Μ.Δ.Α.	370	430
Συμμετοχή σε εκκρεμείς ζημίες	-1.195	-3.048
Συμμετοχή σε πληρωθείσες ζημίες	2.553	5.452
Τόκοι επί αποθεμάτων	0	0
Πληρωμές/Εισπράξεις	11.987	10.604
Πρόβλεψη επισφαλειών	37	0
Υπόλοιπο λήξης	7.929	9.655

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για επισφαλείς απαιτήσεις από αντασφαλιστές έχει ως εξής:

Μητρική Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο έναρξης	2.900	2.900
Προβλέψεις χρήσεως	-37	0
Υπόλοιπο λήξης	2.863	2.900

7.13 Απαιτήσεις από αντασφαλιστικές δραστηριότητες

Η κίνηση του λογαριασμού των αντασφαλιζόμενων έχει ως εξής:

Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο έναρξης	429	429
Προβλέψεις χρήσεως	-429	-429
Υπόλοιπο λήξης	0	0

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων για επισφαλές απαιτήσεις από αντασφαλιζόμενους έχει ως εξής:

Μητρική Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο έναρξης	-429	-429
Προβλέψεις χρήσεως	0	0
Υπόλοιπο λήξης	-429	-429

7.14 Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων

Το υπόλοιπο του λογαριασμού αναλύεται ως εξής:

Μητρική Εταιρία (Ποσά σε χιλ. €)	Ασφαλίσεις Ζωής	Ασφαλίσεις Αυτο-κινήτων	Ασφαλίσεις Λοιπων Κλάδων Ζημιών	Σύνολο
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων 31/12/2019	5.949	8.544	4.630	19.123
Προμήθειες και άλλα έξοδα παραγωγής επόμενων χρήσεων 31/12/2020	6.323	9.057	4.974	20.354

7.15 Λοιπές απαιτήσεις

Οι λοιπές απαιτήσεις αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Αξιόγραφα (επιταγές εισπρ.κ.λ.π)	101	37	0	0
Εμπορικοί χρεώστες	3.613	3.204	0	0
Απαιτήσεις από πιστωτικά ιδρύματα	1.699	3.692	1.699	3.692
Προπληρωθέντα έξοδα	2.642	3.024	2.560	2.931
Προκαταβ. φόρων και λοιπές απαιτήσεις από φόρους	126	323	121	323
Δεδουλευμένοι τόκοι και προμήθειες	2.826	2.473	2.805	2.473
Λογαριασμοί διαχείρισης προκαταβολών και πιστώσεων	44	37	29	4
Εγγυήσεις	1.575	2.315	1.318	2.058
Συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0	0	365	374
Αποζημιώσεις Σ.Α.Π.	1.276	960	1.276	960
Επανακτήσιμες πληρωθείσες ζημιές	1.617	904	1.617	904
Λοιπές απαιτήσεις	1.129	1.091	850	832
	16.648	18.060	12.640	14.551
Μείον Προβλέψεις	-784	-555	0	0
Σύνολο	15.864	17.505	12.640	14.551

Η κίνηση του λογαριασμού των προβλέψεων έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο έναρξης	-555	-558	0	0
Απελευθέρωση προβλέψεων	0	6	0	0
Προβλέψεις χρήσεως	-229	-3	0	0
Υπόλοιπο λήξης	-784	-555	0	0

7.16 Ταμείο και ταμειακά ισοδύναμα

Τα λογιστικά υπόλοιπα του ταμείου και των καταθέσεων προσεγγίζουν την εύλογη αξία τους κατά την 31.12.2020 και την 31.12.2019. Για σκοπούς σύνταξης της Κατάστασης Ταμειακών Ροών, ως ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα νοούνται τα υπόλοιπα τα οποία έχουν λήξη μικρότερη των 3 μηνών από την ημερομηνία έναρξης. Το υπόλοιπο του λογαριασμού αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ταμείο	303	106	301	105
Καταθέσεις	17.746	16.160	16.956	15.467
Σύνολο	18.049	16.266	17.257	15.572

7.17 Μαθηματικά Αποθέματα και Τεχνικές Ασφαλιστικές Προβλέψεις

Τα υπόλοιπα των λογαριασμών αφορούν τη μητρική Εταιρία και αναλύονται ως εξής:

	31/12/2020			31/12/2019		
ΤΕΧΝΙΚΕΣ ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ (Ποσά σε χιλ. €)	Αναλογία Εταιρίας	Αναλογία Αντασφ/στών	Σύνολο	Αναλογία Εταιρίας	Αναλογία Αντασφ/στών	Σύνολο
ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΩΗΣ						
Παραδοσιακών-Συμπληρω- ματικών-Υγείας, DAF						
Μαθηματικά αποθέματα, απόθεμα επαρκείας και μη δεδουλευμένων ασφαλίσεων	94.909	75	94.985	77.288	113	77.400
Αποθέματα εκκρεμών αποζη- μιώσεων	12.045	521	12.566	11.125	573	11.698
Σύνολο ατομικών και ομαδι- κών ασφαλίσεων Ζωής	106.955	596	107.551	88.413	686	89.099
Unit Linked						
Ασφαλιστικές προβλέψεις ασφαλίσεων Ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο						
(Unit Linked)	9.380	0,5	9.380	11.005	0,5	11.005
Απόθεμα εγγυήσεων	239	0	239	83	0	83
Λοιπές Ασφαλιστικές προβλέ- ψεις	673	0	673	479	0	479
Σύνολο Unit Linked	10.292	0,5	10.292	11.567	0,5	11.568
Σύνολο Ασφαλίσεων Ζωής	117.246	597	117.843	99.980	686	100.666
ΑΣΦΑΛΙΣΕΩΝ ΖΗΜΙΩΝ						
Αστικής Ευθύνης Αυτοκινή- των και Χερσαίων Οχημάτων						
Εκκρεμείς Αποζημιώσεις	125.751	657	126.408	133.107	651	133.758
Μη Δεδουλευμένα Ασφάλι- στρα	38.738	0	38.738	36.857	0	36.857
Λοιπές Ασφαλιστικές Προβλέ- ψεις	0	0	0	1.229	0	1.229
Σύνολο αστικής ευθύνης χερ- σαίων οχημάτων και χερσαί- ων οχημάτων	164.489	657	165.146	171.192	651	171.844
Λοιπών Ασφαλίσεων Ζημιών						
Εκκρεμείς Αποζημιώσεις	9.045	4.433	13.478	8.968	5.582	14.550
Μη Δεδουλευμένα Ασφάλι- στρα	10.994	5.152	16.146	10.505	4.745	15.250
Λοιπές Ασφαλιστικές Προβλέ- ψεις	274	0	274	249	0	249
Σύνολο λοιπών ασφαλίσεων ζημιών	20.313	9.585	29.899	19.722	10.327	30.049
Σύνολο Ασφαλίσεων Ζημιών	184.802	10.242	195.044	190.915	10.978	201.893
Γενικό σύνολο Τεχνικών Προ- βλέψεων	302.048	10.839	312.888	290.895	11.664	302.559

Η κίνηση του λογαριασμού των ασφαλιστικών προβλέψεων έχει ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΖΩΗΣ		
Υπόλοιπο έναρξης της χρήσης	65.735	64.883
Παραδοσιακών-Συμπληρωματικών & καλύψεων Υγείας		
Μεταβολή αποθέματος για θανάτους, λήξεις, εξαγορές, ακυρώσεις κ.λ.π.	-3.572	-4.211
Ωρίμανση χαρτοφυλακίου	5.258	4.657
Μεταβολές λόγω αλλαγών των υποθέσεων		
Ακυρωσιμότητα	0	0
Έξοδα	0	0
Θνησιμότητα	0	0
Καμπύλη προεξόφλησης	0	-3
Νέα παραγωγή	3.802	2.809
LAT	1.321	-2.243
Λοιπές μεταβολές χρήσης	1.018	-157
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	73.563	65.735
Ομαδικά Συνταξιοδοτικά Κεφάλαια		
Υπόλοιπο έναρξης της χρήσης	23.363	16.059
Μεταβολή αποθέματος	9.388	5.895
Ωρίμανση χαρτοφυλακίου	-65	-18
Μεταβολές λόγω αλλαγών των υποθέσεων		
Ακυρωσιμότητα / Θνησιμότητα	-2	3
Έξοδα	-1	-3
Καμπύλη προεξόφλησης	503	546
Νέα παραγωγή	802	881
Λοιπές μεταβολές χρήσης	0	0
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	33.988	23.363
Unit Linked		
Υπόλοιπο έναρξης της χρήσης	11.568	10.707
Μεταβολή αποθέματος για θανάτους, λήξεις, εξαγορές, ακυρώσεις κ.λ.π.	-1.973	666
Ωρίμανση χαρτοφυλακίου	148	18
Μεταβολές λόγω αλλαγών των υποθέσεων		
Ακυρωσιμότητα	29	-3
Έξοδα	6	1
Θνησιμότητα	0	0
Απόδοση αμοιβαίων κεφαλαίων	27	51
Καμπύλη προεξόφλησης	4	-9
Νέα παραγωγή	298	223
Λοιπές μεταβολές χρήσης	187	-87
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	10.292	11.568
Σύνολο Ασφαλίσεων Ζωής	117.843	100.666

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
ΑΣΦΑΛΙΣΕΙΣ ΖΗΜΙΩΝ		
Αστικής Ευθύνης Αυτοκινήτων και Χερσαίων Οχημάτων		
Υπόλοιπο έναρξης της χρήσης	171.844	161.309
Μεταβολή ΑΜΔΑ	1.881	3.684
Μεταβολή ΑΚΕΙ	-1.229	-24
Απόθεμα ζημιών τρέχουσας χρήσης	68.816	76.798
Μεταβολή σε απόθεμα ζημιών προηγούμενων χρήσεων	-16.491	-13.997
Πληρωθείσες ζημιές τρέχουσας χρήσης	-29.002	-30.641
Πληρωθείσες ζημιές προηγούμενων χρήσεων	-30.673	-25.284
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0
Λοιπές κινήσεις	0	0
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	165.146	171.844
Λοιπών Ασφαλίσεων Ζημιών		
Υπόλοιπο έναρξης της χρήσης	30.049	32.748
Μεταβολή ΑΜΔΑ	896	920
Μεταβολή ΑΚΕΙ	26	-288
Απόθεμα ζημιών τρέχουσας χρήσης	8.746	9.541
Μεταβολή σε απόθεμα ζημιών προηγούμενων χρήσεων	-843	-557
Πληρωθείσες ζημιές τρέχουσας χρήσης	-4.520	-5.014
Πληρωθείσες ζημιές προηγούμενων χρήσεων	-4.455	-7.301
Συναλλαγματικές διαφορές	0	0
Λοιπές κινήσεις	0	0
Υπόλοιπο κατά τη λήξη της χρήσης	29.899	30.049
Σύνολο Ασφαλίσεων Ζημιών	195.044	201.893
Γενικό σύνολο Τεχνικών Προβλέψεων	312.888	302.559

Οι ασφαλιστικές προβλέψεις υπολογίζονται αρχικά με βάση τις διατάξεις της Ελληνικής Ασφαλιστικής νομοθεσίας και στη συνέχεια γίνεται έλεγχος της επάρκειας των αποθεμάτων, ο οποίος για την 31/12/2020 έχει ως εξής:

7.17.1 Κλάδος Ζωής

Τα ασφαλιστικά προγράμματα που εμπίπτουν στη δραστηριότητα του Κλάδου ταξινομήθηκαν ανάλογα με τη φύση των αντίστοιχων καλύψεων σε πέντε κύριες κατηγορίες:

Ατομικά παραδοσιακά προγράμματα (Απλή Ασφάλεια θανάτου, Μικτές, Συνταξιοδοτικά προγράμματα με συμμετοχή στα κέρδη κ.α.).

Ο υπολογισμός της υποχρέωσης έγινε λαμβάνοντας υπόψη τις μελλοντικές ταμειακές ροές για την προβλεπόμενη υπολειπόμενη διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι παραδοχές για τις βασικές παραμέτρους αποτίμησης, δηλαδή της θνησιμότητας, των επιτοκίων, της διατηρησιμότητας και των εξόδων, εκτιμήθηκαν ως εξής:

Θνησιμότητα: Ως πίνακας θνησιμότητας χρησιμοποιήθηκε ο ισχύων σήμερα Ελληνικός, προσαρμοσμένος στο Χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας.

Καμπύλη επιτοκίων προεξόφλησης: Η εκτίμηση της επάρκειας των υποχρεώσεων βασίζεται στις μελλοντικές ταμειακές ροές των εσόδων και εξόδων της Εταιρίας. Οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας μια καμπύλη επιτοκίων η οποία βασίζεται στην καμπύλη επιτοκίων άνευ-κινδύνου - όπως αυτή υπολογίζεται από την ΕΙΟΡΑ - επαυξημένη με την Απόδοση Κινδύνου Ρευστότητας ενός κατάλληλα επιλεγμένου Χαρτοφυλακίου Ομολόγων.

Ποσοστά Ακυρώσεων: Τα ποσοστά Ακυρώσεων προκύπτουν από Στατιστική Ανάλυση του εν λόγω Ασφαλιστικού Χαρτοφυλακίου και διαφοροποιούνται ανά ομοιογενή ομάδα προϊόντων. Η ασφαλιστική κάλυψη ακυρώνεται λόγω μη πληρωμής του ασφαλιστρού ή λόγω εξαγοράς του συμβολαίου.

Έξοδα: Τα έξοδα αναλύθηκαν και εκτιμήθηκαν ανά κωδικό προϊόντος.

Ποσοστό άσκησης δικαιώματος εξαγοράς στην έναρξη Συνταξιοδότησης: Στα συνταξιοδοτικά προγράμματα ο ασφαλισμένος μπορεί να επιλέξει την εφάπαξ καταβολή της σύνταξης. Το ποσοστό αυτό αντικατοπτρίζει τη συμπεριφορά αυτή και εκτιμάται σύμφωνα με την εμπειρία της Εταιρίας.

Από την παραπάνω διαδικασία προέκυψε η ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος ύψους € 1.321 χιλ., (2019: € 0).

Ατομικά ασφαλιστήρια Ζωής που οι ασφαλισμένοι φέρουν τον επενδυτικό κίνδυνο (Unit-linked)

Αναλύθηκαν τόσο οι κίνδυνοι που σχετίζονται με τις βασικές παραμέτρους (θνησιμότητα, επιτόκιο), όσο και αυτοί που σχετίζονται με τις εγγυημένες παροχές στη λήξη των ασφαλιστηρίων συμβολαίων.

Σε αυτή την κατηγορία δεν προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος.

Ομαδικά συμβόλαια (DAF):

Από την εφαρμογή ανάλογης μεθοδολογίας με τα ατομικά ασφαλιστήρια προέκυψε η ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος, ύψους € 1.216 χιλ.

Συμπληρωματική κάλυψη εξόδων Νοσοκομειακής Περίθαλψης.

Ο υπολογισμός της υποχρέωσης έγινε προβάλλοντας τις μελλοντικές ταμειακές ροές. Καθώς η Εταιρία έχει δικαίωμα να τροποποιήσει μονομερώς τα μελλοντικά ασφάλιστρα, κατά τρόπο ώστε να αντισταθμίζει πλήρως τους κινδύνους που καλύπτονται, οι ταμειακές ροές αναπτύσσονται μέχρι την επόμενη ετήσια επέτειο του συμβολαίου. Οι παραδοχές για τις βασικές παραμέτρους αποτίμησης εκτιμήθηκαν ως εξής:

Θνησιμότητα: Ως πίνακας θνησιμότητας χρησιμοποιήθηκε ο ισχύων σήμερα Ελληνικός.

Καμπύλη επιτοκίων προεξόφλησης: Η εκτίμηση της επάρκειας των υποχρεώσεων βασίζεται στις μελλοντικές ταμειακές ροές των εσόδων και εξόδων της Εταιρίας. Οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας μια καμπύλη επιτοκίων η οποία βασίζεται στην καμπύλη επιτοκίων άνευ-κινδύνου - όπως αυτή υπολογίζεται από την ΕΙΟΡΑ - επαυξημένη με την Απόδοση Κινδύνου Ρευστότητας ενός κατάλληλα επιλεγμένου Χαρτοφυλακίου Ομολόγων.

Νοσηρότητα: Η νοσηρότητα βασίστηκε στην εμπειρία της Εταιρίας όπως προκύπτει από τη μελέτη των ιστορικών της στοιχείων.

Αύξηση Ασφαλίστρων: Η αύξηση των ασφαλίστρων εκτιμήθηκε σε συνάρτηση με τον προβλεπόμενο ιατρικό πληθωρισμό, τον γενικό πληθωρισμό και την αύξηση της νοσηρότητας λόγω ηλικίας.

Ποσοστά Ακυρώσεων: Τα ποσοστά Ακυρώσεων προκύπτουν από Στατιστική Ανάλυση του εν λόγω Ασφαλιστικού

Χαρτοφυλακίου και διαφοροποιούνται ανά ομοιογενή ομάδα προϊόντων. Η ασφαλιστική κάλυψη ακυρώνεται λόγω μη πληρωμής του ασφαλίστρου.

Έξοδα: Τα έξοδα αναλύθηκαν και ποσοτικοποιήθηκαν ανά ομοιογενή ομάδα προϊόντων.

Από την παραπάνω διαδικασία δεν προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος.

Για τις εκκρεμείς αποζημιώσεις χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος Loss Development Triangle χρησιμοποιώντας στοιχεία από το 2010 έως και το 2020. Από την εφαρμογή της ανωτέρω μεθοδολογίας δεν προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος.

Για τις ομαδικές ασφαλίσεις κινδύνων αναπτύχθηκε η μεθοδολογία που περιγράφεται στους Κλάδους Ζημιών, χρησιμοποιώντας στοιχεία από το 2008 έως και το 2020. Από την εφαρμογή της μεθόδου προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος € 226 χιλ.

Λοιπές Συμπληρωματικές καλύψεις

Ο υπολογισμός της υποχρέωσης έγινε λαμβάνοντας υπόψη τις μελλοντικές ταμειακές ροές για την προβλεπόμενη υπολειπόμενη διάρκεια των ασφαλιστηρίων συμβολαίων. Οι παραδοχές για τις βασικές παραμέτρους αποτίμησης εκτιμήθηκαν ως εξής:

Θνησιμότητα: Ως πίνακας θνησιμότητας χρησιμοποιήθηκε ο ισχύων σήμερα Ελληνικός, προσαρμοσμένος στο Χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας.

Καμπύλη επιτοκίων προεξόφλησης: Η εκτίμηση της επάρκειας των υποχρεώσεων βασίζεται στις μελλοντικές ταμειακές ροές των εσόδων και εξόδων της Εταιρίας. Οι μελλοντικές ταμειακές ροές προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας μια καμπύλη επιτοκίων, η οποία βασίζεται στην καμπύλη επιτοκίων άνευ-κινδύνου - όπως αυτή υπολογίζεται από την ΕΙΟΡΑ - επαυξημένη με την Απόδοση Κινδύνου Ρευστότητας ενός κατάλληλα επιλεγμένου Χαρτοφυλακίου Ομολόγων.

Ανικανότητα: Η ανικανότητα και η πιθανότητα θανάτου από ατύχημα βασίστηκε στην εμπειρία της Εταιρίας, όπως προκύπτει από τη μελέτη των ιστορικών της στοιχείων.

Ποσοστά Ακυρώσεων: Τα ποσοστά Ακυρώσεων προκύπτουν από τη Στατιστική Ανάλυση των Ακυρώσεων του εν λόγω Ασφαλιστικού Χαρτοφυλακίου και διαφοροποιούνται ανά ομοιογενή ομάδα προϊόντων. Η ασφαλιστική κάλυψη ακυρώνεται λόγω μη πληρωμής του ασφαλίστρου.

Έξοδα: Τα έξοδα αναλύθηκαν και ποσοτικοποιήθηκαν ανά ομοιογενή ομάδα προϊόντων.

Από την παραπάνω διαδικασία δεν προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος.

Για τις εκκρεμείς αποζημιώσεις χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος Loss Development Triangle χρησιμοποιώντας στοιχεία από το 2010 έως και το 2020. Από την εφαρμογή της ανωτέρω μεθοδολογίας δεν προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος.

Για τις εκκρεμείς αποζημιώσεις υπό μορφή προσόδου ο υπολογισμός των υποχρεώσεων βασίστηκε στην ανάπτυξη ταμειακών ροών, όπως αναφέρεται ανωτέρω. Από την εφαρμογή της μεθοδολογίας προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος € 41 χιλ.

7.17.2 Κλάδοι Ζημιών

Επεξεργάστηκαν ιστορικά δεδομένα βάσει των αναλυτικών κινήσεων ανά περίπτωση ζημιάς για κάθε έτος ατυχήματος από το 2008 έως και το 2020. Όσον αφορά τον Κλάδο Αυτοκινήτων, οι ζημιές ταξινομήθηκαν σε δύο ευρείες κατηγορίες, τις ζημιές Αστικής Ευθύνης και τις Λοιπές Περιπτώσεις του Κλάδου Χερσαίων Οχημάτων πλην Αστικής Ευθύνης. Για τις κατηγορίες ζημιών που δημιουργήθηκαν, χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος Loss Development Triangle. Στους υπολογισμούς δεν λήφθηκε υπόψη κανένα ποσό που κατέβαλε η Εταιρία αχρεωστήτως και πρόκειται να επανεισπραχθεί. Από την εφαρμογή της ανωτέρω μεθοδολογίας προέκυψε ανάγκη σχηματισμού επιπλέον αποθέματος € 10.350 χιλ., (2019: € 11.517 χιλ.).

7.18 Λοιπές υποχρεώσεις

Το υπόλοιπο των λοιπών υποχρεώσεων αναλύεται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Πιστωτές και προμηθευτές	8.587	9.941	7.231	8.365
Ληφθείσες εγγυήσεις	87	83	87	83
Υποχρεώσεις από φόρους και τέλη	9.561	9.917	9.332	9.520
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	1.083	1.088	693	696
Μερίσματα πληρωτέα	56	40	56	40
Υποχρεώσεις προς πιστωτικά ιδρύματα	171	0	0	0
Εξοδα πληρωτέα και έσοδα επόμενων χρήσεων	4.811	2.199	4.806	2.188
Συνδεδεμένες επιχειρήσεις	0	0	28	119
ΣΥΝΟΛΟ	24.356	23.268	22.233	21.011

7.19 Προβλέψεις

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους	2.739	2.457	2.414	1.968
Λοιπές προβλέψεις	222	202	0	0
Σύνολο	2.961	2.659	2.414	1.968

α) Προβλέψεις για παροχές σε εργαζομένους

Τα προγράμματα για παροχές στους εργαζομένους όσον αφορά την αποζημίωση κατά την έξοδο από την υπηρεσία εμπίπτουν στα προγράμματα καθορισμένων παροχών, σύμφωνα με το Δ.Λ.Π. 19 «Παροχές Εργαζομένων». 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 ζημιές και το κόστος της προϋπηρεσίας. Η δέσμευση της καθορισμένης παροχής υπολογίζεται ετησίως από αναλογιστή με τη χρήση της μεθόδου της προβλεπόμενης πιστωτικής μονάδος (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 συνολικών εσόδων.

Οι υποχρεώσεις προς το προσωπικό κατά χρήση έχουν ως εξής:

	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Υπόλοιπο έναρξης χρήσεως	2.457	2.261	1.968	2.026
Κόστος τρέχουσας απασχόλησης	315	269	152	175
Κόστος παροχών λήξης απασχόλησης	119	19	106	7
Κόστος Τόκων	30	45	23	40
Αναλογιστικό αποτέλεσμα	33	-48	307	-216
Καταβληθείσες αποζημιώσεις	-215	-89	-142	-64
Σύνολο	2.739	2.457	2.414	1.968

Σχετικά με τις υποθέσεις (παραδοχές) που έγιναν για τον υπολογισμό των ανωτέρω υποχρεώσεων, ισχύουν αναλυτικότερα τα εξής:

Εταιρία	Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.		Alter Ego Α.Ε.		Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management ΑΕΔΑΚ	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Επιτόκιο Προεξόφλησης	0,60%: iBoxx (-διάρκεια 10+ -Corporate bond AA)	1,10%: iBoxx (-διάρκεια 10+ -Corporate bond AA)	0,60%: iBoxx (-διάρκεια 10+ -Corporate bond AA)	1,10%: iBoxx (-διάρκεια 10+ -Corporate bond AA)	0,60%: iBoxx (-διάρκεια 10+ -Corporate bond AA)	1,10%: iBoxx (-διάρκεια 10+ -Corporate bond AA)
Αύξηση Αποδοχών	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%	1,00%	1,00%
Πληθωρισμός	1,40% ECB 31/12/2020	1,70% ECB 31/12/2019	1,40% ECB 31/12/2020	1,70% ECB 31/12/2019	1,40% ECB 31/12/2020	1,70% ECB 31/12/2019
Θνησιμότητα	ΕΑΕ2005P	ΕΑΕ2005P	ΕΑΕ2005P	ΕΑΕ2005P	ΕΑΕ2005P	ΕΑΕ2005P
Ηλικίες Κανονικής Αποχώρησης	67	67	67	67	67	67
Άλλα αίτια Αποχώρησης	2,80%	2,80%	0-1: 14,20% 0-1: 14,20% 1-2: 3,60% 2 και άνω: 1,40% (έτη προ-ϋπηρεσία)	0-1: 14,20% 1-2: 3,60% 2 και άνω: 1,40% (έτη προ-ϋπηρεσία)	0,00%	0,00%

Στον παρακάτω πίνακα παρατίθεται η ανάλυση ευαισθησίας στην παρούσα αξία της συσσωρευμένης υποχρέωσης, σε αλλαγή των βασικών υποθέσεων εκτίμησης κατά την 31/12/2020 και την 31/12/2019 αντίστοιχα.

Εταιρία 31/12/2020 (Ποσά σε χιλ. €)	Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	Alter Ego Α.Ε.	Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management ΑΕΔΑΚ
Επιτόκιο προεξόφλησης + 50 μονάδες βάσης	2.235	223	71
Ποσοστό αύξησης μισθών + 50 μονάδες βάσης	2.582	267	90

Εταιρία 31/12/2019 (Ποσά σε χιλ. €)	Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	Alter Ego Α.Ε.	Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management ΑΕΔΑΚ
Επιτόκιο προεξόφλησης + 50 μονάδες βάσης	1.824	382	69
Ποσοστό αύξησης μισθών + 50 μονάδες βάσης	2.104	441	87

β) Λοιπές Προβλέψεις

Η θυγατρική «Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» έχει σχηματίσει πρόβλεψη για επίδικες διαφορές ποσού € 202 χιλ. για την 31/12/2020 και την 31/12/2019 αντίστοιχα. Επίσης, πρόβλεψη € 20 χιλ. αφορούσε σε κόστη αποκατάστασης του Φωτοβολταϊκού πάρκου της ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα μετά το πέρας της σύμβασης παραγωγής και πώλησης ηλεκτρικής ενέργειας.

7.20 Μετοχικό κεφάλαιο και Διαφορά από Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιο

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε € 17.327.316,51, διαιρούμενο σε 27.503.677 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,63 εκάστη. Πρόσοδοι πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρούνται στο «Υπέρ το Άρτιο», στα ίδια κεφάλαια.

Ίδιες Μετοχές

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 21ης Μαΐου 2019, ενέκρινε πρόγραμμα απόκτησης από την Εταιρία Ιδίων Μετοχών, σύμφωνα με τις προβλέψεις του άρθρου 49, του Ν. 4548/2018 όπως ισχύει, και εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο, για την υλοποίηση του ως άνω προγράμματος. Ειδικότερα εγκρίθηκε η αγορά εντός χρονικού διαστήματος είκοσι τεσσάρων (24) μηνών από την ημερομηνία λήψης της απόφασης, κατ' ανώτατο όριο 2.750.367 κοινών, ονομαστικών μετοχών, οι οποίες αντιστοιχούν σε ποσοστό 10% του συνόλου των υφισταμένων σήμερα μετοχών με δικαίωμα ψήφου της Εταιρίας, με εύρος τιμών αγοράς €2,00 ανά μετοχή (κατώτατο όριο) και €6,00 ανά μετοχή (ανώτατο όριο). Η αγορά των ιδίων μετοχών θα πραγματοποιηθεί με σκοπό την ακύρωσή τους με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Σε υλοποίηση του ως άνω προγράμματος, την 31/12/2020 κατέχονται 812.464 Ίδιες μετοχές της Εταιρίας, αξίας € 3.540.376,63.

7.21 Αποθεματικά

Τα αποθεματικά αναλύονται ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος		Μητρική Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Τακτικό αποθεματικό	18.638	18.638	18.418	18.418
Εκτακτα αποθεματικά	1.514	1.514	1.465	1.465
Αποθεματικό από αναπροσαρμογή αξίας ακινήτων	5.813	5.826	5.813	5.826
Αποθ/κό από αναπρ/γή αξίας διαθ. προς πώληση αξιογράφων	14.988	11.996	14.988	11.996
Αποθεματικά φορολογηθέντα κατ'άρθρο 8 Ν. 2579/98	-204	-204	-204	-204
Αποθεματικά ειδικών διατάξεων νόμων	158	158	158	158
Αποθεματικά από έσοδα φορολογηθέντα κατ' ειδικό τρόπο	1.040	1.040	1.050	1.050
Λοιπά αποθεματικά	11	11	4	4
Σύνολο	41.958	38.979	41.692	38.713

Τακτικό Αποθεματικό: Βάσει του Ελληνικού εμπορικού νόμου, οι Εταιρίες απαιτείται να μεταφέρουν σε ετήσια βάση σε λογαριασμό τακτικού αποθεματικού ποσοστό τουλάχιστον πέντε τοις εκατό από τα ετήσια κέρδη τους (μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος), έως ότου αυτό φθάσει τουλάχιστον στο ένα τρίτο του μετοχικού κεφαλαίου. Το ανωτέρω αποθεματικό δεν δύναται να διανεμηθεί κατά τη διάρκεια λειτουργίας της Εταιρίας.

Αποθεματικό αξίας αναπροσαρμογής ακινήτων: Αφορά την υπεραξία (μειωμένη με τον σχετικό φόρο) που έχει προκύψει από την αναπροσαρμογή των ακινήτων στην εύλογη αξία τους. Η τελευταία αναπροσαρμογή έγινε την 31/12/2020.

Αποθεματικό αναπροσαρμογής αξίας διαθεσίμων προς πώληση αξιογράφων: Το αποθεματικό αυτό έχει σχηματισθεί από την αποτίμηση των διαθεσίμων για πώληση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και μεταφέρεται στα κέρδη ή της ζημίες με την πώληση αυτών των περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία τους.

Έκτακτα αποθεματικά: Έχουν σχηματισθεί από το παρελθόν με βάση απόφαση της Γενικής Συνέλευσης της Μητρικής Εταιρίας και περιλαμβάνουν και έκτακτα αποθεματικά από τη συγχώνευση θυγατρικών Εταιριών.

Αφορολόγητα και Ειδικώς Φορολογηθέντα Αποθεματικά: Τα αφορολόγητα και ειδικώς φορολογηθέντα αποθεματικά αντιπροσωπεύουν έσοδα τόκων, τα οποία είτε είναι αφορολόγητα είτε έχουν φορολογηθεί στην πηγή τους. Τα συγκεκριμένα αποθεματικά δεν είναι φορολογητέα υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχουν επαρκή κέρδη από τα οποία μπορεί να σχηματιστεί αντίστοιχο αφορολόγητο αποθεματικό. Με βάση την Ελληνική φορολογική νομοθεσία, αυτά τα αποθεματικά εξαιρούνται του φόρου εισοδήματος, υπό την προϋπόθεση ότι δεν θα διανεμηθούν στους μετόχους.

8. Συναλλαγές με Συνδεδεμένα Μέρη

Στα συνδεδεμένα μέρη περιλαμβάνονται επιχειρήσεις, στις οποίες η Μητρική Εταιρία διατηρεί τον έλεγχο. Επίσης, ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται τα μέλη της Διοίκησης του Ομίλου, συγγενικά με αυτά πρόσωπα πρώτου βαθμού, εταιρίες που ελέγχονται από αυτά ή στις οποίες τα τελευταία έχουν ουσιώδη επιρροή στη διαχείριση και οικονομική πολιτική τους.

Όλες οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη πραγματοποιούνται με τους ίδιους όρους που ισχύουν για παρόμοιες συναλλαγές με μη συνδεδεμένα μέρη. Συναλλαγές και υπόλοιπα μεταξύ των εταιριών του Ομίλου απαλείφονται κατά την ενοποίηση.

Τα ποσά από συναλλαγές της Εταιρίας με τα συνδεδεμένα προς αυτή μέρη και πρόσωπα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24, σωρευτικά από την έναρξη της οικονομικής χρήσης μέχρι και τη λήξη της τρέχουσας χρήσης έχουν ως εξής (ποσά σε χιλ. €):

α) Συναλλαγές Μητρικής Εταιρίας με Θυγατρικές

	31/12/2020		31/12/2019	
	Έσοδα από παροχή υπηρεσιών και ενοίκια	Έξοδα από παροχή υπηρεσιών	Έσοδα από παροχή υπηρεσιών και ενοίκια	Έξοδα από παροχή υπηρεσιών
Alter-Ego A.E.	88	396	72	457
Reliance A.E.	1	0	1	1
Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Δ.Α.Κ.	69	80	79	80
ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα Ι.Κ.Ε.	4	0	0	0
Σύνολο	162	476	152	538

	31/12/2020		31/12/2019	
	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις	Απαιτήσεις	Υποχρεώσεις
Alter-Ego A.E.	246	3	361	94
Reliance A.E.	0	0	0	0
Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Δ.Α.Κ.	14	25	14	25
ΑΕΜ Ενεργειακά Συστήματα Ι.Κ.Ε.	105	0	0	0
Σύνολο	365	28	375	119

Επιπλέον η Μητρική Εταιρία έχει κεφαλαιοποιήσει ποσό € 588 χιλ., που αφορά σε σχετικό κόστος, την υλοποίηση του οποίου ανέλαβε η Alter Ego.

β) Συναλλαγές με Διευθυντικά στελέχη και μέλη της Διοίκησης

ποσά σε χιλ. €	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Βραχυπρόθεσμες παροχές	2.309	1.744	2.103	1.550
Παροχές μετά την έξοδο από υπηρεσία	574	935	574	935

ποσά σε χιλ. €	Ο Όμιλος		Η Εταιρία	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Απαιτήσεις	0	0	0	0
Υποχρεώσεις	3.393	2.546	3.393	2.546

Οι "Βραχυπρόθεσμες παροχές" των Διευθυντικών στελεχών και μελών της Διοίκησης περιλαμβάνουν τους μισθούς, τις αμοιβές, τις εργοδοτικές εισφορές και τις λοιπές επιβαρύνσεις. Το κονδύλι "Παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία" περιλαμβάνει το κόστος προγραμμάτων για παροχές μετά την έξοδο από την υπηρεσία.

Οι "Υποχρεώσεις" προς τα Διευθυντικά στελέχη και τα μέλη της Διοίκησης αφορούν ομαδικό ασφαλιστικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το εν λόγω πρόγραμμα ποσού € 3.393 χιλ. την 31/12/2020 και ποσού € 2.546 χιλ. την 31/12/2019, περιλαμβάνονται στα αναλογιστικά αποθέματα ασφαλειών Ζωής.

Η Μητρική και ο Όμιλος δεν έχουν είτε παράσχει, είτε λάβει εγγυήσεις ή δεσμεύσεις οποιουδήποτε είδους που να αφορούν συνδεδεμένα μέρη.

9. Μερίσματα

Για την περίοδο που έληξε την 31/12/2020

Στι 28 Απριλίου 2020, η Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας ενέκρινε τη διανομή μερίσματος συνολικού ποσού € 6.601 χιλ. ήτοι €0,24 ανά μετοχή.

10. Πρόσθετα Στοιχεία και Πληροφορίες

10.1 Επίδικες ή υπό διαιτησία αποφάσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές του Ομίλου, καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση και λειτουργία του Ομίλου πέραν αυτών που αναφέρονται στη Σημ. 7.19.β.

10.2 Εγγυήσεις

Η Μητρική Εταιρία, την 31 Δεκεμβρίου 2020 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές για συμμετοχή σε διαγωνισμούς καθώς και καλής εκτέλεσης ασφαλιστηρίων συμβολαίων, συνολικού ύψους € 1.138 χιλ..

10.3 Εμπράγματα βάρη

Επί των παγίων στοιχείων του ομίλου δεν υφίστανται κανένα εμπράγματο βάρος.

10.4 Απασχολούμενο προσωπικό

Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού την 31.12.2020, ήταν για τον Όμιλο 1.095 άτομα και για την Εταιρία 439 άτομα, ενώ την 31.12.2019 ήταν για τον Όμιλο 1.125 άτομα και για την Εταιρία 444 άτομα. Ο αριθμός προσωπικού που αφορά στη μη ασφαλιστική δραστηριότητα ανέρχεται στη λήξη της χρήσης σε 656 (2019: 681).

10.5 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις και δεσμεύσεις

Οι υποχρεώσεις από λειτουργικές μισθώσεις στα επόμενα έτη έχουν ως εξής:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Έως ένα έτος	158	248
ένα έως πέντε έτη	156	177
άνω των πέντε ετών	-	-
Σύνολο	314	425

Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις σχετικά με τις ανοιχτές φορολογικές χρήσεις αναφέρονται στις σημειώσεις.

10.6 Αμοιβές Ελεγκτών

Οι αμοιβές των ελεγκτών για τις χρήσεις 2019 και 2020 παρουσιάζονται στον παρακάτω πίνακα:

(Ποσά σε χιλ. €)	31/12/2020	31/12/2019
Αμοιβές Τακτικού Ελέγχου	90	110
Αμοιβές λοιπών υπηρεσιών ελεγκτικής φύσης	72	41
Σύνολο	162	151

10.7 Αναταξινόμησης - Ανακατατάξεις

Για την 31/12/2020 έχει γίνει αναταξινόμηση των ποσών που αναγράφονται στα Δεδουλευμένα Μικτά ασφάλιστρα και συναφή έσοδα, σημείωση 6.1.

Συγκεκριμένα, μέχρι και την 31/12/2019, τα Εγγεγραμμένα Μικτά Ασφάλιστρα και συναφή έσοδα καθώς και η συνολική Μεταβολή αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλιστρών παρουσιαζόταν σε ξεχωριστά κονδύλια. Πλέον, από 30/06/2020,

σύμφωνα με το Δ.Π.Χ.Α. 4 θα εμφανίζονται τα Δεδουλευμένα Μικτά Ασφάλιστρα και συναφή έσοδα (σημείωση 6.1) τα οποία περιλαμβάνουν τόσο τα Εγγεγραμμένα Μικτά Ασφάλιστρα και συναφή έσοδα όσο και την μεταβολή του αποθέματος μη δουλευμένων ασφαλιστρών.

Για τα κονδύλια «Απαιτήσεις από αντασφαλιστές» και «Υποχρεώσεις προς αντασφαλιστές» της συγκριτικής περιόδου αναταξινομήθηκε για σκοπούς συγκρισιμότητας με την τρέχουσα περίοδο ποσό € 3.066 χιλ., καθώς η Εταιρία πλέον κατηγοριοποιεί τα σχετικά χρεωστικά και πιστωτικά υπόλοιπα ανά αντασφαλιστή και όχι ανά μεσίτη αντασφαλίσεων.

Τα κονδύλια «Αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις» και «Αναβαλλόμενες φορολογικές υποχρεώσεις» της συγκριτικής περιόδου του Ομίλου παρουσιάστηκαν συμψηφισμένα για σκοπούς συγκρισιμότητας με την τρέχουσα περίοδο και επειδή αφορούν στην ίδια φορολογική αρχή.

Τα κονδύλια «Έξοδα διάθεσης» και «Έξοδα διοικητικής λειτουργίας» της συγκριτικής περιόδου του Ομίλου και της Μητρικής Εταιρίας παρουσιάστηκαν ως «Αμοιβές και έξοδα προσωπικού» και «Λοιπά λειτουργικά έξοδα» αντίστοιχα.

Τα κονδύλια «Αποζημιώσεις ασφαλισμένων» και «Μεταβολή από ασφαλιστικές προβλέψεις» της συγκριτικής περιόδου του Ομίλου παρουσιάστηκαν σωρευτικά ως «Κόστος ασφαλιστικών εργασιών».

Οι αναταξινομήσεις και ανακατατάξεις δεν είχαν καμία επίδραση στα Αποτελέσματα ή τα Ίδια Κεφάλαια ή τις Ταμειακές Ροές της χρήσης του 2019 και πραγματοποιήθηκαν για σκοπούς συγκρισιμότητας και βελτίωσης παρουσιάσεως των Οικονομικών Καταστάσεων.

10.8 Ίδιες Μετοχές

Η Εταιρία, με ημερομηνία 31/12/2020, κατείχε συνολικά 812.464 Ίδιες Μετοχές (2019: 208.729 Μετοχές, αξίας € 1.018 χιλ.).

10.9 Γεγονότα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού

Μέρισμα Χρήσης 2020

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/2020, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει τη διανομή μερίσματος από τα κέρδη της χρήσης 2020, ποσού € 7.962 χιλ. το οποίο αναλογεί σε € 0,29 ανά μετοχή. Σημειώνεται ότι το παραπάνω μέρισμα ανά μετοχή θα προσαυξηθεί ανάλογα με το πλήθος των Ιδίων Μετοχών που κατέχει η Εταιρία, την ημερομηνία προσδιορισμού των δικαιούχων μερίσματος (Record Date). Την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων, οι Ίδιες Μετοχές που κατέχει η Εταιρία ανέρχονται σε 963.770. Βάσει των ανωτέρω, το μέρισμα διαμορφώνεται σε € 0,30 ανά μετοχή.

Αμοιβές Μέσω Διάθεσης Κερδών

Για τη χρήση που έληξε την 31/12/20, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει τη διανομή κερδών στο προσωπικό από τα κέρδη της χρήσης 2020, ποσού € 805,8 χιλ., το οποίο αναλύεται σε € 742,6 χιλ. ως αμοιβές και € 63,2 χιλ. ως εργοδοτικές εισφορές.

Έκτακτη Γενική Συνέλευση 02/03/2021 "Ακύρωση Ιδίων Μετοχών και Τροποποίηση Καταστατικού"

Στις 2 Μαρτίου 2021 και ώρα 14:00, πραγματοποιήθηκε, μέσω τηλεδιάσκεψης και με τη χρήση της ειδικής πλατφόρμας του Χρηματιστηρίου Αθηνών, AXIA e-Shareholders Meeting, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Η Γενική Συνέλευση αποφάσισε και ενέκρινε την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου και συγκεκριμένα την ακύρωση, σύμφωνα με το άρθρο 49 του Ν. 4548/2018, των εννιακοσίων δέκα χιλιάδων τριακοσίων δέκα έξι (910.316) ιδίων μετοχών της Εταιρίας, τη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των πεντακοσίων εβδομήντα τριών χιλιάδων τετρακοσίων ενενήντα εννέα ευρώ και οκτώ λεπτών (€ 573.499,08), τη συνακόλουθη τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρίας περί μετοχικού κεφαλαίου, προκειμένου να αποτυπωθεί η ως άνω μείωση και την κωδικοποίηση αυτού σε ενιαίο κείμενο, ενώ εξουσιοδότησε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας προκειμένου να αναλάβει όλες τις απαιτούμενες ενέργειες και επικοινωνίες για την ολοκλήρωση των παραπάνω θεμάτων. Την ημερομηνία σύνταξης των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων αναμένεται η ανάρτηση της απόφασης από το Γενικό Εμπορικό Μητρώο.

Χορήγηση ειδικής άδειας του άρθρου 101 του Νόμου 4548/2018

Την 27/01/2021 αναρτήθηκε στο Χρηματιστήριο Αθηνών καθώς και στην επενδυτική ιστοσελίδα της Εταιρίας, ανακοίνωση σχετικά με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας για τη σύμβαση έκδοσης εταιρικής εγγύησης από την «Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.» προς την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε., υπέρ της θυγατρικής εταιρίας, «Alter Ego Ανώνυμη Εταιρία Εμπορίου και Παροχής Υπηρεσιών» για την αύξηση του ήδη υπάρχοντος ορίου ανοιχτής γραμμής δανεισμού της Alter Ego Α.Ε., καθώς και την απόφαση για την χορήγηση ειδικής άδειας, με ισχύ έξι (6) μηνών, για την κατάρτιση και υπογραφή της παραπάνω συναλλαγής της Εταιρίας με την εταιρία με την επωνυμία «Alter Ego Ανώνυμη Εταιρία Εμπορίου και Παροχής Υπηρεσιών», η οποία αποτελεί συνδεδεμένο μέρος με την Εταιρία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έλαβε υπόψη του την από 25.01.2021 έκθεση της κας. Δέσποινας Μαρίνου, Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή (με αριθμό μητρώου ΣΟΕΛ 17681) του ελεγκτικού οίκου «ΠΡΑΪΣΓΟΥΩΤΕΡΧΑΟΥΣΚΟΥΠΕΡΣ Ανώνυμη Ελεγκτική Εταιρία», από την οποία προκύπτει ότι η παραπάνω συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρία και τους μετόχους της που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρίας, σύμφωνα με τα άρθρα 100 και 101 του Ν.4548/18.

Ολόκληρη η Έκθεση Αξιολόγησης του δικαίου και του εύλογου συναλλαγής με βάση το Άρθρο 101 του Ν.4548/2018 αναρτήθηκε στην επενδυτική ιστοσελίδα της Εταιρίας. Με βάση το Ν. 4548 δύναται, μέτοχοι που εκπροσωπούν το 1/20 του μετοχικού κεφαλαίου να ζητήσουν τη σύγκληση Γενικής Συνέλευσης για να αποφασίσει το ζήτημα της παροχής της άδειας, εντός δέκα (10) ημερών από τη δημοσίευση της ανακοίνωσης. Σημειώνεται ότι δεν υπήρξε κάποιο αίτημα των μετόχων.

Νέος Νόμος 4706/2020 “ Εταιρική Διακυβέρνηση Ανωνύμων Εταιριών” με έναρξη ισχύος την 17/07/2021

Η Εταιρία, σε συνέχεια Ανάλυσης Αποκλίσεων που πραγματοποίησε σχετικά με τη συμμόρφωσή της με το ν. 4706/2020 για την Εταιρική Διακυβέρνηση των εισηγμένων εταιριών, έχει προγραμματίσει για το Α' όμιλο 2021 όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την πλήρη συμμόρφωσή της με το νόμο.

Σε αυτό το πλαίσιο, έχει ήδη προβεί στις κάτωθι ενέργειες:

- Τροποποίηση Οργανογράμματος.
- Σύνταξη Πολιτικής Αξιολόγησης Καταλληλότητας Μελών Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία έχει εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο και θα τεθεί προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση των Μετόχων.
- Επικαιροποίηση Κανονισμού Λειτουργίας Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων, με σκοπό να διασφαλίζεται η ανεξαρτησία της Διαχείρισης Κινδύνων, ως μέρος του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Επικαιροποίηση Κανονισμού Λειτουργίας Επιτροπής Ελέγχου, με σκοπό να συμπεριλάβει τις απαιτήσεις του νέου νόμου τόσο για τη λειτουργία της όσο και για την εποπτεία της Μονάδας Εσωτερικής Επιθεώρησης
- Επικαιροποίηση Κανονισμού Λειτουργίας Επιτροπής Εταιρικής Διακυβέρνησης, Αποδοχών & Ανάδειξης Υποψηφιοτήτων, που στην Ευρωπαϊκή Πίστη λειτουργεί ως μία Επιτροπή, με σκοπό να ενσωματώσει τις απαιτήσεις του νόμου.

Για την πλήρη συμμόρφωσή της με το νόμο έχει προγραμματίσει μέχρι τις 17/7/2021 τις ακόλουθες ενέργειες:

- Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνοντας υπόψη τα κριτήρια ανεξαρτησίας και πολυμορφίας που θέτει ο νέος νόμος.
- Εκ νέου στελέχωση των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, λαμβάνοντας υπόψη τα κριτήρια ανεξαρτησίας των μελών τους που θέτει ο νέος νόμος.
- Επικαιροποίηση Εσωτερικού Κανονισμού Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργίας της Εταιρίας.
- Κατάρτιση Κανονισμού Λειτουργίας σημαντικών θυγατρικών.
- Ανάρτηση των προβλεπόμενων από το νόμο εγγράφων στην ιστοσελίδα της Εταιρίας.

Εξελίξεις στην πανδημία Covid-19

Κατά τη διάρκεια της χρήσης του 2021 έχει επέλθει το ονομαζόμενο «τρίτο» κύμα της πανδημίας του Covid-19. Ωστόσο δεν αναμένονται σημαντικές επιπτώσεις από αυτό το νέο κύμα στις δραστηριότητες της Εταιρίας δεδομένου επίσης της ταχύτητας αντιμετώπισής του αλλά και της εκτίμησης για ανάκαμψη της Οικονομίας.

Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2020, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των Χρηματοοικονομικών Καταστάσεων.

Χαλάνδρι, 06 Απριλίου 2021

Ο Πρόεδρος Δ.Σ.	Ο Διευθύνων Σύμβουλος	Ο Οικονομικός Διευθυντής	Ο Διευθυντής Λογιστηρίου	Η Αναλογίστρια
Νικ. Χ. Χαλκιάπουλος ΑΔΤ ΑΗ 105272	Χρ. Ι. Γεωργακόπουλος ΑΔΤ ΑΝ 085012	Στεφ. Ι. Βερζοβίτης ΑΔΤ ΑΕ 139108	Χαρ. Γ. Βαξεβάνης ΑΔΤ ΑΚ 579313	Αντ. Α. Μονογιού ΑΔΤ ΑΚ 142009

ΣΤ.

Διαδικτυακός τόπος
ανάρτησης της
χρηματοοικονομικής
πληροφόρησης και
στοιχεία επικοινωνίας

Οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της Εταιρίας, η Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτού Λογιστή και η Έκθεση Διαχείρισεως του Διοικητικού Συμβουλίου είναι καταχωρημένες στο διαδίκτυο στη διεύθυνση <http://ir.europaikipisti.gr/>.

Οι ετήσιες Χρηματοοικονομικές Καταστάσεις των θυγατρικών εταιριών του Ομίλου της Ευρωπαϊκής Πίστης, συμπεριλαμβανομένων των πιστοποιητικών ελέγχου των ορκωτών ελεγκτών λογιστών, καθώς και των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου των θυγατρικών αυτών εταιριών, θα αναρτηθούν στην ιστοσελίδα της Εταιρίας <http://ir.europaikipisti.gr/> κατά την οριστικοποίησή τους

Στοιχεία Επικοινωνίας

Τμήμα Επενδυτικών Σχέσεων:

Λ. Κηφισίας 274, Χαλάνδρι, 15232

Τηλ: 2108119655, Fax: 2106841325

Email: ir@europisti.gr

Z.

Παράρτημα στοιχείων Βιωσιμότητας

Στην συγκεκριμένη ενότητα
παρουσιάζονται πίνακες και λοιπά
στοιχεία σχετικά με τους Στόχους
Βιώσιμης Ανάπτυξης που έχει
θέσει ο Όμιλος.

Μέτρηση Αερίων Εκπομπών CO₂

Για όγδοη συνεχόμενη χρονιά ο Όμιλος ανέλαβε την υποχρέωση απέναντι στην κοινωνία να μετρήσει την παραγωγή των αερίων εκπομπών που παράγονται από τη λειτουργία του. Η συγκεκριμένη μέτρηση βοηθάει τον Όμιλο να γίνει καλύτερος, συμβάλλοντας σε στοχευμένες δράσεις και ενέργειες για τη μείωση αυτών. Οι συνολικές εκπομπές και των τριών εταιριών του Ομίλου, για το 2020, εκτιμώνται λεπτομερώς παρακάτω:

Οι τιμές είναι σε t CO ₂ eq	Ηλεκτρικό Ρεύμα	Φυσικό Αέριο	Μετακινήσεις Προσωπικού	Μετακινήσεις Εταιρικών Αυτοκινήτων	Χαρτί και Τόνηρ	Σύνολο
Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	1.045	126	238	27	2,0	1.438
Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΔΑΚ	31	4	10	0,7	0,03	45,7
Alter Ego Α.Ε.	116	14	9	26	0,1	165,1
Όμιλος	1.193	144	257	53,7	2,13	1.648,83

Η κατανάλωση του ηλεκτρικού ρεύματος και του φυσικού αερίου αναφέρεται στους ρύπους που εκπέμπονται από τα κεντρικά ιδιόκτητα κτίρια του Ομίλου (Euror Plaza και Φιλελλήνων).

Σημειώνεται ότι οι συνολικοί ρύποι από τις μετακινήσεις προσωπικού εμφανίζονται αυξημένοι, συγκριτικά με το προηγούμενο έτος, λόγω μεγαλύτερου όγκου δείγματος καθώς στην έρευνα ενεργειακής κατανάλωσης που πραγματοποίησε η Εταιρία, ο αριθμός των συμμετεχόντων ήταν διπλάσιος από πέρυσι. Επίσης, λόγω της πανδημίας του Covid-19 και των μέτρων αντιμετώπισης της, η εφαρμογή της πρακτικής της συν-μετακίνησης (carpooling) ήταν περιορισμένη.

Επομένως, οι συνολικοί ρύποι της Εταιρίας εμφανίζονται ελαφρώς αυξημένοι κατά 16,8 tn CO₂ σε σχέση με την αντίστοιχη προηγούμενη περίοδο, ελαφρώς αυξημένοι κατά 1,0%, κυρίως λόγω της αύξησης των ρύπων από τη μετακίνηση των εταιρικών αυτοκινήτων (αφορά τα νέα αυτοκίνητα διαγωνισμού πωλήσεων τα οποία δόθηκαν μέσα στη χρήση 2020 και ξεπερνούν τα 30). Ωστόσο, οι ρύποι από την κατανάλωση ηλεκτρικής ενέργειας έχουν μειωθεί κατά 9,8%, ενώ οι ρύποι από τη χρήση φυσικού αερίου διατηρούνται σχεδόν στα ίδια επίπεδα με το προηγούμενο έτος, ως αποτέλεσμα της τηλεργασίας του προσωπικού σε ποσοστό μεγαλύτερο του 90%.

Επιπλέον, η Διοίκηση του Ομίλου προάγει την οικολογική συνείδηση και επιβραβεύει τους εργαζομένους που αποφασίζουν να κινηθούν «οικολογικά» στις μετακινήσεις από και προς την εργασία τους, ενώ παράλληλα το ανθρώπινο δυναμικό έχει ενστερνισθεί τη στόχευση αυτή, την έχει αγκαλιάσει και την προωθεί.

Τέλος, οι συνολικοί ρύποι των μετακινήσεων των εταιρικών αυτοκινήτων της Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α., εμφανίζονται αυξημένοι κατά 17% αποτέλεσμα της διάθεσης επιπλέον εταιρικών αυτοκινήτων σε συνεργάτες οι οποίοι πετυχαίνουν τους παραγωγικούς στόχους.

Ανακύκλωση

Ο Όμιλος, στις αρχές του 2012, ξεκίνησε ένα πρόγραμμα ανακύκλωσης στα κεντρικά του γραφεία, με στόχο τα όποια έσοδα προκύπτουν από τη συλλογή και πώληση χαρτιού, πλαστικού, αλουμινίου να δίδονται σε ευαίσθητες κοινωνικές ομάδες (από τις αρχές του 2013, ξεκίνησε η συνεργασία με το Ίδρυμα «Ελπίδα», ενώ από το 2016 ξεκίνησε και η συνεργασία των κοινών δράσεων Green Angels).

Η σημασία της ανακύκλωσης για τους εργαζομένους της Ευρωπαϊκή Πίστη, συμπυκνώνεται στα παρακάτω σημεία:

- Μειώνονται τα απορρίμματα και τα προβλήματα διαχείρισής τους.
- Εξοικονομούνται ενέργεια και φυσικοί πόροι, που λαμβάνονται συνεχώς από τη φύση και επιτυγχάνεται η μακροπρόθεσμη πτώση (ή μη αύξηση) των τιμών των προϊόντων, καθώς δεν απαιτείται εκ νέου παραγωγή πρώτης ύλης.
- Μειώνεται η ρύπανση της ατμόσφαιρας, του εδάφους και των υπόγειων υδάτων.
- Εξοικονομείται η ενέργεια που απαιτείται για την κατασκευή όλων των προαναφερθέντων αντικειμένων.
- Δημιουργούνται νέες θέσεις εργασίας σε τομείς βιώσιμων ενεργειών.
- Ανακυκλώνοντας 1 τόνο χαρτιού εξοικονομούνται 17 δέντρα και 40.000 λίτρα νερού, μειώνεται κατά 95% η ατμοσφαιρική ρύπανση και εξοικονομούνται 130-170 λίτρα πετρέλαιο.

Η Ευρωπαϊκή Πίστη, από την αρχή της προσπάθειας της ολοκληρωμένης διαχείρισης των απορριμμάτων της (2012), έχει καταφέρει να ανακυκλώνει κάθε μήνα περίπου 767 κιλά υλικών (χαρτί, αλουμινίου, πλαστικό). Συγκεκριμένα, για το 2020 ο Όμιλος ανακύκλωσε 9,2 τόνους, ενώ προέβη σε καταστροφή εμπιστευτικών εγγράφων 0,28 τόνων.

	Χαρτί	Αλουμίνιο	Πλαστικό	Καταστροφή Αρχείου
Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	5.318	709	1.064	213
Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΔΑΚ	345	46	69	14
Alter Ego Α.Ε.	1.243	166	249	50
Σύνολο	6.907	921	1.381	276

Η μεγάλη μείωση στην ανακύκλωση υλικών (χαρτί, αλουμίνιου, πλαστικό), συγκριτικά με το 2019, οφείλεται κυρίως στην αύξηση της τηλεργασίας του προσωπικού, εξαιτίας της οποίας μειώθηκαν αισθητά οι εκτυπώσεις κατά 31%, σε σύγκριση με την περσινή περίοδο και κατ' επέκταση η ανακύκλωση χαρτιού. Ακόμη, η ανωτέρω μείωση στην ανακύκλωση αντανακλά ταυτόχρονα και την περιορισμένη χρήση υλικών μιας χρήσης (όπως πλαστικά ποτήρια μια χρήσης, πλαστικές σακούλες, πλαστικά μαχαιροπίρουνα κ.α.), καθώς η οικολογική συνείδηση των εργαζομένων εναρμονίζεται με τις πρακτικές του Ομίλου για χρήση φιλικών προς το περιβάλλον υλικών, ενώ γεγονός αποτελεί η διανομή στο προσωπικό οικολογικής τσάντας μεταφοράς τροφίμων, οικολογικού ποτηριού μεταφοράς ροφημάτων καθώς και θερμό. Επιπροσθέτως, το έτος 2020 δεν πραγματοποιήθηκε ανακύκλωση λαμπτήρων, καθώς σχεδόν στο σύνολο τους έχουν αντικατασταθεί από λαμπτήρες led, στο πλαίσιο ενεργειακής αναβάθμισης των κτιριακών εγκαταστάσεων του Ομίλου.

Εταιρικά έντυπα - Εκτυπώσεις

Η πλειοψηφία των εντύπων του Ομίλου (100% για την θυγατρική Εταιρία Alter Ego) είναι πιστοποιημένη κατά FSC και CO₂ Neutralseal.

Η πιστοποίηση FSC παρέχει τη σύνδεση μεταξύ υπεύθυνης διαχείρισης των δασών και κατανάλωσης προϊόντων που προέρχονται από το δάσος (όπως ξυλεία, χαρτί).

Η CO₂ Neutral Seal είναι μια νέα ετικέτα πιστοποίησης που παρέχει πλήρη διαφάνεια στη διαδικασία της αντιστάθμισης.

Παρακάτω αναλύονται για το έτος 2020 οι συνολικές εκτυπώσεις:

Εκτυπώσεις Χαρτιού	Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	Alter Ego Α.Ε.	Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΔΑΚ
Ασπρόμαυρες	4.323.696	115.820	48.227
Έγχρωμες	278.751	23.495	35.672
Σύνολο	4.602.447	139.315	83.899

Το σύνολο των εκτυπώσεων χαρτιού του Ομίλου (4.825.661) εμφανίζεται μειωμένο κατά 24,8%, αποτέλεσμα των νέων πολιτικών και διαδικασιών που περιλαμβάνουν την ηλεκτρονική ανταλλαγή εγγράφων και αιτημάτων, καθώς και την αντικατάσταση φυσικού και έγχαρτου αρχείου με νέα ψηφιακά μέσα. Επίσης, η προμήθεια και χρήση της εφαρμογής της Konica YSoft SafeQ, βοήθησε στην αισθητή μείωση των εκτυπώσεων.

Παραγγελίες Χαρτιού	Ευρωπαϊκή Πίστη Α.Ε.Γ.Α.	Alter Ego Α.Ε.	Ευρωπαϊκή Πίστη ΑΕΔΑΚ	Σύνολο
Φύλλα	4.727.500	145.000	66.500	4.939.000

Το σύνολο των παραγγελιών χαρτιού του Ομίλου (4.939.000) εμφανίζεται μειωμένο κατά 38,7%, κυρίως λόγω της μείωσης των εκτυπώσεων, αλλά και την πραγματοποίηση ολοένα και περισσότερων εργασιών ηλεκτρονικά προς αποφυγή της χρήσης χαρτιού.

