

ΕΤΗΣΙΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

ΤΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΤΙΚΗΣ ΧΡΗΣΗΣ 1 ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΜΕΧΡΙ 31 ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021
(ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 4 ΤΟΥ Ν. 3556/2007)

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αρ. Αδείας Επ. Κεφαλαιαγοράς: 5/192/6.6.2000 ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ 003882701000

LEI 213800USGL7Q5UR9M221

ΕΔΡΑ: Τάκη Καβαλιεράτου 7, 145 64 Κηφισιά Τηλ. 210 62 89 100 Fax: 210 62 34 242

alphatrust andromeda

«Κενή σελίδα»

alphatrust andromeda

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ.....	5
ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ.....	7
ΕΚΘΕΣΗ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ.....	55
ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ.....	61
ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν. 3401/2005.....	117
ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΑΙΤΟΥΝΤΑΙ.....	120

alphatrust andromeda

«Κενή σελίδα»

ΔΗΛΩΣΕΙΣ ΕΚΠΡΟΣΩΠΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

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

Εμείς, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της «ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ»:

1. Νικόλαος Κυριαζής του Κωνσταντίνου, Πρόεδρος
2. Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης του Δημητρίου, Αντιπρόεδρος
3. Κωνσταντίνος Τζινιέρης του Νικολάου, Διευθύνων Σύμβουλος

Υπό την ως άνω ιδιότητά μας, ειδικώς προς τούτο ορισθέντες από το Διοικητικό Συμβούλιο της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» (εφεξής καλούμενης για λόγους συντομίας ως «Εταιρεία» ή «ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.») δηλώνουμε και βεβαιώνουμε με την παρούσα ότι εξ' όσων γνωρίζουμε:

α. Οι ετήσιες χρηματοοικονομικές Καταστάσεις της «ALPHA TRUST - ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.» για τη χρήση 1/1/2021 έως 31/12/2021, οι οποίες καταρτίστηκαν σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), απεικονίζουν κατά τρόπο αληθή τα στοιχεία της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης, της Κατάστασης Αποτελεσμάτων και Λοιπών Συνολικών Εσόδων και της Κατάστασης Μεταβολής Ιδίων Κεφαλαίων.

β. Η Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας απεικονίζει κατά τρόπο αληθή την εξέλιξη, τις επιδόσεις και τη θέση της Εταιρείας, συμπεριλαμβανομένης της περιγραφής των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που αντιμετωπίζουν.

Κηφισιά, 30 Μαρτίου 2022

Οι δηλούντες - βεβαιούντες

Νικόλαος Κυριαζής

Κωνσταντίνος Τζινιέρης

Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης

Πρόεδρος Δ.Σ.

Διευθύνων Σύμβουλος

Αντιπρόεδρος Δ.Σ.

alphatrust andromeda

«Κενή σελίδα»

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ

**«ALPHA TRUST ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ»
ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΟΔΟ ΠΟΥ ΕΛΗΞΕ ΤΗΝ 31^η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021**

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

1.1 Η εταιρεία

Ο σκοπός της Εταιρείας, όπως ορίζεται στο άρθρο 3 του καταστατικού της και βάσει της από 20.4.2015 απόφασης της Α΄ Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, είναι η αποκλειστική διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών κατά τις διατάξεις του Ν. 3371/2005 και 4209/2013 και συμπληρωματικά του Κ.Ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύουν. Ειδικότερα, η Εταιρεία συνιστά Οργανισμό Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΟΕΕ) υπό την έννοια του Ν.4209/2013 και αναθέτει τη συνολική διαχείρισή της κατ' άρθρο 6 παρ. 2β του Ν.4209/2013 αποκλειστικά σε εξωτερικό Διαχειριστή Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων, ο οποίος πληροί όλους τους όρους του Ν.4209/2013.

Η Εταιρεία δύναται να συνεργάζεται με επιχειρήσεις που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς ή δραστηριοποιούνται εν γένει στον τομέα της κεφαλαιαγοράς, καθώς και να συμμετέχει σ' αυτές, τηρώντας τις διατάξεις της νομοθεσίας για τις εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου και τους Οργανισμούς Εναλλακτικών Επενδύσεων.

1.2 Εξέλιξη, επιδόσεις και θέση της εταιρείας

Κέρδη κατά 10,43% κατέγραψε ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών κατά το 2021, υστερώντας όμως σε σχέση με τις αποδόσεις των ευρωπαϊκών αγορών. Παράλληλα, ο δείκτης μετοχών υψηλής κεφαλαιοποίησης FTSE κατέγραψε κέρδη κατά 11,07%, ο δείκτης μετοχών μεσαίας κεφαλαιοποίησης FTSEM αυξήθηκε κατά 34,72%, ο τραπεζικός δείκτης κατά 10,78% και ο δείκτης τεχνολογίας που περιλαμβάνει μετοχές πληροφορικής υπεραπέδωσε με αύξηση κατά 96,54%.

Παρά την ισχυρή πτώση -7,36% που σημειώθηκε κατά την έναρξη της χρονιάς, τον Ιανουάριο με το χαμηλό έτος για τον Γενικό Δείκτη στις 743,5 μονάδες εξαιτίας της εφαρμογής lockdown ως αποτέλεσμα της πανδημίας, η συνέχεια υπήρξε έντονα ανοδική, με παράλληλη αύξηση της συναλλακτικής δραστηριότητας. Στο θετικό επενδυτικό κλίμα συνέβαλαν παράγοντες όπως η διαφαινόμενη επανεκκίνηση της οικονομίας, η μικρότερη του αναμενομένου συρρίκνωση του ΑΕΠ του 2020 (-8,2% για το έτος), η εξέλιξη του προγράμματος εμβολιασμών, η μείωση των εταιρικών φορολογικών συντελεστών καθώς και η απρόσμενη αναβάθμιση της Ελλάδος από την S&P σε BB.

Τον Απρίλιο διενεργήθηκε η αύξηση της Τράπεζας Πειραιώς ύψους 1,38 δις, με παραίτηση των παλαιών μετοχών, πρακτική που θα ακολουθηθεί και κατά τις επόμενες μεγάλες αυξήσεις κεφαλαίου που πραγματοποιήθηκαν στο Χ.Α.. Στην συνέχεια ολοκληρώθηκε και η αύξηση κεφαλαίου της Αεροπορίας Αιγαίου. Έτσι κατά το β' τρίμηνο του 2021, το Χρηματιστήριο Αθηνών, υποστηριζόμενο και από την πορεία των διεθνών αγορών, προσέγγισε τις 928 μονάδες.

Τον Ιούνιο ολοκληρώθηκε η αύξηση κεφαλαίου 800 εκατ. της ALPHA Bank και τον Ιούλιο η μετοχή

alphatrust andromeda

επανεπτάχθηκε στο βασικό δείκτη MSCI Standard Greece. Παράλληλα εγκρίθηκε και το Εθνικό Σχέδιο Ανάκαμψης με κονδύλια ύψους 31 δις (επιχορηγήσεις και δάνεια) να αντιστοιχούν στην χώρα μας.

Στην συνέχεια ακολούθησε μια παρατεταμένη περίοδο συσσώρευσης για το Γενικό Δείκτη ο οποίος κινήθηκε στο εύρος μεταξύ 830-930 μονάδων με την μεγαλύτερη επίδοση να καταγράφεται στις 929,3 μονάδες στο τέλος Αυγούστου, ενώ η συσσώρευση διατηρήθηκε έως το τέλος του 2021. Τον Σεπτέμβριο, η ΔΕΗ προχώρησε στην πώληση του 49% του ΔΕΔΔΗΕ και τον Οκτώβριο προχώρησε και αυτή σε αύξηση κεφαλαίου 1,35 δις. και με αυτή την μετοχή να εντάσσεται άμεσα στο βασικό δείκτη MSCI.

Στο ίδιο διάστημα, πληθωρισμός, ενεργειακή κρίση λόγω αύξηση της τιμής του φυσικού αερίου, γεωπολιτικές εντάσεις και μετάλλαξη Όμικρον έκαναν την εμφάνιση τους επηρεάζοντας αρνητικά την επενδυτική ψυχολογία.

Η FED ανήγγειλε αυξήσεις επιτοκίων από το 2022 ενώ η ΕΚΤ ακολούθησε μόνο ως προς την διαδικασία μείωσης των αγορών ομολόγων αλλά διατηρώντας τα παρεμβατικά επιτόκια.

Οι αυξήσεις κεφαλαίου συνολικού ύψους 4,05 δις που πραγματοποιήθηκαν κατά το 2021 αποτέλεσαν σημαντικά γεγονότα του έτους λόγω του μεγέθους κάποιων εξ αυτών ενώ σημαντικές ήταν και οι εκδόσεις εταιρικών ομολόγων. Η συμμετοχή στις αυξήσεις κεφαλαίου εγχώριων και διεθνών επενδυτών επιβεβαίωσαν την ύπαρξη επενδυτικού ενδιαφέροντος για την ελληνική χρηματιστηριακή αγορά. Η επέκταση του προγράμματος ΗΡΑΚΛΗΣ II έως το 2022 συνετέλεσε στην επίτευξη μονοψήφιου αριθμού μη εξυπηρετούμενων δανείων. Οι αυξήσεις κεφαλαίου των δύο τραπεζών και η επέκταση του ΗΡΑΚΛΗ αποτελούν σημαντικούς παράγοντες για την ενίσχυση των ισολογισμών των τραπεζών και κατ' επέκταση την χρηματοδότηση της οικονομίας.

Σε μακροοικονομικό επίπεδο, η ελληνική οικονομία, σύμφωνα με την Εθνική Στατιστική Υπηρεσία, αποδείχθηκε πολύ ανθεκτική, καθώς η αύξηση του ΑΕΠ για το 2021 ανήλθε σε 8,3% έναντι του 2020 (σε όρους όγκου). Μακροπρόθεσμα, οι πόροι που θα εισρεύσουν από το Ευρωπαϊκό Ταμείο Ανάκαμψης, εκτιμάται ότι θα ενισχύσουν επιπλέον την οικονομία σε ορίζοντα εξαετίας, σύμφωνα με το Εθνικό Σχέδιο Ανασυγκρότησης που έχει εκπονήσει η ελληνική κυβέρνηση. Παράλληλα, η υπογραφή της μεταβίβασης της ΕΛΛΗΝΙΚΟΝ Α.Ε. στην Lamda Development, μετά από χρόνια καθυστερήσεων, σηματοδοτεί την έναρξη του εμβληματικού αυτού έργου. Επιπλέον, δρομολογείται η υλοποίηση ενός συνόλου έργων υποδομής, γεγονός που θα προσφέρει περαιτέρω αναπτυξιακή ώθηση στην ελληνική οικονομία.

Αλλά και σε μικροοικονομικό επίπεδο, βάσει των αποτελεσμάτων ενιαμήνου του 2021 όπως αυτά προκύπτουν από τις δημοσιευμένες χρηματοοικονομικές καταστάσεις των εισηγμένων εταιριών, αποδεικνύεται ότι σημαντικός αριθμός εταιριών εμφάνισε εξαιρετικές επιδόσεις. Αρκετές εταιρείες παρουσίασαν αύξηση του κύκλου εργασιών και της λειτουργικής κερδοφορίας και έναντι του 2020, γεγονός που αποδεικνύει την αποτελεσματικότητα στη διαχείριση του κόστους στην πλειοψηφία των εισηγμένων, κατά τη δύσκολη περίοδο των lockdowns. Παράλληλα, αρκετές εταιρείες προσφέρουν ικανοποιητικές μερισματικές αποδόσεις, σε ένα περιβάλλον μηδενικών επιτοκίων. Εταιρείες, όπως Πλαστικά Θράκης, QUEST HOLDINGS, Μοτοδυναμική, Πετρόπουλος, Entersoft και στις οποίες έχουμε επενδύσει στο Χαρτοφυλάκιο της Ανδρομέδα, παρουσίασαν Ιστορικό ρεκόρ επίδοσης.

alphatrust andromeda

Το χαρτοφυλάκιο της Ανδρομέδα κατέγραψε κέρδη της τάξης του 24,75% στη διάρκεια του 2021 ενώ η εσωτερική αξία της μετοχής ανήλθε σε 9,41€ την 31.12.2021.

Βασικοί Δείκτες	% Μεταβολή 2021
ΓΕΝΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ ΤΙΜΩΝ Χ.Α.	10,43%
FTSE/Χ.Α. LARGE CAP	11,07%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΗΣ ΑΓΟΡΑΣ Χ.Α.	22,35%
FTSE/Χ.Α. ΥΨΗΛΗΣ ΜΕΡΙΣΜΑΤΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ	14,79%
ATHEX SELECT PLUS	9,89%
ATHEX SELECT	51,51%
ΔΕΙΚΤΗΣ ATHEX ESG	-
FTSE/Χ.Α.-Χ.Α.Κ. ΤΡΑΠΕΖΙΚΟΣ ΔΕΙΚΤΗΣ	10,78%
FTSE/ΧΑ MID & SMALL CAP ΘΕΜΕΛΙΩΔΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ	49,43%
FTSE/Χ.Α. MID CAP	34,72%
FTSE/ΧΑ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΠΟΙΗΣΗΣ PLUS	12,95%
FTSE/Χ.Α. ΔΕΙΚΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ	13,20%
ΔΕΙΚΤΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΗΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΓΕΝΙΚΟΥ ΔΕΙΚΤΗ Χ.Α.	12,69%
Κλαδικό Δείκτης	% Μεταβολή 2021
FTSE/Χ.Α. ΤΡΑΠΕΖΕΣ	10,78%
FTSE/Χ.Α. ΑΚΙΝΗΤΗΣ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΣ	-0,27%
FTSE/Χ.Α. ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	-1,95%
FTSE/Χ.Α. ΑΣΦΑΛΕΙΕΣ	4,47%
FTSE/Χ.Α. ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ - ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	27,24%
FTSE/Χ.Α. ΕΜΠΟΡΙΟ	-0,71%
FTSE/Χ.Α. ΠΡΟΣΩΠΙΚΑ - ΟΙΚΙΑΚΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ	-6,71%
FTSE/Χ.Α. ΤΡΟΦΙΜΑ - ΠΟΤΑ	14,64%
FTSE/Χ.Α. ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	20,21%
FTSE/Χ.Α. ΚΑΤΑΣΚΕΥΕΣ - ΥΛΙΚΑ	7,89%
FTSE/Χ.Α. ΠΕΤΡΕΛΑΙΟ - ΑΕΡΙΟ	16,15%
FTSE/Χ.Α. ΤΑΞΙΔΙΑ - ΑΝΑΨΥΧΗ	13,31%
FTSE/Χ.Α. ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ	96,54%
FTSE/Χ.Α. ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ	24,73%
FTSE/Χ.Α. ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ ΚΟΙΝΗΣ ΩΦΕΛΕΙΑΣ	11,91%

Το σύνολο του ενεργητικού του κλάδου Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου, την 31/12/2021 διαμορφώθηκε σε 15,10 εκ. ευρώ, έναντι 12,69 εκ. ευρώ περίπου το τέλος του 2020, ενώ την 31/12/2019 ανερχόταν σε 12,42 εκ. ευρώ.

Ο Γενικός Δείκτης του Χ.Α., από την αρχή του έτους, σημείωσε άνοδο κατά ποσοστό +10,43 %, ο Δείκτης Συνολικής Απόδοσης Γ.Δ. Χ.Α. +12,69 % ενώ ο FTSE/Χ.Α. Large Cap σημείωσε άνοδο +11,07 % κατά το ίδιο διάστημα.

Όσον αφορά στη διαχείριση των επενδύσεων της Εταιρείας, σημειώνουμε ότι η Εταιρεία αποσκοπεί στην επίτευξη ικανοποιητικών αποδόσεων για τους μετόχους της, μέσω κεφαλαιακών κερδών και εισοδηματικών προσόδων, επενδύοντας σε μετοχικές και λοιπές κινητές αξίες κυρίως Ελλήνων εκδοτών. Η επενδυτική πολιτική υλοποιείται από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης

alphatrust andromeda

Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων (ALPHA TRUST), με τη συμμετοχή και αξιοποίηση των δεξιοτήτων όλων των μελών της επενδυτικής ομάδας της, με στόχο τις «καλύτερες επιλογές», συνδυάζοντας την κατανομή κεφαλαίων, την επιλογή αξιογράφων, τη σύνθεση χαρτοφυλακίου και τη διαχείριση κινδύνου.

Οι πέντε μεγαλύτερες μετοχικές συμμετοχές της Εταιρείας, κατά τη λήξη της χρήσης, ήταν στις εταιρείες, QUEST ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ Α.Β.Ε.Ε, ΕΝΤΕΡΣΟΦΤ Α.Ε. , TITAN Α.Ε και ΕΛΒΕ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ. Επισημαίνεται, ότι η Εταιρεία παρέστη ή εκπροσωπήθηκε και άσκησε τα δικαιώματα ψήφου ως μέτοχος, στις περισσότερες από τις Γενικές Συνελεύσεις των εκδοτριών εταιρειών στις οποίες συμμετείχε.

Τα ακαθάριστα έσοδα της χρήσης, ανήλθαν συνολικά σε 4,711 εκ. ευρώ περίπου. Τα έσοδα αυτά προέρχονται κυρίως από κέρδη από αποτίμηση χρεογράφων σε εύλογες αξίες με βάση τα ΔΠΧΑ ποσού 3,193 εκ ευρώ, κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων ποσού 1,253 εκ. ευρώ και κέρδη από προσόδους χαρτοφυλακίου, ποσού 0,265 εκ. ευρώ περίπου. Οι ως άνω πρόσοδοι χαρτοφυλακίου αναλύονται σε τόκους ομολογιών και καταθέσεων ποσού 0,025 εκ. ευρώ και μερίσματα μετοχών 0,240 εκ. ευρώ.

Τα έξοδα της χρήσης, ανήλθαν συνολικά σε 1,595 εκ. ευρώ περίπου, έναντι 0,845 εκ. ευρώ περίπου το 2020 και αναλύονται ως εξής: Έξοδα διοικητικής λειτουργίας ποσού 0,280 εκ. ευρώ, στα οποία περιλαμβάνονται οι αμοιβές τρίτων και λοιπές δαπάνες λειτουργίας. Δαπάνες διαχείρισης χαρτοφυλακίου ποσού 1,315 εκ. ευρώ, στις οποίες περιλαμβάνονται η αμοιβή διαχείρισης, η αμοιβή υπεραπόδοσης, η αμοιβή θεματοφυλακής, τα έξοδα αγοραπωλησίας χρεογράφων, μέρος των φόρων και οι λοιπές σχετικές δαπάνες.

Το αποτέλεσμα της Εταιρείας προ φόρων, ήταν κέρδη ποσού 3,126 εκ. ευρώ και μετά την αφαίρεση του φόρου ανήλθαν στο ποσό των 3,111 εκ. ευρώ, έναντι κερδών προ φόρων 889 εκατ. ευρώ το 2020. Τα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα της Εταιρείας την 31η Δεκεμβρίου 2021 ανήλθαν συνολικά σε 1,429 εκ. ευρώ έναντι 0,684 εκ. ευρώ την 31η Δεκεμβρίου 2020.

Επισημαίνουμε επίσης ότι, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, η υπεραξία του χαρτοφυλακίου της 31/12/2021, ποσού 3,193 εκατ. ευρώ, έναντι υπεραξίας 2,303 εκατ. ευρώ του 2020, λογιστικοποιήθηκε και οδηγήθηκε στα αποτελέσματα της χρήσης.

Την 31η Δεκεμβρίου 2021 το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της εταιρείας ανέρχεται σε €15,10 εκατ. ευρώ

1.3 Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης για τη χρήση 1/1-31/12/2021 (Εφεξής και «Δήλωση»)

Η παρούσα Δήλωση συντάσσεται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 152 και 153 του Ν. 4548/2018 καθώς και το άρθρο 18 του ν. 4706/2020 και περιέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που καθορίζουν οι ως άνω διατάξεις κατά την ημερομηνία της 31.12.2021.

Σύμφωνα με τα παραπάνω, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας (εφεξής και «Δ.Σ.») δηλώνει:

- 1. Αναφορικά με τον κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης, τον οποίο εφαρμόζει η Εταιρεία, καθώς και τον τόπο στον οποίο είναι διαθέσιμος στο κοινό (ά. 152 παρ. 1 περ. α' ν.4548/2018**

alphatrust andromeda

Η Εταιρεία με την από 15/07/2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της (εφεξής και «ΔΣ») εφαρμόζει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής «ΕΚΕΔ» ή/και «Κώδικας») του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (εφεξής «ΕΣΕΔ»). Ο ΕΚΕΔ έχει συνταχθεί με βάση την αρχή της «συμμόρφωσης ή εξήγησης» (“Comply or Explain”), απαιτώντας από τις εισηγμένες εταιρείες που επιλέγουν να τον εφαρμόζουν να δημοσιοποιούν την πρόθεσή τους αυτή και είτε να συμμορφώνονται με το σύνολο των ειδικών πρακτικών του Κώδικα, είτε να εξηγούν τους λόγους μη συμμόρφωσής τους με συγκεκριμένες ειδικές πρακτικές. Ο ΕΚΕΔ είναι ανηρτημένος στον ιστότοπο του ΕΣΕΔ, στη διεύθυνση: <https://www.esed.org.gr/home>.

2. Αναφορικά με τις πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης που εφαρμόζει η Εταιρεία επιπλέον των προβλέψεων του νόμου

Δεν εφαρμόζονται πρακτικές επιπλέον των προβλέψεων του νόμου.

3. Περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων (ά. 152 παρ. 1 περ. γ' ν.4548/2018)

Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας αποτελεί το σύνολο των πολιτικών, διαδικασιών, καθηκόντων, συμπεριφορών και άλλων στοιχείων που χαρακτηρίζουν την Εταιρεία και συνδέονται με τη λειτουργία της, το οποίο τίθεται σε εφαρμογή από το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου αποτελείται από ελεγκτικούς μηχανισμούς και δικλίδες ασφαλείας που στοχεύουν στην εύρυθμη λειτουργία της.

Στο πλαίσιο της αποτελεσματικής λειτουργίας του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου:

α. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει συστήματα και διαδικασίες για την άσκηση ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων, όσον αφορά την ορθή σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων και την ακριβή απεικόνιση των οικονομικών μεγεθών της. Αυτά περιλαμβάνουν:

- Εφαρμογή ενιαίων λογιστικών εφαρμογών και διαδικασιών και συνεχή αναβάθμισή τους.
- Διαδικασίες που διασφαλίζουν ορθή και πλήρη αναγνώριση όλων των συναλλαγών της Εταιρείας, οι οποίες αναγνωρίζονται σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.
- Συνεχή εκπαίδευση και ανάπτυξη των στελεχών και των εξωτερικών συνεργατών.
- Πραγματοποίηση διαγραφών και σχηματισμό προβλέψεων, έγκαιρα, με σαφήνεια και συνέπεια.
- Διαδικασία περιορισμού της δυνατότητας πρόσβασης και μεταβολής του λογιστικού σχεδίου που χρησιμοποιείται, έτσι ώστε να διασφαλίζεται η ακεραιότητά του.
- Την κατάρτιση και παροχή σε μηνιαία βάση λεπτομερούς πληροφόρησης των αποτελεσμάτων προς τη Διοίκηση.

Επιπλέον, σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των οικονομικών καταστάσεων, επισημαίνεται ότι ο εσωτερικός έλεγχος που διεξάγεται συστηματικά καθ' όλη τη διάρκεια της χρήσης, με την παρακολούθηση και εποπτεία από την Επιτροπή Ελέγχου, διασφαλίζει την απεικόνιση στις οικονομικές καταστάσεις της

πραγματικής οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας.

Όλες οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο πριν από τη δημοσίευσή τους.

β. Με στόχο, τον περιορισμό των κινδύνων, σε σχέση με τη χρήση χρηματοοικονομικών μέσων, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, σύμφωνα με τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, καθόρισε διαδικασίες και ανέθεσε τη διαχείριση κινδύνων με την από 22/02/2018 Σύμβαση, στη διαχειρίστρια εταιρία ALPHA TRUST, η οποία χρησιμοποιεί συστήματα παρακολούθησης κινδύνων χαρτοφυλακίων, που ανταποκρίνονται στο προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι μετρούνται με ακρίβεια όλοι οι βασικοί κίνδυνοι, όπως ενδεικτικά ο κίνδυνος αγοράς (market risk), ο πιστωτικός κίνδυνος (credit risk), ο κίνδυνος ρευστότητας (liquidity risk) και ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου (counterparty risk).

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου παίζει πρωταρχικό ρόλο στην παρακολούθηση της υλοποίησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και αποτελεί μια μονάδα ανεξάρτητη από τις λοιπές υπηρεσιακές μονάδες της Εταιρείας, η οποία υπάγεται διοικητικά στο Διευθύνοντα Σύμβουλο και λειτουργικά στην Επιτροπή Ελέγχου, από την οποία και ελέγχεται.

Τα καθήκοντα της Υπηρεσίας ορίζονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας. Το σύνολο των καταγεγραμμένων ελεγκτικών μηχανισμών και διαδικασιών, καλύπτουν όλο το φάσμα των καθημερινών λειτουργιών της Εταιρείας και διενεργούνται σύμφωνα με τους νόμους και τις εκάστοτε αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

- 4. Πληροφοριακά στοιχεία που απαιτούνται κατά το άρθρο 10 παράγραφος 1 στοιχεία γ), δ), στ), η) και θ) της οδηγίας 2004/25/EK του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 21ης Απριλίου 2004, σχετικά με τις δημόσιες προσφορές εξαγοράς, εφόσον η Εταιρία υπάγεται στην εν λόγω οδηγία**

Κατά τη διάρκεια της χρήσης δε συνέτρεξαν περιπτώσεις εξαγοράς ή δημόσιας προσφοράς.

- 5. Πληροφοριακά στοιχεία για τον τρόπο λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων και τις βασικές εξουσίες της, καθώς και περιγραφή των δικαιωμάτων των μετόχων και του τρόπου άσκησής τους**

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είναι το ανώτατο όργανό της και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση που αφορά την Εταιρεία σύμφωνα με τον ν. 4548/2018. Οι αποφάσεις της δεσμεύουν και τους μετόχους που απουσιάζουν ή διαφωνούν.

5.1. Σύγκληση Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση των μετόχων συνέρχεται τακτικά στην έδρα της Εταιρείας τουλάχιστον μία φορά κάθε εταιρική χρήση, το αργότερο έως τη δέκατη (10η) ημερολογιακή ημέρα του ένατου μήνα μετά τη λήξη της εταιρικής χρήσης, προκειμένου να αποφασίσει την έγκριση των ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων και για την εκλογή των ελεγκτών (Τακτική Γενική Συνέλευση). Η Τακτική Γενική Συνέλευση μπορεί να αποφασίσει και για οποιοδήποτε άλλο θέμα αρμοδιότητάς της. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να συγκαλεί σε έκτακτη συνεδρίαση τη Γενική Συνέλευση των μετόχων όταν το κρίνει σκόπιμο. Η Γενική

Συνέλευση μπορεί να συνέρχεται και στην περιφέρεια του δήμου, όπου βρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί την Γενική Συνέλευση των μετόχων με αίτηση των Ελεγκτών μέσα σε δέκα (10) ημέρες από την επίδοση της αίτησης στον Πρόεδρό του, ορίζοντας ως θέμα της ημερήσιας διάταξης το θέμα που περιέχεται στην αίτηση.

5.2. Συμμετοχή στη Γενική Συνέλευση

Στη Γενική Συνέλευση (αρχική συνεδρίαση και επαναληπτική) δικαιούται να συμμετάσχει κάθε μέτοχος, ο οποίος έχει και αποδεικνύει την ιδιότητα αυτή, κατά την έναρξη της πέμπτης ημέρας πριν από την ημέρα της αρχικής συνεδρίασης Γενικής Συνέλευσης (ημερομηνία καταγραφής). Η ως άνω ημερομηνία καταγραφής ισχύει και στην περίπτωση εξ αναβολής ή επαναληπτικής συνεδρίασης, με την προϋπόθεση ότι η εξ αναβολής ή επαναληπτική συνεδρίαση δεν απέχει περισσότερο από τριάντα (30) ημέρες από την ημερομηνία καταγραφής. Αν αυτό δεν συμβαίνει ή εάν για την περίπτωση της επαναληπτικής συνέλευσης δημοσιεύεται νέα πρόσκληση, συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση το πρόσωπο που έχει τη μετοχική ιδιότητα κατά την έναρξη της τρίτης ημέρας πριν από την ημέρα της εξ αναβολής ή της επαναληπτικής συνέλευσης. Οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση μπορούν να αντιπροσωπευτούν σ' αυτήν από πρόσωπο που έχουν νόμιμα εξουσιοδοτήσει. Ο διορισμός και η ανάκληση ή αντικατάσταση του εκπροσώπου ή του αντιπροσώπου του

μετόχου γίνονται εγγράφως ή με ηλεκτρονικά μέσα και ειδικώς με ηλεκτρονικό ταχυδρομείο (email) και υποβάλλονται στην Εταιρεία σαράντα οκτώ (48) τουλάχιστον ώρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο (άρθρο 128 παρ.2 Ν.4548/2018). Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίζει μέχρι τρεις (3) αντιπρόσωπους. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην εταιρεία, πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του μετόχου. Ο αντιπρόσωπος του μετόχου αρχειοθετεί τις οδηγίες ψήφου για ένα τουλάχιστον έτος από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης ή της τυχόν επαναληπτικής, στην οποία έκανε χρήση του πληρεξουσίου.

5.3. Απαρτία Γενικής Συνέλευσης

Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως για τα θέματα της ημερήσιας διάταξης όταν εκπροσωπείται σ' αυτήν τουλάχιστον είκοσι τα εκατό (20%) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου. Εάν δεν συντελεστεί τέτοια απαρτία στην πρώτη συνεδρίαση, συνέρχεται επαναληπτική συνέλευση μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από τη χρονολογία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, προσκαλούμενη προ δέκα (10) τουλάχιστον πλήρων ημερών. Η επαναληπτική αυτή συνεδρίαση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει εγκύτως για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης οποιοδήποτε και αν είναι το τμήμα του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτήν. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος των επαναληπτικών εκ του νόμου προβλεπόμενων συνεδριάσεων, για την περίπτωση μη επίτευξης απαρτίας με την προϋπόθεση ότι μεσολαβούν πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες ανάμεσα στην ματαιωθείσα συνεδρίαση και την επαναληπτική.

5.4. Αποφάσεις Γενικής Συνέλευσης/ Πλειοψηφία

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτή. Κατ' εξαίρεση οι αποφάσεις που προβλέπονται από την παρ. 3 του άρθρου 27 του καταστατικού λαμβάνονται με πλειοψηφία δύο τρίτων (2\3) των ψήφων που εκπροσωπούνται στη Συνέλευση. Η Εταιρεία για όσο χρόνο είναι εισηγμένη σε ρυθμιζόμενη αγορά δημοσιεύει στο διαδικτυακό της τόπο, με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου, τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας, μέσα σε πέντε (5) ημέρες το αργότερο από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, προσδιορίζοντας για κάθε απόφαση τουλάχιστον τον αριθμό των μετόχων για τις οποίες δόθηκαν έγκυρες ψήφοι, την αναλογία του κεφαλαίου που εκπροσωπούν αυτές οι ψήφοι, το συνολικό αριθμό έγκυρων ψήφων, καθώς και τον αριθμό ψήφων υπέρ και κατά κάθε απόφασης και τον αριθμό των αποχών.

Λοιπά δικαιώματα των μετόχων προβλέπονται στις παρ. 2,3,6 και 7 του άρθρου 41 του Ν.4548/2018.

5.5. Δικαιώματα μετόχων

5.5.1. Δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γ.Σ.

Στη Γενική Συνέλευση δικαιούται να συμμετέχει και να ψηφίζει κάθε μέτοχος. Κάθε κοινή μετοχή της Εταιρίας παρέχει δικαίωμα μίας (1) ψήφου στη Γενική Συνέλευση. 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 (μέσω ηλεκτρονικής σύνδεσης της Εταιρίας με τα αρχεία του Σ.Α.Τ.), εφόσον παρέχει υπηρεσίες μητρώου ή μέσω των συμμετεχόντων και εγγεγραμμένων διαμεσολαβητών στο κεντρικό αποθετήριο τίτλων σε κάθε άλλη περίπτωση. Μέτοχος μπορεί να συμμετάσχει στη Γενική Συνέλευση βάσει επιβεβαιώσεων ή ειδοποιήσεων των άρθρων 5 και 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 2018/1212 που παρέχονται από τον διαμεσολαβητή εκτός αν η Συνέλευση αρνηθεί τη συμμετοχή αυτή για σπουδαίο λόγο που δικαιολογεί την άρνησή της τηρουμένων των κείμενων διατάξεων (άρθρο 19 παρ. 1 ν. 4569/2018, άρθρο 124 παρ. 5 ν. 4548/2018). Η ιδιότητα του μετόχου πρέπει να υπάρχει κατά την έναρξη της πέμπτης (5ης) ημέρας πριν από την ημέρα της αρχικής συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης και η σχετική έγγραφη βεβαίωση ή η ηλεκτρονική πιστοποίηση της μετοχικής τους ιδιότητας πρέπει να περιέλθει στην Εταιρία το αργότερο την τρίτη (3η) ημέρα πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Έναντι της Εταιρίας θεωρείται ότι έχει δικαίωμα συμμετοχής και ψήφου στη Γενική Συνέλευση όποιος φέρει την ιδιότητα του μετόχου κατά την αντίστοιχη ημερομηνία καταγραφής.

Ο μέτοχος συμμετέχει στη Γενική Συνέλευση και ψηφίζει είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω αντιπροσώπων. Κάθε μέτοχος μπορεί να διορίσει μέχρι τρεις (3) αντιπρόσωπους. Ο αντιπρόσωπος ψηφίζει, σύμφωνα με τις οδηγίες του μετόχου, αν υφίστανται. Αντιπρόσωπος που ενεργεί για περισσότερους μετόχους, μπορεί να ψηφίζει διαφορετικά για κάθε μέτοχο. Τυχόν μη συμμόρφωση του αντιπρόσωπου με τις οδηγίες που έχει λάβει, δεν επηρεάζει το κύρος των αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης, ακόμη και αν η ψήφος του αντιπρόσωπου ήταν αποφασιστική για την επίτευξη της πλειοψηφίας, σύμφωνα με το άρθρο 128 παρ. 3 εδ. γ' του ν. 4548/2018. Ο αντιπρόσωπος μετόχου υποχρεούται να γνωστοποιεί στην Εταιρία πριν από την έναρξη της συνεδρίασης της Γενικής Συνέλευσης, κάθε συγκεκριμένο γεγονός, το οποίο μπορεί να είναι χρήσιμο στους μετόχους για την αξιολόγηση του κινδύνου να εξυπηρετήσει ο αντιπρόσωπος άλλα συμφέροντα πλην των συμφερόντων του μετόχου. Κατά την έννοια της παρούσας παραγράφου μπορεί να

προκύπτει σύγκρουση συμφερόντων ιδίως όταν ο αντιπρόσωπος: α) είναι μέτοχος που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας ή άλλο νομικό πρόσωπο ή οντότητα η οποία ελέγχεται από το μέτοχο αυτόν, β) είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή εν γένει της διοίκησης της Εταιρίας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας, γ) είναι υπάλληλος ή ελεγκτής της Εταιρίας ή μετόχου που ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας ή άλλου νομικού προσώπου ή οντότητας που ελέγχεται από μέτοχο ο οποίος ασκεί τον έλεγχο της Εταιρίας, δ) είναι σύζυγος ή συγγενής πρώτου βαθμού με ένα από τα φυσικά πρόσωπα των περιπτώσεων α έως γ. Επιπλέον, ο αντιπρόσωπος του μετόχου αρχειοθετεί τις οδηγίες ψήφου για ένα (1) τουλάχιστον έτος, από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης ή, σε περίπτωση αναβολής αυτής, της τελευταίας Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης στην οποία έκανε χρήση του πληρεξουσίου. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση δια των εκπροσώπων τους. Ο διορισμός και η ανάκληση ή αντικατάσταση του εκπροσώπου ή αντιπροσώπου του μετόχου γίνεται σε κάθε περίπτωση εγγράφως ή με ηλεκτρονικά μέσα και υποβάλλεται στην Εταιρία τουλάχιστον σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία συνεδρίασης της Συνέλευσης. Η Εταιρία φροντίζει με τη δημοσιοποίηση της πρόσκλησης σε Γενική Συνέλευση να έχει καταστήσει διαθέσιμο στην ιστοσελίδα της www.andromeda.eu στο διαδίκτυο το έντυπο που χρησιμοποιεί για το διορισμό αντιπροσώπου. Το εν λόγω έντυπο κατατίθεται συμπληρωμένο και υπογεγραμμένο από το μέτοχο στη Μονάδα Εξυπηρέτησης Μετόχων της Εταιρίας. Ο δικαιούχος μέτοχος καλείται να μεριμνά για την επιβεβαίωση της επιτυχούς αποστολής του εντύπου διορισμού αντιπροσώπου και της παραλαβής του από την Εταιρία.

5.5.2. Δικαιώματα μειοψηφίας μετόχων

Σύμφωνα με το άρθρο 121 παρ. 4 στ. α' του ν. 4548/2018 σε συνδυασμό με το άρθρο 141 του ν. 4548/2018, οι μέτοχοι της Εταιρίας έχουν και τα εξής δικαιώματα:

(α) Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης που έχει ήδη συκληθεί, πρόσθετα θέματα, αν η σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δεκαπέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Η αίτηση για την εγγραφή πρόσθετων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη συνοδεύεται από αιτιολόγηση ή από σχέδιο απόφασης προς έγκριση στη Γενική Συνέλευση και η αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη δημοσιοποιείται κατά τον ίδιο τρόπο όπως η προηγούμενη ημερήσια διάταξη δεκατρείς (13) ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης και ταυτόχρονα τίθεται στη διάθεση των μετόχων στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας www.andromeda.eu, μαζί με την αιτιολόγηση ή το σχέδιο απόφασης που έχει υποβληθεί από τους μετόχους κατά τα προβλεπόμενα στην παρ. 4 του άρθρου 123 του ν. 4548/2018. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης, σύμφωνα με την παρ. 5 του άρθρου 141 του ν. 4548/2018 και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, κατά τα οριζόμενα στο νόμο, με δαπάνη της Εταιρίας.

(β) Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου έχουν το δικαίωμα, με αίτησή τους, να υποβάλλουν σχέδια αποφάσεων για θέματα που περιλαμβάνονται στην αρχική ή την τυχόν αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης. Η σχετική αίτηση πρέπει να περιέλθει στο

Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, τα σχέδια δε αποφάσεων τίθενται στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στην παρ. 3 του άρθρου 123 του ν. 4548/2018, το αργότερο έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης.

(γ) Ύστερα από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρίας, στο μέτρο που αυτές είναι σχετικές με τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Υποχρέωση παροχής πληροφοριών δεν υφίσταται, όταν οι σχετικές πληροφορίες διατίθενται ήδη στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας, ιδίως με τη μορφή ερωτήσεων και απαντήσεων. Επίσης, με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώνει στη Γενική Συνέλευση, εφόσον είναι τακτική, τα ποσά που, κατά την τελευταία διετία, καταβλήθηκαν σε κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους διευθυντές της Εταιρίας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρίας με αυτούς. Σε όλες τις παραπάνω περιπτώσεις το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018. Στις περιπτώσεις της παρούσας παραγράφου το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαντήσει ενιαία σε αιτήσεις μετόχων με το ίδιο περιεχόμενο.

(δ) Ύστερα από αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου κεφαλαίου η οποία υποβάλλεται στην Εταιρία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, ο οποίος αναγράφεται στα πρακτικά. Τέτοιος λόγος μπορεί να είναι, κατά τις περιστάσεις, η εκπροσώπηση των αιτούντων μετόχων στο Διοικητικό Συμβούλιο, σύμφωνα με τα άρθρα 79 ή 80 του ν. 4548/2018, εφόσον τα αντίστοιχα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν λάβει τη σχετική πληροφόρηση κατά τρόπο επαρκή. Αντίστοιχες προθεσμίες για τυχόν άσκηση δικαιωμάτων μειοψηφίας των μετόχων ισχύουν και σε περίπτωση επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης. Σε όλες τις ανωτέρω αναφερόμενες περιπτώσεις οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδεικνύουν τη μετοχική τους ιδιότητα και εκτός της περίπτωσης του πρώτου εδαφίου της ανωτέρω παραγράφου γ' (ήτοι του πρώτου εδαφίου της παρ. 6 του άρθρου 141 του ν. 4548/2018) τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Τέτοια απόδειξη 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.

6. Σύνθεση και τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου και τυχόν άλλων διοικητικών, διαχειριστικών ή εποπτικών οργάνων ή επιτροπών της Εταιρείας (ά. 152 παρ. 1 περ. ε) ν.4548/2018)

6.1. Δ.Σ.

6.1.1. Μέλη και αρμοδιότητες

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι αρμόδιο να αποφασίζει για κάθε πράξη που αφορά στη διοίκηση της Εταιρείας και της εταιρικής της περιουσίας καθώς και να εκπροσωπεί την Εταιρεία. Αποφασίζει για όλα γενικά τα ζητήματα που αφορούν στην Εταιρεία μέσα στα πλαίσια του εταιρικού της σκοπού, εντός των ορίων του νόμου και εξαιρουμένων των θεμάτων επί των οποίων, σύμφωνα με το νόμο ή το Καταστατικό, αρμόδια να αποφασίσει είναι η Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Απώτερος στόχος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η μεγιστοποίηση της μακροπρόθεσμης αξίας της Εταιρείας και η προάσπιση του γενικότερου εταιρικού συμφέροντος. Το Διοικητικό Συμβούλιο εκπροσωπεί την Εταιρεία σε όλες τις σχέσεις και συναλλαγές της και είναι αρμόδιο για τον πλήρη και αποτελεσματικό έλεγχο των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, ενεργώντας σύμφωνα με τις διατάξεις του νόμου και του Καταστατικού. Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο μεριμνά ώστε η Εταιρεία να διαθέτει επικαιροποιημένο Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας, με βάση τις προβλέψεις του άρθρου 14 του Ν.4706/2020, τον οποίο εγκρίνει, όπως επίσης και κάθε τροποποίηση αυτού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι συγκροτημένο σε Σώμα ως εξής:

1. Νικόλαος Κυριαζής, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου – Μη εκτελεστικό μέλος
2. Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου – Μη εκτελεστικό μέλος
3. Κωνσταντίνος Τζινιέρης, Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό μέλος
4. Μαργαρίτα Βλαχοχρήστου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό
5. Ελένη Λινάρδου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό
6. Αλέξιος Σουλτογιάννης, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό

Η θητεία του ως άνω Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται τριετής, ήτοι από την 24.06.2021 έως την 23.06.2024, δυνάμενη να παραταθεί μέχρι την αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρίας.

Τα μέλη ΔΣ και τυχόν διευθυντικά στελέχη που έχουν μετοχές της Εταιρίας με ημερομηνία αναφοράς την 31.12.2021 παρουσιάζονται στον κάτωθι πίνακα:

ΜΕΛΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	ΜΕΤΟΧΕΣ
Κυριαζής Νικόλαος, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου – Μη εκτελεστικό μέλος	3.644
Ταμβακάκης Φαίδων-Θεόδωρος, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου – Μη εκτελεστικό μέλος	84.000
Τζινιέρης Κωνσταντίνος, Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό μέλος	Κοινή Επενδυτική Μερίδα (Κ.Ε.Μ.): 4.044
Βλαχοχρήστου Μαργαρίτα, Μέλος του Διοικητικού	140

Συμβουλίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	
Λινάρδου Ελένη, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό	0
Σουλτογιάννης Αλέξιος, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος	4

6.1.2. Πρόεδρος του ΔΣ

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι μη εκτελεστικό μέλος και σε περίπτωση που κατά παρέκκλιση εκλεγεί εκτελεστικό μέλος τότε μη εκτελεστικό μέλος διορίζεται υποχρεωτικά ο Αντιπρόεδρος. Ο Πρόεδρος συντονίζει και κατευθύνει τις συνεδριάσεις και την εν γένει λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου. Προϊστάται του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει την αρμοδιότητα της σύγκλησης του Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεδρίαση, του καθορισμού της ημερήσιας διάταξης, της διασφάλισης της καλής οργάνωσης των εργασιών του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά και της αποτελεσματικής διεξαγωγής των συνεδριάσεών του. Ευθύνη, επίσης, του Προέδρου αποτελεί η διασφάλιση της έγκαιρης και ορθής πληροφόρησης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Τον Πρόεδρο, όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει ο Αντιπρόεδρος.

6.1.3. Διευθύνων Σύμβουλος

Ο Διευθύνων Σύμβουλος παρακολουθεί και ελέγχει την εφαρμογή των στρατηγικών στόχων και των αποφάσεων του ΔΣ της Εταιρείας και τη διαχείριση των υποθέσεων (day – to – day management) της Εταιρείας και χαράσσει τις κατευθυντήριες γραμμές στα Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας. Επιβλέπει και διασφαλίζει την ομαλή, εύρυθμη και αποτελεσματική λειτουργία της και την καλή συνεργασία με τους εξωτερικούς συνεργάτες. Ο Διευθύνων Σύμβουλος συμμετέχει και αναφέρεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και υλοποιεί τις στρατηγικές επιλογές και τις σημαντικές αποφάσεις της Εταιρείας.

6.1.4. Εταιρικός Γραμματέας

Το Διοικητικό Συμβούλιο διορίζει τον Εταιρικό Γραμματέα, ο οποίος είναι επιφορτισμένος με την τήρηση των πρακτικών των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών αυτού. Οι αρμοδιότητες του Εταιρικού Γραμματέα περιλαμβάνουν τη διασφάλιση καλής ροής πληροφοριών ανάμεσα στο Διοικητικό Συμβούλιο και τις Επιτροπές του, καθώς και μεταξύ της ανώτατης Διοίκησης της Εταιρείας και του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο Εταιρικός Γραμματέας διαμορφώνει το πρόγραμμα εισαγωγικής ενημέρωσης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, αμέσως μετά την έναρξη της θητείας τους και τη συνεχή ενημέρωση και επιμόρφωσή τους σε θέματα που αφορούν στην Εταιρεία. Τέλος, ο Εταιρικός Γραμματέας διασφαλίζει την αποτελεσματική οργάνωση των συνελεύσεων των μετόχων και την εν γένει καλή επικοινωνία των τελευταίων με το Διοικητικό Συμβούλιο, με γνώμονα τη συμμόρφωση του Διοικητικού Συμβουλίου με τις νομικές και καταστατικές απαιτήσεις.

6.1.5. Λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου

Η λειτουργία του Διοικητικού Συμβουλίου περιγράφεται αναλυτικά στον Κανονισμό Λειτουργίας του. Στον

Κανονισμό αυτό περιλαμβάνονται ενδεικτικά τα κάτωθι:

- Εκλογή Διοικητικού Συμβουλίου
- Μέλη Διοικητικού Συμβουλίου
- Καθορισμός ανεξαρτησίας υποψηφίων ή εν ενεργεία μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Θητεία Διοικητικού Συμβουλίου
- Συγκρότηση Διοικητικού Συμβουλίου σε σώμα
- Αρμοδιότητες Διοικητικού Συμβουλίου
- Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου
- Συνεδριάσεις Διοικητικού Συμβουλίου
- Απαρτία Διοικητικού Συμβουλίου και λήψη αποφάσεων
- Υποστήριξη λειτουργίας Διοικητικού Συμβουλίου
- Πρακτικά συνεδριάσεων Διοικητικού Συμβουλίου

Οι επαγγελματικές δεσμεύσεις των Μελών Δ.Σ. (συμπεριλαμβανομένων σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες, σε μη κερδοσκοπικά ιδρύματα και εν γένει σε λοιπούς οργανισμούς και νομικές οντότητες) έχουν ως εξής:

- κ. Κυριαζής Νικόλαος, είναι Αντιπρόεδρος και μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της εταιρείας ERGOMAN A.E., Αντιπρόεδρος στην Επιτροπή Αξιολόγησης Ποιότητας της Νομοπαρασκευαστικής Διαδικασίας (ΠΡΟΕΔΡΙΑ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ).
- Ο κ. Ταμβακάκης Φαίδων-Θεόδωρος είναι εκτελεστικό Μέλος και Πρόεδρος Δ.Σ. της ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων, μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της ALPHA TRUST LUXEMBOURG S.à r.l., Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας «Φυτική Εταιρεία Αναπτυξιακή Α.Ε.», Πρόεδρος στον ΝΑΥΤΙΚΟ ΟΜΙΛΟ ΑΝΔΡΟΥ, Επίτροπος & Αντιπρόεδρος από κοινού της Βιβλιοθήκης Blegen στην ΑΜΕΡΙΚΑΝΙΚΗ ΣΧΟΛΗ ΚΛΑΣΣΙΚΩΝ ΣΠΟΥΔΩΝ (ASCSA) και Γραμματέας – Ταμίας στη ΓΕΝΝΑΔΕΙΟ ΒΙΒΛΙΟΘΗΚΗ.
- Ο κ. Κωνσταντίνος Τζινιέρης είναι Πρόεδρος Δ.Σ. στο Επαγγελματικό Ταμείο Ασφάλισης Οικονομολόγων.
- Η κα. Βλαχοχρήστου Μαργαρίτα ασκεί ελεύθερο επάγγελμα ως Personal & Business Coach και παρέχει εθελοντική εργασία ως συντονίστρια θεραπειών & εταιρικών ασκήσεων στην Αστική Μη Κερδοσκοπική Εταιρεία Ιππόλυσις.
- Η κα. Λινάρδου Ελένη είναι Δ/ντρια Διαχείρισης Επενδύσεων στην Εθνική Ασφαλιστική (ΕΘΝΙΚΗ Α.Ε.Ε.Γ.Α.), Μέλος Δ.Σ., ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό στην BriQ Properties ΑΕΕΑΠ και Πρόεδρος Επενδυτικής Επιτροπής στο Ταμείο Επαγγελματικής Ασφάλισης Υπαλλήλων Εμπορίου Τροφίμων (ΤΕΑΥΕΤ).
- Ο κ. Σουλτογιάννης Αλέξιος είναι μέλος της Επενδυτικής Επιτροπής του Ταμείου Επαγγελματικής Ασφάλισης των ΕΛΤΑ, μέλος Δ.Σ. του TEA Ε.Θ.Ε. και διαθέτει ενεργή σύμβαση παροχής

alphatrust andromeda

συμβουλευτικών υπηρεσιών με την ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδρίασε δέκα οκτώ (18) φορές μέσα στο έτος 2021. Το ποσοστό συμμετοχής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου στις συνεδριάσεις του 2021 ήταν 97,35% % (απουσίαζε από τις συνεδριάσεις των 28/01/2021 και 30/09/2021 ο κ. Κυριαζής Νικόλαος και από την συνεδρίαση της 23/11/2021 η κα. Λινάρδου Ελένη). Αντίστοιχα, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε δέκα τέσσερις (14) φορές μέσα στο έτος 2021 με ποσοστό συμμετοχής των μελών της 100%, η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων συνεδρίασε δύο (2) φορές με ποσοστό συμμετοχής των μελών της 100% και η Επιτροπή Επενδύσεων συνεδρίασε δέκα τρεις (13) φορές με ποσοστό συμμετοχής των μελών της 100%.

Συγκεκριμένα, όσον αφορά τις προαναφερόμενες Επιτροπές:

i) Επιτροπή Ελέγχου

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου κατά την περίοδο 01.01.2021-31.12.2021 ήταν η παρακάτω:

01.01.2021-24.06.2021	Παπαηλιού Θεόδωρος, Πρόεδρος της Επιτροπής Κυριαζής Νικόλαος, Μέλος της Επιτροπής Adam Anastasios, Μέλος της Επιτροπής
24.06.2021-σήμερα	Τζανέτος Νικόλαος, Πρόεδρος της Επιτροπής Βλαχοχρήστου Μαργαρίτα, Μέλος της Επιτροπής Λινάρδου Ελένη, Μέλος της Επιτροπής

Για τη χρήση 2021, η Επιτροπή Ελέγχου έχει λάβει ενδεικτικά αποφάσεις σχετικά με τα κάτωθι:

Σε σχέση με τον εξωτερικό έλεγχο:

- Ακολουθήθηκαν με πληρότητα οι χρηματοοικονομικές διαδικασίες του υποχρεωτικού ελέγχου των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση 2021 καθώς και του α' εξάμηνου του 2021, καθώς και το περιεχόμενο των εκθέσεων του ορκωτού ελεγκτή.
- Επιβεβαίωσε την ανεξαρτησία του ορκωτού ελεγκτή. Η ελεγκτική εταιρεία ΣΟΛ Crowe ΑΕ δήλωσε εγγράφως την ανεξαρτησία της, καθώς επίσης και την ανεξαρτησία των εμπλεκόμενων, στον υποχρεωτικό έλεγχο, στελεχών της.
- Επιβεβαίωσε ότι δεν συνέτρεχαν οι προϋποθέσεις για αλλαγή του ορκωτού ελεγκτή λογιστή για τον τακτικό έλεγχο της χρήσης και πρότεινε την επανεκλογή της ελεγκτικής εταιρείας ΣΟΛ Crowe ΑΕ.
- Απεφάνθη ότι δεν παρατηρεί κανένα πρόβλημα σχετικά με την αντικειμενικότητα και την ανεξαρτησία του νόμιμου ελεγκτή και του ελεγκτικού γραφείου, καθ' ότι κανείς απ' αυτούς, σύμφωνα με τα άρθρα 21,22,23,26 & 27 του ν. 4449/2017, δεν παρέχει στην εταιρία άλλες υπηρεσίες οποιουδήποτε χαρακτήρα.

alphatrust andromeda

Σε σχέση με τη διαδικασία Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης:

- Ακολουθήθηκαν με πληρότητα οι διαδικασίες σύνταξης Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, που ακολουθήθηκαν από την Εταιρεία κατά την έκδοση των ετήσιων και εξαμηνιαίων οικονομικών καταστάσεων και ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά.
- Ακολουθήθηκαν με πληρότητα οι διαδικασίες σύνταξης των συνοπτικών οικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας του πρώτου και τρίτου τριμήνου της χρήσης και ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά.
- Σε σχέση με το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου, τις Μονάδες Διαχείρισης Κινδύνων και Εσωτερικού Ελέγχου:
- Διαπίστωσε αποτελεσματική τη λειτουργία του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του έργου του εσωτερικού ελεγκτή.
- Ενέκρινε το ετήσιο πρόγραμμα ελέγχων της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου το οποίο καταρτίστηκε με βάση τους κύριους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία.
- Διαπίστωσε αποτελεσματική τη λειτουργία του συστήματος διαχείρισης κινδύνων χαρτοφυλακίου, πράγμα που παρακολουθεί σε μηνιαία βάση και η Επιτροπή Επενδύσεων.
- Έκρινε ως αποτελεσματική τη διαδικασία συμμόρφωσης της Εταιρείας με τις απαιτήσεις του Νόμου εταιρικής διακυβέρνησης 4706/2020 μέσω της εργασίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου.
- Ενέκρινε την αναθεώρηση του Κανονισμού Λειτουργίας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου και πρότεινε στο Διοικητικό Συμβούλιο την υιοθέτηση αυτής.
- Ενέκρινε τη πολιτική αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας και πρότεινε στο Διοικητικό Συμβούλιο την υιοθέτηση αυτής.
- Ενέκρινε ομόφωνα την αναθεώρηση του Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής της.

Η λειτουργία της Επιτροπής Ελέγχου περιγράφεται αναλυτικά στον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου που εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και αναρτάται στον ιστότοπο της Εταιρείας (<https://www.andromeda.eu/epitropi-eleghou>).

ii) Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων

Η σύνθεση της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων κατά την περίοδο 01.01.2021-31.12.2021 ήταν η παρακάτω:

01.01.2021-24.06.2021	Σουλτογιάννης Αλέξιος, Πρόεδρος της Επιτροπής Κυριαζής Νικόλαος, Μέλος της Επιτροπής Ταμβακάκης Φαίδων-Θεόδωρος, Μέλος της Επιτροπής Adam Anastasios, Μέλος της Επιτροπής Jordan James Edward, Μέλος της Επιτροπής Zagoreos Alexander, Μέλος της Επιτροπής
24.06.2021-σήμερα	Σουλτογιάννης Αλέξιος, Πρόεδρος της Επιτροπής

alphatrust andromeda

	Βλαχοχρήστου Μαργαρίτα, Μέλος της Επιτροπής Κυριαζής Νικόλαος, Μέλος της Επιτροπής
--	---

Για τη χρήση 2021, η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων έχει λάβει ενδεικτικά αποφάσεις σχετικά με τα κάτωθι:

Εισήγηση της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων προς το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με: α) τις υποψηφιότητες των μελών του νέου Διοικητικού Συμβουλίου, β) τις υποψηφιότητες για την επανασυγκρότηση της Επιτροπής Ελέγχου, γ) τις υποψηφιότητες για την επανασυγκρότηση της Επιτροπής Αμοιβών και Υποψηφιοτήτων, δ) τις υποψηφιότητες για την επανασυγκρότηση της Επιτροπής Επενδύσεων, ε) τις αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Επιτροπής Ελέγχου, προκειμένου να εκλεγούν και εγκριθούν από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 24.06.2021.

Η λειτουργία της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων περιγράφεται αναλυτικά στον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων που εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας και αναρτάται στον ιστότοπο της Εταιρείας (<https://www.andromeda.eu/epitropi-upopsifiotiton>).

iii) Επιτροπή Επενδύσεων

Η σύνθεση της Επιτροπής Επενδύσεων κατά την περίοδο 01.01.2021-31.12.2021 ήταν η παρακάτω:

01.01.2021-24.06.2021	Σουλτογιάννης Αλέξιος, Πρόεδρος της Επιτροπής Adam Anastasios, Μέλος της Επιτροπής Jordan James Edward, Μέλος της Επιτροπής
24.06.2021-σήμερα	Σουλτογιάννης Αλέξιος, Πρόεδρος της Επιτροπής Βλαχοχρήστου Μαργαρίτα, Μέλος της Επιτροπής Λινάρδου Ελένη, Μέλος της Επιτροπής

Για τη χρήση 2021, η Επιτροπή Επενδύσεων έχει λάβει ενδεικτικά αποφάσεις σχετικά με τα κάτωθι:

- Συμφωνεί με την ακολουθούμενη διαχειριστική πρακτική επένδυσης αναφορικά με τη διατήρηση της διακύμανσης σε χαμηλότερα επίπεδα από το Γενικό Δείκτη και τέλος αξιολογεί θετικά την ασκούμενη από την ALPHA TRUST διαχείριση και ενημέρωσε το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά.
- Λάμβανε γνώση σε μηνιαία βάση για τις παραμέτρους έκθεσης σε κίνδυνο του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας όπως και για τις σχετικές συσχετίσεις απόδοσης και κινδύνου και συμφωνούσε με αυτά.

Η Επιτροπή Επενδύσεων λειτουργεί και λαμβάνει αποφάσεις πάντοτε στο πλαίσιο των διατάξεων του Ν. 3371/2005. Η Επιτροπή Επενδύσεων έχει χαρακτήρα αποκλειστικά συμβουλευτικό. Τα μέλη της Επιτροπής Επενδύσεων επιλέγονται από το Δ.Σ. της Εταιρείας και η θητεία τους είναι αόριστης διάρκειας. Η λειτουργία της Επιτροπής Επενδύσεων περιγράφεται αναλυτικά στον Κανονισμό Λειτουργίας της

alphatrust andromeda

Επιτροπής Επενδύσεων που αναρτάται στον ιστότοπο της Εταιρείας (<https://www.andromeda.eu/kodikes-kanonismoi-kai-politikes>).

Το Σύστημα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας περιλαμβάνει τα κάτωθι:

- I. Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας Εταιρείας
- II. Κώδικας Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής
- III. Κανονισμός Λειτουργίας Επιτροπής Ελέγχου
- IV. Κανονισμός Λειτουργίας Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων
- V. Κανονισμός λειτουργίας Επιτροπής Επενδύσεων
- VI. Πολιτική κατά της απάτης, της δωροδοκίας και της διαφθοράς
- VII. Πολιτική εσωτερικών αναφορών - αποκαλύψεων (whistleblowing policy)
- VIII. Πολιτική καταλληλότητας μελών Διοικητικού Συμβουλίου
- IX. Πολιτική Αποδοχών
- X. Πολιτική συναλλαγών Συνδεδεμένων Μερών
- XI. Πολιτική αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.) της Εταιρείας
- XII. Πολιτική Εκπαίδευσης των μελών του Δ.Σ. και λοιπών στελεχών της Εταιρείας
- XIII. Πολιτική για την αποτροπή κατάχρησης της αγοράς και συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014 του ΕΚ και του Συμβουλίου και για τη διαφάνεια γνωστοποίησης σημαντικών συμμετοχών του Ν.3556/2007
- XIV. Πολιτική για την πρόληψη και αντιμετώπιση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Αναλυτικότερα:

I. Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας Εταιρείας

Για την εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας και την προστασία των συμφερόντων των μετόχων της - επενδυτών, η Εταιρεία προέβη στη θέσπιση Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας. Ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας διέπεται από τις διατάξεις του Ν.4706/2020, του Ελληνικού Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης 2021 του ΕΣΕΔ και του καταστατικού της όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει έως σήμερα, και σύμφωνα με το εν γένει νομοθετικό καθεστώς που τη διέπει. Ο Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας θεσπίστηκε κατόπιν της συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας στις 15.7.2021 και αντικαθιστά και καταργεί όλες τις προηγούμενες εκδόσεις. Έχει συνταχθεί σύμφωνα με το νομικό και ρυθμιστικό πλαίσιο που διέπει την Εταιρεία και με τις διατάξεις του Καταστατικού της και με τέτοιο τρόπο ώστε να αντικατοπτρίζει το μέγεθός της, τον εταιρικό της σκοπό, τη δομή και το οργανόγραμμα της, καθώς και τις εσωτερικές πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρείας. Ο εν λόγω Εσωτερικός Κανονισμός Λειτουργίας της Εταιρείας γνωστοποιείται με κάθε κατάλληλο μέσο στο Διοικητικό Συμβούλιο και στο απασχολούμενο προσωπικό της Εταιρείας και κατ' ελάχιστον περίληψή του διατηρείται επικαιροποιημένη στην εταιρική ιστοσελίδα www.andromeda.eu.

II. Κώδικας Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής

alphatrust andromeda

Ο Κώδικας Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής της Εταιρίας, μαζί με τους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης και τις πολιτικές που εφαρμόζονται, προσδιορίζουν το πλαίσιο της επιχειρηματικής λειτουργίας της. Περιλαμβάνει τις θεμελιώδεις αρχές, κανόνες και αξίες που διαμορφώνουν το πλαίσιο των εταιρικών δραστηριοτήτων και καθορίζουν την καθημερινή συμπεριφορά και πρακτική. Το σύνολο αυτό των κανόνων και αρχών περιγράφει τη συμπεριφορά που αναμένουμε, καθώς επίσης και τον τρόπο με τον οποίο διεξάγονται οι επιχειρηματικές δραστηριότητές με τους συνεργάτες και για τους μετόχους. Ο εν λόγω Κώδικας αποτελεί μέρος του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας και βρίσκεται αναρτημένος στην εταιρική ιστοσελίδα www.andromeda.eu.

III. Κανονισμός Λειτουργίας Επιτροπής Ελέγχου

Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 6.1.5. i).

IV. Κανονισμός Λειτουργίας Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων

Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 6.1.5. ii).

V. Κανονισμός λειτουργίας Επιτροπής Επενδύσεων

Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 6.1.5. iii).

VI. Πολιτική κατά της απάτης, της δωροδοκίας και της διαφθοράς

Η Εταιρία δεσμεύεται να ενεργεί επαγγελματικά και δίκαια σε όλες τις συναλλαγές και τις σχέσεις της, εφαρμόζοντας τα υψηλότερα πρότυπα διαφάνειας και λογοδοσίας και υιοθετεί προσέγγιση μηδενικής ανοχής στην απάτη, τη δωροδοκία και τη διαφθορά. Πρωθεί κουλτούρα ειλικρίνειας και ακεραιότητας και αντιτίθεται πλήρως σε κάθε μορφή απάτης, δωροδοκίας ή διαφθοράς. Στα πλαίσια αυτά, η Εταιρία εξέδωσε Πολιτική κατά της απάτης, της δωροδοκίας και της διαφθοράς σκοπός της οποίας είναι να διασφαλίσει ότι τυχόν περιστατικά απάτης, δωροδοκίας και διαφθοράς θα εντοπιστούν και θα αντιμετωπιστούν με κατάλληλο και έγκαιρο τρόπο. Επιπλέον, αποτελεί μια κατηγορηματική δήλωση προς όλους όσους συνδέονται με την Εταιρία καθιστώντας σαφές ότι η Εταιρία έχει μηδενική ανοχή σε δραστηριότητες που σχετίζονται με απάτη, δωροδοκία και διαφθορά. Η εν λόγω Πολιτική αποτελεί μέρος του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας και βρίσκεται αναρτημένη στην εταιρική ιστοσελίδα www.andromeda.eu.

VII. Πολιτική εσωτερικών αναφορών - αποκαλύψεων (whistleblowing policy)

Οι εσωτερικοί μηχανισμοί συναγερμού που επιτρέπουν στους υπαλλήλους μιας Εταιρίας ή στους επιχειρηματικούς της εταίρους και συνεργάτες να προβούν σε αποκαλύψεις επιλήψιμων ή παράνομων συμπεριφορών αποτελούν μια αποτελεσματική μέθοδο έγκαιρης ανίχνευσης και επιτρέπουν στην εταιρία να λάβει προληπτικά ή διορθωτικά μέτρα για πράξεις που διαφορετικά θα έμεναν στο σκοτάδι.

Για το σκοπό αυτό, η Εταιρία έχει μεριμνήσει μεριμνά αφενός για τη θέσπιση και λειτουργία ασφαλών διαύλων αποκαλύψεων και αφετέρου μιας πολιτικής, η οποία θα προστατεύει αποτελεσματικά, όσους προβαίνουν σε αποκαλύψεις, από ενδεχόμενα αντίποινα. Η προστασία των προσώπων που αποκαλύπτουν επιλήψιμες ή παράνομες συμπεριφορές είναι ζωτικής σημασίας για την Εταιρία η οποία

ασπάζεται τις αρχές της διαφάνειας, της λογοδοσίας, της κοινωνικής ευθύνης και της προστασίας του δημοσίου συμφέροντος. Η εν λόγω Πολιτική αποτελεί μέρος του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας και βρίσκεται αναρτημένη στην εταιρική ιστοσελίδα www.andromeda.eu.

VIII. Πολιτική καταλληλότητας μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Όσον αφορά την Πολιτική Καταλληλότητας που έχει υιοθετήσει η Εταιρεία επισημαίνονται τα κάτωθι:

Η Πολιτική Καταλληλότητας εφαρμόζεται στα μέλη του Δ.Σ. της Εταιρίας σύμφωνα με το άρθρο 3 του ν.4706/2020.

Στην εφαρμογή της Πολιτικής Καταλληλότητας από την Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων της Εταιρίας, υπάγεται η διαδικασία επιλογής, αντικατάστασης και ανανέωσης της θητείας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας και στοχεύεται διαφάνεια και αποτελεσματικότητα στην ανάδειξη υποψηφίων μελών στο πλαίσιο της αξιολόγησης της ατομικής και συλλογικής καταλληλότητας του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων αξιολογεί τις υποψηφιότητες με τα ακόλουθα κριτήρια:

- Γνώσεις, προσόντα, εμπειρία σχετικά με το αντικείμενο της Εταιρίας.
- Ακεραιότητα, αμεροληψία, αντικειμενικότητα, παρέχοντας ίσες ευκαιρίες σε όλους τους υποψηφίους ανεξάρτητα από τη φυλή, το χρώμα, τη θρησκεία, την καταγωγή, το φύλο, τον σεξουαλικό προσανατολισμό, την ηλικία, την αναπηρία, την οικογενειακή κατάσταση ή οποιοδήποτε άλλο χαρακτηριστικό προστατεύεται από το νόμο. Ιδίως, λαμβάνει υπόψη την επαρκή εκπροσώπηση ανά φύλο τουλάχιστον 25% επί του συνόλου των μελών του ΔΣ, σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ.1 περ.(β), κατά την υποβολή προτάσεων για ορισμό μέλους ΔΣ.
- Συνδυασμό όλων των ανωτέρω, ώστε να διαπιστωθεί αν ταιριάζει η/ο υποψήφιος στους στρατηγικούς στόχους της Εταιρίας.

Η ατομική καταλληλότητα των μελών Δ.Σ. αξιολογείται με βάση, μεταξύ άλλων, την επάρκεια γνώσεων, δεξιοτήτων και εμπειρίας, τα εχέγγυα ήθους, φήμης, ακεραιότητας, αξιοπιστίας και φερεγγυότητας, πιθανή σύγκρουση συμφερόντων, την ανεξαρτησία της κρίσης τους και τη διάθεση επαρκούς χρόνου. Τα κριτήρια εφαρμόζονται για όλα τα μέλη Δ.Σ. ανεξάρτητα από την ιδιότητα τους, ως εκτελεστικά ή μη εκτελεστικά μέλη.

Συγκεκριμένα ως προς τα κριτήρια Πολυμορφίας (Diversity) κατ' εφαρμογή του άρθρου 152 παράγραφος 1 περίπτωση στ) ν. 4548/2018 επισημαίνονται τα κάτωθι:

Η Εταιρία εφαρμόζει την ακόλουθη Πολιτική Πολυμορφίας με σκοπό την προώθηση ενός κατάλληλου επιπέδου διαφοροποίησης στο Δ.Σ. και μιας πολυσυλλεκτικής ομάδας μελών.

Στην αναζήτηση κατάλληλων υποψηφίων για διορισμό στο Δ.Σ., η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων θα αξιολογεί τους υποψηφίους αξιοκρατικά, με βάση αντικειμενικά κριτήρια, λαμβανομένων επιπλέον υπόψη των πλεονεκτημάτων που εξασφαλίζει η διαφοροποίηση στο Δ.Σ. και λαμβάνοντας ιδίως υπόψη κριτήρια πολυμορφίας όπως η επαρκής εκπροσώπηση ανά φύλο τουλάχιστον

25% επί του συνόλου των μελών του ΔΣ, μη αποκλεισμός εξαιτίας διάκρισης λόγω φύλου, φυλής, χρώματος κλπ, προκειμένου να διατηρήσει το κατάλληλο εύρος και την κατάλληλη ισορροπία γνώσεων, ικανοτήτων, εμπειρίας και προέλευσης των μελών του Δ.Σ.

Στο πλαίσιο της ετήσιας αξιολόγησης της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη συλλογική καταλληλότητα, η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων τεκμηριώνει ότι έχουν εξεταστεί τα κριτήρια πολυμορφίας και σε περίπτωση μη επίτευξης οποιωνδήποτε σκοπών ή στόχων διαφοροποίησης, θα πρέπει να τεκμηριώνει τους σχετικούς λόγους και τα μέτρα που πρέπει να ληφθούν.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας επισκοπεί τις ρυθμίσεις της Πολιτικής Πολυμορφίας ανά τρία (3) έτη.

ΙΧ. Πολιτική Αποδοχών

Αναφορικά με τις αποδοχές του Δ.Σ., η Εταιρία έχει θεσπίσει πολιτική αποδοχών, κατ' εφαρμογή των διατάξεων των ά. 109 επ. Ν. 4548/2018, και ειδικότερα σε συμμόρφωση προς τις διατάξεις των ά. 110, 111 και 112 Ν. 4548/2018 (η «Πολιτική Αποδοχών»), όπως εγκρίνεται ή/και τροποποιείται από τη Γ.Σ. της Εταιρίας.

Η πολιτική αποδοχών βασίζεται σε παραμέτρους που έχουν σκοπό να βελτιστοποιήσουν την εύρυθμη, αποτελεσματική, ουσιαστική και σύννομη λειτουργία της, έχοντας σαν οδηγούς την εσωτερική της οργάνωση, τα συμφέροντα των μετόχων της και το εύρος και την φύση των δραστηριοτήτων της, παραμένοντας ανταγωνιστική σε επίπεδα αμοιβών. Παράλληλα αποσκοπεί στην εξάλειψη της ανάληψης κινδύνων όπου αυτοί έχουν κριθεί ανεπιθύμητοι ή τον περιορισμό τους σε αποδεκτά και ασφαλή πλαίσια όπου η ανάληψη κινδύνων επιτρέπεται, ως επίσης και στην αποτροπή της σύγκρουσης συμφερόντων. Αφορά τα μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου, καθ' όσον η Εταιρεία δεν απασχολεί προσωπικό και έχει συνάψει συμβάσεις αναθέτοντας σε τρίτους τις λειτουργίες της για την εξυπηρέτηση του σκοπού της.

Σύμφωνα με τις προβλέψεις του νόμου, καταρτίζεται ετησίως και εγκρίνεται από το Δ.Σ. έκθεση αποδοχών, η οποία περιέχει ολοκληρωμένη επισκόπηση του συνόλου των αποδοχών που ρυθμίζονται στην Πολιτική Αποδοχών για το τελευταίο οικονομικό έτος και υποβάλλεται προς συζήτηση στην Τακτική Γ.Σ. Στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων κατά το έτος 2022, η οποία θα λάβει χώρα στις 03.05.2022 θα υποβληθεί η Έκθεση Αποδοχών των μελών του Δ.Σ. για τις καταβληθείσες εντός της χρήσης του 2021 αποδοχές σύμφωνα με το άρθρο 112 του ν. 4548/2018 και την Πολιτική Αποδοχών.

Η Πολιτική Αποδοχών αλλά και οι ετήσιες Εκθέσεις Αποδοχών είναι διαθέσιμες σύμφωνα με το νόμο στον ιστότοπο της Εταιρίας www.andromeda.eu.

Χ. Πολιτική συναλλαγών Συνδεδεμένων Μερών

Η έγκαιρη αναγνώριση και διαχείριση των συναλλαγών των συνδεδεμένων μερών, ενισχύει την διαφάνεια και βοηθάει στην αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων και διασφαλίζει ότι οι Οικονομικές Καταστάσεις καθώς και οι αναφορές προς τις εποπτικές αρχές περιέχουν τις απαραίτητες πληροφορίες σύμφωνα με το IAS (International Accounting Standard) 24, καθώς και τον Νόμο 4548/2018. Οι γνωστοποιήσεις των συναλλαγών με τα συνδεδεμένα μέρη παρέχουν στους χρήστες των Οικονομικών Καταστάσεων χρήσιμες πληροφορίες για τις συναλλαγές των διοικούντων με την οικονομική οντότητα και για σημαντικές διεταιρικές συναλλαγές με θυγατρικές συγγενείς και κοινοπραξίες. Σε περίπτωση που στην σχετική Νομοθεσία

υπάρχουν προβλέψεις που εξειδικεύουν στην διαχείριση συναλλαγών ισχύ έχει το σχετικό Νομικό πλαίσιο. Για το σκοπό αυτό, η Εταιρία έχει υιοθετήσει Πολιτική Συναλλαγών Συνδεδεμένων Μερών, η οποία σκοπύ έχει να περιγράψει το πλαίσιο λειτουργίας και να ορίσει τις αρχές που ακολουθούνται καθώς και να παρέχει οδηγίες στην αναγνώριση και διαχείριση των συναλλαγών μεταξύ των συνδεδεμένων μερών της Εταιρείας. Η εν λόγω Πολιτική αποτελεί μέρος του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας και βρίσκεται αναρτημένη στην εταιρική ιστοσελίδα www.andromeda.eu.

XI. Πολιτική αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (Σ.Ε.Ε.) της Εταιρείας

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει πολιτική, η οποία καθορίζει, όπως προβλέπεται από το άρθρο 14 του ν. 4706/2020 το χρόνο, τη διαδικασία, το αντικείμενο και την περιοδικότητα του ελέγχου, το εύρος αξιολόγησης, την ανάθεση και την παρακολούθηση των αποτελεσμάτων της αξιολόγησης και κάθε ειδικότερο αναγκαίο ζήτημα για την εφαρμογή της αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και τα χαρακτηριστικά που αφορούν στα πρόσωπα που τη διενεργούν. Η παρούσα πολιτική για τη διενέργεια περιοδικής αξιολόγησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου (στο εξής και «ΣΕΕ») περιλαμβάνεται και αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας και βρίσκεται αναρτημένη στην εταιρική ιστοσελίδα www.andromeda.eu.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την υπ' αριθμόν 2/917/17.6.2021 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η πρώτη αξιολόγηση του ΣΕΕ πρέπει να έχει ολοκληρωθεί έως την 31η Μαρτίου 2023 με ημερομηνία αναφοράς την 31η Δεκεμβρίου 2022 και περίοδο αναφοράς από την έναρξη ισχύος του άρθρου 14 του ν. 4706/2020.

XII. Πολιτική Εκπαίδευσης των μελών του Δ.Σ. και λοιπών στελεχών της Εταιρείας

Η Εταιρία αναγνωρίζει ότι η εκπαίδευση είναι ένας βασικός παράγοντας για τη συνεχή αποτελεσματικότητα του Διοικητικού Συμβουλίου τόσο σε επίπεδο εισαγωγικής ενημέρωσης των νεοεκλεγέντων μελών Δ.Σ. όσο και σε επίπεδο συνεχούς επιμόρφωσης των υφιστάμενων μελών Δ.Σ. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρία έχει υιοθετήσει Πολιτική Εκπαίδευσης, η οποία αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας και βρίσκεται αναρτημένη στην εταιρική ιστοσελίδα www.andromeda.eu.

XIII. Πολιτική για την αποτροπή κατάχρησης της αγοράς και συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014 του ΕΚ και του Συμβουλίου και για τη διαφάνεια γνωστοποίησης σημαντικών συμμετοχών του Ν.3556/2007

Η Εταιρία προωθεί κουλτούρα ακεραιότητας και αντιτίθεται πλήρως σε κάθε μορφή κατάχρησης προνομιακών πληροφοριών, παράνομης ανακοίνωσης προνομιακών πληροφοριών και χειραγώγησης της αγοράς. Η Εταιρία αποδέχεται και λειτουργεί σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον σχετικό θεσμικό πλαίσιο, ενώ οποιαδήποτε μεταβολή του θεσμικού πλαισίου υιοθετείται άμεσα από την Εταιρία. Στο πλαίσιο αυτό, η Εταιρία εξέδωσε Πολιτική κατά της κατάχρησης της αγοράς, καθορίζοντας ευθύνες, κανόνες συμπεριφοράς και συμμόρφωσης των υπαγόμενων προσώπων που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα, όπως ορίζονται στον αριθμό 25 της παρ. 1 του άρθρου 3 του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014, και των προσώπων που έχουν στενούς δεσμούς με αυτά, κατά την έννοια της περ. 26 της παρ. 1 του άρθρου 3 του Κανονισμού ΜΑΡ («Υπόχρεα πρόσωπα»), με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τις διατάξεις του άρθρου 19 του

Κανονισμού Market Abuse Regulation. Η εν λόγω Πολιτική αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας και βρίσκεται αναρτημένη στην εταιρική ιστοσελίδα www.andromeda.eu.

XIV. Πολιτική για την πρόληψη και αντιμετώπιση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

Βασικός σκοπός της Πολιτικής για την Πρόληψη και Αντιμετώπιση καταστάσεων Σύγκρουσης Συμφερόντων είναι η καθιέρωση πλαισίου διαχείρισης σύγκρουσης συμφερόντων (Conflict of Interest Framework), ο καθορισμός βασικών αρχών και διαδικασιών για την ορθή παρακολούθηση και τον έλεγχο της τήρησης της πολιτικής με στόχο την πρόληψη τυχόν περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων που ζημιώνουν την Εταιρία, ο καθορισμός ρόλων και ευθυνών για θέματα Σύγκρουσης Συμφερόντων και η δημιουργία μηχανισμού παρακολούθησης των εν λόγω συγκρούσεων. Η εν λόγω Πολιτική αποτελεί αναπόσπαστο μέρος του Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρίας και βρίσκεται αναρτημένη στην εταιρική ιστοσελίδα www.andromeda.eu.

- 7. Κατ' εφαρμογή του ά. 152 παρ. 1 περ. β): Αν η Εταιρεία αποκλίνει από τον κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης, στον οποίο υπάγεται ή τον οποίο εφαρμόζει, η δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης περιλαμβάνει περιγραφή της απόκλισης με αναφορά στα σχετικά μέρη του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης και αιτιολόγηση της απόκλισης αυτής. Αν η εταιρία δεν εφαρμόζει ορισμένες διατάξεις του κώδικα εταιρικής διακυβέρνησης, στον οποίο υπάγεται ή τον οποίο εφαρμόζει, η δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης περιλαμβάνει αναφορά της διάταξης που δεν εφαρμόζει και εξήγηση των λόγων της μη εφαρμογής**

Η Εταιρεία εφαρμόζει τον Ελληνικό Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης με ελάχιστες ως επί το πλείστον τυπικές και όχι ουσιαστικές αποκλίσεις οι οποίες παρουσιάζονται και αιτιολογούνται στον Πίνακα που ακολουθεί.

ΕΚΕΔ	Επεξήγηση
2.2.18 Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. δεν συμμετέχει σε Δ.Σ. περισσότερων των τριών (3) εισηγμένων εταιριών,.	Πρόκειται για τυπική μόνο και όχι ουσιαστική απόκλιση υπό την έννοια ότι ελλείπει μόνο ρητή, αυτολεξεί αναφορά στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας. Ο Πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρίας, ως μη εκτελεστικό μέλος, δεν συμμετέχει σε Δ.Σ. περισσότερων των 3 εισηγμένων εταιριών. Η Εταιρία σκοπεύει εντός της χρήσης 2022 να προβεί σε τροποποίηση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της, προκειμένου να προστεθεί σε αυτόν σχετική ρητή πρόβλεψη.
2.2.21 Ο Πρόεδρος επιλέγεται από τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη. Σε περίπτωση που ο Πρόεδρος επιλεγεί από τα μη εκτελεστικά μέλη, ορίζεται ένα από τα	Στην Εταιρία, με γνώμονα το μικρό της μέγεθος και το είδος της δραστηριότητάς της η οποία υπόκειται σε ειδικές νομοθετικές ρυθμίσεις και εποπτεία, ο Πρόεδρος και Αντιπρόεδρος επιλέγονται από τα μη εκτελεστικά μέλη του

alphatrust andromeda

<p>ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, είτε ως αντιπρόεδρος είτε ως ανώτατο ανεξάρτητο μέλος (Senior Independent Director)</p>	<p>Δ.Σ., χωρίς ωστόσο να επιλέγονται κατ' ανάγκη από τα ανεξάρτητα. Σε κάθε περίπτωση η Εταιρία συμμορφώνεται τις σχετικές διατάξεις του νόμου και συγκεκριμένα του άρθρου 8 του ν. 4706/20 σύμφωνα με το οποίο ο Πρόεδρος του ΔΣ είναι μη εκτελεστικό μέλος.</p>
<p>2.2.22 Ο ανεξάρτητος μη εκτελεστικός Αντιπρόεδρος ή το ανώτατο ανεξάρτητο μέλος (Senior Independent Director) ανάλογα με την περίπτωση έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες: να υποστηρίζει τον Πρόεδρο, να δρα ως σύνδεσμος μεταξύ του Προέδρου και των μελών του Δ.Σ., να συντονίζει τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη και να ηγείται της αξιολόγησης του Προέδρου.</p>	<p>Πρόκειται για τυπική μόνο και όχι ουσιαστική απόκλιση υπό την έννοια ότι ελλείπει μόνο ρητή, αυτολεξεί αναφορά στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας καθώς οι αρμοδιότητες του Αντιπροέδρου προβλέπονται επαρκώς στο νόμο και στο καταστατικό της Εταιρείας.</p>
<p>2.2.23 Όταν ο Πρόεδρος είναι εκτελεστικός, τότε ο ανεξάρτητος μη εκτελεστικός αντιπρόεδρος ή το ανώτατο ανεξάρτητο μέλος (Senior Independent Director) δεν αναπληρώνουν τον Πρόεδρο στα εκτελεστικά του καθήκοντα.</p>	<p>Πρόκειται για τυπική μόνο και όχι ουσιαστική απόκλιση υπό την έννοια ότι ελλείπει μόνο ρητή, αυτολεξεί αναφορά στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρείας. Δεδομένου ότι ο Πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι μη εκτελεστικό μέλος Δ.Σ., δεν συντρέχει περίπτωση αναπλήρωσης του από ανεξάρτητο μη εκτελεστικό Αντιπρόεδρο. Σε κάθε περίπτωση, δεδομένου και του μεγέθους της Εταιρείας αλλά και του ειδικού της σκοπού, το όποιο κώλυμα ή ζήτημα προκύψει επιλύεται σύμφωνα με τον όρο 9. ΙΧ. του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της Εταιρείας, το οποίο ορίζει ότι: «Τον Πρόεδρο, όταν απουσιάζει ή κωλύεται, αναπληρώνει ο Αντιπρόεδρος και σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος και του Αντιπροέδρου, τον Πρόεδρο αναπληρώνει ο πρεσβύτερος από τους παριστάμενους Συμβούλους.»</p>
<p>2.3.4 Η εταιρεία διαθέτει και πλάνο διαδοχής του Δ/νοντος Συμβούλου. Η κατάρτιση ενός άρτιου πλάνου διαδοχής του Δ/νοντος Συμβούλου ανατίθεται στην επιτροπή υποψηφιοτήτων, η οποία μεριμνά στην περίπτωση αυτή για:</p> <ul style="list-style-type: none"> • εντοπισμό των απαιτούμενων ποιοτικών χαρακτηριστικών που θα πρέπει να 	<p>Η Εταιρία δεν διαθέτει ειδικό πλάνο διαδοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου λόγω του μεγέθους και του είδους της δραστηριότητάς της. Σε κάθε περίπτωση, το πλάνο διαδοχής του Διευθύνοντος Συμβούλου καλύπτεται από το γενικό πλάνο διαδοχής των μελών ΔΣ που έχει ορίσει η Εταιρεία στην οικεία πολιτική της. Σε παρελθούσες περιπτώσεις παραίτησης Δ/ντος Συμβούλου, η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων αξιολόγησε τους</p>

<p>συγκεντρώνει το πρόσωπο του Δ/νοντος Συμβούλου,</p> <ul style="list-style-type: none"> • διαρκή παρακολούθηση και εντοπισμό πιθανών εσωτερικών υποψηφίων, • εφόσον κρίνεται σκόπιμο, αναζήτηση πιθανών εξωτερικών υποψηφίων, • και διάλογο με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο σχετικά με την αξιολόγηση των υποψηφίων για τη θέση του και άλλων θέσεων ανώτερης διοίκησης. 	<p>υποψηφίους σύμφωνα με τις οικείες διαδικασίες.</p>
<p>3.3.5 Στη διαδικασία αξιολόγησης προΐσταται ο Πρόεδρος σε συνεργασία με την επιτροπή υποψηφιοτήτων. Το Διοικητικό Συμβούλιο επίσης αξιολογεί την επίδοση του Προέδρου του, διαδικασία στην οποία προΐσταται η επιτροπή υποψηφιοτήτων.</p>	<p>Η Εταιρία δεν διαθέτει σχετική πρόβλεψη στις οικείες πολιτικές και κανονισμούς της. Η Εταιρία σκοπεύει εντός της χρήσης 2022 να προβεί σε τροποποίηση του Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, προκειμένου να προστεθεί σε αυτόν σχετική ρητή πρόβλεψη.</p>
<p>7.6 Στο βαθμό που οι ερωτήσεις των μετόχων σχετικά με θέματα της ημερήσιας διάταξης δεν απαντηθούν κατά τη διάρκεια της συνεδρίασης, η εταιρεία προβλέπει διαδικασία υποβολής των σχετικών απαντήσεων.</p>	<p>Τυχόν ερωτήματα των μετόχων για τα θέματα ημερήσιας διάταξης υποβάλλονται, κατ' επιλογή των μετόχων, έως σήμερα προφορικά και ως εκ τούτου οι απαντήσεις δίνονται επίσης προφορικά. Έως την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας δήλωσης τα όποια ερωτήματα απαντώνται εγκαίρως και επαρκώς κατά τη διάρκεια της σχετικής συνεδρίασης χωρίς να προκύπτουν πρόσθετα ερωτήματα εκ των υστέρων. Σημειώνεται ότι στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας προβλέπεται ρητά ότι: «Η λήψη παραπόνων από τους μετόχους, η υποβολή τους στο Διευθύνοντα Σύμβουλο της Εταιρίας και η μέριμνα αποστολής έγγραφης απάντησης εντός εύλογου χρονικού διαστήματος.». Η Εταιρία αντιμετωπίζει με την ίδια διαδικασία τυχόν έγγραφα ερωτήματα για θέματα ημερήσιας διάταξης .</p>
<p>3.3.14 Οι πρόεδροι των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνοι για την οργάνωση της αξιολόγησης των επιτροπών τους.</p>	<p>Λόγω του μεγέθους της Εταιρείας και της ευέλικτης σύνθεσης των επί μέρους Επιτροπών της δεν απαιτείται ιδιαίτερη οργάνωση για την αξιολόγηση αυτών κατά τρόπο ώστε να πρέπει να επιφορτιστεί ορισμένο πρόσωπο με αυτή. Η σχετική αξιολόγηση γίνεται σύμφωνα με τις</p>

alphatrust andromeda

	διαδικασίες που προβλέπονται στις οικείες πολιτικές και κανονισμούς της Εταιρίας.
2.3.12 Η θητεία των μελών της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων δεν πρέπει να υπερβαίνει τα 9 συνολικά χρόνια.	Πρόκειται για τυπική μόνο και όχι ουσιαστική απόκλιση καθώς δε συντρέχει τέτοια περίπτωση και ελλείπει μόνο ρητή αυτολεξεί αναφορά στον Κανονισμό Λειτουργίας της Επιτροπής. Η Εταιρία σκοπεύει εντός της χρήσης 2022 να προβεί σε τροποποίηση του Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, προκειμένου να προστεθεί σε αυτόν σχετική ρητή πρόβλεψη.
2.4.7 Στην περίπτωση που ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι μέλος της επιτροπής αποδοχών, δεν μπορεί να συμμετέχει στον καθορισμό της αμοιβής του.	Καθώς η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων της Εταιρίας έχει οριστεί τριμελής ο Πρόεδρος του Δ.Σ. δεν δύναται να απέχει από τη συνεδρίαση ή τη λήψη απόφασης καθώς έτσι η Επιτροπή δε θα είχε την απαιτούμενη απαρτία για να συνεδριάσει. Προς αποφυγή σύγκρουσης συμφερόντων και του όποιου σχετικού κινδύνου, ο Πρόεδρος του Δ.Σ. δεν θα συμμετέχει εκ του νόμου κατά την λήψη σχετικής απόφασης από το Δ.Σ. (ά. 97 ν. 4548/2018).
2.4.9 Το επίπεδο και η διάρθρωση των αποδοχών στοχεύουν και επιβραβεύουν στην προσέλκυση και την παραμονή στην εταιρεία, εκείνων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που προσθέτουν αξία στην εταιρεία με τις ικανότητες, τις γνώσεις και την εμπειρία τους.	Πρόκειται για τυπική μόνο και όχι ουσιαστική απόκλιση υπό την έννοια ότι ελλείπει μόνο ρητή αυτολεξεί αναφορά στον Κανονισμό Λειτουργίας. Η Εταιρία κατά τη διάρθρωση των αποδοχών μελών του Δ.Σ. λαμβάνει υπ' όψιν της τα αναφερόμενα στον ΕΚΕΔ κριτήρια. Η Εταιρία σκοπεύει εντός της χρήσης 2022 να προβεί σε τροποποίηση του Κανονισμού Λειτουργίας της Επιτροπής Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων, προκειμένου να προστεθεί σε αυτόν σχετική ρητή πρόβλεψη.
2.4.14 Οι συμβάσεις των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου προβλέπουν ότι το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να απαιτήσει την επιστροφή όλου ή μέρους του bonus που έχει απονεμηθεί, λόγω παράβασης συμβατικών όρων ή ανακριβών οικονομικών καταστάσεων προηγούμενων χρήσεων ή γενικώς βάσει εσφαλμένων χρηματοοικονομικών στοιχείων, που χρησιμοποιήθηκαν για τον	Η Εταιρία δεν ακολουθεί την πρακτική της υπογραφής συμβάσεων με μέλη του Δ.Σ., εκτελεστικά ή μη, και δεν έχει υπογράψει μέχρι σήμερα σχετικές συμβάσεις. Επίσης, δεν απονέμει bonus σε μέλη του Δ.Σ.. Σε περίπτωση που μελλοντικά υπάρξει σχετική απόφαση, θα υπάρξει και αντίστοιχη πρόβλεψη στις πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρείας.

υπολογισμό του bonus αυτού.	
<p>2.2.16 Τα κριτήρια επιλογής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου διασφαλίζουν ότι το Διοικητικό Συμβούλιο, συλλογικά, μπορεί να κατανοεί και να διαχειρίζεται θέματα που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνική ευθύνη και τη διακυβέρνηση (ESG), εντός του πλαισίου της στρατηγικής που διαμορφώνει.</p>	<p>Παρά την έλλειψη σχετικής ρητής πρόβλεψης στον Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας, η Εταιρία έχει διασφαλίσει ότι το ΔΣ συλλογικά, μπορεί να κατανοεί και να διαχειρίζεται θέματα που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνική ευθύνη και τη διακυβέρνηση (ESG), εντός του πλαισίου της στρατηγικής που διαμορφώνει. Επίσης η Επιτροπή Αποδοχών και Υποψηφιοτήτων έχει προτείνει και η Εταιρία εξετάζει την πρόταση προς κάλυψη της θέσης του Διευθύνοντος Συμβούλου από πρόσωπο πιστοποιημένο σε ESG Investing. Επιπλέον η Εταιρεία με την από 29.03.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της έχει συστήσει Επιτροπή ESG από κατάλληλα στελέχη με τα εχέγγυα να πληροφορεί επαρκώς και κατανοητά το Δ.Σ. της Εταιρείας.</p>
<p>3.3.4 Τουλάχιστον ανά τριετία η αξιολόγηση αυτή διευκολύνεται από εξωτερικό σύμβουλο.</p>	<p>Η Εταιρία κρίνει ότι λόγω του μεγέθους και του ολιγομελούς της Δ.Σ. δεν υφίσταται ανάγκη διευκόλυνσης της αξιολόγησης από εξωτερικό σύμβουλο.</p>

8. Αναλυτικά βιογραφικά σημειώματα μελών Διοικητικού Συμβουλίου και ανώτατων διευθυντικών στελεχών

Νικόλαος Κυριαζής, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου – Μη εκτελεστικό μέλος

Ο Νικόλαος Κ. Κυριαζής συνδυάζει ακαδημαϊκή και επιχειρηματική εμπειρία. Ο καθηγητής Δρ. Νικόλαος Κυριαζής πήρε το δίπλωμα και το διδακτορικό του στα Οικονομικά στο Πανεπιστήμιο της Βόννης στη Γερμανία το 1979 και ήταν επισκέπτης καθηγητής στα Πανεπιστήμια του Χάρβαρντ και Τρίερ. Είναι Ομότιμος Καθηγητής στο Πανεπιστήμιο Θεσσαλίας, Ελλάδα και επίσης μέλος του διοικητικού συμβουλίου σε εταιρείες, ταμεία ή ενώσεις. Επίσης, είναι Αντιπρόεδρος της Επιτροπής Αξιολόγησης Ποιότητας Νομοπαρασκευαστικής Διαδικασίας (ν.4622/2019). Το 2005 ο Πρόεδρος της Γαλλικής Δημοκρατίας τον τίμησε με την υψηλότερη διακόσμηση της Γαλλίας, τον Ιππότη της Λεγεώνας της Τιμής (Chevalier de la Legion d 'Honneur) για τη συμβολή του στην ευρωπαϊκή ολοκλήρωση και την προετοιμασία για την ONE ως μέλος της Επιτροπή Delors-Moreau.

Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης, Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου – Μη εκτελεστικό μέλος

Από το 1987, ο Φαίδων Θεόδωρος Ταμβακάκης κατείχε ανώτερες διοικητικές θέσεις σε περισσότερες από 10 εταιρείες, αμοιβαία κεφάλαια ή ενώσεις που δραστηριοποιούνται στον κλάδο των επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένης, ιδίως, της ιδιότητός του ως ιδρυτή και διευθύνοντος συμβούλου της Alpha Trust Investment Services SA. Επί του παρόντος, Πρόεδρος της ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων.

alphatrust andromeda

Ο Φαίδων Θεόδωρος Ταμβακάκης απέκτησε πτυχίο στα Οικονομικά, από το American College of Greece και μεταπτυχιακό τίτλο στα Οικονομικά Επενδύσεων και Χρηματοοικονομικών, από το Πανεπιστήμιο Exeter της Αγγλίας, Ηνωμένο Βασίλειο. Έχει λάβει άδεια από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ως «Διαχειριστής Χαρτοφυλακίου» από το 2003.

Κωνσταντίνος Τζινιέρης, Διευθύνων Σύμβουλος – Εκτελεστικό μέλος

Είναι πτυχιούχος του Πανεπιστημίου Πειραιά (πρώην Α.Β.Σ.Π.) Τμήμα Διοίκησης Επιχειρήσεων.

Έχει δραστηριοποιηθεί ως ελεύθερος επαγγελματίας Οικονομολόγος με γραφείο οργάνωσης και διοίκησης επιχειρήσεων και επίσης έχει υπηρετήσει σε Διευθυντικές θέσεις σε σημαντικές υπηρεσίες και επιχειρήσεις του Δημόσιου και Ιδιωτικού Τομέα. Την τελευταία εικοσαετία είναι Διευθύνων Σύμβουλος στην εταιρία Alpha Trust Ανδρομέδα Α.Ε.Ε.Χ. και από το 2005 είναι πρόεδρος στο Διοικητικό Συμβούλιο του Επαγγελματικού Ταμείου Ασφάλισης Οικονομολόγων (Ε.Τ.Α.Ο.) – Ν.Π.Ι.Δ.

Έχει διατελέσει, μεταξύ άλλων, μέλος Δ.Σ. στο Ελληνικό Κέντρο Επενδύσεων καθώς και στο Χρηματιστήριο Αθηνών Α.Ε., Πρόεδρος Δ.Σ. στη Βιομηχανία Λιπασμάτων “Α.Ε.Β.Α.Λ. Α.Ε.” και στην “Κρατική Φαρμακαποθήκη Α.Ε.”, Γενικός Γραμματέας του Υπουργείου Εμπορίου, Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρίας Καταστήματα Αφορολογήτων Ειδών Α.Ε..

Μαργαρίτα Βλαχοχρήστου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Είναι πτυχιούχος Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών, Μ.Β.Α. από το Manchester Business School, Θεραπείας με την βοήθεια των ιπποειδών από το E.A.G.A.L.A. και Coaching από το True-me® Breakthrough Coaching Academy.

Είναι Personal & Business Coach, ενώ έχει και σημαντική εμπειρία στον χρηματοοικονομικό τομέα, όπου εργάστηκε για περισσότερα από 25 χρόνια. Στον χρηματοοικονομικό τομέα έχει διατελέσει υψηλόβαθμο στέλεχος στον κλάδο διαχείρισης κεφαλαίων (Investment Banking, Venture Capital, Chief Operations Officer στην Alpha Trust) και στον τραπεζικό κλάδο (Financial Control & MIS και Corporate Officer στην Δώρική Τράπεζα – Telesis Bank). Έχει επίσης διατελέσει μέλος ΔΣ σε εταιρίες του κλάδου διαχείρισης κεφαλαίων, όπως Taylor Young Investment Management Ltd, Λονδίνο (8 / 2013 – 06 / 2017), Κύπρου Asset Management ΑΕΔΑΚ (10 / 2013 – 06 / 2014), ALPHA TRUST ΑΕΔΑΚ (04/2003-6/2005) και Πρόεδρος της Γενική ΑΕΔΑΚ (12/2004-06/2005).

Ελένη Δημ. Λινάρδου, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Είναι Διευθύντρια Διαχείρισης Επενδύσεων της Εθνικής Ασφαλιστικής και Πρόεδρος της Επενδυτικής Επιτροπής του TEAYET. Συμμετέχει ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος ΔΣ στις εταιρίες BriQ Properties ΑΕΕΑΠ και Alpha Trust Ανδρομέδα ΑΕΕΧ.

Διαθέτει πάνω από 35 χρόνια εμπειρία στον τομέα των Επενδύσεων, έχοντας ενεργοποιηθεί στο χώρο από πολλές και διαφορετικές θέσεις και οπτικές είτε σαν trader/market maker είτε σαν Διαχειρίστρια είτε σαν Επόπτης.

Ξεκίνησε την καριέρα της από τον Όμιλο της Εθνικής μέσα από το Δίκτυο της Τράπεζας και το Treasury, με εξειδίκευση στην διαχείριση ομολόγων (sales and trading) με έμφαση είτε στην διαχείριση του ιδίου

alphatrust andromeda

χαρτοφυλακίου της Τράπεζας (1983-1995) είτε στην συνέχεια στις πωλήσεις κυρίως σε θεσμικούς πελάτες και σε ασφαλιστικά ταμεία(1996-2000).

Στην συνέχεια εργάστηκε στον όμιλο της Allianz αναλαμβάνοντας τις πωλήσεις στο Asset Management, ως μέλος του Pan- European Sales Team της Allianz Global Investors (2001-2006).

Το ξεκίνημα της νέας Εποπτικής Αρχής των Ασφαλιστικών Επιχειρήσεων, την βρίσκει στη νεοσύστατη ΕΠΕΙΑ, με την ευθύνη της Εποπτείας των Επενδύσεων και του Χρηματοοικονομικού & Λογιστικού ελέγχου των Ασφαλιστικών Επιχειρήσεων (2007-2010).

Στο όμιλο της Εθνικής επανήλθε το 2011 και μέχρι σήμερα έχει την ευθύνη της διαχείρισης των επενδύσεων της Εθνικής Ασφαλιστικής.

Είναι απόφοιτος του Οικονομικού Τμήματος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών και κάτοχος MSc. στην Στατιστική από το Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (ΑΣΟΕΕ).

Αλέξιος Σουλτογιάννης, Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Πτυχιούχος Τμήματος Μηχανολόγων Μηχανικών, Αριστοτέλειο Πανεπιστήμιο Θεσσαλονίκης, Master's in Engineering, Carleton Institute, Καναδά και MBA με εξειδίκευση στο Finance, University of Massachusetts, Ηνωμένες Πολιτείες. Κατέχει εμπειρία 30 ετών στον χρηματοοικονομικό χώρο, έχοντας διατελέσει CEO στην MetLife Alico A.E.Δ.Α.Κ., CIO της AMUNDI HELLAS A.E.Δ.Α.Κ. (πρώην Εμπορική Asset Management A.E.Δ.Α.Κ.), CIO του Private Banking Division της Τράπεζας Πειραιώς, καθώς και Deputy CRO, ως Σύμβουλος Διοίκησης στη Γενική Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων του Ομίλου της Εθνικής Τράπεζας της Ελλάδος. Από το 1993 έως και το 2000 εργάστηκε στο Λονδίνο σε τράπεζες επενδύσεων όπως στην J.P. Morgan, UBS, ABN – Amro NV κατέχοντας ανώτερες διευθυντικές θέσεις. Από το 2010 διατελεί Πρόεδρος της Επενδυτικής Επιτροπής του Επαγγελματικού Ταμείου των Ελληνικών Ταχυδρομείων (TEA ΕΛΤΑ). Την τελευταία δεκαετία διετέλεσε μέλος Δ.Σ, Chief Strategist και επικεφαλής πωλήσεων και μάρκετινγκ στην ALPHA TRUST.

Μουνταλάς Δημήτριος, Εσωτερικός Ελεγκτής

Είναι πτυχιούχος του Τμήματος Οικονομικών Επιστημών από το Αριστοτέλειο Πανεπιστήμιο Θεσσαλονίκης, κατέχει πιστοποίηση στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς από την Ένωση Ορκωτών Λογιστών Αγγλίας (ACCA) και βρίσκεται στη διαδικασία απόκτησης του επαγγελματικού τίτλου του ACCA και του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών Ελλάδος.

Είναι μέλος του Οικονομικού Επιμελητηρίου Ελλάδος, έχει εργαστεί ως λογιστής για πάνω από τρία χρόνια σε λογιστικές εταιρείες, καθώς και στο λογιστήριο της εταιρείας ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων για περίπου ενάμιση χρόνο. Από τον Ιούνιο του 2020 απασχολείται στην Alpha Trust Ανδρομέδα ΑΕΕΧ ως εσωτερικός ελεγκτής.

Ευαγγελία Αθανάσογλου-Αλεξίου, Εταιρική Γραμματέας και Υπεύθυνη Εξυπηρέτησης Μετόχων

Η Ευαγγελία Αθανάσογλου-Αλεξίου είναι απόφοιτος της Νομικής Σχολής του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης με μεταπτυχιακές σπουδές στο Πανεπιστήμιο Humboldt του Βερολίνου και εξειδικεύεται στο εταιρικό και χρηματοοικονομικό δίκαιο.

alphatrust andromeda

Είναι μέλος του Δικηγορικού Συλλόγου Αθηνών, δικηγόρος παρ' εφέταις και έχει απασχοληθεί ως δικηγόρος σε εταιρίες, οργανισμούς και φορείς τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό, με προϋπηρεσία μεταξύ άλλων στην Ευρωπαϊκή Υπηρεσία Καταπολέμησης της Απάτης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής. Διαθέτει εμπειρία στην διεκπεραίωση δικαστικών υποθέσεων και στη παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών.

Από τον Αύγουστο του 2021 εκτελεί χρέη εταιρικής γραμματέως και υπεύθυνης εξυπηρέτησης μετόχων στην Alpha Trust Ανδρομέδα ΑΕΕΧ.

1.4 Κυριότεροι κίνδυνοι και αβεβαιότητες

1.4.1. Διαχείριση Κινδύνων Χρηματοοικονομικών Μέσων

Η Εταιρεία κατέχει στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της χρηματοοικονομικά προϊόντα βάση της επενδυτικής στρατηγικής που έχει αναπτύξει και των περιορισμών του νόμου 3371/2005, όπως αυτός έχει τροποποιηθεί, που ορίζει τα επενδυτικά όρια και το είδος των επενδύσεων των εταιρειών επενδύσεως χαρτοφυλακίου. Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει κυρίως εισηγμένες σε χρηματιστήρια μετοχές εσωτερικού, ομόλογα ελληνικού δημοσίου, εταιρικά ομόλογα και παράγωγα.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας καθώς και η διαχείριση κινδύνων (Διαχείριση Επενδύσεων), σύμφωνα με την από 22/02/2018 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, έχει ανατεθεί με "Σύμβαση Διαχείρισης Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων", στην Alpha Trust ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ η οποία ασκεί την επενδυτική πολιτική που έχει καθοριστεί. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει επίσης Επιτροπή Επενδύσεων, η οποία έχει αποκλειστικά συμβουλευτικό χαρακτήρα για τα επενδυτικά θέματα της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με στόχο, τον περιορισμό και τον έλεγχο των κινδύνων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, ανέθεσε με την ως άνω σύμβαση τη διαχείριση των κινδύνων στο Διαχειριστή, ο οποίος και χρησιμοποιεί συστήματα παρακολούθησης κινδύνων χαρτοφυλακίων που ανταποκρίνονται στο προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι μετρούνται με ακρίβεια όλοι οι βασικοί κίνδυνοι.

1. Πιστωτικός Κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους. Σε αυτή την κατηγορία εντάσσονται κυρίως τα κρατικά και εταιρικά ομόλογα, οι συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων (repos), οι απαιτήσεις από αντισυμβαλλόμενους χρηματιστές καθώς και τα χρηματικά διαθέσιμα στις τράπεζες. Για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου χρησιμοποιείται η κατανομή του χαρτοφυλακίου ανά βαθμίδα πιστοληπτικής ικανότητας.

Για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου χρησιμοποιείται η κατανομή του χαρτοφυλακίου ανά βαθμίδα πιστοληπτικής ικανότητας, η οποία λαμβάνεται μέσω του Bloomberg και προκύπτει από τη σύνθεση βαθμίδων πιστοληπτικής ικανότητας, όπως αυτές αξιολογούνται από τους τέσσερις μεγαλύτερους Οίκους Αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (S&P, Moody's, Fitch, και DBRS). Σε περίπτωση που το αποτέλεσμα είναι ανάμεσα σε δύο βαθμίδες χρησιμοποιείται η χαμηλότερη.

Απαιτήσεις από Χρηματιστές

Οι απαιτήσεις από Χρηματιστές αφορούν κατά κύριο λόγο πωλήσεις χρεογράφων των δύο τελευταίων ημερών, λογαριασμούς περιθωρίου (margin accounts) και εγγυήσεις.

Ο πιστωτικός κίνδυνος αυτών των απαιτήσεων θεωρείται μικρός λόγω του περιορισμένου χρονικού περιθωρίου εκκαθάρισης και της αξιοποίησης των αντισυμβαλλομένων μερών.

Χρηματικά διαθέσιμα

Η Εταιρεία έχει καταθέσεις σε Τράπεζες των οποίων η πιστοληπτική διαβάθμιση παρακολουθείται.

Παράγωγα

Κατά τη διάρκεια της χρήσης η Εταιρεία έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων.

2. Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης απαραίτητης ρευστότητας. Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά επίσης το βαθμό ρευστοποίησης μιας επενδυτικής θέσης ή μέρους του χαρτοφυλακίου (ως ποσοστό της συνολικής αξίας και το απαιτούμενο χρονικό διάστημα για την πλήρη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου).

Σύμφωνα με αυτό, για δεδομένη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, εκτιμάται το ποσοστό που δύναται να ρευστοποιηθεί ανά ημέρα καθώς και το απαιτούμενο χρονικό διάστημα για την πλήρη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου, βάσει της εμπορευσιμότητας των επιμέρους θέσεων αυτού (πηγή Bloomberg). Για σκοπούς συντηρητικής προσέγγισης, θεωρείται ότι δεν δύναται να ρευστοποιηθεί όγκος μετοχών που να υπερβαίνει το ένα τρίτο του μέσου όρου ημερήσιων συναλλαγών του προηγούμενου τριμήνου – οι τοποθετήσεις σε χρηματικά διαθέσιμα, προθεσμιακές καταθέσεις και αμοιβαία κεφάλαια διαθέσιμων θεωρούνται ως άμεσα ρευστοποιήσιμες.

3. Κίνδυνος Αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απώλειας λόγω μεταβολής των τρεχουσών τιμών των μετοχών, επιτοκίων, συναλλάγματος κλπ.

Η Εταιρεία, για να περιορίσει τον κίνδυνο, επιλέγει τις εταιρείες στις οποίες επενδύει σύμφωνα με ποιοτικά και οικονομικά κριτήρια. Η Εταιρεία δεν επενδύει πάνω από 20% των ιδίων κεφαλαίων της σε κινητές αξίες του ίδιου εκδότη.

Κίνδυνος συναλλάγματος

Οι επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων δεν επηρεάζουν ουσιωδώς τα αποτελέσματα της Εταιρείας, επειδή το σύνολο σχεδόν του ενεργητικού επενδύεται σε Ευρώ (€).

Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μία επένδυση ή μία

υποχρέωση.

Αξία Σε Κίνδυνο (Value at Risk - VaR)

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο είναι κατάλληλη και η πλέον ακριβής και αξιόπιστη. Για το σκοπό αυτό, έχει επιλεγεί η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical VaR) και ο υπολογισμός της γίνεται σε καθημερινή βάση με την χρήση του συστήματος της **Systemic SA**. Η προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημιάς εφαρμόζεται στο χαρτοφυλάκιο της AEEEX και στο δείκτη αναφοράς του (benchmark index) σε καθημερινή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις ακόλουθες παραμέτρους:

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου για χρονικό διάστημα ενός (1) έτους (διακόσιες πενήντα εργάσιμες μέρες) από την ημερομηνία υπολογισμού,
- **επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες)**
- η δυνητική ζημιά του χαρτοφυλακίου να εκφράζεται ως ποσοστό (%) της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου (ομοίως και για την περίπτωση του χαρτοφυλακίου αναφοράς),
- ελέγχεται πως η δυνητική ζημιά του χαρτοφυλακίου της αγοράς δεν υπερβαίνει το διπλάσιο της δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου αναφοράς, προκειμένου να διασφαλιστεί ο περιορισμός του συνολικού δείκτη μόχλευσης της Εταιρείας σε 2.

Σημειώνεται ότι η ανωτέρω μεθοδολογία μέτρησης του κινδύνου αγοράς συμπεριλαμβάνει όχι μόνο την ευαισθησία των αποδόσεων του χαρτοφυλακίου στους κυριότερους κινδύνους αγοράς (μετοχικός, επιτοκιακός, συναλλαγματικός) στους οποίους είναι εκτεθειμένο το χαρτοφυλάκιο, αλλά και τις μεταξύ τους συσχετίσεις. Ως εκ τούτου, θεωρείται ότι παρέχει καλύτερη και πιο ρεαλιστική εκτίμηση του συνολικού κινδύνου αγοράς του χαρτοφυλακίου.

Επιπλέον, η Εταιρία διενεργεί πρόγραμμα αναδρομικών ελέγχων (**Back Testing**), κατά το οποίο συγκρίνει τις μετρήσεις δυνητικής ζημιάς που έχει υπολογίσει με τις ημερήσιες μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου της AEEEX στο τέλος της επόμενης εργάσιμης ημέρας.

Πέραν αυτών, η Εταιρία διενεργεί πρόγραμμα ελέγχων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress testing), βασιζόμενο σε αυστηρά και επαρκή κριτήρια υπολογισμού του κινδύνου. Οι έλεγχοι εφαρμόζονται σε μηνιαία βάση, χρησιμοποιώντας τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, όπως αυτή ήταν διαμορφωμένη την τελευταία εργάσιμη μέρα του προηγούμενου μήνα, και επικεντρώνονται στους κινδύνους που πιθανόν να προκύψουν σε συγκεκριμένα ακραία ιστορικά σενάρια ή σε συνθήκες ασυνήθιστων αλλαγών, όπως πχ σε συνθήκες έλλειψης ρευστότητας ή πραγμάτωσης κάποιου πιστωτικού γεγονότος στις αγορές όπου επενδύει το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας. Οι έλεγχοι κόπωσης επικεντρώνονται στους κινδύνους που δεν καλύπτονται πλήρως από τη μέθοδο δυνητικής ζημιάς.

Αναφορικά με τους τίτλους σταθερού εισοδήματος, εκτιμάται η ευαισθησία των τιμών των ομολόγων σε οριακή μεταβολή του επιπέδου των επιτοκίων μέσω του μεγέθους «duration».

4. Λειτουργικός Κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεσα ή έμμεσα ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες της Εταιρείας, τα πληροφοριακά συστήματα και τις υποδομές της αλλά και από εξωτερικούς παράγοντες όπως οι διάφοροι πάροχοι, το θεσμικό πλαίσιο και τα γενικώς αποδεκτά πρότυπα επενδυτικής διαχειριστικής συμπεριφοράς.

Ο στόχος της Εταιρείας είναι να διαχειρίζεται τον λειτουργικό κίνδυνο με τέτοιο τρόπο ώστε να περιορισθούν οι πιθανές ζημιές της φήμης της και να επιτευχθούν οι στόχοι που έχουν τεθεί για τους μετόχους της. Τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και εφαρμογή των απαραίτητων διαδικασιών για την ομαλή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας έχει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, η διαχείριση κινδύνων καθώς και η παροχή υπηρεσιών διοίκησης κατά την έννοια του άρθρου 6 του ν. 4209/2013, σύμφωνα με την από 22/02/2018 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, έχει ανατεθεί με “Σύμβαση Διαχείρισης Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων”, στην ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων. Και οι δύο εταιρείες εποπτεύονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Επιπρόσθετα σημειώνεται ότι:

- α) Η ανωτέρω σύμβαση ανανεώνεται τακτικά, σε ετήσια βάση, και εγκρίνεται κάθε φορά από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.
- β) Βάση νόμου όλα τα χρεόγραφα και τα διαθέσιμα τηρούνται από ανεξάρτητο θεματοφύλακα, ο οποίος υπογράφει και τους πίνακες επενδύσεων χαρτοφυλακίου που δημοσιεύονται και τίθενται υπόψη του επενδυτικού κοινού.
- γ) Ο εσωτερικός έλεγχος συνεργάζεται και παρακολουθεί την λειτουργία των διαφόρων δραστηριοτήτων που έχουν ανατεθεί στην ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων και αποθαρρύνει και ελαχιστοποιεί την πιθανότητα να δημιουργηθούν θέματα που μπορεί να προκαλέσουν προβλήματα στη λειτουργία της Εταιρείας.
- δ) Ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας παρακολουθεί καθημερινά την υλοποίηση των συμβάσεων αυτών και επιλύει άμεσα τα λειτουργικά θέματα που τυχόν προκύψουν.

Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου: για την εκτίμησή του αποτυπώνονται οι καθημερινές απαιτήσεις και υποχρεώσεις προς τον αντισυμβαλλόμενο, ήτοι τον θεματοφύλακα, δεδομένου ότι όλες οι συναλλαγές πραγματοποιούνται σε οργανωμένες αγορές. Σε περίπτωση που προβεί σε πράξεις σε χρηματοοικονομικά μέσα μη-διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά, ο κίνδυνος ανά αντισυμβαλλόμενο υπολογίζεται με βάση τη δυνητική ζημία, στην περίπτωση όπου ο αντισυμβαλλόμενος δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

1.4.2. Λοιποί κίνδυνοι

Πέραν των κινδύνων χαρτοφυλακίων, εξετάζεται και ο ακόλουθος:

alphatrust andromeda

- **Κίνδυνος ανάθεσης:** Το Διοικητικό Συμβούλιο εκτιμά ότι ο κίνδυνος από την ανάθεση δραστηριοτήτων με σύμβαση, σε εξωτερικό συνεργάτη, είναι ουσιαστικά αμελητέος, με δεδομένα ότι:

- α) Οι συμβάσεις αυτές ανανεώνονται τακτικά, σε ετήσια βάση, από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.
- β) Ο Διευθύνων Σύμβουλος ενημερώνεται, παρακολουθώντας καθημερινά την υλοποίηση των συμβάσεων αυτών και,
- γ) Ο εσωτερικός έλεγχος που συνεργάζεται και παρακολουθεί με αμεσότητα την υλοποίησή τους, με την εποπτεία μάλιστα και της Επιτροπής Ελέγχου, αποθαρρύνει και ελαχιστοποιεί την πιθανότητα να προκύψει και να αναπτυχθεί σχετικός κίνδυνος.

1.5 Χρηματοοικονομικοί και μη χρηματοοικονομικοί δείκτες επιδόσεων

Οι σημαντικότεροι χρηματοοικονομικοί δείκτες που χρησιμοποιεί η διοίκηση της εταιρείας με σκοπό τη λήψη αποφάσεων είναι οι εξής:

Αριθμοδείκτες Οικονομικής διάρθρωσης			
	31/12/2021	31/12/2020	Ανάλυση
Κυκλοφορούν Ενεργητικό / Σύνολο ενεργητικού	99,91%	99,79%	Κατανομή των κεφαλαίων σε Πάγιο και Κυκλοφορούν Ενεργητικό
Πάγιο ενεργητικό /Σύνολο Ενεργητικού	0,09%	0,21%	
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Παθητικού	91,36%	95,91%	Κατανομή του Παθητικού σε Ίδια Κεφάλαια και Υποχρεώσεις
Σύνολο Υποχρεώσεων /Σύνολο Παθητικού	8,64%	4,09%	
Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο Παθητικού	91,36%	95,91%	Οικονομική αυτάρκεια Εταιρείας

Αριθμοδείκτες Αποδόσεως και Αποδοτικότητας			
	31/12/2021	31/12/2020	Ανάλυση
Μικτά Αποτελέσματα εργασιών / Σύνολο κύκλου εργασιών	72,08%	68,03%	Μικτό περιθώριο κέρδους

Εναλλακτικός δείκτης μέτρησης απόδοσης			
	31/12/2021	31/12/2020	Ανάλυση
Καθαρή αξία Ενεργητικού	15,10 εκ. ευρώ	12,69 εκ. ευρώ	Η αξία του επενδυτικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας συμπεριλαμβανομένου των ιδίων μετοχών στην αξία κτήσης τους και αφαιρουμένων των υποχρεώσεων. Η εταιρεία κατά τη διάρκεια της χρήσης διένειμε μέρισμα παρελθουσών ετών ποσού 701.988,00€ αλλά διένειμε και προσωρινό μέρισμα χρήσης 2021 ποσού 200.568,00€ και αποφάσισε την διανομή επιπλέον προσωρινού μερίσματος ποσού 200.568,00€ που δόθηκε στο 2022.

Η εταιρεία δεν χρησιμοποιεί μη χρηματοοικονομικούς δείκτες.

1.5 Πληροφορίες για εργασιακά και περιβαλλοντικά θέματα

Η εταιρεία δεν απασχολεί προσωπικό, ενώ έχει συνάψει και συμβάσεις με εξωτερικούς συνεργάτες.

1.6 Περιβαλλοντική διαχείριση

Η Εταιρία αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και ασκεί τις δραστηριότητες της με σκοπό την προστασία του και τη συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσής της.

1.7 Επιπλέον πληροφόρηση

1.7.1 Προβλεπόμενη εξέλιξη

Το 2022 ξεκίνησε με θετικές προοπτικές για την οικονομία, μετά την ύφεση που σημειώθηκε την περίοδο της πανδημίας.

Αναφορικά με την πανδημία Covid – 19, η Εταιρεία παρακολουθεί σε συστηματική βάση τις εξελίξεις και φροντίζει για την λήψη των μέτρων που κρίνονται σκόπιμα και αναγκαία προκειμένου να διασφαλιστεί η επιχειρηματική συνέχεια, η απρόσκοπτη λειτουργία και ο περιορισμός των αρνητικών συνεπειών της πανδημίας στο μικρότερο δυνατό βαθμό.

Οι επενδύσεις, η ιδιωτική κατανάλωση, η πορεία του τουρισμού, οι εξαγωγές αποτελούν σημαντικές συνιστώσες για την πορεία της οικονομίας της χώρας. Επιπλέον, η εισροή των πόρων από το Ταμείο Ανάκαμψης αναμένεται να ωφελήσει περαιτέρω τον ρυθμό ανάπτυξης. Οι μεταρρυθμίσεις και η προοπτική επίτευξης επενδυτικής βαθμίδας παραμένουν θετικοί μακροοικονομικοί καταλύτες..

Το αυξημένο κόστος των πρώτων υλών, του κόστους των μεταφορικών αλλά και της τιμής της ενέργειας εκτιμάται ότι θα συμπιέσουν τα περιθώρια κέρδους των επιχειρήσεων ενώ η άνοδος του επιπέδου τιμών σε βασικά προϊόντα και κυρίως στην ενέργεια που σημειώνεται τους τελευταίους μήνες σε παγκόσμιο επίπεδο ενδέχεται να συμπιέσει και την αγοραστική δύναμη των νοικοκυριών.

Επιπλέον, ο πόλεμος στην Ουκρανία, δημιουργεί γεωπολιτική αστάθεια και μακροοικονομικές συνέπειες οι οποίες είναι δύσκολο να αποτιμηθούν στη παρούσα φάση. Οι οικονομίες των Ευρωπαϊκών χωρών εισέρχονται σε μία δύσκολη φάση με αυξημένο κίνδυνο για υψηλό πληθωρισμό και επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης.

Για την Ελλάδα αποτελεί το τρίτο κύμα μιας δυσμενούς συγκυρίας, μετά από την οικονομική κρίση και την πανδημία. Καθώς η κατάσταση εξακολουθεί να εξελίσσεται, είναι πρόωρο να εκτιμηθούν οι μακροπρόθεσμες επιπτώσεις στην ελληνική οικονομία.

Η ALPHA TRUST ANDPOMEΔA δεν έχει καμία έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα. Η Εταιρία μέσω του χαρτοφυλακίου της ενδέχεται να έχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.

Η εταιρία επενδύει σε εταιρίες εισηγμένες στο ελληνικό χρηματιστήριο τις οποίες επιλέγει με βάση την θεμελιώδη ανάλυση με στόχο την επίτευξη υπεραξιών μακροπρόθεσμα. Επομένως, η πορεία του χαρτοφυλακίου είναι άμεσα συνυφασμένη με τη πορεία του ΧΑ. Μέλημα μας αποτελεί η συνετή προσέγγιση και η διαμόρφωση ενός χαρτοφυλακίου με αξιόλογες εταιρίες σε αξίες τις οποίες αξιολογούμε

με βάση τα θεμελιώδη κριτήρια.

Παρά το γεγονός ότι οι προκλήσεις και οι αβεβαιότητες είναι σημαντικές, ευελπιστούμε ότι θα καταφέρουμε και στο μέλλον να εκμεταλλευτούμε τις επενδυτικές ευκαιρίες που θα παρουσιαστούν.

1.7.2. Αγορά Ιδίων μετοχών

Η Τακτική Γενική Συνέλευση της 22.06.2020 ενέκρινε την λήξη του προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών το οποίο είχε αποφασισθεί με την από 10.09.2018 απόφαση της, και ενέκρινε την έναρξη του προγράμματος αγοράς ιδίων μετοχών, με τους εξής όρους και προϋποθέσεις:

α) Αγορά ιδίων μετοχών μέχρι του συνολικού αριθμού που αντιστοιχεί στο 10% του εκάστοτε συνόλου των μετοχών της Εταιρίας.

β) Ανώτατο όριο τιμής τα 50,00 ευρώ και κατώτατο το 1,00 ευρώ.

γ) Η διάρκεια της περιόδου αγοράς θα είναι 24 μήνες, δηλαδή μέχρι την 22/06/2022 ή έως την για οποιοδήποτε λόγο λήξη της διάρκειας της Εταιρίας, όποια εκ των δύο τυχόν προηγηθεί.

Η Εταιρεία στις 31/12/2021 κατείχε 32.461 ίδιες μετοχές συνολικής αξίας 193.090,93 ευρώ.

1.7.3. Μερίσματα- Επιστροφές κεφαλαίου

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 24/06/2021 αποφάσισε τη διανομή μερίσματος από κέρδη παρελθουσών ετών συνολικού ποσού 701.988,00 ευρώ και την 05/07/2021 πραγματοποιήθηκε η καταβολή στους δικαιούχους του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της 29/7/2021 αποφάσισε τη διανομή προσωρινού μερίσματος συνολικού ποσού 200.568 ευρώ και την 20/12/2021 πραγματοποιήθηκε η καταβολή στους δικαιούχους του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της 3/11/2021 αποφάσισε τη διανομή προσωρινού μερίσματος συνολικού ποσού 200.568 ευρώ και την 17/01/2022 πραγματοποιήθηκε η καταβολή στους δικαιούχους του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα αποφασίσει και θα ενημερώσει το επενδυτικό κοινό με νεότερη ανακοίνωσή του, σχετικά με την πρότασή του για τη διανομή μερίσματος.

1.8 Ενημέρωση επενδυτικού κοινού

Οι οικονομικές καταστάσεις αναφέρονται στην χρήση 1η Ιανουαρίου έως 31η Δεκεμβρίου 2021 και έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς. Εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 30η Μαρτίου 2022 και θα δημοσιοποιηθούν μαζί με την παρούσα Έκθεση Διαχείρισης με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση <http://www.andromeda.eu>.

Με σκοπό τη διαρκή και πληρέστερη ενημέρωση, για τα οικονομικά αποτελέσματα του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, συντάσσεται και αναρτάται στην ιστοσελίδα της εταιρείας, στο τέλος κάθε τριμήνου, το κείμενο «Πίνακας Επενδύσεων».

Επίσης, με σκοπό την τακτικότερη και έγκαιρη ενημέρωση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού σχετικά με τα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας και γενικά τις εξελίξεις στην Εταιρεία, αναρτάται στην ιστοσελίδα μας δελτίο «Μηνιαία Ενημέρωση», αμέσως μετά τη λήξη κάθε μήνα.

Στην ιστοσελίδα της Εταιρείας επίσης καθημερινά καταχωρούμε την εσωτερική αξία της μετοχής και

κάθε νέο που αφορά στην Εταιρεία.

1.9 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και άλλες σημαντικές συμβάσεις

Η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και το μετοχικό της κεφάλαιο είναι ευρέως διατεθειμένο στο επενδυτικό κοινό.

Σύμφωνα με το ΔΛΠ24, συνδεδεμένο μέρος θεωρείται εκείνο το οποίο έχει την δυνατότητα να ελέγχει ή να εξασκεί σημαντική επιρροή στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές αποφάσεις που λαμβάνει η εταιρεία. Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται επίσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης της Εταιρείας καθώς και τα πλησιέστερα μέλη της οικογένειάς τους.

Η εταιρεία, πέρα από τις συναλλαγές που πραγματοποιεί με τα συνδεδεμένα μέρη (μέλη Διοικητικού Συμβουλίου) έχει συνάψει και σημαντικές συμβάσεις για τις οποίες αναφέρουμε τα κατωτέρω:

- Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας καθώς και η διαχείριση κινδύνων (Διαχείριση Επενδύσεων), σύμφωνα με την από 22/02/2018 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, έχει ανατεθεί με “Σύμβαση Διαχείρισης Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων”, στην ALPHA TRUST από την οποία και ασκήθηκε κατά την περίοδο 1/01-31/12/2021 με βάση την επενδυτική πολιτική που έχει καθορισθεί. Η διάρκεια της Σύμβασης αυτής, η οποία εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 24/06/2021, αν δεν καταγγελθεί, ανανεώνεται αυτόματα για ένα έτος κάθε φορά με έγκριση της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει επίσης Επιτροπή Επενδύσεων, η οποία έχει αποκλειστικά συμβουλευτικό χαρακτήρα για τα επενδυτικά θέματα της Εταιρείας. Για τις παρεχόμενες αυτές υπηρεσίες η αμοιβή της ALPHA TRUST ορίζεται σε ποσοστό 1,5% ετησίως επί της ημερήσιας τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου της «ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ», όπως προκύπτει από τον ημερήσιο πίνακα επενδύσεων, προσαυξανόμενη κατά τις τυχόν υπάρχουσες κάθε είδους απαιτήσεις και μειούμενης κατά τις τυχόν υπάρχουσες υποχρεώσεις από αγορές χρεογράφων. Η ALPHA TRUST θα δικαιούται, επιπλέον της άνω αμοιβής πρόσθετη αμοιβή (“success fee”) η οποία θα είναι ίση με 20% επί της επιτευχθείσας ετήσιας καθαρής θετικής απόδοσης, πλέον του αναλογούντος ΦΠΑ, εφόσον η επιτυγχανόμενη ετήσια ποσοστιαία απόδοση της εσωτερικής αξίας του χαρτοφυλακίου της ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ είναι θετική.
- Επίσης με την ως άνω σύμβαση, έχει ανατεθεί στην ALPHA TRUST η παροχή υπηρεσιών διοίκησης κατά την έννοια του άρθρου 6 του ν. 4209/2013, οι οποίες συνίστανται σε νομικές υπηρεσίες, υπηρεσίες λογιστικής διαχείρισης, υπηρεσίες εξυπηρέτησης μετόχων, έλεγχο της τήρησης κανονιστικών διατάξεων, λοιπές υπηρεσίες διοίκησης, διαφήμιση, εμπορική προώθηση κλπ. Για τις παρεχόμενες αυτές υπηρεσίες η αμοιβή της ALPHA TRUST ορίζεται σε 4.265,00€ μηνιαίως πλέον ΦΠΑ.
- Η Εταιρεία έχει συνάψει σύμβαση δανεισμού ενός μισθωτού από την ALPHA TRUST, τον οποίο απασχολεί ως εσωτερικό ελεγκτή.
- Εκμισθωτής της έδρας της εταιρείας είναι η ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 28.01.2021 ενέκρινε τη σύναψη σύμβασης παροχής υπηρεσιών ειδικού διαπραγματευτή επί μετοχών της εταιρείας, με την εταιρεία ΒΕΤΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ. Η διάρκεια της σύμβασης ορίστηκε σε ένα έτος από την ημερομηνία

alphatrust andromeda

έναρξης της ειδικής διαπραγμάτευσης που καθορίστηκε από το Δ.Σ. του Χ.Α.Α., ήτοι έως την 15.02.2022.

- Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων προεγκρίνει και εγκρίνει τις αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τις αμοιβές του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη καθώς και τα ποσά των σημαντικών συμβάσεων για τις περιόδους 1/1-31/12/2021 και 1/1-31/12/2020 έχουν ως κάτωθι:

Σημαντικές συμβάσεις: Εμφάνιση των συναλλαγών στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων & Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	1/1- 31/12/2021	1/1- 31/12/2020
- Αμοιβή για διαχείριση χαρτοφυλακίου	278.052,41	198.265,44
- Αμοιβή υπεραπόδοσης (Success Fee)	988.010,62	305.847,90
- Αμοιβή για δανεισμό υπαλλήλου	43.152,00	43.152,00
- Αμοιβή για υποστήριξη λογιστηρίου	63.463,20	63.463,20
- Λοιπές Αμοιβές	0,00	0,00
- Σύνολο	1.372.678,23	610.728,54

Alpha Trust Ελληνική Γη Ανώνυμη Κτηματική Εταιρία	1/1- 31/12/2021	1/1- 31/12/2020
- Αμοιβή για ενοίκια	0,00	2.500,00
ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων & Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων		
- Αμοιβή για ενοίκια	7.500,00	5.000,00
- Σύνολο	7.500,00	7.500,00

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη: Εμφάνιση των συναλλαγών στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	1/1- 31/12/2021	1/1- 31/12/2020
- Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	72.000,00	84.000,00
- Αμοιβές Διευθύνοντος Συμβούλου	24.999,96	24.999,96
- Ασφαλιστικές εισφορές ΕΦΚΑ	16.692,72	15.424,92
- Σύνολο	113.692,68	124.424,88

Τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων των συνδεδεμένων μερών και των σημαντικών συμβάσεων κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 έχουν ως κάτωθι:

Εμφάνιση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	31/12/2021	31/12/2020
	Υποχρεώσεις	Υποχρεώσεις
ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων & Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	1.021.827,58	334.435,16*
Σύνολο	1.021.827,58	334.435,16
	31/12/2021	31/12/2020
	Απαιτήσεις	Απαιτήσεις
ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων & Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	1.250,00	1.250,00

*Το υπόλοιπο της 31/12/2020 έχει αναπροσαρμοστεί σε σχέση με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2020.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 24.06.2021 ενέκρινε να δοθούν για τη χρήση 2021 αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου συνολικού ποσού ευρώ 200.000,00 και αμοιβές Διευθύνοντα Συμβούλου επιπλέον ποσού 25.000,00 ευρώ. Καταβλήθηκαν όμως στα μέλη το συνολικό ποσό των 113.692,68 ευρώ συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών εισφορών ΕΦΚΑ (72.000,00 ευρώ αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου, 24.999,96 ευρώ αμοιβές Διευθύνοντα Συμβούλου και 16.692,72 ασφαλιστικές εισφορές επί του συνόλου των αμοιβών).

Κατά τη χρήση του 2021 δεν υπήρξαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας.

1.10 Άλλες πληροφορίες

Τα μέλη του Δ.Σ που συμμετέχουν στη διοίκηση ή στο κεφάλαιο άλλων εταιρειών με ποσοστό συμμετοχής άνω του 10% είναι τα εξής:

- Ο κ. Φαίδων – Θεόδωρος Ταμβακάκης είναι εκτελεστικό Μέλος και Πρόεδρος Δ.Σ. της ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων και συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο αυτής με ποσοστό 20,839%, μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της ALPHA TRUST LUXEMBOURG S.à r.l. και Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας «Φυτική Εταιρεία Αναπτυξιακή Α.Ε.» και συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο αυτής με ποσοστό 100%.
- Ο κ. Νικόλαος Κυριαζής είναι αντιπρόεδρος και μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της «Ergoman A.E.».
- Η κα. Βλαχοχρήστου Μαργαρίτα συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Bogan International Limited με ποσοστό 18,75%.
- Η κα. Ελένη Λινάρδου είναι ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., της BRIQ PROPERTIES ΑΕΕΑΠ.

Η Εταιρεία κατά την 31/12/2021 δεν απασχολούσε προσωπικό, ενώ έχει συνάψει και συμβάσεις με εξωτερικούς συνεργάτες.

Η υπεραξία του χαρτοφυλακίου της εταιρείας την 31/12/2021 ήταν 3.193.019,56 ευρώ.

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής κατά την 31/12/2021 ήταν 7,75 ευρώ.

1.11 Συνέχιση της δραστηριότητας (Going Concern)

Το ξέσπασμα της πανδημίας του COVID-19 και τα μέτρα που υιοθετήθηκαν από την κυβέρνηση για να μετριάσει την εξάπλωσή της, επηρέασε σε σημαντικό βαθμό την οικονομία.

Η διοίκηση της εταιρείας:

- παρακολουθεί τα μέτρα που λαμβάνονται από την κυβέρνηση και εξετάζει τον αντίκτυπο στις δραστηριότητές της.

alphatrust andromeda

- παρακολουθεί εκ του σύνεγγυς τη θέση ρευστότητάς της και είναι διατεθειμένη να λάβει βραχυπρόθεσμα μέτρα, όπως και εάν απαιτείται, προκειμένου να διαφυλάξει τα συμφέροντά της και να διατηρήσει βασικούς δείκτες σε αποδεκτά επίπεδα.
- παρακολουθεί τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές για την αξιολόγηση του αντίκτυπου στο χαρτοφυλάκιό της

Η εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις σχετικά με την πανδημία του COVID-19 και προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές της επιλογές προκειμένου να εξασφαλίσει αποτελεσματική και αποδοτική διαχείριση αυτής της δύσκολης κατάστασης. Η εταιρεία διατηρεί τη λειτουργική της ικανότητα, ισχυρή καθαρή θέση καθώς και ικανοποιητική ρευστότητα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπ' όψιν:

- την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας,
- τους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία που θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στο επιχειρηματικό μοντέλο και στην κεφαλαιακή της επάρκεια, και
- το γεγονός ότι δεν εντοπίζονται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να λειτουργεί ως «δρώσα οικονομική μονάδα» για το προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης,

δηλώνει ότι εξακολουθεί να θεωρεί ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας την αρχή της «δρώσας οικονομικής μονάδας» και ότι δεν υφίστανται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να εφαρμόζει την αρχή αυτή στο προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

1.12 Επίδραση από την πανδημία του COVID-19

Η επέλαση της επιδημίας του COVID-19 έθεσε τη χώρα σε κατάσταση κρίσης και η Ελληνική Κυβέρνηση έλαβε άμεσα μέτρα για να περιορίσει στο μέτρο του δυνατού τις βαθιές επιπτώσεις στην κοινωνία και την οικονομία, καθώς η επιδημία επηρεάζει όχι μόνο τον γενικό πληθυσμό αλλά και πολλούς οργανισμούς και επιχειρήσεις. Οι προσπάθειες της Ελληνικής Κυβέρνησης αποσκοπούν στη συγκράτηση της εξάπλωσης του ιού με αποτελεσματικό τρόπο, ενώ παράλληλα εξασφαλίζουν θέσεις εργασίας και την οικονομία εν γένει με μέτρα οικονομικής στήριξης, αναβολή των πληρωμών, υποστήριξης εργαζομένων και ανέργων κ.λπ. Ταυτόχρονα, η εταιρεία ενήργησε άμεσα λαμβάνοντας μέτρα ώστε να εξασφαλιστεί:

- Η υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών
- Η επιχειρησιακή συνέχεια
- Η κατά το δυνατόν ελαχιστοποίηση των επιχειρησιακών και χρηματοοικονομικών συνεπειών του COVID-19

Επιπτώσεις στην λειτουργία της Εταιρείας

Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί από πολύ κοντά και σε συστηματική βάση τις εξελίξεις και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των μέτρων που κρίνονται σκόπιμα και αναγκαία προκειμένου να διασφαλισθεί η επιχειρηματική συνέχεια, η απρόσκοπτη λειτουργία και ο περιορισμός των αρνητικών συνεπειών στο μικρότερο δυνατό βαθμό. Επιπλέον, η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο θέμα της πανδημίας, ακολουθεί την καθοδήγηση των τοπικών υγειονομικών αρχών και τηρεί τις απαιτήσεις και τις δράσεις που εφαρμόζει η ελληνική κυβέρνηση. Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει σχέδια έκτακτης ανάγκης για τον περιορισμό των πιθανών δυσμενών επιπτώσεων στους συνεργάτες της Εταιρείας

Η Εταιρεία έχει ανατεθεί με “Σύμβαση Διαχείρισης Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων”, στην εταιρεία ALPHA TRUST την διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας καθώς και την διαχείριση κινδύνων (Διαχείριση Επενδύσεων). Επίσης με την ως άνω σύμβαση, έχει ανατεθεί στην ALPHA TRUST την παροχή υπηρεσιών διοίκησης κατά την έννοια του άρθρου 6 του ν. 4209/2013.

Ειδικότερα η εταιρεία ALPHA TRUST:

- Έχει ενεργοποιήσει σχέδιο διαχείρισης κρίσης για τον COVID-19, με εφαρμογή πολιτικών και διαδικασιών που επιτρέπουν ευέλικτες μορφές εργασίας ούτως ώστε οι λειτουργίες της εταιρείας να διεκπεραιώνονται καθημερινά, εύρυθμα και απρόσκοπτα από τα αρμόδια στελέχη της εταιρείας είτε από το χώρο εργασίας τους είτε απομακρυσμένα, μέσω τηλεργασίας.
- Ενημερώνει και εφαρμόζει τις οδηγίες του Ε.Ο.Δ.Υ. σχετικά με την προφύλαξη και την προσωπική υγιεινή των εργαζομένων μας με στόχο την αποτροπή διάδοσης του ιού. Παράλληλα όλοι οι χώροι εργασίας καθαρίζονται με μεγαλύτερη συχνότητα, με μεγαλύτερη επιμέλεια και με ισχυρότερα απολυμαντικά.
- Έχει δώσει αυστηρές συστάσεις προς τους εργαζόμενους για αποφυγή προσωπικών ταξιδιών καθώς και για αποφυγή πολυπληθών συναντήσεων ή συγκεντρώσεων. Έχουν δοθεί συγκεκριμένες οδηγίες προς τους εργαζόμενους που ενδεχομένως θα εμφανίσουν συμπτώματα του ιού και έχουν υποψία μόλυνσης, για τις ενέργειες στις οποίες θα πρέπει να προβούν, ακολουθώντας πάντα τις οδηγίες του Ε.Ο.Δ.Υ.

Επιπτώσεις στην χρηματοοικονομική θέση της εταιρείας

Αποτελέσματα

Τα ακαθάριστα έσοδα της χρήσης του 2021, ανήλθαν συνολικά σε 4.711 χιλ. ευρώ περίπου και προέρχονται κυρίως από κέρδη αποτίμησης χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε εύλογες αξίες μέσω των αποτελεσμάτων με βάση τα ΔΠΧΑ καθώς και κέρδη από πωλήσεις χρεογράφων. Τα έσοδα της χρήσης, ανήλθαν συνολικά σε 1.595 χιλ. ευρώ περίπου, έναντι 845 χιλ. ευρώ περίπου της χρήσης του 2020 και οφείλεται στο γεγονός ότι προέκυψε μεγάλη υπεραξία στο χαρτοφυλάκιο της εταιρείας και ως εκ τούτου το success fee για τον διαχειριστή αυξήθηκε σε σχέση με την προηγούμενη χρήση.

Ρευστότητα

Η διαθεσιμότητα σημαντικών αποθεμάτων ρευστότητας και η διαχείρισή τους επέτρεψαν την διατήρηση των δεικτών ρευστότητας σε ικανοποιητικά επίπεδα.

Καθαρή θέση

Η καθαρή θέση της εταιρείας παραμένει σε ικανοποιητικά επίπεδα.

Διαχείριση κινδύνων

Η εταιρία επενδύει σε εταιρίες εισηγμένες στο ελληνικό χρηματιστήριο τις οποίες επιλέγει με βάση την θεμελιώδη ανάλυση με στόχο την επίτευξη υπεραξιών μακροπρόθεσμα.

Επομένως, η πορεία του χαρτοφυλακίου είναι άμεσα συνυφασμένη με τη πορεία του ΧΑ. Μέλημα μας αποτελεί η συνετή προσέγγιση και η διαμόρφωση ενός χαρτοφυλακίου με αξιόλογες εταιρίες σε αξίες τις οποίες αξιολογούμε με βάση τα θεμελιώδη κριτήρια.

Επιπλέον, στόχος μας κατά την διαχείριση του χαρτοφυλακίου, είναι η διατήρηση του κινδύνου σε χαμηλότερα επίπεδα από αυτή του Γενικού Δείκτη, όπως εκφράζεται με την σχετική αξία σε κίνδυνο (relative var). Η επίπτωση της πανδημίας COVID-19 έχει συμπεριληφθεί στα ιστορικά σενάρια ακραίων καταστάσεων που διεξάγονται σε τακτική βάση για το χαρτοφυλάκιο.

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο είναι κατάλληλη και η πλέον ακριβής και αξιόπιστη. Για το σκοπό αυτό, έχει επιλεγεί η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical VaR) και ο υπολογισμός της γίνεται σε καθημερινή βάση με την χρήση του συστήματος της Systemic SA. Η προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημιάς εφαρμόζεται στο χαρτοφυλάκιο της ΑΕΕΧ και στο δείκτη αναφοράς του (benchmark index) σε καθημερινή βάση. Η μεθοδολογία μέτρησης του κινδύνου αγοράς συμπεριλαμβάνει όχι μόνο την ευαισθησία των αποδόσεων του χαρτοφυλακίου στους κυριότερους κινδύνους αγοράς (μετοχικός, επιτοκιακός, συναλλαγματικός) στους οποίους είναι εκτεθειμένο το χαρτοφυλάκιο, αλλά και τις μεταξύ τους συσχετίσεις. Ως εκ τούτου, θεωρείται ότι παρέχει καλύτερη και πιο ρεαλιστική εκτίμηση του συνολικού κινδύνου αγοράς του χαρτοφυλακίου.

Τέλος, η Εταιρία διενεργεί πρόγραμμα αναδρομικών ελέγχων (Back Testing), κατά το οποίο συγκρίνει τις μετρήσεις δυνητικής ζημιάς που έχει υπολογίσει με τις ημερήσιες μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου της ΑΕΕΧ στο τέλος της επόμενης εργάσιμης ημέρας.

Ασφάλεια, επιχειρηματική συνέχεια και μέτρα που ελήφθησαν

Τα μέτρα που θεσπίστηκαν από τις υγειονομικές αρχές έχουν εφαρμοστεί, συμπεριλαμβανομένης της εργασίας από το σπίτι. Η προτεραιότητα της εταιρείας είναι η υγεία και η ασφάλεια των εργαζομένων και των οικογενειών τους, καθώς και η διασφάλιση της επιχειρηματικής συνέχειας, ακολουθώντας πάντα τις συστάσεις των υγειονομικών αρχών. Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί από πολύ κοντά και σε συστηματική βάση τις εξελίξεις και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των μέτρων που κρίνονται σκόπιμα και αναγκαία προκειμένου να διασφαλισθεί η επιχειρηματική συνέχεια, η απρόσκοπτη λειτουργία και ο περιορισμός των αρνητικών συνεπειών στο μικρότερο δυνατό βαθμό. Με κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των απασχολούμενων της, κινήθηκε με ταχύτητα και αποφασιστικότητα, σχεδίασε και άρχισε αμέσως να υλοποιεί ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων στο ελάχιστο δυνατό και την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων). Εξαιρετικά αυστηροί κανόνες λειτουργίας έχουν υιοθετηθεί με σκοπό την

προστασία και ασφάλεια των εργαζομένων.

1.13 Μεταγενέστερα γεγονότα

- Την 3η Ιανουαρίου 2022 τροποποιήθηκε η από 23.02.2018 Σύμβαση Διαχείριση Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων μεταξύ της Εταιρείας και της εταιρείας ALPHA TRUST ως προς τις υπηρεσίες διοίκησης.
- Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 25/2/2022 αποφάσισε την παράταση της διάρκειας της Εταιρείας μέχρι την 31.12.2032.
- Επίσης, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 25/2/2022 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι του ποσού των οκτώ εκατομμυρίων διακοσίων εβδομήντα τριών χιλιάδων τετρακοσίων τριάντα ευρώ (8.273.430 €), με καταβολή μετρητών, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 26 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, και την έκδοση και διάθεση μέσω δημόσιας προσφοράς μέχρι δύο εκατομμυρίων τετρακοσίων έξι χιλιάδων οκτακοσίων δεκαέξι (2.406.816) νέων κοινών ονομαστικών, μετά ψήφου, μετοχών ονομαστικής αξίας τριών ευρώ και τεσσάρων χιλιάδων τριακοσίων εβδομήντα πέντε λεπτών (3,4375 €) η κάθε μία, σε αναλογία τρεις (3) νέες μετοχές για κάθε δύο (2) παλαιές μετοχές και τιμή διάθεσης που θα οριστεί με νεότερη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν της από 02.03.2022 επιστολής παραίτησης του κ. Κωνσταντίνου Τζινιέρη από τη θέση του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευθύνοντος Συμβούλου για προσωπικούς λόγους, με την από 4/3/2022 απόφαση του, αποφάσισε να προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που θα πραγματοποιηθεί στις 03/05/2022, τον κ. Βασίλη Κλέτσα ως νέο διευθύνοντα σύμβουλο της Εταιρείας. Ο κος Κωνσταντίνος Τζινιέρης παραμένει στα καθήκοντά του ως Διευθύνων Σύμβουλος μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.
- Όσον αφορά τις εξελίξεις στην Ουκρανία, η εταιρεία δεν έχει καμία έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα, ούτε διατηρεί λογαριασμούς, ούτε έχει δάνεια με Ρωσικές Τράπεζες. Η Εταιρεία μέσω του χαρτοφυλακίου της ενδέχεται να έχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.
- Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

1.14 Επεξηγηματική Έκθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της περιέχει αναλυτικές πληροφορίες αναφορικά με τα ζητήματα της παραγράφου 7 του άρθρου 4 του Ν. 3556/2007.

I. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Το μετοχικό κεφάλαιό της ανέρχεται σε 5.515.620,00 ευρώ διαιρούμενο σε 1.604.544 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας 3,4375 η κάθε μία. Οι μετοχές της Εταιρείας στο σύνολό τους είναι ονομαστικές, εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρείας, που πηγάζουν από τη μετοχή της, είναι ανάλογα με το ποσοστό του κεφαλαίου στο οποίο αντιστοιχεί η καταβλημένη αξία των μετοχών. Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της, και ειδικότερα:

- α. Το δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια ή τα κατά την εκκαθάριση κέρδη της Εταιρείας. Με την επιφύλαξη της ισχύουσας νομοθεσίας, η διάθεση των κερδών της Εταιρείας, εφόσον και στο μέτρο που μπορούν να διατεθούν σύμφωνα με το άρθρο 159 του Ν. 4548/2018, γίνεται με τον ακόλουθο τρόπο.
 - i. Αφαιρούνται τα ποσά των πιστωτικών κονδυλίων της κατάστασης αποτελεσμάτων, που δεν αποτελούν πραγματοποιημένα κέρδη.
 - ii. αφαιρείται η κατά το νόμο κράτηση για το σχηματισμό τακτικού αποθεματικού.
 - iii. κρατείται το απαιτούμενο ποσό για την καταβολή του ελάχιστου μερίσματος.
 - iv. το υπόλοιπο των καθαρών κερδών διατίθεται κατά την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης.
 - v. Μη διανομή του προβλεπόμενου εκ του νόμου ελάχιστου μερίσματος, επιτρέπεται μόνο με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, η οποία λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία των παραγράφων 3 και 44 του άρθρου 130 του Ν.4548/2018 και πλειοψηφία ογδόντα τοις εκατό (80%) του εκπροσωπούμενου στη Συνέλευση κεφαλαίου.

Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος, κατά την ημερομηνία προσδιορισμού δικαιούχων μερίσματος. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στο μέτοχο εντός των νόμιμων προθεσμιών από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται μέσω του Τύπου. Το δικαίωμα εισπραξης του μερίσματος παραγράφεται και το αντίστοιχο ποσό περιέρχεται στο Δημόσιο μετά την παρέλευση 5 ετών από το τέλος του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.

β. Το δικαίωμα ανάληψης της εισφοράς κατά την εκκαθάριση, ή αντίστοιχα, της απόσβεσης κεφαλαίου που αντιστοιχεί στη μετοχή, εφόσον αυτό αποφασισθεί από τη Γενική Συνέλευση.

γ. Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, με μετρητά και της ανάληψης νέων μετοχών.

δ. Το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων των ορκωτών ελεγκτών και του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

alphatrust andromeda

ε. Το δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, το οποίο εξειδικεύεται στα εξής επιμέρους δικαιώματα: Νομιμοποίησης, παρουσίας, συμμετοχής στις συζητήσεις, υποβολής προτάσεων σε θέματα της ημερήσιας διάταξης, καταχώρησης των απόψεων στα πρακτικού και ψήφου.

στ. Η Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας διατηρεί όλα τα δικαιώματά της κατά τη διάρκεια της εκκαθάρισης .Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρείας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

II. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας.

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους, δεδομένου μάλιστα ότι πρόκειται για άυλες μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

III. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9-11 του ν. 3556/2007.

Παρατίθεται πίνακας προσώπων που έχουν ενημερώσει την Εταιρία με βάση τις διατάξεις των άρθρων 9-11 του Ν.3556/2007, για σημαντικές συμμετοχές σε δικαιώματα ψήφου αυτής (ήτοι άνω του 5%), όπως αυτές έχουν περαιτέρω δημοσιοποιηθεί από την Εταιρία μέσω της ρυθμιζόμενης αγοράς (σχ. <https://www.athexgroup.gr/el/web/guest/companies-info-voting-rights>):

Μέτοχος	Σύνολο Δικαιωμάτων ψήφου (%)	Ημερομηνία Μεταβολής
ALPHA TRUST A.E.Δ.Α.Κ.& ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	25,087	24 Μαρ 2021
GUARANTY FINANCE INVESTORS LLC	14,69	6 Φεβ 2019
REGINA COMPANY INC.	10,917	13 Ιουν 2013
ΧΑΤΖΗΔΑΚΗΣ ΜΙΧΑΗΛ - ΔΟΜΕΤΙΟΥ ΓΕΩΡΓΙΑ - ΧΑΤΖΗΔΑΚΗ ΑΓΓΕΛΙΚΗ - ΧΑΤΖΗΔΑΚΗ ΒΑΣΙΛΙΚΗ (Συγκύριοι Κοινής Επενδυτικής Μεριδας - Κ.Ε.Μ.)	5,15	6 Φεβ 2019
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΤΗΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.	5,08	11 Οκτ 2013
ΤΑΜΒΑΚΑΚΗΣ ΦΑΙΔΩΝ - ΘΕΟΔΩΡΟΣ	5,02	9 Αυγ 2019
ΑΛΦΑ ASSET MANAGEMENT A.E.Δ.Α.Κ.	5,0	13 Ιουν 2013

- Το ποσοστό της ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων αναλύεται ως εξής: άμεση συμμετοχή: 1,321% και έμμεση συμμετοχή: 23,766%. Για τη λεπτομερή ανάλυση της έμμεσης συμμετοχής του υπόχρεου, παρά το γεγονός ότι ο υπόχρεος, κατά τη δήλωσή του, δεν εμπίπτει στην έννοια της «Ελέγχουσας Επιχείρησης» για το σύνολο της έμμεσης συμμετοχής του, σημειώνεται: i) Η ALPHA TRUST κατέχει πλέον συνολικό ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου 25,087% – άμεση συμμετοχή: 1,321% και έμμεση συμμετοχή (με βάση τις παραγράφους (ε), (η) και (θ) του άρθρου 10): 23,766%, η οποία διευκρινίζεται περαιτέρω στα υπό ii) και iii) στοιχεία. ii) Διαχειριζόμενοι Ο.Ε.Ε. με συνολικό ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου 9,3781% με τη θυγατρική ALPHA TRUST LUXEMBOURG S.à r.l. να αποτελεί τον γενικό μέτοχο του διαχειριζόμενου Ο.Ε.Ε. ALPHA TRUST FALCON INVESTMENT S.C.A. SICAV-SIF με το sub-fund «ALPHA TRUST FALCON INVESTMENT S.C.A. SICAV-SIF – FALCON REX INVESTMENT

SUB-FUND» να κατέχει το 5,0646% επί των δικαιωμάτων ψήφου .iii) Διαχειριζόμενοι ΟΣΕΚΑ και διαχειριζόμενα χαρτοφυλάκια ιδιωτών πελατών με συνολικό ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου 14,3879% με το A/K ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND να κατέχει 7,5396% των δικαιωμάτων ψήφου, ενώ κανένα άλλο πρόσωπο/οντότητα δεν κατέχει ποσοστό δικαιωμάτων ψήφου που υπερβαίνει το 5%. Εκτός του ανωτέρω Ο.Ε.Ε. «ALPHA TRUST FALCON INVESTMENT S.C.A. SICAV-SIF» και του ΟΣΕΚΑ «ALPHA TRUST HELLENIC EQUITY FUND», κανένα άλλο πρόσωπο / οντότητα τα δικαιώματα ψήφου του οποίου δύνανται να ασκούνται από τον υπόχρεο, δεν κατέχει μετοχές στον εκδότη άνω του 5%.

- Η εταιρεία Guaranty Finance Management LLC είναι ο διαχειριστής επενδύσεων της Guaranty Finance Investors LLC, και ως εκ τούτου μπορεί να ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που κατέχει η Guaranty Finance Investors LLC. Ο κ. Donald M. Campbell είναι ο ελέγχων μέτοχος (controlling shareholder) της Guaranty Finance Management LLC.
- Η εταιρεία REGINA COMPANY INC ελέγχεται από τον κ. Διαμαντή Διαμαντίδη.

IV. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

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

V. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

VI. Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας.

Δεν είναι γνωστή στην Εταιρεία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

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

Οι κανόνες που προβλέπει το Καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεών του, δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. ν.4548/2018.

VIII. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών.

A) Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει αρμοδιότητα ούτε για έκδοση νέων μετοχών, ούτε για αγορά ιδίων μετοχών χωρίς απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων.

B) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 49 του ν 4548/2018, οι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρίες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους, η οποία ορίζει τον σκοπό, τους όρους και τις προϋποθέσεις, να αποκτούν ίδιες μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους.

ΙΧ. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης.

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

Χ. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρείας.

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμό της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Κύριοι μέτοχοι, όπως αναλυτικά περιγράφεται στην παρούσα Έκθεση, τα αποτελέσματα της Εταιρείας σας για την κρινόμενη χρήση εξελίχθηκαν ιδιαίτερα ικανοποιητικά δεδομένων των συνθηκών της οικονομίας λόγω του ξεσπάσματος της πανδημίας. Ανήλθαν σε € 3.111 εκατ. έναντι κερδών € 0,878 εκατ. της περυσινής χρήσης και προήλθαν, κυρίως, από αποτίμηση χρεογράφων σε εύλογες αξίες με βάση τα Δ.Π.Χ.Α. αλλά και κέρδη από αγοραπωλησίες.

Η Διοίκηση της Εταιρείας με επιδίωξη την ικανοποίηση των προσδοκιών των μετόχων, πρότεινε και στην Τακτική Γενική Συνέλευσή σας της 24/06/2021 αποφασίσατε, τη διανομή μερίσματος από κέρδη παρελθουσών ετών συνολικού ποσού 701.988,00 ευρώ και την 05/07/2021 πραγματοποιήθηκε η καταβολή στους δικαιούχους του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της 29/7/2021 αποφάσισε τη διανομή προσωρινού μερίσματος συνολικού ποσού 200.568 ευρώ και την 20/12/2021 πραγματοποιήθηκε η καταβολή στους δικαιούχους του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της 3/11/2021 αποφάσισε τη διανομή προσωρινού μερίσματος συνολικού ποσού 200.568 ευρώ και την 17/01/2022 πραγματοποιήθηκε η καταβολή στους δικαιούχους του.

Η Εταιρεία σας που αποτελεί τη μοναδική εταιρία Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου στο Χ.Α., παραμένει σταθερά προσηλωμένη στην επενδυτική της στρατηγική η οποία εδράζεται στην αξιολόγηση των θεμελιωδών μεγεθών των εταιρειών, αποτελώντας το κατάλληλο επενδυτικό μέσο για τη δημιουργία υπεραξίας και τη διανομή εισοδήματος στους μέτοχους της.

Κηφισιά, 30 Μαρτίου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΥΡΙΑΖΗΣ

alphatrust andromeda

«Κενή Σελίδα»

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τους Μετόχους της εταιρείας «ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ»

Έκθεση Ελέγχου επί των Οικονομικών Καταστάσεων

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (η Εταιρεία), οι οποίες αποτελούνται από την κατάσταση χρηματοοικονομικής θέσης της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τις καταστάσεις αποτελεσμάτων και συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών αρχών και μεθόδων και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

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

Βάση γνώμης

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

Σημαντικότερα θέματα ελέγχου

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

Σημαντικότερο θέμα ελέγχου	Πως αντιμετωπίστηκε το σημαντικότερο θέμα ελέγχου
Αποτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	Η προσέγγιση του ελέγχου μας περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, τη διενέργεια των ακόλουθων διαδικασιών: <ul style="list-style-type: none">τον έλεγχο της εύλογης αξίας των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων σε σχέση με τις χρηματιστηριακές τιμές σε
Επικεντρωθήκαμε σε αυτό το θέμα διότι τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων αποτελούν το μεγαλύτερο ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας στην κατάσταση οικονομικής θέσης, στις 31 Δεκεμβρίου 2021. Την ημερομηνία αυτή, η εύλογη αξία των παραπάνω	

χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανέρχεται σε 14,46 εκ. € περίπου και αντιπροσωπεύει το 89% περίπου των συνολικών περιουσιακών στοιχείων της Εταιρείας. Επίσης, κατά τη διάρκεια της χρήσης από 1 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2021, το αποτέλεσμα από την αποτίμηση αυτών των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ανήλθε σε κέρδος 3,19 εκ. € περίπου.

Η λογιστική πολιτική της Εταιρείας σχετικά με τα πιο πάνω χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων παρουσιάζεται στη σημείωση 2.7 των οικονομικών καταστάσεων.

Στη σημείωση 3.5 των οικονομικών καταστάσεων παρουσιάζονται οι μέθοδοι αποτίμησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων που αποτιμούνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

ενεργές αγορές κατά την ημερομηνία αναφοράς των οικονομικών καταστάσεων και τον επανυπολογισμό, σε δειγματοληπτική βάση, του αποτελέσματος που προέκυψε από την αποτίμηση.

- την εξέταση του περιβάλλοντος των πληροφοριακών συστημάτων του οργανισμού υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών διαδικασιών και δικλίδων ασφαλείας που σχετίζονται με τον υπολογισμό της τιμής κτήσης των χρεογράφων.
- την αξιολόγηση των λογιστικών πολιτικών σχετικά με την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.
- την εξέταση της επάρκειας των γνωστοποιήσεων στις οικονομικές καταστάσεις αναφορικά με τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμούνται στη εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

Άλλες πληροφορίες

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

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

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

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση επί των οικονομικών καταστάσεων

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

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

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

Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο των οικονομικών καταστάσεων

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο οι οικονομικές καταστάσεις, στο σύνολο 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 οικονομικές καταστάσεις.

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

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

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

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

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

Έκθεση επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Απαιτήσεων

1. Έκθεση Διαχείρισης Διοικητικού Συμβουλίου

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

- 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 του άρθρου 150 και της παραγράφου 1 (περιπτώσεις γ' και δ') του άρθρου 152 του Ν. 4548/2018 και το περιεχόμενο αυτής αντιστοιχεί με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσεως που έληξε την 31.12.2021.
- γ) Με βάση τη γνώση που αποκτήσαμε κατά το έλεγχό μας, για την εταιρεία ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ και το περιβάλλον της, δεν έχουμε εντοπίσει ουσιώδεις ανακρίβειες στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού της Συμβουλίου.

2. Συμπληρωματική Έκθεση προς την Επιτροπή Ελέγχου

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

3. Παροχή μη ελεγκτικών υπηρεσιών

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

4. Διορισμός Ελεγκτή

Διοριστήκαμε για πρώτη φορά ως Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές της Εταιρείας από το καταστατικό της (ΦΕΚ 7173/31-7-2000) για την εταιρική χρήση που έληξε την 31.12.2001. Έκτοτε ο διορισμός μας έχει αδιαλείπτως ανανεωθεί για μια συνολική περίοδο 21 ετών με βάση τις κατ' έτος λαμβανόμενες αποφάσεις της τακτικής γενικής συνέλευσης.

5. Κανονισμός Λειτουργίας

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

6. Έκθεση Διασφάλισης επί του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου Αναφοράς

Εξετάσαμε το ψηφιακό αρχείο της εταιρείας ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ (εφεξής Εταιρεία), το οποίο καταρτίστηκε σύμφωνα με τον Ευρωπαϊκό Ενιαίο Ηλεκτρονικό Μορφότυπο (ESEF) που ορίζεται από τον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό της Ευρωπαϊκής Επιτροπής (ΕΕ) 2019/815, όπως τροποποιήθηκε με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/1989 (εφεξής Κανονισμός ESEF), το οποίο περιλαμβάνει τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σε μορφή XHTML «213800USGL7Q5UR9M221-2021-12-31-el.xhtml».

Κανονιστικό πλαίσιο

Το ψηφιακό αρχείο του Ευρωπαϊκού Ενιαίου Ηλεκτρονικού Μορφότυπου καταρτίζεται σύμφωνα με τον Κανονισμό ESEF και την 2020/C 379/01 Ερμηνευτική Ανακοίνωση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής της 10^{ης} Νοεμβρίου 2020, όπως προβλέπεται από το Ν. 3556/2007 και τις σχετικές ανακοινώσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής «Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF»). Συνοπτικά το Πλαίσιο

αυτό προβλέπει, μεταξύ άλλων, ότι όλες οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις θα πρέπει να συντάσσονται σε μορφότυπο XHTML.

Οι απαιτήσεις που ορίζονται από το ισχύον Κανονιστικό Πλαίσιο ESEF αποτελούν κατάλληλα κριτήρια για να εκφράσουμε συμπέρασμα που παρέχει εύλογη διασφάλιση.

Ευθύνες της διοίκησης και των υπευθύνων για τη διακυβέρνηση

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

Ευθύνες του Ελεγκτή

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

Η εργασία μας διενεργήθηκε σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών (Κώδικας ΣΔΠΔΕ), όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και επιπλέον έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές υποχρεώσεις ανεξαρτησίας, σύμφωνα με το Ν. 4449/2017 και τον Κανονισμό (ΕΕ) 537/2014.

Η εργασία διασφάλισης που διενεργήσαμε καλύπτει περιοριστικά τα αντικείμενα που περιλαμβάνονται στις Κατευθυντήριες Οδηγίες ESEF και διενεργήθηκε σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Εργασιών Διασφάλισης 3000, "Έργα Διασφάλισης Πέραν Ελέγχου ή Επισκόπησης Ιστορικής Οικονομικής Πληροφόρησης". Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι η εργασία αυτή θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα αναφορικά με μη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Συμπέρασμα

Με βάση τη διενεργηθείσα εργασία και τα τεκμήρια που αποκτήθηκαν, διατυπώνουμε το συμπέρασμα ότι οι οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2021, σε μορφή αρχείου XHTML «213800USGL7Q5UR9M221-2021-12-31-el.xhtml», έχουν καταρτιστεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονιστικού Πλαισίου ESEF.

Αθήνα, 30 Μαρτίου 2022

ΙΩΑΝΝΗΣ Θ. ΦΙΛΙΠΠΟΥ

Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής
Α.Μ. ΣΟΕΛ 1720

ΣΟΛ Α.Ε.

Μέλος Δικτύου Crowe Global
Φωκ. Νέγρη 3, 112 57 Αθήνα
Α.Μ. ΣΟΕΛ 125

«Κενή Σελίδα»

ΕΤΗΣΙΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ

ΧΡΗΣΕΩΣ ΑΠΟ 1Η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ 2021 ΕΩΣ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΑ ΔΙΕΘΝΗ ΠΡΟΤΥΠΑ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΝΑΦΟΡΑΣ
(Δ.Π.Χ.Α.)

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ

Αρ. Αδείας Επ. Κεφαλαιαγοράς: 5/192/6.6.2000 ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ 003882701000

LEI 213800USGL7Q5UR9M221

ΕΔΡΑ: Τάκη Καβαλιεράτου 7, 145 64 Κηφισιά Τηλ. 210 62 89 100 Fax: 210 62 34 242

alphatrust andromeda

«Κενή σελίδα»

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ	65
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ	66
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ	67
ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ	68
ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ	69
1 Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία	69
2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών	71
2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων	71
2.2 Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων	72
2.3 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών	77
2.4 Ξένο νόμισμα	78
2.5 Έσοδα και έξοδα	78
2.6 Φόρος χαρτοφυλακίου	79
2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	79
2.8 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία	80
2.9 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	80
2.10 Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	80
2.11 Μετοχικό Κεφάλαιο	81
2.12 Ίδιες μετοχές	81
2.13 Μερίσματα	81
2.14 Προβλέψεις	81
2.15 Υποχρεώσεις	81
2.16 Λειτουργικοί τομείς	81
2.17 Συνδεδεμένα μέρη	82
2.18 Χρηματοοικονομικά Μέσα	82
2.19 Μισθώσεις	85
3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου	87
3.1 Κίνδυνος αγοράς	89
3.2 Πιστωτικός κίνδυνος	92
3.3 Κίνδυνος ρευστότητας	93
3.4 Λειτουργικός κίνδυνος	94
3.5 Χρηματοοικονομικά μέσα	95
4 Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	98
5 Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	98
6 Άλλα έσοδα-έξοδα	99
7 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	99
8 Φόρος χαρτοφυλακίου (N.3371/2005)	99
9 Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή	100
10 Ενσώματα πάγια	100
11 Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	100

alphatrust andromeda

12	Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	101
13	Άλλες απαιτήσεις	101
14	Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	101
15	Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	102
16	Μετοχικό Κεφάλαιο	102
17	Διαφορά υπέρ το άρτιο	102
18	Λοιπά αποθεματικά	103
19	Αποτελέσματα εις νέο	103
20	Ίδιες μετοχές	103
21	Υποχρεώσεις από μισθώσεις.....	103
22	Οφειλές από φόρους	104
23	Μερίσματα πληρωτέα.....	104
24	Λοιπές υποχρεώσεις.....	105
25	Μερίσματα.....	105
26	Ενδεχόμενες υποχρεώσεις.....	105
27	Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και άλλες σημαντικές συμβάσεις	105
28	Άλλες πληροφορίες.....	108
29	Επίδραση από την πανδημία του COVID-19.....	108
30	Βιωσιμότητα.....	110
31	Μεταγενέστερα γεγονότα	116
	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν. 3401/2005.....	117
	ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ	
	ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΑΙΤΟΥΝΤΑΙ.....	120

alphatrust andromeda

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΣΥΝΟΛΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ

(Ποσά σε ευρώ)

Συνεχιζόμενες δραστηριότητες	Σημ.	1/1- 31/12/2021	1/1- 31/12/2020
Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου	4	4.710.982,68	1.732.959,62
Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου	5	-1.315.481,48	-554.057,68
Μικτά κέρδη (μικτές ζημιές)		3.395.501,20	1.178.901,94
Άλλα έσοδα-έξοδα	6	9.780,78	385,59
Έξοδα διοικητικής λειτουργίας	7	-279.490,17	-290.549,50
Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων		3.125.791,81	888.738,03
Φόρος χαρτοφυλακίου (Ν.3371/2005)	8	-15.076,26	-10.682,63
Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους (Α)		3.110.715,55	878.055,40
Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή (€)	9	1,9734	0,5495
Λοιπά συνολικά έσοδα/(έξοδα) μετά από φόρους (Β)		0,00	0,00
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα μετά από φόρους (Α)+(Β)		3.110.715,55	878.055,40

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ

(Ποσά σε ευρώ)

<u>Ενεργητικό</u>	<u>Σημ</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Μη κυκλοφορούν ενεργητικό			
Ενσώματα πάγια	10	0,01	0,00
Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων	11	12.567,84	25.135,71
Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	12	2.480,00	2.480,00
Σύνολο μη κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		15.047,85	27.615,71
Κυκλοφορούν ενεργητικό			
Άλλες απαιτήσεις	13	419.210,38	15.292,47
Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων	14	14.456.216,37	12.350.476,38
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	15	1.428.506,51	683.916,78
Σύνολο κυκλοφορούντων περιουσιακών στοιχείων		16.303.933,26	13.049.685,63
Σύνολο ενεργητικού		16.318.981,11	13.077.301,34
<u>Ίδια κεφάλαια και υποχρεώσεις</u>			
Ίδια κεφάλαια			
Μετοχικό κεφάλαιο	16	5.515.620,00	5.515.620,00
Διαφορά υπέρ το άρτιο	17	1.033.023,00	1.033.023,00
Λοιπά αποθεματικά	18	1.838.540,00	2.586.211,41
Αποτελέσματα εις νέο	19	6.714.125,69	3.557.726,73
Ίδιες μετοχές	20	-193.090,93	-149.891,45
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων		14.908.217,76	12.542.689,69
Υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	21	0,00	13.449,15
Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων		0,00	13.449,15
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Υποχρεώσεις προς χρηματιστές		1.532,45	0,00
Οφειλές από φόρους	22	8.051,99	1.279,16
Μερίσματα πληρωτέα	23	205.741,92	1.556,25
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις από μισθώσεις	21	13.449,15	12.808,71
Λοιπές υποχρεώσεις	24	1.181.987,84	505.518,38
Σύνολο βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων		1.410.763,35	521.162,50
Σύνολο υποχρεώσεων		1.410.763,35	534.611,65
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων και υποχρεώσεων		16.318.981,11	13.077.301,34

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(ποσά σε ευρώ)

	Μετοχικό Κεφάλαιο	Υπέρ το άρτιο	Λοιπά αποθεματικά	Ίδιες μετοχές	Αποτελέσματα εις νέον	Σύνολο ιδίων κεφαλαίων
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2020	5.816.472,00	1.033.023,00	2.586.211,41	-16.427,65	2.679.671,33	12.098.950,09
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα						
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	-	-	878.055,40	878.055,40
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	0,00	0,00	0,00	0,00	878.055,40	878.055,40
Συναλλαγές με τους μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση						
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	-300.852,00	-	-	-	-	-300.852,00
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-	-133.463,80	-	-133.463,80
Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους	-300.852,00	0,00	0,00	-133.463,80	0,00	-434.315,80
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2020	5.515.620,00	1.033.023,00	2.586.211,41	-149.891,45	3.557.726,73	12.542.689,69
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 1/1/2021	5.515.620,00	1.033.023,00	2.586.211,41	-149.891,45	3.557.726,73	12.542.689,69
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα						
Κέρδη/(ζημίες) μετά από φόρους	-	-	-	-	3.110.715,55	3.110.715,55
Λοιπά συνολικά έσοδα	-	-	-	-	-	-
Συγκεντρωτικά συνολικά έσοδα	0,00	0,00	0,00	0,00	3.110.715,55	3.110.715,55
Συναλλαγές με τους μετόχους που καταχωρούνται απευθείας στην καθαρή θέση						
Μεταφορές	-	-	-747.671,41	-	747.671,41	0,00
Μερίσματα πληρωτέα	-	-	-	-	-701.988,00	-701.988,00
Αγορά ιδίων μετοχών	-	-	-	-43.199,48	-	-43.199,48
Σύνολο συναλλαγών με τους μετόχους	0,00	0,00	-747.671,41	-43.199,48	45.683,41	-745.187,48
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων 31/12/2021	5.515.620,00	1.033.023,00	1.838.540,00	-193.090,93	6.714.125,69	14.908.217,76

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

alphatrust andromeda

ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΟΩΝ

(ποσά σε ευρώ)

<u>Λειτουργικές δραστηριότητες</u>	<u>Σημ.</u>	<u>1/1- 31/12/2021</u>	<u>1/1- 31/12/2020</u>
Εισπράξεις από απαιτήσεις		4.708.200,77	1.803.184,82
Πληρωμές σε προμηθευτές, κ.λ.π.		-2.997.465,14	-1.918.294,48
Πληρωμές φόρων		-8.303,43	-9.403,47
Πληρωμές τόκων		-1.312,89	-1.922,83
Σύνολο εισροών / (εκροών) από λειτουργικές δραστηριότητες (α)		1.701.119,31	-126.435,96
<u>Επενδυτικές δραστηριότητες</u>			
Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων		-1.583,06	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β)		-1.583,06	0,00
<u>Χρηματοδοτικές δραστηριότητες</u>			
Αγορά ιδίων μετοχών	20	-43.199,48	-133.463,80
Πληρωμές για μείωση μετοχικού κεφαλαίου		0,00	-599.889,77
Εξοφλήσεις υποχρεώσεων μίσθωσης	21	-12.808,71	-12.198,77
Μερίσματα πληρωθέντα		-898.938,33	0,00
Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ)		-954.946,52	-745.552,34
Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα περιόδου (α)+(β)+(γ)		744.589,73	-871.988,30
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα έναρξης περιόδου		683.916,78	1.555.905,08
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης περιόδου		1.428.506,51	683.916,78

Οι συνοδευτικές σημειώσεις αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων.

ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

1 Γενικές πληροφορίες για την εταιρεία

Επωνυμία: «ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ» και με διακριτικό τίτλο «ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.», όπως ορίζεται στο άρθρο 1 του καταστατικού της εταιρείας.

Ίδρυση: Το καταστατικό της Εταιρείας καταρτίστηκε από τον συμβολαιογράφο Αθηνών Ευάγγελο Δρακόπουλο, με την υπ' αριθμό 3353/21.6.2000 πράξη και πράξη διόρθωσης 3396/24.7.2000 και εγκρίθηκε με την με αριθμό Κ2-8479/25-7-2000 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης (ΦΕΚ 7173/31-7-2000. Έλαβε άδεια λειτουργίας με την με αριθμό 5/192/6-6-2000 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Διέπεται από τις διατάξεις των άρθρων 27-40 του κωδ. Ν.3371/2005 «περί Αωνυμίων Εταιριών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου», από τις διατάξεις του Ν. 4209/2013 «περί Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων» και από τις διατάξεις του Ν. 4548/2018 «περί Αωνυμίων Εταιριών».

Ως εταιρεία επενδύσεων χαρτοφυλακίου, η Εταιρεία υπόκειται στον κώδικα δεοντολογίας Α.Ε.Δ.Α.Κ. και Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου (απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 132/2/19.5.1998).

Έδρα: Ο Δήμος Κηφισιάς, και ειδικότερα επί της οδού Τάκη Καβαλιεράτου 7, σε γραφεία που έχουν μισθωθεί από την εταιρεία «ALPHA TRUST ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ».

Διάρκεια: Με την από 25.2.2022 Έκτακτη Γενική Συνέλευση έγινε τροποποίηση του άρθρου 4 του καταστατικού και η διάρκεια ορίστηκε μέχρι την 31.12.2032. Η διάρκεια της εταιρείας μπορεί να παρατείνεται με αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνονται σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 27 παρ. 3 & 4 και 28 παρ. 2 του Καταστατικού.

Σκοπός της εταιρείας: Ο σκοπός της Εταιρείας, όπως ορίζεται στο άρθρο 3 του καταστατικού της και βάσει της από 20.4.2015 απόφασης της Α' Επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της, είναι η αποκλειστική διαχείριση χαρτοφυλακίου κινητών αξιών κατά τις διατάξεις του κωδ. Ν. 3371/2005 και 4209/2013 και συμπληρωματικά του Ν. 4548/2018, όπως εκάστοτε ισχύουν. Ειδικότερα, η Εταιρεία συνιστά Οργανισμό Εναλλακτικών Επενδύσεων (ΟΕΕ) υπό την έννοια του Ν.4209/2013 και αναθέτει τη συνολική διαχείρισή της κατ' άρθρο 6 παρ. 2β του Ν.4209/2013 αποκλειστικά σε εξωτερικό Διαχειριστή Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων, ο οποίος πληροί όλους τους όρους του Ν.4209/2013.

Η Εταιρεία δύναται να συνεργάζεται με επιχειρήσεις που επιδιώκουν παρεμφερείς σκοπούς ή δραστηριοποιούνται εν γένει στον τομέα της κεφαλαιαγοράς, καθώς και να συμμετέχει σ' αυτές, τηρώντας τις διατάξεις της νομοθεσίας για τις εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου και τους Οργανισμούς Εναλλακτικών Επενδύσεων.

Μετοχικό Κεφάλαιο: Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται στο ποσό των 5.515.620,00 ευρώ, διαιρείται σε 1.604.544 μετοχές με ονομαστική αξία 3,4375 ευρώ εκάστη και είναι ολοσχερώς καταβεβλημένο.

Μετοχές: Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ονομαστικές και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών από την 19/12/2001.

Διοίκηση της Εταιρείας: Η Εταιρεία σύμφωνα με το καταστατικό της διοικείται από το Διοικητικό Συμβούλιο που αποτελείται από 5 μέχρι 11 μέλη. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέχθηκαν στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της 24/6/2021 και συγκροτήθηκαν σε σώμα την ίδια ημέρα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αριθμεί έξι μέλη και κατά την 31.12.2021 έχει ως εξής:

ΠΡΟΕΔΡΟΣ:	Νικόλαος Κυριαζής, μη εκτελεστικό μέλος
ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ:	Φαίδων-Θεόδωρος Ταμβακάκης, μη εκτελεστικό μέλος
ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ:	Κωνσταντίνος Τζινιέρης, εκτελεστικό μέλος
ΜΕΛΗ:	Μαργαρίτα Βλαχοχρήστου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό
	Ελένη Λινάρδου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό
	Αλέξιος Σουλτογιάννης, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό

Η θητεία του Διοικητικού Συμβουλίου ορίζεται τριετής και θα λήξει κατά την 23.06.2024, δυνάμει να παραταθεί μέχρι την αμέσως επόμενη Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας

Επιτροπή Ελέγχου: Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου είναι τριμελής και αποτελείται από δύο (2) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητα μη εκτελεστικά, και ένα (1) τρίτο πρόσωπο, μη μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, ανεξάρτητο.

Η Εταιρεία εξέλεξε κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 24.6.2021 τριμελή Επιτροπή Ελέγχου αποτελούμενη από, τους κ.κ.

- Μαργαρίτα Βλαχοχρήστου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.,
- Ελένη Λινάρδου, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. και
- Νικόλαος Τζανέτος, ανεξάρτητο και μη μέλος του Δ.Σ.

Ο κος Νικόλαος Τζανέτος έχει την επαγγελματική ιδιότητα του Οικονομολόγου-Λογιστή με πολυετή πείρα στα οικονομικά και διαθέτει αποδεδειγμένα επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής.

Έγκριση και Διαθεσιμότητα των Οικονομικών Καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις και οι σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων καλύπτουν την περίοδο 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2021 και αποτελούν ενιαίο και αναπόσπαστο κείμενο.

Εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 30^η Μαρτίου 2022 και έχουν δημοσιοποιηθεί με την ανάρτησή τους στο διαδίκτυο, στη διεύθυνση www.andromeda.eu .

Υπεύθυνη για την σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων είναι η Διοίκηση της εταιρείας.

2 Σύνοψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών

2.1 Πλαίσιο κατάρτισης των οικονομικών καταστάσεων

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου από 1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2021 έχουν συνταχθεί με βάση την αρχή του ιστορικού κόστους όπως αυτή τροποποιείται με την αναπροσαρμογή, χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI), χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων στην εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων (FVPL) και χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των παραγώγων χρηματοοικονομικών στοιχείων) σε εύλογες αξίες μέσω αποτελέσματος, την αρχή της συνέχισης της δραστηριότητάς (going concern) και είναι σύμφωνες με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (ΔΠΧΑ) όπως αυτά έχουν εκδοθεί από το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (IASB), καθώς και των ερμηνειών τους και έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στις οικονομικές καταστάσεις έχουν τηρηθεί οι λογιστικές αρχές που χρησιμοποιήθηκαν για να καταρτιστούν οι οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2020 προσαρμοσμένων με τις αναθεωρήσεις που επιτάσσουν τα Δ.Π.Χ.Α. Η εταιρεία δεν προέβη στη πρόωρη εφαρμογή κάποιου Διεθνούς Λογιστικού Προτύπου.

Οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας καταρτίζονται και δημοσιεύονται σε Ευρώ, που είναι το λειτουργικό νόμισμα της Εταιρείας και νόμισμα της χώρας έδρας της.

Η Διοίκηση της εταιρείας είναι υπεύθυνη για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων με τρόπο ώστε να δίνουν μια ακριβή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης, της περιουσιακής διάρθρωσης, των αποτελεσμάτων και των ταμειακών ροών.

Δεν έχουν γίνει μεταβολές σε λογιστικές εκτιμήσεις (π.χ. ωφέλιμη διάρκεια ζωής περιουσιακών στοιχείων) καθώς δεν υπάρχουν ουσιώδεις λόγοι που να επιβάλλουν τέτοιες μεταβολές.

Συνέχιση της δραστηριότητας (Going Concern)

Το ξέσπασμα της πανδημίας του COVID-19 και τα μέτρα που υιοθετήθηκαν από την κυβέρνηση για να μετριάσει την εξάπλωσή της, επηρέασε σε σημαντικό βαθμό την οικονομία.

Η διοίκηση της εταιρείας:

- παρακολουθεί τα μέτρα που λαμβάνονται από την κυβέρνηση και εξετάζει τον αντίκτυπο στις δραστηριότητές της.
- παρακολουθεί εκ του σύνεγγυς τη θέση ρευστότητάς της και είναι διατεθειμένη να λάβει βραχυπρόθεσμα μέτρα, όπως και εάν απαιτείται, προκειμένου να διαφυλάξει τα συμφέροντά της και να διατηρήσει βασικούς δείκτες σε αποδεκτά επίπεδα.
- παρακολουθεί τις εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές για την αξιολόγηση του αντίκτυπου στο χαρτοφυλάκιό της

Η εταιρεία παρακολουθεί τις εξελίξεις σχετικά με την πανδημία του COVID-19 και προσαρμόζει ανάλογα τις επενδυτικές της επιλογές προκειμένου να εξασφαλίσει αποτελεσματική και αποδοτική διαχείριση αυτής της

δύσκολης κατάστασης. Η εταιρεία διατηρεί τη λειτουργική της ικανότητα, ισχυρή καθαρή θέση καθώς και ικανοποιητική ρευστότητα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο, λαμβάνοντας υπ' όψιν:

- την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας,
- τους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία που θα μπορούσαν να έχουν αρνητικές επιπτώσεις στο επιχειρηματικό μοντέλο και στην κεφαλαιακή της επάρκεια, και
- το γεγονός ότι δεν εντοπίζονται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να λειτουργεί ως «δρώσα οικονομική μονάδα» για το προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης,

δηλώνει ότι εξακολουθεί να θεωρεί ως κατάλληλη βάση για τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας την αρχή της «δρώσας οικονομικής μονάδας» και ότι δεν υφίστανται σημαντικές αβεβαιότητες σε σχέση με την ικανότητα της Εταιρείας να συνεχίσει να εφαρμόζει την αρχή αυτή στο προβλεπτό μέλλον και σε κάθε περίπτωση για διάστημα τουλάχιστον 12 μηνών από την ημερομηνία έγκρισης της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

2.2 Υιοθέτηση νέων και αναθεωρημένων Διεθνών Προτύπων

Νέα πρότυπα, τροποποιήσεις προτύπων και διερμηνείες έχουν εκδοθεί και είναι υποχρεωτικής εφαρμογής για τις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την 1η Ιανουαρίου 2021 ή μεταγενέστερα.

Όπου δεν αναφέρεται διαφορετικά οι τροποποιήσεις και ερμηνείες που ισχύουν για πρώτη φορά στη χρήση 2021, δεν έχουν επίδραση στις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Η Εταιρεία δεν υιοθέτησε πρόωρα πρότυπα, ερμηνείες ή τροποποιήσεις που έχουν εκδοθεί από το Σ.Δ.Λ.Π. και υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά δεν έχουν υποχρεωτική εφαρμογή στη χρήση 2021.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για την τρέχουσα οικονομική χρήση 2021

ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16 (Τροποποίηση) - «Μεταρρύθμιση των επιτοκίων αναφοράς» Φάση 2η

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε στις 27 Αυγούστου 2020 τροποποιήσεις στα πρότυπα ΔΠΧΑ 9, ΔΛΠ 39, ΔΠΧΑ 7, ΔΠΧΑ 4 και ΔΠΧΑ 16, στο πλαίσιο της 2ης φάσης του έργου για την αντιμετώπιση θεμάτων που ενδέχεται να επηρεάσουν τις χρηματοοικονομικές αναφορές μετά τη μεταρρύθμιση ενός δείκτη αναφοράς επιτοκίου, συμπεριλαμβανομένης της αντικατάστασής του με εναλλακτικά επιτόκια αναφοράς.

Οι βασικές ευχέρειες (ή εξαιρέσεις από την εφαρμογή των λογιστικών διατάξεων των επιμέρους προτύπων) που παρέχονται με τις τροποποιήσεις αυτές αφορούν τα εξής:

- Αλλαγές στις συμβατικές ταμειακές ροές: Κατά την αλλαγή της βάσης υπολογισμού των ταμειακών ροών των χρηματοοικονομικών απαιτήσεων και υποχρεώσεων (συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων από μισθώσεις), οι αλλαγές που απαιτούνται από τη μεταρρύθμιση των επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα

την αναγνώριση κέρδους ή ζημίας στην κατάσταση αποτελεσμάτων αλλά τον επαναυπολογισμό του επιτοκίου. Το ανωτέρω ισχύει και για τις ασφαλιστικές εταιρείες που κάνουν χρήση της προσωρινής εξαίρεσης από την εφαρμογή του ΔΠΧΑ 9.

- Λογιστική αντιστάθμιση: Σύμφωνα με τις τροποποιητικές διατάξεις οι αλλαγές στην τεκμηρίωση της αντιστάθμισης που απορρέουν από τη μεταρρύθμιση επιτοκίων δεν θα έχουν ως αποτέλεσμα τη διακοπή της σχέσης αντιστάθμισης ή την έναρξη νέας σχέσης με την προϋπόθεση ότι αφορούν σε αλλαγές που επιτρέπονται από τη 2η φάση τροποποιήσεων. Στις αλλαγές αυτές περιλαμβάνονται ο επαναπροσδιορισμός του αντισταθμιζόμενου κινδύνου για αναφορά σε ένα επιτόκιο μηδενικού κινδύνου και ο επαναπροσδιορισμός των στοιχείων αντιστάθμισης ή και των αντισταθμιζόμενων στοιχείων ώστε να αντανακλάται το επιτόκιο μηδενικού κινδύνου. Ωστόσο, τυχόν επιπρόσθετη αναποτελεσματικότητα θα πρέπει να αναγνωρισθεί στα αποτελέσματα.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2021.

ΔΛΠ 19 Παροχές σε εργαζομένους – Μεταβατικές διατάξεις εφαρμογής της οριστικής απόφασης ημερήσιας διάταξης υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας»

Η Επιτροπή Διερμηνειών των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς εξέδωσε τον Μάιο του 2021 την οριστική απόφαση ημερήσιας διάταξης (agenda decision) υπό τον τίτλο «Κατανομή παροχών σε περιόδους υπηρεσίας (ΔΛΠ 19)» (“Attributing Benefits to Periods of Service (IAS 19)”), στην οποία περιλαμβάνεται επεξηγηματικό υλικό αναφορικά με τον τρόπο κατανομής των παροχών σε περιόδους υπηρεσίας επί συγκεκριμένου προγράμματος καθορισμένων παροχών ανάλογου εκείνου που ορίζεται στο άρθρο 8 του Ν.3198/1955 ως προς την παροχή αποζημίωσης λόγω συνταξιοδότησης (το «Πρόγραμμα Καθορισμένων Παροχών του Εργατικού Δικαίου»).

Με βάση την ως άνω Απόφαση διαφοροποιείται ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζονταν στην Ελλάδα κατά το παρελθόν οι βασικές αρχές του ΔΛΠ 19 ως προς το θέμα αυτό, και κατά συνέπεια, σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στο “IASB Due Process Handbook (παρ. 8.6)”, οι οικονομικές οντότητες που συντάσσουν τις χρηματοοικονομικές τους καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτείται να τροποποιήσουν ανάλογα την λογιστική τους πολιτική.

Η Εταιρεία μέχρι την έκδοση της απόφασης ημερήσιας διάταξης, εφαρμόζε το ΔΛΠ 19 κατανέμοντας τις παροχές που ορίζονται από το άρθρο 8 του Ν. 3198/1955, τον Ν. 2112/1920, και της τροποποίησής του από τον Ν. 4093/2012 στην περίοδο από την πρόσληψη μέχρι την συμπλήρωση 16 ετών εργασίας ακολουθώντας την κλίμακα του Ν. 4093/2012 ή μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων.

Η εφαρμογή της εν λόγω οριστικής Απόφασης στις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις, έχει ως αποτέλεσμα να γίνεται πλέον η κατανομή των παροχών στα τελευταία δεκαέξι (16) έτη μέχρι την ημερομηνία συνταξιοδότησης των εργαζομένων ακολουθώντας την κλίμακα του Ν.4093/2012.

Η εφαρμογή της ως άνω οριστικής Απόφασης δεν έχει επίδραση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις (Τροποποίηση) - «Παραχωρήσεις μισθωμάτων που σχετίζονται με την επιδημία του κορωνοϊού πέραν της 30 Ιουνίου 2021»

Το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων ανταποκρινόμενο στις επιπτώσεις της πανδημίας εξέδωσε αρχικά στις 28 Μαΐου 2020 και στη συνέχεια στις 31 Μαρτίου 2021 τροποποίηση στο ΔΠΧΑ 16 «Μισθώσεις» ώστε να δώσει τη δυνατότητα στους μισθωτές να μην λογιστικοποιούν τις μειώσεις ενοικίου ως τροποποίηση μίσθωσης εάν είναι άμεση συνέπεια του COVID-19 και εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) το αναθεωρημένο μίσθωμα ήταν το ίδιο ή μικρότερο από το αρχικό,
- β) η μείωση σχετιζόταν με μισθώματα που οφείλονταν πριν ή μέχρι τις 30 Ιουνίου 2021, γ) δεν έχουν πραγματοποιηθεί άλλες ουσιώδεις αλλαγές στους όρους της μίσθωσης.

Η τροποποίηση δεν επηρεάζει τους εκμισθωτές. Το Συμβούλιο έδωσε παράταση στην περίοδο ισχύος της σχετικής διευκόλυνσης από 30 Ιουνίου 2021 σε 30 Ιουνίου 2022.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Απριλίου 2021. Πρόωρη εφαρμογή επιτρέπεται, συμπεριλαμβανομένων των ενδιάμεσων ή ετήσιων χρηματοοικονομικών καταστάσεων που δεν είχαν εγκριθεί προς δημοσίευση την 31 Μαρτίου 2021.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

Ετήσιες βελτιώσεις Διεθνή πρότυπα χρηματοοικονομικής αναφοράς 2018-2020

Την 14η Μαΐου 2020, το Συμβούλιο Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τις ετήσιες βελτιώσεις που περιέχουν τις ακόλουθες τροποποιήσεις των κάτωθι Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, οι οποίες εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022:

ΔΠΧΑ 9 Χρηματοοικονομικά Μέσα – Αμοιβές και το 10% τεστ για την διαγραφή χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων

Η τροποποίηση διευκρινίζει ποιες αμοιβές μια οντότητα πρέπει να περιλαμβάνει όταν εφαρμόζει το τεστ του 10% της παραγράφου Β.3.3.6 του ΔΠΧΑ 9 ώστε να προσδιορίσει εάν θα πρέπει να διαγράψει μια χρηματοοικονομική υποχρέωση. Η οντότητα περιλαμβάνει αμοιβές που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν μεταξύ της οντότητας (δανειζόμενη) και του δανειστή, συμπεριλαμβανομένων αμοιβών που καταβλήθηκαν ή εισπράχθηκαν είτε από την οντότητα ή το δανειστή για λογαριασμό άλλου μέρους.

ΔΠΧΑ 16 Μισθώσεις – Κίνητρα μίσθωσης

Η τροποποίηση αφαίρεσε το παράδειγμα για πληρωμές από τον εκμισθωτή σχετικά με τις βελτιώσεις μισθωμάτων στο επεξηγηματικό παράδειγμα 13 του προτύπου, με σκοπό να αποτρέψει οποιαδήποτε

σύγχυση σχετικά με τον λογιστικό χειρισμό των κινήτρων μίσθωσης που μπορεί να προκύψει από τον τρόπο που τα κίνητρα μίσθωσης παρουσιάζονται στο παράδειγμα.

ΔΛΠ 16 Ενσώματα Πάγια (Τροποποίηση) – «Εισπράξεις ποσών πριν από την προβλεπόμενη χρήση»

Η τροποποίηση αλλάζει τον τρόπο που καταχωρείται το κόστος των δοκιμών καλής λειτουργίας του περιουσιακού στοιχείου και το καθαρό προϊόν της πώλησης από πωλήσεις στοιχείων που παράχθηκαν κατά τη διαδικασία της θέσης του περιουσιακού στοιχείου στη συγκεκριμένη τοποθεσία και κατάσταση. Τα έσοδα και οι δαπάνες παραγωγής αυτών των προϊόντων θα καταχωρούνται πλέον στο αποτέλεσμα χρήσης αντί να εμφανίζονται μειωτικά στο κόστος κτήσης των παγίων. Απαιτεί επίσης από τις οντότητες να γνωστοποιούν χωριστά τα ποσά των εσόδων και των δαπανών που σχετίζονται με τέτοια παραγόμενα είδη που δεν αποτελούν αποτέλεσμα της συνήθους δραστηριότητας της οντότητας.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

ΔΛΠ 37 Προβλέψεις, ενδεχόμενες υποχρεώσεις και ενδεχόμενα περιουσιακά στοιχεία (Τροποποίηση) – «Επαχθείς συμβάσεις - Κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης»

Η τροποποίηση καθορίζει ποιες δαπάνες θα πρέπει να περιλαμβάνει μια οντότητα στον προσδιορισμό του κόστους εκπλήρωσης μιας σύμβασης με σκοπό την αξιολόγηση εάν η σύμβαση είναι επαχθής. Η τροποποίηση διευκρινίζει ότι «το κόστος εκπλήρωσης μιας σύμβασης» περιλαμβάνει το άμεσα συσχετιζόμενο κόστος της εκπλήρωσης αυτής της σύμβασης και την κατανομή άλλων δαπανών που σχετίζονται άμεσα με την εκτέλεσή της. Η τροποποίηση διευκρινίζει επίσης ότι, προτού αναγνωριστεί χωριστή πρόβλεψη για επαχθή σύμβαση, μια οντότητα αναγνωρίζει τυχόν ζημιά απομείωσης στα περιουσιακά στοιχεία που χρησιμοποιήθηκαν για την εκπλήρωση της σύμβασης, και όχι σε περιουσιακά στοιχεία που ήταν αφοσιωμένα μόνο στη συγκεκριμένη σύμβαση.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2022.

Πρότυπα και Διερμηνείες υποχρεωτικά για μεταγενέστερες περιόδους που δεν έχουν εφαρμοστεί νωρίτερα από την Εταιρεία και δεν έχουν υιοθετηθεί από την Ε.Ε.:

Οι κατωτέρω τροποποιήσεις δεν αναμένεται να έχουν σημαντική επίπτωση στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας εκτός αν αναφέρεται διαφορετικά.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων (Τροποποίηση) - «Κατάταξη υποχρεώσεων σε βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες»

Η τροποποίηση επηρεάζει μόνο την παρουσίαση των υποχρεώσεων στην κατάσταση οικονομικής θέσης. Με την τροποποίηση διευκρινίζεται ότι η κατάταξη των υποχρεώσεων θα πρέπει να βασίζεται σε υφιστάμενα δικαιώματα κατά την ημερομηνία λήξης της περιόδου αναφοράς. Επίσης, η τροποποίηση αποσαφήνισε ότι οι προσδοκίες της Διοίκησης για τα γεγονότα που αναμένεται να συμβούν μετά την ημερομηνία του

ισολογισμού δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη και διευκρίνισε τις περιπτώσεις που συνιστούν τακτοποίηση της υποχρέωσης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΛΠ 1 Παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων και Οδηγία Πρακτικής Εφαρμογής των ΔΠΧΑ Νο 2: Γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών (Τροποποιήσεις)

Στις 12 Φεβρουαρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 1 με την οποία διευκρίνισε ότι:

- Ο ορισμός των λογιστικών πολιτικών δίνεται στην παράγραφο 5 του ΔΛΠ 8.
- Η οικονομική οντότητα θα πρέπει να γνωστοποιεί τις σημαντικές λογιστικές πολιτικές. Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν μαζί με τις λοιπές πληροφορίες που περιλαμβάνουν οι χρηματοοικονομικές καταστάσεις δύνανται να επηρεάσουν τις αποφάσεις που λαμβάνουν οι κύριοι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- Οι λογιστικές πολιτικές για μη σημαντικές συναλλαγές θεωρούνται μη σημαντικές και δεν θα πρέπει να γνωστοποιούνται. Οι λογιστικές πολιτικές, ωστόσο, μπορεί να είναι σημαντικές ανάλογα με τη φύση κάποιων συναλλαγών ακόμα και αν τα σχετικά ποσά είναι μη σημαντικά. Οι λογιστικές πολιτικές που σχετίζονται με σημαντικές συναλλαγές και γεγονότα δεν είναι πάντοτε σημαντικές στο σύνολό τους.
- Οι λογιστικές πολιτικές είναι σημαντικές όταν οι χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων τις χρειάζονται προκειμένου να κατανοήσουν άλλη σημαντική πληροφόρηση των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.
- Η πληροφόρηση για το πώς η οικονομική οντότητα έχει εφαρμόσει μία λογιστική πολιτική είναι πιο χρήσιμη στους χρήστες των χρηματοοικονομικών καταστάσεων σε σχέση με την τυποποιημένη πληροφορία ή τη σύνοψη των διατάξεων των ΔΠΧΑ.
- Στην περίπτωση που η οικονομική οντότητα επιλέξει να συμπεριλάβει μη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές, η πληροφόρηση αυτή δεν θα πρέπει να παρεμποδίζει τη σημαντική πληροφόρηση για τις λογιστικές πολιτικές.

Επίσης, προστίθενται οδηγίες και επεξηγηματικά παραδείγματα στη δεύτερη Δήλωση Πρακτικής για να βοηθήσουν στην εφαρμογή της έννοιας του ουσιώδους κατά τη διενέργεια κρίσεων στις γνωστοποιήσεις λογιστικών πολιτικών.

Οι τροποποιήσεις εφαρμόζονται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΛΠ 8 Λογιστικές Πολιτικές, Αλλαγές στις Λογιστικές Εκτιμήσεις και Λάθη (Τροποποίηση) - «Ορισμός Λογιστικών εκτιμήσεων»

Στις 12 Φεβρουαρίου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 8 με την οποία:

- Όρισε τις λογιστικές εκτιμήσεις ως νομισματικά ποσά στις χρηματοοικονομικές καταστάσεις που υπόκεινται σε αβεβαιότητα ως προς τη μέτρησή τους.
- Διευκρίνισε πως μία λογιστική πολιτική μπορεί να απαιτεί τα στοιχεία των χρηματοοικονομικών καταστάσεων να αποτιμώνται κατά τέτοιο τρόπο που να δημιουργείται αβεβαιότητα. Στην περίπτωση αυτή η οικονομική οντότητα αναπτύσσει μία λογιστική εκτίμηση. Η ανάπτυξη λογιστικών εκτιμήσεων περιλαμβάνει τη χρήση κρίσεων και υποθέσεων.
- Κατά την ανάπτυξη των λογιστικών εκτιμήσεων η οικονομική οντότητα χρησιμοποιεί τεχνικές αποτίμησης και δεδομένα.
- Η οικονομική οντότητα μπορεί να απαιτηθεί να μεταβάλει τις λογιστικές εκτιμήσεις της. Το γεγονός αυτό από τη φύση του δεν σχετίζεται με τις προηγούμενες χρήσεις ούτε αποτελεί διόρθωση λάθους. Οι μεταβολές στα δεδομένα ή στις τεχνικές αποτίμησης αποτελούν μεταβολές στις λογιστικές εκτιμήσεις εκτός αν σχετίζονται με διόρθωση λάθους.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

ΔΛΠ 12 Φόροι εισοδήματος (Τροποποίηση) – «Αναβαλλόμενος φόρος που σχετίζεται με στοιχεία ενεργητικού και υποχρεώσεων που προκύπτουν από συγκεκριμένη συναλλαγή»

Στις 7 Μαΐου 2021 το Συμβούλιο των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων εξέδωσε τροποποίηση στο ΔΛΠ 12 με την οποία περιόρισε το πεδίο εφαρμογής της εξαίρεσης αναγνώρισης σύμφωνα με την οποία οι εταιρείες σε συγκεκριμένες περιπτώσεις εξαιρούνταν από την υποχρέωση αναγνώρισης αναβαλλόμενου φόρου κατά την αρχική αναγνώριση στοιχείων ενεργητικού ή υποχρεώσεων. Η τροποποίηση αποσαφηνίζει ότι η εν λόγω εξαίρεση δεν εφαρμόζεται πλέον σε συναλλαγές που κατά την αρχική αναγνώριση έχουν ως αποτέλεσμα τη δημιουργία ισόποσων φορολογητέων και εκπεστέων προσωρινών διαφορών, όπως οι μισθώσεις για τους μισθωτές και οι υποχρεώσεις αποκατάστασης.

Η τροποποίηση εφαρμόζεται στις ετήσιες λογιστικές περιόδους που ξεκινούν την ή μετά την 1η Ιανουαρίου 2023.

2.3 Χρήση εκτιμήσεων και παραδοχών

Η σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα ΔΠΧΑ απαιτεί τη χρήση αναλυτικών λογιστικών εκτιμήσεων και κρίσης κατά την εφαρμογή των λογιστικών αρχών από την Εταιρεία. Οι σημαντικότερες από τις παραδοχές που γίνονται βασίζονται στην καλύτερη δυνατή γνώση της Διοίκησης της Εταιρείας και αναφέρονται στις σημειώσεις των Οικονομικών Καταστάσεων, όποτε απαιτείται. Παρά το γεγονός ότι οι εκτιμήσεις αυτές βασίζονται στην καλύτερη γνώση της διοίκησης σχετικά με τα τρέχοντα γεγονότα και ενέργειες, τα πραγματικά αποτελέσματα είναι πιθανό να διαφέρουν τελικά από αυτά τα οποία έχουν εκτιμηθεί.

Οι εκτιμήσεις και οι σχετικές υποθέσεις επανεξετάζονται σε τακτά χρονικά διαστήματα. Αποκλίσεις των λογιστικών εκτιμήσεων αναγνωρίζονται την περίοδο κατά την οποία επανεξετάζονται εφόσον αφορούν μόνο την τρέχουσα περίοδο ή αν αφορούν και στις μελλοντικές περιόδους οι αποκλίσεις επηρεάζουν την τρέχουσα και μελλοντικές περιόδους.

2.4 Ξένο νόμισμα

Οι συναλλαγές που διενεργούνται σε ξένο νόμισμα μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ., όπως ισχύει κατά την ημερομηνία της συναλλαγής. Κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία ενεργητικού, που είναι εκφρασμένα σε ξένο νόμισμα, μετατρέπονται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων. Οι συναλλαγματικές διαφορές από μη νομισματικά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία τους.

2.5 Έσοδα και έξοδα

Αναγνώριση εσόδων

Οι πρόσοδοι χαρτοφυλακίου αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν κυρίως: α) μερίσματα από μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών καθώς και σε Χρηματιστήρια του Εξωτερικού β) τόκους προθεσμιακών καταθέσεων, *geros*, λοιπών επενδύσεων που έχουν τον χαρακτήρα προθεσμιακών καταθέσεων και γ) έσοδα από τόκους ομολόγων ή λοιπών επενδύσεων με χαρακτήρα ομολόγων. Τα έσοδα από μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδο κατά την ημερομηνία αποκοπής τους. Τα αποτελέσματα από αγοραπωλησίες χρεογράφων αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων και περιλαμβάνουν κέρδη ή ζημίες από αγοραπωλησίες χρεογράφων (μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια, αποτελέσματα από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα κ.λπ.) καθώς και τα αποτελέσματα από την αποτίμηση χρεογράφων στο τέλος κάθε περιόδου στην οποία αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.

Στον λογαριασμό «Άλλα έσοδα-έξοδα» περιλαμβάνονται οι συναλλαγματικές διαφορές (χρεωστικές ή πιστωτικές) από συναλλαγές ή και αποτίμηση.

Αναγνώριση εξόδων

Οι δαπάνες καταχωρούνται με την πραγματοποίησή τους και διακρίνονται σε δαπάνες που αφορούν:

α) τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου (αμοιβές θεματοφυλακής, διαχείρισης, προμήθειες και έξοδα συναλλαγών, αμοιβές τρίτων κλπ.)

β) τη διοικητική λειτουργία της εταιρείας (αμοιβές και έξοδα προσωπικού, αμοιβές τρίτων, ενοίκια, παροχές τρίτων, τηλεπικοινωνίες, κλπ.)

γ) το φόρο χαρτοφυλακίου του κωδ. Ν. 3371/2005, όπως ισχύει σήμερα.

2.6 Φόρος χαρτοφυλακίου

Οι φόροι που αφαιρούνται από τα αποτελέσματα της περιόδου αφορούν αποκλειστικά στον τρέχοντα φόρο εισοδήματος. Δεν υπάρχουν αναβαλλόμενοι φόροι καθώς δεν προκύπτουν προσωρινές διαφορές μεταξύ λογιστικής και φορολογικής βάσης περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων εξαιτίας του καθεστώτος φορολόγησης των εταιρειών του κλάδου. Ο τρέχων φόρος εισοδήματος υπολογίζεται και καταβάλλεται ανά εξάμηνο. Η εταιρία φορολογείται με βάση το άρθρο 55 του Ν.4646/2019 «Φορολογική μεταρρύθμιση με αναπτυξιακή διάσταση για την Ελλάδα του αύριο» η οποία ορίζει ότι οι εταιρείες επενδύσεων χαρτοφυλακίου υποχρεούνται σε καταβολή φόρου, ο συντελεστής του οποίου ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου παρέμβασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτοκίου Αναφοράς), προσαυξανόμενου κατά μία (1) ποσοστιαία μονάδα και υπολογίζεται επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου των επενδύσεων τους, πλέον διαθεσίμων σε τρέχουσες τιμές. Σε περίπτωση μεταβολής του Επιτοκίου Αναφοράς, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα. Ο φόρος αποδίδεται στην αρμόδια φορολογική αρχή μέσα στο πρώτο δεκαπενθήμερο των μηνών Ιουλίου και Ιανουαρίου του επόμενου εξαμήνου από τον υπολογισμό. Με την καταβολή του φόρου αυτού εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση της εταιρείας και των μετόχων της. Οι διατάξεις του Ν. 4174/2013 (Α' 170) εφαρμόζονται αναλόγως και για τον φόρο που οφείλεται με βάση τις διατάξεις της παραγράφου αυτής.».

2.7 Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Τα βασικά χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία της εταιρείας είναι τα ταμειακά διαθέσιμα, οι βραχυπρόθεσμες επενδύσεις και οι βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις και υποχρεώσεις.

Τα διαθέσιμα της εταιρείας τοποθετούνται σύμφωνα με τα όσα προβλέπονται από την ισχύουσα νομοθεσία που αφορά τις Εταιρίες Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου.

Στις βραχυπρόθεσμες επενδύσεις περιλαμβάνεται το χαρτοφυλάκιο της εταιρείας το οποίο η διοίκηση της εταιρείας το χαρακτηρίζει ως «κατεχόμενο για εμπορικούς σκοπούς» Οι επιτρεπόμενες επενδύσεις που συνθέτουν το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας καθορίζονται στο άρθρο 30 του κωδ. Ν.3371/2005 όπως ισχύει σήμερα.

Στην περίπτωση αυτή η αρχική αναγνώριση γίνεται στην εύλογη αξία χωρίς να επιβαρύνεται με τα έξοδα της συναλλαγής, και στην συνέχεια αποτιμάται επίσης στην εύλογη αξία και ταξινομείται στο λογαριασμό «Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων», όπως ορίζει το Δ.Π.Χ.Α. 9.

Για τίτλους που διαπραγματεύονται σε ενεργές αγορές (χρηματιστήρια) (π.χ. μετοχές, ομόλογα, παράγωγα) ως εύλογη αξία θεωρούνται οι δημοσιευμένες τιμές την ημερομηνία αναφοράς της συνταχθείσας Οικονομικής Κατάστασης.

Η χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων διέπεται από τους όρους και τα όρια που καθορίζονται από τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Τα λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα που αφορούν υποχρεώσεις ή απαιτήσεις η διοίκηση της εταιρείας λαμβάνοντας υπόψη τον βραχυπρόθεσμο χαρακτήρα τους αποφάσισε ότι η εύλογη αξία τους ταυτίζεται με την αξία στην οποία απεικονίζονται στα λογιστικά βιβλία.

Οι δεσμεύσεις επί των βραχυπρόθεσμων επενδύσεων αναφέρονται χωριστά στις οικονομικές καταστάσεις.

2.8 Ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία

Τα πάγια περιουσιακά στοιχεία απεικονίζονται στις οικονομικές καταστάσεις στις αξίες κτήσεώς τους μειωμένες κατά τις συσσωρευμένες αποσβέσεις.

Οι δαπάνες που διενεργούνται για την αντικατάσταση σημαντικών συστατικών στοιχείων των παγίων κεφαλαιοποιούνται. Οι υπόλοιπες μεταγενέστερες δαπάνες, που διενεργούνται σε σχέση με πάγια περιουσιακά στοιχεία, κεφαλαιοποιούνται μόνο όταν αυξάνουν τα μελλοντικά οικονομικά οφέλη, που αναμένεται να προκύψουν από την εκμετάλλευση των επηρεαζόμενων στοιχείων. Όλες οι άλλες δαπάνες συντήρησης, επιδιόρθωσης κλπ. των παγίων καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων ως έξοδο, κατά το χρόνο της πραγματοποίησής τους.

Οι αποσβέσεις επιβαρύνουν τον λογαριασμό αποτελεσμάτων, με βάση τη σταθερή μέθοδο απόσβεσης, καθ' όλη τη διάρκεια της ωφέλιμης ζωής των παγίων περιουσιακών στοιχείων.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει σημαντικής αξίας ενσώματα πάγια περιουσιακά στοιχεία.

2.9 Βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις

Οι απαιτήσεις της εταιρείας είναι βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα και συνεπώς δεν υπάρχει ανάγκη για προεξόφλησή τους στην παρούσα αξία. Οι απαιτήσεις από χρηματιστηριακές εταιρίες περιλαμβάνουν τις μη εκκαθαρισμένες πωλήσεις των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της εταιρείας, μείον τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές (σημείωση 2.18). Το ποσό των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών καταχωρείται ως έξοδο στο αποτέλεσμα της χρήσης. Κατά την ημερομηνία του ισολογισμού δεν συνέτρεξε περίπτωση σχηματισμού σχετικής πρόβλεψης.

2.10 Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα

Τα διαθέσιμα περιλαμβάνουν τα μετρητά στο ταμείο της Εταιρείας καθώς και τα ισοδύναμα των ταμειακών διαθεσίμων, όπως είναι οι καταθέσεις γερως, οι καταθέσεις όψεως και προθεσμίας βραχείας διάρκειας σε ευρώ και σε ξένο νόμισμα ρευστοποιήσιμα σε γνωστό ποσό και συνεπώς διατρέχουν αμελητέο κίνδυνο μεταβολής της αξίας τους.

Οι καταθέσεις προθεσμίας αποτιμούνται στην εύλογη αξία που είναι η αρχική επένδυση συν τους δεδουλευμένους τόκους, απαλλαγμένους από φορολογία, κατά την ημερομηνία αναφοράς των Οικονομικών Καταστάσεων.

Κατά την ημερομηνία σύνταξης των Οικονομικών Καταστάσεων, τα νομισματικά περιουσιακά στοιχεία που είναι εκπεφρασμένα σε ξένα νομίσματα, αποτιμούνται σε Ευρώ με τη συναλλαγματική ισοτιμία (fixing του Δελτίου Τιμών της Ε.Κ.Τ.) που ισχύει κατά την ημερομηνία αυτή. Οι συναλλαγματικές διαφορές που προκύπτουν από τη μετατροπή καταχωρούνται στο λογαριασμό αποτελεσμάτων.

2.11 Μετοχικό Κεφάλαιο

Οι κοινές μετοχές ταξινομούνται στα ίδια κεφάλαια. Άμεσα έξοδα για την έκδοση μετοχών εμφανίζονται σε μείωση των ιδίων κεφαλαίων. Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών περιλαμβάνει κάθε διαφορά υπέρ το άρτιο κατά την αρχική έκδοση του μετοχικού κεφαλαίου. Το τίμημα που καταβλήθηκε πλέον της ονομαστικής αξίας ανά μετοχή καταχωρείται στο λογαριασμό «Κεφάλαιο υπέρ το άρτιο» στα ίδια κεφάλαια.

2.12 Ίδιες μετοχές

Αν η Εταιρεία αποκτήσει σύμφωνα με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης «ίδιες μετοχές» τότε αυτές αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαιά της. Κατά την αγορά, πώληση, έκδοση, ή ακύρωση ιδίων συμμετοχικών τίτλων της Εταιρείας δεν αναγνωρίζεται κανένα κέρδος ή ζημία στα αποτελέσματα.

2.13 Μερίσματα

Τα πληρωτέα μερίσματα απεικονίζονται σαν υποχρέωση μετά την έγκρισή τους από την Γενική Συνέλευση των μετόχων με βάση τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του καταστατικού.

2.14 Προβλέψεις

Οι προβλέψεις καταχωρούνται όταν η Εταιρεία έχει νομική ή τεκμαιρόμενη υποχρέωση ως αποτέλεσμα παρελθόντων γεγονότων και είναι πιθανόν ότι θα απαιτηθεί εκροή πόρων για την τακτοποίηση της υποχρέωσης.

2.15 Υποχρεώσεις

Όλες οι υποχρεώσεις της εταιρείας εμφανίζονται στον Ισολογισμό με την εύλογή τους αξία. Οι υποχρεώσεις προς χρηματιστηριακές εταιρίες περιλαμβάνουν τις μη εκκαθαρισμένες αγορές των χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού της εταιρείας. Οι υποχρεώσεις αυτές απεικονίζονται με τα λογιστικά τους υπόλοιπα γιατί δεν κρίνεται αναγκαία η προεξόφληση τους στην παρούσα αξία λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους. Επίσης οι λοιπές τρέχουσες υποχρεώσεις που αφορούν είτε πραγματοποιηθείσες είτε υπό μορφή πρόβλεψης υποχρεώσεις όπως, η αμοιβή διαχείρισης, η αμοιβή απόδοσης του χαρτοφυλακίου, τα έξοδα θεματοφυλακής, προμηθευτές κ.λπ., δεν κρίνεται αναγκαία η προεξόφληση τους λόγω του βραχυπρόθεσμου χαρακτήρα τους.

2.16 Λειτουργικοί τομείς

Ένας λειτουργικός τομέας είναι ένα συστατικό μέρος μιας οικονομικής οντότητας:

α) που αναλαμβάνει επιχειρηματικές δραστηριότητες από τις οποίες δύναται να αποκτή έσοδα και να αναλαμβάνει έξοδα (συμπεριλαμβανομένων των εσόδων και εξόδων που αφορούν συναλλαγές με άλλα συστατικά μέρη της ίδιας οικονομικής οντότητας)

β) του οποίου τα αποτελέσματα εξετάζονται τακτικά από τον επικεφαλής λήψης επιχειρηματικών αποφάσεων της οντότητας για σκοπούς λήψης αποφάσεων σχετικά με την κατανομή πόρων στον τομέα και την εκτίμηση της αποδοτικότητάς του

γ) για το οποίο διατίθενται χωριστές χρηματοοικονομικές πληροφορίες.

Η εταιρεία δραστηριοποιείται αποκλειστικά σε έναν μόνο επιχειρηματικό τομέα, ήτοι την διαχείριση χαρτοφυλακίου χρεογράφων Ελληνικών και ξένων καθώς και άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων σύμφωνα με τις διατάξεις του κωδ. Ν.3371/2005. Σκοπός της είναι η αποκόμιση εσόδων και κεφαλαιακών κερδών σε μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα.

2.17 Συνδεδεμένα μέρη

Σκοπός του Δ.Λ.Π. 24 είναι να εξασφαλίσει ότι οι οικονομικές καταστάσεις μιας οικονομικής οντότητας εμπεριέχουν τις γνωστοποιήσεις που απαιτούνται προκειμένου να επιστήσουν την προσοχή στο ενδεχόμενο ότι η οικονομική θέση και το κέρδος ή η ζημία της δύνανται να έχουν επηρεαστεί από την ύπαρξη συνδεδεμένων μερών και από τις συναλλαγές και τα ανεξόφλητα υπόλοιπα, συμπεριλαμβανομένων δεσμεύσεων, που αφορούν αυτά τα συνδεδεμένα μέρη. Η εταιρεία δε συνδέεται με οικονομική οντότητα, η οποία καταρτίζει οικονομικές καταστάσεις.

2.18 Χρηματοοικονομικά Μέσα

Το ΔΠΧΑ 9 θέτει προϋποθέσεις αναγνώρισης και επιμέτρησης των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων, των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων και κάποιων συμβολαίων αγοράς ή πώλησης μη χρηματοοικονομικών στοιχείων.

i. Κατάταξη και αποτίμηση χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων.

Σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 9, ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο κατατάσσεται ως αποτιμώμενο στις ακόλουθες κατηγορίες:

- α) στο αποσβεσμένο κόστος
- β) στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εισοδημάτων (FVOCI) ή
- γ) στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL).

Η κατάταξη χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων κατά το ΔΠΧΑ 9 βασίζεται γενικά στο επιχειρησιακό μοντέλο στο οποίο γίνεται η διαχείριση ενός χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου και τα χαρακτηριστικά των συμβατικών χρηματοροών του. Παράγωγα ενσωματωμένα σε συμβόλαια στα οποία το αντικείμενο είναι ένα χρηματοοικονομικό στοιχείο του ενεργητικού υπό το πρίσμα του προτύπου δεν διαχωρίζονται ποτέ. Αντίθετα, το υβριδικό χρηματοοικονομικό μέσο στο σύνολό του εξετάζεται για κατάταξη.

A) Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο αποτιμάται στο αποσβεσμένο κόστος αν ικανοποιεί και τις δύο ακόλουθες συνθήκες και δεν ορίζεται ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

- Διακρατείται με βάση ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου το αντικείμενο είναι η διακράτηση για είσπραξη συμβατικών χρηματοροών και
- Οι συμβατικοί όροι του προβλέπουν χρηματοροές σε συγκεκριμένες ημερομηνίες οι οποίες είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Β) Μια επένδυση σε χρεόγραφα αποτιμάται στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων αν ικανοποιεί και τις δύο ακόλουθες συνθήκες και δεν ορίζεται ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων:

- Διακρατείται με βάση ένα επιχειρηματικό μοντέλο του οποίου το αντικείμενο είναι τόσο η εισροή συμβατικών χρηματοροών όσο και η πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων του ενεργητικού.
- Οι συμβατικοί όροι του προβλέπουν χρηματοροές σε συγκεκριμένες ημερομηνίες οι οποίες είναι αποκλειστικά πληρωμές κεφαλαίου και τόκων επί του ανεξόφλητου κεφαλαίου.

Γ) Κατά την αρχική αναγνώριση μιας επένδυσης σε συμμετοχικούς τίτλους που δεν είναι διαθέσιμοι προς πώληση, η εταιρεία μπορεί αμετάκλητα να επιλέξει να παρουσιάσει μεταγενέστερες μεταβολές της εύλογης αξίας της επένδυσης στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Δ) Όλα τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν κατατάσσονται ως αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων όπως διευκρινίστηκε παραπάνω, αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων. Αυτό περιλαμβάνει όλα τα παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα.

Κατά την αρχική αναγνώριση, η εταιρεία μπορεί αμετάκλητα να ορίσει ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο, που κατά τα άλλα πληροί τις προϋποθέσεις για να αποτιμηθεί στο αποσβεσμένο κόστος ή στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων, ως αποτιμώμενο στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων εάν έτσι αποφεύγεται ή σημαντικά μειώνεται μια λογιστική διαφορά που θα μπορούσε να προκύψει.

Ένα χρηματοοικονομικό περιουσιακό στοιχείο (εκτός κι αν πρόκειται για εμπορική απαίτηση άνευ σημαντικού χρηματοοικονομικού μέρους που αποτιμάται αρχικά στην τιμή της συναλλαγής) αποτιμάται αρχικά στην εύλογη αξία πλέον, για στοιχεία μη αποτιμημένα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, κόστη συναλλαγών άμεσα συνδεδεμένων με την απόκτηση.

<p>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος</p>	<p>Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου. Το αποσβεσμένο κόστος μειώνεται κατά το ποσό των ζημιών απομείωσης περιουσιακών στοιχείων. Έσοδα από τόκους, πιστωτικές και χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές και ζημίες απομείωσης αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Κάθε κέρδος ή ζημία που προκύπτει κατά την αποαναγνώριση αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.</p>
<p>Επενδύσεις σε χρεόγραφα αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων</p>	<p>Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Έσοδα από τόκους υπολογίζονται με χρήση της μεθόδου του πραγματικού επιτοκίου, πιστωτικές και χρεωστικές συναλλαγματικές διαφορές καθώς και ζημίες απομείωσης περιουσιακών στοιχείων αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα. Άλλα καθαρά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται ως λοιπά συνολικά εισοδήματα. Κατά την απο-αναγνώριση, κέρδη και ζημίες που έχουν σωρευτεί στα λοιπά συνολικά εισοδήματα ανακατατάσσονται στα αποτελέσματα.</p>
<p>Επενδύσεις σε συμμετοχικούς τίτλους αποτιμώμενες στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων</p>	<p>Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Τα μερίσματα αναγνωρίζονται ως έσοδο στα αποτελέσματα εκτός κι αν το μερίσμα ξεκάθαρα αντανάκλα ανάκτηση ενός μέρους του κόστους επένδυσης. Άλλα καθαρά κέρδη και ζημίες αναγνωρίζονται ως λοιπά συνολικά εισοδήματα και δεν ανακατατάσσονται ποτέ στα αποτελέσματα.</p>
<p>Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων</p>	<p>Τα στοιχεία αυτά αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Το καθαρό όφελος ή ζημία, συμπεριλαμβανομένων τόκων ή εσόδων από μερίσματα, αναγνωρίζεται στα αποτελέσματα.</p>

ii. Απομειώσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων

Τα χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος συνίστανται από εμπορικές απαιτήσεις, ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα και εταιρικά χρεόγραφα.

Κατά το ΔΠΧΑ 9, προβλέψεις ζημιών αποτιμώνται σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες βάσεις:

- 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες: Προκύπτουν από πιθανά πιστωτικά γεγονότα εντός 12 μηνών από την ημερομηνία αναφοράς, και
- Αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής: Προκύπτουν από πιθανά πιστωτικά γεγονότα καθ' όλη τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου.

Η εταιρεία αποτιμά τις προβλέψεις ζημιών σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής, εκτός από τις ακόλουθες, που αποτιμώνται ως 12μηνες αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες:

- Χρεόγραφα που είναι σχεδιασμένα να έχουν χαμηλό πιστωτικό κίνδυνο κατά την ημερομηνία αναφοράς, και
- Άλλα χρεόγραφα και τραπεζικά υπόλοιπα για τα οποία ο πιστωτικός κίνδυνος (π.χ. ο κίνδυνος αθέτησης που προκύπτει κατά τη διάρκεια της αναμενόμενης ζωής του χρηματοοικονομικού μέσου) δεν έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση.

Η εταιρεία έχει επιλέξει να αποτιμά τις προβλέψεις ζημιών για εμπορικές απαιτήσεις και συμβόλαια σε ποσό ίσο με τις αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες εφ' όρου ζωής.

Όταν ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά από την αρχική αναγνώριση και όταν εκτιμώνται οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες, η εταιρεία συγκεντρώνει αξιόλογες πληροφορίες που είναι σχετικές και διαθέσιμες χωρίς υπερβολικό κόστος ή προσπάθεια. Αυτό περιλαμβάνει τόσο ποσοτική όσο και ποιοτική πληροφόρηση και ανάλυση, βασισμένη στην ιστορική εμπειρία της εταιρείας και μετά γνώσης αξιολόγηση κινδύνου και περιλαμβάνουσα πληροφόρηση με ορίζοντα το μέλλον.

Η εταιρεία υποθέτει ότι ο πιστωτικός κίνδυνος ενός χρηματοοικονομικού μέσου έχει αυξηθεί σημαντικά εάν έχουν περάσει 90 ημέρες από την ημερομηνία εξόφλησης.

Η εταιρεία όταν ο πιστωτικός κίνδυνος για ένα χρηματοοικονομικό μέσο έχει αυξηθεί σημαντικά, πρέπει να λαμβάνει υπόψη τη μεταβολή του κινδύνου αθέτησης μετά την αρχική αναγνώριση.

Για τους σκοπούς του καθορισμού του κινδύνου αθέτησης, η εταιρεία εφαρμόζει τον ορισμό της αθέτησης που συνάδει με τον ορισμό που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς της εσωτερικής διαχείρισης του πιστωτικού κινδύνου για το σχετικό χρηματοοικονομικό μέσο και λαμβάνει υπόψη ποιοτικούς δείκτες, κατά περίπτωση.

Η εταιρεία θεωρεί ότι υφίσταται αθέτηση το αργότερο 30 ημέρες αφού ένα χρηματοοικονομικό μέσο εμφανίσει καθυστέρηση, εκτός εάν η εταιρεία έχει λογικές και βάσιμες πληροφορίες από τις οποίες προκύπτει ότι ένα κριτήριο αθέτησης που καθορίζει μεγαλύτερη καθυστέρηση είναι καταλληλότερο.

Για την αξιολόγηση του πιστωτικού κινδύνου χρησιμοποιείται η κατανομή του χαρτοφυλακίου ανά βαθμίδα πιστοληπτικής ικανότητας, η οποία λαμβάνεται μέσω του Bloomberg και προκύπτει από τη σύνθεση βαθμίδων πιστοληπτικής ικανότητας, όπως αυτές αξιολογούνται από τους τέσσερις μεγαλύτερους Οίκους Αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (S&P, Moody's, Fitch, και DBRS). Σε περίπτωση που το αποτέλεσμα είναι ανάμεσα σε δύο βαθμίδες χρησιμοποιείται η χαμηλότερη.

Η μέγιστη περίοδος που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών είναι η μέγιστη περίοδος για την οποία η εταιρεία εκτίθεται σε πιστωτικό κίνδυνο βάσει συμβολαίου.

Μέτρηση των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές είναι μια σταθμισμένη εκτίμηση, βάσει πιθανοτήτων, των πιστωτικών ζημιών. Οι πιστωτικές ζημιές υπολογίζονται ως η παρούσα αξία όλων των ταμιακών διαφορών (π.χ. η διαφορά μεταξύ των χρηματοροών που οφείλονται στην οντότητα βάσει σύμβασης και των χρηματοροών που η εταιρεία αναμένει να λάβει).

Οι αναμενόμενες πιστωτικές ζημιές προεξοφλούνται στο πραγματικό επιτόκιο του χρηματοοικονομικού μέσου.

Για την επιμέτρηση της αναμενόμενης πιστωτικής ζημιάς, οι εμπορικές απαιτήσεις έχουν ομαδοποιηθεί βάσει των χαρακτηριστικών πιστωτικού κινδύνου και του χρόνου υπερημερίας.

Πιστωτικά επισφαλή χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία

Σε κάθε περίοδο αναφοράς, η εταιρεία εξετάζει κατά πόσον χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος και χρεόγραφα αποτιμώμενα στην εύλογη αξία μέσω λοιπών συνολικών εισοδημάτων είναι πιστωτικά επισφαλή. Ένα χρηματοοικονομικό μέσο είναι «πιστωτικά επισφαλές» όταν ένα ή περισσότερα γεγονότα που έχουν επιζήμια επίδραση στις εκτιμώμενες μελλοντικές ταμειακές ροές του χρηματοοικονομικού μέσου έχουν συμβεί.

Παρουσίαση της επισφάλειας

Προβλέψεις ζημιών για χρηματοοικονομικά μέσα αποτιμώμενα στο αποσβεσμένο κόστος αφαιρούνται από το υπόλοιπο της αξίας των περιουσιακών στοιχείων.

Ζημιές από επισφάλειες που σχετίζονται με εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, συμπεριλαμβανομένων των συμβολαίων, παρουσιάζονται διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων και στα λοιπά συνολικά έσοδα.

Ζημιές από επισφάλειες σε λοιπά χρηματοοικονομικά μέσα παρουσιάζονται στα «χρηματοοικονομικά κόστη» και όχι διακριτά στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών εσόδων για λόγους ουσιαστικότητας.

2.19 Μισθώσεις

Αναγνώριση και αρχική επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Κατά την ημερομηνία έναρξης μίας μισθωτικής περιόδου η εταιρεία αναγνωρίζει ένα δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού και μία υποχρέωση μίσθωσης προβαίνοντας σε επιμέτρηση του δικαιώματος χρήσης του στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος .

Το κόστος του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού περιλαμβάνει:

- το ποσό της αρχικής επιμέτρησης της υποχρέωσης μίσθωσης (βλ. κατωτέρω),
- τις τυχόν καταβολές μισθωμάτων που πραγματοποιήθηκαν πριν ή κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, μειωμένες με τα κίνητρα μίσθωσης που εισπράχθηκαν,
- τα αρχικά άμεσα κόστη που βαρύνουν τον μισθωτή, και
- μία εκτίμηση των δαπανών που θα βαρύνουν την εταιρεία κατά την αποσυναρμολόγηση και την απομάκρυνση του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού, την αποκατάσταση του χώρου στον οποίο βρίσκεται το μισθωμένο στοιχείο του ενεργητικού ή την αποκατάσταση του στοιχείου του ενεργητικού όπως απαιτείται από τους όρους και τις προϋποθέσεις της μίσθωσης. Η εταιρεία αναλαμβάνει την υποχρέωση για τις εν λόγω δαπάνες είτε κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου είτε ως συνέπεια της χρήσης του μισθωμένου στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια μίας συγκεκριμένης περιόδου.

Αρχική επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης στην παρούσα αξία των ανεξόφλητων καταβολών μισθωμάτων κατά την ημερομηνία αυτήν. Όταν το τεκμαρτό επιτόκιο της μίσθωσης είναι εφικτό να προσδιοριστεί κατάλληλα, τότε οι καταβολές μισθωμάτων θα προεξοφλούνται χρησιμοποιώντας το επιτόκιο αυτό. Σε διαφορετική περίπτωση χρησιμοποιείται το οριακό επιτόκιο δανεισμού της εταιρείας.

Κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, οι καταβολές μισθωμάτων που περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης συμπεριλαμβάνουν τις παρακάτω πληρωμές για το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού κατά τη διάρκεια της περιόδου μίσθωσης, εφόσον δεν έχουν καταβληθεί κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου:

- (α) τις σταθερές καταβολές μείον τυχόν εισπρακτέα κίνητρα μίσθωσης,
- (β) τις τυχόν μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που εξαρτώνται από τη μελλοντική μεταβολή δεικτών ή επιτοκίων, οι οποίες επιμετρώνται αρχικά χρησιμοποιώντας την τιμή του δείκτη ή του επιτοκίου κατά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου,
- (γ) τα ποσά που αναμένεται να καταβάλλει η εταιρεία ως εγγυήσεις υπολειμματικής αξίας,
- (δ) την τιμή εξάσκησης του δικαιώματος αγοράς εφόσον είναι ουσιαστικά βέβαιο ότι η εταιρεία θα εξασκήσει το δικαίωμα, και
- ε) τις καταβολές ποινών για τον τερματισμό της μίσθωσης, εάν η μισθωτική περίοδος αντανάκλα την εξάσκηση του δικαιώματος της εταιρείας για τον τερματισμό της μίσθωσης.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού με το μοντέλο του κόστους.

Η εταιρεία επιμετρά το δικαίωμα χρήσης στοιχείου του ενεργητικού στο κόστος:

- (α) μείον τυχόν σωρευμένες αποσβέσεις και σωρευμένες ζημιές απομείωσης, και
- (β) προσαρμοσμένο για τυχόν μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης,

Η εταιρεία εφαρμόζει τις απαιτήσεις του ΔΛΠ 16 αναφορικά με την απόσβεση του δικαιώματος χρήσης στοιχείου του ενεργητικού, το οποίο και εξετάζει για τυχόν απομείωση.

Μεταγενέστερη επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η εταιρεία επιμετρά την υποχρέωση μίσθωσης, ως ακολούθως:

- (α) αυξάνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντισταθμίσει το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης,
- (β) μειώνοντας την λογιστική αξία, προκειμένου να αντισταθμίσει τα μισθώματα που έχουν καταβληθεί, και
- (γ) επιμετρώντας εκ νέου την λογιστική αξία, προκειμένου να αντισταθμίσει τυχόν επανεκτίμηση ή τροποποίηση της μίσθωσης.

Το χρηματοοικονομικό κόστος μίας υποχρέωσης μίσθωσης κατανέμεται κατά τη διάρκεια της μισθωτικής περιόδου με τέτοιον τρόπο, ούτως ώστε να προκύπτει ένα σταθερό περιοδικό επιτόκιο επί του ανεξόφλητου υπολοίπου της υποχρέωσης.

Μετά την ημερομηνία έναρξης της μισθωτικής περιόδου, η εταιρεία αναγνωρίζει στα κέρδη ή στις ζημιές (με εξαίρεση την περίπτωση που οι δαπάνες περιλαμβάνονται στην λογιστική αξία ενός άλλου στοιχείου του ενεργητικού για το οποίο εφαρμόζονται άλλα σχετικά Πρότυπα) και τα δύο παρακάτω στοιχεία:

- (α) το χρηματοοικονομικό κόστος επί της υποχρέωσης μίσθωσης, και
- (β) τις μεταβλητές καταβολές μισθωμάτων που δεν περιλαμβάνονται στην επιμέτρηση της υποχρέωσης μίσθωσης κατά την περίοδο που λαμβάνει χώρα το γεγονός που ενεργοποιεί τις εν λόγω καταβολές

3 Διαχείριση χρηματοοικονομικού κινδύνου

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας καθώς και η διαχείριση κινδύνων (Διαχείριση Επενδύσεων), σύμφωνα με την από 22/02/2018 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, έχει ανατεθεί με “Σύμβαση Διαχείρισης Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων”, στην Alpha Trust ANΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ ΕΝΑΛΛΑΚΤΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ η οποία ασκεί την επενδυτική πολιτική που έχει καθοριστεί. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει επίσης Επιτροπή Επενδύσεων, η οποία έχει αποκλειστικά συμβουλευτικό χαρακτήρα για τα επενδυτικά θέματα της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας με στόχο, τον περιορισμό και τον έλεγχο των κινδύνων του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, ανέθεσε με την ως άνω σύμβαση τη διαχείριση των κινδύνων στο Διαχειριστή, ο οποίος και χρησιμοποιεί συστήματα παρακολούθησης κινδύνων χαρτοφυλακίων που ανταποκρίνονται στο

προφίλ κινδύνου του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι μετρώνται με ακρίβεια όλοι οι βασικοί κίνδυνοι.

Η Εταιρία επιλέγει την κατάλληλη μεθοδολογία, βάση του ισχύοντος νομοθετικού πλαισίου, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο του χαρτοφυλακίου που διαχειρίζεται. Αυτή ορίζεται ως η μέθοδος της σχετικής δυνητικής ζημιάς (Relative Value-at-Risk).

Σύμφωνα με το άρθρο 15 της σχετικής απόφασης, το υπόδειγμα της σχετικής δυνητικής ζημιάς που έχει επιλεγεί, λαμβάνει κατ' ελάχιστον υπόψη το γενικό κίνδυνο αγοράς και κατά περίπτωση τον ιδιοσυγκρασιακό κίνδυνο. Οι λοιποί κίνδυνοι, στους οποίους είναι εκτεθειμένο το χαρτοφυλάκιο της ΑΕΕΧ, λαμβάνονται υπόψη στο πλαίσιο των ελέγχων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Πλέον αυτών, όπου κρίνεται αναγκαίο, εκτιμάται η έκθεση σε κίνδυνο του χαρτοφυλακίου της ΑΕΕΧ στους σχετικούς κινδύνους.

Η Εταιρεία κατέχει στο επενδυτικό χαρτοφυλάκιο της χρηματοοικονομικά προϊόντα βάση της επενδυτικής στρατηγικής που έχει αναπτύξει και των περιορισμών του κωδ. Ν.3371/2005, όπως ισχύει σήμερα, που ορίζει τα επενδυτικά όρια και το είδος των επενδύσεων των εταιρειών επενδύσεως χαρτοφυλακίου. Το επενδυτικό χαρτοφυλάκιο περιλαμβάνει μετοχές εσωτερικού και ομόλογα ελληνικού δημοσίου. Η ανάλυση του χαρτοφυλακίου ανά κατηγορία επένδυσης έχει ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Μετοχές εισηγμένες στο Χ.Α.	14.336.757,30	12.250.187,83
Ομόλογα *	327.340,42	264.972,47
Μετρητά και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	1.832.122,51	689.425,43
Σύνολο Ενεργητικού	16.496.220,23	13.204.585,73
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.394.911,54	512.004,59
Καθαρή Θέση	15.101.308,69	12.692.581,14
Παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα	0,00	0,00

* Συμπεριλαμβάνεται και η αξία των δεδουλευμένων τόκων.

Το «Μετρητά και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις» και το «Σύνολο Υποχρεώσεων» αναλύονται ως εξής:

	31.12.2021	31.12.2020
Καταθέσεις σε τράπεζες του εσωτερικού	1.428.046,46	682.850,36
Καταθέσεις σε τράπεζες του εξωτερικού	50,00	700,00
Μετρητά στο Ταμείο	410,05	366,42
Αναμενόμενα μερίσματα	0,00	0,00
Λοιπές απαιτήσεις	403.616,00	5.508,65
Μετρητά και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	1.832.122,51	689.425,43
Μεταβλητή Αμοιβή υπεραπόδοσης	988.010,62	305.847,90
Λοιπές υποχρεώσεις	406.900,92	206.156,69
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.394.911,54	512.004,59

3.1 Κίνδυνος αγοράς

Ο κίνδυνος αγοράς αφορά την πιθανότητα απώλειας λόγω μεταβολής των τρεχουσών τιμών των μετοχών, επιτοκίων, συναλλάγματος κλπ.

Η Εταιρεία, για να περιορίσει τον κίνδυνο, επιλέγει τις εταιρείες στις οποίες επενδύει σύμφωνα με ποιοτικά και οικονομικά κριτήρια. Η Εταιρεία δεν επενδύει πάνω από 20% των ιδίων κεφαλαίων της σε κινητές αξίες του ίδιου εκδότη.

Βασική Κατανομή Χαρτοφυλακίου:

	31.12.2021	31.12.2020
Μετοχές ως ποσοστό του Ενεργητικού	86,91%	92,77%
Ομόλογα ως ποσοστό του Ενεργητικού	1,98%	2,01%
Μετοχές ως ποσοστό της Καθαρής Θέσης	94,94%	96,51%
Ομόλογα ως ποσοστό της Καθαρής Θέσης	2,17%	2,09%

Κίνδυνος συναλλάγματος

Οι επιδράσεις της μεταβολής των ισοτιμιών των διαφόρων νομισμάτων δεν επηρεάζουν ουσιαδώς τα αποτελέσματα της Εταιρείας, επειδή το σύνολο σχεδόν του ενεργητικού επενδύεται σε Ευρώ (€).

Νομισματική Κατανομή Χαρτοφυλακίου:

	31.12.2021	31.12.2020
Ευρώ	100%	100%
	100%	100%

Κίνδυνος επιτοκίου

Ο κίνδυνος επιτοκίου προκύπτει από μεταβολές στις αγορές επιτοκίων. Οι διακυμάνσεις των επιτοκίων επηρεάζουν σε μεγάλο βαθμό την παρούσα αξία των αναμενόμενων ροών από μία επένδυση ή μία υποχρέωση.

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζεται η Έκθεση της Εταιρείας σε κίνδυνο επιτοκίου περιλαμβάνοντας τα λογιστικά υπόλοιπα ενεργητικού και παθητικού ταξινομημένα κατά το συντομότερο μεταξύ της ημερομηνίας επαναπροσδιορισμού του επιτοκίου, της ημερομηνίας λήξης ή, στην περίπτωση των ομολόγων, του modified duration.

31.12.2021

	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 1 έτος	Άνω του 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μετρητά και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	1.832.122,51			1.832.122,51
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία			327.340,42	327.340,42

Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εγγυήσεις				
Σύνολο Ενεργητικού	1.832.122,51		327.340,42	2.159.462,93
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Σύνολο Υποχρεώσεων	1.394.911,54			1.394.911,54
Ανοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	437.210,97		327.340,42	764.551,39

31.12.2020

	Έως 1 μήνα	Από 1 μήνα έως 1 έτος	Άνω του 1 έτους	Σύνολο
ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ				
Μετρητά και βραχυπρόθεσμες απαιτήσεις	689.425,43			689.425,43
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εύλογη αξία			264.972,47	264.972,47
Χρηματοοικονομικά στοιχεία σε εγγυήσεις				
Σύνολο Ενεργητικού	689.425,43		264.972,47	954.397,90
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ				
Σύνολο Υποχρεώσεων	512.004,59			512.004,59
Ανοιγμα επιτοκιακού κινδύνου	177.420,84		264.972,47	442.393,31

Αξία Σε Κίνδυνο (Value at Risk (VaR))

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο είναι κατάλληλη και η πλέον ακριβής και αξιόπιστη. Για το σκοπό αυτό, έχει επιλεγεί η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical VaR) και ο υπολογισμός της γίνεται σε καθημερινή βάση με την χρήση του συστήματος της **Systemic SA**. Η προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημιάς εφαρμόζεται στο χαρτοφυλάκιο της ΑΕΕΧ και στο δείκτη αναφοράς του (benchmark index) σε καθημερινή βάση, λαμβάνοντας υπόψη τις ακόλουθες παραμέτρους:

- διάστημα εμπιστοσύνης ενενήντα-εννέα τοις εκατό (99%),
- περίοδος παρατηρήσεων των παραγόντων κινδύνου για χρονικό διάστημα ενός (1) έτους (διακόσιες πενήντα εργάσιμες μέρες) από την ημερομηνία υπολογισμού,
- επενδυτικός ορίζοντας ενός (1) μήνα (είκοσι (20) εργάσιμες μέρες)
- η δυνητική ζημιά του χαρτοφυλακίου να εκφράζεται ως ποσοστό (%) της τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου (ομοίως και για την περίπτωση του χαρτοφυλακίου αναφοράς),
- ελέγχεται πως η δυνητική ζημιά του χαρτοφυλακίου της αγοράς δεν υπερβαίνει το διπλάσιο της δυνητικής ζημιάς του χαρτοφυλακίου αναφοράς, προκειμένου να διασφαλιστεί ο περιορισμός του συνολικού δείκτη μόχλευσης της Εταιρείας σε 2.

alphatrust andromeda

Η εικόνα της ημερήσιας αξίας σε κίνδυνο του χαρτοφυλακίου και του δείκτη αναφοράς, για το **2021** και το **2020** αποτυπώνεται στους κατωτέρω πίνακες:

2021

market risk	μέση τιμή	μέγιστη τιμή	ελάχιστη τιμή
ημερήσια μεταβολή % χαρτοφυλακίου	0,10%	2,23%	-3,57%
Value-at-Risk χαρτοφυλακίου	-3,81%	-2,58%	-8,27%
Value-at-Risk Δείκτη Αναφοράς	-5,33%	-3,69%	-11,72%
Σχέση VaR χαρτοφυλακίου προς VaR Δείκτη Αναφοράς	72,82%	99,69%	62,14%

2020

market risk	Μέση Τιμή	Μέγιστη τιμή	Ελάχιστη τιμή
ημερήσια μεταβολή % χαρτοφυλακίου	0,02%	6,56%	-11,51%
Value-at-Risk χαρτοφυλακίου	-6,57%	-2,30%	-8,40%
Value-at-Risk Δείκτη Αναφοράς	-9,94%	-3,07%	-11,41%
Σχέση VaR χαρτοφυλακίου προς VaR Δείκτη Αναφοράς	67,15%	76,82%	55,22%

Σημειώνεται ότι η ανωτέρω μεθοδολογία μέτρησης του κινδύνου αγοράς συμπεριλαμβάνει όχι μόνο την ευαισθησία των αποδόσεων του χαρτοφυλακίου στους κυριότερους κινδύνους αγοράς (μετοχικός, επιτοκιακός, συναλλαγματικός) στους οποίους είναι εκτεθειμένο το χαρτοφυλάκιο, αλλά και τις μεταξύ τους συσχετίσεις. Ως εκ τούτου, θεωρείται ότι παρέχει καλύτερη και πιο ρεαλιστική εκτίμηση του συνολικού κινδύνου αγοράς του χαρτοφυλακίου.

Επιπλέον, η Εταιρία διενεργεί πρόγραμμα αναδρομικών ελέγχων (Back Testing), κατά το οποίο συγκρίνει τις μετρήσεις δυνητικής ζημιάς που έχει υπολογίσει με τις ημερήσιες μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου της AEEEX στο τέλος της επόμενης εργάσιμης ημέρας. Κατά το 2021, σημειώθηκαν δύο υπερβάσεις στις 16/07/2021 (VaR 16/7: -2,77%, PnL 19/7: -3,10%) και 25/11/2021 (VaR 16/7: -2,64%, PnL 19/7: -3,57%)

Πέραν αυτών, η Εταιρία διενεργεί πρόγραμμα ελέγχων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων (stress testing), βασιζόμενο σε αυστηρά και επαρκή κριτήρια υπολογισμού του κινδύνου. Οι έλεγχοι εφαρμόζονται σε μηνιαία βάση, χρησιμοποιώντας τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, όπως αυτή ήταν διαμορφωμένη την τελευταία εργάσιμη μέρα του προηγούμενου μήνα, και επικεντρώνονται στους κινδύνους που πιθανόν να προκύψουν σε συγκεκριμένα ακραία ιστορικά σενάρια ή σε συνθήκες ασυνήθιστων αλλαγών, όπως πχ σε συνθήκες έλλειψης ρευστότητας ή πραγμάτωσης κάποιου πιστωτικού γεγονότος στις αγορές όπου επενδύει το χαρτοφυλάκιο της Εταιρίας. Οι έλεγχοι κόπωσης επικεντρώνονται στους κινδύνους που δεν καλύπτονται πλήρως από τη μέθοδο δυνητικής ζημιάς.

Αναφορικά με τους τίτλους σταθερού εισοδήματος, εκτιμάται η ευαισθησία των τιμών των ομολόγων σε οριακή μεταβολή του επιπέδου των επιτοκίων μέσω του μεγέθους «modified duration».

Οι τοποθετήσεις σε τίτλους σταθερού εισοδήματος στο τέλος του 2021 αποτυπώνονται παρακάτω:

31.12.2021

Όνομα Αξιογράφου	Τύπος Αξιογράφου	Αξία €	Συμμετοχή στην Καθαρή Θέση %	Modified Duration
TPEIR 5,50 19/2/2030	FIX	101.632,58	0,67%	2,65
TPEIR 9,75% 26/6/2029	FIX	225.707,84	1,49%	2,16
		327.340,42	2,17%	

ενώ οι ομολογιακές τοποθετήσεις στο τέλος του 2020 ήταν οι κατωτέρω.

31.12.2020

Όνομα Αξιογράφου	Τύπος Αξιογράφου	Αξία €	Συμμετοχή στην Καθαρή Θέση %	Modified Duration
TPEIR 5,50 19/2/2030	FIX	78.778,63	0,62%	3,08
TPEIR 9,75% 26/6/2029	FIX	186.193,84	1,47%	2,52
		264.972,47	2,09%	

3.2 Πιστωτικός κίνδυνος

Ο πιστωτικός κίνδυνος αφορά περιπτώσεις αθέτησης υποχρέωσης αντισυμβαλλομένων να εκπληρώσουν τις υποχρεώσεις τους. Σε αυτή την κατηγορία εντάσσονται κυρίως τα κρατικά και εταιρικά ομόλογα, οι συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων (repos), οι απαιτήσεις από αντισυμβαλλόμενους χρηματιστές καθώς και τα χρηματικά διαθέσιμα στις τράπεζες.

Για την αξιολόγηση του πιστωτικού κίνδυνου χρησιμοποιείται η κατανομή του χαρτοφυλακίου ανά βαθμίδα πιστοληπτικής ικανότητας, η οποία λαμβάνεται μέσω του Bloomberg και προκύπτει από τη σύνθεση βαθμίδων πιστοληπτικής ικανότητας, όπως αυτές αξιολογούνται από τους τέσσερις μεγαλύτερους Οίκους Αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας (S&P, Moody's, Fitch, και DBRS). Σε περίπτωση που το αποτέλεσμα είναι ανάμεσα σε δύο βαθμίδες χρησιμοποιείται η χαμηλότερη.

Το χαρτοφυλάκιο της Εταιρείας την **31.12.2021** περιέχει επενδύσεις σε τίτλους σταθερού εισοδήματος (εταιρικά / κρατικά ομόλογα) και δεν περιέχει συμφωνίες επαναγοράς ομολόγων:

Πιστωτικός κίνδυνος	12 / 2021	
Βαθμίδα Πιστοληπτικής Ικανότητας	Αξία	Συμμετοχή % στην Καθαρή Θέση
Caa3	327.340,42	2,17%
	327.340,42	2,17%

Η αντίστοιχη εικόνα στο τέλος του 2020 ήταν:

Πιστωτικός κίνδυνος	12 / 2020	
Βαθμίδα Πιστοληπτικής Ικανότητας	Αξία	Συμμετοχή % στην Καθαρή Θέση
Caa3	264.972,47	2,09%
	264.972,47	2,09%

Απαιτήσεις από Χρηματιστές

Οι απαιτήσεις από Χρηματιστές αφορούν κατά κύριο λόγο πωλήσεις χρεογράφων των δύο τελευταίων ημερών λογαριασμούς περιθωρίου (margin accounts) και εγγυήσεις.

Ο πιστωτικός κίνδυνος αυτών των απαιτήσεων θεωρείται μικρός λόγω του περιορισμένου χρονικού περιθωρίου εκκαθάρισης και της αξιοποίησης των αντισυμβαλλομένων μερών.

Χρηματικά διαθέσιμα

Η Εταιρεία έχει καταθέσεις κυρίως στις Τράπεζες των οποίων η πιστοληπτική διαβάθμιση αναλύεται ως εξής:

	12 / 2021	12/ 2020
Optima Bank	N/A	N/A
Alpha Bank	B+	B
Societe Generale Bank and Trust	A	A-
Piraeus Bank	B+	B-

Source: Eikon, S&P Long Term Issuer (Domestic)

Παράγωγα

Κατά τη διάρκεια της χρήσης η Εταιρεία έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων με στόχο την αποκόμιση κερδών κατά την περίοδο των ανοδικών αγορών.

3.3 Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας είναι ο κίνδυνος αδυναμίας εκπλήρωσης των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων, όταν αυτές γίνουν απαιτητές, λόγω έλλειψης απαραίτητης ρευστότητας. Ο κίνδυνος ρευστότητας αφορά επίσης το βαθμό ρευστοποίησης μιας επενδυτικής θέσης ή μέρους του χαρτοφυλακίου. (ως ποσοστό της συνολικής αξίας και το απαιτούμενο χρονικό διάστημα για την πλήρη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου).

Σύμφωνα με αυτό, για δεδομένη σύνθεση του χαρτοφυλακίου, εκτιμάται το ποσοστό που δύναται να ρευστοποιηθεί ανά ημέρα καθώς και το απαιτούμενο χρονικό διάστημα για την πλήρη ρευστοποίηση του χαρτοφυλακίου, βάσει της εμπορευσιμότητας των επιμέρους θέσεων αυτού (πηγή Bloomberg). Για σκοπούς συντηρητικής προσέγγισης, θεωρείται ότι δεν δύναται να ρευστοποιηθεί όγκος μετοχών που να υπερβαίνει το ένα τρίτο του μέσου όρου ημερήσιων συναλλαγών του προηγούμενου τριμήνου – οι τοποθετήσεις σε χρηματικά διαθέσιμα, προθεσμιακές καταθέσεις και αμοιβαία κεφάλαια διαθεσίμων θεωρούνται ως άμεσα ρευστοποιήσιμες (στην αξία των μετοχών συμπεριλαμβάνεται και η αξία των ιδίων μετοχών).

Λαμβάνοντας τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου την **31.12.2021** και **31.12.2020** οι παραπάνω εκτιμήσεις διαμορφώνονται ως ακολούθως:

Δυνατότητα πλήρους ρευστοποίησης θέσης (μέρες)	31.12.2021		31.12.2020	
	Αξία	Συμμετοχή % στην Καθαρή Θέση	Αξία	Συμμετοχή % στην Καθαρή Θέση
1 ημέρα	3.595.941,38	23,81%	3.323.915,85	26,19%
2 ημέρες	692.542,28	4,59%	299.440,00	2,36%

3 ημέρες	291.124,10	1,93%	0,00	0,00%
4 ημέρες	644.490,00	4,27%	858.200,40	6,76%
5 – 10 ημέρες	2.274.872,97	15,06%	944.468,38	7,44%
10 - 20 ημέρες	2.161.463,96	14,31%	1.368.955,25	10,79%
20 - 30 ημέρες	3.172.625,00	21,01%	166.603,50	1,31%
> 30 ημέρες	1.940.908,58	12,85%	5.466.025,29	43,06%
	14.773.968,27	97,83%	12.427.608,67	97,91%

Το υπόλοιπο του χαρτοφυλακίου με βάση τον πίνακα επενδύσεων στο τέλος του τέταρτου τριμήνου του 2021 είναι τοποθετημένο σε **ομολογίες** για τις οποίες δεν υπάρχουν στοιχεία αντίστοιχα των μετοχικών τίτλων, ώστε να υπολογισθεί η ρευστότητα.

3.4 Λειτουργικός κίνδυνος

Ο λειτουργικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος που σχετίζεται με την πιθανότητα να προκληθεί άμεσα ή έμμεσα ζημία από ένα εύρος παραγόντων που σχετίζονται με τις εσωτερικές διαδικασίες της Εταιρείας, τα πληροφοριακά συστήματα και τις υποδομές της αλλά και από εξωτερικούς παράγοντες όπως οι διάφοροι πάροχοι, το θεσμικό πλαίσιο και τα γενικώς αποδεκτά πρότυπα επενδυτικής διαχειριστικής συμπεριφοράς.

Ο στόχος της Εταιρείας είναι να διαχειρίζεται τον λειτουργικό κίνδυνο με τέτοιο τρόπο ώστε να περιορισθούν οι πιθανές ζημιές της φήμης της και να επιτευχθούν οι στόχοι που έχουν τεθεί για τους μετόχους της. Τη συνολική ευθύνη για την ανάπτυξη και εφαρμογή των απαραίτητων διαδικασιών για την ομαλή διεξαγωγή των δραστηριοτήτων της Εταιρείας έχει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, η διαχείριση κινδύνων καθώς και η παροχή υπηρεσιών διοίκησης κατά την έννοια του άρθρου 6 του ν. 4209/2013, σύμφωνα με την από 22/02/2018 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, έχει ανατεθεί με “Σύμβαση Διαχείρισης Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων”, στην ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων. Και οι δύο εταιρείες εποπτεύονται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Επιπρόσθετα σημειώνεται ότι:

- α) Η ανωτέρω σύμβαση ανανεώνεται τακτικά, σε ετήσια βάση, και εγκρίνεται κάθε φορά από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.
- β) Βάση νόμου όλα τα χρεόγραφα και τα διαθέσιμα τηρούνται από ανεξάρτητο θεματοφύλακα, ο οποίος υπογράφει και τους πίνακες επενδύσεων χαρτοφυλακίου που δημοσιεύονται και τίθενται υπόψη του επενδυτικού κοινού.
- γ) Ο εσωτερικός έλεγχος συνεργάζεται και παρακολουθεί την λειτουργία των διαφόρων δραστηριοτήτων που έχουν ανατεθεί στην ALPHA TRUST Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων και αποθαρρύνει και ελαχιστοποιεί την πιθανότητα να δημιουργηθούν θέματα που μπορεί να προκαλέσουν προβλήματα στη λειτουργία της Εταιρείας.

δ) Ο Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας παρακολουθεί καθημερινά την υλοποίηση των συμβάσεων αυτών και επιλύει άμεσα τα λειτουργικά θέματα που τυχόν προκύψουν.

Κίνδυνος Αντισυμβαλλομένου: για την εκτίμησή του αποτυπώνονται οι καθημερινές απαιτήσεις/ υποχρεώσεις προς τον αντισυμβαλλόμενο, ήτοι τον θεματοφύλακα, δεδομένου ότι όλες οι συναλλαγές πραγματοποιούνται σε οργανωμένες αγορές. Σε περίπτωση που προβεί σε πράξεις σε χρηματοοικονομικά μέσα μη-διαπραγματεύσιμα σε οργανωμένη αγορά, ο κίνδυνος ανά αντισυμβαλλόμενο υπολογίζεται με βάση τη δυνητική ζημία, στην περίπτωση όπου ο αντισυμβαλλόμενος δεν εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του.

Κίνδυνος λόγω COVID-19: Η πανδημία του COVID-19 έχει επηρεάσει την επιχειρηματική και οικονομική δραστηριότητα σε όλο τον κόσμο, συμπεριλαμβανομένης και της Ελλάδος. Δεδομένης της εξάπλωσης της πανδημίας, είναι δύσκολο να προβλεφθεί το εύρος των πιθανών αποτελεσμάτων για την παγκόσμια οικονομία σε αυτό το σημείο. Τα αποτελέσματα μπορεί να κυμαίνονται από τον επιτυχή περιορισμό του ιού και τις μικρές βραχυπρόθεσμες επιπτώσεις, σε μια παρατεταμένη επίπτωση που μπορεί να οδηγήσει σε πιθανή ύφεση. Επιπλέον, οι κυβερνήσεις και η Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα λαμβάνουν πολιτικές και δημοσιονομικές δράσεις που αποσκοπούν στην άμβλυνση των πιθανών αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων.

Όσον αφορά τις δραστηριότητες της Εταιρείας, η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο θέμα της πανδημίας, ακολουθεί την καθοδήγηση των τοπικών υγειονομικών αρχών και τηρεί τις απαιτήσεις και τις δράσεις που εφαρμόζει η ελληνική κυβέρνηση. Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει σχέδια έκτακτης ανάγκης για τον περιορισμό των πιθανών δυσμενών επιπτώσεων στους συνεργάτες της Εταιρείας

3.5 Χρηματοοικονομικά μέσα

i. Εύλογη αξία χρηματοοικονομικών μέσων

Το ΔΠΧΑ 13 «Επιμέτρηση εύλογης αξίας» περιγράφει την εύλογη αξία ως την τιμή που θα λάμβανε κάποιος για την πώληση ενός περιουσιακού στοιχείου ή που θα κατέβαλε κάποιος για τη μεταβίβαση μιας υποχρέωσης σε μια κανονική συναλλαγή μεταξύ συμμετεχόντων στην αγορά κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

Η επιμέτρηση της εύλογης αξίας αφορά ένα συγκεκριμένο περιουσιακό στοιχείο ή μια υποχρέωση. Ως εκ τούτου, κατά την επιμέτρηση της εύλογης αξίας, η εταιρεία λαμβάνει υπόψη τα χαρακτηριστικά του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης εάν οι συμμετέχοντες στην αγορά θα λάμβαναν υπόψη τα εν λόγω χαρακτηριστικά κατά την τιμολόγηση του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης κατά την ημερομηνία επιμέτρησης.

ii. Ιεράρχηση εύλογης αξίας

Για την αύξηση της συνέπειας και της συγκρισιμότητας στις επιμετρήσεις εύλογης αξίας και τις συναφείς γνωστοποιήσεις, το ΔΠΧΑ 13 καθορίζει ιεραρχία εύλογης αξίας που κατηγοριοποιεί σε τρία επίπεδα τις εισροές στις τεχνικές αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας.

Επίπεδο 1: Οι εισροές 1^{ου} επιπέδου είναι οι επίσημες χρηματιστηριακές τιμές (χωρίς προσαρμογή) στις αγορές για πανομοιότυπα περιουσιακά στοιχεία ή υποχρεώσεις στις οποίες έχει πρόσβαση η εταιρεία κατά

την ημερομηνία επιμέτρησης. Μια επίσημη χρηματιστηριακή τιμή σε ενεργό αγορά παρέχει τις πλέον αξιόπιστες αποδείξεις της εύλογης αξίας και χρησιμοποιείται χωρίς προσαρμογή για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας όποτε υπάρχει διαθέσιμη.

Η εταιρεία αποτιμά τις μετοχές με βάση τις επίσημες χρηματιστηριακές τιμές που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ενώ για τα κρατικά ομόλογα χρησιμοποιείται η πηγή Bloomberg (Bloomberg Generic Prices) και συγκρίνεται με τις τιμές ΗΔΑΤ.

Επίπεδο 2: Οι εισροές 2^{ου} επιπέδου είναι εισροές πέραν των επίσημων χρηματιστηριακών τιμών που περιλαμβάνονται στο 1ο επίπεδο οι οποίες είναι παρατηρήσιμες για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση είτε άμεσα είτε έμμεσα. Εάν το περιουσιακό στοιχείο ή η υποχρέωση διαθέτει προκαθορισμένη (συμβατική) διάρκεια, μια εισροή 2ου επιπέδου πρέπει να είναι παρατηρήσιμη για την πλήρη διάρκεια ζωής του περιουσιακού στοιχείου ή της υποχρέωσης.

Η εταιρεία αποτιμά τις μετοχές που δεν είναι εισηγμένες σε οργανωμένες αγορές με βάση την τεχνική της αναμενόμενης παρούσας αξίας, η οποία χρησιμοποιεί ως αφετηρία ένα σύνολο ταμειακών ροών που αντιπροσωπεύει τον σταθμισμένο, βάσει πιθανοτήτων, μέσο όρο όλων των πιθανών μελλοντικών ταμειακών ροών (αναμενόμενες ταμειακές ροές).

Επίπεδο 3: Οι εισροές 3^{ου} επιπέδου είναι μη παρατηρήσιμες εισροές για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση. Μη παρατηρήσιμες εισροές χρησιμοποιούνται για την επιμέτρηση της εύλογης αξίας στον βαθμό που δεν υπάρχουν διαθέσιμες παρατηρήσιμες εισροές, γεγονός που καλύπτει καταστάσεις στις οποίες υπάρχει ελάχιστη ή δεν υπάρχει καθόλου δραστηριότητα στην αγορά για το περιουσιακό στοιχείο ή την υποχρέωση κατά την ημερομηνία επιμέτρησης. Ωστόσο, ο στόχος της επιμέτρησης της εύλογης αξίας παραμένει ο ίδιος, ήτοι μια τιμή εξόδου κατά την ημερομηνία επιμέτρησης από την οπτική ενός συμμετέχοντα στη αγορά που κατέχει το περιουσιακό στοιχείο ή οφείλει την υποχρέωση.

iii. Μεταφορές μεταξύ των επιπέδων

Δεν πραγματοποιήθηκαν μεταφορές μεταξύ επιπέδων και καμία μεταφορά προς οποιαδήποτε κατεύθυνση κατά την διάρκεια του έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021.

Ο παρακάτω πίνακας παρουσιάζει τη λογιστική αξία και τις εύλογες αξίες των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων και των χρηματοοικονομικών υποχρεώσεων συμπεριλαμβανομένων των επιπέδων τους στην ιεραρχία εύλογης αξίας. Δεν περιλαμβάνει πληροφορίες σχετικά με την εύλογη αξία για χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία και χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία, εάν η λογιστική αξία είναι λογική προσέγγιση της εύλογης αξίας.

Οι εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις, τα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα καθώς και οι εμπορικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στο αποσβεσμένο κόστος δεν συμπεριλαμβάνονται στον παρακάτω πίνακα ιεράρχησης εύλογων αξιών. Η εύλογη αξία τους δεν διαφέρει ουσιωδώς από την αντίστοιχη λογιστική τους αξία καθώς η πλειοψηφία έχει λήξη κάτω του μηνός.

alphatrust andromeda

31/12/2021	Λογιστική αξία					Εύλογη αξία		
	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Συνολική λογιστική αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Μετοχικοί τίτλοι	14.143.666,37				14.143.666,37	14.143.666,36	0,01	
Κρατικά ομόλογα	312.550,00				312.550,00	312.550,00		
	14.456.216,37	0,00	0,00	0,00	14.456.216,37	14.456.216,36	0,01	0,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			0,00		0,00			
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			1.428.506,51		1.428.506,51			
	0,00	0,00	1.428.506,51	0,00	1.428.506,51	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
					0,00			
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια					0,00			
Μη εγγυημένα τραπεζικά δάνεια					0,00			
Εμπορικές υποχρεώσεις				1.051.830,49	1.051.830,49			
	0,00	0,00	0,00	1.051.830,49	1.051.830,49	0,00	0,00	0,00

31/12/2020	Λογιστική αξία					Εύλογη αξία		
	Εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων (FVPL)	Εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων (FVOCI)	Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία στο αποσβεσμένο κόστος	Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις στο αποσβεσμένο κόστος	Συνολική λογιστική αξία	Επίπεδο 1	Επίπεδο 2	Επίπεδο 3
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Μετοχικοί τίτλοι	12.100.296,38				12.100.296,38	12.100.296,37	0,01	
Κρατικά ομόλογα	250.180,00				250.180,00	250.180,00		
	12.350.476,38	0,00	0,00	0,00	12.350.476,38	12.350.476,37	0,01	0,00
Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εμπορικές και λοιπές απαιτήσεις			0,00		0,00			
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα			683.916,78		683.916,78			
	0,00	0,00	683.916,78	0,00	683.916,78	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
					0,00			
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις που δεν αποτιμώνται στην εύλογη αξία								
Εγγυημένα ομολογιακά δάνεια					0,00			
Μη εγγυημένα τραπεζικά δάνεια					0,00			
Εμπορικές υποχρεώσεις				369.494,66	369.494,66			
	0,00	0,00	0,00	369.494,66	369.494,66	0,00	0,00	0,00

4 Ακαθάριστα έσοδα διαχείρισης χαρτοφυλακίου

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Πρόσοδοι χαρτοφυλακίου	265.374,04	308.065,40
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση χρεογράφων	3.193.019,56	2.302.891,52
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.252.589,08	-877.997,30
Σύνολο εσόδων διαχείρισης χαρτοφυλακίου	4.710.982,68	1.732.959,62

Οι πρόσοδοι χαρτοφυλακίου περιλαμβάνουν μερίσματα μετοχών εισηγμένων στο χρηματιστήριο, τόκους καταθέσεων και ομολογιών που έχουν εισπραχθεί καθώς και τόκους που είναι απαιτητοί, βάσει χρονικής αναλογίας με την χρήση του πραγματικού επιτοκίου και αναλύονται ως εξής:

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Μερίσματα μετοχών	240.269,61	282.673,46
Τόκοι καταθέσεων	106,48	1.115,86
Τόκοι ομολογιών	24.997,95	24.276,08
Σύνολο προσόδων χαρτοφυλακίου	265.374,04	308.065,40

Τα έσοδα από αγοραπωλησίες χρεογράφων αναγνωρίζονται και καταχωρούνται στο λογαριασμό «Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» στο τέλος κάθε περιόδου στην οποία αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας και περιλαμβάνουν κέρδη από αγοραπωλησίες χρεογράφων (μετοχές, ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια, αποτελέσματα από παράγωγα χρηματοοικονομικά προϊόντα κ.λπ.) καθώς και τα αποτελέσματα από την αποτίμηση χρεογράφων.

Αναλυτικότερα ο λογαριασμός «Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες χρεογράφων» περιλαμβάνει τα εξής:

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες μετοχών	1.245.508,58	-886.738,42
Κέρδη/(Ζημιές) από αποτίμηση παραγώγων	7.080,50	8.741,12
Κέρδη/(Ζημιές) από αγοραπωλησίες ομολόγων	0,00	0,00
Σύνολο κερδών / (ζημιών) από αγοραπωλησίες χρεογράφων	1.252.589,08	-877.997,30

5 Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Η ανάλυση του κονδυλίου «Κόστος διαχείρισης χαρτοφυλακίου» έχει ως εξής:

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Αμοιβή επί του ενεργητικού (success fee)	988.010,62	305.847,90
Αμοιβή διαχείρισης	278.052,41	198.265,44
Λοιπές αμοιβές τρίτων	15.905,29	11.532,04
Φόροι - Τέλη	11.493,23	13.135,13
Διάφορα έξοδα	22.019,93	25.277,17
Σύνολο κόστους διαχείρισης χαρτοφυλακίου	1.315.481,48	554.057,68

6 Άλλα έσοδα-έξοδα

Η ανάλυση του κονδυλίου «Άλλα έσοδα-έξοδα» έχει ως εξής:

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Συναλλαγματικές διαφορές χρεωστικές	-18,87	-14,52
Συναλλαγματικές διαφορές πιστωτικές	0,00	10,93
Λοιπά	9.799,65	389,18
Σύνολο άλλων εσόδων - εξόδων	9.780,78	385,59

7 Έξοδα διοικητικής λειτουργίας

Η ανάλυση του κονδυλίου «Έξοδα διοικητικής λειτουργίας» έχει ως εξής:

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	251.189,99	263.159,66
Παροχές τρίτων	2.019,39	2.106,20
Φόροι - Τέλη	3.662,80	3.180,00
Διάφορα έξοδα	6.119,38	6.783,97
Προμήθειες και διάφορα έξοδα	1.034,80	828,97
Τόκοι λειτουργικών μισθώσεων	1.312,89	1.922,83
Αποσβέσεις λειτουργικών μισθώσεων	12.567,87	12.567,87
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων	1.583,05	0,00
Σύνολο εξόδων διοικητικής λειτουργίας	279.490,17	290.549,50

8 Φόρος χαρτοφυλακίου (N.3371/2005)

Ο φόρος που λογίσθηκε στην κατάσταση αποτελεσμάτων και λοιπών συνολικών εσόδων αναλύεται ως ακολούθως:

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Φόρος α' εξαμήνου	-7.024,27	-5.305,14
Φόρος β' εξαμήνου	-8.051,99	-5.377,49
Φόρος κωδ. N.3371/2005	-15.076,26	-10.682,63

Η εταιρία φορολογείται με βάση το άρθρο 55 του Ν.4646/2019 «Φορολογική μεταρρύθμιση με αναπτυξιακή διάσταση για την Ελλάδα του αύριο».

Με βάση το Ν.4646/2019 ο οφειλόμενος φόρος ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου παρέμβασης της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (Επιτοκίου Αναφοράς), προσαυξανόμενου κατά μία (1) ποσοστιαία μονάδα και υπολογίζεται επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου των επενδύσεων τους, πλέον διαθεσίμων σε τρέχουσες τιμές.

9 Βασικά και απομειωμένα κέρδη ανά μετοχή

Τα βασικά κέρδη ανά μετοχή, τα οποία και ταυτίζονται με τα απομειωμένα, υπολογίζονται με διαίρεση του κέρδους που αναλογεί στους μετόχους της μητρικής, με τον σταθμισμένο μέσο αριθμό των κοινών μετοχών στην διάρκεια της περιόδου.

	1/1 - 31/12/2021	1/1 - 31/12/2020
Κέρδη/(Ζημίες) που αναλογούν στους μετόχους	3.110.715,55	878.055,40
Σταθμισμένος μέσος αριθμός μετοχών	1.576.289	1.597.851*
Βασικά Κέρδη/(Ζημίες) κατά μετοχή (ευρώ ανά μετοχή)	1,9734	0,5495**

*Ο αριθμός των μετοχών κατά την 31/12/2020 έχει αναπροσαρμοστεί λόγω του split των μετοχών.

** Ποσό προσαρμοσμένο λόγω του split των μετοχών.

10 Ενσώματα πάγια

	Έπιπλα και λοιπός εξοπλισμός
Αξία Κτήσης	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	0,00
Προσθήκες / (Μειώσεις)	1.583,06
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	1.583,06
Συσσωρευμένες Αποσβέσεις	
Υπόλοιπο 1 Ιανουαρίου 2021	0,00
Αποσβέσεις περιόδου	1.583,05
Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	1.583,05
Αναπόσβεστη Αξία 31 Δεκεμβρίου 2021	0,01

11 Δικαιώματα χρήσης περιουσιακών στοιχείων

Η αξία των δικαιωμάτων χρήσης περιουσιακών στοιχείων αφορά μισθώσεις, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 και έχει όπως παρακάτω:

	Ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Κόστος			
Υπόλοιπο 1/1/2020	26.594,63	23.676,82	50.271,45
Υπόλοιπο 31/12/2020	26.594,63	23.676,82	50.271,45
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1/1/2020	6.648,66	5.919,21	12.567,87
Αποσβέσεις	6.648,66	5.919,21	12.567,87
Υπόλοιπο 31/12/2020	13.297,32	11.838,42	25.135,74
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2020	13.297,31	11.838,40	25.135,71

Κόστος			
Υπόλοιπο 1/1/2021	26.594,63	23.676,82	50.271,45
Υπόλοιπο 31/12/2021	26.594,63	23.676,82	50.271,45
Σωρευμένες αποσβέσεις			
Υπόλοιπο 1/1/2021	13.297,32	11.838,42	25.135,74
Αποσβέσεις	6.648,66	5.919,21	12.567,87
Υπόλοιπο 31/12/2021	19.945,98	17.757,63	37.703,61
Αναπόσβεστο υπόλοιπο 31/12/2021	6.648,65	5.919,19	12.567,84

12 Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού

Ο λογαριασμός «Λοιπά στοιχεία μη κυκλοφορούντος ενεργητικού» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Εγγύηση για μίσθωση αυτοκινήτου	1.230,00	1.230,00
Εγγύηση για την μίσθωση γραφείων	1.250,00	1.250,00
Σύνολο λοιπών στοιχείων μη κυκλοφορούντος ενεργητικού	2.480,00	2.480,00

13 Άλλες απαιτήσεις

Ο λογαριασμός «Άλλες απαιτήσεις» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Τόκοι δουλεμένοι ομολογιών	14.790,42	14.792,47
Προμέρισμα χρήσης 2021	401.136,00	0,00
Έξοδα επομένων χρήσεων	2.697,67	0,00
Λοιποί χρεώστες	586,29	500,00
Σύνολο άλλων απαιτήσεων	419.210,38	15.292,47

14 Χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων

Ο λογαριασμός «χρηματοοικονομικά μέσα σε εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	14.143.666,36	12.100.296,37
Μετοχές μη εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών	0,01	0,01
Ομολογίες εσωτερικού	312.550,00	250.180,00
Σύνολο χρηματοοικονομικών μέσων	14.456.216,37	12.350.476,38

Οι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών αποτιμούνται στην εύλογη αξία με βάση την τιμή κλεισίματος κατά την τελευταία ημέρα του έτους με βάση το Ημερήσιο Δελτίο Τιμών τόσο της κύριας όσο και της εναλλακτικής αγοράς.

Τα ομόλογα αποτιμούνται στην εύλογη αξία με βάση την τιμή που διαπραγματεύονται στην δευτερογενή αγορά κατά την τελευταία ημέρα του έτους με βάση τις τιμές που δίνει το πρακτορείο Bloomberg (Bloomberg Generic Prices).

15 Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα

Ο λογαριασμός «ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Ταμείο	410,05	366,42
Καταθέσεις όψεως σε ευρώ	1.428.096,46	683.550,36
Σύνολο ταμιακών διαθεσίμων	1.428.506,51	683.916,78

16 Μετοχικό Κεφάλαιο

Η εταιρεία κατά την 31.12.2021 έχει μετοχικό κεφάλαιο καταβεβλημένο ποσού ευρώ 5.515.620,00 το οποίο διαιρείται σε 1.604.544 ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 3,4375 ευρώ ανά μετοχή.

Το «μετοχικό κεφάλαιο» έχει ως εξής:

	Ποσό σε ευρώ	Τεμάχια μετοχών	Τιμή ανά μετοχή
Υπόλοιπο 1/1/2020	5.816.472,00	1.604.544	3,6250
Μείωση μετοχικού κεφαλαίου	300.852,00	0	0,1875
Υπόλοιπο 31/12/2020	5.515.620,00	1.604.544	3,4375
Υπόλοιπο 31/12/2021	5.515.620,00	1.604.544	3,4375

Ο αριθμός των μετοχών κατά την 1/1/2020 και 31/12/2020 έχει αναπροσαρμοστεί λόγω του split των μετοχών.

Με την από 24.06.2021 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας, αποφασίσθηκε η μείωση της ονομαστικής αξίας έκαστης κοινής μετά ψήφου μετοχής της Εταιρείας από € 13,75 σε € 3,4375 και η αντικατάσταση κάθε μίας (1) παλαιάς κοινής μετοχής της Εταιρείας από τέσσερις (4) νέες κοινές μετοχές της Εταιρείας με αύξηση του συνολικού αριθμού των κοινών μετοχών της Εταιρείας από 401.136 σε 1.604.544 νέες κοινές μετά ψήφου μετοχές ονομαστικής αξίας € 3,4375 (stock split 1:4).

Με την από 22.6.2020 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης αποφασίσθηκε η μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των 300.852,00 ευρώ, με μείωση της ονομαστικής αξίας της μετοχής, κατά € 0,75 η κάθε μία.

17 Διαφορά υπέρ το άρτιο

Ο λογαριασμός «διαφορά υπέρ το άρτιο» έχει ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Διαφορά υπέρ το άρτιο	1.033.023,00	1.033.023,00

18 Λοιπά αποθεματικά

Ο λογαριασμός «λοιπά αποθεματικά» έχει ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Τακτικό αποθεματικό	1.838.540,00	2.586.211,41

19 Αποτελέσματα εις νέο

Η κίνηση του λογαριασμού έχει ως εξής:

Υπόλοιπο 1/1/2020	2.679.671,33
Κέρδη χρήσεως 1.1-31.12.2020	878.055,40
Υπόλοιπο 31/12/2020	3.557.726,73
Κέρδη χρήσεως 1.1-31.12.2021	3.110.715,55
Μεταφορά από τακτικό αποθεματικό	747.671,41
Διανομή μερίσματος	-701.988,00
Υπόλοιπο 31/12/2021	6.714.125,69

Το αποτέλεσμα εις νέον αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Πραγματοποιηθέντα κέρδη	593.919,45	733.829,74
Μη πραγματοποιηθέντα κέρδη	6.120.206,24	2.823.896,99
Σύνολο αποτελέσματος εις νέον	6.714.125,69	3.557.726,73

20 Ίδιες μετοχές

Η κίνηση των ιδίων μετοχών έχει ως εξής:

	Τεμάχια	Αξία
Υπόλοιπο 1/1/2020	2.676	16.427,65
Αγορά ιδίων μετοχών	23.848	133.463,80
Υπόλοιπο 31/12/2020	26.524	149.891,45
Αγορά ιδίων μετοχών	5.937	43.199,48
Υπόλοιπο 31/12/2021	32.461	193.090,93

Ο αριθμός των μετοχών κατά την 1/1/2020 και 31/12/2020 έχει αναπροσαρμοστεί λόγω του split των μετοχών.

21 Υποχρεώσεις από μισθώσεις

Η αξία των υποχρεώσεων αφορά μισθώσεις, σύμφωνα με το ΔΠΧΑ 16 και έχει όπως παρακάτω:

	Ακίνητα	Μεταφορικά μέσα	Σύνολο
Υπόλοιπο 1/1/2020	20.424,36	18.032,27	38.456,63
Χρηματοοικονομικό κόστος	1.021,22	901,61	1.922,83
Αποπληρωμές (τοκοχρεολύσιο)	-7.500,00	-6.621,60	-14.121,60
Υπόλοιπο 31/12/2020	13.945,58	12.312,28	26.257,86

alphatrust andromeda

Υπόλοιπο 1/1/2021	13.945,58	12.312,28	26.257,86
Χρηματοοικονομικό κόστος	697,28	615,61	1.312,89
Αποπληρωμές (τοκοχρεολύσιο)	-7.500,00	-6.621,60	-14.121,60
Υπόλοιπο 31/12/2021	7.142,86	6.306,29	13.449,15

Υπόλοιπο 31 Δεκεμβρίου 2021	< 1 έτους	Μεταξύ 1 και 5 ετών	> 5 έτη	Σύνολο
Υποχρεώσεις μισθώσεων (ακίνητα)	7.142,86	0,00	0,00	7.142,86
Υποχρεώσεις μισθώσεων (αυτοκίνητα)	6.306,29	0,00	0,00	6.306,29
Σύνολο υποχρεώσεων	13.449,15	0,00	0,00	13.449,15

Τα παρακάτω ποσά αναγνωρίστηκαν στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων:

	1/1- 31/12/2021	1/1- 31/12/2020
Αποσβέσεις δικαιωμάτων χρήσης παγίων	12.567,87	12.567,87
Χρηματοοικονομικό κόστος δικαιωμάτων μισθώσεων	1.312,89	1.922,83
Μεταβλητές μισθώσεις	0,00	76,04
Συνολικό ποσό που αναγνωρίστηκε στην κατάσταση συνολικών εισοδημάτων	13.880,76	14.566,74

22 Οφειλές από φόρους

Ο λογαριασμός «οφειλές από φόρους» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Φόρος Ν.3371/2005	8.051,99	1.279,16

Για τις χρήσεις από το 2016 έως και το 2020 η Εταιρεία έχει ελεγχθεί φορολογικά σύμφωνα με την ΠΟΛ.1124/18.6.2015 ενώ για τη χρήση 2021 βρίσκεται σε εξέλιξη φορολογικός έλεγχος από τον νόμιμο ελεγκτή με βάση την παραπάνω εγκύκλιο.

Η Διοίκηση της Εταιρείας εκτιμά ότι δεν αναμένεται να προκύψουν πρόσθετοι φόροι δεδομένου του ιδιαίτερου τρόπου προσδιορισμού του Εταιρικού φόρου εισοδήματος.

23 Μερίσματα πληρωτέα

Ο λογαριασμός «μερίσματα πληρωτέα» αναλύεται ως εξής:

Υπόλοιπο 1/1/2020	1.556,25
Υπόλοιπο 31/12/2020	1.556,25
Πλέον: υπόλοιπο μερισμάτων χρήσης 2020	2.712,04
Πλέον: υπόλοιπο προμερίσματος χρήσης 2021	201.473,63
Υπόλοιπο 31/12/2021	205.741,92

24 Λοιπές υποχρεώσεις

Ο λογαριασμός «λοιπές υποχρεώσεις» αναλύεται ως εξής:

	31/12/2021	31/12/2020
Alphatrust A.E.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε.	1.021.827,58	334.435,16
Πιστωτές διάφοροι	30.002,91	35.059,50
Οφειλή στους μετόχους από μείωση κεφαλαίου	124.627,31	124.627,31
Φόρος, χαρτόσημο και εισφορές	5.530,04	11.396,41
Σύνολο λοιπών υποχρεώσεων	1.181.987,84	505.518,38

25 Μερίσματα

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 24/06/2021 αποφάσισε τη διανομή μερίσματος από κέρδη παρελθουσών ετών συνολικού ποσού 701.988,00 ευρώ και την 05/07/2021 πραγματοποιήθηκε η καταβολή στους δικαιούχους του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της 29/7/2021 αποφάσισε τη διανομή προσωρινού μερίσματος συνολικού ποσού 200.568 ευρώ και την 20/12/2021 πραγματοποιήθηκε η καταβολή στους δικαιούχους του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της 3/11/2021 αποφάσισε τη διανομή προσωρινού μερίσματος συνολικού ποσού 200.568 ευρώ και την 17/1/2022 πραγματοποιήθηκε η καταβολή στους δικαιούχους του.

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα αποφασίσει και θα ενημερώσει το επενδυτικό κοινό με νεότερη ανακοίνωσή του, σχετικά με την πρότασή του για τη διανομή μερίσματος.

26 Ενδεχόμενες υποχρεώσεις

Δεν υπάρχουν επίδικες ή υπό διαιτησία διαφορές καθώς και αποφάσεις δικαστικών ή διαιτητικών οργάνων που να έχουν ή ενδέχεται να έχουν σημαντική επίπτωση στην οικονομική κατάσταση ή λειτουργία της Εταιρείας.

Δεν προβλέπεται να υπάρξει σημαντική επιβάρυνση στην οικονομική κατάσταση της εταιρείας από μελλοντικό φορολογικό έλεγχο λόγω του ειδικού φορολογικού καθεστώτος στο οποίο υπάγεται και δεν σχηματίστηκε πρόβλεψη. Δεν υπάρχουν άλλες ενδεχόμενες υποχρεώσεις.

27 Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη και άλλες σημαντικές συμβάσεις

Η Εταιρεία είναι εισηγμένη στο Χρηματιστήριο Αθηνών και το μετοχικό της κεφάλαιο είναι ευρέως διατεθειμένο στο επενδυτικό κοινό.

Σύμφωνα με το ΔΛΠ24, συνδεδεμένο μέρος θεωρείται εκείνο το οποίο έχει την δυνατότητα να ελέγχει ή να εξασκεί σημαντική επιρροή στις χρηματοοικονομικές ή λειτουργικές αποφάσεις που λαμβάνει η εταιρεία. Ως συνδεδεμένα μέρη θεωρούνται επίσης τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και της Διοίκησης της Εταιρείας καθώς και τα πλησιέστερα μέλη της οικογένειάς τους.

Η εταιρία, πέρα από τις συναλλαγές που πραγματοποιεί με τα συνδεδεμένα μέρη (μέλη Διοικητικού Συμβουλίου) έχει συνάψει και σημαντικές συμβάσεις για τις οποίες αναφέρουμε τα κατωτέρω:

- Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρίας καθώς και η διαχείριση κινδύνων (Διαχείριση Επενδύσεων), σύμφωνα με την από 22/02/2018 απόφαση του Διοικητικού της Συμβουλίου, έχει ανατεθεί με “Σύμβαση Διαχείρισης Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων”, στην ALPHA TRUST από την οποία και ασκήθηκε κατά την περίοδο 1/01-31/12/2021 με βάση την επενδυτική πολιτική που έχει καθορισθεί. Η διάρκεια της Σύμβασης αυτής, η οποία εγκρίθηκε από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 24/06/2021, αν δεν καταγγελθεί, ανανεώνεται αυτόματα για ένα έτος κάθε φορά με έγκριση της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ορίσει επίσης Επιτροπή Επενδύσεων, η οποία έχει αποκλειστικά συμβουλευτικό χαρακτήρα για τα επενδυτικά θέματα της Εταιρίας. Για τις παρεχόμενες αυτές υπηρεσίες η αμοιβή της ALPHA TRUST ορίζεται σε ποσοστό 1,5% ετησίως επί της ημερήσιας τρέχουσας αξίας του χαρτοφυλακίου της «ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ», όπως προκύπτει από τον ημερήσιο πίνακα επενδύσεων, προσαυξανόμενη κατά τις τυχόν υπάρχουσες κάθε είδους απαιτήσεις και μειούμενης κατά τις τυχόν υπάρχουσες υποχρεώσεις από αγορές χρεογράφων. Η ALPHA TRUST θα δικαιούται, επιπλέον της άνω αμοιβής πρόσθετη αμοιβή (“success fee”) η οποία θα είναι ίση με 20% επί της επιτευχθείσας ετήσιας καθαρής θετικής απόδοσης, πλέον του αναλογούντος ΦΠΑ, εφόσον η επιτυγχανόμενη ετήσια ποσοστιαία απόδοση της εσωτερικής αξίας του χαρτοφυλακίου της ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ είναι θετική.
- Επίσης με την ως άνω σύμβαση, έχει ανατεθεί στην ALPHA TRUST η παροχή υπηρεσιών διοίκησης κατά την έννοια του άρθρου 6 του ν. 4209/2013, οι οποίες συνίστανται σε νομικές υπηρεσίες, υπηρεσίες λογιστικής διαχείρισης, υπηρεσίες εξυπηρέτησης μετόχων, έλεγχο της τήρησης κανονιστικών διατάξεων, λοιπές υπηρεσίες διοίκησης, διαφήμιση, εμπορική προώθηση κλπ. Για τις παρεχόμενες αυτές υπηρεσίες η αμοιβή της ALPHA TRUST για τη χρήση 2021 ανήλθε σε 4.265,00€ μηνιαίως πλέον ΦΠΑ.
- Η Εταιρία έχει συνάψει σύμβαση δανεισμού ενός μισθωτού από την ALPHA TRUST, τον οποίο απασχολεί ως εσωτερικό ελεγκτή.
- Εκμισθωτής της έδρας της εταιρείας είναι η ALPHA TRUST Α.Ε.Δ.Α.Κ.Ο.Ε.Ε.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 28.01.2021 ενέκρινε τη σύναψη σύμβασης παροχής υπηρεσιών ειδικού διαπραγματευτή επί μετοχών της εταιρείας, με την εταιρεία ΒΕΤΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΕΠΕΥ. Η διάρκεια της σύμβασης ορίστηκε σε ένα έτος από την ημερομηνία έναρξης της ειδικής διαπραγμάτευσης που καθορίστηκε από το Δ.Σ. του Χ.Α.Α., ήτοι έως την 15.02.2022.
- Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων προεγκρίνει και εγκρίνει τις αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τις αμοιβές του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Οι συναλλαγές με τα συνδεδεμένα μέρη καθώς και τα ποσά των σημαντικών συμβάσεων για τις περιόδους 1/1-31/12/2021 και 1/1-31/12/2020 έχουν ως κάτωθι:

Σημαντικές συμβάσεις: Εμφάνιση των συναλλαγών στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων & Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020
- Αμοιβή για διαχείριση χαρτοφυλακίου	278.052,41	198.265,44
- Αμοιβή υπεραπόδοσης (Success Fee)	988.010,62	305.847,90
- Αμοιβή για δανεισμό υπαλλήλου	43.152,00	43.152,00
- Αμοιβή για υποστήριξη λογιστηρίου	63.463,20	63.463,20
- Λοιπές Αμοιβές	0,00	0,00
- Σύνολο	1.372.678,23	610.728,54

Alpha Trust Ελληνική Γη Ανώνυμη Κτηματική Εταιρεία	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020
- Αμοιβή για ενοίκια	0,00	2.500,00
ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων & Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων		
- Αμοιβή για ενοίκια	7.500,00	5.000,00
- Σύνολο	7.500,00	7.500,00

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη: Εμφάνιση των συναλλαγών στην Κατάσταση Συνολικού Εισοδήματος

Αμοιβές μελών Διοικητικού Συμβουλίου	1/1-31/12/2021	1/1-31/12/2020
- Αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου	72.000,00	84.000,00
- Αμοιβές Διευθύνοντος Συμβούλου	24.999,96	24.999,96
- Ασφαλιστικές εισφορές ΕΦΚΑ	16.692,72	15.424,92
Σύνολο	113.692,68	124.424,88

Τα υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων των συνδεδεμένων μερών και των σημαντικών συμβάσεων κατά την 31/12/2021 και 31/12/2020 έχουν ως κάτωθι:

Εμφάνιση στην Κατάσταση Οικονομικής Θέσης

	31/12/2021	31/12/2020
	Υποχρεώσεις	Υποχρεώσεις
ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων & Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	1.021.827,58	334.435,16*
Σύνολο	1.021.827,58	334.435,16
	31/12/2021	31/12/2020
	Απαιτήσεις	Απαιτήσεις
ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων & Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων	1.250,00	1.250,00

*Το υπόλοιπο της 31/12/2020 έχει αναπροσαρμοστεί σε σχέση με τις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2020.

Η Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της 24.06.2021 ενέκρινε να δοθούν για τη χρήση 2021 αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου συνολικού ποσού ευρώ 200.000,00 και αμοιβές Διευθύνοντα Συμβούλου επιπλέον ποσού 25.000,00 ευρώ. Καταβλήθηκαν όμως στα μέλη το συνολικό ποσό των 113.692,68 ευρώ

συμπεριλαμβανομένων των ασφαλιστικών εισφορών ΕΦΚΑ (72.000,00 ευρώ αμοιβές Διοικητικού Συμβουλίου, 24.999,96 ευρώ αμοιβές Διευθύνοντα Συμβούλου και 16.692,72 ασφαλιστικές εισφορές επί του συνόλου των αμοιβών).

Κατά τη χρήση του 2021 δεν υπήρξαν μεταβολές των συναλλαγών μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων με αυτήν προσώπων, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ουσιαστικές συνέπειες στη χρηματοοικονομική θέση και τις επιδόσεις της Εταιρείας.

28 Άλλες πληροφορίες

Τα μέλη του Δ.Σ που συμμετέχουν στη διοίκηση ή στο κεφάλαιο άλλων εταιρειών με ποσοστό συμμετοχής άνω του 10% είναι τα εξής:

- Ο κ. Φαίδων – Θεόδωρος Ταμβακάκης είναι εκτελεστικό Μέλος και Πρόεδρος Δ.Σ. της ALPHA TRUST A.E. Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων και συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο αυτής με ποσοστό 20,839%, μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της ALPHA TRUST LUXEMBOURG S.à r.l. και Πρόεδρος Δ.Σ. και Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας «Φυτική Εταιρεία Αναπτυξιακή Α.Ε.» και συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο αυτής με ποσοστό 100%.
- Ο κ. Νικόλαος Κυριαζής είναι αντιπρόεδρος και μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ. της «Ergoman A.E.».
- Η κα. Βλαχοχρήστου Μαργαρίτα συμμετέχει στο μετοχικό κεφάλαιο της Bogan International Limited με ποσοστό 18,75%.
- Η κα. Ελένη Λινάρδου είναι ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό Μέλος Δ.Σ., της BRIQ PROPERTIES ΑΕΕΑΠ. Η Εταιρεία κατά την 31/12/2021 δεν απασχολούσε προσωπικό, ενώ έχει συνάψει και συμβάσεις με εξωτερικούς συνεργάτες.

Η υπεραξία του χαρτοφυλακίου της εταιρείας την 31/12/2021 ήταν 3.193.019,56 ευρώ.

Η χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής κατά την 31/12/2021 ήταν 7,75 ευρώ.

29 Επίδραση από την πανδημία του COVID-19

Η επέλαση της επιδημίας του COVID-19 έθεσε τη χώρα σε κατάσταση κρίσης και η Ελληνική Κυβέρνηση έλαβε άμεσα μέτρα για να περιορίσει στο μέτρο του δυνατού τις βαθιές επιπτώσεις στην κοινωνία και την οικονομία, καθώς η επιδημία επηρεάζει όχι μόνο τον γενικό πληθυσμό αλλά και πολλούς οργανισμούς και επιχειρήσεις. Οι προσπάθειες της Ελληνικής Κυβέρνησης αποσκοπούν στη συγκράτηση της εξάπλωσης του ιού με αποτελεσματικό τρόπο, ενώ παράλληλα εξασφαλίζουν θέσεις εργασίας και την οικονομία εν γένει με μέτρα οικονομικής στήριξης, αναβολή των πληρωμών, υποστήριξης εργαζομένων και ανέργων κ.λπ. Ταυτόχρονα, η εταιρεία ενήργησε άμεσα λαμβάνοντας μέτρα ώστε να εξασφαλιστεί:

- Η υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων και των συνεργατών
- Η επιχειρησιακή συνέχεια
- Η κατά το δυνατόν ελαχιστοποίηση των επιχειρησιακών και χρηματοοικονομικών συνεπειών του COVID-19

Λειτουργία της Εταιρείας

Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί από πολύ κοντά και σε συστηματική βάση τις εξελίξεις και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των μέτρων που κρίνονται σκόπιμα και αναγκαία προκειμένου να διασφαλισθεί η επιχειρηματική συνέχεια, η απρόσκοπτη λειτουργία και ο περιορισμός των αρνητικών συνεπειών στο μικρότερο δυνατό βαθμό. Επιπλέον, η Διοίκηση παρακολουθεί στενά τις εξελίξεις στο θέμα της πανδημίας, ακολουθεί την καθοδήγηση των τοπικών υγειονομικών αρχών και τηρεί τις απαιτήσεις και τις δράσεις που εφαρμόζει η ελληνική κυβέρνηση. Η Εταιρεία έχει εφαρμόσει σχέδια έκτακτης ανάγκης για τον περιορισμό των πιθανών δυσμενών επιπτώσεων στους συνεργάτες της Εταιρείας

Η Εταιρεία έχει αναθέσει με “Σύμβαση Διαχείρισης Οργανισμού Εναλλακτικών Επενδύσεων”, στην εταιρεία ALPHA TRUST την διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας καθώς και την διαχείριση κινδύνων (Διαχείριση Επενδύσεων). Επίσης με την ως άνω σύμβαση, έχει ανατεθεί στην ALPHA TRUST η παροχή υπηρεσιών διοίκησης κατά την έννοια του άρθρου 6 του ν. 4209/2013.

Ειδικότερα η εταιρεία ALPHA TRUST:

- Έχει ενεργοποιήσει σχέδιο διαχείρισης κρίσης για τον COVID-19, με εφαρμογή πολιτικών και διαδικασιών που επιτρέπουν ευέλικτες μορφές εργασίας ούτως ώστε οι λειτουργίες της εταιρείας να διεκπεραιώνονται καθημερινά, εύρυθμα και απρόσκοπτα από τα αρμόδια στελέχη της εταιρείας είτε από το χώρο εργασίας τους είτε απομακρυσμένα, μέσω τηλεργασίας.
- Ενημερώνει και εφαρμόζει τις οδηγίες του Ε.Ο.Δ.Υ. σχετικά με την προφύλαξη και την προσωπική υγιεινή των εργαζομένων μας με στόχο την αποτροπή διάδοσης του ιού. Παράλληλα όλοι οι χώροι εργασίας καθαρίζονται με μεγαλύτερη συχνότητα, με μεγαλύτερη επιμέλεια και με ισχυρότερα απολυμαντικά.
- Έχει δώσει αυστηρές συστάσεις προς τους εργαζόμενους για αποφυγή προσωπικών ταξιδιών καθώς και για αποφυγή πολυπληθών συναντήσεων ή συγκεντρώσεων. Έχουν δοθεί συγκεκριμένες οδηγίες προς τους εργαζόμενους που ενδεχομένως θα εμφανίσουν συμπτώματα του ιού και έχουν υποψία μόλυνσης, για τις ενέργειες στις οποίες θα πρέπει να προβούν, ακολουθώντας πάντα τις οδηγίες του Ε.Ο.Δ.Υ.

Διαχείριση κινδύνων

Η εταιρεία επενδύει σε εταιρίες εισηγμένες στο ελληνικό χρηματιστήριο τις οποίες επιλέγει με βάση την θεμελιώδη ανάλυση με στόχο την επίτευξη υπεραξιών μακροπρόθεσμα.

Επομένως, η πορεία του χαρτοφυλακίου είναι άμεσα συνυφασμένη με τη πορεία του ΧΑ. Μέλημα μας αποτελεί η συνετή προσέγγιση και η διαμόρφωση ενός χαρτοφυλακίου με αξιόλογες εταιρίες σε αξίες τις οποίες αξιολογούμε με βάση τα θεμελιώδη κριτήρια.

Επιπλέον, στόχος μας κατά την διαχείριση του χαρτοφυλακίου, είναι η διατήρηση του κινδύνου σε χαμηλότερα επίπεδα από αυτή του Γενικού Δείκτη, όπως εκφράζεται με την σχετική αξία σε κίνδυνο (relative var). Η επίπτωση της πανδημίας COVID-19 έχει συμπεριληφθεί στα ιστορικά σενάρια ακραίων καταστάσεων που διεξάγονται σε τακτική βάση για το χαρτοφυλάκιο.

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι η μέθοδος υπολογισμού της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο είναι κατάλληλη και η πλέον ακριβής και αξιόπιστη. Για το σκοπό αυτό, έχει επιλεγεί η μεθοδολογία της Ιστορικής Αξίας σε Κίνδυνο (Historical VaR) και ο υπολογισμός της γίνεται σε καθημερινή βάση με την χρήση του συστήματος της Systemic SA. Η προσέγγιση της σχετικής δυνητικής ζημιάς εφαρμόζεται στο χαρτοφυλάκιο της ΑΕΕΧ και στο δείκτη αναφοράς του (benchmark index) σε καθημερινή βάση. Η μεθοδολογία μέτρησης του κινδύνου αγοράς συμπεριλαμβάνει όχι μόνο την ευαισθησία των αποδόσεων του χαρτοφυλακίου στους κυριότερους κινδύνους αγοράς (μετοχικός, επιτοκιακός, συναλλαγματικός) στους οποίους είναι εκτεθειμένο το χαρτοφυλάκιο, αλλά και τις μεταξύ τους συσχετίσεις. Ως εκ τούτου, θεωρείται ότι παρέχει καλύτερη και πιο ρεαλιστική εκτίμηση του συνολικού κινδύνου αγοράς του χαρτοφυλακίου.

Τέλος, η Εταιρία διενεργεί πρόγραμμα αναδρομικών ελέγχων (Back Testing), κατά το οποίο συγκρίνει τις μετρήσεις δυνητικής ζημιάς που έχει υπολογίσει με τις ημερήσιες μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου της ΑΕΕΧ στο τέλος της επόμενης εργάσιμης ημέρας.

Ασφάλεια, επιχειρηματική συνέχεια και μέτρα που ελήφθησαν

Τα μέτρα που θεσπίστηκαν από τις υγειονομικές αρχές έχουν εφαρμοστεί, συμπεριλαμβανομένης της εργασίας από το σπίτι. Η προτεραιότητα της εταιρείας είναι η υγεία και η ασφάλεια των εργαζομένων και των οικογενειών τους, καθώς και η διασφάλιση της επιχειρηματικής συνέχειας, ακολουθώντας πάντα τις συστάσεις των υγειονομικών αρχών. Η Διοίκηση της εταιρείας παρακολουθεί από πολύ κοντά και σε συστηματική βάση τις εξελίξεις και φροντίζει καθημερινά για τη λήψη των μέτρων που κρίνονται σκόπιμα και αναγκαία προκειμένου να διασφαλισθεί η επιχειρηματική συνέχεια, η απρόσκοπτη λειτουργία και ο περιορισμός των αρνητικών συνεπειών στο μικρότερο δυνατό βαθμό. Με κυρίαρχη προτεραιότητα την υγεία και ασφάλεια των απασχολούμενων της, κινήθηκε με ταχύτητα και αποφασιστικότητα, σχεδίασε και άρχισε αμέσως να υλοποιεί ένα πλάνο μέτρων και ενεργειών με κύριους στόχους: τη διαμόρφωση ενός ασφαλούς περιβάλλοντος εργασίας παράλληλα με την υιοθέτηση πολιτικών εξ αποστάσεως εργασίας όπου αυτό κρίνεται εφικτό και αναγκαίο, την ασφάλεια και την αξιοποίηση της πλέον σύγχρονης τεχνολογίας της πληροφορικής για τον περιορισμό των μετακινήσεων στο ελάχιστο δυνατό και την πραγματοποίηση τηλεδιασκέψεων (βιντεοκλήσεων). Εξαιρετικά αυστηροί κανόνες λειτουργίας έχουν υιοθετηθεί με σκοπό την προστασία και ασφάλεια των εργαζομένων.

30 Βιωσιμότητα

Στόχος της ALPHA TRUST-ANΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. αποτελεί η επίτευξη αποτελεσμάτων υψηλών προδιαγραφών, οικοδομώντας παράλληλα, μακροχρόνιες σχέσεις με τους μετόχους μας. Εφαρμόζουμε το νομικό και το ρυθμιστικό πλαίσιο της χώρας, καθώς και τις διεθνείς δεσμεύσεις και πρωτοβουλίες εταιρικής υπευθυνότητας και δρούμε με υψηλό αίσθημα ευθύνης και δεοντολογίας. Εστιάζουμε στη συνεχή επίτευξη αποτελεσμάτων υψηλής ποιότητας, επιδεικνύοντας αποφασιστικότητα και εμπιστοσύνη στις δυνατότητές μας ώστε να μεγιστοποιήσουμε την επιχειρηματική αριστεία, ενώ ταυτόχρονα μεγιστοποιούμε την αξία προς τους μετόχους μας και την ευρύτερη κοινότητα. Ενεργούμε με δικαιοσύνη και διαφάνεια σε όλες τις σχέσεις μας. Αναγνωρίζουμε τη σημασία λήψης υπευθύνων επενδυτικών αποφάσεων και στοχεύουμε στην προαγωγή της περιβαλλοντικής υπευθυνότητας στην κουλτούρα μας.

Η ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. επιλέγει συνεργάτες, ιδίως αναφορικά με τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, οι οποίοι αναγνωρίζουν τη σημασία λήψης υπεύθυνων επενδυτικών αποφάσεων που βασίζονται στα ESG κριτήρια, εξετάζουν τις κύριες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών τους αποφάσεων σε παράγοντες βιωσιμότητας, εφαρμόζουν και διατηρούν πολιτικές αμοιβών που προωθούν την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου βιωσιμότητας και δημοσιεύουν πληροφορίες περί αειφορίας και δυσμενών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα.

Η Εταιρεία έχει αναθέσει τη διαχείριση του συνόλου του χαρτοφυλακίου της και τη διαχείριση των κινδύνων στην ALPHA TRUST.

Η ALPHA TRUST υποστηρίζει τις Αρχές Υπεύθυνων Επενδύσεων. Αναγνωρίζοντας τη σημασία λήψης υπεύθυνων επενδυτικών αποφάσεων που βασίζονται στα ESG κριτήρια, η ALPHA TRUST προχώρησε στην ένταξή της στην υποστηριζόμενη από τα Ηνωμένα Έθνη πρωτοβουλία PRI «Principles for Responsible Investment» (Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις) ως «Investment Manager Signatory», το 2020. Με την ένταξή της στην πρωτοβουλία PRI, η ALPHA TRUST υιοθετεί τις αρχές υπεύθυνων επενδύσεων (<https://www.unpri.org/signatory-directory/alpha-trust-/5892.article>).

Περαιτέρω, στο πλαίσιο της επίτευξης των στόχων της Συμφωνίας του Παρισιού, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, ως ισχύει, επιδιώκει μεγαλύτερη διαφάνεια όσον αφορά στον τρόπο με τον οποίο οι συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές ενσωματώνουν τους κινδύνους βιωσιμότητας στις διαδικασίες τους σε σχέση με τις επενδυτικές τους αποφάσεις και θέτει κανόνες ως προς την αξιολόγηση των δυσμενών επιπτώσεων βιωσιμότητας και των σχετικών με τη βιωσιμότητα πληροφοριών που παρέχονται, όσον αφορά στα χρηματοπιστωτικά προϊόντα. Σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR) η Εταιρεία υποχρεούται να γνωστοποιεί στον διαδικτυακό της τόπο τον τρόπο με τον οποίο οι κίνδυνοι βιωσιμότητας ενσωματώνονται στην επενδυτική διαδικασία και τα αποτελέσματα της εκτίμησης των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων βιωσιμότητας στις αποδόσεις της (www.andromeda.eu/sustainability/).

Η ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. αναγνωρίζοντας τη σημασία των ουσιαστών περιβαλλοντικών και κοινωνικών πληροφοριών στη διαμόρφωση σχετικών κανόνων εταιρικής διακυβέρνησης (ESG) και προκειμένου να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις του Κανονισμού ΕΕ 2019/2088 (SFDR), ακολουθεί μια βιώσιμη προσέγγιση στις επενδυτικές διαδικασίες της, λαμβάνει υπόψη της σε μηνιαία βάση μέσω σχετικής αναφοράς που υποβάλλεται στο Δ.Σ. της Εταιρείας από τον Επικεφαλής του τμήματος Portfolio Risk Monitoring & Performance Analytics της ALPHA TRUST, τους σχετικούς κινδύνους βιωσιμότητας του χαρτοφυλακίου της όπως αυτοί προκύπτουν από τις επενδυτικές αποφάσεις της διαχειρίστριας εταιρείας ALPHA TRUST και γνωστοποιεί μέσω της ιστοσελίδας της τον τρόπο με τον οποίο οι κίνδυνοι βιωσιμότητας ενσωματώνονται στην επενδυτική διαδικασία και τα αποτελέσματα της εκτίμησης των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων βιωσιμότητας στις αποδόσεις της. Καθώς η Εταιρεία έχει αναθέσει τη διαχείριση του συνόλου του χαρτοφυλακίου της και τη διαχείριση των κινδύνων στην ALPHA TRUST, βασίζεται στην εφαρμογή της Πολιτικής Κινδύνου Βιωσιμότητας της διαχειρίστριας εταιρείας. Ως εκ τούτου, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει την Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας της διαχειρίστριας εταιρείας ALPHA TRUST. Οι σχετικές πληροφορίες

αναφορικά με την Ενσωμάτωση Κινδύνων Βιωσιμότητας στην επενδυτική διαδικασία βρίσκονται στη διάθεση της Εταιρείας μέσω του ιστοτόπου (<https://www.alphatrust.gr/sustainability/>) της διαχειρίστριας εταιρείας.

Επιπλέον, με την από 29.03.2022 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου η ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. έχει συστήσει την Επιτροπή ESG επί περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης θεμάτων τα οποία άπτονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητές της. Ενδεικτικά και όχι περιοριστικά, η Επιτροπή ESG έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες: 1. Συμβάλλει στον καθορισμό του ευρύτερου πλαισίου προσέγγισης της ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. στην ενσωμάτωση ESG παραγόντων στη λειτουργία της. 2. Παρακολουθεί τις εξελίξεις και γενικές τάσεις σε θέματα ESG. 3. Επικοινωνεί και εκπαιδεύει για θέματα ESG τους εργαζόμενους και στελέχη της. Μέλη της επιτροπής ορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.

Εταιρική Διακυβέρνηση

Ο Κώδικας Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής της Εταιρείας, μαζί με τους κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης και τις πολιτικές που εφαρμόζονται, προσδιορίζουν το πλαίσιο της επιχειρηματικής λειτουργίας της ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. και περιλαμβάνει τις θεμελιώδεις αρχές, κανόνες και αξίες που διαμορφώνουν το πλαίσιο των εταιρικών δραστηριοτήτων και καθορίζουν την καθημερινή συμπεριφορά και πρακτική. Ο εν λόγω Κώδικας συμβάλλει στην περαιτέρω προώθηση της ηθικής ακεραιότητας, της τιμιότητας, της διαφάνειας, καθώς και της ορθής επαγγελματικής συμπεριφοράς σε όλες τις βαθμίδες ιεραρχίας της Εταιρείας, ώστε αφενός να διαφυλάσσεται η εύρυθμη λειτουργία της αγοράς, αφετέρου δε να διασφαλίζεται η διενέργεια της διαχείρισης προς το συμφέρον των επενδυτών.

Επιπροσθέτως, η Εταιρεία έχει υιοθετήσει συμπληρωματικώς προς την εφαρμογή του ανωτέρω Κώδικα Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής και μεταξύ άλλων, Πολιτική κατά της απάτης, της δωροδοκίας και της διαφθοράς, Πολιτική Προστασίας Ιδιωτικότητας και Αίτηση Άσκησης Δικαιωμάτων Υποκειμένου, Πολιτική εσωτερικών αναφορών - αποκαλύψεων (whistleblowing policy), Πολιτική καταλληλότητας μελών Διοικητικού Συμβουλίου, Πολιτική για την αποτροπή κατάχρησης της αγοράς και συμμόρφωσης με τις υποχρεώσεις του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014 του ΕΚ και του Συμβουλίου και για τη διαφάνεια γνωστοποίησης σημαντικών συμμετοχών του Ν.3556/2007, Πολιτική για την πρόληψη και αντιμετώπιση καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων. Ο Κώδικας Δεοντολογίας και Επιχειρηματικής Ηθικής της Εταιρείας και Πολιτικές αναρτώνται στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας www.andromeda.eu.

Η Εταιρεία τα έτη 2021 και 2020 δεν είχε έσοδα από Βιώσιμη οικονομική δραστηριότητα (0%) και παραβιάσεις επιχειρηματικής δεοντολογίας (0€).

Ενδεικτικοί δείκτες ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.	2021	2020
Εταιρική Διακυβέρνηση		
Γυναίκες μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (ΔΣ) (%)	33,33%	0,00%
Μη εκτελεστικά μέλη του ΔΣ (%) (Σημ.:1)	83,33%	85,71%

Μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη του ΔΣ (%) (Σημ.:1)	50,00%	57,14%
Σημ.:1 Η μεταβολή των ποσοστών μεταξύ των δύο χρήσεων στα μη εκτελεστικά και στα ανεξάρτητα μέλη, οφείλεται στη μείωση του αριθμού των Μελών του Δ.Σ. από τα επτά μέλη το 2020 στα έξι το 2021.		

Εργασιακά θέματα, Περιβάλλον

Η ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. σέβεται και υποστηρίζει τα διεθνώς αναγνωρισμένα ανθρώπινα δικαιώματα. Η Εταιρεία εντός της σφαίρας επιρροής της υποστηρίζει και σέβεται την προστασία των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και εξασφαλίζει ότι αποφεύγεται οποιοδήποτε είδος παραβίασης ή καταπάτησής τους. Ανάμεσα στα άλλα περιλαμβάνονται η αποφυγή της παιδικής και καταναγκαστικής εργασίας, η τήρηση των αρχών για αποφυγή διακρίσεων στον εργασιακό χώρο, η ενθάρρυνση της διαφορετικότητας σε κάθε επίπεδο στον εργασιακό χώρο, η ισότητα και ίσες ευκαιρίες, ενώ απαγορεύεται κάθε είδος παρενόχλησης.

Η ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. εξασφαλίζει ότι όλοι τα απασχολούμενα πρόσωπα και επαγγελματικοί συνεργάτες που απασχολούνται στις εγκαταστάσεις της, εργάζονται σε ένα ασφαλές και υγιές εργασιακό περιβάλλον, σύμφωνα με τη νομοθεσία.

Καθώς η Εταιρεία δεν απασχολεί προσωπικό λαμβάνει υπηρεσίες από στελέχη που απασχολούνται στην εταιρεία διαχείρισης ALPHA TRUST.

Ως εκ τούτου, οι ESG δημοσιοποιήσεις της ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. που αφορούν τους εργαζόμενους και τις εφαρμοζόμενες πολιτικές σε αυτούς (κατά βάση δημοσιοποιήσεις στη διάσταση Κοινωνία - Social) είναι αυτές που δημοσιοποιούνται από την ALPHA TRUST που απασχολεί τους εργαζόμενους και αφορούν και την ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ.

Ενισχύοντας τη διαφάνεια σε θέματα βιωσιμότητας, η ALPHA TRUST προέβη οικειοθελώς το 2021 στη δημοσιοποίηση ουσιαστικών ESG πληροφοριών (επιδόσεις 2020), υιοθετώντας τον «Οδηγό Δημοσιοποίησης Πληροφοριών ESG 2019» που αναπτύχθηκε από το Χρηματιστήριο Αθηνών (<https://www.athexgroup.gr/documents/10180/5665122/GR-ESG+REPORTING+GUIDE/e4f7fa48-d16a-4156-b9da-fbc27282a227>).

Ενδεικτικοί δείκτες Ομίλου ALPHA TRUST	2021	2020
Εργασιακά θέματα		
Γυναίκες εργαζόμενες	52,00%	50,00%
Γυναίκες εργαζόμενες σε διευθυντικές θέσεις	20,00%	20,00%
Δείκτης εθελουσίας κινητικότητας προσωπικού	10,00%	6,82%
Δείκτης μη εθελουσίας κινητικότητας προσωπικού	2,00%	6,82%
Μέσος όρος των ωρών κατάρτισης	4,40	4,80

alphatrust andromeda

(10% υψηλότερα αμειβομένων εργαζομένων)		
Μέσος όρος των ωρών κατάρτισης (90% χαμηλότερα αμειβομένων εργαζομένων)	8,20	4,54
Συλλογικές συμβάσεις εργασίας	98,00%	97,73%
Δαπάνες κατάρτισης εργαζομένων (€)	14.274	2.964
Μισθολογική διαφορά μεταξύ των δύο φύλων	46,36%	47,45%
Αναλογία αμοιβής διευθύνοντος συμβούλου - εργαζομένων	4,21	4,28
Μεταβλητές αμοιβές	36,05%	20,62%

Κατά ανάλογο τρόπο, οι ESG δημοσιοποιήσεις της ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. που αφορούν στη διάσταση του Περιβάλλοντος - Environment είναι αυτές που δημοσιοποιούνται από την ALPHA TRUST.

Ενδεικτικοί δείκτες Ομίλου ALPHA TRUST	2021	2020
Περιβάλλον		
Άμεσες εκπομπές (Scope 1) (τόνοι ισοδύναμου CO ₂)	9,51	5,01
Έμμεσες εκπομπές (Scope 2) (τόνοι ισοδύναμου CO ₂)	29,60	31,47
Συνολική ποσότητα ενέργειας (MWh) (Σημ.:1)	60,36	64,16
Ποσοστό της ηλεκτρικής ενέργειας που καταναλώθηκε (Σημ.:1)	100,00%	100,00%
Ποσοστό ενέργειας που καταναλώθηκε και προέρχεται από ανανεώσιμες πηγές (Σημ.:1)	25,86%	25,86%
Σημ.:1 Κατανάλωση ενέργειας εντός του οργανισμού		

Μεθοδολογία υπολογισμού εκπομπών τόνων ισοδύναμου CO₂ : 1. Οι υπολογισμοί έχουν πραγματοποιηθεί στο "GHG Emissions Calculation Tool" το οποίο είναι διαθέσιμο από το Greenhouse Gas Protocol (<https://ghgprotocol.org/ghg-emissions-calculation-tool>). 2. Η μετατροπή των εκπομπών CH₄ και N₂O μετατρέπονται σε CO₂ ισοδύναμα, βάσει του Global Warming Potential (GWP). Scope 1 α. Stationary combustion: εκπομπές λέβητα πετρελαίου i. Γίνεται η υπόθεση ότι το αρχικό και τελικό απόθεμα πετρελαίου κάθε χειμερινής περιόδου, έχουν αμελητέα διαφορά. Κατά συνέπεια, η ετήσια κατανάλωση ταυτίζεται με τις ετήσιες αγορές (σε λίτρα). ii. Κατά την ετήσια έκθεση του συντηρητή του καυστήρα, παράγονται και χρησιμοποιούνται οι μετρήσεις του CO₂, οι οποίες μετατρέπονται σε τόνους εκπομπών, σύμφωνα με τα χαρακτηριστικά του αερίου. iii. Οι εκπομπές του λέβητα, αναφορικά με CH₄ και N₂O δεδομένων των λίτρων κατανάλωσης, υπολογίζονται βάσει των emission factors που υπάρχουν στο "Emission Factors for Greenhouse Gas Inventories" (1/4/2021) της Environmental Protection Agency των ΗΠΑ (<https://www.epa.gov/climateleadership/ghg-emission-factors-hub>). Στη συγκεκριμένη λίστα υπάρχουν τεσσάρων ειδών Distillate Fuel Oils και έχουμε επιλέξει αυτό με τις υψηλότερες εκπομπές (συντηρητική προσέγγιση). Η συνεισφορά τους στις εκπομπές λόγω λέβητα είναι ασήμαντη. β. Mobile combustion: εκπομπές από ιδιότητα αυτοκίνητα της Εταιρείας i. Η Εταιρεία δεν κατέχει κανένα ιδιόκτητο

αυτοκίνητο. ii. Τα αμιγώς ηλεκτροκίνητα που ενδεχομένως αποκτήσει στο μέλλον, προσμετρώνται στο Score 1. γ. Refrigerants: κατανάλωση ψυκτικού υγρού από τα κλιματιστικά: i. Η μεθοδολογία λαμβάνει υπόψη την κατανάλωση και το είδος των ψυκτικών υγρών. ii. Δεν έχει παρατηρηθεί ανάγκη για να συμπληρωθεί ψυκτικό υγρό, γεγονός που υποδηλώνει σχεδόν μηδενικές εκροές. Score 2 α. Ετήσια κατανάλωση ενέργειας σε kWh υπολογίζεται βάσει των μηνιαίων λογαριασμών του παρόχου ηλεκτρικής ενέργειας. β. Market based μεθοδολογία υπολογισμού: Το ποσοστό λιγνίτη και ΑΠΕ κλπ σύμφωνα με το European Residual Mixes 2020 του Association of Issuing Bodies (<https://www.aib-net.org/facts/european-residual-mix>).

Η Εταιρεία αναγνωρίζει τις υποχρεώσεις της απέναντι στο περιβάλλον και ασκεί τις δραστηριότητές της με σκοπό την προστασία του και τη συνεχή βελτίωση της περιβαλλοντικής επίδοσής της.

Με σκοπό την καλύτερη, διαρκή και έγκαιρη ενημέρωση των επενδυτών και των μετόχων της, η Εταιρεία διατηρεί ιστοσελίδα, στη διεύθυνση, www.andromeda.eu, όπου έχουν τη δυνατότητα να ενημερώνονται καθημερινά, για την εσωτερική αξία, τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής και τυχόν άλλες εξελίξεις. Στον ανωτέρω χώρο διαδικτύου αναρτώνται πληροφορίες σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση, οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις και λοιπές πληροφορίες σχετιζόμενες με την Εταιρεία. Η υπηρεσία εξυπηρέτησης μετόχων της Εταιρείας είναι στη διάθεση των μετόχων, για κάθε πρόσθετη πληροφορία και ενημέρωση.

Τέλος, η Εταιρεία έχει θεσπίσει και διατηρεί Πολιτική Αποδοχών με τις υποχρεώσεις που πηγάζουν από τον ν. 4548/2018 και τις λοιπές νομοθετικές και κανονιστικές διατάξεις. Η Πολιτική Αποδοχών συνάδει με και προωθεί την ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων ρητά συμπεριλαμβανομένου και του κινδύνου βιωσιμότητας. Λεπτομέρειες σχετικά με την Πολιτική Αποδοχών διατηρούνται στον ιστότοπο της Εταιρείας (www.andromeda.eu/kodikis-kanonismoi-kai-politikes).

Γνωστοποίηση πληροφοριών με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR)

Κατηγοριοποίηση

Η ALPHA TRUST-ΑΝΔΡΟΜΕΔΑ Α.Ε.Ε.Χ. δεν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχει ως στόχο τις αιεφόρες επενδύσεις και, κατ' επέκταση, δεν εμπίπτει στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Πιθανές επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του χαρτοφυλακίου

Η Εταιρεία υποχρεούται, σύμφωνα με το άρθρο 4 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR), να προβεί σε ορισμένες γνωστοποιήσεις, εξηγώντας εάν λαμβάνει υπόψη τις κύριες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων σε παράγοντες βιωσιμότητας. Καθώς η Εταιρεία έχει αναθέσει τη διαχείριση του συνόλου του χαρτοφυλακίου της και τη διαχείριση των κινδύνων στην ALPHA TRUST, η πολιτική της είναι να βασίζεται στην προσέγγιση της διαχειρίστριας εταιρείας για την εξέταση των κύριων αρνητικών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων σε παράγοντες βιωσιμότητας. Η σχετική προσέγγιση της διαχειρίστριας εταιρείας ALPHA TRUST συνοψίζεται ακολούθως :

Η ALPHA TRUST εκτιμά ότι δεδομένης της επενδυτικής διαφοροποίησης, της διάθεσης ανάληψης του κινδύνου βιωσιμότητας και του ορίου σημαντικότητας που έχει θεσπίσει στην Πολιτική Κινδύνου Βιωσιμότητας, η έκθεση στους εν λόγω κινδύνους εκτιμάται μη-σημαντική, ενώ παράλληλα ελέγχεται σε τακτική βάση.

Σε κάθε περίπτωση, λόγω της υψηλής μεταβλητότητας των ESG παραγόντων και της αδυναμίας αντιστοίχισης ιστορικών δεδομένων με μελλοντικές καταστάσεις, δεν είναι δυνατό να αποκλειστεί ότι οι επιπτώσεις των κινδύνων βιωσιμότητας στην απόδοση του χαρτοφυλακίου ενδεχομένως καταστούν - υπό συγκεκριμένες περιστάσεις - σημαντικές.

Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

31 Μεταγενέστερα γεγονότα

- Την 3η Ιανουαρίου 2022 τροποποιήθηκε η από 23.02.2018 Σύμβαση Διαχείριση Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων μεταξύ της Εταιρείας και της εταιρείας ALPHA TRUST ως προς τις υπηρεσίες διοίκησης.
- Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 25/2/2022 αποφάσισε την παράταση της διάρκειας της Εταιρείας μέχρι την 31.12.2032.
- Επίσης, η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 25/2/2022 αποφάσισε την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι του ποσού των οκτώ εκατομμυρίων διακοσίων εβδομήντα τριών χιλιάδων τετρακοσίων τριάντα ευρώ (8.273.430 €), με καταβολή μετρητών, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Εταιρείας, σύμφωνα με το άρθρο 26 του Ν. 4548/2018, όπως ισχύει, και την έκδοση και διάθεση μέσω δημόσιας προσφοράς μέχρι δύο εκατομμυρίων τετρακοσίων έξι χιλιάδων οκτακοσίων δεκαέξι (2.406.816) νέων κοινών ονομαστικών, μετά ψήφου, μετοχών ονομαστικής αξίας τριών ευρώ και τεσσάρων χιλιάδων τριακοσίων εβδομήντα πέντε λεπτών (3,4375 €) η κάθε μία, σε αναλογία τρεις (3) νέες μετοχές για κάθε δύο (2) παλαιές μετοχές και τιμή διάθεσης που θα οριστεί με νεότερη απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατόπιν της από 02.03.2022 επιστολής παραίτησης του κ. Κωνσταντίνου Τζινιέρη από τη θέση του μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευθύνοντος Συμβούλου για προσωπικούς λόγους, με την από 4/3/2022 απόφαση του, αποφάσισε να προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων που θα πραγματοποιηθεί στις 03/05/2022, τον κ. Βασίλη Κλέτσα ως νέο διευθύνοντα σύμβουλο της Εταιρείας. Ο κος Κωνσταντίνος Τζινιέρης παραμένει στα καθήκοντά του ως Διευθύνων Σύμβουλος μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων.
- Όσον αφορά τις εξελίξεις στην Ουκρανία, η εταιρεία δεν έχει καμία έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα, ούτε διατηρεί λογαριασμούς, ούτε έχει δάνεια με Ρωσικές Τράπεζες. Η Εταιρεία μέσω του χαρτοφυλακίου της ενδέχεται να έχει έκθεση έμμεση και εξαιρετικά περιορισμένη μέσω ελληνικών εταιριών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών που έχουν πολύ μικρό τμήμα της δραστηριότητας τους στις εμπλεκόμενες χώρες.
- Δεν υπάρχουν άλλα σημαντικά γεγονότα μεταγενέστερα της 31ης Δεκεμβρίου 2021, τα οποία θα έπρεπε ή να κοινοποιηθούν ή να διαφοροποιήσουν τα κονδύλια των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων.

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν. 3401/2005

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ Ν. 3401/2005 ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 8 ΠΑΡ. ΣΤ' ΤΗΣ ΑΠΟΦΑΣΗΣ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ, ΜΕ ΑΡ. 7/372/15.2.2006.

Στη διάρκεια της χρήσης 2021, η Εταιρία δημοσίευσε και κατέστησε διαθέσιμες στο κοινό τις κατωτέρω πληροφορίες, οι οποίες είναι αναρτημένες στην ιστοσελίδα της, www.andromeda.eu στις αντίστοιχες ημερομηνίες.

04.01.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
08.01.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΦΤ ΚΑΙ ΙΣΜΗΝΗ ΜΑΡΙΑ ΤΑΜΒΑΚΑΚΗ
11.01.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
11.01.2021	ΠΙΝΑΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Q4 2020
14.01.2021	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ – ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΣ 2021
20.01.2021	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ Q4 2020
21.01.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ
21.01.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
01.02.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ Κ.ΤΖΙΝΙΕΡΗΣ ΚΑΙ ΑΛΕΞΑΝΔΡΑ ΤΖΙΝΙΕΡΗ
01.02.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
05.02.2021	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ – ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΣ 2021
11.02.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
16.02.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΡΙΣΜΟ ΕΙΔΙΚΟΥ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΤΗ
22.02.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
26.02.2021	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟ
01.03.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
08.03.2021	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ – ΦΕΒΡΟΥΑΡΙΟΣ 2021
11.03.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
19.03.2021	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
19.03.2021	ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ ΠΕΡΙ ΣΧΟΛΙΑΣΜΟΥ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
22.03.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
30.03.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ 3556/2007
30.03.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ 3340/2005
01.04.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
08.04.2021	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ – ΜΑΡΤΙΟΣ 2021
08.04.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ Φ.ΤΑΜΒΑΚΑΚΗΣ
09.04.2021	ΠΙΝΑΚΕΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Α΄ ΤΡΙΜΗΝΟ 2021
13.04.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
13.04.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ Γ.ΚΑΜΠΑΝΗΣ 08.04.2021

13.04.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ Γ.ΚΑΜΠΙΑΝΗΣ 09.04.2021
20.04.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΑΕΔΑΚΟΕΕ 16.04.2021
20.04.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΑΕΔΑΚΟΕΕ 19.04.2021
21.04.2021	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ Q1 2021
21.04.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
26.04.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ 21.04.2021
26.04.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ 22.04.2021
26.04.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ 23.04.2021
05.05.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
07.05.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ 29.04.2021
11.05.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
12.05.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ 07.05.2021 ΚΑΙ 10.05.2021
12.05.2021	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΑΠΡΙΛΙΟΣ 2021
17.05.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ 12.05.2021
21.05.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ 19.05.2021
21.05.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
31.05.2021	ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ Α' ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2021
31.05.2021	ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ Α' ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2021
01.06.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
01.06.2021	ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ
02.06.2021	ΠΡΟΣΚΛΗΣΗ ΣΕ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΗΣ 24.06.2021
08.06.2021	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΜΑΙΟΣ 021
14.06.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
22.06.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
25.06.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ 24.06.2021
25.06.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΔΙΘΑΝΟΜΗ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ
12.07.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
13.07.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗ ΤΟΥ ΝΕΟΥ ΔΣ ΣΕ ΣΩΜΑ
14.07.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ ΣΕ ΣΩΜΑ
15.07.2021	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΙΟΥΝΙΟΣ 2021
15.07.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ
15.07.2021	ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Β' ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2021
21.07.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
27.07.2021	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ Q2 2021
29.07.2021	ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ – ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ Α' ΕΞΑΜΗΝΟΥ 2021
02.08.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
04.08.2021	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΙΟΥΛΙΟΣ 2021

06.08.2021	ΑΝΤΙΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΥΠΕΥΘΥΝΟΥ ΜΟΝΑΔΑΣ ΕΞΥΠΗΡΕΤΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΩΝ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΕΩΝ
11.08.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
23.08.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
25.08.2021	Α' ΕΞΑΜΗΝΟ 2021 - ΕΜΠΟΡΟΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΕΣ – XML ΑΡΧΕΙΟ
01.09.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
06.09.2021	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΑΥΓΟΥΣΤΟΣ 2021
13.09.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
13.09.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΓΚΡΟΤΗΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΣΕ ΣΩΜΑ_ΟΡΘΗ ΕΠΑΝΑΛΗΨΗ ΤΗΣ ΑΠΟ 13.07.2021 ΔΗΜΟΣΙΕΥΣΗΣ
13.09.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ
01.10.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
05.10.2021	ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ
07.10.2021	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΣ 2021
08.10.2021	ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ Γ' ΤΡΙΜΗΝΟΥ 2021
11.10.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
14.10.2021	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ Q3 2021
19.10.2021	SPLIT ΜΕΤΟΧΩΝ (ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΓΛΩΣΣΑ)
21.10.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
22.10.2021	SPLIT ΜΕΤΟΧΩΝ (ΑΓΓΛΙΚΗ ΓΛΩΣΣΑ)
01.11.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
04.11.2021	ΕΝΔΙΑΜΕΣΕΣ ΣΥΝΟΠΤΙΚΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΙΣ
04.11.2021	ΔΕΛΤΙΟ ΤΥΠΟΥ – ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΕΝΝΙΑΜΗΝΟΥ 2021 ΚΑΙ ΔΙΑΝΟΜΗ ΠΡΟΣΩΡΙΝΟΥ ΜΕΡΙΣΜΑΤΟΣ
04.11.2021	PRESS RELEASE – FINANCIAL RESULTS OF 2021 9M AND INTERIM DIVIDEND DISTRIBUTION
05.11.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΡΥΘΜΙΖΟΜΕΝΗΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΑΣ ΤΑΜΒΑΚΑΚΗΣ
08.11.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
09.11.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
10.11.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
11.11.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
11.11.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
11.11.2021	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΟΚΤΩΒΡΙΟΣ 2021
11.11.2021	ΟΡΘΗ ΕΠΑΝΑΛΗΨΗ - ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ Q3 2021
15.11.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
18.11.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
22.11.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

23.11.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
24.11.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
24.11.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
25.11.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
26.11.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
29.11.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
30.11.2021	ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΟ ΠΙΣΤΟΠΟΙΗΤΙΚΟ
07.12.2021	ΜΗΝΙΑΙΑ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΝΟΕΜΒΡΙΟΣ 2021
13.12.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
13.12.2021	ΤΡΟΠΟΠΟΙΗΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΥ ΗΜΕΡΟΛΟΓΙΟΥ
13.12.2021	ΠΡΟΣΩΡΙΝΟ ΜΕΡΙΣΜΑ ΧΡΗΣΗΣ 2021
21.12.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ
30.12.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
31.12.2021	ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ ΓΙΑ ΑΓΟΡΑ ΙΔΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
31.12.2021	ΕΣΩΤΕΡΙΚΗ ΑΞΙΑ

ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΟΣ ΤΟΠΟΣ ΑΝΑΡΤΗΣΗΣ ΤΗΣ ΕΤΗΣΙΑΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΚΑΙ ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΑΙΤΟΥΝΤΑΙ

Με σκοπό την καλύτερη, διαρκή και έγκαιρη ενημέρωση των επενδυτών και των μετόχων της, η Εταιρία διατηρεί ιστοσελίδα, την οποία μπορούν να επισκεφθούν, στη διεύθυνση, www.andromeda.eu, όπου έχουν τη δυνατότητα να ενημερώνονται καθημερινά, για την εσωτερική αξία, τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής και τυχόν άλλες εξελίξεις. Επίσης, στην ιστοσελίδα της Εταιρίας, καταχωρείται η παρούσα Ετήσια Έκθεση.

Στον ανωτέρω χώρο διαδικτύου αναρτώνται, πληροφορίες σχετικά με την εταιρική διακυβέρνηση, οι ετήσιες οικονομικές εκθέσεις και λοιπές πληροφορίες σχετιζόμενες με την Εταιρεία.

Τέλος, η υπηρεσία εξυπηρέτησης μετόχων της Εταιρίας μας, αρμόδια κα Ευαγγελία Αθανάσογλου – Αλεξίου (τηλ.: 210 6289200, fax: 210 62 34 242), είναι στη διάθεση των μετόχων, για κάθε πρόσθετη πληροφορία και ενημέρωση.

Κηφισιά, 30 Μαρτίου 2022

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ο ΥΠΕΥΘΥΝΟΣ ΤΟΥ ΛΟΓΙΣΤΗΡΙΟΥ

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΚΥΡΙΑΖΗΣ
Α.Δ.Τ . ΑΟ 880821

ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ ΤΖΙΝΙΕΡΗΣ
Α.Δ.Τ . ΑΚ 120117

ΝΙΚΟΛΑΟΣ ΠΑΠΑΔΟΠΟΥΛΟΣ
ΑΡ. ΑΔΕΙΑΣ Ο.Ε.Ε. Α/13595