

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ  
ΤΗΣ "ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ Α.Ε." ΓΙΑ ΤΗΝ ΧΡΗΣΗ 2007**

Η χρήση του 2007 ολοκληρώθηκε, βρίσκοντας την "ΑΤΕ Ασφαλιστική" για τρίτη συνεχόμενη χρονιά με υψηλή κερδοφορία, την υψηλότερη στην ιστορία της, με προ φόρων ενοποιημένα κέρδη 18,19 εκ. € και μετά φόρων 15,88 εκατ. €, ενώ της Μητρικής τα προ φόρων κέρδη διαμορφώθηκαν στα 16,33 εκατ. € και τα μετά φόρων στα 14,01 εκατ. €.

Η πολιτική της Διοίκησης στα τελευταία τέσσερα χρόνια έφερε αποτελέσματα ανώτερα των αρχικών προσδοκιών. Η Εταιρία κατάφερε να ανατρέψει την καθοδική της πορεία σχετικά με την κερδοφορία της και έκλεισε μια τριετία, η οποία σηματοδεύτηκε από συνεχιζόμενη αύξηση της κερδοφορίας της με παράλληλη ανάπτυξη του κύκλου εργασιών της, κυρίως στους επιθυμητούς και κερδοφόρους κλάδους ασφάλισης.

Ο θεσμός της Ιδιωτικής ασφάλισης στην Ελλάδα δεν μπόρεσε ακόμη να φθάσει τον μέσο ευρωπαϊκό δείκτη (ασφάλιστρα ανά κάτοικο), κυρίως λόγω της επιφυλακτικότητας και της χαμηλής εμπιστοσύνης των καταναλωτών προς τις ασφαλιστικές εταιρίες.

Με τις αλλαγές που έχουν δρομολογηθεί από την πολιτική ηγεσία στο σύστημα εποπτείας (νέα ανεξάρτητη Αρχή), στον έλεγχο της φερεγγυότητας (Solvency II) καθώς και στην εναρμόνιση των κατωτάτων ασφαλιζόμενων κεφαλαίων για την Αστική Ευθύνη Αυτοκινήτων (5<sup>η</sup> Οδηγία της Ευρωπαϊκής Ένωσης) αναμένεται να μπει η ελληνική ασφαλιστική βιομηχανία σε γρήγορους ρυθμούς ανάπτυξης με ταυτόχρονα συγκέντρωση του αριθμού των ασφαλιστικών εταιριών.

Ο συγκρατημένος ρυθμός αύξησης των ασφαλιστικών εργασιών κυρίως του Κλάδου Ζωής των Εταιριών συνεχίστηκε και το 2007. Οι κλάδοι των Αυτοκινήτων και Ζωής δέχθηκαν ισχυρές πιέσεις στην αγορά με αρνητικό αντίκτυπο στην παραγωγή ασφαλιστρών.

Παρ' όλα αυτά, εν μέσω έντονου ανταγωνισμού μεταξύ των Εταιριών, η "ΑΤΕ Ασφαλιστική" κατόρθωσε για άλλη μια χρονιά να αυξήσει το χαρτοφυλάκιό της και να βελτιώσει την σύνθεσή του προς όφελος των επιθυμητών ασφαλιστικών κλάδων, πράγμα που συνέβαλε σημαντικά και στην κερδοφορία της.

Σημαντική ήταν η προσπάθεια των Δικτύων Πωλήσεων στην υλοποίηση αυτής της πολιτικής, με θετικά αποτελέσματα για τους πελάτες και την Εταιρία.

Συγκεκριμένα, η αξία της εγγεγραμμένης παραγωγής καθαρών ασφαλιστρών της Μητρικής, ανήλθε στα 181,93 εκατ. € για το 2007, έναντι 165,23 εκατ. € το 2006, σημειώνοντας αύξηση 10,1%. Η παραγωγή αυτή αντιστοιχεί σε 62,40 εκατ. € ασφαλίσεων Ζωής και 119,53 εκ. € ασφαλίσεων κατά Ζημιών.

Τα έσοδα από επενδύσεις ανήλθαν στα 21,36 εκ. € το 2007 έναντι 21,80 εκ. € το 2006 σημειώνοντας μείωση 2%.

Τα λειτουργικά έξοδα μειώθηκαν κατά 2,57 εκ. €, από 42,82 εκ. € σε 40,25 εκ. € ή κατά 6%.

Το αποτέλεσμα της χρήσης (προ φόρων) για το 2007 διαμορφώθηκε στα 16,33 εκ. € και αυξήθηκε σε σχέση με αυτό της προηγούμενης χρήσης το οποίο ήταν 13,65 εκ. € (αύξηση 19,6%). Το μετά φόρων αποτέλεσμα διαμορφώθηκε στα 14,01 εκ. € έναντι 12,25 εκ. € της προηγούμενης χρήσης (αύξηση 14,4%).

Η "ΑΤΕ Ασφαλιστική" παραμένει μια Εταιρία με υψηλή φερεγγυότητα και οικονομική ευρωστία, με δυναμική προοπτική στον κλάδο των ασφαλειών. Με πάνω από 1.300 σημεία

πώλησης, καλύπτει όλη την Ελληνική Επικράτεια. Συγκαταλέγεται στις μεγαλύτερες Ασφαλιστικές Εταιρίες στη Χώρα μας, κατέχοντας μερίδιο αγοράς άνω του 4 %.

Διαθέτει την απαιτούμενη φερεγγυότητα και υπερεπάρκεια στα τεχνικά αποθέματα, σύμφωνα με τους εποπτικούς και λογιστικούς κανόνες στην χώρα μας.

Για να συνεχίσει την διατήρηση και την ενίσχυση του ηγετικού της ρόλου στην αγορά, η Εταιρία, με βάση και το τριετές πρόγραμμα δράσης προωθεί:

- την ενδυνάμωση και ανάπτυξη της συνεργασίας με τον Όμιλο της "ΑΤΕ bank"
- τον λειτουργικό εκσυγχρονισμό, με στόχο την βελτίωση της εξυπηρέτησης του πελάτη, την σταθεροποίηση, με περαιτέρω μείωση όπου είναι δυνατόν του λειτουργικού κόστους, για την απόκτηση ανταγωνιστικού πλεονεκτήματος.
- την προώθηση ευέλικτων ασφαλιστικών προϊόντων με χαμηλό κόστος, τα οποία να καλύπτουν ικανοποιητικά τους πελάτες .
- υψηλούς στόχους ανάπτυξης, που θα επιφέρουν ακόμη μεγαλύτερη κερδοφορία με ανάλογη αύξηση της παραγωγής.

Κύρια εργαλεία για την επίτευξη όλων των παραπάνω, είναι η πλήρη αξιοποίηση της τεχνολογίας της πληροφορικής για την υποστήριξη και ανάπτυξη των εργασιών, η αξιοποίηση του υπάρχοντος προσωπικού με ανάδειξη νέων στελεχών μέσω συνεχούς επιμόρφωσης στα νέα δεδομένα της αγοράς και με προσθήκη νέου εξειδικευμένου προσωπικού.

Η "ΑΤΕ Ασφαλιστική" στο πλαίσιο της στρατηγικής του Ομίλου της "ΑΤΕ bank" υλοποιεί ένα ρεαλιστικό και εφαρμόσιμο τριετές 2008 – 2010 επιχειρηματικό σχέδιο με κύριο χαρακτηριστικό την ενδυνάμωση της κερδοφορίας και υψηλούς στόχους ανάπτυξης της παραγωγής.

Στοχεύοντας στα παραπάνω η Εταιρία συνεχίζει την προσπάθεια της για υλοποίηση όλων των στόχων της.

### **Επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου**

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της περιέχει πληροφορίες σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 11α του Ν.3371/2005 και του άρθρου 30 του Ν. 3461/2006.

- 1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου.** Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε Ευρώ 40.977.520,50 διαιρούμενο σε 27.318.347 μετοχές ονομαστικής αξίας 1,50 ευρώ εκάστη. Όλες οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου.
- 2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της εταιρίας.** Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος και δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβαση από το καταστατικό της.
- 3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεως του Π.Δ. 51/1992.** Με ημερομηνία 31.12.2007 η ΑΓΡΟΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. κατέχει ποσοστό 84,08%. Κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου.
- 4. Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.** Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρίας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- 5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.** Δεν προβλέπονται από το καταστατικό της Εταιρίας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.
- 6. Συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της Εταιρίας.** Δεν είναι γνωστή στην Εταιρία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

- 7. Κανόνες διορισμού και αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίηση του καταστατικού.** Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρίας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεων του καταστατικού δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.
- 8. Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών.** Σύμφωνα με το άρθρο 6 του καταστατικού της Εταιρίας με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, η οποία υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει, μπορεί να εκχωρείται στο Διοικητικό Συμβούλιο το δικαίωμα, με απόφασή του που θα λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) τουλάχιστον του συνόλου των μελών του, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο μερικά ή ολικά με την έκδοση νέων μετοχών, μέχρι το ποσό του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία. Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παραγράφου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως μπορεί να θεσπισθεί πρόγραμμα διαθέσεως μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό. Σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 5 έως 13 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, οι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρίες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων τους, να αποκτούν ίδιες μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους, με σκοπό της στήριξης της χρηματιστηριακής τιμής τους και με ειδικότερους όρους και διαδικασίες των ως άνω παραγράφων του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920.
- 9. Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης.** Δεν υφίστανται συμφωνίες, οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης.
- 10. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού της Συμβουλίου ή με το προσωπικό της Εταιρίας.** Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρίας με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

ΓΙΑ ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.

Ο Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΔΗΜΗΤΡΙΟΣ ΜΗΛΙΑΚΟΣ

ΙΩΑΝΝΗΣ ΠΑΥΛΙΔΗΣ