

**LOGICOM PUBLIC LIMITED**  
**ΕΚΘΕΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2004**

- I. Πρώτο Μέρος - Η Υιοθέτηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης
- II. Δεύτερο Μέρος - Η Εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

**I. ΠΡΩΤΟ ΜΕΡΟΣ – Η Υιοθέτηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης**

**A. Η ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ – Τα Μέλη των Επιτροπών Διακυβέρνησης**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 6 Μαρτίου 2003 αποφάσισε την εφαρμογή όλων των προνοιών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης («ο Κώδικας»), που καταρτίστηκε από το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Οι Επιτροπές του Κώδικα από την 01/01/2004 συγκροτήθηκαν ως ακολούθως:

1. *Επιτροπή Διορισμών*  
Αδάμος Αδαμίδης (Πρόεδρος), Βαρνάβας Ειρήναρχος, Γιώργος Γεωργίου, Σπαρσής Μοδέστου και Τάκης Κληρίδης (Μέλη).
2. *Επιτροπή Αμοιβών*  
Τάκης Κληρίδης (Πρόεδρος), Σπαρσής Μοδέστου και Αλέξανδρος Διογένους μέχρι 05/08/2004 (Μέλη).
3. *Επιτροπή Ελέγχου*  
Σπαρσής Μοδέστου (Πρόεδρος) Βαρνάβας Ειρήναρχος, Γιώργος Γεωργίου μέχρι 16/11/2004, Αλέξανδρος Διογένους μέχρι 05/08/2004 και Τάκης Κληρίδης (Μέλη).
4. *Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης*  
Αδάμος Αδαμίδης.
5. *Αξιωματούχοι Επικοινωνίας*  
Κυριάκος Φιάκκας, Κωνσταντίνος Στυλιανού μέχρι 25/02/2005 και Δήμος Αναστασίου από την ίδια ημερομηνία.

**B. ΟΙ ΟΡΟΙ ΕΝΤΟΛΗΣ**

Οι Όροι Εντολής της κάθε Επιτροπής, που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο ύστερα από εισήγηση της κάθε Επιτροπής, είναι οι ακόλουθοι:

**1. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Διορισμών**

- 1.1. Σκοπός της Επιτροπής θα είναι να βοηθά το Διοικητικό Συμβούλιο
  - στην ανεύρεση προσοντούχων προσώπων για να γίνουν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου,
  - στον καθορισμό της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του
  - στην παρακολούθηση διαδικασίας για απολογισμό της αποδοτικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου και
  - στην ανάπτυξη και εφαρμογή κατευθυντηρίων γραμμών Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας.
- 1.2. Για τον σκοπό αυτό η Επιτροπή θα έχει τις ακόλουθες εξουσίες και ευθύνες:
  - α. Να κατευθύνει την έρευνα για εύρεση προσοντούχων προσώπων για να γίνουν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και να επιλέγει υποψήφιους διοικητικούς συμβούλους για να προταθούν προς τους μετόχους για αποδοχή κατά την ετήσια γενική συνέλευση. Η Επιτροπή θα επιλέγει πρόσωπα υποψήφιους διοικητικούς συμβούλους μεγίστης προσωπικής και επαγγελματικής ακεραιότητας, που θα έχουν επιδείξει ιδιαίτερη ικανότητα και κρίση και που θα είναι οι πλέον ικανοί, σε συνδυασμό με τους άλλους διοικητικούς συμβούλους, ομαδικά, να υπηρετήσουν τα μακροπρόθεσμα συμφέροντα των μετόχων.
  - β. Να ανασκοπεί τη σύνθεση των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου και να εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο τον διορισμό διοικητικών συμβούλων σε κάθε Επιτροπή. Η Επιτροπή θα ανασκοπεί και εισηγείται σε ετήσια βάση τη σύνθεση των επιτροπών και θα προτείνει πρόσθετα μέλη επιτροπών για πλήρωση κενών θέσεων εφόσον απαιτείται.

- γ. Να επεξεργάζεται και εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση κατευθυντήριες γραμμές για την Εταιρική Διακυβέρνηση. Η Επιτροπή θα ανασκοπεί τις κατευθυντήριες αυτές γραμμές σε ετήσια βάση ή συχνότερα αν κριθεί αναγκαίο, και θα εισηγείται αλλαγές εφόσον απαιτείται.
  - δ. Να επεξεργάζεται και εισηγείται προς το Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση, διαδικασία ετήσιου απολογισμού της εργασίας του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του. Η Επιτροπή θα επιβλέπει τους ετήσιους απολογισμούς.
  - ε. Να ανασκοπεί σε ετήσια βάση τις αμοιβές και τα ωφελήματα των Διοικητικών Συμβούλων.
  - στ. Να μεταβιβάζει οποιανδήποτε από τις ευθύνες της σε υποεπιτροπές, όπως η ίδια η Επιτροπή θα κρίνει κατάλληλο.
  - ζ. Να αναθέτει οποιανδήποτε διερεύνηση για υποψήφιους διοικητικούς συμβούλους και να αναθέτει σε εξωτερικούς συμβούλους όπως η Επιτροπή κρίνει κατάλληλο. Η Επιτροπή θα έχει αποκλειστική εξουσία για την έγκριση της σχετικής αμοιβής και των σχετικών όρων εντολής.
- 1.3. Η Επιτροπή θα υποβάλλει έκθεση για τις ενέργειες και τις εισηγήσεις της στο Διοικητικό Συμβούλιο μετά από κάθε συνεδρία της και θα καταρτίζει και παρουσιάζει στο διοικητικό συμβούλιο ετήσια έκθεση για την απόδοσή της. Η Επιτροπή θα ανασκοπεί τουλάχιστον μια φορά τον χρόνο την επάρκεια αυτών των όρων εντολής και θα εισηγείται οποιοσδήποτε αλλαγές στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση.

## 2. **Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Αμοιβών**

- 2.1. Σκοπός της Επιτροπής είναι να έχει τη γενική ευθύνη, που πηγάζει από τις υποχρεώσεις του Διοικητικού Συμβουλίου για έλεγχο και καθορισμό των αμοιβών των εκτελεστικών αξιωματούχων της Εταιρείας.
- 2.2. Για να μπορέσει να εκπληρώσει το σκοπό της, η Επιτροπή θα έχει τις εξής εξουσίες και ευθύνες:
- α. Να αναθεωρεί και εγκρίνει, σε ετήσια βάση, τους στόχους της Εταιρείας σε σχέση με την αμοιβή του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή, καθώς και των υπολοίπων Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας.  

Συναφώς θα αξιολογεί το βαθμό επιτυχίας και εκπλήρωσης των στόχων από κάθε αξιωματούχο και με βάση την αξιολόγηση αυτή θα υποβάλλει εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο για την προτεινόμενη αμοιβή τους, συμπεριλαμβανομένων του μισθού, bonus, κινήτρων κλπ και τη μορφή με την οποία θα καταβάλλονται (Δικαιώματα Επιλογής αγοράς Μετοχών κλπ).

Το ύψος των αμοιβών πρέπει να είναι επαρκές για να προσελκύει και να διατηρεί στην υπηρεσία της Εταιρείας, τον Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή και τους άλλους Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους που ενισχύουν τη διοίκηση της Εταιρείας. Μέρος της αμοιβής του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή καθώς και των άλλων Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων πρέπει να καθορίζεται με τέτοιο τρόπο που να συνδέει αυτές τις αμοιβές με τη απόδοση της Εταιρείας καθώς και του συγκεκριμένου ατόμου.

Η Επιτροπή θα ζητά τις απόψεις του Προέδρου και του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή, όσον αφορά τις προτάσεις σχετικά με τις αμοιβές των άλλων εκτελεστικών Συμβούλων.

Η Επιτροπή Αμοιβών δεν θα καθορίζει την αμοιβή των Διοικητικών Συμβούλων για τον χρόνο συμμετοχής τους σε δραστηριότητες των επιτροπών. Αυτή η αμοιβή θα καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
  - β. Να επεξεργάζεται και να αναθεωρεί τα σχέδια κινήτρων του προσωπικού της Εταιρείας και να προτείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο σχέδια ή αλλαγές που να ενθαρρύνουν το προσωπικό να καταβάλει ακόμα μεγαλύτερες προσπάθειες για εκπλήρωση των στόχων της Εταιρείας.  

Τα σχέδια κινήτρων θα πρέπει να

    - i. αποσκοπούν στη μακροχρόνια αύξηση της απόδοσης των κινήτρων, ούτως ώστε να ενθαρρύνουν τους αξιωματούχους και το υπόλοιπο προσωπικό να παραμείνουν στην Εταιρεία,
    - ii. να μη επιβαρύνουν την κερδοφορία της Εταιρείας, και
    - iii. να είναι συμβατά με τα συμφέροντα των μετόχων.

- 2.3. α. Η Επιτροπή θα μπορεί να έχει πρόσβαση σε επαγγελματικές συμβουλές εντός και εκτός της Εταιρείας και θα μπορεί να λάβει υπόψη αμοιβές που καταβάλλονται σε συγκρίσιμες εταιρείες, για σκοπούς καθορισμού των αμοιβών του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή και άλλων Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων, λαμβάνοντας πάντοτε υπόψη και την αρχή της διατήρησης και αύξησης της απόδοσης της Εταιρείας και/ή του τομέα ευθύνης κάθε συγκεκριμένου αξιωματούχου και ότι αυξήσεις στις αμοιβές πρέπει να είναι το αποτέλεσμα αντίστοιχης βελτίωσης της απόδοσης της Εταιρείας.
- β. Η Επιτροπή Αμοιβών πρέπει να λαμβάνει υπόψη τους όρους αμοιβής και τις συνθήκες εργοδοσίας σε όλα τα επίπεδα της Εταιρείας, όταν καθορίζονται μισθολογικές αυξήσεις, ούτως ώστε να κυριαρχεί σε ολόκληρη την Εταιρεία το αίσθημα του δίκαιου διαμοιρασμού, εκ μέρους της Εταιρείας, των θετικών αποτελεσμάτων, στο μέτρο που αντιστοιχεί στον ρόλο και στη συνεισφορά τους στη βελτίωση της απόδοσης της Εταιρείας.
- γ. Η Επιτροπή πρέπει να εξετάζει τις δεσμεύσεις αποζημίωσης (συμπεριλαμβανομένων εισφορών για συντάξεις) που προκύπτουν από τις συμφωνίες εργοδοσίας του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή και άλλων Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων, εάν υπάρχουν, στην περίπτωση πρόωρου τερματισμού και να επιδιώκει την προσθήκη ρητή πρόνοιας στο αρχικό συμβόλαιο. Τα συμβόλαια εργοδότησης των Αξιωματούχων αυτών δεν πρέπει να περιλαμβάνουν πρόνοιες οι οποίες εύλογα μπορούν να θεωρηθούν ως απαγορευτικές στις περιπτώσεις εξαγοράς ή συγχώνευσης της Εταιρείας, ούτε πρόνοιες για επιβάρυνση της Εταιρείας με τυχόν πρόστιμα τα οποία δυνατόν να επιβληθούν σε Διοικητικούς Συμβούλους.
- δ. Σε περίπτωση όπου το αρχικό συμβόλαιο δεν περιλαμβάνει ρητή πρόνοια για δεσμεύσεις προς αποζημίωση, σε περίπτωση πρόωρης απομάκρυνσης, η Επιτροπή πρέπει εντός νομικών πλαισίων και ανάλογα με τα συγκεκριμένα δεδομένα της κάθε περίπτωσης, να προσαρμόζει την προσέγγιση της με ευρύτερο σκοπό την αποφυγή επιβράβευσης της μειωμένης επίδοσης, να γίνεται δίκαιος χειρισμός όταν η απομάκρυνση δεν οφείλεται σε μειωμένη επίδοση και να χειρίζεται αυστηρά και με στόχο τη μείωση της αποζημίωσης στις περιπτώσεις αποχωρούντων Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων, ούτως ώστε να αντανακλάται η υποχρέωση των αποχωρούντων για απώλεια της απώλειας.
- 2.4. Η Επιτροπή θα συντάσσει την Ετήσια Έκθεση Αμοιβών που θα υποβάλλεται από το Διοικητικό Συμβούλιο στους μετόχους της Εταιρείας καθώς και το μέρος της Έκθεσης περί Εταιρικής Διακυβέρνησης που αναφέρεται στις αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων, σύμφωνα με τις οδηγίες και τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.

### 3. **Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Ελέγχου**

- 3.1. Ο ρόλος της Επιτροπής είναι η βοήθεια προς το Διοικητικό Συμβούλιο, στην εποπτεία της ποιότητας και ορθότητας των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, της τήρησης των νομικών και διοικητικών κανονισμών, της εξέτασης του επαγγελματικού επιπέδου των ελεγκτών, της ελεγκτικής εργασίας και της ανεξαρτησίας τους, και της απόδοσης του εσωτερικού ελέγχου.
- 3.2. Ο αριθμός των μελών της Επιτροπής καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η πλειοψηφία των μελών πρέπει να είναι μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι.
- 3.3. Τα καθήκοντα και οι ευθύνες της Επιτροπής είναι:
- α. Η αξιολόγηση του επιπέδου του εσωτερικού ελέγχου.
- β. Η επιθεώρηση όλων των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.
- γ. Η παροχή εισηγήσεων και συστάσεων για βελτίωση του διαχειριστικού ελέγχου.
- δ. Η επιθεώρηση εγκυκλίων, εκθέσεων οικονομικού περιεχομένου ή άλλων πληροφοριών σχετικά με τα δικαιώματα των Μετόχων προ της αποστολής των προς αυτούς.
- ε. Η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό και την αμοιβή των εξωτερικών ελεγκτών.
- στ. Η ευθύνη για τις σχέσεις της Εταιρείας με τους εξωτερικούς ελεγκτές γενικά, συμπεριλαμβανομένης και της συζήτησης για το προσωπικό των ελεγκτών που θα είναι υπεύθυνοι για τον έλεγχο της Εταιρείας.
- ζ. Η επιθεώρηση της έκτασης και αποτελεσματικότητας του ελέγχου ως επίσης και της ανεξαρτησίας και αποτελεσματικότητας των εξωτερικών ελεγκτών.

- η. Ο χειρισμός των παρατηρήσεων/ εισηγήσεων των ελεγκτών σχετικά με τη διαχείριση της Εταιρείας, την ετοιμασία και παρουσίαση των οικονομικών της καταστάσεων και την παρακολούθηση της εφαρμογής τους.
- θ. Συζήτηση με τη διεύθυνση και τους Εξωτερικούς Ελεγκτές της πολιτικής για τη διαχείριση και αξιολόγηση του επιχειρηματικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων και των κυριότερων οικονομικών κινδύνων της Εταιρείας και των μέτρων που λαμβάνονται από τη Διεύθυνση για την παρακολούθηση και τον περιορισμό τους.
- ι. Η υποβολή ετησίως αναφοράς στο Διοικητικό Συμβούλιο που να περιλαμβάνει:
  - i. Το ποσό των ελεγκτικών και συμβουλευτικών αμοιβών που πληρώνονται από την Εταιρεία και τις θυγατρικές της στους Ελεγκτές της Εταιρείας.
  - ii. Την ανάθεση στους Ελεγκτές συμβουλευτικών καθηκόντων εφόσον κρίνεται ουσιώδης είτε με βάση τη σημασία του ζητήματος για την Εταιρεία και τις Θυγατρικές της, είτε με βάση το ποσό της σχετικής προς τους Ελεγκτές αμοιβής.
- ια. Η επίβλεψη των διαδικασιών επιλογής από τον Οικονομικό Διευθυντή των λογιστικών αρχών (Accounting Policies) και λογιστικών υπολογισμών (Accounting Estimates) για τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.
- ιβ. Σύνταξη, με τη βοήθεια του λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης για περίληψη στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας.
- ιγ. Η επιθεώρηση των συναλλαγών της Εταιρείας που αναφέρονται στην παράγραφο Α.1.2. (ζ) του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι γίνονται στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής τακτικής (arm's length)

## II. ΔΕΥΤΕΡΟ ΜΕΡΟΣ – Η Εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

### A. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

#### A.1. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά το έτος 2004 συνήλθε σε 11 συνεδριάσεις. Οι τακτικές συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν προγραμματισθεί κατά την τελευταία Πέμπτη κάθε μήνα. Η Εκτελεστική Διεύθυνση της Εταιρείας γνωρίζει το πρόγραμμα συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης εφ' όσον τούτο κριθεί συμβουλευσιμο. Ο Οικονομικός Διευθυντής και ο Διευθυντής Ανάπτυξης Εργασιών του Συγκροτήματος παρευρίσκονται κατά κανόνα στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η αποκλειστική αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου καλύπτει όλα τα ζητήματα της πρόνοιας Α.1.2. του Κώδικα.

Δεν έχει καθιερωθεί ιδιαίτερη διαδικασία με την οποία οι Διοικητικοί Σύμβουλοι να λαμβάνουν ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές με έξοδα της Εταιρείας. Των σχετικών ζητημάτων επιλαμβάνεται το Διοικητικό Συμβούλιο οποτεδήποτε ζητηθεί. Οι διοικητικοί σύμβουλοι έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και στις υπηρεσίες της Γραμματείας της Εταιρείας.

Εκτιμάται ότι η κρίση των Διοικητικών Συμβούλων είναι αμερόληπτη και ανεξάρτητη και λαμβάνεται με γνώμονα τα συμφέροντα της Εταιρείας και κατ' επέκταση των μετόχων της.

Δεν υπάρχει ιδιαίτερο πρόγραμμα επιμόρφωσης των Διοικητικών Συμβούλων αναφορικά με τις νομοθεσίες για το Χρηματιστήριο και τις Εταιρείες. Γίνεται ωστόσο ενημέρωση τόσο για τις βασικές πρόνοιες που διέπουν την ιδιότητα και τη λειτουργία των διοικητικών συμβούλων δημοσίων εταιρειών όσο και για τις από καιρού σε καιρό σχετικές τροποποιήσεις.

Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου ασκούνται συλλογικά και εκτελούνται με εξουσιοδότηση που παρέχεται στον Διευθύνοντα Διοικητικό Σύμβουλο.

Η διευθυντική στελέχωση θεωρείται η σπονδυλική στήλη της επιχείρησης της Εταιρείας και η διαδικασία εργοδοσίας ακολουθεί ορθολογικά κριτήρια με στόχο την εύρεση του καλύτερου υπό τις περιστάσεις.

#### A.2. Ισορροπία Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείτο από οκτώ μέλη (Αδάμος Αδαμίδης, Βαρνάβας Ειρήναρχος, Σπαρσής Μοδέστου, Γιώργος Γεωργίου, Αριστόδημος Αναστασιάδης, Κυριάκος Φιάκκας, Αλέξανδρος Διογένους και Τάκης Κληρίδης) εκ των οποίων οι τέσσερις (Αδάμος Αδαμίδης, Σπαρσής Μοδέστου, Αλέξαν-

δρος Διογένους και Τάκης Κληρίδης) είναι Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι. Ο Αλέξανδρος Διογένους παραιτήθηκε στις 05/08/2004 διότι, όπως ανέφερε, η απόφασή του κατέστη επιτακτική λόγω αυξημένου φόρτου εργασίας στη δική του επαγγελματική απασχόληση. Δεν κρίθηκε απαραίτητος ο άμεσος διορισμός νέου διοικητικού συμβούλου.

Η πλειοψηφία των Μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων (ήτοι οι Σπαρασής Μοδέστου και Τάκης Κληρίδης) είναι ανεξάρτητοι από τη Διεύθυνση και από τους Κύριους Μετόχους. Από τους μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους ο Αδάμος Αδαμίδης είναι εταίρος στον οίκο των νομικών συμβούλων της Εταιρείας και μέλος του διοικητικού συμβουλίου του Γραμματέα της Εταιρείας.

Πρόεδρος της Εταιρείας είναι ο Αδάμος Αδαμίδης και Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής ο Διευθύνων Σύμβουλος Βαρνάβας Ειρήναρχος.

### **A.3. Παροχή Πληροφοριών**

Υπήρξε τακτική ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την οικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας. Όπως είχε προαναγγελθεί, από το 2004 η Εταιρεία ανακοινώνει τριμηνιαία μη ελεγμένα ενοποιημένα αποτελέσματα. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι ενημερώνονται για τα προς συζήτηση στοιχεία πριν από τις συνεδρίες.

Οι εργασίες του Διοικητικού Συμβουλίου διεξάγονται με βάση την ημερήσια διάταξη που καταρτίζεται ύστερα από συνεννόηση του Προέδρου με τον Διευθύνοντα Διοικητικό Σύμβουλο και τα άλλα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και αποστέλλεται από τη Γραμματεία τουλάχιστον τρεις ημέρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία. Πέραν από τα θέματα της ημερήσιας διάταξης, το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τις συνεδρίες του, επιλαμβάνεται και ζητημάτων που μπορεί να εγερθούν από τους διοικητικούς συμβούλους μετά τον καταρτισμό της ημερήσιας διάταξης.

Τα πρακτικά κάθε συνεδρίας συντάσσονται και αποστέλλονται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πριν από την ημερομηνία της επόμενης συνεδρίας και μετά την έγκρισή τους υπογράφονται από όλους τους διοικητικούς συμβούλους που ήταν παρόντες στη συνεδρία που αφορούν.

### **A.4. Διορισμοί στο Διοικητικό Συμβούλιο**

Η σύνθεση της Επιτροπής Διορισμών παρατίθεται στο Μέρος I.A.1. της έκθεσης αυτής. Η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής Διορισμών είναι μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι και πρόεδρος της είναι ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Διορισμών παρατίθενται στο Μέρος I.B.1..

### **A.5. Επανεκλογή**

Σύμφωνα με το άρθρο 94 του Καταστατικού της Εταιρείας σε κάθε ετήσια Γενική Συνέλευση το 1/3 των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αποχωρεί εκ περιτροπής. Τα αποχωρούντα εκ περιτροπής μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται στην Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι προσφερόμενοι για επανεκλογή είναι οι Αριστόδημος Αναστασιάδης και Κυριάκος Φιάκκας.

Ο Αριστόδημος Αναστασιάδης είναι Εκτελεστικός διοικητικός σύμβουλος της Εταιρείας από τις 10/04/2000. Γεννήθηκε στη Λευκωσία το 1960. Το 1980 αποφοίτησε από το Ανώτερο Τεχνολογικό Ινστιτούτο Κύπρου και στη συνέχεια σπούδασε Electrical Engineering με ειδίκευση στη ψηφιακή επικοινωνία στο Πανεπιστήμιο του Michigan – Ann Arbor. Παρακολούθησε διάφορα μαθήματα για διοίκηση και είναι κάτοχος πτυχίου Management από το Πανεπιστήμιο Henley. Το 1985 ίδρυσε την εταιρεία Set Ltd η οποία δραστηριοποιούταν στον τομέα του data communication. Παράλληλα, το 1987, εργαζόταν στην εταιρεία Swift ως senior regional network consultant για τις περιοχές της Μέσης Ανατολής και των Βαλκανίων. Το 1999 επικέντρωσε τις δραστηριότητές του στη Set Ltd την οποία πώλησε το 2000 στη Logicom. Η Set Ltd μετονομάστηκε σε eNet Solutions Ltd.

Ο Κυριάκος Φιάκκας είναι Εκτελεστικός διοικητικός σύμβουλος της Εταιρείας από τις 09/01/2002. Γεννήθηκε στην Αμμόχωστο το 1956. Σπούδασε Computer Science στο Leicester University από όπου αποφοίτησε με έπαινο το 1981. Το 1984 ίδρυσε την εταιρεία Cyscom Computer Products Ltd η οποία δραστηριοποιήθηκε στον τομέα λογιστικών λογισμικών προγραμμάτων. Το 1992 η Cyscom Computer Products Ltd έγινε πλήρης θυγατρική εταιρεία της Coopers & Lybrand και ο κ. Φιάκκας έγινε συντάξιμος στην Coopers & Lybrand. Το 2000 η Cyscom αποκτήθηκε από την GlobalSoft και πήρε τη θέση του Διοικητικού Συμβούλου στη GlobalSoft από την οποία παραιτήθηκε το 2001. Το 2002 εντάχθηκε στη Logicom όπου ανέλαβε τη δημιουργία τμήματος λογισμικών προγραμμάτων.

## **B. ΑΜΟΙΒΗ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ**

### **B.1. Διαδικασία**

Η σύνθεση της Επιτροπής Αμοιβών παρατίθεται στο Μέρος Ι.Α.2. της έκθεσης αυτής. Τα μέλη της Επιτροπής είναι Μη Εκτελεστικοί και Ανεξάρτητοι διοικητικοί σύμβουλοι και δεν έχουν οποιονδήποτε επιχειρηματική ή άλλη σχέση που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την άσκηση των καθηκόντων τους. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Αμοιβών παρατίθενται στο Μέρος Ι.Β.2..

### **B.2. Το ύψος και η σύνθεση των αμοιβών**

Η πολιτική της Εταιρείας αναφορικά με τις αμοιβές των Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων και του άλλου διευθυντικού προσωπικού συνίσταται στον συσχετισμό των αμοιβών με την ατομική επίδοση και τη γενικότερη πρόοδο της Εταιρείας και την ανταγωνιστική σύγκριση σε σχέση με τις αμοιβές σε άλλες επιχειρήσεις προσόμοιας δραστηριότητας και ανάλογου μεγέθους. Ο καταρτισμός Σχεδίου Κινήτρων και Αμοιβών δεν ολοκληρώθηκε, όπως είχε προγραμματισθεί, μέσα στο 2004. Στη βάση των αναφερόμενων παραμέτρων ανανεώθηκαν οι συμβάσεις εργοδοσίας του Αντιπροέδρου και Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή Βαρνάβα Ειρήναρχου (μέχρι 31/12/2006) και του Εκτελεστικού διοικητικού συμβούλου Αριστόδημου Αναστασιάδη (μέχρι 31/03/2008).

Οι αμοιβές των Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων ήσαν οι ακόλουθες:

- (α) Βαρνάβας Ειρήναρχος (ΒΕ), Αντιπρόεδρος και Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής, £57.979 για το 2004. Στον ΒΕ για τις μέχρι το έτος 2003 υπηρεσίες του στην Εταιρεία καταβλήθηκε επίσης φιλοδώρημα £40.000. Η συμφωνία εργοδοσίας του ΒΕ έληξε και ανανεώθηκε από 01/01/2005 μέχρι 31/12/2006 με πρόνοια για ετήσιες απολαβές £55.000 πλέον ετήσιο επίδομα παραστάσεων £12.000, των αναφερόμενων ποσών αυξανόμενων ετησίως κατά 4% ή κατά το ποσοστό πληθωρισμού οποιοδήποτε είναι μεγαλύτερο.
- (β) Αριστόδημος Αναστασιάδης (ΑΑ), Διευθυντής Τομέα Τηλεμεταφοράς Δεδομένων και Τηλεπικοινωνιών, £47.256 για το έτος 2004. Στον (ΑΑ) για τις μέχρι το έτος 2003 υπηρεσίες του στην Εταιρεία καταβλήθηκε επίσης φιλοδώρημα £20.000. Η συμφωνία εργοδοσίας του Αριστόδημου Αναστασιάδη έληξε και ανανεώθηκε μέχρι 31/03/2008 με πρόνοια για ετήσιες απολαβές £47.679 πλέον ετήσιο επίδομα παραστάσεων £10.500, των αναφερόμενων ποσών αυξανόμενων ετησίως από 01/01/2005 κατά 4% ή κατά το ποσοστό πληθωρισμού οποιοδήποτε είναι μεγαλύτερο.
- (γ) Κυριάκος Φιάκκας, Διευθυντής Λύσεων και Υπηρεσιών Λογισμικού, £53.920 ετησίως. Η συμφωνία εργοδοσίας που είναι πενταετούς διάρκειας και λήγει στις 31 Ιανουαρίου 2007, προνοεί επίσης καταβολή επιδόματος παραστάσεων £10.000 καθώς και αύξηση των καταβολών για κάθε ετήσια περίοδο κατά ποσοστό ίσο με το ποσοστό του ετήσιου πληθωρισμού όπως καθορίζεται από τον επίσημο δείκτη στις 30/06 του προηγούμενου έτους ή 4% οποιοδήποτε είναι μεγαλύτερο.
- (δ) Γιώργος Γεωργίου, Διευθυντής Διανομής (από 1 Ιανουαρίου 2004), £26.400 για το 2004. Η συμφωνία εργοδοσίας που είναι τετραετούς διάρκειας και λήγει στις 31 Ιανουαρίου 2007, προνοεί αύξηση των καταβολών για κάθε ετήσια περίοδο κατά ποσοστό ίσο με το ποσοστό του ετήσιου πληθωρισμού όπως καθορίζεται από τον επίσημο δείκτη στις 31/08 του προηγούμενου έτους ή 4% οποιοδήποτε είναι μεγαλύτερο.

Στους Εκτελεστικούς διοικητικούς συμβούλους διατίθεται αυτοκίνητο και καλύπτονται τα σχετικά έξοδα. Οι Εκτελεστικοί διοικητικοί σύμβουλοι είναι ενταγμένοι στο Ταμείο Προνοίας και στα Σχέδια Δικαιωμάτων Επιλογής Μετοχών ή άλλων Φιλοδωρημάτων που ισχύουν εκάστοτε για το τακτικό προσωπικό της Εταιρείας αλλά δεν αμείβονται για τη συμμετοχή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο και στις επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η αμοιβή των Μη Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων για τη συμμετοχή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζεται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση. Η αμοιβή του Προέδρου καθορίστηκε, κατά την ετήσια Γενική Συνέλευση του έτους 2004, σε ετήσιο εφ' άπαξ £7.500 πλέον £225 κατά συμμετοχή σε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου και των άλλων Μη Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων σε £150 κατά συμμετοχή σε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η αμοιβή των Μη Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων για τη συμμετοχή τους στις επιτροπές που συγκροτούνται με βάση τον Κώδικα, εκτός αν διαφορετικά αποφασίσει το Διοικητικό Συμβούλιο, είναι ίση με την αμοιβή για τη συμμετοχή στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

### **B.3. Γνωστοποίηση**

Η παρούσα έκθεση εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και υποβάλλεται προς τους μετόχους της Εταιρείας ως μέρος της Ετήσιας Έκθεσης και επισυνάπτεται σε αυτή.

## **Γ. ΕΥΘΥΝΗ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ**

### **Γ.1. Οικονομικές Καταστάσεις**

Οι ανακοινώσεις, οι εκθέσεις και οι αναφορές της Εταιρείας αντανακλούν την αληθινή εικόνα των δεδομένων και των εκτιμήσεων του Διοικητικού Συμβουλίου κατά τον ουσιώδη χρόνο. Εκδίδονται ανακοινώσεις όπου θεσμικά απαιτείται και όπου κρίνεται συμβουλευόμενο για την έγκαιρη πληροφόρηση των μετόχων και του ευρύτερου επενδυτικού κοινού.

Η Εταιρεία προτίθεται να συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

### **Γ.2. Εσωτερικός Έλεγχος**

Δημιουργήθηκε και λειτουργεί Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου με επικεφαλής προσοντούχο Εσωτερικό Ελεγκτή.

Οι διοικητικοί σύμβουλοι έχουν επιθεωρήσει τα συστήματα του εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας καθώς και τις διαδικασίες επαλήθευσης της ορθότητας, πληρότητας και εγκυρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές και βεβαιώνουν την αποτελεσματικότητά τους. Η επιθεώρηση που έγινε και η βεβαίωση που παρέχεται καλύπτει όλα τα συστήματα ελέγχου, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών συστημάτων, καθώς και των συστημάτων συμμόρφωσης και διαχείρισης των κινδύνων που απειλούν την επίτευξη των στόχων της Εταιρείας σε σχέση με τα οποία εφαρμόζονται σχετικές διαδικασίες και ο Εσωτερικός Ελεγκτής έχει υποβάλει σχετική έκθεση.

Δεν έχει περιέλθει σε γνώση του Διοικητικού Συμβουλίου οποιαδήποτε παράβαση των νόμων και των κανονισμών που διέπουν τη λειτουργία του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Δεν έχουν παραχωρηθεί οποιασδήποτε μορφής δάνεια σε διοικητικούς συμβούλους.

### **Γ.3. Επιτροπή Ελέγχου, Ελεγκτές και Συμμόρφωση με τον Κώδικα**

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου παρατίθεται στο Μέρος Ι.Α.3. της παρούσας έκθεσης. Τρία από τα πέντε μέλη της Επιτροπής είναι Μη Εκτελεστικοί και Ανεξάρτητοι διοικητικοί σύμβουλοι και δεν έχουν οποιαδήποτε επιχειρηματική ή άλλη σχέση που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την άσκηση των καθηκόντων τους. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Ελέγχου παρατίθενται στο Μέρος Ι.Β.3.. Ο πρόεδρος της Επιτροπής έχει γνώσεις στα λογιστικά και στα συστήματα εσωτερικού ελέγχου.

Κατά το 2004 η Επιτροπή συνήλθε σε τέσσερις συνεδριάσεις.

Η Επιτροπή έχει εξετάσει τα ζητήματα που σχετίζονται με τις υπηρεσίες των Ελεγκτών τις οποίες κρίνει επαρκείς καθώς και τις αμοιβές τους τις οποίες θεωρεί εύλογες, και σχετική περί τα θέματα έκθεση υποβλήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο. Οι Ελεγκτές δεν παρέχουν ουσιαστικό όγκο παρεμφερών μη ελεγκτικών υπηρεσιών.

Οι λογιστικές αρχές και οι λογιστικοί υπολογισμοί που ακολουθούνται κρίνονται ότι αποτελούν ικανοποιητικές ρυθμίσεις και δεν έχει γίνει εισήγηση από τον Οικονομικό Διευθυντή για αλλαγή τους.

Δεν υπήρξαν κατά το 2004 ουσιαστικές συναλλαγές της Εταιρείας ή και των θυγατρικών και συνδεδεμένων εταιρειών της, οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες διοικητικός σύμβουλος, ο πρώτος εκτελεστικός διευθυντής, ανώτερο εκτελεστικό στέλεχος, ο γραμματέας, ελεγκτής, ή μεγαλομέτοχος (που κατέχει άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου) της Εταιρείας ή των δικαιωμάτων ψήφου, έχει άμεσα ή έμμεσα οποιοδήποτε ουσιαστικό συμφέρον.

Η παρούσα έκθεση συντάχθηκε με τη βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης (Μέρος Ι.Α.4.).

## **Δ. ΣΧΕΣΗ ΜΕ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ**

### **Δ.1. Επικοινωνιακή χρήση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης**

Για τη σύγκληση και τις εργασίες της ετήσιας γενικής συνέλευσης τηρήθηκαν οι νομικές και κανονιστικές διατάξεις και οι πρόνοιες του Κώδικα της Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Ο διαδικαστικός χειρισμός κατά τις γενικές συνελεύσεις επιτρέπει, προκαλεί και στηρίζει τη συμμετοχή των μετόχων στη συζήτηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης και στη λήψη των σχετικών αποφάσεων. Οι μέτοχοι εφοδιάζονται με ικανοποιητικά στοιχεία και παρέχεται επαρκής χρόνος για διερεύνηση και πρόσθετες εξηγήσεις σε σχέση με ζητήματα που αφορούν μη συνήθεις εργασίες στις ετήσιες γενικές

συνελεύσεις ή ζητήματα που αφορούν ημερήσια διάταξη έκτακτης γενικής συνέλευσης. Τόσο πριν όσο και μετά το πέρας των εργασιών των γενικών συνελεύσεων παρέχεται ευκαιρία για κατ' ιδίαν επικοινωνία και συζήτηση των μετόχων με τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τους άλλους αξιωματούχους και τα διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας.

## **Δ.2. Ισότιμη Μεταχείριση Μετόχων**

Όλο το εγκεκριμένο και όλο το εκδομένο κεφάλαιο είναι διαιρεμένο σε συνήθεις μετοχές και δεν υπάρχουν μέτοχοι που κατέχουν οποιουσδήποτε τίτλους με διαφοροποιημένα δικαιώματα σχετικά με την άσκηση του δικαιώματος ψήφου ή τη συμμετοχή στα κέρδη της Εταιρείας. Κατά την ψηφοφορία κατά μετοχή κάθε μέτοχος δικαιούται σε μια ψήφο για κάθε μετοχή που κατέχει.

Απαιτούνται σχετικές εξουσιοδοτήσεις σε περίπτωση συμμετοχής σε γενική συνέλευση μέσω αντιπροσώπου και προτείνονται σχετικοί τύποι που συνάπτονται στην πρόσκληση.

Οι προσκλήσεις αποστέλλονται μέσα στις επιβαλλόμενες από τον νόμο προθεσμίες. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει θέματα που προτείνονται από τους μετόχους και επιτρέπει την εγγραφή τους στην ημερήσια διάταξη.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη γνωρίζουν την υποχρέωσή τους, τηρουμένων των συνεχών υποχρεώσεων για άμεση ανακοίνωση, για γνωστοποίηση πληροφοριών προς το Διοικητικό Συμβούλιο και προς τους μετόχους μέσω της ετήσιας έκθεσης και των λογαριασμών της Εταιρείας, σχετικά με οποιοδήποτε ίδιο ουσιαστικό συμφέρον που ενδέχεται να προκύψει από συναλλαγές της Εταιρείας που εμπíπτουν στα καθήκοντά τους, καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτά της Εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών που ανακύπτει από την άσκηση των καθηκόντων τους.

Οι πληροφορίες που αφορούν την Εταιρεία παρέχονται δίκαια, έγκαιρα και χωρίς κόστος προς όλους τους μετόχους.

Οι ανακοινώσεις, οι εκθέσεις και οι αναφορές της Εταιρείας παρέχουν έγκαιρες και ακριβείς πληροφορίες για τις ουσιώδεις αλλαγές που αφορούν το Συγκρότημα και τις επιχειρήσεις που διεξάγει περιλαμβανομένων των ζητημάτων που αφορούν τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, τους σκοπούς και τις δραστηριότητες, αν έχουν διαφοροποιηθεί, τους κύριους μετόχους και τα δικαιώματα ψήφου, τους ουσιώδεις προβλέψιμους κινδύνους, τα ουσιώδη ζητήματα που αφορούν τους υπαλλήλους (αναβάθμιση και αναδιάρθρωση του προσωπικού) και τους μετόχους, τη δομή της διακυβέρνησης και τις πολιτικές και τις μη συνήθεις συναλλαγές της Εταιρείας.

Μάρτιος 28, 2005

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

*Adaminco Secretarial Limited*  
Γραμματέας της Logicom Limited