

## LOGICOM PUBLIC LIMITED ΕΚΘΕΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2018

- 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»)<sup>1</sup>. Η Εταιρεία, μέσω των Επιτροπών του Κώδικα, εφαρμόζει τις πρόνοιες του Κώδικα και για όλες τις θυγατρικές της εταιρείες εκτός από τις πρόνοιες που αφορούν τη σύνθεση των διοικητικών τους συμβουλίων όπου κρίνεται λειτουργικότερη η σύνθεσή τους από Εκτελεστικούς διοικητικούς συμβούλους.

Η στελέχωση των θέσεων Αξιωματούχων και των μελών των Επιτροπών του Κώδικα κατά το 2018 είχε, και διαμορφώνεται μέχρι τη σύνταξη της παρούσας Έκθεσης, ως ακολούθως:

1. **Αξιωματούχος Αναφοράς** (§ A.2.5. του Κώδικα – Το Διοικητικό Συμβούλιο θα πρέπει να διορίζει έναν από τους ανεξάρτητους μη-Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους ως ανώτερο ανεξάρτητο Διοικητικό Σύμβουλο ο οποίος θα είναι διαθέσιμος να ακούει τις ανησυχίες των μετόχων των οποίων το πρόβλημα τους δεν έχει λυθεί διαμέσου των κανονικών καναλιών επικοινωνίας.)

Γιώργος Παπαϊωάννου (Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος)

2. **Επιτροπή Διορισμών** (§ A.4.1. του Κώδικα – Πρέπει να συσταθεί Επιτροπή Διορισμών προκειμένου να εκφέρει απόψεις στο Διοικητικό Συμβούλιο επί εισηγήσεων για διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων. Η πλειοψηφία των μελών της επιτροπής αυτής πρέπει να είναι μη-Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι και Πρόεδρος της μπορεί να είναι είτε ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου (στην περίπτωση που είναι Μη Εκτελεστικός), είτε ένας μη-Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος. Ο Πρόεδρος και τα μέλη της Επιτροπής Διορισμών πρέπει να γνωστοποιούνται στην Ετήσια Έκθεση.)

Αδάμος Αδαμίδης (Πρόεδρος μέχρι 21/06/2018, Μη Εκτελεστικός, Μη Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος), Γιώργος Παπαϊωάννου (Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος, Πρόεδρος από 26/07/2018), Βαρνάβας Ειρήναρχος (Εκτελεστικός διοικητικός σύμβουλος), Τάκης Κληρίδης (Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος) και Αναστάσιος Αθανασιάδης (Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος).

3. **Επιτροπή Αμοιβών** (§ B.1.1. του Κώδικα – Για την αποφυγή πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων, το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συστήσει Επιτροπή Αμοιβών η οποία να αποτελείται αποκλειστικά από Μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους και η οποία θα υποβάλλει συστάσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο, εντός συμφωνημένων όρων αναφοράς, επί του πλαισίου και του ύψους των αμοιβών των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων, καθορίζοντας εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου συγκεκριμένα πακέτα

<sup>1</sup> Η παρούσα Έκθεση συντάσσεται στη βάση του ισχύοντος κατά τους ουσιαστικούς χρόνους Κώδικα, ήτοι το Παράρτημα 3 της ΚΔΠ 379/2014 (4<sup>η</sup> Έκδοση – Απρίλιος 2014), ο οποίος είναι αναρτημένος στον ιστοχώρο του ΧΑΚ <http://www.cse.com.cy/CMSPages/GetFile.aspx?guid=152de83a-defa-48cb-8fb1-8230321dc5e5> καθώς επίσης και των σχετικών περί Εταιρικής Διακυβέρνησης ισχυουσών νομικών διατάξεων. Ο ισχύων, κατά την έγκριση της παρούσας Έκθεσης, Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης αποτελεί το Παράρτημα 3 της ΚΔΠ 379/2014 όπως τροποποιήθηκε με την ΚΔΠ 21/2019, ο οποίος είναι αναρτημένος στον ιστοχώρο του ΧΑΚ <http://www.cse.com.cy/CMSPages/GetFile.aspx?guid=c97d387c-f342-4620-af39-3c58684863aa>.

αμοιβής για κάθε Εκτελεστικό Διοικητικό Σύμβουλο, περιλαμβανομένων των δικαιωμάτων σύνταξης και οποιωνδήποτε πληρωμών αποζημίωσης. Οι εταιρείες προτρέπονται όπως τουλάχιστον ένα εκ των μελών της επιτροπής αμοιβών να έχει γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της πολιτικής αμοιβών.)

Τάκης Κληρίδης (Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος), Νίκος Μιχαηλός (Μη Εκτελεστικός, Μη Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος) και Αναστάσιος Αθανασιάδης, (Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος).

4. **Επιτροπή Ελέγχου** (§ Γ.3.1. του Κώδικα – Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συστήσει Επιτροπή Ελέγχου που να αποτελείται από τουλάχιστο δύο Μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, με γραπτούς όρους εντολής οι οποίοι να καθορίζουν σαφώς τις εξουσίες και τα καθήκοντα της. Τα ονόματα των μελών της Επιτροπής, η πλειοψηφία των οποίων θα πρέπει να είναι ανεξάρτητοι μη-Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι, πρέπει να γνωστοποιούνται στην Ετήσια Έκθεση. Ο Πρόεδρος της εν λόγω Επιτροπής ή οποιοδήποτε άλλο Μέλος πρέπει να έχει εμπειρία στα Λογιστικά ή στα Ελεγκτικά. Η Επιτροπή πρέπει να συνέρχεται σε συνεδρίες σε τακτά χρονικά διαστήματα, τουλάχιστον τέσσερις φορές ανά έτος.)

Αναστάσιος Αθανασιάδης (Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος), Τάκης Κληρίδης (Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος), Νίκος Μιχαηλός (Μη Εκτελεστικός, Μη Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος) και Γιώργος Παπαϊωάννου (Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος).

5. **Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων** (§ Γ.3.8. και § Γ.3.9 του Κώδικα – Τα συστήματα διαχείρισης κινδύνων (risk management systems) επιβλέπονται από ξεχωριστή Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων η οποία αποτελείται από Μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, όπου υφίσταται, πρέπει να συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά κάθε τρίμηνο και ο Πρόεδρος της να ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο. – Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων πρέπει να εφαρμόζεται υποχρεωτικά από όλες τις εταιρείες που έχουν εισηγμένους τίτλους στην Κύρια Αγορά [...].)

Νίκος Μιχαηλός (Πρόεδρος, Μη Εκτελεστικός, Μη Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος), Τάκης Κληρίδης (Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος) και Αναστάσιος Αθανασιάδης (Μη Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος).

6. **Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης** (§ Γ.3.7. του Κώδικα – Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να διορίσει κατάλληλο στέλεχος ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (Compliance with Code of Corporate Governance Officer.)

Αδάμος Αδαμίδης

7. **Αξιωματούχος Επικοινωνίας** (§ Δ.2.4. του Κώδικα – Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να διορίσει διευθυντικό στέλεχος ή αξιωματούχο της εταιρείας ως άτομο επικοινωνίας των μετόχων με την Εταιρεία (Investor Liaison Officer). Οι πληροφορίες που αφορούν την εταιρεία θα πρέπει να παρέχονται δίκαια, έγκαιρα και χωρίς κόστος σε όλους τους μετόχους.)

Δήμος Αναστασίου

## **B. ΟΙ ΟΡΟΙ ΕΝΤΟΛΗΣ**

Οι Όροι Εντολής κάθε Αξιοματούχου και κάθε Επιτροπής, που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο, ύστερα από εισήγησή τους, είναι οι ακόλουθοι:

### **B.1. Όροι Εντολής του Αξιοματούχου Αναφοράς**

Ο Αξιοματούχος Αναφοράς επιλαμβάνεται των ανησυχιών και των προβλημάτων των μετόχων που αναφέρονται στη σχέση τους με την Εταιρεία και δεν έχουν επιλυθεί με άλλες διαδικασίες επικοινωνίας.

### **B.2. Όροι Εντολής της Επιτροπής Διορισμών**

2.1. 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 απολογοισμό της αποδοτικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου, και
- στην ανάπτυξη και εφαρμογή κατευθυντηρίων γραμμών Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας.

2.2. 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 απολογοισμού της εργασίας του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών του. Η Επιτροπή θα επιβλέπει τους ετήσιους απολογοισμούς.
- 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.

2.3. Η Επιτροπή έχει αντίστοιχες εξουσίες και ευθύνες για όλο το Συγκρότημα της Εταιρείας.

2.4. 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.

### B.3. Όροι Εντολής της Επιτροπής Αμοιβών

- 3.1. 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.
- 3.2. Για να μπορέσει να εκπληρώσει το σκοπό της, η Επιτροπή θα έχει τις εξής εξουσίες και ευθύνες:
- α. Να αναθεωρεί περιοδικά την πολιτική αμοιβών των εκτελεστικών ή διευθυνόντων διοικητικών συμβούλων, συμπεριλαμβανομένης της πολιτικής αναφορικά με τις αμοιβές βάσει μετοχών και την εφαρμογή της.  
 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, όχι όμως καθ' υπερβολή, 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.
- 3.3. 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 απόδοσης, 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 απάμβλυνση της απώλειας.
- 3.4. Η Επιτροπή έχει αντίστοιχες εξουσίες και ευθύνες για όλο το Συγκρότημα της Εταιρείας.
- 3.5. 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.

#### **B.4. Όροι Εντολής της Επιτροπής Ελέγχου**

- 4.1. 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 νομίμων ελεγκτών, της ελεγκτικής εργασίας και της ανεξαρτησίας τους, και της απόδοσης του εσωτερικού ελέγχου. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου πρέπει να έχει εμπειρία στα Λογιστικά ή στα Χρηματοοικονομικά.
- 4.2. Ο αριθμός των μελών της Επιτροπής καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η πλειοψηφία των μελών πρέπει να είναι Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι.
- 4.3. Τα καθήκοντα και οι ευθύνες της Επιτροπής είναι:
- α. Η αξιολόγηση του επιπέδου του εσωτερικού ελέγχου, η επιθεώρηση των εσωτερικών χρηματοοικονομικών συστημάτων (company's internal financial controls) και των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου (company's internal control) και η διασφάλιση εφαρμογής των διατάξεων του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που αφορούν τη στελέχωση, τη λειτουργία και την ανεξαρτησία του Τμήματος.
  - β. Η επιθεώρηση όλων των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας και η παρακολούθηση της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και η υποβολή συστάσεων ή προτάσεων για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της.
  - 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 ευθύνη για τη διαδικασία επιλογής και την πρόταση διορισμού νομίμων ελεγκτών ή ελεγκτικών γραφείων.
  - στ. Η ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και η επεξήγηση της συμβολής του υποχρεωτικού ελέγχου στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και του ρόλου της Επιτροπής στην εν λόγω διαδικασία.
  - ζ. Η ευθύνη για τις σχέσεις της Εταιρείας με τους νόμιμους ελεγκτές γενικά, συμπεριλαμβανομένης και της συζήτησης για το προσωπικό των νομίμων ελεγκτών που θα είναι υπεύθυνοι για τον έλεγχο της Εταιρείας.
  - η. Η επιθεώρηση της έκτασης και της αποτελεσματικότητας του ελέγχου ως επίσης και της ανεξαρτησίας και αποτελεσματικότητας των νομίμων ελεγκτών ή των ελεγκτικών γραφείων και ιδίως της καταλληλότητας της παροχής από τους νομίμους ελεγκτές συμπληρωματικών υπηρεσιών στην Εταιρεία στη βάση της εκάστοτε ισχύουσας νομοθεσίας.
  - θ. 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.



- ι. Η υποβολή ετησίως αναφοράς στο Διοικητικό Συμβούλιο που να περιλαμβάνει:
    - ι. Το ποσό των ελεγκτικών και συμβουλευτικών αμοιβών που πληρώνονται από την Εταιρεία και τις θυγατρικές της στους νόμιμους ελεγκτές.
    - ii. Την ανάθεση στους νόμιμους 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 νόμιμους 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. Η Σύntαξη, 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).
- 4.4. Η Επιτροπή έχει αντίστοιχες εξουσίες και ευθύνες για όλο το Συγκρότημα της Εταιρείας.

#### **B.5. Όροι Εντολής της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων**

- 5.1. Σκοποί της Επιτροπής είναι:
- α. Να διαμορφώνει τη στρατηγική ανάληψης κάθε μορφής κινδύνων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Εταιρείας και στην επάρκεια διαθέσιμων πόρων σε τεχνικά μέσα και προσωπικό.
  - β. Να ελέγχει την ανεξαρτησία, επάρκεια και αποτελεσματικότητα της λειτουργίας της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων της οποίας η Επιτροπή θα έχει την ευθύνη του διορισμού και εποπτείας.
  - γ. Να μεριμνά για την ανάπτυξη και τη διαρκή αποτελεσματικότητα του εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και την ενσωμάτωσή του στη διαδικασία λήψης των επιχειρηματικών αποφάσεων, όσον αφορά κάθε μορφής κινδύνους.
  - δ. Να καθορίζει τις αρχές που πρέπει να διέπουν τη διαχείριση των κινδύνων ως προς την αναγνώριση, πρόβλεψη, μέτρηση, παρακολούθηση, έλεγχο και αντιμετώπισή τους σύμφωνα με την εκάστοτε ισχύουσα επιχειρηματική στρατηγική και την επάρκεια των διαθέσιμων πόρων.
  - ε. Να ενημερώνεται σε τακτική βάση και να παρακολουθεί το συνολικό επίπεδο ανάληψης κινδύνων (risk profile) της Εταιρείας, να καθοδηγεί τη Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων ως προς την υλοποίηση της στρατηγικής ανάληψης κινδύνων και των πολιτικών διαχείρισής τους.
  - στ. Να διασφαλίζει ότι το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας ενημερώνεται επαρκώς για όλα τα θέματα που αφορούν τη στρατηγική ανάληψης, το επίπεδο ανοχής και το επίπεδο ανάληψης κινδύνων κατά την εκτέλεση των στρατηγικών και εποπτικών του καθηκόντων.
- 5.2. Η Επιτροπή έχει εξουσίες και καθήκοντα:
- α. Να διερευνά οποιαδήποτε δραστηριότητα η οποία εμπίπτει στο πλαίσιο λειτουργίας της και να λαμβάνει οποιαδήποτε αναγκαία πληροφορία.
  - β. Να ορίζει εξωτερικούς, νομικούς ή άλλους επαγγελματίες, συμβούλους που θα κριθούν απαραίτητοι για την υλοποίηση του έργου της και να εξασφαλίζει πόρους για την πληρωμή των αντίστοιχων αμοιβών και δαπανών.
  - γ. Να διαμορφώνει σε ετήσια βάση και να εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο τη στρατηγική ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας, να παρακολουθεί την εφαρμογή των σχετικών αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και να εισηγείται κατάλληλες τροποποιήσεις.
  - δ. Να εγκρίνει και ανασκοπεί σε ετήσια βάση και όποτε άλλοτε απαιτείται, τις αρχές και την πολιτική διαχείρισης των κινδύνων.
  - ε. Να λαμβάνει και αξιολογεί τις υποβαλλόμενες ανά τρίμηνο αναφορές της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων σχετικά με το συνολικό επίπεδο ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας και

την ανάπτυξη και αποτελεσματικότητα του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, να ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει αναλάβει η Εταιρεία και να παρακολουθεί και να βεβαιώνει την αποτελεσματική αντιμετώπισή τους.

- στ. Να αξιολογεί ετησίως με βάση την ετήσια έκθεση της Διεύθυνσης Διαχείρισης Κινδύνων την επάρκεια και την αποτελεσματικότητα της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας και ιδίως τη συμμόρφωση προς το καθορισμένο επίπεδο ανοχής κινδύνου.
- ζ. Να διατυπώνει προτάσεις και να εισηγείται διορθωτικές ενέργειες στο Διοικητικό Συμβούλιο, σε περίπτωση κατά την οποία διαπιστώνει αδυναμία υλοποίησης της στρατηγικής που έχει διαμορφωθεί για τη διαχείριση κινδύνων της Εταιρείας ή αποκλίσεις προς την εφαρμογή της.
- η. Να διατυπώνει προτάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο για οποιοδήποτε θέμα εμπίπτει στο σκοπό και στα καθήκοντά της.
- θ. Να ετοιμάσει και να αναθεωρεί Εγχειρίδιο Διαχείρισης Κινδύνων το οποίο θα καταγράφει:
  - i. Την πολιτική διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας (risk appetite/tolerance, risk capacity, risk target, actual risks),
  - ii. Τους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία (credit risk, market risk, liquidity risk, operational risk),
  - iii. Τη διαδικασία Διαχείρισης Κινδύνων (risk measurement, risk control, risk mitigation, risk monitoring and performance).

5.3. Η Επιτροπή έχει αντίστοιχες εξουσίες και ευθύνες για όλο το Συγκρότημα της Εταιρείας.

#### **B.6. Όροι Εντολής Λειτουργού Συμμόρφωσης**

Ο Λειτουργός Συμμόρφωσης είναι ο αρμόδιος για την εφαρμογή του Κώδικα. Στην άσκηση των καθηκόντων του θα μπορεί να διαβουλευτεί με τα άλλα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και να συμβουλευτεί τους εσωτερικούς και εξωτερικούς συμβούλους της Εταιρείας, ανάλογα με την περίπτωση. Οι διοικητικοί σύμβουλοι θα μπορούν να απευθύνονται στον Λειτουργό Συμμόρφωσης και να βεβαιώνονται ότι βρίσκονται και ενεργούν σε πλήρη συμμόρφωση με τον Κώδικα. Οι διοικητικοί σύμβουλοι που πληροφορούνται ή που υποψιάζονται ότι έχει εμφανιστεί ή ότι είναι πιθανό να εμφανιστεί παραβίαση του Κώδικα πρέπει αμέσως να ενημερώνουν σχετικά τον Λειτουργό Συμμόρφωσης.

#### **B.7. Όροι Εντολής Υπεύθυνου Επικοινωνίας**

Ο Υπεύθυνος Επικοινωνίας θα ενεργεί με σκοπό:

1. Να διασφαλίζεται διαρκής ευχερής επικοινωνία με όλους τους μετόχους.
2. Να δίδονται στους μετόχους συνεχώς και έγκαιρα, έγκυρες και ακριβείς πληροφορίες για ουσιώδεις αλλαγές στην Εταιρεία που αφορούν την οικονομική της κατάσταση, την απόδοσή της, τα περιουσιακά της στοιχεία και τη διακυβέρνησή της.
3. Να παροτρύνονται οι μέτοχοι να έχουν μεγαλύτερη συμμετοχή στις Γενικές Συνελεύσεις και στις εργασίες τους και να δίνεται σε αυτούς η ευκαιρία να εκφράζουν τις απόψεις τους σε διάφορα θέματα που επηρεάζουν την Εταιρεία.
4. Όπου κρίνεται σκόπιμο από το Διοικητικό Συμβούλιο, να διοργανώνονται συναντήσεις, ημερίδες, σεμινάρια, διαλέξεις για την επιπλέον ενημέρωση των επενδυτών.
5. Να υπάρχει παρουσία και συμμετοχή της Εταιρείας σε συνεντεύξεις τύπου, συνέδρια και λοιπές δραστηριότητες που τυχόν να διοργανώνει το Χρηματιστήριο στην Κύπρο και στο εξωτερικό.

Ο Υπεύθυνος Επικοινωνίας θα πρέπει να είναι γνώστης της χρηματοοικονομικής κατάστασης και της στρατηγικής ανάπτυξης της Εταιρείας και ενήμερος των ουσιαστικών εξελίξεων στην Εταιρεία.

#### **B.8. Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης όπως εκάστοτε ισχύει**

Οι όροι εντολής των Επιτροπών και των Αξιοματούχων θα περιλαμβάνουν και κάθε εξουσία και κάθε ευθύνη που προνοείται από τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης όπως εκάστοτε ισχύει.

## II. ΔΕΥΤΕΡΟ ΜΕΡΟΣ – Η Εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και των περί Εταιρικής Διακυβέρνησης ισχυουσών νομικών διατάξεων

### A. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΙ ΣΥΜΒΟΥΛΟΙ

#### A.1. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά το έτος 2018 συνήλθε σε 18 συνεδριάσεις. Έχει επίσης λάβει 20 Γραπτές Αποφάσεις σύμφωνα με το άρθρο 112 του Καταστατικού της Εταιρείας. Οι τακτικές συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου είχαν προγραμματισθεί κατά την τελευταία Πέμπτη κάθε μήνα. Η Διεύθυνση της Εταιρείας γνωρίζει το πρόγραμμα συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης εφ' όσον τούτο κριθεί συμβουλευσιμο. Ο Διευθυντής Ανάπτυξης Εργασιών του Συγκροτήματος, ο Διευθυντής του Τομέα Διανομής, ο Διευθυντής Πωλήσεων, Μάρκετινγκ και Υπηρεσιών και ο Διευθυντής Εργασιών του Συγκροτήματος παρευρίσκονται κατά κανόνα ή όταν είναι συμβουλευσιμο στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι διοικητικοί σύμβουλοι κατέχουν θέσεις και σε άλλα διοικητικά συμβούλια. Εκτός αν διαφορετικά ρητά αναφέρεται, η κατοχή θέσης σε άλλα διοικητικά συμβούλια δεν επηρεάζει την ανεξαρτησία του διοικητικού συμβούλου.

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

Οι διοικητικοί σύμβουλοι, για καλύτερη άσκηση των καθηκόντων τους, μπορούν να λαμβάνουν ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές με έξοδα της Εταιρείας, εφόσον ενημερώσουν σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο ή σε εξαιρετικές περιπτώσεις τον Πρόεδρο ή άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. 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 του συνόλου 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 οι αποφάσεις του κατά κανόνα 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 στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται μέχρι 21/06/2018 από επτά μέλη (Αδάμος Αδαμίδης (μέχρι 21/06/2018), Βαρνάβας Ειρήναρχος, Τάκης Κληρίδης (Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου από τις 25/10/2018), Νίκος Μιχαηλός, Γιώργος Παπαϊωάννου, Ανθούλης Παπαχριστοφόρου και Αναστάσιος Αθανασιάδης).

Οι Τάκης Κληρίδης, Νίκος Μιχαηλός, Γιώργος Παπαϊωάννου και Αναστάσιος Αθανασιάδης είναι Μη Εκτελεστικοί διοικητικοί σύμβουλοι.

Με βάση τα κριτήρια του Κώδικα εκ των Μη Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων ο Αναστάσιος Αθανασιάδης είναι Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος. Ο Τάκης Κληρίδης στις 15/09/2012 και ο Γιώργος Παπαϊωάννου στις 24/08/2017 συμπλήρωσαν εννέα έτη υπηρεσίας στο Διοικητικό Συμβούλιο και σύμφωνα με τη διάταξη A.2.3.(η) του Κώδικα θα έπρεπε έκτοτε να θεωρούνται μη Ανεξάρτητοι. Το Διοικητικό Συμβούλιο ωστόσο έχει την άποψη ότι η προσωπικότητά τους και η επιστημονική τους γνώση και η επαγγελματική τους πείρα και ιστορία αφενός και η αποδεδειγμένη αντικειμενικότητα και αμεροληψία στην άσκηση των καθηκόντων τους ως διοικητικών συμβούλων της Εταιρείας αφετέρου, καθώς επίσης και η απουσία διασύνδεσης συμφερόντων με τη Διεύθυνση ή τους Κύριους Μετόχους και οποιουδήποτε άμεσου ή έμμεσου συγκρουόμενου συμφερόντος τους με τα συμφέροντα της Εταιρείας και των μετόχων της, αποτελούν βεβαιωτικά και εχέγγυα μη επηρεασμού της ανεξαρτησίας τους. Και για τους λόγους αυτούς τους καταλέγει στους Ανεξαρτήτους διοικητικούς συμβούλους.



Από τους Μη Εκτελεστικούς διοικητικούς συμβούλους ο Αδάμος Αδαμίδης ήταν κατά τους ουσιαστικούς χρόνους σύμβουλος στον οίκο των νομικών συμβούλων της Εταιρείας και μέλος του διοικητικού συμβουλίου του Γραμματέα της Εταιρείας.

Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής είναι ο Αντιπρόεδρος και Διευθύνων διοικητικός σύμβουλος Βαρνάβας Ειρήναρχος και Αναπληρωτής Πρώτος Εκτελεστικός και Διευθύνων διοικητικός σύμβουλος ο Ανθούλης Παπαχριστοφόρου. Ο Ανθούλης Παπαχριστοφόρου είναι επίσης ο Οικονομικός Διευθυντής του Συγκροτήματος.

Σύμφωνα με την πρόνοια Α.2.3.(ζ) του Κώδικα ο Νίκος Μιχαηλός θεωρείται Μη Ανεξάρτητος.

Στη βάση των πιο πάνω, από τα επτά - μέχρι 21/06/2018 – μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, εξαιρουμένου του Προέδρου, τρεις είναι Ανεξάρτητοι διοικητικοί σύμβουλοι, δύο είναι Εκτελεστικοί διοικητικοί σύμβουλοι και ένας διοικητικός σύμβουλος είναι Μη Εκτελεστικός, Μη Ανεξάρτητος.

Από 21/06/2018, στο σύνολο των έξι μελών, τρεις είναι Ανεξάρτητοι διοικητικοί σύμβουλοι, δύο Εκτελεστικοί διοικητικοί σύμβουλοι και ένας Μη Εκτελεστικός, Μη Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος.

Οι Ανεξάρτητοι διοικητικοί σύμβουλοι έχουν βεβαιώσει την ανεξαρτησία τους στη βάση των κριτηρίων της διάταξης Α.2.3. του Κώδικα.

Δεν υπήρξαν θέματα μεταξύ Μετόχων και Εταιρείας και δεν έγιναν οποιεσδήποτε αναφορές στον Αξιωματούχο Αναφοράς για επίλυση σχετικών ζητημάτων.

Αναγνωρίζονται επίσης τα οφέλη από την πολυμορφία στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο θα πρέπει να αποτελείται από μέλη με υψηλή ακαδημαϊκή κατάρτιση και επιτυχημένο επαγγελματικό ιστορικό συνεκτιμώντας ότι η πείρα αποτελεί σημαντικό στοιχείο της αντίληψης και της ευθυκρισίας. Η έκταση και η σημαντικότητα των παραμέτρων αυτών, ωστόσο, αξιολογείται παράλληλα με την αναγκαιότητα ηλικιακής ανανέωσης. Συνυπάρχει η ανάγκη πολυμορφίας στην κατάρτιση και στην ειδικότητα των διοικητικών συμβούλων που να καλύπτει καλύτερα τις απαιτήσεις των τομέων δραστηριότητας της Εταιρείας. Στην προσμέτρηση των κριτηρίων αυτών δεν γίνεται διάκριση μεταξύ των φύλων.

Η πολιτική πολυμορφίας εφαρμόζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τον διορισμό διοικητικών συμβούλων ύστερα από εισηγήσεις της Επιτροπής Διορισμών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η τελική απόφαση επιλογής λαμβάνεται στην βάση αντικειμενικών κριτηρίων. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας κατά την υπό επισκόπηση περίοδο κρίνεται συμβατή με την αναφερόμενη πολιτική και είναι ως ακολούθως:

Αδάμος Αδαμίδης (μέχρι 21/06/2018), 76 ετών. Πτυχιούχος της Νομικής Σχολής του Εθνικού και Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών. Άσκησε το επάγγελμα του δικηγόρου με ιδιαίτερη ενασχόληση, μεταξύ άλλων, στους τομείς της Εταιρικής Διακυβέρνησης, του Χρηματιστηριακού Δικαίου, του Δικαίου των Τηλεπικοινωνιών και του Δικαίου των Δημοσίων Συμβάσεων. Υπηρέτησε ως Υπουργός Συγκοινωνιών και Έργων και ως μέλος του διοικητικού συμβουλίου της Αρχής Τηλεπικοινωνιών Κύπρου. Υπηρέτησε ως Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας από τις 8 Ιουλίου 1999.

Τάκης Κληρίδης, 67 ετών. Κάτοχος Business Studies Diploma του Ηνωμένου Βασιλείου και μέλος του Chartered Association of Certified Accountants UK. Άσκησε το επάγγελμα του Εγκεκριμένου Λογιστή μέχρι το 1999. Από το 2003 ασκεί το επάγγελμα του Συμβούλου Επιχειρήσεων με εξειδίκευση, μεταξύ άλλων, στους τομείς των τραπεζικών, χρηματοδοτικών, ασφαλιστικών και ναυτιλιακών δραστηριοτήτων. Υπηρέτησε ως Υπουργός Οικονομικών (1999-2003) και υπήρξε μέλος του Συμβουλίου του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου. Υπηρετεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας από τις 15 Σεπτεμβρίου 2003. Στις 25 Οκτωβρίου 2018 εξελέγη Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.

Βαρνάβας Ειρήναρχος, 60 ετών. Πτυχιούχος της Σχολής Διεύθυνσης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου της Στοκχόλμης και κάτοχος μεταπτυχιακού στον κλάδο των Ηλεκτρονικών Υπολογιστών από το ίδιο Πανεπιστήμιο. Είναι επιχειρηματίας στον τομέα της πληροφορικής. Υπηρετεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, της οποίας είναι ιδρυτής, από τις 9 Δεκεμβρίου 1986.

Νίκος Μιχαηλός, 46 ετών. Κάτοχος BSc (Hons) in Industrial Economics από το Πανεπιστήμιο του Nottingham και Ph.D. in Financial Economics από το Manchester Business School. Είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος της Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λτδ με εξειδίκευση, μεταξύ άλλων, στον τομέα των επενδύσεων. Είναι επίσης πρόεδρος του Συνδέσμου Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και Αμοιβαίων Κεφαλαίων και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου άλλων εταιρειών. Υπηρετεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας από τις 28 Σεπτεμβρίου 2006.

Γιώργος Παπαϊωάννου, 56 ετών. Πτυχιούχος της Νομικής Σχολής του Εθνικού Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών. Από το 1990 μέχρι το 2002 υπηρέτησε στη Νομική Υπηρεσία της Δημοκρατίας, ως δικηγόρος της Δημοκρατίας με ιδιαίτερη ενασχόληση σε θέματα διοικητικού και ποινικού δικαίου. Πήρε

μέρος σε νομικά συνέδρια και υπήρξε μέλος επιτροπής του Συμβουλίου της Ευρώπης για την καταπολέμηση της διαφθοράς. Το 2002 παραιτήθηκε από τη θέση του στη Νομική Υπηρεσία της Δημοκρατίας και έκτοτε διευθύνει δικό του δικηγορικό γραφείο στη Λευκωσία με ιδιαίτερη ενασχόληση σε υποθέσεις ποινικής φύσης. Υπηρετεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας από τις 21 Αυγούστου 2008.

Ανθούλης Παπαχριστοφόρου, 50 ετών. Κάτοχος πτυχίου Accounting and Finance (BA Hons) από το Πανεπιστήμιο South Bank του Λονδίνου και διπλώματος εμπορικών σπουδών του Institute of Commercial Management από το Bournemouth της Αγγλίας και επαγγελματικά εξειδικεύτηκε στον τομέα των χρηματοοικονομικών. Είναι μέλος του Chartered Association of Certified Accountants της Αγγλίας και του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου. Υπηρετεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας από τις 17 Νοεμβρίου 2013.

Αναστάσιος Αθανασιάδης, 49 ετών. Κάτοχος Bachelor of Arts Honours Degree in Economics, Accounting and Finance του Πανεπιστημίου του Manchester. Είναι μέλος του Institute of Chartered Accountants in England and Wales (FCA) και του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου. Ασκεί το επάγγελμα του Εγκεκριμένου Λογιστή και του Φορολογικού Σύμβουλου με ειδίκευση σε διεθνή φορολογικά θέματα και θέματα ελέγχου οικονομικών καταστάσεων. Υπηρέτησε ως Αναπληρωτής Κυβερνητικός Επίτροπος στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Κύπρου. Υπηρετεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας από τις 7 Δεκεμβρίου 2015.

### A.3. Παροχή Πληροφοριών

Υπήρξε τακτική ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου αναφορικά με την οικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας. 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 Αντιπρόεδρο και Διευθύνοντα διοικητικό σύμβουλο και τα άλλα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και αποστέλλεται από τη Γραμματεία, με εξαίρεση επειγουσών περιπτώσεων, 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.2. της έκθεσης αυτής. Η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής Διορισμών είναι Μη Εκτελεστικοί διοικητικοί σύμβουλοι και πρόεδρός της, μέχρι 21/06/2018 ο Αδάμος Αδαμίδης και από 26/07/2018 ο Γιώργος Παπαϊωάννου. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Διορισμών παρατίθενται στο Μέρος I. υπό Β.2. με αναφορά και την παράγραφο I.B.8..

### A.5. Επανεκλογή

Σύμφωνα με το άρθρο 94 του Καταστατικού της Εταιρείας σε κάθε ετήσια Γενική Συνέλευση το 1/3 (ή το πλησιέστερο προς αυτό ποσοστό) των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αποχωρεί εκ περιτροπής. Εξάλλου σύμφωνα με τη Διάταξη Α.5. του Κώδικα οι διοικητικοί σύμβουλοι οφείλουν να παραιτούνται [...] τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια [...] έχουν [ωστόσο] τη δυνατότητα να προσφέρουν τους εαυτούς τους για επανεκλογή.

Σύμφωνα με τις αναφερόμενες πρόνοιες τα αποχωρούντα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση του 2019 είναι οι Τάκης Κληρίδης και Νίκος Μιχαηλάς οι οποίοι προσφέρονται για επανεκλογή.

Ο Τάκης Κληρίδης είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από το Σεπτέμβριο 2003. Γεννήθηκε το 1951. Είναι κάτοχος Business Studies Diploma του Ηνωμένου Βασιλείου, εταίρος του Association of Chartered Certified Accountants του Ηνωμένου Βασιλείου και μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου. Εργάστηκε στην Αγγλία και στην Ελλάδα προτού επιστρέψει στην Κύπρο. Από το 1977 μέχρι το 1981 εργάστηκε στον οικο Μεταξάς Λοϊζίδης Συρίμης & Σια (KPMG) και από το 1981 μέχρι το 1999 ήταν συνétairos στον ίδιο οικο με εξειδίκευση, μεταξύ άλλων, στους τομείς των τραπεζικών, χρηματοδοτικών και ασφαλιστικών δραστηριοτήτων. Τον Μάρτιο του 1999 διορίστηκε Υπουργός Οικονομικών, θέση που υπηρέτησε μέχρι το Φεβρουάριο του 2003. Μεταξύ άλλων υπήρξε μέλος του συμβουλίου του Συνδέσμου

Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου και αντιπρόσωπος της Κύπρου στην παγκόσμια συνέλευση του Association of Chartered Certified Accountants του Ηνωμένου Βασιλείου, καθώς επίσης και Πρόεδρος της Κυπριακής Ομοσπονδίας Καλαθόσφαιρας και μέλος του εκτελεστικού συμβουλίου της Κυπριακής Ολυμπιακής Επιτροπής. Από τον Απρίλιο του 2003 είναι Εκτελεστικός Πρόεδρος της εταιρείας συμβούλων επιχειρήσεων CMK Eurofinance Consultants Ltd. Είναι μέλος αριθμού Διοικητικών Συμβουλίων εταιρειών στην Κύπρο και στο εξωτερικό.

Ο Νίκος Μιχαηλάς είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου από 28/09/2006. Αποφοίτησε από το Πανεπιστήμιο του Nottingham (BSc Industrial Economics with Accounting) και από το Manchester Business School αποκτώντας διδακτορικό στα χρηματοοικονομικά (Ph.D. Financial Economics). Από το 1997 μέχρι το 2000 διατέλεσε καθηγητής – ερευνητής στα χρηματοοικονομικά στο Manchester Business School. Παρουσίασε το ερευνητικό του έργο σε παγκόσμια συνέδρια στο εξωτερικό και πολλές εκθέσεις του έχουν δημοσιευθεί σε παγκόσμια επιστημονικά περιοδικά και εφημερίδες. Από το 2000 μέχρι το 2005 εργάστηκε στην Λευκόνοικο Χρηματοπιστηριακή Λτδ ως Υπεύθυνος Τμήματος Ερευνών και Αναλύσεων και από το 2002 ως Διευθυντής Υπηρεσιών. Από τον Οκτώβριο του 2005 εργάζεται στην εταιρεία Δήμητρα Επενδυτική Δημόσια Λτδ ως Διευθύνων Σύμβουλος. Είναι πρόεδρος του Συνδέσμου Εταιρειών Επενδύσεων Χαρτοφυλακίου και Αμοιβαίων Κεφαλαίων, και μέλος διοικητικών συμβουλίων άλλων δημόσιων και ιδιωτικών εταιρειών.

Εκτός όπωσ προαναφέρθηκε δεν υπάρχει μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που η εκλογή του ή η επανεκλογή του έγινε σε χρόνο που υπερβαίνει τα τρία έτη.

## **B. ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ**

### **B.1. Διαδικασία**

Η σύνθεση της Επιτροπής Αμοιβών παρατίθεται στο Μέρος Ι.Α.3. της έκθεσης αυτής. Τα μέλη της Επιτροπής είναι Μη Εκτελεστικοί διοικητικοί σύμβουλοι και δεν έχουν οποιανδήποτε επιχειρηματική ή άλλη σχέση που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την άσκηση των καθηκόντων τους. Η πλειοψηφία των μελών συντίθεται από Ανεξάρτητους διοικητικούς συμβούλους. Ο πρόεδρος της Επιτροπής Αμοιβών λόγω της μακρόχρονης πείρας του σε εταιρεία παροχής συμβουλών σε επιχειρήσεις, έχει γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της πολιτικής αμοιβών. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Αμοιβών παρατίθενται στο Μέρος Ι.Β.3. με αναφορά και την παράγραφο Ι.Β.8..

### **B.2. Το ύψος και η σύνθεση των αμοιβών - Πολιτική Αμοιβών – Έκθεση Αμοιβών**

Κατά το υπό επισκόπηση έτος δεν κρίθηκε αναγκαίο να χρησιμοποιηθούν υπηρεσίες συμβούλου σχετικά με τα πρότυπα της αγοράς για συστήματα αμοιβών.

Η πολιτική της Εταιρείας αναφορικά με τις αμοιβές των Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων αναγνωρίζει την ανάγκη καθορισμού αμοιβών το ύψος και η σύνθεση των οποίων θα δύναται να επιτρέψει την προσέλκυση, διατήρηση και παροχή κινήτρων προς Εκτελεστικούς διοικητικούς συμβούλους οι οποίοι έχουν τα απαιτούμενα εχέγγυα, ακαδημαϊκή κατάρτιση, γνώσεις και εμπειρίες. Συνίσταται στον συσχετισμό των αμοιβών με την ατομική επίδοση και τη γενικότερη πρόοδο και μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα της Εταιρείας και την ανταγωνιστική σύγκριση σε σχέση με τις αμοιβές σε άλλες επιχειρήσεις προσόμοιας δραστηριότητας και ανάλογου μεγέθους.

Δεν υπάρχει οποιαδήποτε μεταβλητή στη σύνθεση της αμοιβής των Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων η οποία αποτελείται εξ ολοκλήρου από μη-μεταβλητά στοιχεία χωρίς οποιαδήποτε προκαθορισμένα ή μετρήσιμα κριτήρια επίδοσης.

Δεν υπάρχει οποιοδήποτε ετήσιο σχέδιο φιλοδωρήματος και οποιαδήποτε άλλα ωφελήματα προς όφελος των Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων, εκτός από την παραχώρηση αυτοκινήτου ή την κάλυψη εξόδων συντήρησης και λειτουργίας ιδιωτικού αυτοκινήτου.

Δεν υπάρχουν οποιαδήποτε σχέδια σύνταξης ή πρόωρης αφυπηρέτησης ή οποιαδήποτε σχέδια δικαιωμάτων προαίρεσης ή επιλογής αγοράς μετοχών προς όφελος των Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων.

Το ύψος και η σύνθεση των αμοιβών των Μη Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων καθορίζεται από την Γενική Συνέλευση. Αναγνωρίζεται, αφενός, ότι η αμοιβή των Μη Εκτελεστικών διοικητικών συμβούλων δεν πρέπει να περιλαμβάνει δικαιώματα αγοράς μετοχών ή άλλα στοιχεία που σχετίζονται με την επίδοση της Εταιρείας και, αφετέρου, ότι θα πρέπει εύλογα να αντανakλά τη χρονική δέσμευση, τις απαιτήσεις και τις ευθύνες του ρόλου

τους, χωρίς ωστόσο η σύνθεσή της να μπορεί να επηρεάσει την ανεξαρτησία των Ανεξάρτητων Μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων.

Η έκθεση της Επιτροπής Αμοιβών εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο και υποβάλλεται προς τους μετόχους της Εταιρείας για έγκριση ως μέρος της παρούσας και της Ετήσιας Έκθεσης.

### **B.3. Γνωστοποίηση**

Οι αμοιβές και τα άλλα ωφελήματα των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων κατά το 2018 ήσαν ως ακολούθως:

Βαρνάβας Ειρήναρχος, Διευθύνων Διοικητικός Σύμβουλος - €176.500 (Μισθός €151.500 και Έξοδα Παραστάσεως €25.000). Καλύπτονταν τα έξοδα συντήρησης και λειτουργίας αυτοκινήτου, που αγοράστηκε από τον ίδιο, ανερχόμενα κατά την υπό επισκόπηση περίοδο σε €27.578. Η συμφωνία εργοδοσίας του ανανεώθηκε και ισχύει από 01/01/2019 μέχρι 31/12/2019 με μισθό €150.000 πλέον έξοδα παραστάσεως €25.000 πλέον έξοδα συντήρησης και λειτουργίας αυτοκινήτου, που αγοράστηκε από τον ίδιο.

Ανθούλης Παπαχριστοφόρου, Αναπληρωτής Διευθύνων Διοικητικός Σύμβουλος - €174.750 (Μισθός €150.750 και Έξοδα Παραστάσεως €24.000). Του παρέχεται αυτοκίνητο, η αξία του οποίου είχε αποσβεσθεί πλήρως το 2012, και καλύπτονται τα σχετικά έξοδα συντήρησης και λειτουργίας του ανερχόμενα κατά την υπό επισκόπηση περίοδο σε €6.768.

Οι Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι είναι ενταγμένοι στα Σχέδια Δικαιωμάτων Επιλογής Μετοχών ή άλλων Φιλοδογημάτων, εφόσον και όπως εκάστοτε ισχύουν για το τακτικό προσωπικό της Εταιρείας, αλλά δεν αμείβονται για τη συμμετοχή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο και στις επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Δεν υπήρξαν κατά το 2018 και δεν υπάρχουν Σχέδια Δικαιωμάτων Επιλογής ή Προαίρεσης σε ισχύ.

Οι αμοιβές των Μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων για τη συμμετοχή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο, καθορίστηκαν με την απόφαση που λήφθηκε κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση του έτους 2018 είναι οι ακόλουθες: Πρόεδρος ετήσιο εφ' άπαξ ποσό €20.000 πλέον €500 κατά συμμετοχή σε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου και Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι ετήσιο εφάπαξ ποσό €2.500 πλέον €350 κατά συμμετοχή σε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου αμείβεται με επί πλέον ετήσιο εφ' άπαξ ποσό €1.000. Η αμοιβή των Μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων για τη συμμετοχή τους στις Επιτροπές του Κώδικα, εκτός αν διαφορετικά αποφασίσει το Διοικητικό Συμβούλιο, είναι ίση με την αμοιβή για τη συμμετοχή στις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι συνολικές αμοιβές που λήφθηκαν από τον Πρόεδρο και τους Μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους κατά το 2018, και αφορούν την περίοδο μεταξύ των Ετήσιων Γενικών Συνελεύσεων των ετών 2017 και 2018, είναι οι ακόλουθες: Αδάμος Αδαμίδης (Πρόεδρος) €28.200, Τάκης Κληρίδης €12.300, Νίκος Μιχαηλάς €12.650, Γιώργος Παπαϊωάννου €11.600 και Αναστάσιος Αθανασιάδης €14.000.

Οι συνολικές αμοιβές για τις υπηρεσίες δικηγόρων και νομικών συμβούλων του δικηγορικού γραφείου Σκορδής, Παπαπέτρου & Σια ΔΕΠΕ, καθώς και οι συνολικές αμοιβές της Adamenco Secretarial Ltd, που παρέχει υπηρεσίες Γραμματέα στις εταιρείες του Συγκροτήματος, αναφέρονται στη Σημείωση 9 - Έξοδα Διοίκησης, των Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων.

Δεν καταβάλλεται οποιαδήποτε αμοιβή για συμμετοχή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας στα διοικητικά συμβούλια των θυγατρικών της εταιρειών.

Οι Ανεξάρτητοι Μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι δεν λαμβάνουν και δεν έλαβαν εντός του δωδεκάμηνου που προηγήθηκε του διορισμού τους οποιαδήποτε αποζημίωση από την Εταιρεία εκτός από την αμοιβή τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όπως αυτή εγκρίθηκε με την απόφαση της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης του έτους 2018.

Η έκθεση της Επιτροπής Αμοιβών παρατίθεται στο Μέρος II.B.2. αμέσως πιο πάνω.

## **Γ. ΕΥΘΥΝΗ ΚΑΙ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ – ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΚΙΝΔΥΝΩΝ**

### **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 ουσιαστικό χρόνο. Εκδίδονται ανακοινώσεις όπου θεσμικά απαιτείται και όπου κρίνεται συμβουλευτικό 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 12 μήνες.

### **Γ.2. Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων**

Οι υπηρεσίες εσωτερικού ελέγχου διεξάγονται από το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου επικεφαλής του οποίου μέχρι 20/01/2019 ήταν ο Μιχάλης Κουρτέλλας και από 21/01/2019 ο Ροβέρτος Γιουσελλής, και οι δύο μέλη του επαγγελματικού σώματος λογιστών Association of Chartered Certified Accountants (ACCA) και του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου (ΣΕΛΚ).

Οι νόμιμοι ελεγκτές της Εταιρείας δεν παρέχουν υπηρεσίες εσωτερικού ελέγχου.

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 χορηγήθηκαν δάνεια ή εγγυήσεις σε διοικητικό σύμβουλο (ή σε συνδεδεμένα με αυτόν πρόσωπα με συγγένεια μέχρι πρώτου βαθμού ή στη σύζυγο ή σε εταιρείες όπου αυτός κατέχει πέραν του 20% των δικαιωμάτων ψήφου) της Εταιρείας ή των θυγατρικών της Εταιρείας εταιρειών είτε από την ίδια την Εταιρεία είτε από τις θυγατρικές ή από συνδεδεμένη με την Εταιρεία εταιρεία και, με εξαίρεση τη συνήθη εμπορική πρακτική, δεν υπάρχουν ποσά εισπρακτέα από διοικητικό σύμβουλο ή συνδεδεμένο με αυτόν πρόσωπο όπως προαναφέρεται.

### **Γ.3. Επιτροπή Ελέγχου, Νόμιμοι Ελεγκτές και Συμμόρφωση με τον Κώδικα – Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων**

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι τετραμελής και η σύνθεσή της παρατίθεται στο Μέρος Ι.Α.4. της παρούσας έκθεσης. Ο πρόεδρος και δύο μέλη είναι μη Εκτελεστικοί, Ανεξάρτητοι διοικητικοί σύμβουλοι και δεν έχουν οποιαδήποτε επιχειρηματική ή άλλη σχέση που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την άσκηση των καθηκόντων τους. Ένα μέλος είναι μη Εκτελεστικός, μη Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής Ελέγχου παρατίθενται στο Μέρος Ι.Β.4. με αναφορά και την παράγραφο Ι.Β.8.. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου έχει εμπειρία στο Λογιστικό και Ελεγκτικό επάγγελμα και είναι Εγκεκριμένος Λογιστής/Ελεγκτής. Τα μέλη της επιτροπής στο σύνολό τους διαθέτουν επάρκεια στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

Κατά το 2018 η Επιτροπή Ελέγχου συνήλθε σε δέκα<sup>2</sup> συνεδρίες και μεταξύ των άλλων θεμάτων που διαλαμβάνουν οι Όροι Εντολής της, έχει εξετάσει τα ζητήματα που σχετίζονται με τις υπηρεσίες των νομίμων ελεγκτών, τις οποίες κρίνει επαρκείς, καθώς και τις αμοιβές τους, τις οποίες κρίνει εύλογες και σχετική περί τα θέματα αυτά έκθεση έχει υποβληθεί στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Οι νόμιμοι ελεγκτές και οι οντότητες που ανήκουν στο ίδιο συγκρότημα με τους νόμιμους ελεγκτές δεν παρέχουν στην Εταιρεία άλλες υπηρεσίες που ως νόμιμοι ελεγκτές του υποχρεωτικού ελέγχου δεν μπορούν να παρέχουν.

Οι λογιστικές αρχές και οι λογιστικοί υπολογισμοί που ακολουθούνται κρίνονται ότι αποτελούν ικανοποιητικές ρυθμίσεις. Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης που σχετίζονται με τις εργασίες της.

Δεν υπήρξαν ουσιαστικές συναλλαγές της Εταιρείας ή των θυγατρικών ή συνδεδεμένων της Εταιρείας εταιρειών, οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες διοικητικός σύμβουλος, ο Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής, ανώτερο εκτελεστικό στέλεχος, γραμματέας, ελεγκτής, ή μεγαλομέτοχος της Εταιρείας 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.

Βεβαιώνεται ότι η Εταιρεία έχει τηρήσει τις διατάξεις του Κώδικα.

Η παρούσα έκθεση συντάχθηκε με τη βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης.

<sup>2</sup> Στις 09/02/2018, 27/02/2018, 03/04/2018, 30/04/2018 & 02/05/2018 & 03/05/2018 (συνεχόμενη συνεδρία για το ίδιο θέμα), 11/05/2018, 10/06/2018, 23/07/2018, 09/10/2018, 25/10/2018 και 26/11/2018.



### *Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων*

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων είναι τριμελής και η σύνθεσή της, αποκλειστικά από Μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, παρατίθεται στο Μέρος Ι.Α.5. της παρούσας έκθεσης. Οι Όροι Εντολής της Επιτροπής παρατίθενται στο μέρος Ι.Β.5. με αναφορά και την παράγραφο Ι.Β.8..

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων έχει μελετήσει, εγκρίνει και υιοθετήσει Εγχειρίδιο Διαχείρισης Κινδύνων το οποίο ετοιμάστηκε από τον Εσωτερικό Ελεγκτή της Εταιρείας και καταγράφει αναλυτικά με κατηγοριοποίηση τους κινδύνους που αντιμετωπίζει η Εταιρεία και την πολιτική και τη διαδικασία διαχείρισης από την Διεύθυνση.

Κατά το 2018 η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνήλθε σε τέσσερις συνεδρίες. Η Διεύθυνση κατά τις ανά τρίμηνο συνεδρίες της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων παρουσίασε στην Επιτροπή τα αποτελέσματα των μεθόδων και τρόπων διαχείρισης των κινδύνων με βάση το Εγχειρίδιο, και η Επιτροπή βεβαιώθηκε για τη διαρκή αποτελεσματικότητα του εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνων και τη συνεχή ανάπτυξή του σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Ο πρόεδρος της Επιτροπής ενημέρωσε σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο.

## **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 οποιουδήποτε 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 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 περί Εταιρειών Νόμο προθεσμίες.

Οι μέτοχοι, εφ' όσον αντιπροσωπεύουν επαρκή αριθμό μετοχών (5%), έχουν τη δυνατότητα να εγγράφουν θέματα προς συζήτηση στις γενικές συνελεύσεις των μετόχων σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπονται από τον περί Εταιρειών Νόμο.

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 εμπίπτουν 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.

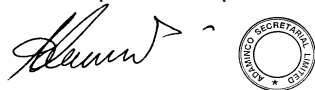
Οι πληροφορίες που αφορούν την Εταιρεία παρέχονται δίκαια, έγκαιρα και χωρίς κόστος προς όλους τους μετόχους.

Λειτουργεί ιστοσελίδα της Εταιρείας η οποία παρέχει πληροφόρηση για τις σημαντικές εξελίξεις των εργασιών της Εταιρείας περιλαμβανομένων και των ανακοινώσεων στο Χρηματιστήριο καθώς και τη δυνατότητα προσωπικής επικοινωνίας με τον Αξιωματούχο Επικοινωνίας.

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.

Φεβρουάριος 28, 2019

Με εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου

The image shows a handwritten signature in black ink on the left and a circular stamp on the right. The stamp contains the text "ADAMINCO SECRETARIAL LIMITED" around the perimeter and a small star in the center.

Adaminco Secretarial Limited  
Γραμματέας της Logicom Public Limited