

ATLANTIC INSURANCE COMPANY PUBLIC LTD

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

ΜΕΡΟΣ Α

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, αναγνωρίζοντας την ανάγκη καθιέρωσης αρχών εταιρικής διακυβέρνησης που αποσκοπούν στην προστασία των επενδυτών, την υιοθέτηση διαφάνειας και έγκαιρης πληροφόρησης, καθώς και την εξασφάλιση επαρκούς ανεξαρτησίας του Διοικητικού Συμβουλίου στη λήψη αποφάσεων, έχει προχωρήσει από τον Αύγουστο του 2004 στην υιοθέτηση και σταδιακή εφαρμογή (όπως αναφέρεται πιο κάτω) του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο 'Κώδικας') του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου ('Χ.Α.Κ').

Η Εταιρεία κατατάσσεται στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και κατά το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2014 εφάρμοξε **μερικώς** τον Κώδικα ως ίσχυε κατά το έτος αναφοράς, παρόλον ότι η εφαρμογή του Κώδικα δεν είναι υποχρεωτική σε εταιρείες των οποίων οι τίτλοι είναι εισηγμένοι στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ.

Η στελέχωση των θέσεων Αξιωματούχων και των μελών των Επιτροπών του Κώδικα κατά το 2014 και κατά την ημερομηνία σύνταξης της παρούσας Έκθεσης, διαμορφώνεται ως ακολούθως:

1. Αξιωματούχος Αναφοράς

Παναγιώτης Μαλλής (Μη- Εκτελεστικός, Ανεξάρτητος διοικητικός σύμβουλος).

2. Επιτροπή Διορισμών

Η σύνθεση της Επιτροπής είναι:

Τριαντάφυλλος Λυσιμάχου (Μη-εκτελεστικός Σύμβουλος)-Πρόεδρος
Παναγιώτης Μαλλής (Ανεξάρτητος, Μη-εκτελεστικός Σύμβουλος)
Γιώργος Πυρίσιης (Μη-εκτελεστικός Σύμβουλος)

3. Επιτροπή Ελέγχου

Η σύνθεση της Επιτροπής είναι:

Παναγιώτης Μαλλής, Πρόεδρος (Ανεξάρτητος, Μη-εκτελεστικός Σύμβουλος)
Γιώργος Πυρίσιης, Μέλος (Μη-εκτελεστικός Σύμβουλος)

4. Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η σύνθεση της Επιτροπής είναι:

Τριαντάφυλλος Λυσιμάχου-Πρόεδρος (Μη-εκτελεστικός Σύμβουλος)
Χαράλαμπος Αλεξάνδρου (Μη-εκτελεστικός Σύμβουλος)
Αιμίλιος Πυρίσιης (Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος)

5. Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Ανδρέας Πιρίσιης.

6. Αξιωματούχος Επικοινωνίας (*Investor Liaison Officer*)

Ανδρέας Πιρίσιης.

ATLANTIC INSURANCE COMPANY PUBLIC LTD

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

B. ΟΙ ΟΡΟΙ ΕΝΤΟΛΗΣ

Οι Όροι Εντολής κάθε Αξιωματούχου και κάθε Επιτροπής, που εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο είναι οι ακόλουθοι:

B.1. Όροι Εντολής του Αξιωματούχου Αναφοράς

Ο Αξιωματούχος 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 είναι να βοηθά το Διοικητικό Συμβούλιο στην εξεύρεση προσοντούχων προσώπων για διορισμό ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και στην ανασκόπηση και καθορισμό της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών.

2.2. Για τον σκοπό αυτό η Επιτροπή θα έχει τις ακόλουθες αρμοδιότητες:

α. Να κατευθύνει την έρευνα για εξεύρεση 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 ως υποψήφιους διοικητικούς συμβούλους πρόσωπα 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 και εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο σε ετήσια βάση τη σύνθεση των επιτροπών και να προτείνει πρόσθετα μέλη των Επιτροπών για πλήρωση κενών θέσεων εφόσον απαιτείται.

γ. Να μεταβιβάζει οποιανδήποτε από τις ευθύνες της σε υποεπιτροπές, όπως η ίδια η Επιτροπή θα κρίνει κατάλληλο.

δ. Να αναθέτει οποιανδήποτε διερεύνηση για υποψήφιους διοικητικούς συμβούλους 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 θα υποβάλλει έκθεση με τυχόν εισηγήσεις της στο Διοικητικό Συμβούλιο και θα καταρτίζει και παρουσιάζει στο Διοικητικό Συμβούλιο ετήσια έκθεση για τις ενέργειες και εισηγήσεις της. Η Επιτροπή θα ανασκοπεί τουλάχιστον μια φορά τον χρόνο την επάρκεια αυτών των όρων εντολής και θα εισηγείται οποιεσδήποτε αλλαγές στο Συμβούλιο για έγκριση.

B.3. Όροι Εντολής της Επιτροπής Ελέγχου

3.1. Ο ρόλος της Επιτροπής είναι η εποπτεία της ποιότητας και ορθότητας των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, η εξέταση του επαγγελματικού επιπέδου των ελεγκτών, της ελεγκτικής εργασίας και της ανεξαρτησίας τους και η αποτελεσματικότητα των εσωτερικών χρηματοοικονομικών συστημάτων. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου πρέπει να έχει εμπειρία στα Λογιστικά ή στα Χρηματοοικονομικά.

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. Επιθεωρεί την έκταση και αποτελεσματικότητα του ελέγχου (its cost-effectiveness) καθώς και την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα των ελεγκτών.

β. Επιθεωρεί τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων.

γ. Παρακολουθεί τη φύση και έκταση ουσιωδών παρεμφερών μη-ελεγκτικών υπηρεσιών που οι ελεγκτές παρέχουν στην Εταιρεία και τις θυγατρικές της, αποσκοπώντας στην ισορροπία μεταξύ της διατήρησης της αντικειμενικότητας και της προστιθέμενης αξίας από τις υπηρεσίες που προσφέρονται.

δ. Υποβάλλει εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό, τον τερματισμό και την αμοιβή των ελεγκτών της Εταιρείας.

ε. Επιβλέπει την διαδικασία επιλογής από τον Οικονομικό Διευθυντή των λογιστικών αρχών (Accounting Policies) και λογιστικών υπολογισμών (Accounting Estimates) για τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

στ. Υποβάλλει ετήσια αναφορά στο Διοικητικό Συμβούλιο που 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 ουσιαστών συμβουλευτικών καθηκόντων είτε σύμφωνα με τη σημασία τους για την Εταιρεία και τις θυγατρικές της, είτε σύμφωνα με το ποσό της σχετικής αμοιβής

ζ. Συντάσσει, με τη βοήθεια του λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης για περίληψη στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας.

η. Επιθεωρεί τις συναλλαγές της Εταιρείας ή και των θυγατρικών και συνδεδεμένων εταιρειών που αναφέρονται στην παράγραφο Α.1.2. του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι γίνονται στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής τακτικής (arm's length)

B.4. Όροι Εντολής της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων

Κατά την συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου στις 5 Ιουνίου 2014 αποφασίστηκε η Σύσταση Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων.

Η Επιτροπή ενεργεί ως συμβουλευτική επιτροπή του Διοικητικού Συμβουλίου και βοηθά στην διαμόρφωση της στρατηγικής και των πολιτικών διαχείρισης των σημαντικών επιχειρηματικών κινδύνων της Εταιρείας. Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων είναι υπεύθυνη για το σχεδιασμό και την εφαρμογή του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων της εταιρείας. Επιπλέον, η Επιτροπή παρακολουθεί τις εκθέσεις κινδύνων και τις παραβιάσεις στα όρια ανοχής.

Αρμοδιότητες

Οι βασικές αρμοδιότητες της Επιτροπής είναι να επιβλέπει την ανάπτυξη και εφαρμογή σχετικά με τα ακόλουθα:

- Την στρατηγική και το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας.
- Τις διαδικασίες για τον προσδιορισμό, τη μέτρηση, αξιολόγηση και υποβολή των εκθέσεων των σημαντικών αναλαμβανόμενων κινδύνων που αντιμετωπίζει η Εταιρεία.
- Τον καθορισμό των ορίων ανοχής κινδύνων και την διαμόρφωση εισηγήσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Παρακολούθηση της ανάπτυξης και έγκρισης των πολιτικών κινδύνου σε ολόκληρη την Εταιρεία, διασφαλίζοντας ότι αυτές συνάδουν με την στρατηγική ανάληψης κινδύνων της Εταιρείας.

Αξιολόγηση και παρακολούθηση κινδύνων

- Επιβλέπει και αξιολογεί την ανάπτυξη του μητρώου κινδύνων της Εταιρείας.
- Παρακολουθεί και αξιολογεί το προφίλ κινδύνου της Εταιρείας και των συγκεντρώσεων κινδύνου έναντι των ορίων ανοχής κινδύνου της Εταιρείας.
- Εγκρίνει και διαμορφώνει εισηγήσεις αναφορικά με τα σχέδια έκτακτης δράσης για αύξηση του περιθωρίου φερεγγυότητας, αύξηση της ρευστότητας κ.λ.π.
- Εξετάζει και εγκρίνει τα αποτελέσματα του Πυλώνα 1 και των δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν.
- Εγκρίνει νέες μεγάλες εκθέσεις κινδύνου (ασφαλιστικού, πιστωτικού κ.λ.π) και μεγάλες εκθέσεις με νέους αντισυμβαλλόμενους.
- Ενημερώνεται από την Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων για τυχόν παραβιάσεις ορίων ανοχής κινδύνων, επιβεβαιώνει την υλοποίηση των μέτρων και ενεργειών περιορισμού του κινδύνου που αποφασίστηκαν και αναφέρει προς το Διοικητικό Συμβούλιο τυχόν παραβιάσεις ορίων ή αυξημένες συγκεντρώσεις κινδύνων.

Αξιολόγηση διαχείρισης κινδύνων

- Παρακολουθεί και αξιολογεί την απόδοση της Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων.
- Αξιολογεί το πλαίσιο και τις διαδικασίες ετοιμασίας της Προοπτικής Αξιολόγησης Ιδίων Κινδύνων (ORSA).
- Διασφαλίζει ότι πριν την έναρξη νέων προϊόντων ή νέων δραστηριοτήτων διενεργείται προσεκτική εξέταση όλων των σχετικών κινδύνων και καθορίζονται ενέργειες μετριασμού τους.

Reserving

- Η Επιτροπή εξετάζει και αξιολογεί την μέθοδο υπολογισμού των τεχνικών αποθεμάτων και εισηγείται την έγκρισή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο.

ATLANTIC INSURANCE COMPANY PUBLIC LTD

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

B.5. Όροι Εντολής Λειτουργού Συμμόρφωσης

Ο Λειτουργός Συμμόρφωσης είναι ο αρμόδιος για την εφαρμογή του Κώδικα. Στην άσκηση των καθηκόντων του μπορεί να διαβουλεύεται με τα άλλα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και να συμβουλευέται τους εσωτερικούς και εξωτερικούς συμβούλους της Εταιρείας, ανάλογα με την περίπτωση.

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι 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.

Ο λειτουργός συμμόρφωσης συντάσσει, με τη βοήθεια της Επιτροπής Ελέγχου, την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης για περίληψη στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας.

B.6. Όροι Εντολής Υπεύθυνου Επικοινωνίας

Ο Υπεύθυνος Επικοινωνίας θα ενεργεί με σκοπό:

α. Να διασφαλίζεται διαρκής ευχερής επικοινωνία με όλους τους μετόχους.

β. 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.

γ. 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.

δ. Όπου κρίνεται σκόπιμο από το Διοικητικό Συμβούλιο, να διοργανώνονται συναντήσεις, ημερίδες, σεμινάρια, διαλέξεις για την επιπλέον ενημέρωση των επενδυτών.

ε. 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.

ATLANTIC INSURANCE COMPANY PUBLIC LTD

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

ΜΕΡΟΣ Β

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας βεβαιώνει ότι η Εταιρεία εφάρμοζε μερικώς τον Κώδικα κατά το έτος αναφοράς. Οι αρχές και διατάξεις του Κώδικα που εφαρμόστηκαν κατά το έτος αναφοράς είναι οι ακόλουθες:

A.1, A.1.1-A.1.11, A.2, A.2.1,A.2.2, A.2.4,A.2.5, A.3, A.3.1-A.3.4, A.4.1-A.4.2, A.5, A.5.1-A.5.2, B1.4, B.2.4-B.2.11, B.2.14, B.3.1, B.3.4-B.3.5, Γ.1, Γ.1.1-Γ.1.2, Γ.2.1-Γ.2.3,Γ.3-Γ.3.8, Δ.1-Δ.1.4, Δ.2-Δ.2.6.

Κατά την διάρκεια του έτους αναφοράς, η Εταιρεία δεν εφάρμοσε τις ακόλουθες αρχές και διατάξεις του Κώδικα: A.2.3, A.2.6, B.1-B1.3, B.1.5-B1.7,B.2.1-B.2.3, B.2.12-B.2.13, B.3.2-B.3.3.

Οι πρόνοιες του Κώδικα οι οποίες δεν εφαρμόστηκαν αφορούν κυρίως την λειτουργία των Επιτροπών Διορισμών και Αμοιβών. Η μη εφαρμογή των προνοιών αυτών αποφασίστηκε αφού λήφθηκαν υπόψη οι πιο κάτω παράγοντες:

- Τα μεγέθη της Εταιρείας σε σχέση με την πρακτικότητα της πλήρους εφαρμογής του Κώδικα
- Το επιπρόσθετο κόστος σε σχέση με τα αναμενόμενα οφέλη της πλήρους εφαρμογής του Κώδικα.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έδωσε προτεραιότητα στην εφαρμογή εκείνων των προνοιών οι οποίες έκρινε ότι συμβάλλουν αποτελεσματικότερα στην διαφάνεια, επικοινωνία και λειτουργικότητα της διοίκησης της Εταιρείας και της σχέσης της με τους μετόχους.

A1. Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά το έτος 2014 συνήλθε σε 6 συνεδριάσεις. Ασχολείται, με βάση επίσημο πρόγραμμα, με τα θέματα που περιλαμβάνονται στην Διάταξη Α.1.2. του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, τους στόχους και την στρατηγική της Εταιρείας, τα οικονομικά αποτελέσματα του Συγκροτήματος και άλλα σημαντικά θέματα.

Όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και στις υπηρεσίες του Γραμματέα της Εταιρείας που είναι πάντοτε παρών στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και έχει την ευθύνη για την ομαλή λειτουργία των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου σύμφωνα με τους ισχύοντες κανονισμούς.

Όπου κρίνεται αναγκαίο για την καλύτερη εκτέλεση των καθηκόντων του, το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές με έξοδα της Εταιρείας

Δεν υπάρχει ιδιαίτερο πρόγραμμα επιμόρφωσης των διοικητικών συμβούλων εντούτοις τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τυγχάνουν κατάλληλης ενημέρωσης από την Εταιρεία για θέματα νομοθεσίας, κανονισμών, εγκυκλίων του ΧΑΚ και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των εποπτικών αρχών που σχετίζονται με τους τομείς δραστηριοτήτων του Συγκροτήματος.

Κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι ασκούν ανεξάρτητη και αμερόληπτη κρίση με κύριο γνώμονα τα συμφέροντα της Εταιρείας και κατ' επέκταση των μετόχων της.

Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου ασκούνται συλλογικά και εκτελούνται με εξουσιοδότηση που παρέχεται στον Διευθύνοντα Διοικητικό Σύμβουλο. Καμία κατηγορία μελών δεν διαφοροποιείται ως προς την ευθύνη από κάποια άλλη.

A2. Ισορροπία Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με το άρθρο 72 του καταστατικού της Εταιρείας ο αριθμός των Διοικητικών Συμβούλων δεν μπορεί να είναι μικρότερος των επτά. Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά την ημερομηνία έκδοσης της παρούσας απαρτίζεται από τους ακόλουθους:

1. Αιμίλιος Πυρίσιης (Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος)
2. Ανδρέας Πυρίσιης (Εκτελεστικός Σύμβουλος και Αντιπρόεδρος)
3. Ανδρέας Φραγκουλλής (Εκτελεστικός Σύμβουλος)
4. Νίνα Πυρίσιη (Εκτελεστικός Σύμβουλος)
5. Γιώργος Πυρίσιης (Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος)
6. Χαράλαμπος Αλεξάνδρου (Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος)
7. Παναγιώτης Μαλλής (Μη-Εκτελεστικός / Ανεξάρτητος Σύμβουλος)
8. Τριαντάφυλλος Λυσιμάχου (Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος)

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από 4 εκτελεστικούς (περιλαμβανομένων του Προέδρου και Διευθύνοντα Συμβούλου και του Αντιπροέδρου) και 4 μη-εκτελεστικούς συμβούλους ένας εκ των οποίων είναι ανεξάρτητος.

ATLANTIC INSURANCE COMPANY PUBLIC LTD

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Ο κ. Παναγιώτης Μαλλής θεωρείται ανεξάρτητος μη-εκτελεστικός σύμβουλος σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και έχει βεβαιώσει την ανεξαρτησία του στη βάση των κριτηρίων της διάταξης Α.2.3. του Κώδικα.

Ο κ. Μαλλής διορίστηκε ως ανώτερος ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος ο οποίος είναι στην διάθεση των μετόχων για οποιοδήποτε πρόβλημα ή θέμα δεν έχει λυθεί διαμέσου των κανονικών καναλιών επικοινωνίας. Κατά την διάρκεια του έτους δεν υπήρξαν θέματα μεταξύ Μετόχων και Εταιρείας και δεν έγιναν οποιοσδήποτε αναφορές στον Αξιωματούχο Αναφοράς για επίλυση σχετικών ζητημάτων.

Οι μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι διαθέτουν την απαιτούμενη εμπειρία στο αντικείμενο και τις εργασίες της Εταιρείας γενικότερα, όπως επίσης και επαρκείς ικανότητες και ακαδημαϊκά προσόντα που τους επιτρέπουν να ασκούν τα καθήκοντα τους με τρόπο αμερόληπτο και ανεξάρτητο.

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου συνάδει πλήρως με τις διατάξεις Α.2.1 του Κώδικα αφού πέραν του 1/3 των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι μη-εκτελεστικοί σύμβουλοι. Εντούτοις η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου δεν συνάδει με την διάταξη Α.2.3 του Κώδικα βάσει της οποίας τουλάχιστον δύο άτομα εκ των μη-εκτελεστικών συμβούλων πρέπει να είναι ανεξάρτητοι. Το Διοικητικό Συμβούλιο εξετάζει το ενδεχόμενο να διορίσει στο μέλλον δεύτερο ανεξάρτητο Διοικητικό Σύμβουλο ούτως ώστε να επιτευχθεί η σχετική ισορροπία του Διοικητικού Συμβουλίου βάσει του Κώδικα.

Δεν εφαρμόζεται η πρόνοια Α.2.6 του Κώδικα η οποία απαιτεί να υπάρχει σαφής διαχωρισμός των θέσεων του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή, αφού ο κ. Αιμίλιος Πυρίσιης είναι Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής. Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι το φάσμα δραστηριοτήτων και το μέγεθος της Εταιρείας καθώς και τα δεδομένα της κυπριακής αγοράς, όπου οι διαπροσωπικές σχέσεις μπορεί να επηρεάζουν άμεσα την επιτυχία μιας επιχείρησης, καθιστούν αναγκαία τη διατήρηση της υπάρχουσας διοικητικής δομής και δεν επιβάλλουν τον διαχωρισμό των δύο θέσεων στο παρόν στάδιο.

A3. Παροχή πληροφοριών

Η διεύθυνση παρέχει έγκαιρη, έγκυρη και ολοκληρωμένη πληροφόρηση, γραπτώς ή προφορικώς, για όλα τα θέματα τα οποία άλλαξαν ή ενδέχεται να αλλάξουν τις προοπτικές ή την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας.

Τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ενημερώνονται έγκαιρα και γραπτώς για τις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου από το Γραμματέα και έχουν στη διάθεση τους όλα τα σχετικά έγγραφα αναφορικά με τα θέματα που εγείρονται στις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου βεβαιώνει ότι όλα τα θέματα στην ημερήσια διάταξη υποστηρίζονται επαρκώς, με όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες.

Τηρούνται πρακτικά για όλες τις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου στα οποία καταγράφονται πιστά οι αποφάσεις που λήφθηκαν. Τα πρακτικά είναι στην διάθεση των Διοικητικών Συμβούλων το συντομότερο δυνατό μετά από το πέρας μίας συνεδρίας και οπωσδήποτε πριν από την επόμενη συνεδρία. Μετά την έγκρισή τους από το Διοικητικό Συμβούλιο τα πρακτικά υπογράφονται εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου από τον Πρόεδρο και το Γραμματέα.

A4. Διορισμοί στο Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποτελείται από άτομα ικανά και κατάλληλα, για να συμμετέχουν στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Στον καθορισμό ενός ατόμου ως ικανού και κατάλληλου, το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει υπόψη εκτός από την γνώση και την εμπειρία, την τιμότητα και το αξιόχρεο του ατόμου.

Η Επιτροπή Διορισμών εκφέρει απόψεις στο Διοικητικό Συμβούλιο επί εισηγήσεων για το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων. Όλα τα μέλη της Επιτροπής συμπεριλαμβανομένου και του Προέδρου είναι μη-Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι. Οι όροι εντολής της Επιτροπής αναφέρονται στην παράγραφο Β.2. του Μέρους Α της Έκθεσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Επιπρόσθετα οι διορισμοί νέων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου θα πρέπει να τυγχάνουν της έγκρισής της Εφόρου Ασφαλίσεων.

ATLANTIC INSURANCE COMPANY PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Βάσει του άρθρου 92 του Καταστατικού το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί οποτεδήποτε να διορίζει οποιοδήποτε πρόσωπο στο αξίωμα του Διοικητικού Συμβούλου. Σύμβουλος που έχει διορισθεί με τον τρόπο αυτό, θα κατέχει το αξίωμα του Συμβούλου μόνο μέχρι την αμέσως επόμενη ετήσια γενική συνέλευση, οπότε θα δικαιούται σε επανεκλογή αλλά δεν θα λαμβάνεται υπόψη στον καθορισμό των Συμβούλων που θα αποχωρήσουν εκ περιτροπής κατά τη συνέλευση αυτή.

Με βάση το άρθρο 93 του Καταστατικού η Εταιρεία μπορεί με σύνηθες ψήφισμα για το οποίο έχει δοθεί ειδική ειδοποίηση σύμφωνα με το Άρθρο 136 του Νόμου, να παύσει οποιοδήποτε Σύμβουλο πριν από την εκπνοή της περιόδου για την οποία κατέχει το αξίωμα του Συμβούλου.

Βάσει του άρθρου 94 η Εταιρεία μπορεί με σύνηθες ψήφισμα να διορίζει άλλο πρόσωπο στη θέση ενός Συμβούλου που έχει παυθεί δυνάμει του άρθρου 93 του Καταστατικού, και χωρίς επηρεασμό των εξουσιών των Συμβούλων δυνάμει του Κανονισμού 106, η Εταιρεία σε γενική συνέλευση μπορεί να διορίζει οποιοδήποτε πρόσωπο στη θέση του Συμβούλου είτε για την πλήρωση θέσης που κενώθηκε έκτακτα είτε ως επιπρόσθετου Συμβούλου.

A5. Επανεκλογή

Σύμφωνα με τα άρθρα 86-88 του Καταστατικού της Εταιρείας σε κάθε ετήσια γενική συνέλευση το ένα τρίτο του τότε συνολικού αριθμού των Συμβούλων αποχωρεί από το αξίωμα του Συμβούλου. Οι Σύμβουλοι που αποχωρούν κάθε χρόνο είναι αυτοί με τη μακρύτερη θητεία από την ημερομηνία της τελευταίας εκλογής τους. Οι Σύμβουλοι που αποχωρούν, δικαιούνται να επανεκλεγούν.

Σύμφωνα με το άρθρο 92 του Καταστατικού της Εταιρείας, Σύμβουλοι που έχουν διορισθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο αποχωρούν στην αμέσως επόμενη ετήσια γενική συνέλευση. Οι Σύμβουλοι που αποχωρούν, δικαιούνται να επανεκλεγούν.

Κατά την τελευταία Ετήσια Γενική Συνέλευση που έγινε στις 4 Ιουνίου 2014 επανεκλέγηκαν οι κ.κ. Αιμίλιος Πυρίσιης, Χαράλαμπος Αλεξάνδρου και Ανδρέας Πιρίσιης. Στη προσεχή Ετήσια Γενική Συνέλευση εξέρχονται η κα Νίνα Πυρίσιη και οι κ.κ. Γιώργος Πυρίσιης και Παναγιώτης Μαλλής οι οποίοι είναι επανεκλέξιμοι. Τα ονόματα των Διοικητικών Συμβούλων που υποβάλλονται για εκλογή ή για επανεκλογή συνοδεύονται από επαρκείς βιογραφικές λεπτομέρειες, προκειμένου οι μέτοχοι να είναι σε θέση να λαμβάνουν ενημερωμένη απόφαση για την εκλογή τους.

Νίνα Πυρίσιη (Εκτελεστικός Σύμβουλος)

Η κα. Νίνα Πυρίσιη ασχολείται με τον τομέα ασφαλιστικών εργασιών από το 1966 και είναι εκ των ιδρυτικών μελών της Atlantic Insurance. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας από το 2005.

Γιώργος Πυρίσιης (Μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος)

Ο κ. Γιώργος Πυρίσιης είναι απόφοιτος του London School of Economics, όπου σπούδασε Actuarial Science την περίοδο 1980-83 (First Class Honours). Εργάστηκε στο Actuarial Department AMP Society Croydon, Surrey, πριν επιστρέψει στην Κύπρο και εργαστεί στην Atlantic, για δύο χρόνια. Το 1985 του απενεμήθη υποτροφία του Οργανισμού Fulbright (Amideast) για μεταπτυχιακές σπουδές στο Columbia University των ΗΠΑ, όπου απέκτησε τον τίτλο MBA (Accounting and Finance).

Παναγιώτης Μαλλής (Μη Εκτελεστικός Σύμβουλος)

Ο κ. Παναγιώτης Μαλλής γεννήθηκε στη Λύση το 1934. Απόφοιτος του Παγκύπριου Εμπορικού Λυκείου Λάρνακας (1952), του Αμερικανικού Πανεπιστημίου της Βηρυτού (1966) και Ινστιτούτου Κοινωνικών Σπουδών της Χάγης (1972). Εργάστηκε στη Δημόσια Υπηρεσία στο Τμήμα Στατιστικής από το 1953-77 και παράλληλα ήταν Λέκτορας στο Ινστιτούτο Κοινωνικών Σπουδών της Χάγης για την περίοδο 1973-1976. Η επαγγελματική του καριέρα συνεχίστηκε στη Marfin Popular Bank Public Co Ltd από το 1977 μέχρι και το 1993 όπου κατείχε διάφορες διευθυντικές θέσεις. Ο κ. Μαλλής είναι πρόεδρος του ιδρύματος Παναγιώτη & Έλλης Μαλλή και πρώην μέλος του Συμβουλίου European Cancer Patient Coalition και πρώην μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Παγκύπριου Συνδέσμου Καρκινοπαθών και Φίλων. Ο κ. Μαλλής είναι μη-εκτελεστικός πρόεδρος της Panaska Trading Co Ltd. Επιπρόσθετα είναι επίτιμος πρόεδρος του Κύπριο-Κινέζικου Συνδέσμου Φιλίας και του Συνδέσμου Αποφοίτων του Αμερικανικού Πανεπιστημίου της Βηρυτού.

ATLANTIC INSURANCE COMPANY PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

B1. Αμοιβή Συμβούλων - Διαδικασία

Κατά την διάρκεια του έτους 2014 δεν είχαν εφαρμοστεί οι διατάξεις Β.1.1-Β.1.3 και Β.1.5-Β.1.7 του Κώδικα αναφορικά με την σύσταση Επιτροπής Αμοιβών.

B2. Ύψος και σύνθεση των αμοιβών των Συμβούλων-Πολιτική Αμοιβών

Κατά την διάρκεια του έτους 2014 δεν είχαν εφαρμοστεί οι διατάξεις Β.2.1-Β.2.3 και Β.2.12 οι οποίες σχετίζονται με τις αρμοδιότητες της Επιτροπής Αμοιβών αφού δεν είχε ακόμα συσταθεί η Επιτροπή 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, τη γενικότερη πρόοδο της Εταιρείας και την ανταγωνιστική σύγκριση σε σχέση με τις αμοιβές σε άλλες ασφαλιστικές επιχειρήσεις ανάλογου μεγέθους.

Η Εταιρεία δεν έχει υιοθετήσει οποιοδήποτε σχέδιο παραχώρησης μετοχών, δικαιωμάτων επιλογής αγοράς μετοχών ή οποιοδήποτε άλλου δικαιώματος αγοράς μετοχών προς τους Εκτελεστικούς Συμβούλους.

Οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητά τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εγκρίνονται σύμφωνα με το άρθρο 73 (1) του Καταστατικού από τους μετόχους σε Γενική Συνέλευση. Οι αμοιβές των μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων δεν συνδέονται με την κερδοφορία της Εταιρείας ούτε περιλαμβάνουν δικαιώματα επιλογής αγοράς μετοχών.

Οι συμβάσεις για εκτελεστικές υπηρεσίες μεταξύ της Εταιρείας και των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναφέρονται στην σημείωση 32 της Ετήσιας Έκθεσης.

Τα συμβόλαια εργοδότησης των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων δεν περιλαμβάνουν πρόνοιες οι οποίες εύλογα μπορεί να θεωρηθούν ως απαγορευτικές στις περιπτώσεις εξαγοράς ή συγχώνευσης της Εταιρείας, ούτε πρόνοιες για επιβάρυνση της Εταιρείας με τυχόν πρόστιμα τα οποία επιβλήθηκαν σε Διοικητικούς Συμβούλους.

B3. Γνωστοποίηση

Δήλωση αμοιβών βάσει του Παραρτήματος 2 του Κώδικα

Οι συνολικές αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων για το έτος 2014 παρουσιάζονται στον πιο κάτω πίνακα:

	Μισθοί , έξοδα παραστάσεως και εισφορές	Δικαιώματα	Κοινωνικές Ασφαλίσεις και άλλες εισφορές	Εισφορές Ταμείου Προνοίας	2014 Σύνολο	2013 Σύνολο
Εκτελεστικοί σύμβουλοι						
Αιμίλιος Πυρίσιης	92.792	500	8.144	4.732	106.168	104.710
Αντρέας Πυρίσιης	34.168	500	1.452	-	36.120	35.743
Ανδρέας Φραγκουλλής	92.792	500	3.901	4.732	101.925	104.710
Νίνα Πυρίσιη	72.569	500	3.119	-	76.187	75.438
Μη-εκτελεστικοί σύμβουλοι						
Γιώργος Πυρίσιης	-	500	-	-	500	500
Χαράλαμπος Αλεξάνδρου	-	500	-	-	500	500
Παναγιώτης Μαλλής	-	500	-	-	500	500
Τριαντάφυλλος Λυσιμάχου	-	500	-	-	500	500
	292.320	4.000	16.615	9.464	322.400	322.601

ATLANTIC INSURANCE COMPANY PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Οι απολαβές των εκτελεστικών συμβούλων περιλαμβάνουν σταθερό εισόδημα όπως μισθούς και άλλες βραχυπρόθεσμες παροχές, εισφορές (κοινωνικές ασφαλίσεις, ταμείο προνοίας) και έξοδα παραστάσεως. Τα ποσά αυτά δεν περιέχουν μεταβλητό εισόδημα όπως φιλοδώρημα, μετοχές, δικαιώματα κ.λ.π.

Μέρος των συνολικών απολαβών των Διοικητικών Συμβούλων αφορά την καταβολή 14^{ου} μισθού ο οποίος, όπως και για όλο το υπόλοιπο προσωπικό της Εταιρείας, υπολογίζεται με καθορισμένα ποσοστά αναλόγως του καθαρού κέρδους του προηγούμενου οικονομικού έτους.

Οι Εκτελεστικοί διοικητικοί σύμβουλοι όπως και όλο το μόνιμο προσωπικό είναι ενταγμένοι στο Ταμείο Προνοίας του Προσωπικού της Εταιρείας. Οι μηνιαίες εισφορές της Εταιρείας ανέρχονται σε 5,75%.

Στους εκτελεστικούς συμβούλους Αιμίλιο Πυρίσιη, Ανδρέα Φραγκουλλή και Νίνα Πυρίσιη παρέχεται η χρήση οχήματος και καλύπτονται τα έξοδα λειτουργίας και συντήρησης του.

Κατά την διάρκεια του έτους 2014 δεν πληρώθηκαν:

- οποιοσδήποτε αμοιβές σε Διοικητικούς Συμβούλους υπό μορφή διανομής κερδών και / ή φιλοδώρηματος.
- οποιοσδήποτε επιπρόσθετες πληρωμές σε Διοικητικούς Συμβούλους για έκτακτες υπηρεσίες οι οποίες ήταν εκτός του σκοπού και της λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου.
- οποιοσδήποτε αμοιβές σε πρώην Διοικητικούς Συμβούλους σε συνάρτηση με τον τερματισμό της απασχόλησής τους κατά το προηγούμενο οικονομικό έτος.

Δεν υπήρξαν κατά το 2014 ούτε υπάρχουν οποιαδήποτε Σχέδια Δικαιωμάτων Επιλογής ή Προαίρεσης σε ισχύ.

Η αμοιβή των διοικητικών συμβούλων για τη συμμετοχή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο καθορίζεται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση. Για το 2014 η αμοιβή των Διοικητικών Συμβούλων για υπηρεσίες σαν μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίστηκε από την Γενική Συνέλευση σε €500 ετησίως.

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

Δάνεια, εγγυήσεις και προπληρωμές προς κάθε άτομο που υπηρέτησε ως Διοικητικός Σύμβουλος κατά τη διάρκεια του έτους

Η Εταιρεία ή θυγατρικές ή συνδεδεμένες με αυτή εταιρείες δεν έχουν προβεί σε οποιαδήποτε παραχώρηση δανείων και εγγυήσεων σε Διοικητικούς Συμβούλους της Εταιρείας ή των θυγατρικών ή των συνδεδεμένων εταιρειών της. Ποσά εισπρακτέα από Εταιρείες στις οποίες είναι εμπλεκόμενος Διοικητικός Σύμβουλος ή / και συνδεδεμένο με αυτόν πρόσωπο αναφέρονται στην σημείωση 29 των οικονομικών καταστάσεων.

Παράρτημα 3

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Εταιρείας δεν είχαν οποιαδήποτε αμοιβή με μετοχές ή ΔΑΜ (share-based remuneration) που αναφέρεται στο Παράρτημα 3 του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και συνεπώς οι σχετικές πρόνοιες δεν έχουν εφαρμογή.

Γ1. Οικονομικές εκθέσεις

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 αναγκαίο για την έγκαιρη πληροφόρηση των μετόχων και του ευρύτερου επενδυτικού κοινού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι η Εταιρεία προτίθεται να συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα (Going concern) για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

Γ2. Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναγνωρίζει την ευθύνη για τον έλεγχο της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας.

Σύμφωνα με την παράγραφο Γ.2.1 του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι επιθεώρησε την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου (internal controls) της Εταιρείας καθώς και των διαδικασιών επαλήθευσης της ορθότητας, πληρότητας και εγκυρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει επίσης ότι δεν έχει περιέλθει εις γνώση του οποιαδήποτε παράβαση των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

ATLANTIC INSURANCE COMPANY PUBLIC LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Λόγω του μεγέθους της Εταιρείας δεν κρίθηκε αναγκαίο να συσταθεί ξεχωριστό Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου και η τυχόν ανάγκη δημιουργίας του επανεξετάζεται ετησίως. Η Εταιρεία καθόρισε τον κ. Λουκή Ιωάννου ως υπεύθυνο για την διαχείριση των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου (internal controls) της Εταιρείας. Η θυγατρική εταιρεία Atlantic Securities Ltd έχει αναθέσει στον εξωτερικό ελεγκτικό οίκο Κυπριανίδης, Νικολάου & Συνεργάτες την παροχή υπηρεσιών εσωτερικού ελέγχου της εταιρείας. Οι εξωτερικοί σύμβουλοι ετοιμάζουν αναφορές εσωτερικού ελέγχου σε τακτά χρονικά διαστήματα οι οποίες εξετάζονται από την διεύθυνση της Εταιρείας.

Οι εξωτερικοί ελεγκτές της Εταιρείας δεν προσφέρουν οποιοσδήποτε υπηρεσίες εσωτερικού ελέγχου στην Εταιρεία ή τις θυγατρικές της. Το μέγεθος των άλλων μη-ελεγκτικών /συμβουλευτικών υπηρεσιών που προσφέρουν οι ελεγκτές προς την Εταιρεία είναι τέτοιο που δεν επηρεάζει την αντικειμενικότητα και ανεξαρτησία τους.

Η Εταιρεία ή θυγατρικές ή συνδεδεμένες με αυτή εταιρείες δεν έχουν προβεί σε οποιαδήποτε παραχώρηση δανείων και εγγυήσεων σε Διοικητικούς Συμβούλους της Εταιρείας ή των θυγατρικών ή των συνδεδεμένων εταιρειών της. Ποσά εισπρακτέα από Εταιρείες στις οποίες είναι εμπλεκόμενος Διοικητικός Σύμβουλος ή / και συνδεδεμένο με αυτόν πρόσωπο αναφέρονται στην σημείωση 29 των οικονομικών καταστάσεων.

Γ3. Επιτροπή Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει προχωρήσει από τον Αύγουστο του 2004 στη δημιουργία Επιτροπής Ελέγχου του Συμβουλίου και έχει εγκρίνει τους όρους εντολής της Επιτροπής οι οποίοι και αναφέρονται στο Μέρος Α, Παράγραφος Β.4 της Έκθεσης Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Σκοπός της Επιτροπής Ελέγχου είναι η διασφάλιση των Αρχών περί Οικονομικών Εκθέσεων, Εταιρικής Διακυβέρνησης και Εσωτερικού Ελέγχου καθώς και της τήρησης της αποτελεσματικότητας, ανεξαρτησίας και αντικειμενικότητας των εξωτερικών ελεγκτών, τόσο της Εταιρείας όσο και των θυγατρικών και συνδεδεμένων της εταιρειών.

Ο πρόεδρος της Επιτροπής κ. Παναγιώτης Μαλλής έχει πολύχρονη εμπειρία στα λογιστικά και χρηματοοικονομικά. Η Επιτροπή αποτελείται από δύο μη-Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους όπως προνοείται από την Διάταξη Γ.3.1 του Κώδικα. Σύμφωνα επίσης με τον Κώδικα η πλειοψηφία των μελών πρέπει να είναι ανεξάρτητοι μη-Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι. Η Εταιρεία θεωρεί ότι πληρεί την Διάταξη του Κώδικα λόγω του ότι ο Πρόεδρος της Επιτροπής ο οποίος και έχει νικώσα ψήφο κατά την λήψη αποφάσεων είναι ανεξάρτητος.

Η Επιτροπή Ελέγχου συγκαλείται από τον Πρόεδρο της και συνεδριάζει τουλάχιστον δυο φορές το χρόνο στις οποίες μεταξύ άλλων εξετάζει τα εξαμηνιαία και ετήσια αποτελέσματα της Εταιρείας πριν την υποβολή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση, εισηγείται το διορισμό ή τερματισμό των υπηρεσιών των εξωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας, συντάσσει μαζί με το Λειτουργό Συμμόρφωσης την Ετήσια Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης και επιθεωρεί τις συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα πρόσωπα έτσι ώστε να διασφαλίζεται ότι αυτές γίνονται στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής πρακτικής.

Η Εταιρεία δεν διαθέτει ακόμα ξεχωριστή Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων, η ανάγκη δημιουργίας της όμως επανεξετάζεται ετησίως.

Γ4. Λειτουργός Συμμόρφωσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε τον κ. Ανδρέα Πιρίση ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (Compliance with Code of Corporate Governance Officer) ο οποίος έχει την ευθύνη παρακολούθησης της εφαρμογής του Κώδικα στους τομείς οι οποίοι έχουν αποφασιστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο να εφαρμόζονται.

Δ. Σχέσεις με τους μετόχους

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 σπηρίζει 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. Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου μεριμνά ώστε η ημερήσια διάταξη και γενικά η οργάνωση των Γενικών Συνελεύσεων να μην εξουδετερώνει την ουσιαστική συζήτηση και λήψη αποφάσεων. 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 οι οποίες απολαμβάνουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου και δεν υπάρχουν μέτοχοι που κατέχουν οποιουδήποτε τίτλους που να παρέχουν οποιαδήποτε ειδικά δικαιώματα ελέγχου. Επίσης δεν υπάρχουν οποιοδήποτε περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου ή τις προθεσμίες για την άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου ούτε οποιοδήποτε περιορισμοί στην μεταβίβαση των τίτλων της Εταιρείας ούτε οποιοδήποτε συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην Εταιρεία και οι οποίες δύνανται να συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των τίτλων ή / και στα δικαιώματα ψήφου.

Η Εταιρεία εφαρμόζει τις ενδεδειγμένες διαδικασίες που προνοούνται από τη νομοθεσία, τους κανονισμούς και το Καταστατικό της Εταιρείας τόσο πριν όσο και μετά την σύγκληση των Γενικών Συνελεύσεων, έτσι ώστε, να διασφαλίζεται η ισότιμη μεταχείριση όλων των κατόχων τίτλων και όλων των κατηγοριών τίτλων, συμπεριλαμβανομένων των μειοψηφούντων κατόχων τίτλων.

Η Εταιρεία αποστέλλει σε όλους τους μετόχους μέσα στις επιβαλλόμενες από τον περί Εταιρειών Νόμο προθεσμίες, γραπτή πρόσκληση για την Γενική Συνέλευση στην οποία περιλαμβάνεται η ημερομηνία, η ώρα και ο τόπος πραγματοποίησης της Γενικής Συνέλευσης.

Η ψηφοφορία στις Γενικές Συνελεύσεις γίνεται δια ανατάσεως χειρός εκτός εάν ζητηθεί μυστική ψηφοφορία οπότε κάθε μέτοχος δικαιούται μιας ψήφου για κάθε μετοχή που κατέχει.

Σε περίπτωση ψηφοφορίας δια αντιπροσώπου, απαιτείται η έγκαιρη υποβολή γραπτού πληρεξουσίου από τον νόμιμο κάτοχο των τίτλων. Το σχετικό έντυπο του πληρεξουσίου αποστέλλεται στους μετόχους μαζί με την πρόσκληση της Συνέλευσης.

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 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. Για τον σκοπό αυτό και για την καλύτερη εξπηρέτηση των μετόχων η Εταιρεία διόρισε τον κ. Ανδρέα Πιρίση ως το άτομο επικοινωνίας των μετόχων με την Εταιρεία (Investor Liaison Officer).

Η ιστοσελίδα της Εταιρείας παρέχει πληροφόρηση για τις σημαντικές εξελίξεις των εργασιών της Εταιρείας περιλαμβανομένων και των ανακοινώσεων στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου.

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.