



**ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ
ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2008**

10 Απριλίου 2009

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

Μέρος Α

Η καθιέρωση και εφαρμογή των αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης και η ενίσχυση του εποπτικού ρόλου του Διοικητικού Συμβουλίου επιδιώκει τη πλήρη διαφάνεια στη συνολική διαχείριση της USB BANK PLC («η Τράπεζα»), αποσκοπεί στη σταθερή εξυπηρέτηση του εταιρικού συμφέροντος και των επενδυτών καθώς επίσης και στην εξασφάλιση επαρκούς ανεξαρτησίας του Διοικητικού Συμβουλίου στη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας θεωρεί την ορθή και υπεύθυνη εταιρική διακυβέρνηση ως βασική προϋπόθεση για τη δημιουργία αξίας για τους μετόχους της και για το ευρύτερο κοινωνικό σύνολο.

Η Τράπεζα δηλώνει ότι από το Νοέμβριο του 2004 έχει προβεί σε οτιδήποτε ενδεδειγμένο για τη τήρηση των αρχών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου («ο Κώδικας»). Με την έκδοση του αναθεωρημένου Κώδικα τον Ιανουάριο 2007, η Τράπεζα έχει προβεί στις ανάλογες ενέργειες και έχει υιοθετήσει όλες τις αρχές του.

Μέρος Β

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δηλώνει ότι έχει τηρήσει τις σχετικές διατάξεις του Κώδικα.

Πληροφορίες αναφορικά με την εφαρμογή των Αρχών και Διατάξεων του Κώδικα, παρέχονται πιο κάτω :-

Διοικητικό Συμβούλιο

Ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Τράπεζα διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τις πρόνοιες του Ιδρυτικού και Καταστατικού της Εγγράφου. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει ως κύριο ρόλο του τον καθορισμό στρατηγικών στόχων και τη διασφάλιση της επίτευξης των στόχων αυτών μέσα από την εφαρμογή ενός επαρκούς πλαισίου εσωτερικής διακυβέρνησης και συστήματος εσωτερικού ελέγχου. Το Διοικητικό Συμβούλιο ευθύνεται για την εποπτεία και αξιολόγηση των ενεργειών και απόδοσης της Ανώτατης Εκτελεστικής Διεύθυνσης καθώς και τη συμμόρφωση της με τις εκάστοτε πολιτικές του.

Θέματα που απασχολούν το Διοικητικό Συμβούλιο

- Στοχοθέτηση και στρατηγική πολιτική της Τράπεζας.
- Ετοιμασία ετήσιου προϋπολογισμού και επιχειρησιακού σχεδίου της Τράπεζας.
- Καθορισμός πλαισίου για κεφαλαιουχικές επενδύσεις και σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες.
- Συγχωνεύσεις, εξαγορές και διαθέσεις του ενεργητικού της Τράπεζας.
- Υιοθέτηση και εφαρμογή αλλαγών στα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης.
- Παρακολούθηση των ουσιαστικών συναλλαγών της Τράπεζας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες ο Πρόεδρος, ο Διευθύνων Σύμβουλος, μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, Ανώτερο εκτελεστικό στέλεχος, ο Γραμματέας, ο Ελεγκτής, ή μεγαλομέτοχος της Τράπεζας, καθώς και τα συνδεδεμένα μ'αυτούς πρόσωπα που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή των δικαιωμάτων ψήφου, έχουν άμεσα ή έμμεσα οποιοδήποτε ουσιαστικό συμφέρον.
- Επιλογή, διορισμός και τερματισμός των υπηρεσιών του Διευθύνοντος Συμβούλου της Τράπεζας.
- Διασφάλιση ομαλής διαδοχής αναφορικά με τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.
- Καθορισμός πολιτικής αφυπηρέτησης των Διοικητικών Συμβούλων.
- Επιλογή Γραμματέα της Τράπεζας.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ενημερώνονται κατάλληλα από την Τράπεζα αναφορικά με τις υποχρεώσεις των ιδίων και των σχετιζομένων τους προσώπων σε σχέση με τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών νόμους και κανονισμούς, και τους νόμους, κανονισμούς και οδηγίες της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Λαμβάνουν επίσης σχετική ενημέρωση για τις υποχρεώσεις της Τράπεζας που άπτονται σχετικά με τον Περί Εταιριών Νόμο, Κεφάλαιο 113, το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Για την καλύτερη εκτέλεση των καθηκόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου όλα τα μέλη, μετά από έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου, μπορούν να λάβουν ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές με κάλυψη των εξόδων από την Τράπεζα.

Επίσης, όλα τα μέλη έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και στις υπηρεσίες του Γραμματέα της Τράπεζας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας λειτουργεί με βάση την αρχή της συλλογικής ευθύνης και καμία κατηγορία μελών του δεν διαφοροποιείται ως προς την ευθύνη σε σχέση με άλλη κατηγορία μελών.

Ο Γραμματέας διασφαλίζει την εφαρμογή των διαδικασιών του Διοικητικού Συμβουλίου και τη συμμόρφωση με ισχύοντες κανονισμούς.

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι της Τράπεζας κατέχουν θέσεις σε Διοικητικά Συμβούλια άλλων Εταιριών (εισηγμένων και μη). Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου γνωστοποιούν στην Τράπεζα τις Εταιρίες στις οποίες συμμετέχουν καθώς επίσης και την ιδιότητα τους στις Εταιρίες αυτές (εκτελεστική ή μη εκτελεστική). Η συμμετοχή τους αυτή σε άλλα Διοικητικά Συμβούλια δεν τους εμποδίζει να αφιερώνουν τον απαραίτητο χρόνο και προσοχή στην εκτέλεση των καθηκόντων τους υπό την ιδιότητα τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας.

Συνεδρίες Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο πρέπει να συνέρχεται σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστο 6 φορές το χρόνο. Κατά τη διάρκεια του έτους 2008 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, συνήλθε 12 φορές.

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι λαμβάνουν εγκαίρως γραπτή ενημέρωση μαζί με τα απαραίτητα συνοδευτικά έγγραφα πριν από κάθε συνεδρία Διοικητικού Συμβουλίου, ούτως ώστε να προσέρχονται στις συνεδρίες καταλλήλως προετοιμασμένοι.

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Στις 31 Δεκεμβρίου 2008, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτιζόταν από ένα Εκτελεστικό μέλος τον κ. Κίκη Κυριακίδη και από τους ακόλουθους επτά μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους :

Σαββίδης Παύλος (Πρόεδρος)
Κλεόπας Μιχάλης(Μέλος & Γραμματέας)
Μουζούρης Γιάννος
Κεχεγιάν Γκάρο
Δημοσθένους Κλεάνθης
Στυλιανού Γιώργος
Χριστοφή Γιάννος

Με απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου, ημερομηνίας 21/01/2009, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυξήθηκαν σε δώδεκα (12). Συγκεκριμένα, διορίστηκαν τα πιο κάτω νέα μέλη:

Θεοδωρίδης Ανδρέας - Εκτελεστικό Μέλος
Πολυκάρπου Δέσπω - Εκτελεστικός Μέλος
Φιλής Φίλιππος - Μη Εκτελεστικό Μέλος
Χαννίδης Μάριος - Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 12.12.2008 ο κ. Γιώργος Στυλιανού διορίστηκε ως Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος. Με το διορισμό αυτό πληρώθηκε η κενή θέση μετά την αποχώρηση του κ. Χριστάκη Παύλου ο οποίος κατείχε το αξίωμα αυτό μέχρι τις 30/9/2008.

Ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος, είναι διαθέσιμος να ακούει τις ανησυχίες των μετόχων των οποίων τα προβλήματα τους δεν έχουν λυθεί διαμέσου των κανονικών καναλιών επικοινωνίας.

Μη - Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι

Τα μη - Εκτελεστικά μέλη τα οποία ανέρχονται σε εννιά, αποτελούν το 75% του συνόλου του Διοικητικού Συμβουλίου, τηρώντας πλήρως την Αρχή του Κώδικα η οποία προνοεί όπως οι μη - Εκτελεστικοί Σύμβουλοι να μην είναι λιγότεροι του 1/3 του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κριτήρια καθορισμού Ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων

Η Τράπεζα έχει υιοθετήσει κριτήρια καθορισμού Ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων τα οποία καθορίστηκαν τόσο σύμφωνα με τον Κώδικα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου όσο και σύμφωνα με την Οδηγία¹ της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου για το Πλαίσιο Αρχών Λειτουργίας & Κριτηρίων Αξιολόγησης της Οργανωτικής Δομής, Εσωτερικής Διακυβέρνησης και των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου των Τραπεζών, («η Οδηγία»).

Η Τράπεζα, μέσα στα πλαίσια εφαρμογής των αρχών του Κώδικα, έχει συντάξει «Βεβαίωση Ανεξαρτησίας» με απώτερο σκοπό τη τήρηση της Αρχής Α.2. του Κώδικα.

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας συμμετέχουν τέσσερα Ανεξάρτητα - Μη Εκτελεστικά μέλη οι κ.κ. Κεχεγιάν Γκάρο, Στυλιανού Γιώργος, Φιλής Φίλιππος και Χαννίδης Μάριος. Με τη συμμετοχή των τεσσάρων ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων, η Τράπεζα επιβεβαιώνει ότι τηρεί την Αρχή Α.2.3 του Κώδικα η οποία αναφέρεται στην ισορροπία του Διοικητικού Συμβουλίου και απαιτεί όπως η πλειοψηφία των μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων ή κατ'ελάχιστον 2 άτομα πρέπει να είναι ανεξάρτητα για τις Εταιρίες που είναι εισηγμένες στην παράλληλη αγορά.

Τα μη - Ανεξάρτητα και μη - Εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονται σε πέντε.

Προσδιορισμός και Διαχωρισμός Αρμοδιοτήτων Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας καθήκοντα Προέδρου ασκεί ο κ. Πάυλος Σαββίδης και καθήκοντα Διευθύνοντος Συμβούλου ασκεί ο κ. Κίκης Κυριακίδης. Ο Πρόεδρος προεδρεύει των συνεδριών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Συνελεύσεων της Εταιρίας, καθοδηγεί το Διοικητικό Συμβούλιο και ασχολείται με θέματα στρατηγικής της Τράπεζας. Ο Διευθύνων Σύμβουλος έχει την ευθύνη για την ημερήσια διεξαγωγή των εργασιών της Τράπεζας και ασχολείται με θέματα σχετικά με τη διεύθυνση και την εύρυθμη λειτουργία της.

Ο διαχωρισμός των θέσεων του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευθύνοντα Συμβούλου ικανοποιεί την σχετική πρόνοια Α.2.6 του Κώδικα.

¹ Η Οδηγία εκδόθηκε με βάση τις πρόνοιες του άρθρου 41 του Περί Τραπεζικών Εργασιών Νόμου του 1997.

Επανεκλογή Διοικητικών Συμβούλων

Με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας, στην πρώτη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποχωρούν. Στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις των μετόχων που ακολουθούν, το ένα τρίτο (1/3) των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι διορισμένοι, ή αν ο αριθμός τους δεν είναι πολλαπλάσιος του τρία (3), τότε ο αριθμός πλησιέστερος προς το ένα τρίτο (1/3), θα αποχωρεί από το αξίωμα του Διοικητικού Συμβούλου έχοντας όμως το δικαίωμα επανεκλογής του σε ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008 και σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων οι κ.κ. Κλέοπας, Μιχάλης, Στυλιανού Γιώργος και Δημοσθένους Κλεάνθης θα εξέλθουν αλλά προσφέρονται για επανεκλογή.

Τα ονόματα των Διοικητικών Συμβούλων που υποβάλλονται για εκλογή ή επανεκλογή συνοδεύονται από βιογραφικές λεπτομέρειες, προκειμένου οι μέτοχοι να είναι σωστά ενημερωμένοι προτού λάβουν την απόφαση τους για εκλογή των πιο πάνω μελών.

Αποχωρήσεις μελών κατά τη διάρκεια του 2008

Στις 24.6.2008 οι κ.κ. Κληρίδης Χριστάκης, Επισκόπου Σπύρος, Μαυρέλλης Χρίστος και Μοιράνθης Κύπρος έχουν αποχωρήσει από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Στις 8.8.2008 απεχώρησε ο κ. Έλληνας Χριστόδουλος, στις 30.9.2008 ο κ. Παύλου Χριστάκης και στις 19.12.2008 απεχώρησε ο κ. Βιδάλης Δημήτρης.

Δανεισμός και συναλλαγές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι λεπτομέρειες αναφορικά με το δανεισμό και τις συναλλαγές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των συνδεδεμένων με αυτούς προσώπων, για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008, παρουσιάζονται στη Σημείωση 33 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων. Βεβαιώνεται όλες οι συναλλαγές γίνονται στην πορεία των εργασιών της Τράπεζας, υπό συνήθεις εμπορικούς όρους (arms length) και με διαφάνεια.

Βιογραφικά Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Σύντομα βιογραφικά όλων των μελών που απαρτίζουν το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, κατά τη σύνταξη της παρούσας Έκθεσης παρατίθενται πιο κάτω :-

Μη - Εκτελεστικά Μέλη

Σαββίδης Παύλος (Διορίστηκε στις 28/2/2008)

(Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου διορίστηκε στις 7/7/2008)

Γεννήθηκε το 1949. Είναι Εγκεκριμένος Λογιστής και μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales. Το 1989 διορίστηκε Υπουργός Συγκοινωνιών & Έργων, θέση που κατείχε μέχρι το 1991. Διετέλεσε Πρόεδρος του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου κατά τα έτη 2002 – 2004. Από το 2004 έχει αναμιχθεί σε αρκετές συγχωνεύσεις και εξαγορές, κυρίως στον Τραπεζικό τομέα, τόσο στην Κύπρο όσον και στην Ελλάδα και είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού Δημοσίων και Ιδιωτικών Εταιρειών.

Κλεόπας Μιχάλης (Γραμματέας - Διορίστηκε στις 21/1/1994)

Γεννήθηκε το 1949. Κατέχει πτυχίο Νομικής του Πανεπιστημίου Αθηνών. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από το 1994. Διετέλεσε για σειρά ετών μέλος του Νομικού Συμβουλίου του Κράτους, Μέλος του Πειθαρχικού Συμβουλίου των Δικηγόρων, Μέλος και αξιωματούχος του Συμβουλίου του Παγκυπρίου Δικηγορικού Συλλόγου. Διετέλεσε για σειρά ετών μέλος της ΑΔΕΑ ως επίσης και Πρόεδρος ή Μέλος διάφορων Δικαστικών, Πειθαρχικών και Ερευνητικών Επιτροπών του ΚΟΑ, της ΚΟΠ, της ΚΟΠΕ και της ΤΕΔ. Είναι γραμματέας και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού Δημοσίων και Ιδιωτικών Εταιρειών.

Μουζούρης Γιάννος (Διορίστηκε στις 2/5/2007)

Γεννήθηκε το 1969. Απεφοίτησε από το University of Wisconsin Madison όπου απέκτησε τα πτυχία B.Sc. Electrical and Computer Engineering and Mathematics, M.Sc. Electrical and Computer Engineering, και M.Sc. Investment & Banking. Στη συνέχεια απέκτησε το διδακτορικό τίτλο PhD Electrical and Computer Engineering από το ίδιο πανεπιστήμιο. Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία το 1999 από την εταιρεία Prudential Securities Inc. της Νέας Υόρκης και το 2000 στην CLR Financial Services Ltd, με κυριότερες δραστηριότητες την επενδυτική τραπεζική. Στη συνέχεια εργάστηκε για 3 έτη στην Tufton Oceanic Finance Group Ltd ως Υπεύθυνος Επιχειρηματικής Ανάπτυξης. Από το έτος 2004 εργάζεται στην Interorient Navigation Co. Ltd ως Υπεύθυνος Επιχειρηματικής Ανάπτυξης. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια Δημοσίων και Ιδιωτικών Εταιρειών.

Δημοσθένους Κλεάνθης (Διορίστηκε στις 24/6/2008)

Γεννήθηκε το 1964. Κατέχει πτυχίο στη Διοίκηση Επιχειρήσεων και πτυχίο Νομικής του Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης. Ξεκίνησε την επαγγελματική του καριέρα το 1992 στη Cyprus Trading Corporation Ltd μέχρι το 1998. Στη συνέχεια εργάστηκε ως Δικηγόρος στο Δικηγορικό Γραφείο Καλλής & Καλλής και από το 2001 μέχρι σήμερα εργάζεται ως συνétairos στο Δικηγορικό Γραφείο Αργυρού και Δημοσθένους. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια Δημοσίων και Ιδιωτικών Εταιρειών.

Χριστοφή Γιάννος (Διορίστηκε στις 24/6/2008)

Γεννήθηκε το 1964. Είναι κάτοχος πτυχίου Bsc στα Οικονομικά με ειδίκευση στα Χρηματοοικονομικά. Κατά τη διάρκεια της φοίτησης του συμμετείχε σε διάφορες μελέτες που αφορούσαν το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου. Από το 1991 – 1995 υπηρέτησε σε διάφορα τμήματα υποκαταστημάτων Λιανικής Τραπεζικής της Τράπεζας Κύπρου. Από το 1995 – 1997 υπηρέτησε ως Διευθυντής/Marketing Officer στον Τομέα Ιδιωτών Περιφέρειας Λεμεσού. Από το 1997 – 2000 υπηρέτησε ως Διευθυντής/General Representative των τεσσάρων Γραφείων Αντιπροσωπείας της Τράπεζας Κύπρου στην Αυστραλία, όπου ανέλαβε το συντονισμό για τη δημιουργία της τοπικής Τράπεζας, Bank of Cyprus Australia Ltd. Από το 2000 – 2002 εργάστηκε στη Marketrends Financial Services Ltd ως Γενικός Διευθυντής Ανάπτυξης Εργασιών. Σήμερα είναι ο Διευθύνων Σύμβουλος της Aspis Liberty Life Insurance Public Co.Ltd. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια Δημοσίων & Ιδιωτικών Εταιρειών.

Κεχεγιάν Γκάρο (Διορίστηκε στις 9/7/2007)

Γεννήθηκε το 1953. Απεφοίτησε από το Oxford University όπου απέκτησε το πτυχίο English Language and Literature. Στη συνέχεια απέκτησε μεταπτυχιακό τίτλο στο International Relations στο University of Southern California (USC) καθώς και MBA στο University of California, Los Angeles (UCLA). Από το 1981 που επέστρεψε στην Κύπρο είναι ο Εκτελεστικός Διευθυντής της εταιρείας Stella Holdings Ltd η οποία δραστηριοποιείται στον επενδυτικό τομέα και επίσης Πρόεδρος στη Pharos Consultants Limited εταιρεία με οικονομικές δραστηριότητες στην παροχή επιχειρηματικών και διαχειριστικών συμβουλών. Είναι ο Ιδρυτής και Πρόεδρος του μη κερδοσκοπικού φιλανθρωπικού εκπαιδευτικού και πολιτιστικού ιδρύματος «Ο Φάρος». Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας Lombard Natwest Bank Ltd και μετέπειτα Alpha Bank Ltd από το 1986 - 2000. Είναι ο Επίτιμος Πρόξενος της Βραζιλίας στη Κύπρο.

Στυλιανού Γιώργος (Διορίστηκε στις 24/6/2008)

(Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος διορίστηκε στις 11/12/2008)

Γεννήθηκε το 1966. Είναι κάτοχος πτυχίου Bsc (Honours) Degree in Economics του Ealing College, Ηνωμένου Βασιλείου. Είναι μέλος του Συνδέσμου “Association of Chartered Certified Accountants” και του Συνδέσμου “Association of Certified Public Accountants of Cyprus”. Από το 1990 – 1993 εργάστηκε με τους Moore Stephens Chartered Accountants στο Λονδίνο και από το 1994 μέχρι σήμερα εργάζεται ως partner στους Moore Stephens/Panayiotis Stylianou & Co. Accountants & Consultants στη Κύπρο.

Φιλής Φίλιππος (Διορίστηκε στις 21/1/2009)

Γεννήθηκε το 1961. Είναι κάτοχος πτυχίου Dipl. Ing. (MSc) Mechanical Engineering Rwth Aachen, Γερμανίας ELP (Executive Leadership) CIIM. Ειδικεύτηκε στον τομέα των κατασκευών και στην εφαρμογή λογισμικών έξυπνων συστημάτων (expert systems) στους τομείς αυτοματοποιημένης παραγωγής (rationalized production), διαχείρισης πλοίων (ship management) και logistics. Από το 1989 μέχρι το 1997 εργαζόταν στην οικογενειακή τυπογραφική εταιρεία Aristos Philis Printers Ltd. Σαν Διευθυντής παραγωγής ανέπτυξε λογισμικά συστήματα παρακολούθησης και προγραμματισμού της παραγωγής, κοστολόγησης και δημιουργίας τράπεζας πληροφοριών, καλύπτοντας όλο το φάσμα των προϊόντων και υπηρεσιών της εταιρείας. Το 1996 ίδρυσε τη Lemissoler Shipping Group με δραστηριότητες στη διεθνή ναυτιλία. Από της ίδρυσης της εταιρείας ασκεί καθήκοντα Διευθύνοντα Συμβούλου του ομίλου που εκτός από την Λεμεσό, λειτουργεί γραφεία στο Αμβούργο Γερμανίας, στην Gdynia Πολωνίας, στο Κίεβο και Οδησό Ουκρανίας, στην Νέα Δελχί Ινδίας, στο Κουβέιτ, στο Μπαχρέιν και στη Ρήγα Λετονίας. Είναι μέλος του Συνδέσμου Επιστημόνων Μηχανικών (ΣΕΜ), Επιστημονικού Τεχνικού Επιμελητηρίου Κύπρου (ΕΤΕΚ), Institute of Marine Engineering, Science & Technology (IMAREST). Είναι επίσης μέλος του Εκτελεστικού Συμβουλίου και πρόεδρος της Τεχνικής Επιτροπής του Κυπριακού Ναυτιλιακού Επιμελητηρίου (ΚΝΕ. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια Δημοσίων & Ιδιωτικών Εταιρειών.

Χαννίδης Μάριος (Διορίστηκε στις 21/1/2009)

Γεννήθηκε το 1975. Σπούδασε νομικά στο Πανεπιστήμιο του Hull στην Αγγλία και ακολούθως παρακολούθησε μεταπτυχιακές σπουδές στις Βρυξέλλες στην Ευρωπαϊκή Διαπολιτιστική Διοίκηση. Εργάστηκε στο Γραφείο Τύπου και Πληροφοριών της Ευρωπαϊκής Ένωσης στις Βρυξέλες. Υπήρξε Σύμβουλος στον Ευρωπαϊκό Οργανισμό Τύπου και Διαφώτισης στις Βρυξέλες, λαμβάνοντας μέρος σε αποστολές εκπροσωπώντας τον Οργανισμό σε διάφορες Ευρωπαϊκές χώρες. Σήμερα είναι ο Γενικός Διευθυντής Καρδιολογικού Ιδρύματος Κύπρου με έντονη δραστηριότητα στην Κύπρο και στο εξωτερικό, στους τομείς της Έρευνας, Πρόληψης και Διαφώτισης σχετικά με τις Καρδιοπάθειες. Εκπροσωπεί το Καρδιολογικό Ίδρυμα Κύπρου ως μόνιμο μέλος στον Ευρωπαϊκό Οργανισμό Καρδιολογικών Ιδρυμάτων με έδρα τις Βρυξέλες, καθώς επίσης και στον Παγκόσμιο Οργανισμό Καρδιάς με έδρα την Γενεύη.

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ

Κυριακίδης Κίκης (Διευθύνων Σύμβουλος - Διορίστηκε στις 24/6/2008)

Γεννήθηκε το 1948. Είναι απόφοιτος του Οικονομικού Τμήματος της Νομικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών. Εξειδικεύτηκε στις Τραπεζικές Εργασίες σε ειδικό πρόγραμμα στο Ηνωμένο Βασίλειο από τη Bank of America και παρακολούθησε κατά τη διάρκεια της επαγγελματικής του σταδιοδρομίας μεγάλο αριθμό σεμιναρίων σε θέματα σχετικά με τη Διοίκηση Επιχειρήσεων και τη Τραπεζική Πρακτική. Εργάστηκε για πέντε χρόνια σε Δημόσια Εταιρεία στη Γλασκώβη, Σκωτία, ως Administrator / Auditor.

Εργοδοτήθηκε το 1980 στη Κύπρο από την Ελληνική Τράπεζα όπου εξελίχθηκε στην ιεραρχία σε Περιφερειακό Διευθυντή της Τράπεζας για την Επαρχία Λευκωσίας.

Το 1994 ανέλαβε τη θέση του Γενικού Διευθυντή στην Εθνική Τράπεζα της Ελλάδος (Κύπρου) Λτδ, όπου εργάστηκε μέχρι το 2005. Σήμερα κατέχει τη θέση του Διευθύνοντος Συμβούλου στη Τράπεζα. Συμμετέχει επίσης στα Διοικητικά Συμβούλια Δημοσίων και Ιδιωτικών Εταιρειών.

Θεοδωρίδης Ανδρέας (Διορίστηκε στις 21/1/2009)

Γεννήθηκε το 1970. Είναι κάτοχος πτυχίου BA in Economics με εξειδίκευση σε Accounting and Finance του Πανεπιστημίου του Manchester, Ηνωμένου Βασιλείου. Είναι Εγκεκριμένος Λογιστής - μέλος του Institute of Chartered Accountants in England & Wales, του Association of Certified Public Accountants Cyprus και του Association of Internal Auditors Cyprus. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του το 1992 από τον ελεγκτικό οίκο Arthur Andersen Μάντσεστερ. Στη συνέχεια εργάστηκε στη Lombard Natwest Bank Ltd ως εσωτερικός ελεγκτής μέχρι τα τέλη του 1998 οπότε προσλήφθηκε στην USB BANK PLC. Στη USB BANK PLC, διετέλεσε Διευθυντής Εσωτερικού Ελέγχου, και Διευθυντής Διοικητικών Υπηρεσιών. Από το 2003 κατέχει τη θέση του Διευθυντή Τραπεζικών Εργασιών & Πληροφορικής και από τις 30.1.2008 τη θέση του Ανώτερου Οικονομικού Διευθυντή της Τράπεζας.

Πολυκάρπου Δέσπω (Διορίστηκε στις 21/1/2009)

Γεννήθηκε το 1957. Είναι κάτοχος πτυχίου του Chartered Institute of Bankers (FCIB). Είναι μέλος της Εκτελεστικής Επιτροπής του Institute of Financial Services στην Κύπρο από το 1995. Ξεκίνησε την σταδιοδρομία της το 1976 από την Ελληνική Τράπεζα και απεχώρησε το έτος 1999 κατέχοντας τη θέση του Διευθυντή Εμπορικών Υπηρεσιών. Προσλήφθηκε στην USB BANK PLC το έτος 1999 στη θέση του Διευθυντή Τραπεζικών Συναλλαγών και Εμπορικών Υπηρεσιών. Από το 2003 κατέχει τη θέση του Διευθυντή Περιφέρειας Λευκωσίας.

Βεβαιώσεις Διοικητικού Συμβουλίου

Δρώσα Οικονομική Μονάδα (going concern)

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι είναι ικανοποιημένο για το ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει τη λειτουργία της ως δρώσα οικονομική μονάδα (going concern) για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι διαβεβαιώνουν ότι η Τράπεζα θέτει σε εφαρμογή υγιές σύστημα εσωτερικού ελέγχου, το οποίο επιθεωρείται και αξιολογείται ετήσια ως προς την αποτελεσματικότητά του τόσο από τους Διοικητικούς Συμβούλους όσο και από την Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου. Με τον τρόπο αυτό ελέγχονται οι διαδικασίες επαλήθευσης για ορθή και έγκυρη παροχή πληροφοριών προς τους μετόχους της Τράπεζας.

Η Τράπεζα διαθέτει Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου η οποία υπάγεται στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου, με υπεύθυνο άτομο τον Γενικό Επιθεωρητή κ. Στέλιο Αλεξάνδρου. Η Υπηρεσία απασχολεί σήμερα συνολικά τέσσερα άτομα.

Σύμφωνα με τη Διάταξη Γ.2.1 του Κώδικα, το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι έχει επιθεωρήσει την αποτελεσματικότητά του συστήματος εσωτερικού ελέγχου (internal controls) της Τράπεζας και τις διαδικασίες επαλήθευσης της ορθότητας και πληρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές και δηλώνει ότι είναι ικανοποιημένο. Η επιθεώρηση καλύπτει όλα τα συστήματα ελέγχου, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών συστημάτων, καθώς και των συστημάτων συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων.

Επιπρόσθετα το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι δεν έχει περιέλθει εις γνώση του οποιαδήποτε παράβαση των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με τις αρχές του Κώδικα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου αλλά και προς συμμόρφωση της Τράπεζας με τη σχετική Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου, έχουν συσταθεί οι πιο κάτω Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου.

Επιτροπή Ελέγχου

Ρόλος της Επιτροπής

Ο ρόλος της Επιτροπής Ελέγχου είναι η εισαγωγή συγκεκριμένων και διαφανών διαδικασιών σε σχέση με την εφαρμογή του συστήματος εσωτερικού ελέγχου της Τράπεζας, η ετοιμασία των οικονομικών της καταστάσεων, η εφαρμογή των αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης και η διατήρηση κατάλληλων σχέσεων με τους Ελεγκτές της Τράπεζας.

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Η Επιτροπή διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη πρώτη συνεδρίαση που ακολουθεί την Ετήσια Γενική Συνέλευση για περίοδο μέχρι την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση.
- Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και πρέπει να έχει εμπειρία τόσο στα Λογιστικά όσον και στα Χρηματοοικονομικά θέματα.
- Η ολομέλεια της Επιτροπής Ελέγχου πρέπει να έχει εμπειρία και γνώση για το ευρύτερο περιβάλλον λειτουργίας της Τράπεζας και για τα συστήματα πληροφορικής.
- Η Προεδρία και τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να αποφασίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη ανανέωσης των μελών και διασφαλίζοντας ότι δεν δημιουργείται υπερβολική εξάρτηση της Επιτροπής από ένα συγκεκριμένο μέλος.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον τρεις μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, η πλειοψηφία των οποίων πρέπει να είναι ανεξάρτητοι μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες σε τακτά χρονικά διαστήματα και τουλάχιστον μία φορά κάθε τριμηνία.

- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο του οποίου θα κοινοποιείται σε όλα τα μέλη της και στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή στην περίπτωση που κριθεί αναγκαίο.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της καθώς επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιεσδήποτε ερωτήσεις τυχόν υποβληθούν κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε άλλης ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Τράπεζας.

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

- Η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό, τον τερματισμό και την αμοιβή των εξωτερικών ελεγκτών της Τράπεζας, τη συνεχή επιθεώρηση της έκτασης και αποτελεσματικότητας του ελέγχου, καθώς επίσης και την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα των ελεγκτών.
- Η παρακολούθηση και η ετήσια αξιολόγηση της επάρκειας και αποτελεσματικότητας του Συστήματος Εσωτερικής Επιθεώρησης με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου, τις διαπιστώσεις και παρατηρήσεις των εξωτερικών ελεγκτών, της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Στη βάση του ελέγχου αυτού, εισηγείται τα σχετικά διορθωτικά μέτρα προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.
- Η εξέταση των εξαμηνιαίων καταστάσεων, των ενδιάμεσων καταστάσεων διαχείρισης και των τελικών οικονομικών καταστάσεων πριν από την υποβολή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση.
- Η διασφάλιση ότι η Τράπεζα αναθέτει την αξιολόγηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου ανά τριετία σε εξωτερικούς ελεγκτές με βάση τις Οδηγίες της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.
- Η εξέταση οποιωνδήποτε σημαντικών γεγονότων ή κινδύνων που επηρεάζουν τη λειτουργία της Τράπεζας.
- Η επιθεώρηση των ουσιαστικών συναλλαγών της Τράπεζας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες ο Πρόεδρος, ο Διευθύνων Σύμβουλος, μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, Ανώτερο εκτελεστικό στέλεχος, ο Γραμματέας, ο Ελεγκτής, ή μεγαλομέτοχος της Τράπεζας, καθώς και τα συνδεδεμένα μ'αυτούς πρόσωπα που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή των δικαιωμάτων ψήφου, έχουν άμεσα ή έμμεσα οποιοδήποτε ουσιαστικό συμφέρον, ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι αυτές γίνονται μέσα στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής πρακτικής (arm's length).

- Η σύνταξη, με την βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα, της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης η οποία περιλαμβάνεται στην Ετήσια Έκθεση της Τράπεζας.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής Ελέγχου κατά τη διάρκεια του 2008 μέχρι σήμερα

Πρόεδρος: Γιώργος Στυλιανού (από 7/7/2008) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Μέλη: Γκάρο Κεχεγιάν (από 7/7/2008) – μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Φίλιππος Φιλής (από 21/1/2009) – μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Γιάννος Χριστοφή (από 21/1/2009) – μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Αποχωρήσεις κατά τη διάρκεια του 2008

Χριστάκης Κληρίδης Πρόεδρος Επιτροπής (μέχρι 24/6/2008)

Χρίστος Μαυρέλλης (μέχρι 24/6/2008)

Χριστάκης Παύλου (από 7/7/2008 μέχρι 30/9/2008)

Κατά τη διάρκεια του 2008, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 3 φορές.

Επιτροπή Διορισμών/Εσωτερικής Διακυβέρνησης

Ρόλος της Επιτροπής

Η Επιτροπή έχει την ευθύνη της τήρησης της πολιτικής εσωτερικής διακυβέρνησης της Τράπεζας. Έχει επίσης την επίβλεψη της επιλογής και του διορισμού κατάλληλων στελεχών για να επανδρώσουν το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Η Επιτροπή διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη πρώτη συνεδρίαση που ακολουθεί την Ετήσια Γενική Συνέλευση για περίοδο μέχρι την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση.
- Τα μέλη της Επιτροπής Διορισμών διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής πρέπει να είναι μη - Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι.
- Η Προεδρία και τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να αποφασίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη ανανέωσης των μελών και διασφαλίζοντας ότι δεν δημιουργείται υπερβολική εξάρτηση της Επιτροπής από ένα συγκεκριμένο μέλος.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία μέλη και άνω.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες όποτε αυτό καταστεί αναγκαίο και τουλάχιστον τρεις φορές το χρόνο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο του οποίου θα κοινοποιείται σε όλα τα μέλη της και στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή στην περίπτωση που κριθεί αναγκαίο.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της καθώς επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιοσδήποτε ερωτήσεις τυχόν υποβληθούν κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε άλλης ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Τράπεζας.

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

- Ο καθορισμός των απαραίτητων κριτηρίων για ανεύρεση υποψήφιων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Τα ελάχιστα κριτήρια που καθορίζει η Επιτροπή Διορισμών είναι: -
 1. Τα ειδικά προσόντα που απαιτούνται σύμφωνα με την Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας «Η περί της Ικανότητας & Καταλληλότητας (Κριτήρια Αξιολόγησης) των Συμβούλων και Διευθυντών Οδηγία του 2006/2007».
 2. Διαθέσιμος χρόνος για εποικοδομητική απασχόληση στην Τράπεζα.
 3. Απαραίτητες γνώσεις, εμπειρία και δεξιότητες.
 4. Τιμιότητα χαρακτήρα και αντικειμενική κρίση.
- Η υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων λαμβάνοντας υπόψη τα ακαδημαϊκά και επαγγελματικά τους προσόντα και την προσωπικότητα του κάθε υποψήφιου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η εξέταση της σύνθεσης και δομής του Διοικητικού Συμβουλίου βάση των προνοιών του Κώδικα και υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο προγραμματισμός διαδοχής των αποχωρούντων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεργασία με το Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η αξιολόγηση της αποτελεσματικότητας του Διοικητικού Συμβουλίου, της γνώσης και της εμπειρογνωμοσύνης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Η αξιολόγηση της συμμόρφωσης που επιτεύχθηκε σε σχέση με τις πολιτικές εσωτερικής διακυβέρνησης που ενέκρινε το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής Διορισμών κατά τη διάρκεια του 2008 μέχρι σήμερα

Πρόεδρος: Μιχάλης Κλεόπας (μέλος από 19/7/2007) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
(Πρόεδρος επιτροπής από 21/1/2009)

Μέλη: Κλεάνθης Δημοσθένους (από 7/7/2008) – μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Γιάννος Μουζούρης (από 19/7/2007) – μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Γιάννος Χριστοφή (από 7/7/2008) – μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Αποχωρήσεις κατά τη διάρκεια του 2008

Παύλος Σαββίδης (Πρόεδρος Επιτροπής από 7/7/2008 μέχρι 20/1/2009)

Χριστάκης Κληρίδης (από 18/10/2007 μέχρι 24/6/2008)

Κύπρος Μοιράνθης (από 19/7/2007 μέχρι 24/6/2008)

Επιτροπή Αμοιβών

Ρόλος της Επιτροπής

Η Επιτροπή εξετάζει τις αμοιβές των Εκτελεστικών και Μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων καθώς και άλλου σημαντικού προσωπικού και διασφαλίζει ότι οι αμοιβές συνάδουν με την κουλτούρα, τους στρατηγικούς στόχους και το εποπτικό περιβάλλον της Τράπεζας.

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Η Επιτροπή διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη πρώτη συνεδρίαση που ακολουθεί την Ετήσια Γενική Συνέλευση για περίοδο μέχρι την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση.
- Τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή πρέπει ν'απαρτίζεται αποκλειστικά από μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους με πλειοψηφία Ανεξάρτητους.
- Η Προεδρία και τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να αποφασίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη ανανέωσης των μελών και διασφαλίζοντας ότι δεν δημιουργείται υπερβολική εξάρτηση της Επιτροπής από ένα συγκεκριμένο μέλος.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία μέλη και άνω.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες όποτε αυτό καταστεί αναγκαίο και τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο του οποίου θα κοινοποιείται σε όλα τα μέλη της και στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή στην περίπτωση που κριθεί αναγκαίο.

- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της και επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιεσδήποτε ερωτήσεις τυχόν υποβληθούν κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε άλλης ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Τράπεζας.

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

- Η υποβολή συστάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο, επί του πλαισίου και του ύψους των αμοιβών των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων. Το ύψος των αμοιβών πρέπει να είναι επαρκές για να προσελκύει και να διατηρεί στην υπηρεσία της Τράπεζας, τους Διοικητικούς Συμβούλους.
- Η εξέταση των όρων εργοδότησης των συμβολαίων που αφορούν τους εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους.
- Η υποβολή των αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητα τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου προς έγκριση από τους μετόχους σε Γενική Συνέλευση της Τράπεζας.
- Η εξέταση και έγκριση της Ετήσιας Δήλωσης Αμοιβών, για συμπερίληψη στους Ετήσιους Λογαριασμούς της Τράπεζας σύμφωνα με τις πρόνοιες του Παραρτήματος 2 του Κώδικα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου.
- Η Επιτροπή Αμοιβών εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο την Ετήσια Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών, η οποία ετοιμάζεται σύμφωνα με το Παράρτημα 1 του Κώδικα, αποτελεί μέρος της Ετήσιας Έκθεσης της Τράπεζας και υποβάλλεται στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων για ψήφιση.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής Αμοιβών κατά τη διάρκεια του 2008 μέχρι σήμερα

Πρόεδρος: Μιχάλης Κλεόπας (από 21/1/2009) – μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Μέλη: Γκάρο Κεχεγιάν (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Μάριος Χαννίδης (από 21/1/2009 – μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος)

Αποχωρήσεις κατά τη διάρκεια του 2008

Γιάννος Χριστοφή (από 7/7/2008 μέχρι 20/1/2009)

Χριστάκης Παύλου (από 19/7/2007 μέχρι 30/9/2008)

Χριστόδουλος Έλληνας (από 7/7/2008 μέχρι 8/8/2008)

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Ρόλος της Επιτροπής

Ο κύριος ρόλος της Επιτροπής είναι να βοηθήσει το Διοικητικό Συμβούλιο στο έργο του για διαμόρφωση πολιτικής ανάληψης κάθε μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ν' ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας.

Σύνθεση και όροι λειτουργίας της Επιτροπής

- Η Επιτροπή διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά τη πρώτη συνεδρίαση που ακολουθεί την Ετήσια Γενική Συνέλευση για περίοδο μέχρι την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση.
- Τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από Διοικητικούς Συμβούλους με επαρκείς γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της διαχείρισης κινδύνων εκ των οποίων ένα τουλάχιστο μέλος να είναι εκτελεστικό και ένα μη εκτελεστικό και ανεξάρτητο.
- Η Προεδρία και τα μέλη της Επιτροπής πρέπει να αποφασίζονται λαμβάνοντας υπόψη την ανάγκη ανανέωσης των μελών και διασφαλίζοντας ότι δεν δημιουργείται υπερβολική εξάρτηση της Επιτροπής από ένα συγκεκριμένο μέλος.
- Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία μέλη και άνω.
- Τρία παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία σε κάθε συνεδρία.
- Η Επιτροπή πρέπει να συνεδριάζει τουλάχιστον μια φορά κάθε τρίμηνο.
- Η Επιτροπή τηρεί Πρακτικά για τις αποφάσεις των συνεδριών της, αντίγραφο του οποίου θα κοινοποιείται σε όλα τα μέλη της και στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή στην περίπτωση που κριθεί αναγκαίο.
- Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την εξουσιοδότηση προς αντικατάσταση οποιουδήποτε μέλους ή του Προέδρου της Επιτροπής κατά τη διάρκεια της θητείας της και επίσης για τη συμπλήρωση τυχόν κενωθείσας θέσης.
- Ο Πρόεδρος της Επιτροπής θα είναι διαθέσιμος για οποιεσδήποτε ερωτήσεις τυχόν υποβληθούν κατά τη διάρκεια της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης ή οποιασδήποτε άλλης ενημερωτικής συνάντησης των μετόχων της Τράπεζας.

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής

- Η διαμόρφωση της πολιτικής ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας.
- Η ανάπτυξη εσωτερικού περιβάλλοντος διαχείρισης κινδύνων και της ενσωμάτωσης αυτού στη λήψη των επιχειρηματικών αποφάσεων σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων / μονάδων της Τράπεζας.
- Η αξιολόγηση σε ετήσια βάση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων.
- Η λήψη και η αξιολόγηση, αναφορών της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων και η ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει αναλάβει η Τράπεζα.
- Η διενέργεια τουλάχιστον ετήσιων προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress tests) για τους κινδύνους αγοράς, πιστωτικού, ρευστότητας και ανάλογων τεχνικών για το λειτουργικό κίνδυνο.
- Η διενέργεια γενικής επίβλεψης κατόπιν συνεργασίας με την Επιτροπή Ελέγχου για την εφαρμογή της Δεύτερης Συνθήκης της Βασιλείας (Basel II).
- Η μελέτη και αξιολόγηση των σχετικών εκθέσεων που αφορούν τη διαχείριση κινδύνων και η διατύπωση και εισήγηση προτάσεων για λήψη διορθωτικών ενεργειών στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο κατόπιν αξιολόγησης, των κινδύνων που σχετίζονται με τη συμμετοχή της Τράπεζας είτε σε νέες αγορές, νέες εταιρίες, νέες επιχειρήσεις.
- Η εκτέλεση οποιωνδήποτε άλλων σχετικών καθηκόντων της αναθέσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Στελέχωση και θητεία μελών της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων κατά τη διάρκεια του 2008 μέχρι σήμερα

Πρόεδρος: Παύλος Σαββίδης (από 21/1/2009) - μη εκτελεστικός μη ανεξάρτητος

Μέλη: Κίκης Κυριακίδης (από 7/7/2008) – εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Γιάννος Μουζούρης (από 19/7/2007)–μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Γιάννος Χριστοφή (από 7/7/2008 – μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Γιώργος Στυλιανού (από 21/1/2009) – μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος

Αποχωρήσεις κατά τη διάρκεια του 2008

Γκάρο Κεχεγιάν (από 19/7/07 μέχρι 20/1/2009)

Χριστάκης Παύλου (από 19/7/2007 μέχρι 30/9/2008)

Κύπρος Μοιράνθης (από 19/7/07 μέχρι 24/6/2008)

Χριστόδουλος Έλληνας (από 7/7/2008 μέχρι 8/8/2008)

Σπύρος Επισκόπου (από 28/2/08 μέχρι 24/6/2008)

Κατά τη διάρκεια του 2008, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδρίασε 3 φορές.

Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου

Η Επιτροπή Αμοιβών εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο, την Έκθεση Πολιτικής Αμοιβών η οποία ετοιμάστηκε σύμφωνα με το Παράρτημα 1 του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η Έκθεση αυτή, περιλαμβάνεται στην Ετήσια Έκθεση της Τράπεζας και υποβάλλεται για ψήφιση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Τα σύνολα των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναλύονται μεταξύ αμοιβών για υπηρεσίες ως μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και αμοιβών για εκτελεστικές υπηρεσίες. Η ανάλυση των απολαβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τα έτη 2007 και 2008 παρουσιάζεται στη Σημείωση 33 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2008.

Πολιτική Αμοιβών μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Οι αμοιβές των μη - εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ανάλογες με τις ευθύνες και το χρόνο που αναλώνουν σε συνεδριάσεις για λήψη αποφάσεων και για τη συμμετοχή τους στις Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι αμοιβές των Μη Εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου αναθεωρήθηκαν κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Τράπεζας στις 21/1/2009 αφού προηγουμένως λήφθηκαν υπόψη τα πιο πάνω καθώς και οι σχετικές αμοιβές των αξιωματούχων άλλων συγκρίσιμων οργανισμών.

Επίσης, με βάση το Καταστατικό Έγγραφο της Τράπεζας, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου μπορούν να καταβάλλονται όλα τα έξοδα διακίνησης τα οποία είναι αναγκαία να γίνουν για την προσέλευση τους σε όλων των ειδών συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η αναθεώρηση των αμοιβών των μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων εγκρίνεται από τους μετόχους σε Γενική Συνέλευση της Τράπεζας.

Πολιτική Αμοιβών Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Οι αμοιβές των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων σε περίπτωση που αυτές είναι εκτός των κλιμάκων των συλλογικών συμβάσεων, καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών.

Το συμβόλαιο του Διευθύνοντα Συμβούλου έχει διάρκεια πέντε ετών. Σε περίπτωση πρόωρου και μη αιτιολογημένου τερματισμού του συμβολαίου, υπάρχει πρόνοια καταβολής αποζημίωσης. Το πακέτο απολαβών περιλαμβάνει ετήσιο μισθό πληρωτέο μηνιαίως λαμβάνοντας υπόψη, τα καθήκοντα, ευθύνες, εμπειρίες και αμοιβές συγκρίσιμων θέσεων στον τομέα δραστηριοποίησης. Επίσης περιλαμβάνει έξοδα παραστάσεων και χρήση αυτοκινήτων.

Η εργοδότηση και απολαβές των Εκτελεστικών Συμβούλων διέπονται από τις συλλογικές συμβάσεις όπως ισχύουν για όλα τα μέλη του προσωπικού της Τράπεζας.

Σχέσεις με τους μετόχους

Όλοι οι μέτοχοι της Τράπεζας απολαμβάνουν ίσης μεταχείρισης. Η Τράπεζα μέσα στα πλαίσια της έγκαιρης ενημέρωσης των μετόχων, ανακοινώνει τα οικονομικά αποτελέσματα της. Εκτός της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, η Τράπεζα διοργανώνει κατά καιρούς Εταιρική Παρουσίαση όπου παρουσιάζονται τόσο τα ελεγμένα οικονομικά αποτελέσματα του προηγούμενου έτους, όσο και οι στρατηγικοί προγραμματισμοί δράσης της Τράπεζας για το άμεσο μέλλον.

Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει τη δυνατότητα σε μετόχους που συνολικά αντιπροσωπεύουν πέραν του 5% των εκδομένων μετοχών της Τράπεζας, να εγγράφουν θέματα προς συζήτηση σε γενικές συνελεύσεις των μετόχων μέχρι πέντε μήνες μετά την λήξη του οικονομικού έτους της Τράπεζας και το αργότερο δέκα ημέρες πριν την καθορισμένη ημερομηνία διεξαγωγής της Γενικής Συνέλευσης.

Η Τράπεζα με ανακοίνωση της ημερομηνίας 16/4/2008, διόρισε τον Ανώτερο Οικονομικό Διευθυντή της Τράπεζας κων Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Επικοινωνίας με τους Μετόχους της Τράπεζας (Investor Relations Officer), σε αντικατάσταση της κας Έλλης Φωτιάδου, η οποία απεχώρησε από την Τράπεζα στις 6/5/2008.

Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Τράπεζα με ανακοίνωση της ημερομηνίας 16/4/2008, διόρισε τον Ανώτερο Οικονομικό Διευθυντή της Τράπεζας κων Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης σε αντικατάσταση της κας Έλλης Φωτιάδου, η οποία απεχώρησε από την Τράπεζα στις 6/5/2008.

**Διοικητικό Συμβούλιο,
USB BANK PLC**

Λευκωσία, 10 Απριλίου 2009