

# **UNIVERSAL BANK PUBLIC LTD**

**Έκθεση  
περί Εταιρικής Διακυβέρνησης  
για το έτος 2005**

29 Μαρτίου 2006

# Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης

## Μέρος Α

Η καθιέρωση αρχών εταιρικής διακυβέρνησης και η ενίσχυση του εποπτικού ρόλου του Διοικητικού Συμβουλίου αποσκοπεί κυρίως στην προστασία των επενδυτών, μέσω της υιοθέτησης διαφάνειας και έγκαιρης πληροφόρησης, καθώς επίσης και στην εξασφάλιση επαρκούς ανεξαρτησίας του Διοικητικού Συμβουλίου στη λήψη αποφάσεων.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αναγνωρίζει τη σημασία του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο 'Κώδικας') και από τις 9 Νοεμβρίου 2004 εφαρμόζει όλες τις πρόνοιες του.

## Μέρος Β

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου πρέπει να διασφαλίζει την απαιτούμενη ισορροπία μεταξύ των εκτελεστικών και των μη εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων ώστε κανένας Σύμβουλος ή μικρή ομάδα Συμβούλων να κυριαρχεί στη λήψη αποφάσεων και καμία ομάδα Συμβούλων να μην πλειοψηφεί.

Οι μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι πρέπει πάντοτε να υπερβαίνουν το ένα τρίτο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Κατά τη διάρκεια του έτους 2005 όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είχαν μη εκτελεστική ιδιότητα.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2005 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτιζόταν από έξι (6) μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους ένας εκ των οποίων κατέχει τη θέση του Προέδρου και ένας τη θέση του Γραμματέα.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρείται ως μη-ανεξάρτητο μέλος. Τα υπόλοιπα πέντε (5) μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου θεωρούνται ως ανεξάρτητα μέλη και δεν εμπλέκονται στη διεύθυνση της Τράπεζας, δεν ελέγχουν άμεσα ή έμμεσα την πλειοψηφία του μετοχικού κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου της Τράπεζας και κανένα μέλος δεν έχει οποιαδήποτε επιχειρηματική σχέση που θα μπορούσε να επηρεάσει ουσιαστικά την άσκηση ανεξάρτητης και αμερόληπτης κρίσης.

Αναλυτικά το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτίζεται από τα πιο κάτω μέλη:

*Συμεών Μάτσης*  
(Πρόεδρος)

Γεννήθηκε το 1944. Είναι απόφοιτος του London School of Economics (B.Sc Economics) και του Queen Mary College (M.Sc Labour Economics). Κατείχε τη θέση Γενικού Διευθυντή σε διάφορα Υπουργεία και στο Γραφείο Προγραμματισμού. Υπηρέτησε σε διάφορα Διοικητικά Συμβούλια ημικρατικών οργανισμών από τις θέσεις του Προέδρου και μέλους. Διετέλεσε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Κυπριακής Τράπεζας Αναπτύξεως και του Οργανισμού Χρηματοδοτήσεως Στέγης. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από 16 Νοεμβρίου 2004. Διορίστηκε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας στις 23 Νοεμβρίου 2004. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Universal Life Insurance Public Co. Ltd. Σύμβουλος επιχειρήσεων.

*Μιχάλης Κλεόπας  
(Γραμματέας)*

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 Παγκύπριου Δικηγορικού Συλλόγου. Διετέλεσε για σειρά ετών μέλος της ΑΔΕΑ ως 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 Εταιριών. Δικηγόρος.

*Μιχάλης Μιχαηλίδης*

Γεννήθηκε το 1964. Κατέχει πτυχίο Μηχανολογίας (B. Eng. Mechanical Engineering) του Kings College και Διοίκησης Επιχειρήσεων (M.B.A. Finance) της Σκωτίας. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της L' Union Nationale Ltd. Είναι Διευθύνων Σύμβουλος της Ντίνος Μ. Μιχαηλίδης (Σύμβουλοι) Λτδ από το 1990 μέχρι σήμερα. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από το 1993. Επιχειρηματίας – Σύμβουλος Επιχειρήσεων.

*Ιωσήφ Βαβλίτης*

Γεννήθηκε το 1950. Είναι Διευθύνων Σύμβουλος του ομίλου 'Vavlitis'. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Universal Investments Ltd. Πρόεδρος της Ένωσης Ξενοδοχειακών Επιχειρήσεων Κύπρου (ΕΞΕΚ), Πρόεδρος του ΣΤΕΚ, μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ομοσπονδίας Εργοδοτών & Βιομηχάνων (ΟΕΒ), μέλος σε διάφορες επιτροπές του ΚΟΤ, πρώην Πρόεδρος του Συνδέσμου Εργοληπτών Μηχανολογικών Έργων. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από το 1994. Είναι μηχανολόγος κλιματισμού με δίπλωμα στην Διοίκηση Επιχειρήσεων. Είναι μέλος του American Society of Heating Refrigerating and Air Conditioning Engineers και μέλος του Association of Energy Engineers. Επιχειρηματίας.

*Σωκράτης Σολομίδης*

Γεννήθηκε το 1955. Είναι απόφοιτος του London School of Economics (B.Sc Economics, M.Sc Accounting & Finance) και του University of California, Berkeley (MBA). Εργάστηκε αρχικά στο τμήμα Οικονομικών Ερευνών της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και ακολούθως στον Κυπριακό Οργανισμό Επενδύσεων και Αξιών (CISCO), μέλος του Συγκροτήματος Τράπεζας Κύπρου. Από το 1988 μέχρι το 1999 κατείχε τη θέση του Γενικού Διευθυντή. Διετέλεσε για σειρά ετών μέλος του Συμβουλευτικού Σώματος Ασφαλειών. Είναι Εκτελεστικός Σύμβουλος σε οικογενειακές επιχειρήσεις, καθώς και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ιδιωτικών και δημόσιων εταιριών του χρηματοοικονομικού τομέα. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από 1 Φεβρουαρίου 2004.

*Φρίξος Σορόκος*

Γεννήθηκε το 1945. Είναι πτυχιούχος του London University (B.Sc Economics) και του Leicester University (M.A Economics). Είναι αναπληρωματικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων. Μέχρι πρόσφατα κατείχε τη θέση του Προέδρου της Εξεταστικής Επιτροπής Πιστοποίησης Στελεχών και Υπαλλήλων Ε.Π.Ε.Υ. και του Οικονομικού Διευθυντή στην Διεύθυνση Χρηματοδοτήσεων και Επενδύσεων του Υπουργείου Οικονομικών. Υπηρέτησε ως Πρόεδρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και σε διάφορα Διοικητικά Συμβούλια ημικρατικών οργανισμών. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από 14 Δεκεμβρίου 2004.

Κατά το έτος 2005 το Διοικητικό Συμβούλιο συνήλθε 17 φορές.

Τα θέματα που απασχολούν το Διοικητικό Συμβούλιο περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Στόχοι και στρατηγική πολιτική της Τράπεζας
- Ετήσιος προϋπολογισμός και επιχειρησιακό σχέδιο της Τράπεζας
- Καθορισμός πλαισίου για κεφαλαιουχικές επενδύσεις
- Σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες
- Παρακολούθηση ασύνηθων συναλλαγών
- Συγχωνεύσεις, εξαγορές και διαθέσεις του ενεργητικού της Τράπεζας
- Υιοθέτηση και αλλαγές λογιστικών προτύπων
- Ουσιαστικές συναλλαγές της Εταιρείας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες Εκτελεστικός Πρόεδρος, Διοικητικός Σύμβουλος, Γενικός Διευθυντής, Γραμματέας, Ελεγκτής, ή μεγαλομέτοχος της Εταιρείας που κατέχει άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας ή των δικαιωμάτων ψήφου, έχει άμεσα ή έμμεσα οποιοδήποτε ουσιαστικό συμφέρον
- Επιλογή, διορισμός και τερματισμός των υπηρεσιών του Γενικού Διευθυντή της Τράπεζας
- Καθορισμός πολιτικής αφυπηρέτησης των Διοικητικών Συμβούλων
- Επιλογή Γραμματέα της Τράπεζας

Για 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 Εταιρεία. Κάθε σύμβουλος έχει γνώση της περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νομοθεσίας, όπως επίσης και της περί εταιρειών Νομοθεσίας και ειδικότερα τα σημεία οποία αφορούν τη θέση την οποία κατέχει.

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και στις υπηρεσίες του Γραμματέα της Τράπεζας. Ο Γραμματέας διασφαλίζει την εφαρμογή των διαδικασιών του Διοικητικού Συμβουλίου και τη συμμόρφωση με ισχύοντες κανονισμούς.

Το Διοικητικό Συμβούλιο λειτουργεί με βάση την αρχή της συλλογικής ευθύνης και καμία κατηγορία μελών δεν διαφοροποιείται προς την ευθύνη σε σχέση με άλλη κατηγορία μελών. Επίσης μεριμνά για τη διασφάλιση ομαλής διαδοχής αναφορικά με τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη της Τράπεζας.

Με βάση το καταστατικό της Τράπεζας, στην πρώτη ετήσια γενική συνέλευση όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αποχωρούν. Στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις που ακολουθούν, το ένα τρίτο (1/3) των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι διορισμένοι, ή αν ο αριθμός τους δεν είναι τρεις ή πολλαπλάσιοι του τρία (3), τότε ο αριθμός πλησιέστερος προς το ένα τρίτο (1/3), θα αποχωρεί από το αξίωμα του Διοικητικού Συμβούλου και έχει το δικαίωμα επανεκλογής σε ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων. Κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων που διεξήχθη στις 8 Ιουνίου 2005 τα ακόλουθα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εξήλθαν εκ περιτροπής και επανεκλέγησαν κατά την ίδια συνέλευση, κ.κ. Ιωσήφ Βαβλίτης, Μιχάλης Μιχαηλίδης και Μιχάλης Κλεόπας. Επίσης, κατά την ίδια συνέλευση οι κ.κ. Συμεών Μάτσης, Σωτήρης Καλλής και Φρίξος Σορόκος οι οποίοι διορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διάρκεια του 2004 αποχώρησαν και στη συνέχεια επανεκλέγησαν.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2005 και σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων οι κ.κ. Σωκράτης

Σολομίδης, Συμεών Μάτσης και Φρίξος Σορόκος θα εξέλθουν εκ περιτροπής, είναι όμως επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή.

Τα ονόματα των Διοικητικών Συμβούλων που υποβάλλονται για εκλογή ή επανεκλογή συνοδεύονται από βιογραφικές λεπτομέρειες, προκειμένου οι μέτοχοι να είναι σε θέση να λαμβάνουν ενημερωμένη απόφαση για την εκλογή τους.

Την 1 Ιουνίου 2005 ο κ. Σωτήρης Καλλής υπέβαλε παραίτηση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ανάλογες με τις παρουσίες τους σε συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και εγκρίνονται από τους μετόχους σε κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση. Κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση των Μετόχων που διεξήχθη στις 8 Ιουνίου 2005 εγκρίθηκε ετήσια αμοιβή ύψους £1.000 για κάθε μέλος και το ποσό των £50 για κάθε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου. Επιπρόσθετα, κατά την ίδια συνέλευση εγκρίθηκε η ετήσια αμοιβή του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου ύψους £12.000.

Οι πιο πάνω αμοιβές αναθεωρούνται ετησίως. Με βάση το καταστατικό της Εταιρείας, 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 συνελεύσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Η ανάλυση των απολαβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τα έτη 2004 και 2005 παρουσιάζεται στη Σημείωση 34 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου δεν έχει εκτελεστικά καθήκοντα. Επίσης κατά τη διάρκεια του έτους δεν υπήρχε Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος.

Το ανώτερο εκτελεστικό όργανο της Τράπεζας είναι ο Γενικός Διευθυντής, Δρ. Σπύρος Επισκόπου, ο οποίος δεν είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αλλά παρευρίσκεται στις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου για πλήρη πληροφόρηση και ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε όπως το θέμα διορισμού εκτελεστικού Διοικητικού Συμβούλου οριστικοποιηθεί εντός του έτους 2006.

Βάση των υφιστάμενων προνοιών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Τράπεζας οι αμοιβές των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων εγκρίνονται κάθε χρόνο από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την εξέταση του προϋπολογισμού για το επόμενο έτος. Οι εν λόγω αμοιβές αποτελούνται από μισθό, ο οποίος αναπροσαρμόζεται κάθε χρόνο, λαμβάνοντας υπόψη τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και την κατάσταση της αγοράς εργασίας. Επίσης οι Εκτελεστικοί Σύμβουλοι δεν συμμετέχουν στο Ταμείο Αφυπηρέτησης Προσωπικού της Τράπεζας.

### Επιτροπή Ελέγχου

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και απαρτίζεται από τρεις μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, πλειοψηφία των οποίων είναι ανεξάρτητοι Διοικητικοί Σύμβουλοι. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής εκλέγεται από τα μέλη της Επιτροπής.

Κατά τη διάρκεια του 2005 η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείτο από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος: Συμεών Μάτσης  
Μέλη: Μιχάλης Μιχαηλίδης (μέχρι 2/1/05 και επαναδιορισμός από 1/6/05)  
Σωκράτης Σολομίδης (μέχρι 2/1/05)  
Φρίξος Σορόκος (από 3/1/05)  
Σωτήρης Καλλής (από 3/1 μέχρι 31/5/05)

Κατά το 2005, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 4 φορές.

Τα καθήκοντα της επιτροπής περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό, τον τερματισμό και την αμοιβή των εξωτερικών ελεγκτών της εταιρείας, τη συνεχή επιθεώρηση της έκτασης και αποτελεσματικότητας του ελέγχου, καθώς επίσης και την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα των ελεγκτών.
- Υποβολή στο Διοικητικό Συμβούλιο κάθε χρόνο αναφορά που να περιλαμβάνει:
  - (α) Το ποσό των ελεγκτικών και συμβουλευτικών αμοιβών που πληρώνονται από την Εταιρεία στους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας.
  - (β) Την ανάθεση στους εξωτερικούς 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.
- Υποβολή εισηγήσεων και προτάσεων από τον Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το θέμα της επιλογής των λογιστικών χειρισμών (accounting policies) για τις οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας.
- Σύνταξη, με την βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης η οποία να συμπεριλαμβάνεται στην ετήσια έκθεση της Εταιρείας.
- Εισηγήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με θέματα συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης σε συνάρτηση των εργασιών του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Επιθεώρηση των συναλλαγών της Εταιρείας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες Πρόεδρος, Διοικητικός Σύμβουλος, Γραμματέας, Γενικός Διευθυντής, Εξωτερικός 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, ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι αυτές γίνονται στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής πρακτικής (arm's length).
- Υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό ή/και τερματισμό των υπηρεσιών του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.
- Αξιολόγηση της επάρκειας και της ανεξαρτησίας της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου.
- Αναθεώρηση όπου κρίνεται αναγκαίο, των όρων εντολής της επιτροπής και υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για επικύρωση/έγκριση.

### **Επιτροπή Διορισμών**

Τα μέλη της Επιτροπής Διορισμών διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και απαρτίζεται από τρεις μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, πλειοψηφία των οποίων είναι ανεξάρτητοι Διοικητικοί Σύμβουλοι. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής είναι ο Πρόεδρος του εκάστοτε Διοικητικού Συμβουλίου.

Η Επιτροπή Διορισμών αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος: Συμεών Μάτσης  
Μέλη: Ιωσήφ Βαβλίτης  
Μιχάλης Κλεόπας (μέχρι 2/1/05)  
Φρίξος Σορόκος (από 3/1/05)

Κατά το 2005, η Επιτροπή Διορισμών συνεδρίασε 1 φορά.

Τα καθήκοντα της επιτροπής περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων λαμβάνοντας υπόψη τα ακαδημαϊκά και επαγγελματικά προσόντα και την προσωπικότητα του κάθε υποψήφιου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Καθορισμός κριτηρίων για ανεύρεση υποψήφιων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Εξέταση της σύνθεσης και δομής του Διοικητικού Συμβουλίου βάση των προνοιών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και υποβολή προτάσεων προς το Διοικητικό Συμβούλιο.
- Προγραμματισμός διαδοχής των αποχωρούντων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεργασία με το Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Ενημέρωση προς το Διοικητικό Συμβούλιο σε τακτά χρονικά διαστήματα αναφορικά με τις εργασίες της.

### **Επιτροπή Αμοιβών**

Τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και απαρτίζεται από τρεις ανεξάρτητους μη εκτελεστικούς συμβούλους. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής εκλέγεται από τα μέλη της Επιτροπής.

Η Επιτροπή Αμοιβών απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος: Ιωσήφ Βαβλίτης  
Μέλη: Μιχάλης Μιχαηλίδης  
Σωκράτης Σολομίδης (μέχρι 2/1/05)  
Σωτήρης Καλλής (από 3/1 μέχρι 31/5/05)  
Φρίξος Σορόκος (από 1/6/05)

Κατά το 2005, η Επιτροπή Αμοιβών συνεδρίασε 1 φορά.

Τα καθήκοντα της επιτροπής περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- Εξέταση όλων εργοδότησης όλων των συμβολαίων που αφορούν τους εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους.
- 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 προσεύει και να διατηρεί στην υπηρεσία της εταιρείας, τους Διοικητικούς Συμβούλους.
- Υποβολή προς έγκριση των αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων υπό την ιδιότητά τους ως μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου προς τους μετόχους σε γενική συνέλευση.
- Σύγκριση της πολιτικής αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων με άλλες εταιρείες λαμβάνοντας υπόψη όλους τους παράγοντες της αγοράς, καθώς και σε συνάρτηση με τις επιδόσεις της εταιρείας και του ανταγωνισμού.

Η επιτροπή λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα:

- Παροχή ευκαιρίας στον Πρόεδρο και στον Πρώτο Εκτελεστικό Διευθυντή να εκφέρουν απόψεις όσον αφορά τις προτάσεις της επιτροπής σχετικά με τις αμοιβές των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων.
- Οι αμοιβές όλων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που λαμβάνουν μέρος σε επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο και βασίζονται στο χρόνο που διαθέτουν για τη διοίκηση της εταιρείας.
- Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δε συνδέονται με την κερδοφορία της εταιρείας.
- Σε περίπτωση που οι αμοιβές των εκτελεστικών συμβούλων είναι συνδεδεμένες με τις επιδόσεις της εταιρείας, τότε οι αμοιβές πρέπει να σχετίζονται με τα γενικότερα συμφέροντα των μετόχων ούτως ώστε να θεωρούνται ως κίνητρα για μεγαλύτερες επιδόσεις.
- Δεν παραχωρούνται δικαιώματα επιλογής αγοράς μετοχών (share options) σε Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους σε τιμή χαμηλότερη από τη μέση χρηματιστηριακή τιμή κλεισίματος των τελευταίων 30 χρηματιστηριακών συνεδριάσεων, πριν από την ημερομηνία παραχώρησής τους.



## **Βεβαιώσεις Διοικητικού Συμβουλίου**

### **Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου**

Η Τράπεζα διαθέτει Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι έχει επιθεωρήσει την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου (internal controls) της Τράπεζας και ότι είναι ικανοποιημένο. Η επιθεώρηση καλύπτει όλα τα συστήματα ελέγχου, περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών συστημάτων, καθώς και των συστημάτων συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων που απειλούν την επίτευξη των στόχων της Τράπεζας.

### **Ορθότητα και πληρότητα των πληροφοριών**

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι η εταιρεία έχει υιοθετήσει και έχει συμμορφωθεί με διαδικασίες επαλήθευσης της ορθότητας και πληρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές και ότι δεν έχει λόγο να πιστεύει ότι οι πληροφορίες δεν είναι πλήρεις και ορθές. Επίσης βεβαιώνει ότι δεν έχει περιέλθει εις γνώση του οποιαδήποτε παράβαση των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

### **Συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου**

Οι συναλλαγές με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και των συνδεομένων προσώπων τους παρουσιάζονται στη Σημείωση 34 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων. Όλες οι συναλλαγές γίνονται στη πορεία των εργασιών της Τράπεζας, υπό συνήθεις εμπορικούς όρους (arms length) και με διαφάνεια.

### **Δρώσα Οικονομική Μονάδα**

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι είναι ικανοποιημένο ότι η Τράπεζα διαθέτει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει τη λειτουργία της ως δρώσα οικονομική μονάδα (going concern) για τους επόμενους δώδεκα (12) μήνες.

### **Λειτουργός Επικοινωνίας με τους Μετόχους**

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

Το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε το Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών, ως Λειτουργό Επικοινωνίας με τους Μετόχους της Τράπεζας (Investor Relations Officer).

### **Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης**

Το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε το Διευθυντή Οικονομικών Υπηρεσιών, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

**Το Διοικητικό Συμβούλιο  
Universal Bank Public Limited**

*Λευκωσία, 29 Μαρτίου 2006*