



UNIVERSAL BANK

**ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ
ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2006**

28 Μαρτίου 2007

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 θεωρεί την ορθή και υπεύθυνα εταιρική διακυβέρνηση ως βασική προϋπόθεση για τη δημιουργία αξίας για τους μετόχους της και για το ευρύτερο κοινωνικό σύνολο.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας αναγνωρίζει τη σημασία του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο 'Κώδικας') και στις 9 Νοεμβρίου 2004 αποφάσισε την εφαρμογή όλων των προνοιών του. Ωστόσο, λαμβάνοντας υπόψη τις νέες πρόνοιες του αναθεωρημένου Κώδικα που εξέδωσε το Συμβούλιο του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου με ισχύ από 1 Μαΐου 2006 και των εξελίξεων σχετικά με τη μετοχική δομή της Τράπεζας, το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε την μερική εφαρμογή των προνοιών του αναθεωρημένου Κώδικα για το έτος 2006.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας προτίθεται να εφαρμόσει πλήρως της πρόνοιες του αναθεωρημένου Κώδικα εντός του έτους 2007, όταν και εφόσον συμπληρωθούν όλες οι διαδικασίες αναφορικά με την εξαγορά πλειοψηφικού ποσοστού στο μετοχικό κεφάλαιο της Τράπεζας.

Μέρος Β

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2006, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτίζεται από πέντε (5) μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, ένας εκ των οποίων κατείχε τη θέση του Προέδρου και ένας τη θέση του Γραμματέα.

Κατά τη διάρκεια του έτους 2006, όλα τα μέλη συμπεριλαμβανομένου και του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου, είχαν μη εκτελεστική ιδιότητα.

Αναλυτικά, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2006 απαρτίζεται από τα πιο κάτω μέλη:

Μη εκτελεστικά και μη ανεξάρτητα 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 και της Lordos United Plastics Public 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 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 Εταιριών. Δικηγόρος.

Μιχάλης Μιχαηλίδης

Γεννήθηκε το 1964. Κατέχει πτυχίο Μηχανολογίας (B. Eng. Mechanical Engineering) του Kings College (K.Q.C.L) Αγγλίας και Διοίκησης Επιχειρήσεων (M.B.A. Finance) του University of Stirling της Σκωτίας. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου αριθμού Ιδιωτικών εταιριών. 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.

Μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη

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). Απετέλεσε αναπληρωματικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων. 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 μέλος σε διάφορα Διοικητικά Συμβούλια ημικρατικών οργανισμών, του Οργανισμού Χρηματοδοτήσεως Στέγης και της Γιαλούσας Savings Bank. Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Τράπεζας από 14 Δεκεμβρίου 2004.

Το ανώτερο εκτελεστικό όργανο της Τράπεζας είναι ο Γενικός Διευθυντής, 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 2007 με τη συμπλήρωση των διαδικασιών εξαγοράς πλειοψηφικού ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου της Τράπεζας.

Κατά τη διάρκεια του έτους 2006 το Διοικητικό Συμβούλιο συνήλθε 14 φορές.

Τα θέματα που απασχολούν το Διοικητικό Συμβούλιο περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

- 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 ασύνηθων συναλλαγών όπως επίσης και ουσιαστικών συναλλαγών της Τράπεζας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες ο Πρόεδρος, μέλος Διοικητικού Συμβουλίου, Γενικός Διευθυντής, Γραμματέας, Ελεγκτής, ή μεγαλομέτοχος της Τράπεζας 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
- Διασφάλιση ομαλής διαδοχής αναφορικά με τα ανώτερα διευθυντικά στελέχη 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 Τράπεζα. Επίσης, όλα τα μέλη 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.

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 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 7 Ιουνίου 2006 τα ακόλουθα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εξήλθαν εκ περιτροπής και επανεκλέγηκαν κατά την ίδια συνέλευση, κ.κ. Σωκράτης Σολομίδης, Συμεών Μάτσης και Φρίξος Σορόκος.

Στις 8 Σεπτεμβρίου 2006 ο κ. Ιωσήφ Βαβλίτης υπέβαλε παραίτηση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006 και σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων οι κ.κ. Μιχάλης Μιχαηλίδης και Μιχάλης Κλεόπας 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.

Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Επιτροπή Ελέγχου

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή απαρτίζεται από τρεις (3) 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 2006 η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείτο από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος:	Φρίξος Σορόκος (από 26/6/06) Συμεών Μάτσης (μέχρι 25/6/06)
Μέλη:	Μιχάλης Μιχαηλίδης Σωκράτης Σολομίδης (από 26/6/06) Φρίξος Σορόκος (μέχρι 25/6/06)

Κατά το 2006, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 6 φορές.

Τα κυριότερα καθήκοντα της Επιτροπής περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

- Εισηγήση 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.
- Υποβολή προς το Διοικητικό Συμβούλιο κάθε χρόνο αναφοράς που να περιλαμβάνει:
 - (α) Το ποσό των ελεγκτικών και συμβουλευτικών αμοιβών που πληρώνονται από την Τράπεζα στους εξωτερικούς ελεγκτές της Τράπεζας.
 - (β) Την ανάθεση στους εξωτερικούς ελεγκτές ουσιαστών συμβουλευτικών καθηκόντων είτε σύμφωνα με τη σημασία τους για την Τράπεζα 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 αρχών (accounting policies) για τις οικονομικές καταστάσεις της Τράπεζας.
- Σύναξη, με την βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα, Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης η οποία περιλαμβάνεται στην ετήσια έκθεση της Τράπεζας.
- Εισηγήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με θέματα συμμόρφωσης με τον Κώδικα σε συνάρτηση των εργασιών του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα.
- Επιθεώρηση των συναλλαγών της Τράπεζας οποιασδήποτε μορφής, στις οποίες ο Πρόεδρος, Διοικητικός Σύμβουλος, Γραμματέας, Γενικός Διευθυντής, Εξωτερικός Ελεγκτής, ή μεγαλομέτοχος της Τράπεζας 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, ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι αυτές γίνονται στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής πρακτικής (arm's length).
- Αξιολόγηση της επάρκειας και της ανεξαρτησίας της Διεύθυνσης Εσωτερικού Ελέγχου.

Επιτροπή Διορισμών

Τα μέλη της Επιτροπής Διορισμών διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο, και η πλειοψηφία των οποίων είναι μη Εκτελεστικοί 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: Φρίξος Σορόκος
Ιωσήφ Βαβλίτης (μέχρι 8/9/06)

Κατά το 2006, η Επιτροπή Διορισμών συνεδρίασε 1 φορά.

Τα κυριότερα καθήκοντα της Επιτροπής περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων 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 βάσει των προνοιών του Κώδικα 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. Η Επιτροπή απαρτίζεται από τρεις (3) ανεξάρτητους μη εκτελεστικούς συμβούλους. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής εκλέγεται από τα μέλη της Επιτροπής.

Η Επιτροπή Αμοιβών απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος: Φρίξος Σορόκος (από 8/9/06)
Ιωσήφ Βαβλίτης (μέχρι 8/9/06)
Μέλη: Μιχάλης Μιχαηλίδης

Παρόλο που από την ημερομηνία αναθεώρησης του Κώδικα από το Συμβούλιο του ΧΑΚ δεν επικρατούσε η απαιτούμενη ισορροπία στη σύνθεση της εν λόγω Επιτροπής, εντούτοις η Επιτροπή Αμοιβών συνεδρίασε 1 φορά.

Τα κυριότερα καθήκοντα της Επιτροπής περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

- Εξέταση όρων 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 προσελκύει και να διατηρεί στην υπηρεσία της Τράπεζας, 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 Τράπεζας και του ανταγωνισμού.

Έκθεση Αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών.

Οι αμοιβές είναι ανάλογες με τις παρουσίες των μελών 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 7 Ιουνίου 2006, εγκρίθηκε ετήσια αμοιβή ύψους £1.000 για κάθε μέλος και το ποσό των £50 για κάθε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών. Επιπρόσθετα, κατά την ίδια συνέλευση εγκρίθηκε η ετήσια αμοιβή του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου ύψους £12.000.

Οι πιο πάνω αμοιβές αναθεωρούνται ετησίως. 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. Επίσης, με βάση το καταστατικό 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.

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 κυρίως από μισθό, ο οποίος αναπροσαρμόζεται κάθε χρόνο, λαμβάνοντας υπόψη τις επικρατούσες οικονομικές συνθήκες και την κατάσταση της αγοράς εργασίας.

Η ανάλυση των απολαβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για τα έτη 2005 και 2006 παρουσιάζεται στη Σημείωση 34 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006.

Δανεισμός και συναλλαγές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι λεπτομέρειες αναφορικά με το δανεισμό και τις συναλλαγές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσιάζονται στη Σημείωση 34 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2006. Όλες οι συναλλαγές γίνονται στην πορεία των εργασιών της Τράπεζας, υπό συνήθεις εμπορικούς όρους (arms length) και με διαφάνεια.

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 Τράπεζα 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.

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.

Σχέσεις 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.

Επίσης, το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει τη δυνατότητα σε μετόχους που συνολικά αντιπροσωπεύουν επαρκή αριθμό μετοχών 5%, να εγγράφουν θέματα προς συζήτηση σε γενικές συνελεύσεις των μετόχων μέχρι 5 μήνες μετά την λήξη του οικονομικού έτους της Τράπεζας και το αργότερο 10 ημέρες πριν την καθορισμένη ημερομηνία διεξαγωγής της γενικής συνέλευσης.

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.

**Το Διοικητικό Συμβούλιο
Universal Bank Public Limited**

Λευκωσία, 28 Μαρτίου 2007