



UNIVERSAL BANK

**ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ
ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2007**

31 Μαρτίου 2008

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 υπεύθυνη 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 εφαρμογή των προνοιών του αναθεωρημένου Κώδικα για το έτος 2007.

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.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας βεβαιώνει ότι έχει τηρήσει τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και θεωρεί ότι υπάρχει η σχετική ισορροπία στο Διοικητικό Συμβούλιο της.

Στις 31 Δεκεμβρίου 2007, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτιζόταν από επτά (7) μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, ένας εκ των οποίων κατείχε τη θέση του Προέδρου και ένας τη θέση του Γραμματέα.

Κατόπιν δύο διορισμών, στις 17/01/2008 και στις 28/2/2008, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυξήθηκαν σε εννέα (9). Συγκεκριμένα, με τη προσθήκη του Δρ.Σπύρου Επισκόπου ως Εκτελεστικού μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου, ο οποίος εκτελεί επίσης χρέη του Γενικού Διευθυντή της Τράπεζας, και του κ. Παύλου Σαββίδη ως μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα ακόλουθα πρώην μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν αποχωρήσει στις 9/7/2007: Μιχάλης Μιχαηλίδης, Φρίξος Σορόκος, Σωκράτης Σολομίδης.

Ο πρώην Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου κ.Συμεών Μάτσης αποχώρησε στις 11/10/2007 και στις 17/12/2007 απεχώρησαν οι κ.κ. Άθως Παπαχριστοφόρου και Δημήτρης Ιωαννίδης.

Αναλυτικά, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας στις 31 Δεκεμβρίου 2007, απαρτίζεται από τα πιο κάτω μέλη:

Μη εκτελεστικά και μη ανεξάρτητα μέλη

Μιχάλης Κλεόπας (Γραμματέας και μέλος) (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 Εταιριών. Δικηγόρος.

Κύπρος Μοιράνθης (Μέλος. - Διορίστηκε στις 9/7/2007)

Γεννήθηκε το 1967. Απεφοίτησε από το London School of Economics όπου απέκτησε πτυχίο B.Sc. (Economics & Computing) και συνέχισε τις σπουδές του στο Indiana University με υποτροφία από το Ίδρυμα Fullbright όπου απέκτησε μεταπτυχιακό δίπλωμα MBA (Finance). Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία το 1993 στην Ελληνική Τράπεζα και ακολούθως ως Λειτουργός στην Κεντρική Τράπεζα της Κύπρου. Εργάστηκε παράλληλα και στο Τμήμα Διοίκησης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου Κύπρου ως ειδικό εκπαιδευτικό προσωπικό διδάσκοντας χρηματοοικονομικά. Από το 1995 εργάζεται στην Universal Life Insurance Public Company Ltd ως Βοηθός του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή.

Δρ. Γιάννος Μουζούρης (Μέλος - 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.

Μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη

Πέντε Διοικητικοί Σύμβουλοι θεωρούνται ανεξάρτητοι, σύμφωνα με τα κριτήρια ορισμού ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων που έχει υιοθετήσει η Universal Bank Public Ltd και έχουν υπογράψει σχετική Βεβαίωση Ανεξαρτησίας.

Χριστάκης Κληρίδης (Μη Εκτελεστικός Πρόεδρος) (Διορίστηκε Μέλος στις 9/7/2007)
(Διορίστηκε Πρόεδρος στις 18/10/2007)

Γεννήθηκε το 1951. Είναι κάτοχος πτυχίου Business Studies του Ηνωμένου Βασιλείου, εταίρος του Association of Chartered Certified Accountants του Ηνωμένου Βασιλείου και μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου. Εργάστηκε στην Αγγλία και στην Ελλάδα προτού επιστρέψει στην Κύπρο το 1977. Από το 1977 μέχρι το 1981 εργάστηκε στον οίκο Μεταξάς Λοιζίδης Συρίμης & Σία KPMG, και από το 1981 μέχρι το 1999 ήταν συνétairos στον ίδιο οίκο με εξειδίκευση, μεταξύ άλλων, στους τομείς των τραπεζικών, χρηματοδοτικών και ασφαλιστικών δραστηριοτήτων. Τον Μάρτιο του 1999 διορίστηκε Υπουργός Οικονομικών, θέση που υπηρέτησε μέχρι το Φεβρουάριο του 2003. Από το 2003 εργάζεται ως Πρόεδρος στην Εταιρεία CMK Eurofinance Consultants Ltd, ενώ ταυτόχρονα είναι μη Εκτελεστικός Σύμβουλος σε Διοικητικά Συμβούλια διαφόρων Εταιρειών.

Γκάρο Κεχεγιάν (Μέλος - 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.

Χρίστος Μαυρέλλης (Μέλος - Διορίστηκε στις 9/7/2007)

Γεννήθηκε το 1946. Απεφοίτησε από το Πανεπιστήμιο Αθηνών όπου απέκτησε πτυχίο Νομικής καθώς επίσης και δίπλωμα στο Ναυτιλιακό Δίκαιο από το University College στο Λονδίνο. Διετέλεσε Υπουργός Συγκοινωνιών & Έργων από το 1982 – 1985 και ακολούθως Υπουργός Οικονομικών από το 1985 – 1988. Είναι Ανώτερος Συνέταιρος στο Δικηγορικό Γραφείο Χρύσης Δημητριάδης & Σία στη Λεμεσό και μέλος σε αρκετά Διοικητικά Συμβούλια Δημόσιων και Ιδιωτικών Εταιρειών.

Χριστάκης Παύλου (Μέλος - Διορίστηκε στις 9/7/2007)

Γεννήθηκε το 1945. Απεφοίτησε από το London Norwood Technical College όπου απέκτησε το πτυχίο Business Studies. Ξεκίνησε την επαγγελματική του σταδιοδρομία στη Barclays Bank στο Λονδίνο και ακολούθως στη Νέα Υόρκη. Εργάστηκε στην HSBC ως Chief Treasury Manager μέχρι το 1998 όπου και αφυπηρέτησε. Ακολούθως εργάστηκε στη Λαϊκή Τράπεζα ως Σύμβουλος και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου μέχρι το 2004. Σήμερα, είναι Αντιπρόεδρος και Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής της TFI Public Company Ltd, Επίτιμο Μέλος της ACI (Professional Body of Treasury Executives) και Μέλος του Guild of International Bankers.

Πάυλος Σαββίδης (Μέλος - Διορίστηκε στις 28/2/2008)

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 όσο και στην Ελλάδα και είναι μέλος διαφόρων Διοικητικών Συμβουλίων.

Εκτελεστικό και μη ανεξάρτητο μέλος

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας υπάρχει εκπροσώπηση ενός Εκτελεστικού Συμβούλου, όπως προνοεί ο αναθεωρημένος Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Δρ. Σπύρος Επισκόπου (Εκτελεστικό Μέλος) (Διορίστηκε στις 17/1/2008)

Γεννήθηκε το 1959. Απεφοίτησε από το University of East Anglia με το πτυχίο B.A Economics και στη συνέχεια απέκτησε το διδακτορικό τίτλο PhD Industrial Economics από το ίδιο πανεπιστήμιο. Ξεκίνησε την τραπεζική του σταδιοδρομία στη Λαϊκή Τράπεζα όπου εργάστηκε για 13 χρόνια σε διάφορες διευθυντικές θέσεις. Απεχώρησε από τη Λαϊκή Τράπεζα στη θέση του Γενικού Διευθυντή Ηνωμένου Βασιλείου όπου εργάστηκε για έξι χρόνια μέχρι το έτος 2001. Από το Μάρτη του 2001 εργάζεται στη Universal Bank στη θέση του Γενικού Διευθυντή. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ομοσπονδίας Εργοδοτών και Βιομηχάνων Κύπρου.

Στο παρόν στάδιο, δεν υφίσταται στην Τράπεζα θέση Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή και ως εκ τούτου δεν τίθεται θέμα διαχωρισμού των θέσεων μεταξύ του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή.

Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος

Στις 23/08/2007 με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου είχε ανακοινωθεί στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ο διορισμός του κου Χριστάκη Κληρίδη ως Ανώτερου Ανεξάρτητου Συμβούλου. Στις 18/10/2007, με νέα απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ο κος Χριστάκης Παύλου διορίστηκε στη θέση αυτή, εις αντικατάσταση του κου Χριστάκη Κληρίδη.

Ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος, είναι διαθέσιμος να ακούει τις ανησυχίες των μετόχων, των οποίων το πρόβλημα τους δεν έχει λυθεί διαμέσου των κανονικών καναλιών επικοινωνίας, σύμφωνα με τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

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 κατά πόσον έχουν εκτελεστική ή μη εκτελεστική συμμετοχή στις Εταιρίες αυτές.

Το ανώτερο εκτελεστικό όργανο της Τράπεζας είναι ο Γενικός Διευθυντής, ο οποίος από την 17/01/2008 διορίστηκε Εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κατά τη διάρκεια του έτους 2007 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 13 Ιουνίου 2007 τα ακόλουθα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου : κ.κ. Μιχάλης Μιχαηλίδης και Μιχάλης Π. Κλεόπας εξήλθαν εκ περιτροπής και αφού προτάθηκαν για επανεκλογή, επανεκλέγηκαν κατά την ίδια συνέλευση. Επίσης, οι κ.κ. Άθως Παπαχριστοφόρου και Δρ. Γιάννος Μουζούρης οι οποίοι διορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 2/5/2007 απεχώρησαν, προσφέρθηκαν όμως για επανεκλογή.

Στις 9/07/2007 υπέβαλαν την παραίτηση τους από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας οι κ.κ. Μιχάλης Μιχαηλίδης, Φρίξος Σορόκκος, και Σωκράτης Σολομίδης.

Στις 11/10/2007 ο πρώην Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου κ. Συμεών Μάτσης υπέβαλε την παραίτηση του από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας. Στις 17/12/2007 υπέβαλαν την παραίτηση τους από το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, οι κ.κ. Άθως Παπαχριστοφόρου και Δημήτρης Ιωαννίδης.

Για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007 και σύμφωνα με το καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων ο Δρ. Γιάννος Μουζούρης θα εξέλθει αλλά προσφέρεται για επανεκλογή. Επίσης αποχωρούν οι κ.κ. Γκάρο Κεχεγιάν, Χριστάκης Μαυρέλλης, Χριστάκης Κληρίδης, Κύπρος Μοιράνθης, Χριστάκης Παύλου, οι οποίοι διορίστηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο στις 9/7/2007, ο Δρ. Σπύρος Επισκόπου ο οποίος διορίστηκε στις 17/1/2008 και ο κος Παύλος Σαββίδης ο οποίος διορίστηκε στις 28/2/2008, προσφέρονται όμως για εκλογή.

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.

Επιτροπές Διοικητικού Συμβουλίου

Επιτροπή Ελέγχου

Τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή πρέπει να απαρτίζεται από τουλάχιστον δύο (2) μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, η πλειοψηφία των οποίων πρέπει να είναι ανεξάρτητοι Διοικητικοί Σύμβουλοι. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής εκλέγεται από τα μέλη της Επιτροπής και έχει εμπειρία τόσο στα Λογιστικά όσον και στα Χρηματοοικονομικά θέματα.

Κατά τη διάρκεια του 2007 η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείτο από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος:	Χριστάκης Κληρίδης (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος Φρίξος Σορόκος (μέχρι 9/7/07)
Μέλη:	Χρίστος Μαυρέλλης (από 19/7/07) – μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος Άθως Παπαχριστοφόρου (από 19/7/07 μέχρι 17/12/07) Μιχάλης Μιχαηλίδης (μέχρι 9/7/07) Σωκράτης Σολομίδης (μέχρι 9/7/07) Φρίξος Σορόκος (μέχρι 9/7/07)

Κατά το 2007, η Επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 4 φορές.

Τα κυριότερα καθήκοντα της Επιτροπής περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

- 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.
- 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 ουσιωδών 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.
- Σύνταξη, 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: | Χριστάκης Κληρίδης (από 18/10/07) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος Συμεών Μάτσης (μέχρι 11/10/07) |
| Μέλη: | Μιχάλης Κλεόπας (από 19/7/07) μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Κύπρος Μοιράνθης (από 19/7/07) μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Γιάννος Μουζούρης (από 19/7/07) μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Φρίξος Σορόκος (μέχρι 9/7/07) |

Κατά το 2007, η Επιτροπή Διορισμών συνεδρίασε 3 φορές.

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 βάση 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 δύο (2) ανεξάρτητους μη εκτελεστικούς συμβούλους. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής εκλέγεται από τα μέλη της Επιτροπής.

Η Επιτροπή Αμοιβών απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

Πρόεδρος:	Χριστάκης Παύλου (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος Φρίξος Σορόκος (μέχρι 9/7/07)
Μέλη:	Γκάρο Κεχεγιάν (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος Άθως Παπαχριστοφόρου (από 19/7/07 μέχρι 17/12/07) Μιχάλης Μιχαηλίδης (μέχρι 9/7/07)

Κατά το 2007, 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.

Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων

Η Τράπεζα με ανακοίνωση της στο Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου και Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στις 20/7/07 ανακοίνωσε, μαζί με τη νέα σύνθεση των Επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου, και τη δημιουργία μία νέας Επιτροπής με το όνομα Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων.

Τα μέλη της Επιτροπής Διαχείρισης Κινδύνων διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Επιτροπή απαρτίζεται από τέσσερις (4) μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους εκ των οποίων οι δύο (2) είναι ανεξάρτητοι και ένα (1) εκτελεστικό, μη ανεξάρτητο Διοικητικό Σύμβουλο.

Η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων απαρτίζεται από τα ακόλουθα μέλη:

- Πρόεδρος: Χριστάκης Παύλου (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός ανεξάρτητος
- Μέλη: Γκάρο Κεχεγιάν (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός, ανεξάρτητος
Κύπρος Μοιράνης (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Γιάννος Μουζούρης (από 19/7/07) - μη εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος
Σπύρος Επισκόπου (από 28/2/08) – εκτελεστικός, μη ανεξάρτητος

Κατά το 2007, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδρίασε 1 φορά.

Τα κυριότερα καθήκοντα της νέας Επιτροπής περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων τα ακόλουθα:

- Η διαμόρφωση της στρατηγικής ανάληψης πάσης μορφής κινδύνων και διαχείρισης κεφαλαίων που ανταποκρίνεται στους επιχειρηματικούς στόχους της Τράπεζας τόσο σε ατομικό όσο και σε επίπεδο Ομίλου.
- Η ανάπτυξη εσωτερικού περιβάλλοντος διαχείρισης κινδύνων και της ενσωμάτωσης αυτής στη λήψη των επιχειρηματικών αποφάσεων σε όλο το εύρος των δραστηριοτήτων / μονάδων της Τράπεζας και των θυγατρικών της.
- Ο καθορισμός των αρχών που πρέπει να διέπουν τη διαχείριση των κινδύνων.
- Η λήψη και η αξιολόγηση, ανά τρίμηνο, αναφορών της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων και η ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου σχετικά με τους σημαντικότερους κινδύνους που έχει αναλάβει το τραπεζικό ίδρυμα.
- Η αξιολόγηση σε ετήσια βάση της επάρκειας και της αποτελεσματικότητας της πολιτικής διαχείρισης κινδύνων και της καταλληλότητας των ορίων, της επάρκειας των προβλέψεων και την εν γένει επάρκεια των ιδίων κεφαλαίων σε σχέση με το ύψος και τη μορφή των αναλαμβανόμενων κινδύνων. Η πιο πάνω αξιολόγηση γίνεται με βάση την ετήσια έκθεση του επικεφαλής της Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων.
- Η διενέργεια τουλάχιστον ετήσιων προσομοιώσεων καταστάσεων κρίσης (stress tests) για τους κινδύνους αγοράς, πιστωτικού, ρευστότητας και ανάλογων τεχνικών για το λειτουργικό κίνδυνο.
- Η διατύπωση προτάσεων και η εισήγηση διορθωτικών ενεργειών στο Διοικητικό Συμβούλιο, σε περίπτωση που διαπιστώνει αδυναμία υλοποίησης της στρατηγικής για τη διαχείριση κινδύνων.

Έκθεση Αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου

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

Οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων 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 13 Ιουνίου 2007, εγκρίθηκε ετήσια αμοιβή ύψους £2.000 (3.417,20€) για κάθε μέλος και το ποσό των £50 (85,43 €) για κάθε συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου και των Επιτροπών. Επιπρόσθετα, κατά την ίδια συνέλευση εγκρίθηκε η ετήσια αμοιβή του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου ύψους Λ.Κ.£12.000 (20.503,22 €).

Ο διορισμός Εκτελεστικού Διοικητικού Συμβούλου στην Τράπεζα έγινε στις 17/1/2008, συνεπώς δεν υφίστανται αμοιβές Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων για το 2007.

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 2006 και 2007 έχει ετοιμαστεί με βάση το Παράρτημα 2 του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και παρουσιάζεται στη Σημείωση 35 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007.

Δανεισμός και συναλλαγές μελών Διοικητικού Συμβουλίου

Οι λεπτομέρειες αναφορικά με το δανεισμό και τις συναλλαγές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσιάζονται στη Σημείωση 35 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2007. 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 με υπεύθυνο άτομο τον κων Στέλιο Αλεξάνδρου στον οποίο έχει δοθεί ο τίτλος του Γενικού Επιθεωρητή. Η Υπηρεσία απασχολεί σήμερα συνολικά 4 άτομα.

Στέλιος Αλεξάνδρου - Διευθυντής Γενικής Επιθεώρησης

Απεφοίτησε από το London School of Economics το 1986 με το πτυχίο B.Sc Economics και το 1987 απέκτησε το μεταπτυχιακό τίτλο MBA από το Stirling University. Ξεκίνησε τη σταδιοδρομία του το 1987 από την Ελληνική Τράπεζα στην οποία εργάστηκε στην Υπηρεσία Χορηγήσεων, στην Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου και στην Υπηρεσία Διεθνών Σχέσεων μέχρι και το 1997 όπου και εργοδοτήθηκε στην Universal Bank. Στην Universal Bank διετέλεσε Διευθυντής Χορηγήσεων, και Διευθυντής Ανθρώπινου Δυναμικού. Από το 2003 κατέχει τη θέση του Διευθυντή Γενικής Επιθεώρησης.

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 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 5 μήνες μετά την λήξη του οικονομικού έτους της Τράπεζας και το αργότερο 10 ημέρες πριν την καθορισμένη ημερομηνία διεξαγωγής της Γενικής Συνέλευσης.

Η Τράπεζα με ανακοίνωση της στις 7/5/07, διόρισε τη Διευθύντρια Νομικών Υπηρεσιών κα Έλλη Φωτιάδου ως Λειτουργό Επικοινωνίας με τους Μετόχους της Τράπεζας (Investor Relations Officer), σε αντικατάσταση του κ. Δημήτρη Σιακαλλή, ο οποίος απεχώρησε από την Τράπεζα στις 11/5/07.

Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Τράπεζα με ανακοίνωση της στις 7/5/2007, διόρισε τη Διευθύντρια Νομικών Υπηρεσιών κα Έλλη Φωτιάδου ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα σε αντικατάσταση του κ. Δημήτρη Σιακαλλή, ο οποίος απεχώρησε από την Τράπεζα στις 11/5/07. Επίσης η κα Φωτιάδου εκτελεί χρέη Αναπληρωτή Γραμματέα του Διοικητικού Συμβουλίου.

**Το Διοικητικό Συμβούλιο
Universal Bank Public Limited**

Λευκωσία, 31 Μαρτίου 2008