

**ΕΚΘΕΣΗ ΠΕΡΙ
ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ
ΓΙΑ ΤΟ ΕΤΟΣ 2009**

12 Απριλίου 2010

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 ενδεοδεδειγμένο για τη τήρηση των αρχών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Με την έκδοση του αναθεωρημένου Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης τον Ιανουάριο 2007 (ο 'Κώδικας'), η Τράπεζα έχει προβεί στις ανάλογες ενέργειες και έχει υιοθετήσει όλες τις αρχές του.

Τον Σεπτέμβριο του 2009, το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου δημοσίευσε την 3^η έκδοση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει προβεί σε όλες τις δέουσες ενέργειες, προς συμμόρφωση με τις νέες απαιτήσεις.

Μέρος Β

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας δηλώνει ότι κατά το 2009 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.

Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου

Σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα είναι μικρότερος των πέντε και ούτε μεγαλύτερος των δεκαπέντε.

Κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση κάθε έτους, το ένα τρίτο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που είναι διορισμένοι, ή αν ο αριθμός τους δεν είναι τρεις ή πολλαπλάσιος του τρία, τότε ο αριθμός πλησιέστερος προς το ένα τρίτο (με στρογγυλοποίηση προς τα πάνω) θα αποχωρεί από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που αποχωρεί μπορεί να επανεκλεγεί.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

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 Αναφοράς.
- 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, διορισμό και τερματισμό 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 Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου είναι μη εκτελεστικό μέλος και η θέση και τα καθήκοντα του είναι διαχωρισμένα από τη θέση και τα καθήκοντα της Ανώτερης Εκτελεστικής Διεύθυνσης.

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Θέματα που απασχολούν το Διοικητικό Συμβούλιο (συνέχεια)

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 2009 το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, συνήλθε 8 φορές.

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

Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου

Με απόφαση Διοικητικού Συμβουλίου, ημερομηνίας 21/1/2009, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυξήθηκαν σε δώδεκα (12). Συγκεκριμένα, διορίστηκαν τα πιο κάτω νέα μέλη, ο διορισμός των οποίων έχει επικυρωθεί κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση της Τράπεζας που έγινε στις 8/7/2009:

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

Στις 31 Δεκεμβρίου 2009, το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας απαρτίζετο από τρία Εκτελεστικά μέλη τους κ.κ. Κυριάκο Κυριακίδη, Ανδρέα Θεοδωρίδη, Δέσπω Πολυκάρπου και από τους ακόλουθους εννέα (9) μη εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους :

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος

Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 12/12/2008 ο κ. Γιώργος Στυλιανού διορίστηκε ως Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος.

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 εννέα (9), αποτελούν το 75% του συνόλου του Διοικητικού Συμβουλίου, τηρώντας πλήρως την Αρχή Α.2.1 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 υιοθετεί κριτήρια καθορισμού Ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων τα οποία καθορίζονται σύμφωνα με τον ισχύον Κώδικα του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου και με την εκάστοτε 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').

Μέσα στα πλαίσια αυτά, η Τράπεζα έχει συντάξει 'Βεβαίωση Ανεξαρτησίας' την οποία οι Διοικητικοί Σύμβουλοι συμπληρώνουν και υποβάλλουν προς την Τράπεζα με βάση εσωτερική πολιτική.

Σε ετήσια βάση υποβάλλεται, στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας, Έκθεση Αξιολόγησης της ανεξαρτησίας αναφορικά με τα μη εκτελεστικά και ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Κατά την 31/12/2009 η δομή του Διοικητικού Συμβουλίου ήταν η ακόλουθη :

Παύλος Σαββίδης (Πρόεδρος)	- Μη Ανεξάρτητος
Κυριάκος Κυριακίδης	- Μη Ανεξάρτητος
Μιχάλης Κλεόπας	- Μη Ανεξάρτητος
Γιάννος Μουζούρης	- Μη Ανεξάρτητος
Γιάννος Χριστοφή	- Μη Ανεξάρτητος
Γιώργος Στυλιανού	- Ανεξάρτητος
Γκάρο Κεχεγιάν	- Ανεξάρτητος
Κλεάνθης Δημοσθένους	- Μη Ανεξάρτητος
Μάριος Χαννίδης	- Ανεξάρτητος
Φίλιππος Φιλής	- Ανεξάρτητος
Ανδρέας Θεοδωρίδης	- Μη Ανεξάρτητος
Δέσπω Πολυκάρπου	- Μη Ανεξάρτητος

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

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Κριτήρια καθορισμού Ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων (συνέχεια)

Με βάση την πιο πάνω δομή, η Τράπεζα επιβεβαιώνει ότι τηρεί την Αρχή Α.2.3 του Κώδικα με τη συμμετοχή τεσσάρων ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων.

Η Τράπεζα έχει προβεί σε αναθεώρηση των κριτηρίων καθορισμού ανεξαρτησίας για τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, με βάση τη νέα Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου (Κ.Δ.Π. 348/2009) η οποία τέθηκε σε ισχύ από τις 16 Οκτωβρίου 2009, με σκοπό την πλήρη συμμόρφωση της με τις νέες απαιτήσεις.

Συγκεκριμένα, η Τράπεζα με βάση την αναθεωρημένη Οδηγία της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου και κατόπιν αξιολόγησης των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, έχει προβεί σε αναθεώρηση της ανεξαρτησίας του μέλους της κ. Γκάρο Κεχεγιάν με ισχύ τις 26/2/2010, ο οποίος με βάση τα νέα κριτήρια ανεξαρτησίας κατατάσσεται ως μη ανεξάρτητος.

Σε συνέχεια της πιο πάνω αξιολόγησης, από την 26/2/2010 στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας συμμετέχουν τρία Ανεξάρτητα - Μη Εκτελεστικά μέλη οι κ.κ. Γιώργος Στυλιανού, Φίλιππος Φιλής και Μάριος Χαννίδης ενώ τα μη - Ανεξάρτητα και μη Εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ανέρχονται σε έξι, ικανοποιώντας τη σχετική πρόνοια Α.2.3 του Κώδικα με την οποία απαιτείται η πλειοψηφία των μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων ή κατ'ελάχιστο δύο άτομα να είναι ανεξάρτητοι.

Προσδιορισμός και Διαχωρισμός Αρμοδιοτήτων Προέδρου και Διευθύνοντος Συμβούλου

Στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας καθήκοντα Προέδρου ασκεί ο κ. Παύλος Σαββίδης και καθήκοντα Διευθύνοντος Συμβούλου ασκεί ο κ. Κυριάκος Κυριακίδης. Ο Πρόεδρος προεδρεύει των συνεδριών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Συνελεύσεων της Τράπεζας, 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.

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 2009 και σύμφωνα με το Καταστατικό της Τράπεζας, κατά την επόμενη ετήσια γενική συνέλευση των μετόχων οι κ.κ. Παύλος Σαββίδης, Γιάννος Μουζούρης, Γκάρο Κεχεγιάν και Γιάννος Χριστοφή, εξέρχονται 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 απόφασή τους για εκλογή των πιο πάνω μελών.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Αποχωρήσεις μελών κατά τη διάρκεια του 2009

Δεν υπήρξε αποχώρηση μέλους από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διάρκεια του έτους 2009.

Με βάση το Καταστατικό της Τράπεζας οι κ.κ. Μιχάλης Κλεόπας, Γιώργος Στυλιανού και Κλεάνθης Δημοσθένους εξήλθαν κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση της Τράπεζας που έγινε στις 8/7/2009 αλλά επανεκλέγηκαν από τους μετόχους της Τράπεζας.

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 2009, παρουσιάζονται στη Σημείωση 32 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων. Βεβαιώνεται ότι όλες οι συναλλαγές γίνονται στην πορεία των εργασιών της Τράπεζας, υπό συνήθεις εμπορικούς όρους και εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

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

Παύλος Σαββίδης (Πρόεδρος Διοικητικού Συμβουλίου)

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 άλλων Εταιρειών.

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 άλλων Εταιριών.

Γιάννος Μουζούρης

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 αριθμού άλλων Εταιριών.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Βιογραφικά Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Μη - Εκτελεστικά Μέλη (συνέχεια)

Κλεάνθης Δημοσθένους

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 αριθμού άλλων Εταιρειών.

Γιάννος Χριστοφή

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 Liberty Life Insurance Public Co.Ltd. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια αριθμού άλλων Εταιρειών.

Γκάρο Κεχεγιάν

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. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια αριθμού άλλων Εταιρειών.

Γιώργος Στυλιανού (Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)

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 συνétairos στους Moore Stephens/Panayiotis Stylianou & Co. Accountants & Consultants στη Κύπρο. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια αριθμού άλλων Εταιρειών.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Βιογραφικά Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Μη - Εκτελεστικά Μέλη (συνέχεια)

Φίλιππος Φιλής

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 αριθμού άλλων Εταιρειών.

Μάριος Χαννίδης

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 του 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. Συμμετέχει στα Διοικητικά Συμβούλια αριθμού άλλων Εταιρειών.

Εκτελεστικά Μέλη

Κυριάκος Κυριακίδης (Διευθύνων Σύμβουλος)

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 αριθμού άλλων Εταιρειών.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Βιογραφικά Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ (συνέχεια)

Ανδρέας Θεοδωρίδης

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, Διευθυντής Διοικητικών Υπηρεσιών, Διευθυντής Τραπεζικών Εργασιών & Πληροφορικής, Ανώτερος Οικονομικός Διευθυντής και από την 31/7/2009 κατέχει τη θέση του Ανώτερου Οικονομικού Διευθυντή και Διευθυντή Λειτουργικής Υποστήριξης της Τράπεζας.

Δέσπω Πολυκάρπου

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 και από την 31/7/2009 κατέχει τη θέση της Διευθύντριας Ανάπτυξης Τραπεζικών Εργασιών της Τράπεζας.

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 οποίον 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 Εσωτερικής Επιθεώρησης η οποία υπάγεται στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου, με υπεύθυνο άτομο το Διευθυντή Εσωτερικής Επιθεώρησης κ. Στέλιο Αλεξάνδρου. Η Υπηρεσία απασχολεί σήμερα συνολικά τέσσερα άτομα.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Βεβαιώσεις Διοικητικού Συμβουλίου (συνέχεια)

Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου (συνέχεια)

Σύμφωνα με τη Διάταξη Γ.2.1 του Κώδικα, το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι έχει επιθεωρήσει την αποτελεσματικότητα 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, την ετοιμασία των οικονομικών της καταστάσεων, την εφαρμογή των αρχών Εταιρικής Διακυβέρνησης και την διατήρηση κατάλληλων σχέσεων με τους Ελεγκτές 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 Εσωτερικού Ελέγχου με βάση τα σχετικά στοιχεία και πληροφορίες της Υπηρεσίας Εσωτερικής Επιθεώρησης, 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.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Επιτροπή Ελέγχου (συνέχεια)

Ευθύνες και αρμοδιότητες της Επιτροπής (συνέχεια)

- 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 2009

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

Η Τράπεζα με ισχύ τις 26/2/2010, έχει προβεί σε αντικατάσταση του κ. Γκάρο Κεχεγιάν με τον κ. Μάριο Χαννίδα για πλήρη συμμόρφωση με τις πρόνοιες της αναθεωρημένης οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου που δημοσιεύθηκε στις 16/10/2009.

Κατά τη διάρκεια του 2009, η επιτροπή Ελέγχου συνεδρίασε 4 φορές.

Επιτροπή Διορισμών και 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 επανδρώνουν το Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Επιτροπή Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

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 2009

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

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

Η Τράπεζα με ισχύ τις 26/2/2010, έχει προβεί στο διορισμό του κ. Φίλιππου Φιλή ως νέου μέλους της Επιτροπής Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης, για πλήρη συμμόρφωση με τις πρόνοιες της αναθεωρημένης οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Κατά τη διάρκεια του 2009, η Επιτροπή Διορισμών και Εσωτερικής Διακυβέρνησης συνεδρίασε μία φορά.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

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.

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 2009

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

Η Τράπεζα με ισχύ τις 26/2/2010, έχει προβεί στην αντικατάσταση του Προέδρου της κ. Μιχάλη Κλεόπα από τον κ. Γιώργο Στυλιανού ως νέου Προέδρου της Επιτροπής Αμοιβών, για πλήρη συμμόρφωση με τις πρόνοιες της αναθεωρημένης οδηγίας της Κεντρικής Τράπεζας της Κύπρου.

Κατά τη διάρκεια του 2009, η Επιτροπή Αμοιβών συνεδρίασε μία φορά.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

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.

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 2009

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

Μέλη: Κυριάκος 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

Κατά τη διάρκεια του 2009, η Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων συνεδρίασε δύο φορές.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

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 και παρουσιάζονται στη Σημείωση 32 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009. Επιπρόσθετα οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων αναλύονται ονομαστικά ως ακολούθως:

Αμοιβές μη εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

	2009	2008
	€	€
Πάυλος Σαββίδης	40.203	31.576
Μιχάλης Κλεόπας	13.869	8.372
Γιάννος Μουζούρης	11.115	5.357
Γιάννος Χριστοφή	13.456	2.842
Γιώργος Στυλιανού	14.982	2.620
Γκάρο Κεχεγιάν	10.354	4.186
Κλεάνθης Δημοσθένους	8.269	2.278
Μάριος Χαννίδης	7.996	0
Φίλιππος Φιλής	9.820	0
Χριστάκης Κληρίδης	0	12.659
Κύπρος Μοιράνθης	0	2.164
Χρίστος Μαυρέλλης	0	2.096
Χριστάκης Παύλου	0	3.545
Σπύρος Επισκόπου	0	2.017
Δημήτρης Βιδάλης	0	2.259
Χριστόδουλος Έλληνας	0	587
	130.064	82.558

Οι αμοιβές των μη εκτελεστικών συμβούλων περιλαμβάνουν δικαιώματα συμμετοχής ως μέλη στο Διοικητικό Συμβούλιο της Τράπεζας και ως μέλη των επιτροπών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Αμοιβές εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Οι μισθοί και άλλα βραχυπρόθεσμα ωφελήματα των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων ύψους €504 χιλ. (2008: €293 χιλ.) αφορούν €287 χιλ. (2008: €77 χιλ.) για τον κ. Κυριάκο Κυριακίδη, €115 χιλ. (2008: €119 χιλ. συμπεριλαμβανομένου φιλοδωρήματος υπό μορφή μετρητών ύψους €9 χιλ.) για τον κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη και €102 χιλ. (2008: €97 χιλ.) για την κα. Δέσπω Πολυκάρπου. Όπως αναφέρεται πιο πάνω ο κ. Ανδρέας Θεοδωρίδης και η κα. Δέσπω Πολυκάρπου διορίστηκαν ως Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι στις 21 Ιανουαρίου 2009.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

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.

Οι Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι εξαιρουμένου του Διευθύνοντα Συμβούλου συμμετέχουν στο Σχέδιο Ωφελημάτων Αφυπηρέτησης της Τράπεζας. Οι όροι συμμετοχής τους στο Σχέδιο αυτό δεν διαφέρουν από τους όρους που ισχύουν για το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας. Τα κύρια χαρακτηριστικά του Σχεδίου περιγράφονται στην Σημείωση 6 των ελεγμένων οικονομικών καταστάσεων για το έτος που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2009.

Οποιαδήποτε άλλα ωφελήματα τα οποία παρέχονται στους Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους είναι με βάση τους ισχύοντες Κανονισμούς όπως αυτά ισχύουν για το υπόλοιπο προσωπικό της Τράπεζας.

Το συμβόλαιο του Διευθύνοντα Συμβούλου έχει διάρκεια πέντε ετών και περιλαμβάνει πρόνοια για εξάμηνη προειδοποίηση σε περίπτωση πρόωρου και μη αιτιολογημένου τερματισμού. 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 άλλων Εκτελεστικών Συμβούλων διέπονται από τις συλλογικές συμβάσεις όπως ισχύουν για όλα τα μέλη του προσωπικού της Τράπεζας.

Έκθεση Περί Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

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.

Οποιαδήποτε αλλαγή ή προσθήκη στο Καταστατικό της Τράπεζας είναι έγκυρη μόνο με ειδικό ψήφισμα σε συνέλευση των μετόχων.

Η Τράπεζα έχει διορίσει τον Ανώτερο Οικονομικό Διευθυντή και Διευθυντή Λειτουργικής Υποστήριξης της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Επικοινωνίας με τους Μετόχους της Τράπεζας (Investor Relations Officer).

Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Τράπεζα έχει διορίσει τον Ανώτερο Οικονομικό Διευθυντή και Διευθυντή Λειτουργικής Υποστήριξης της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Λειτουργός Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα

Η Τράπεζα έχει διορίσει τον Ανώτερο Οικονομικό Διευθυντή και Διευθυντή Λειτουργικής Υποστήριξης της Τράπεζας κ. Ανδρέα Θεοδωρίδη, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα.

Διοικητικό Συμβούλιο,
USB Bank Plc

Λευκωσία, 12 Απριλίου 2010