

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Μέρος Α:

Η Liberty Life Insurance Public Company Ltd εφαρμόζει τις διατάξεις Α, Γ και Δ του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΚΕΔ) που αφορούν το Διοικητικό Συμβούλιο, Ευθύνη και Λογιστικό Έλεγχο και σχέσεις με τους μετόχους.

Μέρος Β:

Η Εταιρεία έχει τηρήσει τις διατάξεις Α, Γ και Δ του ΚΕΔ που αφορούν το Διοικητικό Συμβούλιο, Ευθύνη και Λογιστικό Έλεγχο και τις Σχέσεις με τους μετόχους.

Η Εταιρεία δεν έχει τηρήσει την πρόνοια Α4.1 του ΚΕΔ που αφορά την Επιτροπή Διορισμών. Ο διορισμός, η αφυπηρέτηση, η επανεκλογή και η έκπτωση από το αξίωμα Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου διέπονται από τις σχετικές πρόνοιες του Καταστατικού της Εταιρείας.

Η Εταιρεία από τις 12 Ιουλίου του 2012 μετά την παραίτηση του δεύτερου ανεξάρτητου μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου δεν πληροί την πρόνοια Α2.3 του ΚΕΔ που απαιτεί όπως η πλειοψηφία των μη Εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή τουλάχιστον δύο μέλη να είναι ανεξάρτητοι.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προέβη στη σύσταση Επιτροπής Αμοιβών.

Η Εταιρεία έχει προχωρήσει στη σύσταση Επιτροπής Ελέγχου που εμπίπτει στο κεφάλαιο Γ του ΚΕΔ το οποίο έχει συμπεριληφθεί στο εγχειρίδιο Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Διοικητικό Συμβούλιο:

Ο ρόλος του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο κύριος σκοπός του Διοικητικού Συμβουλίου είναι η διασφάλιση της υγιούς οικονομικής θέσης και ευρωστίας της Εταιρείας και η ανάπτυξη των πόρων της μέσω σωστής στρατηγικής και συλλογικής διαχείρισης. Στόχος του είναι η διασφάλιση των καλώς νοουμένων συμφερόντων όλων των μετόχων και των άλλων σχετιζομένων ομάδων δικαιούχων, ασφαλιζομένων, εργαζόμενων, της πολιτείας και της κοινωνίας γενικά.

Καθήκοντα και ευθύνες

Τα καθήκοντα και οι ευθύνες του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή/Γενικού Διευθυντή είναι σαφέστατα διαχωρισμένες.

Οι αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου και του Διευθύνοντα Συμβούλου περιγράφονται λεπτομερώς στο εγχειρίδιο Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ
(συνέχεια)

Ενημέρωση Διοικητικού Συμβουλίου

Η Διεύθυνση της Εταιρείας μεριμνά έτσι ώστε το Διοικητικό Συμβούλιο να λαμβάνει ολοκληρωμένη, πλήρη και έγκυρη πληροφόρηση για την πρόοδο των εργασιών της Εταιρείας σε σύγκριση με το επιχειρηματικό σχέδιο και τους προϋπολογισμούς, καθώς επίσης για θέματα που αφορούν τις προοπτικές και τις οικονομικές καταστάσεις.

Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας κατά το 2012 διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

Εκτελεστικοί Σύμβουλοι:

Ζένιος Δημητρίου – Διευθύνων Σύμβουλος – Μη ανεξάρτητος

Μη εκτελεστικοί ανεξάρτητοι Διοικητικοί Σύμβουλοι:

Μιχαλάκης Ιωαννίδης	– Πρόεδρος	– Μη ανεξάρτητος
Γιάννος Ιωαννίδης	– Σύμβουλος	– Μη ανεξάρτητος
Αντωνάκης Αντωνίου	– Σύμβουλος	– Μη ανεξάρτητος
Γιώργος Μακαρίου	– Σύμβουλος	– Ανεξάρτητος (αποσύρθηκε 15/6/2012)
Φρίξος Σορόκος	– Σύμβουλος	– Ανεξάρτητος
Φώτιος Μπεκρής	– Σύμβουλος	– Ανεξάρτητος (διορίστηκε 15/6/2012) παραιτήθηκε 12/7/2012)

Ικανότητες και εμπειρίες

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι διαθέτουν την απαιτούμενη εμπειρία στο αντικείμενο και τις εργασίες της Εταιρείας γενικότερα, όπως επίσης και επαρκείς ικανότητες και ακαδημαϊκά προσόντα που τους επιτρέπουν να ασκούν σημαντική επιρροή και να έχουν ενεργό συμμετοχή στη λήψη αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου στην υιοθέτηση του κατάλληλου επιχειρηματικού πλάνου και στην ικανοποιητική παρακολούθηση της εφαρμογής του από τα εκτελεστικά στελέχη.

Εναλλαγή των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Ο διορισμός, η αφυπηρέτηση, η επανεκλογή, και η έκπτωση από το αξίωμα ως Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου διέπεται από τις σχετικές πρόνοιες του Καταστατικού της Εταιρείας.

Σε κάθε ετήσια Γενική Συνέλευση το 1/3 των συμβούλων αποχωρεί και προσφέρει τον εαυτό του για επανεκλογή. Τα ονόματα του Διοικητικού Συμβουλίου που υποβάλλονται για εκλογή ή επανεκλογή συνοδεύονται από επαρκείς βιογραφικές λεπτομέρειες έτσι ώστε οι μέτοχοι να είναι πλήρως ενημερωμένοι για την απόφασή τους.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ
(συνέχεια)

Βιογραφικά Σημειώματα:

Πιο κάτω παραθέτονται τα βιογραφικά σημειώματα των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου που αποχωρούν και προσφέρονται για επανεκλογή.

Μιχαλάκης Ιωαννίδης – Πρόεδρος - Μη Εκτελεστικός – Μη Ανεξάρτητος

Ο κ. Μιχαλάκης Ιωαννίδης είναι πολύ γνωστός στους οικονομικούς κύκλους της Κύπρου, κυρίως λόγω της μακροχρόνιας εμπλοκής του στα χρηματιστηριακά. Έχει σπουδάσει Οικονομικά και Πολιτικές Επιστήμες στο Πανεπιστήμιο Durham της Αγγλίας. Απέκτησε πολυετή πείρα σε επιχειρήσεις και οικονομικά ιδρύματα κατέχοντας διευθυντικές θέσεις σε οργανισμούς όπως την Αφοί Λανίτη και την Τράπεζα Αναπτύξεως. Στη συνέχεια ίδρυσε τις βιομηχανικές μονάδες Elma Paper Sacks και Lemeco Silvex Industries αρχικά σε περιοχές που είναι τώρα κατεχόμενες και μετά την Τουρκική εισβολή στη Λεμεσό. Ίδρυσε επίσης ένα αριθμό σημαντικών Επενδυτικών Εταιρειών Χαρτοφυλακίου όπως την Jupiter Portfolio Investments και την Dodoni Portfolio Investments που είναι εισηγμένες στο ΧΑΚ. Οι Εταιρείες αυτές όπως και αριθμός άλλων Εταιρειών κυρίως στον τομέα ακινήτων αποτελούν σήμερα τον Όμιλο Elma Holdings στον οποίο κατέχει την θέση του Εκτελεστικού Προέδρου, είναι ένα από τα μεγαλύτερα Συγκροτήματα στον Επενδυτικό τομέα του ΧΑΚ. Ο κ. Ιωαννίδης ήταν συνιδρυτικό μέλος της Πανερωπαϊκής Ασφαλιστικής (πρώην Reliance Insurance) στην οποία επί μακρό χρονικό διάστημα διετέλεσε Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου. Ίδρυσε και διεύθυνε την Εταιρεία ΗΡΑ Ασφαλιστική η οποία ήταν ένας εκ των κυριοτέρων Ασφαλιστικών αντιπροσώπων της Πανερωπαϊκής Ασφαλιστικής.

Φρίξος Σορόκος - Μη Εκτελεστικός – Ανεξάρτητος

Σπούδασε οικονομικά στο Λονδίνο και παρακολούθησε μεταπτυχιακά στα οικονομικά στο πανεπιστήμιο του Λέστερ. Διετέλεσε Πρόεδρος της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και υπηρέτησε στα Διοικητικά Συμβούλια της Εμπορίας Ελαιοκομικών Προϊόντων, Κοινωνικών Ασφαλίσεων, Παγκύπριας Εταιρείας Αρτοποιιών, Οργανισμού Χρηματοδοτήσεως Στέγης και Ελληνικών Χημικών Βιομηχανιών. Επίσης διετέλεσε μέλος του Συμβουλευτικού Σώματος Ασφαλείων, της Επιτροπής Υποτροφιών του Fulbright Commission, εκπρόσωπος του Υπουργού Οικονομικών στο Συμβούλιο του Ταμειωτηρίου Αιγιαλούσα, Κυβερνητικός Επίτροπος και μέλος της Ευρωπαϊκής Επιτροπής Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών. Είναι Πρόεδρος της Εξεταστικής Επιτροπής Πιστοποίησης Στελεχών και Υπαλλήλων ΕΠΕΥ ως επίσης και Αναπληρωματικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Τράπεζας Επενδύσεων. Εργαζόταν ως Οικονομικός Διευθυντής στη Διεύθυνση Χρηματοδοτήσεων και Επενδύσεων του Υπουργείου Οικονομικών μέχρι πρόσφατα.

Συνεδρίες Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο στοχεύει να συνέρχεται τουλάχιστον 6 φορές το χρόνο για να ενημερώνεται και να αποφασίζει για τα θέματα που τίθενται στο επίσημο πρόγραμμα του όπως επίσης και όποτε υπάρχουν θέματα για εξέταση και έγκριση. Κατά το έτος 2012 πραγματοποιήθηκαν 5 συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Όλες οι συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου προγραμματισμένες ή έκτακτες συγκαλούνται με γραπτή πρόσκληση προς τα Μέλη η οποία αποστέλλεται μαζί με τα απαραίτητα έγγραφα, έτσι ώστε να παρέχεται αρκετός χρόνος για την εξέταση των θεμάτων. Επίσης αποστέλλονται κατά τον ίδιο χρόνο και τα πρακτικά της προηγούμενης συνεδρίασης τα οποία θα τεθούν προς έγκριση κατά την επόμενη συνεδρία.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ
(συνέχεια)

Όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και υπηρεσίες του Γραμματέα της Εταιρίας και όλα τα θέματα στην ημερήσια διάταξη της συνεδρίας του Διοικητικού Συμβουλίου υποστηρίζονται επαρκώς με όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες. Όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι ασκούν ανεξάρτητη και αμερόληπτη κρίση κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους.

Λειτουργία Διοικητικού Συμβουλίου

Μέσω του εγχειριδίου Εταιρικής Διακυβέρνησης καθορίζονται λεπτομερώς διαδικασίες και πρακτικές που ακολουθούνται από το Συμβούλιο. Καθορίζονται επίσης συγκεκριμένες διαδικασίες βάσει των οποίων εάν κριθεί απαραίτητο από τον Πρόεδρο ή/και από οποιοδήποτε Μέλος, να ζητείται ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή με σκοπό την καλύτερη εκτέλεση των καθηκόντων τους. Το κόστος των εν λόγω υπηρεσιών βαραίνει την Εταιρεία. Κατά τη διάρκεια του 2012 κανένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου δεν χρειάστηκε να χρησιμοποιήσει το δικαίωμα αυτό.

Επιτροπή Ελέγχου

Οι όροι εντολής της Επιτροπής περιγράφονται λεπτομερώς στο εγχειρίδιο Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας και βασίζονται στις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Η Επιτροπή Ελέγχου απαρτίζεται ως ακολούθως:

Τα ονόματα των Μελών είναι:

Φρίξος Σορόκος - Πρόεδρος - Μη εκτελεστικός και Ανεξάρτητος

Ζένιος Δημητρίου - Μέλος - Εκτελεστικός και Μη Ανεξάρτητος

Γιώργος Μακαρίου - Μέλος - Μη εκτελεστικός και Ανεξάρτητος (απεχώρησε 15/6/2012)

Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες τουλάχιστον δύο φορές κάθε χρόνο. Για το 2012 συνεδρίασε μία φορά.

Η Επιτροπή Ελέγχου εξετάζει και αξιολογεί μεταξύ άλλων τις οικονομικές καταστάσεις και τα εξαμηνιαία αποτελέσματα της Εταιρείας, όπως επίσης και την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου.

Η Επιτροπή Ελέγχου εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο το διορισμό, τον τερματισμό των υπηρεσιών και την αμοιβή των Ελεγκτών της Εταιρείας βάσει του άρθρου Γ.3.2 του ΚΕΔ. Παρακολουθεί και εξετάζει την αντικειμενικότητα και ανεξαρτησία των Ελεγκτών και διασφαλίζει την ισορροπία μεταξύ ελεγκτικών και πιθανών άλλων συμβουλευτικών υπηρεσιών που μπορεί να προσφέρουν. Η Εταιρεία δεν αναθέτει σημαντικές συμβουλευτικές υπηρεσίες σε οντότητες που ανήκουν στο ίδιο συγκρότημα με τους Ελεγκτές, εκτός αν αυτοί είναι σε θέση να βεβαιώσουν γραπτώς ότι αυτή η ανάθεση δεν θα επηρεάσει την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα τους. Κατά το 2012 η Εταιρεία δεν αγόρασε οποιοσδήποτε υπηρεσίες πέραν από τις ελεγκτικές από τους Ελεγκτές της.

Η Εταιρεία έχει διορίσει τον κ. Νίκο Πίττα ως Υπεύθυνο Εσωτερικού Ελέγχου.

Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη επιθεώρησης της αποτελεσματικότητας των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου (internal controls) της Εταιρείας καθώς και των διαδικασιών επαλήθευσης της ορθότητας, πληρότητας και εγκυρότητας πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές.

Το Διοικητικό Συμβούλιο πιστεύει ότι η λειτουργία των συστημάτων ελέγχου για το 2012 όπως και οι εσωτερικές διαδικασίες που τέθηκαν εφαρμόζονται ικανοποιητικά βάσει του «Εγχειριδίου Εσωτερικού Ελέγχου» της Εταιρείας. Πιστεύει επίσης ότι οι πληροφορίες που παρέχονται στους επενδυτές είναι έγκυρες και πλήρης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο διαβεβαιώνει ότι δεν έχει περιέλθει εις γνώση του οποιαδήποτε παράβαση των Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Νόμων και Κανονισμών.

Δρώσα Οικονομική Μονάδα (going concern)

Το Διοικητικό Συμβούλιο διαβεβαιώνει ότι είναι ικανοποιημένο ότι η Εταιρεία κατέχει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει να λειτουργεί ως δρώσα οικονομική μονάδα (going concern) για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

Λειτουργός Συμμόρφωσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει διορίσει την κυρία Έλενα Τιμοθέου ως Λειτουργό Συμμόρφωσης για τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και τον κύριο Μάριο Παναγή ως Λειτουργό Συμμόρφωσης για Χρηματιστηριακά Θέματα.

Αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων

Το ύψος των αμοιβών των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του Προέδρου είναι επαρκές για να τους διατηρεί στην υπηρεσία της Εταιρείας. Οι εν λόγω αμοιβές είναι καθορισμένες και είναι ανάλογες με τον χρόνο που διαθέτουν για τις συνεδριάσεις τους και τη λήψη αποφάσεων για τη διοίκηση της Εταιρείας. Οι αμοιβές αυτές καθορίζονται σε κάθε ετήσια γενική συνέλευση και υπάρχει ξεχωριστή αμοιβή για κάθε παρουσία στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ακολουθεί ονομαστική ανάλυση της αμοιβής των Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας με βάση την Παράγραφο 5.2.9 των ΚΔΠ 326/2009 όπως τροποποιήθηκε τον Μάρτιο του 2011:

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ
(συνέχεια)

	Αμοιβές για εκτελεστικές υπηρεσίες	Αμοιβές Διοικητικών Συμβούλων
Μιχαλάκης Ιωαννίδης - Πρόεδρος	-	2.700
Ζένιος Δημητρίου – Διευθύνων Σύμβουλος	71.385	-
Γιάννος Ιωαννίδης – Σύμβουλος	-	1.450
Αντωνάκης Αντωνίου – Σύμβουλος	-	1.410
Γιώργος Μακαρίου – Σύμβουλος	-	865
Φρίξος Σορόκος – Σύμβουλος	-	1.610
	71.385	8.035

Οι ετήσιες απολαβές του Εκτελεστικού Συμβούλου ανέρχονται στις €71.385

Συμφωνία Εργοδότησης Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Η Εταιρεία δεν έχει υπογράψει οποιαδήποτε συμφωνία εργοδότησης με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο κ. Ζένιο Δημητρίου.

Λανεισμός Διοικητικών Συμβούλων

Δεν υπάρχει οποιαδήποτε σημαντική σύμβαση κατά την λήξη του οικονομικού έτους, στο οποίο αναφέρονται οι οικονομικές καταστάσεις, μεταξύ ενός εκάστου εκ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και της Εταιρείας. Κανένας Σύμβουλος δεν έχει συνάψει ή διατηρεί οποιοδήποτε δάνειο ή χρωστούσε οποιοδήποτε ποσό στην Εταιρεία.

Σχέσεις με τους Μετόχους

Η Liberty Life Insurance Public Company Ltd θεωρεί τις Ετήσιες Γενικές Συνελεύσεις ως μέσο επικοινωνίας με τους επενδυτές και ενθαρρύνει την ενεργό συμμετοχή τους σε αυτές. Στις Γενικές Συνελεύσεις οι μέτοχοι απολαμβάνουν ισότιμης μεταχείρισης και εφοδιάζονται έγκαιρα με επαρκείς πληροφορίες για το πρόγραμμα και θέματα που θα συζητηθούν στην συνέλευση. Η Εταιρεία υιοθετεί απλές και χαμηλού κόστους διαδικασίες στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου.

Η Εταιρεία εξασφαλίζει προς όλους τους μετόχους έγκαιρες και ακριβείς αναφορές για όλες τις ουσιώδεις αλλαγές που αφορούν την Εταιρεία, συμπεριλαμβανομένων των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, της απόδοσης της, της ιδιοκτησίας και της διακυβέρνησης της Εταιρείας. Επίσης οι μέτοχοι μπορούν να επισκεφθούν την ιστοσελίδα της Εταιρείας η οποία παρέχει ουσιώδεις πληροφορίες για την Εταιρεία.

Τόσο τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου όσο και τα εκτελεστικά διευθυντικά στελέχη της Εταιρείας μέσω της Ετήσιας Έκθεσης και των λογαριασμών της Εταιρείας, γνωστοποιούν στους μετόχους οποιοδήποτε ίδιον ουσιαστικό συμφέρον που ενδέχεται να προκύψει από τις συναλλαγές της Εταιρείας καθώς και κάθε άλλη σύγκρουση ιδίων συμφερόντων με αυτών της Εταιρείας ή συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών που προκύπτει από την άσκηση των καθηκόντων τους.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

(συνέχεια)

Ο αξιωματούχος της Εταιρείας κ. Μάριος Παναγή είναι το άτομο επικοινωνίας των μετόχων με την Εταιρεία (Investors Liaison Officer) που παρέχει πληροφορίες που αφορούν την Εταιρεία δίκαια, έγκαιρα και χωρίς κόστος, σε όλους τους μετόχους.

Λευκωσία, 29 Μαΐου 2013