

LIBERTY LIFE INSURANCE PUBLIC COMPANY LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Μέρος Α:

Η Liberty Life Insurance Public Company Ltd «Εταιρεία» προχώρησε με ένα σημαντικό βήμα για πληρέστερη εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης με την μετάταξη των τίτλων της Εταιρείας από την Εναλλακτική στην Παράλληλη Αγορά διαπραγμάτευσης του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου το Σεπτέμβριο του 2008.

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.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προέβη στη σύσταση Επιτροπής Αμοιβών. Το νέο εγχειρίδιο Εταιρικής Διακυβέρνησης που υιοθετεί η Εταιρεία δεν αναφέρεται στις διατάξεις του κεφαλαίου Β του ΚΕΔ.

Η Εταιρεία έχει προχωρήσει με διορισμό Εσωτερικού Ελεγκτή και σύσταση Επιτροπής Ελέγχου που εμπίπτει στο κεφάλαιο Γ του ΚΕΔ το οποίο έχει συμπεριληφθεί στο νέο εγχειρίδιο Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Με την εφαρμογή των πιο πάνω διατάξεων του ΚΕΔ η Εταιρεία έχει προχωρήσει με ένα σημαντικό βήμα προς την πληρέστερη εφαρμογή του Κώδικα. Υιοθετεί ρυθμίσεις οι οποίες ενισχύουν σημαντικά την ανεξαρτησία στη λήψη αποφάσεων και τον εποπτικό ρόλο του Διοικητικού Συμβουλίου, την έγκαιρη πληροφόρηση και διαφάνεια και κατ' επέκταση, την προστασία των συμφερόντων των μικρομετόχων.

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.

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 δεύτερο εξάμηνο του 2009 άλλαξε σημαντικά. Συγκεκριμένα στις 23/9/2009 παραιτήθηκε ο Πρόεδρος κ. Παύλος Ψωμιάδης και τα Μέλη κ.κ. Βασίλης Αδαμόπουλος και Αλέξανδρος Αντζουλίδης. Ακολούθως στις 30/11/2009 παραιτήθηκε ο κ. Δημήτρης Βιδάλης και την 1/12/2009 το Ανεξάρτητο Μέλος κ. Γιώργος Αδρακτάς. Την ίδια μέρα και εις αντικατάσταση του κ. Γιώργου Αδρακτά προτάθηκε για διορισμό ως νέο Ανεξάρτητο Μέλος ο κ. Γιώργος Μακαρίου. Τέλος στις 7/12/2009 παραιτήθηκε από Μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ο κ. Αντώνης Αντωνίου και στη θέση του προτάθηκε για διορισμό ο κ. Ανδρέας Γαβριηλίδης.

Σημειώνεται η σημαντική εξέλιξη σε σχέση με την μετοχική δομή της Εταιρείας στις 22/12/2009 όπου ο Όμιλος Elma Holdings Public Company Ltd προχώρησε με την αγορά ποσοστού ύψους 29,92% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελείτο από ένα εκτελεστικό και τέσσερις μη εκτελεστικούς συμβούλους εκ των οποίων οι δύο ανεξάρτητοι. Τον Αντιπρόεδρο ως προεδρεύων του Διοικητικού Συμβουλίου και τέσσερα άλλα Μέλη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 είχε ως ακολούθως:

Εκτελεστικοί Σύμβουλοι:

Γιάννος Χριστοφή -Διευθύνων Σύμβουλος –Μη ανεξάρτητος

Μη εκτελεστικοί ανεξάρτητοι Διοικητικοί Σύμβουλοι:

Κωνσταντίνος Κιττής	– Αντιπρόεδρος	–Μη ανεξάρτητος
Ανδρέας Γαβριηλίδης	– Σύμβουλος	–Μη ανεξάρτητος
Ιάκωβος Σίμος	– Σύμβουλος	–Ανεξάρτητος
Γιώργος Μακαρίου	– Σύμβουλος	–Ανεξάρτητος

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ως είχε κατά την 31 Δεκεμβρίου 2009 δεν ήταν η τελική. Ως αποτέλεσμα της σημαντικής συμμετοχής του Ομίλου της Elma Holdings Public Company Ltd στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας και της ταυτόχρονης αποχώρησης της Advantage Capital Holdings Plc από την στρατηγική της συμμετοχή, η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου εξελίχθηκε ως ακολούθως:

Στις 5/1/2010 διορίστηκαν ως νέα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου οι κ.κ. Μιχαλάκης Ιωαννίδης, Γιάννος Ιωαννίδης, Αντώνης Καλλής και Ζένιος Δημητρίου. Ως νέος Γραμματέας της Εταιρείας διορίστηκε η κα Έλενα Τιμοθέου. Στις 8/1/2010 ο κ. Ανδρέας Γαβριηλίδης παραιτήθηκε από τη θέση του Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου. Στις 28/1/2010 το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε Πρόεδρο τον κ. Μιχαλάκη Ιωαννίδη.

Στη συνεδρία του Διοικητικού Συμβουλίου ημερομηνίας 15/4/2010 υπέβαλαν τη παραίτηση τους από τη θέση του Αντιπροέδρου και Μέλους του Διοικητικού Συμβουλίου αντίστοιχα οι κ.κ. Κωνσταντίνος Κιττής και Αντώνης Καλλής.

Η σημερινή μορφή του Διοικητικού Συμβουλίου έχει ως ακολούθως:

Εκτελεστικοί Σύμβουλοι:

Γιάννος Χριστοφή -Διευθύνων Σύμβουλος –Μη ανεξάρτητος

Μη εκτελεστικοί ανεξάρτητοι Διοικητικοί Σύμβουλοι:

Μιχαλάκης Ιωαννίδης	– Πρόεδρος	–Μη ανεξάρτητος
Γιάννος Ιωαννίδης	– Σύμβουλος	–Μη ανεξάρτητος
Ζένιος Δημητρίου	– Σύμβουλος	–Ανεξάρτητος
Ιάκωβος Σίμος	– Σύμβουλος	–Ανεξάρτητος
Γιώργος Μακαρίου	– Σύμβουλος	–Ανεξάρτητος

Το νέο σχήμα του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να θεωρηθεί ως τελικό. Οι νέοι διορισμοί έχουν εγκριθεί από την αρμόδια εποπτική αρχή.

Ικανότητες και εμπειρίες

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι διαθέτουν την απαιτούμενη εμπειρία στο αντικείμενο και τις εργασίες της Εταιρίας 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.

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 Πανευρωπαϊκής 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 Πανευρωπαϊκής Ασφαλιστικής.

Γιάννος Ιωαννίδης – Μη Εκτελεστικός – Μη Ανεξάρτητος

Ο κ. Γιάννος Ιωαννίδης γεννήθηκε στην Λευκωσία το 1971. Αποφοίτησε από την Αγγλική Σχολή το 1990. Σπούδασε Engineering Manufacture and Management (EMM) στο πανεπιστήμιο του UMIST και εξασφάλισε τον τίτλο του Master in Engineering (MEng) το 1995. Εργάστηκε για 3 χρόνια στις βιομηχανικές μονάδες του Συγκροτήματος ELMA στη θέση του Τεχνικού Διευθυντή. Είναι υπεύθυνος του τομέα διεύθυνσης επενδύσεων και παροχής επενδυτικών υπηρεσιών στους επενδυτικούς οργανισμούς του Συγκροτήματος από το 1999.

Ζένιος Δημητρίου- Μη εκτελεστικός - Ανεξάρτητος

Γεννήθηκε το 1947. Σπούδασε ασφαλιστικά στο Chartered Insurance Institute του οποίου είναι Associate Member (ACII) και έχει τον τίτλο του Chartered Insurer. Διετέλεσε Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής της Universal Life μέχρι το 1986. Στη συνέχεια διορίστηκε Γενικός Διευθυντής της Πανευρωπαϊκής Ασφαλιστικής και μετά την εξαγορά της Φιλικής και της Interamerican διορίστηκε Πρώτος Εκτελεστικός Λειτουργός (CEO) του ομίλου. Το 1997 διορίστηκε Αναπληρωτής Γενικός Διευθυντής της Εθνικής Ασφαλιστικής στην Ελλάδα. Παράλληλα υπηρετούσε και σαν Διευθύνων Σύμβουλος της Εθνικής Ασφαλιστικής στην Κύπρο και Γενικός Διευθυντής στη Ρουμανία. Αποχώρησε το 2001 για να ασχοληθεί με τις δικές του επενδυτικές και άλλες δραστηριότητες στην Κύπρο και τη Ρουμανία. Είναι Πρόεδρος της Παγκυπριακής Ασφαλιστικής και μέλος σε συμβούλια διαφόρων άλλων οργανισμών.

Γιώργος Μακαρίου- Μη εκτελεστικός - Ανεξάρτητος

Ο κ. Γιώργος Μακαρίου γεννήθηκε στη Λευκωσία το 1964 και αποφοίτησε με άριστα από το Λύκειο Κύκκου Α΄. Σπούδασε Accounting, Finance & Economics στο Πανεπιστήμιο Essex του Λονδίνου όπου αποφοίτησε επίσης με άριστα. Ακολουθώντας συνέχισε τις σπουδές του ως εκπαιδευόμενος Λογιστής στους KPMG Peat Marwick στην Αγγλία και το 1990 έγινε επίσημα μέλος του Institute of Chartered Accountants of England and Wales. Εργάστηκε στη KPMG Λευκωσίας μέχρι το 1991 και ακολούθως μέχρι το 1997 ως Project Manager στην Λαϊκή Τράπεζα. Από τον Ιανουάριο του 1997 μέχρι και τον Απρίλιο του 2001 εργάστηκε ως Γενικός Διευθυντής στην USB Bank Plc. Στη συνέχεια ίδρυσε την εταιρεία Μακαρίου Group Plc στην οποία κατέχει τη θέση του Group Executive Chairman & CEO. Επίσης είναι Εκτελεστικός Πρόεδρος της Globalvalue Plc (Trokkoudis & Kyros Interiors) εταιρείας που είναι εισηγμένη στο ΧΑΚ και ασχολείται με επενδύσεις και εμπόριο ειδών διακόσμησης και επίπλωσης σπιτιών και γραφειακών χώρων

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 2009 πραγματοποιήθηκαν 12 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.

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 νέου 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 2009 κανένα μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου χρειάστηκε να χρησιμοποιήσει το δικαίωμα αυτό.

Επιτροπή Ελέγχου

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

Το νέο Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη συνεδρία τους στις 28/1/2010 διόρισε τα νέα Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου.

Τα ονόματα των Μελών είναι:

- Αντώνης Καλλής - Πρόεδρος -Μη εκτελεστικός
- Ζένιος Δημητρίου - Μέλος -Μη εκτελεστικός και Ανεξάρτητος
- Γιώργος Μακαρίου- Μέλος -Μη εκτελεστικός και Ανεξάρτητος

Τα Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου είναι μη εκτελεστικοί εκ των οποίων η πλειοψηφία είναι ανεξάρτητοι. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής έχει εμπειρία στα Λογιστικά.

Με τη παραίτηση του κ. Αντώνη Καλλή από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 15/4/2010, Επιτροπή Ελέγχου διαμορφώθηκε ως ακολούθως:

Τα ονόματα των Μελών είναι:

- Ζένιος Δημητρίου - Μέλος -Μη εκτελεστικός και Ανεξάρτητος
- Γιώργος Μακαρίου- Μέλος -Μη εκτελεστικός και Ανεξάρτητος

Πρόεδρος της Επιτροπής θα καθοριστεί στην επόμενη συνεδρία της Επιτροπής.

Η Επιτροπή συνέρχεται σε συνεδρίες τουλάχιστον δύο φορές κάθε χρόνο. Για το 2009 συνεδρίασε δύο φορές, ενώ για το 2010 έχουν ήδη πραγματοποιήσει δύο συνεδριάσεις.

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, το 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 2009 η Εταιρεία δεν αγόρασε οποιοσδήποτε υπηρεσίες πέραν από τις ελεγκτικές από τους Ελεγκτές της.

Η Εταιρεία βρίσκεται στο στάδιο προσφορών για την παροχή υπηρεσιών εσωτερικού ελέγχου από εξωτερικούς εγκεκριμένους οίκους.

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 2009 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 επαρκείς 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.

Οι συνολικές αμοιβές των εκτελεστικών και μη εκτελεστικών συμβούλων για το έτος 2009 είναι οι ακόλουθες:

Εκτελεστικός Σύμβουλος: Ευρώ 118.000

Μη εκτελεστικοί Σύμβουλοι: Ευρώ 27.817

Συμφωνία Εργοδότησης Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων

Η Εταιρεία στις 27 Φεβρουαρίου 2006 έχει υπογράψει συμβόλαιο εργοδότησης με το κ. Γιάννο Χριστοφή για τη θέση του Διευθύνοντα Σύμβουλου της Εταιρείας διάρκειας 5 ετών.

Το συμβόλαιο εργοδότησης καθορίζει την αμοιβή του για την περίοδο 27 Φεβρουαρίου 2006 – 27 Φεβρουαρίου 2007 στις €66.635 το χρόνο. Για τα έτη εργοδότησης μέχρι τις 26 Φεβρουαρίου 2011 οι απολαβές του θα προσαυξάνονται ετησίως με ποσοστό 10%.

Η Εταιρεία την 1 Ιουνίου 2008 έχει υπογράψει νέο συμβόλαιο εργοδότησης με το κ. Γιάννο Χριστοφή για τη θέση του Διευθύνοντα Σύμβουλου της Εταιρείας διάρκειας 5 ετών.

Το συμβόλαιο εργοδότησης καθορίζει την αμοιβή του για το 2009 στις €117.000. Για τα έτη εργοδότησης μέχρι και το 2013 οι απολαβές του θα προσαυξάνονται ετησίως με ποσοστό 10%.

Στις 30 Νοεμβρίου 2009 η Εταιρεία προχώρησε σε αναθεώρηση του συμβολαίου του κ. Γιάννου Χριστοφή.

Το νέο συμβόλαιο εργοδότησης είναι διάρκειας 5 ετών και καθορίζει την αμοιβή του για την περίοδο 30 Νοεμβρίου 2009 – 30 Νοεμβρίου 2010 στις €130.000 το χρόνο. Για τα έτη εργοδότησης μέχρι τις 30 Νοεμβρίου 2014 οι απολαβές του θα προσαυξάνονται ετησίως με ποσοστό 10%.

Δανεισμός 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 μέσω επικοινωνίας με τους επενδυτές και ενθαρρύνει την ενεργό συμμετοχή τους σε αυτές. Στις Γενικές Συνελεύσεις οι μέτοχοι απολαμβάνουν ισότιμη μεταχείριση 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 εταιριών που προκύπτει από την άσκηση των καθηκόντων τους.

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.

27 Απριλίου 2010