

ΚΑΡΥΕΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ
ΛΕΩΦ. ΣΤΑΣΙΝΟΥ 8, PHOTIADES BUSINESS CENTER
1060 ΛΕΥΚΩΣΙΑ

ΑΝΑΚΟΙΝΩΣΗ

ΘΕΜΑ: Αναθεωρημένη Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης για το έτος 2017

Δια της παρούσης επιθυμούμε να σας ενημερώσουμε πως η ετήσια έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης η οποία είχε συμπεριληφθεί στην ανακοίνωση της ετήσιας έκθεσης ημερομηνίας 11/05/2018 έχει τύχει αναθεώρησης με στόχο να περιλαμβάνει ονομαστική ανάλυση των ετήσιων αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων

Παραμένουμε στην διάθεσής σας για οποιοσδήποτε επιπρόσθετες πληροφορίες.

Με εκτίμηση,

ΕΚ ΜΕΡΟΥΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

3RENA SERVICES LIMITED

.....


Γραμματέας

Λευκωσία, 30 Νοεμβρίου 2018

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία έχει εισηγημένους τίτλους στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ, στην οποία δεν είναι υποχρεωτική η εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΧΑΚ και για αυτό η Εταιρεία δεν εφαρμόζει τον Κώδικα. Περαιτέρω πληροφορίες παρατίθενται στη Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης στις σελίδες 3 μέχρι 8.

Συμμετοχή Συμβούλων στο Κεφάλαιο της Εταιρείας

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και 5 Μαΐου 2018 δεν κατείχαν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό στο κεφάλαιο της Εταιρείας.

Οι ημερομηνίες υπολογισμού των ποσοστών καθορίστηκαν σύμφωνα με τις πρόνοιες της Οδηγίας ΟΔ190-2017-04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Περί του περιεχομένου της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, δηλαδή λήφθηκαν ποσοστά κατά τη λήξη του οικονομικού έτους και την πέμπτη μέρα πριν από την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του κεφαλαίου

Στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και στις 5 Μαΐου 2018 τα ακόλουθα άτομα κατείχαν κατά κυριότητα, άμεσα ή έμμεσα, πέντε τουλάχιστον τοις εκατό της ονομαστικής αξίας του εκδομένου κεφαλαίου της Εταιρείας:

	31 Δεκεμβρίου	5 Μαΐου
	2017	2018
	%	%
Ital Komers 75 EOOD	29,45	29,45
Eurobank EFG Bulgaria AD	33,49	33,49
Covotsos Textiles Limited	9,00	9,00

Δεν υπήρχαν άλλοι μέτοχοι, γνωστοί στην Εταιρεία, που κατείχαν άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου. Οι ημερομηνίες υπολογισμού των ποσοστών καθορίστηκαν σύμφωνα με τις πρόνοιες της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Περί του περιεχομένου της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης, δηλαδή λήφθηκαν ποσοστά κατά τη λήξη του οικονομικού έτους και την πέμπτη μέρα πριν από την ημερομηνία έγκρισης των Οικονομικών Καταστάσεων από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ανεξάρτητοι Ελεγκτές

Οι ανεξάρτητοι ελεγκτές KPMG Limited, εξεδήλωσαν την επιθυμία να συνεχίσουν να προσφέρουν τις υπηρεσίες τους και ο επαναδιορισμός τους καθώς και η εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου να καθορίσει την αμοιβή τους θα προταθούν για έγκριση στην προσεχή Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης σύμφωνα του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου και Ετήσια Έκθεση σύμφωνα του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΧΑΚ

Παράγραφοι 2(α)(i) - (iii) του άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου

Η Εταιρεία έχει τίτλους εισηγμένους στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (το «ΧΑΚ»). Το ΧΑΚ έχει καθιερώσει τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο «Κώδικας»), η εφαρμογή του οποίου δεν είναι υποχρεωτική αναφορικά με τις εταιρείες των οποίων οι τίτλοι είναι εισηγμένοι στην Εναλλακτική Αγορά του ΧΑΚ.

Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει τον Κώδικα, λαμβάνοντας υπόψη ότι τα μικρά μεγέθη της Εταιρείας σε συνδυασμό με την έλλειψη πολυπλοκότητας των λειτουργιών και διαδικασιών της, το γεγονός ότι η Εταιρεία δεν έχει εργοδοτούμενους και το ότι οι κύριες (επενδυτικές) της εργασίες διεξάγονται μέσω των συμφωνιών με τρίτες εταιρείες – Διαχειριστικές Χαρτοφυλακίου, συνηγορούν υπέρ της μη υιοθέτησης του Κώδικα, αφού η σχετική αύξηση του κόστους λειτουργίας της Εταιρείας που αυτό συνεπάγεται, δεν δικαιολογείται υπό τις περιστάσεις.

Ειδικότερα:

A. Διοικητικό Συμβούλιο και Επιτροπή Ελέγχου

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Η Εταιρεία δεν έχει Εκτελεστικούς Συμβούλους. Λαμβάνοντας υπόψιν τα μικρά της μεγέθη και την έλλειψη πολυπλοκότητας λειτουργιών και διαδικασιών, η Εταιρεία θεωρεί ότι επιτυγχάνεται αποτελεσματική διεύθυνση, καθοδήγηση και έλεγχος από το υπάρχον Διοικητικό Συμβούλιο. Η μίσθωση υπηρεσιών Εκτελεστικών Συμβούλων, θα συνεπαγόταν σημαντικότερη αύξηση του κόστους λειτουργίας της Εταιρείας, η οποία, για τους λόγους που αναφέρονται ανωτέρω, δε θα απέφερε ανάλογο όφελος για την Εταιρεία.

Αναφορικά με τους διορισμούς στο Διοικητικό Συμβούλιο, σημειώνεται ότι, δε κρίνεται αναγκαία η υιοθέτηση διατάξεων σε σχέση με την δημιουργία Επιτροπής Διορισμών για το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων.

Σημειώνεται ότι, η Εταιρεία, τον Ιούνιο 2015, προχώρησε στη σύσταση Επιτροπής Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι η παρακολούθηση του υποχρεωτικού ελέγχου των ετησίων λογαριασμών, και της διαδικασίας χρηματοοικονομικής πληροφόρησης του εκδότη για την υποβολή συστάσεων ή προτάσεων για την εξασφάλιση της ακεραιότητας της. Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται επομένως από δύο Συμβούλους, μη-εκτελεστικούς, ανεξάρτητους, εκ των οποίων ο ένας έχει επάρκεια γνώσεων στα λογιστικά και προεδρεύει της νεοσυσταθείσας επιτροπής, και διασφαλίζεται ότι, στο σύνολο τους τα δύο μέλη της Επιτροπής Ελέγχου διαθέτουν επάρκεια στον τομέα στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία.

Ο αποτελεσματικός τρόπος λειτουργίας και η ικανή σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία, κατά το έτος αναφοράς αποτελείτο από τέσσερις μη εκτελεστικούς συμβούλους στη τελική του σύνθεση, θεωρείται ότι, υπό τις περιστάσεις διασφαλίζουν, σε ικανοποιητικό βαθμό, την εταιρική διακυβέρνηση, τον έλεγχο, τη διαχείριση κινδύνων και τη συμμόρφωση της Εταιρείας με το ισχύον νομοθετικό και εταιρικό πλαίσιο λειτουργίας της, ως διαμορφώθηκε και μετά τη θέσπιση της νέας περί ελεγκτών νομοθεσίας, ανωτέρω. Περαιτέρω, η Επιτροπή Ελέγχου εντέλλεται να ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και να επεξηγεί πως συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης.

Η Σύνθεση και ο τρόπος Λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου κατά το έτος αναφοράς θα αναλυθεί κατωτέρω, κατά τα προβλεπόμενα στο άρθρο 151(2)(vi) του περί Εταιρειών Νόμου.

Β. Αμοιβή Συμβούλων

Οι διαδικασίες που επιζητούνται σε σχέση με την Αμοιβή Συμβούλων, στοχεύουν, κυριότερα, στην ανάπτυξη πολιτικής και διαφάνειας σε σχέση με τις αμοιβές των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων. Η Εταιρεία, ως αναφέρθηκε ανωτέρω, δεν έχει Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους, και επομένως δεν υφίσταται ανάγκη για την υιοθέτηση ειδικών διατάξεων σε σχέση με την ανάπτυξη πολιτικής για

αμοιβές Εκτελεστικών Συμβούλων. Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας, η αμοιβή των συμβούλων καθορίζεται από καιρό σε καιρό από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση. Σημειώνεται τέλος ότι, οι αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας, - λαμβάνοντας υπόψιν ότι η Εταιρεία δεν έχει Εκτελεστικούς Συμβούλους είναι μικρές, παραμένουν επί σειρά ετών αμετάβλητες, και γνωστοποιούνται σαφώς στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας. Η Εταιρεία ονομαστικά στην Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου τις αμοιβές όλων των Διοικητικών Συμβούλων.

Συγκεκριμένα ο πιο κάτω πίνακας παρουσιάζει ονομαστική ανάλυση για τις αμοιβές των Διοικητικών Συμβούλων

Όνομα	Ετήσια Αμοιβή
Σάββας Αντωνίου	€3.600,00
Σταύρος Μιχάλας	€3.600,00
Αιμιλία Χριστοδούλου	€3.600,00
Χριστόδουλος Χρυσουλιώτης	€3.600,00

Γ. Ευθύνη και Λογιστικός Έλεγχος

Η υποβολή ισορροπημένης, λεπτομερούς και κατανοητής αξιολόγησης της θέσης και των προοπτικών της Εταιρείας επιτυγχάνεται επαρκώς, με τη σύνταξη, υποβολή και δημοσιοποίηση της προβλεπόμενης στο Μέρος ΙΙ των περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμων του 2007 έως 2017 περιοδικής πληροφόρησης, και των ανακοινώσεων και γενικά της πληροφόρησης που απαιτείται από τη νομοθεσία που διέπει τη λειτουργία της Εταιρείας. Η Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας που συντάσσεται επί τη βάση των Νόμων περί Διαφάνειας, της περί Εταιρειών νομοθεσίας και των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων, διασφαλίζει ότι οι μέτοχοι έχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας. Κατά το έτος αναφοράς, το Διοικητικό Συμβούλιο ετύγχανε τακτικής ενημέρωσης από τους Διαχειριστές Χαρτοφυλακίου της Εταιρείας, την 7Q Financial Services Limited (<<7Q>>), που παρείχε υπηρεσίες υποστήριξης, τη Horwath DSP Limited (<<Horwath>>) που παρείχε υπηρεσίες λογιστηρίου στην Εταιρεία στο πλαίσιο ειδικής συμφωνίας, και το Γραμματέα, Brena Services Limited (<<Brena>>). Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εποπτεύει τις εργασίες και τις υπηρεσίες που παρέχονται από τους ανωτέρω, τους ενημερώνει για τις πολιτικές και αποφάσεις της Εταιρείας και παρέχει καθοδήγηση και οδηγίες σε αυτούς, όποτε χρειαστεί.

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Σημειώνεται ότι η Εταιρεία δεν έχει εργοδοτούμενους και οι κύριες εργασίες της διεξάγονται μέσω συμφωνιών με τρίτες εταιρείες – Διαχειριστές Χαρτοφυλακίου (ΚΕΠΕΥ). Επομένως, η Εταιρεία δεν υπόκειται σε σημαντικούς λειτουργικούς κινδύνους (operational risks) και περαιτέρω τυγχάνει αποτελεσματικού εξωτερικού ελέγχου που εξετάζει όποιους λειτουργικούς κινδύνους μπορεί να υφίστανται. Αναφορικά με χρηματοοικονομικούς (financial) και κινδύνους μη συμμόρφωσης (compliance risks), η Εταιρεία, ως αναφέρθηκε ανωτέρω, αναθέτει τις κύριες εργασίες της σε ΚΕΠΕΥ, οι οποίες υπόκεινται στις διατάξεις της Οδηγίας ΟΔ144-2007-01 του 2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Προϋποθέσεις Χορήγησης Άδειας και Λειτουργίας ΚΕΠΕΥ) και στο Νόμο 87(Ι)/2017 και οφείλουν να διατηρούν κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και φύλαξης περιουσιακών στοιχείων πελατών, υπόκειται σε αποτελεσματικό εξωτερικό έλεγχο που εξετάζει τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους (τα αποτελέσματα του οποίου κοινοποιούνται στους μετόχους στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας), και έχει διορίσει Λειτουργό Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα σύμφωνα με τους σχετικούς Κανονισμούς του Χ.Α.Κ.

Δ. Σχέσεις με τους Μετόχους

Το Διοικητικό Συμβούλιο αξιοποιεί τις Γενικές Συνελεύσεις για την επικοινωνία με τους επενδυτές και ενθαρρύνει τη συμμετοχή τους σε αυτές. Νοείται ότι, οι μέτοχοι της Εταιρείας μπορούν να επικοινωνούν οποτεδήποτε κατά τη διάρκεια του έτους με το Γραμματέα της Εταιρείας, ο οποίος τους παρέχει οποιοσδήποτε περαιτέρω πληροφορίες χρειάζονται. Η ισότιμη μεταχείριση όλων των μετόχων και η διασφάλιση των δικαιωμάτων της μειοψηφίας, επιτυγχάνεται επί τη βάση της περί Εταιρειών νομοθεσίας και νομολογίας, που διέπει τις εταιρικές λειτουργίες και πρακτικές της Εταιρείας.

Παράγραφος (2)(α)(iv) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου: Περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η περιοδική πληροφόρηση του Μέρους ΙΙ των περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμου του 2007 έως 2017 (ο 'Νόμος'), αναφέρεται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση και στην εξαμηνιαία οικονομική έκθεση, πληροφόρηση την οποία οι εκδότες τίτλων εισηγμένων σε οργανωμένη αγορά οφείλουν να συντάσσουν και να δημοσιοποιούν σύμφωνα με τις πρόνοιες και τα χρονοδιαγράμματα που καθορίζονται στο Μέρος ΙΙ του Νόμου. Περαιτέρω, και όπως επιζητείται και στο Μέρος ΙΙ του Νόμου, οι οικονομικές εκθέσεις της Εταιρείας, ετοιμάζονται με βάση τα ισχύοντα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα, το Νόμο, αλλά και τις εκάστοτε ισχύουσες πρόνοιες του περί Εταιρειών Νόμου, Κεφ.113, και τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου νόμους και κανονισμούς ούτως ώστε να παρέχουν αληθινή και δίκαιη εικόνα της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας.

Ως αναφέρθηκε ανωτέρω, η Εταιρεία δεν έχει εργοδοτούμενους. Σε σχέση με τη σύννομη σύνταξη, ετοιμασία και κατάρτιση της περιοδικής πληροφόρησης του Μέρους II του Νόμου, η Εταιρεία, κατά το έτος αναφοράς, υποβοηθείτο από τους συμβούλους της, την 7Q μέσω υποστηρικτικών υπηρεσιών, την Horwath μέσω υπηρεσιών λογιστηρίου που παρείχαν στην Εταιρεία, την Brena (Γραμματέα) και τον Λειτουργό Συμμόρφωσης της Εταιρείας.

Επομένως, τα κύρια χαρακτηριστικά της διαδικασίας σύνταξης, ετοιμασίας και κατάρτισης της περιοδικής πληροφόρησης του Μέρους II του Νόμου, είναι τα ακόλουθα:

- Η Ετήσια Οικονομική Έκθεση, που περιλαμβάνει τους τελικούς ελεγμένους λογαριασμούς για το προηγούμενο έτος, ελέγχεται από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας, KPMG Ltd, και εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Με αυτό τον τρόπο διασφαλίζεται ότι τα στοιχεία και η πληροφόρηση που συμπεριλαμβάνονται στην Ετήσια Οικονομική Έκθεση έχουν τύχει αποτελεσματικού ελέγχου σύμφωνα με το Μέρος II του Νόμου, και συνάδουν με τις σχετικές διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου και τα εκάστοτε Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου.
- Σε σχέση με τη σύνταξη των άλλων περιοδικών πληροφορήσεων, που δεν περιέχουν ελεγμένα αποτελέσματα, το Διοικητικό Συμβούλιο τυγχάνει βοήθειας από την Brena στο πλαίσιο των γραμματειακών υπηρεσιών και από την 7Q και Horwath στο πλαίσιο υποστηρικτικών και υπηρεσιών λογιστηρίου που παρέχονται στην Εταιρεία και αυτές εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
- Ο Λειτουργός Συμμόρφωσης της Εταιρείας, μεριμνά ώστε η περιοδική πληροφόρηση του Μέρους II του Νόμου, περιλαμβάνει τις πληροφορίες που απαιτούνται σύμφωνα με το Νόμο, δημοσιοποιείται σύμφωνα με τα χρονοδιαγράμματα που καθορίζονται στο Νόμο, και με τον τρόπο που καθορίζεται στο Νόμο και στις σχετικές Οδηγίες περί Διαφάνειας.

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Παράγραφος 2)(α)(ν)(αα) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου

Κατάσταση των σημαντικών άμεσων ή έμμεσων συμμετοχών (συμπεριλαμβανομένων έμμεσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής).

Λεπτομέρειες σε σχέση με τη συγκεκριμένη Παράγραφο Άρθρου αναφέρονται πιο πάνω στην Έκθεση Διαχείρισης υπό τον τίτλο 'Μέτοχοι που κατέχουν πέραν του 5% του κεφαλαίου'.

Παράγραφος 2)(α)(ν)(ββ) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου

Η δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης πρέπει να περιέχει τους κατόχους κάθε είδους τίτλων του εκδότη που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των εν λόγω δικαιωμάτων.

Δεν υπάρχουν οποιοιδήποτε κάτοχοι τίτλων της Εταιρείας που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Παράγραφος 2)(α)(ν)(γγ) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου

Η δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης πρέπει να περιέχει τους οποιουσδήποτε περιορισμούς στα δικαιώματα ψήφου.

Δεν υπάρχουν οποιοιδήποτε περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου.

Παράγραφος 2)(α)(ν)(δδ) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου

Κανόνες αναφορικά με το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας καθώς και όσον αφορά την τροποποίηση του καταστατικού της Εταιρείας:

- Με βάση την παράγραφο 82 του Καταστατικού της Εταιρείας ο αριθμός των Διοικητικών Συμβούλων δεν μπορεί να είναι μικρότερος των τριών και δεν υπάρχει περιορισμός ως προς τον ανώτατο αριθμό. Η Εταιρεία μπορεί με σύνηθες ψήφισμα να αυξάνει ή μειώνει τον αριθμό των Συμβούλων. Η παράγραφος 99 του Καταστατικού της Εταιρείας διασφαλίζει την εναλλαγή των Συμβούλων, αφού προνοεί ότι σε κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση το ένα τρίτο του τότε αριθμού των Συμβούλων, ή αν ο συνολικός αριθμός των Συμβούλων δεν είναι τρεις ή πολλαπλάσιο του τρία, τότε ο πλησιέστερος αριθμός προς το ένα τρίτο, αποχωρούν από το αξίωμα του Σύμβουλου.
- Σύμφωνα με τις παραγράφους 100 και 101 του Καταστατικού της Εταιρείας, η ετήσια αποχώρηση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου γίνεται με κλήρο, με πρώτους εκείνους που για τη μακρύτερη περίοδο από την προηγούμενη εκλογή τους κατείχαν το αξίωμα του Συμβούλου. Ο οποιοσδήποτε Διοικητικός Σύμβουλος αποχωρεί δικαιούται, αν ο ίδιος το επιθυμεί, να διεκδικήσει επανεκλογή του.
- Η παράγραφος 96 του Καταστατικού της Εταιρείας προνοεί ότι το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εξουσία

να διορίζει, σε οποιοδήποτε χρόνο, οποιοδήποτε πρόσωπο ως Σύμβουλος είτε για να συμπληρωθεί κενή θέση, είτε επιπρόσθετα προς τους ήδη υπάρχοντες Συμβούλους. Κάθε Σύμβουλος που διορίζεται με αυτό τον τρόπο θα κατέχει τη θέση του μέχρι την αμέσως επόμενη ετήσια γενική συνέλευση οπότε και θα είναι επανεκλέξιμος.

- Σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμου η Εταιρεία μπορεί, με ειδικό ψήφισμα, να τροποποιεί το Καταστατικό της. Ειδικό ψήφισμα μπορεί να εγκριθεί με πλειοψηφία όχι μικρότερη των τριών τετάρτων των παρόντων μελών, που δικαιούνται να ψηφίσουν σε γενική συνέλευση, για την οποία έχει δοθεί κατάλληλη ειδοποίηση 21 (είκοσι μίας) τουλάχιστον ημερών που ορίζει την πρόθεση ότι το ψήφισμα θα προταθεί ως ειδικό ψήφισμα.

Παράγραφος 2)(α)(vi) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου

Σύνθεση και Τρόπος Λειτουργίας των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων της Εταιρείας και των επιτροπών τους.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Η σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου κατά το 2017 είχε ως ακολούθως:

1. Σάββας Αντωνίου (Πρόεδρος)
2. Σταύρος Μιχαλάς
3. Χριστόδουλος Χρυσουλιώτης
4. Αιμιλία Χριστοδούλου

Όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι προσφέρονται για επανεκλογή.

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

Αρμοδιότητες και Τρόπος Λειτουργίας Διοικητικού Συμβουλίου

Οι εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, καθορίζονται στο Καταστατικό της Εταιρείας, στα σχετικά ψηφίσματα που κατά καιρούς μπορεί να εγκρίνονται από τη γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, και στην περί Εταιρειών νομοθεσία.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται σε τακτά χρονικά διαστήματα, για να ενημερωθεί, εξετάσει και λάβει αποφάσεις για όλα τα θέματα που είναι στη δικαιοδοσία του σύμφωνα με το Ιδρυτικό Έγγραφο και Καταστατικό της Εταιρείας, τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, τους Περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου νόμους και κανονισμούς, τη νομοθεσία περί κεφαλαιαγοράς καθώς και οποιαδήποτε άλλη σχετική νομοθεσία, και διατηρεί την αποκλειστική αρμοδιότητα τουλάχιστον στα ακόλουθα θέματα:

- Στόχους και στρατηγική της Εταιρείας
- Ετήσιους Προϋπολογισμούς
- Οικονομικά αποτελέσματα της Εταιρείας
- Σημαντικές κεφαλαιουχικές δαπάνες
- Ασυνήθεις συναλλαγές
- Συγχωνεύσεις, εξαγορές και διαθέσεις σημαντικού μέρους του ενεργητικού
- Υιοθέτηση και/ ή αλλαγές στα λογιστικά πρότυπα που εφαρμόζονται
- Διορισμό και/ ή τερματισμό υπηρεσιών Εκτελεστικών Συμβούλων
- Καθορισμό της πολιτικής αφυπηρέτησης των Διοικητικών Συμβούλων
- Διορισμό μελών στο Διοικητικό Συμβούλιο
- Όλες τις εξουσίες που εμπίπτουν στη δικαιοδοσία ενός διοικητικού συμβουλίου και δεν έχουν εκχωρηθεί στην Εκτελεστική Επιτροπή.

Το Διοικητικό Συμβούλιο λειτουργεί με βάση την αρχή της συλλογικής ευθύνης χωρίς καμιά κατηγορία μελών του να διαχωρίζει τις ευθύνες της έναντι οποιασδήποτε άλλης κατηγορίας και όλοι ανεξαιρέτως οι Διοικητικοί Σύμβουλοι ασκούν τα καθήκοντά τους με ανεξάρτητη και αμερόληπτη κρίση. Κάθε Διοικητικός Σύμβουλος αφιερώνει τον απαραίτητο χρόνο και προσοχή στην εκτέλεση των καθηκόντων του και περιορίζει τον αριθμό των άλλων επαγγελματικών του υποχρεώσεων σε τέτοιο βαθμό που να του επιτρέπει την άσκηση των καθηκόντων του με την ανάλογη επίδοση.

Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει έγκαιρη, έγκυρη και ολοκληρωμένη πληροφόρηση που του επιτρέπει να εκτελεί τα καθήκοντά του, ιδιαίτερα σχετικά με γεγονότα που άλλαξαν ή δυνατόν να αλλάξουν τις προοπτικές ή την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας. Επιπρόσθετα, κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου τυγχάνει κατάλληλης ενημέρωσης και επιμόρφωσης από την Εταιρεία αναφορικά με τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις της Εταιρείας σε σχέση με τον περί Εταιρειών Νόμο, Κεφ.113, τους περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών νόμους και κανονισμούς, καθώς και άλλες

σχετικές νομοθεσίες της κεφαλαιαγοράς. Ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές δυνατό να είναι διαθέσιμες στους Διοικητικούς Συμβούλους όποτε αυτό κριθεί αναγκαίο.

Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας

Η Επιτροπή Ελέγχου συστάθηκε στις 17 Ιουνίου 2015.

Η σύνθεση της Επιτροπής Ελέγχου κατά το 2017 είχε ως ακολούθως:

Πρόεδρος: Σάββας Αντωνίου (μη- Εκτελεστικός/ Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)

Μέλη: Σταύρος Μιχάλας (μη- Εκτελεστικός/ Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος)

Αρμοδιότητες και Τρόπος Λειτουργίας της Επιτροπής Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου ασκεί τις αρμοδιότητες που προβλέπονται στο άρθρο 78(5) του περί Ελεγκτών Νόμου του 2017, ήτοι:

(α) Ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου και επεξηγεί πώς συνέβαλε ο υποχρεωτικός έλεγχος στην ακεραιότητα της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και ποιος ήταν ο ρόλος της επιτροπής ελέγχου στην εν λόγω διαδικασία.

(β) παρακολουθεί τη διαδικασία χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και υποβάλλει συστάσεις ή προτάσεις για την εξασφάλιση της ακεραιότητάς της.

Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης (συνέχεια)

(γ) παρακολουθεί την αποτελεσματικότητα των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου διασφάλισης της ποιότητας και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας όσον αφορά τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση.

(δ) παρακολουθεί τον υποχρεωτικό έλεγχο των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, λαμβάνοντας υπόψη οποιαδήποτε πορίσματα και συμπεράσματα της αρμόδιας αρχής.

(ε) ανασκοπεί και παρακολουθεί την ανεξαρτησία των νόμιμων ελεγκτών.

(στ) είναι υπεύθυνο για τη διαδικασία επιλογής νόμιμων ελεγκτών ή ελεγκτικών γραφείων και προτείνει τους νόμιμους ελεγκτές ή τα νόμιμα ελεγκτικά γραφεία που διορίζονται.

Προς την ενάσκηση των ανωτέρω αρμοδιοτήτων, η Επιτροπή Ελέγχου, μεταξύ άλλων ενημερώνεται αναφορικά με το πρόγραμμα ελέγχου από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας, παρακολουθεί τη διαδικασία ελέγχου, και σε ειδικές συνεδρίες της πριν την παρουσίαση της ετησίας και εξαμηνιαίας οικονομικής έκθεσης στο πλήρες Διοικητικό Συμβούλιο μελετά το περιεχόμενο των προσχεδίων, λαμβάνοντας υπόψη τις θέσεις των ελεγκτών σε σχέση με τα ετησία, ελεγμένα αποτελέσματα. Η Επιτροπή ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για το αποτέλεσμα του υποχρεωτικού ελέγχου.

Παράγραφος 2)(α)(vii) του Άρθρου 151(2) του περί Εταιρειών Νόμου

Η Εταιρεία δεν εφαρμόζει ειδική πολιτική σχετικά με την πολυμορφία του Διοικητικού Συμβουλίου. Η Εταιρεία θεωρεί ότι η παρούσα σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου ως επεξηγήθηκε και ανωτέρω, εμπεριέχει πολυμορφία σε σχέση με την ηλικία, το εκπαιδευτικό και επαγγελματικό ιστορικό των μελών.

ΕΚ ΜΕΡΟΥΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

3RENA SERVICES LIMITED


Γραμματέας

Λευκωσία, 30 Νοεμβρίου 2018