

Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης

Μέρος Α'

Η Εταιρεία έχει υιοθετήσει την 3^η Αναθεωρημένη Έκδοση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που εκδόθηκε από το Χρηματιστήριο Αξιών Κύπρου τον Σεπτέμβριο 2012. Κατά την ημερομηνία αυτής της έκθεσης οι αρχές του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης εφαρμόζονται μερικώς, δεδομένου ότι δεν τηρείται η Αρχή της ισορροπίας του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς επίσης και η διάταξη Β.1.2 σε ότι αφορά την σύσταση της Επιτροπής Αμοιβών.

Μέρος Β'

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Η Εταιρεία διευθύνεται από το Διοικητικό της Συμβούλιο το οποίο στις 31 Δεκεμβρίου 2013 αποτελείτο από δύο Εκτελεστικούς και εννέα μη Εκτελεστικούς Συμβούλους και είναι υπεύθυνο προς τους μετόχους για τη χρηστή διοίκηση της Εταιρείας Τσιμεντοποιία Βασιλικού Δημόσια Εταιρεία Λτδ και των θυγατρικών της εταιρειών. Οι μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι αποτελούνταν από δύο Ανεξάρτητους Σύμβουλους και επτά μη Ανεξάρτητους Σύμβουλους. Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου (μη περιλαμβανομένου του Προέδρου) αποτελούνταν από δύο Ανεξάρτητους μη Εκτελεστικούς Σύμβουλους και οκτώ μη Ανεξάρτητους Σύμβουλους από τους οποίους ο ένας είναι Εκτελεστικός και οι επτά μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι. Τα Ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά μέλη του Συμβουλίου είναι ο κ. Λ. Λαζάρου και η κα Ρένα Ρουβιθά Πάνου.

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά την ημερομηνία αυτής της έκθεσης αποτελείται από τα ακόλουθα μέλη:

Αντώνιος Αντωνίου – Εκτελεστικός Πρόεδρος

Maurizio Caneppele – Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος

Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης – μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Κώστας Στ. Γαλαταριώτης – μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Σταύρος Γ. Γαλαταριώτης – μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Κώστας Κουτσός – μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Χαράλαμπος Παναγιώτου – μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Λεόντιος Λαζάρου – Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Serge Schmidt – μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Ρένα Ρουβιθά Πάνου – Ανεξάρτητη μη Εκτελεστική Διοικητική Σύμβουλος

Maurizio Mansi Montenegro – μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος

Οι μετοχές της Εταιρείας εμπορεύονται στην Παράλληλη Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου. Οι διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης σχετικά με την ισορροπία του Διοικητικού Συμβουλίου για εταιρείες εισηγμένες στην Παράλληλη Αγορά προνοούν ότι η πλειοψηφία των μη Εκτελεστικών Συμβούλων ή τουλάχιστον δύο Σύμβουλοι πρέπει να είναι

ανεξάρτητοι μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι. Η Εταιρεία συμμορφώνεται με την ανωτέρω διάταξη για την ισορροπία του Διοικητικού Συμβουλίου δεδομένου ότι δύο μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι ανεξάρτητοι μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι. Βάσει των προνοιών του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, και δεδομένου ότι το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από δύο Ανεξάρτητα μη Εκτελεστικά Μέλη και εννέα μη Ανεξάρτητα Μέλη (εκτελεστικά και μη εκτελεστικά) βάσει της Αρχής Α.2 του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης δεν τηρείται ισορροπία στο Διοικητικό Συμβούλιο.

Ο κ. Λεόντιος Λαζάρου, ανεξάρτητος μη-Εκτελεστικός Σύμβουλος, διορίστηκε στις 31 Ιουλίου 2008 ως Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος. Ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος της Εταιρείας είναι διαθέσιμος στους μετόχους σε περίπτωση που έχουν θέματα που δεν έχουν επιλυθεί μέσω των συνήθων καναλιών επικοινωνίας με τον Εκτελεστικό Πρόεδρο, τον Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο ή τον Γενικό Διευθυντή ή όπου τέτοια επικοινωνία δεν είναι αρμόζουσα. Ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Σύμβουλος θα παρίσταται σε ικανοποιητικό αριθμό συναντήσεων των κύριων μετόχων και χρηματοοικονομικών αναλυτών για να αναπτύσσει μια ισοζυγισμένη άποψη επί των θεμάτων και ανησυχιών των μετόχων αυτών. Επικοινωνία με τον Ανώτερο Ανεξάρτητο Σύμβουλο μπορεί να γίνει αρχικά μέσω της Γραμματέως της Εταιρείας στο Εγγεγραμμένο Γραφείο της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται σε έξι προκαθορισμένες συνεδριάσεις ανά έτος, όπου παρακολουθεί και καθορίζει τη στρατηγική του Ομίλου, εξετάζει την επιχειρηματική απόδοση, διασφαλίζει την επαρκή χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων, εξετάζει σημαντικά κεφαλαιουχικά έξοδα, καθορίζει πολιτική για σημαντικά θέματα και ενημερώνει τους μετόχους όταν αυτό κρίνεται αναγκαίο. Κατά το έτος 2013 το Διοικητικό Συμβούλιο συνήλθε σε 7 συνεδριάσεις. Σύμφωνα με την καλύτερα αποδεκτή πρακτική και τις πρόνοιες του Κώδικα το Διοικητικό Συμβούλιο έχει συστήσει τις Επιτροπές Ελέγχου, Αμοιβών και Διορισμών. Η Γραμματέας της Εταιρείας είναι υπόλογη στο Διοικητικό Συμβούλιο το οποίο και την διορίζει και όλοι οι Σύμβουλοι έχουν πρόσβαση προς τις συμβουλές και τις υπηρεσίες της. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι έχουν τη δυνατότητα, εάν χρειάζεται, να ζητούν συμβουλές από ανεξάρτητους επαγγελματίες συμβούλους με έξοδα της Εταιρείας. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι ενημερώνονται έγκαιρα πριν τις συνεδριάσεις με επίσημες διατάξεις, έγγραφα και εκθέσεις. Γίνονται επίσης κατά καιρούς συμπληρωματικές ενημερώσεις, όπως για παράδειγμα με επισκέψεις στο χώρο εργασίας και επιχειρηματικές παρουσιάσεις.

Πρόεδρος και Γενικός Διευθυντής

Υπάρχει διαχωρισμός ευθυνών στη διοίκηση του Ομίλου μεταξύ του Εκτελεστικού Προέδρου και του Γενικού Διευθυντή.

Συγκεκριμένα ο Εκτελεστικός Πρόεδρος, κ. Αντώνιος Αντωνίου, έχει μεταξύ άλλων τις ακόλουθες ευθύνες και καθήκοντα:

- Καθορίζει την Ημερήσια Διάταξη των συνεδριών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- Προεδρεύει των συνεδριών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων της Εταιρείας.

- Ανασκοπεί τις πληροφορίες και τα έγγραφα και επιβεβαιώνει τη σχετικότητα τους προκειμένου να τεθούν ενώπιον των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου πριν από τις συνεδρίες.
- Ανασκοπεί τη στρατηγική του Ομίλου με τον Αντιπρόεδρο και το Γενικό Διευθυντή της Εταιρείας.
- Αντιπροσωπεύει την Εταιρεία σε όλες τις κύριες συναλλαγές της.
- Συναντάται με τους κύριους μετόχους και μεταφέρει τις εισηγήσεις τους στο Συμβούλιο.
- Συνεργάζεται με τον Αντιπρόεδρο και το Γενικό Διευθυντή της Εταιρείας για τον καθορισμό των στρατηγικών στόχων του Ομίλου σύμφωνα με τις εξελίξεις στους τομείς των δραστηριοτήτων του Ομίλου και διασφαλίζει την ενδελεχή αξιολόγηση στρατηγικών ή άλλων προτάσεων ανάπτυξης της Εταιρείας και της παρουσίασης τους στο Διοικητικό Συμβούλιο για τελική έγκριση.
- Αξιολογεί και προωθεί σε συνεργασία με τον Αντιπρόεδρο διάφορες άλλες εισηγήσεις του Γενικού Διευθυντή.
- Αντιπροσωπεύει την Εταιρεία μαζί με το Γενικό Διευθυντή και/ή επιλεγμένα μέλη της Διευθυντικής Ομάδας σε διάφορες συναντήσεις για προώθηση των στρατηγικών στόχων της Εταιρείας.
- Αναγνωρίζει τους κύριους και άλλους εταίρους της Εταιρείας και διαμορφώνει σαφή πολιτική επικοινωνίας ή συσχέτισης με αυτούς μέσω ενός αποτελεσματικού προγράμματος για τις σχέσεις με τους επενδυτές.
- Αναπτύσσει και διατηρεί αποτελεσματικές σχέσεις με τους εταίρους που συσχετίζονται με την Εταιρεία, διασφαλίζοντας τη συνέχιση και ανάπτυξη της επιχείρησης.
- Εποπτεύει το σύστημα εσωτερικού ελέγχου, εξασφαλίζει την ορθή υλοποίηση των στόχων της Εταιρείας και ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο για τη σχετική πρόοδο.
- Συναντάται περιοδικά με τη διεύθυνση της Εταιρείας για να συζητούν διάφορα ειδικά θέματα.

Ο Γενικός Διευθυντής της Εταιρείας, κ. Γεώργιος Σιδέρης, μεταξύ άλλων, έχει τις ακόλουθες ευθύνες και καθήκοντα:

- Διευθύνει την Εταιρεία σύμφωνα με τη στρατηγική και τους εμπορικούς στόχους που καθορίζει το Διοικητικό Συμβούλιο και σε συμμόρφωση με όλους τους σχετικούς νόμους, κανονισμούς, Κώδικες Εταιρικής Διακυβέρνησης καθώς επίσης και εσωτερικών πολιτικών και διαδικασιών.
- Διασφαλίζει την καθημερινή εύρυθμη λειτουργία της Εταιρείας στα πλαίσια της πολιτικής, των στόχων και προϋπολογισμών που εγκρίνει το Διοικητικό Συμβούλιο.

- Διασφαλίζει την έγκαιρη και αποτελεσματική εφαρμογή των στρατηγικών αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου σε συνεννόηση με τον Εκτελεστικό Πρόεδρο και τον Αντιπρόεδρο.
- Σε συνεργασία με τον Εκτελεστικό Πρόεδρο διευθύνει την επιχειρηματική ανάπτυξη των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, των θυγατρικών και συνδεδεμένων της εταιρειών.
- Ενημερώνει τακτικά τον Εκτελεστικό Πρόεδρο και Αντιπρόεδρο για όλα τα σημαντικά για την Εταιρεία θέματα, περιλαμβανομένης της παρούσας κατάστασης των εργασιών της Εταιρείας.
- Εφαρμόζει διαδικασίες που διασφαλίζουν την ύπαρξη αποτελεσματικού συστήματος εσωτερικού ελέγχου.
- Ορίζει και εισαγάγει κατάλληλους κανόνες, μέτρα και διαδικασίες για τη διακυβέρνηση των εργασιών σε κίνδυνο.
- Αναγνωρίζει τους κύριους επιχειρηματικούς κινδύνους και εγκρίνει τα σχετικά σχέδια δράσης για την απάμβλυσή τους.

Διορισμοί στο Διοικητικό Συμβούλιο

Ο κ. Γ. Στ. Γαλαταριώτης (μη Εκτελεστικός Σύμβουλος) προεδρεύει της Επιτροπής Διορισμών η οποία συναποτελείται από τρεις άλλους Διοικητικούς Συμβούλους, τους κ. Μ. Caneppele (Εκτελεστικό Αντιπρόεδρο), κ. Κ. Κουτσό (μη Εκτελεστικό Σύμβουλο) και κ. Λ. Λαζάρου (Ανεξάρτητο μη Εκτελεστικό Σύμβουλο). Η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής αποτελείται από μη Εκτελεστικούς Συμβούλους. Η Επιτροπή Διορισμών είναι υπεύθυνη για την επιλογή και εισήγηση για εξέταση από το Διοικητικό Συμβούλιο διορισμού νέων Συμβούλων. Η Επιτροπή είναι υπεύθυνη για τη διεκπεραίωση της διαδικασίας επιλογής Συμβούλων. Σε κάθε νέο Σύμβουλο που διορίζεται, παρέχεται αναγκαία ενημέρωση και εκπαίδευση. Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας και τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης κάθε έτος τέσσερεις από τους έντεκα Διοικητικούς Συμβούλους της Εταιρείας αποχωρούν εκ περιτροπής (κάθε Διοικητικός Σύμβουλος αποχωρεί κάθε δύο ή τρία έτη) και εάν είναι επανεκλέξιμοι, έχουν το δικαίωμα να προσφερθούν για επανεκλογή. Το Διοικητικό Συμβούλιο καθόρισε το 75^ο έτος ηλικίας ως το έτος αφυπηρέτησης.

Σχέσεις με τους μετόχους

Δίδεται μεγάλη σημασία στη διατήρηση ενός διαλόγου με τους θεσμικούς επενδυτές της Εταιρείας. Η Ετήσια Γενική Συνέλευση χρησιμοποιείται ως μέσο επικοινωνίας με τους μετόχους, παρέχοντας στοιχεία που αφορούν την απόδοση της Εταιρείας κατά τη διάρκεια του υπό ανασκόπηση έτους καθώς και τις τρέχουσες εξελίξεις. Δίδεται επίσης η ευκαιρία στους μετόχους να συναντήσουν και να υποβάλουν ερωτήσεις στους Συμβούλους, συμπεριλαμβανομένων των Προέδρων των Επιτροπών Ελέγχου, Διορισμών και Αμοιβών. Στις Ετήσιες Γενικές Συνελεύσεις, προτείνονται ξεχωριστά ψηφίσματα για κάθε σημαντικό θέμα και ανακοινώνεται ο αριθμός των ψήφων των πληρεξουσίων που λήφθηκαν υπέρ ή εναντίον κάθε ψηφίσματος. Τα μέλη με δικαίωμα ψήφου 5% και άνω μπορούν να υποβάλουν θέματα στην ημερήσια διάταξη της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης

με την κατάθεση τέτοιων θεμάτων, είτε σε έντυπη μορφή είτε σε ηλεκτρονική μορφή, συνοδευόμενα από αναφερόμενους λόγους, το αργότερο 42 μέρες πριν την ημερομηνία της Ετήσιας Γενικής Συνέλευσης. Οι ειδοποιήσεις για τις Ετήσιες Γενικές Συνελεύσεις αποστέλλονται στους μετόχους τουλάχιστον 21 ημέρες πριν τη συνέλευση. Το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε τον κ. Γεώργιο Σάββα ως Άτομο Επικοινωνίας των Μετόχων με την Εταιρεία προς περαιτέρω διευκόλυνση της επικοινωνίας με μετόχους και επενδυτές.

Χρηματοοικονομική πληροφόρηση

Η ετοιμασία και παρουσίαση αυτής της έκθεσης και των οικονομικών καταστάσεων και άλλων εκθέσεων που δυνατόν να επηρεάζουν την τιμή της μετοχής, γίνονται με στόχο την παρουσίαση μιας ισοζυγισμένης και κατανοητής εκτίμησης της θέσης και των προοπτικών του Ομίλου.

Εσωτερικός έλεγχος

Η ανασκόπηση και εκτίμηση των κινδύνων γίνεται από την εκτελεστική διεύθυνση καταγράφοντας τις λεπτομέρειες σημαντικών κινδύνων. Ετοιμάζονται περιοδικές εκθέσεις που αναφέρονται σε σημαντικούς κινδύνους καθώς και σχετικά συστήματα ελέγχου και παρουσιάζονται προς το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υπεύθυνο για τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου του Ομίλου και επιθεωρεί την αποτελεσματικότητά τους σε ετήσια βάση, καθώς και τις διαδικασίες επαλήθευσης της ορθότητας, πληρότητας και εγκυρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές. Η επιθεώρηση καλύπτει όλα τα συστήματα ελέγχου περιλαμβανομένων των χρηματοοικονομικών και λειτουργικών συστημάτων, καθώς και των συστημάτων συμμόρφωσης και διαχείρισης κινδύνων που απειλούν την επίτευξη των στόχων της Εταιρείας. Με βάση τη διαδικασία που αναφέρεται πιο πάνω, κατά τη διάρκεια του έτους γίνονται εκθέσεις από το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου προς την Επιτροπή Ελέγχου, η οποία σε ετήσια έκθεσή της παρέχει κατάλληλη ενημέρωση προς το Διοικητικό Συμβούλιο. Σύμφωνα με τις εκθέσεις των Εσωτερικών Ελεγκτών, δεν παρουσιάζονταν οποιοσδήποτε σημαντικές αδυναμίες στα συστήματα εσωτερικού ελέγχου. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εξετάσει τους κύριους κινδύνους που εμπερικλείονται στον Όμιλο, τις διαδικασίες ελέγχου καθώς και συμμόρφωσης για τις δραστηριότητες και τα οικονομικά του ομίλου που εφαρμόστηκαν για να αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Παρόλα αυτά, οποιοδήποτε σύστημα εσωτερικού ελέγχου μπορεί να παρέχει λογική και όχι απόλυτη εξασφάλιση έναντι σημαντικών λαθών ή άλλων απωλειών. Το Διοικητικό Συμβούλιο εγκατέστησε μια οργανωτική δομή με καθαρούς ρόλους και γραμμές επικοινωνίας και ανάθεση υπευθυνότητας. Οι αρχές σχεδιάστηκαν ώστε να υπάρχει καθαρή τοπική αυτονομία στις δραστηριότητες, αλλά πάντοτε μέσα σε ένα πλαίσιο κεντρικής ηγεσίας, προκαθορισμένων στόχων και σκοπών. Επίσης καθορίστηκαν διαδικασίες για επιχειρηματικό σχεδιασμό, προϋπολογισμούς, έγκριση κεφαλαιουχικών δαπανών και διεύθυνση των χρηματοοικονομικών θεμάτων. Οι Εκτελεστικοί Σύμβουλοι παρακολουθούν σε τακτική βάση την επιχειρηματική απόδοση κάθε τομέα σε σχέση με τα επιχειρηματικά σχέδια.

Επιτροπή ελέγχου και ελεγκτές

Η Επιτροπή Ελέγχου αποτελείται από τους κ. Κ. Στ. Γαλαταριώτη (Πρόεδρος της Επιτροπής - μη Εκτελεστικός Σύμβουλος), κ. Λ. Λαζάρου (Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός Σύμβουλος) και κα Ρ. Ρουβιθά Πάνου (Ανεξάρτητη μη Εκτελεστική Σύμβουλος). Η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής Ελέγχου είναι Ανεξάρτητοι μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι. Η Επιτροπή συνέρχεται τουλάχιστον δύο φορές το χρόνο και παρέχει ένα φόρουμ επικοινωνίας με τους εξωτερικούς και εσωτερικούς ελεγκτές, οι οποίοι έχουν πρόσβαση στην Επιτροπή για ανεξάρτητη συζήτηση χωρίς την παρουσία των Εκτελεστικών Συμβούλων. Η Επιτροπή Ελέγχου ανασκοπεί ένα μεγάλο φάσμα οικονομικών θεμάτων, περιλαμβανομένων των ετήσιων και τριμηνιαίων αποτελεσμάτων, καταστάσεων και συνοδευτικών εκθέσεων, πριν την υποβολή τους προς το Διοικητικό Συμβούλιο και παρακολουθεί τα συστήματα ελέγχου που είναι σε ισχύ για να επιβεβαιώνει την εγκυρότητα των οικονομικών πληροφοριών που ανακοινώνονται προς τους μετόχους. Επίσης, η Επιτροπή Ελέγχου συμβουλεύει το Διοικητικό Συμβούλιο για το διορισμό εξωτερικών ελεγκτών καθώς και τις αμοιβές τους για ελεγκτική και μη ελεγκτική εργασία. Οι εργασίες Εσωτερικού Ελέγχου του Ομίλου έχουν ανατεθεί στην PricewaterhouseCoopers Ltd, επαγγελματική ελεγκτική εταιρεία, η οποία παρακολουθεί τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και ετοιμάζει εκθέσεις προς τη Διεύθυνση και την Επιτροπή Ελέγχου. Οι Εσωτερικοί Ελεγκτές της Εταιρείας εκτελούν τα καθήκοντα τους με την τεχνική υποστήριξη του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου του Συγκροτήματος Italcementi, οποτεδήποτε η τεχνογνωσία τους θεωρείται αναγκαία. Η Διεύθυνση είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή των εισηγήσεων των Εσωτερικών Ελεγκτών για τα συστήματα. Οι Εσωτερικοί Ελεγκτές διενεργούν ελέγχους για να διαπιστώσουν την εφαρμογή και συμμόρφωση στις εισηγήσεις. Οι εξωτερικοί ελεγκτές διεξάγουν ανεξάρτητους και αντικειμενικούς ελέγχους των εσωτερικών διαδικασιών οικονομικού ελέγχου, μόνο στην έκταση που θεωρούν αναγκαίο για να εκφράσουν γνώμη στην έκθεσή τους για τους λογαριασμούς.

Λειτουργούσα επιχείρηση

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι, μετά από έρευνα τους θεωρούν ότι ο Όμιλος έχει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει να εργάζεται για το προβλεπτό μέλλον. Γι' αυτό τον λόγο συνεχίζουν να υιοθετούν την αρχή λειτουργούσας επιχείρησης για την ετοιμασία των λογαριασμών και δηλώνουν ότι η Εταιρεία προτίθεται να λειτουργήσει ως δρώσα οικονομική μονάδα για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

Επιτροπή αμοιβών

Η Επιτροπή Αμοιβών αποτελείται από τρεις μη Εκτελεστικούς Συμβούλους. Τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών είναι οι κ. Χ. Παναγιώτου (μη Εκτελεστικός Σύμβουλος), κ. S. Schmidt (μη Εκτελεστικός Σύμβουλος) και κ. Στ. Γαλαταριώτης (μη Εκτελεστικός Σύμβουλος). Της Επιτροπής προεδρεύει ο κ. Χ. Παναγιώτου, ο οποίος έχει γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της πολιτικής αμοιβών. Όλα τα μέλη της Επιτροπής Αμοιβών παρόλο που είναι μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι δεν τηρούν τα κριτήρια Ανεξαρτησίας ενός Διοικητικού Συμβούλου όπως αυτά ορίζονται από τη διάταξη Α.2.3 του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστον μια

φορά τον χρόνο. Ο Εκτελεστικός Πρόεδρος και ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος του Ομίλου συνήθως προσκαλούνται στις συνεδρίες για να κάνουν εισηγήσεις για την αμοιβή των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων (εκτός του εαυτού τους) και του Γενικού Διευθυντή. Η Επιτροπή εξετάζει περιοδικά την πολιτική αμοιβή των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων και του Γενικού Διευθυντή. Ανεξάρτητες εξωτερικές νομικές και συμβουλευτικές υπηρεσίες μπορούν να εξασφαλισθούν όταν θεωρείται αναγκαίο. Ο Εκτελεστικός Πρόεδρος και ο Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος δεν είναι παρόντες όταν συζητείται η αμοιβή τους.

Η πολιτική Αμοιβών των Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας περιλαμβάνεται στην Έκθεση Αμοιβών (σελίδα 8).

Σύμβουλοι που προσφέρονται για επανεκλογή

Όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι υπόκεινται σε εκλογή από τους μετόχους κατά την πρώτη Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που ακολουθεί το διορισμό τους και μετέπειτα σε επανεκλογή κάθε δύο μέχρι τρία χρόνια. Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρείας αριθμός ίσος με το 1/3 των Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας (οι οποίοι είναι 11) αποχωρούν από το Διοικητικό Συμβούλιο σε κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι που αποχωρούν βάσει των πιο πάνω προνοιών είναι αυτοί που κατείχαν το αξίωμα του Συμβούλου για την μακρύτερη περίοδο από την προηγούμενη εκλογή τους.

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Καταστατικού της Εταιρείας (Κανονισμός αρ. 92), στην επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση οι κ.κ. Κώστας Στ. Γαλαταριώτης (μη Εκτελεστικός Σύμβουλος), Λεόντιος Λαζάρου (Ανεξάρτητος μη Εκτελεστικός Σύμβουλος), Χαράλαμπος Παναγιώτου (μη Εκτελεστικός Σύμβουλος) και η κα Ρένα Ρουβιθά Πάνου (Ανεξάρτητη μη Εκτελεστική Σύμβουλος) θα αποχωρήσουν από τη θέση τους εκ περιτροπής, είναι όμως επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή.

Δάνεια και εγγυήσεις προς Συμβούλους

Δεν έχουν παραχωρηθεί οποιαδήποτε δάνεια και/ή εγγυήσεις στους Συμβούλους της Εταιρείας, ή στους Συμβούλους θυγατρικής εταιρείας ή συνδεδεμένης εταιρείας είτε από την ίδια την Εταιρεία είτε από θυγατρικές ή συνδεδεμένες της εταιρείας καθώς επίσης δεν υπάρχουν εισπρακτέα ποσά από εταιρεία στην οποία είναι εμπλεκόμενος Διοικητικός Σύμβουλος ή/και συνδεδεμένο με αυτόν πρόσωπο.

Λειτουργός Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας διόρισε τον κ. Γεώργιο Σάββα, Οικονομικό Διευθυντή της Εταιρείας, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Βεβαιώσεις Διοικητικού Συμβουλίου

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι εξ όσων γνωρίζει δεν έχει περιέλθει εις γνώση του οποιαδήποτε παράβαση των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

Έκθεση Αμοιβών

Η Έκθεση Αμοιβών της Εταιρείας για το έτος 2013 ετοιμάστηκε βάσει των Παραρτημάτων 1 και 2 του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Επιτροπή Αμοιβών

Η Επιτροπή Αμοιβών του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνη για να επιβεβαιώνει ότι οι αμοιβές που προσφέρονται στους Εκτελεστικούς Συμβούλους είναι ανάλογες με το προσωπικό επίπεδο αρμοδιότητας και απόδοσης, ότι είναι συμβατές με τις αρχές αμοιβών της Εταιρείας και ότι ευθυγραμμίζονται με τις αρχές του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης.

Πολιτική αμοιβών

Η πολιτική του Διοικητικού Συμβουλίου είναι να εργοδοτεί διακεκριμένα στελέχη στις πιο σημαντικές θέσεις. Αναμένει αντίστοιχο επίπεδο απόδοσης από αυτά τα στελέχη και ανταμείβει αναλόγως. Ο Όμιλος δύναται να διοργανώσει ειδικές έρευνες, κατά καιρούς, για να αξιολογήσει τα επίπεδα αμοιβών των Συμβούλων. Λαμβάνονται υπόψη οι συνολικές αμοιβές που πληρώνονται σε παρόμοιες θέσεις εργασίας εντός και εκτός του τομέα κατασκευών και δομικών υλικών, καθώς και η προσωπική απόδοση και συνεισφορά κάθε Εκτελεστικού Συμβούλου.

Η αμοιβή του Εκτελεστικού Προέδρου και του Εκτελεστικού Αντιπροέδρου αποτελείται μόνο από βασικό μισθό.

Η αμοιβή του Γενικού Διευθυντή περιλαμβάνει μεταβλητό μέρος πληρωμής για να διασφαλιστεί ότι η αμοιβή των εκτελεστικών συνδέεται με την απόδοση της Εταιρείας. Καθορίζεται μέγιστο όριο στο μεταβλητό στοιχείο της αμοιβής ενώ το μη μεταβλητό στοιχείο της αμοιβής αποτελεί επαρκή αμοιβή σε περίπτωση που το μεταβλητό στοιχείο της αμοιβής δεν κερδηθεί βάσει των κριτηρίων απόδοσης που καθορίστηκαν. Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι τα πακέτα αμοιβών αυτής της μορφής συνάδουν με την επικρατούσα πρακτική και είναι αναγκαία για να προσελκύσουν, διατηρήσουν και αμείψουν εκτελεστικούς του επιπέδου που ζητά ο Όμιλος. Στη διαμόρφωση αυτής της πολιτικής το Διοικητικό Συμβούλιο έλαβε πλήρως υπόψη τις πρόνοιες του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Για το έτος 2013, δεδομένης της αβεβαιότητας στην τοπική οικονομία και εγχώρια αγορά, δεν είχαν τεθεί κριτήρια απόδοσης και ως εκ τούτου το μεταβλητό στοιχείο της αμοιβής του Γενικού Διευθυντή ήταν μηδενικό.

Ο βασικός μισθός των Εκτελεστικών Συμβούλων θεωρείται ικανοποιητικός για να προσελκύσει και να διατηρήσει τα διακεκριμένα στελέχη που απαιτούνται για την επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων της Εταιρείας και καθορίζεται βάσει του μεγέθους των ευθυνών και της εμπειρίας.

Το ετήσιο σχέδιο κινήτρων ανταμείβει την απόδοση του προηγούμενου έτους και καταβάλλεται σε μετρητά. Το μέγιστο φιλοδώρημα που καταβάλλεται καθορίζεται ως ποσοστό του βασικού μισθού και βασίζεται σε στόχους που καθορίζονται από την Επιτροπή Αμοιβών στην αρχή της περιόδου απόδοσης. Οι στόχοι σχετίζονται με την χρηματοοικονομική απόδοση της Εταιρείας, με τα μέτρα μείωσης κόστους και τη μακροπρόθεσμη βιωσιμότητα του Ομίλου. Περιλαμβάνουν μη

χρηματοπιστωτικά κριτήρια τα οποία σχετίζονται με την ανάπτυξη και τη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας στον Όμιλο.

Επιπρόσθετα από το βασικό μισθό και τη συμμετοχή σε σχέδιο κινήτρων, ο Γενικός Διευθυντής απολαμβάνει τα ίδια ωφελήματα όπως οι υπόλοιποι υπάλληλοι της Εταιρείας, τα οποία περιλαμβάνουν το ταμείο προνοίας και το ταμείο υγείας.

Η πολιτική αμοιβών της Εταιρείας για το έτος 2013 δεν έχει τροποποιηθεί σημαντικά σε σύγκριση με αυτή του προηγούμενου έτους.

Οι συνολικές αμοιβές των Εκτελεστικών Συμβούλων υπό την ιδιότητα τους ως Εκτελεστικοί για το έτος 2013 ήταν €100.142.

Συνταξιοδοτικό Σχέδιο

Όλοι οι υπάλληλοι της Εταιρείας περιλαμβανομένου του Γενικού Διευθυντή και του Εκτελεστικού Προέδρου είναι μέλη του Ταμείου Προνοίας της Εταιρείας, το οποίο είναι σχέδιο προκαθορισμένης συνεισφοράς. Δεν υπάρχουν άλλα επιπρόσθετα συνταξιοδοτικά σχέδια για οποιοδήποτε από τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Συμβόλαια εργοδότησης

Η εργοδότηση των Εκτελεστικών Συμβούλων είναι για απεριόριστη περίοδο, όμως η περίοδος προειδοποίησης δεν υπερβαίνει το ένα έτος σύμφωνα με τις απαιτήσεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Σε περίπτωση τερματισμού από την Εταιρεία της εργοδότησης Εκτελεστικού Συμβούλου, πριν την αφυπηρέτηση του, η Εταιρεία οφείλει να αποζημιώσει τον Εκτελεστικό Σύμβουλο βάσει των όρων του Νόμου.

Μη-Εκτελεστικοί σύμβουλοι

Η αμοιβή των Συμβούλων, Εκτελεστικών και μη Εκτελεστικών για υπηρεσίες που προσέφεραν στην Εταιρεία ως Σύμβουλοι, καθορίζεται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση της Εταιρείας με βάση την πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου. Οι μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι έχουν επιστολές διορισμού για περίοδο τριών ετών. Δεν συμμετέχουν σε σχέδιο διαμερισμού κερδών, δικαιώματος επιλογής αγοράς μετοχών, ή σε άλλο σχέδιο κινήτρων. Η αμοιβή για κάθε ένα από τους Συμβούλους για το 2013 ήταν €6.000 και €8.000 για τον Πρόεδρο και €200 για κάθε συνάντηση για προσωπική παρουσία.

Οι αμοιβές των Συμβούλων, Εκτελεστικών και μη Εκτελεστικών, υπό την ιδιότητά τους ως Σύμβουλοι της Εταιρείας και ως μέλη των Επιτροπών του Συμβουλίου, καθώς και υπό την ιδιότητα τους ως Εκτελεστικοί Σύμβουλοι για το έτος 2013 είχαν ως ακολούθως:

Σύμβουλοι	Δικαιώματα ως Μέλη του Συμβουλίου και των Επιτροπών του	Αμοιβή και Ωφελήματα Εκτελεστικών Συμβούλων	Άλλα Ωφελήματα	Κοινωνικά Ωφελήματα	Ταμείο Προνοίας	Συνολικές Αμοιβές
	€	€	€	€	€	€
Εκτελεστικοί Σύμβουλοι						
<i>Αντώνιος Αντωνίου</i>	12.000	85.000	4.800	4.624	5.718	112.142
<i>Maurizio Caneppele</i>	3.874	-	-	-	-	3.874
<i>Fabrizio Donegà</i>	3.726	-	-	-	-	3.726

Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι						
<i>Γεώργιος Στ. Γαλαταριώτης</i>	10.200	-	-	-	-	10.200
<i>Κώστας Στ. Γαλαταριώτης</i>	8.400	-	-	-	-	8.400
<i>Σταύρος Γ. Γαλαταριώτης</i>	8.000	-	-	-	-	8.000
<i>Κώστας Κουτσός</i>	7.800	-	-	-	-	7.800
<i>Χαράλαμπος Παναγιώτου</i>	10.400	-	-	-	-	10.400
<i>Λεόντιος Λαζάρου</i>	11.200	-	-	-	-	11.200
<i>Serge Schmidt</i>	7.200	-	-	-	-	7.200
<i>Ρένα Ρουβιθά Πάνου</i>	7.200	-	-	-	-	7.200
<i>Maurizio Mansi Montenegro</i>	3.274	-	-	-	-	3.274
<i>Paolo Catani</i>	3.326	-	-	-	-	3.326

96.600	85.000	4.800	4.624	5.718	196.742
---------------	---------------	--------------	--------------	--------------	----------------

Δάνεια και εγγυήσεις προς Συμβούλους

Δεν έχουν παραχωρηθεί οποιαδήποτε δάνεια και/ή εγγυήσεις προς τους Συμβούλους της Εταιρείας, ή στους Συμβούλους θυγατρικής εταιρείας ούτε και στα συνδεδεμένα με αυτούς πρόσωπα από την Εταιρεία και τις θυγατρικές της Εταιρείες.