



**LOUIS PLC**

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ**

**2010**

## ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 2010

### ΜΕΡΟΣ Α

#### **I. Εισαγωγή**

Εταιρική διακυβέρνηση είναι το σύνολο των διαδικασιών και συστημάτων που ακολουθούνται για την ορθή διεύθυνση και διοίκηση ενός οργανισμού. Η εταιρική διακυβέρνηση διέπει τη σχέση μεταξύ των μετόχων, διοικητικών συμβούλων και της διευθυντικής ομάδας μια εταιρείας.

Η Louis plc, ως εταιρεία εισηγμένη στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (“ΧΑΚ”), αναγνωρίζοντας την σημασία του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (στο διαχωρισμό των ευθυνών, των ρόλων και των σχέσεων των μερών που αποτελούν την Εταιρεία) εφαρμόζει τις αρχές του Κώδικα που καταρτίστηκε και εκδόθηκε από το ΧΑΚ και τηρεί τις διατάξεις του.

### ΜΕΡΟΣ Β

#### **II. Διοικητικό Συμβούλιο**

Τον Μάρτιο του 2011 το ΧΑΚ δημοσίευσε 3<sup>η</sup> Αναθεωρημένη Έκδοση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης που αντικαθιστά τον Κώδικα που είχε εκδοθεί το Σεπτέμβριο του 2009. Το Συγκρότημα έχει υιοθετήσει όλες τις πρόνοιες της 3<sup>ης</sup> Έκδοσης του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης με ισχύ από την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2010 και για σκοπούς ετοιμασίας της παρούσας έχει επίσης υιοθετήσει τις αναθεωρημένες πρόνοιες των παραγράφων Α.2.3 – Ανεξαρτησία Διοικητικών Συμβούλων, Β.3.1 – Αμοιβή Διοικητικών Συμβούλων, Γ.2.1 – Συστήματα Εσωτερικού Ελέγχου, Γ.3.8 – Επιτροπή Διαχείρισης Κινδύνων και Δ.2.1 (ε) – Δυνατότητα μετόχων που αντιπροσωπεύουν επαρκή αριθμό μετοχών (5%) να εγγράψουν θέματα προς συζήτηση σε Γενικές Συνελεύσεις. Η παράγραφος Α.2.3 του Κώδικα προνοεί ότι τουλάχιστον το 50% των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου θα πρέπει να είναι Ανεξάρτητοι. Η Εταιρεία ικανοποιεί τις πρόνοιες της παραγράφου Α.2.3, αφού θεωρεί τον κ. Χρ. Μαυρέλλη ως Ανεξάρτητο παρά το γεγονός ότι υπηρετεί στο Διοικητικό Συμβούλιο για περίοδο πέραν των 9 ετών. Εντωμεταξύ όμως η Εταιρεία ικανοποιεί το κατ’ ελάχιστο κριτήριο του ενός τρίτου που θα πρέπει να είναι Ανεξάρτητοι Μη Εκτελεστικοί Σύμβουλοι. Η θέση της Εταιρείας για το θέμα της ανεξαρτησίας του κ. Χρ. Μαυρέλλη παρατίθεται πιο κάτω:

Ο κύριος Χρίστος Μαυρέλλης υπηρετεί στο Διοικητικό Συμβούλιο της Louis plc για περίοδο πέραν των εννέα ετών αφού διορίστηκε κατά την ίδρυσή της στο πρώτο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας το 1998. Ο κύριος Μαυρέλλης, το βιογραφικό του οποίου παρατίθεται πιο κάτω, είναι ένας καταξιωμένος επαγγελματίας ο οποίος με τη μέχρι στιγμής συνεργασία του δεικνύει ότι δεν είναι χαρακτήρας ο οποίος είναι επιρρεπής σε επηρεασμό των θέσεων και της όλης στάσης που τηρεί στην αντιμετώπιση θεμάτων. Επομένως ο κύριος Μαυρέλλης θεωρείται ότι είναι πραγματικά ανεξάρτητος ενώ παράλληλα οποιαδήποτε συνεργασία του δικηγορικού του γραφείου με τον Όμιλο είναι πολύ μικρή και θεωρείται ασήμαντη τόσο για το μέγεθος του δικού του γραφείου όσο και για το μέγεθος της εταιρείας Louis plc.

#### **Κριτήρια Καθορισμού Ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων:**

Το Συγκρότημα έχει υιοθετήσει τα αναθεωρημένα κριτήρια για τον ορισμό ανεξάρτητων Διοικητικών Συμβούλων του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης. Τα κριτήρια αυτά αφορούν την εργασιακή, επιχειρηματική και μετοχική σχέση των Διοικητικών Συμβούλων με το Συγκρότημα, την οικογενειακή και επιχειρηματική σχέση των Διοικητικών Συμβούλων μεταξύ τους, καθώς και τα έτη υπηρεσίας τους στο Διοικητικό Συμβούλιο.

#### **Σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου:**

Κατά το 2010, το Διοικητικό Συμβούλιο απαρτιζόταν από τον Πρόεδρο ( Ανώτερος Εκτελεστικός Σύμβουλος) , δύο (2) εκτελεστικούς διοικητικούς συμβούλους και έξι (6) μη εκτελεστικούς διοικητικούς συμβούλους, οι πέντε (5) από τους οποίους θεωρούνται ανεξάρτητοι, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Κώδικα

Εταιρικής Διακυβέρνησης. Το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης έχει συστήσει Επιτροπές Ελέγχου, Διορισμών και Αμοιβών.

Ο ρόλος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου είναι τόσο συντονιστικός και συμβουλευτικός όσο και εκτελεστικός αφού κατά το 2009 ανέλαβε μετά την αποχώρηση του κυρίου Στέλιου Κοιλιάρη στις 2.7.2009 και τα καθήκοντα του Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή του Τομέα Κρουαζιέρων. Ο Πρόεδρος πλαισιώνεται επίσης από τους εκτελεστικούς συμβούλους, κυρίως Ιάσωνα Περδίο που ενεργεί ως Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής για τον τομέα των Ξενοδοχείων, καθώς επίσης και από τον κύριο Λούη Λοΐζου που ενεργεί ως αναπληρωτής Πρώτος Εκτελεστικός Διευθυντής για τον τομέα των Κρουαζιέρων. Επιπλέον η πολυετής εμπειρία και οι γνώσεις του Προέδρου σε θέματα που αφορούν ολόκληρο το φάσμα της Τουριστικής Βιομηχανίας τον καθιστούν ένα αναμφίβολα αναγκαίο αλλά και σημαντικό μέλος της διευθυντικής ομάδας του Συγκροτήματος.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνέρχεται τουλάχιστον έξι (6) φορές το χρόνο για να ενημερωθεί και να εξετάσει τα θέματα που τίθενται ενώπιόν του. Κατά το 2010 έγιναν επτά (7) συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει επίσημο πρόγραμμα θεμάτων, αποφάσεις επί των οποίων μπορούν να λαμβάνονται μόνο από αυτό. Διάφορα θέματα δύνανται να παραπεμφθούν σε ειδικές επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου, χωρίς αυτό να μειώνει την συλλογική ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου. Καμία κατηγορία μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν διαφοροποιείται ως προς την ευθύνη από κάποια άλλη. Όλοι οι Διοικητικοί Σύμβουλοι έχουν πρόσβαση στις συμβουλές και υπηρεσίες του Γραμματέα της Εταιρείας. Ανεξάρτητες επαγγελματικές συμβουλές δυνατό να είναι διαθέσιμες στους Διοικητικούς Συμβούλους όταν αυτό κριθεί αναγκαίο.

Όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ενημερώνονται έγκαιρα και γραπτώς για όλες τις συνεδρίες του Συμβουλίου ενώ μαζί με την ειδοποίηση λαμβάνουν και όλα τα σχετικά με την συνεδρία έγγραφα. Την πιο πάνω διαδικασία που υλοποιεί ο Γραμματέας επιβλέπει ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου.

Σε κάθε Ετήσια Γενική Συνέλευση με βάση το Καταστατικό Έγγραφο της Εταιρείας ( Κανονισμός 84) αλλά και όπως απαιτείται από τις διατάξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης το 1/3 των Συμβούλων παραιτούνται και σε περίπτωση που οι ίδιοι το επιθυμούν προσφέρονται για επανεκλογή τουλάχιστον κάθε τρία χρόνια. Επιπλέον οι Διοικητικοί Σύμβουλοι που διορίζονται από το Διοικητικό Συμβούλιο υπόκεινται σε εκλογή από τους μετόχους με την πρώτη ευκαιρία μετά τον διορισμό τους. Η Εκτελεστική Διεύθυνση μεριμνά για την έγκαιρη, έγκυρη και ολοκληρωμένη πληροφόρηση του Διοικητικού Συμβουλίου, ιδιαίτερα αναφορικά με γεγονότα που άλλαξαν ή δυνατόν να αλλάξουν τις προοπτικές ή την οικονομική κατάσταση του Συγκροτήματος.

Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρείας, στην Ετήσια Γενική Συνέλευση (2011) οι Σύμβουλοι που εξέρχονται είναι οι κύριοι Ιάσωνας Περδίος, Τάκης Κληρίδης και Όλγα Ηλιάδου. Ο κύριος Ιάσωνας Περδίος και η κυρία Όλγα Ηλιάδου είναι όμως επανεκλέξιμοι και προσφέρονται για επανεκλογή. Ο κύριος Τάκης Κληρίδης είναι επανεκλέξιμος και δεν προσφέρεται για επανεκλογή. Για την πλήρωση των θέσεων θα γίνει εκλογή κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση.

Στις 28 Νοεμβρίου 2006 το Διοικητικό Συμβούλιο διόρισε τον κ. Γιώργο Γεωργιάδη ως **Ανώτερο Ανεξάρτητο Διοικητικό Σύμβουλο**, ο οποίος είναι διαθέσιμος να ακούει τις ανησυχίες των μετόχων των οποίων το πρόβλημα τους δεν έχει λυθεί δια μέσου των κανονικών καναλιών επικοινωνίας.

#### Βιογραφικά Σημειώματα Μελών Διοικητικού Συμβουλίου

#### **Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι:**

##### **1. Κωστάκης Λοΐζου (Εκτελεστικός Πρόεδρος)**

Γεννήθηκε στην Λεμεσό το 1944. Μετά την αποφοίτησή του από το Αμερικανικό Κολλέγιο στην Αθήνα σπούδασε Οικονομικά και Διοίκηση Επιχειρήσεων στο Λονδίνο και Γενεύη. Ο Κωστάκης Λοΐζου έχει παρευρεθεί και παρουσιάσει εργασίες του σε ένα μεγάλο αριθμό Διεθνών Τουριστικών Συνεδρίων. Έχει γράψει πολλά άρθρα για τον τουρισμό και ενδιαφέρεται για την Ελληνική Ιστορία και Λογοτεχνία. Έχει

διατελέσει Πρόεδρος ή μέλος σε διάφορα Διοικητικά Συμβούλια, όπως ο Σύνδεσμος Ξενοδόχων Κύπρου, Παγκύπριος Σύνδεσμος Αυτοκινήτων Ενοικίασης, Σύνδεσμος Ταξιδιωτικών Πρακτόρων, Αμερικανικός Σύνδεσμος Ταξιδιωτικών Πρακτόρων, Ανώτερο Ινστιτούτο Ξενοδοχειακών και Επισιτιστικών Σπουδών, Συμβούλιο Δημοσίων Μεταφορών, Κυπριακό Δωλιστήριο, Κυπριακό Ναυτικό Συμβούλιο, Αρχή Τηλεπικοινωνιών Κύπρου, Ροταριανός Όμιλος, Σύνδεσμος για την Προστασία του Περιβάλλοντος, Ομοσπονδία Εργοδοτών και Βιομηχάνων Κύπρου, Άλφα Τράπεζα και άλλα. Από το 1989 ο Κωστάκης Λοΐζου, είναι ο Επίτιμος Γενικός Πρόξενος της Ουγγαρίας, στην Κύπρο. Η Κυβέρνηση της Ουγγαρίας τον έχει τιμήσει με την ανώτατη αναγνώριση του “Commander’s Cross of the Order of Merit” καθώς και με το μετάλλιο “PRO AUXILIO CIVIUM HUNGARORUM”. Τιμήθηκε επίσης από την Πολωνική Δημοκρατία με “Cavalier’s Cross of the Order of Merit”, ενώ το Μάρτιο του 2005 του απονεμήθηκε το βραβείο “Πρωτοπόρος στον Ευρωπαϊκό Τουρισμό για το 2005” από το Διεθνή Σύνδεσμο Συμβούλων Τουρισμού.

## 2. **Ιάσωνας Περγίος (Εκτελεστικός Σύμβουλος)**

Γεννήθηκε το 1951. Αποφοίτησε το 1976 από το Πανεπιστήμιο του Στρασβούργου στη Γαλλία, από όπου και απέκτησε Ανώτατο Δίπλωμα στη Διεύθυνση Ξενοδοχείων & Επισιτισμού. Από το 1976 μέχρι το 1978 διετέλεσε Γενικός Διευθυντής του ξενοδοχείου PLM στο Πόρτο Χέλι, και από το 1978 μέχρι το 1982 στο ξενοδοχείο Καρπασιάνα στη Λάρνακα. Από το 1983 μέχρι το 1997 ήταν Γενικός Διευθυντής της αλυσίδας ξενοδοχείων και εστιατορίων του Οργανισμού Λούη. Από τον Ιούνιο του 1997 μέχρι και σήμερα είναι Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας Louis Hotels Public Company Ltd. Διετέλεσε αντιπρόεδρος και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Παγκύπριου Συνδέσμου Ξενοδόχων, όπου σήμερα κατέχει τη θέση του Γραμματέα. Για πολλά χρόνια υπήρξε μέλος του Συμβουλίου της Κυπριακής Ομοσπονδίας Ποδοσφαίρου, όπως επίσης μέλος και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Ποδοσφαιρικής Ομάδας Ε.Π.Α. Λάρνακας. Επίσης υπήρξε μέλος της Διαχειριστικής Επιτροπής του Ταμείου Προνοίας Ξενοδοχοϋπαλλήλων, καθώς και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του ΚΟΑ.

## 3. **Λούης Κ. Λοΐζου (Εκτελεστικός Σύμβουλος)**

Γεννήθηκε το 1971. Αποφοίτησε από την Αγγλική Σχολή Λευκωσίας το 1990. Σπούδασε στο πανεπιστήμιο Oxford Brookes του Ηνωμένου Βασιλείου από όπου και απέκτησε πτυχίο στη διεύθυνση Τουριστικών Επιχειρήσεων (BA in Tourism and Business Administration). Συνέχισε τις σπουδές του στο πανεπιστήμιο Middlesex στην Αγγλία αποκτώντας μεταπτυχιακό τίτλο στην Διοίκηση Επιχειρήσεων (MBA) το 1996. Με την επιστροφή του στην Κύπρο, εντάσσεται στο διευθυντικό δυναμικό του Ομίλου Λούης κατέχοντας για σειρά ετών την θέση του Διευθύνοντα Συμβούλου των Τουριστικών Γραφείων Λούης. Ο Λούης Λοΐζου είναι μέλος διαφόρων Διοικητικών Συμβουλίων καθώς και άλλων Εμπορικών και Επιχειρηματικών Οργανισμών. Είναι επίσης Αντιπρόεδρος του Κύπρο-Ουγγρικού Συνδέσμου Επιχειρηματιών και του Συνδέσμου Ταξιδιωτικών Πρακτόρων Κύπρου (ACTA).

## **Μη Εκτελεστικός Διοικητικός Σύμβουλος**

### 4. **Βάκης Λοΐζου**

Γεννήθηκε το 1946. Είναι Αντιπρόεδρος του Ομίλου Εταιρειών ΛΟΥΗΣ, Πρόεδρος των Τουριστικών Γραφείων Λούης και Πρόεδρος της LGS Handling Ltd. Σπούδασε στο University of London (B.A.) Οικονομικά, Νομικά και Ιστορία. Διετέλεσε Μέλος και Γραμματέας του Παγκυπρίου Συνδέσμου Ξενοδόχων, Γραμματέας του Συνδέσμου Ταξιδιωτικών Πρακτόρων Κύπρου καθώς και Πρόεδρος του Κυπριακού Κλάδου του American Society of Travel Agents. Είναι Διοικητικός Σύμβουλος εταιρειών στην Κύπρο και στο εξωτερικό. Από το 2006 ο Βάκης Λοΐζου είναι ο Επίτιμος Πρόξενος της Βουλγαρίας στην Κύπρο. Είναι Επίτιμος Πρόεδρος του Επιχειρηματικού Συνδέσμου Κύπρου-Βουλγαρίας και Πρόεδρος του Επιχειρηματικού Συνδέσμου Κύπρου-Τσεχίας.

## **Ανεξάρτητοι μη Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι**

### 5. **Χρίστος Μαυρέλλης**

Γεννήθηκε το 1946. Φοίτησε στο Εθνικό και Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών απ' όπου πήρε το πτυχίο της Νομικής το 1969. Φοίτησε στο University College του Πανεπιστημίου του Λονδίνου απ' όπου πήρε μεταπτυχιακό δίπλωμα στο Ναυτικό Δίκαιο. Από το 1972 μέχρι το 1982 ασκούσε το επάγγελμα του δικηγόρου στη Λεμεσό, αρχικά στο Δικηγορικό Γραφείο Μ.Μ. Χούρη & Σία και αργότερα, από το 1978, ως συνétairos στο Δικηγορικό Γραφείο Χρύση Δημητριάδη & Σία. Το 1982 διορίστηκε ως Υπουργός Συγκοινωνιών και Έργων και στη συνέχεια το 1985 διορίστηκε Υπουργός Οικονομικών, θέση που κατείχε μέχρι το Φεβρουάριο του 1988. Από το 1988 μέχρι σήμερα ασκεί το επάγγελμα του δικηγόρου στη Λεμεσό ως συνétairos στο Δικηγορικό Γραφείο Χρύση Δημητριάδη & Σία. Ο Χρίστος Μαυρέλλης υπήρξε Γραμματέας του International

Tax Planning Association (I.T.P.A.), μέλος της Συγκλήτου του Offshore Institute, ιδρυτικό μέλος του Mediterranean Maritime Arbitrators Association. Έχει δημοσιεύσει πολλά άρθρα σε διεθνή περιοδικά και έχει παρουσιάσει διάφορα νομικά θέματα σε διεθνή συνέδρια και σεμινάρια. Είναι μέλος διοικητικών συμβουλίων Κυπριακών και ξένων δημοσίων εταιρειών ως επίσης και πολλών ιδιωτικών εταιρειών.

#### 6. **Αλέξης Γαλανός**

Γεννήθηκε το 1940. Ολοκλήρωσε τις γυμνασιακές σπουδές του το 1958 στο Αμερικανικό Κολλέγιο Αθηνών. Φοίτησε στο Πανεπιστήμιο του Cambridge (Kings College) όπου έλαβε το 1962 δίπλωμα Master (M.A.) στις οικονομικές επιστήμες και την κοινωνιολογία. Επίσης σπούδασε νομικά και είναι Barrister at Law του Inner Temple. Τον Δεκέμβριο του 2006 εξελέγη Δήμαρχος της κατεχόμενης Αμμοχώστου. Είναι νυμφευμένος με την Αλεξάνδρα Γαλανού και έχει δύο υιούς.

#### 7. **Γεώργιος Μ. Γεωργιάδης**

Είναι επιχειρηματίας και σύμβουλος επιχειρήσεων στον ξενοδοχειακό και τουριστικό τομέα. Είναι απόφοιτος οικονομικών επιστημών του Πανεπιστημίου της Λοζάνης, Ελβετίας και απόφοιτος ξενοδοχειακών και τουριστικών σπουδών του Centre International de Glion, Ελβετία. Παρακολούθησε στο Πανεπιστήμιο Cornell στις ΗΠΑ, μεταπτυχιακού επιπέδου πρόγραμμα ξενοδοχειακής διεύθυνσης. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του Συγκροτήματος της Τράπεζας Κύπρου, Πρόεδρος των Γενικών Ασφαλειών Κύπρου, Αντιπρόεδρος του Cyprus Association of Directors και μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου κυπριακών δημοσίων και άλλων ιδιωτικών εταιρειών. Είναι μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου του ΕΒΕΛ Λεμεσού. Είναι Επίτιμος Πρόεδρος του Παγκύπριου Συνδέσμου Διευθυντών Ξενοδοχείων (ΠΑΣΥΔΙΞΕ). Διετέλεσε Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Διεθνούς Ερευνητικού Κέντρου Cyprus International Institute for the Environment and Public Health in Association with the Harvard School of the Public Health 2005 – 2008, Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου της Αρχής Ηλεκτρισμού Κύπρου (ΑΗΚ) 1999 - 2005 και Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου του Ραδιοφωνικού Ιδρύματος Κύπρου (ΡΙΚ) 1994-1996.

#### 8. **Όλγα Ηλιάδου**

Γεννήθηκε το 1946. Αποφοίτησε από το Orange Hill Grammar School του Λονδίνου το 1965. Μετά, φοίτησε στο Πανεπιστήμιο του Cambridge (Girton College) όπου έλαβε το δίπλωμα Master (M.A.) στις οικονομικές επιστήμες. Μετά τις σπουδές της εργάστηκε στις Κυπριακές Αερογραμμές σε διάφορες διευθυντικές θέσεις από το 1968 μέχρι το 2006, όταν και αφυπηρέτησε από την θέση της ως Βοηθός Γενική Διευθύντρια. Από το 2007, είναι μέλος του συμβουλίου του Ιδρύματος Πολιτισμού Κύπρου.

#### 9. **Τάκης Κληρίδης**

Ο κ. Τάκης Κληρίδης γεννήθηκε το 1951. Είναι κάτοχος Business Studies Diploma του Ηνωμένου Βασιλείου, εταίρος του Chartered Association of Certified Accountants του Ηνωμένου Βασιλείου και μέλος του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου. Εργάστηκε στην Αγγλία και στην Ελλάδα προτού επιστρέψει στην Κύπρο. Από το 1977 μέχρι το 1981 εργάστηκε στον οίκο Μεταξάς Λοϊζίδης Συρίμης & Σία – KPMG, και από το 1981 μέχρι το 1999 ήταν συνétairos στον ίδιο οίκο με εξειδίκευση, μεταξύ άλλων, στους τομείς των τραπεζικών, χρηματοδοτικών και ασφαλιστικών δραστηριοτήτων. Το Μάρτιο του 1999 διορίστηκε Υπουργός Οικονομικών, θέση που υπηρέτησε μέχρι το Φεβρουάριο του 2003. Μεταξύ άλλων υπήρξε μέλος του Συμβουλίου του Συνδέσμου Εγκεκριμένων Λογιστών Κύπρου και αντιπρόσωπος της Κύπρου στην παγκόσμια συνέλευση του Association of Certified Accountants του Ηνωμένου Βασιλείου, καθώς επίσης και Πρόεδρος της Κυπριακής Ομοσπονδίας Καλαθόσφαιρας και μέλος του εκτελεστικού συμβουλίου της Κυπριακής Ολυμπιακής Επιτροπής. Είναι μέλος αριθμού Διοικητικών Συμβουλίων εταιρειών στην Κύπρο και το εξωτερικό καθώς και των δημοσίων εταιρειών Logicom Public Ltd, Lordos Hotels (Holdings) Public Ltd και Muskita Aluminium Industries Plc.

### III. **Επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου**

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει συστήσει με γραπτούς όρους εντολής Επιτροπή Διορισμών, Επιτροπή Αμοιβών και Επιτροπή Ελέγχου. Όλες οι Επιτροπές έχουν συσταθεί κατά την αρχική υιοθέτηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης το έτος 2003. Στις 26 Μαΐου 2009 (ανακοινώθηκε στο ΧΑΚ την 27<sup>η</sup> Μαΐου 2009) το

Διοικητικό Συμβούλιο ενέκρινε την ακόλουθη νέα σύνθεση των Επιτροπών με βάση τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης:

#### 1. Επιτροπή Ελέγχου

Χρίστος Μαυρέλλης, Πρόεδρος	-	Ανεξάρτητος, μη Εκτελεστικός
Αλέξης Γαλανός	-	Ανεξάρτητος, μη Εκτελεστικός
Τάκης Κληρίδης	-	Ανεξάρτητος, μη Εκτελεστικός
Όλγα Ηλιάδου	-	Ανεξάρτητη, μη Εκτελεστική

#### 2. Επιτροπή Αμοιβών

Αλέξης Γαλανός, Πρόεδρος	-	Ανεξάρτητος, μη Εκτελεστικός
Βάκης Λοΐζου	-	Μη Εκτελεστικός
Γιώργος Γεωργιάδης	-	Ανεξάρτητος, μη Εκτελεστικός

#### 3. Επιτροπή Διορισμών

Γιώργος Γεωργιάδης, Πρόεδρος	-	Ανεξάρτητος, μη Εκτελεστικός
Λούης Λοΐζου	-	Εκτελεστικός
Τάκης Κληρίδης	-	Ανεξάρτητος, μη Εκτελεστικός

#### A. Επιτροπή Ελέγχου

- Χρίστος Μαυρέλλης, Πρόεδρος - Ανεξάρτητος, μη Εκτελεστικός
- Αλέξης Γαλανός - Ανεξάρτητος, μη Εκτελεστικός
- Τάκης Κληρίδης - Ανεξάρτητος, μη Εκτελεστικός
- Όλγα Ηλιάδου - Ανεξάρτητη, μη Εκτελεστικός

### ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ – ΟΡΟΙ ΕΝΤΟΛΗΣ

#### *Εγκαθίδρυση / Όροι Εντολής*

1. Η Επιτροπή Ελέγχου, εγκαθιδρύθηκε στις 5 Ιουνίου 2003.

Η Επιτροπή Ελέγχου συνέρχεται τουλάχιστον τέσσερις (4) φορές το χρόνο στην παρουσία της εκτελεστικής διεύθυνσης του Συγκροτήματος, του επικεφαλής της υπηρεσίας εσωτερικού ελέγχου και των εξωτερικών ελεγκτών, για να εξετάσει μεταξύ άλλων τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του Συγκροτήματος, εκθέσεις που ετοιμάζονται από την υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και εκθέσεις περί των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και της αποτελεσματικότητάς τους. Επίσης, η Επιτροπή Ελέγχου εισηγείται το διορισμό ή τερματισμό των υπηρεσιών των εξωτερικών ελεγκτών της Εταιρείας και παρακολουθεί τη σχέση τους με το Συγκρότημα, συμπεριλαμβανομένης της ισορροπίας μεταξύ ελεγκτικών και παρεμφερών μη ελεγκτικών υπηρεσιών. Δεπτομέρειες των όρων εντολής της Επιτροπής Ελέγχου παρατίθενται πιο κάτω (Εγχειρίδιο Εταιρικής Διακυβέρνησης της Louis plc):

#### *Μέλη*

2. Η Επιτροπή διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από τις εισηγήσεις της Επιτροπής Διορισμών, κατά την πρώτη συνεδρίαση που ακολουθεί την Ετήσια Γενική Συνέλευση για περίοδο μέχρι την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση και απαρτίζεται από τουλάχιστον τρία (3) μέλη.
3. Σε περίπτωση που Σύμβουλος, μέλος της Επιτροπής, παύσει να είναι σύμβουλος για οποιοδήποτε λόγο πριν τη λήξη της θητείας της Επιτροπής το Διοικητικό Συμβούλιο θα δικαιούται να διορίσει αντικαταστάτη του μέλους που απεχώρησε μέχρι τη λήξη της θητείας της Επιτροπής.
4. Τα μέλη της Επιτροπής επιλέγονται μεταξύ των μη εκτελεστικών Συμβούλων. Δύο παρόντα μέλη της Επιτροπής θα αποτελούν απαρτία.

5. Ο πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο και θα πρέπει να έχει εμπειρία στα λογιστικά ή τα χρηματοοικονομικά. Ο Πρόεδρος της Εταιρείας δεν πρέπει να είναι μέλος της Επιτροπής Ελέγχου. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου κ. Χρίστος Μαυρέλλης κατέχει την απαραίτητη εμπειρία σε λογιστικά ή χρηματοοικονομικά θέματα ως παρουσιάζεται στο βιογραφικό του σημείωμα.

#### *Άλλοι παρευρισκόμενοι*

6. Οποιοδήποτε άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου δεν θα δικαιούται να παρίσταται στις συνεδρίες της επιτροπής, εκτός αν ο πρόεδρός της καλέσει κάποιο μέλος ειδικά. (βλ. επίσης 12.στ πιο κάτω)
7. Τουλάχιστο μια φορά ανά έτος η επιτροπή θα συνεδριάζει χωρίς να παρευρίσκονται μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με εκτελεστική ιδιότητα ή άλλοι αξιωματούχοι της Εταιρείας.
8. Τουλάχιστο μια φορά το χρόνο, η Επιτροπή θα συναντάται με τους εξωτερικούς και εσωτερικούς ελεγκτές, χωρίς την παρουσία της διεύθυνσης για να συζητήσει θέματα που προκύπτουν από τον έλεγχο.

#### *Συχνότητα συνεδριάσεων*

9. Η Επιτροπή συνεδριάζει τουλάχιστο τέσσερις (4) φορές ανά έτος. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής μαζί με το Γραμματέα αποφασίζουν τη συχνότητα και το χρονοδιάγραμμα των συναντήσεων. Οι εξωτερικοί ελεγκτές δικαιούνται να αιτηθούν σύγκληση της Επιτροπής αν θεωρούν ότι αυτό είναι αναγκαίο.

#### *Εξουσίες*

10. Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Συμβούλιο να εκτελεί οποιαδήποτε δραστηριότητα που εμπίπτει εντός των καθηκόντων της. Επίσης ενημερώνονται οι αξιωματούχοι, επικεφαλές τμημάτων, για τη δικαιοδοσία της Επιτροπής να ελέγχει και να λαμβάνει στοιχεία για την εκτέλεση των καθηκόντων της.
11. Χρέη Γραμματέα της Επιτροπής ασκεί ο Γραμματέας της Εταιρείας ο οποίος μεριμνά για την έγκαιρη παραλαβή των αιτούμενων πληροφοριών ώστε τα σχετικά θέματα να επιλύονται αποτελεσματικά. Επίσης ο Γραμματέας υποβοηθά τον Πρόεδρο στην προετοιμασία της εργασίας, τον καταρτισμό ημερήσιας διάταξης, τήρησης πρακτικών, συλλογής και διανομής πληροφοριών και γενικά παροχής οιασδήποτε πρακτικής υποστήριξης.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 2010**Καθήκοντα**

12. Τα καθήκοντα της Επιτροπής είναι τα εξής:

α. Να λαμβάνει γνώση, να συζητά και να μελετά:

- Τα τριμηνιαία, εξαμηνιαία, εννιαμηνιαία και ετήσια αποτελέσματα πριν την υποβολή τους στο Διοικητικό Συμβούλιο προς έγκριση.
- Τα προβλήματα και επιφυλάξεις που απορρέουν από τον ετήσιο έλεγχο.
- Τις εσωτερικές/εξωτερικές οικονομικές καταστάσεις καθώς και να εγκρίνει τελικά κείμενα για δημοσίευση ή υποβολή στις Αρχές (ΧΑΚ και Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς).
- Τις ουσιώδεις συναλλαγές που δεν αποτελούν συνήθεις εργασίες της Εταιρείας.

β. Να λαμβάνει γνώση, να ζητά διευκρινίσεις και:

- Να προβαίνει σε εισηγήσεις για θέματα σχετικά με τον ετήσιο έλεγχο, τη φύση και την έκτασή του, με τους εξωτερικούς ελεγκτές πριν την έναρξη του ελέγχου.
- Να προβαίνει σε εισηγήσεις αναφορικά με την έκταση και αποτελεσματικότητα του ελέγχου (cost-effectiveness).
- Να προβαίνει σε εισηγήσεις αναφορικά με τις εισηγήσεις του Οικονομικού Διευθυντή στο Διοικητικό Συμβούλιο για το θέμα της επιλογής λογιστικών αρχών (accounting policies) και λογιστικών υπολογισμών (accounting estimates) για τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Για την αποτελεσματική εκπλήρωση της ευθύνης της αυτής πρέπει να συλλέγονται ακριβή στοιχεία, τα οποία συντάσσονται από την οικονομική διεύθυνση της Εταιρείας υπό την τεχνική επίβλεψη των ελεγκτών (όπου αυτό κρίνεται αναγκαίο) και υποβάλλεται στο Διοικητικό Συμβούλιο για επιθεώρηση, συμβουλευτικό έγγραφο που να τονίζει όλες τις συνέπειες της τελικής επιλογής.
- Να προβαίνει σε εισηγήσεις για θέματα που εγείρουν οι ελεγκτές στην επιστολή αναφοράς αδυναμιών στο σύστημα εσωτερικού ελέγχου.
- Να επιτηρεί την αποτελεσματικότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου τουλάχιστον μια φορά το χρόνο και να παρέχει σχετική βεβαίωση στο Διοικητικό Συμβούλιο.
- Να αξιολογεί τις εκθέσεις σε θέματα εσωτερικού ελέγχου, τα σχόλια της διεύθυνσης και την εφαρμογή των εισηγήσεων του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Να ετοιμάζει εισηγήσεις για το διορισμό, τερματισμό και αμοιβή των εξωτερικών ελεγκτών.
- Να καθορίζει τους όρους εντολής και την έκταση της εργασίας του τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Να αξιολογεί την επάρκεια και ανεξαρτησία του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Να επιτηρεί τις εργασίες του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου.
- Να προβαίνει σε εισηγήσεις για τα σημαντικότερα ευρήματα του εσωτερικού ελέγχου και των απαντήσεων της διεύθυνσης.
- Να προβαίνει σε εισηγήσεις για τη στρατηγική βελτίωσης συστημάτων εσωτερικού ελέγχου ή/και λογιστικών χειρισμών μετά από παρατηρήσεις (findings) των εσωτερικών και εξωτερικών ελεγκτών, αναφορικά με τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων και να επισημαίνει νέους κινδύνους που πιθανόν να επηρεάσουν τις εργασίες του Ομίλου.
- Να προβαίνει σε εισηγήσεις αναφορικά με την ύπαρξη επαρκών ασφαλιστικών καλύψεων.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 2010

- γ. Να εξετάζει και να κάνει εισηγήσεις αναφορικά με την ανεξαρτησία και την αντικειμενικότητα των ελεγκτών. Στις περιπτώσεις που οι ελεγκτές παρέχουν επίσης στην Εταιρεία ουσιαστικό όγκο παρεμφερών μη-ελεγκτικών υπηρεσιών, η Επιτροπή θα παρακολουθεί τη φύση και έκταση τέτοιων υπηρεσιών, για να διασφαλίζει τη διατήρηση της αντικειμενικότητας των ελεγκτών.
- δ. Να προβαίνει σε εισηγήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με το διορισμό, τον τερματισμό διορισμού και την αμοιβή των ελεγκτών της Εταιρείας.
- ε. Να συντονίζει, όπου αυτό απαιτείται, τις εργασίες των ελεγκτικών οίκων σε περίπτωση που οι εταιρείες του Ομίλου ελέγχονται από διαφορετικούς οίκους.
- στ. Να συναντάται σε συνεχή βάση με αξιωματούχους που σχετίζονται με τη διακυβέρνηση της Εταιρείας, περιλαμβανομένου του Προέδρου, του Οικονομικού Διευθυντή, του Λειτουργού Συμμόρφωσης, του συνεταιίρου υπεύθυνου για τον εξωτερικό έλεγχο και του επικεφαλής του εσωτερικού ελέγχου.
- ζ. Να υποβάλλει ετησίως στο Διοικητικό Συμβούλιο έκθεση που να περιλαμβάνει:
- Το ποσό των ελεγκτικών και συμβουλευτικών αμοιβών που πληρώνονται από την Εταιρεία και τις θυγατρικές της, στους ελεγκτές της Εταιρείας.
  - Την ανάθεση στους ελεγκτές ουσιαστών συμβουλευτικών καθηκόντων είτε σύμφωνα με τη σημασία τους για την Εταιρεία και τις θυγατρικές της, είτε σύμφωνα με το ποσό της σχετικής αμοιβής.
- η. Να επιθεωρεί τις ουσιαστικές συναλλαγές της Εταιρείας ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι αυτές γίνονται στα πλαίσια της συνήθους εμπορικής πρακτικής (arm's length).
- θ. Να εξετάζει την τήρηση των διαδικασιών του ΧΑΚ και να πιστοποιεί στο Συμβούλιο την τήρησή τους ώστε να δύναται να προβεί στη σχετική βεβαίωση στο ΧΑΚ.
- ι. Να καταρτίζει την πολιτική και τις διαδικασίες εφαρμογής και παρακολούθησης όλων των διατάξεων του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ομίλου (αμοιβών, διορισμών, κ.τ.λ.).
- κ. Να επιτηρεί την υιοθέτηση και το βαθμό συμμόρφωσης με τις πρόνοιες του ΚΕΔ καθώς και τις διαδικασίες επαλήθευσης της ορθότητας και πληρότητας των πληροφοριών που παρέχονται στους επενδυτές.
- λ. Να αναφέρει στην Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης οποιοδήποτε δανεισμό των συμβούλων της Εταιρείας καθώς και των συμβούλων των θυγατρικών ή/και συνδεδεμένων εταιρειών είτε αυτοί δανειστούν από την ίδια την Εταιρεία, είτε από θυγατρικές ή συνδεδεμένες.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 2010

- μ. Να συντάσσει, με τη βοήθεια του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περί Εταιρικής Διακυβέρνησης, η οποία συμπεριλαμβάνεται στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας. Στο πρώτο μέρος της Έκθεσης περί Εταιρικής Διακυβέρνησης η Εταιρεία δηλώνει κατά πόσον εφαρμόζει τις αρχές του Κώδικα. Στο δεύτερο μέρος της Έκθεσης η Εταιρεία βεβαιώνει ότι έχει τηρήσει τις διατάξεις του Κώδικα ενώ σε περίπτωση που δεν τις έχει τηρήσει, πρέπει να υπάρχει σχετική επεξήγηση.
- ν. Να προβαίνει σε εισηγήσεις για το διορισμό, τερματισμό και αμοιβή του Λειτουργού Συμμόρφωσης με τον ΚΕΔ.
- ξ. Να ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο σε τακτά χρονικά διαστήματα σε θέματα που αφορούν τις εργασίες της Επιτροπής και τα οποία δυνατό να επηρεάσουν την οικονομική κατάσταση και δραστηριότητες του Ομίλου.
- ο. Να εξασκεί οποιαδήποτε επιπρόσθετα καθήκοντα της ανατεθούν από την ολομέλεια του Διοικητικού Συμβουλίου.
- π. Να εξετάζει και να αναθεωρεί όπως κρίνει αναγκαίο τους όρους εντολής της Επιτροπής μετά από σχετική έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου.

**Πρακτικά**

- 13.** Ο Γραμματέας τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεων της Επιτροπής αντίγραφα των οποίων αποστέλλονται σε όλα τα μέλη της Επιτροπής. Επίσης κοινοποιεί τα αποτελέσματα και τα πεπραγμένα της Επιτροπής στο Διοικητικό Συμβούλιο μετά το πέρας κάθε συνεδρίας.

**B. Επιτροπή Αμοιβών**

- Αλέξης Γαλανός, Πρόεδρος - Ανεξάρτητος, μη Εκτελεστικός
- Βάκης Λοΐζου - Μη Εκτελεστικός
- Γιώργος Γεωργιάδης - Ανεξάρτητος, μη Εκτελεστικός

Η πλειοψηφία των μελών της Επιτροπής είναι ανεξάρτητοι μη εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι.

Η Επιτροπή Αμοιβών συνεδριάζει τουλάχιστον μια (1) φορά τον χρόνο, για να εξετάσει θέματα που αφορούν την αμοιβή των εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων και να υποβάλει συστάσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο για τα θέματα αυτά. Η αμοιβή των μη εκτελεστικών Συμβούλων ορίζεται από τη Γενική Συνέλευση.

Λεπτομέρειες των όρων εντολής της Επιτροπής Αμοιβών παρατίθενται πιο κάτω (Εγχειρίδιο Εταιρικής Διακυβέρνησης της Louis plc):

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 2010**ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΑΜΟΙΒΩΝ - ΟΡΟΙ ΕΝΤΟΛΗΣ*****Εγκαθίδρυση***

1. Η Επιτροπή Αμοιβών, εγκαθιδρύθηκε στις 5 Ιουνίου 2003.

***Μέλη***

2. Η Επιτροπή διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από τις εισηγήσεις της Επιτροπής Διορισμών, κατά την πρώτη συνεδρίαση που ακολουθεί την Ετήσια Γενική Συνέλευση για περίοδο μέχρι την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση και απαρτίζεται από τρία (3) μέλη.
3. Σε περίπτωση που Σύμβουλος, μέλος της Επιτροπής, παύσει να είναι σύμβουλος για οποιοδήποτε λόγο πριν τη λήξη της θητείας της Επιτροπής το Διοικητικό Συμβούλιο δικαιούται να διορίσει αντικαταστάτη του μέλους που απεχώρησε μέχρι τη λήξη της θητείας της Επιτροπής.
4. Τα μέλη της Επιτροπής επιλέγονται μεταξύ των μη εκτελεστικών Συμβούλων. Δύο (2) παρόντα μέλη της Επιτροπής θα αποτελούν απαρτία.
5. Ο πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

***Άλλοι παρευρισκόμενοι***

6. Οποιοδήποτε άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου δικαιούται να παρίσταται στις συνεδρίες της Επιτροπής πλην των εκτελεστικών Συμβούλων.
7. Χρέη Γραμματέα της Επιτροπής ασκεί ο Γραμματέας της Εταιρείας ή παρευρισκόμενος που ορίζεται από την Επιτροπή για το σκοπό αυτό.

***Συχνότητα συνεδριάσεων***

8. Η Επιτροπή θα συνεδριάζει τουλάχιστο μία (1) φορά ανά έτος.

***Εξουσίες***

9. Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Συμβούλιο να εκτελεί οποιαδήποτε δραστηριότητα που εμπίπτει εντός των καθηκόντων της.
10. Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή χρειάζεται και όπως προσκαλεί στις συνεδρίες της άτομα με σχετική εμπειρία εάν κρίνει τούτο ως αναγκαίο. Η Επιτροπή έχει την εξουσία να εγκρίνει την αμοιβή των εξωτερικών συμβούλων μετά από συνεννόηση με τον Πρόεδρο.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 2010

**Καθήκοντα**

**11.** Τα καθήκοντα της Επιτροπής Αμοιβών είναι τα εξής:

- α. Η ετοιμασία προσχεδίου πολιτικής αμοιβών των εκτελεστικών Συμβούλων για υποβολή και έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο. Οι εκτελεστικοί Σύμβουλοι δεν θα μετέχουν της συζήτησης για την αμοιβή τους όταν αυτή θα διεξάγεται στην ολομέλεια του Διοικητικού Συμβουλίου.
- β. Η εξέταση των όρων των συμβολαίων εργοδότησης των εκτελεστικών Συμβούλων.
- γ. Η εξέταση του συγκεκριμένου πακέτου απολαβών των εκτελεστικών Συμβούλων, περιλαμβανομένων των δικαιωμάτων σύνταξης και οποιωνδήποτε πληρωμών/αποζημιώσεων που προκύπτουν από τις συμβάσεις των εκτελεστικών Συμβούλων.
- δ. Η εξέταση του ύψους της αμοιβής των εκτελεστικών Συμβούλων θα λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα:
  - Τις ευθύνες, τον όγκο εργασίας και την απόδοσή τους.
  - Τις αμοιβές που λαμβάνουν οι ανώτεροι αξιωματούχοι σε επιμέρους τμήματα/εταιρείες του Ομίλου, καθώς και τις αμοιβές από παρεχόμενες υπηρεσίες.
  - Τις αμοιβές που ισχύουν για παρόμοιες θέσεις σε άλλους οργανισμούς ή εταιρείες παρομοίου μεγέθους.
  - Την ανάγκη προσέλκυσης ή διατήρησης ατόμων με τα αναγκαία προσόντα και ικανότητες.
  - Τη σύνδεση της αμοιβής των εκτελεστικών Συμβούλων με την απόδοση της Εταιρείας και την προώθηση των συμφερόντων των μετόχων.
  - Τις απόψεις του Εκτελεστικού Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας όσον αφορά τις αμοιβές των άλλων εκτελεστικών Συμβούλων.
  - Την επανεξέταση των αμοιβών σε σχέση με τις οικονομικές συνθήκες της αγοράς και τις επιδόσεις της Εταιρείας.
- ε. Η εξέταση πιθανών κινήτρων (incentive payments) και ο καθορισμός σχετικών κριτηρίων. Μεταξύ αυτών θα περιλαμβάνεται και η εξέταση παραχώρησης δικαιωμάτων απόκτησης μετοχών (share options).
- στ. Η αξιολόγηση της δομής αμοιβών των αξιωματούχων της Εταιρείας και η καταβολή εισηγήσεων.
- ζ. Η εξέταση του ύψους της αμοιβής των **μη εκτελεστικών** Συμβούλων και η υποβολή εισηγήσεων που θα λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα:
  - Το χρόνο που διαθέτουν για τις συνεδριάσεις και τη λήψη αποφάσεων για τη διοίκηση της Εταιρείας.
  - Δεν πρέπει να συνδέονται με την κερδοφορία της Εταιρείας.
  - Δεν πρέπει να περιλαμβάνουν συμμετοχή στο ασφαλιστικό ή συνταξιοδοτικό πρόγραμμα της Εταιρείας.
- η. Η εισήγηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο πρότασης για καθορισμό των ετήσιων αυξήσεων και άλλων ωφελημάτων των Συμβούλων (περιλαμβανομένων και απαιτήσεων για έξοδα παραστάσεων, κ.τ.λ).

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 2010

- θ. Η ετοιμασία ετήσιας Έκθεσης Αμοιβών προς το Διοικητικό Συμβούλιο. Η Έκθεση αυτή υποβοηθά την ετοιμασία της δήλωσης περί της πολιτικής αμοιβών των εκτελεστικών και μη-εκτελεστικών Συμβούλων που πρέπει να περιλαμβάνεται στην Ετήσια Έκθεση περί Εταιρικής Διακυβέρνησης. Τα σύνολα των αμοιβών πρέπει να αναλύονται μεταξύ αμοιβών ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και αμοιβών για εκτελεστικές υπηρεσίες και να παρουσιάζονται ονομαστικά για τον κάθε εκτελεστικό σύμβουλο ξεχωριστά.
- ι. Να αναθεωρεί ετησίως και να προτείνει αλλαγές στους όρους εντολής της για έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο.

**Πρακτικά**

12. Ο Γραμματέας τηρεί πρακτικά των συνεδριάσεων της Επιτροπής και αντίγραφο αποστέλλεται σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.
- 

**Γ. Επιτροπή Διορισμών**

- Γιώργος Γεωργιάδης, Πρόεδρος - Ανεξάρτητος, μη Εκτελεστικός
- Λούης Λοΐζου - Εκτελεστικός
- Τάκης Κληρίδης - Ανεξάρτητος, μη Εκτελεστικός

Η Επιτροπή εισηγείται μεταξύ άλλων το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων για πλήρωση κενών θέσεων.

Λεπτομέρειες των όρων εντολής της Επιτροπής Διορισμών παρατίθενται πιο κάτω (Εγχειρίδιο Εταιρικής Διακυβέρνησης της Louis plc):

**ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΔΙΟΡΙΣΜΩΝ - ΟΡΟΙ ΕΝΤΟΛΗΣ**

**Εγκαθίδρυση**

1. Η Επιτροπή Διορισμών, εγκαθιδρύθηκε στις 5 Ιουνίου 2003.

**Μέλη**

2. Η Επιτροπή διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, κατά την πρώτη συνεδρίαση που ακολουθεί την Ετήσια Γενική Συνέλευση για περίοδο μέχρι την επόμενη Ετήσια Γενική Συνέλευση και θα απαρτίζεται από τρία (3) μέλη.
3. Σε περίπτωση που Σύμβουλος, μέλος της Επιτροπής, παύσει να είναι σύμβουλος για οποιοδήποτε λόγο πριν τη λήξη της θητείας της επιτροπής το Διοικητικό Συμβούλιο δικαιούται να διορίσει αντικαταστάτη του μέλους που απεχώρησε.
4. Τα μέλη της Επιτροπής επιλέγονται από τους Συμβούλους. Δύο (2) παρόντα μέλη της Επιτροπής αποτελούν απαρτία.
5. Ο Πρόεδρος της Επιτροπής διορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 2010

*Άλλοι παρευρισκόμενοι*

6. Οποιοδήποτε άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου δικαιούται να παρίσταται στις συνεδρίες της Επιτροπής.
7. Χρέη Γραμματέα της επιτροπής ασκεί ο Γραμματέας της Εταιρείας.

*Συχνότητα συνεδριάσεων*

8. Η Επιτροπή θα συνεδριάζει τουλάχιστο μια (1) φορά ανά έτος.

*Εξουσίες*

9. Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Συμβούλιο να διερευνά οποιαδήποτε δραστηριότητα που εμπίπτει εντός των καθηκόντων της.
10. Η Επιτροπή εξουσιοδοτείται από το Διοικητικό Συμβούλιο όπως λαμβάνει νομική ή άλλη ανεξάρτητη επαγγελματική συμβουλή χρειάζεται και όπως προσκαλεί στις συνεδρίες της άτομα με σχετική εμπειρία, εάν κρίνει τούτο ως αναγκαίο. Η Επιτροπή έχει την εξουσία να εγκρίνει το διορισμό των εξωτερικών συμβούλων κατόπιν συνεννόησης με τον Πρόεδρο.

*Καθήκοντα*

11. Τα καθήκοντα της Επιτροπής Διορισμών είναι τα εξής:
  - α. Η κατάρτιση καταλόγου για πλήρωση των κενωθείσων θέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και υποβολή προτάσεων/εισηγήσεων στο Διοικητικό Συμβούλιο.
  - β. Να καθορίζει, και να επανεξετάζει από καιρό σε καιρό, το απαιτούμενο προφίλ (specification) δεξιοτήτων και εμπειρίας που πρέπει να έχει ένα πρόσωπο που υπηρετεί ως μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου.
  - γ. Να εξετάζει εισηγήσεις για διορισμό μελών του Διοικητικού Συμβουλίου με βάση το πιο πάνω προφίλ και να παραδίδει σχετική έκθεση στο Διοικητικό Συμβούλιο με βάση την οποία αυτό θα αποφασίζει για το διορισμό συγκεκριμένου προσώπου.
  - δ. Το πιο πάνω προφίλ πρέπει να καλύπτει όλα τα σχετικά θέματα που θα περιλαμβάνουν:
    - δεξιότητες και εμπειρία,
    - προτιμητέα ηλικία,
    - διαθέσιμος χρόνος,
    - εταιρείες με τις οποίες δεν δύναται να έχει σχέση λόγω σύγκρουσης συμφερόντων,
    - χρόνος που αναμένεται να απασχολείται στην Εταιρεία,
    - πληροφορίες που πρέπει να έχει στη διάθεση του ο υποψήφιος πριν συναντηθεί με το Διοικητικό Συμβούλιο.
  - ε. Να εξετάζει άλλα θέματα σχετικά με διορισμούς όπως αυτά θα καθορίζονται από καιρού εις καιρό από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
  - στ. Να αξιολογεί την προσφορά των Συμβούλων, τη συμβολή τους και τη συχνότητα παρουσίας στις συνεδρίες του Διοικητικού Συμβουλίου.
  - ζ. Να εξετάζει τις ανάγκες που προκύπτουν για νέες δεξιότητες στα πλαίσια των στρατηγικών σχεδίων και προοπτικών της Εταιρείας.
  - η. Να αξιολογεί τις ανάγκες ηγεσίας (εκτελεστικές και μη εκτελεστικές) της Εταιρείας ώστε να μπορεί να ανταγωνίζεται επαρκώς στην αγορά δραστηριοποίησής της.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 2010

- θ. Να προβαίνει σε εισηγήσεις για την αναθεώρηση της σύνθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και αυτής των Επιτροπών.
- ι. Να βεβαιώνεται ότι οι μη-εκτελεστικοί Σύμβουλοι κατανοούν τα καθήκοντα και τις υποχρεώσεις τους στα δρώμενα της Εταιρείας.
- κ. Να προβαίνει σε εισηγήσεις στο Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά:
- με τα σχέδια διαδοχής εκτελεστικών ή μη εκτελεστικών Συμβούλων,
  - με τον επαναδιορισμό μη-εκτελεστικού Συμβούλου όταν θα συμπληρωθεί η θητεία του,
  - με τις εξουσίες επανεκλογής που παρέχονται στους μετόχους με βάση το καταστατικό της Εταιρείας,
  - με τυχόν ειδικές περιστάσεις συνέχισης της θητείας οποιουδήποτε συμβούλου οποτεδήποτε,
  - με την παρουσίαση εισήγησης στο Συμβούλιο για την τοποθέτηση οποιουδήποτε Συμβούλου σε άλλη θέση, εκτός αυτών του Προέδρου και Πρώτου Εκτελεστικού Διευθυντή.
- λ. Να ετοιμάζει ετήσια έκθεση για το Διοικητικό Συμβούλιο στην οποία θα αξιολογεί και την ετήσια επίδοση της Επιτροπής και θα προτείνει αλλαγές στους όρους εντολής της για έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο καθώς και εισηγήσεις για τα θέματα επαναδιορισμού ή διορισμού μη-εκτελεστικών Συμβούλων.

**Πρακτικά**

12. Ο Γραμματέας τηρεί τα πρακτικά των συνεδριάσεων της Επιτροπής, αντίγραφο το οποίο αποστέλλεται σε όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

**IV. Έκθεση Αμοιβών Διοικητικού Συμβουλίου ( Πολιτική Αμοιβών)**

Η αμοιβή των **Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων** καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο, ύστερα από εισήγηση της Επιτροπής Αμοιβών. Οι συνολικές αμοιβές των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων παρουσιάζονται στη **σημείωση 6** των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας. Η Επιτροπή Αμοιβών λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα πριν την υποβολή εισήγησης στο Διοικητικό Συμβούλιο αναφορικά με τις αμοιβές των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων:

- Γνώσεις και εμπειρίες που απαιτούνται για την θέση,
- Γενικό επίπεδο αμοιβών που προσφέρουν άλλες ανταγωνιστικές εταιρείες,
- Όροι αμοιβής σε άλλα επίπεδα του Συγκροτήματος,
- Ευθυγράμμιση συμφερόντων των μετόχων με εκείνων των στελεχών, σε περίπτωση που η αμοιβή συνδέεται με την επίδοση, και
- Σε περίπτωση παραχώρησης δικαιωμάτων επιλογής τότε απαιτείται έγκριση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων ενώ η τιμή παραχώρησης των αντίστοιχων μετοχών δεν πρέπει να είναι χαμηλότερη της μέσης χρηματιστηριακής τιμής κλεισίματος των τελευταίων 30 χρηματιστηριακών συνεδριάσεων, πριν την παραχώρησή τους.

Παράλληλα οι αμοιβές των ανεξάρτητων **Μη Εκτελεστικών Συμβούλων** που παρουσιάζονται επίσης στη **σημείωση 6** των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας εγκρίνονται από την Ετήσια Γενική Συνέλευση και είναι συνάρτηση του χρόνου που οι Σύμβουλοι διαθέτουν για τις συνεδριάσεις και όχι της κερδοφορίας του Συγκροτήματος. Η αμοιβή του κάθε ανεξάρτητου μη εκτελεστικού συμβούλου είναι €3.400 ετησίως, ανεξαρτήτως του αριθμού των συνεδριάσεων στις οποίες συμμετείχε.

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΕΡΙ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ 2010

Η αμοιβή των **Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων** αποτελείται από μισθό, ο οποίος είναι σταθερός και από φιλοδώρημα το ύψος του οποίου καθορίζεται με βάση την απόδοση της Εταιρείας ως προς την επίτευξη των στόχων της και την κερδοφορία, ενώ παράλληλα γίνονται εισφορές σε Ταμείο Προνοίας. Τα συμβόλαια εργοδότησης των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων, με εξαίρεση εκείνων που ήσαν στη συνεχή εργοδότηση της Εταιρείας κατά την υιοθέτηση του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, δεν ξεπερνούν σε διάρκεια τα πέντε έτη (όπως συστήνει ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης), ενώ κατά τη λήξη τους τίθενται προς ανανέωση ενώπιον της Επιτροπής Αμοιβών και στη συνέχεια της ολομέλειας του Διοικητικού Συμβουλίου.

Οι Εκτελεστικοί Διοικητικοί Σύμβουλοι έτυχαν κατά το 2010 συνολικών ετήσιων αμοιβών που αναφέρονται αναλυτικά πιο κάτω:

Κωστάκης Λοΐζου	Εκτελεστικός Πρόεδρος	€250.000
Ιάσωνας Περγίδης	Εκτελεστικός Σύμβουλος	€340.867
Λούης Λοΐζου	Εκτελεστικός Σύμβουλος	€145.231
	<b>Σύνολο Αμοιβών</b>	<b>€736.098</b>

Τα πιο πάνω ποσά αντιπροσωπεύουν τον ετήσιο ακαθάριστο μισθό για τον κάθε Εκτελεστικό Διοικητικό Σύμβουλο. Παράλληλα για τους κυρίους Κωστάκη Λοΐζου και Λούη Λοΐζου πραγματοποιήθηκαν εισφορές προς 6,25% στο Ταμείο Προνοίας των Εργοδοτούμενων του Ομίλου Εταιρειών Louis ενώ για τον κύριο Ιάσωνα Περγίδη έγιναν εισφορές προς 10% στο Ταμείο Προνοίας των Ξενοδοχοϋπαλλήλων Κύπρου. Σημειώνεται ότι οι εισφορές σε Ταμεία Προνοίας υπολογίζονται επί του ετήσιου ακαθάριστου μισθού του κάθε Εκτελεστικού Διοικητικού Συμβούλου. Ο Όμιλος δεν διατηρεί σχέδιο δικαιωμάτων αγοράς μετοχών (share option scheme).

Σε περίπτωση πρόωρου τερματισμού των συμβολαίων εργοδότησης των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων η Εταιρεία είναι υποχρεωμένη να καταβάλει αποζημιώσεις που κυμαίνονται μεταξύ 6 – 12 μηνών βασικής αμοιβής ενώ στην περίπτωση κατά την οποία δεν γίνεται συγκεκριμένη αναφορά ισχύει η γενική αρχή του δικαίου για εύλογη αποζημίωση με βάση τα έτη υπηρεσίας του. Η εκάστοτε ετήσια Έκθεση και Πολιτική Αμοιβών ως παρουσιάζεται στον Έκθεση Εταιρικής Διακυβέρνησης και στις Ενοποιημένες και Ατομικές Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας και αποτελούν μέρος της Ετήσιας Έκθεσης, υποβάλλονται κάθε χρόνο για ψήφιση και έγκριση στην Ετήσια Γενική Συνέλευση και αναρτώνται στην ιστοσελίδα του Ομίλου, [www.louisgroup.com](http://www.louisgroup.com).

**V. Δανεισμός Διοικητικών Συμβούλων – Παροχή Εγγυήσεων**

Λεπτομέρειες για τον άμεσο ή και έμμεσο δανεισμό των Διοικητικών Συμβούλων παρουσιάζονται στη **σημείωση 33** των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας, ενώ στη **σημείωση 39 (xv)** δίδονται πληροφορίες για άμεση ή έμμεση παροχή εγγυήσεων σε Διοικητικούς Συμβούλους.

**VI. Συναλλαγές και Συμβάσεις Διοικητικών Συμβούλων**

Λεπτομέρειες για συναλλαγές και συμβάσεις των Διοικητικών Συμβούλων παρουσιάζονται στις **σημειώσεις 33 και 37** των ενοποιημένων και ατομικών οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

**VII. Σχέσεις με τους Μετόχους**

Όλοι οι μέτοχοι της Louis plc τυγχάνουν ίσης μεταχείρισης. Το Διοικητικό Συμβούλιο παρέχει τη δυνατότητα σε μετόχους που αντιπροσωπεύουν τουλάχιστον 5% των μετοχών να εγγράφουν θέματα προς συζήτηση στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων σύμφωνα με τις διαδικασίες που προβλέπονται από τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113.

Στις Ετήσιες Γενικές Συνελεύσεις υποβάλλεται ξεχωριστό ψήφισμα για κάθε ουσιαστικό ξεχωριστό θέμα. Ειδοποιήσεις για τις Ετήσιες και Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις αποστέλλονται ατομικά σε όλους τους μετόχους της Εταιρείας βάση τον περί Εταιρειών Νόμο Κεφ.113. Στις Γενικές Συνελεύσεις γίνεται

προσπάθεια να παρευρίσκονται το σύνολο των Διοικητικών Συμβούλων ώστε να είναι διαθέσιμοι για να απαντούν σε ερωτήσεις των μετόχων. Προτάσεις που τίθενται ενώπιον Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων ή προτάσεις που θεωρούνται ως μη συνήθους φύσεως επεξηγούνται με επάρκεια και σαφήνεια στους μετόχους στους οποίους δίνεται ικανοποιητικός χρόνος πριν την ημερομηνία της Συνέλευσης για αξιολόγηση.

Κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση παρέχεται η ευκαιρία στους μετόχους να υποβάλουν ερωτήσεις προς το Διοικητικό Συμβούλιο. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει διορίσει τον κύριο Κώστα Χατζημάρκο ως Διευθυντή Επικοινωνίας του Συγκροτήματος με τους μετόχους (Investor Relations Manager). Πληροφορίες που αφορούν την Louis plc, παρέχονται δίκαια, έγκαιρα και χωρίς κόστος, στους μετόχους, σε πιθανούς επενδυτές καθώς και σε χρηματιστές και αναλυτές. Ο Ανώτερος Ανεξάρτητος Διοικητικός Σύμβουλος κ. Γιώργος Γεωργιάδης είναι διαθέσιμος να ακούει τις ανησυχίες των μετόχων των οποίων το πρόβλημα δεν έχει λυθεί δια μέσου κανονικών καναλιών επικοινωνίας. Επιπλέον οι μέτοχοι μπορούν να λαμβάνουν πληροφορίες για την Εταιρεία ή να επικοινωνούν με την Εταιρεία και μέσω της ιστοσελίδας της [www.louisgroup.com](http://www.louisgroup.com).

### ***VIII. Μετοχικό Κεφάλαιο***

Όλες οι μετοχές της Εταιρείας απολαμβάνουν τα ίδια δικαιώματα ψήφου και δεν υπάρχουν οποιοδήποτε τίτλοι της Εταιρείας που να παρέχουν οποιαδήποτε δικαιώματα ελέγχου.

#### Σημαντική Συμμετοχή Μετόχων

Κατά την 13 Απριλίου 2011 ( πέντε μέρες πριν την έκδοση της Έκθεσης Εταιρικής Διακυβέρνησης) ο πιο κάτω μέτοχος κατείχε κατά κυριότητα άμεσα ή έμμεσα πέραν του 5% του εκδοθέντος κεφαλαίου της Εταιρείας,

Κωστάκης Λοΐζου	65,5%
-----------------	-------

Το πιο πάνω ποσοστό περιλαμβάνει και αυτό της Ιθύνουσας εταιρείας Clin Company Ltd που κατείχε κατά κυριότητα άμεσα ή έμμεσα 61,3%.

#### Έκδοση και Επαναγορά Μετοχών

Με βάση το Καταστατικό της Εταιρείας οι μετοχές βρίσκονται στη διάθεση των Συμβούλων οι οποίοι έχουν το δικαίωμα παραχώρησης ή γενικά διάθεσής τους και παραχώρησης δικαιωμάτων (options) σε σχέση με αυτές και τηρουμένων οποιωνδήποτε οδηγιών περί του αντιθέτου που δυνατό να περιέχονται σε ειδικό ψήφισμα που εγκρίνεται σε γενική συνέλευση της Εταιρείας, όλες οι αρχικές μετοχές που μπορούσαν να εκδοθούν και παραχωρηθούν αλλά δεν εκδόθηκαν ούτε παραχωρήθηκαν, ως και οι νέες μετοχές που δημιουργούνται, καθώς επίσης και οποιεσδήποτε άλλες αξίες που παρέχουν δικαίωμα αγοράς μετοχών της Εταιρείας ή είναι μετατρέψιμες σε μετοχές της Εταιρείας, πριν την έκδοσή τους προσφέρονται στους μετόχους της Εταιρείας, κατ' αναλογία (pro-rata) της συμμετοχής του κάθε μετόχου στο κεφάλαιο της Εταιρείας σε συγκεκριμένη ημερομηνία που δύναται καθορίζεται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Κατά το 2010 δεν υπήρξε σε ισχύ οποιοδήποτε σχέδιο ή πρόγραμμα επαναγοράς ιδίων μετοχών της Εταιρείας. Την 29η Δεκεμβρίου 2009 η Εταιρεία έκδωσε και παραχώρησε προς όλους τους μετόχους 37.832.891 νέες συνήθεις μετοχές με τα ίδια δικαιώματα ως οι υφιστάμενες μετοχές οι οποίες εισήχθησαν και άρχισε η διαπραγμάτευση τους στο ΧΑΚ την 20η Ιανουαρίου 2010.

#### ***Ευθύνη και Έλεγχος***

### ***IX. Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου – Βεβαίωση του Διοικητικού Συμβουλίου***

Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι έχουν ευθύνη να διαβεβαιώνουν ότι η Διεύθυνση του Συγκροτήματος έχει θέσει σε εφαρμογή σύστημα εσωτερικού ελέγχου και να επιθεωρούν την αποτελεσματικότητα του συστήματος. Το σύστημα είναι σχεδιασμένο για τη διαχείριση, και όχι κατ' ανάγκη εξάλειψη, των κινδύνων μη επίτευξης των επιχειρηματικών σκοπών του Συγκροτήματος και διασφαλίζει σε λογικό, αλλά όχι απόλυτο βαθμό προστασίας, από σημαντικά λανθασμένη παρουσίαση ή ζημία. Κατά τη διάρκεια του 2010, και μέχρι σήμερα, το Συγκρότημα λειτουργούσε αποτελεσματικό σύστημα εσωτερικού ελέγχου, που συμπεριελάμβανε και Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς επίσης και άλλα συστήματα χρηματοοικονομικού και λειτουργικού ελέγχου, και συστήματα διαχείρισης κινδύνων. Το Τμήμα Εσωτερικού Ελέγχου του Συγκροτήματος, απασχολεί επτά (7) άτομα. Οι Διοικητικοί Σύμβουλοι και η Επιτροπή Ελέγχου επιθεωρούν την αποτελεσματικότητα των πιο πάνω συστημάτων ελέγχου ετησίως.

Ο κ. Παναγιώτης Έλληνας είναι ο Επικεφαλής του Τμήματος Εσωτερικού Ελέγχου οποίος είναι μέλος του Συνδέσμου Εσωτερικών Ελεγκτών Κύπρου και Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει επίσης ότι δεν έχει περιέλθει κατά το 2010 και μέχρι σήμερα στην αντίληψή του οποιαδήποτε παράβαση των περί Αξιών και Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου Νόμων και Κανονισμών.

#### **X. Δρώσα Οικονομική Μονάδα (Going concern)**

Το Διοικητικό Συμβούλιο βεβαιώνει ότι είναι ικανοποιημένο ότι το Συγκρότημα κατέχει επαρκείς πόρους για να συνεχίσει τη λειτουργία του ως δρώσα οικονομική μονάδα (going concern) για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

#### **XI. Εφαρμογή Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης στις Θυγατρικές Εταιρείες**

Ο Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης εφαρμόζεται από την Louis plc και στις θυγατρικές της εταιρείες, οι εργασίες των οποίων ελέγχονται από την Γενική Διεύθυνση του Ομίλου.

#### **XII. Λειτουργός Συμμόρφωσης**

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει επίσης ορίσει τον κύριο Κώστα Χατζημάρκο ως Λειτουργό Συμμόρφωσης με τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και Λειτουργό Συμμόρφωσης Εταιρείας για χρηματιστηριακά θέματα.

#### **Διοικητικό Συμβούλιο Louis plc**

18 Απριλίου 2011