

ELLINAS FINANCE PUBLIC COMPANY LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχεια)

ΔΗΛΩΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ

Παράγραφοι (α)-(γ) του Άρθρου 5 της Οδηγίας

Η Εταιρεία έχει εισηγμένους τίτλους στην Εναλλακτική Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Κύπρου (“ΧΑΚ”), σε σχέση με την οποία δεν είναι υποχρεωτική η εφαρμογή του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο “Κώδικας”) του ΧΑΚ και η Εταιρεία δεν εφαρμόζει τον Κώδικα.

Η Εταιρεία αποφάσισε όπως μη εφαρμόζει τον Κώδικα, λαμβάνοντας υπόψη τα κατωτέρω:

Γενικά, τα μικρά μεγέθη της Εταιρείας σε συνδυασμό με την έλλειψη πολυπλοκότητας των λειτουργιών και διαδικασιών της, το γεγονός ότι η Εταιρεία έχει πολύ λίγο προσωπικό και το ότι οι κύριες εργασίες της εταιρείας συνίστανται στην παροχή δανείων (Finance) από ίδια κεφάλαια, 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

Η Εταιρεία έχει ένα μόνο Εκτελεστικό Σύμβουλο και τέσσερις μη Εκτελεστικούς Διοικητικούς Συμβούλους. Λαμβάνοντας υπόψη 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 περαιτέρω Εκτελεστικών Συμβούλων, θα συνεπάγετο σημαντικότερη αύξηση του κόστους λειτουργίας της Εταιρείας, η οποία, για τους λόγους που αναφέρονται ανωτέρω, δεν δικαιολογείται ούτε είναι αναγκαία υπό τις περιστάσεις.

Αναφορικά με τους Διορισμούς στο Διοικητικό Συμβούλιο, σημειώνεται ότι, δεν κρίνεται αναγκαία η υιοθέτηση ειδικών διατάξεων σε σχέση με τη δημιουργία Επιτροπής Διορισμών για το διορισμό νέων Διοικητικών Συμβούλων. Η Εναλλαγή των Διοικητικών Συμβούλων (αρχή Α.5. του Κώδικα), επιτυγχάνεται επί τη βάση των Κανονισμών του Καταστατικού της Εταιρείας.

B. Αμοιβή Συμβούλων

Οι διαδικασίες που επιζητούνται στο Μέρος Β του Κώδικα σε σχέση με την Αμοιβή Συμβούλων, στοχεύουν, κυρίως, στην ανάπτυξη πολιτικής και διαφάνειας σε σχέση με τις αμοιβές των Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων. Η Εταιρεία, ως αναφέρθηκε ανωτέρω, έχει μόνο ένα Εκτελεστικό Διοικητικό Σύμβουλο, 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 εις καιρό από την Εταιρεία σε γενική συνέλευση. Σημειώνεται τέλος ότι, οι αμοιβές των μη Εκτελεστικών Διοικητικών Συμβούλων της Εταιρείας είναι μικρές, και γνωστοποιούνται σαφώς στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας.

ELLINAS FINANCE PUBLIC COMPANY LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχεια)

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

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 II των περί των Προϋποθέσεων Διαφάνειας (Κινητές Αξίες προς Διαπραγμάτευση σε Ρυθμιζόμενη Αγορά) Νόμων του 2007 ως έχει τροποποιηθεί (ο “Νόμος”) 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 του Νόμου 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.

Η Εταιρεία έχει δημιουργήσει Επιτροπή Ελέγχου η οποία και έχει αναθέσει τη λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου στην εταιρεία Markos Drakos Consultants Ltd. Περαιτέρω, η Εταιρεία υπόκειται σε αποτελεσματικό εξωτερικό έλεγχο, τα αποτελέσματα του οποίου κοινοποιούνται στους μετόχους στην Ετήσια Έκθεση της Εταιρείας. Σημειώνεται τέλος, ότι η Εταιρεία έχει διορίσει πρόσωπο που γνωρίζει καλά την χρηματιστηριακή νομοθεσία και τις ρυθμιστικής φύσεως αποφάσεις του ΧΑΚ και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ως Λειτουργό Συμμόρφωσης για χρηματιστηριακά θέματα, σύμφωνα με τους σχετικούς Κανονισμούς του ΧΑΚ.

Δ. Σχέσεις με τους Μετόχους

Το Διοικητικό Συμβούλιο χρησιμοποιεί τις Γενικές Συνελεύσεις για την επικοινωνία με τους επενδυτές και την ενθάρρυνση της συμμετοχής 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.

Άρθρο 5(δ) της Οδηγίας: *Περιγραφή των κύριων χαρακτηριστικών των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε σχέση με την διαδικασία σύνταξης, ετοιμασίας και κατάρτισης της περιοδικής πληροφόρησης του Μέρους II του Νόμου.*

Η περιοδική πληροφόρηση του Μέρους II του Νόμου περί Διαφάνειας, αναφέρεται στην Ετήσια Έκθεση, 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 II του Νόμου.

Η Εταιρεία έχει συστήσει τριμελή Επιτροπή Ελέγχου η οποία συνεδριάζει τουλάχιστον 4 φορές το χρόνο. Οι λειτουργίες ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων επαφίενται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Σε σχέση με την σύννομη σύνταξη, ετοιμασία και κατάρτιση της περιοδικής πληροφόρησης του Μέρους II του Νόμου, η Εταιρεία υποβοηθείται από τη διεύθυνση της Εταιρείας, την Amphipolis Administrative Services Ltd μέσω των γραμματειακών, υποστηρικτικών υπηρεσιών που παρέχει στην Εταιρεία στο πλαίσιο συμφωνίας ανάθεσης εργασιών, και το Λειτουργό Συμμόρφωσης της Εταιρείας.

ELLINAS FINANCE PUBLIC COMPANY LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχεια)

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

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

- Η Ετήσια Έκθεση, που περιλαμβάνει τις τελικές ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις, προετοιμάζεται με τη βοήθεια της διεύθυνσης της Εταιρείας και των συμβούλων, επιφορτισμένων με τον έλεγχο των ετήσιων καταστάσεων της Εταιρείας και ελέγχεται από τους εξωτερικούς ελεγκτές της Εταιρείας, KPMG Limited. Οι ελεγμένοι λογαριασμοί εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας. Με αυτό τον τρόπο διασφαλίζεται ότι τα στοιχεία και η πληροφόρηση που συμπεριλαμβάνονται στην Ετήσια Έκθεση έχουν τύχει αποτελεσματικού ελέγχου σύμφωνα με το Μέρος ΙΙ του Νόμου, και συνάδουν με τις σχετικές διατάξεις του περί Εταιρειών Νόμου.
- Σε σχέση με τη σύνταξη των άλλων περιοδικών πληροφορήσεων, που δεν περιέχουν ελεγμένα αποτελέσματα, προετοιμάζονται από την διεύθυνση της Εταιρείας και αυτές εγκρίνονται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας.
- Ο Λειτουργός Συμμόρφωσης της Εταιρείας, μεριμνά ώστε η περιοδική πληροφόρηση του Μέρους ΙΙ 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.

Άρθρο 5(ε) της Οδηγίας: Κατάσταση κατά τη λήξη του οικονομικού έτους καθώς και κατά τις 19 Απριλίου 2018 (πέντε (5) ημέρες πριν από την ημερομηνία που οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίνονται από το διοικητικό συμβούλιο του εκδότη), στην οποία να αναφέρεται κάθε πρόσωπο, γνωστό στον εκδότη, που κατέχει, άμεσα ή έμμεσα, σημαντική συμμετοχή (συμπεριλαμβανομένων έμμεσων συμμετοχών μέσω πυραμιδικών διαρθρώσεων ή αλληλοσυμμετοχής) στον εκδότη κατά την έννοια των άρθρων 28 και 30 του Νόμου.

Τα πρόσωπα τα οποία κατείχαν άμεσα και έμμεσα σημαντική συμμετοχή (πέραν του 5%) του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας στις 31 Δεκεμβρίου 2017 και 19 Απριλίου 2018 (5 ημέρες πριν από την ημερομηνία που οι οικονομικές καταστάσεις εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο) ήταν τα ακόλουθα:

	31 Δεκεμβρίου 2017 %	19 Απριλίου 2018 %
SFS Group Public Company Ltd	27,68	27,68
Ellinas (Αντιπροσωπεία Ασφαλειών) Ltd	26,64	26,64
Δημήτρης Πετρίδης	9,74	9,74

- (1) Το ποσοστό που κατέχει η εταιρεία SFS Group Public Company Ltd προκύπτει από 4.305.764 μετοχές που κατέχει η ίδια η εταιρεία και από την έμμεση συμμετοχή της μέσω των 3.000 μετοχών που κατέχει μέσω της ελεγχόμενης από αυτήν εταιρείας Sharelink Administration Management Ltd, 5.000 μετοχών που κατέχει μέσω της ελεγχόμενης από αυτήν εταιρείας SFS Custodian & Trust Services Ltd και 114.812 μετοχών που κατέχει μέσω της ελεγχόμενης από αυτήν εταιρείας Τρίαينا Επενδύσεις Δημόσια Εταιρεία Λτδ.
- (2) Το ποσοστό που κατέχει ο κ. Δημήτρης Πετρίδης προκύπτει από 1.340.400 μετοχές που κατέχει ο ίδιος και από την έμμεση συμμετοχή του μέσω των 9.000 μετοχών που κατέχει μέσω της ελεγχόμενης από αυτόν εταιρείας Sano Holdings Λτδ, μέσω των 93.043 μετοχών που κατέχει ο υιός του κ. Νέαρχος Πετρίδης, μέσω των 59.330 μετοχών που κατέχει η θυγατέρα του κα Έμιλυ Πετρίδου και μέσω των 57.293 μετοχών που κατέχει ο υιός του κ. Ανδρέας Πετρίδης.

ELLINAS FINANCE PUBLIC COMPANY LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχεια)

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Οι ημερομηνίες υπολογισμού των ποσοστών καθορίστηκαν σύμφωνα με τις πρόνοιες της Οδηγίας ΟΔ190-2007-04 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Αναφορικά με το Περιεχόμενο της Ετήσιας 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.

Άρθρο 5(στ) της Οδηγίας: *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 οποιοδήποτε τίτλοι της Εταιρείας που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Άρθρο 5(ζ) της Οδηγίας: *Η δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης πρέπει να περιέχει τους οποιουδήποτε περιορισμούς στα δικαιώματα ψήφου.*

Δεν υπάρχουν οποιοδήποτε περιορισμοί στα δικαιώματα ψήφου.

Άρθρο 5(η) της Οδηγίας: *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 76 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 σύνθητες ψήφισμα να αυξάνει ή μειώνει τον αριθμό των Συμβούλων. Η παράγραφος 78 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 της παραγράφου 79 του Καταστατικού της Εταιρείας, η ετήσια αποχώρηση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου γίνεται εκ περιτροπής, 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.

Περαιτέρω, η παράγραφος 103 του Καταστατικού της Εταιρείας προνοεί ότι το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εξουσία να διορίζει, σε οποιοδήποτε χρόνο, οποιοδήποτε πρόσωπο ως Σύμβουλο 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.

Τροποποίηση του Καταστατικού της Εταιρείας

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

ELLINAS FINANCE PUBLIC COMPANY LIMITED

ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ (συνέχεια)

ΕΚΘΕΣΗ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ (συνέχεια)

Άρθρο 5(θ) της Οδηγίας: *Εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ιδίως όσον αφορά τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών του εκδότη.*

Δεν υπάρχουν ειδικές εξουσίες των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου σε σχέση με τη δυνατότητα έκδοσης ή επαναγοράς μετοχών του εκδότη.

Άρθρο 5(ι) της Οδηγίας

Η Εταιρεία συστάθηκε με βάση τον περί Εταιρειών Νόμο.

Άρθρο 5(ια) της Οδηγίας: *Σύνθεση και Τρόπος Λειτουργίας των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων της Εταιρείας και των επιτροπών τους.*

Η σύνθεση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου παρουσιάζεται στη σελίδα 1 των οικονομικών καταστάσεων. Δεν υπάρχουν οποιαδήποτε άλλα διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα πέραν του Διοικητικού Συμβουλίου, της Επιτροπής Ελέγχου, του εκτελεστικού διοικητικού συμβούλου και δύο αξιωματούχων με διοικητικές αρμοδιότητες και αρμοδιότητες εφαρμογής της στρατηγικής της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας τυγχάνει τακτικής ενημέρωσης από τον εκτελεστικό διοικητικό σύμβουλο και από τους δύο αξιωματούχους με διοικητικές αρμοδιότητες, 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.

Οι συνολικές αμοιβές των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και η ανάλυση τους παρουσιάζονται στη σημείωση 26 των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Η Εταιρεία έχει Επιτροπή Ελέγχου η οποία και έχει αναθέσει τη λειτουργία του εσωτερικού ελέγχου στην εταιρεία Markos Drakos Consultants Ltd.

Μετά από την αποχώρηση του κ. Ανδρέα Γρηγορίου από μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου και από Πρόεδρος της Επιτροπής Ελέγχου και το διορισμό του κ. Κώστα Μελανίδη, η σύσταση της Επιτροπής Ελέγχου διαφοροποιήθηκε εντός του 2017.

Η νέα Επιτροπή Ελέγχου είναι τριμελής και συνεδριάζει τουλάχιστον 4 φορές το χρόνο. Η παρούσα σύνθεσή της είναι η ακόλουθη:

Κώστας Μελανίδης
Δρ. Γιάννης Πίτσιλλος
Άγγελος Λούης

Πρόεδρος
Μέλος
Μέλος