

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων κατά το άρθρο 11^α του Ν.3371/2005

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας περιέχει αναλυτικές πληροφορίες σχετικά με τα θέματα της παραγράφου 1 του άρθρου 11^α του Ν.3371/2005.

(α) Διάρθρωση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε 6.300.000,00 €, διαιρούμενο σε 11.250.000 κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,56 ευρώ η κάθε μία. Όλες οι μετοχές είναι κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αξιών και συγκεκριμένα στην κατηγορία Μεσαίας και Μικρής Κεφαλαιοποίησης.

(β) Περιορισμοί στην μεταβίβαση μετοχών της εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος και δεν υφίστανται περιορισμοί στην μεταβίβαση από το καταστατικό της.

(γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του π.δ. 51/1992

Οι μέτοχοι οι οποίοι κατείχαν την 26/04/2007 άμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα :

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ ΜΕΤΟΧΟΥ	ΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ
ΝΙΚΙΑΣ Α.Ε.	2.393.500	21,276%
ΑΕΓΕΚ	1.483.040	13,183%
CAPDARE OVERSEAS LIMITED	768.720	6,833%
REDALE LIMITED	675.000	6,000%

(δ) Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της εταιρείας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

(ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της εταιρείας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

(στ) Συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της εταιρείας

Δεν είναι γνωστή στην Εταιρεία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της, οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

(ζ) Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίησης του καταστατικού

Οι κανόνες που προβλέπονται από το καταστατικό της εταιρείας σχετικά με τον διορισμό και την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού της Συμβουλίου καθώς και της τροποποίησης του καταστατικού, δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα του κ.ν. 2190/1920.

(η) Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών.

- (1) Σύμφωνα με το άρθρο 6 του καταστατικού της εταιρείας, το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας μέσα σε πέντε (5) χρόνια από τη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης μπορεί, με απόφαση του που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του, να αυξάνει το εταιρικό κεφάλαιο με την έκδοση νέων μετοχών.
Το ποσοστό της αύξησεως δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που έχει ήδη καταβληθεί αρχικά ή του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από τη Γενική Συνέλευση. Η πιο πάνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου ανανεώνεται για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε (5) χρόνια.
- (2) Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 5 έως 13 του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920, οι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών εταιρείες μπορούν, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων τους, να αποκτούν ίδιες μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών μέχρι ποσοστού 10% του συνόλου των μετοχών τους, με σκοπό τη στήριξη της χρηματιστηριακής τιμής τους και με τους ειδικότερους όρους και διαδικασίες των ως άνω παραγράφων του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

(θ) Σημαντική συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρεία και η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής.

Δεν υφίστανται συμφωνίες οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης.

(ι) Συμφωνίες με Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της εταιρείας, οι οποίες προβλέπουν αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμό της θητείας ή απασχόλησης τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της ή με το Προσωπικό της, οι οποίες να προβλέπουν την καταβολή αποζημίωσης ειδικά σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος
Αθανάσιος Σίψας

Ο Αντιπρόεδρος
Θωμάς Ταραμπίκος

Ο Δ/νων Σύμβουλος
Ιωάννης Καβέτσος

Τα Μέλη
Κων/νος Στούμπος

Γρηγόρης Καβέτσος

Ακριβές αντίγραφο
Αθήνα, 3 Μαΐου 2007

Χάρης Τριανταφύλλου

Ιωάννης Ιωαννίδης

Ηλίας Νικολόπουλος

ΑΘΑΝΑΣΙΟΣ ΣΙΨΑΣ
Πρόεδρος Δ.Σ.

Χαράλαμπος Κανελλόπουλος

