

**ΕΚΘΕΣΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**  
της  
«SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ»  
προς την  
ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ

Κύριοι Μέτοχοι,

Στις 31-12-2006 συμπληρώθηκε η 16η εταιρική χρήση και προετοιμάσθηκαν σύμφωνα με τον νόμο οι αντίστοιχες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Κατωτέρω σας παρουσιάζω συνοπτικά την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας, την εξέλιξη εργασιών, τη δραστηριότητα, καθώς και την προτεινόμενη από το Δ.Σ. διανομή μερίσματος.

### **ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Η πραγματική οικονομική κατάσταση της εταιρείας είναι ικανοποιητική και ανταποκρίνεται στην εμφανιζόμενη εικόνα των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της κλειόμενης χρήσης. Στις 31.12.2006, τα Ίδια κεφάλαια της Εταιρείας και του Ομίλου αυξήθηκαν κατά 62% και 67% αντίστοιχα λόγω κυρίως της απορρόφησης της εταιρείας ΔΙΟΛΚΟΣ ΑΕΕΧ αλλά και της αυξημένης κερδοφορίας της Εταιρείας και του Ομίλου. Το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων ανέρχεται πλέον σε € 104.564 χιλ. για την Εταιρεία και € 110.673 χιλ. για τον Όμιλο. Στις 31.12.2006 η αναλογία Ξένα/ Ίδια Κεφάλαια ήταν 0,48 και 2,11 για την Εταιρεία και τον Όμιλο αντίστοιχα, συμπεριλαμβάνοντας στα δανειακά μεγέθη το Ομίλου και τα δανειακά κεφάλαια € 177.210 χιλ. της θυγατρικής Sciens CFO I, τα οποία αντλήθηκαν με εξασφάλιση μόνο από τα περιουσιακά στοιχεία της Sciens CFO I χωρίς περαιτέρω εγγυήσεις και εξασφαλίσεις της μητρικής εταιρείας.

### **ΕΞΕΛΙΞΗ ΕΡΓΑΣΙΩΝ - ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ**

Το Μάρτιο του 2006 η Εταιρεία προέβη στην ίδρυση της κατά 100% θυγατρικής της Sciens Protective Holdings Ltd με σκοπό την επένδυση στην ανασφαλιστική εταιρεία Oceanus Reinsurance A.I., κατά 100% θυγατρική της Sciens Protective Holdings Ltd, η οποία είναι η πρώτη εταιρεία που έλαβε τον Μάρτιο του 2006 άδεια διεθνούς ανασφαλιστικής εταιρείας από τις αρμόδιες αρχές του Πουέρτο Ρίκο.

Τον Αύγουστο του 2006 η Εταιρεία ολοκλήρωσε την έκδοση ομολογιακού δανείου από την Τράπεζα Πειραιώς ποσού € 50.000 χιλ., το οποίο χρησιμοποιήθηκε κατά ποσό € 28.350 χιλ. για την αποπληρωμή του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας και κατά ποσό € 21.650 χιλ. για την περαιτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Sciens Protective Holdings Ltd και μετέπειτα, ανάλογα την εξέλιξη των εργασιών, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Oceanus Reinsurance A.I..

Το Δεκέμβριο του 2006 ολοκληρώθηκε με επιτυχία η απορρόφηση της εταιρείας ΔΙΟΛΚΟΣ ΑΕΕΧ, μέσω της οποίας αποκτήθηκαν καθαρά περιουσιακά στοιχεία της τάξεως των € 35.903 χιλ. εκ των οποίων € 33.909 χιλ. αφορούσαν τραπεζικά διαθέσιμα. Τα παραπάνω κεφάλαια χρησιμοποιήθηκαν για την ίδρυση της κατά 100% θυγατρικής εταιρείας Sciens International Structured Finance Holdings Ltd, η οποία αντλώντας βραχυπρόθεσμο τραπεζικό δανεισμό € 6.000 χιλ. συμμετείχε με ποσό € 40.000 χιλ. και ποσοστό 79,2% στην ίδρυση της θυγατρικής εταιρείας Sciens CFO I.

Η Sciens CFO I άντλησε συνολικά κεφάλαια της τάξεως των € 233.000 χιλ. εκ των οποίων € 50.500 προήλθαν από Ίδια Κεφάλαια (€ 40.000 χιλ. από την Sciens International Structured Finance Holdings Ltd) και € 182.500 χιλ. από την έκδοση ομολογίων υψηλής ποιότητας που διαβαθμίστηκαν ανάλογα από τους διεθνείς οίκους Moody's και Fitch. Τα κεφάλαια της Sciens CFO I επενδύονται σε επενδυτικά χαρτοφυλάκια στις σημαντικότερες διεθνείς κεφαλαιαγορές ενώ χαρακτηρίζονται ιστορικά από ικανοποιητικές αποδόσεις με μεγάλη διασπορά σε ποσά ανά επένδυση και κατηγορία επενδυτικών προϊόντων.

### **ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ**

Οι συμμετοχές της Εταιρείας και του Ομίλου παρουσιάζονται αναλυτικά στις αντίστοιχες σημειώσεις των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

**ΔΙΑΘΕΣΙΜΟ ΣΥΝΑΛΛΑΓΜΑ**

Δεν υπάρχει.

**ΑΚΙΝΗΤΑ**

Δεν υπάρχουν

**ΔΙΑΝΟΜΗ ΚΕΡΔΩΝ**

Το προτεινόμενο μέρισμα για τη χρήση 2006 είναι € 0,06 λεπτά ανά μετοχή. Το συνολικό ποσό του μερίσματος προς διανομή για τη κλειόμενη χρήση ανέρχεται σε € 4.109 χιλ. έναντι ποσού € 2.974 χιλ. της χρήσεως 2005, ήτοι είναι αυξημένο κατά 38%.

Αθήνα, 26 Μαρτίου 2007  
Εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου  
Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Ιωάννης Ρήγας

## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 11α ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ 3371/2005

**(α) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου**

Την 31 Δεκεμβρίου 2006, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανερχόταν σε € 41.094.600 διαιρούμενο σε 68.491.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,60 η καθεμία. Το σύνολο των εν λόγω μετοχών έχει πλήρως εκδοθεί, και το σύνολο του μετοχικού κεφαλαίου έχει πλήρως καταβληθεί.

Με βάση το μετοχολόγιο της 31 Δεκεμβρίου 2006, η μετοχική σύνθεση της Εταιρίας με ονομαστική αναφορά σε μετόχους που κατέχουν ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των μετόχων της Εταιρίας ήταν η ακόλουθη:

| ΜΕΤΟΧΙΚΗ ΣΥΝΘΕΣΗ            | Αρ. Μετοχών       | Ποσοστό        |
|-----------------------------|-------------------|----------------|
| SCIENS HELLENIC CAPITAL LTD | 21.639.836        | 31,60%         |
| ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ            | 17.672.610        | 25,80%         |
| ΛΟΙΠΟΙ ΜΕΤΟΧΟΙ              | 29.178.554        | 43,00%         |
| <b>ΣΥΝΟΛΑ</b>               | <b>68.491.000</b> | <b>100,00%</b> |

Το σύνολο (100%) των μετοχών της Εταιρίας είναι κοινές, ονομαστικές και αδιαίρετες και δεν υπάρχουν ειδικές κατηγορίες μετοχών. Οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών και ως εκ τούτου τηρούνται σε άυλη μορφή στα αρχεία της εταιρείας «ΕΧΑΕ ΑΕ (πρώην Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών ΑΕ)». Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που συνοδεύουν τις μετοχές, είναι αυτά που προβλέπονται από τον Κ.Ν. 2190/1920.

Περαιτέρω στοιχεία και διευκρινίσεις περιέχονται στην σχετική Επεξηγηματική Έκθεση που περιλαμβάνεται στην παρούσα Έκθεση.

**(β) Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρίας**

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας είναι ελεύθερη και διενεργείται σύμφωνα με το άρθρο 8β Κ.Ν. 2190/1920.

Σύμφωνα με το άρθρο 4 του Ν. 3016/2002, όπως ισχύει, τα ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. της Εταιρίας δεν μπορούν, μεταξύ άλλων, να κατέχουν μετοχές της σε ποσοστό πάνω από 0,5% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Περαιτέρω στοιχεία και διευκρινίσεις περιέχονται στην Επεξηγηματική Έκθεση, που περιλαμβάνεται στην παρούσα Έκθεση.

**(γ) Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του Π.Δ. 51/1992**

Στις 26 Μαρτίου 2007, η Sciens Hellenic Capital Ltd και η Τράπεζα Πειραιώς κατείχαν άμεσα ποσοστά 31,60% και 23,95%, αντίστοιχα, του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας. Ο κ. Ιωάννης Ρήγας κατείχε έμμεσα μέσω της Sciens Hellenic Capital Ltd και της Z.MAN Cyprus Ltd ποσοστό 33,60%.

Δεν υπάρχουν άλλοι μέτοχοι, που να κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό ανώτερο του 5% του μετοχικού κεφαλαίου της SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. και τους οποίους, να γνωρίζει η Εταιρία.

Σημειώνεται ότι, την 26 Μαρτίου 2007, η SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. συμμετέχει άμεσα στο μετοχικό κεφάλαιο της εισηγμένης στο Χρηματιστήριο Αθηνών ανώνυμης εταιρίας ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΕΑΠ, κατά ποσοστό 37,08%.

**(δ) Κάτοχοι μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου**

Δεν υπάρχουν μετοχές της Εταιρίας που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

**(ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου - Προθεσμίες άσκησης σχετικών δικαιωμάτων**

Δεν υφίστανται περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Περαιτέρω στοιχεία για τα ισχύοντα, σχετικά με τη λήψη απόφασης από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων, περιέχονται στην Επεξηγηματική Έκθεση που περιλαμβάνεται στην παρούσα Έκθεση.

**(στ) Συμφωνίες Μετόχων για περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου**

Δεν υπάρχουν συμφωνίες μετόχων για περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου, που να είναι γνωστές στην Εταιρία.

**(ζ) Κανόνες διορισμού / αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης Καταστατικού εφόσον διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν.2190/1920**

Δεν υπάρχει διαφοροποίηση σε σχέση με τις προβλέψεις του Κ.Ν. 2190/1920.

Περαιτέρω στοιχεία και διευκρινίσεις περιέχονται στην Επεξηγηματική Έκθεση, που περιλαμβάνεται στην παρούσα Έκθεση.

**(η) Αρμοδιότητα Δ.Σ. για έκδοση νέων μετοχών / αγορά ίδιων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/20**

Κατά την διάρκεια της πρώτης πενταετίας (5ετίας) από της σχετικής αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα, με απόφαση των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του (1) να αυξάνει εφ' απαξ ή τμηματικώς το εταιρικό κεφάλαιο δια της εκδόσεως νέων μετοχών και (2) να εκδίδει ομολογιακό δάνειο με μετατρέψιμες ομολογίες. Το ποσό της αυξήσεως και το ποσό του ομολογιακού δανείου δεν δύνανται να υπερβαίνουν το ποσόν του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου κατά την ημερομηνία λήψεως της αποφάσεως της Γενικής Συνελεύσεως. Οι ανωτέρω εξουσίες του Διοικητικού Συμβουλίου δύνανται να ανανεώνονται κατόπιν αποφάσεως Γενικής Συνελεύσεως, η οποία υποβάλλεται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β' του Κ.Ν. 2190/1920, δια χρονικό διάστημα μη υπερβαίνον τα πέντε (5) έτη για κάθε ανανέωση. Οι ανωτέρω αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου δεν αποτελούν τροποποίηση του καταστατικού.

Σύμφωνα με την παρ. 9 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας κατά το μήνα Δεκέμβριο κάθε έτους αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας, χωρίς τροποποίηση του καταστατικού της, εκδίδοντας νέες μετοχές στο πλαίσιο υλοποίησης εγκεκριμένου από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων Προγράμματος Παροχής Δικαιωμάτων Προαίρεσης (Stock Option Plan), για την απόκτηση μετοχών της Εταιρίας.

Η Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας, της 2 Ιουνίου 2006, έχει εγκρίνει Πρόγραμμα Παροχής Δικαιωμάτων Προαίρεσης (Stock Option Plan). Περαιτέρω στοιχεία και διευκρινίσεις για το εν λόγω Πρόγραμμα Παροχής Δικαιωμάτων Προαίρεσης (Stock Option Plan), περιέχονται στην Επεξηγηματική Έκθεση που περιλαμβάνεται στην παρούσα Έκθεση.

Απαγορεύεται στην Εταιρία να αποκτήσει μετοχές της, εκτός από τις περιπτώσεις και με τους όρους που προβλέπονται στην εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία.

**(θ) Σημαντικές συμφωνίες της Εταιρίας που τίθεται εν ισχύ / τροποποιούνται / λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν δημόσιας πρότασης.**

Δεν υφίστανται σχετικές συμφωνίες.

**(ι) Συμφωνίες αποζημίωσης μελών Δ.Σ. ή προσωπικού σε περίπτωση παραίτησης / απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού θητείας / απασχόλησης λόγω δημόσιας πρότασης**

Δεν υφίστανται σχετικές συμφωνίες.

Αθήνα, 26 Μαρτίου 2007  
Εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου  
Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Ιωάννης Ρήγας

**ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΣΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΠΑΡΕΧΟΜΕΝΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 11α ΤΟΥ ΝΟΜΟΥ 3371/2005**

Σχετικά με τις αναλυτικές πληροφορίες που αναφέρονται σύμφωνα με το άρθρο 11α του Ν. 3371/2005, κρίνεται σκόπιμο να τεθούν υπόψη της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, που συγκαλείται για τη χρήση 2006 και οι ακόλουθες επεξηγήσεις:

**(α) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου**

Με την από 4/12/2006 – Κ2 -14523 δις. σχετική απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης ολοκληρώθηκε η συγχώνευση με απορρόφηση της εισηγμένης στο Χ.Α. εταιρείας ΔΙΟΛΚΟΣ Α.Ε.Ε.Χ. από τη SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. Σύμφωνα με το από 1.6.2006 Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης, όπως εγκρίθηκε από την 8.9.2006 Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, ταυτόχρονα και εκ παραλλήλου:

(i) αυξήθηκε κατά το ποσό του εισφερόμενου μετοχικού κεφαλαίου της απορροφώμενης, ΔΙΟΛΚΟΣ Α.Ε.Ε.Χ., ύψους είκοσι εννέα εκατομμυρίων εννιακοσίων σαράντα τριών χιλιάδων διακοσίων σαράντα (29.943.240) Ευρώ.

(ii) αυξήθηκε περαιτέρω, προς το σκοπό της διατηρήσεως της κατωτέρω επιλεγείσης σχέσεως ανταλλαγής των μετοχών και στρογγυλοποιήσεως της νέας ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής της Εταιρείας, από 0,59 Ευρώ σε 0,60 Ευρώ η κάθε μία, κατά το ποσό των εκατόν ογδόντα πέντε χιλιάδων οκτακοσίων πενήντα έξι (185.856) Ευρώ, με κεφαλαιοποίηση μέρους αποθεματικού που έχει δημιουργηθεί από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο.

Έτσι το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. μετά τις ως άνω αυξήσεις ανέρχεται, στο συνολικό ποσό των σαράντα ενός εκατομμυρίων ενενήντα τεσσάρων χιλιάδων εξακοσίων (41.094.600) Ευρώ, διαιρούμενο σε εξήντα οκτώ εκατομμύρια τετρακόσιες ενενήντα μια χιλιάδες (68.491.000) κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές, νέας ονομαστικής αξίας 0,60 Ευρώ η καθεμία.

Κάθε μέτοχος της SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. αντάλλαξε μία παλαιά κοινή ονομαστική με ψήφο μετοχή ονομαστικής αξίας 0,59 Ευρώ που κατείχε, με 2,58740777806474 νέες κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας 0,60 Ευρώ η κάθε μία, ήτοι οι μέτοχοι της SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. έλαβαν συνολικά  $18.585.600 * 2,58740777806474 = 48.088.526$  νέες μετοχές, νέας ονομαστικής αξίας 0,60 Ευρώ.

Κάθε μέτοχος της ΔΙΟΛΚΟΣ Α.Ε.Ε.Χ. αντάλλαξε μία παλαιά κοινή ονομαστική με ψήφο μετοχή ονομαστικής αξίας 2,28 Ευρώ που κατείχε, με 1,55352729764715 νέες κοινές ονομαστικές με ψήφο μετοχές της SCIENS ΔΙΕΘΝΗΣ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., ονομαστικής αξίας 0,60 Ευρώ η κάθε μία, ήτοι εκδόθηκαν συνολικά  $13.133.000 * 1,55352729764715 = 20.402.474$  νέες μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,60 Ευρώ η κάθε μία, που έλαβαν οι μέτοχοι της ΔΙΟΛΚΟΣ Α.Ε.Ε.Χ..

Τέλος, τα κύρια δικαιώματα και υποχρεώσεις που απορρέουν από τη μετοχή, σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας και το Κ.Ν. 2190/1920, έχουν ως εξής:

**1.** Κάθε μετοχή, παρέχει δικαίωμα στο προϊόν της εκκαθάρισης της εταιρικής περιουσίας, σε περίπτωση διάλυσης της Εταιρίας και στη διανομή των κερδών αυτής κατά το λόγο του καταβεβλημένου κεφαλαίου της μετοχής προς το συνολικό καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο.

**2.** Σε κάθε περίπτωση αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου, που δεν γίνεται (α) με εισφορά σε είδος ή (β) με έκδοση ομολογιών με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές ή (γ) στο πλαίσιο Προγράμματος Διαθέσεων Μετοχών (Stock Option Plan), σύμφωνα με την παράγραφο 9 του άρθρου 13 του Κ.Ν.2190/1920, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο υπέρ των κατά την εποχή της έκδοσης μετόχων, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο.

**3.** Κατόπιν αιτήσεως μετόχων, εκπροσωπούντων το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου (α) το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση, (β) ο Πρόεδρος της Συνέλευσης υποχρεούται να αναβάλει μία φορά μόνο τη λήψη αποφάσεων από τη Γενική Συνέλευση, τακτική ή έκτακτη, για όλα ή ορισμένα θέματα, (γ) το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώσει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων τα ποσά τα οποία κατά την τελευταία διετία καταβλήθηκαν για οποιαδήποτε αιτία από την Εταιρία σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους Διευθυντές ή άλλους υπαλλήλους αυτής, καθώς και κάθε άλλη παροχή προς τα πρόσωπα αυτά ή κάθε από οποιαδήποτε αιτία υπάρχουσα σύμβαση της Εταιρίας με αυτούς και να παρέχει τις

αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες περί των υποθέσεων της Εταιρίας στο μέτρο που είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, (δ) η λήψη απόφασης επί θέματος της ημερήσιας διάταξης Γενικής Συνέλευσης ενεργείται με ονομαστική κλήση. Επίσης, μέτοχοι εκπροσωπούντες το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου έχουν το δικαίωμα να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρίας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας της έδρας της Εταιρίας.

4. Μέτοχοι, εκπροσωπούντες το ένα τρίτο (1/3) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου (α) δικαιούνται να υποβάλουν αίτηση στο Διοικητικό Συμβούλιο και αυτό υποχρεούται να παράσχει προς αυτούς κατά τη Γενική Συνέλευση ή εάν προτιμά πριν απ' αυτή σε εκπρόσωπό τους, πληροφορίες περί της πορείας των εταιρικών υποθέσεων και της περιουσιακής κατάστασης της Εταιρίας, (β) να ζητήσουν από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας της έδρας της Εταιρίας έλεγχο της Εταιρίας, εφόσον εκ της όλης πορείας των εταιρικών υποθέσεων καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση.

5. Στις ανωτέρω υπό 3 και 4 περιπτώσεις, οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να τηρούν κατατεθειμένες τις μετοχές τους που τους παρέχουν τα ανωτέρω (υπό 3 και 4) δικαιώματα για τα χρονικά διαστήματα που ορίζει ο Κ.Ν. 2190/1920.

6. Οι μέτοχοι για να ασκήσουν τα δικαιώματά τους παραστάσεως και ψήφου στη Γενική Συνέλευση, οφείλουν να τηρούν κατατεθειμένες τις μετοχές τους.

7. Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην εισφορά τους, δηλαδή στο ονομαστικό κεφάλαιο των μετοχών τους.

### **(β) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου - Προθεσμίες άσκησης σχετικών δικαιωμάτων**

1. Σύμφωνα με το Καταστατικό της Εταιρίας η κυριότητα μιας μετοχής δίνει δικαίωμα σε μία ψήφο.

2. Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτή, μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί.

Αν δεν επιτευχθεί απαρτία, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται πάλι μέσα σε είκοσι (20) ημέρες από την ημερομηνία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε, αφού προσκληθεί πριν από δέκα (10), το λιγότερο, ημέρες και βρίσκεται σε απαρτία κατά την επαναληπτική αυτή συνεδρίαση και αποφασίζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οποιοδήποτε και αν είναι το ποσοστό του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης με την ως άνω συνήθη απαρτία λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτή.

Εξαιρετικά, προκειμένου για αποφάσεις που αφορούν στη μεταβολή της εθνικότητας της Εταιρίας, στη μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησης, σε επαύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου που δεν προβλέπεται από το Καταστατικό σύμφωνα με το άρθρο 6, παρ. 1 αυτού, στη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου, στην τροποποίηση του Καταστατικού, στη μεταβολή του τρόπου διάθεσης των καθαρών κερδών, στη συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση, παράταση της διάρκειας ή τη διάλυση της Εταιρίας, στην μετατροπή των μετοχών, στην παροχή ή ανανέωση εξουσίας προς το Δ.Σ. για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 6 παρ. 1 του Καταστατικού, κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης που προβλέπεται στο άρθρο 13 παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920, σύναψη ή τροποποίηση οποιωνδήποτε από τις συμφωνίες που προβλέπονται στο άρθρο 23α του Κ.Ν. 2190/1920 και σε κάθε άλλη περίπτωση που ο νόμος και το Καταστατικό ορίζει ότι για τη λήψη ορισμένης απόφασης από τη Γενική Συνέλευση απαιτείται εξαιρετική απαρτία, η Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα όταν παρίστανται σ' αυτήν μέτοχοι που εκπροσωπούν, το λιγότερο, τα δύο τρίτα (2/3) του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί.

Αν δεν επιτευχθεί τέτοια απαρτία, η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται πάλι σύμφωνα με τα ανωτέρω, βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα και αποφασίζει για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν εκπροσωπούνται σ' αυτήν το ήμισυ (1/2) του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί. Αν ούτε η απαρτία αυτή επιτευχθεί, η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται πάλι τηρούμενης της ίδιας διαδικασίας, όπως αμέσως πιο πάνω και βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα και αποφασίζει για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, αν εκπροσωπείται σ' αυτήν τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) πλέον ενός του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης για τις οποίες απαιτείται η ως άνω εξαιρετική απαρτία λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτήν.

3. Σύμφωνα με το καταστατικό της Εταιρίας, οι μέτοχοι που επιθυμούν να πάρουν μέρος στη Γενική Συνέλευση οφείλουν να καταθέσουν βεβαίωση της Α.Ε. "Κεντρικό Αποθετήριο Αθηνών Α.Ε." (ΚΑΑ) ή

βεβαίωση που αντιστοιχεί σε βεβαίωση του ΚΑΑ στην οποία βεβαιώνεται η ιδιότητά τους ως μετόχων και από την οποία να προκύπτουν οι μετοχές που τους παρέχουν το δικαίωμα αυτό.

Οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση μπορούν να αντιπροσωπευθούν σ' αυτήν από πρόσωπα που έχουν εξουσιοδοτήσει νόμιμα.

Οι ανωτέρω βεβαιώσεις καθώς και τα έγγραφα νομιμοποίησης αντιπροσώπων των μετοχών, πρέπει να καταθέτονται στην Εταιρία τουλάχιστον πέντε (5) ολόκληρες ημέρες πριν από τη Συνεδρίαση της Γενικής Συνελεύσεως.

Μέτοχοι μη συμμορφωθέντες με τις διατάξεις των παραπάνω 3 παραγράφων, μετέχουν στη Γενική Συνέλευση μόνο κατόπιν άδειας της.

Σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν από κάθε Γενική Συνέλευση πρέπει να τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση του καταστήματος της Εταιρίας πίνακας αυτών που έχουν δικαίωμα ψήφου με ένδειξη των τυχόν αντιπροσώπων τους και του αριθμού των μετοχών τους και των ψήφων καθενός από αυτούς και των διευθύνσεων των μετόχων και των αντιπροσώπων αυτών.

Κάθε ένσταση κατά του πίνακα, προτείνεται, με ποινή απαραδέκτου, κατά την έναρξη της συνεδρίασης και πριν η Συνέλευση εισέλθει στην ημερήσια διάταξη.

Η Γενική Συνέλευση, πριν εισέλθει στην ημερήσια διάταξη, μπορεί να επιτρέψει τη συμμετοχή στις συνεδριάσεις αυτής και σε μετόχους ή αντιπροσώπους μετόχων που δεν κατέθεσαν εμπρόθεσμα τους τίτλους ή τις εξουσιοδοτήσεις τους.

#### **(γ) Κανόνες διορισμού / αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης Καταστατικού εφόσον διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν.2190/1920**

Σύμφωνα με τα άρθρα 9, 10 και 11 του Καταστατικού της Εταιρίας:

Την Εταιρεία διοικεί διοικητικό συμβούλιο απαρτιζόμενο από πέντε (5) έως δεκαπέντε (15) μέλη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη κατά την έννοια της παρ. 1 του άρθρου 3 του Ν. 3016/2002, όπως ισχύει. Μεταξύ των μη εκτελεστικών μελών δύο τουλάχιστον εξ αυτών είναι ανεξάρτητα μέλη κατά την έννοια του άρθρου 4 του Ν. 3016/2002, όπως ισχύει.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από την Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας για θητεία τριών (3) ετών παρατεινομένης αυτής μέχρι την Τακτική Γενική Συνέλευση, που θα εγκρίνει τις οικονομικές καταστάσεις του έτους λήξης της θητείας τους αλλά μη δυναμένη πάντως να υπερβεί την τετραετία.

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πάντοτε επανεκλέξιμα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κατά την πρώτη συνεδρίασή του μετά την εκλογή του από την Γενική Συνέλευση συνέρχεται και συγκροτείται σε σώμα και εκλέγει εκ των μελών του δια μυστικής ψηφοφορίας και δι' απολύτου πλειοψηφίας τον πρόεδρο και αντιπρόεδρο αυτού.

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα α) να ορίζει μέχρι δύο (2) από τα μέλη του ως εντεταλμένους ή διευθύνοντας συμβούλους, β) να διορίζει από τα μέλη του ή από άλλα πρόσωπα ένα (1) ή περισσότερους διευθυντές της εταιρείας δια χρονικό διάστημα μη υπερβαίνον τον χρόνο της θητείας του Διοικητικού Συμβουλίου και να προσδιορίζει τις αρμοδιότητάς και τα καθήκοντα αυτών.

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου παρίσταται των συνεδριάσεων του. Τον Πρόεδρο απόντα ή κωλυόμενο αναπληροί ο αντιπρόεδρος και αυτόν ένα (1) σύμβουλος οριζόμενος από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Αν για οιοδήποτε λόγο εκκενωθεί θέση εκλέγοντος συμβούλου και οι απομένοντες σύμβουλοι είναι τουλάχιστον τρεις (3) δύνανται εντός χρονικού διαστήματος ενός (1) μηνός να εκλέξουν προσωρινό αντικαταστάτη δια το υπόλοιπο της θητείας του αναπληρούμενου συμβούλου. Η εκλογή αυτή υποβάλλεται προς έγκριση εις την πρώτη γενική συνέλευση των μετόχων της εταιρείας. Οι πράξεις του εκλέγοντος συμβούλου θεωρούνται έγκυρες έστω και αν η εκλογή του δεν επικυρωθεί από την Γενική Συνέλευση.

#### **(δ) Αρμοδιότητα Δ.Σ. για έκδοση νέων μετοχών / αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920**

Αναφορικά με το ισχύον Πρόγραμμα Παροχής Δικαιωμάτων Προαίρεσης που αναφέρεται στην παράγραφο (η) στις πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 11α του Ν. 3371/2005, σημειώνεται ότι σύμφωνα με την απόφαση της από 2.6.2006 Τακτικής Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων, ο ανώτατος

αριθμός των μετοχών που θα εκδώσει η Εταιρεία στο πλαίσιο του Προγράμματος για το σύνολο των δικαιούχων ανέρχεται μέχρι 250.000 μετοχές και με τιμή διάθεσης των μετοχών να είναι 4,60 Ευρώ ανά μετοχή.

Τα δικαιώματα προαίρεσης διατίθενται κάθε φορά υπέρ των δικαιούχων με ειδική απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου εντός της χρονικής διάρκειας του Προγράμματος. Το διοικητικό Συμβούλιο έχει εξουσιοδοτηθεί από την Γενική Συνέλευση: (α) να καθορίζει κατά την κρίση του, τυχόν λεπτομέρειες ή περιορισμούς για την ενάσκηση των δικαιωμάτων, καθώς και να τροποποιεί τους όρους του Προγράμματος εκτός του ανώτατου αριθμού μετοχών που θα εκδοθούν και της τιμής των δικαιωμάτων, με μόνη εξαίρεση την προσαρμογή των παραπάνω στοιχείων του Προγράμματος σε περίπτωση αύξησης ή μείωσης ή για οποιοδήποτε λόγο μεταβολής του μετοχικού κεφαλαίου ή του αριθμού των μετοχών της Εταιρείας, όπως θα εξειδικεύεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου και (β) να προβαίνει σε σχετική ή απαραίτητη ενέργεια για την υλοποίηση του Προγράμματος, ορίζοντας πληρεξούσιους της επιλογής του για την υπογραφή οποιουδήποτε σχετικού εγγράφου.

Σε περίπτωση λύσης ή λήξης της σύμβασης Εταιρεία - δικαιούχου για οιοδήποτε λόγο τα δικαιώματα προαίρεσης που δεν έχουν ασκηθεί αποσβένονται.

Σημειώνεται ότι έως σήμερα, το Διοικητικό Συμβούλιο δεν έχει λάβει απόφαση για διάθεση μετοχών στο πλαίσιο του ως άνω Προγράμματος.

Αθήνα, 26 Μαρτίου 2007  
Εντολή του Διοικητικού Συμβουλίου  
Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Ιωάννης Ρήγας