

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ  
ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ  
Της «ΑΛΚΟ ΕΛΛΑΣ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΑΛΟΥΜΙΝΙΟΥ»  
Σύμφωνα με το άρθρο 11<sup>α</sup> του ν.3371/2005

Η επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου της εταιρείας χρήσεως από 1/1/2006 έως 31/12/2006 προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της περιέχει τις πληροφορίες της παραγράφου 1 του άρθρου 11<sup>α</sup> του ν.3371/2005.

**α) Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας**

Το Μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ορίζεται σε 19.546.110 (δέκα εννέα εκατομμύρια πεντακόσιες σαράντα έξι χιλιάδες εκατόν δέκα ) €, διαιρείται σε 39.092.220 (τριάντα εννέα εκατομμύρια ενενήντα δύο χιλιάδες διακόσιες είκοσι) άυλες ονομαστικές μετοχές ,αξίας ονομαστικής 0,50 € (πενήντα λεπτών του ευρώ )η κάθε μία. Οι μετοχές της εταιρείας είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Τα δικαιώματα των μετόχων της Εταιρείας είναι αυτά που προβλέπει ο νόμος και το καταστατικό της και συγκεκριμένα:

- Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου στη γενική Συνέλευση .
- Οι μέτοχοι συνέρχονται σε Γενικές Συνελεύσεις σύμφωνα με το Νόμο και με τα ειδικότερα οριζόμενα στο Καταστατικό της, έχουν την εποπτεία και τον έλεγχο των οργάνων της διοίκησης και ασκούν μέσω της Γενικής Συνέλευσης τα δικαιώματά τους .
- Οι μέτοχοι της εταιρείας έχουν δικαίωμα επί των μερισμάτων της εταιρείας .Μετά την αφαίρεση τουλάχιστο πέντε στα εκατό (5%) των καθαρών κερδών κάθε χρόνο για σχηματισμό τακτικού αποθεματικού μέχρις ότου συμπληρωθεί ποσό ίσο με το 1/3 του μετοχικού κεφαλαίου διανέμεται ποσοστό ίσο προς έξι στα εκατό (6%) τουλάχιστο , βάσει του αρθ.45 του Κ.Ν.2190/20 στο καταβληθέν εταιρικό κεφάλαιο σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 3 του Α.Ν. 148/1967, όπως τροποποιήθηκε από το άρθρο 1 του Ν. 876/1979 (35 % των κερδών μετά την αφαίρεση του φόρου εισοδήματος και του τακτικού αποθεματικού) , διατίθεται για την καταβολή πρώτου μερίσματος στους κατόχους κοινών μετοχών .Το υπόλοιπο διατίθεται με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων είτε για διανομή πρόσθετου μερίσματος , είτε για το σχηματισμό έκτακτου αποθεματικού , είτε για μεταφορά σε νέο .
- Το δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά και λήψη νέων μετοχών.
- Το δικαίωμα επί της διανομής του καθαρού προϊόντος της εκκαθάρισης ,εάν αυτό αποφασισθεί από την Γενική Συνέλευση ,διανέμεται στους μετόχους τμηματικά ή συνολικά σύμφωνα με την αναλογία των μετοχών τους. Σ' όλη τη διάρκεια της εκκαθάρισης η Γενική Συνέλευση των μετόχων διατηρεί όλα τα δικαιώματα της και ειδικά το δικαίωμα «εξέλεξης και έγκρισης» των λογαριασμών της εκκαθάρισης .Κάθε διανομή στους μετόχους προϊόντος από την εκκαθάριση της εταιρικής περιουσίας χωρίς σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων , απαγορεύεται .
- Η ευθύνη των μετόχων της Εταιρείας περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.
- Το δικαίωμα λήψης αντιγράφου των οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και των ορκωτών Ελεγκτών της Εταιρείας.

**β) Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας**

Δεν υφίσταται περιορισμός στην μεταβίβαση μετοχών της εταιρείας που να προκύπτει από το καταστατικό της εταιρείας. Εξάλλου οι μετοχές της εταιρείας είναι άυλες και διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

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

Οι μέτοχοι (φυσικά ή νομικά πρόσωπα) που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό μεγαλύτερο από 5% του συνολικού αριθμού των μετοχών της είναι οι κάτωθι.

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
ΤΖΩΡΤΖΗΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ ΤΟΥ ΠΑΝΑΓΙΩΤΟΥ	53,558 %
ANGEL ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΗ ΞΕΝΟΔΟΧΕΙΑΚΗ ΑΕ	2,372
Ελεγχόμενη από τον κ.Θ.Τζώρτζη (ΠΔ 51/1992)	
Σύνολο	55,930

Εκτός των ανωτέρω αναφερομένων δεν υπάρχει άλλος μέτοχος με ποσοστό μεγαλύτερο του 5 %.

**δ) Μετοχές που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα.**

Δεν υπάρχουν μετοχές της εταιρείας που να παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα.

**ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.**

Δεν προβλέπονται από το καταστατικό της εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

**στ)Συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της εταιρείας.**

Δεν υπάρχουν συμφωνίες οι οποίες είναι γνωστές στην εταιρεία και συνεπάγονται περιορισμούς στην μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

**ζ)Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Δ.Σ και τροποποίηση του καταστατικού**

Οι κανόνες που προβλέπει το καταστατικό της Εταιρείας για τον διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεων του καταστατικού της δεν διαφοροποιούνται από τις διατάξεις του κν.2190/1920.

### η) Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων ή για την αγορά ιδίων μετοχών.

Σύμφωνα με το άρθρο 6 του καταστατικού της εταιρείας στη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύσταση της εταιρείας ή μέσα σε μία πενταετία από τη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφαση του, που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του, να αυξάνει εν όλο ή εν μέρει το μετοχικό κεφάλαιο με έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό της αύξησης δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που έχει ήδη καταβληθεί αρχικά ή του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήψεως της σχετικής απόφασης από την Γενική Συνέλευση.

Η πιο πάνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη για κάθε ανανέωση.

Σύμφωνα με τις διατάξεις της παραγράφου 5 και 13 του άρθρου 16 του κν 2190/1920, οι εισηγμένες εταιρείες στο Χρηματιστήριο Αθηνών μπορούν μετά από σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων τους να αποκτούν ίδιες μετοχές μέσω του Χρηματιστηρίου Αθηνών, έως 10 % επί του συνόλου των μετοχών τους, με σκοπό την στήριξη της τιμής της μετοχής τους και σύμφωνα με το άρθρο 16 του κν 2190/1920. Σ' αυτή την περίπτωση το Διοικητικό Συμβούλιο ρυθμίζει τους βασικούς όρους συναλλαγής, τα επι μέρους διαστήματα συναλλαγών, τον ανώτατο αριθμό μετοχών που θα αγοραστούν, την ανώτατη και κατώτατη τιμή και το χρονικό διάστημα που θα γίνουν οι αγορές ιδίων μετοχών.

### θ) Σημαντικές συμφωνίες που ισχύουν, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης.

Δεν υφίστανται τέτοιες συμφωνίες.

### ι) Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρείας.

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 εξαιτίας της δημόσιας πρότασης.

Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ ΚΑΙ ΔΙΕΥΘΥΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

ΤΖΩΡΤΖΗΣ ΘΕΟΔΩΡΟΣ