

**ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
Σχετικά με τα θέματα της παρ. 1 του άρθρου 11^α του Ν. 3371/2005**

Στη παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας παρέχονται πληροφορίες, σύμφωνα με την παράγραφο 1 του άρθρου 11^α του Νόμου 3371/2005, αναφορικά με:

1. Τη διάρθρωση του μετοχικού της κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων των μετοχών που δεν είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος- μέλος, αναφέροντας για κάθε κατηγορία μετοχών τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που συνδέονται με αυτή την κατηγορία και το ποσοστό του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου που αντιπροσωπεύουν οι μετοχές της κατηγορίας αυτής.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 14.309.568,00 και διαιρείται σε 4.968.600 ονομαστικές μετοχές (ορ. §11.2. καταστατικού) ονομαστικής αξίας € 2,88 εκάστη, εκ των οποίων οι 4.258.800 μετοχές είναι κοινές (με πλήρη δικαιώματα) και οι 709.800 μετοχές είναι προνομιούχες άνευ δικαιώματος ψήφου (ορ. § 5.2.12. καταστατικού).

Οι κοινές μετοχές αντιπροσωπεύουν ποσοστό 85,7143% επί του συνολικού μετοχικού κεφαλαίου, και οι προνομιούχες μετοχές αντιπροσωπεύουν ποσοστό 14,2857%.

Οι προνομιούχες μετοχές έχουν τα εξής προνόμια:

Παρέχουν δικαίωμα απολήψεως σταθερού ετησίου μερίσματος €0,04402 (=15 δραχμών) ανά μετοχή, ανεξάρτητα εάν υπάρχουν κέρδη ή όχι στην αντίστοιχη διαχειριστική χρήση. Σε περίπτωση που το διανεμόμενο ανά μετοχή μέρισμα υπερβαίνει το ποσό των € 0,04402 ανά μετοχή, τότε οι προνομιούχοι μέτοχοι λαμβάνουν τούτο, στο οποίο συμψηφίζεται το ποσό των € 0,04402 το οποίο δικαιούνται από το προνόμιο τους (ορ. § 10.4.1. καταστατικού).

Εξαιρετικά, σε περίπτωση που είτε δεν υπάρχουν κέρδη, είτε υπάρχουν αλλά απαγορεύεται από τον νόμο να διανεμηθούν, τότε δεν διανέμεται προνομιακό μέρισμα. Σε περίπτωση ανεπάρκειας κερδών, τότε το προνομιακό μέρισμα διανέμεται

μέχρις εξαντήσεως των κερδών αναλογικά. Στις άνω περιπτώσεις το προνομιακό μέρισμα δεν χάνεται από τους προνομιούχους μετόχους, αλλά οφείλεται και θα καταβληθεί σ' αυτούς σωρευτικά στην αμέσως επόμενη κερδοφόρα χρήση.

Οι προνομιούχες μετοχές δικαιούνται, ισότιμα με τις κοινές μετοχές σε απόληψη του πρόσθετου μερίσματος που διανέμεται με οποιαδήποτε μορφή μετά τη διανομή του πρώτου μερίσματος (ορ. § 43 καταστατικού).

Κατά τη διάλυση ή εκκαθάριση της Εταιρείας αποδίδεται, προνομιακά στους προνομιούχους μετόχους, το μετοχικό κεφάλαιο που αυτοί έχουν καταβάλει, ενώ παράλληλα συμμετέχουν ισότιμα, με τους κατόχους των κοινών μετοχών στο προϊόν εκκαθάρισης κατά το ποσό, το οποίο υπερβαίνει το συνολικό μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας (ορ. § 46 καταστατικού).

Κατάργηση ή περιορισμός του προνομίου επιτρέπεται μόνον μετά από απόφαση, η οποία λαμβάνεται σε ιδιαίτερη Γενική Συνέλευση των προνομιούχων μετόχων, λαμβανόμενη με πλειοψηφία των 3/4 του εκπροσωπούμενου προνομιούχου κεφαλαίου.

Για την σύγκληση της Γενικής Συνελεύσεως αυτής, την συμμετοχή σ' αυτήν, την παροχή πληροφοριών, την ψηφοφορία, ως και την ακύρωση των αποφάσεών της, εφαρμόζονται ανάλογα οι περί της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων σχετικές διατάξεις.

Για την μετατροπή των προνομιούχων χωρίς ψήφο μετοχών σε κοινές μετά ψήφου μετοχές απαιτείται, εκτός της κατά τα ανωτέρω αποφάσεως των προνομιούχων μετόχων και απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων κατόχων κοινών μετόχων, λαμβανόμενη με πλειοψηφία των 3/4 του εκπροσωπούμενου κοινού μετοχικού κεφαλαίου.

Οι κατά τα ανωτέρω Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων, κατόχων προνομιούχων και κοινών μετοχών, ευρίσκονται σε απαρτία και συνεδριάζουν εγκύρως επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτές μέτοχοι εκπροσωπούντες τα 3/4 του συνόλου του καταβεβλημένου προνομιούχου ή κοινού κεφαλαίου αντίστοιχα. (ορ. § 10.4.2. καταστατικού).

2. Τους περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών της εταιρείας, όπως ενδεικτικά περιορισμοί στην κατοχή μετοχών ή την υποχρέωση λήψης προηγούμενης έγκρισης από την εταιρεία, από άλλους μετόχους ή από Δημόσια ή Διοικητική Αρχή, με την επιφύλαξη του άρθρου 4 παρ. 2 του ν. 3371/2005.

Δεν συντρέχει περίπτωση περιορισμών στην μεταβίβαση των μετοχών της εταιρείας, από το καταστατικό της, και όλες οι μεταβιβάσεις γίνονται όπως ορίζει ο νόμος.

3. Τις σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του π.δ. 51/1992.

1) Η κατωτέρω μέτοχος, κατά την 31/12/2006 κατείχε ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των κοινών μετοχών:<<ΙΩΦΙΛ Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ ΚΑΙ ΔΙΑΦΗΜΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΤΡΟΦΙΜΩΝ ΚΑΙ ΥΛΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ>> και τον διακριτικό τίτλο ΙΩΦΙΛ Α.Ε., ποσοστό 67,46%.

2) Η εταιρεία, κατά την 31/12/2006, συμμετείχε κατά ποσοστό 5,26% στο μετοχικό κεφάλαιο της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία «ΔΙΑΝΥΣ – ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ – ΑΝΑΚΥΚΛΩΣΗ ΥΛΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΑΣΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και τον διακριτικό τίτλο «ΔΙΑΝΥΣ Α.Ε.».

4. Τους κκατόχους κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου και περιγραφή των σχετικών δικαιωμάτων.

Δεν συντρέχει περίπτωση μετοχών της εταιρείας που να παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Τους περιορισμούς στο δικαίωμα ψήφου, όπως ενδεικτικά τους περιορισμούς των δικαιωμάτων ψήφου σε κατόχους ορισμένου ποσοστού του μετοχικού κεφαλαίου ή σε κατόχους ορισμένου αριθμού δικαιωμάτων ψήφου, και τις προθεσμίες άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου.

Δεν συντρέχει περίπτωση περιορισμού των δικαιωμάτων ψήφου εκτός από την περίπτωση των προνομιούχων άνευ ψήφου μετοχών.

6. Τις συμφωνίες μεταξύ μετόχων οι οποίες είναι γνωστές στην εταιρεία και συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό και ούτε είναι γνωστές στην εταιρεία τέτοιες συμφωνίες μετόχων.

7. Τους κανόνες για το διορισμό και την αντικατάσταση μελών του διοικητικού συμβουλίου, καθώς και για την τροποποίηση του καταστατικού, εφόσον διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920.

Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση κανόνων, στο καταστατικό της εταιρείας, που να διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/20.

8. Την αρμοδιότητα του διοικητικού συμβουλίου ή ορισμένων μελών του διοικητικού συμβουλίου, για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του κ.ν. 2190/1920.

Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.

9. Κάθε 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, εκτός εάν, εξαιτίας της φύσεώς της, η δημοσιοποίηση της συμφωνίας θα προκαλούσε σοβαρή ζημία στην εταιρεία. Η εξαίρεση δημοσιοποίησης της συμφωνίας δεν ισχύει όταν η υποχρέωση δημοσιοποίησης προκύπτει από άλλες διατάξεις.

Στις συμβάσεις των ομολογιακών δανείων της εκδότριας εταιρείας, ΒΙΣ Α.Ε., με τις τράπεζες Εμπορική Α.Ε. και Πειραιώς Α.Ε. έχει συμφωνηθεί η μη μεταβολή του ιδιοκτησιακού καθεστώτος της εταιρείας, λόγω μεταβολής του ποσοστού συμμετοχής της οικογένειας του Ιωάννη Φιλίππου επί του Μετοχικού Κεφαλαίου αυτής, ικανής να προκαλέσει την απώλεια του άμεσου ή έμμεσου ελέγχου της εταιρείας (< 51%) από την οικογένεια του Ιωάννη Φιλίππου.

10. Κάθε συμφωνία που η εταιρεία έχει συνάψει με μέλη του διοικητικού της συμβουλίου ή με το προσωπικό της, η οποία προβλέπει αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμού της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης.

Δεν συντρέχει τέτοια περίπτωση.