

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

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας αναφορικά με τα θέματα της παραγράφου 1 του άρθρου 11^α του Ν.3371/2005 αναφέρει τα ακόλουθα:

1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 10.557.487,14 και διαιρείται σε 17.894.046 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,59 εκάστης.

Όλες οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών (Κατηγορία «Μικρής και Μεσαίας Κεφαλαιοποίησης») του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Κάθε κοινή μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου.

Κάθε μετοχή παρέχει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που ορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της Εταιρείας.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται, εκ του καταστατικού της, περιορισμοί στη μεταβίβασή τους, δεδομένου ότι πρόκειται για άυλες, εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, μετοχές.

3. Σημαντικές άμεσες και έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια του Π.Δ. 51/1992.

Κατά την 31/12/2006, οι μέτοχοι (φυσικό ή νομικό πρόσωπο) που κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνολικού αριθμού των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας, παρατίθενται στον παρακάτω πίνακα:

ΟΜΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΠΟΣΟΣΤΟ
ΤΟΛΗΣ ΝΙΚΟΛΑΟΣ	17,38%
ΚΑΝΤΑΡΤΖΟΠΟΥΛΟΣ ΜΙΧΑΗΛ	13,19%
ΤΣΟΚΑΣ ΘΕΜΙΣΤΟΚΛΗΣ	13,09%
ΚΑΝΤΑΡΤΖΟΠΟΥΛΟΥ ΣΤΥΛΙΑΝΗ	7,97%

4. Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

6. Συμφωνίες 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 των δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της.

7. Κανόνες Διορισμού και Αντικατάστασης Μελών Δ.Σ. και Τροποποίησης Καταστατικού.

Οι κανόνες που προβλέπει το Καταστατικό της Εταιρείας για το διορισμό και την αντικατάσταση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της και την τροποποίηση των διατάξεων του καταστατικού της δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν.2190/1920.

8. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. για την Έκδοση Νέων ή για την Αγορά Ιδίων Μετοχών

Α) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ.1 του Κ.Ν. 2190/1920 και σε συνδυασμό με τις διατάξεις του άρθρου 6 του καταστατικού της, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει το δικαίωμα, μέσα σε πέντε (5) χρόνια από τη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, να αυξάνει το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας με την έκδοση νέων μετοχών, με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία τουλάχιστον των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του. Στην περίπτωση αυτή, το μετοχικό κεφάλαιο μπορεί να αυξάνεται μέχρι το ποσό του κεφαλαίου που είναι καταβεβλημένο κατά την ημερομηνία που χορηγήθηκε στο Διοικητικό Συμβούλιο η εν λόγω εξουσία από τη Γενική Συνέλευση. Η πιο πάνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από την Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε (5) έτη για κάθε ανανέωση.

Κατ' εξαίρεση των παραπάνω διατάξεων, απαιτείται πάντα απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, λαμβανομένη σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 29 παρ.3 και 4 και 31 παρ.2 του Ν.2190/1920, όταν τα αποθεματικά υπερβαίνουν το ένα τέταρτο (1/4) του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου.

Το όργανο της Εταιρείας που αποφασίζει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, ορίζει τις λεπτομέρειες της έκδοσης των νέων μετοχών, καθώς και τον τρόπο και χρόνο καταβολής του νέου κεφαλαίου, την τιμή έκδοσης των νέων μετοχών και λοιπούς όρους της αύξησης.

Σε κάθε περίπτωση αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου, που δεν γίνεται με εισφορά σε είδος ή έκδοσης ομολογίων με δικαίωμα μετατροπής τους σε μετοχές, παρέχεται δικαίωμα προτίμησης, σε ολόκληρο το νέο κεφάλαιο ή το ομολογιακό δάνειο, στους κατά την εποχή της έκδοσης, μετόχους της εταιρείας, ανάλογα με τη συμμετοχή του στο κεφάλαιο.

Στα πλαίσια των ανωτέρω διατάξεων και κατ'εφαρμογή της απόφασης που ελήφθη κατά την 1/3/2006 Α' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων, η Εταιρεία προέβη σε Αύξηση του Μετοχικού της Κεφαλαίου με εισφορά εις είδος και με έκδοση 3.644.844 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, οι οποίες διανεμήθηκαν σε τρεις μετόχους και Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας έναντι εκχώρησης εκ μέρους τους μετοχών κατεχομένων σε θυγατρική εταιρεία, με ταυτόχρονη κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων.

Β) Σύμφωνα με τις διατάξεις των παραγράφων 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 του ειδικότερους όρους και διαδικασίες των ως άνω παραγράφων του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

9. Σημαντικές Συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν Δημόσιας Πρότασης

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

10. Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το Προσωπικό της Εταιρείας

Δεν υφίστανται 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 θητείας ή της απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ