

ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑΤΙΚΗ-ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΠΡΟΣ ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ
ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
(άρθρο 11α παρ. 1 και 2 Ν.3371/2005)

α) Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε Ευρώ 9.302.855,10 διαιρούμενο σε 30.009.210 κοινές ανώνυμες μετοχές ονομαστικής αξίας Ευρώ 0,31 εκάστη. Όλες οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην αγορά αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, στην κατηγορία Μεσαίας & Μικρής Κεφαλαιοποίησης. Οι μετοχές της Εταιρίας είναι άυλες ανώνυμες με δικαίωμα ψήφου.

Με βάση το καταστατικό της Εταιρίας τα Δικαιώματα και οι Υποχρεώσεις των μετόχων είναι τα ακόλουθα.:

- Δικαίωμα επί του μερίσματος από τα ετήσια κέρδη της Εταιρίας. Το μέρισμα κάθε μετοχής καταβάλλεται στον κάτοχο της εντός δύο (2) μηνών από την ημερομηνία της Γενικής Συνελεύσεως που ενέκρινε τις οικονομικές καταστάσεις. Το δικαίωμα είσπραξης του μερίσματος παραγράφεται μετά την παρέλευση πέντε (5) ετών από του τέλους του έτους, κατά το οποίο ενέκρινε τη διανομή του η Γενική Συνέλευση.
- Δικαίωμα προτίμησης σε κάθε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και ανάληψη νέων μετοχών.
- Δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση των μετόχων.
- Η ιδιότητα του μετόχου συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του καταστατικού της Εταιρίας και των αποφάσεων των οργάνων της, που είναι σύμφωνες με αυτό και το νόμο.
- Οι μετοχές της Εταιρίας είναι αδιαίρετες και η Εταιρία δεν αναγνωρίζει παρά μόνο έναν κύριο κάθε μετοχής. Άπαντες οι αδιαίρετως συγκύριοι μετοχής, καθώς και εκείνοι που έχουν την επικαρπία ή την ψιλή κυριότητα αυτής, αντιπροσωπεύονται στη Γενική Συνέλευση από ένα μόνο πρόσωπο που ορίζεται από αυτούς κατόπιν συμφωνίας. Σε περίπτωση διαφωνίας η μετοχή των ανωτέρω δεν αντιπροσωπεύεται.
- Οι μέτοχοι δεν ενέχονται πέραν του ονομαστικού κεφαλαίου κάθε μετοχής.

β) Περιορισμοί στην μεταβίβαση μετοχών της Εταιρίας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται εκ του καταστατικού της περιορισμοί στη μεταβίβασή τους.

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

Οι σημαντικές (άνω του 5%) συμμετοχές την 31/12/2006 διαμορφώνονται ως εξής:

- ΒΙΟΧΑΛΚΟ Α.Ε.: ποσοστό 58,15% δικαιωμάτων ψήφου μέσω της ελεγχόμενης ΕΛΒΑΛ Α.Ε.

- ΕΛΒΑΛ Α.Ε.: ποσοστό 58,15% του μετοχικού κεφαλαίου
- κ.Καλλέργης Μάρκος: ποσοστό 9,55% του μετοχικού κεφαλαίου

δ) Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

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

ε) Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο καταστατικό της Εταιρίας περιορισμοί του δικαιώματος ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές της. Οι κανόνες του καταστατικού της Εταιρίας που ρυθμίζουν τα ζητήματα της ψηφοφορίας περιλαμβάνονται στο άρθρο 24 καταστατικού της και αναφέρουν :

- Κάθε μετοχή παρέχει δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση.
- Οι μέτοχοι για να αποκτήσουν δικαίωμα παραστάσεως στη Γενική Συνέλευση, υποχρεούνται τουλάχιστον πέντε (5) ημέρες πριν από την ημέρα συνεδριάσεώς της να προσκομίσουν στα γραφεία της Εταιρίας βεβαίωση του Κεντρικού Αποθετηρίου Αθηνών περί του αριθμού των μετοχών που είναι καταχωρημένες στο όνομά τους με τη δέσμευση της μη μεταβιβάσεως των μετοχών αυτών μέχρι την ημέρα της Γενικής Συνέλευσης. Μέσα στην ίδια προθεσμία πρέπει να προσκομίζονται στα γραφεία της Εταιρίας και τα πληρεξούσια των αντιπροσώπων των μετόχων.

στ) Συμφωνίες μεταξύ των Μετόχων της Εταιρίας

Δεν έχουν καταστεί γνωστές στην Εταιρία συμφωνίες μετόχων που να συνεπάγονται περιορισμούς στην μεταβίβαση ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

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

Οι κανόνες που προβλέπονται από το καταστατικό της Εταιρίας τόσο για το διορισμό και για την αντικατάσταση μελών του Διοικητικού της Συμβουλίου όσο και για τις τροποποιήσεις του, δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν 2190/1920.

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

Το άρθρο 6 § 1 του καταστατικού της Εταιρίας προβλέπει ότι μόνο η Γενική Συνέλευση των μετόχων η οποία συνεδριάζει με απαρτία των 2/3 του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου έχει το δικαίωμα να προβαίνει σε αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με έκδοση νέων μετοχών με απόφαση που λαμβάνεται με πλειοψηφία των 2/3 των εκπροσωπούμενων ψήφων.

Από το καταστατικό της Εταιρίας δεν προβλέπεται η εκχώρηση στο Διοικητικό Συμβούλιο ή σε ορισμένα μέλη του, οποιουδήποτε δικαιώματος αρμοδιότητας της Γενικής Συνελεύσεως, για έκδοση μετοχών και αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

- Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 9 του Ν.2190/20 το Διοικητικό Συμβούλιο, μετά από απόφαση της Γενικής Συνέλευσης που θεσπίζει πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του και στο προσωπικό υπό τη μορφή προγράμματος προαίρεσης αγοράς μετοχών (Stock Option Plan), εκδίδει μετοχές τις οποίες διαθέτει στους δικαιούχους, αυξάνοντας αντίστοιχα το μετοχικό κεφάλαιο και πιστοποιώντας

τη σχετική αύξηση. Δεν έχει εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας πρόγραμμα παροχής δικαιωμάτων προαίρεσης.

- Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να προβαίνει στην αγορά ιδίων μετοχών στο πλαίσιο απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που έχει ληφθεί σύμφωνα με το άρθρο 16 παρ. 5 έως 13 του Κ.Ν. 2190/20.

θ) Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής ελέγχου κατόπιν δημόσιας πρότασης

Οι συμβάσεις έκδοσης κοινών ομολογιακών δανείων της Εταιρίας τα οποία αναλήφθηκαν εξ ολοκλήρου από Τράπεζες και αναφέρονται στην σημείωση 19 των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων, συνολικού υπολοίπου 58.750.000,00 ευρώ την 31/12/2006, περιλαμβάνουν στους όρους του προγράμματός τους ρήτρα αλλαγής ελέγχου που παρέχει στους ομολογιούχους δανειστές το δικαίωμα πρόωρης καταγγελίας.

Δεν υφίστανται άλλες συμφωνίες οι οποίες τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας.

ι) Συμφωνίες με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή το προσωπικό της Εταιρίας

Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρίας 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 αποσχόλησής τους.

Αθήνα, 14 Μαΐου 2007

Ο Πρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου

Μιλτιάδης Λιδωρίκης