

**ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ
ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
«S&B Βιομηχανικά Ορυκτά Α.Ε.»
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 11α §1 Ν. 3371/2005**

Η παρούσα επεξηγηματική έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου περιέχει τις πληροφορίες που απαιτούνται από τις διατάξεις της παραγράφου 1 του άρθρου 11α του Ν. 3371/2005.

1. Διάρθρωση Μετοχικού Κεφαλαίου

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε €30.651.335 και διαιρείται σε 30.651.335 μετοχές ονομαστικής αξίας €1,00 η κάθε μία. Όλες οι μετοχές της Εταιρίας είναι κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου και διαπραγματεύονται στην Κύρια Αγορά του Χρηματιστηρίου Αξιών Αθηνών.

2. Περιορισμοί στη μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρίας γίνεται όπως ορίζει ο νόμος και δεν προβλέπονται καταστατικοί περιορισμοί.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του Π.Δ. 51/1992

Όπως προκύπτει από τις εγγραφές στο Βιβλίο Μετόχων της Εταιρίας με ημερομηνία 21 Απριλίου 2007, ο κ. Οδυσσέας Κυριακόπουλος κατέχει ποσοστό του Μετοχικού Κεφαλαίου 22,0655511%, η κα Φλώρα-Μαρία Κυριακοπούλου ποσοστό 24,3340298%, η κα Αικατερίνη Κυριακοπούλου ποσοστό 10,9700018% και η εταιρία "Morgan Stanley & Co International Ltd" ποσοστό 9,60821119%. Πέραν των ανωτέρω, κανένα άλλο φυσικό ή νομικό πρόσωπο δεν κατέχει ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του Μετοχικού Κεφαλαίου.

4. Κάτοχοι μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν υφίστανται.

6. Συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της Εταιρίας

Δεν είναι γνωστή στην Εταιρία η ύπαρξη συμφωνιών μεταξύ των μετόχων της οι οποίες συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών της ή στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου που απορρέουν από τις μετοχές τους.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Διοικητικού Συμβουλίου

Δεν υπάρχει διαφοροποίηση από τα προβλεπόμενα στις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20.

8. Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για έκδοση νέων μετοχών ή αγορά ιδίων μετοχών

Σύμφωνα με το άρθρο 3 §2 του ισχύοντος Καταστατικού της Εταιρίας, κατά τη διάρκεια της πρώτης πενταετίας από τη σύστασή της ή μέσα σε πέντε έτη από τη σχετική απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα, με απόφασή του που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του, να αυξάνει το Μετοχικό Κεφάλαιο με την έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό της αύξησης δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του Μετοχικού Κεφαλαίου που έχει καταβληθεί αρχικά ή του Μετοχικού Κεφαλαίου που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης. Η πιο πάνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει τα πέντε έτη για κάθε ανανέωση.

9. Σημαντική συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρία και η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρίας κατόπιν Δημόσιας Πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής

Η Εταιρία δεν έχει συνάψει τέτοιου είδους συμφωνία.

10. Συμφωνίες μεταξύ της Εταιρίας και μελών Δ.Σ. ή του προσωπικού της που προβλέπουν αποζημίωση σε περίπτωση παραίτησης ή απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο ή τερματισμό της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας της δημόσιας πρότασης

Η Εταιρία έχει συνάψει σύμβαση πενταετούς διάρκειας με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, η οποία έχει εγκριθεί από την Τακτική Γενική Συνέλευση της 1^{ης} Ιουνίου 2006, και, μεταξύ άλλων, προβλέπει την καταβολή αποζημίωσης σε περίπτωση λύσης της σύμβασης από πλευράς της Εταιρίας πριν τη λήξη της χωρίς βάσιμο λόγο.

Κηφισιά, 7 Μαΐου 2007

Για το Δ.Σ.

Ο Διευθύνων Σύμβουλος

Ευθύμιος Ο. Βιδάλης