

**ΣΥΜΠΛΗΡΩΜΑ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗΣ ΕΚΘΕΣΗΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2006
ΜΕ ΑΝΑΛΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ
ΚΑΙ ΑΝΤΙΣΤΟΙΧΗ ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ Δ.Σ.
ΩΣ ΠΡΟΒΛΕΠΕΤΑΙ ΑΠΟ ΤΟ ΝΟΜΟ 3371/2005 ΑΡΘΡΟ 11^α.**

Την 27/03/2007 δημοσιεύτηκε η με ημερομηνία 26/03/2007 Έκθεση διαχείρισης του Δ.Σ. επί των οικονομικών καταστάσεων της 31/12/2006.

Σύμφωνα με το άρθρο 30 του Ν. 3461/2006 (ΦΕΚ Α. Τ./30-5-2006) προστέθηκε στο Νόμο 3371/2005 νέο άρθρο 11^α όπου προβλέπεται:

Παράγραφος 1

Η εταιρεία της οποίας οι μετοχές είναι εισηγμένες στο χρηματιστήριο δημοσιεύουν τουλάχιστον είκοσι (20) μέρες πριν από τη τακτική Γενική Συνέλευση στην ετήσια έκθεση Διαχείρισης της Δ.Σ. Αναλυτική Πληροφόρηση ως αναλυτικά παρατίθεται.

Παράγραφος 2

Το Δ.Σ. της εταιρείας υποβάλλει «Επεξηγηματική Έκθεση» στην Τακτική Γενική Συνέλευση σχετικά με τα θέματα της ανωτέρω παραγράφου. Η επεξηγηματική έκθεση μπορεί να περιλαμβάνεται στην Έκθεση Διαχείρισης.

Τα κατωτέρω παρατίθενται σε συνέπεια των ανωτέρω:

ΑΝΑΛΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ

- α. **Διάρθρωση του Μετοχικού Κεφαλαίου**
Το κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε Ευρώ 12.532.474,80 και διαιρείται σε 26.664.840 κοινές ανώνυμες μετοχές €0,47 εκάστη. Το σύνολο των μετοχών είναι εισηγμένες στο Χ.Α.Α. Δεν υφίστανται κατηγορίες μετοχών ούτε ως προς τα δικαιώματα ούτε ως προς τις υποχρεώσεις.
- β. **Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της εταιρείας.**
Η μεταβίβαση των μετοχών της εταιρείας είναι ελεύθερη. Δικαίωμα προτίμησης υπέρ των υφιστάμενων μετοχών παρέχεται μόνο στην περίπτωση αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου.
- γ. **Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων του Π.Δ. 51/1992**
Σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 31/12/2006 οι κύριοι μέτοχοι, με ποσοστό πέραν του 5% ήταν:
- | | |
|--------------------------------|--------|
| REPUBLIC BAY VENTURES LTD | 11,25% |
| ΒΑΡΔΙΝΟΓΙΑΝΝΗΣ Ν. του ΘΕΟΔΩΡΟΥ | 11,12% |
| ΒΑΡΔΙΝΟΓΙΑΝΝΗΣ Ι. του ΘΕΟΔΩΡΟΥ | 11,12% |
| GROVANIA LIMITED | 8,77% |

ΑΝΑΛΥΤΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ (συν.)

- δ. **Κάτοχοι μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου**
Δεν υπάρχουν μετοχές που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.
- ε. **Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου**
Δεν υφίστανται περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.
- στ. **Συμφωνίες μεταξύ μετόχων που συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών και στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου**
Δεν έχουν περιέλθει εις γνώση της εταιρείας τέτοιου είδους συμφωνίες.
- ζ. **Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τροποποίησης του καταστατικού, διάφοροι των όσων προβλέπονται από το Κ.Ν. 2190/1920**
Δεν υφίστανται τέτοιοι κανόνες διαφοροποιούμενοι από ό,τι προβλέπεται από το Κ.Ν. 2190/1920.
- η. **Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων μετόχων η αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920**
Δεν υφίσταται τέτοια αρμοδιότητα.
- θ. **Σημαντικές συμφωνίες της εταιρείας που ισχύουν – τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής του ελέγχου της εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης**
Δεν υφίστανται τέτοιου είδους συμφωνίες.
- ι. **Συμφωνίες αποζημίωσης μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή του προσωπικού σε περίπτωση παραίτησης/απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο, τερματισμό της θητείας, ή της απασχόλησης εξαιτίας της δημόσιας πρότασης**
Δεν υφίστανται τέτοιου είδους συμφωνίες.
- α. **Διάρθρωση του Μετοχικού Κεφαλαίου**
Το Μετοχικό Κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 12.532.474,80 διαιρούμενο σε 26.664.840 κοινές ανώνυμες μετοχές προς €0,47 η κάθε μία. Το σύνολο των μετοχών είναι με δικαίωμα ψήφου και είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
Ο κάτοχος κάθε μετοχής έχει τα δικαιώματα ως αυτά προβλέπονται από το Κ.Ν. 2190/1920.

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ (συν.)

Συνοπτικά:

- Δικαίωμα μερίσματος ως αυτό εκάστοτε προτείνεται από το Δ.Σ. και αποφασίζεται από την Γ.Σ. Το διανεμόμενο μέρισμα δεν μπορεί να είναι μικρότερο του εκάστοτε μεγαλύτερου ποσού μεταξύ του 6% μετοχικού κεφαλαίου και του 35% των ετησίων κερδών.

Το μέρισμα καταβάλλεται εντός 2 μηνών από την απόφαση της Γ.Σ.

- Δικαίωμα επιστροφής της εισφοράς σε περίπτωση εκκαθάρισης της εταιρείας
- Δικαίωμα προτίμησης στην αύξηση του Κεφαλαίου
- Δικαίωμα συμμετοχής στην Γενική Συνέλευση υπό την προϋπόθεση τήρησης της διαδικασίας

β. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της εταιρείας.

Η μεταβίβαση των μετοχών είναι ελεύθερη σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπει η σχετική νομοθεσία και δεν προβλέπονται από το καταστατικό οποιοδήποτε περιορισμοί.

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

Σύμφωνα με το μετοχολόγιο της 31/12/2006 οι κύριοι μέτοχοι, με ποσοστό πέραν του 5% ήταν:

REPUBLIC BAY VENTURES LTD	11,25%
ΒΑΡΔΙΝΟΓΙΑΝΝΗΣ Ν. του ΘΕΟΔΩΡΟΥ	11,12%
ΒΑΡΔΙΝΟΓΙΑΝΝΗΣ Ι. του ΘΕΟΔΩΡΟΥ	11,12%
GROVANIA LIMITED	8,77%

δ. Κάτοχοι μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υπάρχουν μετοχές που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

ε. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Δεν υφίστανται περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

στ. Συμφωνίες μεταξύ μετόχων που συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση μετοχών και στην άσκηση των δικαιωμάτων ψήφου

Δεν έχουν περιέλθει εις γνώση της εταιρείας τέτοιου είδους συμφωνίες.

ζ. Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης του Διοικητικού Συμβουλίου καθώς και τροποποίησης του καταστατικού, διάφοροι των όσων προβλέπονται από το Κ.Ν. 2190/1920

Δεν υφίστανται τέτοιοι κανόνες διαφοροποιούμενοι από ό,τι προβλέπεται από το Κ.Ν. 2190/1920.

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ (συν.)

η. Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου για την έκδοση νέων μετόχων η αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920

1. Αφού προηγηθεί σχετική απόφαση από την Γ.Σ. των μετόχων το Δ.Σ. έχει δικαίωμα μέσα σε 5 έτη με απόφαση της πλειοψηφίας των 2/3 του συνόλου των μελών του να αυξάνει το κεφάλαιο με έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό της αύξησης δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του Μετοχικού Κεφαλαίου που έχει καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήξεως την σχετική απόφαση.

Η ανωτέρω εξουσία του Δ.Σ. μπορεί να ανανεώνεται από την Γ.Σ. για χρονικό διάστημα που δεν ξεπερνάει τα 5 έτη για κάθε ανανέωση.

2. Αγορά ιδίων μετοχών μπορεί να γίνει με εξουσιοδότηση της Γ.Σ. των μετόχων και δεν μπορεί, βάσει του νόμου να υπερβεί το 10% των υφισταμένων μετοχών.

θ. Σημαντικές συμφωνίες της εταιρείας που ισχύουν – τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής του ελέγχου της εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται τέτοιου είδους συμφωνίες.

1. Συμφωνίες αποζημίωσης μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή του προσωπικού σε περίπτωση παραίτησης/απόλυσης χωρίς βάσιμο λόγο, τερματισμό της θητείας, ή της απασχόλησης εξαιτίας της δημόσιας πρότασης

Δεν υφίστανται τέτοιου είδους συμφωνίες.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

Το παρόν συμπλήρωμα της ενοποιημένης Εκθεσης Διαχείρισεως 2006 με αναλυτικές πληροφορίες και η αντίστοιχη επεξηγηματική έκθεση του Δ.Σ. ως προβλέπεται από τον Ν. 3371/2005 άρθρο 11^α είναι συνέχεια της αναφερομένης στην Εκθεση Ελέγχου μας της 26/03/2007 Εκθεσης Διαχείρισεως και είναι επίσης σε συνέπεια με τις αντίστοιχες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2006.

Ημερομηνία 20.04.2007

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

ΣΤΥΛΙΑΝΟΣ ΚΟΥΡΤΕΛΑΣ
Α.Μ. ΣΟΕΛ 11031
ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ
ΜΟΥΡ ΣΤΗΒΕΝΣ Α.Ε.