

Χ.Κ. ΤΕΓΟΠΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ Α.Ε.

Επεξηγηματική έκθεση στην Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων σχετικά με τις παρεχόμενες πληροφορίες σύμφωνα με το άρθρο 11^α του Νόμου 3371/2005 για την χρήση 01.01.2006 – 31.12.2006

α. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου.

Την 31 Δεκεμβρίου 2006, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανερχόταν σε 27.273.817,00 ευρώ και ήταν διαιρεμένο σε 54.547.634 κοινές ονομαστικές μετοχές με ονομαστική αξία κάθε μετοχής 0,50 €.

Με βάση το μετοχολόγιο της 31 Δεκεμβρίου 2006, η μετοχική σύνθεση της εταιρείας ήταν η εξής :

<u>Μέτοχος</u>	<u>Αριθμός Μετοχών</u>	<u>Ποσοστό</u> %
• Μαριάνθη Χ. Τεγόπουλου	10.972.800	20,12
• Ελένη Χ. Τεγόπουλου	10.972.000	20,11
• Κληρονόμοι Χ.Κ. Τεγόπουλου	20.247.216	37,12
(Μαριάνθη & Ελένη Τεγοπούλου κατά ίσα μέρη)		
• Ευρύ επενδυτικό κοινό & θεσμικοί επενδυτές	<u>12.355.618</u>	<u>22,65</u>
Σύνολο	<u>54.547.634</u>	<u>100,00</u>

Η ίδια μετοχική σύνθεση παραμένει μέχρι την 22.03.2007 ημερομηνία σύνταξης της έκθεσης διαχειρίσεως. Το σύνολο (100%) των μετοχών της εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές και αδιαίρετες και δεν υπάρχουν ειδικές κατηγορίες μετοχών.

Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που συνοδεύουν τις μετοχές είναι αυτά που προβλέπονται από τον Κ.Ν. 2190/1920 και έχουν συμπεριληφθεί στο καταστατικό της εταιρείας ως εξής :

1. Κάθε μέτοχος παριστάμενος είτε αυτοπροσώπως είτε δι' αντιπροσώπου στη Γενική Συνέλευση δικαιούται μίας ψήφου για κάθε μετοχή του, άρθρο 31, § 1 του καταστατικού .
2. Κάθε μετοχή, παρέχει δικαίωμα στη διανομή των κερδών της εταιρείας και στο προϊόν εκκαθάρισης της εταιρικής περιουσίας σε περίπτωση διάλυσης της εταιρείας, κατά το λόγο του καταβεβλημένου κεφαλαίου της μετοχής προς το συνολικό καταβεβλημένο μετοχικό κεφάλαιο.
3. Σε κάθε περίπτωση αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου οι παλαιοί μέτοχοι έχουν αποκλειστικό αναλογικό δικαίωμα προτίμησης σύμφωνα με τα οριζόμενα στην § 5 του άρθρου 13 του Κ.Ν. 2190/1920, (άρθρο 6 του καταστατικού).
4. Κατόπιν αιτήσεως μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, (α) το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, (β) το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να ανακοινώσει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων τα ποσά που κατά την τελευταία διετία καταβλήθηκαν στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου τους Διευθυντές ή υπαλλήλους της καθώς και κάθε άλλη παροχή προς τα πρόσωπα αυτά ή κάθε από οποιαδήποτε αιτία υπάρχουσα σύμβαση της εταιρείας με αυτούς και να παρέχει τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες περί των υποθέσεων της εταιρείας στο μέτρο που είναι χρήσιμες για την

πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Επίσης μέτοχοι εκπροσωπώντας το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου μπορούν να ζητήσουν κατά τις διατάξεις του άρθρου 726 και επόμενα του Κώδικα Πολιτικής Δικονομίας από το αρμόδιο δικαστήριο τον διορισμό ενός ή περισσότερων ελεγκτών.

5. Μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου δύνανται να ζητήσουν από το αρμόδιο Δικαστήριο Αθηνών έλεγχο της εταιρείας εφ' όσον καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διαχείριση (άρθρο 35 του καταστατικού).
6. Στις ανωτέρω περιπτώσεις 4 και 5 οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να τηρούν κατατεθειμένες τις μετοχές τους που τους παρέχουν τα ανωτέρω δικαιώματα για τα χρονικά διαστήματα που ορίζει ο Κ.Ν. 2190/1920.
7. Οι μέτοχοι για να ασκήσουν τα δικαιώματά τους παραστάσεως και ψήφου στη Γενική Συνέλευση οφείλουν να τηρούν κατατεθειμένες τις μετοχές τους.
8. Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην εισφορά τους, δηλαδή στο ονομαστικό κεφάλαιο των μετοχών.

β. Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της εταιρείας

Δεν υφίσταται κανένας περιορισμός στην μεταβίβαση των μετοχών, σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρείας, εκτός αυτών που προβλέπονται από τον Κ.Ν. 2190/1920 και τους νόμους που διέπουν τη λειτουργία του Χρηματιστηρίου Αθηνών που διαπραγματεύονται οι μετοχές της εταιρείας.

ε. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου - Προθεσμίες άσκησης σχετικών δικαιωμάτων.

1. Σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρείας (άρθρο 31 § 1) η κυριότητα μιας μετοχής δίνει δικαίωμα σε μία ψήφο και οι ψήφοι αυξάνονται κατά τον λόγο μίας ψήφου ανά μετοχή.
2. Η Γενική Συνέλευση βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης (άρθρο 25 § 1 και 2) όταν είναι παρόντες ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτή, μέτοχοι που εκπροσωπούν τουλάχιστον το ένα πέμπτο (1/5) του μετοχικού κεφαλαίου που έχει καταβληθεί.

Αν δεν επιτευχθεί απαρτία, η Γενική Συνέλευση συνέρχεται πάλι μέσα σε είκοσι (20) μέρες από την ημερομηνία της συνεδρίασης που ματαιώθηκε αφού προσκληθεί πριν από δέκα (10) το λιγότερο μέρες, άρθρο 24, § 2, εδάφιο γ, του καταστατικού, και βρίσκεται σε απαρτία κατά την επαναληπτική αυτή συνεδρίαση και αποφασίζει έγκυρα για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, οποιοδήποτε και αν είναι το ποσοστό του καταβεβλημένου κεφαλαίου που εκπροσωπείται σ' αυτή.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης με την ως άνω συνήθη απαρτία λαμβάνονται με απόλυτη πλειοψηφία των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτή, άρθρο 27 § 1 του καταστατικού.

Εξαιρετικά, άρθρο 26 του καταστατικού, προκειμένου η Γενική Συνέλευση να αποφασίσει για μεταβολή της εθνικότητας της εταιρείας, για μεταβολή του αντικειμένου της επιχείρησής της, για αύξηση των υποχρεώσεων των μετόχων, για αύξηση του εταιρικού κεφαλαίου ή μείωση αυτού, για έκδοση ομολογιακού δανείου σύμφωνα με τα άρθρα 3α και 3β του Κ.Ν. 2190/1920 και το άρθρο 22 του καταστατικού της εταιρείας, την διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση ή διάλυση της εταιρείας όπως και για την κατ' εξαίρεση διάθεση του υπολοίπου των κερδών της εταιρείας, άρθρο 39 § 2γ του καταστατικού, η Συνέλευση ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα επί των θεμάτων της ημερήσιας

διάταξης, όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτή μέτοχοι που εκπροσωπούν τα δύο τρίτα (2/3) του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου. Αν δεν επιτευχθεί τέτοια απαρτία, η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται πάλι σύμφωνα με τα ανωτέρω, βρίσκεται δε σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα και αποφασίζει για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης, όταν εκπροσωπείται σ' αυτή το ένα δεύτερο (1/2) τουλάχιστον του καταβεβλημένου εταιρικού κεφαλαίου. Αν ούτε η απαρτία αυτή επιτευχθεί η Γενική Συνέλευση προσκαλείται και συνέρχεται κατά τα ανωτέρω, πάλι τηρουμένης της ίδιας διαδικασίας όπως αμέσως πιο πάνω, και βρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα και αποφασίζει για τα θέματα της αρχικής ημερήσιας διάταξης όταν εκπροσωπείται σ' αυτή τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) τουλάχιστον του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Οι αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης για τις οποίες απαιτείται η ως άνω εξαιρετική απαρτία λαμβάνονται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) των ψήφων που εκπροσωπούνται σ' αυτή (άρθρο 27 § 2 του καταστατικού.)

3. Σύμφωνα με το καταστατικό της εταιρείας, άρθρο 30, § 1, ο μέτοχος για να έχει δικαίωμα παραστάσεως και ψήφου στη Γενική Συνέλευση, υποχρεούται να καταθέσει πέντε (5), τουλάχιστον, ημέρες πριν την ορισθείσα για την σύγκληση της Συνέλευσης τις μετοχές του ή τους προσωρινούς τίτλους στο ταμείο της εταιρείας ή στο Ταμείο Παρακαταθηκών και Δανείων ή σε οποιαδήποτε Τράπεζα στην Ελλάδα έναντι αποδείξεως που θα καταθέσει και αυτή στην εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον μέρες πριν τη συνεδρίαση (άρθρο 30 § 2 του καταστατικού). Μέσα στην ίδια πενθήμερη προθεσμία, πρέπει να κατατίθενται στο κατάστημα της εταιρείας και τα τυχόν έγγραφα αντιπροσωπείας. Μόλις κατατεθούν τα ανωτέρω έγγραφα, παραδίδεται στον μέτοχο ή τον αντιπρόσωπό του απόδειξη που χρησιμεύει ως εισιτήριο για τη Συνέλευση.

Σαράντα οκτώ (48) ώρες πριν από κάθε Γενική Συνέλευση πρέπει να τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση στα γραφεία της εταιρείας πίνακας αυτών που έχουν δικαίωμα ψήφου με ένδειξη των τυχόν αντιπροσώπων τους και του αριθμού των μετοχών τους και των ψήφων του καθενός από αυτούς και των διευθύνσεων των μετόχων και των αντιπροσώπων αυτών. Κάθε ένσταση κατά του πίνακα προτείνεται με ποινή απαραδέκτου, κατά την έναρξη της συνεδρίασης και πριν η Συνέλευση εισέλθει στην ημερήσια διάταξη.

Η Γενική Συνέλευση πριν εισέλθει στην ημερήσια διάταξη, μπορεί να επιτρέψει τη συμμετοχή στις συνεδριάσεις αυτής και σε μετόχους ή αντιπροσώπους μετόχων που δεν κατέθεσαν εμπρόθεσμα τους τίτλους ή τις εξουσιοδοτήσεις τους.

ζ. Κανόνες διορισμού/ αντικατάστασης μελών Δ.Σ. και τροποποίησης του καταστατικού εφ' όσον διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελείται από τρία (3) έως εννέα (9) μέλη που εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων (άρθρο 12 § 1 του καταστατικού). Η διάρκεια της θητείας του Διοικητικού Συμβουλίου είναι πέντε (5) χρόνια και παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πρώτη μετά τη λήξη της θητείας τους τακτική Γενική Συνέλευση που θα προβεί στην εκλογή του νέου Διοικητικού Συμβουλίου για την επόμενη πενταετία αλλά μη δυναμένη σε καμιά περίπτωση να υπερβεί συνολικά την εξαετία.

Οι εξερχόμενοι Σύμβουλοι μπορούν να επανεκλεγούν.

Σε περίπτωση θανάτου, παραίτησης ή από οποιοδήποτε άλλο λόγο έκπτωσης χηρεύσει θέση Συμβούλου, το Συμβούλιο (άρθρο 13 του καταστατικού) πριν από τη λήψη οποιασδήποτε άλλης απόφασης, προβαίνει στον διορισμό προσωρινού αντικαταστάτη μέχρι την προσεχή Γενική Συνέλευση που θα αποφασίσει οριστικά. Σε περίπτωση που η Γενική Συνέλευση δεν εγκρίνει την εκλογή αυτή, δεν θίγεται η εγκυρότητα των πράξεων που διενεργήθηκαν στο ενδιάμεσο χρονικό διάστημα από την εκλογή μέχρι την πραγματοποίηση της Γενικής Συνέλευσης.

Η θητεία του οριστικού αντικαταστάτη λήγει τον χρόνο που έληγε η θητεία αυτού που αντικατέστησε.

Οι Σύμβουλοι εκλέγονται μεταξύ των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, τον Πρόεδρο, τον Αντιπρόεδρο και ένα (1) Διευθύνοντα Σύμβουλο (άρθρο 15 § 1 του καταστατικού).

Τον Πρόεδρο, όταν απουσιάζει ή κωλύεται να ασκήσει τα καθήκοντά του αντικαθιστά ο Αντιπρόεδρος, και τον τελευταίο στις ίδιες περιπτώσεις αντικαθιστά ο Διευθύνων Σύμβουλος. Επιτρέπεται η σύμπτωση στο ίδιο πρόσωπο της ιδιότητας του Προέδρου ή Αντιπροέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου.

Ο Πρόεδρος, ο Αντιπρόεδρος και ο Διευθύνων Σύμβουλος μπορούν να εκλεγούν και πάλι χωρίς κανένα περιορισμό.

2. Σύμφωνα με το άρθρο 22 του καταστατικού η Γενική Συνέλευση είναι η μόνη αρμόδια να αποφασίζει περί τροποποιήσεων του καταστατικού, με τη συνήθη απαρτία σύμφωνα με όσα προβλέπονται από τον Κ.Ν. 2190/1920 (άρθρο 25 § 1 του καταστατικού).

(η) Αρμοδιότητα Δ.Σ. για έκδοση νέων μετοχών/ αγορά ιδίων μετοχών σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

Δεν υπάρχει στο καταστατικό της εταιρείας ειδική ρύθμιση για το παραπάνω θέμα οπότε εφαρμόζονται οι διατάξεις του άρθρου 16 του Κ.Ν. 2190/1920.

Τέλος, η εταιρεία διαθέτει τις ακόλουθες συμμετοχές :

α/α	ΣΥΜΜΕΤΟΧΕΣ	ΠΟΣΟΣΤΟ
1	ΦΩΤΟΕΚΔΟΤΙΚΗ ΑΕ	90%
2	ΕΨΙΛΟΝ ΝΕΤ ΑΕΒΕ	51%
3	ΕΨΙΛΟΝ ΓΡΑΦΙΚΕΣ ΤΕΧΝΕΣ ΕΚΔΟΣΕΙΣ ΕΚΤΥΠΩΣΕΙΣ Α.Ε.	100%
4	MEDIA TEL Α.Ε.	44%
5	ΑΡΓΟΣ ΑΕ	24,12%
6	PLANATECH Α.Ε.	20%

Αθήνα 30 Μαΐου 2007

Ο Πρόεδρος του Δ.Σ.

Η Διευθύνουσα Σύμβουλος

Αθανάσιος Στ. Τεγόπουλος

Ελένη Χρ. Τεγοπούλου

