



Σχέδιο αποφάσεων
Της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων
της Ανώνυμης Εταιρείας ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.
της 24/6/2011

Θέματα Ημερήσιας Διατάξεως

1. Υποβολή και έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων σε εταιρική και ενοποιημένη βάση της χρήσης 2010 και της σχετικής εκθέσεως του Διοικητικού Συμβουλίου και της εκθέσεως ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή - λογιστή.
2. Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του ορκωτού ελεγκτή - λογιστή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της χρήσης 2010 σε εταιρική και ενοποιημένη βάση.
3. Εκλογή εταιρείας ορκωτών ελεγκτών λογιστών, μέλους του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για την εταιρική χρήση 2011 και καθορισμός της αμοιβής τους, βάσει της σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου κατ' άρθρο 37 Ν. 3693/2008.
4. Χορήγηση αδειας, σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 Κ.Ν 2190/1920 όπως αντικαταστάθηκε με την παρ. 2 άρθρου 32 Ν. 3604/2007, σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή και σε διευθυντές αυτής, που συμμετέχουν με οποιονδήποτε τρόπο στη διεύθυνση της εταιρείας να ενεργούν, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σε κάποιον από τους σκοπούς, που επιδιώκει η εταιρεία και να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.
5. Προέγκριση αμοιβής των μελών του Δ.Σ. για την οικονομική χρήση 2011, βάσει της διάταξης του άρθρου 24 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920.
6. Ειδική έγκριση, κατ' άρθρο 23^Α παρ.2 Κ.Ν 2190/1920, για τη σύναψη συμβάσεων μεταξύ αφενός της εταιρείας και των θυγατρικών της και αφετέρου των μελών του διοικητικού συμβουλίου, των προσώπων που ασκούν έλεγχο επί της εταιρείας, των συζύγων και των συγγενών των προσώπων αυτών εξ αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι του τρίτου βαθμού, καθώς και των νομικών προσώπων που ελέγχονται από τους ανωτέρω.



7. Τροποποιήσεις άρθρων 18, 20, 21, 22, 23, 24 & 28 του Καταστατικού για την εναρμόνιση των διατάξεων του καταστατικού της εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, όπως αυτές τροποποιήθηκαν από το Ν. 3884/10.
8. Διάφορες ανακοινώσεις.

Θέμα1°

Υποβολή και έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων σε εταιρική και ενοποιημένη βάση της χρήσης 2010 και της σχετικής εκθέσεως του Διοικητικού Συμβουλίου και της εκθέσεως ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή - λογιστή.

Επί του πρώτου θέματος της ημερήσιας διάταξης, το Δ.Σ. ενημερώνει τους μετόχους και υποβάλλει προς έγκριση τις ετήσιες, εταιρικές και ενοποιημένες, Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας, χρήσης 1/1/2010-31/12/2010, οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τους όρους και τις λοιπές διατάξεις που προβλέπονται από τους κανόνες και το πλαίσιο εφαρμογής των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων (Δ.Λ.Π) και οι οποίες έχουν ως εξής:

ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΘΕΣΗΣ (Ποσά εκφρασμένα σε '000 €)

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ | | | | |
| Ιδιοχρησιμοποιούμενα ενσώματα πάγια στοιχεία | 487.348 | 488.735 | 4.792 | 4.651 |
| Αύλα περιουσιακά στοιχεία | 13.995 | 14.073 | 3 | 30 |
| Επενδύσεις σε ακίνητα | 14.607 | 18.166 | 2.845 | 3.918 |
| Επενδύσεις και άλλες μακροπρόθεσμες απαιτήσεις | 500 | 667 | 339.159 | 394.323 |
| Σύνολο παγίων περιουσιακών στοιχείων | 516.450 | 521.641 | 346.799 | 402.922 |
| Αποθέματα | 6.556 | 6.393 | 0 | 0 |
| Απαιτήσεις από πελάτες | 20.175 | 25.623 | 7.213 | 3.502 |
| Λοιπά κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία | 70.208 | 80.409 | 644 | 397 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα | 11.991 | 15.690 | 4.374 | 7.146 |
| Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού | 108.930 | 128.115 | 12.231 | 11.045 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ | 625.380 | 649.756 | 359.030 | 413.967 |
| ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ | | | | |
| Μετοχικό Κεφάλαιο | 165.625 | 165.625 | 165.625 | 165.625 |
| Λοιπά στοιχεία Ιδίων Κεφαλαίων | 187.835 | 197.609 | 149.159 | 190.005 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων Μετόχων Εταιρείας (α) | 353.460 | 363.234 | 314.784 | 355.630 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές (β) | 92.848 | 86.254 | - | - |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (γ)=(α)+(β) | 446.308 | 449.488 | 314.784 | 355.630 |
| Μακροπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 7.417 | 7.608 | 688 | 0 |
| Προβλέψεις / Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις | 109.969 | 116.506 | 31.507 | 45.139 |
| Σύνολο μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων | 117.386 | 124.114 | 32.195 | 45.139 |
| Βραχυπρόθεσμες δανειακές υποχρεώσεις | 15.487 | 28.719 | 1.578 | 2.264 |
| Οφειλές προς προμηθευτές | 23.848 | 23.795 | 5.172 | 4.022 |
| Τρέχουσες Φορολογικές Υποχρεώσεις | 586 | 301 | 0 | 0 |
| Λοιπές βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις | 21.765 | 23.339 | 5.301 | 6.912 |
| Σύνολο τρεχουσών υποχρεώσεων | 61.686 | 76.154 | 12.051 | 13.198 |
| Σύνολο υποχρεώσεων (δ) | 179.072 | 200.268 | 44.246 | 58.337 |
| ΣΥΝΟΛΟ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ (γ) + (δ) | 625.380 | 649.756 | 359.030 | 413.967 |

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε '000 €)**

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2010 | 31/12/2009 | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφάλαιων έναρξης χρήσης (01/01/2010 και 01/01/2009) | 449.488 | 454.763 | 355.630 | 356.217 |
| Κέρδη/(Ζημιές) της χρήσης μετά από φόρους | (10.258) | (6.203) | (640) | 1.416 |
| Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου | 0 | 102 | 0 | 0 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου | 0 | 2 | 0 | 0 |
| Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου | 0 | (19) | 0 | 0 |
| Επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση | 0 | 0 | (53.833) | (2.441) |
| Αναβαλλόμενη φορολογία αποθεματικού χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση | 0 | 0 | 13.627 | 192 |
| Δημιουργία αποθεματικού από την έκδοση δικαιωμάτων προαίρεσης (stock options) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία από αλλαγή φορολογικού συντελεστή απόσβεσης αποθεματικού ευλογής αξίας | (278) | 0 | 0 | 0 |
| Επιδράσεις από την μη ενοποίηση θυγατρικών εταιρειών εσωτερικού | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Επιδράσεις από την συγχώνευση θυγατρικών και εκτός ομίλου εταιρειών | 2032 | 228 | 0 | 0 |
| Επανεκτίμηση ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων σε τρέχουσες αξίες | 5.650 | 637 | 0 | 0 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία από επανεκτίμηση ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων σε εύλογες αξίες | 0 | (127) | 0 | 0 |
| Αγορά/Πώληση ιδίων μετοχών | 0 | 266 | 0 | 251 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (87) | (161) | 0 | (6) |
| Αλλαγή ποσοστών σε θυγατρικές | (239) | 0 | 0 | 0 |
| Σύνολο Ιδίων Κεφάλαιων λήξης χρήσης (31/12/2010 και 31/12/2009) | 446.308 | 449.488 | 314.784 | 355.630 |

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΣΥΝΟΛΙΚΩΝ ΕΣΟΔΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε '000 €)**

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|---|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 1/1-31/12/2010 | 1/1-31/12/2009 | 1/1-31/12/2010 | 1/1-31/12/2009 |
| Πωλήσεις από κατασκευαστικά συμβόλαια | 32.475 | 63.137 | 0 | 0 |
| Πωλήσεις αγαθών | 2.060 | 2.541 | 0 | 0 |
| Παροχή υπηρεσιών | 23.497 | 32.580 | 1.897 | 1.947 |
| Μικτά κέρδη (ζημιές) | 63 | 9.449 | 1.241 | 1.088 |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων | (7.098) | (772) | (129) | 618 |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων | (12.055) | (3.409) | (778) | 1.427 |
| Μείον φόροι | 1.797 | (2.794) | 138 | (11) |
| Αποτέλεσμα από εκποίηση της διακοπείσας δραστηριότητας | 0 | 0 | 0 | 1.416 |
| Καθαρά ενοποιημένα αποτελέσματα μετά φόρων (Α) | (10.258) | (6.203) | (640) | 1.416 |
| Κατανέμονται σε: | | | | |
| Ιδιοκτήτες της μητρικής | (9.650) | (7.068) | (640) | 1.416 |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | (608) | 865 | - | - |
| Λοιπά συνολικά έσοδα / (έξοδα) μετά από φόρους | | | | |
| Συναλλαγματικές διαφορές από τη μετατροπή των οικονομικών καταστάσεων επιχειρηματικών δραστηριοτήτων του εξωτερικού | (87) | (161) | 0 | (6) |
| Επανεκτίμηση χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση | 0 | 0 | (53.833) | (2.441) |
| Αναβαλλόμενη φορολογία αποθεματικού χρηματ. στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση | 0 | 0 | 13.627 | 192 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία από αλλαγή φορολογικού συντελεστή αποθεματικού χρηματοοικονομικών στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Πώληση / (αγορά) ιδίων μετοχών | 0 | 266 | 0 | 251 |
| Άυξηση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών | 0 | 102 | 0 | 0 |
| Έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου | 0 | (19) | 0 | 0 |
| Επανεκτίμηση ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων σε εύλογες αξίες | 5.650 | 637 | 0 | 0 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία από επανεκτίμηση ιδιοχρ/νων παγίων σε εύλογες αξίες | 0 | (127) | 0 | 0 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία από αλλαγή φορολογικού συντελεστή απόσβεσης αποθεματικού εύλογης αξίας | (278) | 0 | 0 | 0 |
| Αναβαλλόμενη φορολογία εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου | 0 | 2 | 0 | 0 |
| Επιδράσεις από την μη ενοποίηση θυγατρικών εταιρειών εσωτερικού | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Επιδράσεις από συγχώνευση θυγατρικών και εκτός ομίλου εταιρειών | 2.032 | 228 | 0 | 0 |
| Δημιουργία αποθεματικού από την έκδοση δικαιωμάτων προαίρεσης | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Αλλαγή Ποσοστών | (239) | 0 | 0 | 0 |
| Λοιπά Συνολικά Έσοδα χρήσης μετά φόρων (Β) | 7.078 | 928 | (40.206) | (2.004) |
| Συγκεντρωτικά συνολικά αποτελέσματα χρήσης μετά από φόρους (Α+Β) | (3.180) | (5.275) | (40.846) | (588) |
| Κατανέμονται σε : | | | | |
| Ιδιοκτήτες της μητρικής | (9.774) | (7.090) | (40.846) | (588) |
| Μη ελέγχουσες συμμετοχές | 6.594 | 1.815 | - | - |
| Κέρδη / (ζημιές) μετά από φόρους ανά μετοχή - βασικά (σε € / μετοχή) | (0,3097) | (0,1873) | (0,0193) | 0,0428 |
| Κέρδη / (ζημιές) προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων | 6.013 | 13.275 | 18 | 771 |

**ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗΣ ΤΑΜΕΙΑΚΩΝ ΡΩΩΝ (Ποσά εκφρασμένα σε '000 €)**

| | Ο ΟΜΙΛΟΣ | | Η ΕΤΑΙΡΕΙΑ | |
|--|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| | 1/1-31/12/2010 | 1/1-31/12/2009 | 1/1-31/12/2010 | 1/1-31/12/2009 |
| Λειτουργικές δραστηριότητες | | | | |
| Κέρδη/ (ζημιές) προ φόρων από συνεχιζόμενες δραστηριότητες | (12.055) | (3.409) | (778) | 1.427 |
| Κέρδη/(ζημιές) από διακοπείσες δραστηριότητες | | 0 | | 0 |
| Σύνολο κερδών / (ζημιών) | (12.055) | (3.409) | (778) | 1.427 |
| Πλέον / μείον προσαρμογές για: | | | | |
| Αποσβέσεις | 15.566 | 16.303 | 147 | 153 |
| Προβλέψεις - Απομειώσεις | 1.114 | (4.111) | 221 | 681 |
| Κέρδη/(ζημιές) από συναλλαγματικές διαφορές | (187) | (106) | (248) | (165) |
| Κέρδη/(ζημιές) από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων | (667) | 6 | 0 | 0 |
| Προσαρμογή αποθεματικού χορηγηθέντων δικαιωμάτων συμμετοχικών τίτλων | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Μεταβολή στην υποχρέωση παροχών στο προσωπικό | 109 | (59) | 6 | 3 |
| Αποτελέσματα (έσοδα, έξοδα, κέρδη και ζημιές) επενδυτικής δραστηριότητας | 3.475 | (1.725) | 0 | 0 |
| Έσοδα από κρατικές επιχορηγήσεις | (2.455) | (2.256) | 0 | 0 |
| Χρεωστικοί τόκοι και συναφή έξοδα καταβληθέντα | 3.140 | 4.146 | 162 | 273 |
| Έσοδα τόκων | (1.089) | (747) | (1.077) | (1.470) |
| (Κέρδη) / Ζημιές προεξόφλησης μακροπρόθεσμων ενδοεταιρικών υπολοίπων | 0 | 0 | 717 | 0 |
| (Κέρδη) / Ζημιές από αποτίμηση επενδυτικών ακινήτων | 0 | 0 | 1.073 | 0 |
| Μείωση / (αύξηση) αποθεμάτων | (163) | 2.193 | 0 | 0 |
| Μείωση / (αύξηση) απαιτήσεων | 8.614 | (18.349) | (2.362) | (2.424) |
| (Μείωση) / αύξηση υποχρεώσεων (πλην τραπεζών) | (3.582) | 10.311 | (507) | 723 |
| Εκροή παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξοδότησης | (326) | 0 | 0 | 0 |
| Καταβληθέντοι φόροι | (59) | (1.137) | 0 | 0 |
| Συναλλαγματικές διαφορές | (145) | (232) | 0 | (5) |
| Σύνολο εισροών / εκροών από λειτουργικές δραστηριότητες (α) | 11.290 | 828 | (2.646) | (804) |
| Επενδυτικές δραστηριότητες | | | | |
| Αγορά ενσώματων και άυλων παγίων περιουσιακών στοιχείων | (1.858) | (5.329) | (260) | (60) |
| Εισπράξεις από πωλήσεις ενσώματων και άυλων παγίων | 1.335 | 482 | 0 | 0 |
| Δάνεια χορηγηθέντα | 0 | 0 | 0 | 2.600 |
| Πωλήσεις χρηματοοικονομικών στοιχείων σε εύλογη αξία μέσω αποτελεσμάτων | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Αγορές-Πωλήσεις χρηματ.στοιχείων διαθέσιμων προς πώληση | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Αύξηση/μείωση μετοχικού κεφαλαίου θυγατρικών & συγγενών | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Εισροές από κρατικές επιχορηγήσεις | 573 | 13.358 | 0 | 0 |
| Ιδιοπαραγωγή ενσώματων παγίων | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Πωλήσεις Ιδίων Μετοχών | 0 | 266 | 0 | 251 |
| Κόστος απόκτησης ιδίων μετοχών | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Αγορές-Πωλήσεις επενδύσεων σε ακίνητα | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Επιστροφή φόρου από Πώληση μετοχών θυγατρικών εξωτερικού | 0 | 7.281 | 0 | 7.281 |
| Άυξηση μετοχικού κεφαλαίου από μετασχηματισμό | 0 | 2.110 | 0 | (1.424) |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από επενδυτικές δραστηριότητες (β) | 50 | 18.168 | (260) | 8.647 |
| Χρηματοδοτικές δραστηριότητες | | | | |
| Εισπράξεις από εκδοθέντα / αναληφθέντα δάνεια | 20.585 | 59.169 | 780 | 0 |
| Εξοφλήσεις δανείων | (33.018) | (70.506) | (735) | (1.064) |
| Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων | (1.019) | (2.098) | (45) | 0 |
| Καθαρές πληρωμές/εισπράξεις τόκων | (1.783) | (2.626) | (65) | (30) |
| A.M.K.- έξοδα αύξησης μετοχικού κεφαλαίου | (4) | (15) | 0 | 0 |
| Μερίσματα Πληρωθέντα | (48) | (71) | (48) | 0 |
| Σύνολο εισροών / (εκροών) από χρηματοδοτικές δραστηριότητες (γ) | (15.287) | (16.148) | (113) | (1.094) |
| Καθαρή αύξηση / (μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα χρήσης (α) + (β) + (γ) | (3.947) | 2.847 | (3.019) | 6.749 |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της χρήσης | 15.690 | 13.011 | 7.146 | 565 |
| Συναλλαγματικές διαφορές στα ταμειακά διαθέσιμα τέλους χρήσης | 248 | (168) | 247 | (168) |
| Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα λήξης χρήσης | 11.991 | 15.690 | 4.374 | 7.146 |

1. Οι εταιρείες του Ομίλου με τις αντίστοιχες διευθύνσεις τους, τα ποσοστά με τα οποία ο Όμιλος συμμετέχει στο Μετοχικό τους Κεφάλαιο, καθώς και η μέθοδος ενσωμάτωσής τους στις



Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 01/01 - 31/12/2010 παρατίθενται αναλυτικά στη σημείωση 5.3 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

2. Οι ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των εταιρειών του Ομίλου αναφέρονται στη σημείωση 9.3 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.
3. Οι βασικές λογιστικές αρχές που εφαρμόστηκαν είναι αυτές που προβλέπουν τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.), όπως εφαρμόστηκαν και κατά την προηγούμενη χρήση 2009.
4. Δεν υφίστανται εμπράγματα βάρη ή άλλου τύπου δεσμεύσεις επί των παγίων περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας και των εταιρειών του ομίλου.
5. Οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις και απαιτήσεις του Ομίλου από δικαστικές διεκδικήσεις περιγράφονται αναλυτικά στις σημειώσεις 9.4 και 9.5 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.
6. Οι συναλλαγές της χρήσης 01/01 - 31/12/2010 και τα υπόλοιπα την 31/12/2010 με τα συνδεδεμένα κατά την έννοια του Δ.Λ.Π. 24 προς αυτήν μέρη, αναλύονται στον παρακάτω πίνακα και αναλυτικότερα στις σημειώσεις 9.7 και 9.8 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.

Ποσά εκφρασμένα σε χιλ.ευρώ

| | <u>Ο Όμιλος</u> | <u>Η Εταιρεία</u> |
|---|-----------------|-------------------|
| - Έισροές | 940 | 2.947 |
| - Έκροές | 504 | 871 |
| - Απαιτήσεις | 5.186 | 33.701 |
| - Υποχρεώσεις | 1.494 | 8.821 |
| - Συναλλαγές διευθυντικών στελεχών και μελών της διοίκησης | 239 | 0 |
| - Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 0 | 0 |
| - Υποχρεώσεις προς διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης | 730 | 99 |

7. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης για τον Όμιλο ανερχόταν σε 407 άτομα ενώ για την αντίστοιχη χρήση του 2009 σε 1.063. Ο αριθμός του απασχολούμενου προσωπικού στο τέλος της τρέχουσας χρήσης για την Εταιρεία ανερχόταν σε 4 άτομα ενώ για την αντίστοιχη χρήση του 2009 σε 3.
8. Ο Όμιλος έχει σχηματίσει πρόβλεψη ύψους € 975 χιλ. για ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις. Οι λοιπές προβλέψεις για ενδεχόμενες υποχρεώσεις ανέρχονται σωρευτικά σε € 1.814 χιλ. για τον Όμιλο.
9. Το Δ. Σ. της θυγατρικής εταιρείας ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε., ως και τα Δ. Σ. των θυγατρικών εταιρειών «ΤΟΞΟΤΗΣ Α.Τ.Ε.» & «ΣΤΡΟΦΥΛΙ Α.Ε.», στις συνεδριάσεις τους της 16ης Σεπτεμβρίου 2010, απεφάσισαν την έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση από την εταιρεία «ΤΟΞΟΤΗΣ Α.Τ.Ε.» (Απορροφώσα): α) αυτοτελώς της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου «ΣΤΡΟΦΥΛΙ Α.Ε.», ως και του προς απόσχιση τμήματος του κατασκευαστικού κλάδου της εταιρείας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.», σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του Κ. Ν. 2190/1920



και 1-5 του Ν. 2166/1993. Ακολούθως, τα Δ. Σ. των παραπάνω εταιρειών, στις συνεδριάσεις τους της 24ης Δεκεμβρίου 2010, απεφάσισαν και ενέκριναν το – από κοινού συνταχθέν – Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση.

10. Με απόφαση του Δ. Σ. της θυγατρικής εταιρείας ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ, αλλά και των Διοικητικών Συμβουλίων των μητρικών εταιρειών αυτής, ήτοι της ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ και ΜΟΧΛΟΣ, της 8/02/2011, απεφασίσθη η αναπροσαρμογή στην τρέχουσα εύλογη αξία των ακινήτων του Ομίλου, η οποία και περιγράφεται αναλυτικά στις σημειώσεις 8.1 και 8.7 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.
11. Τα Δ. Σ. των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.», «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΕΛΙΤΩΝ ΜΠΗΤΣ Α.Ε.», «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΣΙΘΩΝΙΑ ΜΠΗΤΣ ΚΛΑΜΠ Α.Ε.» & «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΒΙΛΜΑΤΖ ΚΛΑΜΠ Α.Ε.», στις συνεδριάσεις τους της 22ας Δεκεμβρίου 2009, απεφάσισαν την έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση από την εταιρεία «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.» (Απορροφώσα) των υπολοίπων 3 εταιρειών (απορροφούμενες), σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του Κ. Ν. 2190/1920 και 1-5 του Ν. 2166/1993. Ακολούθως και μετά την ολοκλήρωση του συνόλου των προβλεπομένων διαδικασιών, οι Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων τους, στις συνεδριάσεις τους της 8ης Σεπτεμβρίου 2010, απεφάσισαν και ενέκριναν: α) τη συγχώνευση με απορρόφηση από την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.» των επίσης θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΕΛΙΤΩΝ ΜΠΗΤΣ Α.Ε.», «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΣΙΘΩΝΙΑ ΜΠΗΤΣ ΚΛΑΜΠ Α.Ε.» & «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΒΙΛΜΑΤΖ ΚΛΑΜΠ Α.Ε.», β) το από κοινού συνταχθέν - από τα Δ.Σ. των εταιρειών - Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης. Οι εγκριτικές αποφάσεις των αρμοδίων αρχών εξεδόθησαν στις 30 & 31/12/2010.
12. Τα Δ. Σ. των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου «ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.», «ΔΗΛΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.», «ΣΚΙΑΘΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.» & «ΜΑΡΚΟ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.», στις συνεδριάσεις τους της 25ας Ιουνίου 2010, απεφάσισαν την έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση από την εταιρεία «ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.» (Απορροφώσα) των υπολοίπων 3 εταιρειών (απορροφούμενες), σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του Κ. Ν. 2190/1920 και 1-5 του Ν. 2166/1993. Ακολούθως, και μετά την ολοκλήρωση του συνόλου των προβλεπομένων διαδικασιών, οι Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων τους, στις συνεδριάσεις τους της 10ης Δεκεμβρίου 2010, απεφάσισαν και ενέκριναν: α) τη συγχώνευση με απορρόφηση από την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.» των επίσης



θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου «ΔΗΛΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.», «ΣΚΙΑΘΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.» & «ΜΑΡΚΟ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.», β) το από κοινού συνταχθέν - από το Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών - Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης. Τέλος με την 23/12/2010 απόφαση της οικείας Νομαρχίας, ενεκρίθη η ως άνω συγχώνευση με απορρόφηση.

13. Η εταιρεία ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε., ενημέρωσε το επενδυτικό κοινό ότι η Α' Επαναληπτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας, που πραγματοποιήθηκε στις 12/07/2010, αποφάσισε την αύξηση της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής από 1 Ευρώ σε 5 Ευρώ με ταυτόχρονη μείωση του συνολικού αριθμού των υφισταμένων μετοχών από 165.625.000 σε 33.125.000 κοινές ονομαστικές μετοχές (reverse split), σε αναλογία 1 νέα μετοχή σε αντικατάσταση 5 παλαιών μετοχών. Κατόπιν των ανωτέρω, το μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας παρέμεινε στο ύψος των 165.625.000 Ευρώ, διαιρούμενο σε 33.125.000 μετοχές, ονομαστικής αξίας μετοχής 5 Ευρώ.
14. Τα σημαντικότερα γεγονότα που συνέβησαν κατά την χρήση 2010 περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα Α' της Ετήσιας έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου και τα γεγονότα που έλαβαν χώρα μετά την ημερομηνία του Ισολογισμού περιγράφονται αναλυτικά στην σημ.11 της Ετήσιας Οικονομικής Έκθεσης.
15. Δεν έχουν επέλθει αλλαγές στις λογιστικές πολιτικές, εκτιμήσεις, διόρθωση λογιστικού λάθους ή αναταξινομήσεις κονδυλίων των οικονομικών καταστάσεων.
16. Τα "λοιπά συνολικά έσοδα μετά από φόρους" αφορούν συναλλαγματικές διαφορές από ενσωμάτωση υποκαταστήματος, την επανεκτίμηση των χρημ/κών στοιχείων διαθεσίμων προς πώληση, την αναβαλλόμενη φορολογία αποθεματικού διαθέσιμων προς πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων, την επίδραση από την συγχώνευση θυγατρικών εταιρειών και την επανεκτίμηση ιδιοχρησιμοποιούμενων παγίων σε εύλογη αξία. Τα λοιπά συνολικά έσοδα περιγράφονται αναλυτικά στην Κατάσταση μεταβολών ιδίων κεφαλαίων.

Επίσης το Δ.Σ. ενημερώνει τους μετόχους για το περιεχόμενο της, συνοδεύοντας τις ανωτέρω Οικονομικές Καταστάσεις, Έκθεσης Διαχείρισης του Δ.Σ επ' αυτών και των πεπραγμένων της χρήσης έτους 2009, η οποία έχει ως ακολούθως:

**Γ. ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΕΠΙ ΤΩΝ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΩΝ ΚΑΙ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ
ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ "ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε."
ΤΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ ΑΠΟ 1Η ΙΑΝΟΥΑΡΙΟΥ ΕΩΣ 31Η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2010**

Κύριοι Μέτοχοι,



Σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 43α παράγραφος 3, 107 παράγραφος 3 και 136 παράγραφος 2 του Κ.Ν. 2190/1920, καθώς επίσης και των διατάξεων του άρθρου 4 παρ. 2γ,6,7 & 8 του Ν. 3556/2007, και την απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 7/448/11.10.2007 άρθρο 2, σας υποβάλλουμε συνημμένα την Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, για την κλειόμενη χρήση από 01/01/2010 έως 31/12/2010.

Η παρούσα Ετήσια Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου η οποία ακολουθεί (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως "**Έκθεση**"), περιλαμβάνει τις ελεγμένες ενοποιημένες και εταιρικές Οικονομικές Καταστάσεις, τις σημειώσεις επ' αυτών ως και την Έκθεση Ελέγχου των Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών.

Στην παρούσα "Έκθεση" περιγράφονται συνοπτικά πληροφορίες της Εταιρείας ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε. (εφεξής καλούμενη για λόγους συντομίας ως "**Εταιρεία**" ή "**ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ**") καθώς και του Ομίλου της "Εταιρείας", χρηματοοικονομικές πληροφορίες που στοχεύουν σε μια γενικότερη ενημέρωση των μετόχων και του επενδυτικού κοινού για την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα, τη συνολική πορεία και τις μεταβολές που επήλθαν κατά τη διάρκεια της κλειόμενης εταιρικής χρήσης 01/01/2010 - 31/12/2010, ως και τα σημαντικά γεγονότα τα οποία έλαβαν χώρα και την επίδραση αυτών στις Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου αυτής. Επίσης γίνεται περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που ενδέχεται να αντιμετωπίσει η "Εταιρεία" στο μέλλον και παρατίθενται οι σημαντικότερες συναλλαγές που καταρτίστηκαν μεταξύ του εκδότη και των συνδεδεμένων με αυτόν προσώπων.

Ενόψει δε του ότι από την Εταιρεία συντάσσονται και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, η παρούσα Έκθεση είναι ενιαία, με κύριο σημείο αναφοράς και τα εταιρικά και τα ενοποιημένα οικονομικά δεδομένα της "Εταιρείας" και των συνδεδεμένων προς αυτήν επιχειρήσεων.

Οι θεματικές ενότητες της Έκθεσης και το περιεχόμενο αυτών έχουν ως ακολούθως:

ΕΝΟΤΗΤΑ Α'

Εξελίξεις και Επιδόσεις Περιόδου Αναφοράς

1. Επισκόπηση Δραστηριοτήτων

Ο Όμιλος της ΤΕΧΝΙΚΗΣ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗΣ, ένας σημαντικός όμιλος στην Ελλάδα, την χρονιά που έληξε την 31/12/2010, αντιμετώπισε, όπως ήταν αναμενόμενο, προβλήματα και δυσκολίες, κυρίως λόγω της απρόσμενης, απρόβλεπτης, ολοένα αυξανόμενης και εντεινόμενης παγκοσμίας χρηματοοικονομικής κρίσης.

Η επέκταση, της αρχικά εμφανισθείσας στις Η.Π.Α., κρίσης στην αγορά ακινήτων και στο χρηματοπιστωτικό σύστημα και στην Ευρώπη το Β' εξάμηνο του 2008, είχε άμεση επίπτωση στην δομή και διάρθρωση του παγκόσμιου χρηματοπιστωτικού συστήματος, στην διεθνή διακίνηση κεφαλαίων αλλά και στην επιβράδυνση των ρυθμών ανάπτυξης των οικονομιών των χωρών της Ευρωζώνης αλλά και των αναπτυσσόμενων χωρών, με συνεπαγόμενες επιδράσεις και στην επιδείνωση των συνθηκών δράσης και λειτουργίας των εταιρειών.



Ο σημαντικός περιορισμός της οικονομικής ανάπτυξης, ακόμα και σε επίπεδα άνω του 3% στις χώρες της Ευρωζώνης με τις μεγαλύτερες οικονομίες να εισέρχονται σε περίοδο ύφεσης, η επιδείνωση των οικονομικών μεγεθών και ο σημαντικότερος περιορισμός της διακίνησης κεφαλαίων, άρχισαν να γίνονται πιο αισθητά το 2009, επηρεάζοντας πολλούς τομείς, μεταξύ των οποίων τον κατασκευαστικό αλλά και τον τουριστικό, στους οποίους δραστηριοποιείται ο Όμιλος.

Μέσα στο 2010 οι επιπτώσεις από την, παγκόσμιας εμβέλειας, χρηματοπιστωτική κρίση είχαν μεγάλες και σημαντικότερες αρνητικές διαστάσεις για την ελληνική οικονομία, ώστε οι συνθήκες του επιχειρηματικού γίνεσθαι στη χώρα να έχουν επιβραδυνθεί σημαντικά.

Σ' αυτό το οικονομικό περιβάλλον και με τέτοια δεδομένα, ο Όμιλος έκανε προσπάθειες να διατηρήσει την θέση του με την χαμηλότερη δυνατή επίπτωση στα οικονομικά του μεγέθη και την χαμηλότερη δυνατή συρρίκνωση, είτε των εσόδων του, είτε των κερδών του, είτε του στελεχιακού δυναμικού του, με ταυτόχρονη υλοποίηση μέτρων και δράσεων για μείωση του δανεισμού του και εξορθολογισμού του κόστους σε όλα τα επίπεδα.

Αναλυτικότερα:

- Ο Όμιλος συνέχισε τις κατασκευαστικές του δραστηριότητες μέσω της θυγατρικής εταιρείας ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε., όσο και της επίσης θυγατρικής εταιρείας ΤΟΞΟΤΗΣ ΑΤΕ. Η κατασκευαστική εταιρεία ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε. είναι μια από τις μεγάλες κατασκευαστικές εταιρείες της χώρας κατέχοντας το ανώτερο πτυχίο (7ης τάξης) του ΜΕΕΠ, ενώ η θυγατρική εταιρεία ΤΟΞΟΤΗΣ κατέχει πτυχίο 4ης του ΜΕΕΠ, δίνοντάς της τη δυνατότητα να συμμετέχει σε μικρότερου ύψους έργα, επεκτείνοντας έτσι καθετοποιημένα το κατασκευαστικό αντικείμενο του Ομίλου της ΜΟΧΛΟΣ. Αυτό επιτρέπει στον όμιλο της ΜΟΧΛΟΣ να ανταποκρίνεται στις προκλήσεις του επιχειρηματικού περιβάλλοντος, όπως αυτό έχει διαμορφωθεί σήμερα στην χώρα μας, αλλά και παγκόσμια, με δυναμικό και αποτελεσματικό τρόπο.

Σημειώνεται ότι τόσο το εργοληπτικό πτυχίο 7ης τάξης της θυγατρικής εταιρείας ΜΟΧΛΟΣ όσο και το εργοληπτικό πτυχίο 4ης τάξης της - επίσης θυγατρικής - εταιρείας ΤΟΞΟΤΗΣ, επανακρίθηκαν με απόλυτη επιτυχία εντός της χρήσης 2009, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 2940/2001 και τα εργοληπτικά πτυχία και των δύο εταιρειών, μετά την επανάκριση αυτή, είναι σε πλήρη ισχύ για την επόμενη τριετία.

Αναλυτικότερα και παρά τις δύσκολες συνθήκες που επικρατούν στον χώρο των κατασκευών, αφενός λόγω της παγκόσμιας οικονομικής κρίσης και των συνεπειών αυτής και αφετέρου λόγω της συρρίκνωσης του κατασκευαστικού αντικειμένου σήμερα, η θυγατρική εταιρεία ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε., είτε η ίδια, είτε μέσω κοινοπραξιών στις οποίες συμμετέχει, ή και μέσω της θυγατρικής εταιρείας της, υλοποίησε μέσα στο 2010 ικανοποιητικό ύψος εργασιών, ήδη αναληφθεισών συμβάσεων, αλλά και νέων, ενώ ταυτόχρονα διατήρησε την παρουσία της στον κλάδο συμμετέχοντας σε διαγωνισμούς για την ανάληψη νέων συμβάσεων εκτέλεσης έργων, διατηρώντας παράλληλα την δραστηριότητα της στο εξωτερικό.

- Τα σημαντικότερα υπό εκτέλεση έργα στην Ελλάδα κατά την 31/12/2010 είναι τα εξής:
 1. Κατασκευή της σήραγγας Αιγίου στο τμήμα ΚΙΑΤΟ - ΑΙΓΙΟ της σιδηροδρομικής γραμμής υψηλών ταχυτήτων ΑΘΗΝΩΝ - ΠΑΤΡΩΝ αξίας σύμβασης € 37,5 εκατ.



2. Κατασκευή δεξιού κλάδου από έξοδο σήραγγας Ανήλιου έως έξοδο σήραγγας Μαλακασίου αξίας σύμβασης € 38,5 εκατ.
 3. Κατασκευή Χωματοουργικών και Τεχνικών Έργων για την γραμμή σύνδεσης του Λιμένα Ν. Ικονίου με το σιδηροδρομικό Δίκτυο αξίας σύμβασης € 31,57 εκατ.
 4. Εκσυγχρονισμός και ανακαίνιση αρδευτικών δικτύων ζωνών Α' και Β' Λεκανοπεδίου Ιωαννίνων αξίας σύμβασης € 25,38 εκατ.
 5. Κατασκευή συγκροτήματος σταθμού Θριασίου Πεδίου (Α' Λειτουργική φάση) (Α.Δ.540) αξίας σύμβασης € 59,35 εκατ.
 6. Διάτρηση και προσωρινή υποστήριξη της σήραγγας Μακύνειας, που αποτελεί τμήμα του νέου αυτοκινητόδρομου της Ιονίας Οδού, αξίας σύμβασης € 4,04 εκατ.
 7. Κατασκευή τριών τεχνικών έργων εισόδου - εξόδου (στομίων) σήραγγας, που αποτελεί τμήμα του νέου αυτοκινητόδρομου Κορίνθου - Πατρών, αξίας σύμβασης € 1,25 εκατ.
 8. Εκτέλεση χωματοουργικών εργασιών στο τμήμα 6+200 έως 14+500 του Ε65 Αυτοκινητόδρομου Κεντρικής Ελλάδος, αξίας σύμβασης € 7,4 εκατ.
 9. Διάτρηση και προσωρινή υποστήριξη της σήραγγας Τ2 του νέου Αυτοκινητόδρομου Κεντρικής Ελλάδος Ε65, αξίας σύμβασης € 20,00 εκατ.
- Ταυτόχρονα η εταιρεία εκτελεί σε κοινοπραξία με την εταιρεία ΑΚΤΩΡ (στην οποία η εταιρεία ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε. συμμετέχει με ποσοστό 30%) το έργο «ΑΝΑΚΑΙΝΙΣΗ ΤΗΣ ΥΠΟΔΟΜΗΣ - ΕΠΙΔΟΜΗΣ ΤΩΝ ΓΡΑΜΜΩΝ ΤΟΥ ΗΣΑΠ ΚΑΙ ΕΝΙΣΧΥΣΗ ΤΗΣ ΣΗΡΑΓΓΑΣ ΑΠΟ ΟΜΟΝΟΙΑ ΕΩΣ ΜΟΝΑΣΤΗΡΑΚΙ».
 - Στη Ρουμανία τα εκτελούμενα έργα ολοκληρώθηκαν επιτυχώς και ήδη πριν την λήξη της χρήσης 2009, ολοκληρώθηκε η προσωρινή παραλαβή των εκτελούμενων στη Ρουμανία έργων, ενώ η οριστική παραλαβή, βάσει των συμβατικών υποχρεώσεων αναμένεται στο τέλος του 2011.
 - Στις 13/02/2009 η ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε. συμμετείχε σε κοινοπραξία με την ισπανική εταιρεία DRAGADOS S.A. στο διαγωνισμό προεπιλογής της ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ Α.Ε. για το έργο "Επέκταση της Γραμμής 3 του Μετρό της Αθήνας προς Πειραιά", εκτιμώμενου προϋπολογισμού € 515 εκατ. Μετά την ολοκλήρωση της Α' φάσης της προεπιλογής, η ως άνω κοινοπραξία έχει προεπιλεγεί για την επόμενη φάση τα αποτελέσματα της οποίας αναμένονται.
 - Στις 10/07/2009 η ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε. συμμετείχε επίσης σε κοινοπραξία με την ισπανική εταιρεία DRAGADOS S.A. στο διαγωνισμό προεπιλογής της ΑΤΤΙΚΟ ΜΕΤΡΟ Α.Ε. για το έργο "Επέκταση του Μετρό Θεσσαλονίκης προς Καλαμαριά", εκτιμώμενου προϋπολογισμού € 425 εκατ. Τα αποτελέσματα της προεπιλογής αναμένονται στους προσεχείς μήνες.
 - Αναφορικά με τα Ιδιωτικά εκτελούμενα έργα, τόσο για την ΜΟΧΛΟΣ όσο και για την θυγατρική της εταιρεία ΤΟΞΟΤΗΣ βρίσκονται σε εξέλιξη τα έργα "Ανακαίνιση του ξενοδοχείου VILLAGE INN ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ προϋπολογισμού € 4,5 εκατ. και "Ανακαίνιση του οινοποιείου και των λοιπών εγκαταστάσεων του ΚΤΗΜΑΤΟΣ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ" προϋπολογισμού € 13,6 εκατ.
 - Το ανεκτέλεστο υπόλοιπο των έργων υπό εκτέλεση στο τέλος του 2010 για τον Όμιλο ανερχόταν σε € 75,1 εκατ. πλέον € 8 εκατ. Που αφορούν το έργο ΗΣΑΠ σε κοινοπραξία με την εταιρεία ΑΚΤΩΡ.



- Στον τουριστικό τομέα ο Όμιλος δραστηριοποιείται με την εταιρεία ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε., ιδιοκτήτρια του ομώνυμου συγκροτήματος στην Σιθωνία Χαλκιδικής και τις λοιπές θυγατρικές της, που διαχειρίζονται τις διάφορες δραστηριότητες του συγκροτήματος (4 ξενοδοχεία, μαρίνα, γκολφ, καζίνο, οινοποιείο κλπ). Ο Όμιλος την 31/12/2010:
- Συνεχίζει να εκτελεί την παρακάτω επένδυση στο εν λόγω συγκρότημα, η οποία έχει ενταχθεί στους αναπτυξιακούς νόμους 2601/1998 & 3299/2004 προκειμένου να επιδοτηθεί με ποσοστά επιχορήγησης από 30 - 40%:
- Επενδυτικό σχέδιο της εταιρείας ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ VILLAGE CLUB Α.Ε (νυν ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.) , που αφορά στον εκσυγχρονισμό και στην αναβάθμιση κατηγορίας από 3* σε 5* του ξενοδοχείου VILLAGE CLUB. Η συνολική εγκεκριμένη δαπάνη του έργου ανέρχεται σε € 4,29 εκατ. και η συνολική εγκεκριμένη επιχορήγηση του δημοσίου σε ύψος € 1,71 εκατ., ήτοι ποσοστό 40% της εγκεκριμένης δαπάνης του έργου. Έως το τέλος της χρήσης 2010 είχε εκτελεσθεί άνω του 70% των παραπάνω προβλεπόμενων εργασιών ανακαίνισης και αναβάθμισης του ξενοδοχείου, έγινε ο σχετικός έλεγχος και η πιστοποίηση των εργασιών αυτών από το αρμόδιο όργανο Κ.Ο.Ε. του Υπουργείου και εγκρίθηκε η αναλογούσα επιχορήγηση – στο εκτελεσθέν και πιστοποιηθέν τμήμα - ποσού € 857.000, η οποία και εισπράχθηκε .
- Υπέβαλε στις αρμόδιες αρχές νέα επενδυτικά προγράμματα για το συγκρότημα ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ αλλά και την Μαρίνα ΣΑΜΟΥ, με σκοπό την υπαγωγή τους στον αναπτυξιακό νόμο 3299/2004 προκειμένου να επιδοτηθούν:
- Επενδυτικό σχέδιο για την Β' φάση του εκσυγχρονισμού και της αναβάθμισης του ξενοδοχείου VILLAGE INN, υπεβλήθη στις 08/01/2008 στο Υπουργείο Οικονομίας και Οικονομικών από την εταιρεία ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ VILLAGE CLUB Α.Ε. (νυν ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.). Ο Προϋπολογισμός του επενδυτικού αυτού σχεδίου ανέρχεται σε € 6,24 εκατ. και η δικαιούμενη επιχορήγηση υπολογίζεται σε € 1,84 εκατ. ήτοι ποσοστό 29,46% του προϋπολογισμού. Το εν λόγω επενδυτικό σχέδιο εγκρίθηκε από την αρμόδια Γνωμοδοτική Επιτροπή του Υπουργείου.
- Επενδυτικό σχέδιο που αφορά στην αναβάθμιση και στον εκσυγχρονισμό της τουριστικής Μαρίνας που λειτουργεί στις εγκαταστάσεις της στο ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ της Χαλκιδικής, προκειμένου αυτό να υπαχθεί στις διατάξεις του αναπτυξιακού Νόμου 3299/2004 υπεβλήθη από την εταιρεία ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ Α.Ε. στις 23/11/2009 στο Ελληνικό Κέντρο Επενδύσεων. Ο προϋπολογισμός του έργου ανέρχεται στο ποσό των € 10,10 εκατ. και η αιτούμενη επιχορήγηση υπολογίζεται στο ποσό € 3,03 εκατ. ήτοι ποσοστό 30% επί του ως άνω προϋπολογισμού. Το εν λόγω επενδυτικό Σχέδιο δεν έχει ακόμα αξιολογηθεί από τις αρμόδιες υπηρεσίες του Υπουργείου.
- Επενδυτικό σχέδιο που αφορά στην αναβάθμιση και στον εκσυγχρονισμό της τουριστικής μαρίνας ΣΑΜΟΥ, προκειμένου αυτό να υπαχθεί στις διατάξεις του αναπτυξιακού Νόμου 3299/2004 υπεβλήθη από την εταιρεία ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε. στις 23/11/2009 στο Ελληνικό Κέντρο Επενδύσεων. Ο προϋπολογισμός του έργου ανέρχεται στο ποσό των € 8,28 εκατ. και η αιτούμενη επιχορήγηση υπολογίζεται στο ποσό € 2,48 εκατ. ήτοι ποσοστό 30% επί του ως άνω προϋπολογισμού. Το εν λόγω Επενδυτικό Σχέδιο βρίσκεται σε αναμονή των αποτελεσμάτων αξιολόγησης από την αρμόδια Γνωμοδοτική Επιτροπή του Υπουργείου.



- Επενδυτικό Σχέδιο της εταιρείας ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΓΚΟΛΦ Α.Ε. που αφορά στην εγκατάσταση φωτοβολταϊκού σταθμού ισχύος 20 KW. Το Επενδυτικό Σχέδιο αυτό υπεβλήθη στις 31/12/2009 στην αρμόδια υπηρεσία του Υπουργείου Οικονομίας και Οικονομικών. Ο Προϋπολογισμός του έργου ανέρχεται στο ποσό των € 115 χιλ. και η αιτούμενη επιχορήγηση υπολογίζεται στο ποσό των € 46 χιλ. , ήτοι ποσοστό 40% επί του ως άνω Προϋπολογισμού. Το Επενδυτικό αυτό Σχέδιο δεν έχει ακόμα αξιολογηθεί.
- Επενδυτικό Σχέδιο της εταιρείας ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΓΚΟΛΦ Α.Ε. που αφορά στην αναβάθμιση και εκσυγχρονισμό, με αύξηση της παικτικής δυσκολίας, 2ου Γκολφ στις εγκαταστάσεις του συγκροτήματος ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ, προκειμένου αυτό να υπαχθεί στις διατάξεις του αναπτυξιακού νόμου 3299/2004. Το Σχέδιο αυτό υπεβλήθη στις 23/1/2010 στο Ελληνικό Κέντρο Επενδύσεων (ΕΛΚΕ). Ο Προϋπολογισμός του έργου ανέρχεται στο ποσό των € 20,86 εκατ. και η αιτούμενη επιχορήγηση υπολογίζεται στο ποσό των € 6,26 εκατ., ήτοι ποσοστό 30% επί του ως άνω Προϋπολογισμού. Το Επενδυτικό αυτό Σχέδιο δεν έχει ακόμα αξιολογηθεί.
- Προχωρεί με γοργούς ρυθμούς η υλοποίηση του προγράμματος αναμπέλωσης και δημιουργίας νέων αμπελώνων στο συγκρότημα. Σήμερα το συγκρότημα διαθέτει σύγχρονο οινοποιείο, εγκαταστάσεις βιολογικής καλλιέργειας ελαίων, καθώς και υπερσύγχρονη αίθουσα γευσιγνωσίας.
- Έχει ξεκινήσει τη διαδικασία πωλήσεων χρονομεριστικών μισθώσεων (time-sharing) στο ξενοδοχείο ΣΙΘΩΝΙΑ, βάσει της υπ' αριθμ. 7527/19.8.2008 σχετικής έγκρισης υπαγωγής, που χορηγήθηκε από την Δ/ση Τουρισμού Κεντρικής Μακεδονίας του Υπουργείου Τουριστικής Ανάπτυξης, του ξενοδοχείου ΣΙΘΩΝΙΑ του συγκροτήματος ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ, σε καθεστώς χρονομεριστικής μίσθωσης (time-sharing). Η ως άνω υπαγωγή αφορά 255 δωμάτια, 551 κλινών σε σύνολο 485 δωματίων 1135 κλινών, ήτοι ποσοστό 48,55% επί της συνολικής δυναμικότητας του ξενοδοχείου. Οι συμβάσεις χρονομεριστικών μισθώσεων καταρτίζονται με συμβολαιογραφική πράξη. Έχει επίσης ξεκινήσει η διαδικασία πωλήσεων τουριστικών κατοικιών με κατάλληλη πρόβλεψη, ώστε να καλύπτονται και οι προϋποθέσεις πωλήσεως τουριστικών καταλυμάτων.
- Επιπλέον, στην αμιγώς τουριστική δραστηριότητα για το 2010 υλοποιήθηκαν σε σημαντικό βαθμό τα συμβόλαια με tour operators του εξωτερικού με χώρες της πρώην Σοβιετικής Ένωσης (Ρωσία - Ουκρανία - Λευκορωσία - Λιθουανία - Εσθονία-Λετονία), του Ηνωμένου Βασιλείου, καθώς και χωρών της Κεντρικής Ευρώπης (Γερμανία - Ελβετία - Αυστρία). Παράλληλα υλοποιήθηκαν συμβόλαια με tour operators στο πλαίσιο allotment στην ίδια περίπου κλίμακα. Λαμβάνοντας υπόψη και τις συνέργιες, οι οποίες προέκυψαν από τις συμβατικού χαρακτήρα αγορές (Ελληνική - Βαλκανική - Συνεδριακή) στις οποίες η εταιρεία μας έχει σοβαρή διείσδυση τα τελευταία πέντε χρόνια, διαμορφώθηκε ένα ολοκληρωμένο πολυσυλλεκτικού χαρακτήρα πλαίσιο αγοραστικής πλατφόρμας, το οποίο και ενίσχυσε σοβαρά την αύξηση των πωλήσεων. Επιπρόσθετα, για τρίτη συνεχή χρονιά εκτελέστηκε συμβόλαιο με τον μεγαλύτερο και σημαντικότερο, παγκόσμια, tour operator, TUI GROUP, καθώς και με την εταιρεία THOMSON, γεγονός που πρόσθεσε περαιτέρω δυναμική στην προσέλκυση πελατών από όλη την Ευρώπη.



✓ Με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της θυγατρικής εταιρείας ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ αλλά και των Διοικητικών Συμβουλίων των μητρικών εταιρειών αυτής, ήτοι της ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ και ΜΟΧΛΟΣ, της 8/02/2011, απεφασίσθη η αναπροσαρμογή στην τρέχουσα εύλογη αξία των ακινήτων του συγκροτήματος ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ στην Σιθωνία Χαλκιδικής κατά την 31/12/2010 και σε συνέχεια αντίστοιχων αναπροσαρμογών που έλαβαν χώρα και τις προηγούμενες χρήσεις 2008 & 2009.

Η Διοίκηση του Ομίλου και με γνώμονα την εμφάνιση και απεικόνιση των Οικονομικών της Καταστάσεων με την μέγιστη δυνατή πληρότητα και ακρίβεια, αποφάσισε την προαναφερόμενη προσαρμογή στην τρέχουσα αξία των ακινήτων του συγκροτήματος ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ, με σκοπό να παράσχει την πλέον αντικειμενική και ουσιαστική πληροφόρηση στους μετόχους της, μέσω αποτύπωσης στις οικονομικές καταστάσεις του 2010 των πραγματικών αξιών των ακινήτων αυτών. Κατόπιν αυτών, ο Όμιλος ανέθεσε στην εκτιμητική εταιρεία ΠΕΙΡΑΙΩΣ REAL ESTATE την εκτίμηση του συνόλου του συγκροτήματος ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ.

Με βάση τα αποτελέσματα της ως άνω εκτίμησης ως και την εκτίμηση της Διοίκησης του Ομίλου για τις παραδοχές που τις συνοδεύουν, προέκυψαν τα ακόλουθα αποτελέσματα:

- Η ακίνητη περιουσία του συγκροτήματος ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ εκτιμήθηκε σε αξία € 446 εκατ. την 31.12.2010, αυξημένη κατά € 5,7 εκατ. έναντι της αντίστοιχης εκτίμησης της 31/12/2009.
- Ο προσδιορισμός των προαναφερομένων αξιών προέκυψε από τη χρήση συντελεστών βαρύτητας επί δύο διαφορετικών μεθόδων εκτίμησης, που χρησιμοποίησε η ανεξάρτητη εκτιμητική εταιρεία, ήτοι της μεθόδου των μελλοντικών εσόδων και της μεθόδου του Κόστους Αντικατάστασης (DRC). Λόγω μη αντικειμενικών και συγκρίσιμων στοιχείων στην ευρύτερη περιοχή, δεν χρησιμοποιήθηκε η μέθοδος των συγκρίσιμων τιμών.
- Με βάση την διαμορφωθείσα αυτή αξία εκτίμησης των ακινήτων και των εγκαταστάσεων του συγκροτήματος ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ και μετά την ολοκλήρωση της συγχώνευσης με απορρόφηση εταιρειών του συγκροτήματος ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ, τα ίδια Κεφάλαια της θυγατρικής εταιρείας ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε. διαμορφώθηκαν € 379 εκατ., επομένως η συμμετοχή της εταιρείας μας στην κατά ποσοστό 79,21% θυγατρική εταιρεία αυτή, διαμορφώθηκε, με βάση τη μέθοδο της Καθαρής Θέσης σε € 301,65 εκατ. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην σημείωση 8.3 των Οικονομικών Καταστάσεων.

✓ Σε εκτέλεση σχετικής απόφασης της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 22ας Απριλίου 2010 αλλά και σχετικών αποφάσεων των αντιστοίχων Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων των παρακάτω θυγατρικών εταιρειών:

- Το Διοικητικό Συμβούλιο της θυγατρικής εταιρείας ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε. ως και τα Διοικητικά Συμβούλια των επίσης θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου «ΤΟΞΟΤΗΣ Α.Τ.Ε.» & «ΣΤΡΟΦΥΛΙ Α.Ε.», στις συνεδριάσεις τους της 16ης Σεπτεμβρίου 2010, απεφάσισαν την έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση από την εταιρεία «ΤΟΞΟΤΗΣ Α.Τ.Ε.» (Απορροφώσα): α) αυτοτελώς της θυγατρικής εταιρείας του Ομίλου «ΣΤΡΟΦΥΛΙ Α.Ε.» ως και του προς απόσχιση τμήματος του κατασκευαστικού κλάδου της θυγατρικής εταιρείας



«ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.», σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του Κ. Ν. 2190/1920 και 1-5 του Ν. 2166/1993.

- Ακολουθώντας το Διοικητικό της θυγατρικής εταιρείας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε.» ως και τα Διοικητικά Συμβούλια των επίσης θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου «ΤΟΞΟΤΗΣ Α.Τ.Ε.» & «ΣΤΡΟΦΥΛΙ Α.Ε.», στις συνεδριάσεις τους της 24ης Δεκεμβρίου 2010, απεφάσισαν και ενέκριναν το - από κοινού συνταχθέν - Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση.

✓ Σε εκτέλεση σχετικής απόφασης της Α' επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 3ης Αυγούστου 2009 αλλά και σχετικών αποφάσεων των αντιστοιχών Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων των παρακάτω θυγατρικών εταιρειών:

- Τα Διοικητικά Συμβούλια των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.», «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΕΛΙΤΩΝ ΜΠΗΤΣ Α.Ε.», «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΣΙΘΩΝΙΑ ΜΠΗΤΣ ΚΛΑΜΠ Α.Ε.» & «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΒΙΛΛΑΤΖ ΚΛΑΜΠ Α.Ε.», στις συνεδριάσεις τους της 22ας Δεκεμβρίου 2009, απεφάσισαν την έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση από την εταιρεία «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.» (Απορροφώσα) των υπολοίπων 3 εταιρειών (απορροφούμενες), σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του Κ. Ν. 2190/1920 και 1-5 του Ν. 2166/1993.
- Ακολουθώντας τα Διοικητικά Συμβούλια των προαναφερόμενων θυγατρικών εταιρειών, στις συνεδριάσεις τους της 30ης Ιουνίου 2010, απεφάσισαν και ενέκριναν το - από κοινού συνταχθέν - Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση, το οποίο υπεγράφη αυθημερόν από τους ειδικά εξουσιοδοτημένους εκπροσώπους αυτών.
- Στη συνέχεια και μετά από σχετικές προσκλήσεις των Διοικητικών Συμβουλίων προαναφερόμενων αυτών θυγατρικών εταιρειών, οι Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων τους, στις συνεδριάσεις τους της 8ης Σεπτεμβρίου 2010, απεφάσισαν και ενέκριναν: α) τη συγχώνευση με απορρόφηση από την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.» των επίσης θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΕΛΙΤΩΝ ΜΠΗΤΣ Α.Ε.», «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΣΙΘΩΝΙΑ ΜΠΗΤΣ ΚΛΑΜΠ Α.Ε.» & «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΒΙΛΛΑΤΖ ΚΛΑΜΠ Α.Ε.», β) το από κοινού συνταχθέν - από το Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών - Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και γ) τον ορισμό εκπροσώπων τους για την υπογραφή της προβλεπόμενης Συμβολαιογραφικής Πράξης Συγχώνευσης.
- Η προβλεπόμενη Συμβολαιογραφική Πράξη Συγχώνευσης, υπεγράφη από τους ειδικά εξουσιοδοτημένους εκπροσώπους στις 23/12/2010
- Τέλος με τις από 30/12/2010 και 31/12/2010 αποφάσεις της Διεύθυνσης Εποπτείας Καζίνο και της οικείας Νομαρχίας αντίστοιχα, ενεκρίθη η ως άνω συγχώνευση με απορρόφηση.

✓ Σε εκτέλεση σχετικής απόφασης της Α' επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 3ης Αυγούστου 2009 αλλά και σχετικών αποφάσεων των αντιστοιχών Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων των παρακάτω θυγατρικών εταιρειών:

- Τα Διοικητικά Συμβούλια των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου «ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.», «ΔΗΛΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.», «ΣΚΙΑΘΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.» & «ΜΑΡΚΟ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.», στις συνεδριάσεις τους της 25ας Ιουνίου 2010, απεφάσισαν την έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση από την εταιρεία «ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.» (Απορροφώσα) των



υπολοίπων 3 εταιρειών (απορροφούμενες), σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του Κ. Ν. 2190/1920 και 1-5 του Ν. 2166/1993.

- Ακολούθως τα Διοικητικά Συμβούλια των προαναφερόμενων θυγατρικών εταιρειών, στις συνεδριάσεις τους της 4ης Οκτωβρίου 2010, απεφάσισαν και ενέκριναν το - από κοινού συνταχθέν - Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση, το οποίο υπεγράφη αυθημερόν από τους ειδικά εξουσιοδοτημένους εκπροσώπους αυτών.
- Στη συνέχεια και μετά από σχετικές προσκλήσεις των Διοικητικών Συμβουλίων προαναφερόμενων αυτών θυγατρικών εταιρειών, οι Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων τους, στις συνεδριάσεις τους της 10ης Δεκεμβρίου 2010, απεφάσισαν και ενέκριναν: α) τη συγχώνευση με απορρόφηση από την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.» των επίσης θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου «ΔΗΛΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.», «ΣΚΙΑΘΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.» & «ΜΑΡΚΟ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε.», β) το από κοινού συνταχθέν - από το Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών - Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και γ) τον ορισμό εκπροσώπων τους για την υπογραφή της προβλεπόμενης Συμβολαιογραφικής Πράξης Συγχώνευσης.
- Η προβλεπόμενη Συμβολαιογραφική Πράξη Συγχώνευσης, υπεγράφη από τους ειδικά εξουσιοδοτημένους εκπροσώπους στις 13/12/2010
- Τέλος με την 23/12/2010 απόφαση της οικείας Νομαρχίας αντίστοιχα, ενεκρίθη η ως άνω συγχώνευση με απορρόφηση.

2. Επισκόπηση Οικονομικών Μεγεθών

Εν μέσω του τόσο εξαιρετικά δύσκολου και ασταθούς επιχειρηματικού περιβάλλοντος, ο όμιλος της ΤΕΧΝΙΚΗΣ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗΣ κατάφερε την κλειόμενη χρήση 2010 να διατηρήσει σε θετικό επίπεδο τα περισσότερα από τα οικονομικά του μεγέθη, αν και μειωμένα σε σύγκριση με την προηγούμενη χρήση 2009, ως συνέπεια της επίτευξης σημαντικών οικονομικών κλίμακος, μέσω του εξορθολογισμού της συνολικότερης δομής και λειτουργίας του. Η πορεία του Ομίλου αποτυπώνεται εύλογα στις οικονομικές καταστάσεις της 31ης Δεκεμβρίου 2010, καθώς τα βασικά οικονομικά μεγέθη διαμορφώθηκαν ως εξής:

1. Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών της χρήσης που έληξε την 31/12/2010 από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθε στο ποσό των € 58,03 εκατ. έναντι € 98,26 εκατ. της προηγούμενης αντίστοιχης χρήσης 2009, σημειώνοντας μείωση, ως αποτέλεσμα της μείωσης τόσο του κατασκευαστικού όσο και του τουριστικού τομέα, αλλά και της μη ανάληψης νέων έργων κατά την διάρκεια της κλειόμενης χρήσης.
2. Αντίστοιχα ο εταιρικός κύκλος εργασιών από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες ανήλθε στο ποσό των € 1,90 εκατ. έναντι € 1,95 εκατ. της αντίστοιχης χρήσης 2009, σημειώνοντας μικρή μείωση, για τους ίδιους προαναφερθέντες λόγους.
3. Τα ενοποιημένα μικτά αποτελέσματα (κέρδη) της κλειόμενης χρήσης 2010 από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες, ανήλθαν σε στο ποσό των € 0,63 εκατ. έναντι € 9,45 εκατ. την αντίστοιχη χρήση 2009. Αντίστοιχα τα εταιρικά μικτά αποτελέσματα (κέρδη) της χρήσης 2010 ανήλθαν σε € 1,24 εκατ. από € 1,09 εκατ. της προηγούμενης χρήσης 2009. Η επίδραση στο κόστος κατασκευής από τις σημειωθείσες ανατιμήσεις των βασικών υλικών που χρησιμοποιούνται κατά την παραγωγική διαδικασία, αλλά κυρίως η σημειωθείσα υποτίμηση του νομίσματος (RON), επιβάρυνε τα αποτελέσματα του Ομίλου



και της θυγατρικής εταιρείας ΜΟΧΛΟΣ, με αποτέλεσμα τη μείωση των λειτουργικών αποτελεσμάτων, παρά τις προσπάθειες της Διοίκησης για εξορθολογισμό της παραγωγικής διαδικασίας, περιορισμού των λειτουργικών και λοιπών εξόδων, αλλά και την επίτευξη οικονομιών κλίμακος, μέσω επετευχθεισών συνεργιών στα διάφορα παραγωγικά τμήματα.

4. Τα ενοποιημένα λειτουργικά αποτελέσματα (προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων - EBITDA) της κλειόμενης χρήσης 2010 από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν θετικά και ανήλθαν στο ποσό των € 6,01 εκατ. έναντι € 13,28 εκατ. της χρήσης 2009. Τα εταιρικά λειτουργικά αποτελέσματα (προ φόρων, χρηματοδοτικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και συνολικών αποσβέσεων - EBITDA) τη κλειόμενη χρήση 2010 διαμορφώθηκαν και αυτά κερδοφόρα και ανήλθαν σε € 0,18 εκατ. έναντι κερδών € 0,77 εκατ. την προηγούμενη χρήση 2009.
5. Τα ενοποιημένα αποτελέσματα προ φόρων της κλειόμενης χρήσης 2010 από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν σε ζημιογόνα και ανήλθαν σε € 12,06 εκατ. έναντι επίσης ζημιών € 3,41 εκατ. της προηγούμενης χρήσης 2009. Αντίστοιχα τα εταιρικά αποτελέσματα προ φόρων της χρήσης 2010 διαμορφώθηκαν ζημιογόνα και ανήλθαν σε € 0,78 εκατ. έναντι κερδών € 1,43 εκατ. της προηγούμενης χρήσης 2009.
6. Τα ενοποιημένα καθαρά αποτελέσματα (μετά από φόρους) της κλειόμενης χρήσης 2010 από τις συνεχιζόμενες δραστηριότητες διαμορφώθηκαν ζημιογόνα και ανήλθαν σε € 10,26 εκατ. έναντι επίσης ζημιών € 6,20 εκατ. της προηγούμενης χρήσης 2009, ενώ αντίστοιχα τα εταιρικά καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους της κλειόμενης χρήσης 2010 διαμορφώθηκαν ζημιογόνα και ανήλθαν σε € 0,64 εκατ. έναντι κερδών € 1,42 εκατ. της προηγούμενης χρήσης 2009.
7. Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων του Ομίλου διατηρήθηκε στα ίδια περίπου επίπεδα με την προηγούμενη χρήση 2009 και διαμορφώθηκε σε € 446,31 εκατ. έναντι € 449,49 εκατ. της προηγούμενης χρήσης 2009, ενώ και το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων της εταιρείας διαμορφώθηκε σε € 314,78 εκατ. έναντι € 355,63 εκατ. της προηγούμενης χρήσης 2009. Η παρατηρούμενη μείωση οφείλεται κυρίως στην επανεκτίμηση στην τρέχουσα εύλογη αξία των επενδυτικών ακινήτων του Ομίλου, καθώς και στην επίδραση από τη συγχώνευση εταιρειών του συγκροτήματος ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ από την εταιρεία ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.
8. Το σύνολο του παγίου ενεργητικού του Ομίλου ανήλθε σε € 501,96 εκατ. έναντι € 506,90 εκατ. της προηγούμενης χρήσης 2009.

Παρατίθενται πίνακες με σχετικούς αριθμοδείκτες:

| ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων, χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων / Σύνολο εσόδων (ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ) | 10,36. % | 13,51% |



| | | |
|--|--------|-------|
| Καθαρά αποτελέσματα προ φόρων χρηματοοικονομικών, επενδυτικών αποτελεσμάτων και αποσβέσεων / Ίδια κεφάλαια (ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ) | 1,35.% | 2,96% |
|--|--------|-------|

| ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους, χρηματοοικονομικά, επενδυτικά αποτελέσματα και αποσβέσεις / Σύνολο εσόδων (ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ) | -17,67 % | -6,31% |
| Καθαρά αποτελέσματα μετά από φόρους, χρηματοοικονομικά, επενδυτικά αποτελέσματα και αποσβέσεις / Ίδια κεφάλαια (ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ) | -2,30 % | -1,38% |

| ΔΕΙΚΤΗΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΑΥΤΑΡΚΕΙΑΣ | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο υποχρεώσεων (ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ) | 2,49 | 2,24 |

| ΔΕΙΚΤΗΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΞΑΡΤΗΣΕΩΣ | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|---|-------------------|-------------------|
| Σύνολο υποχρεώσεων / Σύνολο παθητικού (ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ) | 28,63 % | 30,82% |
| Ίδια Κεφάλαια / Σύνολο παθητικού (ΣΕ ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΒΑΣΗ) | 71,37 % | 69,18% |

3. Παράγοντες δημιουργίας αξίας και μέτρησης επιδόσεων

Ο Όμιλος παρακολουθεί τις επιδόσεις μέσα από την ανάλυση των βασικών επιχειρηματικών τομέων. Ο Όμιλος αξιολογεί τα αποτελέσματα και την απόδοση των κλάδων σε μηνιαία βάση εντοπίζοντας έγκαιρα και αποτελεσματικά αποκλίσεις από τους στόχους και λαμβάνοντας αντίστοιχα διορθωτικά μέτρα. Η αποδοτικότητα της Εταιρείας μετράται κάνοντας χρήση χρηματοοικονομικών δεικτών απόδοσης που χρησιμοποιούνται διεθνώς:

- **ROCE (Return on Capital Employed)** - "Αποδοτικότητα συνολικών απασχολούμενων κεφαλαίων": Ο δείκτης διαιρεί τα κέρδη προ φόρων και χρηματοοικονομικών αποτελεσμάτων με τα συνολικά απασχολούμενα κεφάλαια και ανήλθε για την κλειόμενη χρήση 2010 σε ενοποιημένη βάση σε -3,31 % και σε εταιρική σε -0,25 %.
- **ROE (Return on Equity)** - "Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων": Ο δείκτης διαιρεί τα κέρδη μετά από φόρους με την Καθαρή Θέση και ανήλθε για την κλειόμενη χρήση 2010 σε ενοποιημένη βάση σε -2,30 % και σε εταιρική σε -0,20%.

ΕΝΟΤΗΤΑ Β'

Σημαντικά γεγονότα

✓ Με την από 16/09/2010 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΜΟΧΛΟΣ, σε εκτέλεση σχετικής απόφασης της Α' Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της



8.7.2009, ως και των εταιρειών ΤΟΞΟΤΗΣ Α.Τ.Ε. και ΣΤΡΟΦΥΛΙ Α.Ε. (θυγατρική κατά 99% της μητρικής εταιρείας του Ομίλου ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.») της ίδιας ως άνω ημερομηνίας (16/09/2010) απεφασίσθη:

I) Η έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση από την θυγατρική εταιρεία ΤΟΞΟΤΗΣ Α.Τ.Ε. α) της εταιρείας ΣΤΡΟΦΥΛΙ Α.Ε. και β) του προς απόσχιση τμήματος του κατασκευαστικού κλάδου της εταιρείας ΜΟΧΛΟΣ, σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 1-5 του Ν. 2166/1993 και του Κ.Ν. 2190/1920,

II) Ορίσθηκε η 30^η Σεπτεμβρίου 2010, ως ημερομηνία κατάρτισης των προβλεπόμενων Ισολογισμών Μετασχηματισμού ως και της Λογιστικής Κατάστασης Απόσχισης του τμήματος κατασκευαστικού κλάδου της ΜΟΧΛΟΣ,

III) Ορίσθηκαν οι ελεγκτικές εταιρείες για το έλεγχο, πιστοποίηση και υπογραφή των ως άνω Ισολογισμών Μετασχηματισμού ως και της Λογιστικής Κατάστασης απόσχισης καθώς και των απαιτούμενων εκθέσεων πιστοποίησης των εισφερομένων και αναδεχομένων στοιχείων.

✓ Ομοίως με τις από 16/09/2010 ομόφωνες αποφάσεις των Διοικητικών Συμβουλίων των εταιρειών ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ και ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε. ενεκρίθη η εν συνεχεία και σε επόμενο στάδιο συγχώνευση με απορρόφηση της εταιρείας ΜΟΧΛΟΣ από την μητρική εταιρεία του Ομίλου ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ, ήτοι χρονικά μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας απορρόφησης του προς απόσχιση τμήματος του κατασκευαστικού κλάδου της ΜΟΧΛΟΣ από την θυγατρική εταιρεία ΤΟΞΟΤΗΣ και αφού ληφθούν οι απαιτούμενες από το νόμο σχετικές εγκρίσεις των αρμοδίων αρχών.

✓ Σε συνέχεια των ληφθεισών αποφάσεων της 16/09/2010, με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΜΟΧΛΟΣ της 24/12/2010, ως και των ΤΟΞΟΤΗΣ Α.Τ.Ε. και ΣΤΡΟΦΥΛΙ Α.Ε. (θυγατρική κατά 99% της μητρικής εταιρείας του Ομίλου ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.») της ίδιας ως άνω ημερομηνίας (16/09/2010) απεφασίσθη και ενεκρίθη το - από κοινού συνταχθέν - Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση και ορίσθηκαν οι εκπρόσωποι για την υπογραφή του.

✓ Τα Διοικητικά Συμβούλια των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.», «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΕΛΙΤΩΝ ΜΠΗΤΣ Α.Ε.», «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΣΙΘΩΝΙΑ ΜΠΗΤΣ ΚΛΑΜΠ Α.Ε.» & «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΒΙΛΜΑΤΖ ΚΛΑΜΠ Α.Ε.», στις συνεδριάσεις τους της 22ας Δεκεμβρίου 2009, απεφάσισαν την έναρξη των διαδικασιών συγχώνευσης με απορρόφηση από την εταιρεία «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.» (Απορροφώσα) των υπολοίπων 3 εταιρειών (απορροφούμενες), σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 68-77 του Κ. Ν. 2190/1920 και 1-5 του Ν. 2166/1993.

✓ Ακολούθως τα Διοικητικά Συμβούλια των προαναφερόμενων θυγατρικών εταιρειών, στις συνεδριάσεις τους της 30ης Ιουνίου 2010, απεφάσισαν και ενέκριναν το - από κοινού συνταχθέν - Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης με απορρόφηση, το οποίο υπεγράφη αυθημερόν από τους ειδικά εξουσιοδοτημένους εκπροσώπους αυτών.

✓ Στη συνέχεια και μετά από σχετικές προσκλήσεις των Διοικητικών Συμβουλίων προαναφερόμενων αυτών θυγατρικών εταιρειών, οι Έκτακτες Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων τους, στις συνεδριάσεις τους της 8ης Σεπτεμβρίου 2010, απεφάσισαν και ενέκριναν: α) τη συγχώνευση με απορρόφηση από την θυγατρική εταιρεία του Ομίλου «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε.» των επίσης θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΕΛΙΤΩΝ ΜΠΗΤΣ



Α.Ε.», «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΣΙΘΩΝΙΑ ΜΠΗΤΣ ΚΛΑΜΠ Α.Ε.» & «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΒΙΛΛΑΤΖ ΚΛΑΜΠ Α.Ε.», β) το από κοινού συνταχθέν - από το Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών - Σχέδιο Σύμβασης Συγχώνευσης και γ) τον ορισμό εκπροσώπων τους για την υπογραφή της προβλεπόμενης Συμβολαιογραφικής Πράξης Συγχώνευσης.

✓ Η προβλεπόμενη Συμβολαιογραφική Πράξη Συγχώνευσης, υπεγράφη από τους ειδικά εξουσιοδοτημένους εκπροσώπους στις 23/12/2010

✓ Τέλος με τις από 30/12/2010 και 31/12/2010 αποφάσεις της Διεύθυνσης Εποπτείας Καζίνο και της οικείας Νομαρχίας αντίστοιχα, ενεκρίθη η ως άνω συγχώνευση με απορρόφηση.

Όλοι οι προαναφερόμενοι μετασχηματισμοί εντάσσονται στο πλαίσιο των αποφάσεων της Διοίκησης αφενός για περαιτέρω βελτίωση της λειτουργικής δομής, δράσης και λειτουργίας του Ομίλου, μέσω περιορισμού των εταιρειών και αφετέρου για εξορθολογισμό και περιορισμό δαπανών, αποφάσεις που κρίνονται επιβεβλημένες στα πλαίσια της απρόσμενης και διαρκούς παγκόσμιας χρηματοοικονομικής κρίσης και των συνεπειών αυτής.

- Με απόφαση της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας της 12^{ης} Ιουλίου 2010, απεφασίσθη η αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών (reverse split) από 1,00 € σε 5,00 € εκάστη, με ταυτόχρονο περιορισμό και αντικατάσταση των 165.625.000 μετοχών της εταιρείας από 33.125.000 νέες.
- Εναντίον του υποκαταστήματος της εταιρείας ΜΟΧΛΟΣ στη Ρουμανία, εξεδόθη στις 07.10.2009, απόφαση δικαστηρίου, που επικύρωσε κατά πλειοψηφία πρωτόδικη μη εκτελεστή απόφαση, με την οποία έγινε δεκτή αίτηση προμηθευτή της Μοχλός για έναρξη διαδικασίας πτώχευσης του υποκαταστήματος στη Ρουμανία (ανακοίνωση του Εφετείου του Βουκουρεστίου (Bucharest court of Appeal) στις 7/10/2009). Η παραπάνω απόφαση ήταν παντελώς άδικη και παράλογη, καθώς από το σύνολο των οικονομικών δεδομένων και λοιπών στοιχείων του υποκαταστήματος δεν στοιχειοθετείται τέτοια κατάσταση. Το υποκατάστημα της εταιρείας και μέχρι να τελεσιδικήσουν οι κατά νόμο απαιτούμενες ενέργειες, για την ανατροπή της ως ανωτέρω παντελώς άδικης και παράνομης απόφασης, έχει συμμορφωθεί πλήρως με τις διατάξεις της κείμενης νομοθεσίας στη Ρουμανία, έχοντας υποβάλλει το σύνολο των απαιτούμενων δεδομένων και στοιχείων και συγκεκριμένα:
- Έχει υποβάλλει πλήρες, αναλυτικό και εμπειριστατωμένο Σχέδιο Αναδιοργάνωσης του Υποκαταστήματος, από το οποίο όχι μόνο προκύπτει η ευρωστία και η οικονομική φερεγγυότητα του υποκαταστήματος, αλλά και η - μετά την αποπληρωμή του συνόλου των υποχρεώσεων του στη Ρουμανία - ύπαρξη σημαντικού ταμειακού πλεονάσματος.
- Έχει ορισθεί δικάσιμος στο Βουκουρέστι Ρουμανίας στις 31 Μαρτίου 2011, το οποίο θα αποφασίσει για την επικύρωση και επιβεβαίωση ισχύος και εφαρμογής του προαναφερόμενου Σχεδίου Αναδιοργάνωσης, μετά την ψήφισή του από την Γενική Συνέλευση των Πιστωτών του υποκαταστήματος που έλαβε χώρα στις 25 Μαρτίου 2011, κατά τη διεξαγωγή της οποίας ενεκρίθη με μεγάλη πλειοψηφία το Σχέδιο αυτό.



ΕΝΟΤΗΤΑ Γ'

Δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης (σύμφωνα με το άρθρο 43^ο παρ. 3 περ. δ' Ν. 2190/20, όπως έχει τροποποιηθεί με τον Ν. 3873/2010)

Εισαγωγή

Η ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε. (η «**Εταιρία**» ή «**ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ**») τηρεί πρότυπα εταιρικής διακυβέρνησης. Στα πλαίσια αυτά, η Εταιρεία έχει εφαρμόσει αρχές και κανόνες εταιρικής διακυβέρνησης, που ορίζονται στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (ο «**Κώδικας**») που έχει υιοθετήσει και βρίσκεται αναρτημένος στο site της εταιρείας. Η παρούσα δήλωση καθορίζει τον τρόπο με τον οποίο η Εταιρία εφαρμόζει τον Κώδικα αυτό και εντοπίζει και παρέχει εξηγήσεις για οποιαδήποτε περίπτωση μη συμμόρφωσης με τις διατάξεις αυτού κατά τη διάρκεια του έτους 2010. Ο Κώδικας βρίσκεται στην ακόλουθη διαδικτυακή διεύθυνση: www.techol.gr.

Κώδικας & Πρακτικές Εταιρικής Διακυβέρνησης

Κατά τη διάρκεια της τρέχουσας χρήσης (2010), η ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.(η «**Εταιρία**» ή «**ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ**») τηρεί το ισχύον νομοθετικό πλαίσιο για την εταιρική διακυβέρνηση.

Ως γνωστόν, προσφάτως ψηφίστηκε ο Ν. 3873/2010, κατά τον οποίο οι εταιρείες των οποίων οι μετοχές είναι εισηγμένες στο Χ.Α. θα πρέπει να υιοθετήσουν Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης στον οποίο θα υπάγονται. Πράγματι, η Εταιρεία έχει ήδη προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την σύνταξη και υιοθέτηση Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης, ο οποίος ανταποκρίνεται στα μεγέθη και τις ανάγκες της Εταιρείας.

Προ της εισόδου στα επόμενα κατά νόμο τμήμα της παρούσας δηλώσεως, διευκρινίζεται ότι, σε ό,τι αφορά τα πληροφοριακά στοιχεία που απαιτούνται κατά το άρθρο 10 παρ. 1 στ. γ', δ', στ', η' και θ' της Οδηγίας 2003/25/ΕΚ, αυτά περιλαμβάνονται στο τμήμα της παρούσας Εκθέσεως Διαχειρίσεως που αναφέρεται στις πρόσθετες πληροφορίες του άρθρου 4 παρ. 7 του Ν. 3556/2007.

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου και Διαχείρισης Κινδύνων

Ο Όμιλος έχει υιοθετήσει τις Αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτές οριοθετούνται από την ισχύουσα Ελληνική Νομοθεσία και τις διεθνείς πρακτικές. Η Εταιρική Διακυβέρνηση, ως σύνολο κανόνων, αρχών και μηχανισμών ελέγχου, βάσει των οποίων οργανώνεται και διοικείται κάθε εταιρία του Ομίλου, στόχο έχει την διαφάνεια προς το επενδυτικό κοινό, καθώς επίσης, και τη διασφάλιση των συμφερόντων των μετόχων του Ομίλου της και όλων, όσοι συνδέονται με τη λειτουργία του.

Μεγάλη σημασία αποδίδεται από το Διοικητικό Συμβούλιο (το «Δ.Σ.») στα συστήματα εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων των οποίων η παρακολούθηση πραγματοποιείται, μεταξύ άλλων, μέσω της λήψης περιοδικών αναφορών. Η πολιτική του Διοικητικού Συμβουλίου στοχεύει στην εγκατάσταση και διατήρηση συστημάτων που βελτιστοποιούν την ικανότητα διαχείρισης των κινδύνων αποτελεσματικά.

Το ΔΣ, ως υπεύθυνο για την αναγνώριση, την αξιολόγηση και την παρακολούθηση των κινδύνων τους οποίους αντιμετωπίζει η Εταιρεία καθώς και για τη διαχείριση τους, πέραν των περιοδικών ελέγχων σχετικά με τη διαχείριση κινδύνων που πραγματοποιεί, ενημερώνεται από



τα εκτελεστικά μέλη και τα στελέχη του, αναφορικά με την ύπαρξη ζητημάτων ελέγχου ή περιστατικών, που ενδεχομένως θα μπορούσαν να έχουν σημαντικές οικονομικές και επιχειρηματικές συνέπειες.

Το Διοικητικό Συμβούλιο λαμβάνει μηνιαίες εκθέσεις σχετικά με την οικονομική και λειτουργική κατάσταση από κάθε επιχειρηματική μονάδα και τομέα δραστηριότητας. Οι εκθέσεις και οι οικονομικές πληροφορίες βασίζονται σε μια τυποποιημένη διαδικασία, και εξετάζονται προκειμένου οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου να εφαρμοστούν από τα εκτελεστικά μέλη και στελέχη της εταιρείας.

Α) Η διαδικασία επισκόπησης

Το Δ.Σ. λαμβάνει περιοδικές αναφορές από την Επιτροπή Ελέγχου αλλά και την υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου, σχετικά με τη λειτουργία των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου. Αυτές οι αναφορές, σε συνδυασμό με την επισκόπηση από το Διοικητικό Συμβούλιο κατά τη διάρκεια του έτους των θεμάτων που περιγράφονται κατωτέρω, επιτρέπει στο Διοικητικό Συμβούλιο να διαμορφώσει την άποψη του σχετικά με την αποτελεσματικότητα των συστημάτων.

Το Δ.Σ. πραγματοποιεί επισκόπηση των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης κινδύνων της Εταιρείας σε τακτά χρονικά διαστήματα:

- Χαράσσοντας την επιχειρησιακή στρατηγική σε επίπεδο Εταιρείας αλλά και επιχειρησιακών λειτουργιών και τομέων με μεσοπρόθεσμες αλλά και μεσομακροπρόθεσμες εκτιμήσεις. Βασικό σημείο αυτής της διαδικασίας είναι η επισκόπηση των επιχειρησιακών κινδύνων και ευκαιριών και τα μέτρα που λαμβάνονται για τη διαχείριση τους.
- Αξιολογώντας και ελέγχοντας σε τακτά διαστήματα τη λειτουργική και χρηματοοικονομική απόδοση καθώς και τις τρέχουσες εξελίξεις την τρέχουσα περίοδο. Στα πλαίσια αυτά, πραγματοποιείται σύγκριση των αποδόσεων αυτών με τα αποτελέσματα προηγούμενων ετών με σκοπό την υιοθέτηση σχεδίων δράσης για βελτιστοποίηση της λειτουργικής και χρηματοοικονομικής απόδοσης.
- Πραγματοποιώντας, ετησίως κατ' ελάχιστο, επικαιροποίηση και όπου απαιτείται αναθεώρηση των προγραμμάτων διαχείρισης κινδύνων και ασφάλειας της Εταιρείας.
- Αξιολογώντας, ελέγχοντας και τα συστήματα και τις διαδικασίες όσον αφορά την υποβολή αναφορών και την κατάρτιση των ατομικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.
- Αξιολογώντας, αναπτύσσοντας και διαχειριζόμενη τη λειτουργία των επιχειρησιακών της τομέων.

Τα συστήματα και οι διαδικασίες για την άσκηση ελέγχου και διαχείρισης των κινδύνων, περιλαμβάνουν :

- Τη δημιουργία, ανάπτυξη και εφαρμογή ενιαίων λογιστικών εφαρμογών και διαδικασιών.
- Διαδικασίες περιορισμού της δυνατότητας πρόσβασης και μεταβολής του λογιστικού σχεδίου που χρησιμοποιείται, έτσι ώστε να διασφαλίζεται η ακεραιότητα του.
- Την ύπαρξη πολιτικών, τόσο για την Εταιρεία όσο και για τα τμήματα, που να διέπουν τη διατήρηση των λογιστικών βιβλίων, την παρουσίαση των συναλλαγών καθώς και τις κύριες διαδικασίες χρηματοοικονομικού ελέγχου.
- Διαδικασίες κλεισίματος οι οποίες περιλαμβάνουν προθεσμίες υποβολής, αρμοδιότητες, ταξινόμηση λογαριασμών και ενημέρωση για απαιτούμενες γνωστοποιήσεις.
- Διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι οι συναλλαγές αναγνωρίζονται σύμφωνα με τα Διεθνή



Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς.

- Την επισκόπηση ανά τακτά χρονικά διαστήματα των λογιστικών αρχών και πολιτικών που εφαρμόζονται και τη διασφάλιση ότι είναι ενημερωμένες και γνωστοποιούνται στο κατάλληλο προσωπικό.
- Την εφαρμογή των κατάλληλων μορφών εταιρικής αναφοράς τόσο για σκοπούς χρηματοοικονομικής αναφοράς όσο και για σκοπούς διοικητικής πληροφόρησης.
- Τη διενέργεια, σε μηνιαία βάση, ανάλυσης των αποκλίσεων ανάμεσα στα πραγματικά αποτελέσματα, τα προϋπολογισμένα και τα συγκριτικά για να εντοπίζονται μη συνήθεις συναλλαγές και να διασφαλίζεται η ακρίβεια και η πληρότητα των αποτελεσμάτων.
- Την ύπαρξη πολιτικών και διαδικασιών για οι σημαντικές συμφωνίες, διαδικασίες απογραφής των αποθεμάτων, διαδικασίες πληρωμών.
- Την κατάρτιση σε μηνιαία βάση λεπτομερούς πληροφόρησης, τόσο σε ατομικό, ανά δραστηριότητα / θυγατρική, όσο και σε ενοποιημένο επίπεδο προς τη Διοίκηση

Β) Συστήματα Πληροφορικής

Τα συστήματα πληροφορικής που έχουν αναπτυχθεί είναι σχεδιασμένα για την υποστήριξη των μακροπρόθεσμων στόχων της Εταιρείας και τα διαχειρίζεται μια επαγγελματικά καταρτισμένη Ομάδα Διαχείρισης Πληροφοριακών Συστημάτων που απαρτίζεται από εσωτερικούς και εξωτερικούς συνεργάτες.

Εφαρμόζονται κατάλληλες πολιτικές και διαδικασίες που καλύπτουν όλους τους σημαντικούς τομείς της επιχείρησης. Κάποιες από τις σημαντικότερες διαδικασίες που εφαρμόζονται σε ολόκληρη την Εταιρεία είναι οι ακόλουθες:

Διαδικασίες Ασφάλειας:

- α) Δημιουργία αντιγράφων ασφαλείας (Καθημερινή - Εβδομαδιαία - Μηνιαία - -Ετήσια)
- β) Διαδικασία Επαναφοράς
- γ) Disaster Recovery Plan (διαδικασίες που ακολουθούνται σε περίπτωση καταστροφής)
- δ) Ασφάλεια αίθουσας κεντρικών υπολογιστών
- ε) Αρχείο Καταγραφής Περιστατικών

Διαδικασίες Προστασίας:

- α) Λογισμικό Αντιιών (Antivirus Security)
- β) Προστασία του ηλεκτρονικού ταχυδρομείου (E-mail Security)
- γ) Τείχος προστασίας (Firewall)

Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Ο ρόλος, οι αρμοδιότητες και το πλαίσιο λειτουργίας της Γενικής Συνέλευσης περιγράφονται στο Καταστατικό της Εταιρείας. Ως προς την προδικασία σύγκλησης, το δικαίωμα συμμετοχής, τα απαιτούμενα ποσοστά απαρτίας και πλειοψηφίας κλπ, δεν υπάρχουν γενικώς αποκλίσεις από τις κατά νόμο προβλέψεις.

Σημειώνεται ότι, ως προς την διαδικασία συγκλήσεως Γ.Σ. και τα δικαιώματα μειοψηφίας που εισήχθησαν προσφάτως με τον Ν. 3884/2010, υπερισχύουν οι τελευταίες, ώστε να



διασφαλιστεί η σκοπούμενη αποτελεσματική άσκηση των δικαιωμάτων των μετόχων και την λεπτομερή ενημέρωσή τους.

Πολιτική της Εταιρείας και του Ομίλου είναι να διασφαλίζει την καλόπιστη και ανοικτή επικοινωνία με τους μετόχους, γι' αυτό και είναι πάντοτε στη διάθεσή τους να ανταποκρίνονται στα αιτήματα πληροφόρησης και ενημέρωσής τους.

Το Διοικητικό Συμβούλιο

Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει την ευθύνη της διαχείρισης των εταιρικών θεμάτων αποκλειστικά προς το συμφέρον της Εταιρείας και των μετόχων της, βάσει του Καταστατικού της εταιρείας αλλά και των διατάξεων της νομοθεσίας. Οι βασικές αρμοδιότητες του Διοικητικού Συμβουλίου είναι οι εξής:

- Ο προσδιορισμός των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων στόχων της Εταιρείας,
- Η λήψη στρατηγικών αποφάσεων.
- Η εξασφάλιση των πόρων που απαιτούνται για την επίτευξη των στρατηγικών στόχων.

Το Δ. Σ. εκλέγεται από τους μετόχους και απαρτίζεται από 12 μέλη, εκ των οποίων τα 4 είναι μη εκτελεστικά και εξ αυτών 2 είναι συγχρόνως και ανεξάρτητα, σύμφωνα με τις διατάξεις της κείμενης Νομοθεσίας αλλά και του Ν. 3016/2002 περί εταιρικής διακυβέρνησης. Τα μέλη του Δ. Σ. εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων και η θητεία τους είναι τριετής, λήγουσα την 29/6/2012.

Η εμπειρία των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνει διαφορετικά επαγγελματικά υπόβαθρα, που εκπροσωπούν υψηλό επίπεδο επιχειρηματικών και οικονομικών γνώσεων που είναι βασική για τη επιτυχή λειτουργία της εταιρείας. Η σύνθεση του ΔΣ είναι ισορροπημένη, με τρόπο που να διασφαλίζεται η εύρυθμη και αποτελεσματική λειτουργία του. Τα ανεξάρτητα, μη εκτελεστικά μέλη είναι σε θέση να παρέχουν στο ΔΣ αμερόληπτες απόψεις και συμβουλές για τη λήψη των αποφάσεων του, να εξασφαλίσουν το συμφέρον της Εταιρείας, προστατεύοντας μετόχους και εργαζομένους, ενώ τα εκτελεστικά μέλη είναι υπεύθυνα για την εξασφάλιση της εφαρμογής των στρατηγικών και πολιτικών που εκάστοτε αποφασίζει το Δ.Σ.

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει τα μέλη του ΔΣ, καθώς και τις ημερομηνίες έναρξης και λήξης της θητείας τους αναλυτικά για το καθένα.

| Τίτλος | Όνομα | Εκτελεστικό / Μη Εκτελεστικό Μέλος | Ανεξάρτητο Μέλος | Έναρξη Θητείας | Λήξη Θητείας |
|---------------------|------------------|------------------------------------|------------------|----------------|--------------|
| Πρόεδρος | Κων/νος Στέγγος | Εκτελεστικό | | 29/06/2009 | 29/06/2012 |
| Α' Αντιπρόεδρος | Ζωή Στέγγου | Εκτελεστικό | | 29/06/2009 | 29/06/2012 |
| Β' Αντιπρόεδρος | Ανδρέας Στέγγος | Εκτελεστικό | | 29/06/2009 | 29/06/2012 |
| Διευθύνων Σύμβουλος | Γεώργιος Στέγγος | Εκτελεστικό | | 29/06/2009 | 29/06/2012 |
| Μέλος | Υλιάννα Στέγγου | Μη Εκτελεστικό | | 29/06/2009 | 29/06/2012 |
| Μέλος | Μαριάννα Στέγγου | Μη Εκτελεστικό | | 29/06/2009 | 29/06/2012 |
| Μέλος | Μαρία Σβώλη | Εκτελεστικό | | 29/06/2009 | 29/06/2012 |
| Μέλος | Κων/νος Λυρίγκος | Εκτελεστικό | | 29/06/2009 | 29/06/2012 |



| | | | | | |
|-------|------------------------|----------------|------------|------------|------------|
| Μέλος | Αθανάσιος Κλαπαδάκης | Εκτελεστικό | | 29/06/2009 | 29/06/2012 |
| Μέλος | Παναγιώτης Καζαντζής | Εκτελεστικό | | 29/06/2009 | 29/06/2012 |
| Μέλος | Κων/νος Ριζόπουλος | Μη Εκτελεστικό | Ανεξάρτητο | 29/06/2009 | 29/06/2012 |
| Μέλος | Αλέξανδρος Παπαϊωάννου | Μη Εκτελεστικό | Ανεξάρτητο | 29/06/2009 | 29/06/2012 |

Τα θέματα που θα αποτελέσουν αντικείμενο συνεδρίασης είτε του Διοικητικού Συμβουλίου γνωστοποιούνται στα αντίστοιχα μέλη εκ των προτέρων, προσφέροντας τη δυνατότητα σε όποιο μέλος αδυνατεί, να παραστεί να εισφέρει τις απόψεις του.

Το Δ.Σ συνεδριάζει σε τακτά χρονικά διαστήματα, για να συζητήσει τα διάφορα εταιρικά θέματα. Τα θέματα προς συζήτηση αφορούν ένα εύρος διοικητικών, λειτουργικών και στρατηγικών υποθέσεων της εταιρείας. Οι συνεδριάσεις του Δ.Σ πραγματοποιούνται σύμφωνα με όσα ορίζει το καταστατικό της εταιρείας.

Για την βέλτιστη επίτευξη της εταιρικής στρατηγικής, αλλά και την ευέλικτη λειτουργία της Εταιρείας, το Δ.Σ επιτρέπεται να εκχωρεί μέρος των αρμοδιοτήτων του, εκτός από αυτές που απαιτούν συλλογική ενέργεια, προς ένα ή περισσότερα μέλη του Συμβουλίου ή και προς πρόσωπα εκτός του Διοικητικού Συμβουλίου.

α) Αρμοδιότητες του Προέδρου και του Διευθύνοντος Συμβούλου του Διοικητικού Συμβουλίου

Οι αρμοδιότητες του Προέδρου του Δ.Σ. καθορίζονται από το Καταστατικό και τον Κανονισμό Εσωτερικής Λειτουργίας της εταιρείας και συνοπτικά είναι :

- Η διεύθυνση του ΔΣ θέτοντας τα θέματα προς συζήτηση, λαμβάνοντας υπόψη τα ζητήματα της Εταιρείας και τις εισηγήσεις των λοιπών μελών και εξασφαλίζοντας κατ' αυτόν τον τρόπο την αποτελεσματική λειτουργία του.
- Η ορθολογική διαχείριση και καταμερισμός του χρόνου που διαθέτει το ΔΣ για τη διευθέτηση των σύνθετων ζητημάτων.
- Η ομαλή διεξαγωγή των εταιρικών υποθέσεων

Οι αρμοδιότητες του **Διευθύνοντος Συμβούλου** καθορίζονται από το Καταστατικό και τον Κανονισμό Εσωτερικής Λειτουργίας της εταιρείας και συνοπτικά είναι :

- Η διεύθυνση της εσωτερικής λειτουργίας των γραφείων της εταιρείας, η ρύθμιση και διεκπεραίωση των σχέσεων με το προσωπικό, τους Προμηθευτές και τους Πελάτες.
- Η διεκπεραίωση των καθημερινών δραστηριοτήτων της Εταιρείας μέσα στο πλαίσιο των αρμοδιοτήτων του όπως αυτές έχουν καθοριστεί από το ΔΣ.
- Η διασφάλιση της πιστής εφαρμογής των στρατηγικών αποφάσεων και διαδικασιών εντός της Εταιρείας, όπως αυτές έχουν οριστεί από το ΔΣ.
- Η παροχή κατευθύνσεων και οδηγιών προς τα εκτελεστικά μέλη, τα στελέχη και το προσωπικό της εταιρείας, με απώτερο στόχο την κατάρτιση και ανάπτυξη στελεχών ικανών να επανδρώσουν διευθυντικές θέσεις στο μέλλον.
- Στα πλαίσια της ανάπτυξης της Εταιρείας και της χάραξης της μελλοντικής στρατηγικής, ο προσδιορισμός και η αξιολόγηση των επιχειρηματικών εξελίξεων και προοπτικών.

β) Βιογραφικά σημειώματα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου



ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Α. ΣΤΕΓΓΟΣ - ΠΡΟΕΔΡΟΣ

Ο κ. Κωνσταντίνος Α. Στέγγος, είναι διπλωματούχος Πολιτικός Μηχανικός (Ε.Μ.Π. 1960). Κατά το διάστημα 1962-63 εργάστηκε ως προϊστάμενος Εκτελέσεως Δημοσίων Έργων στην Δ/νση Τεχνικών Υπηρεσιών του Νομού Αχαΐας. Το 1965 ίδρυσε την κατασκευαστική εταιρεία «Πέλοψ» η οποία μετεξελίχθηκε στην σημερινή «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ». Το 1973 ιδρύει την κατασκευαστική εταιρεία «ΜΟΧΛΟΣ ΑΕ» . Το 1975 ιδρύει την εταιρεία «ΤΟΞΟΤΗΣ ΑΤΕ». Από το 1996 μέχρι σήμερα ίδρυσε ή εξαγόρασε εταιρίες ποικίλων δραστηριοτήτων στην Ελλάδα και στο Εξωτερικό (Γερμανία, Αγγλία, Η.Π.Α) και δημιούργησε ομάδα εταιριών (ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ, ΜΟΧΛΟΣ ΑΕ, ΤΟΞΟΤΗΣ ΑΤΕ, ΔΗΛΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ ΑΕ, TECHNICAL OLYMPIC DEUTSCHLAND GmbH, TECHNICAL OLYMPIC (UK) LTD, , TECHNICAL OLYMPIC USA Inc., ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ, ΚΑΖΙΝΟ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ, ΜΕΛΙΤΩΝ ΜΠΗΤΣ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ ΜΕΛΤΕΜΙ ΚΑΣΤΡΙ ΑΒΕΤΕ ,ALVITERA HELLAS ΑΕ, TECHNICAL OLYMPIC U.S.A, ΣΤΡΟΦΥΛΙ ΑΕ, ΑΝΑΠ ΑΕ, ΔΗΛΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ ΑΕ, κ.λ.π) γνωστή ως όμιλος εταιριών της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ». Είναι πρόεδρος του Δ.Σ στην πλειοψηφία των εταιρειών του Ομίλου.

ΖΩΗ Γ. ΣΤΕΓΓΟΥ - ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΟΣ ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Η κα. Ζωή Γ. Στέγγου, είναι Τοπογράφος Μηχανικός (Ε.Μ.Π 1959) και μετεκπαιδεύτηκε στην Γαλλία στην επίβλεψη των οικοδομικών έργων. Κατά το διάστημα 1959-1970 εργάστηκε στο Υπουργείο Δημοσίων Έργων σε τμήματα Πολεοδομίας και Τοπογραφικό καθώς και στην επίβλεψη δημοσίων έργων. Κατά το διάστημα 1970-1973 εργάστηκε στην Δ/νση Πολεοδομίας Αθηνών ως Προϊστάμενη του Τοπογραφικού τμήματος. Κατά το διάστημα 1973-1983 εργάστηκε στην Δ/νση Κατασκευών έργων οδοποιίας Αθηνών-Πειραιώς και Περιχώρων ως προϊστάμενη του τμήματος μελετών. Κατά το διάστημα 1989-1993 διατέλεσε Γενικός Διευθυντής της εταιρείας «ΤΕΧΝΙΚΗΣ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗΣ ΑΕ». Από το 1993 έως και σήμερα είναι διοικητικό στέλεχος του Ομίλου της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ». Επίσης συμμετέχει στα Δ.Σ. της πλειοψηφίας των εταιρειών του Ομίλου της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ».

Ανδρέας Κ. Στέγγος - Εκτελεστικός Αντιπρόεδρος

Ο κ. Ανδρέας Κ. Στέγγος, είναι διπλωματούχος Πολιτικός Μηχανικός (BSc City University 1984 - Ε.Μ.Π. 1987). Κατά το διάστημα 1984-1987 εργάστηκε ως Εργοταξίαρχης μηχανικός σε έργα της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ». Από το 1989 έως το 1995 διετέλεσε Διευθύνων Σύμβουλος της εταιρείας «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ». Από το 1994 έως και σήμερα είναι ο Γενικός και Τεχνικός Διευθυντής του Ομίλου της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ». Επίσης συμμετέχει στα Δ.Σ. αρκετών εταιρειών του Ομίλου της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ».

Γεώργιος Κ. Στέγγος - Διευθύνων Σύμβουλος

Ο κ. Γεώργιος Κ. Στέγγος, είναι Μηχανολόγος Μηχανικός (University of Miami 1989 -Ε.Μ.Π. 1996). Κατά το διάστημα 1991 έως και σήμερα είναι Επικεφαλής της Διεύθυνσης Επενδύσεων & Προμηθειών Ομίλου ΤΕΧΝΙΚΗΣ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗΣ. Επίσης κατά το διάστημα 1993 έως το 1998 διατέλεσε Αντιπρόεδρος του ΔΣ της εταιρείας «ΜΟΧΛΟΣ ΑΕ» απασχολούμενος με την διοίκηση πάσης φύσεως έργων που εκτελούσε η εταιρεία. Επίσης συμμετέχει στα Δ.Σ. της πλειοψηφίας των εταιρειών του Ομίλου της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ».



Μαρία γ. Σβώλη - Εκτελεστικό Μέλος

Η κα. Μαρία Γ. Σβώλη, είναι πτυχιούχος Δημόσιας Τεχνικής Σχολής Εργοδηγών. Εργάστηκε από το 1968 έως την συνταξιοδότηση της το 2003 στην «ΜΟΧΛΟΣ ΑΕ» θυγατρική του Ομίλου της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ», ως υπεύθυνη επίβλεψης έργων. Σήμερα συμμετέχει στο Δ.Σ. διαφόρων εταιρειών του Ομίλου της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ»

Μαριάννα Κ. Στέγγου - Μέλος

Η κα. Μαριάννα Κ. Στέγγου, είναι διπλωματούχος Πολιτικός Μηχανικός (University of Miami 1998). Είναι κάτοχος μεταπτυχιακού τίτλου στην Επιστήμη του Πολιτικού Μηχανικού του Πανεπιστημίου του Μιαμι, ΗΠΑ. συμμετέχει στα Δ.Σ. της πλειοψηφίας των εταιρειών του Ομίλου της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ» ως μη εκτελεστικό μέλος.

Στυλιανή Κ. Στέγγου - Μέλος

Η κα. Στυλιανή Κ. Στέγγου, είναι διπλωματούχος Πολιτικός Μηχανικός (University of Miami 1983 - Ε.Μ.Π. 1989). Συμμετέχει στο Δ.Σ. διαφόρων εταιρειών του Ομίλου της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ» ως μη εκτελεστικό μέλος.

Αθανάσιος Ν. Κλαπαδάκης – Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Αθανάσιος Ν. Κλαπαδάκης, είναι διπλωματούχος Πολιτικός Μηχανικός (Πολυτεχνική Σχολή Αριστοτελείου Πανεπιστημίου Θεσσαλονίκης 1978). Από το 1978 έως και σήμερα έχει εργασθεί ως μελετητής, επιβλέπων, κατασκευαστής είτε ως ελεύθερος επαγγελματίας, είτε ως επί συμβάσει υπάλληλος του ΥΠΕΧΩΔΕ, είτε ως στέλεχος κατασκευαστικών και λοιπών ανωνύμων εταιρειών ασχολούμενος με πάσης φύσεως τεχνικά έργα. Επίσης συμμετείχε επί σειρά ετών σε Διοικητικά Συμβούλια κατασκευαστικών αλλά και άλλων δραστηριοτήτων Ανωνύμων Εταιρειών. Από τον Ιανουάριο του 2009 είναι εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ» και άλλων εταιρειών του Ομίλου της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ»

Αλέξανδρος Δ. Παπαϊωάννου – Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Αλέξανδρος Δ. Παπαϊωάννου, είναι Μηχανολόγος Μηχανικός (Πολυτεχνείο TORINO 1981). Μετεκπαιδεύτηκε στις Αυτοκινητιστικές Κατασκευές στην Scuola di Motorizzazione, Ιταλία. Έχει εργασθεί ως μελετητής επιβλέπων, κατασκευαστής, ασχολούμενος με πάσης φύσεως τεχνικά έργα. Επίσης διετέλεσε επί σειρά ετών Διευθυντής Παραγωγής και Εμπορικός Διευθυντής στην «ΕΛΒΟ ΑΒΕ». Από τις αρχές του 2007 είναι Πρόεδρος Δ.Σ. της εταιρείας διαχείρισης χώρων στάθμευσης « ΝΕΑ ΕΠΟΧΗ Α.Ε.». Είναι ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ» και άλλων τριών εταιρειών του Ομίλου της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ».

Κωνσταντίνος Π. Ριζόπουλος - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Κωνσταντίνος Π. Ριζόπουλος, είναι Οικονομολόγος, πτυχιούχος Οικονομικών Επιστημών (Εθνικό Καποδιστριακό Πανεπιστήμιο Αθηνών 1981). Κατά το διάστημα 1981-1995



εργάστηκε στην «ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ» ως Οικονομικός Διευθυντής ενώ ταυτόχρονα συμμετείχε και στα Δ.Σ. των θυγατρικών του Ομίλου της «ΜΗΧΑΝΙΚΗ ΑΕ». Την περίοδο 1995-1996 εργάστηκε ως Οικονομικός Διευθυντής στην «ΜΕΒΓΑΛ ΑΕ». Κατά το διάστημα 1996-2001 διατέλεσε Γενικός και Οικονομικός Διευθυντής στην «TOP MAGE ΑΕ».. Είναι ανεξάρτητο και μη εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ» και άλλων τριών εταιρειών του Ομίλου της «ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΑΕ».

Παναγιώτης Ν. Καζαντζής - Εκτελεστικό Μέλος

Πτυχιούχος Ανωτάτης Σχολής Οικονομικών Επιστημών του Καποδιστριακού Πανεπιστημίου Αθηνών. Εργάστηκε σε μεγάλες εταιρείες, ως Διευθυντικό στέλεχος. Την περίοδο 1994-2003 εργάστηκε ως Οικονομικός Διευθυντής στην ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε. και από το 2007 έως σήμερα είναι ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΗΣ, ΜΕΛΟΣ ΤΟΥ Δ.Σ.& ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ στον Όμιλο Τεχνικής Ολυμπιακής.

Λυρίγκος Δ. Κωνσταντίνος - Εκτελεστικό Μέλος

Πτυχιούχος Πολιτικός Μηχανικός του ΕΘΝΙΚΟΥ ΜΕΤΣΟΒΕΙΟΥ ΠΟΛΥΤΕΧΝΕΙΟΥ εργοταξιάρχης σε μεγάλες εταιρείες. Μέλος του Δ.Σ. της ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε., Δ/ντης Έργων της εταιρείας άνω των 20 ετών.

Επιτροπές

α) Επιτροπή Ελέγχου

Η Επιτροπή Ελέγχου ελέγχει, εποπτεύει και διασφαλίζει ότι οι εσωτερικοί κι εξωτερικοί έλεγχοι της Εταιρείας, εκτελούνται με τρόπο αποτελεσματικό, ανεξάρτητο και σύμφωνο με τις απαιτήσεις της νομοθεσίας. Ακόμη, η Επιτροπή Ελέγχου επιβλέπει και υποστηρίζει τον ετήσιο τακτικό έλεγχο, την εξαμηνιαία επισκόπηση καθώς επίσης και την ελεγκτική εργασία που διεξάγεται από το τμήμα του εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας, ενώ συγχρόνως διασφαλίζει τη συμμόρφωση της Διοίκησης με τις παρατηρήσεις τόσο των εξωτερικών όσο και των εσωτερικών ελεγκτών.

Επιπλέον, η Επιτροπή Ελέγχου αξιολογεί την καταλληλότητα του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, των πληροφοριακών συστημάτων και των συστημάτων ασφαλείας που διαθέτει η Εταιρεία, καθώς επίσης και τις εκθέσεις των εξωτερικών ελεγκτών αναφορικά με τη σύνταξη των οικονομικών καταστάσεων. Επίσης, παρακολουθεί τη διαδικασία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης και την αποτελεσματική λειτουργία του συστήματος διαχείρισης κινδύνων. Τέλος, είναι αρμόδια για τη διαμόρφωση σύστασης προς το ΔΣ προκειμένου αυτό να διαμορφώσει πρόταση προς τη Γενική Συνέλευση για τον ορισμό του νόμιμου ελεγκτή.

Δραστηριότητες Επιτροπής Ελέγχου

i. Συνεδριάσεις και συμμετοχή

Η Επιτροπή συνεδρίασε 3 φορές κατά το έτος 2010. Οι συνεδριάσεις αυτές προγραμματίστηκαν ώστε να συμπέσουν χρονικά με τη διαδικασία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.



Ο εσωτερικός ελεγκτής της Εταιρείας και η ελεγκτική εταιρία GRANT THORNTON είχαν την ευκαιρία να συζητήσουν τα θέματα με την Επιτροπή Ελέγχου χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών και των στελεχών της εταιρείας.

ii. Επισκόπηση Οικονομικών Αποτελεσμάτων

Η Επιτροπή Ελέγχου εξέτασε θέματα σχετικά με τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση όσον αφορά τις οικονομικές καταστάσεις του 2009 καθώς και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία του πρώτου εξαμήνου του 2010. Επίσης, επανεξέτασε τις κυριότερες εκτιμήσεις και κρίσεις που επηρεάζουν σημαντικά τα οικονομικά αποτελέσματα, τα κυριότερα θέματα γνωστοποίησης και παρουσίασης ώστε να διασφαλίσει την πληρότητα, σαφήνεια και επαρκή πληροφόρηση των οικονομικών καταστάσεων, προ της υποβολής τους στο Διοικητικό Συμβούλιο. Επιπλέον, εξέτασε τα αποτελέσματα που προέκυψαν από επισκόπηση της Grant Thornton επί των Εκθέσεων Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου για τη χρήση του 2009 και το πρώτο εξάμηνο του 2010, η κατάρτιση των οποίων αποτελεί νομική υποχρέωση της Εταιρείας.

iii. Εξωτερικός έλεγχος.

Ανεξαρτησία

Η Επιτροπή Ελέγχου είναι αρμόδια για την ανάπτυξη, την εφαρμογή και τον έλεγχο των διαδικασιών της Εταιρείας αναφορικά με τον εξωτερικό έλεγχο. Οι διαδικασίες αυτές έχουν σχεδιαστεί με γνώμονα την εξασφάλιση της ανεξαρτησίας και αντικειμενικότητας των εξωτερικών ελεγκτών. Επί της αρχής οι εξωτερικοί ελεγκτές αποκλείονται από την παροχή συμβουλευτικών υπηρεσιών και δεν μπορούν να απασχοληθούν στη εταιρεία σε αντικείμενο μη ελεγκτικό εκτός αν συντρέχουν επιτακτικοί λόγοι. Οποιαδήποτε πρόταση απασχόλησης εξωτερικών ελεγκτών για μη ελεγκτική εργασία πρέπει να εγκριθεί από την Επιτροπή Ελέγχου πριν από την τοποθέτησή τους.

Αναφορικά με την πρόταση προς το Δ.Σ για ανανέωση της συνεργασίας για ένα έτος με τη Grant Thornton, η Επιτροπή Ελέγχου έλαβε υπόψη τη διάρκεια της θητείας τους ως ελεγκτές και εξέτασε την αναγκαιότητα διεξαγωγής μια πλήρους διαδικασίας προσφοράς. Δεν υπήρξε καμία συμβατική υποχρέωση που να περιορίζει την απόφαση της Επιτροπής Ελέγχου αναφορικά με επιλογή των εξωτερικών ελεγκτών.

iv. Εσωτερικός έλεγχος

Το 2010 η Επιτροπή Ελέγχου:

- Επιθεώρησε τα αποτελέσματα των ελέγχων που πραγματοποιούνται από την υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου και εξέτασε την ανταπόκριση της Διοίκησης για τα ζητήματα που ανέδειξε, μεταξύ άλλων και την εφαρμογή τυχόν συστάσεων της.
- Επιθεώρησε και ενέκρινε το πρόγραμμα εσωτερικού ελέγχου για το 2011, συμπεριλαμβανομένης της προτεινόμενης προσέγγισης του ελέγχου.
- Επιθεώρησε την αποτελεσματικότητα του εσωτερικού ελέγχου, λαμβάνοντας υπόψη τις απόψεις του Δ. Σ. και των εκτελεστικών στελεχών σε θέματα όπως είναι η ανεξαρτησία, η επάρκεια πόρων και επαγγελματικής κατάρτισης, η στρατηγική, ο προγραμματισμός και η μεθοδολογία του εσωτερικού ελέγχου.
- Έλαβε υπόψη της τις εκθέσεις των εσωτερικών ελεγκτών και της Grant Thornton σχετικά με τα συστήματα εσωτερικού ελέγχου της Εταιρείας και υπέβαλλε στο Δ.Σ. τα αποτελέσματα της επισκόπησης.



Η Υπηρεσία εσωτερικού ελέγχου αποτελεί μια ανεξάρτητη λειτουργία που εξασφαλίζει ότι όλες οι εργασίες στην Εταιρεία εκτελούνται σύμφωνα με τους εταιρικούς στόχους, τις πολιτικές και τις διαδικασίες. Πιο συγκεκριμένα, ο εσωτερικός έλεγχος αποβλέπει στη διασφάλιση της αξιοπιστίας και της σταθερότητας των εσωτερικών συστημάτων χρηματοοικονομικού ελέγχου σε όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

Ο εσωτερικός ελεγκτής δρα σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα για την Επαγγελματική Άσκηση του Εσωτερικού Ελέγχου και τις πολιτικές και διαδικασίες της Εταιρείας και αναφέρεται απευθείας στην Επιτροπή Ελέγχου του Διοικητικού Συμβουλίου.

Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου

Τα Μέλη της Επιτροπής Ελέγχου έχουν οριστεί από τη Γενική Συνέλευση σύμφωνα με το ν. 3693/2008. και είναι τα εξής:

Πρόεδρος : Κων/νος Ριζόπουλος, ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Μέλος : Μαριάννα Στέγγου, μη εκτελεστικό μέλος

Μέλος : Αλέξανδρος Παπαϊωάννου , ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος

Τα παραπάνω μέλη διαθέτουν σημαντική εργασιακή εμπειρία από την απασχόληση τους, στο παρελθόν, ως στελέχη οικονομικών διευθύνσεων αλλά και από άλλες σχετικές επιχειρηματικές δραστηριότητες. Ειδικά ο κ. Κων/νος Ριζόπουλος, ως ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος της Επιτροπής Ελέγχου πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 37 του ν. 3693/2008 διαθέτοντας αποδεδειγμένη επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής.

Τα υπόλοιπα δύο μέλη επίσης προσφέρουν στην Επιτροπή Ελέγχου μακροχρόνια επιχειρηματική εμπειρία και επαρκή γνώση επί οικονομικών θεμάτων.

Επικοινωνία με τους Μετόχους

Η εταιρεία αναγνωρίζει τη σημασία της αποτελεσματικής και έγκαιρης επικοινωνίας με τους μετόχους και το ευρύτερο επενδυτικό κοινό. Μετά την ανακοίνωση των ενδιάμεσων και ετήσιων οικονομικών αποτελεσμάτων, οι ενοποιημένες οικονομικές εκθέσεις, περισσότερες πληροφορίες, και άλλες ανακοινώσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας www.techol.gr. Η Εταιρεία διατηρεί υπηρεσία εξυπηρέτησης μετόχων, το οποίο αναρτά σχετικές πληροφορίες στον δικτυακό τόπο της Εταιρείας, όπου οι μέτοχοι και οι πιθανοί επενδυτές μπορούν να βρουν μια περιγραφή των όρων και αρχών της εταιρικής διακυβέρνησης της Εταιρείας, καθώς και τη διάρθρωση της Διοίκησης, στοιχεία για τους μετόχους, τα οικονομικά αποτελέσματα και τα δελτία τύπου.

ΕΝΟΤΗΤΑ Δ'

Κίνδυνοι και Αβεβαιότητες

Παράγοντες Χρηματοοικονομικού Κινδύνου

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους όπως μεταβολές στις συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, πιστωτικό κίνδυνο, κίνδυνο ρευστότητας και κίνδυνο εύλογης αξίας από μεταβολές επιτοκίων. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου εστιάζεται στη κατά το δυνατόν έγκαιρη πρόβλεψη των τάσεων στις χρηματοπιστωτικές αγορές και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση του ομίλου.



Η διαχείριση κινδύνων διεκπεραιώνεται από την κεντρική υπηρεσία διαχείρισης διαθεσίμων, η οποία προσδιορίζει και εκτιμά τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους σε συνεργασία με τις υπηρεσίες που αντιμετωπίζουν αυτούς τους κινδύνους. Προ της διενέργειας σχετικών συναλλαγών λαμβάνεται έγκριση από τα στελέχη που έχουν το δικαίωμα δέσμευσης του ομίλου προς τους αντισυμβαλλόμενους της. Οι συνήθεις κίνδυνοι στους οποίους εκτίθεται ο Όμιλος είναι οι ακόλουθοι:

Συναλλαγματικός Κίνδυνος

Ο συναλλαγματικός κίνδυνος είναι ο κίνδυνος διακύμανσης της αξίας των χρηματοοικονομικών μέσων, των περιουσιακών στοιχείων αλλά και των απαιτήσεων και υποχρεώσεων, εξαιτίας των αλλαγών στις συναλλαγματικές ισοτιμίες. Ο Όμιλος δραστηριοποιείται σε διεθνές επίπεδο και συνεπώς εκτίθεται σε συναλλαγματικό κίνδυνο προερχόμενο από τις μεταβολές της ισοτιμίας μεταξύ RON και Ευρώ, λόγω της δραστηριοποίησης του ομίλου στην αγορά της Ρουμανίας. Αυτός ο κίνδυνος προκύπτει κυρίως από μελλοντικές εμπορικές συναλλαγές και από υποχρεώσεις σε νόμισμα Ρουμανίας. Σε περίπτωση σημαντικών μεταβολών των ισοτιμιών αυτών ενδεχομένως να επηρεαστούν σημαντικά τα αποτελέσματα του Ομίλου. Ο Όμιλος προς το παρόν δεν έχει προχωρήσει στην εφαρμογή εργαλείων αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου, καθώς τη στιγμή αυτή και λόγω της γενικότερης αστάθειας του χρηματοπιστωτικού συστήματος, δεν υφίσταται αγορά εργαλείων αντιστάθμισης με το RON. Παρόλα ταύτα στο πλαίσιο της επαρκούς αντιμετώπισης του ανωτέρω κινδύνου βρίσκεται σε διαρκή επαφή με τους χρηματοοικονομικούς του συμβούλους, προκειμένου να προσδιορίζεται συνεχώς η ορθότερη πολιτική αντιστάθμισης σε ένα περιβάλλον το οποίο διαρκώς μεταβάλλεται.

Αναλυτική παράθεση στη σημείωση 10.1 των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστωτικός Κίνδυνος & Κίνδυνος Ρευστότητας

Ο Όμιλος δεν είναι εκτεθειμένος σε συγκεντρώσεις πιστωτικού κινδύνου, με εξαίρεση το τομέα των κατασκευών καθώς σημαντικό τμήμα των εσόδων του εν λόγω τομέα προέρχεται από πωλήσεις προς το Δημόσιο. Επομένως ως επί το πλείστον τα έσοδα αυτά εισπράττονται από τους πελάτες (Δημόσιο) με σημαντική καθυστέρηση το τελευταίο διάστημα, η οποία ποικίλλει από 1 έως 5 μήνες στην Ελλάδα και έως 1 έως 4 μήνες στο εξωτερικό. Για την κάλυψη των καθυστερήσεων αυτών και την εξασφάλιση της αναγκαίας ρευστότητας, στόχος του ομίλου είναι να διατηρεί ικανά τραπεζικά όρια για την προεξόφληση υπογεγραμμένων λογαριασμών από τραπεζικά ιδρύματα. Σε περίπτωση επιμήκυνσης της παραπάνω καθυστέρησης είσπραξης των εσόδων ενδεχομένως να επηρεαστούν σημαντικά τα αποτελέσματα του Ομίλου, το γεγονός όμως ότι κανένα από τα ακίνητα ιδιοκτησίας του Ομίλου της ΜΟΧΛΟΣ δεν έχει χρησιμοποιηθεί ως εγγύηση για κάλυψη τραπεζικής χρηματοδότησης, δημιουργεί την πεποίθηση ότι ο κίνδυνος αυτός είναι διαχειρίσιμος.

Επιπλέον, η Διοίκηση του Ομίλου συστηματικά αξιολογεί την έκθεση στον πιστωτικό κίνδυνο, και για το λόγο αυτό βρίσκεται σε διαρκή επαφή με τους χρηματοοικονομικούς της συμβούλους, προκειμένου να προσδιορίζεται συνεχώς η ορθότερη πολιτική μείωσης ή



εξάλειψης του πιστωτικού κινδύνου σε ένα περιβάλλον το οποίο διαρκώς μεταβάλλεται. Αναλυτική παράθεση στη σημείωση 10.3 των οικονομικών καταστάσεων.

Κίνδυνος Μεταβολών Εύλογης Αξίας Λόγω Μεταβολών των Επιτοκίων

Τα λειτουργικά έσοδα και ταμειακές ροές του Ομίλου επηρεάζονται από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων. Ο κίνδυνος μεταβολής των επιτοκίων προέρχεται κυρίως από δανειακές υποχρεώσεις αλλά και από υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης. Ο Όμιλος δεν έχει στο ενεργητικό του σημαντικά έντοκα στοιχεία, η πολιτική δε του Ομίλου, είναι να διατηρεί περίπου το σύνολο του δανεισμού σε προϊόντα κυμαινόμενου επιτοκίου. Πολιτική του Ομίλου είναι η διατήρηση των δανειακών του υπολοίπων στα χαμηλότερα δυνατά επίπεδα, με ταυτόχρονη όμως διασφάλιση τέτοιων γραμμών χρηματοδότησης από τις συνεργαζόμενες τράπεζες που να ικανοποιούν απρόσκοπτα τη σχεδιαζόμενη ανάπτυξη και επέκταση του Ομίλου.

Σε κάθε περίπτωση και λόγω της διαρκούς και επίπονης προσπάθειας για εξορθολογισμό του κόστους και μείωσης του τραπεζικού δανεισμού της, η Διοίκηση του Ομίλου αξιολογεί την έκθεση στον κίνδυνο επίπτωσης στα λειτουργικά έσοδα και ταμειακές ροές του Ομίλου από μεταβολές στις τιμές των επιτοκίων ως διαχειρίσιμη.

Παρακάτω παρουσιάζεται η ευαισθησία του αποτελέσματος της περιόδου καθώς και των Ιδίων Κεφαλαίων σε μια μεταβολή του επιτοκίου της τάξης του +1% ή -1%:

A. Αύξηση επιτοκίων κατά 1%:

Τα αποτελέσματα της περιόδου καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου σε αυτή την περίπτωση θα επιβαρύνονταν κατά € 363 χιλ. και € 394 χιλ. την 31/12/2010 και 31/12/2009 αντίστοιχα.

B. Μείωση επιτοκίων κατά 1%:

Τα αποτελέσματα της περιόδου καθώς και τα Ίδια Κεφάλαια του Ομίλου σε αυτή την περίπτωση θα αυξάνονταν κατά € 363 χιλ. και € 394 χιλ. την 31/12/2010 και 31/12/2009 αντίστοιχα.

Κίνδυνοι που συνδέονται με την ικανότητα της Εταιρείας να διαχειρίζεται αποτελεσματικά εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε διαφορετικούς κλάδους

Ο Όμιλος διαθέτει συμμετοχές σε μια σειρά από διαφορετικούς κλάδους όπως κατασκευές, αξιοποίηση γης και ακινήτων, ξενοδοχειακών επιχειρήσεων και εκμετάλλευσης τουριστικών μαρίνων, εμπορίας (ΟΙΝΟΠΟΙΕΙΟ-ΚΤΗΜΑ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ) και λοιπές δραστηριότητες (π.χ. διαχείριση καζίνο). Η αποτελεσματική διαχείριση των διαφορετικών κλάδων αποτελεί σύνθετο και πολυσήμαντο έργο και απαιτεί ιδιαίτερη προσοχή στη λήψη των επενδυτικών αποφάσεων και την επιλογή προτεραιοτήτων. Σε περίπτωση που η διοίκηση του Ομίλου προβεί στην υλοποίηση μη επαρκώς τεκμηριωμένων επενδυτικών αποφάσεων ή και στη μη αποτελεσματική εφαρμογή τους, ενδέχεται να επηρεαστούν αρνητικά οι δραστηριότητες και η κερδοφορία του Ομίλου της ΤΕΧΝΙΚΗΣ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗΣ.



Κίνδυνοι από μεταβολές στις συνθήκες που επικρατούν στον κλάδο των κατασκευών

Οι κατασκευαστικές δραστηριότητες εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την πορεία του προγράμματος επενδύσεων σε έργα υποδομής που εφαρμόζει το ελληνικό και ρουμανικό κράτος. Επομένως, η εξέλιξη των οικονομικών αποτελεσμάτων της θυγατρικής εταιρείας ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε. και συνεπακόλουθα του Ομίλου επηρεάζεται στο άμεσο μέλλον από το βαθμό και το ρυθμό υλοποίησης των έργων που χρηματοδοτούνται από την Ευρωπαϊκή Ένωση αλλά και τα Π.Δ.Ε. των χωρών αυτών. Δεν αποκλείεται μελλοντικές αλλαγές στη διαδικασία κατανομής των δημοσίων ή κοινοτικών πόρων για έργα υποδομής να επηρεάσουν σημαντικά τις δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Κίνδυνοι που συνδέονται με την καλή εκτέλεση κατασκευαστικών έργων

Τα κατασκευαστικά έργα που αναλαμβάνουν οι εταιρείες του Ομίλου, περιλαμβάνουν σαφείς ρήτρες σχετικά με την ορθή και έγκαιρη εκτέλεσή τους. Η εταιρεία και ο όμιλος τη ΜΟΧΛΟΣ διαθέτουν πολύ μεγάλη εμπειρία και τεχνογνωσία στην εκτέλεση σύνθετων και μεγάλων κατασκευαστικών έργων και μέχρι σήμερα δεν έχουν σημειωθεί γεγονότα ή απρόβλεπτα έξοδα που να σχετίζονται με την εκτέλεση των έργων. Όμως δεν μπορεί να αποκλεισθεί το ενδεχόμενο πιθανής εμφάνισης στο μέλλον έκτακτων εξόδων από απρόβλεπτα γεγονότα με αποτέλεσμα πιθανώς να επηρεαστούν δυσμενώς οι δραστηριότητες και τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Κίνδυνοι που συνδέονται με την εκτέλεση έργων από υπεργολάβους

Σε πολλά έργα οι εταιρείες του Ομίλου αναθέτουν μέρος των εργασιών σε τρίτες εταιρείες με το καθεστώς της υπεργολαβίας. Στις περιπτώσεις αυτές ο Όμιλος φροντίζει να συνάπτει συμφωνίες με τους υπεργολάβους οι οποίες να καλύπτουν την υποχρέωση των τελευταίων για αποκατάσταση τυχόν σφαλμάτων με δική τους ευθύνη, δεν μπορεί όμως να αποκλεισθεί, αν και θεωρείται ελάχιστο πιθανόν, το ενδεχόμενο σε ορισμένες περιπτώσεις οι υπεργολάβοι να αδυνατούν να εκπληρώσουν τις εν λόγω υποχρεώσεις τους, με συνέπεια αυτές να βαρύνουν τελικά τον Όμιλο.

Κίνδυνοι που συνδέονται με το νομικό καθεστώς που διέπει την προκήρυξη, ανάθεση, εκτέλεση και επίβλεψη των δημοσίων και ιδιωτικών έργων

Οι δραστηριότητες των εταιρειών του Ομίλου στον κατασκευαστικό κλάδο εξαρτώνται από τη νομοθεσία που ρυθμίζει τόσο τα δημόσια έργα (προκήρυξη, ανάθεση, εκτέλεση, επίβλεψη), όσο και θέματα που αναφέρονται στο περιβάλλον, στην ασφάλεια, στη δημόσια υγεία, στο εργασιακό και στη φορολόγηση. Είναι γεγονός ότι ο Όμιλος έχει το μέγεθος και τις υποδομές να ανταποκριθεί αποτελεσματικά σε μεταβολές της σχετικής νομοθεσίας, αλλά δεν μπορεί να αποκλειστεί το ενδεχόμενο μελλοντικές νομοθετικές μεταρρυθμίσεις να προκαλέσουν, έστω και πρόσκαιρα, αρνητικές επιπτώσεις στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου.

Κίνδυνοι που προκύπτουν από ζημιές / βλάβες σε πρόσωπα, εξοπλισμό και περιβάλλον (ασφαλιστική κάλυψη)



Οι δραστηριότητες του Ομίλου αντιμετωπίζουν κινδύνους που μπορεί να προκύψουν από αρνητικά γεγονότα όπως, μεταξύ άλλων, ατυχήματα, τραυματισμούς και βλάβες σε πρόσωπα (εργαζόμενους ή/και τρίτους), βλάβες στο περιβάλλον, ζημιές σε εξοπλισμό και περιουσίες τρίτων. Όλα τα παραπάνω πιθανόν να προκαλέσουν καθυστερήσεις ή στην δυσμενέστερη περίπτωση διακοπή εκτέλεσης εργασιών στα εμπλεκόμενα έργα. Λαμβάνονται βέβαια όλα τα απαραίτητα προληπτικά μέτρα ώστε να αποφεύγονται τέτοιου είδους αρνητικά γεγονότα και παράλληλα συνάπτονται τα ενδεδειγμένα ασφαλιστήρια συμβόλαια. Δεν μπορεί όμως να αποκλειστεί το ενδεχόμενο το ύψος των υποχρεώσεων των εταιρειών του Ομίλου από τέτοιου είδους αρνητικά γεγονότα να υπερβαίνει τις ασφαλιστικές αποζημιώσεις που θα λάβει, με συνέπεια μέρος των εν λόγω προκυπτουσών υποχρεώσεων να απαιτηθεί να καλυφθεί από τις εταιρείες του Ομίλου.

Συνήθως η ασφαλιστική κάλυψη που παρέχουν, καλύπτει κόστος επιδιόρθωσης σχεδιαστικών ή κατασκευαστικών ελαττωμάτων. Όμως, πιθανώς σε κάποιες περιπτώσεις η κάλυψη αυτή να μην αρκετή προκειμένου να καλύψει όλες τις απαιτήσεις από εγγυήσεις για τις οποίες είναι υπεύθυνοι οι κατασκευαστές και είναι συνήθως δαπανηρή.

Αν και συνήθως ο όμιλος απαιτεί από τους υπεργολάβους να τον αποζημιώσουν για ελαττώματα που μπορεί να προκύψουν, δεν μπορεί πάντα να επιβάλλει στις συμβάσεις που υπογράφει τέτοιες αποζημιώσεις. Γι' αυτό το λόγο το κόστος της ασφαλιστικής κάλυψης και η μη ικανοποίηση των ασφαλιστικών απαιτήσεων μπορεί να επιδράσει αρνητικά στα λειτουργικά του αποτελέσματα.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την εξάρτηση από διευθυντικά στελέχη

Η διοίκηση της Εταιρείας καθώς και των επιμέρους εταιρειών που περιλαμβάνονται στον Όμιλο, στηρίζεται σε μία ομάδα έμπειρων στελεχών, τα περισσότερα εκ των οποίων εργάζονται στον Όμιλο πολλά έτη και έχουν αποκτήσει βαθιά γνώση του αντικειμένου τους. Στην παρούσα φάση τα εν λόγω στελέχη βρίσκονται σε αρμονική συνεργασία με αντικειμενικό σκοπό την πρόοδο και ανάπτυξη της Εταιρείας. Η Εταιρεία διαθέτει την απαιτούμενη υποδομή ώστε να αντιμετωπίσει τυχόν απώλεια στελέχους ή στελεχών της χωρίς σημαντικές επιπτώσεις στην ομαλή της πορεία.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον ξενοδοχειακό - τουριστικό κλάδο

Η οποιαδήποτε διακύμανση της Ξενοδοχειακής-Τουριστικής αγοράς ενδέχεται να επηρεάσει την κερδοφορία θυγατρικών εταιρειών και κατ' επέκταση τα αποτελέσματα του Ομίλου. Οι επιδράσεις της σημειωθείσας κρίσης, αναμένεται να είναι ορατές στον τουριστικό κλάδο παγκόσμια, και για την τρέχουσα χρήση 2011, όμως οι επιπτώσεις αυτών στα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου, δεν είναι δυνατόν να ποσοτικοποιηθεί, καθώς θα εξαρτηθεί από την εξέλιξη και άλλων παραγόντων.

Κοινωνικός Απολογισμός

Η εισφορά του ομίλου σε τεχνολογικό επίπεδο, σε επίπεδο κοινωνικών υποδομών, αλλά και σε κοινωνικο-οικονομικό είναι σημαντική. Ο Όμιλος επενδύει στη συνεχή εκπαίδευση και ενημέρωση των ατόμων, που στελεχώνουν τις εταιρείες του, ώστε να είναι σε θέση να ανταποκρίνονται στις σύγχρονες επιχειρηματικές απαιτήσεις και εξελίξεις, με σκοπό τη παροχή



ποιοτικών προϊόντων και υπηρεσιών, που να ικανοποιούν τις απαιτήσεις της αγοράς και ταυτόχρονα να προβάλλουν αξίες, που να υπηρετούν το κοινωνικό σύνολο και να προστατεύουν το περιβάλλον.

ΕΝΟΤΗΤΑ Ε'

Προβλεπόμενη πορεία και εξέλιξη

Η περαιτέρω αξιοποίηση του συγκροτήματος του ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ, η ενίσχυση των δραστηριοτήτων του κατασκευαστικού τομέα, κυρίως μέσω των θυγατρικών εταιρειών του Ομίλου, που δραστηριοποιούνται στον εν λόγω κλάδο, και η γενικότερη αναδιάρθρωση των επενδύσεων στην Ελλάδα και το εξωτερικό, είναι οι στόχοι για την νέα χρονιά του 2011.

Αντιμετώπιση της δυσμενούς χρηματοοικονομικής συγκυρίας

Οι προοπτικές του Ομίλου αναμένεται να επηρεασθούν από το δυσχερές επιχειρηματικό περιβάλλον, που έχει διαμορφωθεί παγκόσμια, την επιβράδυνση της οικονομικής ανάπτυξης και συνεπώς τον περιορισμό της ζήτησης. Οι δύο βασικοί πυλώνες του Ομίλου, ο τομέας των κατασκευών και του τουρισμού, έχουν επηρεασθεί και επηρεάζονται από τις διεθνείς συνθήκες. Ο Όμιλος εκτιμά ότι η επίδραση στα οικονομικά του αποτελέσματα, λόγω του επιδεινούμενου κλίματος, δεν είναι δυνατόν να ποσοτικοποιηθεί, καθώς θα εξαρτηθεί από:

1. Τη γενικότερη οικονομική κατάσταση του Δημόσιου τομέα σε Ελλάδα και Ρουμανία, όπου ο Όμιλος έχει έκθεση λόγω της εκτέλεσης, κατά κύριο λόγο, Δημοσίων έργων, χρηματοδοτούμενων από το Δημόσιο ή από φορείς του ευρύτερου Δημόσιου τομέα.
2. Τη εξέλιξη της ζήτησης των τουριστικών υπηρεσιών, λόγω περιορισμού της αντίστοιχης ζήτησης από τους τελικούς καταναλωτές, λόγω περιορισμού της κατανάλωσης.
3. Το ανταγωνιστικό περιβάλλον στην Ελλάδα και το Εξωτερικό
4. Τη δημοπράτηση νέων δημοσίων έργων

Υπό τις παρούσες συνθήκες, ο Όμιλος επικεντρώνει την προσπάθειά του στην προστασία των κεφαλαίων και των ταμειακών ροών, προς διατήρηση της κεφαλαιακής του δομής. Η Διοίκηση του Ομίλου εκτιμά ότι κατά τη διάρκεια της πολυετούς παρουσίας του έχει αποκτήσει ισχυρά θεμέλια, ευέλικτη δομή και ανταγωνιστική διάρθρωση κόστους, που αναμένεται να της επιτρέψουν να αντιμετωπίσει, κατά το δυνατόν, τις αρνητικές συνέπειες της τρέχουσας δυσμενούς οικονομικής συγκυρίας. Επιπλέον η Διοίκηση του Ομίλου, θα προβεί σε όλες εκείνες τις ενέργειες που βελτιώνουν την ευελιξία και την προσαρμοστικότητα, ώστε να γίνουν οι απαραίτητες προσαρμογές που πιθανώς θα απαιτηθούν. Η αρνητική εξέλιξη των παραπάνω αβεβαιοτήτων, ενδέχεται να επηρεάσει αρνητικά τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου. Επιπρόσθετα ο πολύ μικρός δανεισμός του Ομίλου, που κυρίως είναι έναντι εξασφαλίσεων με εγκεκριμένες πιστοποιήσεις εκτελεσμένων έργων ή/και δικαιούμενων επιχορηγήσεων από το Ελληνικό Δημόσιο για εκτελεσμένα ή εκτελούμενα επενδυτικά έργα, ενισχύει την θετική εικόνα του Ομίλου και κάνει λιγότερο ευμετάβλητο τον Όμιλο σε περαιτέρω επιδείνωση των συνθηκών. Η Διοίκηση του Ομίλου, θα προβεί σε όλες εκείνες τις ενέργειες που βελτιώνουν την ευελιξία και την προσαρμοστικότητα, ώστε να γίνουν οι απαραίτητες προσαρμογές που πιθανώς θα απαιτηθούν.





ΕΝΟΤΗΤΑ ΣΤ'

Συναλλαγές της Εταιρείας με συνδεδεμένα μέρη

| Εταιρεία | Σχέση συμμετοχής | Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων & παροχή υπηρεσιών | Τιμολογηθέντα έσοδα από εκτέλεση έργων | Αγορές αγαθών και υπηρεσιών | Απαιτήσεις | Υποχρεώσεις |
|--|------------------------|--|--|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε. | Θυγατρική | 1.300.000 | - | 485.348 | 8.191.753 | 3.405.272 |
| ΤΟΞΟΤΗΣ Α.Τ.Ε. | Θυγατρική | 181.290 | - | 245.096 | 223.976 | 3.827.852 |
| ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΓΚΟΛΦ Α.Ε. | Θυγατρική | 136.448 | - | - | 2.606.153 | 33.196 |
| ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ Α.Ε. | Θυγατρική | 54.101 | - | - | 1.005.477 | 12.768 |
| ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε. | Θυγατρική | 902.507 | - | - | 10.747.105 | 1.803.466 |
| ΚΤΗΜΑ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε. | Θυγατρική | 170.770 | - | 20.000 | 3.966.807 | 816.985 |
| ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΙΣ Α.Ε. | Θυγατρική | 2.148 | - | - | 2.516 | - |
| ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΥΔΡΟΠΛΑΝΑ ΚΑΙ ΣΠΟΥΔΕΣ Α.Ε. | Θυγατρική | 1.500 | - | - | 1.845 | - |
| ΣΤΡΟΦΥΛΙ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε. | Θυγατρική | 2.057 | - | - | 1.095 | 1.095 |
| ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ Α.Ε. | Θυγατρική | 196.543 | - | 120.786 | 8.065.710 | - |
| EUROROM CONSTRUCT II '97 SRL | Θυγατρική | - | - | - | 2.764 | 94.104 |
| ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΑ Α.Ε. | Συγγενής | 1.360 | - | - | 1.603 | - |
| ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΠΛΩΤΑ II Ν.Ε. | Συγγενής | 2.113 | - | - | 40.261 | - |
| ΒΙΛΛΑ ΓΑΛΗΝΗ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε. | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 1.634 | - | - | - | - |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | - | - | - | - | - |
| ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 2.196 | - | - | 18.200 | - |
| ΑΜΟΙΒΕΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | - | - | - | - | 98.931 |
| ΣΤΕΛΕΧΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | - | - | - | - | - |
| ΣΥΝΟΛΑ | | 2.954.667 | - | 871.230 | 34.875.266 | 10.093.668 |



Συναλλαγές του Ομίλου με συνδεδεμένα μέρη

| Εταιρεία | Σχέση συμμετοχής | Έσοδα από πώληση εμπορευμάτων & παροχή υπηρεσιών | Τιμολογηθέντα έσοδα από εκτέλεση έργων | Αγορές αγαθών και υπηρεσιών | Απατήσεις | Υποχρεώσεις |
|--------------------------------------|------------------------|--|--|-----------------------------|------------------|------------------|
| ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΑ Α.Ε. | Συγγενής | 1.600 | - | - | 1.603 | - |
| ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΠΛΩΤΑ ΙΙ Ν.Ε. | Συγγενής | 3.522 | - | - | 459.526 | - |
| ΒΙΛΛΑ ΓΑΛΛΗΝΗ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε. | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 174.141 | 523.200 | 91.695 | 3.280.681 | - |
| ΚΟΙΝΟΠΡΑΞΙΕΣ | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 234.462 | - | 6.188 | 1.278.777 | 1.273.612 |
| ΛΟΙΠΑ ΣΥΝΔΕΔΕΜΕΝΑ ΜΕΡΗ | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | 2.588 | - | 167.940 | 165.000 | 219.990 |
| ΑΜΟΙΒΕΣ ΜΕΛΩΝ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | - | - | 113.539 | - | 718.965 |
| ΣΤΕΛΕΧΗ ΔΙΟΙΚΗΣΗΣ | Λοιπά συνδεδεμένα μέρη | - | - | 125.279 | - | 11.223 |
| ΣΥΝΟΛΑ | | 416.313 | 523.200 | 504.641 | 5.185.587 | 2.223.790 |



ΕΝΟΤΗΤΑ Ζ'

Ίδιες μετοχές

Δεν υπάρχουν κατά την 31/12/2010.

ΕΝΟΤΗΤΑ Η'

Πληροφορίες της παρ.7 και επεξηγηματική έκθεση της παρ.8 του άρθρου 4 του ν.3556/2007

Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 165.625.000 και διαιρείται σε 33.125.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 5,00 η κάθε μία. Σημειώνεται ότι με απόφαση της Α' Επαναληπτικής Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της εταιρείας της 12ης Ιουλίου 2010, απεφασίσθη η αύξηση της ονομαστικής αξίας των μετοχών (reverse split) από 1,00 € σε 5,00 € εκάστη, με ταυτόχρονο περιορισμό και αντικατάσταση των 165.625.000 μετοχών της εταιρείας από 33.125.000 νέες

Όλες οι μετοχές είναι ονομαστικές και εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Κάθε κοινή μετοχή παρέχει το δικαίωμα μιας ψήφου στη Γενική Συνέλευση.

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.

Περιορισμοί στη μεταβίβαση μετοχών της Εταιρείας

Η μεταβίβαση των μετοχών της Εταιρείας γίνεται όπως ορίζει ο Νόμος και δεν υφίστανται περιορισμοί στη μεταβίβαση από το Καταστατικό της.

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

Την 31/12/2010 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας:

| ΜΕΤΟΧΟΣ | ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜΜΕΤΟΧΗΣ |
|----------------------|---------------------------|
| ΣΤΕΓΓΟΣ ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ | 34,31% |
| ΦΟΥΡΛΗ ΔΑΦΝΗ | 6,04% |

Μετοχές παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας παρέχουσες ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου

Δεν προβλέπονται στο Καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Συμφωνίες μετόχων της Εταιρείας

Δεν είναι γνωστές στην Εταιρεία ούτε προβλέπεται στο Καταστατικό της δυνατότητα συμφωνιών μετόχων που συνεπάγονται περιορισμούς στη μεταβίβαση των μετοχών ή περιορισμούς στην άσκηση δικαιωμάτων ψήφου.

Κανόνες διορισμού και αντικατάστασης μελών του Δ.Σ. και τροποποίησης καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν.2190/1920 όπως ισχύει σήμερα



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 Ν.2190/1920 όπως ισχύει σήμερα.

Αρμοδιότητα του Δ.Σ. ή ορισμένων μελών του για την έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 16 του Κ.Ν. 2190/20 όπως ισχύει σήμερα

Α) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 1 στοιχ. β) και γ) 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, κατόπιν σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης που υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920, 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 ως άνω εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου μπορεί να ανανεώνεται από τη Γενική Συνέλευση για χρονικό διάστημα που δεν υπερβαίνει την πενταετία για κάθε ανανέωση.

Β) Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 13 παρ. 9 του Κ.Ν. 2190/1920, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται με αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία σύμφωνα με τις διατάξεις των άρθρων 29 παρ. 3 και 4 και 31 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920, μπορεί να θεσπισθεί πρόγραμμα διάθεσης μετοχών στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και το προσωπικό της Εταιρείας, καθώς και των συνδεδεμένων με αυτήν εταιρειών, με τη μορφή δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών, κατά τους ειδικότερους όρους της απόφασης αυτής, περίληψη της οποίας υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920. Η απόφαση της Γενικής Συνέλευσης ορίζει ιδίως τον ανώτατο αριθμό των μετοχών που μπορούν να εκδοθούν, που δεν μπορεί να υπερβαίνει το 1/10 των υφισταμένων μετοχών, την τιμή και τους όρους διάθεσης των μετοχών στους δικαιούχους. Το Διοικητικό Συμβούλιο, με απόφασή του ρυθμίζει κάθε άλλη σχετική λεπτομέρεια, που δεν ρυθμίζεται διαφορετικά από τη Γενική Συνέλευση, εκδίδει τα πιστοποιητικά δικαιώματος αγοράς μετοχών και, κατά μήνα Δεκέμβριο κάθε έτους, εκδίδει μετοχές στους δικαιούχους που άσκησαν το δικαίωμά τους, αυξάνοντας το κεφάλαιο της Εταιρείας αντιστοίχως. Περαιτέρω, πιστοποιεί την αύξηση κεφαλαίου σύμφωνα με το άρθρο 11 του Ν. 2190/1920.

Εξ άλλου, 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.

Σημαντικές συμφωνίες που τίθενται σε ισχύ, τροποποιούνται ή λήγουν σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης

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

Σημαντικές συμφωνίες με μέλη του Δ.Σ. ή το προσωπικό της Εταιρείας



Δεν υπάρχουν 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 της θητείας ή της απασχόλησής τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεων των άρθρων 9 έως 11 του Ν. 3556/2007

Την 31/12/2010 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας: Κωνσταντίνος Στέγγος 34,31%, Δάφνη Φουρλή 6,04%.

Ο μόνος μέτοχος που μετέβαλε το ποσοστό συμμετοχής εντός της χρήσης 2010, ήταν ο μέτοχος κος Αλέξανδρος Φουρλής, ο οποίος μείωσε το ποσοστό συμμετοχής στα δικαιώματα ψήφου από 6,10% την 31/12/2009 σε 0,07% την 31/12/2010.

Πέραν των ανωτέρω δεν υπάρχουν άλλα μεταγενέστερα των οικονομικών καταστάσεων γεγονότα για τα οποία απαιτείται αναφορά σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς (Δ.Π.Χ.Α.).

Ο Πρόεδρος
του Διοικητικού Συμβουλίου
ΚΩΝΣΤΑΝΤΙΝΟΣ Α. ΣΤΕΓΓΟΣ

B. ΕΚΘΕΣΗ ΕΛΕΓΧΟΥ ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΟΥ ΟΡΚΩΤΟΥ ΕΛΕΓΚΤΗ ΛΟΓΙΣΤΗ

Προς τους Μετόχους της Εταιρείας ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.

Έκθεση επί των Εταιρικών και Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων

Ελέγξαμε τις συνημμένες εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε. και των θυγατρικών της, που αποτελούνται από την εταιρική και ενοποιημένη κατάσταση οικονομικής θέσης της 31 Δεκεμβρίου 2010, τις εταιρικές και ενοποιημένες καταστάσεις συνολικού εισοδήματος, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσεως που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και περίληψη σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές πληροφορίες.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Εταιρικές και Ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η διοίκηση είναι υπεύθυνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση, όπως και για εκείνες τις εσωτερικές δικλίδες, που η διοίκηση καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.



Ευθύνη του Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι να εκφράσουμε γνώμη επί αυτών των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχο μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν να συμμορφωνόμαστε με κανόνες δεοντολογίας, καθώς και να σχεδιάζουμε και διενεργούμε τον έλεγχο με σκοπό την απόκτηση εύλογης διασφάλισης για το εάν οι εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει τη διενέργεια διαδικασιών για την απόκτηση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις γνωστοποιήσεις στις εταιρικές και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις. Οι επιλεγόμενες διαδικασίες βασίζονται στην κρίση του ελεγκτή περιλαμβανομένης της εκτίμησης των κινδύνων ουσιώδους ανακρίβειας των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος. Κατά τη διενέργεια αυτών των εκτιμήσεων κινδύνου, ο ελεγκτής εξετάζει τις εσωτερικές δικλίδες που σχετίζονται με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της εταιρείας, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των εσωτερικών δικλίδων της εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που χρησιμοποιήθηκαν και του εύλογου των εκτιμήσεων που έγιναν από τη διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίασης των εταιρικών και ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για τη θεμελίωση της ελεγκτικής μας γνώμης.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την οικονομική θέση της Εταιρείας ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε. και των θυγατρικών αυτής κατά την 31 Δεκεμβρίου 2010 και τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις ταμειακές τους ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Αναφοράς, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί Άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

α) Στην Έκθεση Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου περιλαμβάνεται δήλωση εταιρικής διακυβέρνησης, η οποία παρέχει τα πληροφοριακά στοιχεία που ορίζονται στην παράγραφο 3δ του άρθρου 43α του Κ.Ν 2190/1920.

β) Επαληθεύσαμε τη συμφωνία και την αντιστοίχιση του περιεχομένου της Έκθεσης Διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου με τις συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις, στα πλαίσια των οριζόμενων από τα άρθρα 43α, 108 και 37 του Κ.Ν. 2190/1920.



Αθήνα, 29 Μαρτίου 2011
Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

ΓΕΩΡΓΙΟΣ ΔΕΛΗΓΙΑΝΝΗΣ

Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 15791



Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων
Ζεφύρου 56, 175 64, Παλαιό Φάληρο
Α.Μ.ΣΟΕΛ 127

Ακολουθως υποβάλλεται προς έγκριση ο πίνακας διαθέσεως αποτελεσμάτων περιόδου 1/1-31/12/2010, ο οποίος έχει ως εξής:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΕΩΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

| | ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2010 | ΠΟΣΑ ΚΛΕΙΟΜΕΝΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 2009 |
|---|---|---|
| <i>Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) χρήσεως</i> | -1.892.363,12 | -398.032,77 |
| <i>(+)Υπόλοιπο αποτελεσμάτων(κερδών) προηγούμενων χρήσεων</i> | 7.335.582,86 | 7.733.615,63 |
| <i>(+)Υπόλοιπο αποτελεσμάτων</i> | 5.443.219,74 | 7.733.615,63 |
| <i>(-)Διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγ. χρήσεων</i> | | |
| ΣΥΝΟΛΟ : | <u>5.443.219,74</u> | <u>7.335.582,86</u> |
| ΜΕΙΟΝ: 1. Φόρος εισοδήματος | 0,00 | 0,00 |
| 1α. Φόρος αποθεματικού αρ.3 Ν.2954/2001 | 0,00 | 0,00 |
| 2. Λοιποί μη ενσ.λειτουργ.κόστος φόροι | 0,00 | 0,00 |
| ΚΕΡΔΗ ΠΡΟΣ ΔΙΑΘΕΣΗ : | <u>5.443.219,74</u> | <u>7.335.582,86</u> |

Λόγω ζημιογόνου, όμως αποτελέσματος των κατά Δ.Λ.Π. επισήμων βιβλίων της εταιρείας, δεν προβλέπεται διανομή μερίσματος για τη χρήση 2010.

Το Δ.Σ. προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση την έγκριση των προαναφερόμενων εταιρικών και ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων, τον πίνακα διάθεσης αποτελεσμάτων περιόδου 1/1/2010 έως 31/12/2010, την έκθεση διαχειριστής και την επεξηγηματική έκθεση του Δ.Σ. για τη χρήση 2010 ως και την έκθεση ελέγχου του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή για την ίδια χρήση.

Θέμα 2°



Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του ορκωτού ελεγκτή - λογιστή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της χρήσης 2010 σε εταιρική και ενοποιημένη βάση.

Το Δ.Σ. προτείνει την απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του ορκωτού ελεγκτή - λογιστή από κάθε ευθύνη για τα πεπραγμένα, τη Διαχείριση και τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της εταιρείας, σε εταιρική και ενοποιημένη βάση, της εταιρικής χρήσης 1/1/2010 - 31/12/2010.

Θέμα 3°

Εκλογή εταιρείας ορκωτών ελεγκτών λογιστών, μέλους του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών για την εταιρική χρήση 2011 και καθορισμός της αμοιβής τους, βάσει της σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου κατ' άρθρο 37 Ν. 3693/2008.

Επί του θέματος αυτού και κατόπιν σχετικής εισήγησης της Επιτροπής Ελέγχου, για τις ανάγκες διενέργειας του προβλεπομένου τακτικού ελέγχου της χρήσης του έτους 2011, μετά από αξιολόγηση των σχετικών προσφορών των διαφόρων ελεγκτικών εταιρειών, ως και των σχετικών εισηγήσεων των οικονομικών υπευθύνων του λογιστηρίου και της οικονομικής διεύθυνσης της εταιρείας, το Δ.Σ. προτείνει την εκλογή της ελεγκτικής εταιρείας «GRANT THORNTON Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών και Συμβούλων Επιχειρήσεων» (Βασ. Κωνσταντίνου 44 - Αθήνα), με Α.Μ ΣΟΕΛ 127, με την κατώτατη αμοιβή που προβλέπεται από τη Νομοθεσία περί του Σώματος Ορκωτών Ελεγκτών. Στην αμοιβή τους θα περιλαμβάνονται και τα πάσης φύσεως έξοδα των ορκωτών λογιστών που τυχόν προκύψουν κατά τη διενέργεια του ελέγχου τους, καθώς και η αμοιβή αυτών για τις εκάστοτε απαιτούμενες εκθέσεις επί των λογιστικών καταστάσεων της εταιρείας, διαφόρων χρονικών περιόδων της διαχειριστικής χρήσης 1/1/2011-31/12/2011, καθώς επίσης και για τον έλεγχο των οικονομικών δεδομένων που υποβάλλονται ετησίως στο Υπουργείο Ανάπτυξης (Έκθεση δραστηριότητας).

Η παραπάνω ελεγκτική εταιρεία πληροί τις προϋποθέσεις των διατάξεων του Ν.2231/94 και Ν.2257/94.

Θέμα 4°

Χορήγηση αδειας, σύμφωνα με το άρθρο 23 παρ. 1 Κ.Ν 2190/1920 όπως αντικαταστάθηκε με την παρ. 2 άρθρου 32 Ν. 3604/2007, σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή και σε διευθυντές αυτής, που συμμετέχουν με οποιονδήποτε τρόπο στη διεύθυνση της εταιρείας να ενεργούν, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σε κάποιον από τους σκοπούς, που επιδιώκει η εταιρεία και να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

Επί του θέματος αυτού το Δ.Σ. προτείνει την χορήγηση της προβλεπόμενης από το άρθρο 23 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/20, όπως αντικαταστάθηκε με την παρ. 2 άρθρου 32 Ν. 3604/2007 άδεια, σε μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή και σε διευθυντές αυτής, που συμμετέχουν με οποιονδήποτε τρόπο στη διεύθυνση της εταιρείας να ενεργούν, για δικό



τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σε κάποιον από τους σκοπούς, που επιδιώκει η εταιρεία και να μετέχουν ως ομόρρυθμοι εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς.

Ειδικότερα – ενδεικτικά και όχι περιοριστικά –, η παραπάνω έγκριση παρέχεται προκειμένου περί συμμετοχής των προσώπων αυτών στις εταιρείες «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε», «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ Α.Ε», «ΤΟΞΟΤΗΣ Α.Τ.Ε.», «ΣΑΜΟΣ ΜΑΡΙΝΕΣ ΑΕ», «ΚΤΗΜΑ ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΑΕ», , «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΒΙΛΛΑ ΓΑΛΗΝΗ ΑΕ», «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΜΑΡΙΝΑ ΑΕ», «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΓΚΟΛΦ ΑΕ», «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΥΔΡΟΠΛΑΝΑ ΚΑΙ ΣΠΟΥΔΕΣ ΑΕ», «ΠΟΡΤΟ ΚΑΡΡΑΣ ΤΟΥΡΙΣΤΙΚΕΣ ΑΝΑΠΤΥΞΕΙΣ ΑΕ», «EUROROM CONSTRUCTII 97 SRL», «LAMDA OLYMPIC SRL», «ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ ΠΛΩΤΑ ΙΙ ΝΕ», του υποκαταστήματος της εταιρείας «ΜΟΧΛΟΣ Α.Ε» στη Ρουμανία (SUCURSALA ROMANIA), ως και στις διάφορες κοινοπραξίες και τις λοιπές συμπράξεις της εταιρείας.

Επιπρόσθετα, το Δ.Σ. προτείνει τη χορήγηση αδείας στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, όπως συμμετέχουν στα Διοικητικά Συμβούλια ή την διεύθυνση άλλων εταιρειών, των οποίων ιδρυτές, κύριοι μέτοχοι ή μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτών, είναι ιδρυτές, συγγενείς α' και β' βαθμού, ως και κύριοι μέτοχοι της εταιρείας ΤΕΧΝΙΚΗ ΟΛΥΜΠΙΑΚΗ Α.Ε.



Θέμα 5°

Προέγκριση αμοιβής των μελών του Δ.Σ. για την εταιρική χρήση 2011, βάσει της διάταξης του άρθρου 24 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920.

Επί του θέματος αυτού το Δ.Σ. προτείνει την προέγκριση αμοιβής των μελών του Δ.Σ. για την περίοδο οικονομικής χρήσης 2011 για τις υπηρεσίες που προσφέρουν σε καθημερινή βάση και πέραν του συνήθους ωραρίου, στη διαχείριση, το συντονισμό διοίκηση και εκπροσώπηση της εταιρείας, βάσει της διάταξης 24 παρ. 2 του κ.ν. 2190/1920. Η αμοιβή αυτή προτείνεται στο ποσό των τετρακοσίων χιλιάδων (400.000) €. Παράλληλα το Δ.Σ. προτείνει την εξουσιοδότηση του για επιμερίσει το ανωτέρω ποσό, ή τυχόν μικρότερο ποσό, που θα διατεθεί για το σκοπό αυτό, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου.

Θέμα 6°

Ειδική έγκριση, κατ' άρθρο 23^Α παρ.2 Κ.Ν 2190/1920, για τη σύναψη συμβάσεων μεταξύ αφενός της εταιρείας και των θυγατρικών της και αφετέρου των μελών του διοικητικού συμβουλίου, των προσώπων που ασκούν έλεγχο επί της εταιρείας, των συζύγων και των συγγενών των προσώπων αυτών εξ αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι του τρίτου βαθμού, καθώς και των νομικών προσώπων που ελέγχονται από τους ανωτέρω.

Επί του θέματος αυτού το Δ.Σ. προτείνει την παροχή προς τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, τα πρόσωπα που ασκούν έλεγχο επί της εταιρείας, τους συζύγους και τους συγγενείς των προσώπων αυτών εξ αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι του τρίτου βαθμού, καθώς και τα νομικά πρόσωπα που ελέγχονται από τους ανωτέρω την κατ' άρθρο 23^Α παρ. 2 του Κ.Ν 2190/1920, της ειδικής έγκρισης για σύναψη συμβάσεων με την εταιρεία ή τις θυγατρικές της.

Ενδεικτικά

α) να παράσχει – κατά το περιεχόμενο της παρ. 2 του άρθρου 23^Α του Κ.Ν.2190/20 – την ειδική έγκριση για τη σύναψη συμβάσεων εκτέλεσης οικοδομικών έργων μεταξύ αφενός της εταιρείας και των θυγατρικών της και αφετέρου όλων των μελών του διοικητικού συμβουλίου, των προσώπων που ασκούν έλεγχο επί της εταιρείας, τους συζύγους και τους συγγενείς των προσώπων αυτών εξ αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι του τρίτου βαθμού, καθώς και των νομικών προσώπων, που ελέγχονται από τους ανωτέρω.

β) να παράσχει – κατά το περιεχόμενο της παρ. 2 του άρθρου 23^Α του Κ.Ν.2190/20 – την ειδική έγκριση για τη σύναψη συμβάσεων μισθωτής εργασίας ή εντολής μεταξύ αφενός της εταιρείας και των θυγατρικών της και αφετέρου όλων των μελών του διοικητικού συμβουλίου, των προσώπων που ασκούν έλεγχο επί της εταιρείας, τους συζύγους και τους συγγενείς των προσώπων αυτών εξ αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι του τρίτου βαθμού, καθώς και των νομικών προσώπων, που ελέγχονται από τους ανωτέρω.

γ) να παράσχει – κατά το περιεχόμενο της παρ. 2 του άρθρου 23^Α του Κ.Ν.2190/20 – την ειδική έγκριση για τη σύναψη συμβάσεων αγοραπωλησίας κινητών ή ακινήτων περιουσιακών στοιχείων μεταξύ αφενός της εταιρείας και των θυγατρικών της και αφετέρου όλων των μελών του διοικητικού συμβουλίου, των προσώπων, που ασκούν έλεγχο επί της εταιρείας, τους συζύγους και τους συγγενείς των προσώπων αυτών εξ αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι του τρίτου βαθμού, καθώς και των νομικών προσώπων, που ελέγχονται από τους ανωτέρω.

Επίσης το Δ.Σ. προτείνει την εξουσιοδότησή του, για τυχόν μεταβίβαση περιουσιακών στοιχείων της εταιρείας, ως και θυγατρικών εταιρειών της, σε εταιρείες, των οποίων κύριοι μέτοχοι ή μέλη των Δ.Σ αυτών, είναι, τα μέλη του διοικητικού συμβουλίου, τα πρόσωπα που ασκούν έλεγχο επί της εταιρείας, οι σύζυγοι και οι συγγενείς των προσώπων αυτών εξ



αίματος ή εξ αγχιστείας μέχρι του τρίτου βαθμού, καθώς και τα νομικά πρόσωπα, που ελέγχονται από τους ανωτέρω.

Θέμα 7^ο

Τροποποιήσεις άρθρων 18, 20, 21, 22, 23, 24 & 28 του Καταστατικού για την εναρμόνιση των διατάξεων του καταστατικού της εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, όπως αυτές τροποποιήθηκαν από το Ν. 3884/10.

Επί του θέματος αυτού το Δ.Σ. προτείνει έγκριση της τροποποίησης των άρθρων 18, 20, 21, 22, 23, 24 & 28 του Καταστατικού για την εναρμόνιση των διατάξεων του καταστατικού της εταιρείας σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, όπως αυτές τροποποιήθηκαν από το Ν. 3884/10.