

**Σχόλια του Διοικητικού Συμβουλίου επί των σχεδίων αποφάσεων επί των θεμάτων της  
ημερήσιας διάταξης της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων  
της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία  
«ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΕΛΛΑΚΤΩΡ ΑΕ» (η «Εταιρεία»)  
ΑΡ. Γ.Ε.ΜΗ.: 251501000 (ΑΡ.Μ.Α.Ε. 874/06/Β/86/16)**

τα οποία υπέβαλαν οι μέτοχοι μειοψηφίας Reggeborgh Invest B.V., Άγγελος Χ. Γιόκαρης και Χρήστος Π. Παναγιωτόπουλος (κατωτέρω «αιτούντες μέτοχοι»), δυνάμει της από 29.12.2020 αίτησής τους, κατόχων κατά το χρόνο υποβολής αυτής 33.070.297 κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας και με τον τρόπο που διατυπώθηκαν από τους ως άνω μετόχους.

**Θέμα 1<sup>ο</sup>: Μείωση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά €212.129.282,97 με μείωση της ονομαστικής αξίας του συνόλου των μετοχών της από €1,03 σε €0,04 ανά μετοχή, προς ισόποσο συμψηφισμό ζημιών παρελθουσών χρήσεων. Τροποποίηση του άρθρου 5, παρ. 1, του Καταστατικού της Εταιρείας που αφορά στο Μετοχικό Κεφάλαιο. Παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για την υλοποίηση της απόφασης.**

<b>Απαιτούμενη απαρτία</b>	<b>Απαιτούμενη πλειοψηφία</b>
1/2 (50%)	2/3 των εκπροσωπούμενων στην Γ.Σ. ψήφων

Επί του σχεδίου απόφασης των αιτούντων μετόχων επί του 1<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης, όπως αυτό έχει αναρτηθεί αυτούσιο στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, και δυνάμει του οποίου καθώς και της σχετικής αιτιολόγησης προτείνεται η απόρριψη αυτού από τους αιτούντες μετόχους, το Διοικητικό Συμβούλιο επισημαίνει τα ακόλουθα:

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι έχει παράσχει προς τους μετόχους της Εταιρείας όλες τις απαραίτητες και πλήρεις πληροφορίες, με το σχέδιο απόφασης επί του 1<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης που συνέταξε και υπέβαλλε προς τους μετόχους της Εταιρείας, αναρτώντας το στο διαδικτυακό τόπο αυτής στις 10.12.2020 μαζί με τα υπόλοιπα συνοδευτικά έγγραφα αναφορικά με τη σύγκληση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας της 7<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2021, θέμα το οποίο συνδυάζεται άρρηκτα και με το 2<sup>ο</sup> θέμα της ημερήσιας διάταξης και τη σχετική από 10.12.2020 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 9 του ν. 3016/2002 και των παραγράφων 4.1.3.13.1 και 4.1.3.13.2. του Κανονισμού του Χ.Α., αναφορικά με το 2<sup>ο</sup> θέμα της ημερήσιας διάταξης.

Κατόπιν αυτού, το Διοικητικό Συμβούλιο διαφωνεί με την θέση των αιτούντων μετόχων περί του ότι «...η πρόταση του Δ.Σ. δε συνοδεύεται από την πλήρη και τεκμηριωμένη απεικόνιση της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και δεν αποτελεί μέρος ενός ολοκληρωμένου σχεδιασμού για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής της επάρκειας ώστε η Γενική Συνέλευση να μπορεί να μορφώσει άποψη και να αποφασίσει επ' αυτής.....» καθώς η προτεινόμενη μείωση του μετοχικού κεφαλαίου δεν αλλάζει την καθαρή θέση της Εταιρείας, αλλά αποτελεί ένα τεχνικό ζήτημα που σκοπό έχει την παροχή μέγιστης ευελιξίας στη διοίκηση σχετικά με τη συγκεκριμένη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου καθώς και σε ενδεχόμενες μελλοντικές καθώς προσαρμόζει την ονομαστική αξία της μετοχής στην ελάχιστη εκ του Νόμου οριζόμενη. Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο

διαφωνεί με την πρόταση των αιτούντων μετόχων για απόρριψη του 1<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης, όπως έχει προταθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Επισημαίνει δε ότι η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας αποτυπώνεται πλήρως και με σαφήνεια στις ετήσιες αλλά και ενδιάμεσες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της.

Κατόπιν αυτών το Διοικητικό Συμβούλιο εμμένει στη θέση του, όπως διατυπώθηκε στο από 10.12.2020 σχέδιο απόφασης επί του 1<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης, προτείνει δε στους μετόχους την υπερψήφιση αυτού ως έχει τεθεί και στο από 10.12.2020 σχέδιο απόφασης, με την αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας περί μετοχικού κεφαλαίου.

**Θέμα 2<sup>ο</sup>: Αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου (όπως αυτό θα διαμορφωθεί σύμφωνα με το πρώτο θέμα της αυτής Ημερήσιας Διάταξης) της Εταιρείας με καταβολή μετρητών μέσω έκδοσης νέων, κοινών, μετά ψήφου, ονομαστικών μετοχών και με δικαίωμα προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων. Τροποποίηση του άρθρου 5, παρ. 1, του Καταστατικού της Εταιρείας που αφορά στο Μετοχικό Κεφάλαιο. Παροχή εξουσιοδότησης προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας για την υλοποίηση της αποφάσεως.**

Απαιτούμενη απαρτία	Απαιτούμενη πλειοψηφία
1/2 (50%)	2/3 των εκπροσωπούμενων στην Γ.Σ. ψήφων

Επί του σχεδίου απόφασης των αιτούντων μετόχων επί του 2<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης, όπως αυτό έχει αναρτηθεί αυτούσιο στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, και δυνάμει του οποίου καθώς και της σχετικής αιτιολόγησης προτείνεται η απόρριψη αυτού από τους αιτούντες μετόχους, το Διοικητικό Συμβούλιο επισημαίνει τα ακόλουθα:

Το Διοικητικό Συμβούλιο θεωρεί ότι έχει παράσχει προς τους μετόχους της Εταιρείας όλες τις απαραίτητες και πλήρεις πληροφορίες, με το σχέδιο αποφάσεως επί του 2<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης που συνέταξε και υπέβαλλε προς τους μετόχους της Εταιρείας, αναρτώντας το στο διαδικτυακό τόπο αυτής στις 10.12.2020 μαζί με τα υπόλοιπα συνοδευτικά έγγραφα αναφορικά με τη σύγκληση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας της 7<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2021 σε συνδυασμό με τη σχετική από 10.12.2020 Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου στο πλαίσιο εφαρμογής των διατάξεων του άρθρου 9 του ν. 3016/2002 και των παραγράφων 4.1.3.13.1 και 4.1.3.13.2. του Κανονισμού του Χ.Α., αναφορικά με το 2<sup>ο</sup> θέμα της ημερήσιας διάταξης.

Κατόπιν αυτού, το Διοικητικό Συμβούλιο διαφωνεί με την θέση των αιτούντων μετόχων περί του ότι «...η πρόταση του Δ.Σ. δε συνοδεύεται από την πλήρη και τεκμηριωμένη απεικόνιση της οικονομικής κατάστασης της Εταιρείας και δεν αποτελεί μέρος ενός ολοκληρωμένου σχεδιασμού για την αποκατάσταση της κεφαλαιακής της επάρκειας ώστε η Γενική Συνέλευση να μπορεί να μορφώσει άποψη και να αποφασίσει επ' αυτής.....» καθώς ενισχύεται ταμειακά κυρίως ο κλάδος της κατασκευής σε συνδυασμό με τα άλλα μέτρα που έχει δρομολογήσει η Διοίκηση της εταιρείας, όπως παρουσιάζονται στη σχετική παρουσίαση προς την επενδυτική κοινότητα, που αναρτήθηκε στον ιστότοπο της εταιρείας στις 10.12.2020 μαζί με τα λοιπά συνοδευτικά έγγραφα που αφορούν την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 7<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2021, και περαιτέρω διαφωνεί με την πρόταση των αιτούντων μετόχων για απόρριψη του 2<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης, όπως έχει προταθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο. Επισημαίνει δε περαιτέρω ότι η οικονομική

κατάσταση της Εταιρείας αποτυπώνεται πλήρως και με σαφήνεια στις ετήσιες αλλά και ενδιάμεσες δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Κατόπιν αυτών, το Διοικητικό Συμβούλιο εμμένει στη θέση του, όπως διατυπώθηκε στο από 10.12.2020 σχέδιο απόφασης επί του 1<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης, προτείνει δε στους μετόχους την υπερψήφιση αυτού ως έχει τεθεί και στο από 10.12.2020 σχέδιο απόφασης, με την αντίστοιχη τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 1 του Καταστατικού της Εταιρείας περί μετοχικού κεφαλαίου.

**Τα υπ. αριθ. 3 έως και 6 θέματα της ημερήσιας διάταξης ενσωματώνονται σε αυτή κατόπιν του από 03.12.2020 αιτήματος των μετόχων μειοψηφίας Reggeborgh Invest B.V., Άγγελου Χ. Γιόκαρη και Χρήστου Π. Παναγιωτόπουλου, κατόχων κατά το χρόνο εκείνο 22.094.903 κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας για σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας με θέματα ημερήσιας διάταξης, μεταξύ άλλων αυτά, προς ικανοποίηση του αιτήματος αυτού και με τον τρόπο που διατυπώθηκαν από τους ως άνω μετόχους.**

### **Θέμα 3<sup>ο</sup>: Ανάκληση του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας.**

<b>Απαιτούμενη απαρτία</b>	<b>Απαιτούμενη πλειοψηφία</b>
1/5 (20%)	50%+1 των εκπροσωπούμενων στην Γ.Σ. ψήφων

Το υπ. αριθ. 3 θέμα της ημερήσιας διάταξης ενσωματώνεται σε αυτή κατόπιν του από 03.12.2020 αιτήματος των μετόχων μειοψηφίας Reggeborgh Invest B.V., Άγγελου Χ. Γιόκαρη και Χρήστου Π. Παναγιωτόπουλου, κατόχων κατά το χρόνο εκείνο 22.094.903 κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας και με τον τρόπο που διατυπώθηκαν από τους ως άνω μετόχους. Επί του σχεδίου απόφασης των αιτούντων μετόχων επί του 3<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης, όπως αυτό έχει αναρτηθεί αυτούσιο στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, και δυνάμει του οποίου καθώς και της σχετικής αιτιολόγησης προτείνεται η αποδοχή αυτού από τους αιτούντες μετόχους, το Διοικητικό Συμβούλιο επισημαίνει τα ακόλουθα:

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναφέρεται στο σχέδιο αποφάσεως επί του 3<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης που συνέταξε και υπέβαλλε προς τους μετόχους της Εταιρείας, αναρτώντας το στο διαδικτυακό τόπο αυτής στις 10.12.2020 μαζί με τα υπόλοιπα συνοδευτικά έγγραφα αναφορικά με τη σύγκληση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας της 7<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2021 και στην εκεί τοποθέτησή του για τους λόγους για τους οποίους προτείνει προς τους μετόχους της Εταιρείας την απόρριψη του τρίτου θέματος της ημερήσιας διάταξης.

Επί των αναφερομένων στο από 29.12.2020 σχέδιο απόφασης των αιτούντων μετόχων, το Διοικητικό Συμβούλιο διαφωνεί με τη θέση των αιτούντων μετόχων περί του ότι «...προτείνεται η ανάκληση του συνόλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας διότι τα οικονομικά της αποτελέσματα είναι αρνητικά και συνεπώς απαιτείται η εκλογή μίας νέας διοίκησης που θα μπορεί να εμπνεύσει εμπιστοσύνη στο επενδυτικό κοινό και τους πιστωτές της Εταιρείας, να εισηγηθεί δε και να υλοποιήσει ένα ολοκληρωμένο σχέδιο αποκατάστασης της κεφαλαιακής επάρκειας και δυναμικής επανεκκίνησης της Εταιρείας.....».

Πέραν των όσων έχει ήδη αναφέρει το Διοικητικό Συμβούλιο στο από 10.12.2020 σχέδιο απόφασης επί του τρίτου θέματος της ημερήσιας διάταξης, επισημαίνει περαιτέρω ότι το

Διοικητικό Συμβούλιο έχει εξηγήσει εκτενώς στις επίσημες παρουσιάσεις του στις Εκθέσεις του αλλά και κατά τις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρείας τους λόγους που οδήγησαν στη διαμόρφωση των εκάστοτε οικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο έχει καταβάλει μεγάλη προσπάθεια, η οποία βρίσκεται εν εξελίξει και δεν έχει ολοκληρωθεί, συνολικής ανάταξης του Ομίλου, με πολύ σημαντικά αποτελέσματα, και έχει θέσει τις βάσεις για την επανάκαμψη αυτού σε δυναμική φάση ανάπτυξής του. Οι απολύτως κρίσιμες και σημαντικές προσπάθειές του για την πλήρη εξυγίανση του Ομίλου, με δεδομένη την κατάσταση που παρέλαβε τον Ιούλιο του 2018 αλλά και τις αντιξοότητες που συνάντησε κατά τη διάρκεια της θητείας του, όπως προκύπτει, μεταξύ άλλων, και από τις δημοσιευθείσες ετήσιες εκθέσεις του προς τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις για τις χρήσεις 2018 και 2019, έχουν αναγνωριστεί από τους μετόχους κατά τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των ετών 2019 και 2020, ενώ η εμπιστοσύνη του επενδυτικού κοινού, εγχώριου και ξένου, εκφράστηκε μεταξύ άλλων και κατά την επιτυχή άντληση σημαντικών κεφαλαίων από τις διεθνείς κεφαλαιαγορές κατά την έκδοση του Ομολόγου το Δεκέμβριο του 2019 και τον Ιανουάριο του 2020, εξασφαλίζοντας έτσι τους απαιτούμενους πόρους και βελτιώνοντας τη δομή του ισολογισμού του Ομίλου.

Περαιτέρω, η εμπιστοσύνη του επενδυτικού κοινού, αν μη τι άλλο, επιβεβαιώνεται από το ενδιαφέρον νέων επενδυτών να επενδύσουν στην Εταιρεία και κατά την τρέχουσα περίοδο. Η Εταιρεία έχει παρουσιάσει δημόσια τις θέσεις και το ολοκληρωμένο πλάνο για την κεφαλαιακή ενίσχυσή της, ιδίως του τομέα κατασκευής καθώς και την πορεία των συζητήσεών της με χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

Το Διοικητικό Συμβούλιο επισημαίνει ότι η αιτιολόγηση των αιτούντων μετόχων, για την πρότασή τους περί ανάκλησης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι παντελώς γενικόλογη και αόριστη, ενώ ουδεμία συγκεκριμένη αναφορά υπάρχει στο ποιο είναι «το ολοκληρωμένο σχέδιο αποκατάστασης της κεφαλαιακής επάρκειάς της» όπως ισχυρίζονται.

Κατόπιν αυτών το Διοικητικό Συμβούλιο εμμένει στη θέση του, όπως διατυπώθηκε στο από 10.12.2020 σχέδιο απόφασης επί του 3<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης και προτείνει στους μετόχους την απόρριψη αυτού.

#### **Θέμα 4<sup>ο</sup>: Εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας (συμπεριλαμβανομένων ανεξάρτητων/μη εκτελεστικών μελών).**

<b>Απαιτούμενη απαρτία</b>	<b>Απαιτούμενη πλειοψηφία</b>
1/5 (20%)	50%+1 των εκπροσωπούμενων στην Γ.Σ. ψήφων

Το υπ. αριθ. 4 θέμα της ημερήσιας διάταξης ενσωματώνεται σε αυτή κατόπιν του από 03.12.2020 αιτήματος των μετόχων μειοψηφίας Reggeborgh Invest B.V., Άγγελου Χ. Γιόκαρη και Χρήστου Π. Παναγιωτόπουλου, κατόχων κατά το χρόνο εκείνο 22.094.903 κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας και με τον τρόπο που διατυπώθηκαν από τους ως άνω μετόχους. Επί του σχεδίου απόφασης των αιτούντων μετόχων επί του 4<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης, όπως αυτό έχει αναρτηθεί αυτούσιο στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, και δυνάμει του οποίου καθώς και της σχετικής αιτιολόγησης προτείνεται η αποδοχή αυτού από τους αιτούντες μετόχους, το Διοικητικό Συμβούλιο επισημαίνει τα ακόλουθα:

1. Η πρόταση για εκλογή νέου Δ.Σ. από τους αιτούντες μετόχους προέρχεται, κατά κύριο λόγο, από το βασικό μέτοχο της κυριότερης ανταγωνίστριας εταιρείας στην ελληνική αγορά ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ

Α.Ε. Η ενέργεια αυτή, ανεξάρτητα από τυχόν άλλα ζητήματα που εγείρονται, και η αντικειμενικά προκύπτουσα σύγκρουση των συμφερόντων των εκ των βασικών μετόχων της Εταιρείας, κατά τη στιγμή αυτή, και βασικού μετόχου της ανταγωνίστριας εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε., πρέπει να αξιολογηθεί από τους μετόχους της Εταιρείας ως προς το αν δύναται να εξυπηρετήσει τα συμφέροντα του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ και του συνόλου των μετόχων της Εταιρείας, μεγιστοποιώντας την αξία του, στηρίζοντας και ενισχύοντας την αυτόνομη πορεία και ανάπτυξή του.

2. Ως προς τον προτεινόμενο αριθμό μελών και την προτεινόμενη σύνθεση του Δ.Σ.

Η ΕΛΛΑΚΤΩΡ, μετά την εκλογή του νέου Δ.Σ. στις 25.07.2018 και πραγματοποιώντας σημαντικές αλλαγές στη δομή και στη λειτουργία του συστήματος εταιρικής διακυβέρνησης του Ομίλου, μετατράπηκε από έναν Όμιλο που κατείχε μία από τις χαμηλότερες βαθμολογίες στην Εταιρική Διακυβέρνηση, σε έναν από τους κορυφαίους Ομίλους στον τομέα αυτό στην Ελλάδα, με βάση την αξιολόγηση από τον αξιόπιστο και ανεξάρτητο οργανισμό ISS. Αυτό οφείλεται, μεταξύ άλλων, στη δομή και σύνθεση του παρόντος Δ.Σ., το οποίο περιλαμβάνει πέντε (5) ανεξάρτητα μέλη τα οποία άπαντα πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας κατά το ν. 3016/2002 και τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας και στη θεσμοθέτηση Επιτροπών, όπως σημειώνεται κατωτέρω. Ο ως άνω αριθμός ανεξαρτήτων μελών επί συνόλου εννέα (9), είναι μεγαλύτερος από τον ελάχιστο απαιτούμενο όχι μόνο από την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία αλλά και από το νέο νόμο περί εταιρικής διακυβέρνησης (ν. 4706/2020) που θα τεθεί σε ισχύ τον Ιούλιο του 2021, ακολουθώντας τις καλύτερες διεθνείς πρακτικές. Περαιτέρω, λόγω της φύσης αλλά και του σκοπού της Εταιρείας, της πολυπλοκότητας των θεμάτων, του πλήθους των θυγατρικών στην Ελλάδα αλλά και στο εξωτερικό, έχουν συσταθεί Επιτροπές για την υποβολή του έργου της Διοίκησης του Ομίλου, απαρτιζόμενες από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου με εποπτικές, εγκριτικές, συντονιστικές αλλά και συμβουλευτικές αρμοδιότητες. Πρόκειται για την Επιτροπή Κανονιστικής Συμμόρφωσης και Βιώσιμης Ανάπτυξης και την Επιτροπή Ανάδειξης Υποψηφίων και Αμοιβών.

Η προτεινόμενη σύνθεση από τους αιτούντες μετόχους, η οποία αποτελείται από πέντε (5) μόλις μέλη, αριθμός που θεωρείται εξαιρετικά μικρός για το μέγεθος και τις ανάγκες του Ομίλου, περιλαμβάνοντας μόλις δύο (2) ανεξάρτητα μέλη που ισοδυναμεί με τον ελάχιστο απαιτούμενο αριθμό μελών σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, αναμένεται να υποβαθμίσει την αξιολόγηση της Εταιρείας ως προς τους κανόνες που διέπουν την εταιρική διακυβέρνηση της Εταιρείας.

3. Ο προτεινόμενος Πρόεδρος του Δ.Σ. της Εταιρείας, όπως αναφέρεται στο βιογραφικό του, εκτελεί καθήκοντα εξωτερικού νομικού συμβούλου του Ταμείου Αξιοποίησης Ιδιωτικής Περιουσίας του Δημοσίου Α.Ε. (ΤΑΙΠΕΔ), μεταξύ δε άλλων και επί του διαγωνισμού για την Παραχώρηση του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας Οδού και τριών κάθετων οδικών αξόνων της. Πρόκειται για τον μεγαλύτερο διαγωνισμό παραχώρησης που βρίσκεται σε εξέλιξη στην Ελλάδα τα τελευταία χρόνια, στον οποίο έχει προεπιλεγεί και το σχήμα στο οποίο συμμετέχει η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. Υπό την ιδιότητά της αυτή, η Δικηγορική Εταιρεία, στην οποία ο προτεινόμενος Πρόεδρος είναι συνιδρυτής και εταίρος, παρείχε συμβουλές προς το ΤΑΙΠΕΔ, το οποίο εν τέλει κατέληξε στο, μεταξύ άλλων, να μη χορηγηθεί παράταση της ημερομηνίας υποβολής προσφορών, όπως αιτήθηκε και η ένωση στην οποία συμμετέχει η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ καθώς και άλλο προεπιλεγέν σχήμα, καθώς δε και να απορριφθούν οι σχετικές προδικαστικές προσφυγές, γεγονός που οδήγησε στην απόφαση του ΤΑΙΠΕΔ να προχωρήσει στον ως άνω διαγωνισμό λαμβάνοντας μόνο μία προσφορά, αυτήν της ανταγωνίστριας εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Η ίδια δικηγορική εταιρεία υποστήριξε και ενώπιον του αρμοδίου Δικαστηρίου το ΤΑΙΠΕΔ, ζητώντας την απόρριψη των σχετικών αιτήσεων ασφαλιστικών μέτρων. Εντούτοις οι σχετικές αιτήσεις ασφαλιστικών μέτρων έγιναν δεκτές και

ανεστάλη η ισχύς των σχετικών πράξεων του ΤΑΙΠΕΔ που πιθανολογήθηκαν ως μη νόμιμες. Ως εκ τούτου, και μόνο εξ αυτού του λόγου, εκτιμάται προφανής δυσαρμονία μεταξύ των ως άνω ενεργειών της δικηγορικής εταιρείας της οποίας είναι ιδρυτής και εταίρος και των συμφερόντων του Ομίλου, δεδομένου ότι η διαδικασία του ως άνω διαγωνισμού βρίσκεται εν εξελίξει και, σε περίπτωση που εκλεγεί στην θέση αυτή, θα κληθεί να υπερασπιστεί τα συμφέροντα του Ομίλου ενάντια στις ενέργειες και εισηγήσεις της δικηγορικής εταιρείας της οποίας είναι ιδρυτής και εταίρος και μπορεί να ανακύψει κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων.

4. Ο προτεινόμενος Διευθύνων Σύμβουλος της Εταιρείας, όπως αναφέρεται στο βιογραφικό του, ως πριν λίγες ημέρες έφερε την ιδιότητα του Εκτελεστικού Προέδρου του Δ.Σ. του ΤΑΙΠΕΔ, το οποίο διενεργεί, μεταξύ άλλων, το διαγωνισμό για την Παραχώρηση του αυτοκινητοδρόμου της Εγνατίας Οδού και τριών κάθετων οδικών αξόνων της. Πρόκειται για τον μεγαλύτερο διαγωνισμό παραχώρησης που βρίσκεται σε εξέλιξη στην Ελλάδα τα τελευταία χρόνια, στον οποίο έχει προεπιλεγεί και το σχήμα στο οποίο συμμετέχει η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΑΚΤΩΡ ΠΑΡΑΧΩΡΗΣΕΙΣ Α.Ε. Υπό την ιδιότητά του αυτή, ο προτεινόμενος Διευθύνων Σύμβουλος συμμετείχε στις αποφάσεις του Δ.Σ. του ΤΑΙΠΕΔ και υποστήριξε, μεταξύ άλλων, τη μη χορήγηση παράτασης της ημερομηνίας υποβολής προσφορών, όπως αιτήθηκε και η ένωση στην οποία συμμετέχει η θυγατρική εταιρεία του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ καθώς και άλλο προεπιλεγέν σχήμα, δεν διαφώνησε στο να απορριφθούν οι σχετικές προδικαστικές προσφυγές, γεγονότα που οδήγησαν στην απόφαση του ΤΑΙΠΕΔ να προχωρήσει στον ως άνω διαγωνισμό λαμβάνοντας μόνο μία προσφορά, αυτήν της ανταγωνίστριας εταιρείας ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε. Ως νόμιμος εκπρόσωπος του ΤΑΙΠΕΔ, υπέβαλλε ενώπιον του αρμοδίου Δικαστηρίου τις απόψεις του ΤΑΙΠΕΔ ζητώντας την απόρριψη των σχετικών αιτήσεων ασφαλιστικών μέτρων. Εντούτοις οι σχετικές αιτήσεις ασφαλιστικών μέτρων έγιναν δεκτές και ανεστάλη η ισχύς των σχετικών πράξεων του ΤΑΙΠΕΔ που πιθανολογήθηκαν ως μη νόμιμες. Ως εκ τούτου, και μόνο εξ αυτού του λόγου, εκτιμάται προφανής δυσαρμονία μεταξύ των ως άνω ενεργειών του ως άνω προτεινόμενου μέλους και των συμφερόντων του Ομίλου, δεδομένου ότι η διαδικασία του ως άνω διαγωνισμού βρίσκεται εν εξελίξει και σε περίπτωση που εκλεγεί στην θέση αυτή θα κληθεί να υπερασπιστεί τα συμφέροντα του Ομίλου ενάντια στις ενέργειες του ίδιου. Παράλληλα, ερευνητέο τυγχάνει αν από το νομικό πλαίσιο που διέπει τη λειτουργία του ΤΑΙΠΕΔ υφίσταται κατάσταση σύγκρουσης συμφερόντων του ως άνω μέλους εκ της ως άνω ιδιότητάς του και της προτεινόμενης προς ανάληψη ιδιότητάς του.

5. Ως προς τα προταθέντα ανεξάρτητα μέλη του Δ.Σ. σημειώνεται ότι ουδεμία αναφορά γίνεται στην πρόταση των αιτούντων μετόχων αναφορικά με το αν πληρούν τα κριτήρια ανεξαρτησίας του ν. 3016/2002 καθώς και του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης της Εταιρείας, λαμβανομένων υπόψη και των επισημάνσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς που αποτυπώνονται στο υπό στοιχεία 1508/17.7.2020 έγγραφό της.

Κατόπιν αυτών το Διοικητικό Συμβούλιο εμμένει στη θέση του όπως διατυπώθηκε στο από 10.12.2020 σχέδιο απόφασης επί του 4<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης και προτείνει στους μετόχους την απόρριψη αυτού.

**Θέμα 5<sup>ο</sup>: Ανάκληση του συνόλου των μελών της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας (αρ. 44 ν. 4449/2017)**

<b>Απαιτούμενη απαρτία</b>	<b>Απαιτούμενη πλειοψηφία</b>
1/5 (20%)	50%+1 των εκπροσωπούμενων στην Γ.Σ. ψήφων

Το υπ. αριθ. 5 θέμα της ημερήσιας διάταξης ενσωματώνεται σε αυτή κατόπιν του από 03.12.2020 αιτήματος των μετόχων μειοψηφίας Reggeborgh Invest B.V., Άγγελου Χ. Γιόκαρη και Χρήστου Π. Παναγιωτόπουλου, κατόχων κατά το χρόνο εκείνο 22.094.903 κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας και με τον τρόπο που διατυπώθηκαν από τους ως άνω μετόχους. Επί του σχεδίου απόφασης των αιτούντων μετόχων επί του 5<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης, όπως αυτό έχει αναρτηθεί αυτούσιο στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, και δυνάμει του οποίου καθώς και της σχετικής αιτιολόγησης προτείνεται η αποδοχή αυτού από τους αιτούντες μετόχους, το Διοικητικό Συμβούλιο επισημαίνει τα ακόλουθα:

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναφέρεται στο σχέδιο απόφασης επί του 5<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης που συνέταξε και υπέβαλλε προς τους μετόχους της Εταιρείας, αναρτώντας το στο διαδικτυακό τόπο αυτής στις 10.12.2020 μαζί με τα υπόλοιπα συνοδευτικά έγγραφα αναφορικά με τη σύγκληση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας της 7<sup>ης</sup> Ιανουαρίου 2021 και στην εκεί τοποθέτησή του για τους λόγους για τους οποίους προτείνει προς τους μετόχους της Εταιρείας την απόρριψη του πέμπτου θέματος της ημερήσιας διάταξης.

Περαιτέρω, επί των αναφερομένων στο από 29.12.2020 σχέδιο απόφασης των αιτούντων μετόχων «... προτείνεται η ανάκληση του συνόλου των μελών της Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας (άρθρο 44 ν.4449/2017) διότι αυτή αποτελείται κατά τα δύο τρίτα από μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, η ανάκληση των μελών του οποίου έχει προταθεί δια του υπ' αρ.3 θέματος της ημερήσιας διάταξης.», το Διοικητικό Συμβούλιο σημειώνει ότι οι αιτούντες μέτοχοι δεν τοποθετούνται επί της ουσίας των εργασιών της Επιτροπής Ελέγχου παρά χρησιμοποιείται ένα «τεχνικό θέμα» ως βάση αιτιολόγησης της αποδοχής του θέματος, καθώς ο νόμος επιτρέπει την στελέχωση της εκάστοτε Επιτροπής Ελέγχου από τρίτα πρόσωπα (και δεν περιορίζεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου).

Κατόπιν αυτών το Διοικητικό Συμβούλιο εμμένει στη θέση του, όπως διατυπώθηκε στο από 10.12.2020 σχέδιο απόφασης επί του 5<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης και προτείνει στους μετόχους την απόρριψη αυτού.

**Θέμα 6<sup>ο</sup>: Εκλογή νέας Επιτροπής Ελέγχου της Εταιρείας (αρ. 44 ν. 4449/2017).**

<b>Απαιτούμενη απαρτία</b>	<b>Απαιτούμενη πλειοψηφία</b>
1/5 (20%)	50%+1 των εκπροσωπούμενων στην Γ.Σ. ψήφων

Το υπ. αριθ. 6 θέμα της ημερήσιας διάταξης ενσωματώνεται σε αυτή κατόπιν του από 03.12.2020 αιτήματος των μετόχων μειοψηφίας Reggeborgh Invest B.V., Άγγελου Χ. Γιόκαρη και Χρήστου Π. Παναγιωτόπουλου, κατόχων κατά το χρόνο εκείνο 22.094.903 κοινών ονομαστικών μετοχών της Εταιρείας και με τον τρόπο που διατυπώθηκαν από τους ως άνω μετόχους. Επί του σχεδίου απόφασης των αιτούντων μετόχων επί του 6<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης, όπως αυτό έχει αναρτηθεί αυτούσιο στο διαδικτυακό τόπο της Εταιρείας, και δυνάμει του οποίου καθώς και της

σχετικής αιτιολόγησης προτείνεται η αποδοχή αυτού από τους αιτούντες μετόχους, το Διοικητικό Συμβούλιο επισημαίνει τα ακόλουθα:

Το Διοικητικό Συμβούλιο αναφέρεται και παραπέμπει στο σχολιασμό από μέρους του επί του πέμπτου θέματος της ημερήσιας διάταξης στις 10.12.2020 αλλά και στο ανωτέρω σχολιασμό επί του πέμπτου θέματος της ημερήσιας διάταξης, σε συνδυασμό με τα όσα αναφέρει ανωτέρω επί του σχολιασμού του 4<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης αναφορικά με τα προτεινόμενα ανεξάρτητα μέλη.

Περαιτέρω επισημαίνεται ότι στην αιτιολόγηση του θέματος εκ μέρους των αιτούντων μετόχων, σε συνδυασμό με τα βιογραφικά των προτεινόμενων μελών της Επιτροπής Ελέγχου, πλην του προτεινόμενου Προέδρου, δεν προκύπτει ότι τα προτεινόμενα μέλη διαθέτουν επαρκή γνώση στους τομείς που δραστηριοποιείται η Εταιρεία καθώς η φύση και οι διάφορες δραστηριότητες του Ομίλου ΕΛΛΑΚΤΩΡ αφ' ενός χαρακτηρίζονται από πολυπλοκότητα αφ' ετέρου υλοποιούνται από πλήθος θυγατρικών τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό. Σχετικώς σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τις ανωτέρω επισημάνσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, κατά την εκλογή μελών της Επιτροπής Ελέγχου απαιτείται να διατυπωθεί το σκεπτικό ανάδειξης των προτεινόμενων προσώπων και να διαπιστωθεί η καταλληλότητά τους ως προς τα κριτήρια της παρ. 1 του άρθρου 44 του Ν. 4449/2017 και των εκεί αναφερομένων νόμων και προϋποθέσεων, καθώς και ως προς τυχόν κωλύματα ή ασυμβίβαστα, λαμβάνοντας υπόψη τον εφαρμοζόμενο Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας της οικείας εταιρείας.

Κατόπιν αυτών το Διοικητικό Συμβούλιο εμμένει στη θέση του όπως διατυπώθηκε στο από 10.12.2020 σχέδιο απόφασης επί του 6<sup>ου</sup> θέματος της ημερήσιας διάταξης και προτείνει στους μετόχους την απόρριψη αυτού.