

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΕΠΙ ΤΩΝ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ
1^η Ιανουαρίου έως 31^η Δεκεμβρίου 2007**

Προς την Ετήσια Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας

Κύριοι Μέτοχοι,

Εκ μέρους του Διοικητικού Συμβουλίου της ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε., σας υποβάλλουμε για έγκριση τις οικονομικές καταστάσεις του ομίλου και της εταιρείας, της οικονομικής χρήσης από 1 Ιανουαρίου 2007 έως 31 Δεκεμβρίου 2007. Η χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου είναι η τεσσαρακοστή έβδομη για την εταιρεία και η δέκατη έβδομη στη σειρά κατά την οποία καταρτίζονται ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Οι παρούσες οικονομικές καταστάσεις, όπως και εκείνες της προηγούμενης χρήσης έχουν συνταχθεί βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ομίλου περιλαμβάνονται α) οι εταιρείες οι οποίες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης, ήτοι η μητρική εταιρεία, η Personal Best A.E., η Panergon A.E., η Executive Insurance Brokers A.E., η Executive Lease A.E., η Winlink A.E., η Mirkat Ood και η Mirkat Doool Skorje και β) οι εταιρείες οι οποίες ενοποιήθηκαν με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, ήτοι η Speedex A.E., η Alpan Electroline LTD και η Αθωνική Τεχνική Α.Ε.

ΓΕΝΙΚΗ ΑΝΑΣΚΟΠΗΣΗ

Η σημαντική αύξηση που παρουσίασαν τα οικονομικά μεγέθη της ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ Α.Ε.Β.Ε. καθώς επίσης και η σημαντική αύξηση του μεριδίου αγοράς της Suzuki, για τη χρήση που έληξε την 31η Δεκεμβρίου 2007 σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2006 επιβεβαιώνουν ότι συνεχίζεται η επιτυχημένη πορεία της εταιρείας.

Οι πωλήσεις καινούργιων αυτοκινήτων SUZUKI ανήλθαν σε 15.051 μονάδες, αυξημένες κατά 15,5 % σε σχέση με τις αντίστοιχες πωλήσεις του 2006.

Το μερίδιο αγοράς που κατέλαβε η SUZUKI για το 2007 ανήλθε σε 5,3%, αυξημένο κατά 17,0% σε σχέση με το 2006, ενώ το σύνολο της αγοράς αυτοκινήτου παρουσίασε αύξηση κατά 4,5%.

Η αγορά μοτοσικλέτας κατά τη διάρκεια του 2007 κινήθηκε ανοδικά και έφτασε τις 100.458 μονάδες. Η SUZUKI με 6.152 ταξινομήσεις και μερίδιο αγοράς 6,1% επέτυχε εξαιρετικά καλή πορεία στον τομέα των μοτοσικλετών, καταλαμβάνοντας την τρίτη θέση μεταξύ των Ιαπώνων κατασκευαστών στην κατηγορία των 126 cc και άνω, με μερίδιο 24,62%.

Κατά τη διάρκεια του 2007 ολοκληρώθηκαν:

1) Η απορρόφηση της θυγατρικής εταιρείας του ομίλου ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗΣ ΕΜΠΟΡΙΚΗ Α.Ε., η οποία δραστηριοποιούνταν στον τομέα λιανικής πώλησης αυτοκινήτων ως επίσημος έμπορος του κατασκευαστή BMW και

2) Πραγματοποιήθηκε η λειτουργική ενοποίηση των διαδικασιών λιανικής πώλησης αυτοκινήτων SUZUKI της θυγατρικής εταιρείας Personal Best A.E., στα πρότυπα των διαδικασιών λιανικής πώλησης αυτοκινήτων της μητρικής εταιρείας.

Σαν αποτέλεσμα των παραπάνω ενεργειών προέκυψε ότι στον τομέα λιανικής πώλησης αυτοκινήτων, η Σφακιανάκης Α.Ε.Β.Ε. δραστηριοποιήθηκε με την παρουσία 40 μονάδων λιανικής πώλησης αυτοκινήτων και παροχής εξειδικευμένων υπηρεσιών Service και φανοποιείας για τις μάρκες Suzuki, Opel, Ford, Volvo, BMW, Cadillac, Corvette και Hummer, γεγονός το οποίο αναδεικνύει την εταιρεία σαν το μεγαλύτερο δίκτυο λιανικής πώλησης αυτοκινήτων στην Ελλάδα και πλέον ένα από τα μεγαλύτερα στην ευρωπαϊκή αγορά.

Από τα 40 σημεία πώλησης αυτοκινήτων του Ομίλου Εταιρειών Σφακιανάκη πωλήθηκαν 9.381 καινούρια αυτοκίνητα και 1.764 μεταχειρισμένα αυτοκίνητα, τα οποία αντιπροσωπεύουν κύκλο εργασιών 133,1 εκατ. ευρώ και 16,1 εκατ. ευρώ αντίστοιχα. Στον τομέα λιανικής πώλησης πραγματοποιήθηκε κύκλος εργασιών 15,6 εκατ. ευρώ που αφορούσε τα ανταλλακτικά καθώς και 6,1 εκατ. ευρώ που προέρχονταν από παροχή υπηρεσιών επισκευής και φανοποιίας.

ΠΑΡΑΘΕΣΗ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΜΕΓΕΘΩΝ

Παραθέτουμε παρακάτω τα βασικά οικονομικά μεγέθη τόσο της μητρικής εταιρείας όσο και του συνόλου των εταιρειών του Ομίλου, όπως αυτά αποτυπώνονται στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις, οι οποίες συντάχθηκαν με βάση τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και είναι ανηρτημένα στο διαδίκτυο στη διεύθυνση **www.sfakianakis.gr**.

Τα στοιχεία παγίου ενεργητικού του Ομίλου Εταιρειών Σφακιανάκη την 31/12/2007 ανήλθαν σε € 178,1 εκατ., και της εταιρείας σε € 97,1 εκατ. Οι συνολικές επενδύσεις για το 2007 (γήπεδα, κτήρια, εξοπλισμό, κλπ), του Ομίλου ανήλθαν σε € 54,7 εκατ. και της εταιρείας σε € 12,3 εκατ.

Το σύνολο της καθαρής θέσης των εταιρειών του Ομίλου παρουσίασε αύξηση της τάξης του 16,9% σε σχέση με την περυσινή περίοδο και ανήλθε σε € 119,2 εκατ. έναντι € 102 εκατ. Το σύνολο της καθαρής θέσης της μητρικής εταιρείας ανήλθε σε € 117,5 εκατ. έναντι € 105,8 εκατ. της 31/12/2006.

Ο ενοποιημένος κύκλος εργασιών διαμορφώθηκε σε € 441,2 εκατ. και ο αντίστοιχος κύκλος εργασιών της μητρικής εταιρείας διαμορφώθηκε σε € 358,1 εκατ. Το ενοποιημένο μικτό κέρδος εκμετάλλευσης διαμορφώθηκε σε € 132,7 εκατ. το δε μικτό κέρδος εκμετάλλευσης της μητρικής εταιρείας διαμορφώθηκε σε € 90,9 εκατ.

Τα ενοποιημένα καθαρά κέρδη προ φόρων ανήλθαν σε € 38 εκατ. ενώ τα καθαρά κέρδη προ φόρων της μητρικής εταιρείας ανήλθαν σε € 36,7 εκατ. Τα ενοποιημένα καθαρά κέρδη μετά από φόρους παρουσίασαν αύξηση της τάξης του 16,9 % και ανήλθαν σε € 27,7 εκατ. ενώ τα καθαρά κέρδη μετά από φόρους της μητρικής εταιρείας ανήλθαν σε € 27,4 εκατ.

Στη συνέχεια για πληρέστερη πληροφόρηση επί των πεπραγμένων της χρήσης 2007, παρουσιάζονται δείκτες που αφορούν την εξέλιξη των οικονομικών μεγεθών της εταιρείας.

ΒΑΣΙΚΟΙ ΑΡΙΘΜΟΔΕΙΚΤΕΣ 2007

	Όμιλος	Εταιρεία
ΔΕΙΚΤΕΣ ΕΞΕΛΙΞΗΣ		
Κύκλου εργασιών	8,35%	51,95%
Κερδών προ φόρων	6,45%	-6,55%
ΔΕΙΚΤΕΣ ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΚΑΙ ΑΠΟΔΟΤΙΚΟΤΗΤΑΣ		
Καθαρά Κέρδη προ φόρων / Πωλήσεις	8,62%	10,26%
Καθαρά Κέρδη μετά από φόρους / Πωλήσεις	6,27%	7,65%
Αποδοτικότητα Ιδίων Κεφαλαίων	23,19%	23,32%
Καθαρά Κέρδη προ φόρων / Ίδια Κεφάλαια	31,88%	31,27%
Μικτά Κέρδη / Πωλήσεις	30,07%	25,37%
ΔΕΙΚΤΕΣ ΔΑΝΕΙΑΚΗΣ ΕΠΙΒΑΡΥΝΣΗΣ		
Ξένα κεφάλαια / Ίδια κεφάλαια (με εξαίρεση τα δικαιώματα μειοψηφίας)	3,88	2,41
Τραπεζικές Υποχρεώσεις / Ίδια κεφάλαια	2,68	1,63
ΔΕΙΚΤΕΣ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΗΣ ΔΙΑΡΘΡΩΣΗΣ		
Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία / Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	0,58	0,61
Σύνολο Υποχρεώσεων / Ίδια Κεφάλαια	3,88	2,41
Ενσώματα πάγια & άυλα περιουσιακά στοιχεία / Ίδια Κεφάλαια	1,49	0,83
Κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία / Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις	0,98	1,14

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων να διανεμηθεί συνολικό μέρισμα από τα κέρδη της χρήσης 2007 ποσού ευρώ 9.893.100 δηλαδή 0,25 ευρώ μέρισμα ανά μετοχή, ποσό το οποίο αντιστοιχεί σε μερισματική απόδοση 3,13% με βάση τη τιμή της μετοχής την 31/12/2007.

ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΣΧΕΣΕΙΣ ΚΑΙ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗ ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΩΝ ΚΙΝΔΥΝΩΝ

Ο Όμιλος εκτίθεται σε χρηματοοικονομικούς κινδύνους, όπως μεταβολές σε συναλλαγματικές ισοτιμίες, επιτόκια, τιμές αγοράς, πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο ρευστότητας. Το γενικό πρόγραμμα διαχείρισης κινδύνων του Ομίλου εστιάζεται στη μη προβλεψιμότητα των χρηματοπιστωτικών αγορών και επιδιώκει να ελαχιστοποιήσει την ενδεχόμενη αρνητική τους επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση του Ομίλου.

Στον χρηματοπιστωτικό τομέα οι εταιρείες του ομίλου συνεργάζονται με τις περισσότερες Τράπεζες που δραστηριοποιούνται στην Ελληνική αγορά. Τα διμερή εγκεκριμένα ανά Τράπεζα όρια χρηματοδοτήσεων διασφαλίζουν τόσο στη μητρική εταιρεία όσο και στις λοιπές εταιρείες του ομίλου τα απαιτούμενα ποσά για κεφάλαια κίνησης και η σύναψη ικανοποιητικών συμφωνιών τιμολόγησης για τις διάφορες τραπεζικές εργασίες έχουν βοηθήσει όλες τις εταιρείες του ομίλου στο να περιορίσουν το χρηματοοικονομικό κόστος αυτών των εργασιών. Σημειώνεται ότι όλες οι εταιρείες του ομίλου διατηρούν μακροχρόνιες εποικοδομητικές και αμοιβαία επωφελείς συνεργασίες με όλες τις συνεργαζόμενες Τράπεζες.

Για τις μακροπρόθεσμες και βραχυπρόθεσμες χρηματοδοτήσεις με τις συνεργαζόμενες Τράπεζες η μητρική εταιρεία του ομίλου δεν έχει χορηγήσει καμία εμπράγματη ή άλλου είδους εξασφάλιση, με εξαίρεση προσημείωση ύψους € 42.700.000 επί γηπέδων και ακινήτων της μητρικής εταιρείας έναντι των εκδοθέντων ομολογιακών δανείων, ύψους € 87.000.000 αποκλειστικά και μόνο για επίτευξη χαμηλότερου χρηματοοικονομικού κόστους των εν λόγω ομολογιακών δανείων.

Η διαχείριση χρηματοοικονομικών ή συναλλαγματικών κινδύνων διεκπεραιώνεται από το αντίστοιχο τμήμα της Οικονομικής Διεύθυνσης του Ομίλου, το οποίο λειτουργεί στα πλαίσια ελαχιστοποίησης των συγκεκριμένων κινδύνων.

Οι σχέσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των Διευθυντικών στελεχών των εταιρειών του ομίλου με το εργαζόμενο σε αυτές προσωπικό είναι άριστες και δεν παρουσιάζονται εργασιακά προβλήματα. Συνέπεια των σχέσεων αυτών είναι ότι δεν υπάρχουν δικαστικές υποθέσεις που να αφορούν σε εργασιακά θέματα.

Κίνδυνος αγοράς

Ο Όμιλος δραστηριοποιείται στην Ελλάδα και συνεπώς το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων του Ομίλου διενεργείται σε Ευρώ. Σε ότι αφορά τις αγορές εμπορευμάτων σε Γεν Ιαπωνίας, εφαρμόζονται πρακτικές αντιστάθμισης του συναλλαγματικού κινδύνου μέσω προθεσμιακών πράξεων συναλλάγματος (Forward) ή και προαγορών συναλλάγματος.

Πιστωτικός κίνδυνος

Το μεγαλύτερο μέρος των πωλήσεων είναι τοις μετρητοίς ή μέσω τραπεζικής χρηματοδότησης του πελάτη και επομένως οι συναλλαγές των εταιρειών του Ομίλου δεν εκτίθενται σε πιστωτικό κίνδυνο.

Κίνδυνος ρευστότητας

Ο κίνδυνος ρευστότητας διατηρείται σε χαμηλά επίπεδα, δεδομένου ότι έχουν διασφαλισθεί επαρκή πιστωτικά όρια από τα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και ταυτόχρονα τα διαθέσιμα του Ομίλου διατηρούνται σε ικανοποιητικό επίπεδο. Εφαρμόζεται αποτελεσματικά ταμειακός προγραμματισμός.

Κίνδυνος Διακύμανσης επιτοκίων

Οι δανειακές υποχρεώσεις του Ομίλου κατά το μεγαλύτερο μέρος τους βασίζονται σε κυμαινόμενα επιτόκια.

ΚΟΙΝΩΝΙΚΗ ΕΥΘΥΝΗ

Η Διοίκηση του ομίλου έχει ιδιαίτερη ευαισθησία σε θέματα προστασίας του περιβάλλοντος και πιστεύει ότι η ανακύκλωση προϊόντων αποτελεί ουσιαστικό δείκτη πολιτισμού για τη χώρα μας. Για το λόγο αυτό όλες οι εταιρείες του ομίλου έχουν εντάξει τα ανακυκλούμενα προϊόντα σε σύστημα ανακύκλωσης και εναλλακτικής διαχείρισης συσκευασιών με σκοπό την πρόληψη δημιουργίας αποβλήτων και την επαναχρησιμοποίηση και ουσιαστική αξιοποίηση των ανακυκλωμένων συσκευών.

Στα πλαίσια της κοινωνικής ευαισθησίας το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να χορηγηθούν και το 2007 δωρεές για αγορά ιατρικών μηχανημάτων σε νοσοκομεία και φιλανθρωπικά ιδρύματα.

Επίσης η Διοίκηση του Ομίλου προκειμένου να ενισχυθεί η προσπάθεια ανάπλασης του περιβάλλοντος μετά τις πρόσφατες πυρκαγιές και συμμετέχοντας παράλληλα στη γενικότερη προσπάθεια για τη προστασία του περιβάλλοντος, αποφάσισε :

1. Για κάθε πώληση καινούργιου αυτοκινήτου SUZUKI η οποία θα πραγματοποιείται τόσο από την εταιρεία όσο και από το εξουσιοδοτημένο δίκτυο αντιπροσώπων της ανά την Ελλάδα, να χρηματοδοτεί την αγορά ενός δένδρου το οποίο θα φυτευτεί στις πληγείσες από τις πυρκαγιές του περασμένου καλοκαιριού περιοχές της Πελοποννήσου. Με δεδομένο το γεγονός ότι οι προβλέψεις της εταιρείας για τις πωλήσεις αυτοκινήτων SUZUKI ανέρχονται σε 17.000 τεμάχια αναμένεται να φυτευτεί ο αντίστοιχος αριθμός δένδρων στις πυρόπληκτες περιοχές σε μία προσπάθεια αποκατάστασης του φυσικού πλούτου που χάθηκε.
2. Τη χορήγηση οικοσκευών σε πληγείσες οικογένειες μέσω των ειδικών προγραμμάτων που έχουν προβλεφθεί από τις διατάξεις του Υπουργού Περιβάλλοντος Χωροταξίας και Δημοσίων Έργων.

ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΤΙΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 4 ΠΑΡ.7 Ν.3556/2007

1. Διάρθρωση μετοχικού κεφαλαίου.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας ανέρχεται σε € 19.786.200 και διαιρείται σε 39.572.400 μετοχές, ονομαστικής αξίας € 0,50 έκαστη. Όλες οι μετοχές είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών, στην κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης (Λιανικό Εμπόριο). Οι μετοχές της Εταιρείας είναι κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που συνδέονται με τις μετοχές είναι αυτά που καθορίζονται από τις διατάξεις του κ.ν. 2190/1920 σε συνδυασμό με τις διατάξεις του νόμου 3556/2007.

Οι μετοχές της εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες και δεν υπάρχουν περιορισμοί από το Νόμο και το Καταστατικό της για την μεταβίβαση ή την κατοχή τους.

Κάθε μετοχή της εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το νόμο και το καταστατικό της εταιρείας το οποίο όμως δεν περιέχει διατάξεις περισσότερο περιοριστικές από ότι προβλέπει ο νόμος. Η κατοχή του τίτλου της μετοχής από τον κάθε μέτοχο συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του καταστατικού της εταιρείας και των νομίμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων.

Η ευθύνη των μετόχων περιορίζεται στην ονομαστική αξία των μετοχών που κατέχουν. Οι μέτοχοι συμμετέχουν στη διοίκηση και τα κέρδη της εταιρείας σύμφωνα με το νόμο και τις διατάξεις του καταστατικού. Τα δικαιώματα και οι υποχρεώσεις που απορρέουν από κάθε μετοχή την ακολουθούν σε οποιοδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.

Κάθε μετοχή παρέχει το δικαίωμα μίας ψήφου. Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση της εταιρείας είτε αυτοπροσώπως είτε μέσω πληρεξούσιου. Για να μετάσχει μέτοχος στη Γενική Συνέλευση πρέπει να καταθέσει στο Ταμείο της εταιρείας, πέντε τουλάχιστον ημέρες πριν από την ορισθείσα ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, τη σχετική βεβαίωση δέσμευσης των

μετοχών του που θα παραλαμβάνει από τον χειριστή του λογαριασμού του στο Σύστημα Άυλων Τίτλων (ΣΤΑ) εάν οι μετοχές του δεν βρίσκονται στον ειδικό λογαριασμό ή από την Εταιρεία Ελληνικά Χρηματιστήρια Α.Ε. Συμμετοχών (πρώην Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Αθηνών Α.Ε.) εάν οι μετοχές του βρίσκονται στον ειδικό λογαριασμό.

2. 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.

3. Σημαντικές άμεσες ή έμμεσες συμμετοχές κατά την έννοια των διατάξεως των άρθρων 9 έως 11 του Ν.3356/2007.

Την 31.12.2007 οι κατωτέρω μέτοχοι κατείχαν ποσοστό μεγαλύτερο του 5% του συνόλου των δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας: Μιράντα-Ευστρατία Σφακιανάκη-Τάκη 44,66%, Αικατερίνη Σφακιανάκη-Πλατιά 26,44% και Σταύρος Τάκη 5,66%.

4. Κάτοχοι κάθε είδους μετοχών που παρέχουν ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

Δεν υφίστανται μετοχές της Εταιρείας που παρέχουν στους κατόχους τους ειδικά δικαιώματα ελέγχου.

5. Περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

Δεν προβλέπονται από το καταστατικό της Εταιρείας περιορισμοί στο δικαίωμα ψήφου.

6. Συμφωνίες μεταξύ των μετόχων της Εταιρείας.

Η Εταιρεία έχει λάβει γνώση της ύπαρξης συμφωνίας μετόχων μεταξύ των μετόχων κκ. Μιράντας Ευστρατίας Σφακιανάκη και Αικατερίνης Σφακιανάκη-Πλατιά με ημερομηνία 01.08.2007 σύμφωνα με την οποία ρυθμίζονται μεταξύ άλλων τα θέματα άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου, συνέργειες ως προς μείζονα θέματα αποφάσεων του Δ.Σ. και παρέχεται το δικαίωμα προτίμησης σε περίπτωση μεταβίβασης μετοχών.

7. Κανόνες διορισμού και αντικατάσταση μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και τροποποίηση του καταστατικού που διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

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 δεν διαφοροποιούνται από τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920.

8. Αρμοδιότητα του Διοικητικού Συμβουλίου ή ορισμένων μελών του για έκδοση νέων μετοχών ή την αγορά ιδίων μετοχών.

Σύμφωνα με το άρθρο 5 του καταστατικού της Εταιρείας, με απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως, η οποία υπόκειται στις διατυπώσεις δημοσιότητας του άρθρου 7β του Κ.Ν. 2190/1920 και μέσα σε πέντε έτη από την σχετική απόφαση αυτής, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει το δικαίωμα με απόφαση του που λαμβάνεται με πλειοψηφία των δύο τρίτων (2/3) του συνόλου των μελών του: α) να αυξήσει το μετοχικό κεφάλαιο με την έκδοση νέων μετοχών. Το ποσό των αυξήσεων δεν μπορεί να υπερβεί το ποσό του μετοχικού κεφαλαίου που έχει ήδη καταβληθεί κατά την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης από τη Γενική Συνέλευση και β) να εκδίδει ομολογιακό δάνειο για ποσό όμως που δεν μπορεί να υπερβεί το μισό του καταβεβλημένου ήδη μετοχικού κεφαλαίου κατά την ημερομηνία λήψης της σχετικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης, δια της εκδόσεως ομολογιών μετατρέψιμων σε μετοχές. Στην περίπτωση αυτή εφαρμόζονται οι διατάξεις των παραγράφων 2 και 3 του άρθρου 3α του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύουν.

9. Σημαντική συμφωνία που έχει συνάψει η Εταιρεία και η οποία τίθεται σε ισχύ, τροποποιείται ή λήγει σε περίπτωση αλλαγής στον έλεγχο της Εταιρείας κατόπιν δημόσιας πρότασης και τα αποτελέσματα της συμφωνίας αυτής.

Δεν υφίσταται τέτοια συμφωνία, εκτός συμβάσεων για σύναψη ομολογιακών δανείων που περιλαμβάνουν συνήθεις όρους για τυχόν αλλαγή του ιδιοκτησιακού καθεστώτος.

10. Δεν υπάρχουν συμφωνίες της Εταιρείας με τα 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 απασχόλησης τους εξαιτίας δημόσιας πρότασης.

ΣΤΟΧΟΙ ΚΑΙ ΠΡΟΟΠΤΙΚΕΣ

Όπως έχει ανακοινωθεί από τον Φεβρουάριο του 2008 ενσωματώθηκαν στην εταιρεία 13 νέα σημεία λιανικής πώλησης αυτοκινήτων, ανταλλακτικών και παροχής υπηρεσιών service και φανοποιείου για τις μάρκες FORD, VOLVO, FIAT, ALFA ROMEO και LANCIA, τα οποία προήλθαν από την αγορά των δραστηριοτήτων λιανικής του ομίλου εταιρειών ΚΟΝΤΕΛΛΗΣ.

Στις ανωτέρω δραστηριότητες αναμένεται να ενσωματωθούν κατά τη διάρκεια του Απριλίου του 2008 άλλα δύο σημεία λιανικής πώλησης αυτοκινήτων για τη μάρκα BMW τα οποία θα προέλθουν από την αγορά των δραστηριοτήτων της εταιρείας ΚΟΥΛΟΥΡΗΣ Α.Ε.

Με την ολοκλήρωση των παραπάνω, στον τομέα λιανικής πώλησης αυτοκινήτων ο Όμιλος εταιρειών ΣΦΑΚΙΑΝΑΚΗ, θα δραστηριοποιείται πλέον σε 55 σημεία εξυπηρέτησης εκπροσωπώντας 11 κατασκευαστές (Suzuki, Opel, Ford, Volvo, BMW, Fiat, Alpha Romeo, Lancia, Cadillac, Corvette και Hummer) κατέχοντας πλέον ηγετική θέση στην Ελλάδα στο τομέα λιανικής πώλησης αυτοκινήτων με στόχο το 2008 να υπερβεί τις 30.000 μονάδες καινούργιων αυτοκινήτων (λιανική και χονδρική).

Λαμβάνοντας υπόψη όλα τα ανωτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας στοχεύει στη διατήρηση της ηγετικής θέσης των εταιρειών του ομίλου στην εγχώρια αγορά καθώς και στην περαιτέρω δραστηριοποίηση των εταιρειών του ομίλου εκτός των συνόρων της Ελλάδας.

Αθήνα 26/03/2008

Με τιμή
Για το Διοικητικό Συμβούλιο
Ο Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος

Σταύρος Π. Τάκη

Βεβαιώνεται ότι η ανωτέρω έκθεση του Δ.Σ. που αποτελείται από 6 σελίδες, είναι αυτή που αναφέρεται στην έκθεση ελέγχου που χορηγήσαμε με ημερομηνία 27/03/2008.

Αθήνα 27/03/2008

Ο ορκωτός ελεγκτής-λογιστής



Κώνσταντίνος Π. Ευαγγελινός
ΑΜ. Σ.Ο.ΕΛ 13151/
Σ.Ο.Λ. Α.Ε. ορκωτών Ελεγκτών