



# **ΚΩΔΙΚΑΣ ΕΤΑΙΡΙΚΗΣ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ**

# **CODE OF THE CORPORATE GOVERNANCE**

<u>ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ</u>			<u>INDEX OF CONTENTS</u>		
<u>ΜΕΡΟΣ Α</u>	ΤΟ Δ.Σ. ΚΑΙ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ	Σελ 3	<u>CHAPTER A</u>	THE B.o. D. AND THE MEMBERS	Page 3
I	Ρόλος και αρμοδιότητες του Δ.Σ.	Σελ 3	I	The role and the competences of the B.o.D.	Page 3
II	Μέγεθος και σύνθεση του Δ.Σ.	Σελ 5	II	The size and the composition of the B. O.D.	Page 5
III	Ρόλος του Διευθύνοντος Συμβούλου	Σελ 7	III	The role and the competences of the Chairman of the B.o.D. and the Managing Director	Page 7
IV	Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του Δ.Σ.	Σελ 9	IV	The duties and the behavior of the members of B.o.D.	Page 9
V	Ανάδειξη υποψηφίων μελών Δ.Σ.	Σελ 11	V	The nomination of the candidates of the B.o.D.	Page 11
VI	Λειτουργία Δ.Σ.	Σελ 12	VI	The operation of the B.o.D.	Page 12
VII	Αξιολόγηση Δ.Σ.	Σελ 13	VII	The assessment of the B.o.D.	Page 13
<u>ΜΕΡΟΣ Β</u>	ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ	Σελ. 14	<u>CHAPTER B</u>	THE INTERNAL AUDIT	Page 14
I	Σύστημα εσωτερικού ελέγχου	Σελ.14	I	The internal audit system	Page 14
<u>ΜΕΡΟΣ Γ</u>	ΑΜΟΙΒΕΣ	Σελ. 19	<u>CHAPTER C</u>	THE WAGES	Page 19
<u>ΜΕΡΟΣ Δ</u>	ΣΧΕΣΕΙΣ ΜΕ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ	Σελ 20	<u>CHAPTER D</u>	RELATIONS WITH THE SHAREHOLDERS	Page 20
<u>ΜΕΡΟΣ Ε</u>	ΣΥΝΘΕΣΗ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ	Σελ 24	<u>CHAPTER E</u>	COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS	Page 24

<p>ΜΕΡΟΣ Α</p> <p>ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΑ ΜΕΛΗ ΤΟΥ</p>	<p>CHAPTER A</p> <p>BOARD OF DIRECTORS MEMBERS</p>
<p><b>I) ΡΟΛΟΣ ΚΑΙ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ</b></p> <p>Η πρώτη υποχρέωση και καθήκον των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ( Ν. 3016/2002) είναι:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Η διαρκής επιδίωξη της ενίσχυσης της μακροχρόνιας οικονομικής αξίας της μετοχής και</li><li>- Η προάσπιση του γενικού εταιρικού συμφέροντος.</li></ul> <p>Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου να επιδιώκουν ίδια συμφέροντα, σε βάρος των συμφερόντων της Εταιρείας. Αυτή η απαγόρευση ισχύει και για τα πρόσωπα, στα οποία το Διοικητικό Συμβούλιο έχει αναθέσει αρμοδιότητες διοίκησης της Εταιρείας.</p> <p>Απαγορεύεται στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και τα Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας να ενεργούν χωρίς άδεια της Γενικής Συνέλευσης, για δικό τους λογαριασμό ή για λογαριασμό τρίτων, πράξεις που υπάγονται σε έναν από τους σκοπούς της Εταιρείας ή να μετέχουν ως ομόρρυθμοί εταίροι σε εταιρείες που επιδιώκουν τέτοιους σκοπούς. Σε περίπτωση παράβασης της διατάξεως αυτής, η Εταιρεία δικαιούται αποζημίωσης σύμφωνα με το νόμο (άρθρο 29 του καταστατικού της Εταιρείας).</p> <p>Κάθε μέλος υποχρεούται να αποκαλύπτει έγκαιρα στα λοιπά μέλη του Συμβουλίου:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>Τα ίδια συμφέροντά του που ενδέχεται να ανακύπτουν από συναλλαγές της Εταιρείας που εμπíπτουν στα καθήκοντά του.</li><li>Κάθε σύγκρουση ιδίων συμφερόντων, με αυτά της Εταιρείας ή συνδεδεμένης με αυτή (ν 2190/20) επιχείρησης, εφόσον αυτή η σύγκρουση ανακύπτει κατά την εκτέλεση των καθηκόντων του.</li></ul> <p>Κάθε μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου υποχρεούται σε τήρηση των απορρήτων της εταιρείας, τα οποία του έγιναν γνωστά λόγω της ιδιότητάς του (άρθρο 31 του Καταστατικού της Εταιρείας).</p> <p>Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ευθύνονται απέναντι στην Εταιρεία για κάθε ππαίσιμα τους, σύμφωνα με το άρθρο 30 του Καταστατικού της Εταιρείας.</p> <p>Κάθε μέλος του Δ.Σ., τα Διευθυντικά στελέχη καθώς και τρίτοι, οι οποίοι, λόγω της σχέσης τους με την Εταιρεία κατέχουν εσωτερική πληροφορία, υποχρεούνται σε αυστηρή τήρηση των απορρήτων της επιχείρησης και ειδικότερα:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>Οφείλουν να αποφεύγουν την πρόωπη δημοσιοποίηση ειδήσεων ή πληροφοριών, που απέκτησαν λόγω της σχέσης τους με την επιχείρηση, πριν αυτές λάβουν την μορφή αποφάσεων ή συμφωνιών και δημοσιοποιηθούν.</li></ul> <p>ΣΥΝΕΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΣΕΛΙΔΑ</p>	<p><b>I) THE ROLE AND THE COMPETENCES OF THE BOARD OF DIRECTORS</b></p> <p>The uppermost liability and duty of any member of the Board of Directors (law 3016/2002) are:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- The continuous effort to reinforce the long-term market value of the stocks and</li><li>- The protection of the general corporate interest.</li></ul> <p>It is prohibited to the members of the Board of Directors to aim their own interests that are against the corporate ones. This prohibition is applied as well to persons who are appointed with administrative powers by the Board of Directors.</p> <p>It is prohibited for the members of the Board of directors and the Managers of the Company to act practices that fit in one of the company's objectives, without the permission of the General Meeting of the Shareholders, aiming to their own profit or the profit of a third part, or to participate as partners in partnerships which seek such objectives. In case of infraction of this regulation the Company is entitled to compensation according to the law (article 29 of the Articles of Association of the Company).</p> <p>Each member is obliged to disclose to the other members of the Board of Directors, in time:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>His own interest that may arise from corporate transactions within his responsibilities.</li><li>Any conflict of his own interest with that of the Company's or its subsidiaries from corporate transactions (law 2190/20).</li></ul> <p>Each member of the Board of Directors is obliged to keep the secrecy on confidential information of the Company, which was acknowledged to him due to their membership (article 31 of the Articles of Association of the Company).</p> <p>The Members of the Board of directors are liable against the Company for their petty offence, as stated in the article 30 of the Articles of Association of the Company.</p> <p>Members of the Board of Directors, Managers, as well as any person who, due to their headship, hold internal information, are obliged to keep strict confidentiality of the Company's classified information; in particular:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>To avoid early announcing of any item or information that they received due to their relationship with the Company, before they are considered definitive decisions or contracts and be announced to the public.</li></ul> <p>CONTINUING IN TO THE NEXT PAGE</p>



Οφείλουν να προαναγγέλλουν και να γνωστοποιούν σημαντικές συναλλαγές και οικονομικές δραστηριότητες, που σχετίζονται με την Εταιρεία και με τους βασικούς πελάτες ή προμηθευτές της.

Απαγορεύεται ρητά να εκμεταλλευτούν εμπιστευτικές πληροφορίες, που απέκτησαν κατά την άσκηση των καθηκόντων τους ή την συμμετοχή τους σε συμβούλια της Εταιρείας προς ίδιο όφελος ή τρίτων, πριν αυτές λάβουν τη μορφή της επίσημης ανακοίνωσης.

To betoken and acknowledge substantial important trade and economic activities, which are related to the Company and its key customers or suppliers.

It's expressly forbidden to exploit, on their behalf, confidential information, acquired during the course of their duties or their participation in councils of the Company, before this information is officially announced.

## II) ΜΕΓΕΘΟΣ ΚΑΙ ΣΥΝΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

(Σχετικές διατάξεις του Καταστατικού: Κεφάλαιο Δ', «Διοικητικό Συμβούλιο», Άρθρα 15 έως 32)

### Αριθμός Μελών Διοικητικού Συμβουλίου:

Η Εταιρεία διοικείται από Διοικητικό Συμβούλιο, αποτελούμενο από επτά (7) έως εννέα (9) εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη, σύμφωνα με το ν. 3016/2002, όπως εκάστοτε ισχύει, μετόχους ή μη.

Από το Διοικητικό Συμβούλιο ορίζονται τα εκτελεστικά και μη εκτελεστικά μέλη του.

### **ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ**

Τα εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ., ασχολούνται με τα καθημερινά θέματα διοίκησης της Εταιρείας.

### **ΜΗ ΕΚΤΕΛΕΣΤΙΚΑ ΜΕΛΗ**

Τα μη εκτελεστικά μέλη του Δ.Σ. είναι επιφορτισμένα με την προαγωγή όλων των εταιρικών ζητημάτων.

Έχουν ρόλο στρατηγικού συμβούλου και επιτηρητή των επιχειρηματικών υποθέσεων.

### **ΑΝΕΞΑΡΤΗΤΑ ΜΕΛΗ**

Τα ανεξάρτητα μέλη του Δ.Σ. σύμφωνα με το προαναφερόμενο άρθρο, εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Τα ανεξάρτητα μέλη δεν πρέπει να κατέχουν μετοχές σε ποσοστό μεγαλύτερο του 0,5% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Οι αρμοδιότητες των ανεξαρτήτων μελών του Δ.Σ. δεν διαφέρουν από εκείνες των μη εκτελεστικών μελών.

### **Απαρτία – Πλειοψηφία.**

1. Το Διοικητικό Συμβούλιο ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σ' αυτό το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των Συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών (3). Για την εξεύρεση της απαρτίας παραλείπεται τυχόν προκύπτον κλάσμα.

2. Εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά στο νόμο ή στο παρόν καταστατικό, οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται έγκυρα με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών. Σε περίπτωση ισοψηφίας δεν υπερισχύει η ψήφος του Προέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου και η ψηφοφορία επαναλαμβάνεται.

3. Η κατάρτιση και υπογραφή πρακτικού από όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τους αντιπροσώπους τους ισοδυναμεί με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου, ακόμη και αν δεν έχει προηγηθεί συνεδρίαση.

## II) THE SIZE AND THE COMPOSITION OF THE BOARD OF DIRECTORS

(Relevant articles of company's Articles of Association, chapter D: Board of Directors, articles 15 to 32)

### Number of the members of the Board of Directors:

The Company is administrated by Board of Directors which consists of seven (7) to nine (9) executive and not executive members, who can be either shareholders or not, as stated by the law 3016/2002, as it may be in force.

The Board itself appoints the executive and non-executive members of the Board of Directors.

### **EXECUTIVE MEMBERS**

The executive members deal with daily administrative issues of the Company.

### **NON EXECUTIVE MEMBERS**

The non executive members are mandated with the promotion of all the corporate issues, and

Attend the role of strategic advisor and that of the warden of the business affairs.

### **INDEPENDENT MEMBERS**

The independent members of the Board of Directors, according the over mentioned article of the law, are elected by the General Meeting of the Shareholders. They are not allowed to own a stock share greater than the 0,5% of the total stock capital of the Company.

Their competences do not vary from those ones of the non-executive members.

### **Quorum – Majority**

1. The Board of Directors is in quorum and meets validly when half the members plus one are present or represented, provided that no fewer than three members are present. To determine the quorum decimals are not considered.

2. If the legislation or the present articles of association do not specify otherwise, valid decisions of the Board of Directors are those taken by the absolute majority of the members that are present or represented. In the event of a split vote the Chairman is not bestowed with a casting vote and the vote is repeated.

3. The recording and the signature of the minutes of the meeting by all the members of the Board, or by the proxies thereof, constitute a decision of the Board of Directors, even if a meeting has not already taken place.

**Αναπλήρωση Μελών του Διοικητικού Συμβουλίου:**

Το Διοικητικό Συμβούλιο, κατ' εφαρμογή του άρθρου 21 του Καταστατικού, μπορεί να εκλέξει μέλη του σε αντικατάσταση μελών που παραιτήθηκαν, πέθαναν ή απώλεσαν την ιδιότητά τους με οποιονδήποτε τρόπο.

Η εκλογή αυτή γίνεται με απόφαση των απομεινόντων μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, εάν είναι τουλάχιστον τρία (3) και ισχύει για το υπόλοιπο της θητείας του μέλους που αντικαθίσταται. Η απόφαση της εκλογής τους υπόκειται στη δημοσιότητα του Ν. 2190/20 και η προσεχής Γενική Συνέλευση των Μετόχων μπορεί να αντικαταστήσει τους ούτως εκλεγέντες.

Τα υπόλοιπα μέλη, κατ' εφαρμογή του Καταστατικού και τους ορισμούς του νόμου περί Ανωνύμων Εταιρειών, μπορούν να συνεχίσουν τη διαχείριση και την εκπροσώπηση της εταιρείας και χωρίς την αντικατάσταση των ελλειπόντων μελών, με την προϋπόθεση ότι ο αριθμός αυτών υπερβαίνει το ήμισυ των μελών, όπως είχαν πριν την επέλευση των ανωτέρω γεγονότων. Σε κάθε περίπτωση τα μέλη αυτά δεν επιτρέπεται να είναι λιγότερα των τριών, άλλως συγκαλείται Γενική Συνέλευση των Μετόχων για την εκλογή νέου Διοικητικού Συμβουλίου.

**Replacement of Member of the Board of Directors:**

The Board of Directors, as stated in article 21 of the Articles of Association, may elect members in replacement of members that have resigned, died or lost their capacity in any other way.

The above election is effective by decision of the remaining members, if they are at least three (3) and is valid for the rest of the term of the member being replaced. The decision on the election is subject to the publicity formalities of law 2190/1920 and the next General Meeting can replace the so elected members.

The remaining members can continue the administration and the representation of the Company, even without the replacement of the missing members, under the prerequisite that the number of the remaining members is greater than the half of the members as they had before the occurrence of the aforementioned events. In every case the remaining members is not allowed to be less than three, otherwise the General Meeting is being held in order to elect a new Board of Directors.

### III) ΡΟΛΟΣ ΚΑΙ ΑΡΜΟΔΙΟΤΗΤΕΣ ΔΙΕΥΘΥΝΟΝΤΟΣ ΣΥΜΒΟΥΛΟΥ

#### Ορισμός του Διευθύνοντος Συμβούλου:

Σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει τη δυνατότητα να εκλέξει μέλος του ως Διευθύνοντα Σύμβουλο, καθορίζοντας συγχρόνως και τις αρμοδιότητές του.

Η ιδιότητα του Προέδρου ή του Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελεί κώλυμα για την εκλογή του και ως Διευθύνοντος Συμβούλου.

#### Αρμοδιότητες Διευθύνοντος Συμβούλου

Προγραμματίζει, κατευθύνει και διαχειρίζεται όλες τις δραστηριότητες της Εταιρείας, στα πλαίσια της στρατηγικής και των πολιτικών που χαράσσει το Διοικητικό Συμβούλιο.

Ενεργεί κάθε πράξη αναγκαία για την πραγματοποίηση των σκοπών και εξυπηρέτηση των συμφερόντων της Εταιρείας και είναι υπεύθυνος απέναντι στο Διοικητικό Συμβούλιο, για τη διεξαγωγή του συνολικού έργου της Εταιρείας.

Σε συνεργασία με τους Διευθυντές, τους Προϊστάμενους και το Νομικό Σύμβουλο, αναπτύσσει τους βραχυπρόθεσμους και μακροπρόθεσμους στόχους, καθώς και τις γενικές πολιτικές της Εταιρείας, ώστε να αξιοποιούνται στο μεγαλύτερο βαθμό οι εκάστοτε τάσεις και ευκαιρίες, προς το συμφέρον της Εταιρείας και των μετόχων της και εισηγείται στο Διοικητικό Συμβούλιο την έγκρισή τους.

Ενεργεί στα πλαίσια της στρατηγικής και των πολιτικών της Εταιρείας. Παρέχει στους υφιστάμενους του κατευθύνσεις και υποστήριξη, για την κατάσρωση των βραχυχρόνιων και μακροχρόνιων προγραμμάτων δράσης και τη σύνταξη των αντίστοιχων προϋπολογισμών των Διευθύνσεων και Υπηρεσιών. Συντονίζει τον καθορισμό και επιμερισμό των στόχων στις Διευθύνσεις και Υπηρεσίες.

Συνεργάζεται με τους αρμόδιους Υπηρεσιακούς παράγοντες για την επεξεργασία των ετήσιων και μακροχρόνιων προγραμμάτων των σχετικών με την εμπορική δραστηριότητα της Εταιρείας, για την τιμολογιακή / πιστωτική πολιτική και τις ναυλώσεις. Φροντίζει και παρακολουθεί την υλοποίησή τους.

Εισηγείται στο Δ.Σ. για οτιδήποτε σχετικό με συμβάσεις συνεργασίας, πρακτόρευσης, και εμπορικής εκμετάλλευσης των πλοίων. Μέσω των αρμοδίων Διευθύνσεων παρακολουθεί την εφαρμογή τους.

Συντονίζει, κατευθύνει και ελέγχει τις δραστηριότητες του Ναυτιλιακού Τομέα και συμβάλλει στην εφαρμογή της πολιτικής της Εταιρείας και αφορούν τη διοίκηση, αξιοπλοία και ασφάλεια των πλοίων, καθώς και την ποιότητα των επί των πλοίων παρεχόμενων υπηρεσιών.

Για την ασφάλιση των πλοίων και των πληρωμάτων, αξιολογεί ληφθείσες προσφορές και διαμορφώνει προτάσεις επιλογής των ασφαλιστικών εταιρειών και τις υποβάλλει στο Διοικητικό Συμβούλιο για έγκριση.

Χειρίζεται, σε συνεργασία με τον Πρόεδρο θέματα αγοραπωλησίας πλοίων.

ΣΥΝΕΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΣΕΛΙΔΑ

### III) THE ROLE AND THE COMPETENCES OF THE MANAGING DIRECTOR

#### Appointment of Managing Director :

According to the article 19 of the Articles of Association of the Company, the Board of Directors has the capability to choose a Managing Director among its members, and simultaneously to determine his responsibilities.

The stature of the Chairman or Vice Chairman of the Board of Directors is absolute burden to someone to be chosen as Managing Director as well.

#### Competences of the Managing Director

To plan, direct and manage the entirety of the corporate affairs within the limits of the Company's strategy and policies established by the Board of Directors.

To perform any act necessary for the attainment of the objectives and interests of the Company and to have the responsibility before the Board of Directors for conducting the whole Company's project.

To develop short-term and long-term goals and broad policies of the Company. To collaborate with the Managers, the Supervisors and the Legal counsel, so as to exploit to the uppermost the trends and opportunities as to achieve the best financial results on behalf of the Company and the shareholders. To submit those goals and policies to the Board of Directors for approval.

To operate within the frames of the strategy and the policy of the Company. To provide to his subordinates guidance and support for the planning of short-term and long-term objectives and the compiling of their relevant budgets of the Divisions and Departments. To coordinate the designation and the allocation of the objectives to the Divisions and Departments.

To collaborate with all the competent official factors in processing both the annual and long term corporate objectives regarding the commercial activity of the Company, the fare – freight and credit policy, the chartering; to attend their effectuation.

To suggest to the Board of Directors on every matter related to cooperation agreements, contracts with agents, and commercial exploitation of the ships. To follow up their implementation through the competent Directors.

To coordinate, direct and validate the activities of the Shipping Section and to contribute to the implementation of Company's policy for matters that come under his responsibility, referring to the administration, the seaworthy and the safety of the ships, as well as the quality of the onboard services.

For the insurance of the ships and ship staffs, to evaluate offers and to form proposals for choosing the insurance companies and to submit these proposals to the Board of Directors for approval.

To deal in cooperation with the Chairman issues of buying-selling ships.

CONTINUING IN THE NEXT PAGE



<p>Μεριμνά για την ύπαρξη συστημάτων διαφάνειας και αμφίδρομης πληροφόρησης της Διοίκησης και των Διευθύνσεων, μέσα από μια αποτελεσματική οργανωτική δομή με συνεχή εκσυγχρονισμό, καθώς και τη στελέχωση της Εταιρείας με το απαιτούμενο ποιοτικά και αριθμητικά προσωπικό, ώστε να υποστηρίζεται αποτελεσματικά η επίτευξη των στόχων και η συνεχής ανάπτυξη της Εταιρείας, με αριστοποίηση του κόστους λειτουργίας.</p> <p>Συντονίζει τις ενέργειες και δραστηριότητες της Υπ. Ελέγχου, για την αποτελεσματικότητα των ελέγχων, ώστε να καλύπτεται όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, και κυρίως των σχετικών με τις εκμεταλλεύσεις στα πλοία και τον έλεγχο των εισιτηρίων.</p> <p>Συνεργάζεται με τον Ελεγκτή Πετρελεύσεων/ Τεχνικής – Ναυτικής Λειτουργίας έτσι ώστε να διασφαλίζεται η ορθότητα της παραλαβής των καυσίμων και λιπαντικών καθώς και η ορθότητα επιλογής προμηθευτών αναλωσίμων/ ανταλλακτικών και συνεργείων εργολάβων για κάθε εργασία συντήρησης πλοίου.</p> <p>Συντονίζει τη λειτουργία των Τομέων και Διευθύνσεων της Εταιρείας και μεριμνά για την ανάπτυξη των υφισταμένων του, έτσι ώστε να επιτυγχάνουν αποτελεσματικά τους στόχους τους, καλλιεργώντας άριστο κλίμα εργασιακών σχέσεων.</p> <p>Εκπροσωπεί αποτελεσματικά τα συμφέροντα της Εταιρείας έναντι των συνεργατών της, των κρατικών αρχών και του ανταγωνισμού και συμβάλλει στη θετική προβολή της εικόνας της Εταιρείας στην εσωτερική και διεθνή αγορά.</p> <p>Παρακολουθεί τις εμπορικές και οικονομικές δραστηριότητες των εταιρειών συμμετοχικού ενδιαφέροντος, συμβάλλοντας αποτελεσματικά στην αξιοποίηση και αποδοτικότητα των επενδυμένων κεφαλαίων, προς όφελος της Εταιρείας και των μετόχων της.</p> <p>Μεριμνά για την αποτελεσματική οργάνωση των Υπηρεσιών Εταιρικών Ανακοινώσεων και Εξυπηρέτησης Μετόχων, για την άμεση και ισότιμη πληροφόρηση των μετόχων, καθώς και την εξυπηρέτησή τους σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων τους, σύμφωνα με το νόμο και το καταστατικό της Εταιρείας.</p> <p>Παρίσταται στις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου με δικαίωμα ψήφου και προβαίνει στις δέουσες εισηγήσεις για όλα τα θέματα που απασχολούν τη Εταιρεία</p> <p>Τηρεί τα πρακτικά των συνεδριάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και γι' αυτό συνεργάζεται με το Διευθυντή Διοικητικών Υπηρεσιών, ο οποίος τηρεί και τα σχετικά αρχεία.</p>	<p>To ensure the existence of systems of transparency and management information between the supreme administration and the Directors, through an efficient organizational structure, with continuous modernization as well as with suitable staffing of the Company, by the sufficient and qualified personnel, so that the achievement of the objectives is efficiently supported, as well as the development of the Company, with the optimization of the operating cost.</p> <p>To co-ordinate the activities and the movements of the Control Department, for the implementation of the controls concerning the operation of the Company and specifically of the onboard exploitations and the ticketing.</p> <p>To collaborate with the Bunkering/Technical &amp; Marine Operation Controller in order to secure the correctness of the supply of fuel and lubricants as well as the correctness of the selection of the suppliers of the expendable materials and spare parts as well as of contractors for any work concerning the ship maintenance.</p> <p>To coordinate the operation of the Sections and Directors of the Company and to ensure the progress of his subordinates, in order to achieve their objectives efficiently, and improve optimum relations among the personnel.</p> <p>To represent the interests of the Company, effectively, over its commercial partners, the authorities and the competition, and to contribute to the Company's positive image promotion in the domestic and international business area.</p> <p>To monitor the commercial and financial activities of the subsidiaries and associate companies, contributing efficiently to the development and return of invested capitals, for the benefit of the Company and its shareholders.</p> <p>To endeavour for the effective organization of the Investors' Relations / Corporate Announcements and the Shareholders' Departments, so that the swift and fair information of the shareholders and the exercise of their rights are achieved, according to the law and the Articles of Association of the Company.</p> <p>To participate in the meetings of the Board of Directors having the right to vote and the authority to propose about every question that is connecting to the Company.</p> <p>To keep the minutes of the meetings of the Board of directors, and for this he collaborates with the Administrative Director, who keeps the relevant archives.</p>
--	--



#### IV) ΚΑΘΗΚΟΝΤΑ ΚΑΙ ΣΥΜΠΕΡΙΦΟΡΑ ΤΩΝ ΜΕΛΩΝ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

##### Εξουσίες του Διοικητικού Συμβουλίου:

Το Διοικητικό Συμβούλιο αποτελεί το διαχειριστικό και εκπροσωπευτικό όργανο της Εταιρείας που αποφασίζει για όλα τα ζητήματα που την αφορούν, στα πλαίσια του εταιρικού σκοπού, με εξαίρεση εκείνα που κατά το νόμο ή το καταστατικό της εταιρείας υπάγονται στην εξαιρετική αρμοδιότητα της Γενικής Συνέλευσης. (άρθρο 16 του καταστατικού της Εταιρείας).

Το Διοικητικό Συμβούλιο, δύναται να αναθέσει την άσκηση μέρους των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του, και της σχετικής προς αυτές εκπροσωπευτικής του εξουσίας, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη, καθορίζοντας συγχρόνως και την έκταση της ανάθεσης αυτής (άρθρο 20 του Καταστατικού).

##### Συμβάσεις της Εταιρείας με μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

1. α) Με την επιφύλαξη του νόμου 2190/20, άρθρο 16<sup>α</sup>, και όπως ορίζεται στο άρθρο 28 του Καταστατικού, δάνεια της Εταιρείας προς τα πρόσωπα που αναφέρονται παρακάτω, απαγορεύονται και είναι απολύτως άκυρα. Η απαγόρευση ισχύει και για την παροχή πιστώσεων προς τα πρόσωπα αυτά με οποιονδήποτε τρόπο ή την παροχή εγγυήσεων ή ασφαλειών υπέρ αυτών προς τρίτους.

β) Κατ' εξαίρεση, η παροχή εγγύησης ή άλλης ασφάλειας υπέρ των προσώπων που αναφέρονται παρακάτω, επιτρέπεται μόνο εφόσον: αα) η εγγύηση ή η ασφάλεια υπηρετεί το εταιρικό συμφέρον, ββ) η εταιρεία έχει δικαίωμα αναγωγής κατά του πρωτοφειλέτη ή του προσώπου υπέρ του οποίου παρέχεται η ασφάλεια, γγ) προβλέπεται ότι οι λαμβάνοντες την εγγύηση ή την ασφάλεια θα ικανοποιούνται μόνο μετά την πλήρη εξόφληση ή τη συναίνεση όλων των πιστωτών με απαιτήσεις που είχαν ήδη γεννηθεί κατά το χρόνο της υποβολής σε δημοσιότητα, σύμφωνα με την επόμενη περ. γ' και

δδ) ληφθεί προηγουμένως άδεια της Γενικής Συνέλευσης, η οποία όμως δεν παρέχεται, εάν στην απόφαση αντιτάχθηκαν μέτοχοι εκπροσωπούντες τουλάχιστον το ένα εικοστό (1/20) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση μετοχικού κεφαλαίου.

γ) Η απόφαση της γενικής Συνέλευσης, που λαμβάνεται σύμφωνα με την προηγούμενη υποπαράγραφο δδ), η οποία περιέχει βασικά στοιχεία της εγγύησης ή της ασφάλειας, και ιδίως το ύψος κα τη διάρκειά τους, καθώς και την έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, υπόκειται στη δημοσιότητα του άρθρου 7β του κ.ν.2190/1920. Η ισχύς της εγγύησης ή της ασφάλειας αρχίζει μόνο από τη δημοσιότητα αυτή.

2. Ως ορίζεται ρητά από το νόμο και όπως προβλέπεται και από το Καταστατικό της Εταιρείας στο άρθρο 28, απαγορεύεται και είναι άκυρη η σύναψη οποιωνδήποτε συμβάσεων της Εταιρείας, με τα παρακάτω αναφερόμενα πρόσωπα, χωρίς ειδική άδεια της Γενικής Συνέλευσης: Η απαγόρευση αυτή δεν ισχύει προκειμένου για πράξεις, που δεν εξέρχονται των ορίων των τρεχουσών συναλλαγών της Εταιρείας με τρίτους.

ΣΥΝΕΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΣΕΛΙΔΑ

#### IV) FUNCTION AND BEHAVIOR OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS.

##### Powers of the Board of Directors:

The Board of Directors is the administrative and representative body of the Company, deciding on any question on the company's behalf, within the corporate object, excluding the matters that according to the law or the Articles of Association of the Company belong to the extraordinary competence of the General Meeting of the Shareholders (article 16 of Articles of Association of the Company).

The Board of Directors can assign a part of its powers or its competences and the relevant to them authority of representation, to one or more persons, that may be amongst its members or not, determining as well the dimension of these authorities. (Article 20 of the Articles of Association).

##### Contracts between the Company and Members of the Board of Directors

1. a) With the proviso of law 2190/20, article 16a, and as stated in the article 28 of the Articles of Association, the grant of corporate loans is forbidden and is considered completely null to the persons, who are mentioned hereunder. This prohibition also is valid for the grant of credit to them in any way, or the grant of guarantee or security for their benefit to third persons.

b) By exception, the grant of guarantee or any other security in favor of the under mentioned persons is allowed in case that: aa) the guarantee or the security serve the company's interest, bb) the Company keeps the right of legal resource against the principal debtor or against the person favor to whom is granted the guarantee, cc) it is provided that the grandees of the guarantee or the security will be satisfied only after the complete payment in full of all the creditors with claims, that had been established at the time of submission to promulgation, as stated in the next section c', and

dd) under the prerequisite that a prior permission is obtained by the General Meeting, which cannot be granted in case that the one twentieth (1/20) of the recorded stock capital in the General Meeting object thereto.

c) The resolution of the General Meeting, which is made in accordance with the previous paragraph dd, and which contains the essential elements of the guarantee or the security, and, in particular, the amount and the duration thereof, as well as the report of the Board of Directors, is subject to the promulgation formalities of article 7b of C. L. 2190/1920. Such guarantee or security will only be in effect once the above promulgation has taken place.

2. As expressly is stated by law and provided by Articles of Association of the Company in article 28, it is forbidden and is null any contract between the Company and the under mentioned persons, without the specific permission of the General Meeting. This prohibition is not applicable for transactions that do not exceed the ordinary activities of the Company with third parties.

CONTINUING IN THE NEXT PAGE

Η άδεια της Γενικής Συνέλευσης δεν παρέχεται, εάν στην απόφαση αντιτάχθηκαν μέτοχοι εκπροσωπούμενοι τουλάχιστον το ένα τρίτο (1/3) του εκπροσωπούμενου στη συνέλευση μετοχικού κεφαλαίου.

Οι απαγορεύσεις των παραπάνω παραγράφων 1 και 2 ισχύουν για:

- τα Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου
- τα Πρόσωπα που ασκούν έλεγχο επί της Εταιρείας τους / τις συζύγους και τους συγγενείς των προσώπων αυτών εξ αίματος ή εξ αγχιστείας, μέχρι του τρίτου βαθμού
- τα Νομικά πρόσωπα, που ελέγχονται από τους ανωτέρω

Οι απαγορεύσεις των παραπάνω παραγράφων 1 και 2 ισχύουν και στις συμβάσεις που συνάπτουν τα παραπάνω πρόσωπα με νομικά πρόσωπα ελεγχόμενα από την Εταιρεία κατά την έννοια της παραγράφου 5 του άρθρου 42ε του κ.ν. 2190/1920 ή με ομόρρυθμες ή ετερόρρυθμες εταιρείες, στις οποίες ομόρρυθμο μέλος είναι η Εταιρεία, καθώς και στις συμβάσεις εγγυήσεων ή ασφαλειών που παρέχονται από τα πρόσωπα αυτά.

**Υποχρέωση γνωστοποίησης συναλλαγών μελών του διοικητικού συμβουλίου, διευθυντικών στελεχών, και τρίτων προσώπων που κατέχουν εσωτερική πληροφόρηση**

Η υποχρεωτική γνωστοποίηση των συναλλαγών των κατά την νομοθεσία οριζόμενων υπόχρεων προσώπων (φυσικών ή νομικών) γίνεται με τις εξής μεθόδους :

**A. Με την κατάρτιση καταλόγου προσώπων**, τα οποία έχουν πρόσβαση σε προνομιακές πληροφορίες, ο οποίος ενημερώνεται συνεχώς, όπως ορίζεται από τις σχετικές διατάξεις.

**B. Με τη γνωστοποίηση της συναλλαγής εντός της επόμενης εργάσιμης ημέρας από τη λήψη της στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και στο Χ. Α.**, όπως κατά το νόμο προβλέπεται.

Η γνωστοποίηση των συναλλαγών θα πρέπει να διατηρείται στην ιστοσελίδα της Εταιρείας για ένα (1) έτος (άρθρο 3 Α-Πόφασης 3/347/12.7.2005).

Η γνωστοποίηση των συναλλαγών αφορά :

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου

Τα Διευθυντικά Στελέχη της Εταιρείας και πρόσωπα, που εξαιτίας της σχέσης τους με την Εταιρεία, κατέχουν εσωτερική πληροφόρηση σε κινητές αξίες της Εταιρείας ή συνδεδεμένων επιχειρήσεων, εφόσον αυτές είναι αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη χρηματιστηριακή αγορά, καθώς και εξαιτίας άλλων δραστηριοτήτων τους, που συνδέονται με την Εταιρεία.

Κάθε νομικό πρόσωπο, εμπιστευμα (trust) ή προσωπική εταιρεία, τα διευθυντικά καθήκοντα του οποίου ασκούνται από πρόσωπο που αναφέρεται παραπάνω, ή το οποίο ελέγχεται άμεσα ή έμμεσα από το πρόσωπο αυτό, ή το οποίο έχει συσταθεί προς όφελος του προσώπου αυτού, ή του οποίου τα οικονομικά συμφέροντα είναι ουσιαστικώς ισοδύναμα με εκείνα του προσώπου αυτού

**Ευθύνη μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (Άρθρο 30)**

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ευθύνονται απέναντι στην εταιρεία για κάθε πταίσμα τους, σύμφωνα με τους ορισμούς του άρθρου 22<sup>α</sup> του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει.

The permission of the General Meeting will not be granted if one third of the shareholders who represent the one third (1/3) of the paid up stock capital in the Meeting, object thereto.

The prohibitions of the over mentioned par. 1 and 2 apply to:

- The members of the Board of directors
- The persons who have control over the Company
- Their spouses and blood relatives or alliances by marriage to third degree

Any legal entity controlled by the over mentioned persons

The prohibitions of the over mentioned para 1 and 2 also apply to contracts concluded between the over mentioned persons or legal entities controlled by the Company, with the meaning of the par. 5 of the article 42e of law 2190/1920, or with general or limited partnerships whose member is the Company, as well as to contracts of guarantee or secure granted by them.

**Reporting obligation of the members of the board of directors, the managers and third persons who have access to inside information**

The obligatory notification of the transactions of the persons who are obliged by law (persons or legal entities), is made by the following methods:

**A. By compiling a list with the persons**, who have access to privileged information, which is continuously updated, as it is specified by the relevant legislation.

**B. By the notification of the transaction** to the Hellenic Capital Market Commission, on the next working day from its receipt, as provided for by law.

The notification of such transactions will be shown on the corporate site for one (1) year (article 3 of 3/347/12.7.2005)

The notification of the transactions concern:

Members of the Board of Directors

Directors of the Company and persons, who either because of their relation to the Company, have access to inside information regarding the treasure values of the Company or subsidiary companies, in case they are exchanged in a stock market, or because of their other activities that are related to the Company.

Any legal entity, trust, or partnership, whose managerial duties are discharged by an aforementioned person, or which is directly or indirectly controlled by such a person, or is founded for the benefit of such a person, or whose economic benefits are substantially equivalent to those of such person.

**Liability of the members of the Board of Directors (Article 30)**

The members of the Board of Directors are personally liable against the company for any offence, in accordance with the definitions of article 22 of C.L. 2190/1920, as is in force.

#### V) ΑΝΑΔΕΙΞΗ ΥΠΟΨΗΦΙΩΝ ΜΕΛΩΝ Δ.Σ.

**Εκλογή:** Τόσο η εκλογή, όσο και η αναπλήρωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, υπάγονται στη συνήθη απαρτία και πλειοψηφία των διατάξεων που ορίζει η σχετική νομοθεσία περί Ανωνύμων Εταιρειών. Ειδικότερα στο άρθρο 17 του Καταστατικού ορίζονται τα της εκλογής των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

**Θητεία:** Η θητεία των Συμβούλων είναι τετραετής, αρχόμενη την ημερομηνία της εκλογής τους και λήγουσα την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης του έτους εξόδου τους (άρθρο 17 του καταστατικού της Εταιρείας).

Με εξαίρεση τα αναφερόμενα στο άρθρο 21 του καταστατικού της εταιρείας, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας για τετραετή θητεία, που παρατείνεται αυτόματα μέχρι την πραγματοποίηση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που συνέρχεται μετά τη λήξη της θητείας τους.

#### V) NOMINATION OF THE CANDIDATES OF THE B.O.D.

**Election:** The election, as well as the substitution of the Board of Directors by the shareholders' General Meeting depends on the usual quorum and majority of the relevant legislation for the societies anonymes. In the article 17 of the Articles of Association the procedures regarding the election of Board Of Directors are specified.

**Tenure:** The tenure of the Councillors is quadrennial, starts on the date of their election and finishes on the date of the Ordinary General Meeting, on the year of its completion (article 17 of the Articles of Association).

With the exception of the provisions of article 21 of the company's Articles of Association, the members of the Board of Directors are elected by the General Meeting of the company's shareholders for a four-year term of office which may be extended until the Ordinary General Meeting convened after such term has elapsed.

#### Εκπροσώπηση – Δέσμευση Εταιρείας

Το Καταστατικό της Εταιρείας (άρθρο 20), ορίζει ότι:

1. Η Εταιρεία, χωρίς να αποκλείεται ή να περιορίζεται η εξουσία του Διοικητικού Συμβουλίου, εκπροσωπείται και δεσμεύεται από τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου και/ή το Διευθύνοντα Σύμβουλο που ενεργούν από κοινού ή χωριστά έκαστος και ασκούν κάθε πράξη διοικήσεως και εκπροσωπήσεως.

Τον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματός του, αναπληρώνει ο Αντιπρόεδρος του Διοικητικού Συμβουλίου και σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματος του Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τρίτος ή τρίτοι, μη μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, που ορίζονται απ' αυτό.

Το Διευθύνοντα Σύμβουλο σε περίπτωση απουσίας ή κωλύματός του, αναπληρώνει το μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου ή τρίτος ή τρίτοι, μη μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, που ορίζονται απ' αυτό (Αναπληρωτής/ές Διευθύνοντος Συμβούλου). Τα ανωτέρω πρόσωπα μπορούν να αναθέτουν περαιτέρω την άσκηση των εξουσιών που τους ανατέθηκαν ή μέρος τούτων σε άλλα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου ή τρίτους.

2. Συντρεχόντως προς την αρμοδιότητα των προσώπων της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, το Διοικητικό Συμβούλιο, δύναται να αναθέσει την άσκηση μέρους των εξουσιών και αρμοδιοτήτων του, και της σχετικής προς αυτές εκπροσωπευτικής του εξουσίας, σε ένα ή περισσότερα πρόσωπα, μέλη του ή μη, καθορίζοντας συγχρόνως και τα θέματα και την έκταση της ανάθεσης αυτής.

#### Representation – Bound of the Company

The Articles of Association of the Company (article 20), specifies that:

1 The Company is represented and legally bound by the Chairman of the Board and/or the Managing Director who act jointly or separately and who perform all acts of management and representation, without exclusion or limitation of the powers of the Board of Directors. The Chairman of the Board of Directors is substituted, in the event of absence or inability, by the Vice-Chairman of the Board of Directors or in the event of absence or inability of the Vice-Chairman, by another member of the Board of Directors or by another person or persons who are not members of the Board of Directors who have been appointed by the Board of Directors.

The Managing Director is substituted, in the event of absence or inability, by a member of the Board of Directors, or by another person or persons, who are not members of the Board and who have been appointed by the Board (Substitute(s) of the Managing Director. The above persons may further delegate the powers or part of the powers entrusted to them, to other members of the Board of Directors or other persons.

2. Concurrently with the responsibilities of the persons of par. 1 of the present article the Board of Directors may delegate part of its powers and responsibilities and of the relevant representation power. To one or more persons, who may or may not be its members, determining at the same time the subjects and the extent of such delegation.

## VI) ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΑ Δ.Σ.

**Συγκρότηση σε Σώμα του Διοικητικού Συμβουλίου:** Η συγκρότηση σε σώμα του Διοικητικού Συμβουλίου προβλέπεται στο άρθρο 18 του Καταστατικού, κατά την πρώτη συνεδρίαση μετά τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας και την εκλογή νέων μελών του. Το Διοικητικό Συμβούλιο εκλέγει μεταξύ των μελών του, με μυστική ψηφοφορία, τον Πρόεδρο και Αντιπρόεδρό του.

**Σύγκληση και Συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου – Καταστατική απαρτία – Πλειοψηφία προς λήψη αποφάσεων:** Για τη σύγκληση και τις συνεδριάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου ισχύουν τα κατά το νόμο προβλεπόμενα και όπως ειδικότερα περιγράφονται στο Καταστατικό της Εταιρείας. Δηλαδή, σύμφωνα με το άρθρο 22, το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει στην ημεδαπή ή την αλλοδαπή, κατόπιν προσκλήσεως του Προέδρου ή του αναπληρωτή του, κάθε φορά που ο νόμος και οι ανάγκες της εταιρείας το απαιτούν. Μπορεί επίσης, να συνεδριάζει με τηλεδιάσκεψη.

Το Διοικητικό Συμβούλιο συνεδριάζει έγκυρα, μόνο εφόσον παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται όλα τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου και κανένα δεν αντιλέγει στην πραγματοποίηση της συνεδρίασης και στη λήψη αποφάσεων.

Κατά το άρθρο 24, σύμβουλος που απουσιάζει μπορεί να εκπροσωπείται από άλλο Σύμβουλο. Κάθε σύμβουλος μπορεί να εκπροσωπεί ένα μόνο Σύμβουλο που απουσιάζει. Κατά το άρθρο 25, το Διοικητικό Συμβούλιο ευρίσκεται σε απαρτία και συνεδριάζει έγκυρα, εφόσον παρίστανται αυτοπροσώπως ή αντιπροσωπεύονται το ήμισυ πλέον ενός των συμβούλων, ουδέποτε όμως ο αριθμός των συμβούλων μπορεί να είναι μικρότερος των τριών. Εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά από το νόμο, οι αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου λαμβάνονται έγκυρα με απόλυτη πλειοψηφία των παρόντων και αντιπροσωπευόμενων μελών.

### **Πρακτικά Διοικητικού Συμβουλίου:**

Για τις συζητήσεις και τις αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου τηρούνται πρακτικά, αντίγραφα των ως άνω πρακτικών, για όποια, υπάρχει υποχρέωση καταχώρησής τους στο μητρώο Αωνύμων Εταιρειών (Ν 2190/20 άρθρο 7), υποβάλλονται στην αρμόδια εποπτεύουσα αρχή σε προθεσμία είκοσι (20) ημερών από τη συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Τα αντίγραφα και αποσπάσματα των πρακτικών του Διοικητικού Συμβουλίου επικυρώνονται από τον Πρόεδρο ή τον Αντιπρόεδρο του Δ.Σ. ή το Διευθύνοντα Σύμβουλο ή από άλλο μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου που ορίζεται απ' αυτό. (άρθρο 26 Καταστατικού).

## VI) OPERATION OF THE B.o.D.

**Body Corporate of the Board of Directors:** According to the article 18 of the Articles of Association, the form action of the Board of Directors into a Body Corporate is held during the first meeting after the General Meeting of the shareholders and the election of its new members. The Board of Directors chooses by secret voting its Chairman and Vice chairman.

**Convocation and Meetings of The Board of Directors – Quorum as per the Articles of Association – Majority decisions:** For the convocation and the meetings of the Board of Directors, the regulations according to the law and the Articles of Association of the Company apply. As per article 22, the Board of Directors meets in the country or abroad, after the convocation of the Chairman or the Co-chairman, at any time that either the law, or the company's needs demand it. The meetings could be run in teleconference.

The Board of Directors can meet validly under the prerequisite, that all the members of the Board are present or at least are represented and no one disagrees either with the location of the meeting, or the taking decisions.

According to article 24, another member can represent the member who is absent. Every member can represent only one other councilor who is absent. According to article 25, the Board of Directors is in quorum and meets validly when the half plus one of the members are present in person, or represented, provided that no fewer than three members are present.

If the legislation does not specify otherwise, the decisions are validly obtained by the mere majority of the present and represented members

### **Minutes of the meetings of the Board of Directors:**

The discussions and the decisions of the Board of Directors, are kept in the minutes of the meetings, for whichever of them there is the obligation to be registered in the records of the anonymous societies (Ν 2190/20 άρθρο 7), they must be submitted to the competent supervising public authority, within twenty (20) days from the day of the meeting of the Board of Directors.

Copies and fragments of the minutes of the Board of directors are validated by the Chairman or the Vice Chairman or the Managing Director, or even by another member of the Board of Directors, who is appointed by it (article 26 of the Articles of Association).

#### VII) ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ Δ.Σ.

##### Αξιώσεις της εταιρείας κατά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου (Άρθρο 32)

Αξιώσεις της εταιρείας κατά των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου από τη διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων ασκούνται υποχρεωτικά, εφόσον το αποφασίσει η Γενική Συνέλευση με απόφαση που λαμβάνεται σύμφωνα με τις παραγράφους 3 και 4 του άρθρου 37 και την παρ. 2 του άρθρου 38 του καταστατικού, ή αν το ζητήσουν από το Διοικητικό Συμβούλιο ή τους εκκαθαριστές μέτοχοι που εκπροσωπούν το ένα δέκατο (1/10) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου.

Η αίτηση της μειοψηφίας λαμβάνεται υπόψη μόνο εάν βεβαιωθεί ότι οι αιτούντες έγιναν μέτοχοι τρεις (3) τουλάχιστον μήνες πριν από την αίτηση.

Οι προϋποθέσεις του πρώτου εδαφίου δεν απαιτούνται στην περίπτωση που η ζημία οφείλεται σε δόλο των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.

Η αγωγή θα πρέπει να εγερθεί εντός έξι (6) μηνών από την ημέρα της Γενικής Συνέλευσης ή της υποβολής της αίτησης.

Κατά τα λοιπά ισχύουν οι παράγραφοι 3 και 4 του άρθρου 22<sup>β</sup> του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει.

#### VII) ASSESSMENT OF THE B.O.D.

##### Legal claims of the company against members of the Board of Directors (Article 32)

It is mandatory for the company to file legal claims, against members of the Board of Directors, arising from corporate management, pursuant to a resolution of the General Meeting, made in accordance with article 37 par. 4 and article 38 par. 2 of the articles of association, or, pursuant to a request to that effect made by shareholders representing at least one tenth (1/10) of the paid up share capital to the Board of Directors, or to the liquidators.

The minority request is taken into account only if it is verified that those who submit such request have been shareholders for at least three (3) months prior to the submission of such request. It is not required for the conditions of the above passage to be met in case of intentional damage to the company by members of the Board of Directors.

A civil action must be filed within six (6) months of the date of the General Meeting or of the date of submission of the request.

In respect of all other occasions, the provisions of article 22 paras. 3 and 4 C.L. 2190/1920 apply.

#### ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΩΝ ΣΤΕΛΕΧΩΝ

Ο Διευθύνων Σύμβουλος αξιολογείται από το Διοικητικό Συμβούλιο.

Η αξιολόγηση του υπηρεσιακού έργου και γενικά της αποτελεσματικότητας και ικανότητας των Διευθυντικών Στελεχών, γίνεται σε ετήσια βάση, ιεραρχικά και τελικά από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, με κριτήρια:

Την υλοποίηση του εγκεκριμένου οικονομικού προϋπολογισμού κάθε διεύθυνσης

Την επίτευξη των καθορισμένων στόχων, ανά διεύθυνση.

Τη αποτελεσματικότητα των Διευθυντικών στελεχών στην οργάνωση των Υπηρεσιών που κατευθύνουν, στην ανάπτυξη του προσωπικού και στη βελτίωση της αποδοτικότητας των Υπηρεσιών του τομέα τους.

Τη συμβολή τους στην επίτευξη του συνολικού εταιρικού στόχου.

Τη συμβολή τους στην εκπαίδευση του προσωπικού τους και στη καλλιέργεια καλού εργασιακού κλίματος

#### THE ASSESSMENT OF DIRECTORS

The Board of Directors assesses the Managing Director.

The assessment of the labour and generally the efficacy of the Directors, is carried out hierarchically and ultimately by the Managing Director, on an annual basis, in standardizing:

The implementation of the approved budget per direction

The achievement of the specified objectives, per direction.

The efficacy of the Directors regarding their administrative and coordinative aptitudes, the progress of their personnel and the growth of the productivity of the departments of their section.

Their contribution to the achievement of the corporate object.

Their contribution to training their personnel and the cultivation of good labour relationships.

**ΜΕΡΟΣ Β**  
**ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΣ ΕΛΕΓΧΟΣ**  
**ΤΟ ΣΥΣΤΗΜΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ**

**1.ΕΠΙΤΡΟΠΗ ΕΛΕΓΧΟΥ**

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3693/2008, άρθρο 37, η Εταιρεία συστήνει και διατηρεί Επιτροπή Ελέγχου, που αποτελείται από δύο τουλάχιστον μη εκτελεστικά μέλη και ένα ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος του οργάνου διοίκησης της. Όλα τα μέλη της Επιτροπής Ελέγχου ορίζονται από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων, το δε ανεξάρτητο μη εκτελεστικό μέλος της Επιτροπής Ελέγχου πρέπει να έχει αποδεδειγμένη επαρκή γνώση σε θέματα λογιστικής και ελεγκτικής.

Η Επιτροπή συνέρχεται τουλάχιστον άπαξ ανά τρίμηνο με τηλεδιάσκεψη, αν δεν είναι εφικτό διαφορετικά.

Οι αρμοδιότητες της Επιτροπής Ελέγχου είναι οι κατά το νόμο ενδεικτικά προβλεπόμενες, δηλαδή :

Η παρακολούθηση της διαδικασίας της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης,

Η παρακολούθηση της αποτελεσματικής λειτουργίας του συστήματος εσωτερικού ελέγχου και του συστήματος διαχείρισης των κινδύνων, καθώς και την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της Υπηρεσίας των εσωτερικών ελεγκτών,

Λαμβάνει την έκθεση του εξωτερικού ελεγκτή αναφορικά με τις αδυναμίες του συστήματος εσωτερικού ελέγχου, ιδίως τις αδυναμίες των διαδικασιών που αφορούν τη χρηματοοικονομική πληροφόρηση και τη σύνταξη των χρηματοοικονομικών καταστάσεων.

Η παρακολούθηση της πορείας του υποχρεωτικού ελέγχου των οικονομικών καταστάσεων (εταιρικών και ενοποιημένων)

Η επισκόπηση και παρακολούθηση θεμάτων συναφών με την ύπαρξη και διατήρηση της αντικειμενικότητας του ελεγκτικού γραφείου

Η Επιτροπή Ελέγχου κατ' εφαρμογή των καθηκόντων της για την παρακολούθηση της ορθής λειτουργίας της υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου (όπως ορίζει ο Ν 3016/2002)είναι αρμόδια να :

Εξετάζει, αξιολογεί και εγκρίνει τον ετήσιο προγραμματισμό εσωτερικών ελέγχων, που υποβάλλει η Υπηρεσία και παρακολουθεί τη σωστή υλοποίησή του.

Ενημερώνεται για τις διαπιστώσεις των ελέγχων που διενεργεί και εγκρίνει τη λήψη διορθωτικών μέτρων, που προτείνει η Υπηρεσία και παρακολουθεί την εφαρμογή και αποτελεσματικότητά τους.

Ενημερώνεται από την Υπηρεσία για την εφαρμογή του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, την τήρηση της νομοθεσίας και των αποφάσεων των εποπτικών αρχών, καθώς επίσης και την τήρηση των εγκεκριμένων διαδικασιών και των αποφάσεων του Διοικητικού Συμβουλίου, σε όλα τα επίπεδα διοικητικής λειτουργίας.

Αναθέτει, κατά την κρίση της, στην Υπηρεσία τη διενέργεια έκτακτων ειδικών ελέγχων, αξιολογεί τα πορίσματα και ενημερώνει σχετικά το Διοικητικό Συμβούλιο.

Εξετάζει την επάρκεια και αποτελεσματικότητα του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, καθώς και της υφιστάμενης οργανωτικής δομής της Εταιρείας, ώστε να εξασφαλίζονται οι αντικειμενικοί της στόχοι και προτείνει στο Διοικητικό Συμβούλιο τη λήψη των κατάλληλων διορθωτικών μέτρων.

**CHAPTER B**  
**THE INTERNAL AUDIT**  
**THE INTERNAL AUDIT SYSTEM**

**1.AUDIT COMMITTEE**

According to the law 3693/2008, article 37, the Company establishes and maintains an Audit Committee, which consists at least of two non-executive members and one independent non-executive member of its administrative body. All the members of the Audit Committee are designated by the Shareholders' General Meeting and the independent non-executive member must have proven sufficient knowledge on accounting and auditing matters.

The Committee convenes at least every trimester in Heraklion headquarters by teleconference, if not possible else.

The competences of the Audit Committee are the provided indicatively by the law and what's more the following :

The monitoring of the procedure of the information regarding the financial data

The monitoring of the implementation of the internal audit system, of the risk management system, as well as the monitoring of the correct operation of the internal auditors department,

To receive the report of the external auditor concerning the possible weakness of the internal audit system, and especially those of the financial information of the public and the compilation of the financial statements

The monitoring of the procedure of the obligatory audit of the financial statements (the corporate and the unified ones)

The review and the monitoring of all the matters relatively to the existence and the continuance of the objectivism of the external audit councils

The Audit Committee for the implementation of its duties and for the monitoring of the correct operation of the Internal Audit Department (according to law 3016/2002) is competent:

To examine, assess and approve the annual schedule of internal audits that is submitted by the Department, and monitor the proper implementation

To be informed by the Department about the conclusions of the audits, and approve the corrective measures that are submitted by the Department, and follow up their implementation and effectiveness

To be informed by the Department about the implementation of the Internal Audit System and about the observance of the law and the decisions of the supervisor authorities, as well as the observance of the approved procedures and decisions of the Board of Directors in every administrative aspect.

To judge whether or not to assign emergency special audits to the Department, to evaluate the conclusions and accordingly inform the Board of Directors.

To estimate the sufficiency and the effectiveness of the Internal Audit System, as well as the existing administrative structure of the Company, so that its objectives are guaranteed and proposes to the Board of Directors every suitable corrective measures

## 2. ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΕΛΕΓΧΟΥ

### Αρμοδιότητες της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου :

Παρακολουθεί την εφαρμογή και τη συνεχή τήρηση του Εσωτερικού Κανονισμού Λειτουργίας και του Καταστατικού της Εταιρείας, καθώς και της νομοθεσίας, που αφορά την Εταιρεία και ιδιαίτερα τη νομοθεσία περί ανωνύμων εταιρειών και της Χρηματιστηριακής.

Αναφέρει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας περιπτώσεις σύγκρουσης των ιδιωτικών συμφερόντων των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου ή των Διευθυντικών Στελεχών με τα συμφέροντα της Εταιρείας, τις οποίες διαπιστώνουν οι εσωτερικοί ελεγκτές κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Ενημερώνει εγγράφως μια φορά τουλάχιστον το τρίμηνο το Διοικητικό Συμβούλιο για τους διενεργούμενους ελέγχους.

Παρίσταται κατά τις γενικές συνελεύσεις των μετόχων.

Παρέχει, μετά από έγκριση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας, οποιαδήποτε πληροφορία ζητηθεί εγγράφως από τις Εποπτικές Αρχές, συνεργάζεται με αυτές και διευκολύνει με κάθε τρόπο το έργο παρακολούθησης, ελέγχου και εποπτείας που αυτές ασκούν.

Εποπτεύει και συντονίζει τη λειτουργία και αποτελεσματικότητα του εφαρμοζόμενου Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με βάση προγράμματα ελέγχων, που καλύπτουν όλο το φάσμα των δραστηριοτήτων της Εταιρείας, που εγκρίνονται από την Επιτροπή Ελέγχου.

Ελέγχει κατ' ουσία την τήρηση των κανόνων και διαδικασιών του Κανονισμού Εργασιών, την εφαρμογή των αποφάσεων και οδηγιών της Διοίκησης, και εισηγείται σχετικά, μέσω της Επιτροπής Ελέγχου, στη Διοίκηση.

### Διαδικασία παρακολούθησης συστήματος εσωτερικού ελέγχου

Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου έχει την αρμοδιότητα και ευθύνη της παρακολούθησης εφαρμογής και τήρησης, σε όλα τα επίπεδα, της πολιτικής και των αποφάσεων της Διοίκησης, που αφορούν τη διαχειριστική, λογιστική και διοικητική – οργανωτική λειτουργία της Εταιρείας.

Καταρτίζει Ετήσιο Πρόγραμμα Ελέγχων, το οποίο υποβάλλει στην Επιτροπή Ελέγχου, για έγκριση και φροντίζει για την υλοποίησή του.

Επισημαίνει της δραστηριότητες, που αποτελούν ιδιαίτερο αντικείμενο του ελέγχου και προετοιμάζει τα κατάλληλα ελεγκτικά προγράμματα, σύμφωνα με της γενικά παραδεκτές ελεγκτικές αρχές, πρότυπα και διαδικασίες.

Κατά τη διάρκεια του ελέγχου, επιθεωρεί της δραστηριότητες μιας Υπηρεσίας ή ενός Τομέα, αναλύει και αξιολογεί τα δεδομένα ελέγχου, προκειμένου να σχηματίσει αντικειμενική άποψη για την καταλληλότητα και αποτελεσματικότητα των διαδικασιών, που σχετίζονται με τις υπό έλεγχο δραστηριότητες.

Παρακολουθεί την εξέλιξη και τα πορίσματα των ελέγχων και προσαρμόζει ανάλογα τα ελεγκτικά προγράμματα.

Διενεργεί, κατόπιν εντολής της Επιτροπής Ελέγχου, έκτακτους ελέγχους.

Συντάσσει «Εκθέσεις Ελέγχου» με της διαπιστώσεις των ελέγχων. Διατυπώνει προτάσεις λήψης διορθωτικών ή προληπτικών μέτρων, που της υποβάλλει στην Επιτροπή Ελέγχου.

ΣΥΝΕΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΣΕΛΙΔΑ

## 2. INTERNAL AUDIT DEPARTMENT

### Competences of the Internal Audit Department

To monitor the implementation and the continuous compliance of the Internal Regulation and Articles of Association, as well as the legislation that is related to the Company and particularly the law about the societies anonymes and the regulations of the Hellenic Capital Market Commission.

To report to the Board of Directors cases of conflict between the individual interests of the members of the B.o.D. or management members and the interests of the company, whenever it is detected by the auditors, during the execution of their duties.

To notify the Board of Directors in writing at least once every three months of the results of the audit performed.

To attend the company's General Meetings

To disclose, with the prior approval of the Board, any information requested in writing by the supervisory authorities, collaborate with the authorities and facilitate the implementation of the authorities' supervising and auditing duties in every possible way.

To survey and coordinate the implementation of the existing internal audit system, on a basis of scheduled audits, approved by the Audit Committee, which cover the entity of the activities of the company.

To audit the substantial observance to the regulations and procedures of the Works' Regulation, and the compliance to the decisions and instructions of the Director and propose to the Board, through the Audit Committee, accordingly.

### The following up procedure of the internal audit system

The Internal Audit Department is competent and responsible for the following up of the implementation, in all levels, of the policy and the decisions of the Administration, concerning the managerial, accounting and administrative structural operation of the Company.

It compiles the Annual Audit Plan, which is submitted to the Audit Committee, in order to be approved and caters for its realization.

It points out the activities, which are a distinct subject of an audit and prepares the suitable audit schedules, according to the generally acceptable audit principles, standards and procedures.

During the audit, it inspects the activities of a Department or a Section, analyses and assesses the data of the audit, in order to have an objective aspect about the suitability and the effectiveness of the set procedures that are related with the audited actions.

It follows up the evolution and the findings of the audits and fits correspondingly the audit plans.

It holds, after the order of the Audit Committee extra audits.

It compiles the Audit Reports with the findings of the audits. It proposes to the Audit Committee about the taking of corrective or prevention measures.

CONTINUED IN THE NEXT PAGE

<p>Αναλαμβάνει την προώθηση και υλοποίηση των, εγκεκριμένων από την Επιτροπή Ελέγχου, διορθωτικών μέτρων, παρακολουθεί την εφαρμογή και αποτελεσματικότητά τους και ενημερώνει σχετικά την Επιτροπή.</p> <p>Η Επιτροπή Ελέγχου ενημερώνει το Διοικητικό Συμβούλιο με τα αποτελέσματα των ελέγχων και των μέτρων που λαμβάνονται, καθώς και για το συνολικό έργο της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου</p> <p><b>Ετήσια ανασκόπηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου</b> Η Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου Συντάσσει ετήσια Έκθεση Ανασκόπησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου, με θέματα:</p> <p>Αποτελέσματα των ελέγχων που έχουν πραγματοποιηθεί στην αναφερόμενη χρονική περίοδο.</p> <p>Της Προληπτικές και Διορθωτικές ενέργειες που έχουν προταθεί από την Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου και υλοποιηθεί ή βρίσκονται σε εξέλιξη.</p> <p>Της Προληπτικές και Διορθωτικές ενέργειες που έχουν προταθεί και υλοποιηθεί, σύμφωνα με υποδείξεις της Επιτροπής Ανασκόπησης, κατά την προηγούμενη Ανασκόπηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου.</p> <p>Την τήρηση, επάρκεια και αποτελεσματικότητα των καθορισμένων διαδικασιών και αποφάσεων της Διοίκησης.</p> <p>Προτάσεις βελτίωσης της υφιστάμενης οργάνωσης της Εταιρείας.</p> <p><b>Στοχοθεσία</b> Ο Διευθύνων Σύμβουλος και ο Υπεύθυνος Ποιότητας εξετάζουν και αξιολογούν, αντίστοιχα</p> <ul style="list-style-type: none"><li>✓ την ετήσια Έκθεση Ανασκόπησης του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και</li><li>✓ τα θέματα της ετήσιας Έκθεσης Ανασκόπησης του Συστήματος Ποιότητας.</li></ul> <p>Συγκαλούν την Επιτροπή Ανασκόπησης, η οποία είναι αρμόδια να εξετάζει και να αξιολογεί την επάρκεια και αποτελεσματικότητα των Συστημάτων Εσωτερικού Ελέγχου και Ποιότητας της Εταιρείας, σύμφωνα με τις ετήσιες εκθέσεις.</p> <p>Η Επιτροπή Ανασκόπησης είναι επίσης, αρμόδια να προσδιορίζει τους παράγοντες, που είναι κρίσιμοι για την ανάπτυξη του Συστήματος Ποιότητας, να αξιολογεί τους προτεινόμενους από τον Προϊστάμενο της Υπηρεσίας Ελέγχου Ποιότητας «Δείκτες» και να καθορίζει εκείνους, που θα παρακολουθούνται.</p> <p>Για όποιους από τους «Δείκτες» αποφασιστεί ότι υπάρχουν περιθώρια βελτίωσης, τίθενται «Στόχοι».</p> <p>Οι «Στόχοι», ο τρόπος επίτευξης αυτών και ο προτεινόμενος τρόπος υλοποίησης εγκρίνονται από το Διευθύνοντα Σύμβουλο.</p> <p>Η επίτευξη των «Στόχων» αξιολογείται κάθε έτος και ο απολογισμός καταγράφεται.</p> <p>Η αξιολόγηση / απολογισμός περιλαμβάνει, εκτός της αξιολόγησης της ποσοτικής επίτευξης των «Στόχων», τα αίτια μη επίτευξης ή μερικής επίτευξής τους.</p> <p>Η Επιτροπή Ανασκόπησης, μπορεί να αποφασίζει για την υφιστάμενη οργανωτική δομή της Εταιρείας</p> <p>Μπορεί επίσης, να τροποποιεί τις διαδικασίες, που επηρεάζουν την Ποιότητα, οι οποίες μπορεί να περιλαμβάνουν, είτε αλλαγές στις πρακτικές εργασίας, είτε επένδυση σε απαιτούμενους πόρους</p>	<p>Undertakes the promotion and the realization of the approved by the Audit Committee corrective measures, follows up their implementation and effectiveness and reports to the Committee, accordingly.</p> <p>The Audit Committee informs the Board of Directors about the results of the audits and the taken measures, as well as about the total work of the Internal Audit Department.</p> <p><b>The annual review of the internal audit system</b> The Internal Audit Department compiles the <u>Annual Report of the Review of the Internal Audit System</u> with the following issues :</p> <p>Results of the audits that have been held during the relevant period.</p> <p>The preventive and corrective acts that have been proposed by the Internal Audit Department, their implementation and the possible processing.</p> <p>The preventive and corrective acts that have been realized according to the propositions of the Review Committee, during the last review of the Internal Audit System.</p> <p>The keeping, the adequacy and the effectiveness of the set procedures and the decisions of the Administration.</p> <p>Proposals about the improvement of the structure of the Company.</p> <p><b>Targeting</b> The Managing Director and the Quality Control consider and assess, both</p> <ul style="list-style-type: none"><li>✓ <u>The Annual Report of the Review of the Internal Audit System</u> and</li><li>✓ <u>The Annual Report of the Review of the Quality System</u></li></ul> <p>They assemble the Review Committee, which is competent to consider and assess the adequacy and the effectiveness of the Systems of the internal audit and of the quality in reference with the relevant reports.</p> <p>The Review Committee is competent, as well, to define the issues that are critical for the development of the Quality System, to assess the proposed by the Responsible of the Quality System “<u>Indicators</u>” and to provide those ones that are to be followed up.</p> <p>For those of the <u>Indicators</u> for which it is estimated that there are limits to be improved, certain “<u>targets</u>” are set. The <u>targets</u> and the way of their achievement as well as how to implement them are approved by the Managing Director.</p> <p>The achievement of <u>the targets</u> is assessed yearly and the review is written.</p> <p>The assessment / review includes except for the assessment the quantitative achievement and the causes of the failure, if so.</p> <p>The Review Committee can consider about the structure of the Company.</p> <p>It can change the procedures, which affect the quality, which could be either modifications of the practice, either investment to new projects.</p>
--	---



### 3. ΕΠΙΚΕΦΑΛΗΣ ΕΛΕΓΧΟΥ

Αναφέρεται στο Διευθύνοντα Σύμβουλο, του υποβάλλει αναφορές ελέγχων και προτάσεις για πρόληψη ανάλογων, με τα διαπιστωθέντα, προβλημάτων.

Συντονίζει τις ενέργειες και δραστηριότητες της Υπηρεσίας Ελέγχου, ώστε να επιτυγχάνεται ο έλεγχος των εσόδων και εξόδων και η εν γένει λειτουργία της Εταιρείας σύμφωνα με τα οριζόμενα στον Κανονισμό Εργασιών

#### 3.1 ΥΠΗΡΕΣΙΑ ΕΛΕΓΧΟΥ

##### Αρμοδιότητες και καθήκοντα:

###### Όσον αφορά τα πλοία

Μηνιαίος έλεγχος απογραφών σημείων πώλησης (εστιατόρια, μπαρ) των πλοίων.

Δειγματοληπτικοί έλεγχοι - απογραφές στα σημεία πώλησης των πλοίων (εστιατόρια, μπαρ, καταστήματα, καζίνο).

Έλεγχος των εσόδων από εκμεταλλεύσεις (εστιατόρια, μπαρ, καταστήματα, καζίνο).

Μηνιαίος έλεγχος των αποδιδόμενων ποσοστών στις επιστάσεις των πλοίων.

Έκτακτοι ταμειακοί έλεγχοι στα πλοία.

Έλεγχος τήρησης των διαδικασιών της διαχείρισης του ξενοδοχειακού εξοπλισμού στα πλοία.

Έκτακτοι δειγματοληπτικοί έλεγχοι στις αποθήκες των επιστασιών ξενοδοχείου, τροφοδοσίας και μαγειρείου.

Έλεγχος της επιστάσεως λογιστηρίου των πλοίων.

Έλεγχος των δωρεάν καταναλώσεων στα πλοία.

Έλεγχος των εκκαθαρίσεων NAT σε συνεργασία με την Διεύθυνση Ναυτικής Λειτουργίας

###### Όσον αφορά τον έλεγχο των τιμολογίων

Έλεγχος των τιμολογίων αγοράς και τακτοποίηση των διαφορών στα τροφοεφόδια, στα είδη καταστημάτων και στις προμήθειες αναλωσίμων, ανταλλακτικών- καυσίμων.

Έλεγχος των τιμολογίων προμηθευτών εργασιών ετησίας και τακτικής συντήρησης των πλοίων.

Έλεγχος των τιμολογίων προμηθευτών εξοπλισμού μηχανογράφησης και συντήρησης εφαρμογών Η/Υ.

###### Όσον αφορά τον έλεγχο των ναύλων από επιβάτες-οχήματα-φορτηγά γραμμών εσωτερικού και εξωτερικού

Έλεγχος της εκκαθάρισης εισιτηρίων επιβατών και οχημάτων των γραμμών εσωτερικού και εξωτερικού.

Έλεγχος των αποδιδόμενων προμηθειών εισιτηρίων επιβατών και οχημάτων.

Έλεγχος της εκκαθάρισης φορτηγών γραμμών εσωτερικού και εξωτερικού.

Έλεγχος των υπολοίπων ναυλομεσιτών και αυτοκινητιστών.

Έλεγχος των υπολοίπων των πρακτόρων του εξωτερικού.

Έλεγχος της τήρησης της εμπορικής πολιτικής και των συμφωνιών της εταιρείας για επιβάτες και φορτηγά.

Έλεγχος της τήρησης των συμφωνιών των αυτοκινητιστών.

ΣΥΝΕΧΕΙΑ ΣΤΗΝ ΕΠΟΜΕΝΗ ΣΕΛΙΔΑ

### 3. CONTROL MANAGER

He reports to the Managing Director, he submits to him justifiable reports regarding the controls and he proposes to him, in order to prevent relevant future problems.

He coordinates the activities and the movements of the Control Department, so that the control of the revenues and of the expenses and in generally the running of the Company in accordance to the Works Regulation can be achieved

#### 3.1.CONTROL DEPARTMENT

##### Competences and Duties:

###### Concerning the ships

The monthly control of the inventories of the points of sales (restaurants, bars) on the ships

The sample controls – inventories of the points of sales on the ships (restaurants, bars, shops, casinos).

The control of the revenues from exploitations (restaurants, bars, shops, casinos)

The monthly control of the paid bonuses (on sales commissions) to the crews

Extraordinary cash controls on board

The control of the keeping of the procedures concerning the hotel equipment on board

The extraordinary sample controls of the warehouses of the hotel, steward's and kitchen's sections.

The control of the financial section of the ships.

The control of the free granting on board.

The audit of the invoices of Seamen's Fund in cooperation with the Marine Operation Direction.

###### Concerning the audit of the invoices

The audit of the invoices and the settlement of the differences for f&b purchases, merchandise, expendable materials, spare parts-combustibles.

The audit of the invoices of the suppliers furnishing services/works during the annual survey or the regular maintenance of the ships.

The audit of the invoices of the suppliers regarding the I.T. equipments and software applications.

###### Concerning the control of the fares – passengers-vehicles-trucks –both domestic and international

The control of the clearance of the passenger and vehicle tickets both domestic and international

The control of the paid commissions on ticket sales both for passengers and vehicles.

The control of the clearance of the trucks both domestic and international.

The control of the outstanding balances of the brokers and truck companies.

The control of the outstanding balances of the general agents abroad

The control of the keeping of the commercial policy and the agreements regarding passengers and trucks.

The control of the keeping of the agreements with the truck companies

CONTINUED IN THE NEXT PAGE



Έλεγχος της τήρησης χορήγησης δωρεάν ή εκπαιδευτικών παροχών από το Διευθύνοντα Σύμβουλο.  
Έκδοση των καταστάσεων αποδόσεων υπέρ τρίτων.  
Έλεγχος των καταστάσεων των μη εμφανισθέντων εισιτηρίων πρακτορείων υπό εκκαθάριση.  
Έλεγχος των λιμενικών εξόδων εσωτερικού και εξωτερικού.  
Έλεγχος των λογαριασμών των κεντρικών πρακτορείων  
Έκτακτοι ταμειακοί έλεγχοι στα κεντρικά πρακτορεία της εταιρείας καθώς και στα ταμεία.

Όσον αφορά τους λιμενικούς πράκτορες Ιονίου και Ιταλίας

Έλεγχος προμηθειών λιμενικών πρακτόρων Πάτρας, Κέρκυρας, καθώς και των brokers και των υποπρακτορείων τους.  
Πλήρης έλεγχος λιμενικών πρακτόρων Αγκώνας και Τεργέστης.  
Μηνιαίος έλεγχος συμφωνίας καρτέλας λιμενικών πρακτόρων.  
Έλεγχος φορτωτικών λιμενικών πρακτόρων ανά εγγυητή.  
Έλεγχος τήρησης συμφωνητικών λιμενικών πρακτόρων.

Όσον αφορά τις τράπεζες

Συμφωνία του υπολοίπου των τραπεζών με το πρόγραμμα γενικής λογιστικής της εταιρείας μας κάθε 15ήμερο.  
Καθημερινός έλεγχος των κινήσεων του κεντρικού ταμείου Ηρακλείου.  
Έλεγχος και εκκαθάριση επιταγών εισπρακτέων κάθε 15ήμερο.  
Έλεγχος είσπραξης επιταγών πληρωτέων.  
Έλεγχος τόκων προεξοφλήσεων.

Όσον αφορά τον έλεγχο των λογαριασμών γενικής λογιστικής

Έλεγχος σε διαρκή βάση για το εύλογο της εξέλιξης των υπολοίπων όλων των τρίτων μερών με τα οποία η εταιρεία έχει σημαντικό ύψος συναλλαγών.  
Έλεγχος λογαριασμών πελατών  
Έλεγχος λογαριασμών προμηθευτών  
Έλεγχος λογαριασμών εξόδων  
Έλεγχος λογαριασμών μισθοδοσίας

Όσον αφορά τον έλεγχο δικαιωμάτων πρόσβασης σε λογισμικά προγράμματα της εταιρείας

Έλεγχος προσβασιμότητας του προσωπικού της εταιρείας σε όλα τα λογισμικά προγράμματα.

Όσον αφορά τον έλεγχο των υπηρεσιών της εταιρείας

Σταδιακός έλεγχος όλων των υπηρεσιών της εταιρείας βάσει των διαδικασιών που ορίζονται από τον κανονισμό εργασιών.

The control of the keeping of the decisions of the Managing Director regarding the granting of free tickets  
The issue of the lists with the fees favor third parties  
The control of the lists with the non-shown tickets that were issued by agencies which are liable to clearance.  
The control of the domestic and foreign port expenses.  
The control of the accounts of the central agencies.  
Extraordinary cash controls of the own agencies and of the cashiers.

Regarding the port agents of Ionian Sea and Italy

The control of the sales commissions of the port agents of Patras, as well of the brokers and their agencies.  
The complete control of the port agents of Ancona and Trieste.  
The monthly agreement of the account sheet of the port agents.  
The control of the bill of lading of the port agent per guarantor.  
The control of the keeping of the agreements with the port agents.

Regarding the banks

The agreement of the accounts balances of the banks with the book accounts of the Company fortnightly.  
The daily control of the transactions of the central cashier of Heraklion.  
The control and the clearance of the cheques receivable fortnightly.  
The control of the payment of the cheques payable.  
The control of discounting of the postdated receivable cheques.

Regarding the control of the accounts of the general accounting

The control on a constant basis of the rational process of the balances of all third parties with which the Company has a substantial height of transactions.  
The control of the accounts of the clients.  
The control of the accounts of the suppliers.  
The control of the accounts of the expenses.  
The control of the accounts of the payroll

Regarding the control of the access authorizations to the software applications of the Company

The control of the access authorizations of the personnel of the Company in every application.

Regarding the control of the departments of the Company

The gradual control of all the departments according to the procedures that are provided for by the Works Regulation.



**ΜΕΡΟΣ Γ**  
**ΑΜΟΙΒΕΣ**  
**1. ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ**

Αμοιβές ή αποζημιώσεις των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου βαρύνουν την εταιρεία εφόσον εγκριθούν με ειδική απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

**CHAPTER C**  
**WAGES**  
**1. BOARD OF DIRECTORS**

Any remuneration or indemnification of the members of the Board of Directors encumbers the company by virtue of a specific resolution of the Ordinary General Meeting.

## ΜΕΡΟΣ Δ

### ΣΧΕΣΕΙΣ ΜΕ ΤΟΥΣ ΜΕΤΟΧΟΥΣ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ

Η Γενική Συνέλευση (Άρθρο 33 ) είναι το ανώτατο όργανο της εταιρείας και δικαιούται να αποφασίζει για κάθε υπόθεση της εταιρείας και οι νόμιμες αποφάσεις της υποχρεώνουν και απόντες ή διαφωνούντες μετόχους.

Η Γενική Συνέλευση συνέρχεται υποχρεωτικά στην έδρα της εταιρείας ή στην περιφέρεια άλλου δήμου εντός του νομού της έδρας ή άλλου δήμου όμορου της έδρας ή στην περιφέρεια του δήμου Αθηναίων, όπου ευρίσκεται η έδρα του Χρηματιστηρίου Αθηνών τουλάχιστον μια φορά σε κάθε εταιρική χρήση και μέσα σε έξι (6) το αργότερο μήνες από τη λήξη της.

Η Γενική Συνέλευση είναι μόνη αρμόδια να αποφασίσει για :

- α) Παράταση της διάρκειας, συγχώνευση, διάσπαση, μετατροπή, αναβίωση ή διάλυση της εταιρείας.
- β) Τροποποίηση του καταστατικού.
- γ) Αύξηση ή μείωση του μετοχικού κεφαλαίου.
- δ) Έκδοση δανείου με ομολογίες, πλην της περιπτώσεως που αρμόδιο για την έκδοση είναι και το Διοικητικό Συμβούλιο κατά το άρθρο 16 του παρόντος.
- ε) Εκλογή μελών του Διοικητικού Συμβουλίου.
- στ) Εκλογή Ελεγκτών
- ζ) Διορισμός Εκκαθαριστών
- η) Διάθεση καθαρών κερδών
- θ) Έγκριση των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων καθώς και κάθε άλλο θέμα που ο νόμος ή το καταστατικό αναθέτει στη Γενική Συνέλευση.

#### Πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης (Άρθρο 34)

Η Γενική Συνέλευση, εκτός από τις επαναληπτικές Συνελεύσεις και τις εξομοιούμενες προς αυτές, πρέπει να καλείται τουλάχιστον είκοσι (20) ημέρες πριν από την ημερομηνία που ορίστηκε για τη συνεδρίαση αυτής, υπολογιζόμενων των εξαιρετέων ημερών. Η ημέρα της δημοσίευσης της πρόσκλησης και η ημέρα της συνεδρίασης αυτής δεν υπολογίζονται.

Η πρόσκληση της Γενικής Συνέλευσης περιλαμβάνει τουλάχιστον το οίκημα όπου θα συνέλθει η Γενική Συνέλευση με ακριβή διεύθυνση, τη χρονολογία και ώρα της συνεδρίασης καθώς και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια, τους μετόχους που έχουν δικαίωμα συμμετοχής, καθώς και ακριβείς οδηγίες για τον τρόπο με τον οποίο οι μέτοχοι θα μπορέσουν να μετάσχουν στη συνέλευση και να ασκήσουν τα δικαιώματά τους αυτοπροσώπως ή δι' αντιπροσώπου.

## CHAPTER D

### RELATIONS WITH THE SHAREHOLDERS GENERAL MEETING

The General Meeting (Article 33) is the principal body of the company and it has the competence to make resolutions in respect of all company matters and these resolutions compel all the shareholders, including shareholders who are absent or who are in dissent.

The General Meeting meets, without fail, in the registered office of the company or in another municipality, within the prefecture of the registered seat, or in an adjacent municipality or in the vicinity of the municipality of Athens, where the registered office of the Athens Stock Exchange is located, at least once per financial year and within six (6) months, at the latest, of the end thereof.

The General Meeting is exclusively competent to make resolutions in respect of:

- a) An extension of the company's duration, a merger, a division, a transformation, a revival or dissolution thereof.
- b) Amendments to the articles of association.
- c) Increase or decrease of the share capital.
- d) Issue of bond loans, with the exception of article 16 of the present document, whereby the Board of Directors is empowered for such issue.
- e) Election of members of the Board of Directors.
- f) Election of Auditors.
- g) Appointment of liquidators.
- h) Appropriation of profits.
- i) Approval of the annual financial statements and all other matters that the law or the articles of association grant to the General Meeting.

#### Invitation to the General Meeting (Article 34)

The General Meeting, save for the repeat meetings and for the meetings akin to repeat meetings, must be convened at least twenty full (20) days prior to the date on which it is to be held. The day of the publication of the invitation and the day of the meeting are not included in the calculation of the above time limit.

The invitation to the General Meeting, which includes at least the exact address of the building where the General Meeting convenes, the date and time of the meeting as well as a precise account of the agenda, the shareholders who are entitled to participate, as well as precise instructions of the way in which the shareholders will be able to participate and exercise their rights, either in person or by proxy.



**Δικαιούμενοι συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση (Άρθρο 35)**

Μέτοχοι που επιθυμούν να μετάσχουν της Γενικής Συνέλευσης οφείλουν να καταθέσουν σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης Μετοχών της, στην οποία βεβαιώνεται η ιδιότητά τους ως μετόχων και από την οποία προκύπτουν οι μετοχές που τους παρέχουν το δικαίωμα αυτό.

Οι μέτοχοι που έχουν δικαίωμα συμμετοχής στη Γενική Συνέλευση, μπορούν να αντιπροσωπευθούν σ' αυτήν από άλλα πρόσωπα νόμιμα εξουσιοδοτημένα απ' αυτούς. Η εξουσιοδότηση θα παρέχεται με επιστολή ή τηλεγράφημα. Οι ανήλικοι ή απαγορευμένοι και τα νομικά πρόσωπα αντιπροσωπεύονται με τους νομίμους αντιπροσώπους τους. Νομικά πρόσωπα μετέχουν στη Γενική Συνέλευση ορίζοντας ως εκπροσώπους τους έως τρία φυσικά πρόσωπα.

Οι πιο πάνω βεβαιώσεις καθώς και τα έγγραφα νομιμοποίησης αντιπροσώπων των μετόχων, πρέπει να κατατίθενται τουλάχιστον πέντε (5) πλήρεις ημέρες πριν από τη συνεδρίαση της Γενικής Συνέλευσης. Με την προσαγωγή τους παραδίδεται απόδειξη, η οποία χρησιμεύει ως εισιτήριο για τη Γενική Συνέλευση. Μέτοχοι που δεν έχουν συμμορφωθεί με τις διατάξεις του παρόντος άρθρου, μετέχουν στη Γενική Συνέλευση μόνο μετά από άδεια της.

**Πίνακας των εχόντων δικαίωμα ψήφου (Άρθρο 27 κ.ν 2190)**

Είκοσι τέσσερις (24) ώρες πριν από κάθε Γενική Συνέλευση πρέπει να τοιχοκολλάται σε εμφανή θέση του καταστήματος της εταιρείας πίνακας των μετόχων που έχουν δικαίωμα ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Ο πίνακας αυτός πρέπει να περιέχει όλα τα στοιχεία που αξιώνει ο νόμος, όπως τα στοιχεία των τυχόν αντιπροσώπων των μετόχων, τον αριθμό των μετοχών και ψήφων του καθενός και τις διευθύνσεις των μετόχων και των αντιπροσώπων τους.

Τα δικαιώματα της μειοψηφίας προβλέπονται στα άρθρα 11 και 12 του καταστατικού της, σε συνδιασμό με το άρθρο 39 του κ.ν. 2190/1920. Μεταξύ άλλων προβλέπονται

Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεώνεται να συγκαλεί έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων, ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της αίτησης στον Πρόεδρο του Δ.Σ. Η αίτηση περιέχει το αντικείμενο της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί γενική συνέλευση από το Δ. Σ. εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους, ως ειδικότερα ορίζεται από άρθρο 39 του κ.ν. 2190.

Με αίτηση μετόχων, που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εγγράψει στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί πρόσθετα θέματα ως ειδικότερα ορίζεται από άρθρο 39 του κ.ν. 2190.

Με αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το ένα εικοστό (1/20) του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, το Διοικητικό Συμβούλιο θέτει στη διάθεση των μετόχων κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 27, παράγραφος 3, έξι (6) τουλάχιστον ημέρες πριν από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης, σχέδια αποφάσεων για θέματα που έχουν περιληφθεί στην

**Entitlement to participate in the General Meeting (Article 35)**

Shareholders wishing to attend the General Meeting must submit the appropriate Share Blocking Certificate, which shall certify their capacity as shareholders, in accordance with the shares which grant them such right.

Shareholders entitled to attend the General Meeting may be represented by other persons, legally authorized, by way of a Power of Attorney. Such Power of Attorney shall be granted by virtue of a letter or a telegram. Persons who are underage or who are forbidden as well as legal entities are represented by their legal representatives. Legal entities participate in the General Meeting by appointing up to three natural persons as proxies.

The above certificates and the Powers of Attorney of the shareholders proxies must be submitted at least five (5) full days prior to convening of the General Meeting. After submission a receipt, which constitutes a ticket to the General Meeting, is issued to the shareholders. Shareholders, who do not comply with the provisions of the present article, may attend the General Meeting only subject to permission thereof.

**Index of voters (Article 27 of the law 2190)**

Twenty four (24) hours prior to every General Meeting an index of the shareholders who are entitled to vote is posted at a prominent place of the company's offices. Such index must contain all the data required by the law, such as the details of any shareholders' proxies, the number of shares and votes of everyone and the addresses of the shareholders and their proxies.

The minority rights are provided by the articles 11 and 12 of the Articles of Association of the company, in combination with the article 39 of the law 2190/1920. Among others are provided

Pursuant to a petition by shareholders representing one twentieth (1/20) of the paid up share capital, the Board of Directors is obliged to convene an Extraordinary shareholders' General Meeting, by defining the day of this convention, which must not be longer than forty five (45) days from the date of the presentation of the petition to the Chairman of the B. o. D. This petition has the objective of the daily agenda. If the general meeting does not be convoked by the B. o. D. within twenty (20) days from the presentation of the relevant petition, the convoke is made by the applicant shareholders, as more particularly is defined by the article 39 of the law 2190

Pursuant to a petition by shareholders representing one twentieth (1/20) of the paid up share capital, the Board of Directors is obliged to include in the agenda of a General Meeting that has already been convened, additional topics, as more particularly is defined by the article 39 of the law 2190

Pursuant to a petition by shareholders representing one twentieth (1/20) of the paid up share capital, the B. o. D. puts to the availability of the shareholders, according to the article 27, paragraph 3, at least six (6) days before the date of the general meeting, the plans of the decisions regarding the issues that have been included in the initial or the re-



αρχική ή την αναθεωρημένη ημερήσια διάταξη, αν σχετική αίτηση περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο επτά (7) τουλάχιστον ημέρες από την ημερομηνία της γενικής συνέλευσης. Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη γενική συνέλευση, το διοικητικό συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη γενική συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για τη πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης, ως ειδικότερα ορίζεται από άρθρο 39 του κ.ν. 2190.

Σε όλες τις περιπτώσεις του προειρημένου άρθρου οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αποδεικνύουν τη μετοχική τους ιδιότητα και τον αριθμό των μετοχών που κατέχουν κατά την άσκηση του σχετικού δικαιώματος. Τέτοια απόδειξη αποτελεί και η κατάθεση των μετοχών σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο άρθρο 28 του κ.ν. 2190, ή, η προσκόμιση βεβαίωσης από το φορέα στον οποίο τηρούνται οι οικείες κινητές αξίες, ή η πιστοποίηση της μετοχικής ιδιότητας με απευθείας ηλεκτρονική σύνδεση φορέα και εταιρείας.

vised daily agenda, if the relevant petition is presented to the B. o. D. at least seven (7) days prior to the date of the general meeting. Following to the petition of any shareholder, which is presented to the company at least five (5) days before the general meeting, the B. o D. is obliged to give to the general meeting the requested specific information about the issues of the company, taking under consideration that they are useful for the real estimation of the issues of the daily agenda, as more particularly is defined by the article 39 of the law 2190.

In any case of the afore mentioned article the applicant shareholders ought to prove their stocking status and the number of the shares that they possess during the exercitation of the relevant right. Such prove is considered and the reposition of the shares according to the provided in the article 28 of the law 2190, or, the bringing of an affirmation from the bearer who keeps the respective movable values, or the confirmation of the stocking status by an electronically direct communication with the bearer of the company.

Αρμόδιος για την αποτελεσματική ενημέρωση, την ανάπτυξη της επικοινωνίας και της διευκόλυνσης της συμμετοχής των μετόχων στις γενικές συνελεύσεις είναι ο **Επικεφαλής χρηματοοικονομικών & επενδυτικών σχέσεων**

Μεριμνά για την επικοινωνία της Εταιρείας με τις αρμόδιες αρχές, συμπεριλαμβανομένης της υποβολής στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς - στο Χρηματιστήριο Αξιών, τα μέσα μαζικής ενημέρωσης και κάθε άλλο αρμόδιο Φορέα, των περιοδικών και ετήσιων οικονομικών καταστάσεων και των εκθέσεων διαχείρισης του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ορκωτών Ελεγκτών – Λογιστών.

Φροντίζει για την ισότιμη πληροφόρηση όλων των μετόχων της Εταιρείας για τα θέματα που τους αφορούν.

Έχει την ευθύνη για την εξυπηρέτηση των μετόχων σχετικά με την άσκηση των δικαιωμάτων τους, βάσει των νόμων και του καταστατικού της Εταιρείας.

Μεταξύ των καθηκόντων του είναι η ανάπτυξη διαδικασιών για τη διασφάλιση των παραπάνω απαιτήσεων, η παρακολούθηση της σωστής τήρησής τους και η σχετική ενημέρωση του Διοικητικού Συμβουλίου.

Είναι αρμόδιος για τη συμμόρφωση της Εταιρείας ως προς την τρέχουσα νομοθεσία, όσον αφορά την δημοσιοποίηση προνομιακών πληροφοριών και την γνωστοποίηση των συναλλαγών των, κατά τις κείμενες διατάξεις, οριζόμενων προσώπων.

The competent person for the efficient information, the improvement of the communication and the facilitation of the shareholders to participate in the general meetings is the **Finance and investors' relations manager**

He cares for the Company's communication with the competent authorities, including the submission to the Hellenic Capital Market Commission and the Stock Exchange, the mass media, and any other relevant entity, the annual bulletin, periodic and annual financial statements and management reports of the Board of Directors and the Chartered Auditors.

He cares for the equal information to all shareholders of the Company for matters that concern them.

He has the responsibility for servicing the shareholders on the enjoyment of their rights under the laws and the Company's articles of association.

Among his duties is the compilation of procedures for ensuring the above requirements, the monitoring of proper compliance and the information of the Board of Directors.

He is competent for the Company's compliance with the current legislation regarding the disclosure of privileged information and the publication of transactions of certain persons designated by legislated provisions in force.

**Διαδικασία Δημοσιοποίησης προνομιακών πληροφοριών (Απόφαση Ε. Κ. 3/347/12.7.2005)**

Οι διαδικασίες που έχουν ορισθεί για την υλοποίηση των αρμοδιοτήτων και υπευθυνοτήτων της Υπηρεσίας Εξυπηρέτησης των Μετόχων και Εταιρικών Ανακοινώσεων διεκπεραιώνονται από τον Επικεφαλής των Χρηματοοικονομικών & Επενδυτικών Σχέσεων :

Σε συνεργασία με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, φροντίζει για τη γνωστοποίηση στο κοινό, με τα μέσα που προβλέπονται από την ισχύουσα νομοθεσία, κάθε γεγονός που αφορά την Εταιρεία, η δημοσιοποίηση του οποίου εύλογα αναμένεται ότι θα επηρεάσει την αγορά των μετοχών της, όπως γεγονότα ή καταστάσεις, τα οποία μπορεί να κληφθούν ότι συνιστούν προνομιακές πληροφορίες (παράγραφος 1 άρθρου 6 του ν. 3340/2005).

Τέτοια γεγονότα θεωρούνται ενδεικτικώς και τα ακόλουθα:

Σημαντική μεταβολή της επιχειρηματικής δραστηριότητας της Εταιρείας που περιλαμβάνεται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις,

Σύναψη ή λύση σημαντικών συνεργασιών ή επιχειρηματικών συμμαχιών στην Ελλάδα ή το εξωτερικό,

Δημόσια πρόταση αγοράς κατά τις κείμενες διατάξεις,

Συμμετοχή σε διαδικασία συγχώνευσης, διάσπασης ή εξαγοράς, καθώς και σημαντικής απόκτησης ή εκχώρησης μετοχών, εξαιρουμένων των εταιρικών μετασχηματισμών που αφορούν κατά 100% θυγατρικές εταιρίες,

Αλλαγή στη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλαγή των γενικών διευθυντών, των ελεγκτών, του υπεύθυνου οικονομικών υπηρεσιών,

Διανομή και καταβολή μερισμάτων, πράξεις έκδοσης νέων χρηματοπιστωτικών μέσων, διανομής, εγγραφής, παραίτησης και μετατροπής,

Αναδιοργάνωση λειτουργίας ή δραστηριοτήτων που αναμένεται να έχει σημαντική επίδραση στην οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα,

Προγράμματα αγοράς ιδίων μετοχών,

Αιτήσεις πτώχευσης και δικαστικές αποφάσεις περί πτώχευσης καθώς και άλλες νομικές ή δικαστικές διαφορές που μπορούν να επηρεάσουν ουσιαστικά την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα,

Ανάκληση απόφασης για την χορήγηση πιστώσεων από πιστωτές ή άρνηση χορήγησης τέτοιων πιστώσεων,

Αφεγγυότητα οφειλών που μπορεί να επηρεάσει την οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα,

Αλλαγή ουσιαστικών στοιχείων που περιέχονται στο πλέον πρόσφατο ενημερωτικό δελτίο, ή στο ετήσιο δελτίο, συμπεριλαμβανομένων και των δεσμεύσεων που έχουν αναληφθεί για τη χρήση αντληθέντων κεφαλαίων,

Ουσιαστική μεταβολή στην περιουσιακή κατάσταση και στην μετοχική και κεφαλαιακή διάρθρωση, ιδίως στη δανειακή επιβάρυνση,

Οποιαδήποτε μεταβολή που επιδρά ουσιαστικά στη διάρθρωση ή στα ενοποιημένα οικονομικά μεγέθη του ομίλου.

Σημαντικές μεταβολές σε εκτιμώμενα ή προβλεπόμενα αποτελέσματα που έχουν ανακοινωθεί.

Επιμελείται της σύνταξης των γνωστοποιήσεων, ώστε να περιλαμβάνουν τουλάχιστον εκείνα τα στοιχεία που είναι απαραίτητα για την πλήρη ενημέρωση των επενδυτών αποφεύγοντας τη διττή ή ασαφή ερμηνεία.

**Procedures of notification of privileged information (3/347/12.7.2005)**

The procedures which are assigned for the implementation of the duties of the Shareholders' Service Department and Corporate Announcements are brought by the Finance and Investors' Relations Manager:

In cooperation with the Managing Director he notifies the public with every event that is related to the Company, which reasonably is expected that will affect the exchange of its shares, by the means that are provided by the existing law; such facts or events are those which can be considered as privileged information (article 6, para 1 of law 3340/2005).

Indicatively such facts are the follows:

The substantial change of the business activity of the Company, which is included in the consolidated financial statements.

The commitment or leave significant co operators or business allies in Greece or abroad.

The takeover bid according to the existing law

The participation in a procedure of merging, split or acquisition, as well as the substantial acquisition or disposal shares of stock, except the corporate transformation that are related to 100% subsidiary companies.

The changes regarding the composition of the Board of Directors, general managers, auditors, financial officers.

The payment of dividend, new loans, inscriptions, quits, conversions

The reorganization of the operation, that is expected to affect the financial results substantially

The schemes to purchase own shares

The bankruptcy application and decrees for bankruptcy, as well as other legal or jurisdictional disputes that may affect the earnings and the financial results.

The withdrawal of a decision regarding credits or the refusal of credits.

The insolvency of debtors that can affect the financial situation and the result.

The change of substantial data listed in the most recent bulleting or in the annual bulleting, the bindings for the use of the amount raised included.

The substantial change of the property and the paid up capital and capital structure, especially the bank debts.

The substantial changes that affect the consolidated financial results.

The significant changes in estimated or expected financial results that have already been announced

To edit the notifications, as to include at least the data that are necessary for the prompt information of the investors avoiding dual or indefinite readings.



<p>Σε συνεργασία με τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, εξετάζει και αξιολογεί τα δημοσιεύματα και φροντίζει, με την έγκριση του Διευθύνοντος Συμβούλου, για την άμεση, έγγραφη επιβεβαίωση, διάφευση ή επιφύλαξη της Εταιρείας.</p> <p>Ενημερώνεται από τον Διευθύνοντα Σύμβουλο, για τυχόν υπόνοια, για την απώλεια του εμπιστευτικού χαρακτήρα των πληροφοριών για σημαντικά γεγονότα και για τη διαρροή τους σε τρίτους, πριν την επίσημη γνωστοποίησή τους και προβαίνει άμεσα στην επίσημη γνωστοποίηση ή σε σχετική προειδοποίηση του επενδυτικού κοινού.</p> <p>Φροντίζει η δημοσιοποίηση των προνομιικών πληροφοριών γίνεται στην ελληνική και αγγλική γλώσσα και να καταχωρείται:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Στο διαδικτυακό τόπο της οργανωμένης αγοράς αμέσως, και</li> <li>✓ Στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χρηματιστηρίου Αθηνών ή άλλης οργανωμένης αγοράς, και</li> <li>✓ Στην ιστοσελίδα της Εταιρείας. Η δημοσιοποίηση αυτή δεν δύναται να γίνεται νωρίτερα από την δημοσιοποίησή της στην οργανωμένη αγορά και πρέπει να έχει ταυτόσημο περιεχόμενο. Η δημοσιοποίηση μπορεί να επαναληφθεί, εφόσον έχει το ίδιο περιεχόμενο και γίνεται ταυτόχρονα ή μετά την ημερομηνία δημοσιοποίησης στην αγορά.</li> </ul> <p>Τηρεί αρχείο με όλα τα σχετικά δημοσιεύματα, την εξέλιξή τους και τις σχετικές γνωστοποιήσεις.</p>	<p>To cooperate with the Managing Director, estimates the press publishing and care, with the approval of the Managing Director, about the prompt affirmation, refutation or reserve of the Company.</p> <p>To be informed by the Managing Director about possible suspicion for the loss of confidentiality of corporate classified matters of significant importance and their leakage to third persons and proceed to immediate official notification or warning of the investors.</p> <p>To notify about the privileged information in Greek and English languages and update:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ The official site of the stock market, immediately</li> <li>✓ The Athens Stock Exchange index or other stock market</li> <li>✓ The corporate site. The notification of such case cannot be done before the relevant notification in the official site of the Athens Stock Exchange and must be equivalent to that. A similar notification can be repeated simultaneously or after the date of such notification to the stock market.</li> </ul> <p>To keep an archive with all the publishing, the course of them and the relevant notifications.</p>
<p><b>Πληροφοριακά στοιχεία για τη σύνθεση του Διοικητικού Συμβουλίου</b></p> <p><b>Σύνθεση Διοικητικού Συμβουλίου</b> Το Διοικητικό Συμβούλιο της Μινωικές Γραμμές Α.Ν.Ε. αποτελείται από οκτώ (8) μέλη.</p> <p>Σήμερα απαρτίζεται από 3 εκτελεστικά και 5 μη εκτελεστικά μέλη. Από τα οποία τα 2 πληρούν τις προϋποθέσεις που, σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3016/2002 για την Εταιρική Διακυβέρνηση, ως ανεξάρτητα. Τα εκτελεστικά μέλη απασχολούνται στην Εταιρία ή παρέχουν υπηρεσίες σε αυτήν ασκώντας διαχειριστικά καθήκοντα.</p> <p>Τα μη εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου δεν ασκούν διαχειριστικά καθήκοντα στην Εταιρία.</p> <p>Σημ: Τα μέλη 5, 7 και 8 απαρτίζουν την Επιτροπή Ελέγχου.</p>	<p><b>Informative data regarding the composition of the Board of Directors</b></p> <p><b>Composition of the B. o. D.</b> The B. o. D. of Minoan Lines SA consists of eight (8) members.</p> <p>Today it consists of 3 executive and 5 non-executive members 2 of whose fulfill the provisions to be independent, according to law 3016/2002 about the corporate governance. The executive members are occupied in the company or serve it by exerting administrative duties.</p> <p>The non-executive members of the B. o. D. do not exert administrative duties.</p> <p>Note: the members 5, 7 and 8 participate in the Audit Committee</p>

NAME	STATUS	STARTING OF TENURE	EXPIRY OF TENURE
1. Emanuele Grimaldi	Chairman-Executive member	19/06/2013	30/06/2017
2. Michael Chatzakis	Vice Chairman-Executive member	19/06/2013	30/06/2017
3. Antonius Maniadakis	Managing Director-Executive member	19/05/2013	30/06/2017
4. Gianluca Grimaldi	Non Executive member	15/06/2013	30/06/2017
5. Paul Kyprianou	Non Executive member	15/06/2013	30/06/2017
6. Constantine Mamalakis	Non Executive member – independent members	15/06/2013	30/06/2017
7. Diego Pacella	Non Executive member	15/06/2013	30/06/2017
8. George Papageorgiou	Non Executive member –independent member	15/06/2013	30/06/2017





## ΕΤΑΙΡΙΚΗ ΔΙΑΚΥΒΕΡΝΗΣΗ

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει τις Αρχές της Εταιρικής Διακυβέρνησης, όπως αυτές αναφέρονται στην ισχύουσα Ελληνική νομοθεσία και τις διεθνείς πρακτικές. Σύμφωνα με αυτές η Εταιρική Διακυβέρνηση είναι το σύνολο των κανόνων, αρχών και των μηχανισμών ελέγχου, που στόχο έχουν την οργάνωση και διοίκηση της εταιρίας, την διαφάνεια προς το επενδυτικό κοινό, καθώς επίσης και τη διασφάλιση των συμφερόντων των μετόχων της και όλων συνδέονται με τη λειτουργία της.

### Κώδικας Εταιρικής Διακυβέρνησης

Η Εταιρεία αποφάσισε να συντάξει Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης (αναρτάται στον εταιρικό ιστότοπο), σύμφωνα με τις υποδείξεις του Ελληνικού Συμβουλίου Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΕΣΕΔ) για τις Εισηγμένες Εταιρείες.

Τροποποιήσεις αυτού του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης είναι της απόλυτου διακριτικής ευχέρειας της εταιρείας.

### Αποκλίσεις από τις υποδείξεις του Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του ΕΣΕΔ της 28<sup>ης</sup> Ιουνίου 2013 και αιτιολόγηση τους.

#### Διοικητικό Συμβούλιο - Ρόλος και αρμοδιότητες

- ✓ Πέραν της από τον Νόμο προβλεπόμενης επιτροπής ελέγχου δεν έχουν συσταθεί ξεχωριστές επιτροπές από το Διοικητικό Συμβούλιο, που να επιμελούνται της διαδικασίας υποβολής υποψηφιοτήτων για εκλογή των μελών του και να υποβάλουν προτάσεις, όσον αφορά στις αμοιβές των εκτελεστικών μελών και των διευθυντικών στελεχών, καθώς αυτές αποφασίζονται από την ολομέλεια του.

#### Διοικητικό Συμβούλιο - Μέγεθος και σύνθεση

- ✓ Δεν διορίζεται ανεξάρτητος Αντιπρόεδρος, προερχόμενος από τα ανεξάρτητα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, αλλά εκτελεστικός, διότι εκτιμάται η συνδρομή του προς το Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου στην άσκηση των καθηκόντων του.
- ✓ Σημειώνεται, εδώ, ότι το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με το άρθρο 19 του Καταστατικού, έχει τη δυνατότητα να εκλέξει, με μυστική ψηφοφορία, μέλος του ως Διευθύνοντα Σύμβουλο, καθορίζοντας συγχρόνως και τις αρμοδιότητές του.
- ✓ Η ιδιότητα του Προέδρου ή του Αντιπροέδρου του Διοικητικού Συμβουλίου αποτελεί κώλυμα για την εκλογή του και ως Διευθύνοντος Συμβούλου.

#### Διοικητικό Συμβούλιο - Καθήκοντα και συμπεριφορά των μελών του

- ✓ Τα μέλη του Δ. Σ. δεν υποχρεούνται να παρέχουν αναλυτική γνωστοποίηση των τυχόν επαγγελματικών δεσμεύσεων τους (συμπεριλαμβανομένων και σημαντικών μη εκτελεστικών δεσμεύσεων σε εταιρείες και μη κερδοσκοπικά ιδρύματα) πριν από το διορισμό τους, ούτε υπάρχει περιορισμός στον αριθμό των Διοικητικών Συμβουλίων εισηγμένων εταιριών στα οποία μπορούν να συμμετέχουν, εφόσον ανταποκρίνονται αποτελεσματικά στα καθήκοντά τους..

## CORPORATE GOVERNANCE

The Company has adopted the principles of the Corporate Governance, as they are defined by the valid Greek legislation and the international practice.

According to them the Corporate Governance is a totality of regulations, principles and auditing mechanisms, form the basis of the organization and the administration of the company, contribute significantly to the secure of the benefits of all the shareholders and everybody who is related with its operation.

### the Corporate Governance Code

The Company decided to compile the Corporate Governance Code (sling in corporate site), according to the instructions of the Hellenic Council for the Corporate Governance (ESED) concerning the listed companies.

Amendments of this Corporate Governance Code are in the absolute discretion of the company.

### Deviations from the instructions of the Corporate Governance Code of ESED dated 28<sup>th</sup> June 2013 and their justification

#### The Board of Directors – Role and Competences

- ✓ Except the audit committee which is provided by the Law no distinguished committees have been established by the B.o.D., which care for the procedure of the submission of candidates for the election of its members and submit proposals, regarding the remunerations of the executive members and the administrative officers, as such decisions are taken by a plenary session.

#### The Board of Directors – Size and Composition

- ✓ No independent vice chairman is appointed, who comes from the independent members of the B.o.D. but an executive one, considering his conjunction to the Chairman of the B.o.D during the execution of his duties.
- ✓ It is to be noted that the B.o.D according to the articles of Association no 19, has the ability to elect, by secret voting, one of its members as Managing Director, by defining, in parallel his competences.

- ✓ The status of the Chairman or the Vice Chairman of the B. o. D. is an obstacle to his election as Managing Director.

#### The Board of Directors – Duties and Behavior of its members

- ✓ The members of the B.o.D are not obliged to give a detailed notification of their possible professional commitments (including significant non executive commitments with companies and non profitable foundations) before their appointment; no limitation exists regarding the number of B.o.D of listed companies where they may participate, since they correspond efficiently to their duties.



✓ Δεν απαιτείται έγκριση του Δ. Σ. για το διορισμό εκτελεστικού μέλους του ως μη εκτελεστικού μέλους, σε εταιρεία που δεν είναι θυγατρική ή συνδεδεμένη.

✓ No approval of the B.o.D is needed for the appointment one of the executive members as non executive member to a company that is not affiliate or bonded to the company.

**Διοικητικό Συμβούλιο - Ανάδειξη των υποψηφίων μελών του**

- ✓ Δεν έχει συσταθεί επιτροπή ανάδειξης υποψηφιοτήτων για το Διοικητικό Συμβούλιο, διότι λόγω της συγκρότησης της εταιρείας δεν αξιολογείται ως απαραίτητη.

**Διοικητικό Συμβούλιο - Λειτουργία**

- ✓ Δεν συντάσσεται ετήσιο ημερολόγιο/πρόγραμμα συνεδριάσεων δράσης καθώς είναι εύκολη η σύγκληση και συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου, όταν το επιβάλλουν οι ανάγκες και επιτάσσει ο νόμος.
- ✓ Δεν προβλέπονται συναντήσεις του Προέδρου με τα μη εκτελεστικά μέλη, χωρίς την παρουσία των εκτελεστικών μελών, ώστε να συζητά την αποτελεσματικότητα και τις αμοιβές των εκτελεστικών μελών, δεδομένου του ότι οποιοδήποτε θέμα συζητείται παρουσία όλων των μελών του Δ. Σ..
- ✓ Δεν προβλέπονται προγράμματα εισαγωγικής ενημέρωσης για τα νέα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, ούτε υπάρχει πρόβλεψη για διαρκή επαγγελματική επιμόρφωση για τα μέλη, δεδομένου ότι προτείνονται προς εκλογή πρόσωπα που διαθέτουν επαρκή και αποδεδειγμένη εμπειρία και διοικητικές ικανότητες.
- ✓ Δεν υπάρχει πρόβλεψη για την παροχή πόρων στις επιτροπές του Διοικητικού Συμβουλίου, ούτε για την πρόσληψη εξωτερικών συμβούλων, καθώς σχετικοί πόροι εγκρίνονται κατά περίπτωση, με βάση τις εκάστοτε τρέχουσες ανάγκες.
- ✓ Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν υποστηρίζεται από Εταιρικό Γραμματέα, δεδομένου ότι οι σχετικές ανάγκες καλύπτονται αποτελεσματικά από την Υπηρεσία Γραμματείας Διοίκησης.

**Διοικητικό Συμβούλιο - Αξιολόγηση**

- ✓ Δεν προβλέπεται θεσμοθετημένη διαδικασία αξιολόγησης της αποτελεσματικότητας των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και των επιτροπών του, ούτε της επίδοσης του Προέδρου. Η διαδικασία αυτή δεν θεωρείται ως αναγκαία ενόψει της δομής και της συγκρότησης της εταιρείας
- ✓ Δεν προβλέπεται θεσμοθετημένη διαδικασία, κατά την οποία, τα τακτικά και μη εκτελεστικά μέλη συνέρχονται χωρίς την παρουσία εκτελεστικών μελών, προκειμένου να αξιολογηθεί η αποτελεσματικότητα των εκτελεστικών μελών και να καθορίζονται οι αμοιβές τους.
- ✓ Στην Ετήσια Δήλωση Εταιρικής Διακυβέρνησης δεν αναφέρεται διαδικασία αξιολόγησης του Διοικητικού Συμβουλίου, ή των επιτροπών του, δεδομένου ότι δεν προβλέπονται σχετικές διαδικασίες αξιολόγησης.

**Το Σύστημα εσωτερικού ελέγχου**

- ✓ Το Διοικητικό Συμβούλιο δεν προβαίνει σε ετήσια αξιολόγηση του συστήματος εσωτερικού ελέγχου διότι η Επιτροπή Ελέγχου μελετά και εκφράζει την άποψή της (προς το Διοικητικό Συμβούλιο) στην Ετήσια Ανασκόπηση του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου της Υπηρεσίας Εσωτερικού Ελέγχου.

**The Board of Directors – Nomination of the candidate members**

- ✓ There is no provision for a committee for the nomination of the candidates for the election of the B. o. D., since due to the structure of the company it is not considered to be necessary.

**The Board of Directors – Operation**

- ✓ No annual schedule/plan of the conventions of the B. o. D. is compiled, since both the call and the convention of the B. o. D. when the circumstances call it or the law imposes it, are easy.
- ✓ No meetings of the Chairman with the non executive members, without the presence of the executive members, are provided, in order to discuss the effectiveness and the remunerations of the executive members, given that, every issue is discussed in the presence of all the members of the B. o. D.
- ✓ No schedules of preliminary information of the new members of the B. o. D. are provided, neither a provision for a continuous professional training for the members exists, given that persons with adequate and proved experience and administrative skills are appointed for the election.
- ✓ No allocation of financial sources to the committees of the B.o.D, is foreseen, neither for the recruitment of external counsels, since relevant sources are approved occasionally, based on the current needs.
- ✓ The B. o. D. is not supported by a Corporate Secretary, given that the relevant needs are covered effectively by the Administrative Secretary Department.

**The Board of Directors – Assessment**

- ✓ There is no provision of an institutionalized procedure for the assessment of the effectiveness of the members of the B. o. D. and its committees, neither of the performance of the Chairman. This procedure is not considered necessary given the structure of the company.
- ✓ There is no provision of an institutionalized procedure, according to which the regular and non executive members convene without the presence of the executive members, in order to assess the effectiveness of the executive members and to define their remunerations.
- ✓ In the annual Corporate Governance Statement no procedure for the assessment of the B. o. D. or its committees is provided, given that no assessment procedures are provided.

**The Internal Audit System**

- ✓ The B. o. D. does not proceed to the assessment of the internal audit system because the Audit Committee studies and expresses its opinion (to the B. o.D.) in the annual Review of the Internal Audit System of the Internal Audit Department.

#### Η Επιτροπή Ελέγχου

- ✓ Δεν προβλέπεται η διάθεση πόρων στην Επιτροπή για την εκ μέρους της χρήση εξωτερικών συμβούλων, καθώς η σύνθεση της Επιτροπής και οι εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία των μελών της εξασφαλίζουν την αποτελεσματικότητά της.

✓

#### Διοικητικό Συμβούλιο -Αμοιβές

- ✓ Δεν υφίστανται συμβάσεις παροχής εξαρτημένων υπηρεσιών μεταξύ της εταιρείας και των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, ώστε να υπάρχει πρόβλεψη επιστροφής όλου ή μέρους του bonus που τυχόν έχει απονεμηθεί.
- ✓ Δεν προβλέπεται Επιτροπή Αμοιβών, που να αποτελείται αποκλειστικά από μη εκτελεστικά, ανεξάρτητα στην πλειονότητά τους, μέλη, η οποία να έχει ως αντικείμενο τον ορισμό των αμοιβών των μελών του Διοικητικού. Η σύσταση αυτής της επιτροπής, δεδομένης της συγκρότησης και της λειτουργίας της Εταιρείας δεν κρίνεται αναγκαία.
- ✓ Η αμοιβή των εκτελεστικών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου δεν εγκρίνεται από το Δ. Σ. μετά από εισήγηση της αρμόδιας Επιτροπής Αμοιβών, δεδομένου ότι δεν υφίσταται τέτοια επιτροπή. όλες οι αμοιβές και παροχές προς τα εκτελεστικά μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, καθορίζονται με απόφασή του και σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στον κ.ν. 2190/1920. Επίσης, είναι δυνατό να χορηγηθεί αποζημίωση, στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, της οποίας το ύψος ορίζεται με ειδική απόφαση της τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Κάθε άλλη αμοιβή ή αποζημίωση των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου επιβαρύνει την Εταιρεία, εφόσον εγκριθεί με ειδική απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης.

#### Γενική Συνέλευση των Μετόχων

- ✓ Δεν προβλέπεται να αναρτάται περίληψη των πρακτικών της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, στον ιστότοπο της εταιρείας. Οπωσδήποτε, ανακοινώνονται τα αποτελέσματα της ψηφοφορίας για κάθε απόφαση της Γενικής Συνέλευσης, εντός πέντε (5) ημερών από τη διεξαγωγή της, μεταφρασμένα και στην αγγλική γλώσσα.
- ✓ Η εταιρεία δεν διαθέτει τρόπους ψηφοφορίας διά της ηλεκτρονικής ψήφου ή διά αλληλογραφίας, ενθαρρύνοντας και διευκολύνοντας τη «φυσική» παρουσία των μετόχων στις γενικές συνελεύσεις.

#### The Audit Committee

- ✓ There is no provision for the allowance of financial sources to the Committee for the use by the committee, of external counsels, given that the composition of the Committee and the specialized knowledge and the experience of its members secure its effectiveness.

#### The Board of Directors – Remunerations

- ✓ There are no contracts of committed services between the company and the executive members of the B. o. D., according to which the refund of a part or the totality of the bonus that possibly has been awarded to them, is foreseen.
- ✓ There is no provision for a Remunerations' Committee, which exclusively consists by non executive members, independent to their majority, which has, as objective, the definition of the remunerations of the members of the B. o. D. The creation of this committee, given the structure and the operation of the company, is not deemed necessary.
- ✓ The remuneration of the executive members of the B. o. D. is not approved by the B. o. D. after the proposal of the competent Remunerations' Committee, given that all the remunerations and the allowances to the executive members of the B. o. D. are defined by its decision and as provided by the law 2190/1920. It is possible that compensation is awarded to the members of the B. o. D., the amount of which is defined by a special decision of the Regular General Meeting of the Shareholders. Any other remuneration or compensation of the members of the B. o. D. is at the company's expenses, if it is approved by a special decision of the Regular General Meeting.

#### The General Meeting of the Shareholders

- ✓ There is no provision that the summary of the minutes of the general meeting of the shareholders to be published on the web site of the company. However the results of the voting, regarding every decision of the General Meeting, are notified within 5 days after the general meeting is convened, translated into the English language.
- ✓ The company does not provide voting ways via an electronic vote or via correspondence, encouraging and facilitating the presence in person of the shareholders in the general meetings.



**Αναφορά των κύριων χαρακτηριστικών του Συστήματος Εσωτερικού Ελέγχου και της Διαχείρισης Κινδύνων σχετικά με τη διαδικασία σύνταξης των χρηματοοικονομικών καταστάσεων**

**Το Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου**

Σύστημα Εσωτερικού Ελέγχου είναι το σύνολο των διαδικασιών που ακολουθούνται από το Διοικητικό Συμβούλιο, τη Διοίκηση και το προσωπικό της εταιρείας, ώστε να διασφαλίζεται η αποτελεσματικότητα και η αποδοτικότητα της εταιρικής λειτουργίας, η αξιοπιστία της χρηματοοικονομικής πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού και η συμμόρφωση με τους υφιστάμενους νόμους και κανονισμούς.

Μεταξύ αυτών των διαδικασιών περιλαμβάνονται η παρακολούθηση της οικονομικής πληροφόρησης, η αξιολόγηση και βελτίωση των συστημάτων εσωτερικού ελέγχου και διαχείρισης των κινδύνων, όπως, επίσης η εξακρίβωση της συμμόρφωσης προς τις θεσμοθετημένες πολιτικές και διαδικασίες, όπως αυτές καταγράφονται στον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας της Εταιρίας, στον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης και τον Κανονισμό Εργασιών, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία και τις κανονιστικές διατάξεις.

**Remark of the main features of the Internal Audit System and the Administration of the Risks that are related to the procedure of the compilation of the financial statements**

**The Internal Audit System**

The Internal Audit System is a totality of procedures that are followed by the B. o. D., the Management and the personnel of the company, so that the effectiveness and the productivity of the corporate operation, the reliability of the financial information to the investors and the compliance to the valid legislation and guidelines, are secured.

Among these procedures the monitoring of the financial information, the assessment and the improvement of the internal audit systems and the administration of the risks, are included, as well as the verification to the institutionalized policies and processes, as they are mentioned in the Internal Regulation of the Company, the Corporate Governance Code and the Works Regulations, according to the valid legislation and the normative arrangements.

### **Κίνδυνοι και διαχείριση κινδύνων**

#### **Τιμές καυσίμων**

Η αύξηση της τιμής των καυσίμων, λόγω της φύσης των υπηρεσιών που προσφέρει η Εταιρεία, αποτελεί τον βασικότερο κίνδυνο έκθεσης της Εταιρείας, αφού το κόστος των καυσίμων αποτελεί το μεγαλύτερο μέρος του συνολικού κόστους εκμετάλλευσης των πλοίων.

Η Εταιρεία παρακολουθεί συστηματικά και τακτικά την εξέλιξη του εν λόγω κόστους και επεξεργάζεται συνεχώς διάφορα προϊόντα αντιστάθμισης του κινδύνου από την άνοδο της τιμής των καυσίμων, έτσι ώστε μόλις οι συνθήκες της αγοράς το επιτρέψουν, να προχωρήσει στη χρήση τους.

#### **Επιτόκια**

Η έκθεση στον κίνδυνο επιτοκίων των δανειακών υποχρεώσεων παρακολουθείται συνεχώς και η Εταιρεία προκειμένου να τον αντιμετωπίσει, ελέγχει την επίδρασή του στην λειτουργία της και προχωρά, όταν οι συνθήκες της αγοράς το επιτρέπουν, σε χρήση χρηματοοικονομικών μέσων (παραγώγων), ώστε να διαχειριστεί αποτελεσματικά τον συγκεκριμένο κίνδυνο και να βελτιστοποιήσει παράλληλα την χρηματοοικονομική της απόδοση.

#### **Ρευστότητα**

Για την αντιμετώπιση του κινδύνου ρευστότητας, και προκειμένου η Εταιρεία να εξυπηρετήσει τις υποχρεώσεις της όταν αυτές λήγουν, κάτω από οποιαδήποτε συνθήκες της αγοράς, έχει εξασφαλίσει κατάλληλο συνδυασμό ρευστών διαθεσίμων και εγκεκριμένων τραπεζικών πιστώσεων.

#### **Συναλλαγματικός Κίνδυνος**

Μετά την υιοθέτηση από την Ελλάδα του ευρώ, η Εταιρεία εξάλειψε σε μεγάλο βαθμό το συναλλαγματικό της κίνδυνο, δεδομένου ότι το σύνολο σχεδόν των συναλλαγών της διενεργείται με βάση το ευρώ.

Επιπρόσθετα η Εταιρεία δεν υπόκειται σε συναλλαγματικό κίνδυνο όσο αφορά τις δανειακές της υποχρεώσεις, δεδομένου ότι όλα τα δάνεια της είναι σε ευρώ. Έμμεσα η Εταιρεία υφίσταται συναλλαγματικό κίνδυνο από την προμήθεια των καυσίμων.

#### **Συνθήκες Αγοράς**

Οι γραμμές στις οποίες δραστηριοποιείται η Εταιρεία είναι πλήρως απελευθερωμένες, με αποτέλεσμα ο ανταγωνισμός μεταξύ των εταιρειών σε αυτές τις αγορές να είναι έντονος. Η Εταιρεία παρακολουθεί τις κινήσεις των ανταγωνιστών και ενεργεί ανάλογα προκειμένου να επιτύχει το βέλτιστο για αυτήν οικονομικό αποτέλεσμα και να διασφαλίσει με το καλύτερο δυνατό τρόπο το εταιρικό της συμφέρον.

### **Risks and administration of the risks**

#### **Fuel prices**

The increase of the price of the fuel, due to the kind of the services that the Company serves, sums up the main risk the company is exposed to, since the cost of the fuel comprises the most significant part of the total cost of the ships operation.

The Company monitors systematically and regularly the evolution of this cost and continuously processes various hedging products concerning the rise of the price of the fuel, in order to proceed to their use, as soon as the conditions of the market allow it.

#### **Interest rates**

The exposure to the risk of the interest rates of the debts is continuously monitored and the Company, in order to face its impact to its operation proceeds, when the conditions of the market allow it, to the use of financial means (hedging products), in order to administer effectively the specific risk and to improve, in parallel, its financial yield.

#### **Cash flow**

In order to face the cash flow risk, and the Company to be able to serve its due liabilities under any market conditions, a suitable combination of liquidity and approved bank credits are secured.

#### **Exchange risk**

After the adoption of the euro by Greece, the company eliminated, to a great extent, the exchange risk, given that, almost the totality of its transactions is made in euro.

Furthermore the company is not subject to the exchange risk concerning its debts, since all its debts are in euro. Indirectly the company is subject to the exchange risk through the purchase of the fuel.

#### **The market conditions**

The sea routes, where the company is operating, are subject to the free market; therefore the competition among the maritime companies in these markets is acute. The company monitors the movements of the competitors and acts respectively, in order to achieve the best financial result and to secure in the best possible way the corporate benefit.