

**ΕΚΘΕΣΗ**  
**Του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρίας**  
**με την επωνυμία ΜΑΡΑΚ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ**

Προς την Γενική Συνέλευση των μετόχων  
Κατ' εφαρμογή της διάταξης του άρθρου 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών

Αγαπητοί κ. Μέτοχοι,

Η παρούσα έκθεση συντάχθηκε για το σκοπό της ενημέρωσης των μετόχων της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης που θα λάβει χώρα στις 30 Ιουνίου 2011, ημέρα Πέμπτη και ώρα 13:00 μ.μ. και περιλαμβάνει τις κατωτέρω πληροφορίες, όπως προβλέπει το άρθρο 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

**A) Απολογισμός χρήσης κεφαλαίων**

Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας με καταβολή μετρητών, που έγινε με την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων στις 10.07.2007 ήταν καθαρού ποσού 546.702 Ευρώ και ολοκληρώθηκε στις 20.12.2007.

**B) Επενδυτικό Σχέδιο**

Η παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου προτείνεται να γίνει για ποσό 1.642.275,58 ευρώ με την έκδοση 4.783.645 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης 0,30 ευρώ ανά μετοχή και τιμής διάθεσης 0,35 ευρώ ανά μετοχή και με αναλογία δύο παλαιών μετοχών έναντι μιας νέας μετοχής.

Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την ως άνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου θα χρησιμοποιηθούν για κάλυψη των αναγκών της εταιρίας σε κεφάλαιο κίνησης άμεσα και ως τη λήξη της χρήσης 2011. Λόγω της παρούσας δύσκολης οικονομικής συγκυρίας και της μερικής χρηματοδότησης από τις τράπεζες που δραστηριοποιούνται στον Ελλαδικό χώρο η διοίκηση της εταιρείας προσπαθεί να διευρύνει τις δραστηριότητες της στο εξωτερικό. Γι' αυτό το λόγω η εταιρεία θα χρησιμοποιήσει τα κεφάλαια που θα αντληθούν για κεφάλαιο κίνησης ή μείωσης τραπεζικού δανεισμού. Άξιο αναφοράς είναι ότι οι εξαγωγές της εταιρείας κατά την τρέχουσα χρήση αναμένεται να αγγίξουν το 50% των πωλήσεων.

Τέλος αναφέρουμε ότι το σύνολο των μετοχών της εταιρείας παραμένει στην κατηγορία Επιτήρησης, όπου μεταφέρθηκε στις 12.4.2010 με την από 9.4.2010 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α., κατ' εφαρμογή του Κανονισμού του Χ.Α. (άρθρο 3.1.2.5.). Η εν λόγω απόφαση ελήφθη λαμβάνοντας υπόψη ότι α) οι ζημιές της χρήσης που έληξε στις 31/12/2009 ήταν μεγαλύτερες από το 30% της Καθαρής Θέσης και β) οι ληξιπρόθεσμες οφειλές είναι σημαντικές. Με τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και τις εξαγωγές το Δ.Σ. της εταιρείας προσδοκά ότι στο τέλος της χρήσης θα αρθούν οι ανωτέρω λόγοι και η εταιρεία θα επανέλθει στην κανονική διαπραγμάτευση.

**Γ) Δεσμεύσεις Βασικών Μετόχων**

Οι βασικοί μέτοχοι της εταιρίας κ.κ. Πιπιτσούλης Νικόλαος, Σιάφης Βησσαρίων, Αντάραχας Πέτρος, Μπομπός Σπυρίδων, Χατζηκωνσταντίνου Παναγιώτης και Παπουνίδης Κωνσταντίνος οι οποίοι κατέχουν ο καθένας ποσοστό μεγαλύτερο του 5% και συνολικά το 79% (με ημερομηνία 6/06/2011) του μετοχικού κεφαλαίου και συμμετέχουν ταυτόχρονα και στη Διοίκηση της εταιρίας (Πρόεδρος & Δ/νων Σύμβουλος, Αντιπρόεδρος και μέλη του Δ.Σ.) ανακοινώνουν την πρόθεση τους α) να συμμετάσχουν με το σύνολο των δικαιωμάτων που τους αναλογούν και να τα διατηρήσουν έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών και β) να διατηρήσουν το 90% τουλάχιστον των νέων μετοχών για χρονικό διάστημα 6 μηνών μετά την έναρξη της διαπραγμάτευσης των εν λόγω νέων μετοχών.

#### **Δ) Τιμή Διάθεσης**

Η τιμή διάθεσης των νέων κοινών ονομαστικών μετοχών που θα εκδοθούν θα να είναι 0,35 ευρώ ανά μετοχή, ως αναφέρθηκε ανωτέρω (Βλ. Β Επενδυτικό Σχέδιο)

Τέλος, η ως άνω τιμή διάθεσης μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

**Το Διοικητικό Συμβούλιο  
Πέραμα, 6.06.2011**