

**Επεξηγηματική έκθεση του Δ.Σ. της ΜΑΡΑΚ ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ ΑΒΕΕ προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση, σύμφωνα με το άρθρο 289, παρ. 4 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών**

**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 289, παρ. 4 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου  
Αθηνών

Αγαπητοί κ. Μέτοχοι,

Η παρούσα έκθεση συντάχθηκε για το σκοπό της ενημέρωσης των μετόχων της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης που θα λάβει χώρα στις 10 Ιουλίου 2007, ημέρα Τρίτη και ώρα 13:00 μ.μ. και περιλαμβάνει τις κατωτέρω πληροφορίες, όπως προβλέπει η παράγραφος 4 του άρθρου 289 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

**Α) Απολογισμός χρήσης κεφαλαίων**

Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας με καταβολή μετρητών, που έγινε με την υπ' αριθ. 55/15.04.2003 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και την απόφαση της υπ' αριθ. 23/278/12.08.2003 Συνεδρίασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ήταν καθαρού ποσού 2.673,3 χιλιάδων Ευρώ.

Μέχρι 31.12.2006 από τα αντληθέντα κεφάλαια 2.673,3 χιλιάδων ευρώ είχαν διατεθεί ποσά συνολικού ύψους 1.890,3 σύμφωνα με τις αποφάσεις των από 3.12.2003, 22.12.2004 Έκτακτων Γενικών Συνελεύσεων και των από 8.06.2005 και 15.06.2006 Τακτικών Γενικών Συνελεύσεων της εταιρίας.

Το αδιάθετο υπόλοιπο ύψους 783,0 χιλιάδων ευρώ που αφορά κυρίως επενδύσεις του εργοστασίου Αλεξανδρούπολης εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της εταιρίας (10.05.2007) να εκτελεστεί το Β' εξάμηνο 2008. Για την έγκριση αυτή θα ληφθεί απόφαση και από την Τακτική Γενική Συνέλευση που θα γίνει την 1.06.2007.

Η ως άνω χρονική μετάθεση εκτέλεσης των επενδύσεων του εργοστασίου ύψους 783,0 χιλιάδων ευρώ οφείλεται στο γεγονός ότι τα έργα του ευρύτερου δημόσιου τομέα για τα οποία χρειάζονταν οι εν λόγω επενδύσεις του εργοστασίου, έχουν ανασταλεί ή μετατεθεί χρονικά με αποτέλεσμα να μην δικαιολογείται ακόμη η εκτέλεση των επενδύσεων αυτών.

Μετά την ως άνω χρονική μετάθεση του υπόλοιπου προς διάθεση ποσού έως το τέλος του Β' εξαμήνου 2008, το χρονοδιάγραμμα Διάθεσης νέων κεφαλαίων, θα έχει ως εξής:

<b>ΧΡΟΝΟΔΙΑΓΡΑΜΜΑ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΝΕΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>			
<b>ΧΡΗΣΗ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ</b>			
<b>A/A (ποσά σε χιλ.€)</b>	<b>Διατεθέν έως Β εξάμ. 2006</b>	<b>Υπόλοιπο προς διάθεση έως Β εξάμ. 2008</b>	<b>ΣΥΝΟΛΟ</b>
1) Επενδύσεις Εργοστασίου στο Λουτρό Αλεξανδρούπολης	<b>0</b>	<b>695,3</b>	<b>695,3</b>
2) Δημιουργία Τμήματος Δικτύου Δεδομένων για Τρίτους	<b>160,0</b>	<b>0</b>	<b>160,0</b>
3) Δημιουργία Intranet- Infranet μεταξύ των εγκαταστάσεων της εταιρίας	<b>197,3</b>	<b>87,7</b>	<b>285,0</b>
4) Εξοδα Προώθησης των εργασιών της εταιρίας στο εξωτερικό	<b>170,0</b>	<b>0</b>	<b>170,0</b>
5) Δημιουργία γραφείων εμπορικών και τεχνικών στελεχών στη Σερβία/Βουλγαρία και λοιπές Ανατολικές Χώρες	<b>84,7</b>	<b>0</b>	<b>84,7</b>
6) Δημιουργία νέου ερευνητικού – αναπτυξιακού τμήματος – όργανα μέτρησης	<b>127,3</b>	<b>0</b>	<b>127,3</b>
7) Συμμετοχή σε νέα εταιρία με αντικείμενο τα συστήματα διαχείρισης κτιρίων	<b>26,0</b>	<b>0</b>	<b>26,0</b>
8) Εξόφληση μέρους βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού	<b>1125,0</b>	<b>0</b>	<b>1125,0</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>	<b>1890,3</b>	<b>783,0</b>	<b>2673,3</b>

Όσον αφορά τα κεφάλαια ύψους 2.100.000 Ευρώ που αντλήθηκαν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών που έγινε κατά την Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 22.12.2004 και καλύφθηκε αποκλειστικά από το στρατηγικό επενδυτή (κ. Παπουνίδη Κωνσταντίνο) με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των υφιστάμενων μετόχων, χρησιμοποιήθηκαν για ανάγκες κεφαλαίου κίνησης.

## **Β) Επενδυτικό Σχέδιο**

Η παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου προτείνεται να γίνει για ποσό 546.702 ευρώ με την έκδοση 455.585 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας εκάστης 0,30 ευρώ ανά μετοχή και τιμής διάθεσης 1,20 ευρώ ανά μετοχή και με αναλογία 20 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 2007.

## **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 78,4% (με ημερομηνία 21/05/2007) 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 είναι 1,20 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 289 παρ. 4 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

**Το Διοικητικό Συμβούλιο  
Πέραμα, 24.05.2007**