



**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ
"VELL INTERNATIONAL GROUP
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ"
ΚΑΙ δ.τ. " VELL GROUP A.E."
ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 13 ΠΑΡ. 10 Κ.Ν. 2190/1920**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας "VELL INTERNATIONAL GROUP ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΗΛΕΚΤΡΙΚΩΝ ΣΥΣΚΕΥΩΝ" προτείνει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι του ποσού των 300.000,00 €, με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας και ανάλογη τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού, με κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων και με την επιφύλαξη του άρθρου 13^α του Κ.Ν. 2190/1920.

Η παρούσα έκθεση συντάσσεται για να υποβληθεί, σύμφωνα με το άρθρο 13, παράγραφος 10 του Κ.Ν. 2190/1920 στην έκτακτη Γενική Συνέλευση της 23^{ης} Αυγούστου 2010 ή σε οποιαδήποτε τυχόν άλλη συνεδρίαση αυτής, επαναληπτική ή μετά διακοπή ή αναβολή.

Συγκεκριμένα, το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνει τους μετόχους της Εταιρείας για τα ακόλουθα ζητήματα:

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας έχει πραγματοποιήσει επαφές και έχει ήδη συμφωνήσει την εξόφληση απαιτήσεων έναντι της Εταιρείας με την παράδοση μετοχών της Εταιρείας, σύμφωνα με τους όρους των σχετικών συμφωνητικών, ενδέχεται δε να συμφωνήσει στο προσεχές μέλλον παρόμοιο τρόπο εξόφλησης και λοιπών απαιτήσεων έναντι της Εταιρείας. Σε συνέχεια των ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι του ποσού των 300.000,00 €, με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων της Εταιρείας.

Η ως άνω αύξηση κρίνεται μέτρο κατάλληλο και μη δυσανάλογο, καθώς

- Η Εταιρεία θα εξοφλήσει υποχρεώσεις της, χωρίς να προχωρήσει σε εκταμίευση οποιουδήποτε ποσού.
- Δεν επηρεάζεται η ρευστότητα της Εταιρείας, λαμβανομένης υπόψη και της υφιστάμενης ρευστής οικονομικής κατάστασης της χώρας.
- Η επίδραση στη μετοχική σχέση των υφιστάμενων μετόχων είναι ανεπαίσθητη.

Η τιμή έκδοσης των νέων μετοχών της Εταιρείας που θα προκύψουν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της σύμφωνα με τα ανωτέρω, προτείνεται να οριστεί σε 0,34 € ανά μετοχή, που είναι η ονομαστική αξία των μετοχών της Εταιρείας.

Το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει ότι η ανωτέρω τιμή έκδοσης των νέων μετοχών είναι προς το συμφέρον της Εταιρείας καθώς και ότι με την ως άνω προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας δεν μειώνονται ουσιαστικά τα οικονομικά δικαιώματα των παλαιών μετόχων στην περιουσία της Εταιρείας.

Λαμβάνοντας υπόψη όλα τα ανωτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο κρίνει ότι είναι προς όφελος της Εταιρείας και των μετόχων της η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με κεφαλαιοποίηση υποχρεώσεων της Εταιρείας με την έκδοση υπέρ αυτών των μετοχών της



αύξησης και με τη συνεπεία αυτών κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων, και κατόπιν αυτού προτείνει στους κυρίους μετόχους την έγκριση της ανωτέρω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με τους άνω όρους.

Μεταμόρφωση, 29/07/2010
ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ