

ΠΡΑΚΤΙΚΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ 12^{ης} ΜΑΙΟΥ 2015

Στην Αθήνα σήμερα, την **12η Μαΐου 2015**, ημέρα **Τρίτη** και ώρα **10:00 π.μ.**, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «**Ι.Χ. ΜΑΥΡΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ**», συνήλθαν σε συνεδρίαση στα στην έδρα της Εταιρείας επί της οδού Σοφοκλέους 5, 10559, Αθήνα, προκειμένου να συζητήσουν και να αποφασίσουν επί των παρακάτω θεμάτων ημερήσιας διάταξης:

Θέμα Α: Έγκριση της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου προς την μέλλουσα να συνέλθει Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων.

Θέμα Β: Καθορισμός της ημερομηνίας σύγκλησης της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και των θεμάτων αυτής.

Το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε νόμιμη απαρτία και είναι παρόντα και τα τέσσερα (4) μέλη αυτού.

1. **ΜΑΥΡΙΚΗΣ ΙΩΑΝΝΗΣ**, Πρόεδρος & Διευθύνων Σύμβουλος.
2. **ΜΑΥΡΙΚΗ ΧΡΙΣΤΙΝΑ**, Αντιπρόεδρος & Β' Δ/νουσα σύμβουλος
3. **ΜΑΥΡΙΚΗ ΕΛΕΝΗ**, Μέλος
4. **ΜΑΥΡΙΚΗ ΣΤΕΛΛΑ**, Μέλος

Αφού διαπιστώθηκε η κατά το Νόμο και το Καταστατικό απαρτία, το Διοικητικό Συμβούλιο αρχίζει την συζήτηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης. Χρέη γραμματέως ανατέθηκαν στην κα Ελένη Μαυρίκη, Μέλος Δ.Σ.

Θέμα Α: Έγκριση της έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος διένειμε στα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου σχέδιο έκθεσης προς την μέλλουσα να συνέλθει Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Ακολούθως, το Διοικητικό Συμβούλιο μετά από διαλογική συζήτηση, ομόφωνα αποφάσισε να θέσει υπόψη της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας το ακόλουθο κείμενο της εκθέσεως του Διοικητικού Συμβουλίου

ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ

Προς την ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ

«Ι.Χ. ΜΑΥΡΙΚΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑΚΗ Α.Ε.Π.Ε.Υ.»

ΑΡΙΘΜΟΣ Γ.Ε.ΜΗ.: 002364801000

(Πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 35943/06/Β/96/17)

Εταιρική Χρήση: 01.01.2014 – 31.12.2014

Κύριοι Μέτοχοι,

Έχουμε την τιμή να σας υποβάλλουμε μαζί με την παρούσα έκθεση τις οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2014 και τις σημειώσεις επί των οικονομικών καταστάσεων οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο τμήμα αυτών. Αυτές οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις είναι σύμφωνες με τις διατάξεις του ΚΝ 2190/20 ως εκάστοτε ισχύουν «Περί Ανωνύμων Εταιρειών», παράγραφοι 1, 2, 3 & 4 του άρθρου 135 και παρουσιάζουν τα οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας μας για την περίοδο 01/01/2014 - 31/12/2014 σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) με αναλυτικές αναφορές στα στοιχεία ενεργητικού, παθητικού και στη διάρθρωση του οικονομικού αποτελέσματος της ΕΠΕΥ. Έχουν ληφθεί υπόψη τα νέα πρότυπα που ισχύουν την 31 η Δεκεμβρίου 2014.

Οι δραστηριότητες και τα αποτελέσματα της Εταιρείας κατά την οικονομική χρήση 2014 ακολούθησαν την γενικότερη ύφεση που επικράτησε στην χώρα τα τελευταία 4 χρόνια. Η ανοδική τάση των τιμών των μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών, που ξεκίνησε το β' εξάμηνο του 2012, συνεχίστηκε και τους πρώτους μήνες του 2014. Ωστόσο από το β' εξάμηνο του έτους, οι τιμές των μετοχών ακολούθησαν πτωτική τάση, με αποτέλεσμα, ο γενικός δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών (ΓΔ) να καταγράψει σημαντική αρνητική απόδοση συνολικά για το 2014 ενώ στις αρχές του 2015 επικράτησαν συνθήκες υψηλής μεταβλητότητας. Αναλυτικότερα, μεταξύ Ιανουαρίου του 2014 ως και τα μέσα Φεβρουαρίου του 2015, ο ΓΔ υποχώρησε κατά 23,1% καταγράφοντας την υψηλότερη τιμή του (1.369,56 μονάδες) στις 18 Μαρτίου 2014 και τη χαμηλότερη τιμή (711,13 μονάδες) στις 28 Ιανουαρίου 2015.

Η εξέλιξη των τιμών των μετοχών το β' εξάμηνο του 2014 επηρεάστηκε αρχικά από τις εξελίξεις των τιμών των μετοχών των τραπεζών, οι οποίες αντανάκλυσαν κυρίως τη γενικότερη αβεβαιότητα σε ευρωπαϊκό επίπεδο αναφορικά με τις κεφαλαιακές ανάγκες που ενδεχομένως θα προέκυπταν για τις τράπεζες από τη συνολική αξιολόγηση της ΕΚΤ. Για το λόγο αυτό άλλωστε, την περίοδο Ιουλίου-Οκτωβρίου 2014 παρατηρήθηκε υποχώρηση και του τραπεζικού δείκτη EuroStoxx. Οι μεταβολές στο επίπεδο τιμών των χρηματιστηριακών δεικτών και ο συνεχής επαναπροσδιορισμός της διάθεσης ανάληψης κινδύνου κατά τη διάρκεια του έτους οδήγησαν σε μεταπτώσεις, κατά περιόδους έντονες, της μεταβλητότητας τόσο του ΓΔ όσο και του ευρέος δείκτη τιμών μετοχών Dow Jones EuroStoxx. Ωστόσο, οι εξάρσεις στην περίπτωση του ΓΔ ήταν μεγαλύτερης έκτασης και διάρκειας, με αποτέλεσμα το μέσο επίπεδο μεταβλητότητας για τον ΓΔ να διαμορφωθεί σε σημαντικά υψηλότερο επίπεδο σε σύγκριση με εκείνο του Dow Jones EuroStoxx, αλλά και άλλων χρηματιστηριακών αγορών οικονομικών του Νότου.

Όσον αφορά άλλα μεγέθη της ελληνικής χρηματιστηριακής αγοράς, σημαντικά αυξημένη κατά 46,5% σε σύγκριση με το 2013 ήταν η μέση ημερήσια αξία των συναλλαγών στο Χρηματιστήριο Αξιών η οποία κυμάνθηκε στα 127,5 εκατ. ευρώ με το 53% αυτής να προέρχεται από συναλλαγές στον τραπεζικό κλάδο.

1. Οικονομική Θέση της Εταιρείας.

Η οικονομική κατάσταση της Εταιρείας κατά την 31/12/2014 κρίνεται ικανοποιητική παρά την τεράστια ύφεση που μαστίζει τη χώρα. Το σύνολο των Ιδίων Κεφαλαίων κατά την 31/12/2014 ανέρχεται σε ποσό 4.017.726,16 ευρώ έναντι 4.530.482,92 της προηγούμενης χρήσεως. Ο κύκλος εργασιών κατά την 31/12/2014 ανέρχεται σε 194.114,82 Ευρώ έναντι 284.616,31 ευρώ της προηγούμενης χρήσεως και το αποτέλεσμα της 31/12/2014 είναι ζημιογόνο λόγω της αρνητικής αποτίμησης του χαρτοφυλακίου 512.756,75 ευρώ έναντι ζημιών 273.565,24 ευρώ της προηγούμενης χρήσεως.

2. Βασικές λογιστικές αρχές

Οι λογιστικές αρχές βάσει των οποίων συντάσσονται οι συνημμένες οικονομικές καταστάσεις και τις οποίες συστηματικά εφαρμόζει η Εταιρεία είναι αυτές που αναφέρονται αναλυτικά στις σημειώσεις της Εταιρείας (notes) που συνοδεύουν τις οικονομικές καταστάσεις της 31/12/2014 και έχουν αναρτηθεί στο site της.

3. Προβλεπόμενη πορεία, κίνδυνοι και προοπτικές για το 2015

Η επίτευξη πρωτογενούς πλεονάσματος κατά 1,2% του ΑΕΠ το 2013, έθεσε στέρεες βάσεις για την εκπλήρωση του δημοσιονομικού στόχου το 2014, όπου σημειώθηκε πρόοδος σε τομείς όπως οι εξαγωγές (αύξηση 8,4%), η ιδιωτική κατανάλωση (αύξηση 1,5%) και η μισθωτή απασχόληση (αύξηση 2,3%). Εντούτοις, το τελικό δημοσιονομικό αποτέλεσμα της γενικής κυβέρνησης της προηγούμενης χρονιάς σκιάστηκε από τον κρατικό προϋπολογισμό του 2014, με τα φορολογικά έσοδα, ειδικότερα κατά το μήνα Δεκέμβριο, να είναι χαμηλότερα από τα αναμενόμενα.

Ειδικότερα για τις αγορές χρήματος και κεφαλαίου, το πρώτο μισό του προηγούμενου έτους παρατηρήθηκε ενίσχυση της επενδυτικής εμπιστοσύνης προς την ελληνική οικονομία, με το Ελληνικό Δημόσιο να προσφεύγει για πρώτη φορά μετά το 2010 στην αγορά ομολόγων αντλώντας συνολικά 4,5 δισεκ. ευρώ με έκδοση τίτλων πενταετούς και τριετούς διάρκειας. Ανοδική τάση παρατηρήθηκε και στις τιμές των μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Το κλίμα αισιοδοξίας αναστράφηκε κυρίως λόγω των εκλογών του Ιανουαρίου και την παράταση των διαπραγματεύσεων με τους εταίρους. Για τους λόγους αυτούς, αναμένεται υψηλή μεταβλητότητα των τιμών τόσο στις αποδόσεις των ελληνικών ομολόγων όσο και στις τιμές των χρεογράφων, καθόλη τη διάρκεια του έτους και οποιαδήποτε διαμόρφωση προσδοκιών καθίσταται επισφαλής.

Κύριοι Μέτοχοι, στο ιδιαίτερα απαιτητικό περιβάλλον που έχει διαμορφωθεί, προτεραιότητα μας είναι η συνεχής ανάπτυξη των παρεχόμενων υπηρεσιών προς τους πελάτες μας, συγκρατώντας τόσο το λειτουργικό μας κόστος όσο και την έκθεση της Εταιρείας μας σε περαιτέρω κινδύνους.

Στο σημείο αυτό αξιότιμοι κύριοι Μέτοχοι, σας καλούμε να εγκρίνετε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις με τις αναφερόμενες αναλυτικές σημειώσεις και να λάβετε θέση επί των θεμάτων της επικείμενης Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων.

Θέμα Β: Καθορισμός της ημερομηνίας σύγκλησης της ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων και των θεμάτων αυτής.

Μετά από εισήγηση του Προέδρου & Διευθύνοντος Συμβούλου κ. **Ιωάννη Μαυρίκη** και ανταλλαγή απόψεων, το Διοικητικό Συμβούλιο ομόφωνα

Αποφάσισε

Την σύγκληση της Ετήσιας Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας την **30^η Ιουνίου 2015** ημέρα **Τρίτη** και ώρα **14:00 μ.μ.** στα γραφεία της Εταιρείας επί της οδού Σοφοκλέους 5, Αθήνα, με θέματα ημερησίας διάταξης:

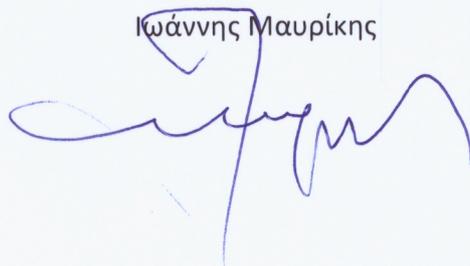
1. Υποβολή και έγκριση του ισολογισμού της εταιρικής χρήσης 01/01/2014 – 31/12/2014 μετά τον επ' αυτού εκθέσεων του Διοικητικού Συμβουλίου και του Ορκωτού Ελεγκτή.
2. Απαλλαγή των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου και του ορκωτού ελεγκτή από κάθε ευθύνη αποζημίωσης για τα πεπραγμένα της χρήσης 01/01/14 – 31/12/14.
3. Εκλογή ενός τακτικού και ενός αναπληρωματικού ελεγκτή από το Σώμα Ορκωτών Ελεγκτών για την χρήση 2015.
4. Έγκριση αμοιβών μελών του Διοικητικού Συμβουλίου για την χρήση 2014 και προέγκριση για την χρήση του 2015.
5. Λοιπά θέματα.

Μη υπάρχοντος άλλου θέματος, λύεται η συνεδρίαση αφού επικυρώνεται η παραπάνω απόφαση και υπογράφεται το παρόν πρακτικό ως ακολούθως

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ

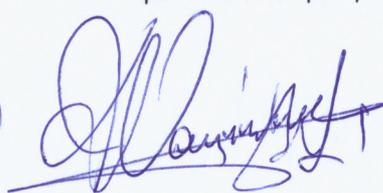
Ο ΠΡΟΕΔΡΟΣ & Δ/ΝΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ

Ιωάννης Μαυρίκης



Η ΑΝΤΙΠΡΟΕΔΡΟΣ

Χριστίνα Μαυρίκη



ΤΑ ΜΕΛΗ

Ελένη Μαυρίκη Στέλλα Μαυρίκη

