

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ ΤΗΣ
ΑΛΜΑ ΑΤΕΡΜΩΝ ΑΕ
ΠΡΟΣ
ΤΗΝ ΤΑΚΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ
ΤΗΣ 30 ΙΟΥΝΙΟΥ 2009
ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ
ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΑΛΜΑ ΑΤΕΡΜΩΝ ΑΕ κατά την συνεδρίαση της 28.5.2009, αποφάσισε να προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση της 30^{ης} Ιουνίου 2009, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας με καταβολή μετρητών της τάξεως πλέον ή έλλατον των 14 εκατομμυρίων ευρώ και την έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων. Η παρούσα έκθεση προς την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας της 30^{ης} Ιουνίου 2009 συντάσσεται για τους σκοπούς της ως άνω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου.

Α. Απολογισμός χρήσης κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση

Τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την προηγούμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας που έγινε με απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 15.01.1999, κατά την είσοδο των μετοχών της εταιρίας στο Χρηματιστήριο Αθηνών, ύψους 171.797,51 ευρώ, χρησιμοποιήθηκαν κατά κύριο λόγο με ποσοστό 45% για διαφημιστικές κατασκευές, το δε υπόλοιπο σε επενδύσεις και εξόφληση υποχρεώσεων

Β. Σκοπός διάθεσης των υπό άντληση κεφαλαίων

Τα συνολικά κεφάλαια που θα συγκεντρωθούν από την προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας, θα διατεθούν για την ενίσχυση της κεφαλαιακής της επάρκειας.

Γ. Δηλώσεις βασικών μετόχων

Σημειώνεται ότι ουδείς των βασικών μετόχων συμμετέχει στο ΔΣ της εταιρίας και μέχρι σήμερα δεν υπάρχει ενημέρωση εκ μέρους των περί των προθέσεων των να συμμετάσχουν και να ασκήσουν το δικαίωμά τους προτίμησης στην προτεινόμενη αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου.

Δ. Τιμή διάθεσης

Το Διοικητικό Συμβούλιο θα προτείνει στην Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρίας την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων με καταβολή μετρητών. Το ύψος της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου θα καθορισθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων. Ενδεικτικά αναφέρεται το ποσό των 14 εκατομμυρίων ευρώ με την έκδοση νέων κοινών ονομαστικών μετοχών με τιμή διάθεσης και με λοιπούς όρους που θα αποφασισθούν από την ως άνω Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων, κατόπιν σχετικής εισήγησης του Διοικητικού Συμβουλίου.

Ε. Λόγοι υπαγωγής στην κατηγορία Επιτήρησης και ενέργειες της Εταιρίας

Η ένταξη των μετοχών της Εταιρίας, από την 16/10/2006 κατόπιν της από 13/10/2006 απόφασης της Εκτελεστικής Επιτροπής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, έγινε λόγω του ότι στις ατομικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις δεν απεικονίζονταν ορθά επενδύσεις της Εταιρίας σε τρεις ανώνυμες εταιρίες εσωτερικού και εξωτερικού ενώ δεν περιλαμβάνονταν στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων συναλλαγές με συνδεδεμένα φυσικά και νομικά πρόσωπα, όπως προβλέπεται από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Ήδη η Εταιρία προέβη στην ορθή απεικόνιση των επενδύσεων σε τρεις ανώνυμες εταιρίες του εσωτερικού και του εξωτερικού στις δημοσιευθείσες οικονομικές καταστάσεις, ενώ στις σημειώσεις των οικονομικών καταστάσεων συμπεριλαμβάνονται και οι συναλλαγές με συνδεδεμένα φυσικά και νομικά πρόσωπα όπως αυτό προβλέπεται από τα Διεθνή Λογιστικά Πρότυπα.

Αθήνα, 5/6/2009

**Το Διοικητικό Συμβούλιο της
ΑΛΜΑ ΑΤΕΡΜΩΝ ΑΕ**