

Έκθεση του διοικητικού συμβουλίου της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία ΡΛΙΑΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΚΗ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΚΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΩΝ ΑΓΑΘΩΝ (η Εταιρεία) σύμφωνα με το άρθρο 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών (Χ.Α.), όπως ισχύει σήμερα και το άρθρο 9 του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, προς την έκτακτη γενική συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας που έχει συγκληθεί για την 10 Ιουνίου 2010 για αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών

Εισαγωγή

Το διοικητικό συμβούλιο της Ρlias Ανώνυμη Βιομηχανική και Εμπορική Εταιρεία Καταναλωτικών Αγαθών κατά τη συνεδρίασή του την 17 Μαΐου 2010 στο πλαίσιο εφαρμογής του άρθρου 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χ.Α., όπως ισχύει σήμερα και του άρθρου 9 του ν. 3016/2002, όπως ισχύει σήμερα, αποφάσισε να προτείνει στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση που έχει συγκληθεί για την 10 Ιουνίου 2010 την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με την καταβολή μετρητών μέχρι 15 εκατομμυρίων ευρώ με την έκδοση νέων κοινών ανώνυμων μετοχών με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων.

Σε αυτό το πλαίσιο η παρούσα Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου, η οποία θα υποβληθεί στην συνεδρίαση της ανωτέρω Γενικής Συνέλευσης ή οποιαδήποτε επαναληπτική ή μετ' αναβολή αυτής θα αποσταλεί στο Χρηματιστήριο Αθηνών προκειμένου να δημοσιευτεί ταυτόχρονα με την πρόσκληση για την σύγκληση της ως άνω Γενικής Συνέλευσης και θα δημοσιευθεί και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας σύμφωνα με τα άρθρα 4.1.4.1.1. και 4.1.4.1.2. του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

1. Απολογισμός χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση
Γνωστοποιείται, σύμφωνα με την απόφαση του Χρηματιστηρίου Αθηνών 25/17.7.2008, ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών που έγινε με βάση την απόφαση της από 05.08.2008 Έκτακτης Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της, την υπ' αριθμόν 5061/23.10.2008 απόφαση συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την οποία εγκρίθηκε το σχετικό Ενημερωτικό Δελτίο και την υπ' αριθμόν 493/11.12.2008 απόφαση συνεδρίασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με την οποία εγκρίθηκε το Συμπλήρωμα του Ενημερωτικού Δελτίου, αντλήθηκαν κεφάλαια συνολικού ποσού 36.059.944,00 Ευρώ, μείον έξοδα 502.929 Ευρώ, καθαρού ποσού 35.554.015 Ευρώ τα οποία σε σχέση με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο διατέθηκαν μέχρι 31.12.2009 ως ακολούθως:

Τρόπος Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων (σε ευρώ)	Προβλεπόμενη Χρήση σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο	Προβλεπόμενη χρήση μετά την ολοκλήρωση της ΑΜΚ (1)	Διατεθέντα κεφάλαια έως 31/12/2009	Αδιάθετα Κεφάλαια (2)	Χρονοδιάγραμμα διάθεσης (3)
Επενδυτικό πρόγραμμα	7.000.000	7.000.000	4.858.541	2.141.459	έως 31/12/2010
Εξαγορά μειοψηφικού πακέτου (49%) μετοχών της Gageo A.B.E.E.	4.000.000	4.000.000	4.000.000	0	

Αποπληρωμή δανείων Ομίλου	25.000.000	24.557.015	24.557.015	0	
Κεφάλαιο κίνησης	5.840.000	0	0	0	
Σύνολο	41.840.000	35.557.015	33.415.556	2.141.459	

Σημειώσεις:

(1) Η χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων μετά την ολοκλήρωση της ανωτέρω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας διαφέρει από την προβλεπόμενη χρήση σύμφωνα με το Ενημερωτικό Δελτίο κατά το ποσό που δεν καλύφθηκε η ως άνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Τα αντληθέντα κεφάλαια θα διατεθούν σύμφωνα με τις προτεραιότητες που είχαν δηλωθεί στο Ενημερωτικό Δελτίο. Σημειώνεται ότι, μέχρι την 30/6/2009 οριστικοποιήθηκαν τα έξοδα της αύξησης σε ποσό 502.929 έναντι ποσού 532.892 της 31/12/2008. Με τη διαφορά ποσού 29.963€ αυξήθηκε ισόποσα το καθαρό ποσό των αντληθέντων κεφαλαίων.

(2) Από τα αδιάθετα κεφάλαια ποσού 2.141.459, ποσό 662.364 βρίσκεται σε Καταθέσεις όψεως και ποσό 1.479.095 χρησιμοποιήθηκε προσωρινά για να μειώσει βραχυπρόθεσμα δάνεια, προκειμένου να ωφεληθούν τα αποτελέσματα της Εταιρείας κατά το σχετικό χρηματοοικονομικό κόστος.

(3) Το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης του επενδυτικού σχεδίου έχει παραταθεί έναντι του αρχικού

Λοιπά στοιχεία της ως άνω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου:

α. Μετοχές που εκδόθηκαν: 112.687.325 κοινές ανώνυμες, ονομαστικής αξίας 0,32 έκαστη

β. Ημερομηνία πιστοποίησης καταβολής της αυξήσεως: 16 Δεκεμβρίου 2008

γ. Ημερομηνία εισαγωγής των νέων μετοχών στο ΧΑ: 29 Δεκεμβρίου 2008

2. Επενδυτικό Σχέδιο Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την αύξηση που προτάθηκε στην από 17.05.2010 συνεδρίαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας σε περίπτωση κάλυψης ολόκληρου του ποσού της αύξησης που προτείνεται ως ανωτέρω μετά την αφαίρεση των εκτιμώμενων εξόδων της σχετικής αύξησης (ύψους περίπου 240.000 ευρώ), θα διατεθούν μέχρι τις 31.12.2011 ως ακολούθως:

Τρόπος Διάθεσης Υπό Άντληση Κεφαλαίων (σε ευρώ)	Σύνολο	%
Αποπληρωμή δανείων	5.318.000	36,03%
Κεφάλαιο κίνησης	9.442.000	63,97%
	14.760.000	100,00%

3. Τιμή Διάθεσης Η πρόταση του Δ.Σ. θα είναι η τιμή έκδοσης να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

5. Δέσμευση βασικών μετόχων

Η Bolelli Co Ltd, ως μέτοχος της Εταιρείας που κατέχει άνω του 5% του μετοχικού κεφαλαίου αυτής και ως συνδεδεμένο νομικό πρόσωπο, σύμφωνα με τον ν. 3340/2005, με πρόσωπα που ασκούν διευθυντικά καθήκοντα στην Εταιρεία, ήτοι τον κο Γεώργιο Γκάτζαρο και τον κο Μενέλαο Τασσόπουλο, οι οποίοι επίσης κατέχουν έκαστος το 50% του μετοχικού κεφαλαίου της Bolelli Co Ltd, δηλώνει στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας, ότι προτίθεται να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής της

στην Εταιρεία (α) έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών και (β) για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

6. Λόγοι υπαγωγής στην κατηγορία «Επιτήρησης» και ενέργειες της Εταιρείας Η ένταξη των μετοχών της Εταιρείας -σύμφωνα με τα κριτήρια της απόφασης 64/29.3.2001 του Χ.Α.- στην ειδική κατηγορία των μετοχών υπό επιτήρηση, έγινε λόγω του γεγονότος ότι με βάση την δημοσιευμένη οικονομική κατάσταση της Εταιρείας της χρήσης 2002, η Εταιρεία εμφάνισε ζημίες χρήσης μεγαλύτερες σε απόλυτο νούμερο από τα κέρδη της χρήσεως που προηγήθηκε και σε απόλυτο μέγεθος μεγαλύτερες από το 20% του κύκλου εργασιών της εταιρείας. Οι ενέργειες που γίνονται από την Εταιρεία για τη βελτίωση της οικονομικής κατάστασης είναι οι ακόλουθες:

1. **Περιορισμός δαπανών** μέσω συνεχούς ελέγχου κόστους και εξόδων.
2. **Μείωση κόστους προϊόντων**, μέσω αναζήτησης εναλλακτικών προμηθευτών τόσο στην ελληνική όσο και τη διεθνή αγορά και επαναδιαπραγμάτευσης με τους υφιστάμενους προμηθευτές.
3. **Έμφαση στις εξαγωγές** και εν γένει στη δραστηριοποίηση των εταιριών του Ομίλου στο εξωτερικό, **αλλά και στις φασόν και private label παραγωγές και πωλήσεις.**
4. **Έμφαση στην ανάπτυξη της αγοράς των ξενοδοχειακών προϊόντων** στην ελληνική και διεθνή αγορά.
5. Η επικείμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα συμβάλει στην βελτίωση των οικονομικών αποτελεσμάτων της Εταιρείας μέσω της μείωσης του δανεισμού.

Η Εταιρεία κάνει κάθε δυνατή ενέργεια για να επιτύχει την έξοδο από την επιτήρηση.

Για το διοικητικό συμβούλιο

Ο Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος

Γεώργιος Γκάτζαρος