

Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου
Σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών
Για την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της COMPUCON Α.Β.Ε.Ε.
Σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στην Πρόσκληση των Μετόχων σε Έκτακτη Γενική
Συνέλευση την 30/1/2015

Κυρίες και Κύριοι Μέτοχοι,

Σύμφωνα με το άρθρο 9, παράγραφοι 1 και 2 του Ν. 3016/2002 και τις παραγράφους 4.1.4.1.1 και 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και αναφορικά με την προτεινόμενη προς τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 30/1/2015 ή τυχόν επαναληπτική, μετ' αναβολή ή διακοπή αυτής, Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών υπέρ των παλαιών μετόχων σας ενημερώνουμε για τα ακόλουθα. Προτείνεται η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου να ανέλθει μέχρι του ποσού των €4.500.000 με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων. Για την προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου δεν υπάρχει εγγύηση κάλυψης, επομένως, εάν η κάλυψη του ποσού της αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το Μετοχικό Κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13α παρ. 1 του Κ.Ν.2190/1920, όπως ισχύει.

α. Πληροφορίες σχετικά με τον απολογισμό της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση.

Η προηγούμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με καταβολή μετρητών πραγματοποιήθηκε την 2/4/2002 κατά την εισαγωγή των μετοχών της εταιρίας στη ΝΕ.Χ.Α. του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Η εταιρία μέσω της Δημόσιας Εγγραφής άντλησε ποσό ύψους € 5.702.541,26 (συνολικά € 6.144.000 μείον έξοδα € 441.485,74) το οποίο επενδύθηκε βάσει των Οριζομένων στο Ενημερωτικό Δελτίο της εταιρίας και των μετέπειτα αλλαγών στο Επενδυτικό της Σχέδιο όπως προκύπτουν από τις σχετικές Εκθέσεις υλοποίησης που υποβάλλονταν στις αρμόδιες αρχές κάθε εξάμηνο.

Η διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων παρουσιάζεται στον Πίνακα παρακάτω:

	Σε ευρώ	2002	2003	2004	2005	Σύνολο
	Κατηγορία Επένδυσης					
1	Ανάπτυξη Πληροφοριακών Συστημάτων & Υποδομών					
1α	Εγκατάσταση Ολοκληρωμένου Συστήματος Εταιρικής Πληροφόρησης (ERP)	365.600,00	230.555,19	0,00	0,00	596.155,19
1β	Εκσυγχρονισμός Εγκαταστάσεων και Επέκταση Λειτουργικής Υποδομής	342.830,70	131.214,02	75.817,58	0,00	549.862,30
2	Ανανέωση & Συνεχής Βελτίωση του Κεντητικού Λογισμικού και των Σχετικών Προϊόντων & Υπηρεσιών					
2α	Δημιουργία Δυνατότητας Εξέλιξης Προϊόντων Κεντητικού Λογισμικού	101.613,20	495.875,88	206.762,11	0,00	804.251,19
2β	Ανάπτυξη Εφαρμογών Ηλεκτρονικού Εμπορίου και Παρουσίας στο Διαδίκτυο	2.552,59	41.790,41	246,15	0,00	44.589,15
3	Ανάπτυξη Συστημάτων Κοπής και Χάραξης με τεχνολογία Laser					
3α	Κοινή Έρευνα, Ανάπτυξη και Προώθηση	0,00	177.676,91	296.989,26	0,00	474.666,17
3β	Ίδρυση και Λειτουργία Νέας Κοινής Εταιρίας	703.800,00	0,00	0,00	0,00	703.800,00

4	Ανασχεδιασμός και Ανάπτυξη Δικτύων Διανομής σε Η.Π.Α. και Ασία					
4α	Η.Π.Α. (Compucon U.S.A.)	809.398,08	0,00	0,00	0,00	809.398,08
5	Εκσυγχρονισμός και Επέκταση του Εξοπλισμού Εργαστηρίου Ηλεκτρονικών Εφαρμογών	29.415,89	13.376,66	852,48	0,00	43.645,03
6	Ανάπτυξη και Εμπορευματοποίηση Εφαρμογών Κλάδου Υγείας	1.745,95	1.710,29	0,00	0,00	3.456,24
7	Ανάπτυξη Ειδικής Πλατφόρμας και Εμπορευματοποίηση Υπηρεσίας Διαδικτυακής Παρουσίας	10.110,00	274.564,51	102.204,42	0,00	386.878,93
8	Ανάπτυξη & Εμπορευματοποίηση Προϊόντων & Υπηρεσιών Τηλεματικής	0,00	150.581,51	203.843,49	0,00	354.425,00
9	Κεφάλαιο Κίνησης	0,00	200.000,00	591.443,02	0,00	791.443,02
10	Ίδρυση θυγατρικής και επένδυση στην Ιαπωνία	0,00	0,00	0,00	139.943,96	139.943,96
	Συνολικό Κόστος και Κάλυψη ανά Έτος	2.367.066,41	1.717.345,38	1.478.158,51	139.943,96	5.702.514,26

β. Πληροφορίες από τις οποίες θα πρέπει να προκύπτει με πληρότητα και σαφήνεια το επενδυτικό σχέδιο του εκδότη, το χρονοδιάγραμμα πραγματοποίησής του, καθώς και η επιμέρους ανάλυση του προορισμού των κεφαλαίων.

Τα αντληθέντα κεφάλαια από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου θα χρησιμοποιηθούν για την ενίσχυση της ρευστότητας της εταιρίας και εφόσον συγκεντρωθούν επαρκή κεφάλαια και προς την κατεύθυνση της μερικής αποπληρωμής του δανεισμού της εταιρίας. Η αξιοποίηση των αντληθέντων κεφαλαίων θα πραγματοποιηθεί εντός των χρονικών ορίων που προβλέπει ο Νόμος.

γ. Πληροφορίες σχετικά με τις ανακοινώσεις των βασικών μετόχων του εκδότη εφόσον συμμετέχουν ταυτόχρονα και στη διοίκηση αυτού.

Ο βασικός μέτοχος της εταιρίας κ. Βασίλειος Θωμαΐδης, κάτοχος ποσοστού μεγαλύτερου του 5% των μετοχών της εταιρίας προτίθεται να γνωστοποιήσει τις προθέσεις του για τη διατήρηση ή μη του ποσοστού του στην εταιρία: α). έως την ολοκλήρωση της αύξησης και της εισαγωγής των νέων μετοχών και β). για χρονικό διάστημα έξι (6) μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών, κατά τη Γενική Συνέλευση της εταιρίας που θα αποφασίσει τους ειδικότερους όρους της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου.

δ. Πληροφορίες σχετικά με την τιμή έκδοσης καθώς και για το αν μπορεί αυτή να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Προτείνεται η τιμή εξάσκησης του δικαιώματος συμμετοχής στην Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου να μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης. Ειδικότερες πληροφορίες που αφορούν την τιμή έκδοσης και τους όρους πραγματοποίησης της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρίας πρόκειται να παρουσιαστούν στο Προσχέδιο Αποφάσεων της Γενικής Συνέλευσης που πρόκειται να ανακοινωθεί εντός των νομίμων προθεσμιών, ενώ σχετική απόφαση θα ληφθεί κατά τη Γενική Συνέλευση των Μετόχων. Σε κάθε περίπτωση η τιμή έκδοσης θα γνωστοποιηθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρίας προς το Χ.Α. σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παράγραφο 4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χ.Α.

ε. Σε περίπτωση εκδοτών με μετοχές στην Κατηγορία Επιτήρησης, πληροφορίες σχετικά με τους λόγους που οδήγησαν στην υπαγωγή των μετοχών του εκδότη στην κατηγορία αυτή.

Η εταιρία παρέχει προς το επενδυτικό κοινό πληροφορίες μέσω ανακοινώσεων σύμφωνα με την παράγραφο 4.1.4.4. του Κανονισμού του Χ.Α. αναφορικά με τους λόγους που έθεσαν τις μετοχές της σε επιτήρηση και τις εξελίξεις και ενέργειες που κάνει για την άρση των λόγων υπαγωγής της σε επιτήρηση. Από τις 21/4/2009 οι μετοχές της εταιρίας έχουν μεταφερθεί σε καθεστώς επιτήρησης καθώς στην ετήσια οικονομική έκθεση της 31/12/2008 οι ζημίες του Ομίλου ήταν μεγαλύτερες από το 30% της καθαρής θέσης χωρίς παράλληλα η εταιρία να έχει προχωρήσει σε ενέργειες για την αύξηση του μετοχικού της κεφαλαίου. Σύμφωνα με το άρθρο 3.1.2.6, παράγραφοι 1, 4 και 6, του Κανονισμού του Χ.Α., οι μετοχές της εταιρίας μπορούν να επανέλθουν σε καθεστώς κανονικής διαπραγμάτευσης εφόσον συντρέχουν οι προϋποθέσεις των ανωτέρω αναφερομένων παραγράφων, ήτοι η άρση των λόγων ένταξης στην κατηγορία επιτήρησης και η παροχή στην εταιρία πιστοποιητικού ελέγχου με σύμφωνη γνώμη.