

Έκθεση

Λ.Σ. της ΛANNET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε.

Προς την Γενική Συνέλευση των Μετόχων

Σύμφωνα με το άρθρο 289 του Κανονισμού του ΧΑ (υποχρεώσεις ενημέρωσης σε περίπτωση αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με μετρητά, συγχώνευσης, αναδοχής κλάδου ή εισφοράς περιουσίας) το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΛΑΝ-NET ΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ Α.Ε. σχετικά με την ανακοινωθείσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου που περιλαμβάνεται στην από 31/3/2008 πρόσκληση για σύγκλιση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της εταιρείας, παρέχει τις ακόλουθες πληροφορίες.

1. ΑΠΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΧΡΗΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ.

Η αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας με καταβολή μετρητών ύψους ΕΥΡΩ 15.351.519,04, με την έκδοση 14.761.076 μετοχών ονομαστικής αξίας και τιμής διάθεσης ΕΥΡΩ 1,04 ανά μετοχή, η οποία είχε αποφασισθεί από την Β' επαναληπτική έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 30.06.2005, ολοκληρώθηκε στις 30η Νοεμβρίου 2005.

Κατά την περίοδο άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, προς κάλυψη της ως άνω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, ασκήθηκαν συνολικά δικαιώματα που αντιστοιχούν σε 12.285.825 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές και καταβλήθηκε το ποσό των ΕΥΡΩ 12.777.258,00. Επίσης ασκήθηκαν από προεγγραφές Μετόχων δικαιώματα που αντιστοιχούν σε 186.928 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές και καταβλήθηκε το ποσό των ΕΥΡΩ 194.405,12. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας δέχθηκε τις εν λόγω προεγγραφές και κατά συνέπεια, μέσω της άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης και των προεγγραφών καλύφθηκε ποσοστό 84,50% της αύξησης, ήτοι συνολικά 12.472.753 μετοχές που αντιστοιχούν στο ποσό των ΕΥΡΩ 12.971.663,12. Στην συνέχεια διέθεσε τις αδιάθετες μετοχές οι οποίες ανήλθαν σε 2.288.323, ήτοι ποσοστό 15,50% επί του αρχικού ύψους της αύξησης.

Τα αντληθέντα κεφάλαια ύψους 15.351.519,04 διατέθηκαν ως εξής:

Τρόπος διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων	Πρόγραμμα Εγκεκριμένου από το ΔΣ της Ε.Κ. Ενημερωτικού Δελτίου	Διάθεση Αντληθέντων κεφαλαίων	Διαφοροποιήσεις ως προς τον εγκεκριμένο τρόπο διάθεσης	Υπόλοιπα προς διάθεση
Έξοδα Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	351.519,04	333.650,43	-17.868,61	0

Χρηματοδότηση επενδυτικού προγράμματος	3.000.000,00	350.435,10	-2.649.564,90	0
Αποπληρωμή βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων	12.000.000,00	14.667.433,51	2.667.433,51	0
Συνολική διάθεση αντληθέντων κεφαλαίων	15.351.519,04	15.351.519,04	0	0

Διευκρινίζεται ότι η διαφοροποίηση στην διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων και η έγκριση της τελικής διάθεσης των, αποτέλεσε θέμα της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της 30/06/2006.

Λοιπά στοιχεία:

Η περίοδος ασκήσεως του δικαιώματος προτίμησης ήταν από 14/11/2005 έως 28/11/2005

Ο αριθμός των νέων μετοχών που εκδόθηκαν είναι: 14.761.076

Η ημερομηνία εισαγωγής των νέων μετοχών στο Χ.Α. ήταν η Πέμπτη 15/12/2005.

Η ημερομηνία πιστοποίησης της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου ήταν η 30/11/2005.

2. ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟ ΣΧΕΔΙΟ

Τα προτεινόμενα από το Διοικητικό Συμβούλιο υπό άντληση κεφάλαια ύψους μέχρι 55,58 εκ.€ μετά την αφαίρεση των εξόδων αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, εκτιμώμενου ύψους € 928.950, ήτοι συνολικού ποσού 54.650.000 € θα διατεθούν ως εξής:

Διάθεση των υπό άντληση κεφαλαίων	ΠΟΣΑ	%
Κάλυψη εξόδων αύξησης	928.950	1,67%
Κεφάλαιο κίνησης	34.650.000	62,34%
Ευρυζωνικές υποδομές και υποδομές δικτύου στην Ελλάδα και το εξωτερικό	20.000.000	35,98%
ΣΥΝΟΛΟ	55.578.950	100,00%

Το προτεινόμενο πρόγραμμα των επενδύσεων συνίσταται σε ποσοστό 35,98% σε δαπάνες για εξοπλισμό υποδομών ευρυζωνικής πρόσβασης, και περιλαμβάνει επενδύσεις σε αναβάθμιση υπάρχοντος λογισμικού ή / και προμήθεια νέου, τηλεπικοινωνιακό εξοπλισμό, προετοιμασία χώρων και υποδομών και προμήθεια τερματικού εξοπλισμού ευρυζωνικής πρόσβασης. Τα εν λόγω κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν μερικά ή ολικά ως ίδια συμμετοχή σε προγράμματα αναπτυξιακών νόμων. Η διάθεση των κονδυλίων αυτών θα γίνει εντός έτους από την ένταξη της Εταιρείας σε αναπτυξιακό νόμο.

Από το προτεινόμενο πρόγραμμα των επενδύσεων, ποσό ύψους € 34.65 εκατ. ήτοι ποσοστό 62,34% των υπό άντληση κεφαλαίων, συνίσταται σε ενίσχυση κεφαλαίου

κίνησης. Ειδικότερα τα εν λόγω κονδύλια θα διατεθούν για την εξόφληση, μερική ή ολική, υποχρεώσεων σε προμηθευτές και πιστωτές της Εταιρείας, παρόχους τηλεπικοινωνιακών υπηρεσιών και την αντιμετώπιση τρεχουσών αναγκών κεφαλαίου κινήσεως. Η διάθεση των κονδυλίων αυτών θα γίνει εντός εξαμήνου από την ολοκλήρωση της αύξησης.

Σε περίπτωση μερικής κάλυψης θα καλυφθούν καταρχήν τα έξοδα αύξησης και στην συνέχεια προτείνεται η αναλογική διανομή των εσόδων στις προβλεπόμενες χρήσεις.

3. ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ

Το Διοικητικό Συμβούλιο προτείνει να γίνει αύξηση μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι ποσού 55,58 εκατ. Ευρώ. Η πρόταση του Διοικητικού Συμβουλίου θα είναι η τιμή έκδοσης να δύναται να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά τον χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Οι προσφερόμενοι τίτλοι θα είναι κοινές ονομαστικές μετοχές προσφερόμενες για εγγραφή είτε στους μετόχους της εταιρείας είτε σε επενδυτές είτε σε συνδυασμό των ανωτέρω, σύμφωνα με την απόφαση της Γενικής Συνέλευσης για περιορισμό του ή και κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης.

Επίσης προτείνεται όπως εξουσιοδοτηθεί το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 6 του ΚΝ 2190/20 να αποφασίζει αυτό για την τιμή διάθεσης των νέων μετοχών.

4. ΔΕΣΜΕΥΣΕΙΣ

Οι Βασικοί μέτοχοι της Εταιρείας αναμένεται να δηλώσουν τις προθέσεις τους σχετικά με την διατήρηση ή μη του ποσοστού που κατέχουν κατά την ημερομηνία της Γενικής Συνέλευσης, η οποία θα αποφασίσει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου, έως την ολοκλήρωση της αύξησης και την εισαγωγή των νέων μετοχών και για το χρονικό διάστημα των έξι μηνών που έπονται της ημερομηνίας έναρξης διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

5. ΛΟΙΠΑ

Οι νέες μετοχές θα δικαιούνται μέρος από τα κέρδη της χρήσεως 2008 ήτοι από αυτά που θα εγκρίνει η Τακτική Γενική Συνέλευση που θα συνέλθει εντός του έτους 2009.

Επιπλέον προτείνεται όπως:

- η Γενική Συνέλευση αποφασίζει ότι σε περίπτωση μερικής κάλυψης, το μετοχικό κεφάλαιο να αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης.
- το Διοικητικό Συμβούλιο με την απόφασή του για την πιστοποίηση καταβολής, σύμφωνα με το άρθρο 11 του Κ.Ν. 2190/20 να προσαρμόσει το άρθρο 5 του καταστατικού, ώστε να προσδιορίζεται το ποσό του κεφαλαίου, όπως προέκυψε μετά την τελική κάλυψη.
- Σε περίπτωση μερικής κάλυψης και εφόσον υπάρχουν αδιάθετες μετοχές και μετά την ελεύθερη διάθεση από το Διοικητικό Συμβούλιο σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κ.Ν. 2190/20, το Διοικητικό Συμβούλιο να μπορεί να δίνει ίσης αξίας μετοχές για ισόποση εξόφληση υφισταμένων, κατά την ημερομηνία αυτή, οφειλών σε προμηθευτές ή και πιστωτές της Εταιρείας.

Γενικότερα όσον αφορά την παρούσα αύξηση θα υλοποιηθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/20 και της υφιστάμενης Χρηματιστηριακής νομοθεσίας.

Περιστέρι, 28/03/2008
Το Διοικητικό Συμβούλιο