

Όμιλος Εταιριών



Ένωση Θεσμικών Επενδυτών

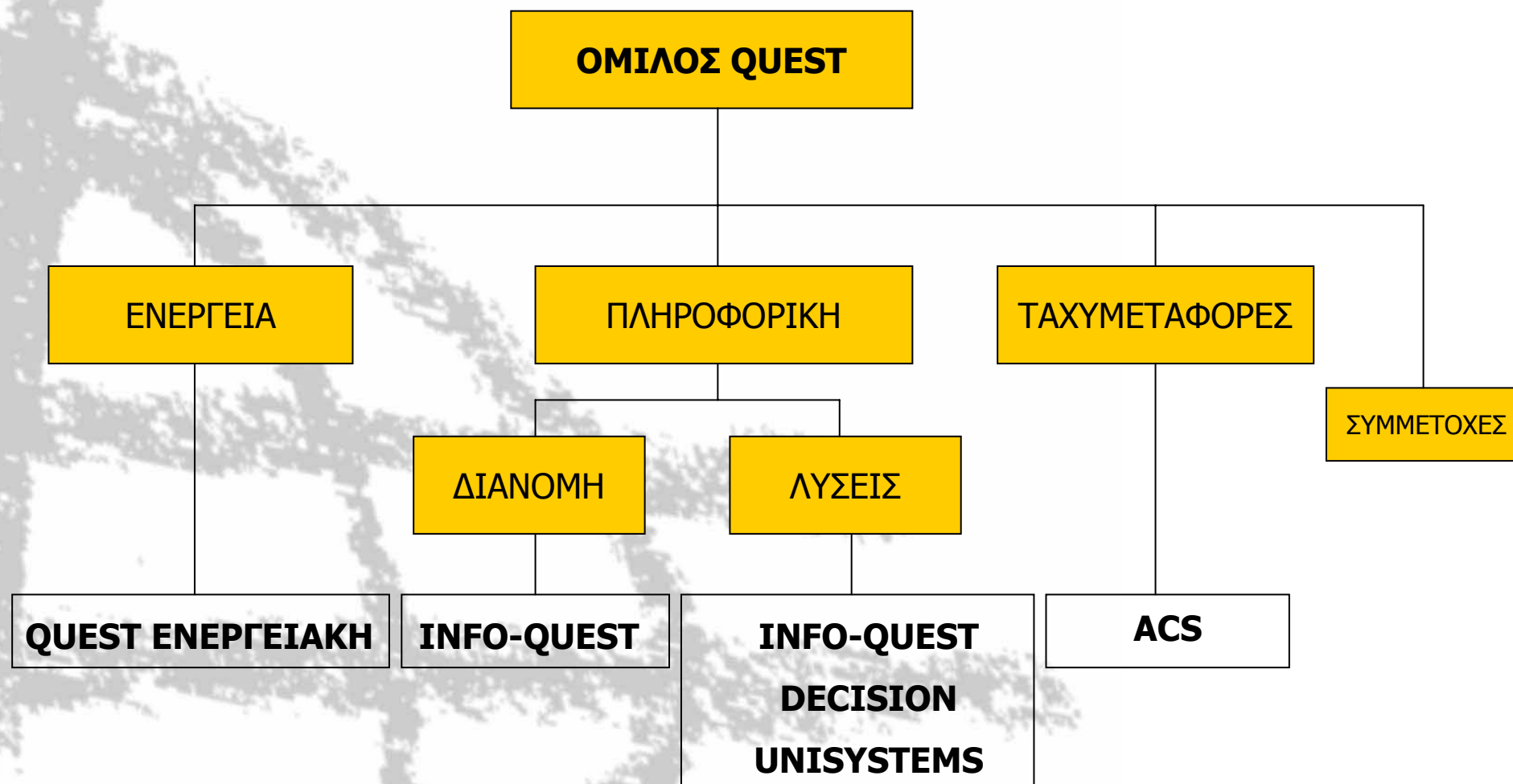
Μάιος 2007

Εταιρικό Προφίλ

- Η μεγαλύτερος Όμιλος εταιριών πληροφορικής στην Ελλάδα*
- 26 χρόνια συνεχούς ανάπτυξης
- Εισαγωγή στο Χ.Α. το 1998 (Κατηγορία Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης)
- Ενοποιημένες πωλήσεις € 421 εκ. (2006)
- Μεγάλες επενδύσεις και σε τομείς εκτός πληροφορικής
- Σύνολο προσωπικού: 1.500 άτομα**

* Με βάση τον κύκλο εργασιών

** Περιλαμβάνεται και η UNISYSTEMS



Συγκριτικά Πλεονεκτήματα Ομίλου

- ❖ **Ισχυρό brand name**
- ❖ **Έμπειρο management**
- ❖ **Εξωστρέφεια, μέγεθος και ανθρώπινο δυναμικό με διεθνή εμπειρία**
- ❖ **Αποτελεσματικότητα στη δημιουργία αξίας για τους μετόχους, εργαζομένους και πελάτες**
- ❖ **Οικονομική Ευρωστία**
 - *Σύνολο ενεργητικού μεγαλύτερο από € 370 εκ. - Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων € 300 εκ. - Ταμείο € 30 εκ. - Μηδενικός Δανεισμός - Αξία ακίνητης περιουσίας μεγαλύτερη των € 70 εκ. **

*Περιλαμβάνεται και η UNISYSTEMS

Σημαντικές επιχειρηματικές κινήσεις info - quest

❖ 1993

- Ίδρυση της Q-Phone A.E. (μετέπειτα UNIFON). Ο μεγαλύτερος service provider της Vodafone

❖ 1994

- Απόκτηση της Hellas On Line

❖ 1999

- Είσοδος στο Μ.Κ της ACS,
- Εισαγωγή της UNIFON στο Χ.Α.

❖ 2001-2002

- Πώληση της UNIFON στη Vodafone
- Πώληση της HOL στην EFG Eurobank
- Απόκτηση της 4ης άδειας κινητής τηλεφωνίας στην Ελλάδα, ανάπτυξη της Q-Telecom

❖ Ιανουάριος 2006

- Πώληση της Q-Telecom στους APAX/TPG αντί € 355 εκ. (EV/EBITDA=11,5), πραγματοποιώντας σε λιγότερο από πέντε χρόνια κέρδος μετά από φόρους € 238 εκ.

❖ Απρίλιος 2006

- Επιστροφή Κεφαλαίου € 73 εκ. (€ 1,50 ανά μετοχή) στους μετόχους
- Ίδρυση της Quest Ενεργειακής ΑΕ

❖ Οκτώβριος 2006

- Απόκτηση ποσοστού 33% της UNISYSTEMS A.E.

❖ Μάιος 2007

- Απόκτηση πλειοψηφικού ποσοστού 50,02% στην UNISYSTEMS A.E.

Η ανάπτυξη του Ομίλου κατά την προσεχή τριετία

- ❖ Υπηρεσίες Πληροφορικής - Λύσεις και επιχειρηματικές εφαρμογές
- ❖ Δραστηριότητα λιανικής μέσω Internet (www.you.gr) και καταστημάτων U
- ❖ Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από Ανανεώσιμες Πηγές
- ❖ Επέκταση στο Εξωτερικό (Υπηρεσίες Πληροφορικής και ταχυμεταφορές)

Η Ελληνική Αγορά Πληροφορικής κατά το 2006



Εκτιμώμενο Μέγεθος Αγοράς: € 2,1 δις

- 1. Πωλήσεις ολοκληρωμένων έργων πληροφορικής που απευθύνονται σε φορείς Δημοσίου, τράπεζες, τηλεπικοινωνίες, μεγάλες ιδιωτικές επιχειρήσεις**

Εκτιμώμενο μέγεθος € 1 δις

Μερίδιο Info-Quest* & UNISYSTEMS 13%

- 2. Πωλήσεις προϊόντων και υπηρεσιών που απευθύνονται σε μικρομεσαίες επιχειρήσεις, επαγγελματίες, ιδιώτες**

Εκτιμώμενο μέγεθος € 1,1 δις

Μερίδιο Info-Quest 22%**

Στόχος είναι η αύξηση του μεριδίου των πωλήσεων του Ομίλου στον τομέα της παροχής υπηρεσιών και λύσεων πληροφορικής

*** Επιχειρησιακή περιοχή Λύσεων και Επιχειρηματικών Εφαρμογών της Info-Quest & DECISION SI**

**** Επιχειρησιακή περιοχή Προϊόντων και Υπηρεσιών της Info-Quest**

Τάσεις που Επηρεάζουν την Αγορά μας

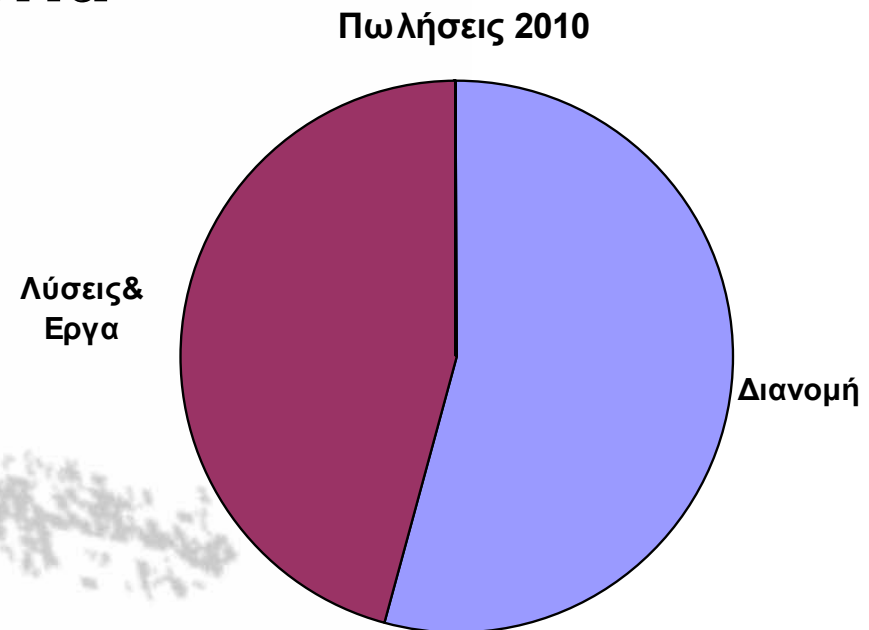
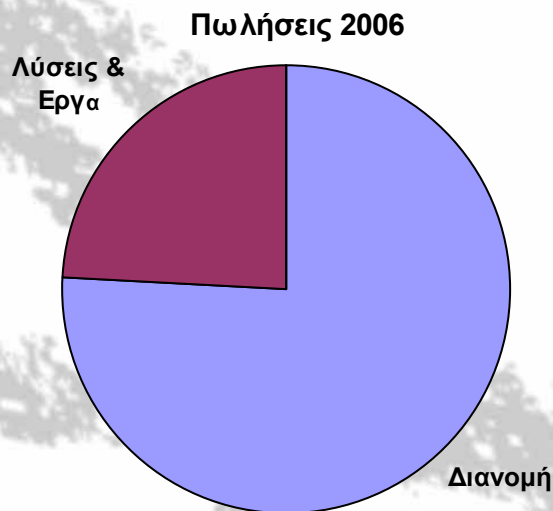
- ❖ Συγκέντρωση σε επίπεδο Πελατών αλλά και Προμηθευτών
- ❖ Έντονη οικονομική ανάπτυξη των γειτονικών κρατών
- ❖ Εφαρμογή κανονιστικών πλαισίων για ολόένα και μεγαλύτερο μέρος της οικονομίας
- ❖ Εφαρμογή του 4ου Κοινοτικού Πλαισίου Στήριξης
- ❖ Η σύγκλιση των αγορών Πληροφορικής, Τηλεπικοινωνιών και Εκπαίδευσης / Διασκέδασης δημιουργεί νέες απαιτήσεις και προοπτικές στην αγορά SOHO/ CONSUMER με έντονο το στοιχείο της ολοκληρωμένης κάλυψης αναγκών

Η Βαλκανική Αγορά Υπηρεσιών Πληροφορικής

Η Info-Quest ακολουθεί στρατηγική οργανικής ανάπτυξης αλλά και επιλεκτικών εξαγορών με στόχο τη γεωγραφική επέκταση για την κάλυψη των αγορών της Βαλκανικής και Ν.Α. Ευρώπης

- ❖ Συνολικό Μέγεθος Αγοράς: € 1,5 δις με ρυθμούς ανάπτυξης άνω του 10% ετησίως
- ❖ Μεγάλα δημόσια και ιδιωτικά έργα υποδομής και εκσυγχρονισμού απαιτούν υπηρεσίες πληροφορικής
- ❖ Η Αύξηση του ΑΕΠ τροφοδοτεί τις καταναλωτικές δαπάνες με συνέπεια νέες επενδύσεις σε τομείς υπηρεσιών όπως τράπεζες, τηλεπικοινωνίες, λιανικό εμπόριο κλπ.
- ❖ Πέραν των πολυεθνικών εταιριών (IBM, HP, Siemens κ.ά) η αγορά είναι κατακερματισμένη και δεν υπάρχει μεγάλη εταιρία παροχής υπηρεσιών πληροφορικής στην ευρύτερη περιοχή

Η Εξέλιξη των Πωλήσεων Πληροφορικής κατά την προσεχή τριετία



- ❖ **Διανομή:** Διατήρηση της ηγετικής θέσης, μετασχηματισμός μοντέλου
- ❖ **Λύσεις:** Ρυθμός ανάπτυξης διπλάσιος από το ρυθμό ανάπτυξης της αγοράς. (Ανεκτέλεστο υπόλοιπο άνω των € 70 εκ, συμμετοχή σε σημαντικά έργα, ΣΔΙΤ).

Η Αγορά ταχυδρομικών υπηρεσιών και ταχυμεταφορών - ACS

- ❖ Το 2006 οι πωλήσεις ανήλθαν σε € 75 εκ., το EBITDA € 4 εκ. και τα Κέρδη προ Φόρων σε € 3 εκ.
- ❖ Το μέγεθος της αγοράς κατά το 2006 υπερέβη τα € 800 εκ. από τα οποία τα € 520 αφορούσαν ταχυδρομικές υπηρεσίες (ΕΛΤΑ), και τα € 280 υπηρεσίες ταχυμεταφορών.
- ❖ Ο κλάδος των ταχυμεταφορών εκτιμάται θα έχει διψήφιο ρυθμό ανάπτυξης το 2007.
- ❖ Η ACS είναι η μεγαλύτερη εταιρία ταχυμεταφορών στην Ελλάδα με περισσότερα από 320 σημεία παρουσίας σε 200 πόλεις Πανελλαδικά
- ❖ Η εταιρία κατέχει μερίδιο αγοράς 27% περίπου και είναι από τις λίγες κερδοφόρες και οικονομικά εύρωστες εταιρίες του κλάδου
- ❖ Βασικός στόχος είναι η ολοκλήρωση της επέκτασης στα Βαλκάνια και η πιθανή είσοδος στην αγορά των ταχυδρομικών υπηρεσιών.
- ❖ Η ACS ήδη λειτουργεί σε Κύπρο, Αλβανία και Βουλγαρία, ενώ σχεδιάζει την είσοδο της στη Ρουμανία

Ανανεώσιμες Πηγές Ενέργειας (ΑΠΕ)

Η Ελληνική Αγορά

- ❖ **ΑΠΕ:** Σήμερα παράγουν περίπου το 5% της συνολικής παραγωγής ηλεκτρικής ενέργειας. Σύμφωνα με σχετική οδηγία της Ε.Ε. το 2010 το ποσοστό αυτό θα πρέπει να ανέλθει σε 20% και έως το 2020 σε 29%
- ❖ **Γεωδυναμικά Στοιχεία:** Η Ελλάδα διαθέτει ιδανικές συνθήκες για την παραγωγή αιολικής και ηλιακής ενέργειας
- ❖ **Απελευθερωμένη Αγορά**
- ❖ **Ύπαρξη Θεσμικού Πλαισίου Λειτουργίας και Εποπτεύουσας αρχής (ΡΑΕ)**
- ❖ **Ωρίμανση νέων τεχνολογιών παραγωγής**
- ❖ **Κρατική ενίσχυση των επενδύσεων (επιδότηση ~35%)**
- ❖ **Επένδυση με ιδιαίτερα καλά οικονομικά αποτελέσματα (IRR) και μικρό σχετικά ρίσκο**

- ❖ **ΑΙΟΛΙΚΑ ΠΑΡΚΑ:** Δύο στην περιοχή της Βοιωτίας, ένα στη Δράμα και ένα στις Σέρρες
- ❖ Συνολική Ισχύς: 46,5 MW
- ❖ Σύνολο απαιτούμενης Επένδυσης: € 60 εκ
- ❖ Εκτιμώμενο έτος Λειτουργίας: 2010
- ❖ Προσδοκώμενο IRR: 18%
- ❖ Έχει εκδοθεί άδεια παραγωγής και αναμένεται η έκδοση άδειας εγκατάστασης

- ❖ **ΦΩΤΟΒΟΛΤΑΪΚΟ ΠΑΡΚΟ Περιοχή Βοιωτίας**
- ❖ Ισχύς 7,5 MW
- ❖ Σύνολο απαιτούμενης Επένδυσης € 37,5 εκ
- ❖ Εκτιμώμενο έτος Λειτουργίας: 2009
- ❖ Προσδοκώμενο IRR: 19%
- ❖ Έχει υποβληθεί αίτηση έκδοσης άδειας παραγωγής

- ❖ **ΑΙΟΛΙΚΟ ΠΑΡΚΟ ΕΥΒΟΙΑΣ**
- ❖ Ισχύς: 250-300 MW
- ❖ Σύνολο απαιτούμενης Επένδυσης: € 350 εκ
- ❖ Εκτιμώμενο έτος Λειτουργίας: 2011
- ❖ Προσδοκώμενο IRR: 18%
- ❖ Διαδικασία συλλογής ανεμολογικών δεδομένων



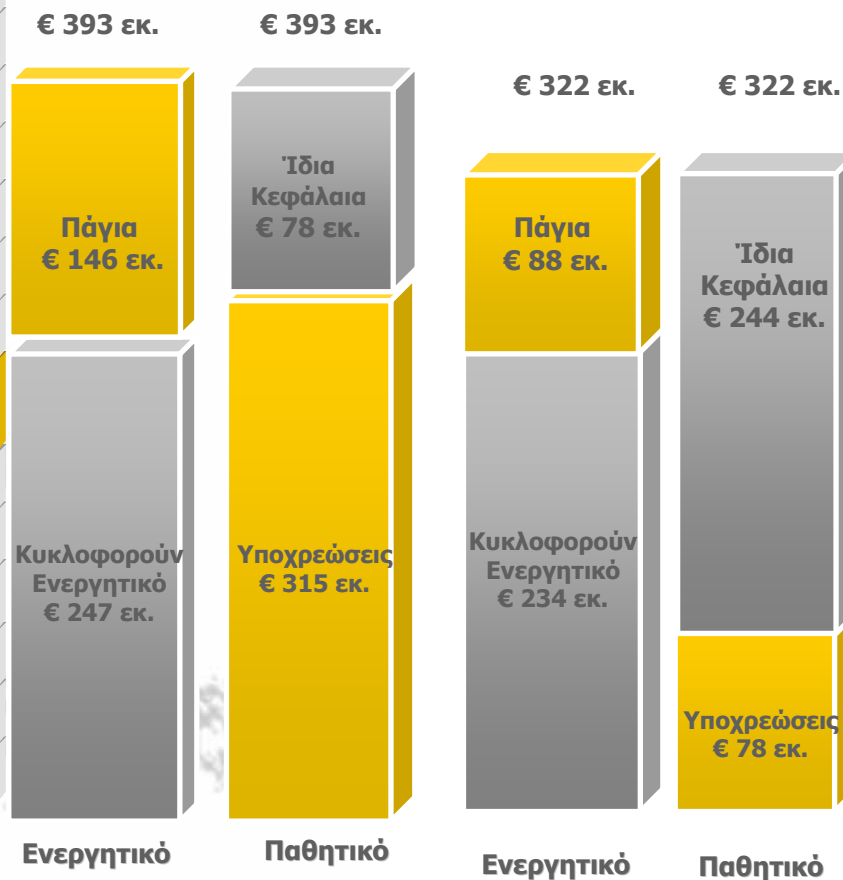
INFO-QUEST

ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ



Ενοποιημένα Στοιχεία Ισολογισμού 31/12/2006

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (€ εκ)	31/12/2005	31/12/2006
Πάγιο Ενεργητικό	128	50
Επενδύσεις	18	38
Αποθέματα	25	28
Πελάτες	200	159
Ταμείο	3	16
Λοιπά στοιχεία Ενεργητικού	19	31
Σύνολο Ενεργητικού	393	322
ΠΑΘΗΤΙΚΟ (€)		
Ίδια Κεφάλαια	78	244
Μακρ./σμες Υποχρεώσεις	30	3
Προμηθευτές	76	48
Δάνεια	164	4
Λοιπές Βραχ. Υποχρεώσεις	45	23
Σύνολο Υποχρεώσεων	393	322



31 Δεκεμβρίου 2005

31 Δεκεμβρίου 2006

Αποτελέσματα 2006

1/1 – 31/12/2006 (εκ. €)	Info-Quest	ACS	Ενοποιημένα
Πωλήσεις	287	75	421
EBITDA	2	4	10
Κέρδη προ Φόρων	235	3	235
Κέρδη μετά από Φόρους & δικαιώματα μειοψηφίας	228	1,3	224

Εκτίμηση Αποτελεσμάτων Α' Τριμήνου 2007 (εκ. €)	Info-Quest	ACS	Ενοποιημένα
Πωλήσεις	68,6	19,1	97,0
EBITDA	1,5	1,3	3,0
Κέρδη προ Φόρων	1,2	1,1	2,0
Κέρδη / Ζημίες μετά από Φόρους & δικαιώματα μειοψηφίας	0,9	0,6	1,4

Μετοχική Σύνθεση

Οικογένεια Θ. Φέσσα	73%
Θεσμικοί Επενδυτές	4%
Επενδυτικό Κοινό	23%

Κεφαλαιοποίηση (Μάϊος 2007)
€ 215 εκ.

Αριθμός Μετοχών: 48.705.220

Πλήθος Μετόχων: 12.000

Πορεία Μετοχής

