

ΕΚΘΕΣΗ Δ.Σ.

σύμφωνα με το άρθρο 289 του Κανονισμού του Χ.Α. προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας που έχει συγκληθεί για την 28^η Νοεμβρίου 2007

Σύμφωνα με το άρθρο 289 του Κανονισμού του Χ.Α. το Διοικητικό Συμβούλιο της εταιρείας ΟΜΙΛΟΣ INTEAL Α.Β.Ε.Ε.Δ.Ε.Σ. (η Εταιρεία) παραθέτει την έκθεση του προς την Έκτακτη Γενική Συνέλευση.

I. Απολογισμός χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση

Γνωστοποιείται ότι από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας με καταβολή μετρητών, που έγινε με την απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των μετόχων της, της 17/3/2006 αντλήθηκαν κεφάλαια καθαρού ποσού € 53.256.550 τα οποία, σε σχέση με τα αναφερόμενα στην έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου προς την Γενική Συνέλευση της 17/3/2006, διατέθηκαν ως ακολούθως:

Διάθεση αντληθέντων κεφαλαίων	Αποπληρωμή δανείων	Αποπληρωμή ληξιπρόθεσμων οφειλών	Συνολο	Διατεθέντα έως 30/6/2006	Αδιάθετα Κεφάλαια
Ποσά σε €					
Συμμετοχή σε θυγατρικές εταιρείες					
INTEAL ΗΛΕΚΤΡΟΝΙΚΗ	21.622.733	1.625.994	23.248.727	23.248.727	-
INTEAL ΣΥΣΤΗΜΑΤΑ	8.689.519	2.840.491	11.530.011	11.530.011	-
ADACOM	1.478.318	280.208	1.758.526	1.758.526	-
MY MULTI SHOP	867.600	1.048.162	1.915.762	1.915.762	-
Σύνολο	32.658.171	5.794.855	38.453.026	38.453.026	-
Ίδια χρήση					
ΟΜΙΛΟΣ INTEA	593.524	14.210.000	14.803.524	14.803.524	-
Γενικό Σύνολο	33.251.695	20.004.855	53.256.550	53.256.550	-

Η ως άνω αύξηση συνέβαλε:

- Στην αποπληρωμή ληξιπρόθεσμου δανεισμού ύψους € 32,7 εκ, με συνέπεια να μειωθεί σε πολύ μεγάλο βαθμό ο συνολικός δανεισμός.
- Στην αποπληρωμή ληξιπρόθεσμων υποχρεώσεων ύψους € 5,8 εκ.
- Στην μετατροπή της καθαρής θέσης της Εταιρείας από αρνητική σε θετική.
- Στην άρση της αναστολής και την επαναδιαπραγμάτευση της μετοχής από την 2/4/2007.

II. Νέα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου

1. Επενδυτικό σχέδιο

Όπως αναλύεται στο ενημερωτικό δελτίο το οποίο συντάχθηκε για την εισαγωγή των νέων μετόχων που προέκυψαν από την τελευταία αύξηση μετοχικού κεφαλαίου, το κεφάλαιο κίνησης της Εταιρείας σε ενοποιημένο επίπεδο δεν επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές της. Εν όψει και των προαναφερθέντων, η αύξηση μετοχικού κεφαλαίου αναφέρεται στο ενημερωτικό δελτίο ως πιθανή λύση για την αντιμετώπιση των ως άνω αναγκών.

Για την αντιμετώπιση της έλλειψης κεφαλαίου κίνησης, τα ίδια κεφάλαια συμπληρώνονται από ξένα τα οποία προέρχονται από τους προμηθευτές γεγονός στο οποίο η εταιρία δεν μπορεί να στηριχθεί στο διηνεκές, και δανεισμό τον οποίο δεν είναι δυνατόν να αυξήσει με την παρούσα κεφαλαιακή δομή.

Η αύξηση του κεφαλαίου θα ενισχύσει τα ίδια κεφάλαια και:

1. θα μειώσει την εξάρτηση της εταιρίας στην χρηματοδότηση από προμηθευτές
2. θα δώσει την δυνατότητα για περαιτέρω ανάπτυξη των πωλήσεων που απαιτούν κεφάλαιο κίνησης, εγγυητικές επιστολές κλπ.

3. θα μειώσει τον υφιστάμενο επιχειρηματικό κίνδυνο και θα δώσει προοπτική στην εταιρία για την υλοποίηση λοιπών επιχειρηματικών κινήσεων.

Η διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του 2007 από την Εταιρεία και τις θυγατρικές της μέσω αύξησης των μετοχικών τους κεφαλαίων.

2. Τιμή Διάθεσης

Το Δ. Σ προτείνει η τιμή έκδοσης να είναι ίση ή και μεγαλύτερη από την ονομαστική αξία της μετοχής κατά το χρόνο της αύξησης.

3. Δεσμεύσεις βασικών μετόχων

Ο βασικός μέτοχος μας Thrush Investments Ltd μας έχει γνωστοποιήσει ότι, εφόσον ληφθεί απόφαση περί αύξησης μετοχικού κεφαλαίου προτίθεται να συμμετάσχει, ασκώντας τουλάχιστον όλα τα δικαιώματα που του αντιστοιχούν ως προς τις νέες μετοχές που θα εκδοθούν κατ' αναλογία προς τον αριθμό των κοινών μετοχών που σήμερα κατέχει, και δεσμεύεται ότι θα διατηρήσει το παρόν ποσοστό του για έξι (6) μήνες μετά από την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.