

**ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΗΣ COMPUCON A.B.E.E.**

**ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ**

**ΕΚΘΕΣΗ ΤΟΥ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ**

**σύμφωνα με το άρθρο 9 του Ν.3016/2002 και το άρθρο 289 του Κανονισμού Χ.Α.**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας προτείνει στη Γενική Συνέλευση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της COMPUCON A.B.E.E., που αναμένεται να ανέλθει σε 3 εκατ. ευρώ, με καταβολή μετρητών, με αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων. Η παρούσα συντάσσεται κατ' εφαρμογή των οριζόμενων στο άρθρο 9 του Ν.3016/2002 και το άρθρο 289 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών και αποστέλλεται στο Χ.Α. ταυτόχρονα με την αποστολή της Πρόσκλησης για Σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης για δημοσίευση στην ιστοσελίδα του. Ταυτόχρονα θα βρίσκεται δημοσιευμένη στην ιστοσελίδα της Εταιρίας ([www.compuccon.gr](http://www.compuccon.gr)). Συγκεκριμένα το Διοικητικό Συμβούλιο ενημερώνει τους Μετόχους της Εταιρίας για τα ακόλουθα:

**1. Λόγοι που προτείνεται η Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με αποκλεισμό του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων**

Στο πλαίσιο των αναπτυξιακών σχεδίων της Εταιρίας κρίνεται απαραίτητη η άμεση ενίσχυσή της από νέα κεφάλαια που πρόκειται να χρηματοδοτήσουν τόσο νέα προϊόντα που βρίσκονται ήδη σε διαδικασία υλοποίησης όσο και νέα που σχεδιάζεται να δρομολογηθεί άμεσα ανάπτυξη τους. Η Εταιρία από την είσοδο της στη Νέα Χρηματιστηριακή Αγορά του Χρηματιστηρίου Αθηνών τον Απρίλιο του 2002 μέχρι σήμερα έχει επενδύσει σημαντικά μεταξύ άλλων στην απόκτηση τεχνογνωσίας στον τομέα της ανάπτυξης των ηλεκτρονικών κεντητικών μηχανών. Η Εταιρία σήμερα είναι στην ευχάριστη θέση να διαθέτει τεχνογνωσία και μια ευρεία γκάμα καινοτόμων προϊόντων υψηλής τεχνολογίας, που διακρίνονται από υψηλή ποιότητα κατασκευής και ευθέως ανταγωνιστικό κόστος. Η παρούσα χρονική στιγμή κρίνεται ότι είναι η πλέον κατάλληλη ώστε η Εταιρία να επενδύσει στην εκμετάλλευση και εμπορική αξιοποίηση της εξειδικευμένης τεχνογνωσίας της ειδικότερα στον τομέα των ηλεκτρονικών των κεντητικών μηχανών.

Με την είσοδο νέων επενδυτών στην Εταιρία, και τη χρηματοδότηση των νέων σχεδιαζόμενων επενδύσεων, τα οφέλη των υφιστάμενων μετόχων αναμένεται να είναι πολλαπλά, καθώς πέρα από τη χρηματοδότηση των νέων επενδύσεων που θα δώσουν μεγαλύτερη αναπτυξιακή προοπτική στην εταιρία, τα νέα κεφάλαια θα χρηματοδοτήσουν επίσης τον κύκλο δραστηριότητάς της (cash-to-cash cycle), με στόχο τη βέλτιστη διαχείριση των ταμειακών ροών της.

Η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών προτείνεται να μπορεί να είναι ανώτερη της χρηματιστηριακής τιμής κατά το χρόνο πραγματοποίησης της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας κάθε μετοχής και της τιμής διάθεσης θα αυξήσει τα αποθεματικά κεφάλαια της Εταιρίας από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον.

Η εταιρία κατ' εφαρμογή του άρθρου 289, παράγραφος ε, δεσμεύεται να ενημερώσει τις αρχές και τους Μετόχους της εταιρίας για τους ειδικότερους όρους της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου μέχρι το χρόνο πραγματοποίησης της ανωτέρω συγκληθείσας Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.

## **2. Απολογισμός χρήσης κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση**

Το ύψος του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας σήμερα ανέρχεται σε 7.459.188,00 ευρώ διαιρούμενο σε 12.431.980 μετοχές, ονομαστικής αξίας 0,60 ευρώ. Το ύψος του Μετοχικού Κεφαλαίου διαμορφώθηκε ως έχει σήμερα με την από 19.6.2003 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρίας όπου αποφασίστηκε η αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας με την κεφαλαιοποίηση μέρους των αποθεματικών που προέκυψαν από τη διάθεση μετοχών της εταιρίας σε τιμή υπέρ το άρτιο, ύψους 5.538.600,00 ευρώ. Η ανωτέρω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας πραγματοποιήθηκε αφενός μεν με αύξηση της ονομαστικής αξίας των υφιστάμενων μετοχών από 0,59 ευρώ σε 0,60 ευρώ και αφ' ετέρου με την έκδοση 9.180.000 νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 0,60 ευρώ. Ακολούθησαν οι από 30.12.2003 και 31.12.2003 αποφάσεις του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας όπου αποφασίστηκε στα πλαίσια των αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων της Εταιρίας τις 27.5.2002 και 22.12.2003, σχετικά με την χορήγηση στο προσωπικό και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου αυτής, δικαιώματος προαίρεσης αγοράς μετοχών, η

αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας κατά 115.188,00 ευρώ με την έκδοση 191.980 νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας 0,60 ευρώ ανά μετοχή.

Η τελευταία Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρίας με καταβολή μετρητών πραγματοποιήθηκε κατά τη διαδικασία εισαγωγής της Εταιρίας στη Νέα Χρηματιστηριακή Αγορά του Χ.Α. τον Απρίλιο του 2002.

Η Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου είχε αποφασιστεί με την από 01.11.2001 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρίας με σκοπό την εισαγωγή των μετοχών της στη ΝΕ.Χ.Α. του Χ.Α.. Το ποσό της αύξησης ανήλθε σε 377.600,00 ευρώ με την έκδοση 640.000 νέων κοινών ονομαστικών μετοχών, ονομαστικής αξίας 0,59 ευρώ εκάστης.

Οι επενδύσεις των αντληθέντων κεφαλαίων ολοκληρώθηκε το Α' εξάμηνο του 2005 και στον Πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η τελική τους κατανομή όπως αυτή είχε παρουσιαστεί και αναλυθεί εξάλλου και στις εξαμηνιαίες Εκθέσεις Πορείας Υλοποίησης του Επενδυτικού Σχεδίου της Εταιρίας καθώς και στις τριμηνιαίες δημοσιεύσεις του Πίνακα Διάθεσης Αντληθέντων Κεφαλαίων.

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

3β	Ίδρυση και Λειτουργία Νέας Κοινής Εταιρίας	703.800,00	0,00	0,00	0,00	<b>703.800,00</b>
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	<b>809.398,08</b>
5	Εκσυγχρονισμός και Επέκταση του Εξοπλισμού Εργαστηρίου Ηλεκτρονικών Εφαρμογών	29.415,89	13.376,66	852,48	0,00	<b>43.645,03</b>
6	Ανάπτυξη και Εμπορευματοποίηση Εφαρμογών Κλάδου Υγείας	1.745,95	1.710,29	0,00	0,00	<b>3.456,24</b>
7	Ανάπτυξη Ειδικής Πλατφόρμας και Εμπορευματοποίηση Υπηρεσίας Διαδικτυακής Παρουσίας	10.110,00	274.564,51	102.204,42	0,00	<b>386.878,93</b>
8	Ανάπτυξη & Εμπορευματοποίηση Προϊόντων & Υπηρεσιών Τηλεματικής	0,00	150.581,51	203.843,49	0,00	<b>354.425,00</b>
9	Κεφάλαιο Κίνησης	0,00	200.000,00	591.443,02	0,00	<b>791.443,02</b>
10	Ίδρυση θυγατρικής και επένδυση στην Ιαπωνία	0,00	0,00	0,00	139.943,96	<b>139.943,96</b>
	<b>Συνολικό Κόστος και Κάλυψη ανά Έτος</b>	<b>2.367.066,41</b>	<b>1.717.345,38</b>	<b>1.478.158,51</b>	<b>139.943,96</b>	<b>5.702.514,26</b>

### 3. Επενδυτικό Σχέδιο

Τα αντληθέντα κεφάλαια πρόκειται να χρηματοδοτήσουν κατά το μεγαλύτερο μέρος τους την εκμετάλλευση και εμπορική αξιοποίηση της συσσωρευμένης τεχνογνωσίας της Εταιρίας στον τομέα της ανάπτυξης ηλεκτρονικών κεντητικών μηχανών. Η Εταιρία έχοντας παραδοσιακά, λόγω της πολυετούς δραστηριοποίησης στον τομέα της ανάπτυξης λογισμικού για το κέντημα, εξειδικευμένη γνώση των αναγκών και των προοπτικών του κλάδου επένδυσε τα τελευταία χρόνια από ίδιους πόρους στην ανάπτυξη εξειδικευμένης τεχνογνωσίας για το σχεδιασμό των ηλεκτρονικών των κεντητικών μηχανών. Μετά από σειρά επαφών της εταιρίας με τους μεγαλύτερους παραγωγούς κεντητικών μηχανών τα τον τελευταίο χρόνο διαπιστώθηκε ότι η τεχνογνωσία αυτή βρίσκει εξαιρετικά πρόσφορο έδαφος για εμπορική αξιοποίηση δεδομένου ότι αντιπροσωπεύει τη στιγμή αυτή μία από τις καλύτερες διαθέσιμες τεχνολογικές λύσεις παγκοσμίως. Για το σκοπό αυτό η Εταιρία στοχεύει στη σύμπραξη με μεγάλους κατασκευαστές για την παραγωγή νέων μηχανών που θα ενσωματώνουν την τεχνογνωσία αυτή. Το ύψος των αντληθέντων κεφαλαίων που πρόκειται να κατευθυνθούν προς τη συγκεκριμένη επένδυση αναμένεται να είναι 2 εκ.

ευρώ και η σταδιακή υλοποίησή της αναμένεται να πραγματοποιηθεί εντός χρονικού διαστήματος 2 ετών από την ημερομηνία αντλήσεως των νέων κεφαλαίων.

Η Εταιρία προτίθεται επίσης μέρος των αντληθέντων κεφαλαίων να χρηματοδοτήσει τον κύκλο δραστηριότητάς της δεδομένου ότι ανάγκες κεφαλαίων κίνησης προκύπτουν τόσο λόγω της ταυτόχρονης χρηματοδότησης από πλευράς της τριών κύριων προϊόντικών πυλώνων (ηλεκτρονικά κεντητικών μηχανών, κεντητικό λογισμικό, προϊόντα – λύσεις τηλεματικής), όσο και λόγω των αυξημένων αναγκών αποπληρωμής του υφιστάμενου μακροπρόθεσμου δανειακού της προγράμματος. Ως προς τούτο ταυτόχρονα βρίσκονται σε εξέλιξη διαπραγματεύσεις της Εταιρίας με τις πιστώτριες τράπεζες για την αναδιάρθρωση του δανειακού της προγράμματος, ενώ η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων θα αποφασίσει επίσης και επί της προτεινόμενης δια της Προσκλήσεως πρότασης του Διοικητικού Συμβουλίου για την εξουσιοδότησή του να προβεί εν ευθέτω χρόνω σε έκδοση κοινού είτε μετατρέψιμου σε μετοχές Ομολογιακού Δανείου. Το ύψος των αντληθέντων κεφαλαίων που πρόκειται να χρησιμοποιηθούν ως κεφάλαια κίνησης αναμένεται να ανέλθει σε 1 εκ. ευρώ και αναμένεται να χρησιμοποιηθούν επίσης εντός χρονικού διαστήματος 2 ετών από την ημερομηνία αντλήσεως των κεφαλαίων.

Οι ειδικότερες κατηγορίες επενδύσεων και το ύψος αυτών πρόκειται κατ' εφαρμογή του άρθρου 289, παράγραφος ε, να γνωστοποιηθούν προς τις αρχές και τους Μετόχους της Εταιρίας μέχρι το χρόνο πραγματοποίησης της ανωτέρω συγκληθείσας Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης.

#### **4. Δεσμεύσεις βασικών μετόχων**

Ο κος Βασίλειος Θωμαΐδης, ως μέτοχος της Εταιρείας που κατέχει άμεσα ή έμμεσα τουλάχιστον 5% του μετοχικού της κεφαλαίου, δηλώνει ότι δεν προτίθεται να μειώσει τη συμμετοχή του από τα τρέχοντα επίπεδα έως την ολοκλήρωση της εν λόγω αύξησης κεφαλαίου και την εισαγωγή των νέων μετοχών προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, καθώς και για χρονικό διάστημα 6 μηνών μετά την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

**Θεσσαλονίκη, 16 Οκτωβρίου 2007**

**ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ**