

Tecnocom

Junta General Extraordinaria de Accionistas

10 de enero de 2008



Índice

01. **Proyecto empresarial**

02. Open Norte

03. Evolución bursátil

04. Propuesta de acuerdos

El proyecto empresarial de Grupo Tecnocom busca liderar el sector TIC en España

01 Proyecto empresarial

Fase I: Tecnocom ha consolidado su proyecto empresarial en un sólo negocio desde 2006

Fase II: Incremento de escala en el 2007, afianzando su liderazgo

Completado

Fase III: Expansión internacional del Grupo Tecnocom



Tecnocom espera convertirse en la compañía de referencia en el sector TIC en Iberia y Latinoamérica

Fase I y II completadas

01 Proyecto empresarial

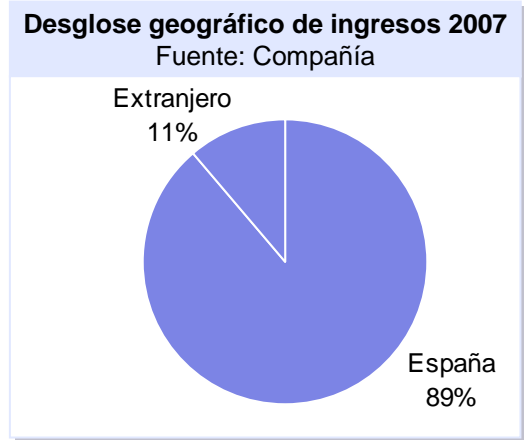
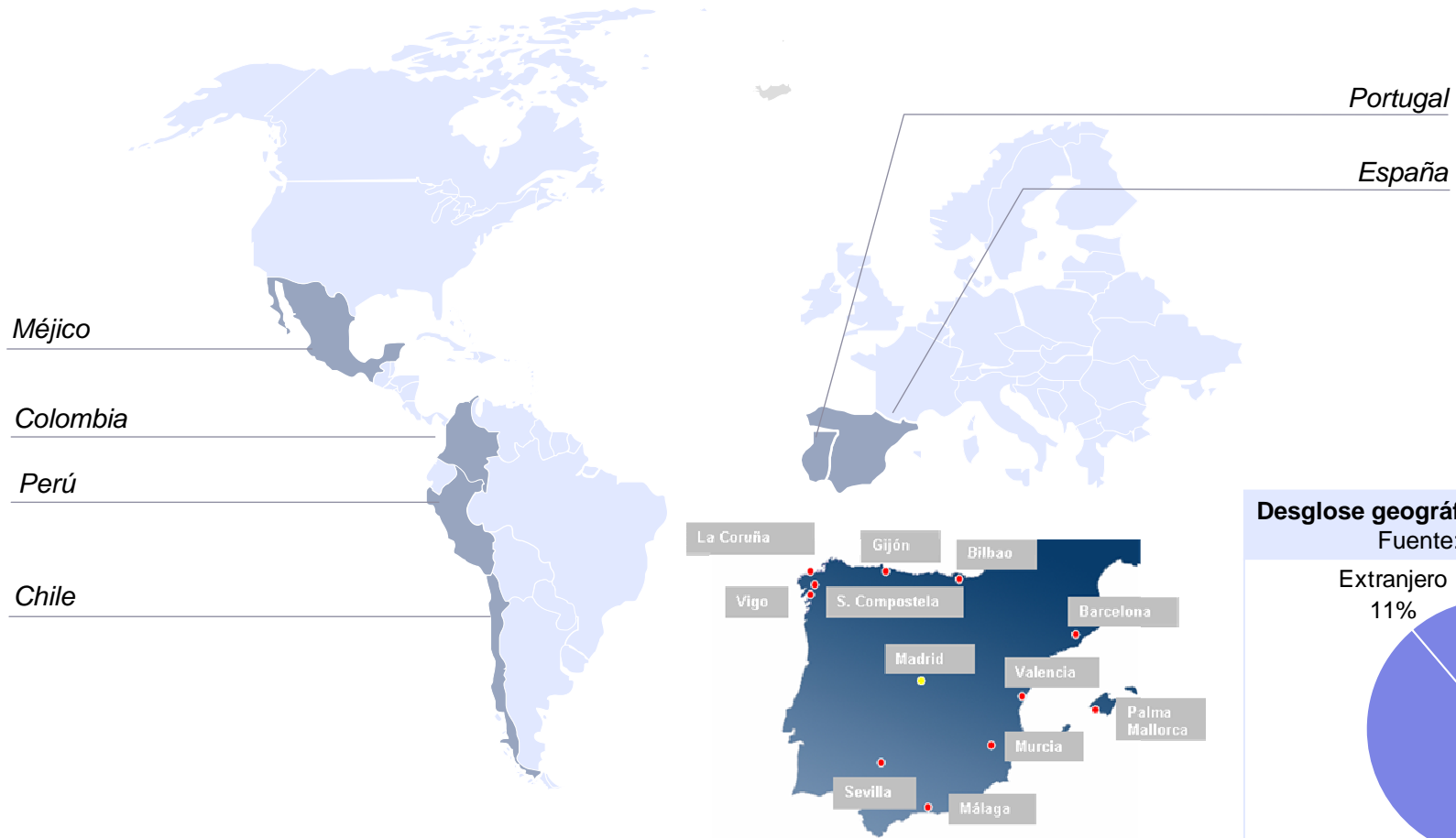
- Abril-06** *Adquisición de Eurocomercial, Scorpion Sistemas, Scorpion Networking y Open Solutions*
- Julio-06** *Lanzamiento del plan de integración*
- Oct-06**
 - Adquisición de Softgal y Softgal Gestión*
 - Entrada de Caixa Galicia como socio financiero estable*
- Ene-07** *Fusión legal efectiva de todas las sociedades adquiridas*
- Jun-07** *Acuerdo con Getronics para la adquisición de sus actividades en España y Portugal*
- Jul-07** *Adquisición del 29% de Open Norte que permite a Tecnocom incrementar su participación del 51% al 80%.*
- Dec-07** *Cierre de la adquisición de Getronics por 87,5M€, con toma de control efectiva.*



Tecnocom se consolida como la tercera compañía española del sector TIC

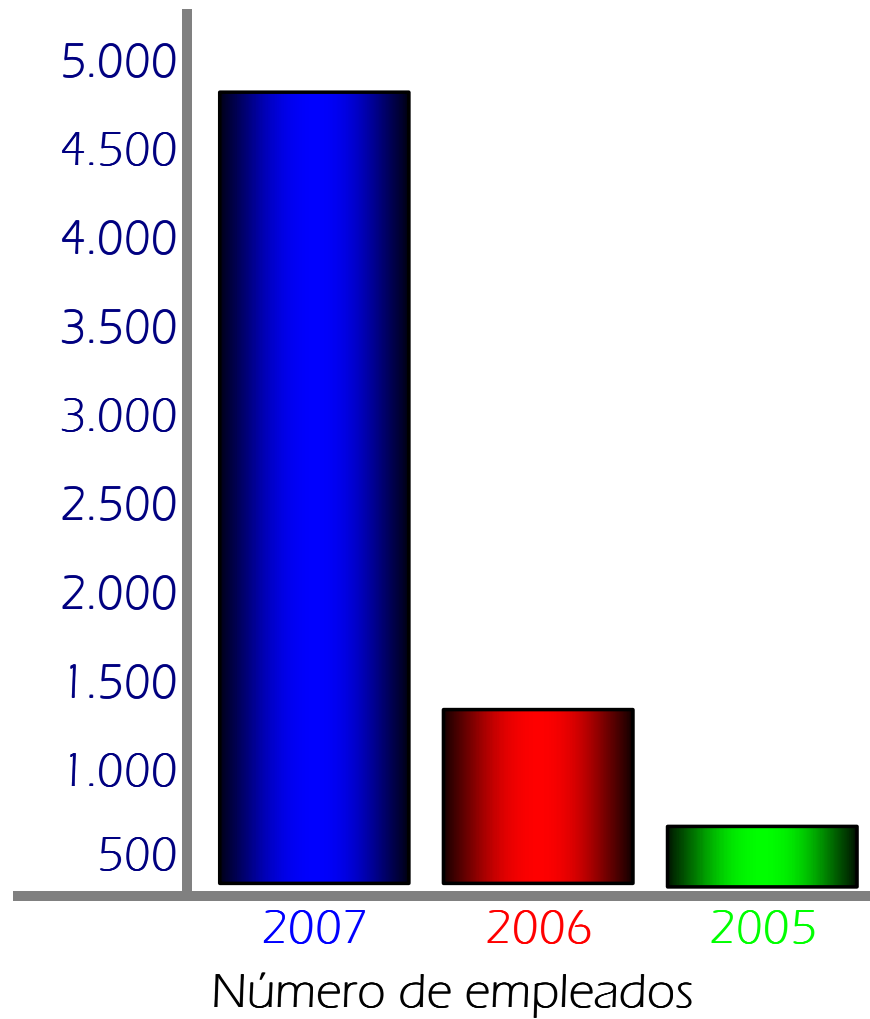
Presencia internacional de Tecnocom

01 Proyecto empresarial



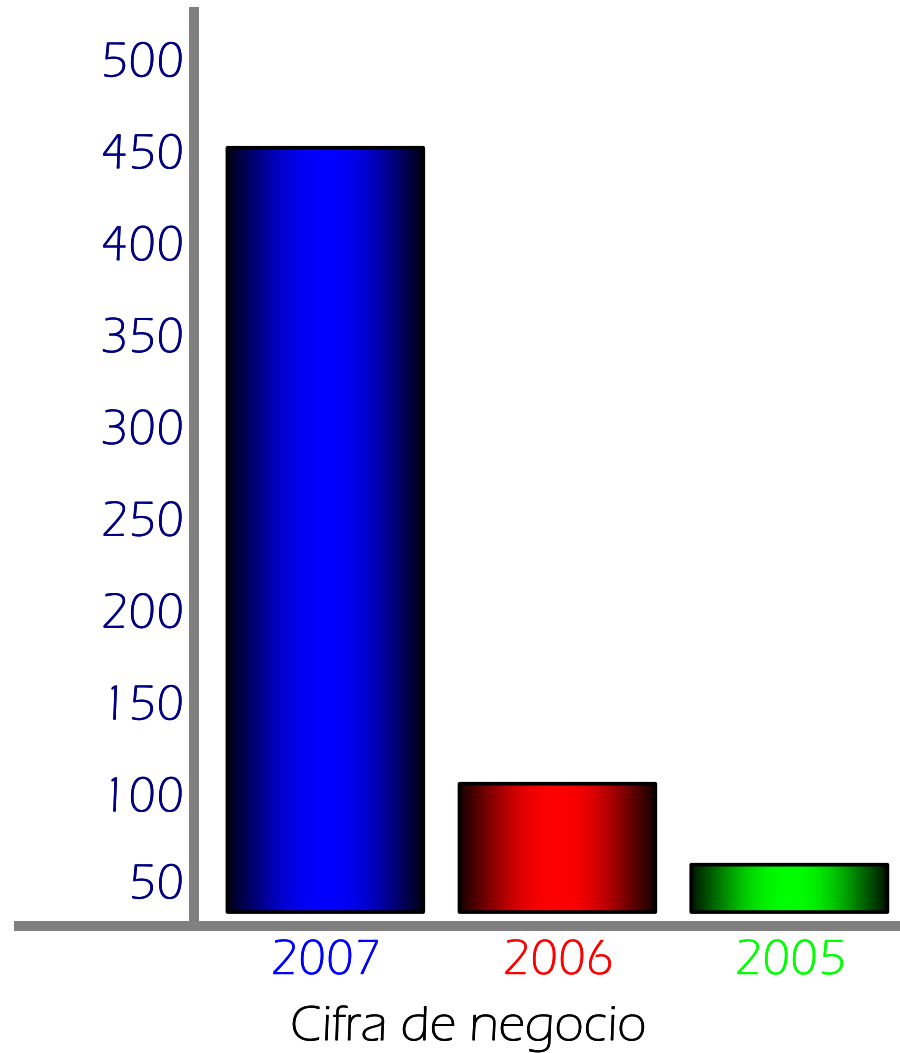
Evolución de las principales magnitudes (Plantilla)

01 Proyecto empresarial



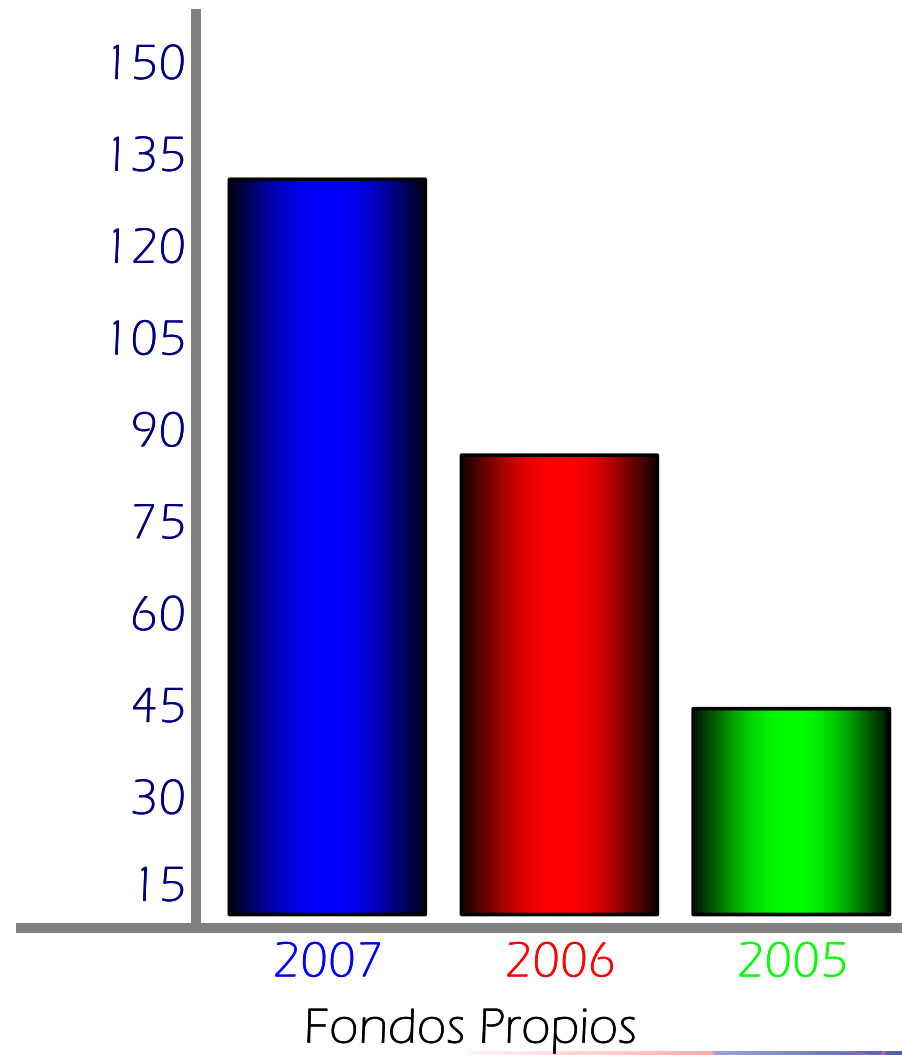
Evolución de las principales magnitudes (Cifra de negocio)

01 Proyecto empresarial



Evolución de las principales magnitudes (Fondos Propios)

01 Proyecto empresarial



Índice

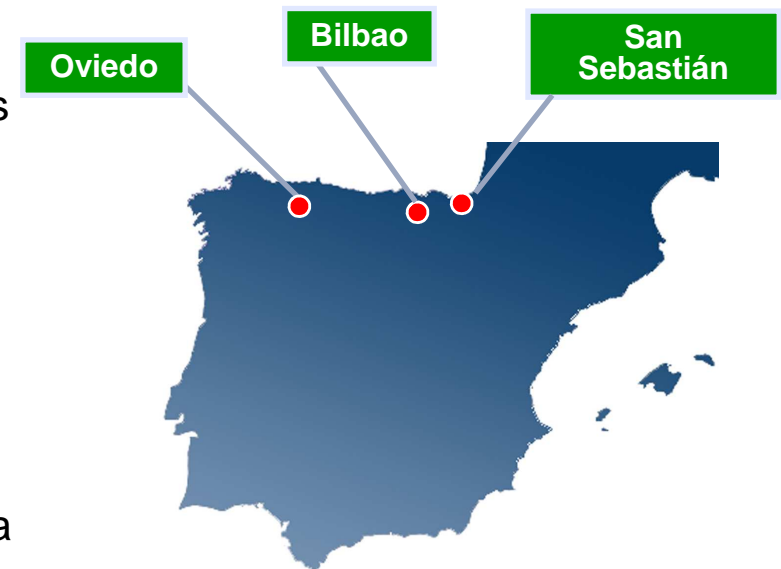
01. Proyecto empresarial
- 02. Open Norte**
03. Evolución bursátil
04. Propuesta de acuerdos

Características de la adquisición

- Tecnocom amplió su participación en OPEN NORTE en el mes de julio, pasando del 51 al 80 por ciento. El pago de esta adquisición se realizó un 30% en metálico y el 70% restante mediante un crédito a favor de los vendedores que se compensará tras la ampliación de capital propuesta en acciones nuevas.
- El coste total de esta operación es de 2,3 millones de euros.
- La ampliación será suscrita por los accionistas de OPEN NORTE y consistirá en la emisión de 236.431 acciones por un importe nominal de 118.215,50 euros y a un cambio de **6,70 euros por acción.**
- Además Tecnocom ha llegado a un acuerdo para la adquisición del restante 20%. Este acuerdo se ha plasmado en la firma de unas opciones de compra-venta (put y call) a tres años.
- Open Norte tiene una previsión para el ejercicio 2007 de facturar 18M€ con un EBITDA de 1,3M€ (7,2% sobre ventas).

Descripción de la compañía

- Open Norte inició sus actividades en el año 1999 como empresa participada por Open Solutions, con objeto de ofrecer a las empresas, independientemente de su dimensión, las soluciones tecnológicas más adecuadas para mejorar sus sistemas de gestión y hacer crecer sus negocios.
- Centra su actividad en tecnologías de la información, destacando en las áreas de consultoría de sistemas, outsourcing, integración de aplicaciones y seguridad. Es Business Partner de IBM.
- Cuenta con 55 empleados y ha crecido con especialistas en cada una de las áreas en las que trabaja, con una evolución de resultados que demuestra la excelencia de sus servicios y ha conseguido la confianza de un importante número de clientes.
- Open Norte tiene oficinas en: Bilbao, San Sebastián y Oviedo y tiene presencia en las Comunidades Autónomas de Cantabria, Castilla-León, Galicia, La Rioja y Navarra.



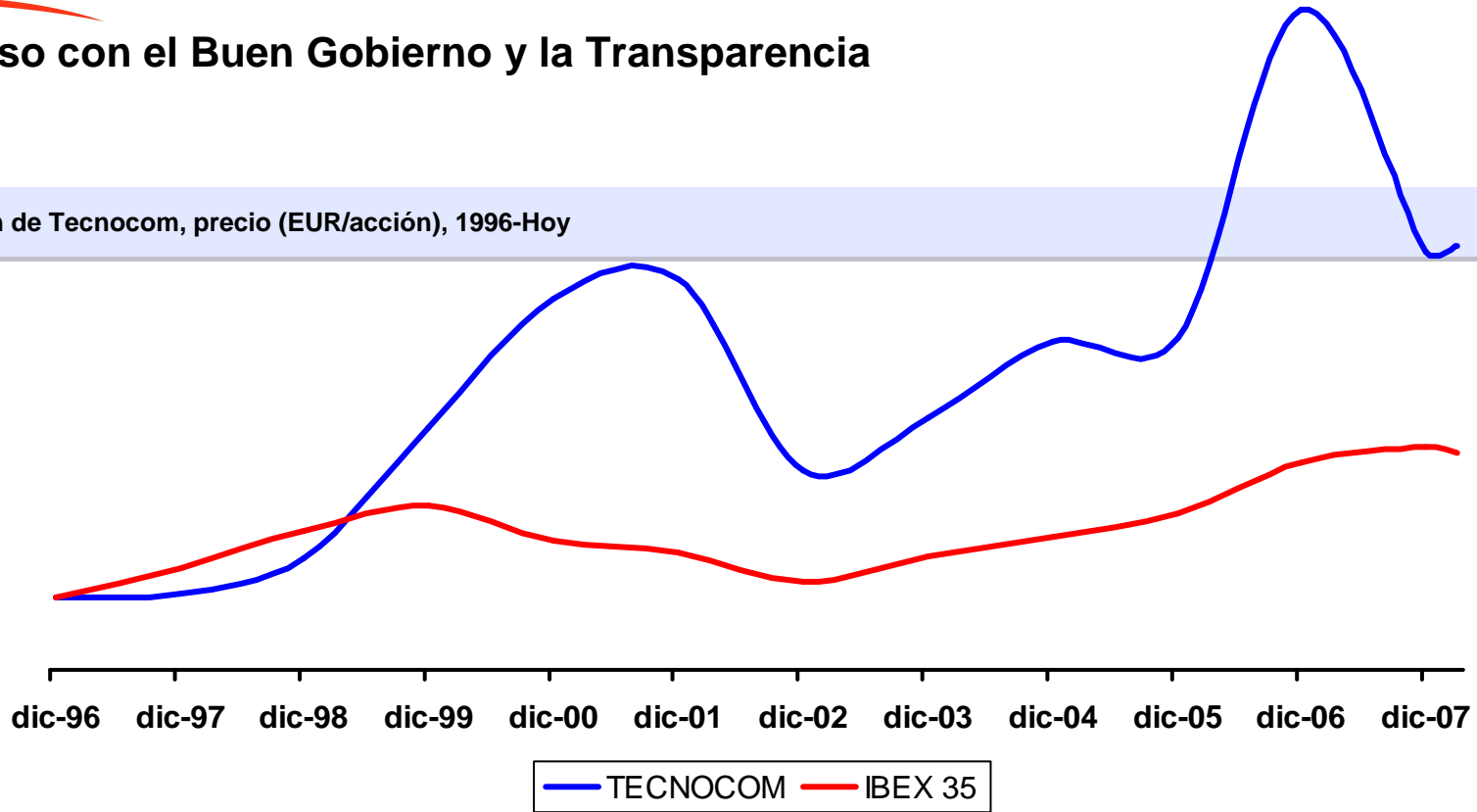
Índice

01. Proyecto empresarial
02. Open Norte
- 03. Evolución bursátil**
04. Propuesta de acuerdos

Compromiso con el Buen Gobierno y la Transparencia

03 Evolución Bursátil

Cotización de Tecnocom, precio (EUR/acción), 1996-Hoy



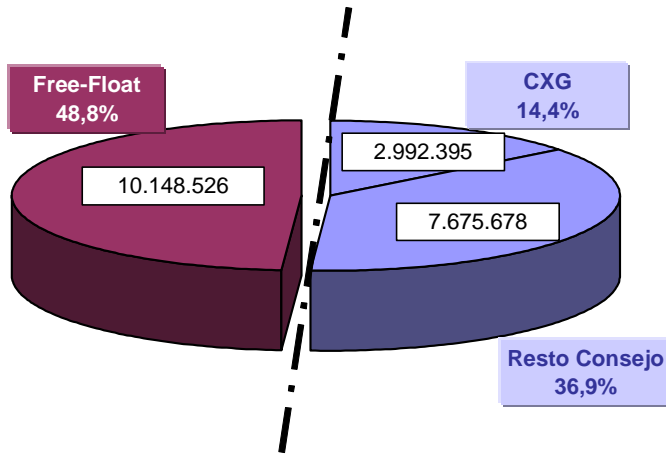
	Cotizaciones a 31 de diciembre													03/01 2008
	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007 (*)		
TECNOCOM	0,68	0,71	1,03	2,25	3,45	3,63	1,85	2,36	3,05	3,10	6,15	3,89	4,10	
Variación (%)		4%	46%	118%	53%	5%	-49%	27%	30%	2%	98%	-29%	5%	
Capitalización bursátil (€ Mill.)	12	15	22	49	97	102	55	70	90	107	256	214	225	

(*) Se han considerado los efectos dilutivos de las ampliaciones de capital

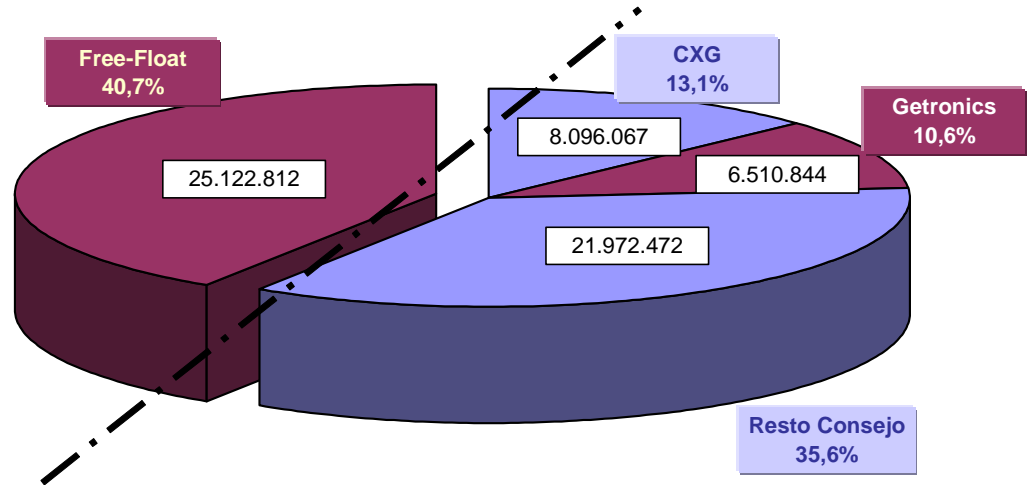
Fuerte compromiso del Consejo de Administración

03 Evolución Bursátil

Detalle accionarial enero de 2007



Detalle accionarial tras la ampliación de capital para Getronics (est.)



Índice

01. Proyecto empresarial
02. Open Norte
03. Evolución bursátil
- 04. Propuesta de acuerdos**

- **Primero:** Aumento del capital social por un importe nominal de 118.215,50 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 236.431 acciones ordinarias nuevas de 50 céntimos de euro de valor nominal cada una de ellas, con exclusión del derecho de suscripción preferente. Las nuevas acciones se emitirán al tipo de 6,70 euros por acción, es decir, con una prima de emisión de 6,20 euros por acción. Las acciones se suscribirán y desembolsarán íntegramente mediante compensaciones de créditos, todos ellos líquidos, vencidos y exigibles, contra TECNOCOM por importe de 1.584.087,70 euros. Delegación en el Consejo, con facultad de sustitución, de las facultades precisas para, en su caso, determinar las demás condiciones del aumento no previstas en el acuerdo de la Junta General de Accionistas, para modificar el art. 5º de los Estatutos Sociales de acuerdo con la nueva cifra de capital social, para realizar los actos necesarios para la ejecución del aumento, para acreditar la emisión, suscripción y desembolso de las acciones que correspondan al aumento de capital y para otorgar cuantos documentos públicos o privados sean precisos para la formalización del mismo, así como para solicitar la admisión a cotización de las nuevas acciones en las Bolsas de Valores españolas.
- **Segundo:** Autorización al Consejo de Administración, con facultad de sustitución, para interpretar, subsanar, completar, desarrollar, ejecutar y elevar a escritura pública los acuerdos que se adopten por la Junta.

Tecnocom

Muchas gracias

