

Σύμφωνα με το άρθρο 284 του κανονισμού του ΧΑ, τον Ν. 3016/2002 και την απόφαση 3/347/12.7.2005 της Ε.Κ. η εταιρεία SingularLogic γνωστοποιεί, απόφαση της από 16/05/2007 συνεδρίασης του ΔΣ για αλλαγή χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρίας με καταβολή μετρητών και κατάργηση του δικαιώμα προτίμησης των παλαιών μετόχων υπέρ στρατηγικών και θεσμικών επενδυτών από την Ελλάδα και το Εξωτερικό, που αποφασίσθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της 18.09.2006.

Συνολικά αντλήθηκαν κεφάλαια συνολικού ύψους 56.000.000 ευρώ και εκδόθηκαν 20.000.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές οι οποίες εισήχθησαν προς διαπραγμάτευση στο ΧΑ στις 09/02/2007. Η πιστοποίηση της καταβολής του μετοχικού κεφαλαίου έγινε στις 22/12/2006.

Η απόφαση του ΔΣ για αλλαγή χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων εγκρίθηκε από την Α Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της εταιρείας της 16/05/2007.

Σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην ενότητα «4.4. Προορισμός νέων Κεφαλαίων» του Ενημερωτικού Δελτίου της Εταιρίας της 24/01/2007, για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α. των νέων μετοχών από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου, η διάθεση των κεφαλαίων συνολικού ύψους 56.000.000 ευρώ, μείον τις δαπάνες έκδοσης εκτιμώμενου τότε ποσού 2.200.000 ευρώ, ήτοι εκτιμώμενου καθαρού ποσού περίπου 53.800.000 ευρώ, είχε ως ακολούθως:

- Ποσό ύψους **€ 27.000.000** θα χρησιμοποιηθεί για την αποπληρωμή της εξαγοράς του 100% του μετοχικού κεφαλαίου των εταιριών «SingularLogic Software A.E.» και «SingularLogic Integrator A.E.».
- Ποσό ύψους **€ 6.000.000** θα χρησιμοποιηθεί για την αποπληρωμή βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού της Εταιρείας.

Η μείωση των βραχυπρόθεσμων υποχρεώσεων θα μειώσει σημαντικά το χρηματοοικονομικό κόστος της Εταιρείας ενισχύοντας ταυτόχρονα τη κεφαλαιακή της διάρθρωση.

- Ποσό ύψους **€ 6.000.000** θα χρησιμοποιηθεί για την αναδιοργάνωση της Εταιρείας στα πλαίσια του νέου Ομιλικού σχήματος.

Συγκεκριμένα η ολοκλήρωση της συγχώνευσης με τη «SingularLogic Software A.E.» θα απαιτήσει καταρχήν την εξυγίανση του προϊόντικού χαρτοφυλακίου της Εταιρείας το οποίο θα εμπλουτιστεί με το χαρτοφυλάκιο της απορροφώμενης εταιρείας. Επιπρόσθετα, η συνένωση του προϊόντικού χαρτοφυλακίου, απαιτεί ομογενοποίηση των προϊόντων σε κοινές πλατφόρμες ανάπτυξης τόσο με εσωτερική όσο και με εξωτερική τεχνογνωσία, καθώς και υλοποίηση προγράμματος επιμόρφωσης του ανθρώπινου δυναμικού της Εταιρείας. Επίσης, απόρροια της εν λόγω συγχώνευσης είναι η δημιουργία πλεονάζοντος προσωπικού με επικαλυπτόμενες θέσεις γεγονός που θα επιφέρει μείωση του ανθρώπινου δυναμικού και κατ' επέκταση αντίστοιχη ενίσχυση κεφαλαίων για αποζημιώσεις. Τέλος, θα γίνει επανασχεδιασμός των εσωτερικών διαδικασιών και των ροών εργασίας και θα ενισχυθούν τόσο τα συστήματα διασφάλισης ποιότητας αλλά και τα συνολικότερα συστήματα υποδομής και ελέγχου.

- Ποσό ύψους **€ 6.800.000** για την κάλυψη αναγκών Κεφαλαίου Κίνησης της Εταιρείας.

Η αναμενόμενη άνοδος του Κύκλου Εργασιών της Εταιρείας τις επόμενες χρήσεις αυξάνει τις ανάγκες για πιστώσεις σε πελάτες. Η είσοδος της Εταιρείας στην αγορά του Δημοσίου Τομέα δημιουργεί επιβάρυνση στις ανάγκες βραχυπρόθεσμης χρηματοδότησης, καθώς η εν λόγω αγορά χαρακτηρίζεται από εισπρακτική ιδιαιτερότητα αφού το μεγαλύτερο μέρος της αμοιβής καταβάλλεται μετά την ολοκλήρωση και παράδοση των έργων, ενώ τα αντίστοιχα έξοδα της Εταιρείας είναι άμεσα καταβλητέα αφού αφορούν κυρίως αμοιβές προσωπικού και προμηθευτών.

- Ποσό ύψους **€ 8.000.000** για το επενδυτικό πρόγραμμα που περιλαμβάνει την ανάπτυξη νέων προϊόντων και τεχνολογιών, την είσοδο σε νέες αγορές και τομείς υψηλής τεχνολογίας και τη γεωγραφική επέκταση των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Πιο αναλυτικά:

➤ **Ανάπτυξη νέων προϊόντων – ποσό ύψους € 3.100.000**

Στα πλαίσια της γεωγραφικής επέκτασης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας στο εξωτερικό, απαιτείται ανάπτυξη και προσαρμογή του προϊόντικού χαρτοφυλακίου, έτσι ώστε να ανταποκρίνεται στις ανάγκες των αγορών των χωρών αυτών (προσαρμογές σε γλώσσα, φορολογικό κώδικα και νομοθεσία). Επιπλέον, η Εταιρεία προχωράει σε ανάπτυξη προϊόντων που θα καλύψουν τις ανάγκες των υφιστάμενων αγορών στις οποίες δραστηριοποιείται και έχει ήδη εγκατεστημένη βάση πελατών.

Ειδικότερα, θα αναπτυχθούν προϊόντα για το λιανικό εμπόριο, για την βιομηχανία και τυποποιημένα Συστήματα Διαχείρισης Επιχειρησιακών Πόρων (ERP) και εμπορολογιστικά πακέτα για μικρομεσαίες επιχειρήσεις.

➤ **Είσοδος σε νέες αγορές και τομείς υψηλής τεχνολογίας– ποσό ύψους 1.400.000**

Στα πλαίσια των επεκτατικών σχεδίων της Εταιρείας εντάσσεται και η επέκταση με τα υπάρχοντα αλλά και νέα προϊόντα και καινοτόμες λύσεις, σε νέους επιχειρηματικούς τομείς για τους οποίους έχει αναγνωρισθεί, ότι εξελισσόμενοι με γοργούς ρυθμούς, έχουν την ανάγκη και τη δυνατότητα να επενδύσουν σε συστήματα πληροφοριακά, επικοινωνιακά, επικοινωνιών ή υποστήριξης λοιπών επιχειρηματικών δραστηριοτήτων όπως οι τηλεπικοινωνίες, οι τράπεζες και η υγεία. Επιπλέον, τα επεκτατικά σχέδια προσανατολίζονται και στην είσοδο σε νέες δραστηριότητες όπως υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας και outsourcing σε υπηρεσίες πληροφορικής και υποδομών.

➤ **Γεωγραφική επέκταση δραστηριοτήτων– ποσό ύψους 3.500.000**

Η SingularLogic σχεδιάζει δυναμική παρουσία με ουσιαστική κερδοφορία στο χώρο της Ν.Α. Ευρώπης και των Βαλκανίων, με τη δημιουργία νέων προϊόντων και λύσεων που θα γίνουν διαθέσιμα με τη σταδιακή υλοποίηση των παραπάνω νέων δραστηριοτήτων και προϊόντων, καθώς και με τη χρήση του ήδη υπάρχοντος χαρτοφυλακίου προϊόντων και λύσεων.

Λαμβάνοντας υπόψη τη ραγδαία οικονομική εξέλιξη και αναβάθμιση των χωρών της Ν.Α. Ευρώπης, η πλειονότητα των οποίων σταδιακά εντάσσεται και στην Ευρωπαϊκή Ένωση, ο εταιρικός στρατηγικός σχεδιασμός αναγνωρίζει στην επέκταση αυτή σημαντικά περιθώρια οργανικής ανάπτυξης. Επιπρόσθετες ευκαιρίες δημιουργούνται από το χαμηλότερο κόστος ανθρώπινου δυναμικού και το χαμηλό βαθμό διείσδυσης της πληροφορικής στην αγορά και τις επιχειρήσεις των χωρών αυτών.

Η γεωγραφική επέκταση δύναται να συντελεστεί μέσω της μεγένθυσης των θυγατρικών εταιρειών της SingularLogic που δραστηριοποιούνται στις χώρες αυτές, με την ίδρυση νέων θυγατρικών εταιρειών, αλλά και με την πιθανή εξαγορά συναφών εταιρειών που ήδη δραστηριοποιούνται στις χώρες αυτές και δύναται να προσδώσουν προστιθέμενη αξία στα προϊόντα και τις προσφερόμενες υπηρεσίες της Εταιρείας. Παράλληλα θα ωθήσουν και θα εδραιώσουν την ανάπτυξη της Εταιρείας στις αγορές των χωρών αυτών μέσα από τις υπάρχουσες διασυνδέσεις και το δίκτυο διανομής τους.

Η κατά τα ανωτέρω υλοποίηση των επενδύσεων με τη χρήση των κεφαλαίων της εν λόγω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου αναμένεται να ολοκληρωθεί ως ακολούθως:

ΕΠΕΝΔΥΣΗ	A Εξάμηνο 2007	B Εξάμηνο 2007	A Εξάμηνο 2008	B Εξάμηνο 2008	Σύνολο
<i>(ποσά σε €)</i>					
Εξαγορά Εταιρειών	27.000.000	-	-	-	27.000.000
Αναδιοργάνωση Εταιρείας	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	6.000.000
Αποπληρωμή Τραπεζικού Δανεισμού	6.000.000	-	-	-	6.000.000
Κεφάλαιο Κίνησης	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000	6.800.000
Επενδυτικό Πρόγραμμα:	1.400.000	1.700.000	3.200.000	1.700.000	8.000.000
- Ανάπτυξη Νέων Προϊόντων	900.000	800.000	700.000	700.000	3.100.000
- Είσοδος σε νέες αγορές και τομείς υψηλής τεχνολογίας	150.000	250.000	500.000	500.000	1.400.000
- Γεωγραφική επέκταση δραστηριοτήτων	350.000	650.000	2.000.000	500.000	3.500.000
Δαπάνες Έκδοσης	2.200.000	-	-	-	2.200.000
Σύνολο	39.800.000	4.900.000	6.400.000	4.900.000	56.000.000

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας αποφάσισε την διαφοροποίηση της διάθεσης των αντληθέντων κεφαλαίων που περιγράφεται ανωτέρω με σκοπό την ενίσχυση του επενδυτικού προγράμματος της Εταιρείας.

Ειδικότερα, σύμφωνα με την απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας, η τροποποίηση της χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων είναι συνολικού ύψους 7.600.000 ευρώ ήτοι ποσοστό 13,57 % επί του καθαρού συνόλου των αντληθέντων, αφαιρουμένων των εξόδων διάθεσης. Συγκεκριμένα :

- Οι Δαπάνες Έκδοσης ανήλθαν σε 1.706.000 ευρώ έναντι εκτιμώμενου ποσού 2.200.000 ευρώ. Επομένως, το σύνολο των αντληθέντων από την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου, αφαιρουμένων των εξόδων έκδοσης, ανέρχεται σε 54.294.000 ευρώ. Το ποσό της διαφοράς ύψους 494.000 ευρώ θα ενισχύσει το Επενδυτικό Πρόγραμμα της Εταιρίας.
- Από το ποσό των 6.000.000 ευρώ που προοριζόταν για την αναδιοργάνωση της Εταιρίας, ποσό ύψους 4.506.000 ευρώ θα διατεθεί προς ενίσχυση του Επενδυτικού Προγράμματος. Για την αναδιοργάνωση της Εταιρίας θα διατεθεί μόνο το ποσό των 1.494.000 ευρώ.
- Από το ποσό των 6.800.000 ευρώ που προοριζόταν για το Κεφάλαιο Κίνησης, ποσό ύψους 2.600.000 ευρώ θα διατεθεί προς ενίσχυση του Επενδυτικού Προγράμματος. Για κεφάλαιο κίνησης θα διατεθεί μόνο το ποσό των 4.200.000 ευρώ.

Επομένως, το Επενδυτικό Πρόγραμμα της Εταιρίας ενισχύεται κατά 7.600.000 ευρώ και ανέρχεται συνολικά σε 15.600.000 ευρώ έναντι των 8.000.000 ευρώ που περιγράφεται στο Ενημερωτικό Δελτίο.

Οι κατηγορίες του Επενδυτικού Προγράμματος που επηρεάζονται είναι οι εξής:

Η κατηγορία “Είσοδος σε νέες αγορές και τομείς υψηλής τεχνολογίας” ποσού ύψους 1.400.000 ευρώ, ενισχύεται κατά 1.600.000 ευρώ και ανέρχεται σε 3.000.000 ευρώ

Η κατηγορία “Γεωγραφική Επέκταση Δραστηριοτήτων” ποσού ύψους 3.500.000 ευρώ ενισχύεται κατά 6.000.000 ευρώ και ανέρχεται σε 9.500.000 ευρώ.

Συνεπώς, μετά την ως άνω απόφαση του ΔΣ της Εταιρείας, ο νέος προορισμός των αντληθέντων κεφαλαίων διαμορφώνεται ως εξής:

ΕΠΕΝΔΥΣΗ	A Εξάμηνο 2007	B Εξάμηνο 2007	A Εξάμηνο 2008	B Εξάμηνο 2008	Σύνολο
<i>(ποσά σε €)</i>					
Εξαγορά Εταιρειών	27.000.000	-	-	-	27.000.000
Αναδιοργάνωση Εταιρείας	350.000	644.000	250.000	250.000	1.494.000
Αποπληρωμή Τραπεζικού Δανεισμού	6.000.000	-	-	-	6.000.000
Κεφάλαιο Κίνησης	1.000.000	1.500.000	700.000	1.000.000	4.200.000
Επενδυτικό Πρόγραμμα:	900.000	7.300.000	6.700.000	700.000	15.600.000
- Ανάπτυξη Νέων Προϊόντων	900.000	800.000	700.000	700.000	3.100.000
- Είσοδος σε νέες αγορές και τομείς υψηλής τεχνολογίας	-	1.500.000	1.500.000	-	3.000.000
- Γεωγραφική επέκταση δραστηριοτήτων	-	5.000.000	4.500.000	-	9.500.000
Δαπάνες Έκδοσης	1.706.000	-	-	-	1.706.000
Σύνολο	36.956.000	9.444.000	7.650.000	1.950.000	56.000.000

Επιπρόσθετα, και σε συνέχεια των ανωτέρω διευρύνεται η περιγραφή της κατηγορίας “ Είσοδος σε νέες αγορές και τομείς υψηλής τεχνολογίας” ως εξής:

«Στα πλαίσια των επεκτατικών σχεδίων της Εταιρείας εντάσσεται και η επέκταση με τα υπάρχοντα αλλά και νέα προϊόντα και καινοτόμες λύσεις, σε νέους επιχειρηματικούς τομείς για τους οποίους έχει αναγνωρισθεί, ότι εξελισσόμενοι με γοργούς ρυθμούς, έχουν την ανάγκη και τη δυνατότητα να επενδύσουν σε συστήματα πληροφοριακά, επικοινωνιακά, επικοινωνιών ή υποστήριξης λοιπών επιχειρηματικών δραστηριοτήτων όπως οι τηλεπικοινωνίες, οι τράπεζες και η υγεία. Επιπλέον, τα

επεκτατικά σχέδια προσανατολίζονται και στην είσοδο σε νέες δραστηριότητες όπως υπηρεσίες προστιθέμενης αξίας και outsourcing σε υπηρεσίες πληροφορικής και υποδομών. Η υλοποίηση του επεκτατικού σχεδιασμού σε νέες αγορές και τομείς υψηλής τεχνολογίας δύναται να συντελεστεί μέσω μεγένθυσης θυγατρικών, ίδρυση νέων θυγατρικών αλλά και με την πιθανή εξαγορά εταιριών που δραστηριοποιούνται σε νέες αγορές και τομείς υψηλής τεχνολογίας και δύναται να προσδώσουν προστιθέμενη αξία στα προϊόντα και τις προσφερόμενες υπηρεσίες της Εταιρείας.»

Λόγοι και επιπτώσεις της αλλαγής χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων

Οι διαφοροποιήσεις στη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων αποσκοπούν στην προσαρμογή του επενδυτικού προγράμματος στην αναπτυξιακή και επεκτατική στρατηγική που εφαρμόζει η Διοίκηση της Εταιρείας.

Η ενίσχυση του επενδυτικού προγράμματος με επιπρόσθετα κεφάλαια θα διευκολύνει την στρατηγική επέκτασης των δραστηριοτήτων της Εταιρείας αλλά και την επέκταση σε νέες γεωγραφικές αγορές υποστηρίζοντας την βελτίωση της ανταγωνιστικότητάς της και την αύξηση της αξίας της.

Επιπλέον, η ενδυνάμωση του επενδυτικού προγράμματος θα επιδράσει θετικά στην αναπτυξιακή πορεία και στα οικονομικά μεγέθη της Εταιρείας καθώς θα διευκολυνθεί η διείσδυσή της σε νέες αγορές και νέους τομείς δραστηριοτήτων με αποτέλεσμα την ισχυροποίηση και εδραίωσή της τόσο στην εγχώρια αγορά πληροφορικής όσο και στην αγορά της ΝΑ Ευρώπη προσφέροντας ολοκληρωμένες λύσεις πληροφορικής υψηλής προστιθέμενης αξίας.

Ακολούθως, παρατίθεται προς διευκόλυνση του επενδυτικού κοινού, συγκεντρωτικός πίνακας με την προβλεπόμενη χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων σε σχέση με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο και την προβλεπόμενη χρήση σε συνέχεια της από 16/05/2007 απόφασης του ΔΣ της Εταιρείας και της από 16/05/2007 εγκριτικής απόφασης της Γενικής Συνέλευσης των μετόχων, με παράθεση των διαφοροποιήσεων ανά κατηγορία επένδυσης.

ΕΠΕΝΔΥΣΗ	Προβλεπόμενη Χρήση Σύμφωνα με Ενημερωτικό Δελτίο					Προβλεπόμενη Χρήση Σύμφωνα με την από 16/05/2007 απόφαση του ΔΣ και την από 16/05/2007 έγκριση της ΓΣ των μετόχων της Εταιρείας					Τροποποίηση χρήσεων
	A Εξάμηνο 2007	B Εξάμηνο 2007	A Εξάμηνο 2008	B Εξάμηνο 2008	Σύνολο	A Εξάμηνο 2007	B Εξάμηνο 2007	A Εξάμηνο 2008	B Εξάμηνο 2008	Σύνολο	
(ποσά σε €)											
Εξαγορά Εταιρειών	27.000.000	-	-	-	27.000.000	27.000.000	-	-	-	27.000.000	0
Αναδιοργάνωση Εταιρείας	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000	6.000.000	350.000	644.000	250.000	250.000	1.494.000	-4.506.000
Αποπληρωμή Τραπεζικού Δανεισμού	6.000.000	-	-	-	6.000.000	6.000.000	-	-	-	6.000.000	0
Κεφάλαιο Κίνησης	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000	6.800.000	1.000.000	1.500.000	700.000	1.000.000	4.200.000	-2.600.000
Επενδυτικό Πρόγραμμα:	1.400.000	1.700.000	3.200.000	1.700.000	8.000.000	900.000	7.300.000	6.700.000	700.000	15.600.000	7.600.000
- Ανάπτυξη Νέων Προϊόντων	900.000	800.000	700.000	700.000	3.100.000	900.000	800.000	700.000	700.000	3.100.000	0
- Είσοδος σε νέες αγορές και τομείς υψηλής τεχνολογίας	150.000	250.000	500.000	500.000	1.400.000	-	1.500.000	1.500.000	-	3.000.000	1.600.000
- Γεωγραφική επέκταση δραστηριοτήτων	350.000	650.000	2.000.000	500.000	3.500.000	-	5.000.000	4.500.000	-	9.500.000	6.000.000
Δαπάνες Έκδοσης	2.200.000	-	-	-	2.200.000	1.706.000	-	-	-	1.706.000	-494.000
Σύνολο	39.800.000	4.900.000	6.400.000	4.900.000	56.000.000	36.956.000	9.444.000	7.650.000	1.950.000	56.000.000	0