



ASSOCIATED WITH
HARVARD MEDICAL
INTERNATIONAL

ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ - "ΥΓΕΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

Α) ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΟΥ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΥ ΚΕΝΤΡΟΥ ΑΘΗΝΩΝ - "ΥΓΕΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕ ΕΙΣΦΟΡΑ ΣΕ ΕΙΔΟΣ ΜΕ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΙΔΙΚΟΤΕΡΑ ΜΕ ΕΙΣΦΟΡΑ ΜΕΧΡΙ 27.231.376 ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ, ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ - ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ & ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ Α΄ ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 09.07.2007 ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ «ΜΕΓΑΛΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ» ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΞΙΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΚΑΙ

Β) ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΨΟΥΣ ΜΕΧΡΙ € 300.015.000 ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟΦΑΣΗΣ ΤΗΣ ΜΕΤ' ΑΝΑΒΟΛΗΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 18.07.2006 ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΠΙΚΥΡΩΣΗΣ ΑΥΤΗΣ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 07.02.2007

Το παρόν Σημείωμα Κινητών Αξιών και Περιληπτικό Σημείωμα αποτελούν σε συνδυασμό με το Έγγραφο Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων σύμφωνα με τα άρθρα 5, 9 και 12 του Ν. 3401/2005 και του άρθρου 25 του Κανονισμού (ΕΚ 809/2004) Ενημερωτικό Δελτίο για την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. με εισφορά σε είδος καθώς και για την έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί έως € 25.679.187,65 με την έκδοση έως 62.632.165 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας € 0,41 η κάθε μία, και τιμή διάθεσης υπέρ το άρτιο € 3,60 ανά μετοχή με εισφορά εις είδος και ειδικότερα με εισφορά έως 27.231.376 μετοχών της «ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.» ονομαστικής αξίας εκάστης € 0,60.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟΥ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ, ΜΟΝΟ ΟΣΩΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ Ν. 3401/2005 ΚΑΙ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ 809/2004) ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ.

 **ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ**

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

Η ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι 2η Νοεμβρίου 2007



ASSOCIATED WITH
HARVARD MEDICAL
INTERNATIONAL

ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ - "ΥΓΕΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

Α) ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΟΥ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΥ ΚΕΝΤΡΟΥ ΑΘΗΝΩΝ - "ΥΓΕΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΜΕ ΕΙΣΦΟΡΑ ΣΕ ΕΙΔΟΣ ΜΕ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΚΑΙ ΕΙΔΙΚΟΤΕΡΑ ΜΕ ΕΙΣΦΟΡΑ ΜΕΧΡΙ 27.231.376 ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΜΕ ΤΗΝ ΕΠΩΝΥΜΙΑ «ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ, ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ - ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ & ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ Α΄ ΕΠΑΝΑΛΗΠΤΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 09.07.2007 ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ «ΜΕΓΑΛΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ» ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΞΙΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ ΚΑΙ

Β) ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟΥ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟΥ ΔΑΝΕΙΟΥ ΜΕ ΚΑΤΑΒΟΛΗ ΜΕΤΡΗΤΩΝ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΥΨΟΥΣ ΜΕΧΡΙ € 300.015.000 ΒΑΣΕΙ ΤΗΣ ΑΠΟΦΑΣΗΣ ΤΗΣ ΜΕΤ' ΑΝΑΒΟΛΗΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 18.07.2006 ΚΑΙ ΤΗΣ ΕΠΙΚΥΡΩΣΗΣ ΑΥΤΗΣ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΕΚΤΑΚΤΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 07.02.2007

Το παρόν Σημείωμα Κινητών Αξιών και Περιληπτικό Σημείωμα αποτελούν σε συνδυασμό με το Έγγραφο Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων σύμφωνα με τα άρθρα 5, 9 και 12 του Ν. 3401/2005 και του άρθρου 25 του Κανονισμού (ΕΚ 809/2004) Ενημερωτικό Δελτίο για την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. με εισφορά σε είδος καθώς και για την έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί έως € 25.679.187,65 με την έκδοση έως 62.632.165 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας € 0,41 η κάθε μία, και τιμή διάθεσης υπέρ το άρτιο € 3,60 ανά μετοχή με εισφορά εις είδος και ειδικότερα με εισφορά έως 27.231.376 μετοχών της «ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.» ονομαστικής αξίας εκάστης € 0,60.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΚΑΙ ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟΥ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ, ΜΟΝΟ ΟΣΟΝ ΑΦΟΡΑ ΤΗΝ ΚΑΛΥΨΗ ΤΩΝ ΑΝΑΓΚΩΝ ΠΛΗΡΟΦΟΡΗΣΗΣ ΤΟΥ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΟΥ ΚΟΙΝΟΥ, ΟΠΩΣ ΑΥΤΕΣ ΚΑΘΟΡΙΖΟΝΤΑΙ ΑΠΟ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ Ν. 3401/2005 ΚΑΙ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΚ 809/2004) ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΤΩΝ ΕΥΡΩΠΑΪΚΩΝ ΚΟΙΝΟΤΗΤΩΝ.

 **ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ**

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

Η ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου είναι 2η Νοεμβρίου 2007

ΣΗΜΕΙΩΝΕΤΑΙ ΟΤΙ ΤΟ ΠΑΡΟΝ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ ΑΠΟΤΕΛΕΙΤΑΙ
ΑΠΟ ΤΡΙΑ ΧΩΡΙΣΤΑ ΕΓΓΡΑΦΑ:

α) Το «ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ», σελ. 4 - 24

β) Το «ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ», σελ. 30 - 179

γ) Το «ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ» του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων και το οποίο τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού ως έγγραφο από παραπομπή

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟΥ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	4
1.1 Σύντομο Ιστορικό και Επιχειρηματική Δραστηριότητα	5
1.2 Διοίκηση	7
1.3 Μετοχική Σύνθεση	8
1.4 Πληροφορίες σχετικά με τις Μετοχές της Εταιρείας	8
1.5 Συνοπτικά Στοιχεία Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	8
1.6 Συνοπτικά Στοιχεία Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου	10
1.7 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου	16
1.8 Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες	17
1.9 Συνοπτικά στοιχεία για το Καταστατικό της Εταιρείας	21
1.10 Συνοπτικά Στοιχεία για τους Παράγοντες Κινδύνου	21
1.11 Τάσεις και Προοπτικές	22
1.12 Έγγραφα στη διάθεση του κοινού	23
1.13 Έγγραφα από Παραπομπή	24



Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα αφορά:

- α) στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας με την επωνυμία «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ - "ΥΓΕΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ή Εταιρεία) με εισφορά σε είδος και ειδικότερα με εισφορά μέχρι 27.231.376 μετοχών της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία «ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ, ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ - ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ & ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.) από τους μετόχους της και την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων κατά την εν λόγω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ως προς τις μετοχές που θα εκδοθούν, υπέρ των μετόχων του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. οι οποίοι θα εισφέρουν τις μετοχές τους και την εισαγωγή των νέων μετοχών στην κατηγορία «Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης» του Χρηματιστηρίου Αθηνών εφεξής (Χ.Α.) και
- β) στην Έκδοση Ομολογιακού Δανείου μετατρέψιμου σε μετοχές της εταιρείας ΥΓΕΙΑ Α.Ε. σύμφωνα με το άρθρο 3α του Κ.Ν. 2190/1920, όπως ισχύει, και το άρθρο 8 του Ν. 3156/2003, με την καταβολή μετρητών και την έκδοση ονομαστικών ομολογιών μετατρέψιμων σε μετοχές του Εκδότη υπέρ των παλαιών μετόχων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., οι οποίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα περιλαμβάνει τις πλέον πρόσφατες πληροφορίες για την Εταιρεία που ανέκυψαν ή διαπιστώθηκαν κατά το χρόνο που μεσολάβησε από την έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου της 22ας Νοεμβρίου 2006 (απόφαση 404/22.11.2006), όπως προβλέπεται από το άρθρα 16 και 12 του Ν. 3401/2005.

Σημειώνεται ότι το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα του Εγγράφου Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων και το οποίο τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού ως έγγραφο μέσω παραπομπής, σύμφωνα με τα άρθρα 5, 9, και 12 του Ν. 3401/2005 καθώς και του άρθρου 25 του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Το παρόν Σημείωμα Κινητών Αξιών και Περιληπτικό Σημείωμα σε συνδυασμό με το Έγγραφο Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων σύμφωνα με το άρθρο 12 του Ν. 3401/2005 αποτελούν Ενημερωτικό Δελτίο για την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. με εισφορά σε είδος καθώς και για την έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου

Κατά συνέπεια ως Ενημερωτικό Δελτίο ορίζεται εφεξής το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα, το παρόν Σημείωμα Κινητών Αξιών και το «Έγγραφο Αναφοράς» του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων και το οποίο τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού ως έγγραφο μέσω παραπομπής.

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα αποτελεί εισαγωγή του Ενημερωτικού Δελτίου. Κάθε επενδυτής θα πρέπει να βασίσει οποιαδήποτε απόφασή του για επένδυση σε κινητές αξίες στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του.

Εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ (α) των δηλώσεων που περιέχονται στο παρόν Περιληπτικό Σημείωμα και (β) των αντίστοιχων δηλώσεων που περιέχονται στο από 22.11.2006 Έγγραφο Αναφοράς οι δηλώσεις στο (α) υπερισχύουν, ως πλέον πρόσφατες.

Σε περίπτωση που αξίωση σχετική με τις πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο ασκείται ενώπιον δικαστηρίου, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται να επιβαρυνθεί με τα έξοδα μετάφρασης μέρους ή του συνόλου του Ενημερωτικού Δελτίου πριν από την έναρξη της παραπάνω διαδικασίας.

Στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το Περιληπτικό Σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του και ζήτησαν την κοινοποίηση του σύμφωνα με το άρθρο 18 του Ν. 3401/2005, αποδίδεται αστική ευθύνη μόνον εφόσον το εν λόγω σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή δεν παρουσιάζει συνάφεια όταν διαβάζεται σε συνδυασμό με τα υπόλοιπα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., καταρτίστηκε και διατέθηκε με βάση τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε με την από 02.11.2007 απόφασή του το περιεχόμενο του παρόντος Σημειώματος Κινητών Αξιών και Περιληπτικού Σημειώματος, που σε συνδυασμό με το Έγγραφο Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων σύμφωνα με το άρθρο 12 του Ν. 3401/2005 αποτελούν Ενημερωτικό Δελτίο, μόνον όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και του Ν. 3401/2005.

Το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα περιλαμβάνει μια συνοπτική περιγραφή της επιχειρηματικής δραστηριότητας του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., στοιχεία για τη Διοίκηση και τη μετοχική του σύνθεση, συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για την Εταιρεία και το σύνολο των συνδεδεμένων της εταιρειών σε ενοποιημένη μορφή (εφεξής Όμιλος), πληροφορίες για τις μετοχές του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., συνοπτικά στοιχεία για τους παράγοντες κινδύνου, καθώς και συνοπτικά στοιχεία της παρούσας Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και της παρούσας έκδοσης του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου.

1.1 Σύντομο Ιστορικό και Επιχειρηματική Δραστηριότητα

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. αποτελεί σήμερα ένα από τα πιο σύγχρονα ιδιωτικά νοσηλευτικά ιδρύματα που λειτουργούν στην Ελληνική επικράτεια. Ιδρύθηκε το 1970 από ιατρούς, που ως επί το πλείστον ήταν καθηγητές στο Πανεπιστήμιο Αθηνών και έκτοτε δραστηριοποιείται στην παροχή υπηρεσιών πρωτοβάθμιας και δευτεροβάθμιας περίθαλψης. Η Εταιρεία στεγάζεται σε ιδιόκτητο κτίριο που βρίσκεται επί της οδού Ερυθρού Σταυρού 4 και Λεωφόρος Κηφισίας στο Μαρούσι, το οποίο κατά καιρούς έχει εκσυγχρονίσει ανάλογα. Επιπλέον, το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. έχει διευρύνει την παρουσία του στον χώρο της ιδιωτικής υγείας, επεκτείνοντας το φάσμα των προσφερόμενων διαγνωστικών υπηρεσιών με τη δημιουργία νέων διαγνωστικών τμημάτων, εργαστηρίων και κλινικών. Η Εταιρεία προσφέρει τις υπηρεσίες της σε ιδιώτες καθώς και σε ασθενείς που επιζητούν διαγνωστικές υπηρεσίες μέσω των δημοσίων ταμείων τους και ασφαλιστικών οργανισμών.

Πιο συγκεκριμένα το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. διαθέτει:

- 11 Κλινικές Παθολογικού τομέα
- 22 Κλινικές Χειρουργικού τομέα
- 6 Διαγνωστικά Εργαστήρια
- 8 Απεικονιστικά Εργαστήρια, ΦΙΑΠ, Ε.Π.
- 16 χειρουργικές αίθουσες
- 10 Εξωτερικά Ιατρεία
- Τμήμα διασφάλισης ποιότητας

Επίσης, η Εταιρεία διαθέτει επτά πλήρως εξοπλισμένα ασθενοφόρα.

Το σύνολο των εν λειτουργία κλινών της Εταιρείας ανέρχεται σε 254 κλίνες, οι 21 από τις οποίες ανήκουν στη Μονάδα Εντατικής Θεραπείας και βρίσκονται σε δύο χώρους, ενώ οι δυο ανήκουν στη Μονάδα Μεταμόσχευσης Ρευστών Οργάνων.

Η Εταιρεία εκτός από το μόνιμο προσωπικό της, απασχολεί και ομάδα επιστημονικών συνεργατών, η οποία απαρτίζεται κυρίως από ιατρούς. Οι ιατροί αυτοί είναι υπεύθυνοι των διαφόρων διαγνωστικών τμημάτων που έχει δημιουργήσει η Εταιρεία τα τελευταία χρόνια. Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. την 31.03.2007 απασχολούσε 1.024 υπαλλήλους ενώ ο Όμιλος 1.066.

Εντός του πρώτου εξαμήνου του 2006 το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. απέκτησε συνολικά (άμεσα και έμμεσα) το 24,83% του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. καθώς και το 70% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «ANIZ Α.Ε.» (εφεξής ANIZ Α.Ε.).

Τον Απρίλιο του 2007 το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. αποφάσισε από κοινού με τις εταιρείες Ευρωσύμβουλοι Α.Ε. και την Αγγλική Minmax Health Ltd., τη σύσταση μίας νέας εταιρείας για την υλοποίηση δικτύου τραπεζών βλιστακουττάρων στις χώρες της Αν. Ευρώπης και Μέσης Ανατολής. Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. θα συμμετέχει με 50% του μετοχικού κεφαλαίου, ενώ από 25% θα έχουν οι άλλες δύο εταιρείες. Τον ίδιο μήνα η Εταιρεία ανακοίνωσε επίσης την δραστηριοποίησή της σε είδη υγειονομικού ενδιαφέροντος με την ίδρυση της εταιρείας Y-PHARMA Α.Ε., στην οποία θα συμμετέχει με ποσοστό 85% επί του μετοχικού κεφαλαίου. Η εταιρεία αυτή θα εμπορεύεται φάρμακα και άλλα είδη γενικής ιατρικής χρήσεως με πελάτες στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Εντός του 2007 ολοκληρώθηκε και υπογράφηκε το καταστατικό της εταιρείας στην Αλβανία στην οποία το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. συμμετέχει με 80%. Κατατέθηκε το αρχικό ποσό του μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 1.000.000 και εντός του α' εξαμήνου του 2007, ολοκληρώθηκε η κτιριακή μελέτη και επιλέχθηκε η κατασκευάστρια εταιρεία για την άμεση έναρξη των εργασιών. Το νοσοκομείο θα διαθέτει 140 κλίνες και όλα τα σύγχρονα Τμήματα και Εργαστήρια. Δεδομένης της παντελούς έλλειψης σύγχρονων ιατρικών και νοσοκομειακών υπηρεσιών στην Αλβανία, καθώς και της συνεχώς αναπτυσσόμενης οικονομίας της χώρας το "HYGIEIA HOSPITAL - TIRANA" ShA. αναμένεται να αποτελέσει το πρώτο επιτυχημένο βήμα επέκτασης του Ομίλου στις Βαλκανικές χώρες.

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε στις 18.07.2007 ανακοίνωσε την εξαγορά ποσοστού 56,7% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «Χρυσοφιλιώτισσα Δημόσια Λτδ» στην οποία ανήκει το ιδιωτικό νοσοκομείο ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ στην Λεμεσό της Κύπρου. Επιπλέον θυγατρική 100% της ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ είναι και η εταιρεία Ιατρικό Κέντρο Λεμεσού Αχίλλειον Λτδ.

Το τίμημα που έχει συμφωνηθεί για την εξαγορά είναι 8.266.756 Λίρες Κύπρου (ήτοι € 14.150 χιλ. περίπου βάσει τις συναλλαγματικής ισοτιμίας στις 18.07.2007) και η συμφωνία θα οριστικοποιηθεί μετά την πραγματοποίηση ικανοποιητικού για τον αγοραστή, νομικού και οικονομικού ελέγχου καθώς και τη λήψη της αναγκαίας έγκρισης από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού της Κύπρου.

1.2 Διοίκηση

Η υφιστάμενη σύνθεση του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι η ακόλουθη:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ.	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ
Κωνσταντίνος Σταύρου	Πρόεδρος	Ιατρός Πτυχιούχος της Ιατρικής Σχολής Αθηνών, Μαιευτήρας Γυναικολόγος	Πιπεροπούλου αρ. 45, Σταμάτα
Ανδρέας Βγενόπουλος	Αντιπρόεδρος	Δικηγόρος, Πτυχιούχος Νομικής Σχολής, Πανεπιστημίου Αθηνών	Πάρνηθος αρ. 10, Εκάλη
Πασχάλης Μπουχώρης	Διευθύνων Σύμβουλος	Οικονομολόγος	Θερμοπυλών αρ. 40, Βριλήσσια
Θεμιστοκλής Χαραμής	Εκτελεστικό Μέλος	Οικονομολόγος, πτυχιούχος ΑΣΟΕΕ	Μ. Ρενιέρη αρ. 15, Φιλοθέη
Αρετή Σουβατζόγλη	Εκτελεστικό Μέλος	Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού του Ομίλου MAFRIN INVESTMENT GROUP	Πάρνηθος αρ. 10, Εκάλη
Anthony Rapp	Εκτελεστικό Μέλος	Διοικητικός Διευθυντής στο ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	Κυνουρίας αρ.48, Άνω Γλυφάδα
Αναστάσιος Κυπριανίδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Σύμβουλος Επιχειρήσεων	Αγ. Αποστόλων αρ. 6, Υμηττός
Χρήστος Μαρουδής	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ιατρός Μαιευτήρας Γυναικολόγος	Σόλωνος αρ. 44, Αθήνα
Ιωάννης Ζερβός	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ιατρός Πτυχιούχος της Ιατρικής Σχολής Αθηνών, Μαιευτήρας Γυναικολόγος	Ηρακλέους αρ. 7, Ν. Κηφισιά
Βασίλειος Σείτανιδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ιατρός, Πτυχιούχος της Ιατρικής Σχολής Αθηνών και κάτοχος Διδακτορικού	Ευριπίδου αρ. 3, Φιλοθέη
Παρασκευάς Κοσμιδής	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ιατρός, Πτυχιούχος της Ιατρικής Σχολής Αθηνών	Θεμιστοκλέους αρ. 32, Ντράφι
Αλέξανδρος Εδιπίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Πτυχιούχος Διοίκησης Ξενοδοχειακών Επιχειρήσεων	Λ. Κηφισίας αρ. 24Β, Μαρούσι
Μελέτιος Μουστάκας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Οικονομολόγος, Πτυχιούχος ΑΒΣΠ	Π. Γεωργακή αρ. 27, Μέγαρο

Το ανωτέρω Δ.Σ. συγκροτήθηκε σε σώμα την 01.10.2007 και αναμένεται να εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. Λόγω μη πρόβλεψης στο καταστατικό της Εταιρείας θέσεως β' αντιπροέδρου ο κ. Θεμιστοκλής Χαραμής ορίστηκε εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου. Ο κ. Θεμιστοκλής Χαραμής ορίστηκε πρόεδρος της εκτελεστικής επιτροπής της εταιρείας με μέλη τους κ. Κωνσταντίνο Σταύρου, κ. Ανδρέα Βγενόπουλο, κ. Πασχάλη Μπουχώρη και κα Αρετή Σουβατζόγλη. Το Διοικητικό Συμβούλιο αποφάσισε να συγκαλέσει άμεσα Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας με θέμα την τροποποίηση του καταστατικού και τη δημιουργία θέσεως β' αντιπροέδρου, την οποία και θα καταλάβει ο κ. Θεμιστοκλής Χαραμής.

Η θητεία του ανωτέρω Δ.Σ. είναι ετήσια, ήτοι μέχρι την 09.07.2008.

1.3 Μετοχική Σύνθεση

Κατά την 09.10.2007 το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας, διαιρείται σε 64.200.000 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές. Με βάση το μετοχολόγιο της 09.10.2007 οι δικαιούχοι μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου άνω του 5% σύμφωνα με το Ν. 3556/2007 και Ν. 3461/2006, ήταν οι ακόλουθοι:

ΕΠΩΝΥΜΟ/ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Αριθμός Μετοχών	Κατά την 09.10.2007		Ποσοστό Δικαιωμάτων Ψήφου
		Ποσοστό Μετοχών	Δικαιώματα Ψήφου	
MARFIN CAPITAL S.A.	17.254.143	26,88%	17.254.143	26,88%
ΑΡΒΑΝΙΤΗ ΙΩΑΝΝΑ	9.078.363	14,14%	9.078.363	14,14%
MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	4.049.711	6,31%	4.049.711	6,31%
Λοιποί μέτοχοι κάτω του 5%	33.817.783	52,68%	33.817.783	52,68%
ΣΥΝΟΛΟ	64.200.000	100,00%	64.200.000	100,00%

1.4 Πληροφορίες σχετικά με τις Μετοχές της Εταιρείας

Η μετοχή του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. διαπραγματεύεται στην Αγορά Αξιών του Χρηματιστηρίου Αθηνών και συγκεκριμένα (από 09.10.2006) στην κατηγορία της «Μεγάλης κεφαλαιοποίησης» (ticker ΥΓΕΙΑ).

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α. Όλες οι μετοχές είναι ονομαστικές, άυλεις, αδιαίρετες, με δικαίωμα ψήφου και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν. 2190/1920 και του Καταστατικού του ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της μετοχής του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. είναι GRS445003007. Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. Λεωφ Αθηνών 110, 10441 Αθήνα. Όλες οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται σε Ευρώ.

1.5 Συνοπτικά Στοιχεία Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου

Η Α΄ Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, κατά τη συνεδρίαση της 09.07.2007, αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι το ποσό των είκοσι πέντε εκατομμυρίων εξακοσίων εβδομήντα εννέα χιλιάδων εκατόν ογδόντα επτά ευρώ και εξήντα πέντε λεπτά του ευρώ (€ 25.679.187,65) με την έκδοση εξήντα δύο εκατομμυρίων εξακοσίων τριάντα δύο χιλιάδων εκατόν εξήντα πέντε (62.632.165) νέων ονομαστικών μετοχών (στο εξής οι Νέες Μετοχές) ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής σαράντα ενός λεπτών του ευρώ (€ 0,41) και τιμή διάθεσης υπέρ το άρτιο τρία ευρώ και εξήντα λεπτά του ευρώ (€ 3,60) (στο εξής η Τιμή Διάθεσης), με εισφορά εις είδος, και ειδικότερα με εισφορά έως είκοσι επτά εκατομμυρίων διακοσίων τριάντα μίας χιλιάδων τριακοσίων εβδομήντα έξι (27.231.376) μετοχών της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. ονομαστικής αξίας εκάστης εξήντα λεπτών του ευρώ (0,60 €). Κατά συνέπεια, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων θα αυξηθεί μέχρι το ποσό των διακοσίων είκοσι πέντε εκατομμυρίων τετρακοσίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων επτα-

κοσίων ενενήντα τεσσάρων ευρώ (€ 225.475.794), από το οποίο ποσό εκατόν ενενήντα εννέα εκατομμυρίων επτακοσίων ενενήντα έξι χιλιάδων εξακοσίων έξι ευρώ και τριάντα πέντε λεπτών του ευρώ (€ 199.796.606,35) θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον».

Επισημαίνεται ότι ο συνολικός αριθμός των μετοχών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. που αναμένεται να εισφερθούν, ήτοι 27.231.376 μετοχές, διαφέρει από το συνολικό αριθμό των υφιστάμενων μετοχών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. κατά το ποσοστό των μετοχών που κατέχει άμεσα και έμμεσα το ΥΓΕΙΑ Α.Ε., ήτοι 24,8% του μετοχικού κεφαλαίου του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. και το οποίο δεν πρόκειται όπως είναι φυσικό να εισφερθεί στην παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.

Η ως άνω τιμή διάθεσης θα ισχύει ανεξαρτήτως του ύψους της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρείας που θα έχει διαμορφωθεί κατά το χρόνο διάθεσης των νέων μετοχών.

Η Α΄ Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση της 09.07.2007 ενέκρινε ομόφωνα την κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών μετόχων ως προς το σύνολο των μετοχών που θα εκδοθούν κατά την αποφασισθείσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και την διάθεση των νέων μετοχών στους μετόχους της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. οι οποίοι θα εισφέρουν τις μετοχές τους. Ακόμη, αποφάσισε ομόφωνα όπως οι μέτοχοι του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. που θα εισφέρουν τις μετοχές τους στην Εταιρεία δικαιούνται δύο νέες μετοχές και τρία δέκατα της μετοχής (2,3) για κάθε μια (1) μετοχή του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. που θα εισφέρουν στην Εταιρεία.

Συνοπτικά, οι όροι της ανωτέρω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	64.200.000
ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ:	
Με εισφορά εις είδος, και ειδικότερα με εισφορά έως 27.231.376 μετοχών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. σε αναλογία 2,3 νέες μετοχές του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. για κάθε 1 μετοχή του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	Έως 62.632.165
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	Έως 126.832.165
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ	€ 0,41
ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	€ 3,60
ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	Έως € 225.475.794

Η Α΄ Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση της 09.07.2007 αποφάσισε ομόφωνα όπως οι μετοχές που θα προέλθουν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έχουν δικαίωμα στα κέρδη της Εταιρείας σε κάθε οικονομική της χρήση, περιλαμβανομένης και της τρέχουσας χρήσεως, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Τυχόν κλασματικά δικαιώματα που θα προκύψουν δεν θα παρέχουν δικαίωμα λήψης κλάσματος μετοχής αλλήλα θα εκποιηθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται από την υπ' αριθμ. 13/375/17.3.2006 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή άλλη νομοθετική, κανονιστική διάταξη ή πράξη που θα ρυθμίζει σχετικά κατά το παρόν την εκποίηση.

Περαιτέρω, η ως άνω Γενική Συνέλευση αποφάσισε ομόφωνα, όπως οι νέες μετοχές που θα εκδοθούν συνεπεία της ως άνω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Επιπλέον η ως άνω Γενική Συνέλευση αποφάσισε ομόφωνα, σύμφωνα με το άρθρο 13α παρ.1 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως, σε περίπτωση που η κάλυψη του ποσού

της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου κατά τα ανωτέρω δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης.

Η εν λόγω Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας έχει εγκριθεί με την υπ' αριθμ. Κ2-10876/17.07.2007 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Α.Ε. στις 17.07.2007.

Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης (δικαιώματα υπέρ Ε.Χ.Α.Ε., τέλος υπέρ Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, διαφημιστικές καταχωρήσεις, παροχή δικτύου πιστωτικού ιδρύματος για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, εκτύπωση και διανομή του Ενημερωτικού Δελτίου, ανακοινώσεις στον Τύπο, αμοιβές συμβούλων) εκτιμώνται ότι θα ανέλθουν στο ποσό των € 720 χιλ. περίπου στις οποίες συμπεριλαμβάνεται και η αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης.

Επισημαίνεται ότι, η αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης ανέρχεται συνολικά σε € 35.000,00.

Ο Σύμβουλος είναι ανεξάρτητος από την Εταιρεία και επισημαίνεται ότι δεν έχει συμφέροντα τα οποία δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και την παρούσα έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, με εξαίρεση: α) της αμοιβής που θα λάβει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. υπό την ιδιότητα της ως Διοργανώτρια του Δανείου, β) της αμοιβής που θα λάβει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. υπό την ιδιότητα της ως Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου Ομολογιούχων του Δανείου, γ) της αμοιβής που θα λάβει η ΜΑΡΦΙΝ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. - η οποία αποτελεί μητρική εταιρεία του Συμβούλου - για υπηρεσίες δικτύου κατά τη διαδικασία άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, δ) την τραπεζική σχέση που διατηρεί τόσο η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. όσο και η ΜΑΡΦΙΝ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. με τον Όμιλο του Εκδότη σε επίπεδο χρηματοδότησης, ε) της αμοιβής που θα λάβει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. για την παροχή υπηρεσιών Συμβούλου Έκδοσης και στ) τις αμοιβές που λαμβάνει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. σε περιοδικά διαστήματα για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής.

1.6 Συνοπτικά Στοιχεία Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου

Η μετ' αναβολή Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. (εφεξής «Εκδóτρια») της 18.07.2006 η οποία καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών την 30.08.2006 (Φ.Ε.Κ. υπ' αριθμ. 9355/31.08.2006) σε συνδυασμό με την Α' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εκδóτριας της 07.02.2007 η οποία καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών την 28.02.2007 (Φ.Ε.Κ. υπ' αριθμ. 1472/01.03.2007) σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, του Ν. 3156/2003 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας και του Καταστατικού της Εταιρείας, αποφάσισε και επιβεβαίωσε αντίστοιχα την παρούσα έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ποσού έως τριακοσίων εκατομμυρίων δέκα πέντε χιλιάδων (300.015.000) ευρώ (στο εξής «το ΜΟΔ»), με την έκδοση έως εξήντα έξι εκατομμυρίων εξακοσίων εβδομήντα χιλιάδων (66.670.000) ομολογιών, ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ και πενήντα ηπεντών (€ 4,50) εκάστης (στο εξής «οι Ομολογίες»), οι οποίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α., με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων ως προς το σύνολο των Ομολογιών που θα εκδοθούν.

Οι ως άνω Γενικές Συνελεύσεις αποφάσισαν και επιβεβαίωσαν αντίστοιχα, σύμφωνα με τα άρθρα 3α παρ. 3 και 13α παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως σε περίπτωση που η κάλυψη του ποσού της έκδοσης του ΜΟΔ δεν είναι πλήρης, το ΜΟΔ να εκδοθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης, εξουσιοδοτήθηκε δε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδóτριας,

σε περίπτωση μη κάλυψης των Ομολογιών από τους παλαιούς μετόχους, να διαθέσει τις Ομολογίες, που τυχόν παραμείνουν αδιάθετες, ελεύθερα κατά την κρίση του, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 5 εδ. γ' του Κ.Ν. 2190/1920 στην τιμή Διάθεσης. Περαιτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας εξουσιοδοτήθηκε να εξειδικεύσει και να συμπληρώσει τους Όρους του Μετατρέψιμου Ομολογιακού δανείου, να προβεί στην έκδοση του Προγράμματος, την κατάρτιση της σύμβασης με τον Εκπρόσωπο, και εν γένει τη διενέργεια κάθε πράξης απαραίτητης για την ολοκλήρωση της έκδοσης και τη ρύθμιση όλων των θεμάτων που αφορούν στην κατάρτιση Ενημερωτικού Δελτίου, τη χορήγηση αδειών και εγκρίσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χρηματιστήριο Αθηνών, την εισαγωγή του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου στο Χρηματιστήριο Αθηνών και κάθε συναφούς θέματος.

Η Α' Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση περαιτέρω όρισε ως προθεσμία κάλυψης - καταβολής του ΜΟΔ το ένα έτος.

Το Δ.Σ. της Εκδότριας της 31.08.2007, κατ' εξουσιοδότηση των ως άνω Γενικών Συνελεύσεων εξειδίκευσε τους όρους του ΜΟΔ.

Συνοπτικά οι Όροι του εν λόγω Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου είναι οι εξής:

Συνοπτικοί Όροι

Εκδότρια	Η εταιρεία με την επωνυμία «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΥΓΕΙΑ Α.Ε.» (στο εξής «το ΜΟΔ»).
Είδος Δανείου	Ομολογιακό Δάνειο μετατρέψιμο σε μετοχές της Εκδότριας
Ύψος Δανείου	Έως € 300.015.000
Τύπος και Μορφή Ομολογιών	Ονομαστικές άυλες ομολογίες μετατρέψιμες σε ονομαστικές μετοχές της Εκδότριας, διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α.
Αριθμός και Ονομαστική Αξία Ομολογιών	Έως 66.670.000, ονομαστικής αξίας 4,50 ευρώ εκάστη.
Τιμή Έκδοσης Ομολογιών	4,50 ευρώ εκάστη ή 100% της ονομαστικής αξίας.
Περίοδος Κάλυψης και Καταβολής	1 έτος, αρχόμενη από την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, ημερομηνίας 07.02.2007.
Εισαγωγή Ομολογιών στο Χ.Α.	Προβλέπεται
Ημερομηνία Έκδοσης	Η ημερομηνία την οποία θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας. Η Ημερομηνία Έκδοσης θα είναι κοινή για όλες τις Ομολογίες. Της σχετικής αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου θα προηγηθεί η πιστοποίηση της καταβολής του ΜΟΔ.
Ημερομηνία Λήξης	5 έτη από την Ημερομηνία Έκδοσης, εκτός αν συντρέξει περίπτωση πρόωρης λήξης του ΜΟΔ, σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν.
Ημερομηνία Αποπληρωμής	Η Ημερομηνία Λήξης.
Τιμή Αποπληρωμής Ομολογιακής	4,95 ευρώ ή 110% της ονομαστικής αξίας εκάστης Ομολογιακής. Κατά την Ημερομηνία Λήξης του ΜΟΔ η Εκδότρια θα αποπληρώσει τις Ομολογίες για τις οποίες οι δικαιούχοι δεν έχουν ζητήσει τη μετατροπή σε μετοχές στην Τιμή Αποπληρωμής.
Επιτόκιο	Επί του συνόλου του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του ΜΟΔ θα υπολογίζεται τόκος ίσος με το εκάστοτε ισχύον επιτόκιο EURIBOR τριών (3) μηνών, πλέον Περιθωρίου μίας εκατοστιαίας μονάδας (1%) ετησίως. Ως EURIBOR τριών μηνών νοείται το επιτόκιο το οποίο θα καθορίζεται με βάση τον κανονισμό EURIBOR για περίοδο τριών (3) μηνών, δηλαδή για περίοδο ίση με την περίοδο εκτοκισμού, επί ημερολογιακού έτους 360 ημερών, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα στις Βρυξέλλες την 11η μεσημβρινή ώρα ή όποια άλλη ώρα καθορίζεται από τον κανονισμό EURIBOR, δύο εργάσιμες ημέρες πριν από την έναρξη εκάστης Περιόδου Εκτοκισμού, όπως αυτό δημοσιοποιείται μέσω του ηλεκτρονικού συστήματος REUTERS.

Μεταβίβαση	Οι Ομολογίες είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες χρηματιστηριακώς ή και εξωχρηματιστηριακώς, σύμφωνα, σε κάθε περίπτωση, με την ισχύουσα Νομοθεσία.
Καταγγελία	Οι Ομολογιούχοι θα έχουν το δικαίωμα να καταγγείλουν το ΜΟΔ προ της λήξεώς του στις περιπτώσεις που ορίζονται στους επιμέρους Όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν.
Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Δεν προβλέπεται πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιών.
Διάθεση Ομολογιών	
Δικαίωμα Προτίμησης στην Έκδοση	<p>Η έκδοση των Ομολογιών πραγματοποιείται με Δικαίωμα Προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της Εκδότριας.</p> <p>Σε περίπτωση τυχόν μη κάλυψης των ομολογιών από τους παλαιούς μετόχους, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εξουσιοδοτηθεί από τη μετ' αναβολή Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εκδότριας, ημερομηνίας 18.07.2006, ως η απόφαση αυτή επιβεβαιώθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εκδότριας, ημερομηνίας 07.02.2007, όπως διαθέσει τις ομολογίες που τυχόν παραμείνουν αδιάθετες ελεύθερα, κατά την κρίση του, σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία, στην Τιμή Διάθεσης.</p> <p>Το Δικαίωμα Προτίμησης θα είναι μεταβιβάσιμο και θα εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.</p>
Άσκηση Δικαιωμάτων Προτίμησης	<p>Δικαίωμα προτίμησης στην έκδοση του ΜΟΔ θα έχουν οι μέτοχοι - κάτοχοι μετοχών της Εκδότριας κατά την λήξη της συνεδρίασης του Χ.Α. την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της Ημερομηνίας Αποκοπής. Σε περίπτωση μεταβίβασης των δικαιωμάτων προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους στο Χ.Α., δικαίωμα προτίμησης στην έκδοση του ΜΟΔ θα έχουν όσοι αποκτήσουν αυτά τα δικαιώματα προτίμησης.</p> <p>Ο αριθμός των Ομολογιών που οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης μπορούν να αποκτήσουν κατά την ενάσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης υπολογίζεται με βάση τον λόγο του συνολικού αριθμού των υπό έκδοση Ομολογιών προς το συνολικό αριθμό των υφισταμένων μετοχών της Εκδότριας, δηλ.:</p> <p>66.670.000 Ομολογίες / 64.200.000 μετοχές.</p> <p>Κατά συνέπεια, κάθε ένα δικαίωμα προτίμησης παρέχει το δικαίωμα για την απόκτηση 1,0384735202 Ομολογιών. Οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης θα εγγράφονται για ακέραιο αριθμό Ομολογιών, παραλειπομένου του κλάσματος που προκύπτει από την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης.</p>
Ημερομηνία Αποκοπής Δικαιωμάτων Προτίμησης	Η ημερομηνία, την οποία θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας, τηρουμένων των διατάξεων της ισχύουσας Νομοθεσίας.
Ημερομηνία Έναρξης Διαπραγμάτευσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης	Η ημερομηνία την οποία θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας, η οποία δεν δύναται να απέχει περισσότερες από 10 εργάσιμες ημέρες από την Ημερομηνία Αποκοπής τηρουμένων των διατάξεων της ισχύουσας Νομοθεσίας.
Προθεσμία Άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης	Η προθεσμία την οποία θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας, η οποία δεν δύναται να είναι μικρότερη των 15 ημερών, αρχομένης από την Ημερομηνία Έναρξης διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης.
Λήξη Περιόδου Διαπραγμάτευσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης	4 εργάσιμες ημέρες πριν από την λήξη της Περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης
Καταβολές προς τους Ομολογιούχους	
Περίοδοι Εκτοκισμού	<p>Ως Περίοδοι Εκτοκισμού ορίζονται είκοσι (20) συνεχείς και διαδοχικές τριμηνιαίες χρονικές περίοδοι, στην λήξη κάθε μίας από τις οποίες η Εκδότρια θα καταβάλλει σε κάθε Ομολογιούχο τόκο επί της Τιμής Έκδοσης κάθε Ομολογίας, υπολογιζόμενο με το Επιτόκιο. Η έναρξη της πρώτης Περιόδου Εκτοκισμού άρχεται από την Ημερομηνία Έκδοσης του ΜΟΔ. Οι τόκοι καταβάλλονται δεδουλευμένοι στην λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού και υπολογίζονται με βάση τις πραγματικά διανυθείσες ημέρες προς ημερολογιακό έτος 360 ημερών.</p> <p>Ο υπολογισμός των τόκων θα γίνεται από τον Πληρεξούσιο καταβολών, ο οποίος θα ειδοποιεί σχετικά την Εκδότρια και την Ε.Χ.Α.Ε. τουλάχιστον 2 εργάσιμες ημέρες πριν από την αντίστοιχη ημερομηνία πληρωμής των τόκων.</p>

Περίοδοι Εκτοκισμού	Σε περίπτωση μη εμπρόθεσμης καταβολής των ποσών που οφείλονται σύμφωνα με το ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύει, η Εκδότρια καθίσταται από την πρώτη ημέρα καθυστέρησης αυτοδικαίως (χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση, όχληση ή επιταγή προς πληρωμή) και ανεξαρτήτως καταγγελίας του ΜΟΔ, υπερήμερη. Επί των μη καταβληθέντων ποσών οφείλεται τόκος υπερημερίας, ο οποίος υπολογίζεται με ετήσιο επιτόκιο που ορίζεται ότι θα είναι κατά δύο εκατοστιαίες μονάδες και πενήντα εκατοστά της μονάδας (2,50) μεγαλύτερο από το επιτόκιο του ΜΟΔ ετησίως και σύμφωνα με όσα επιπλέον ορίζονται στο Πρόγραμμα εκδόσεως του ΜΟΔ ως εκάστοτε ισχύει. Οι οφειλόμενοι και καθυστερούμενοι τόκοι θα κεφαλαιοποιούνται (ανατοκίζονται) ανά έτος, ακόμη και μετά την καθιονδήποτε τρόπο (και λόγω καταγγελίας) λήξη του ΜΟΔ.
Πληρωμή Τόκων	<p>Η Ε.Χ.Α.Ε. μεσολαβεί στην καταβολή των τόκων κατόπιν σχετικού αιτήματος της Εκδότριας. Στην περίπτωση αυτή, η καταβολή των τόκων διενεργείται ως εξής:</p> <p>α. η Εκδότρια γνωστοποιεί στην Ε.Χ.Α.Ε. την ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων του τόκου.</p> <p>β. με την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης της ημέρας αυτής και εφόσον έχει κατατεθεί σε λογαριασμό της Ε.Χ.Α.Ε. το συνολικό ποσό των τόκων, η Ε.Χ.Α.Ε.</p> <p>αα. παρακρατεί το φόρο που αναλογεί στους τόκους σύμφωνα με τα εκάστοτε κατά Νόμον ισχύοντα.</p> <p>ββ. αποδίδει στους Χειριστές για λογαριασμό των επενδυτών τα ποσά που αναλογούν σε ομολογίες καταχωρημένες σε Λογαριασμούς Χειριστή.</p> <p>γγ. αποδίδει στους ομολογιούχους το ποσό των τόκων για τίτλους καταχωρημένους στον Ειδικό Λογαριασμό.</p>
Πρώωρη Αποπληρωμή	Η Εκδότρια διατηρεί το δικαίωμα της πρόωρης ολικής ή μερικής αποπληρωμής υπό τους όρους και με τη διαδικασία που ορίζονται στους επιμέρους Όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν.
Πρώωρη Εξόφληση	Οι Ομολογιούχοι Δανειστές δεν διατηρούν δικαίωμα πρόωρης ολικής ή μερικής εξόφλησης
Μετατροπή Ομολογιών σε Υποκείμενες Μετοχές	
Ημερομηνίες Μετατροπής	<p>Οι Ομολογιούχοι δύνανται να ζητούν τη μετατροπή των Ομολογιών τους σε Μετοχές της Εκδότριας μετά την πάροδο τριών (3) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης και με συχνότητα (3) τριών μηνών μετά την ημερομηνία αυτή και μέχρι την Ημερομηνία Λήξης του ΜΟΔ.</p> <p>Ανατίθεται στο Δ.Σ. της Εκδότριας να επιτρέπει στους Ομολογιούχους την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιών σε Μετοχές της Εκδότριας σε άτακτα χρονικά διαστήματα, σε περίπτωση επέλευσης εταιρικών γεγονότων, τα οποία κατά τη κρίση του δύνανται να επηρεάσουν τα δικαιώματα των Ομολογιούχων ενδεικτικά σε περίπτωση εταιρικών μετασχηματισμών και μεταβολών στο μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας ή και στην ονομαστική αξία της μετοχής.</p>
Λόγος και Τιμή Μετατροπής Ομολογιών σε Μετοχές	Κάθε μία (1) ομολογία είναι μετατρέψιμη σε μία (1) ονομαστική μετοχή της Εκδότριας ονομαστικής αξίας σαράντα ενός λεπτών του ευρώ (0,41 €). Οι Ομολογιούχοι δύνανται να ζητούν τη μετατροπή των Ομολογιών σε Μετοχές της Εκδότριας μόνο κατά τις Ημερομηνίες Μετατροπής. Κατά συνέπεια η Τιμή Μετατροπής είναι τέσσερα ευρώ και πενήντα λεπτά (4,50 €) ανά μετοχή.
Αναστολή Μετατροπής	Σε περίπτωση επέλευσης εταιρικών γεγονότων, τα οποία αφορούν την Εκδότρια, εφόσον αυτά λαμβάνουν χώρα από την έκδοση του ΜΟΔ και μέχρι την Ημερομηνία Μετατροπής και επηρεάζουν τα δικαιώματα των Ομολογιούχων, ενδεικτικά σε περίπτωση εταιρικών μετασχηματισμών και μεταβολών στο μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας ή και στην ονομαστική αξία της μετοχής, ανατίθεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας, αφενός μεν να επιβεβαιώνει ότι πράγματι επηρεάζονται τα δικαιώματα των Ομολογιούχων αφετέρου δε να αναστέλλει, για όσο χρονικό διάστημα κρίνει, την μετατροπή των Ομολογιών.

Τρόπος Ασκήσεως του Δικαιώματος Μετατροπής	<p>Οποιοσδήποτε Ομολογιούχος επιθυμεί να μετατρέψει τις Ομολογίες του σε μετοχές της Εκδότριας, θα πρέπει το αργότερο 3 εργάσιμες ημέρες πριν από την εκάστοτε Ημερομηνία Μετατροπής να υποβάλει αίτηση περί μετατροπής και να δεσμεύσει τις ομολογίες για τις οποίες επιθυμεί τη μετατροπή στο Σύστημα Άυλων Τίτλων, σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία και την ακολουθούμενη πρακτική.</p> <p>Δηλώσεις μετατροπής θα είναι έγκυρες και θα γίνονται δεκτές μόνον για ακέραιους αριθμούς ομολογιών.</p>
Συνέπειες Μετατροπής Ομολογιών σε Μετοχές	<p>Σε περίπτωση μετατροπής των Ομολογιών σε μετοχές της Εκδότριας, κατά τους Όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν, οφείλονται τόκοι για την περίοδο από την τελευταία, πριν από την Ημερομηνία Μετατροπής, Περίοδο Εκτοκισμού μέχρι την Ημερομηνία Μετατροπής, ενώ ποσό ίσο προς τη συνολική ονομαστική αξία των μετατραπείσων Ομολογιών λογίζεται εξοφληθέν. Σε περίπτωση μετατροπής των Ομολογιών σε Μετοχές της Εκδότριας, η αποπληρωμή τους υπολογίζεται επί της Τιμής Έκδοσης.</p> <p>Σε περίπτωση που συνεπεία της Μετατροπής κατ' εφαρμογήν του Λόγου Μετατροπής προκύπτουν κλασματικά δικαιώματα επί Μετοχών, ο Ομολογιούχος λαμβάνει τον ακέραιο αριθμό μετοχών παραλειπομένου του σχετικού κλάσματος. Αντί των κλασματικών δικαιωμάτων οι Ομολογιούχοι θα λαμβάνουν την ονομαστική αξία του αντίστοιχου μέρους της μετατραπείσας Ομολογίας.</p>
Εισαγωγή των εκ Μετατροπής Μετοχών στο Χ.Α.	<p>Οι εκ μετατροπής μετοχές θα εισάγονται προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.</p>
Φόροι, Τέλη, Εισφορές, Επιβαρύνσεις, Έξοδα, Παρακράτηση Φόρου	<p>Με την επιφύλαξη της επομένης παραγράφου, παντός είδους Φόροι, Τέλη, Εισφορές, Επιβαρύνσεις και Έξοδα, περιλαμβανομένων των εξόδων των Γνωστοποιήσεων και αυτών στα οποία προβαίνει ο Πληρεξούσιος Καταβολών και Εκπρόσωπος κατά την ενάσκηση των εξουσιών, δικαιωμάτων και δυνατοτήτων σύμφωνα με τους παρόντες Όρους, το Πρόγραμμα του ΜΟΔ και τη Σύμβαση Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπρόσωπου, ως εκάστοτε ισχύουν, και αυτών που τυχόν θα προκύψουν ή θα καταστούν αναγκαία λόγω μη εκπληρώσεως των υποχρεώσεων της Εκδότριας από το ΜΟΔ, ιδίως δε των εξόδων δικαστικής ή εξώδικης επιδίωξης των απαιτήσεων των Ομολογιούχων που απορρέουν από το ΜΟΔ, βαρύνουν την Εκδότρια.</p> <p>Σύμφωνα με την ισχύουσα κατά το χρόνο λήψης των αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων για την έκδοση του ΜΟΔ νομοθεσία, επιβάλλεται φόρος εισοδήματος στους τόκους που αποκτώνται από το ΜΟΔ υπολογιζόμενος με συντελεστή 10 %, ο οποίος θα παρακρατείται και θα αποδίδεται στο Δημόσιο σύμφωνα με τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας Νομοθεσίας και των εκάστοτε εν ισχύ Κανονισμών.</p> <p>Οι σχετικές για φορολογική χρήση, βεβαιώσεις είσπραξης του φόρου για φορολογική χρήση θα χορηγούνται από τους Χειριστές, για ομολογίες καταχωρημένες στον Λογαριασμό Χειριστή και από την Ε.Χ.Α.Ε., για ομολογίες καταχωρημένες στον Ειδικό Λογαριασμό.</p>
Πιστοληπτική Διαβάθμιση	<p>Δεν προβλέπεται</p>
Ρήτρες	<p>Οι Ομολογίες δεν παρέχουν δικαιώματα ή πλεονεκτήματα οποιασδήποτε μορφής στους Ομολογιούχους πέραν των αναφερομένων στους παρόντες Όρους, στο Πρόγραμμα του ΜΟΔ ως εκάστοτε ισχύουν και στην εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, ούτε καθορίζεται οποιαδήποτε υποχρέωση ή προϋπόθεση, οικονομικής ή άλλης μορφής, εκπληρωτέα από την Εκδότρια.</p>
Εργάσιμη Ημέρα	<p>Θεωρείται κάθε ημέρα, κατά την οποία λειτουργούν οι τράπεζες στην Αθήνα και, παράλληλα, λειτουργεί το σύστημα Target.</p>
Γενικοί Όροι	<p>Οι παρόντες Όροι και το Πρόγραμμα του Ομολογιακού Δανείου, ως εκάστοτε ισχύουν, δεσμεύουν τους Ομολογιούχους και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχό τους.</p> <p>Δεν επιτρέπεται η τροποποίηση των Όρων του ΜΟΔ με όρους που είναι δυσμενέστεροι των αρχικών εκτός εάν η Συνέλευση των Ομολογιούχων έχει δώσει η ίδια ή, κατ' εξουσιοδότηση της, ο Εκπρόσωπος, τη συναίνεσή της που θα έχει ληφθεί με την απαρτία και πλειοψηφία των 2/3 του συνολικού ανεξόφλητου υπολοίπου του ΜΟΔ.</p> <p>Οι απαιτήσεις από το κεφάλαιο των Ομολογιών και από γεγεννημένους τόκους παραγράφονται μετά την παρέλευση είκοσι (20) και πέντε (5) ετών αντίστοιχα, σύμφωνα με τις διατάξεις περί παραγραφής του Αστικού Κώδικα. Η παραγραφή της αξίωσης αρχίζει, ως προς μεν το</p>

Γενικοί Όροι	<p>κεφάλαιο, την επομένη της ημερομηνίας λήξεως του ΜΟΔ, επερχομένης με οποιονδήποτε τρόπο, και ως προς τους τόκους, την επομένη της λήξης του έτους εντός του οποίου λήγει η Περίοδος Εκτοκισμού, κατά την οποία ήταν καταβλητέοι οι τόκοι.</p> <p>Εάν οποιοσδήποτε όρος του ΜΟΔ ως εκάστοτε ισχύει θεωρηθεί ή κριθεί από οποιοδήποτε αρμόδιο Δικαστήριο ως αντίθετος προς τον Νόμο ανίσχυρος, άκυρος ή ακυρώσιμος σύμφωνα με οποιοδήποτε ισχύοντα ή μελλοντικό Νόμο, αυτή η αντίθεση προς το Νόμο, ακυρότητα ή ακυρωσία, δεν θα επιδρά επί του κύρους των υπολοίπων όρων ή διατάξεων, οι οποίοι θα εξακολουθούν να ισχύουν ως εάν ο ακυρώσιμος όρος δεν υπήρχε εξ αρχής</p>
Καταλογισμός Καταβολών	<p>Κάθε ποσό που θα εισπράττει ο Πληρεξούσιος Καταβολών και Εκπρόσωπος για λογαριασμό των Ομολογιούχων θα καταλογίζεται με την ακόλουθη σειρά:</p> <ul style="list-style-type: none"> - στα έξοδα και στις αμοιβές του Εκπρόσωπου, - στα έξοδα μαζί με τους σχετικούς τόκους, και μάλιστα, κατά σειρά, - στα έξοδα αναγκαστικής εκτέλεσης, στα λοιπά δικαστικά έξοδα και στα λοιπά οφειλόμενα έξοδα, στους τόκους επί των ληξιπρόθεσμων τόκων, στους λοιπούς τόκους υπερημερίας, στους συμβατικούς τόκους και στο κεφάλαιο
Εφαρμοστέο Δίκαιο	<p>Το ΜΟΔ διέπεται από το Ελληνικό Δίκαιο και μεταξύ άλλων από τις διατάξεις του Ν. 3156/2003, του Ν. 2190/1920 και του Ν.Δ. 17.7/13.8.1923, ως εκάστοτε ισχύουν.</p>
Δωσιδικία	<p>Αποκλειστικά αρμόδια για κάθε διαφορά που απορρέει ή έχει σχέση με το ΜΟΔ είναι τα Δικαστήρια των Αθηνών.</p>
Οργάνωση Ομολογιούχων σε Ομάδα	<p>Κατά τη διάρκεια ισχύος του Δανείου οι Ομολογιούχοι συγκροτούν ομάδα, η οποία λαμβάνει αποφάσεις σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα του ΜΟΔ και το Ν. 3156/2003, ως εκάστοτε ισχύουν.</p>
Διοργανωτής Πληρεξούσιος Καταβολών & Εκπρόσωπος Ομολογιούχων	<p>ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.</p>

Η προσαρμογή της τιμής των μετοχών εξ αιτίας της έκδοσης του Ομολογιακού Δανείου θα γίνει σύμφωνα με το άρθρο 76 του κανονισμού του Χ.Α., σε συνδυασμό με την Απόφαση 35/24.11.2005 του Δ.Σ. του Χ.Α.

Σε περίπτωση μεταβολών του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας, η τιμή Μετατροπής και ο Λόγος Μετατροπής των Ομολογιών θα αναπροσαρμόζονται σύμφωνα με τα όσα ορίζονται στους όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν

Σημειώνεται ότι ο Λόγος Μετατροπής και η Τιμή Μετατροπής των Ομολογιών δεν θα αναπροσαρμοστεί λόγω αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος που αποφάσισε η Α΄ Επαναληπτική Τακτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εκδότριας στις 09.07.2007.

Ο Σύμβουλος είναι ανεξάρτητος από την Εταιρεία και επισημαίνεται ότι δεν έχει συμφέροντα τα οποία δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και την παρούσα έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, με εξαίρεση: α) της αμοιβής που θα λάβει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. υπό την ιδιότητα της ως Διοργανώτρια του Δανείου, β) της αμοιβής που θα λάβει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. υπό την ιδιότητα της ως Πληρεξούσιος Καταβολών και Εκπρόσωπος Ομολογιούχων του Δανείου, γ) της αμοιβής που θα λάβει η ΜΑΡΦΙΝ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. - η οποία αποτελεί μητρική εταιρεία του Συμβούλου - για υπηρεσίες δικτύου κατά τη διαδικασία άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, δ) την τραπεζική σχέση που διατηρεί τόσο η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. όσο και η ΜΑΡΦΙΝ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. με τον Όμιλο του Εκδότη σε επίπεδο χρηματοδότησης, ε) της αμοιβής που θα λάβει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. για την παροχή υπηρεσιών Συμβούλου Έκδοσης και στ) τις αμοιβές που λαμβάνει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. σε περιοδικά διαστήματα για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής.

1.7 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της παρούσας Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου και της παρούσας έκδοσης ομολογιακού δανείου (αφορά σε εργάσιμες ημέρες), είναι το ακόλουθο:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ*	ΓΕΓΟΝΟΣ
27.06.2007	Υποβολή στο Υπουργείο Ανάπτυξης της Έκθεσης Εκτίμησης της Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920
09.07.2007	Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος
17.07.2007	Έγκριση αύξησης από Υπουργείο Ανάπτυξης
31.08.2007	Εξειδίκευση Όρων ΜΟΔ
(T)	Έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
(T)	Υποβολή δικαιολογητικών στο Χ.Α. για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης του ΜΟΔ και την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης του ΜΟΔ.
(T+1)	Δημοσίευση του Ενημερωτικού Δελτίου (δημοσίευση στην ιστοσελίδα της Εκδότριας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α.)
(T+1)	Έναρξη περιόδου προσφοράς από μετόχους ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.
(T+1)	Δημοσίευση της ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στον ημερήσιο τύπο
Έως (T+3)	Υποβολή δικαιολογητικών στο Χ.Α. και Ε.Χ.Α.Ε. για εισαγωγή των νέων μετοχών χωρίς ακριβή προσδιορισμό του αριθμού των μετοχών.
(T+5)	Έγκριση από το Δ.Σ. του Χ.Α. για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης του ΜΟΔ
(T+5)	Απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας για τον ορισμό της ημερομηνίας αποκοπής, έναρξης και λήξης των δικαιωμάτων προτίμησης
(T+5)	Αποστολή ανακοίνωσης στο ΗΔΤ του Χ.Α. για την αποκοπή των δικαιωμάτων προτίμησης, την περίοδο άσκησης των δικαιωμάτων, την έναρξη και λήξη διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων
(T+6)	Υποβολή δικαιολογητικών στο Χ.Α. για την καταχώρηση των δικαιωμάτων προτίμησης του ΜΟΔ
(T+6)	Δημοσίευση ανακοίνωσης στο ΗΔΤ του Χ.Α. για την αποκοπή των δικαιωμάτων προτίμησης, την περίοδο άσκησης των δικαιωμάτων, την έναρξη και λήξη διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων και δημοσίευση στο ΦΕΚ της πρόκλησης για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης
(T+7)	Αποκοπή δικαιωμάτων προτίμησης
(T+11)	Λήξη περιόδου προσφοράς από μετόχους ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.
(T+11)	Πίστωση από την Ε.Χ.Α.Ε. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς των δικαιούχων του ΣΑΤ
(T+11)	Έναρξη διαπραγμάτευσης και άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης
Έως (T+16)	Ανταλλαγή και μεταβίβαση μετοχών με μετόχους ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.
Έως (T+16)	Πιστοποίηση Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου
Έως (T+16)	Υποβολή δικαιολογητικών στο Χ.Α. και Ε.Χ.Α.Ε. για τον ακριβή προσδιορισμό του αριθμού των προς εισαγωγή μετοχών.
(T+20)	Έγκριση εισαγωγής των νέων μετοχών από το Δ.Σ. του Χ.Α.
(T+21)	Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης
Έως (T+24)	Δημοσίευση ανακοίνωσης για την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών
(T+25)	Έναρξη διαπραγμάτευσης νέων μετοχών
(T+25)	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης
(T+28)	Διάθεση αδιαθέτων ομολογιών από το Δ.Σ. της Εταιρείας
(T+28)	Ανακοίνωση για την κάλυψη του ΜΟΔ και τη διάθεση των τυχόν αδιαθέτων ομολογιών
(T+28)	Πιστοποίηση ΜΟΔ
(T+28)	Έκδοση ΜΟΔ
(T+29)	Υποβολή δικαιολογητικών στο Χ.Α. και Ε.Χ.Α.Ε. για εισαγωγή των ομολογιών
(T+35)	Έγκριση εισαγωγής των ομολογιών από το Δ.Σ. του Χ.Α.
(T+39)	Δημοσίευση Ανακοίνωσης για τη έναρξη διαπραγμάτευσης των ομολογιών
Έως (T+40)	Έναρξη διαπραγμάτευσης ομολογιών

* εργάσιμες ημέρες

Σημειώνεται ότι, το ανωτέρω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από αρκετούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σημειώνεται σχετικά ότι, για την διαδικασία της αύξησης και την έκδοση του ΜΟΔ καθώς επίσης και για το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης αυτών, θα υπάρξουν σχετικές ανακοινώσεις ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού, όπως προβλέπεται.

1.8 Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρήσης 2006

Οι ακόλουθες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006 οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό ελεγκτή - λογιστή κ. Σωτήρη Α. Κωνσταντίνου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13671) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», (Βασ. Κωνσταντίνου 44, 11635 Αθήνα, τηλ. 210 7280000.) Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι της ενότητας 20.1 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και συνοδεύονται από συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005. Οι εν λόγω Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της χρήσης 2006 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 23.03.07, καθώς και από την ετήσια Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας στις 09.07.07.

Συνοπτικά Στοιχεία Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων

(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-31.12.2006	01.01.-31.12.2005
Πωλήσεις	94.593,38	83.558,21
Κόστος πωληθέντων	(79.368,54)	(76.682,14)
Μικτό κέρδος	15.224,83	6.876,07
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	2.985,29	(2.239,26)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	1.036,86	(2.346,62)

Συνοπτικά Στοιχεία Κατάστασης Ταμιακών Ροών

Καθαρές Ταμιακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	6.103,11	6.757,14
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(59.387,63)	(2.532,5)
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	56.698,36	(2.898,72)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	5.294,50	1.880,66

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Συνοπτικά Στοιχεία Ενοποιημένων Ισολογισμών

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2006	31.12.2005
Σύνολο Ενεργητικού	199.444,00	131.319,66
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	100.834,82	40.012,55
Σύνολο Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	45.111,26	34.847,10
Σύνολο βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	53.497,91	56.460,01
Σύνολο υποχρεώσεων	98.609,18	91.307,11
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	199.444,00	131.319,66

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της περιόδου 01.01.-30.06.2007

Οι ακόλουθες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2007, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κ Βασίλη Καζά (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», Βασ. Κωνσταντίνου 44, 11635 Αθήνα και έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 27.07.07.

Συνοπτικά Στοιχεία Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων

(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
Πωλήσεις	57.181,26	47.595,99
Κόστος πωληθέντων	(44.928,09)	(41.586,08)
Μικτό κέρδος	12.253,17	6.009,92
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	10.214,14	1.489,57
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	8.564,54	834,66

Συνοπτικά Στοιχεία Κατάστασης Ταμιακών Ροών

(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	9.577,27	3.979,45
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(215,16)	(58.508,26)
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(6.770,32)	58.536,51
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	7.886,44	5.888,36

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Συνοπτικά Στοιχεία Ενοποιημένων Ισολογισμών

(ποσά σε € χιλ.)	30.06.2007	31.12.2006
Σύνολο Ενεργητικού	204.030,19	199.444,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	109.918,36	100.834,82
Σύνολο Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	43.958,90	45.111,26
Σύνολο βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	50.152,93	53.497,91
Σύνολο υποχρεώσεων	94.111,83	98.609,18
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	204.030,19	199.444,00

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Την 30.06.2007 το σύνολο των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου ανερχόταν σε € 36.784,75 χιλ. από τα οποία € 16.742,79 χιλ. αναφέρονται σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό και € 20.041,96 σε μακροπρόθεσμο.

Τα ποσά των αγορών / πωλήσεων (συμπεριλαμβανομένων και των εσόδων μερισμάτων) της Εταιρείας και του Ομίλου από και προς τα συνδεδεμένα μέρη σωρευτικά για την περίοδο 01.01.-30.06.2007 καθώς και τα αντίστοιχα υπόλοιπα των υποχρεώσεων / απαιτήσεων της Εταιρείας και του Ομίλου με τα συνδεδεμένα μέρη παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

(ποσά σε € χιλ.)	Όμιλος	Εταιρεία
Πωλήσεις αγαθών και πωλήσεων	254,58	993,75
Αγορές αγαθών και υπηρεσιών	903,79	3.490,53
Απαιτήσεις	317,90	549,74
Υποχρεώσεις	12.218,86	15.138,30
Συναλλαγές και αμοιβές διευθυντικών στελεχών και μελών διοίκησης	931,14	855,89
Απαιτήσεις από διευθυντικά στελέχη και μέλη της διοίκησης	20,34	0,00

Συνοπτικές PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις χρήσεις 2005, 2006 και για την περίοδο 01.01.-30.06.07

Τα στοιχεία των άτυπων PRO FORMA χρηματοοικονομικών πληροφοριών την 31.12.2005, 31.12.2006 και την περίοδο 01.01.-30.06.2007 έχουν ως ακολούθως:

(Ποσά εκφρασμένα σε €)	ΣΥΝΕΝΩΜΕΝΟΣ 31.12.2005	ΣΥΝΕΝΩΜΕΝΟΣ 31.12.2006	ΣΥΝΕΝΩΜΕΝΟΣ 30.6.2007
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ			
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία			
Ενσώματα Πάγια	151.326.206	148.141.344	147.703.759
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.995.648	1.993.078	1.991.794
Υπεραξία	0	0	
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	5.427.971	5.469.693	5.280.753
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	546.435	633.287	633.287
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	113.888	150.830	172.477
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες	0	0	0
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	4.676.759	5.057.920	4.759.350
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	162.723	259.431	200.308
	164.249.630	161.705.584	160.741.728
Αποθέματα	4.748.472	5.171.751	5.790.785
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	36.770.329	39.277.944	45.159.487
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	14.460.537	10.224.194	11.347.652
	55.979.338	54.673.889	62.297.924
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	220.228.968	216.379.473	223.039.652
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ			
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής			
Μετοχικό κεφάλαιο	42.800.975	41.591.506	40.449.282
Λοιπά αποθεματικά	23.691.693	74.511.998	77.596.132
Κέρδη εις νέο	23.224.029	19.200.803	24.345.899
Διαφορές ενοποίησης	(4.876.427)	(73.356.676)	(72.252.205)
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	84.840.270	61.947.631	70.139.107
Δικαιώματα μειοψηφίας	1.969.613	5.275.874	4.573.765
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	86.809.883	67.223.505	74.712.872
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ			

(Ποσά εκφρασμένα σε €)	ΣΥΝΕΝΩΜΕΝΟΣ 31.12.2005	ΣΥΝΕΝΩΜΕΝΟΣ 31.12.2006	ΣΥΝΕΝΩΜΕΝΟΣ 30.6.2007
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Δάνεια	30.128.641	20.473.958	39.041.960
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	13.143.807	14.712.617	15.053.693
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	12.915.094	13.701.610	13.713.750
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	3.096.051	4.556.051	2.522.018
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	290	0	1.158.938
	59.283.884	53.444.236	71.490.359
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις			
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	37.222.503	38.762.716	48.487.176
Φόρος εισοδήματος	7.984.723	6.852.565	3.537.611
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	133.000	156.000	881.901
Δάνεια	28.794.975	49.940.451	23.929.733
	74.135.201	95.711.733	76.836.421
Σύνολο υποχρεώσεων	133.419.084	149.155.968	148.326.780
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	220.228.968	216.379.473	223.039.652

(Ποσά εκφρασμένα σε €)	ΣΥΝΕΝΩΜΕΝΟΣ 31.12.2005	ΣΥΝΕΝΩΜΕΝΟΣ 31.12.2006	ΣΥΝΕΝΩΜΕΝΟΣ 30.6.2007
Πωλήσεις	164.822.628	184.163.996	104.801.378
Κόστος πωληθέντων	(137.122.671)	(147.591.811)	(80.610.326)
Μικτό κέρδος	27.699.958	36.572.185	24.191.052
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	7.949.785	9.098.345	5.888.117
Έξοδα διοίκησης	(12.114.194)	(14.616.027)	(5.985.666)
Έξοδα διάθεσης	(1.165.955)	(1.413.791)	(821.047)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(2.483.846)	(4.503.528)	(3.399.976)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	132.743	209.917	106.616
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(2.598.295)	(5.148.888)	(1.983.054)
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	6.600	8.102	8.534
Κέρδος από απόκτηση εταιριών	0	32.342	
Κέρδη/ (ζημίες) από συγγενείς	10.863	55.970	71.647
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	17.437.659	20.294.628	18.076.223
Φόρος εισοδήματος	(6.880.705)	(8.010.817)	(4.654.881)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά φόρων	10.556.954	12.283.811	13.421.343
Μη συνεχιζόμενες λειτουργίες			
Κέρδη περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες	0	0	0
Καθαρά κέρδη περιόδου	10.556.954	12.283.811	13.421.343
Κατανεμόμενα σε:			
Μετόχους της μητρικής	9.537.294	11.554.056	13.033.706
Δικαιώματα μειοψηφίας	1.019.660	729.755	387.636

1.9 Συνοπτικά στοιχεία για το Καταστατικό της Εταιρείας

Η επαναληπτική έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στις 07.02.2007 προέβη στην:

- Τροποποίηση του άρθρου 2 του Καταστατικού του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., με την παραχώρηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας της αρμοδιότητας να αποφασίζει για την συμμετοχή της Εταιρείας σε άλλες εταιρείες ομοειδείς ή μη, καθώς και για τη σύσταση εταιρειών τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.
- Τροποποίηση του άρθρου 4 του Καταστατικού του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., με την διεύρυνση του σκοπού της Εταιρείας, ώστε να επιτρέπεται η ίδρυση και λειτουργία φορέων παροχής υπηρεσιών υγείας όχι μόνο στην Ελλάδα αλλά και το εξωτερικό καθώς και η επέκταση των δραστηριοτήτων της μέσω της δημιουργίας άλλων μονάδων πρόληψης, διάγνωσης, νοσηλείας, θεραπείας και κατ' οίκον υποστήριξης, είτε αυτοτελώς είτε μέσω συνεργειών με άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα.
- Τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 2δ του Καταστατικού του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., ώστε να εναρμονισθεί με το άρθρο 13 παρ. 5 του κ.ν 2190/1920, που ορίζει ότι η περίοδος ασκήσεως του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων της Εταιρείας σε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της δεν μπορεί να είναι μικρότερη από 15 ημέρες.
- Τροποποίηση των άρθρων 10 και 17 του Καταστατικού του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., ώστε να εναρμονισθούν οι διατάξεις τους με προηγούμενη τροποποίηση του άρθρου 9 του Καταστατικού με την οποία είχε αυξηθεί ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Ειδικότερα ορίσθηκε ότι σε περίπτωση αποχωρήσεως κάποιου Συμβούλου του Διοικητικού Συμβουλίου πριν από τη λήξη του χρόνου της θητείας του λόγω θανάτου, παραιτήσεως ή εκπτώσεως, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εκλέξει αμέσως προσωρινό Σύμβουλο, σε αντικατάσταση του αποχωρήσαντος, εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον τα μισά πλέον ενός των αρχικώς εκλεγέντων και ότι το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό τουλάχιστον οι μισοί πλέον ενός των συμβούλων.

Η Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στις 09.07.2007, προέβη στην:

- Τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας με την προσθήκη εδαφίου, λόγω της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και την ενσωμάτωση αυτής στο καταστατικό της Εταιρείας σε ενιαίο κείμενο.

Η εν λόγω Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας έχει εγκριθεί με την υπ' αριθμ. Κ2-10876/17.07.2007 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Α.Ε. στις 17.07.2007.

1.10 Συνοπτικά Στοιχεία για τους Παράγοντες Κινδύνου

Στην Ενότητα αυτή παρατίθενται συνοπτικά οι σημαντικότεροι κίνδυνοι που συνδέονται με τις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας, τον κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται, καθώς και κίνδυνοι που σχετίζονται με τις μετοχές της Εταιρείας.

Επισημαίνεται ότι οι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που περιγράφονται παρακάτω μπορεί να μην είναι οι μόνοι που ενδεχομένως να αντιμετωπίσει η Εταιρεία. Πρόσθετοι κίνδυνοι και αβεβαιότητες που επί του παρόντος δεν είναι γνωστοί ή που θεωρούνται επουσιώδεις, μπορεί να επιδράσουν δυσμενώς στις επιχειρηματικές δραστηριότητες της Εταιρείας.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Επιχειρηματικές Δραστηριότητες της Εταιρείας

- Πιστωτικός Κίνδυνος
- Κίνδυνος ρευστότητας
- Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολής εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων
- Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις
- Προεδρικό Διάταγμα 235/2000
- Ασφαλιστική Κάλυψη Περιουσιακών Στοιχείων
- Επενδύσεις που σκοπεύει να πραγματοποιήσει το ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Κίνδυνοι που σχετίζονται με τον Κλάδο στον οποίο δραστηριοποιείται η Εταιρεία

- Συνθήκες του κλάδου της υγείας
- Κίνδυνος από τον Ανταγωνισμό
- Τάση συσσώρευσης του κλάδου της υγείας

Κίνδυνος που σχετίζονται με τις μετοχές της Εταιρείας

- Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Μετοχές της Εταιρείας
- Κίνδυνοι που μπορούν να επηρεάσουν την τιμή της μετοχής

Κίνδυνοι που σχετίζονται με την παρούσα έκδοση του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου

- Μη επαρκής κάλυψη της παρούσας έκδοσης Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου
- Επίδραση της έκδοσης του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου στη τιμή της μετοχής
- Εμπορευσιμότητα των μετοχών που θα προκύψουν από την μετατροπή των ομολογιών

1.11 Τάσεις και Προοπτικές

Τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου κατά το πρώτο εξάμηνο του 2007 αναδεικνύουν αρχικά την επιτυχή υλοποίηση της στρατηγικής αναδιάρθρωσης και ανάπτυξης που ακολουθεί ο Όμιλος και ταυτόχρονα σηματοδοτούν και οριοθετούν την απαρχή μιας περιόδου υλοποίησης στρατηγικών επενδυτικών σχεδίων ανάπτυξης του Ομίλου.

Η συσπείρωση των δυνάμεων στο χώρο της ιδιωτικής Υγείας που επιτυγχάνεται μέσω της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου θα οδηγήσει με τη σειρά της στην δημιουργία του ισχυρότερου ιδιωτικού Ομίλου Παροχής Υπηρεσιών Υγείας στον Ελλαδικό χώρο με περίπου 905 κλίνες που θα εξυπηρετεί 350.000 περίπου ασθενείς (εσωτερικούς και εξωτερικούς) και άνω το χρόνο.

Η τάση που ακολουθούν τα αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου του 2007, αύξησης του κύκλου εργασιών, του ενεργητικού και του περιθωρίου κέρδους και της συγκράτησης του κόστους αναμένεται να συνεχιστεί και για το υπόλοιπο του 2007 καθώς βρίσκεται σε πλήρη εναρμόνιση και αντιστοιχία με την στρατηγική ανάπτυξης του Ομίλου.

Άλλωστε το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. βρίσκεται ήδη στη διαδικασία της πλήρης αξιοποίησης των συνεργειών που προκύπτουν από την συνεργασία και τη φυσική γεινίαση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. τόσο με το ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. όσο και με το ΛΗΤΩ Α.Ε. Επιπλέον το ΥΓΕΙΑ Α.Ε στις 18.07.2007 ανακοίνωσε την εξαγορά ποσοστού 56,7% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «Χρυσοφιλιώτισσα Δημόσια Λτδ» στην οποία ανήκει το ιδιωτικό νοσοκομείο ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ στην Λεμεσό της Κύπρου. Πρόκειται για ένα σύγχρονο Νοσοκομείο που κατασκευάστηκε το 2004, ανεπτυγμένο σε κτίριο 7.000 τ.μ., και διαθέτει 86 κλίνες (κυρίως σουίτες και μονόκλινα), 8 χειρουργικές αίθουσες, 5 αίθουσες τοκετών, Μονάδα Εντατικής Θεραπείας, Μονάδα Αυξημένης Φροντίδας, και όλα τα σύγχρονα εργαστήρια (αξονικός τομογράφος, μαγνητικός τομογράφος κ.λπ.). Καλύπτει όλες τις ιατρικές ειδικότητες συμπεριλαμβανομένης και της μαιευτικής ενώ οι συνεργαζόμενοι με το Νοσοκομείο ιατροί ξεπερνούν τους 120. Θυγατρική 100% της ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ είναι και η εταιρεία Ιατρικό Κέντρο Λεμεσού Αχιλλείον Λτδ. Το τίμημα που έχει συμφωνηθεί για την εξαγορά είναι 8.266.756 Λίρες Κύπρου (ήτοι € 14.150 χιλ. περίπου βάσει τις συναλλαγματικής ισοτιμίας στις 18.07.2007) και η συμφωνία θα οριστικοποιηθεί μετά την πραγματοποίηση ικανοποιητικού για τον αγοραστή, νομικού και οικονομικού ελέγχου καθώς και τη λήψη της αναγκαίας έγκρισης από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού της Κύπρου. Η εξαγορά νοσοκομείου στην Κύπρο εντάσσεται στο πρόγραμμα ανάπτυξης του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. που υλοποιείται ταχύτατα και στοχεύει στη δημιουργία του μεγαλύτερου ομίλου παροχής ιατρικών και νοσηλευτικών υπηρεσιών στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

Η χρηματοοικονομική και κεφαλαιακή ενίσχυση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. που θα προκύψει και από την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και την παρούσα έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, αναμένεται να δώσει το έναυσμα για την περαιτέρω οργανική ανάπτυξη του καθώς θα είναι σε θέση να βελτιώσει ακόμα περισσότερο τις ήδη προσφερόμενες υπηρεσίες του αλλά και να προσφέρει νέες και πιο σύγχρονες υπηρεσίες δημιουργώντας ένα ολοκληρωμένο κέντρο υγείας το οποίο θα συνεργάζεται στενά με το διεθνώς αναγνωρισμένο Harvard Medical International.

Παράλληλα ο νέος Όμιλος θα είναι σε θέση να αξιοποιήσει πλήρως ενδεχόμενες επενδυτικές ευκαιρίες τόσο στην Ελλάδα όσο και στο Εξωτερικό, ενώ ταυτόχρονα θα μπορεί να προωθήσει την επενδυτική του στρατηγική μέσω καίριων στρατηγικών συμφωνιών που θα καταστήσουν το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. έναν από του μεγαλύτερους Ομίλους Υπηρεσιών Υγείας στον ευρύτερο χώρο της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

1.12 Έγγραφα στη διάθεση του κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου τα ακόλουθα έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού:

- Το Καταστατικό της Εταιρείας είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.
- Τα πρακτικά της Α' Επανάληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας στις 09.07.2007, η οποία αποφάσισε την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.
- Τα πρακτικά της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας στις 07.02.2007, η οποία επιβεβαίωσε την απόφαση της από 18.07.2006 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας για την έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.

- Οι Οικονομικές Καταστάσεις των θυγατρικών της Εταιρείας της χρήσης 2006, που συντάχθηκαν βάσει ΔΠΧΠ και οι σχετικές εκθέσεις έλεγχου είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.hygeia.gr.
- Η επιστολή της Νομικής Υπηρεσίας της Εταιρείας για τις δικαστικές και διαιτητικές εκκρεμότητες είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.
- Οι Ατυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες των χρήσεων 2005, 2006 και της περιόδου 01.01.-30.06.2007 που συντάχθηκαν βάσει του Παραρτήματος ΙΙ του Κανονισμού των 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και η σχετική έκθεση ελέγχου είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.
- Η Έκθεση της Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 η οποία προέβη στην αποτίμηση της τρέχουσας πραγματικής αξίας των μετοχών της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., ονομαστικής αξία € 0,60 ληπτών προκειμένου να εισφερθούν σε είδος για την παρούσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.

1.13 Έγγραφα από Παραπομπή

Κατά τη διάρκεια ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου τα ακόλουθα έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού:

- Το Έγγραφο Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι, στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας www.hygeia.gr, όπως επίσης και στην ηλεκτρονική διεύθυνση του Χρηματιστηρίου Αθηνών www.ase.gr και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς www.hcmc.gr.
- Οι εγκεκριμένες από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων δημοσιευμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσης 2006, που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και οι αντίστοιχες Εκθέσεις Ελέγχου, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.hygeia.gr.
- Οι δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. για την περίοδο 01.01-30.06.2007 που συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Δ.Π.Χ.Π. και η σχετική έκθεση επισκόπησης, θα είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.hygeia.gr.

ΑΥΤΗ Η ΣΕΛΙΔΑ ΕΧΕΙ ΣΚΟΠΙΜΩΣ ΑΦΕΘΕΙ ΚΕΝΗ



ASSOCIATED WITH
HARVARD MEDICAL
INTERNATIONAL

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

2 ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ	30
I. ΜΕΡΟΣ Α - ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΑΙΡΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟΥ (από 22.11.2006) ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	30
2.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα	31
2.2 Παράγοντες Κινδύνου	33
2.2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Επιχειρηματικές Δραστηριότητες	33
2.2.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την παρούσα έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου	35
2.3 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές - Λογιστές	35
2.4 Φορολογικοί Έλεγχοι	40
2.5 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες	41
2.5.1 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρήσης 2006	41
2.5.2 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της περιόδου 01.01.-30.06.07	44
2.6 Πληροφορίες για την Εταιρεία	48
2.6.1 Σύντομο Ιστορικό	48
2.6.2 Επενδύσεις	49
2.6.2.1 Επενδύσεις σε πάγια περιόδου 01.01.-31.12.2006	49
2.6.2.2 Επενδύσεις σε πάγια περιόδου 01.01.-30.06.2007	49
2.6.2.3 Επενδύσεις σε συμμετοχές	50
2.6.2.4 Επενδύσεις που σκοπεύει να πραγματοποιήσει το ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	51
2.7 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας	52
2.7.1 Ανάλυση Εσόδων ανά Τομέα Δραστηριότητας	52
2.8 Οργανωτική Διάρθρωση Ομίλου	53
2.9 Ακίνητα Εγκαταστάσεις Εξοπλισμός	54
2.9.1 Ενσώματα Πάγια	54
2.9.2 Εμπράγματα Ασφάλειες	55
2.10 Κεφάλαια	55
2.10.1 Πηγές Κεφαλαίων	55
2.10.2 Ταμιακές Ροές	56
2.10.3 Πληροφορίες για τις Ταμιακές Ροές του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.06.07	56
2.11 Πληροφορίες για τις τάσεις και προοπτικές του Ομίλου για τη χρήση 2007	57
2.12 Διοικητικά, Διαχειριστικά Και Εποπτικά Όργανα Και Ανώτατα Διευθυντικά Στελέχη	58
2.12.1 Διοικητικό Συμβούλιο και ανώτερα διοικητικά στελέχη - Τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου	59
2.12.2 Ελεγκτική Επιτροπή	62
2.12.3 Εταιρική Διακυβέρνηση	62
2.12.4 Δηλώσεις μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπικών Οργάνων καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών	63
2.13 Αμοιβές και Οφέλη	66

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

2.14	Υπάλληλοι	67
2.15	Μέτοχοι	67
2.16	Συναλλαγές Με Συνδεδεμένα Μέρη	67
2.16.1	Διεταιρικές Συναλλαγές του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατά τη χρήση 2006	68
2.16.2	Διεταιρικές Συναλλαγές του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατά την περίοδο 01.01.-30.06.07	70
2.16.3	Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικών Στελεχών κατά τη χρήση 2006 και τη περίοδο 01.01.-30.06.07	72
2.17	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου	72
2.17.1	Εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006 και της περιόδου 01.01.-30.06.2007 και η μέθοδος ενοποίησής τους	75
2.17.2	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2006	77
2.17.2.1	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων χρήσης 2006	77
2.17.2.2	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες ενοποιημένου ισολογισμού χρήσης 2006	84
2.17.2.3	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες ενοποιημένων ταμιακών ροών χρήσης 2006	90
2.17.2.4	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις μεταβολές των ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων της χρήσης 2006	91
2.17.3	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων περιόδου 01.01.-30.06.2007	92
2.17.3.1	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων περιόδου 01.01.-30.06.2007	92
2.17.3.2	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες ενοποιημένης λογιστικής κατάστασης περιόδου 01.01.-30.06.2007	96
2.17.3.3	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες ενοποιημένων ταμιακών ροών περιόδου 01.01.-30.06.2007	99
2.17.3.4	Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις μεταβολές της ενοποιημένης καθαρής θέσης 30.06.2007 και 30.06.2006	100
2.18	Άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες	101
2.18.1	Βάση ετοιμασίας των άτυπων PRO FORMA χρηματοοικονομικών πληροφοριών για τις χρήσεις 2005, 2006 και για την περίοδο 01.01.-30.06.07	101
2.18.2	Πηγές στις οποίες βασίζονται οι άτυπες PRO FORMA χρηματοοικονομικές πληροφορίες για τις χρήσεις 2005, 2006 και για την περίοδο 01.01.-30.06.07	102
2.18.3	Άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τη χρήση 2005	104
2.18.4	Άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τη χρήση 2006	107
2.18.5	Άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για την περίοδο 01.01.-30.06.2007	109

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

2.19	Μερισματική Πολιτική	112
2.20	Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες	112
2.21	Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση της Εταιρείας	115
2.22	Πρόσθετες Πληροφορίες	116
2.22.1	Μετοχικό κεφάλαιο	116
2.22.2	Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο	117
2.22.3	Ιδρυτική πράξη και καταστατικό	117
2.23	Σημαντικές Συμβάσεις της Εταιρείας	118
2.23.1	Ασφαλιστήριο Συμβόλαιο	119
2.23.2	Ασφαλιστική Κάλυψη Περιουσιακών Στοιχείων	120
2.23.3	Συμβάσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης (Leasing)	120
2.23.4	Συμβάσεις Μακροπρόθεσμων Δανείων	121
2.23.5	Συμβάσεις Μίσθωσης Ακινήτων	121
2.24	Πληροφορίες από τρίτους, γνωμοδοτήσεις εμπειρογνομώνων και δηλώσεις συμφερόντων	123
2.25	Πληροφορίες για τις Συμμετοχές της Εταιρείας	124
2.25.1	Θυγατρικές Εταιρείες	125
2.25.2	Συγγενείς Εταιρείες	127
2.26	Έγγραφα στη διάθεση του κοινού	133
2.27	Έγγραφα από Παραπομπή	134

II. ΜΕΡΟΣ Β -ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΕΙΣΦΟΡΑ ΣΕ ΕΙΔΟΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥ «ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.» ΚΑΙ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟ

ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ	135	
2.28	Βασικές Πληροφορίες	135
2.28.1	Ίδια Κεφάλαια και Χρέος	135
2.28.2	Δήλωση για την Επάρκεια Κεφαλαίου Κίνησης	136
2.28.3	Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις	137
2.28.4	Οψιγενή γεγονότα που επήλθαν μετά την 30.06.2007	140
2.28.5	Συμφέροντα των Φυσικών και Νομικών Προσώπων που συμμετέχουν στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και στο Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο	140
2.29	Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου	141
2.29.1	Λόγοι της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και χρήση Κεφαλαίων	141
2.29.2	Όροι της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	144
2.29.3	Διαδικασία ανταλλαγής και μεταβίβασης των μετοχών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	146
2.29.4	Σύμβουλος Έκδοσης της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	147
2.30	Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο	148
2.30.1	Συνοπτικοί Όροι του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου	148
2.30.2	Όροι της έκδοσης του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου	153

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ

2.30.3	Λόγοι έκδοσης του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου και προορισμός κεφαλαίων	154
2.30.4	Αποκοπή δικαιώματος	156
2.30.5	Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης	157
2.30.6	Πληροφορίες σχετικά με τις Ομολογίες	158
2.30.7	Δικαιώματα Ομολογιούχων	159
2.30.8	Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου & Καταβολή Τόκων	159
2.30.9	Καταγγελία Δανείου	160
2.30.10	Συνέλευση Ομολογιούχων	160
2.30.11	Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους	163
2.30.12	Εφαρμοστέο Δίκαιο - Δικαιοδοσία	164
2.30.13	Φόροι, τέλη, εισφορές, επιβαρύνσεις, έξοδα και παρακράτηση φόρου των Ομολογιών	165
2.30.14	Διαδικασία Μετατροπής Ομολογιών σε Μετοχές	165
2.30.15	Εξόφληση Ομολογιών	167
2.30.15.1	Πρόωρη Αποπληρωμή	167
2.30.16	Διοργανωτής, Πληρεξούσιος Καταβολών-Εκπρόσωπος Ομολογιούχων	169
2.30.17	Ευθύνη Εκπροσώπου Ομολογιούχων	171
2.30.18	Παραίτηση - Αντικατάσταση Εκπρόσωπου Ομολογιούχων	171
2.30.19	Προθέσεις Βασικών Μετοχών	172
2.31	Μείωση Διασποράς (Dilution)	172
2.32	Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα	173
2.33	Πληροφορίες για τις Μετοχές τις Εταιρείας	174
2.33.1	Δικαιώματα Μετόχων	175
2.33.2	Φορολογία Μερισμάτων	177
2.34	Δαπάνες Έκδοσης για την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και το Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο	178

I. ΜΕΡΟΣ Α - ΠΡΟΣΦΑΤΕΣ ΕΞΕΛΙΞΕΙΣ ΚΑΙ ΕΠΙΚΑΙΡΟΠΟΙΗΣΗ ΤΟΥ ΕΓΚΕΚΡΙΜΕΝΟΥ (από 22.11.2006) ΕΓΓΡΑΦΟΥ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

Στο παρόν Σημείωμα Κινητών Αξιών περιέχονται και παρουσιάζονται με εύληπτο και κατανοητό τρόπο όλες οι πληροφορίες που είναι απαραίτητες προκειμένου οι επενδυτές να μπορούν με εμπειριστατωμένο τρόπο να αξιολογούν τα περιουσιακά στοιχεία, τη χρηματοοικονομική κατάσταση, τα αποτελέσματα και τις προοπτικές τόσο του «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ - "ΥΓΕΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ή Εταιρεία) όσο και του Ομίλου ΥΓΕΙΑ Α.Ε. (εφεξής Όμιλος), καθώς και τα δικαιώματα που απορρέουν από τις κοινές ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας.

Το παρόν Σημείωμα Κινητών Αξιών περιλαμβάνει τις πλέον πρόσφατες πληροφορίες για την Εταιρεία που ανέκυψαν ή διαπιστώθηκαν κατά το χρόνο που μεσολλάβησε από την έγκριση από το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς του Ενημερωτικού Δελτίου της 22ας Νοεμβρίου 2006 (απόφαση 404/22.11.2006) όπως προβλέπεται από το άρθρα 16 και 12 του Ν. 3401/2005.

Σημειώνεται ότι το παρόν Σημείωμα Κινητών Αξιών αποτελεί αναπόσπαστο τμήμα του Εγγράφου Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων και το οποίο τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού ως έγγραφο μέσω παραπομπής (περισσότερες πληροφορίες στην ενότητα 2.27 του παρόντος Σημειώματος Κινητών Αξιών), σύμφωνα με τα άρθρα 5, 9 και 12 του Ν. 3401/2005 καθώς και του άρθρου 25 του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Το παρόν Σημείωμα Κινητών Αξιών και Περιληπτικό Σημείωμα αποτελούν σε συνδυασμό με το Έγγραφο Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων σύμφωνα με το άρθρο 12 του Ν. 3401/2005 Ενημερωτικό Δελτίο για την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. με εισφορά σε είδος καθώς και για την έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου.

Κατά συνέπεια ως Ενημερωτικό Δελτίο ορίζεται εφεξής το παρόν Περιληπτικό Σημείωμα, το παρόν Σημείωμα Κινητών Αξιών και το «Έγγραφο Αναφοράς» του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων και το οποίο τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού ως έγγραφο μέσω παραπομπής.

Εάν υπάρχει διαφορά μεταξύ (α) των δηλώσεων που περιέχονται στο παρόν Σημείωμα Κινητών Αξιών και (β) των αντίστοιχων δηλώσεων που περιέχονται στο από 22.11.2006 Έγγραφο Αναφοράς, οι δηλώσεις στο (α) υπερισχύουν, ως πλέον πρόσφατες.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., καταρτίστηκε και διατέθηκε με βάση τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε με την από 02.11.2007 απόφασή του το περιεχόμενο του παρόντος Σημειώματος Κινητών Αξιών και Περιληπτικού Σημειώματος που σε συνδυασμό με το Έγγραφο Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων σύμφωνα με το άρθρο

12 του Ν. 3401/2005 αποτελούν Ενημερωτικό Δελτίο, μόνον όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και του Ν. 3401/2005.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιέχει κάθε πληροφορία της οποίας η δημοσιοποίηση προβλέπεται από τον Κανονισμό (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και η οποία αφορά στην Εταιρεία και στην παρούσα έκδοση των νέων μετοχών της Εταιρείας, συνεπεία της Αύξησης του Μετοχικού της Κεφαλαίου καθώς και στην παρούσα έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου.

2.1 Υπεύθυνα Πρόσωπα

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο για την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας και για την έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, όπως αυτό εγκρίθηκε από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στις 02.11.2007, θα είναι διαθέσιμο, στο επενδυτικό κοινό, σε έντυπη μορφή στα γραφεία της Εταιρείας, οδός Ερυθρού Σταυρού 4 και Λεωφ. Κηφισίας 15123 Μαρούσι, καθώς και σε ηλεκτρονική μορφή στην ηλεκτρονική διεύθυνση του Χρηματιστηρίου Αθηνών, www.ase.gr, Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, www.hcmc.gr και στην ιστοσελίδα του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., www.hygeia.gr.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., καταρτίστηκε και διατέθηκε με βάση τις διατάξεις της ισχύουσας νομοθεσίας. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ενέκρινε με την από 02.11.2007 απόφασή του το περιεχόμενο του παρόντος Σημειώματος Κινητών Αξιών και Περιληπτικού Σημειώματος, που σε συνδυασμό με το Έγγραφο Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων σύμφωνα με το άρθρο 12 του Ν. 3401/2005 αποτελούν Ενημερωτικό Δελτίο, μόνον όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και του Ν. 3401/2005.

Οι μέτοχοι και επενδυτές που ενδιαφέρονται για περισσότερες πληροφορίες και διευκρινίσεις, μπορούν να απευθύνονται κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες:

- Στα γραφεία του Συμβούλου «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», Λεωφ. Κηφισίας 24 Β, 15125 Μαρούσι, τηλ.: 210-8171800 (υπεύθυνοι οι κ.κ. Απόστολος Κοκοσιούλης, κ. Κωνσταντίνος Γκάσιος)
- Στα γραφεία του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., οδός Ερυθρού Σταυρού 4 και Λεωφ. Κηφισίας 15123 Μαρούσι, τηλ. 210-68.67.000, (υπεύθυνος ο κ. Κωνσταντίνος Τζουτσοράκης)

Η Εταιρεία και τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου είναι υπεύθυνοι για το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και για το σύνολο των οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας.

Οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε 31.12.2006 συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή Σωτήρη Α. Κωνσταντίνου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13671) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant

Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», Βασ. Κωνσταντίνου 44, 11635 Αθήνα και έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 23.03.07, καθώς και από την ετήσια Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας στις 09.07.07.

Επιπλέον, οι δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες λογιστικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2007 συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ), έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κ Βασίλη Καζά (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», Βασ. Κωνσταντίνου 44, 11635 Αθήνα και έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 27.07.07.

Τα φυσικά πρόσωπα από πλευράς Εταιρείας, που επιμελήθηκαν τη σύνταξη του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, είναι τα εξής:

- κ. Πασχάλης Μπουχώρης, Διευθύνων Σύμβουλος του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., τηλ. 210-6867000
- κα. Ελεονώρα Κελεπούρη, Αναπληρώτρια Οικονομική Διευθύντρια του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., τηλ. 210-6867000

Τα παραπάνω αναφερόμενα φυσικά πρόσωπα που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου, τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας και ο Σύμβουλος Έκδοσης, ως νομικό πρόσωπο, είναι υπεύθυνα για το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και δηλώνουν ότι έχουν λάβει γνώση και συμφωνούν με το περιεχόμενο του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου και βεβαιώνουν, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, ότι, οι πληροφορίες που περιέχονται στο Ενημερωτικό Δελτίο είναι, καθόσον γνωρίζουν, αληθείς και δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα μπορούσαν να αλλοιώσουν το περιεχόμενό του, το οποίο έχει συνταχθεί σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων. Επίσης, δηλώνουν ότι, αφού έλαβαν κάθε εύλογο μέτρο για το σκοπό αυτό, δεν υπάρχει άλλο νέο σημαντικό στοιχείο σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, το οποίο ανέκυψε κατά τον χρόνο που μεσολήθησε από την έγκριση του Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς στις 22.11.2006 μέχρι την ημερομηνία του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου 02.11.2007, πλην αυτών που αναφέρονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε., Σύμβουλος Έκδοσης της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, γνωστοποιεί στο επενδυτικό κοινό ότι δεν έχει διενεργήσει ανεξάρτητο νομικό και οικονομικό έλεγχο, και κάθε πληροφορία που περιλαμβάνεται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο βασίζεται αποκλειστικά σε στοιχεία που ελήφθησαν από την Εταιρεία ή σε δηλώσεις των εκπροσώπων της και των φυσικών προσώπων που επιμελήθηκαν της σύνταξης του Ενημερωτικού Δελτίου.

Ο Σύμβουλος καθώς και τα πρόσωπα που ενεργούν για λογαριασμό του είναι ανεξάρτητα από την Εταιρεία και επισημαίνεται ότι δεν έχουν συμφέροντα τα οποία δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και την παρούσα έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, με εξαίρεση: α) της αμοιβής που θα λάβει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. υπό την ιδιότητα της ως Διοργανώτρια του Δανείου, β) της αμοιβής που θα λάβει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. υπό την ιδιότητα της ως Πληρεξούσιου Καταβολών και Εκπροσώπου Ομολογιούχων του Δανείου, γ) της αμοιβής που θα λάβει η ΜΑΡΦΙΝ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. - η οποία αποτελεί μητρική εταιρεία του Συμβούλου - για υπηρεσίες δικτύου κατά τη διαδικασία άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, δ) την τραπεζική σχέση που διατηρεί τόσο η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ

ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. όσο και η MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. με τον Όμιλο του Εκδότη σε επίπεδο χρηματοδότησης, ε) της αμοιβής που θα λάβει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. για την παροχή υπηρεσιών Συμβούλου Έκδοσης και στ) τις αμοιβές που λαμβάνει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. σε περιοδικά διαστήματα για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής.

Περισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις ανωτέρω αμοιβές αναφέρονται στις ενότητες 2.29.3 και 2.34 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

2.2 Παράγοντες Κινδύνου

Η παρούσα ενότητα επικαιροποιεί το Έγγραφο Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων και το οποίο τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού ως έγγραφο μέσω παραπομπής ως εξής:

2.2.1 Κίνδυνοι που σχετίζονται με τις Επιχειρηματικές Δραστηριότητες

i. Εξάρτηση από συμβάσεις με ασφαλιστικές εταιρείες

Η Εταιρεία είχε σύμβαση με την Ένωση Ασφαλιστικών Εταιρειών η οποία έληγε στις 31.07.2006. αλλήλ δόθηκε παράταση της σύμβασης με πρωτοβουλία της Διοίκησης του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. έως τις 30.10.2006, με σκοπό την επαναδιαπραγμάτευση των όρων της σύμβασης. Ωστόσο τελικά η σύμβαση με την Ένωση Ασφαλιστικών Οργανισμών δεν ανανεώθηκε και από την 01.11.2006 σταμάτησε η έκπτωση προς τους ασφαλισμένους των ασφαλιστικών εταιρειών και συνεχίζεται η διαπραγμάτευση όπως ισχύει και με τα άλλα νοσηλευτικά ιδρύματα. Η μη ανανέωση της σύμβασης θα μπορούσε να εγκυμονεί κινδύνους για την Εταιρεία καθώς το ενδεχόμενο αυτό θα επηρέαζε αρνητικά τις πωλήσεις της Εταιρείας. Όμως για την πληρέστερη αντιμετώπιση ενδεχόμενων κινδύνων και τη μείωση της έκθεσης της Εταιρείας σε αυτούς, η διοίκηση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. προχώρησε σε κατ' ιδίαν συμφωνίες με τις ασφαλιστικές εταιρείες με σαφώς ευνοϊκότερους όρους. Εξ αυτών αξίζει να αναφερθεί η 3ετής συμφωνία με τη Mednet Hellas Α.Ε., μία από τις μεγαλύτερες ασφαλιστικές εταιρείες στην Ελλάδα, η οποία διαχειρίζεται ασφαλιστικά προγράμματα νοσοκομειακής κάλυψης των εταιρειών ING, INTERAMERICAN και ALLIANZ.

ii. Ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις

Η Εταιρεία βρίσκεται αυτή τη στιγμή υπό φορολογικό έλεγχο για τις χρήσεις 2003, 2004, 2005 και 2006. Η θυγατρική της ALAN MEDICAL Α.Ε. έχει ελεγχθεί μέχρι τη χρήση 2005 και έχει υποβάλει αίτηση για έλεγχο της χρήσης 2006 (Αρ. Πρωτ. 23063/02.07.07 ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών). Αίτημα για φορολογικό έλεγχο έχει υποβάλει και η θυγατρική ΜΑΓΝΗΤΙΚΕΣ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΕΙΣ Α.Ε. για τις χρήσεις 2005 και 2006 (Αρ. Πρωτ. 5973/18.05.07 ΠΕΚ Αθηνών) καθώς και η θυγατρική ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (Αρ. Πρωτ. 36663/23.10.06 ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών), η οποία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από συστάσεως της, ήτοι 08.08.2003. Η εταιρεία ANIZ Α.Ε. έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και το 2006. Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Ο Όμιλος προ-

χωράει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων λαμβάνοντας τις αντίστοιχες προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Η διοίκηση θεωρεί ότι πέρα των σχηματισμένων προβλέψεων, τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στην καθαρή θέση στα αποτελέσματα χρήσης και στις ταμειακές ροές του Ομίλου.

iii. Ασφαλιστική κάλυψη περιουσιακών στοιχείων

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. έχει συνάψει το υπ' αριθμ. 22005296 ασφαλιστήριο συμβόλαιο για τον πάγιο εξοπλισμό του και τις εγκαταστάσεις του με τον Ασφαλιστικό Οργανισμό ALLIANZ Α.Ε.Γ.Α. το οποίο λήγει στις 31.12.2007. Το εν λόγω ασφαλιστήριο αναφέρεται σε ασφαλίσεις κατά πυρός, σεισμών, φυσικών φαινομένων, κλοπής και διάρρηξης σωληνώσεων ή / και εγκαταστάσεων ύδρευσης και καλύπτει συνολικά αξία παγίων ίση με € 73.000 χιλ., με κατανομή ευθύνης στις συνασφαλιστριες εταιρείες, ALLIANZ Α.Ε.Γ.Α. κατά 50% και την ΕΘΝΙΚΗ Α.Ε.Γ.Α. κατά 50%. Σημειώνεται ότι την 30.06.2007 η αναπόσβεστη αξία των κτιρίων, μηχανημάτων και επίπλων της Εταιρείας ανερχόταν σε € 88.376 χιλ. Κατά συνέπεια το ποσοστό της ασφαλιστικής κάλυψης της αναπόσβεστης αξίας με βάση τα στοιχεία της 30.06.2007 ανέρχεται σε 80% περίπου, γεγονός που μπορεί να ενέχει αρνητικές επιπτώσεις για την Εταιρεία σε περίπτωση ολικής καταστροφής των κτιριακών εγκαταστάσεων και των μηχανημάτων. Ωστόσο η διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί την εν λόγω πιθανότητα ολικής καταστροφής όλων των εγκαταστάσεων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ελάχιστη ενώ επισημαίνεται ότι προχωρά συνεχώς στην ασφαλιστική κάλυψη όλων των νέων της παγίων.

iv. Επενδύσεις που σκοπεύει να πραγματοποιήσει το ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Την 19.10.2006 το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ανακοίνωσε ότι επετεύχθη συμφωνία με τον ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΡΥΘΡΟ ΣΤΑΥΡΟ (εφεξής Ε.Ε.Σ.) με κύριο στόχο την αναβάθμιση και διεύρυνση των υπηρεσιών υγείας που παρέχονται στην περιοχή της Βούλας και γενικότερα στα νότια προάστια των Αθηνών. Η εν λόγω συμφωνία προβλέπει την αξιοποίηση του οικοπέδου του Ε.Ε.Σ. στην Βούλα εκτάσεως περίπου 100 στρεμμάτων όπου στεγάζεται σήμερα, μεταξύ άλλων, και το νοσοκομείο ΑΣΚΛΗΠΙΕΙΟ ΒΟΥΛΑΣ. Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατά την ανακοίνωση της εν λόγω συμφωνίας είχε επιστήσει την προσοχή των επενδυτών στο γεγονός ότι τα συμβαλλήσιμα μέρη πρέπει να συμφωνήσουν ακόμα σε σειρά επί μέρους θεμάτων (νομικών, χωροταξικών, προδιαγραφών έργων κ.λπ.) τα οποία εξαρτώνται από εξωγενείς παράγοντες οι οποίοι δεν δύναται να προβλεφθούν, και ενδεχομένως να οδηγήσουν με τη σειρά τους σε παράταση ή/και ματαίωση της εν λόγω συμφωνίας. Επισημαίνεται ότι στην παρούσα φάση η καθυστέρηση που παρατηρείται οφείλεται στη μη ολοκλήρωση των συζητήσεων μεταξύ Ε.Ε.Σ και Υπουργείου Υγείας. Από την έκβαση της συμφωνίας μεταξύ Ε.Ε.Σ και Υπουργείου Υγείας θα εξαρτηθεί και η έκβαση της τελικής συμφωνίας του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. με τον Ε.Ε.Σ. και σε κάθε περίπτωση το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. θα προβεί σχετικά στην άμεση ενημέρωση του επενδυτικού κοινού. Λόγω της μεγάλης καθυστέρησης που έχει σημειωθεί για τους ανωτέρω λόγους, το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. επισημαίνει ότι είναι σκόπιμο οι επενδυτές να μην υπολογίζουν στην επίτευξη της εν λόγω συμφωνίας και να μην βασίζουν τις επενδυτικές αποφάσεις τους στο γεγονός αυτό.

Επισημαίνεται ότι στην περίπτωση που δεν ευοδωθεί η εν λόγω συμφωνία η διοίκηση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. δεν προτίθεται να στραφεί κατά του Ε.Ε.Σ. και της διοίκησης αυτού. Στην εν λόγω περίπτωση το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. θα προσανατολιστεί στην διερεύνηση ενδεχόμενης συνεργασίας με άλλους φορείς με απώτερο στόχο την υλοποίηση του στρατηγικού του σχεδιασμού που αποτελεί η δημιουργία μαιευτικής κλινικής στα νότια προάστια. (περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 2.6.2.4 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου)

2.2.2 Κίνδυνοι που σχετίζονται με την παρούσα έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου

i. Μη επαρκής κάλυψη της παρούσας έκδοσης Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου

Υπάρχει πιθανότητα να μην καλυφθεί πλήρως η παρούσα έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου. Σε αυτή την περίπτωση η Διοίκηση της Εταιρείας ενδεχομένως να αναζητήσει εναλλακτικούς τρόπους εξεύρεσης κεφαλαίων. Επισημαίνεται ότι το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. είναι σε θέση να προβεί στην πλήρη αξιοποίηση των πιστωτικών ορίων που διαθέτει στις τράπεζες με τις οποίες συνεργάζεται καθώς και στις ενδεικνυόμενες ενέργειες στα πλαίσια της υλοποίησης των αποφάσεων της μετ' αναβολής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης στις 18.07.2006 που αποφάσισε την έκδοση ομολογιακού δανείου ύψους € 200.000.000.

ii. Επίδραση της έκδοσης του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου στη τιμή της μετοχής

Η τιμή της μετοχής της Εταιρείας μπορεί να παρουσιάσει διακυμάνσεις οι οποίες μπορεί να προέρχονται από α) εκτιμήσεις των επενδυτών για τη μετατροπή των Ομολογιών στη λήξη τους, β) πωλήσεις μετοχών της Εταιρείας από επενδυτές που θεωρούν τις ομολογίες πιο ελκυστική επένδυση. Τα παραπάνω ενδεχομένως να οδηγήσουν σε αυξημένη μεταβλητότητα στην τιμή της μετοχής της Εταιρείας.

iii. Εμπορευσιμότητα των μετοχών που θα προκύψουν από την μετατροπή των Ομολογιών

Για τις μετοχές που θα προκύψουν από τη μετατροπή των Ομολογιών, όποτε και εφόσον αυτή συντελεστεί, δεν έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. του Χ.Α. η εισαγωγή τους προς διαπραγμάτευση. Αν για οποιοδήποτε λόγο, το Δ.Σ. του Χ.Α. δεν εγκρίνει την εισαγωγή των εν λόγω μετοχών προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α., η εμπορευσιμότητα των μετοχών που θα προκύψουν από την μετατροπή των ομολογιών περιορίζεται σημαντικά.

2.3 Τακτικοί Ορκωτοί Ελεγκτές - Λογιστές

Χρήση 2006 (Εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις)

Οι δημοσιευμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις για τη χρήση 2006 που συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή Σωτήρη Α. Κωνσταντίνου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13671) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», Βασ. Κωνσταντίνου 44, 11635 Αθήνα.

Η σχετική έκθεση ελέγχου των δημοσιευμένων εταιρικών και ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της χρήσης 2005 που συντάχθηκαν βάσει ΔΠΧΠ, είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Εταιρείας, οδός Ερυθρού Σταυρού 4 και Λεωφ. Κηφισίας 15123 Μαρούσι, τηλ. 210-68.67.000 καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.hygeia.gr.

Περίοδος 01.01-30.06.2007 (Εταιρικές και ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις)

Οι δημοσιευμένες ενδιάμεσες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2007 συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των ΔΠΧΠ και έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Βασίλη Καζά (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», Βασ. Κωνσταντίνου 44, 11635 Αθήνα.

Η σχετική έκθεση επισκόπησης των δημοσιευμένων εταιρικών και ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου 01.01.-30.06.2006 που συντάχθηκαν βάσει ΔΠΧΠ, είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Εταιρείας, οδός Ερυθρού Σταυρού 4 και Λεωφ. Κηφισίας 15123 Μαρούσι, τηλ. 210-68.67.000 καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.hygeia.gr.

Άτυπες (PRO FORMA) Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρήσεων 2005 - 2006 & περιόδου 01.01.-30.06.2007

Οι Άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες των χρήσεων 2005, 2006 και της περιόδου 01.01.-30.06.2007, έχουν προετοιμασθεί για επεξηγηματικούς λόγους μόνο. Ειδικότερα, καταρτίστηκαν για να παρέχουν πληροφορίες για το πώς διαμορφώνονται τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου ΥΓΕΙΑ Α.Ε., λόγω της παρούσας Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., με εισφορά σε είδος, μετοχών της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. από τους μετόχους της, ως αυτές να έχουν συνενωθεί σε μια ενιαία εταιρεία κατά τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2005, την 31.12.2006 και για την περίοδο 30.06.2007.

Οι εν λόγω άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία για τους σκοπούς του παρόντος Εγγράφου, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος ΙΙ του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.) και ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Βασίλειο Καζά (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων» (Βασ. Κωνσταντίνου 44, Αθήνα Τ.Κ. 11635, τηλ.: 210-7280000).

Η σχετική Έκθεση Ελέγχου των Άτυπων PRO FORMA Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών των χρήσεων 2005 - 2006 καθώς και της ενδιάμεσης περιόδου 01.01.-30.06.2007 που συντάχθηκαν βάσει Δ.Π.Χ.Π., είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Εταιρείας, οδός Ερυθρού Σταυρού 4 και Λεωφ. Κηφισίας 15123 Μαρούσι, τηλ. 210-68.67.000.

Σύμφωνα με απόφαση της επαναληπτικής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας στις 09.07.2007, ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής κ. Βασίλειος Καζάς (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Σύμβουλοι Επιχειρήσεων» (Βασ. Κωνσταντίνου 44, 116 35, Αθήνα, τηλ.: 210 7280000) ορίστηκε ως Τακτικός Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής της χρήσης 2007 και ο κ. Μανώλης Μιχαηλίδης (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 25131) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Σύμβουλοι Επιχειρήσεων» (Βασ. Κωνσταντίνου 44, 116 35, Αθήνα, τηλ.: 210 7280000) ορίστηκε αναπληρωματικός Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής.

Οι δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2006 της θυγατρικής εταιρείας «ALAN MEDICAL Α.Ε. ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΙΑΤΡΙΚΟΥ ΥΛΙΚΟΥ» έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ελεγκτές κα. Γιαννούλη Βασιλική (Α.Μ.Α.Ο.Ε.Ε. 99010-62220) και κ. Γρηγοριάδη Στέφανο (Α.Μ.Α.Ο.Ε.Ε. 99960-

45954) και το σχετικό πιστοποιητικό ελέγχου είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Εταιρείας, οδός Ερυθρού Σταυρού 4 και Λεωφ. Κηφισίας 15123 Μαρούσι, τηλ. 210-68.67.000.

Οι δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2006 της θυγατρικής εταιρείας «ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.» έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ελεγκτές κ. Αντώνη Βλάχο και κ. Δημήτρη Βελιώτη και είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας, οδός Ερυθρού Σταυρού 4 και Λεωφ. Κηφισίας 15123 Μαρούσι, τηλ. 210-68.67.000.

Έκθεση Ελέγχου του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη χρήση 2006 οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

«Ελέγξαμε τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις του ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ & ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ «ΥΓΕΙΑ» Α.Ε (η «Εταιρεία»), καθώς και τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και των θυγατρικών της (ο «Όμιλος»), που αποτελούνται από τον εταιρικό και ενοποιημένο ισολογισμό της 31ης Δεκεμβρίου 2006 και τις καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της χρήσης που έληξε την ημερομηνία αυτή, καθώς και την περίληψη των σημαντικών λογιστικών πολιτικών και λοιπές επεξηγηματικές σημειώσεις.

Ευθύνη της Διοίκησης για τις Οικονομικές Καταστάσεις

Η Διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση αυτών των οικονομικών καταστάσεων σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει σχεδιασμό, εφαρμογή και διατήρηση συστήματος εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση οικονομικών καταστάσεων, απαλλαγμένων από ουσιώδη ανακρίβεια, που οφείλεται σε απάτη ή λάθος. Η ευθύνη αυτή περιλαμβάνει επίσης την επιλογή και εφαρμογή κατάλληλων λογιστικών πολιτικών, και τη διενέργεια λογιστικών εκτιμήσεων που είναι λογικές για τις περιστάσεις.

Ευθύνη Ελεγκτή

Η δική μας ευθύνη είναι η έκφραση γνώμης επί αυτών των οικονομικών καταστάσεων με βάση τον έλεγχό μας. Διενεργήσαμε τον έλεγχο σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα, που είναι εναρμονισμένα με τα Διεθνή Ελεγκτικά Πρότυπα. Τα πρότυπα αυτά απαιτούν τη συμμόρφωσή μας με τους κανόνες δεοντολογίας και το σχεδιασμό και διενέργεια του ελέγχου μας, με σκοπό την εύλογη διασφάλιση, ότι οι οικονομικές καταστάσεις είναι απαλλαγμένες από ουσιώδη ανακρίβεια.

Ο έλεγχος περιλαμβάνει την διενέργεια διαδικασιών για την συγκέντρωση ελεγκτικών τεκμηρίων, σχετικά με τα ποσά και τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές καταστάσεις. Οι διαδικασίες επιλέγονται κατά την κρίση του ελεγκτή, και περιλαμβάνουν την εκτίμηση του κινδύνου ουσιώδους ανακρίβειας των οικονομικών καταστάσεων, λόγω απάτης ή λάθους.

Για την εκτίμηση του κινδύνου αυτού, ο ελεγκτής λαμβάνει υπόψη το σύστημα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση των οικονομικών καταστάσεων, με σκοπό τον σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών για τις περιστάσεις, και όχι για την έκφραση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας του συστήματος εσω-

τερικού ελέγχου της Εταιρείας. Ο έλεγχος περιλαμβάνει επίσης την αξιολόγηση της καταλληλότητας των λογιστικών πολιτικών που εφαρμόστηκαν και του ευλόγου των εκτιμήσεων που έγιναν από την Διοίκηση, καθώς και αξιολόγηση της συνολικής παρουσίας των οικονομικών καταστάσεων.

Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε συγκεντρώσει είναι επαρκή και κατάλληλα για την θεμελίωση της γνώμης μας.

Γνώμη

Κατά τη γνώμη μας, οι συνημμένες εταιρικές και ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζουν εύλογα από κάθε ουσιώδη άποψη την οικονομική κατάσταση της Εταιρείας και του Ομίλου κατά την 31 Δεκεμβρίου 2006, τη χρηματοοικονομική τους επίδοση και τις Ταμειακές τους Ροές για τη χρήση που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης, όπως αυτά υιοθετήθηκαν από την Ευρωπαϊκή Ένωση.

Αναφορά επί άλλων Νομικών και Κανονιστικών Θεμάτων

Το περιεχόμενο της Έκθεσης του Διοικητικού Συμβουλίου είναι συνεπές με τις συνημμένες οικονομικές καταστάσεις.»

Έκθεση Επισκόπησης του Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή επί των ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων για τη περίοδο 01.01.-30.06.2007 οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης

«Επισκοπήσαμε τον συνημμένο ισολογισμό της Διαγνωστικό & Θεραπευτικό κέντρο Αθηνών ΥΓΕΙΑ Α.Ε. (η εταιρεία) καθώς και τον ενοποιημένο ισολογισμό της εταιρείας και των θυγατρικών της (ο Όμιλος) της 30ης Ιουνίου 2007, τις σχετικές καταστάσεις αποτελεσμάτων, μεταβολών ιδίων κεφαλαίων και ταμειακών ροών της εξάμηνης περιόδου που έληξε αυτήν την ημερομηνία καθώς και τις επιλεγμένες επεξηγηματικές σημειώσεις. Η Διοίκηση της εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και παρουσίαση αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης, σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης όπως αυτά έχουν υιοθετηθεί από την Ευρωπαϊκή Ένωση και εφαρμόζονται στην ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση («ΔΛΠ 34»). Δική μας ευθύνη είναι η έκφραση ενός συμπεράσματος επί αυτής της ενδιάμεσης συνοπτικής οικονομικής πληροφόρησης με βάση την επισκόπησή μας.

Εύρος της εργασίας επισκόπησης

Διενεργήσαμε την επισκόπηση μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Επισκόπησης 2410 «Επισκόπηση Ενδιάμεσης Οικονομικής Πληροφόρησης που Διενεργείται από τον Ανεξάρτητο Ελεγκτή της Οικονομικής Μονάδας» στο οποίο παραπέμπουν τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η επισκόπηση συνίσταται στη διενέργεια διαδικασιών για την αναζήτηση πληροφοριών, κυρίως από πρόσωπα που είναι υπεύθυνα για οικονομικά και λογιστικά θέματα και στην εφαρμογή κριτικής ανάλυσης και λοιπών διαδικασιών επισκόπησης. Το εύρος μίας εργασίας επισκόπησης είναι ουσιαστικά μικρότερο από έναν έλεγχο που διενεργείται σύμφωνα με τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα και επομένως, δεν μας δίδει την δυνατότητα να αποκτήσουμε την διασφάλιση ότι έχουν περιέλθει στην αντίληψή μας όλα τα σημαντικά θέματα τα οποία θα είχαν επισημανθεί σε έναν έλεγχο. Κατά συνέπεια, η παρούσα δεν αποτελεί έκθεση ελέγχου.

Συμπέρασμα Επισκόπησης

Με βάση την διενεργηθείσα επισκόπηση, δεν έχει περιέλθει στην αντίληψή μας οτιδήποτε που θα μας οδηγούσε στο συμπέρασμα ότι η συνημμένη ενδιάμεση οικονομική πληροφόρηση δεν έχει καταρτισθεί, από κάθε ουσιώδη άποψη, σύμφωνα με το ΔΛΠ 34.»

Έκθεση Ελέγχου Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών επί των Άτυπων Pro Forma Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών

«Υποβάλλουμε την έκθεσή μας σχετικά με τις συνημμένες Pro Forma οικονομικές πληροφορίες του Ομίλου ΥΓΕΙΑ Α.Ε., οι οποίες αποτελούνται από τους Pro Forma ενοποιημένους ισολογισμούς της 31ης Δεκεμβρίου 2005, 2006 και της 30ης Ιουνίου 2007, τις Pro Forma ενοποιημένες καταστάσεις αποτελεσμάτων των χρήσεων 2005, 2006 και της τριμηνιαίας περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2007, καθώς και από τις επεξηγηματικές σημειώσεις.

Οι Pro Forma οικονομικές πληροφορίες έχουν προετοιμασθεί, σύμφωνα με το παράρτημα ΙΙ του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων (ΕΕΛ 149/30.04.2004), για επεξηγηματικούς λόγους μόνο, για να παρέχουν πληροφορίες για τις μεταβολές που επέρχονται στις ιστορικές οικονομικές πληροφορίες του Ομίλου από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και την εισφορά σε είδος, μετοχών της εταιρείας «ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ, ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ - ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ & ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» από τους μετόχους της, που αναφέρεται στη σημείωση 2.1. Η κατάρτιση των σχετικών Pro Forma οικονομικών πληροφοριών, λόγω της φύσης τους, εξετάζει μία υποθετική κατάσταση και, επομένως, δεν αντιπροσωπεύει την πραγματική οικονομική θέση του Ομίλου.

Ευθύνη Διοίκησης

Είναι ευθύνη της Διοίκησης να προετοιμαστούν οι Pro Forma οικονομικές πληροφορίες σύμφωνα με την απαίτηση του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων (ΕΕΛ 149/30.04.2004).

Ευθύνη Ελεγκτή

Είναι ευθύνη δική μας να εκφράσουμε την άποψη που απαιτείται από το Παράρτημα ΙΙ στοιχείο 7 του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων (ΕΕΛ 149/30.04.2004). Δεν είμαστε αρμόδιοι για την έκφραση οποιασδήποτε άποψης σχετικά με τις Pro Forma οικονομικές πληροφορίες ή σχετικά με οποιαδήποτε από τα συστατικά στοιχεία τους. Ειδικότερα, δεν δεχόμαστε οποιαδήποτε ευθύνη για όποιες οικονομικές πληροφορίες έχουν ήδη δημοσιευθεί και χρησιμοποιηθεί στη σύνταξη των Pro Forma οικονομικών καταστάσεων.

Εργασία διενεργηθείσα

Εκτελέσαμε την εργασία μας σύμφωνα με το Διεθνές Πρότυπο Αναθέσεων Εργασιών Διασφάλισης 3000 περί Εργασιών Διασφάλισης εκτός Ελέγχου και Επισκόπησης Ιστορικών Οικονομικών Πληροφοριών, βάσει ευχέρειας που παρέχεται από τα Ελληνικά Ελεγκτικά Πρότυπα. Η εργασία μας συνίσταται πρώτιστα στη σύγκριση των χωρής προσαρμογή οικονομικών πληροφοριών με τα πρωτότυπα έγγραφα, έχοντας λάβει υπόψη τα στοιχεία που υποστηρίζουν τις προσαρμογές και έχοντας συζητήσει τις Pro Forma οικονομικές πληροφορίες με τη Διοίκηση της

Εταιρείας. Προγραμματίσαμε και εκτελέσαμε την εργασία μας ώστε να ληφθούν όλες οι πληροφορίες και επεξηγήσεις που θεωρήσαμε απαραίτητο προκειμένου να μας παρασχεθεί η λογική διαβεβαίωση ότι οι Pro Forma οικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί κατάλληλα στη βάση ετοιμασίας που δηλώνεται.

Γνώμη

Κατά την γνώμη μας:

α) Οι άτυπες Pro Forma οικονομικές πληροφορίες έχουν συνταχθεί κατάλληλα στη βάση ετοιμασίας που δηλώνεται και

β) Η βάση αυτή είναι σύμφωνη με τις λογιστικές πολιτικές που εφαρμόζει ο Όμιλος.»

2.4 Φορολογικοί Έλεγχοι

Η παρούσα ενότητα, επικαιροποιεί την αντίστοιχη ενότητα στο Έγγραφο Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων και το οποίο τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού ως έγγραφο από παραπομπή, ως εξής:

ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Στην παρούσα φάση η Εταιρεία βρίσκεται σε διαδικασία τακτικού φορολογικού ελέγχου των ανελέγκτων φορολογικά χρήσεων ήτοι των χρήσεων 2003, 2004, 2005 και 2006, κατόπιν της υπ' αριθμ. πρωτ. 6184/07.09.06 σχετικής αίτησης που είχε καταθέσει στο Διαπεριφερειακό Ελεγκτικό Κέντρο Αθηνών ενώ έχει εγκριθεί και το αίτημα της στα ΔΕΚ, να συμπεριληφθεί στον έλεγχο και η χρήση 2006.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις που αναφέρονται παραπάνω, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Ο Όμιλος προχωράει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων λαμβάνοντας τις αντίστοιχες προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Η Εταιρεία εκτιμά ότι πέρα των σχηματισμένων προβλέψεων, δεν θα υπάρχουν σημαντικές επιπτώσεις στην κερδοφορία και στην καθαρή θέση της από τον έλεγχο των ανελέγκτων φορολογικά χρήσεων.

Εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις

Η ALAN MEDICAL Α.Ε έχει ελεγχθεί μέχρι τη χρήση 2005 και έχει υποβάλει αίτηση (Αρ. Πρωτ. 23063/02.07.07 ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών) για έλεγχο της χρήσης 2006

Η εταιρεία ANIZ Α.Ε. έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και τη χρήση 2006.

Η εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. έχει ελεγχθεί από τις φορολογικές αρχές έως και τη χρήση 2003 ενώ η εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. η οποία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από συστάσεως της έχει καταθέσει στο Διαπεριφερειακό Ελεγκτικό Κέντρο Αθηνών την υπ' αριθμ. πρωτ. 86663/23.10.06 αίτηση για φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων.

Η εταιρεία ΜΑΓΝΗΤΙΚΗ ΥΓΕΙΑ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΕΣ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΕΙΣ Α.Ε. έχει καταθέσει στο Διαπεριφερειακό Ελεγκτικό Κέντρο Αθηνών την υπ' αριθμ. πρωτ. 5973/18.05.07 αίτηση για φορολογικό έλεγχο των ανέλεγκτων φορολογικά χρήσεων ήτοι των χρήσεων 2005 και 2006.

2.5 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

2.5.1 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες χρήσης 2006

Οι ακόλουθες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή Σωτήρη Α. Κωνσταντίνου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13671) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», Βασ. Κωνσταντίνου 44, 11635 Αθήνα. Οι εν λόγω Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της χρήσης 2006 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 23.03.07, καθώς και από την ετήσια Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας την 09.07.06. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, www.hygeia.gr.

Επιλεγμένα Στοιχεία Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων

(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-31.12.2006	01.01.-31.12.2005
Πωλήσεις	94.593,38	83.558,21
Κόστος πωληθέντων	(79.368,54)	(76.682,14)
Μικτό κέρδος	15.224,83	6.876,07
Έξοδα διάθεσης	(1.148,69)	(1.013,53)
Έξοδα διοίκησης	(9.233,83)	(7.058,57)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	2.985,29	(2.239,26)
Φόρος εισοδήματος	(1.948,42)	(107,36)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	1.036,86	(2.346,62)
Κατανεμόμενα σε:		
Μετόχους της μητρικής	1.028,35	(2.346,62)
Μετόχους μειοψηφίας	8,52	
Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για τη περίοδο		
Βασικά/ μειωμένα	0,024	(0,05)

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Ταμιακών Ροών

(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-31.12.2006	01.01.-31.12.2005
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	6.103,11	6.757,14
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(59.387,63)	(2.532,54)
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	56.698,36	(2.898,72)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	5.294,50	1.880,66

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Οι συνολικές Πωλήσεις του Ομίλου για τη χρήση 2006 παρουσίασαν αύξηση της τάξης του 13,2% περίπου σε σχέση με το 2005. Το μεγαλύτερο μέρος των εσόδων του Ομίλου για το 2006 προέκυψε και πάλι από τα έσοδα από τα εργαστήρια, τα οποία, το 2006 αντιπροσώπευαν σχεδόν το 40% του συνολικού κύκλου εργασιών. Τα έσοδα από το νοσηλευτήριο παρουσίασαν αύξηση της τάξης του 18% περίπου και διαμορφώθηκαν σε € 28.410 χιλ. τη χρήση 2006 από € 24.086 χιλ. την χρήση 2005, γεγονός που οφείλεται στην αύξηση των ημερών νοσηλείας το 2006 σε σχέση με το 2005 καθώς και στην αλληλαγή της εμπορικής πολιτικής στη τιμολόγηση σε σχέση με τους μεγάλους πελάτες. Τα έσοδα από τα χειρουργεία κατά την υπό εξέταση περίοδο παρουσίασαν και αυτά αύξηση της τάξεως του 5,5% περίπου και διαμορφώθηκαν από € 17.733 χιλ. τη χρήση 2005 σε € 18.708 χιλ. τη χρήση 2006. Η λειτουργία των εργαστηρίων αντιπροσωπεύει το μεγαλύτερο ποσοστό του κύκλου εργασιών του Ομίλου ήτοι σχεδόν 40%. Σε απόλυτα νούμερα, τη χρήση 2006 διαμορφώθηκε σε € 37.319 χιλ. από € 33.046 χιλ. που ήταν την χρήση 2005, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 13% περίπου.

Επιπλέον, αύξηση παρουσίασαν κατά το 2006 τα έσοδα τόσο από εξωτερικούς όσο και από εσωτερικούς ασθενείς, ενώ τα έσοδα από ιδιώτες διαμόρφωσαν το ποσοστό συμμετοχής τους στις συνολικές πωλήσεις στα επίπεδα του 48% περίπου. Οι ιδιώτες πελάτες αποτελούν τον κύριο όγκο των πελατών του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και ο κύκλος εργασιών από την παροχή ιατρικών υπηρεσιών σε ιδιώτες πελάτες αποτελεί κατά μέσο όρο ποσοστό 50% περίπου του συνολικού κύκλου εργασιών τη διετία 2005-2006 παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 10% περίπου το 2006 σε σχέση με το 2005.

Οι Ασφαλιστικοί Οργανισμοί με τους οποίους συνεργάζεται ο Όμιλος, αποτελούν τη δεύτερη μεγαλύτερη κατηγορία πελατών και διακρίνονται σε ασφαλιστικούς οργανισμούς του εσωτερικού και του εξωτερικού. Για τη χρήση του 2006, οι Ασφαλιστικοί Οργανισμοί αποτέλεσαν ποσοστό 36% του συνολικού κύκλου εργασιών του Ομίλου, φτάνοντας το ύψος των € 33.860 χιλ., παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 18% περίπου σε σχέση με το 2005.

Κατά τη χρήση 2006 ο Όμιλος παρουσίασε κέρδη ύψους € 1.037 χιλ. έναντι ζημιών ύψους € 2.347 χιλ. που είχε παρουσιάσει κατά τη χρήση 2005 γεγονός που προήλθε τόσο από την αύξηση των εσόδων όσο και από την συγκράτηση των δαπανών του Ομίλου και ήταν απόρροια της αλληλαγής στρατηγικής που επήλθε κατά το 2006.

Επιλεγμένα Στοιχεία Ενοποιημένων Ισολογισμών

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2006	31.12.2005
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	163.908,81	101.132,32
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	27.381,37	25.563,87
Ταμειακά Διαθέσιμα και Ισοδύναμα	5.294,50	1.880,66
Σύνολο Ενεργητικού	199.444,00	131.319,66
Μετοχικό κεφάλαιο	26.322,00	17.548,00
Λοιπά αποθεματικά	71.375,33	20.241,03
Κέρδη εις νέο	3.087,87	2.223,53
Δικαιώματα Μειοψηφίας	49,62	-
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	100.834,82	40.012,55
Μακροπρόθεσμα Δάνεια	20.120,20	20.268,04
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	10.471,48	9.809,25
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	45.111,26	34.847,10
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	29.523,12	29.921,83
Βραχυπρόθεσμα Δάνεια	23.702,66	26.283,04
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	53.497,91	56.460,01
Σύνολο Υποχρεώσεων	98.609,18	91.307,11
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	199.444,00	131.319,66

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. έχει συνάψει μακροπρόθεσμο δάνειο ύψους € 20 εκατ., το οποίο πρέπει να έχει αποπληρωθεί ολόσχερως έως την 31.12.2008. Τα υπόλοιπα δάνεια κατά τη χρήση 2006 μειώθηκαν αισθητά και αφορούν σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό και ανανεώνονται ανά τρίμηνο περίπου, ενώ δεν καλύπτονται με εμπράγματα ασφάλειες.

Αναλυτική πληροφόρηση για το σύνολο των οικονομικών μεγεθών για τη χρήση 2006 παρατίθενται στην ενότητα 2.17.2 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

2.5.2 Επιλεγμένες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες της περιόδου 01.01.-30.06.2007

Οι ακόλουθες Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2007, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) και οι οποίες δεν έχουν έγκριση από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κ Βασίλη Καζά (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», Βασ. Κωνσταντίνου 44, 11635 Αθήνα και έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 27.07.07. Οι εν λόγω ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας, www.hygeia.gr.

Επιλεγμένα Στοιχεία Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων

(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
Πωλήσεις	57.181,26	47.595,99
Κόστος πωληθέντων	(44.928,09)	(41.586,07)
Μικτό κέρδος	12.253,17	6.009,92
Έξοδα διοίκησης	(3.165,36)	(3.889,65)
Έξοδα διάθεσης	(694,94)	(418,23)
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	10.214,14	1.489,57
Φόρος εισοδήματος	(1.649,60)	(654,90)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	8.564,54	834,66
Κατανεμόμενα σε:		
Μετόχους της μητρικής	8.562,54	812,12
Δικαιώματα μειοψηφίας	2,00	22,54
Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για τη περίοδο		
Βασικά/ μειωμένα	0,13	0,02

Επιλεγμένα Στοιχεία Κατάστασης Ταμιακών Ροών

Καθαρές Ταμιακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	9.577,27	3.979,45
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(215,02)	(58.508,26)
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(6.770,32)	58.536,51
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	7.886,44	5.888,36

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Οι συνολικές πωλήσεις του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.06.2007 ανήλθαν σε € 57.181 χιλ., παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 20% περίπου σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2006. Παράλληλα την εν λόγω περίοδο το μικτό περιθώριο κέρδους διαμορφώθηκε σε 21% από 13% την αντίστοιχη περίοδο του 2006. Η βελτίωση τόσο του κύκλου εργασιών όσο και του μικτού περιθωρίου κέρδους του Ομίλου αναδεικνύει την προσπάθεια της Διοίκησης για τη διεύρυνση των προσφερόμενων υπηρεσιών και για την ορθολογικότερη διαχείριση των δαπανών καθώς και για την πληρέστερη διοικητική οργάνωση του Ομίλου.

Απόρροια των ανωτέρω ήταν τα καθαρά κέρδη της περιόδου 01.01.-30.06.2007 να σημειώσουν αύξηση της τάξης του 926% περίπου σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2006 και να διαμορφωθούν σε € 8.565 χιλ., έναντι μόλις € 835 χιλ. την προηγούμενη αντίστοιχη περίοδο. Επιπλέον οι εξαγορές που προωθήθηκαν αλληλά και η γενικότερη στρατηγική ανασυγκρότηση που ακολουθεί ο Όμιλος συνέβαλλαν θετικά στην τελική αύξηση της κερδοφορίας του Ομίλου. Συγκεκριμένα η εξαγορά από το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. του 24,8% του μετοχικού κεφαλαίου του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. συμβάλει σε σημαντικό βαθμό στην ενίσχυση και στη διαμόρφωση της κερδοφορίας του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. τόσο μέσω της αξιοποίησης των εκάστοτε συνεργειών που ενδεχομένως να υπάρχουν όσο και μέσω της αξιοποίησης της κοινής σε αρκετές περιπτώσεις πελατειακής βάσης. Επιπρόσθετα η ισχυρή κερδοφορία που παρουσιάζει διαχρονικά το ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. σίγουρα ενισχύει και θέτει τις βάσεις για την ενίσχυση και της κερδοφορίας του ομίλου ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Επιλεγμένα Στοιχεία Ενοποιημένων Ισολογισμών

(ποσά σε € χιλ.)	30.06.2007	31.12.2006
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία	162.388,67	163.908,81
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	30.343,16	27.381,37
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.886,44	5.294,50
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	204.030,19	199.444,00
Μετοχικό κεφάλαιο	26.322,00	26.322,00
Λοιπά αποθεματικά	71.437,78	71.375,33
Κέρδη εις νέο	11.506,97	3.087,87
Δικαιώματα μειοψηφίας	651,62	49,62
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	109.918,36	100.834,82
Δάνεια	20.041,96	20.120,20
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	10.354,48	10.471,48
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	43.958,90	45.111,26
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	32.460,05	29.523,12
Δάνεια	16.742,79	23.702,66
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	50.152,93	53.497,91
Σύνολο Υποχρεώσεων	94.111,83	98.609,18
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	204.030,19	199.444,00

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30.06.2007, ο Όμιλος δεν προέβη σε σύναψη κάποιου νέου βραχυπρόθεσμου δανείου, ούτε σε νέα σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης, πλέον των εν ισχύ υφισταμένων, κατά την 31.12.2006.

Αναλυτική πληροφόρηση για το σύνολο των οικονομικών μεγεθών για την ενδιάμεση περίοδο από 01.01 έως 30.06.2007 παρατίθενται στην ενότητα 2.17.3 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Αναπροσαρμογή Κονδυλίων

Όπως αναφέρεται και στις επεξηγηματικές σημειώσεις της εταιρείας ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006, στα κονδύλια των αποτελεσμάτων της χρήσης 2005 της Εταιρείας και του Ομίλου, πραγματοποιήθηκαν ανακατατάξεις κονδυλίων, ώστε αυτά να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της τρέχουσας χρήσης και να απεικονίζεται με ορθότερο τρόπο η ανάλυση της απόδοσης τους.

Οι ανακατατάξεις αφορούν κυρίως στις ακόλουθες περιπτώσεις:

1. Κατά την χρήση 2005, οι κανόνες μερισμού των δαπανών στα λειτουργικά κέντρα κόστους, ήταν διάφοροι της τρέχουσας χρήσης και για το λόγο αυτό αναπροσαρμόστηκαν με σκοπό να είναι συγκρίσιμα τα κονδύλια.
2. Ορισμένα κονδύλια της χρήσης 2005 τα οποία ήταν συναφή στις κατηγορίες εσόδων και εξόδων, απεικονίζονταν με συμπηφιστικό τρόπο, αναλόγως του υπολοίπου τους, χρεωστικού ή πιστωτικού και αναπροσαρμόστηκαν έτσι ώστε να απεικονίζονται διαχωρισμένα στα έσοδα ή στα έξοδα αντίστοιχα και να είναι απολύτως συγκρίσιμα, με την τρέχουσα χρήση.
3. Επανεληχτήκαν τα έσοδα και τα έξοδα και αξιολογήθηκαν εάν είχαν χαρακτηριστεί στην ορθή κατηγορία που υποδεικνύεται από τη φύση και τη δραστηριότητα αυτών και όπου απαιτείτο αλλαγή, έγινε επανακατάταξη, έτσι ώστε να είναι συγκρίσιμα και πιο αντιπροσωπευτικά σύμφωνα με τις αρχές της λογιστικής απεικόνισης.

Προκειμένου να απεικονίζεται από την 31.12.2006 και στο εξής με πιο σαφή τρόπο η ανάλυση των εσόδων και των εξόδων της Εταιρείας καθώς και ο διαχωρισμός αυτών σε λειτουργικά και μη, η Εταιρεία προέβη στις εξής αλλαγές:

1. Η ανάλυση καθώς και η απεικόνιση των δαπανών, στηρίζονται στους κανόνες κατανομής που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας.
2. Τα συναφή κονδύλια εσόδων και εξόδων δεν υπόκεινται σε συμπηφισμούς και απεικονίζονται διακριτά σύμφωνα με τα όσα ορίζονται από τους κανόνες και τις αρχές των προτύπων.
3. Τα κονδύλια των εσόδων και εξόδων, απεικονίζονται στις κατηγορίες που υποδεικνύονται από τη φύση και τη δραστηριότητα αυτών.

Πιο συγκεκριμένα οι ανακατατάξεις οι οποίες πραγματοποιήθηκαν στα επιμέρους κονδύλια απεικονίζονται κατωτέρω:

31.12.2005

(ποσά σε € χιλ)	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΝΑΚΑΤΑΤΑΞΗ
	ΟΠΩΣ ΕΙΧΕ ΔΗΜΟΣΙΕΥΘΕΙ	ΟΠΩΣ ΕΙΧΕ ΔΗΜΟΣΙΕΥΘΕΙ	ΟΠΩΣ ΠΡΟΕΚΥΨΕ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΝΑΚΑΤΑΤΑΞΗ	ΟΠΩΣ ΠΡΟΕΚΥΨΕ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΝΑΚΑΤΑΤΑΞΗ	
Πωλήσεις	83.558,21	83.453,14	83.558,21	83.453,14	0,00
Κόστος πωληθέντων	(80.674,21)	(82.310,47)	(76.682,14)	(78.335,93)	3.974,54
Μικτό κέρδος	2.884,00	1.142,67	6.876,07	5.117,21	3.974,54
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	3.023,12	3.770,34	3.142,40	3.132,69	637,65
Έξοδα διοίκησης	(5.738,55)	(5.555,14)	(7.058,57)	(6.725,90)	1.170,76
Έξοδα διάθεσης	(341,23)	0,00	(1.013,53)	(828,71)	828,71
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	0,00	0,00	(2.238,19)	(2.213,52)	2.213,52
Χρηματοοικονομικά έσοδα	0,00	0,00	108,17	104,51	104,51
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(2.073,06)	(2.067,60)	(2.073,06)	(2.067,60)	0,00
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	0,00	0,00	6,60	767,28	767,28
Κέρδος από απόκτηση εταιρειών	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη/ (ζημίες) από συγγενείς	6,46	(4,40)	10,86	0,00	4,40
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	(2.239,26)	(2.714,13)	(2.239,26)	(2.714,13)	0,00
Φόρος εισοδήματος	(107,36)	307,11	(107,36)	307,11	0,00
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	(2.346,62)	(2.407,03)	(2.346,62)	(2.407,03)	0,00

30.06.2006

(ποσά σε € χιλ)	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΝΑΚΑΤΑΤΑΞΗ
	ΟΠΩΣ ΕΙΧΕ ΔΗΜΟΣΙΕΥΘΕΙ	ΟΠΩΣ ΕΙΧΕ ΔΗΜΟΣΙΕΥΘΕΙ	ΟΠΩΣ ΠΡΟΕΚΥΨΕ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΝΑΚΑΤΑΤΑΞΗ	ΟΠΩΣ ΠΡΟΕΚΥΨΕ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΝΑΚΑΤΑΤΑΞΗ	
Πωλήσεις	47.595,99	47.256,04	47.595,99	47.256,04	0,00
Κόστος πωληθέντων	(43.494,60)	(43.874,10)	(41.586,07)	(41.962,34)	1.908,53
Μικτό κέρδος	4.101,39	3.381,93	6.009,92	5.293,70	1.908,53
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	1.983,30	2.707,15	1.943,64	1.907,59	(39,67)
Έξοδα διοίκησης	(3.229,63)	(3.117,60)	(3.889,65)	(3.777,63)	(660,03)
Έξοδα διάθεσης	235,48	0,00	(418,23)	(182,75)	(653,71)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	0,00	0,00	(1.089,23)	(1.088,77)	(1.089,23)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	0,00	0,00	55,54	51,73	55,54
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.954,79)	(1.951,97)	(1.954,79)	(1.951,97)	0,00
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	0,00	0,00	7,60	767,60	7,60
Κέρδος από απόκτηση εταιρειών	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη/ (ζημίες) από συγγενείς	824,77	0,00	824,77	0,00	0,00
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	1.489,57	1.019,51	1.489,57	1.019,51	0,00
Φόρος εισοδήματος	(654,90)	(526,78)	(654,90)	(526,78)	0,00
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	834,66	492,73	834,66	492,73	0,00

Όπως απεικονίζεται και από τους ανωτέρω πίνακες των διαφορών, τα αποτελέσματα από τις ανακατατάξεις των ποσών μεταξύ των κονδυλίων των καταστάσεων αποτελεσμάτων, είναι μηδενικά και δεν επέφεραν καμία μεταβολή στα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου.

2.6 Πληροφορίες για την Εταιρεία

2.6.1 Σύντομο Ιστορικό

Τον Απρίλιο του 2007 το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. αποφασίζει από κοινού με τις εταιρείες Ευρωσύμβουλοι Α.Ε. και την Αγγλική Minmax Health Ltd., τη σύσταση μίας νέας εταιρείας για την υλοποίηση δικτύου τραπεζών βλαστοκυττάρων στις χώρες της Αν. Ευρώπης και Μέσης Ανατολής. Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. θα συμμετέχει με 50% του μετοχικού κεφαλαίου, ενώ από 25% θα έχουν οι άλλες δύο εταιρείες.

Τον ίδιο μήνα η Εταιρεία ανακοίνωσε επίσης την δραστηριοποίησή της σε είδη υγειονομικού ενδιαφέροντος με την ίδρυση της εταιρείας Υ-PHARMA Α.Ε., στην οποία θα συμμετέχει με ποσοστό 85% επί του μετοχικού κεφαλαίου. Η εταιρεία αυτή θα εμπορεύεται φάρμακα και άλλα είδη γενικής ιατρικής χρήσεως με πελάτες στην Ελλάδα και το εξωτερικό.

Εντός του 2007 ολοκληρώθηκε και υπογράφηκε το καταστατικό της εταιρείας στην Αλβανία στην οποία το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. συμμετέχει με 80%. Κατατέθηκε το αρχικό ποσό του μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 1.000.000 και εντός του α' εξαμήνου του 2007, θα ολοκληρωθεί η κτιριακή μελέτη και θα επιλεγεί η κατασκευάστρια εταιρεία για την άμεση έναρξη των εργασιών. Το νοσοκομείο θα διαθέτει 140 κλίνες και όλα τα σύγχρονα Τμήματα και Εργαστήρια. Δεδομένης της παντελούς έλλειψης σύγχρονων ιατρικών και νοσοκομειακών υπηρεσιών στην Αλβανία, καθώς και της συνεχώς αναπτυσσόμενης οικονομίας της χώρας το "HYGEIA HOSPITAL - TIRANA" ShA. αναμένεται να αποτελέσει το πρώτο επιτυχημένο βήμα επέκτασης του Ομίλου στις Βαλκανικές χώρες.

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στις 18.07.2007 ανακοίνωσε την εξαγορά ποσοστού 56,7% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «Χρυσοφιλιώτισσα Δημόσια Λτδ» στην οποία ανήκει το ιδιωτικό νοσοκομείο ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ στην Λεμεσό της Κύπρου. Επιπλέον θυγατρική 100% της ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ είναι και η εταιρεία Ιατρικό Κέντρο Λεμεσού Αχίλλειον Λτδ. Το τίμημα που έχει συμφωνηθεί για την εξαγορά είναι 8.266.756 Λίρες Κύπρου (ήτοι € 14.150 χιλ. περίπου βάσει της συναλλαγματικής ισοτιμίας στις 18.07.2007) και η συμφωνία θα οριστικοποιηθεί μετά την πραγματοποίηση ικανοποιητικού για τον αγοραστή, νομικού και οικονομικού ελέγχου καθώς και τη λήψη της αναγκαίας έγκρισης από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού της Κύπρου.

2.6.2 Επενδύσεις

2.6.2.1 Επενδύσεις σε πάγια περιόδου 01.01.-31.12.2006

Οι επενδύσεις του Ομίλου κατά την χρήση 2006 σε πάγια αναλύονται ως ακολούθως:

Επενδύσεις Παγίων Ομίλου

(ποσά σε € χιλ.)	2006
Γήπεδα-Οικόπεδα	-
Κτίρια & Τεχνικά Έργα	111,52
Μηχ/τα & Τεχνικές Εγκαταστάσεις	446,92
Μεταφορικά Μέσα	119,45
Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	594,21
Πάγια υπό Εκτέλεση	651,39
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	147,08
Σύνολο	2.070,52

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Η ανάλυση των στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές

Το 2006 οι επενδύσεις του Ομίλου, ανήλθαν σε € 2.070 χιλ. και αφορούν κυρίως στην αγορά δύο καινούργιων ασθενοφόρων, στην πλήρη αντικατάσταση όλων των ηλεκτρολογικών πινάκων των ανελκυστήρων, στην εγκατάσταση και διαμόρφωση χώρων ιατρείων, στην αντικατάσταση ιατρικών εργαλείων και ιατρικού εξοπλισμού καθώς και στην αναβάθμιση των μηχανογραφικών εφαρμογών και του μηχανογραφικού εξοπλισμού.

2.6.2.2 Επενδύσεις σε πάγια περιόδου 01.01.-30.06.2007

Οι επενδύσεις του Ομίλου κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2007 σε πάγια αναλύονται ως ακολούθως:

Επενδύσεις Παγίων Ομίλου

(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-30.06.07
Γήπεδα-Οικόπεδα	-
Κτίρια & Τεχνικά Έργα	-
Μηχ/τα & Τεχνικές Εγκαταστάσεις	1.093,42
Μεταφορικά Μέσα	-
Έπιπλα και Λοιπός Εξοπλισμός	369,93
Πάγια υπό Εκτέλεση	11,15
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	132,26
Σύνολο	1.606,76

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις.

Πηγή: Η ανάλυση των στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30.06.2007 ο Όμιλος δαπάνησε το ποσό των € 1.606,76 χιλ. για αγορά ενσώματων παγίων στοιχείων που αφορούν κατά κύριο λόγο την απόκτηση βιολογικού εξοπλισμού τεχνολογίας αιχμής καθώς και αναμορφώσεις θαλάμων και λοιπών χώρων νοσηλείας ενώ δαπανήθηκε ποσό ύψους € 132,26 χιλ. για αγορά άυλων περιουσιακών στοιχείων, κυρίως λογισμικού.

2.6.2.3 Επενδύσεις σε συμμετοχές

01.01.-30.06.2007

- Τον Μάρτιο του 2007 το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ίδρυσε, από κοινού με τις εταιρείες Ευρωσύμβουλοι Α.Ε. και την Αγγλική Minmax Health Ltd., τη σύσταση μίας νέας εταιρείας για την υλοποίηση δικτύου τραπεζών βλαστοκυττάρων στις χώρες της Αβ. Ευρώπης και Μέσης Ανατολής. Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. θα συμμετέχει με 50% του μετοχικού κεφαλαίου, ενώ από 25% θα έχουν η εταιρείες Ευρωσύμβουλοι Α.Ε. και η Minmax Health Ltd. Το αρχικό μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας ανέρχεται σε € 800.000,00. Η εν λόγω εταιρεία θα δραστηριοποιηθεί στη δημιουργία τραπεζών βλαστοκυττάρων στην Ελλάδα και σε 23 χώρες για τις οποίες έχει πάρει την αποκλειστικότητα από μια από τις παλαιότερες και μεγαλύτερες τράπεζες βλαστοκυττάρων ομφαλοαίματος των ΗΠΑ, την New England Cord Blood Bank Inc., από τη Βοστώνη.
- Τον Απρίλιο του 2007 ιδρύθηκε με μετοχικό κεφάλαιο € 300.000, η εταιρεία Υ-PHARMA Α.Ε. σε συνεργασία με την «Μ.Α. Remedy-Medical Ltd», που κατέχει το 15% του μετοχικού Κεφαλαίου ενώ το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατέχει το υπόλοιπο 85% ήτοι € 255.000. Μέσω της Υ-PHARMA Α.Ε. ο Όμιλος του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. σκοπεύει να δραστηριοποιηθεί στην εμπορία φαρμακευτικών ειδών και ειδών ιατρικής γενικής χρήσεως. Το σχέδιο ανάπτυξης της Υ-PHARMA Α.Ε. προβλέπει τον εφοδιασμό των φορέων του Ιδιωτικού και του Δημοσίου Τομέα Υγείας (νοσηλεύτρια, διαγνωστικά κέντρα, κέντρα αποκατάστασης κ.λπ.).
- Τον Απρίλιο του 2007, υπογράφηκε το καταστατικό της εταιρείας στην Αλβανία στην οποία το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. συμμετέχει με 80%. Κατατέθηκε το αρχικό ποσό του μετοχικού κεφαλαίου ύψους € 1.000.000 και εντός του Ιουνίου του 2007 ολοκληρώθηκε η κτιριακή μελέτη και η επιλογή της κατασκευάστριας εταιρείας για την άμεση έναρξη των εργασιών. Το νοσοκομείο θα διαθέτει 140 κλίνες και όλα τα σύγχρονα Τμήματα και Εργαστήρια. Δεδομένης της παντελούς έλλειψης σύγχρονων ιατρικών και νοσοκομειακών υπηρεσιών στην Αλβανία, καθώς και της συνεχώς αναπτυσσόμενης οικονομίας της χώρας το "HYGEIA HOSPITAL - TIRANA" ShA. αναμένεται να αποτελέσει το πρώτο επιτυχημένο βήμα επέκτασης του Ομίλου στις Βαλκανικές χώρες.

Επενδύσεις σε συμμετοχές μετά την 30.06.07

- Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε στις 18.07.2007 ανακοίνωσε την εξαγορά ποσοστού 56,7% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «Χρυσοφιλιώτισσα Δημόσια Λτδ» στην οποία ανήκει το ιδιωτικό νοσοκομείο ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ στην Λεμεσό της Κύπρου. Πρόκειται για ένα σύγχρονο Νοσοκομείο που κατασκευάστηκε το 2004, ανεπτυγμένο σε κτίριο 7.000 τ.μ., και διαθέτει 86 κλίνες (κυρίως σουίτες και μονόκλινα), 8 χειρουργικές αίθουσες, 5 αίθουσες τοκετών, Μονάδα Εντατικής Θεραπείας, Μονάδα Αυξημένης Φροντίδας, και όλα τα σύγχρονα εργαστήρια (αξονικός τομογράφος, μαγνητικός τομογράφος κ.λπ.). Καλύπτει όλες τις ιατρικές ειδικότητες συμπεριλαμβανομένης και της μαιευτικής ενώ οι συνεργαζόμενοι με το Νοσοκομείο Ιατροί ξεπερνούν τους 120. Θυγατρική 100% της ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ είναι και η εταιρεία «Ιατρικό Κέντρο Λεμεσού Αχιλλέιον Λτδ.». Το τμήμα που έχει συμφω-

νθεί για την εξαγορά είναι 8.266.756 Λίρες Κύπρου (ήτοι € 14.150 χιλ. περίπου βάσει της συναλλαγματικής ισοτιμίας στις 18.07.2007) και η συμφωνία θα οριστικοποιηθεί μετά την πραγματοποίηση ικανοποιητικού για τον αγοραστή, νομικού και οικονομικού ελέγχου καθώς και τη λήψη της αναγκαίας έγκρισης από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού της Κύπρου. Η εν λόγω εξαγορά νοσοκομείου στην Κύπρο εντάσσεται στο πρόγραμμα ανάπτυξης του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. που υλοποιείται ταχύτατα και στοχεύει στη δημιουργία του μεγαλύτερου ομίλου παροχής ιατρικών και νοσηλευτικών υπηρεσιών στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.

2.6.2.4 Επενδύσεις που σκοπεύει να πραγματοποιήσει το ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Επενδύσεις στον Ελληναδικό χώρο

- Την 19.10.2006 το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ανακοίνωσε ότι επετεύχθη συμφωνία με τον ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΡΥΘΡΟ ΣΤΑΥΡΟ (εφεξής Ε.Ε.Σ.) με κύριο στόχο την αναβάθμιση και διεύρυνση των υπηρεσιών υγείας που παρέχονται στην περιοχή της Βούλκας και γενικότερα στα νότια προάστια των Αθηνών. Η εν λόγω συμφωνία προβλέπει την αξιοποίηση του οικοπέδου του Ε.Ε.Σ. στην Βούλκα εκτάσεως περίπου 100 στρεμμάτων όπου στεγάζεται σήμερα, μεταξύ άλλων, και το νοσοκομείο ΑΣΚΛΗΠΕΙΟ ΒΟΥΛΑΣ.

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατά την ανακοίνωση της εν λόγω συμφωνίας είχε επιστήσει την προσοχή των επενδυτών στο γεγονός ότι τα συμβαλλόμενα μέρη πρέπει να συμφωνήσουν ακόμα σε σειρά επί μέρους θεμάτων (νομικών, χωροταξικών, προδιαγραφών έργων κ.λπ.) τα οποία εξαρτώνται από εξωγενείς παράγοντες οι οποίοι δεν δύναται να προβλεφθούν, και ενδεχομένως να οδηγήσουν με τη σειρά τους σε παράταση ή/ και ματαίωση της εν λόγω συμφωνίας.

Στην παρούσα φάση υφίσταται καθυστέρηση στην υλοποίηση της συμφωνίας η οποίας οφείλεται στη μη ολοκλήρωση των συζητήσεων μεταξύ του Ε.Ε.Σ και του Υπουργείου Υγείας. Πιο συγκεκριμένα, η διοίκηση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ενημερώθηκε προφορικώς από την διοίκηση του Ε.Ε.Σ. ότι λόγω της πολυπλοκότητας και της εξειδίκευσης του εν λόγω εγχειρήματος οι διαβουλεύσεις του Ε.Ε.Σ. με το Ελληνικό Δημόσιο συνεχίζονται και επικεντρώνονται κυρίως στον τελικό καθορισμό των μεταξύ τους συμφωνιών αναφορικά με την εκάστοτε εκμετάλλευση των κτιρίων και τα αντίστοιχα προφερόμενα οικονομικά ανταλλάγματα. Από την έκβαση της συμφωνίας μεταξύ Ε.Ε.Σ και Υπουργείου Υγείας θα εξαρτηθεί και η έκβαση της τελικής συμφωνίας του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. με τον Ε.Ε.Σ. και σε κάθε περίπτωση το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. θα προβεί σχετικά στην άμεση ενημέρωση του επενδυτικού κοινού. Λόγω της μεγάλης καθυστέρησης που έχει σημειωθεί για τους ανωτέρω λόγους, το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. επισημαίνει ότι είναι σκόπιμο οι επενδυτές να μην υπολογίζουν στην επίτευξη της εν λόγω συμφωνίας και να μην βασίζονται τις επενδυτικές αποφάσεις τους στο γεγονός αυτό.

Επισημαίνεται ότι στην περίπτωση που δεν ευοδωθεί η εν λόγω συμφωνία η διοίκηση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. δεν προτίθεται να στραφεί κατά του Ε.Ε.Σ. και της διοίκησης αυτού. Στην εν λόγω περίπτωση το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. θα προσανατολιστεί στην διερεύνηση ενδεχόμενης συνεργασίας με άλλους φορείς με απώτερο στόχο την υλοποίηση του στρατηγικού του σχεδιασμού που αποτελεί η δημιουργία μαιευτικής κλινικής στα νότια προάστια.

- Εντός του 2007 το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. προχώρησε στην ενοίκιαση χώρου 3.500 τ.μ. στη Μεταμόρφωση Αττικής. Στόχος είναι μεταξύ των άλλων να μεταφερθούν στον εν λόγω χώρο τα κεντρικά πληντήρια των νοσοκομείων του Ομίλου. Με δυνατότητα διεκπεραίωσης 11 τόνων ιματισμού σε κάθε 8ωρη βάρδια θα μπορεί να εξυπ-

ρειεί τις ανάγκες των νοσοκομείων του Ομίλου έχοντας την δυνατότητα κάλυψης και άλλων φορέων. Η λειτουργία των κεντρικών πληντηρίων η οποία προβλέπεται για τον Οκτώβριο του 2007 με συνολικό κόστος επένδυσης € 1.200.000 θα επιφέρει σημαντικές μειώσεις κόστους λόγω οικονομιών κλίμακας σε προσωπικό, απορρυπαντικά και νερό, δίνοντας την δυνατότητα εμπορικής εκμετάλλευσης της μονάδας σε απόλυτα ανταγωνιστικές τιμές.

- Στρατηγική επιλογή του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. είναι η δημιουργία συνεργαζόμενου δικτύου διαγνωστικών κέντρων Πανελλαδικής κάλυψης. Ήδη εντός του 2007 θα ξεκινήσει τη λειτουργία του το διαγνωστικό κέντρο ΛΗΤΩ LAB στον Πειραιά ενώ εξετάζεται και αναμένεται εντός του 2007 η συνεργασία και με άλλα διαγνωστικά κέντρα και η δραστηριοποίηση με δημιουργία δικτύου στους τομείς της κατ'οίκον νοσηλείας και του ιατρού στο σπίτι, αρχικά στον νομό Αττικής και στην συνέχεια και σε άλλες πόλεις. Το δίκτυο αυτό θα στηρίξει την στρατηγική επιλογή του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. για επέκταση στα μεγάλα πελατολόγια (ασφαλιστικές εταιρείες, μεγάλα ομαδικά συμβόλαια) καθώς και την δημιουργία κέντρων αναφοράς σε επιλεγμένες παθήσεις και ασθένειες.
- Στα πλαίσια της αναπτυξιακής στρατηγικής της Εταιρείας, εντός του 2007, θα εκτελεσθούν οικοδομικές εργασίες αναβάθμισης των κτιριακών εγκαταστάσεων του νοσοκομείου Υγεία ύψους € 800.000. Οι εργασίες αφορούν στους ορόφους του 4ου και 5ου και στοχεύουν στην αναβάθμιση των παρεχόμενων υπηρεσιών του νοσοκομείου.

2.7 Επισκόπηση της Επιχειρηματικής Δραστηριότητας

2.7.1 Ανάλυση Εσόδων ανά Τομέα Δραστηριότητας

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η διάρθρωση του κύκλου εργασιών του Ομίλου ανά κατηγορία προσφερόμενης ιατρικής υπηρεσίας, για τη χρήση 2006 και την περίοδο 01.01.-31.03.07:

Ανάλυση Εσόδων ανά Τομέα Δραστηριότητας

ΙΑΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.)	01.01.-31.12.06		01.01.-30.06.07	
	Ποσό	% επί του συνόλου	Ποσό	% επί του συνόλου
Νοσηλευτήριο	28.409,60	30,03%	15.501,70	27,11%
Α Βοήθειες /Check up	1.635,13	1,73%	888,69	1,55%
Χειρουργεία	18.708,24	19,78%	11.943,81	20,89%
Μονάδα Εντατικής Θεραπείας	7.567,43	8,00%	3.875,68	6,78%
Εργαστήρια	37.318,56	39,45%	23.971,63	41,92%
Πωλήσεις Υγειονομικού υλικού	98,47	0,10%	244,41	0,43%
Εκμετάλλευση Εστιατορίου	855,92	0,90%	755,34	1,32%
ΣΥΝΟΛΟ	94.593,37	100,00%	57.181,26	100,00%

Σημ: Πιθανές διαφοροποιήσεις στις αθροίσεις των στοιχείων του πίνακα οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Η ανάλυση των στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές.

Σύμφωνα με το παραπάνω πίνακα, ο κύκλος εργασιών του Ομίλου για τη χρήση 2006 ανήλθε σε € 94.593 χιλ., ενώ για την περίοδο 01.01.-30.06.2007 διαμορφώθηκε σε € 57.181 χιλ.

Η λειτουργία των εργαστηρίων αντιπροσωπεύει το μεγαλύτερο ποσοστό του κύκλου εργασιών του Ομίλου καθώς για το 2006 διαμορφώθηκε σε 40% περίπου ενώ για την περίοδο 01.01.-30.06.2007 διαμορφώθηκε σε 42% περίπου. Σε απόλυτα νούμερα τη χρήση 2006 ο κύκλος εργασιών από τη λειτουργία των εργαστηρίων διαμορφώθηκε σε € 37.319 χιλ. ενώ για την περίοδο 01.01.-30.06.2007 σε € 23.972 χιλ. γεγονός που καταδεικνύει την συνεχιζόμενη δυναμική των εργαστηρίων αλλά και την μελλοντική ανοδική τους πορεία.

Ο κύκλος εργασιών από το νοσηλευτήριο αντιπροσωπεύει το δεύτερο μεγαλύτερο ποσοστό του κύκλου εργασιών του Ομίλου καθώς για το 2006 διαμορφώθηκε σε 30% περίπου ενώ για την περίοδο 01.01.-30.06.2007 διαμορφώθηκε σε 27% περίπου γεγονός που δείχνει μια σχετική σταθερότητα οφειλόμενη στην αντίστοιχη διατήρηση των ημερών νοσηλείας.

Ο κύκλος εργασιών του Ομίλου από τα χειρουργεία διαμορφώθηκε κατά τη χρήση 2006 σε € 18.708 χιλ. και σε € 11.944 χιλ. την περίοδο 01.01.-30.06.2007 διατηρώντας ταυτόχρονα σταθερή την συμμετοχή του στο συνολικό κύκλο εργασιών του Ομίλου, ήτοι στο 20% περίπου.

Επισημαίνεται ότι τα έσοδα από εκμετάλλευση του εστιατορίου που εμφανίζονται κατά τη χρήση 2006 και τη περίοδο 01.01.-30.06.2007 προέρχονται από την εταιρεία ANIZ A.E. η οποία είναι θυγατρική εταιρεία του ΥΓΕΙΑ A.E.

2.8 Οργανωτική Διάρθρωση Ομίλου

Μεγαλύτερος μέτοχος του ΥΓΕΙΑ A.E., με ποσοστό 26,61%, είναι η εταιρεία «MARFIN CAPITAL S.A.» η οποία αποτελεί εταιρεία επενδύσεων και συμμετοχών και είναι θυγατρική κατά 100% της «MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» (εφεξής MIG) η οποία είναι η πρώτη «MARFIN FINANCIAL GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ».

Το ΥΓΕΙΑ A.E. δεν θεωρείται θυγατρική της MIG, σύμφωνα με το ΔΛΠ 27, δεδομένου ότι η MARFIN CAPITAL S.A. δεν διαθέτει ούτε το ήμισυ των κοινών μετοχών, ούτε έχει συνάψει με άλλους μετόχους οποιαδήποτε συμφωνία που να δίνει το δικαίωμα να ορίζει την πλειοψηφία των μελών του Δ.Σ. της επιχείρησης ή να ελέγχει τις δραστηριότητες της.

Το ΥΓΕΙΑ A.E. θεωρείται κατ' αρχήν συγγενής εταιρεία με την MIG, εξαιρείται όμως από την ενοποίηση στην MIG διότι το αντικείμενο δραστηριότητας της MARFIN CAPITAL S.A. έχει το χαρακτήρα «venture capital», σύμφωνα με το ΔΛΠ 28. Η MIG έχει εντάξει την επένδυση στο ΥΓΕΙΑ A.E. στην κατηγορία του ΔΛΠ 39 «Χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία ή χρηματοοικονομική υποχρέωση στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων»

Στον ακόλουθο πίνακα παρουσιάζονται οι εταιρείες στις οποίες συμμετείχε το ΥΓΕΙΑ A.E. κατά την 31.12.2006 και 30.06.2007 και οι οποίες περιλαμβάνονται στις αντίστοιχες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ΥΓΕΙΑ A.E.:

Επωνυμία	Έδρα	Δραστηριότητα	Ποσοστά συμμετοχής ⁽¹⁾	
			31.12.2006	30.06.2007
ALAN MEDICAL A.E.	Ελλάδα	Εμπορία Ιατρικού υλικού	100,00%	100,00%
ΜΑΓΝΗΤΙΚΗ ΥΓΕΙΑ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΕΣ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΕΙΣ Α.Ε.	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	20,00%	20,00%
ΑΝΙΖ Α.Ε.	Ελλάδα	Εκμετάλλευση κυλικείων εστιατορίων	70,00%	70,00%
ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	Συμμετοχή στην εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	100,00%	100,00%
ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	24,84%	24,84%
ΛΗΤΩ Α.Ε.	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	17,72%	18,00%
ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	Συμμετοχή στην εταιρεία ΛΗΤΩ Α.Ε.	17,80%	18,34%
ΑΛΦΑ - LAB	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	17,72%	18,00%
ΛΗΤΩ - LAB	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	8,72%	8,84%
STEM - HEALTH A.E.	Ελλάδα	Ιατρική τεχνολογία βλαστοκυττάρων	-	50%
Υ-PHARMA A.E.	Ελλάδα	Εμπορία Φαρμακευτικών ειδών και ειδών ιατρικής γενικής χρήσεως	-	85%
HYGEIA HOSPITAL - TIRANA ShA.	Αλβανία	Υπηρεσίες Υγείας	-	80%

⁽¹⁾ Αναφέρεται στη συμμετοχή στο μετοχικό κεφάλαιο και στα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου

Σχετικά με την έμμεση συμμετοχή του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στο ΛΗΤΩ LAB Α.Ε. κατά την 31.12.2006, τα ορθά ποσοστά συμμετοχής απεικονίζονται στον εν λόγω πίνακα της 31.12.2006. Τα ποσοστά της 31.12.2006 στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006, εκ παραδρομής είχαν απεικονιστεί σε 17,72%.

Στη δομή του Ομίλου συμπεριλαμβάνονται κατά την 30η Ιουνίου 2007, οι ακόλουθες εταιρείες:

- α) HYGEIA HOSPITAL - TIRANA ShA. με ημερομηνία σύστασης 25.04.2007
- β) Υ - PHARMA A.E. με ημερομηνία σύστασης 03.04.2007
- γ) STEM HEALTH A.E. με ημερομηνία σύστασης 29.03.2007

Οι ανωτέρω εταιρείες περιλήφθηκαν για πρώτη φορά στις ενοποιημένες καταστάσεις του Ομίλου κατά την 30.06.2007, λόγω απόκτησης του ελέγχου.

2.9 Ακίνητα Εγκαταστάσεις Εξοπλισμός

2.9.1 Ενσώματα Πάγια

Οικόπεδα - Κτίρια

Στο πρώτο τρίμηνο του 2007 το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. προχώρησε στην ενοικίαση χώρου αποθηκών εκτάσεως 3.500 τ.μ. στην Μεταμόρφωση Αττικής. Στους χώρους αυτούς θα μεταφερθούν αρχικά οι κεντρικές αποθήκες και στη συνέχεια τα πλυντήρια και σιδερωτήρια, έτσι ώστε να λειτουργούν εξυπηρετώντας όλα τα συνεργαζόμενα νοσοκομεία, με χαμηλότερο κόστος. Οι χώροι που απελευθερώνονται στο κεντρικό κτίριο του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., θα αξιοποιηθούν ανάλογα, έτσι ώστε να γίνει περαιτέρω ανάπτυξη των ιατρικών υπηρεσιών της Εταιρείας.

Αναλυτική περιγραφή της ανωτέρω μίσθωσης καθώς και των Συμβάσεων Μίσθωσης Ακινήτων ιδιοκτησίας της

Εταιρείας καθώς και των Συμβάσεων Μίσθωσης Ακινήτων ιδιοκτησίας τρίτων που ενοικιάζει το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. παρατίθεται στην ενότητα 2.23.5 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Μεταφορικά Μέσα

Τα μεταφορικά μέσα της Εταιρείας, την 30.06.2007 περιγράφονται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΜΕΤΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕΣΑ 30.06.2007

Επιβατικά Αυτοκίνητα	4
Φορτηγά	2
Ασθενοφόρα	7
Μοτοποδήλατα	2
Σύνολο	15

Πηγή: Η ανάλυση των στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία

Επισημαίνεται ότι η Εταιρεία στα πλαίσια της συνήθους εργασίας της έχει συνάψει διάφορες συμβάσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης οι οποίες αφορούν κυρίως σε μηχανολογικό εξοπλισμό και μεταφορικά μέσα. Αναλυτική περιγραφή των συμβάσεων χρηματοδοτικής μίσθωσης (leasing) παρατίθεται στην ενότητα 2.23.3 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

2.9.2 Εμπράγματα Ασφάλειες

Οι εμπράγματα ασφάλειες του Ομίλου που είχαν προκύψει από το δάνειο ύψους € 62.000.000 που σύνηψε το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. την 17.04.2006 έχουν αρθεί πλήρως κατόπιν της ολοκληρωτικής αποπληρωμής του εν λόγω δανείου στις 27.12.2006.

Κατά συνέπεια και σύμφωνα με δήλωση του Νομικού Συμβούλου της Εταιρείας κατά την 30.06.2007 δεν υπάρχουν εμπράγματα ασφάλειες ήτοι υποθήκες και προσημειώσεις, ή οποιαδήποτε άλλα βάρη, επί των παγίων στοιχείων του ενεργητικού έναντι δανεισμού.

2.10 Κεφάλαια

2.10.1 Πηγές Κεφαλαίων

Ο Όμιλος έχει ως πρωταρχική πηγή χρηματοδότησης των δραστηριοτήτων του τα Ιδια Κεφάλαια και τα έσοδα από την παροχή υπηρεσιών υγείας (σε εξωτερικούς και εσωτερικούς ασθενείς) καθώς και παράπλευρα έσοδα τα οποία προκύπτουν από την ενοίκιαση χώρων που διαθέτει το ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Επιπρόσθετα η παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου αλλά και η παρούσα έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου θα ενισχύσει σημαντικά τις πηγές κεφαλαίων του Ομίλου δίνοντας του τη δυνατότητα να χρηματοδοτήσει άμεσα τα σχέδια στρατηγικής ανάπτυξης που διαθέτει και προσδίδοντας του παράλληλα το πλεονέκτημα της άμεσης εκμετάλλευσης επενδυτικών ευκαιριών που τυχόν προκύψουν στο άμεσο μέλλον.

Επιπλέον το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. προσφεύγει και σε μακροπρόθεσμο και βραχυπρόθεσμο δανεισμό για την πληρέστερη κάλυψη τόσο των άμεσων υποχρεώσεων του όσο και των αναγκών χρηματοδότησης των επενδυτικών του δραστηριοτήτων.

Τέλος το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στα πλαίσια της πληρέστερης κάλυψης των αναγκών του για κεφάλαια κίνησης είναι σε θέση να προβεί στην πλήρη αξιοποίηση των πιστωτικών ορίων που διαθέτει στις τράπεζες με τις οποίες συνεργάζεται καθώς και στις ενδεικνυόμενες ενέργειες στα πλαίσια της υλοποίησης των αποφάσεων της μετ' αναβολής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης στις 18.07.2006 που αποφάσισε την έκδοση κοινού ομολογιακού δανείου ύψους € 200.000.000.

Περαιτέρω πληροφορίες για την κεφαλαιακή διάρθρωση και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου παρατίθενται στις ενότητες 2.28 και 2.28.2 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου

2.10.2 Ταμιακές Ροές

2.10.3 Πληροφορίες για τις Ταμιακές Ροές του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.06.07

Ο ακόλουθος πίνακας παρουσιάζει συνοπτικά τις ταμιακές ροές του Ομίλου την περίοδο 01.01.-30.06.2007 και 01.01.-30.06.2006:

Συνοπτική Κατάσταση Ταμιακών Ροών

(ποσά σε € χιλ.)	30.06.2007	30.06.2006
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	9.577,27	3.979,45
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(215,02)	(58.508,26)
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(6.770,32)	58.536,51
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.591,94	4.007,70
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	5.294,50	1.880,66
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	7.886,44	5.888,36

Επισημαίνεται ότι οι ταμιακές ροές της περιόδου 01.01.-30.06.2007 και 30.06.2006 προέρχονται από τις δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της ενδιάμεσης εξαμήνης περιόδου του Ομίλου, που έχουν επισκοπηθεί από ορκωτό ελεγκτή - λογιστή.

Όπως προκύπτει από τον ανωτέρω πίνακα οι ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες ανήλθαν την 30.06.2007 σε € 9.577 χιλ. και προέκυψαν κυρίως από τα κέρδη της περιόδου. Οι ταμιακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες ανέρχονταν την 30.06.2007 σε € (215) χιλ. και αφορούσαν στη συμμετοχή του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. (που έλαβε χώρα την 14.02.2007) ώστε να διατηρήσει το ποσοστό συμμετοχής του στην εν λόγω εταιρεία (βλ ενότητα 2.6.2.3 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου) και η οποία ανήλθε σε € 1.471,74 χιλ. και στα εισπραχθέντα μερίσματα από τις συμμετοχές του ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Την 30.06.2007 ο Όμιλος κατείχε μετρητά και ταμιακά ισοδύναμα ύψους € 7.886 χιλ.

Περαιτέρω πληροφορίες για την κεφαλαιακή διάρθρωση και τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις του Ομίλου παρατίθενται στις ενότητες 2.28 και 2.28.2 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

2.11 Πληροφορίες για τις τάσεις και προοπτικές του Ομίλου για τη χρήση 2007

Τα οικονομικά αποτελέσματα του Ομίλου κατά το πρώτο εξάμηνο του 2007 αναδεικνύουν αρχικά την επιτυχή υλοποίηση της στρατηγικής αναδιάρθρωσης και ανάπτυξης που ακολουθεί ο Όμιλος και ταυτόχρονα σηματοδοτούν και οριοθετούν την απαρχή μιας περιόδου υλοποίηση στρατηγικών επενδυτικών σχεδίων ανάπτυξης του Ομίλου.

Η συσπείρωση των δυνάμεων στο χώρο της ιδιωτικής Υγείας που επιτυγχάνεται μέσω της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου θα οδηγήσει με τη σειρά της στην δημιουργία του ισχυρότερου ιδιωτικού Ομίλου Παροχής Υπηρεσιών Υγείας στον Ελληναϊκό χώρο με περίπου 905 κλίνες που θα εξυπηρετούν περισσότερους από 350.000 ασθενείς (εσωτερικούς και εξωτερικούς) το χρόνο.

Βασικοί άξονες της στρατηγικής που ακολουθεί και θα συνεχίσει να ακολουθεί το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. είναι:

- Η ανάδειξη και η παγίωση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. σε ένα από του ισχυρότερους ομίλους ιδιωτικής υγείας τόσο στον Ελληναϊκό χώρο όσο και στην ευρύτερη περιοχή της Νοτιανατολικής Ευρώπης μέσω της συνεχιζόμενης συσπείρωσης των δυνάμεων στο χώρο της ιδιωτικής υγείας
- Η συνεχής οργανική ανάπτυξη της Εταιρείας ώστε να μπορεί να καλύπτει και να προσφέρει στους πελάτες ασθενείς της όλο το φάσμα των πλέον σύγχρονων υπηρεσιών υγείας καθώς και των αποτελεσματικότερων εξελίξεων και μεθόδων της Ιατρικής Επιστήμης έχοντας πάντα σαν γνώμονα την πλήρη ικανοποίηση των πελατών - ασθενών
- Η διαρκής χρηματοοικονομική βελτίωση και ενίσχυση της κεφαλαιακής διάρθρωσης του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. με την μείωση των δανειακών του υποχρεώσεων ώστε να αποκτήσει πλεονέκτημα έναντι των ανταγωνιστών του, προς όφελος των μετόχων
- Η βέλτιστη κατανομή των επενδεδυμένων κεφαλαίων της Εταιρείας με στόχο πάντα την επίτευξη των υψηλότερων δυνατών αποδόσεων για τους μετόχους της

Η διοίκηση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. αντιλαμβάνομενη τις γενικότερες τάσεις και τις προκλήσεις τόσο του εγχώριου όσο και του διεθνούς κλάδου της ιδιωτικής υγείας και σε συνδυασμό με τις διαρκώς αυξανόμενες ανάγκες των πελατών - ασθενών για νέες και ολοκληρωμένες υπηρεσίες υιοθετεί την πολιτική της συνεχούς δυναμικής ανάπτυξης των εργασιών του Ομίλου δίνοντας έμφαση στην βελτίωση των λειτουργικών του επιδόσεων, στην πλήρη αξιοποίηση των συνεργειών που προκύπτουν από τις εξαγορές και τις συνεργασίες στις οποίες προχωρά ο Όμιλος, στην διεύρυνση της πελατειακής βάσης και στην παροχή νέων υπηρεσιών υγείας.

Η τάση που ακολουθούν τα αποτελέσματα του πρώτου εξαμήνου του 2007, αύξησης του κύκλου εργασιών, του ενεργητικού και του περιθωρίου κέρδους και της συγκράτησης του κόστους αναμένεται να συνεχιστεί και για το υπόλοιπο του 2007 καθώς βρίσκεται σε πλήρη εναρμόνιση και αντιστοιχία με την στρατηγική ανάπτυξης του Ομίλου.

Η χρηματοοικονομική και κεφαλαιακή ενίσχυση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. που θα προκύψει και από την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και την παρούσα έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, αναμένεται να δώσει το έναυσμα για την περαιτέρω οργανική ανάπτυξη του καθώς θα είναι σε θέση να βελτιώσει ακόμα περισσότερο τις ήδη προσφερόμενες υπηρεσίες του αλλά και να προσφέρει νέες και πιο σύγχρονες υπηρεσίες δημιουργώντας ένα ολοκληρωμένο κέντρο υγείας το οποίο θα συνεργάζεται στενά με το διεθνώς αναγνωρισμένο Harvard Medical International. Παράλληλα ο νέος Όμιλος θα είναι σε θέση να αξιοποιήσει πλήρως ενδεχόμενες επενδυτικές ευκαιρίες τόσο στην Ελλάδα όσο και στο Εξωτερικό, ενώ ταυτόχρονα θα μπορεί να προωθήσει την επενδυτική του στρατηγική μέσω καίριων στρατηγικών συμφωνιών που θα καταστήσουν το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. έναν από τους μεγαλύτερους Ομίλους Υπηρεσιών Υγείας στον ευρύτερο χώρο της Νοτιανατολικής Ευρώπης.

Στα πλαίσια εξάλλου της εν λόγω στρατηγικής ανάπτυξης το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. προχώρησε εντός του 2007 στην ίδρυση εταιρείας στην Αλβανία στην οποία το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. συμμετέχει με 80% και εντός του α' εξαμήνου του 2007, αναμένεται να ολοκληρωθεί η κτιριακή μελέτη και να επιλεγεί η κατασκευάστρια εταιρεία για την άμεση έναρξη των εργασιών για την κατασκευή νοσοκομείου στην Αλβανία που θα διαθέτει 140 κλίνες και όλα τα σύγχρονα Τμήματα και Εργαστήρια.

Παράλληλα το ΥΓΕΙΑ Α.Ε στις 18.07.2007 ανακοίνωσε την εξαγορά ποσοστού 56,7% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «Χρυσοφιλιώτισσα Δημόσια Λτδ» στην οποία ανήκει το ιδιωτικό νοσοκομείο ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ στην Λεμεσό της Κύπρου. Πρόκειται για ένα σύγχρονο Νοσοκομείο που κατασκευάστηκε το 2004, ανεπτυγμένο σε κτίριο 7.000 τ.μ., και διαθέτει 86 κλίνες (κυρίως σουίτες και μονόκλινα), 8 χειρουργικές αίθουσες, 5 αίθουσες τοκετών, Μονάδα Εντατικής Θεραπείας, Μονάδα Αυξημένης Φροντίδας, και όλα τα σύγχρονα εργαστήρια (αξονικός τομογράφος, μαγνητικός τομογράφος κ.λπ.). Καλύπτει όλες τις ιατρικές ειδικότητες συμπεριλαμβανομένης και της μαιευτικής ενώ οι συνεργαζόμενοι με το Νοσοκομείο ιατροί ξεπερνούν τους 120. Θυγατρική 100% της ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ είναι και η εταιρεία «Ιατρικό Κέντρο Λεμεσού Αχιλλέιον Λτδ». Το τμήμα που έχει συμφωνηθεί για την εξαγορά είναι 8.266.756 Λίρες Κύπρου (ήτοι € 14.150 χιλ. περίπου βάσει τις συναλλαγματικής ισοτιμίας στις 18.07.2007) και η συμφωνία θα οριστικοποιηθεί μετά την πραγματοποίηση ικανοποιητικού για τον αγοραστή, νομικού και οικονομικού ελέγχου καθώς και τη λήψη της αναγκαίας έγκρισης από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού της Κύπρου.

Με αυτό τον τρόπο πραγματοποιείται το πρώτο βήμα της στρατηγικής του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. αναφορικά με την επέκταση του στην Νοτιανατολική Ευρώπη και την προσπάθεια του να αναδειχθεί σε ένα από τους βασικότερους φορείς ανάπτυξης της ιδιωτικής πρωτοβουλίας στο χώρο της ιδιωτικής υγείας στις γειτονικές χώρες της Νοτιανατολικής Ευρώπης.

2.12 Διοικητικά, Διαχειριστικά Και Εποπτικά Όργανα Και Ανώτατα Διευθυντικά Στελέχη

Διοικητικά και Διαχειριστικά όργανα της Εταιρείας σύμφωνα με το Καταστατικό της και τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας αποτελούν το Διοικητικό Συμβούλιο, ο Πρόεδρος, ο Αντιπρόεδρος και ο Διευθύνων Σύμβουλος. Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας ως ανώτατα διευθυντικά στελέχη θεωρούνται ο Διοικητικός και ο Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρείας.

Ως εποπτικό όργανο της Εταιρείας έχει οριστεί η Ελεγκτική επιτροπή η οποία σύμφωνα με τον Εσωτερικό Κανονισμό Λειτουργίας υπάγεται στο Δ.Σ. και στην οποία ανήκει η υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου.

Σύμφωνα με Δήλωση της Εταιρείας εκτός του Δ.Σ., της Εκτελεστικής Επιτροπής, της Ελεγκτικής Επιτροπής και του Διοικητικού και Οικονομικού Διευθυντή δεν υφίστανται άλλα Διοικητικά, Διαχειριστικά και Εποπτικά Όργανα και Ανώτατα Διευθυντικά Στελέχη.

Επισημαίνεται ότι το Επιστημονικό συμβούλιο και η Επιτροπή Ηθικής και Δεοντολογίας που ορίζονται από το καταστατικό της Εταιρείας έχουν εισηγητικό - συμβουλευτικό χαρακτήρα.

2.12.1 Διοικητικό Συμβούλιο και ανώτερα διοικητικά στελέχη - Τρόπος λειτουργίας του Διοικητικού Συμβουλίου

Διοικητικό Συμβούλιο κατά την 31.12.2006

Το Δ.Σ. του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατά την 31.12.2006 είχε εκλεγεί από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση στις 27.09.2006 και είχε συγκροτηθεί σε σώμα την 27.09.2006. Η σύνθεσή του ήταν η ακόλουθη:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ.	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ
Ανδρέας Βγενόπουλος	Πρόεδρος	Δικηγόρος, Πτυχιούχος Νομικής Σχολής, Πανεπιστημίου Αθηνών	Πάρνηθος αρ. 10, Εκάλη
Θεμιστοκλής Χαραμής	Αντιπρόεδρος	Οικονομολόγος, πτυχιούχος ΑΣΟΕΕ	Μ. Ρενιέρη αρ. 15, Φιλοθέη
Πασχάλης Μπουχώρης	Διευθύνων Σύμβουλος	Οικονομολόγος	Θερμοπυλών αρ. 40, Βριλήσσια
Αρετή Σουβατζόγλου	Εκτελεστικό Μέλος	Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού του Ομίλου MAFRIN INVESTMENT GROUP	Πάρνηθος αρ. 10, Εκάλη
Anthony Rapp	Εκτελεστικό Μέλος	Διοικητικός Διευθυντής στο ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	Κυνουρίας αρ. 48, Άνω Γλυφάδα
Ηλίας Θεοδώρου	Εκτελεστικό Μέλος	Οικονομολόγος, πτυχιούχος στο Πανεπιστήμιο Μακεδονίας (πρώην Α.Β.Σ.Θ.)	Υμηττού αρ. 112, Χολαργός
Αναστάσιος Κυπριανίδης	Εκτελεστικό Μέλος	Σύμβουλος Επιχειρήσεων	Αγ. Αποστόλων αρ. 6, Υμηττός
Χρήστος Μαρουδής	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ιατρός Μαιευτήρας Γυναικολόγος	Σόλωνος αρ. 44, Αθήνα
Φώτιος Καρατζένης	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Δικηγόρος, Πτυχιούχος Νομικής Σχολής Πανεπιστημίου Αθηνών, Κάτοχος Μεταπτυχιακού Τίτλου (LL.M) και Διδακτορικού (Dr. Jur)	Λ. Κηφισίας αρ. 24, Μαρούσι
Βασίλειος Σειτανίδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ιατρός, Πτυχιούχος της Ιατρικής Σχολής Αθηνών με Κάτοχος Διδακτορικού	Ευριπίδου αρ. 3, Φιλοθέη
Νικόλαος Δαμίγος	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Δικηγόρος, Πτυχιούχος Νομικής Σχολής, Πανεπιστημίου Θεσ/κης	Πλατεία Φιλικής Εταιρείας αρ. 15
Αλέξανδρος Εδιπίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Πτυχιούχος Διοίκησης Ξενοδοχειακών Επιχειρήσεων	Λ. Κηφισίας αρ. 24B, Μαρούσι
Κων/νος Λώς	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Κάτοχος Μεταπτυχιακών Τίτλων Οικονομικών (Μ.Α.) και Μηχανολόγου Μηχανικού (Μ.Σ.)	Παπάγου αρ. 23, Εκάλη

Η θητεία του ανωτέρω Δ.Σ. ήταν ετήσια ήτοι μέχρι την 27.09.07.

Υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο - 01.10.2007

Η υφιστάμενη σύνθεση του Δ.Σ. της Εταιρείας είναι η ακόλουθη:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ.	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ
Κωνσταντίνος Σταύρου	Πρόεδρος	Ιατρός Πτυχιούχος της Ιατρικής Σχολής Αθηνών, Μαιευτήρας Γυναικολόγος	Πιπεροπούλου αρ. 45, Σταμάτα
Ανδρέας Βγενόπουλος	Αντιπρόεδρος	Δικηγόρος, Πτυχιούχος Νομικής Σχολής, Πανεπιστημίου Αθηνών	Πάρνηθος αρ. 10, Εκάλη
Πασάλης Μπουχώρης	Διευθύνων Σύμβουλος	Οικονομολόγος	Θερμοπυλών αρ. 40, Βριλήσσια
Θεμιστοκλής Χαραμής	Εκτελεστικό Μέλος	Οικονομολόγος, πτυχιούχος ΑΣΟΕΕ	Μ. Ρενιέρη αρ. 15, Φιλοθέη
Αρετή Σουβατζόγλου	Εκτελεστικό Μέλος	Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού του Ομίλου MAFRIN INVESTMENT GROUP	Πάρνηθος αρ. 10, Εκάλη
Anthony Rapp	Εκτελεστικό Μέλος	Διοικητικός Διευθυντής στο ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	Κυνουρίας αρ. 48, Άνω Γλυφάδα
Αναστάσιος Κυπριανίδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Σύμβουλος Επιχειρήσεων	Αγ. Αποστόλων αρ. 6, Ψυττός
Χρήστος Μαρουδής	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ιατρός Μαιευτήρας Γυναικολόγος	Σόλωνος αρ. 44, Αθήνα
Ιωάννης Ζερβός	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ιατρός Πτυχιούχος της Ιατρικής Σχολής Αθηνών, Μαιευτήρας Γυναικολόγος	Ηρακλείου αρ. 7, Ν. Κηφισιά
Βασίλειος Σειτανίδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ιατρός, Πτυχιούχος της Ιατρικής Σχολής Αθηνών και κάτοχος Διδακτορικού	Ευριπίδου αρ. 3, Φιλοθέη
Παρασκευάς Κοσμίδης	Μη Εκτελεστικό Μέλος	Ιατρός, Πτυχιούχος της Ιατρικής Σχολής Αθηνών	Θεμιστοκλέους αρ. 32, Ντράφι
Αλέξανδρος Εδιπίδης	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Πτυχιούχος Διοίκησης Ξενοδοχειακών Επιχειρήσεων	Λ. Κηφισίας αρ. 24B, Μαρούσι
Μελέτιος Μουστάκας	Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος	Οικονομολόγος, Πτυχιούχος ΑΒΣΠ	Π. Γεωργακή αρ. 27, Μέγαρο

Το ανωτέρω Δ.Σ. συγκροτήθηκε σε σώμα την 01.10.2007 και αναμένεται να εγκριθεί από την Γενική Συνέλευση των μετόχων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. Λόγω μη πρόβλεψης στο καταστατικό της Εταιρείας θέσεως β' αντιπροέδρου ο κ. Θεμιστοκλής Χαραμής ορίστηκε εκτελεστικό μέλος του Διοικητικού Συμβουλίου, Ο κ. Θεμιστοκλής Χαραμής ορίστηκε πρόεδρος της εκτελεστικής επιτροπής της Εταιρείας με μέλη τους κ. Κωνσταντίνο Σταύρου, κ. Ανδρέα Βγενόπουλο, κ. Πασάλη Μπουχώρη και κα Αρετή Σουβατζόγλου. Το Διοικητικό Συμβούλιο στην από 01.10.2007 συνεδρίαση του αποφάσισε να συγκαλέσει άμεσα Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας με θέμα την τροποποίηση του καταστατικού και τη δημιουργία θέσεως β' αντιπροέδρου, την οποία και θα καταλάβει ο κ. Θεμιστοκλής Χαραμής.

Η θτεία του ανωτέρω Δ.Σ. είναι ετήσια ήτοι μέχρι την 09.07.2008.

Το Δ.Σ. περιλαμβάνει οκτώ (8) μη εκτελεστικά μέλη εκ των οποίων δύο (2), ήτοι ο κ. Αλέξανδρος Εδιπίδης και ο κ. Μελέτιος Μουστάκας είναι ανεξάρτητα μη εκτελεστικά μέλη, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Ν. 3016/2002.

Επισημαίνεται ότι υφιστάμενος Διοικητικός Διευθυντής της Εταιρείας είναι ο κ. Anthony Rapp (εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ.), ενώ δεν υπάρχει υφιστάμενος Οικονομικός Διευθυντής της Εταιρείας αλλά αναπληρώτρια Οικονομική Διευθύντρια, ήτοι η κα. Ελεονώρα Κελεπούρη.

Ακολουθώς παρατίθεται σύντομα βιογραφικά των νέων μελών (σε σχέση με το από 31.12.2006 Δ.Σ. της Εταιρείας) του Δ.Σ.:

Κωνσταντίνος Σταύρου - Πρόεδρος

Ο κ. Σταύρου είναι πτυχιούχος της Ιατρικής Σχολής του Πανεπιστημίου Αθηνών και ολοκλήρωσε την εκπαίδευση του στα νοσοκομεία «Αλεξάνδρα» και «Ευαγγελισμός». Διετέλεσε επιμελητής και διευθυντεύων της Μαιευτικής και Γυναικολογικής κλινικής του Κωνσταντοπούλγειου Γενικού Νοσοκομείου Ν. Ιωνίας «Αγία Όλγα». Υπήρξε ιδρυτικό μέλος της «Ιδιωτικής Γενικής Μαιευτικής - Γυναικολογικής και Παιδιατρικής κλινικής ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.» και διετέλεσε πρώτος πρόεδρος και επί σειρά ετών έως και σήμερα, Πρόεδρος του Δ.Σ. της ως άνω εταιρείας. Ομοίως υπήρξε ιδρυτικό μέλος της «Ενώσεως Κλινικαρχών Αττικής» ενώ έχει λάβει σειρά τιμητικών διακρίσεων για την έως σήμερα προσφορά του στον τομέα της παροχής ιδιωτικών υπηρεσιών υγείας στη χώρα μας.

Ιωάννης Ζερβός - Μη εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Ζερβός είναι πτυχιούχος της Ιατρικής Σχολής Αθηνών και ειδικεύτηκε στην Μαιευτική - Γυναικολογία στα μαιευτήρια « Αλεξάνδρα» και «Μαρίκα Ηλιάδη» («Είλινα»). Διετέλεσε διευθυντής στη Μαιευτική και Γυναικολογική Κλινική του Νοσοκομείου Καβάλλας. Από το 1968 είναι ιδρυτικό μέλος της Ένωσης Μαιευτήρων - Γυναικολόγων Ελλάδος, στο διοικητικό συμβούλιο της οποίας διετέλεσε Αντιπρόεδρος και Γενικός Γραμματέας ενώ από 16.07.2007 είναι Πρόεδρος της εν λόγω ένωσης. Επίσης είναι μέλος της UPIGO (Union Professionnelle Internationale de Gynecologues et Obstetrciens), της UEMS (Union Europeenne des Medecins Specialistes) και του EBCOG (European Board and College of Obstetrics and Gynaecology), ιδρυτικό μέλος και επί σειρά ετών Πρόεδρος του Ταμείου Αρωγής των Ιατρών του Μαιευτηρίου ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., μέλος του Δ.Σ. του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. καθώς και Ιστορικός Ερευνητής με δημοσιεύσεις σε επιστημονικά περιοδικά και συμμετοχές σε διεθνή Συνέδρια.

Παρακευάς Κοσμίδης - Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Κοσμίδης είναι πτυχιούχος της Ιατρικής Σχολής Αθηνών και ολοκλήρωσε την εκπαίδευσή του σε Internal Medicine στο Detroit Sinai Hospital. Είναι ιδρυτικό μέλος της Ελληνικής Ογκολογικής Εταιρείας, ερευνητής και συγγραφέας βιβλίων και ιατρικών άρθρων στο διεθνή τύπο με θέμα την ογκολογία. Διετέλεσε πρόεδρος της European Society of Medical Oncology Congress το 1998 ενώ για την προσφορά του έχει βραβευθεί δύο φορές από την Ακαδημία Αθηνών. Στο ΥΓΕΙΑ Α.Ε. είναι διευθυντής της 2ης Ογκολογικής κλινικής.

Μελέτιος Μουστάκας - Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος

Ο κ. Μουστάκας είναι οικονομολόγος πτυχιούχος της Ανωτάτης Βιομηχανικής Σχολής Πειραιά, το κύριο αντικείμενο ενασχόλησής του είναι η αντιπροσώπευση διεθνών οίκων στον κλάδο των πρώτων υλών ζωοτροφών και διαθέτει εμπειρία στο διεθνές εμπόριο σε χρηματιστηριακά και τραπεζικά θέματα. Είναι μέλος του Δ.Σ. της ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε., μέλος του Δ.Σ. του Οργανισμού Λιμένος Ελευσίνας, μέλος του Δ.Σ. του ΕΒΕΠ καθώς και αναπληρωτής πρόεδρος του εμπορικού τμήματος του ΕΒΕΠ, μέλος του Δ.Σ. του Συνδέσμου Εμπορικών Αντιπροσώπων Πειραιά και ειδικός γραμματέας της Ομοσπονδίας Εμπορικών Αντιπροσώπων.

2.12.2 Ελεγκτική Επιτροπή

Η παρούσα Ελεγκτική Επιτροπή συστάθηκε με την από 01.10.2007 απόφαση του Δ.Σ. και απαρτίζεται από:

- Τον κ. Θεμιστοκλή Χαραμή - Πρόεδρος
- Τον κ. Κωνσταντίνο Σταύρου - Μέλος
- Τον κ. Ανδρέα Βγενόπουλο - Μέλος
- Τον κ. Πασχάλη Μπουχώρη -Μέλος
- Την κα. Αρετή Σουβατζόγλου - Μέλος

2.12.3 Εταιρική Διακυβέρνηση

Η παρούσα ενότητα, επικαιροποιεί την αντίστοιχη ενότητα στο Έγγραφο Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων και το οποίο τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού ως έγγραφο από παραπομπή, ως εξής:

Υπηρεσία Εσωτερικού Ελέγχου

Από την 13 Σεπτεμβρίου 2007 καθήκοντα Προϊσταμένου Εσωτερικού Ελέγχου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. έχει αναλάβει ο κ. Γεράσιμος Μπελεβώνης. Ο κ. Μπελεβώνης είναι πτυχιούχος του τμήματος Οργάνωσης και Διοίκησης Επιχειρήσεων του Πανεπιστημίου Μακεδονίας και διαθέτει 11-ετή ελεγκτική εμπειρία. Έχει εργαστεί επί σειρά ετών, ως εξωτερικός και εσωτερικός ελεγκτής, στην PriceWaterhouseCoopers, παρέχοντας υπηρεσίες σε μεγάλες εταιρείες στην Ελλάδα και το εξωτερικό. Ο κ. Μπελεβώνης διαθέτει σημαντική εμπειρία στον κλάδο Υγείας και είναι μέλος του Ινστιτούτου Εσωτερικών Ελεγκτών από το 2001.

Σχέσεις με Μετόχους - Επενδυτές

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας κατά τη συνεδρίαση του την 27η Ιουλίου 2007 αποφάσισε την αναδιοργάνωση του Τμήματος Εταιρικών Ανακοινώσεων και του Τμήματος Επενδυτικών Σχέσεων & Εξυπηρέτησης Μετόχων ως εξής: Προϊστάμενος των ανωτέρω τμημάτων ορίστηκε ο κ. Κωνσταντίνος Τζουτζουράκης και Αναπληρώτρια του η κ. Μαντζουράνη Μαρίνα.

Οι ανωτέρω αναλαμβάνουν καθήκοντα από την 1η Αυγούστου 2007 σε αντικατάσταση του κ. Γιαμπανά Νικολάου.

Ο κ. Τζουτζουράκης Κωνσταντίνος, ο οποίος έχει Master στα Οικονομικά από το Lancaster University, έχει εξειδικευτεί στην οικονομική ανάληψη καθώς έχει διατελέσει οικονομικός αναλυτής στη Citibank και στην ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. και σε Χρηματιστηριακές όπως στην Πειραιώς και στην Εθνική Χρηματιστηριακή.

Η κ. Μαντζουράνη Μαρίνα έχει εργαστεί στην EUROCORP AXE ως Αντικριστής στο Χρηματιστήριο Αθηνών, και ως Sales Trader σε Μετοχές και Παράγωγα Προϊόντα των Διεθνών Αγορών, ενώ κατείχε και την θέση του I.R.O στην εταιρεία Καρδασιλήρης & ΥΙΟΙ Α.Ε.

Επιστημονικό Συμβούλιο

Η σύνθεση του παρόντος Επιστημονικού Συμβουλίου είναι η ακόλουθη:

- κ. Παρασκευάς Κοσμίδης, Πρόεδρος, Διευθυντής Β΄ Ογκολογικής κλινικής
- κ. Ιωάννης Ανδρέου, Αντιπρόεδρος, Διευθυντής τμήματος Αξονικού και Μαγνητικού Τομογράφου
- κ. Σάββας Παπαδόπουλος, Γραμματέας, Διευθυντής Παθολογοανατομικού Εργαστηρίου
- κ. Δημήτριος Γεωργαντάς, Μέλος, Γενικός Χειρουργός
- κ. Θεόδωρος Ζακυνθινός, Μέλος, Αναισθησιολόγος
- κ. Περικλής Νομικός, Μέλος, Διευθυντής κλινικής ΩΡΛ
- Ιάκωβος Παντελιάδης, Μέλος, Διευθυντής Α΄ Καρδιοχειρουργικής κλινικής

Επιτροπή Ηθικής και Δεοντολογίας

Η σύνθεση της παρούσας Επιτροπής Ηθικής και Δεοντολογίας είναι η ακόλουθη:

- κ. Πλάτων Κεχαγιάς, Πρόεδρος, Διευθυντής Α΄ Ουρολογικής κλινικής
- κ. Ιωάννης Νικολάου, Αντιπρόεδρος, Καρδιολόγος
- κ. Μαρία Κοητοπούλου, Γραμματέας, Αναισθησιολόγος
- κ. Λεωνίδας Μαρκαντώνης, Μέλος, Γενικός Χειρουργός
- κ. κ. Περικλής Νομικός, Μέλος, Διευθυντής κλινικής ΩΡΛ

2.12.4 Δηλώσεις μελών Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων καθώς και Ανώτερων Διοικητικών Στελεχών

Τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, καθώς και τα Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη δήλωσαν τα εξής:

1. Εκτός από τις δραστηριότητες που συνδέονται με την ιδιότητά τους και τη θέση τους στην Εταιρεία, και όσων συνδέονται με την ιδιότητα του εταίρου και με συμμετοχές σε διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα και αναφέρονται στο σημείο 3 της παρούσας ενότητας, δεν ασκούν άλλες επαγγελματικές δραστηριότητες πηλην:
 - Του κ. Κ. Σταύρου (Προέδρου του Δ.Σ) που είναι Ιατρός Μαιευτήρας Γυναικολόγος.
 - κ. Α. Βγενόπουλου (Αντιπρόεδρου του Δ.Σ.) που είναι Δικηγόρος.
 - Του κ. Α. Κυπριανίδη (Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ.) που είναι Σύμβουλος Επιχειρήσεων στην εταιρεία «PLANET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ».
 - Του κ. Χ. Μαρουδή (Μη Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ.) που είναι Ιατρός.
 - Του κ. Ι. Ζερβού (Μη Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ) που είναι Ιατρός Μαιευτήρας Γυναικολόγος.

- Της κα. Α. Σουβατζόγλου (Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.) που εργάζεται ως Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού στην MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ
 - Του κ. Β. Σείτανίδη (Μη Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ.) που είναι Ιατρός.
 - Του κ. Ν. Δαμίγου (Μη Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ.) που είναι Δικηγόρος και εταίρος στη Δικηγορική εταιρεία «Βγενόπουλος και συνεργάτες εταιρεία δικηγόρων».
 - Του κ. Κοσμίδη (Μη Εκτελεστικού Μέλους του Δ.Σ.) που είναι Ιατρός.
 - Του κ. Α. Εδιπίδη (Ανεξάρτητου μη εκτελεστικού Μέλους Δ.Σ.) που εργάζεται στην εταιρεία BARIBA CORPORATION.
 - Του κ. Μουστάκα (Ανεξάρτητου μη εκτελεστικού Μέλους Δ.Σ.) που είναι οικονομολόγος και εμπορικός αντιπρόσωπος.
2. Δεν υφίστανται οικογενειακοί δεσμοί μεταξύ τους πηλην της κα. Α. Σουβατζόγλου που είναι σύζυγος του κ. Βγενόπουλου.
3. Δεν συμμετέχουν σε διοικητικά, διαχειριστικά και εποπτικά όργανα, ούτε είναι εταίροι εταιρειών σήμερα ή σε οποιαδήποτε στιγμή των τελευταίων πέντε (5) ετών (μη περιλαμβανομένων των θυγατρικών εταιρειών του ΥΓΕΙΑ Α.Ε.) με τις εξής εξαιρέσεις:
- Ο κ. Α. Βγενόπουλος (Πρόεδρος του Δ.Σ.) είναι Μέτοχος, Αντιπρόεδρος στην εταιρεία «MARFIN INVESTMENT GROUP A.E. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ», εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. και μέλος εκτελεστικής επιτροπής στην εταιρεία «MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.», Αντιπρόεδρος στην εταιρεία «MARFIN GLOBAL ASSET MANAGEMENT ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ Α.Ε.», Διευθύνων Σύμβουλος στην εταιρεία «MARFIN POPULAR BANK CO LTD», Διευθυντής της εταιρείας «IBG INVESTMENTS S.A.», Εταίρος και Διαχειριστής στην εταιρεία «ΒΓΕΝΟΠΟΥΛΟΣ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΚΗΓΟΡΩΝ», Διευθυντής στις αλληλοδαπές εταιρείες «MARFIN CAPITAL S.A.» Διευθυντής στην εταιρεία «MARFIN LEISURE LTD», ενώ υπήρξε Πρόεδρος στην εταιρεία «MARFIN BANK A.T.E.», μέλος του Δ.Σ. στην εταιρεία «ΛΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.», εκτελεστικό μέλος του Δ.Σ. στην εταιρεία «ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.», Διευθύνων Σύμβουλος και μέλος Δ.Σ. στην εταιρεία «ΛΑΪΚΗ ΚΥΠΡΙΑΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΛΤΔ», Αντιπρόεδρος στην εταιρεία «GREEK INFORMATION TECHNOLOGY A.E.», μέλος Δ.Σ. στην εταιρεία «SINGULAR SOFTWARE A.E.», Αντιπρόεδρος Δ.Σ. της εταιρείας «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», Πρόεδρος Δ.Σ. της εταιρείας «NEW MILLENIUM ASSET MANAGMENTS A.E.Π.Ε.Υ.», Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος της «MARITIME & FINANCIAL INVESTMENTS A.E.», Αντιπρόεδρος στην εταιρεία «IRF EUROPEAN FINANCIAL INVESTMENT Ltd.», Μέλος του Δ.Σ. της εταιρείας «ΚΟΥΜΠΑΣ Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ».
 - Ο κ. Θ. Χαραμής (Αντιπρόεδρος του Δ.Σ.) υπήρξε Μέλος του Δ.Σ. στις εταιρείες «ΙΑΤΡΙΚΗ ΤΕΧΝΙΚΗ Α.Ε.Β.Ε.» και «HOSPITAL AFFILIATES INTERNATIONAL & LA VIE A.E.» και Γενικός Διευθυντής στην εταιρεία «ΙΑΤΡΙΚΟ ΑΘΗΝΩΝ Ε.Α.Ε.».
 - Ο κ. Π. Μπουχώρης (Διευθύνων Σύμβουλος του Δ.Σ.) υπήρξε Γενικός Διευθυντής στην εταιρεία «ΠΑΡΚΟ ΥΓΕΙΑΣ Α.Ε.», Γενικός Γραμματέας στο «ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ ΥΓΕΙΑΣ & ΚΟΙΝΩΝΙΚΗΣ ΑΛΛΗΛΕΓΓΥΗΣ (ΥΥΚΑ)» και Διευθυντής Διοικητικής Υποστήριξης στην εταιρεία «ΙΑΣΩ Α.Ε.».
 - Η κα. Α. Σουβατζόγλου (Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.) είναι μέλος του Δ.Σ. στην εταιρεία «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», ενώ υπήρξε μέλος Δ.Σ. της εταιρείας «ΛΑΪΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ (ΕΛΛΑΣ) ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και της εταιρείας «SingularLogic Software Ανώνυμη Εταιρεία»

- Ο κ. Α. Ραππ (Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.) είναι Μέλος Δ.Σ. και υπήρξε Διευθυντής Οργανισμού Διασφάλισης Ποιότητας στην εταιρεία «ΙΑΤΡΙΚΟ ΑΘΗΝΩΝ Ε.Α.Ε.» και μέλος Δ.Σ. στην εταιρεία «Hospital Affiliates International».
 - Ο κ. Α. Κυπριανίδης (Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.) είναι Μέλος Δ.Σ. στην εταιρεία «PLANET ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ».
 - Ο κ. Χ. Μαρουδής (Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.) είναι Μέλος Δ.Σ. στην εταιρεία «ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.».
 - Ο κ. Π. Κοσμίδης (Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.) που είναι εταίρος στην εταιρεία «ΟΜΑΔΑ Π. ΚΟΣΜΙΔΗ Ο.Ε.»
 - Ο κ. Α. Εδιπίδης (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.) υπήρξε Μέλος Δ.Σ. στην εταιρεία «MARFIN INVESTMENT GROUP Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ».
 - Ο κ. Μ. Μουστάκας (Ανεξάρτητο Μη Εκτελεστικό Μέλος του Δ.Σ.) που είναι Μέλος Δ.Σ. στις εταιρείες «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.», «ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΕΛΕΥΣΙΝΑΣ», εταίρος της εταιρείας «ΜΕΛΕΤΗΣ ΜΟΥΣΤΑΚΑΣ & ΣΙΑ Α.Ε.» και της ατομικής εταιρείας «ΜΕΛΕΤΗΣ ΜΟΥΣΤΑΚΑΣ», μέλος του Δ.Σ. του ΕΒΕΠ καθώς και Αναπληρωτής Πρόεδρος του εμπορικού τμήματος του ΕΒΕΠ, μέλος του Δ.Σ. του Συνδέσμου Εμπορικών Αντιπροσώπων Πειραιά και ειδικός γραμματέας της Ομοσπονδίας Εμπορικών Αντιπροσώπων.
4. Δεν υφίστανται τυχόν καταδικαστικές αποφάσεις ποινικού δικαστηρίου εναντίον τους για τέλεση δόλιας πράξης κατά τη διάρκεια των τελευταίων πέντε (5) ετών.
 5. Δεν συμμετείχαν σε οποιαδήποτε διαδικασία πτώχευσης, αναγκαστικής διαχείρισης ή εκκαθάρισης κατά τη διάρκεια των πέντε (5) τουλάχιστον τελευταίων ετών.
 6. Δεν έχουν γίνει αποδέκτες οποιασδήποτε δημόσιας επίσημης κριτικής ή/ και κύρωσης εκ μέρους των καταστατικών ή ρυθμιστικών αρχών (συμπεριλαμβανομένων τυχόν επαγγελματικών οργανώσεων στις οποίες μετέχουν), και δεν έχουν παρεμποδιστεί από δικαστήριο να ενεργούν με την ιδιότητα του μέλους της Διοίκησης της Εταιρείας ή να παρέμβουν στη διαχείριση ή στο χειρισμό των υποθέσεων της Εταιρείας κατά τη διάρκεια των πέντε (5) τελευταίων ετών.
 7. Οι υποχρεώσεις που απορρέουν από το αξιωματί τους δεν δημιουργούν στο πρόσωπό τους οποιαδήποτε σύγκρουση με ιδιωτικά τους συμφέροντα ή άλλες υποχρεώσεις τους.
 8. Η τοποθέτηση στο αξιωματί τους δεν είναι αποτέλεσμα οποιασδήποτε ρύθμισης ή συμφωνίας μετόχων της Εταιρείας ή συμφωνίας μεταξύ της Εταιρείας και πελατών της, προμηθευτών της ή άλλων προσώπων.
 9. Δεν κατέχουν μετοχές της Εταιρείας, με εξαίρεση:
 - Τον κ. Π Μπουχώρη που κατέχει 20.000 μετοχές
 - Τον κ. Θ. Χαραμή που κατέχει 20.034 μετοχές
 - Τον κ. Α. Ραππ που κατέχει 17.900 μετοχές
 - Την κ. Α. Σουβατζόγλου που κατέχει 35.000 μετοχές
 - Τον κ. Χ. Μαρουδή που κατέχει 30.000 μετοχές
 - Τον κ. Π. Κοσμίδη που κατέχει 6.000 μετοχές
 - Τον κ. Β. Σεϊτανίδη που κατέχει 4.800 μετοχές
 - Τον κ. Α. Εδιπίδη που κατέχει 180.000 μετοχές.

10. Πλην των περιορισμών που προκύπτουν από την κείμενη νομοθεσία, δεν υφίσταται οποιοσδήποτε συμβατικός περιορισμός ο οποίος αφορά στη διάθεση, εντός ορισμένης χρονικής περιόδου, των κινητών αξιών της Εταιρείας που κατέχουν τα ως ανωτέρω μέλη.

2.13 Αμοιβές και Οφέλη

Οι καταβληθείσες ακαθάριστες αμοιβές για τη χρήση που έληξε στις 31.12.2006, καθώς και τα οφέλη σε είδος που χορήγησε η Εταιρεία και οι θυγατρικές εταιρείες του Ομίλου στα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων, παρατίθενται στον ακόλουθο πίνακα:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΙΔΙΟΤΗΤΑ	ΜΙΚΤΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΓΙΑ ΣΥΜΒΑΣΗ ΕΡΓΑΣΙΑΣ (σε €)	ΜΙΚΤΕΣ ΑΜΟΙΒΕΣ ΓΙΑ ΤΗΝ ΙΔΙΟΤΗΤΑ ΩΣ ΔΙΕΥΘΥΝΤΙΚΑ ΣΤΕΛΕΧΗ (σε €)	ΠΡΟΒΛΕΨΕΙΣ ΑΠΟΖΗΜΙΩΣΗΣ		ΟΦΕΛΗ ΣΕ ΕΙΔΟΣ
				Συνταξιοδοτικές Παροχές βάσει Ν. 2112/20	Ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα - ALLIANZ	
Θεμιστοκλής Χαραμής	Αντιπρόεδρος	77.718,89	-	7.828,80	-	Αυτοκίνητο & Κιντό
Πασχάλης Μπουχώρης	Διευθύνων Σύμβουλος	160.081,14	-	7.828,80	-	Αυτοκίνητο & Κιντό
Anthony Rapp	Εκτελεστικό Μέλος	108.957,24	-	7.828,80	-	Αυτοκίνητο & Κιντό
Ηλίας Θεοδώρου	Εκτελεστικό Μέλος	75.622,95	-	-	-	Αυτοκίνητο & Κιντό
Ηρώ Κουρεμέτη	Διευθύντρια Εσωτερικού ελέγχου	34.948,63	-	5.250,00	-	Αυτοκίνητο & Κιντό

Επισημαίνεται ότι κατά τη χρήση 2006 καταβλήθηκαν στην κα Ιωάννα Αρβανίτου (Αντιπρόεδρο Δ.Σ. έως την 03.04.2006) αμοιβές ύψους € 12.093,19 και στον κ. Κωνσταντίνο Κιτσιώνα (Διευθύνοντα Σύμβουλο έως την 03.04.2006) αμοιβές ύψους € 118.810,17, ως αμοιβές σε Μέλη του Δ.Σ. για υπηρεσίες που παρείχαν στην Εταιρεία μέχρι την 03.04.2006 σύμφωνα με τις διατάξεις του άρ. 24 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920.

Σύμφωνα με σχετική Δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας πέραν των ανωτέρω αμοιβών, συνταξιοδοτικών οφελών ή συμμετοχών σε ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα, δεν υφίστανται για τη χρήση 2006 άλλες αμοιβές και οφέλη για τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων.

Σύμφωνα με σχετική Δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας για τη χρήση 2006 δεν υπάρχουν συμβάσεις παροχής υπηρεσιών που να συνδέουν τα μέλη των Διοικητικών, Διαχειριστικών και Εποπτικών Οργάνων με την Εταιρεία και οι οποίες να προβλέπουν την παροχή οφελών κατά τη λήξη τους.

Για το νέο Διοικητικό Συμβούλιο που ορίστηκε με την από 09.07.2007 Α΄ Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων δεν έχουν ακόμη οριστεί αμοιβές. Ωστόσο επισημαίνεται ότι σε ορισμένα μέλη του εν λόγω Δ.Σ. παρέχονται ορισμένα οφέλη σε είδος τα οποία αναφέρονται στο παραπάνω πίνακα.

2.14 Υπάλληλοι

Η εξέλιξη του απασχολούμενου προσωπικού για το έτος 2006 και για την περίοδο 01.01-30.06.2007 τόσο για τη μητρική εταιρεία όσο και τον Όμιλο, παρουσιάζεται στον ακόλουθο πίνακα:

ΧΡΗΣΕΙΣ	31.12.2006	30.06.2007
ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	1.038	1.080
ALAN MEDICAL	9	14
ΑΝΙΖ Α.Ε.	26	30
Σύνολο	1.073	1.124

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. προσπαθεί να διατηρήσει ένα χαμηλό μέσο όρο ηλικίας συνδυάζοντας παράλληλα και ένα σχετικά υψηλό επίπεδο μόρφωσης. Συγκεκριμένα για το 2006 η μέση ηλικία του προσωπικού του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. διαμορφώθηκε στα 39 έτη ενώ το 70% περίπου των εργαζομένων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. για τη χρήση 2006 ανήκε σε βαθμίδες με εκπαίδευση ανώτερη της δευτεροβάθμιας γεγονός που αναδεικνύει τη βαρύτητα που αποδίδει η Εταιρεία στο επίπεδο μόρφωσης του προσωπικού της.

2.15 Μέτοχοι

Κατά την 09.10.2007 το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας διαιρείται σε 64.200.000 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές. Με βάση το μετοχολόγιο της 09.10.2007 οι δικαιούχοι μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου άνω του 5% σύμφωνα με το Ν. 3556/2007 και Ν. 3461/2006, ήταν οι ακόλουθοι:

ΕΠΩΝΥΜΟ/ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Κατά την 09.10.2007			
	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό Μετοχών	Δικαιώματα Ψήφου	Ποσοστό Δικαιωμάτων Ψήφου
MARFIN CAPITAL S.A.	17.254.143	26,88%	17.254.143	26,88%
ΑΡΒΑΝΙΤΗ ΙΩΑΝΝΑ	9.078.363	14,14%	9.078.363	14,14%
MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	4.049.711	6,31%	4.049.711	6,31%
Λοιποί μέτοχοι κάτω του 5%	33.817.783	52,68%	33.817.783	52,68%
ΣΥΝΟΛΟ	64.200.000	100,00%	64.200.000	100,00%

2.16 Συναλλαγές Με Συνδεδεμένα Μέρη

Η Εταιρεία δηλώνει ότι δεν υπάρχουν άλλες συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη, όπως αυτά ορίζονται από τον Κανονισμό 1606/2002 και ορίζονται εννοιολογικά στις διατάξεις του σχετικού Προτύπου (Δ.Λ.Π. 24), εκτός αυτών που παρατίθενται ακολούθως, σύμφωνα με την Ενότητα 19 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων. Επίσης, δηλώνει ότι όλες οι συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη έχουν συναφθεί με όρους της αγοράς. Οι συναλλαγές αυτές οι περιγράφονται ως ακολούθως:

2.16.1 Διεταιρικές Συναλλαγές του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατά τη χρήση 2006

Τα στοιχεία που παρατίθενται στη συνέχεια αφορούν την χρήση 2006 και προέρχονται από τις σημειώσεις (οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων) των δημοσιευμένων οικονομικών καταστάσεων της Εταιρείας για τη χρήση που έληξε 31.12.2006 που συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) (και το ΔΛΠ 24) και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή Σωτήρη Α. Κωνσταντίνου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13671) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Σύμβουλοι Επιχειρήσεων».

Ενδοεταιρικές συναλλαγές

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 31.12.2006

	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ				
	ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	ALAN MEDICAL Α.Ε.	ΑΝΙΖ Α.Ε.	ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΑ
ΑΠΑΙΤΗΣΗ					
ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	0,00	175,00	11,84	0,00	186,84
ALAN MEDICAL Α.Ε.	893,54	0,00	0,00	0,00	893,54
ΑΝΙΖ Α.Ε.	15,50	0,00	0,00	0,00	15,50
ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	909,04	175,00	11,84	0,00	1.095,88

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΓΟΡΕΣ 31.12.2006

	ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ				
	ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	ALAN MEDICAL Α.Ε.	ΑΝΙΖ Α.Ε.	ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΑ
ΠΩΛΗΣΗ					
ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	0,00	10,98	39,48	0,00	50,46
ALAN MEDICAL Α.Ε.	3.839,93	0,00	0,00	0,00	3.839,93
ΑΝΙΖ Α.Ε.	25,69	0,00	0,00	0,00	25,69
ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ΣΥΝΟΛΑ	3.865,61	10,98	39,48	0,00	3.916,07

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Πωλήσεις εμπορευμάτων / υπηρεσίες (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος 31.12.2006	Εταιρεία 31.12.2006
Θυγατρικές	0,00	10,36
Συγγενείς	17,60	17,60
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	3,01	3,01
Σύνολα	20,61	30,97

Λοιπά έσοδα (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος 31.12.2006	Εταιρεία 31.12.2006
Θυγατρικές	0,00	785,21
Συγγενείς	1.533,68	2.700,26
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	54,28	59,16
Σύνολα	1.587,96	3.544,63

Αγορές εμπορευμάτων (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος 31.12.2006	Εταιρεία 31.12.2006
Θυγατρικές	0,00	4.486,56
Συγγενείς	36,00	36,00
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00
Σύνολα	36,00	4.522,56

Λοιπές δαπάνες (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος 31.12.2006	Εταιρεία 31.12.2006
Θυγατρικές	0,00	29,80
Συγγενείς	926,93	926,93
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	455,04	455,04
Σύνολα	1.381,97	1.411,77

Απαιτήσεις (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος 31.12.2006	Εταιρεία 31.12.2006
Θυγατρικές	0,00	186,84
Συγγενείς	0,00	0,00
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	2.846,07	2.316,66
Σύνολα	2.846,07	2.503,50

Υποχρεώσεις (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος 31.12.2006	Εταιρεία 31.12.2006
Θυγατρικές	0,00	909,04
Συγγενείς	582,07	582,07
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	11.587,12	11.587,12
Σύνολα	12.169,19	13.078,23

2.16.2 Διεταιρικές Συναλλαγές του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2007

Τα στοιχεία που παρατίθενται στη συνέχεια και αφορούν στην περίοδο 01.01.-30.06.2007 προέρχονται από τις σημειώσεις (οι οποίες αποτελούν αναπόσπαστο μέρος των οικονομικών καταστάσεων) των δημοσιευμένων ενδιάμεσων ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων της περιόδου 01.01.-30.06.2007 οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ (και το ΔΛΠ 24) και οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κ Βασίλη Καζά (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», Βασ. Κωνσταντίνου 44, 11635 Αθήνα και έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 27.07.2007.

Ενδοεταιρικές συναλλαγές

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ - ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ 30.06.2007

		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ							
(ποσά σε χιλ. €)		ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	ALAN MEDICAL Α.Ε.	ANIZ Α.Ε.	ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	HYGEIA HOSPITAL TIRANA ShA.	STEM HEALTH Α.Ε.	Υ- PHARMA Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΑ
ΑΠΑΙΤΗΣΗ	ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	0,00	520,00	11,84	0,00	0,00	0,00	0,00	531,84
	ALAN MEDICAL Α.Ε.	2.905,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.905,69
	ANIZ Α.Ε.	13,747	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13,75
	ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	HYGEIA HOSPITAL TIRANA ShA.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	STEM HEALTH Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Υ- PHARMA Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	ΣΥΝΟΛΑ	2.919,44	520,00	11,84	0,00	0,00	0,00	0,00	3.451,28

ΔΙΕΤΑΙΡΙΚΕΣ ΠΩΛΗΣΕΙΣ ΑΓΟΡΕΣ 01.01-30.06.2007

		ΥΠΟΧΡΕΩΣΗ							
(ποσά σε χιλ. €)		ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	ALAN MEDICAL Α.Ε.	ANIZ Α.Ε.	ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	HYGEIA HOSPITAL TIRANA ShA.	STEM HEALTH Α.Ε.	Υ- PHARMA Α.Ε.	ΣΥΝΟΛΑ
ΠΩΛΗΣΗ	ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	0,00	511,50	221,82	0,00	0,00	0,00	0,00	733,32
	ALAN MEDICAL Α.Ε.	2.569,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.569,44
	ANIZ Α.Ε.	17,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17,31
	ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	HYGEIA HOSPITAL TIRANA ShA.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	STEM HEALTH Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Υ- PHARMA Α.Ε.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	ΣΥΝΟΛΑ	2.586,75	511,50	221,82	0,00	0,00	0,00	0,00	3.320,07

Συναλλαγές με συνδεδεμένα μέρη

Πωλήσεις εμπορευμάτων / υπηρεσίες (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος 30.06.2007	Εταιρεία 30.06.2007
Θυγατρικές	0,00	0,00
Συγγενείς	8,80	8,80
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,27	0,27
Σύνολα	9,07	9,07

Λοιπά έσοδα (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος 30.06.2007	Εταιρεία 30.06.2007
Θυγατρικές	0,00	733,32
Συγγενείς	157,06	1.796,41
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	38,45	38,45
Σύνολα	195,51	2.568,19

Αγορές εμπορευμάτων (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος 30.06.2007	Εταιρεία 30.06.2007
Θυγατρικές	0,00	2.586,75
Συγγενείς	0,00	0,00
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	0,00	0,00
Σύνολα	0,00	2.586,75

Λοιπές δαπάνες (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος 30.06.2007	Εταιρεία 30.06.2007
Θυγατρικές		
Συγγενείς		
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	275,22	275,22
Σύνολα	275,22	275,22

Απαιτήσεις (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος 30.06.2007	Εταιρεία 30.06.2007
Θυγατρικές	0,00	531,84
Συγγενείς	0,00	0,00
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	317,90	317,90
Σύνολα	317,90	849,74

Υποχρεώσεις (ποσά σε χιλ. €)	Όμιλος 30.06.2007	Εταιρεία 30.06.2007
Θυγατρικές	0,00	2.919,44
Συγγενείς	645,27	645,27
Λοιπά συνδεδεμένα μέρη	11.573,59	11.573,59
Σύνολα	12.218,86	15.138,30

2.16.3 Αμοιβές Μελών Διοικητικού Συμβουλίου και Διευθυντικών Στελεχών κατά τη χρήση 2006 και τη περίοδο 01.01.-30.06.07

Οι συνολικές ακαθάριστες αμοιβές (πλέον τυχόν αποζημιώσεων) των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των Εποπτικών και Διευθυντικών στελεχών της Εταιρείας είναι οι εξής:

(Ποσά σε € χιλ.)	2006	01.01.-30.06.2007
Αμοιβές μελών του Διοικητικού Συμβουλίου, των Εποπτικών και Διευθυντικών στελεχών του ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	2.025,11	855,89

Οι ακαθάριστες αποδοχές των μελών του Δ.Σ. της θυγατρικής εταιρείας ALAN MEDICAL A.E. που έχουν συνάψει συμβάσεις εργασίας με την εταιρεία ανέρχονταν για την χρήση 2006 σε € 57,92 χιλ. περίπου, ενώ για την περίοδο 01.01. - 30.06.2007 σε € 73,92 χιλ., περίπου.

Οι ακαθάριστες αποδοχές των μελών του Δ.Σ. της θυγατρικής εταιρείας ANIZ A.E. που έχουν συνάψει συμβάσεις εργασίας με την εταιρεία ανέρχονταν για την χρήση 2006 σε € 20,71 χιλ. περίπου, ενώ για την περίοδο 01.01. - 30.06.2007 σε € 8,14 χιλ. περίπου.

2.17 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τα Περιουσιακά Στοιχεία, τις Υποχρεώσεις, τη Χρηματοοικονομική Θέση και τα Αποτελέσματα του Ομίλου

Στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται πληροφορίες από:

α) Τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006 οι οποίες συντάχθηκαν σύμφωνα ΔΠΧΠ και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό ελεγκτή - λογιστή κ. Σωτήρη Α. Κωνσταντίνου (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13671) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», (Βασ. Κωνσταντίνου 44, 11635 Αθήνα, τηλ. 210 7280000.) Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι της ενότητας 20.1 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και συνοδεύονται από συγκριτικές οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005.

β) Τις δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της περιόδου 01.01-30.06.2007, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και οι οποίες έχουν επισκοπηθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή - Λογιστή κ Βασίλη Καζά (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτών Ελεγκτών Σύμβουλοι Επιχειρήσεων», Βασ. Κωνσταντίνου 44, 11635 Αθήνα και έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 27.07.07. Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις παρουσιάζονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι της ενότητας 20.1 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

Αναπροσαρμογή Κονδυλίων

Όπως αναφέρεται και στις επεξηγηματικές σημειώσεις της εταιρείας ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006, στα κονδύλια των αποτελεσμάτων της χρήσης 2005 της Εταιρείας και του Ομίλου, πραγματοποιήθηκαν ανακατατάξεις κονδυλίων, ώστε αυτά να είναι συγκρίσιμα με τα αντίστοιχα κονδύλια της τρέχουσας χρήσης και να απεικονίζεται με ορθότερο τρόπο η ανάλυση της απόδοσης τους.

Οι ανακατατάξεις αφορούν κυρίως στις ακόλουθες περιπτώσεις:

1. Κατά την χρήση 2005, οι κανόνες μερισμού των δαπανών στα λειτουργικά κέντρα κόστους, ήταν διάφοροι της τρέχουσας χρήσης και για το λόγο αυτό αναπροσαρμόστηκαν με σκοπό να είναι συγκρίσιμα τα κονδύλια.
2. Ορισμένα κονδύλια της χρήσης 2005 τα οποία ήταν συναφή στις κατηγορίες εσόδων και εξόδων, απεικονίζονταν με συμψηφιστικό τρόπο, αναλόγως του υπολοίπου τους, χρεωστικού ή πιστωτικού και αναπροσαρμόστηκαν έτσι ώστε να απεικονίζονται διαχωρισμένα στα έσοδα ή στα έξοδα αντίστοιχα και να είναι απολύτως συγκρίσιμα, με την τρέχουσα χρήση.
3. Επανελέγχτηκαν τα έσοδα και τα έξοδα και αξιολογήθηκαν εάν είχαν χαρακτηριστεί στην ορθή κατηγορία που υποδεικνύεται από τη φύση και τη δραστηριότητα αυτών και όπου απαιτείτο αλληλαγή, έγινε επανακατάταξη, έτσι ώστε να είναι συγκρίσιμα και πιο αντιπροσωπευτικά σύμφωνα με τις αρχές της λογιστικής απεικόνισης.

Προκειμένου να απεικονίζεται από την 31.12.2006 και στο εξής με πιο σαφή τρόπο η ανάλυση των εσόδων και των εξόδων της Εταιρείας καθώς και ο διαχωρισμός αυτών σε λειτουργικά και μη, η Εταιρεία προέβη στις εξής αλληλαγές:

1. Η ανάλυση καθώς και η απεικόνιση των δαπανών, στηρίζονται στους κανόνες κατανομής που διέπουν τη λειτουργία της Εταιρείας.
2. Τα συναφή κονδύλια εσόδων και εξόδων δεν υπόκεινται σε συμψηφισμούς και απεικονίζονται διακριτά σύμφωνα με τα όσα ορίζονται από τους κανόνες και τις αρχές των προτύπων.
3. Τα κονδύλια των εσόδων και εξόδων, απεικονίζονται στις κατηγορίες που υποδεικνύονται από τη φύση και τη δραστηριότητα αυτών.

Πιο συγκεκριμένα οι ανακατατάξεις οι οποίες πραγματοποιήθηκαν στα επιμέρους κονδύλια απεικονίζονται κατωτέρω:

31.12.2005

(ποσά σε € χιλ)	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΝΑΚΑΤΑΤΑΞΗ
	ΟΠΩΣ ΕΙΧΕ ΔΗΜΟΣΙΕΥΘΕΙ	ΟΠΩΣ ΕΙΧΕ ΔΗΜΟΣΙΕΥΘΕΙ	ΟΠΩΣ ΠΡΟΕΚΥΨΕ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΝΑΚΑΤΑΤΑΞΗ	ΟΠΩΣ ΠΡΟΕΚΥΨΕ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΝΑΚΑΤΑΤΑΞΗ	
Πωλήσεις	83.558,21	83.453,14	83.558,21	83.453,14	0,00
Κόστος πωληθέντων	(80.674,21)	(82.310,47)	(76.682,14)	(78.335,93)	3.974,54
Μικτό κέρδος	2.884,00	1.142,67	6.876,07	5.117,21	3.974,54
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	3.023,12	3.770,34	3.142,40	3.132,69	637,65
Έξοδα διοίκησης	(5.738,55)	(5.555,14)	(7.058,57)	(6.725,90)	1.170,76
Έξοδα διάθεσης	(341,23)	0,00	(1.013,53)	(828,71)	828,71
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	0,00	0,00	(2.238,19)	(2.213,52)	2.213,52
Χρηματοοικονομικά έσοδα	0,00	0,00	108,17	104,51	104,51
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(2.073,06)	(2.067,60)	(2.073,06)	(2.067,60)	0,00
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	0,00	0,00	6,60	767,28	767,28
Κέρδος από απόκτηση εταιρειών	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη/ (ζημίες) από συγγενείς	6,46	(4,40)	10,86	0,00	4,40
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	(2.239,26)	(2.714,13)	(2.239,26)	(2.714,13)	0,00
Φόρος εισοδήματος	(107,36)	307,11	(107,36)	307,11	0,00
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	(2.346,62)	(2.407,03)	(2.346,62)	(2.407,03)	0,00

30.06.2006

(ποσά σε € χιλ)	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ	Ο ΟΜΙΛΟΣ	Η ΕΤΑΙΡΙΑ	ΔΙΑΦΟΡΕΣ ΕΠΙ ΤΩΝ ΚΟΝΔΥΛΙΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΝΑΚΑΤΑΤΑΞΗ
	ΟΠΩΣ ΕΙΧΕ ΔΗΜΟΣΙΕΥΘΕΙ	ΟΠΩΣ ΕΙΧΕ ΔΗΜΟΣΙΕΥΘΕΙ	ΟΠΩΣ ΠΡΟΕΚΥΨΕ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΝΑΚΑΤΑΤΑΞΗ	ΟΠΩΣ ΠΡΟΕΚΥΨΕ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΝΑΚΑΤΑΤΑΞΗ	
Πωλήσεις	47.595,99	47.256,04	47.595,99	47.256,04	0,00
Κόστος πωληθέντων	(43.494,60)	(43.874,10)	(41.586,07)	(41.962,34)	1.908,53
Μικτό κέρδος	4.101,39	3.381,93	6.009,92	5.293,70	1.908,53
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	1.983,30	2.707,15	1.943,64	1.907,59	(39,67)
Έξοδα διοίκησης	(3.229,63)	(3.117,60)	(3.889,65)	(3.777,63)	(660,03)
Έξοδα διάθεσης	235,48	0,00	(418,23)	(182,75)	(653,71)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	0,00	0,00	(1.089,23)	(1.088,77)	(1.089,23)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	0,00	0,00	55,54	51,73	55,54
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.954,79)	(1.951,97)	(1.954,79)	(1.951,97)	0,00
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	0,00	0,00	7,60	767,60	7,60
Κέρδος από απόκτηση εταιρειών	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Κέρδη/ (ζημίες) από συγγενείς	824,77	0,00	824,77	0,00	0,00
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	1.489,57	1.019,51	1.489,57	1.019,51	0,00
Φόρος εισοδήματος	(654,90)	(526,78)	(654,90)	(526,78)	0,00
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	834,66	492,73	834,66	492,73	0,00

Όπως απεικονίζεται και από τους ανωτέρω πίνακες των διαφορών, τα αποτελέσματα από τις ανακατατάξεις των ποσών μεταξύ των κονδυλίων των καταστάσεων αποτελεσμάτων, είναι μηδενικά και δεν επέφεραν καμία μεταβολή στα αποτελέσματα της Εταιρείας και του Ομίλου.

2.17.1 Εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006 και της περιόδου 01.01.-30.06.2007 και η μέθοδος ενοποίησής τους

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006 καθώς και της περιόδου 01.01.-30.06.2007 καθώς και η μέθοδος ενοποίησης τους.

Επωνυμία	Έδρα	Δραστηριότητα	Ποσοστά συμμετοχής	Μέθοδος ενοποίησης
2006				
ALAN MEDICAL A.E.	Ελλάδα	Εμπορία ιατρικού υλικού	100,00%	Ολική
ΜΑΓΝΗΤΙΚΗ ΥΓΕΙΑ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΕΣ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΕΙΣ Α.Ε.	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	20,00%	Καθαρή θέση
ΑΝΙΖ Α.Ε.	Ελλάδα	Εκμετάλλευση κυλικείων εστιατορίων	70,00%	Ολική
ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	Ελλάδα	Συμμετοχή στην εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	100,00%	Ολική
ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. (*)	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	24,84%	Καθαρή θέση
ΛΗΤΩ Α.Ε. (**)	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	17,72%	Καθαρή θέση
ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	Συμμετοχή στην εταιρεία ΛΗΤΩ Α.Ε.	17,80%	Καθαρή θέση
ΑΛΦΑ - LAB	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	17,72%	Καθαρή θέση
ΛΗΤΩ - LAB (***)	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	8,72%	Καθαρή θέση

* Κατά την 31.12.2006 το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατείχε άμεσα το 12,21% και έμμεσα, μέσω της 100% θυγατρικής του ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., το 12,63% των μετοχών της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

** Κατά την 31.12.2006 το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατείχε έμμεσα (μέσω της κατά 24,83% συμμετοχής του στη θυγατρική ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.) το 17,72% του ΛΗΤΩ Α.Ε. και το 17,80 % του ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. ενώ παράλληλα το ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. κατείχε κατά την 31.12.2006 το 50,10% του ΛΗΤΩ Α.Ε.

*** Σχετικά με την έμμεση συμμετοχή του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στο ΛΗΤΩ LAB Α.Ε., τα ορθά ποσοστά συμμετοχής κατά την 31.12.2006, απεικονίζονται στον εν λόγω πίνακα. Τα ποσοστά της 31.12.2006 στις δημοσιευμένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2006, εκ παραδρομής είχαν απεικονιστεί σε 17,72%.

Επωνυμία	Έδρα	Δραστηριότητα	Ποσοστά συμμετοχής	Μέθοδος ενοποίησης
30.6.2007				
ALAN MEDICAL A.E.	Ελλάδα	Εμπορία ιατρικού υλικού	100,00%	Ολική
ΜΑΓΝΗΤΙΚΗ ΥΓΕΙΑ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΕΣ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΕΙΣ Α.Ε.	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	20,00%	Καθαρή θέση
ΑΝΙΖ Α.Ε.	Ελλάδα	Εκμετάλλευση κυλικείων εστιατορίων	70,00%	Ολική
ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	Ελλάδα	Συμμετοχή στην εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	100,00%	Ολική
ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	24,84%	Καθαρή θέση
ΛΗΤΩ Α.Ε.	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	18,00%	Καθαρή θέση
ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	Συμμετοχή στην εταιρεία ΛΗΤΩ Α.Ε.	18,34%	Καθαρή θέση
ΑΛΦΑ - LAB	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	18,00%	Καθαρή θέση
ΛΗΤΩ - LAB	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	8,84%	Καθαρή θέση
HYGEIA HOSPITAL TIRANA ShA.	Αλβανία	Υπηρεσίες Υγείας	80%	Ολική
Υ- PHARMA Α.Ε.	Ελλάδα	Εμπορία Φαρμακευτικών ειδών και ειδών ιατρικής γενικής χρήσεως	85%	Ολική
STEM HEALTH Α.Ε.	Ελλάδα	Ιατρική τεχνολογία βλαστοκυττάρων	50%	Ολική

Στη δομή του Ομίλου συμπεριλαμβάνονται κατά την 30η Ιουνίου 2007, οι ακόλουθες εταιρείες:

- α) HYGEIA HOSPITAL - TIRANA ShA. με ημερομηνία σύστασης 25.04.2007
- β) Υ - PHARMA Α.Ε. με ημερομηνία σύστασης 03.04.2007
- γ) STEM HEALTH Α.Ε. με ημερομηνία σύστασης 29.03.2007

Οι ανωτέρω εταιρείες περιλήφθηκαν για πρώτη φορά στις ενοποιημένες καταστάσεις του Ομίλου κατά την 30.06.2007, λόγω απόκτησης του ελέγχου.

2.17.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες ενοποιημένων οικονομικών καταστάσεων χρήσης 2006

2.17.2.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες ενοποιημένων αποτελεσμάτων χρήσης 2006

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία αποτελεσμάτων του Ομίλου για την χρήση 01.01-31.12.2006:

Κατάσταση Στοιχείων Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων

(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-31.12.2006	01.01.-31.12.2005
Πωλήσεις	94.593,38	83.558,21
Κόστος πωληθέντων	(79.368,54)	(76.682,14)
Μικτό κέρδος	15.224,83	6.876,07
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	4.503,42	3.142,40
Έξοδα διοίκησης	(9.233,83)	(7.058,57)
Έξοδα διάθεσης	(1.148,69)	(1.013,53)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(4.233,07)	(2.238,19)
Κέρδη εκμετάλλευσης	5.112,67	(291,83)
Χρηματοοικονομικά έσοδα	139,78	108,17
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(4.718,82)	(2.073,06)
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	8,10	6,60
Κέρδος από απόκτηση εταιρειών	32,34	-
Κέρδη/ (ζημίες) από συγγενείς	2.411,21	10,86
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	2.985,29	(2.239,26)
Φόρος εισοδήματος	(1.948,42)	(107,36)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	1.036,86	(2.346,62)
Κατανεμόμενα σε:		
Μετόχους της μητρικής	1.028,35	(2.346,62)
Μετόχους μειοψηφίας	8,52	
Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για τη περίοδο (σε €)		
Βασικά/ μειωμένα	0,024	0,05

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πωλήσεις

Οι συνολικές πωλήσεις του Ομίλου για τη χρήση 2006 ανήλθαν σε € 94.593 χιλ., παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 13,2% περίπου σε σχέση με το 2005.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η διάρθρωση των πωλήσεων του Ομίλου ανά κατηγορία προσφερόμενης ιατρικής υπηρεσίας, για τη διετία 2006-2005.

ΕΞΕΛΙΞΗ ΠΩΛΗΣΕΩΝ 2005-2006 ΑΝΑ ΙΑΤΡΙΚΗ ΥΠΗΡΕΣΙΑ

(ποσά σε € χιλ.)	2006		2005	
	ΠΟΣΟ	% επί του συνόλου	ΠΟΣΟ	% επί του συνόλου
Νοσηλευτήριο	28.409,60	30,03%	24.086,24	28,83%
Α Βοήθειες /Check up	1.635,13	1,73%	1.445,84	1,73%
Χειρουργεία	18.708,24	19,78%	17.733,09	21,22%
Μονάδα Εντατικής Θεραπείας	7.567,43	8,00%	7.142,19	8,55%
Εργαστήρια	37.318,57	39,45%	33.045,77	39,55%
Πωλήσεις Υγειονομικού υλικού	98,47	0,10%	105,07	0,13%
Εκμετάλλευση Εστιατορίου	855,93	0,90%	0,00	0,00%
ΣΥΝΟΛΟ	94.593,38	100,00%	83.558,25	100,00%

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Η ανάλυση των στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές

Τα έσοδα από το νοσηλευτήριο παρουσίασαν αύξηση της τάξης του 18% περίπου και διαμορφώθηκαν σε € 28.410 τη χρήση 2006 από € 24.086 χιλ. την χρήση 2005, γεγονός που οφείλεται στην αύξηση των ημερών νοσηλείας το 2006 σε σχέση με το 2005. Ο κύκλος εργασιών από Α Βοήθειες και Check up διαμορφώθηκε από € 1.446 χιλ. το 2005 σε € 1.635 χιλ. το 2006, αυξημένος μεν κατά 13% παραμένοντας όμως σε χαμηλά επίπεδα ως ποσοστό επί του συνολικού Κύκλου Εργασιών του Ομίλου (1,73%).

Τα έσοδα από τα χειρουργεία κατά την υπό εξέταση περίοδο παρουσίασαν και αυτά αύξηση της τάξεως του 5,5% περίπου και διαμορφώθηκαν από € 17.733 χιλ. τη χρήση 2005 σε € 18.708 χιλ. τη χρήση 2006, ενώ ο κύκλος εργασιών από τη λειτουργία της μονάδας εντατικής θεραπείας παρουσίασε αύξηση κατά 6% περίπου και διαμορφώθηκε από € 7.142 χιλ. τη χρήση 2005 σε € 7.567 χιλ. την χρήση 2006, διατηρώντας το ποσοστό συμμετοχής του στο συνολικό κύκλο εργασιών του Ομίλου στο 8% περίπου.

Η λειτουργία των εργαστηρίων αντιπροσωπεύει το μεγαλύτερο ποσοστό του κύκλου εργασιών του Ομίλου ήτοι σχεδόν 40%. Σε απόλυτα νούμερα, τη χρήση 2006 διαμορφώθηκε σε € 37.319 χιλ. από € 33.046 χιλ. που ήταν την χρήση 2005, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 13% περίπου, γεγονός που καταδεικνύει τόσο την συνεχιζόμενη δυναμική των εργαστηρίων όσο και την μελλοντική ανοδική τους πορεία.

Οι πωλήσεις Υγειονομικού υλικού για τη χρήση 2006 ανήλθαν σε € 98,47 χιλ. έναντι € 105,07 χιλ. το 2005. Σημειώνεται ότι οι εν λόγω πωλήσεις εμπορευμάτων προέρχονται από τις δραστηριότητες της ALAN MEDICAL A.E. 100% θυγατρικής του ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Τα έσοδα από εκμετάλλευση του εστιατορίου που εμφανίζονται το 2006 είναι αποτέλεσμα της εξαγοράς ποσοστού 70% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ANIZ A.E., η οποία διαχειρίζεται το εν λόγω εστιατόριο.

Η Εταιρεία παρέχει τις υπηρεσίες της τόσο σε ιδιώτες ασθενείς - πελάτες όσο και σε ασθενείς - πελάτες που καλύπτονται μέσω των συνεργαζόμενων δημοσίων ταμείων και ασφαλιστικών οργανισμών. Επιπλέον τους εν λόγω πελάτες τους διαχωρίζει σε εσωτερικούς και εξωτερικούς ασθενείς ήτοι σε ασθενείς που παραμένουν στο ΥΓΕΙΑ Α.Ε. για νοσηλεία και σε ασθενείς που περιθάληνται από το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. χωρίς όμως να παραμένουν σε αυτό.

Στο πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η διάρθρωση του κύκλου εργασιών του Ομίλου ανά κατηγορία πελατών για τις χρήσεις 2006-2005:

Διάρθρωση κύκλου εργασιών ανά κατηγορία πελατών και είδος περιθαλήψης

(ποσά σε € χιλ.)	2006				2005			
	Εσωτερικοί	Εξωτερικοί	Σύνολο	% επί του συνόλου	Εσωτερικοί	Εξωτερικοί	Σύνολο	% επί του συνόλου
Ιδιώτες	34.147,99	11.213,79	45.361,78	47,95%	32.199,53	9.032,65	41.232,19	49,35%
Ασφαλιστικοί οργανισμοί	31.921,65	1.938,99	33.860,65	35,80%	27.127,81	1.455,058	28.582,87	34,21%
Ασφαλιστικά ταμεία	12.005,58	687,30	12.692,87	13,42%	11.718,61	829,96	12.548,57	15,07%
Εταιρείες	1.250,29	336,49	1.586,79	1,68%	704,79	284,56	989,36	1,18%
Λοιπά	94,19	42,70	136,89	0,14%	79,44	20,72	100,16	0,12%
Σύνολο	79.419,70	14.219,27	93.638,98	98,99%	71.830,18	11.622,95	83.453,14	99,87%
Πωλήσεις								
Υγειονομικού Υλικού			98,47	0,10%			105,07	0,13%
Έσοδα από εκμετάλλευση εστιατορίου			855,93	0,90%			-	-
Σύνολο Πωλήσεων			94.593,38	100,00%			83.558,21	100,00%

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Η ανάλυση των στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές

Όπως προκύπτει από τους παραπάνω πίνακες οι ιδιώτες πελάτες αποτελούν τον κύριο όγκο των πελατών. Ο κύκλος εργασιών από την παροχή ιατρικών υπηρεσιών σε ιδιώτες πελάτες αποτελεί κατά μέσο όρο ποσοστό 50% περίπου του συνολικού κύκλου εργασιών τη διετία 2005-2006 και διαμορφώθηκε από € 41.232 χιλ. τη χρήση 2005, σε € 45.362 χιλ. τη χρήση 2006, παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 10% περίπου.

Οι Ασφαλιστικοί Οργανισμοί με τους οποίους συνεργάζεται ο Όμιλος, αποτελούν τη δεύτερη μεγαλύτερη κατηγορία πελατών και διακρίνονται σε ασφαλιστικούς οργανισμούς του εσωτερικού και του εξωτερικού. Για τη χρήση του 2006, οι Ασφαλιστικοί Οργανισμοί αποτέλεσαν ποσοστό 36% του συνολικού κύκλου εργασιών του Ομίλου, φτάνοντας το ύψος των € 33.861 χιλ., παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 18% περίπου σε σχέση με το 2005.

Την τρίτη μεγαλύτερη κατηγορία πελατών αποτελούν τα Ασφαλιστικά Ταμεία που αντιπροσωπεύουν ποσοστό 14% περίπου του συνολικού κύκλου εργασιών για τη χρήση 2006. Τα έσοδα από τα Ασφαλιστικά Ταμεία διαμορφώθηκαν από € 12.549 χιλ. τη χρήση 2005, σε € 12.693 χιλ. τη χρήση 2006, σημειώνοντας μια οριακή αύξηση της τάξης του 0,8%. Τα κυριότερα Ασφαλιστικά Ταμεία με τα οποία συνεργάζεται ο Όμιλος είναι το I.K.A., το Δημόσιο και ο Ο.Γ.Α. Αξίζει να σημειωθεί ότι με τα ταμεία αυτά ο Όμιλος έχει συνάψει συμφωνίες μέσω των οποίων οι ασθενείς καλύπτονται πλήρως ως προς τα έξοδά τους σε ότι αφορά επεμβάσεις ανοιχτής καρδιάς, εμβολισμούς, αξονικές και μαγνητικές τομογραφίες, αρθροπλαστικές, λιθοτριπίες καθώς και επεμβάσεις τεχνητού νεφρού.

Οι πωλήσεις από την κατηγορία Εταιρείες αφορούν σε συμφωνίες με συγκεκριμένες εταιρείες οι οποίες καλύπτουν τα ιατροφαρμακευτικά έξοδα για τους εργαζόμενους σε αυτές. Στην κατηγορία αυτή ανήκουν και οι χρη-

ματοπιστωτικοί οργανισμοί. Η εν λόγω κατηγορία αν και συμμετέχει με μικρό ποσοστό στις συνολικές πωλήσεις του Ομίλου ήτοι 1,68% το 2006, παρουσιάζει αξιοσημείωτη δυναμική δείχνοντας παράλληλα ενθαρρυντικά σημάδια για μελλοντική ανάπτυξη.

Αξίζει να σημειωθεί ότι ο κύκλος εργασιών από εξωτερικούς πελάτες αυξήθηκε κατά 22% το 2006 σε σχέση με το 2005 και διαμορφώθηκε σε € 14.219 χιλ. από € 11.623 χιλ. το 2005 ενώ ταυτόχρονα κατά το 2006 αυξήθηκε και ο κύκλος εργασιών από εσωτερικούς πελάτες κατά 10% περίπου σε σχέση με το 2005.

Κόστος Πωληθέντων - Μικτό Κέρδος

Το κόστος πωληθέντων του Ομίλου αυξήθηκε κατά 3,5% το 2006 σε σχέση με το 2005 και διαμορφώθηκε σε € 79.369 χιλ. έναντι € 76.682 χιλ.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση του κόστους πωληθέντων για τη χρήση 2006:

Ανάλυση Κόστους Πωληθέντων

(ποσά σε € χιλ.)	2006	2005
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	25.562,88	24.592,88
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	9.742,18	10.408,85
Παροχές τρίτων	6.809,32	6.350,51
Υλικά που αναλώθηκαν	29.586,75	25.833,44
Φόροι - τέλη	0,38	1,51
Διάφορα έξοδα	1.318,70	2.416,39
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00
Αποσβέσεις	5.986,84	6.574,37
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	361,50	504,20
Σύνολο	79.368,54	76.682,14

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Όπως προκύπτει από τον παραπάνω πίνακα, το 2006 το κόστος προσωπικού αυξήθηκε κατά μόλις 3,5% περίπου γεγονός που αναδεικνύει την προσπάθεια του Ομίλου για συνεχή συγκράτηση του κόστους. Η εν λόγω αύξηση προήλθε κυρίως από τις αυξήσεις που δόθηκαν στο προσωπικό κατά την εν λόγω χρήση ενώ παράλληλα αυξήθηκε και το κόστος των υλικών που αναλώθηκαν κυρίως σαν αποτέλεσμα των αυξημένων πωλήσεων.

Το μικτό κέρδος του Ομίλου ανήλθε κατά τη χρήση 2006 σε € 15.224 χιλ. αυξημένο κατά 16% περίπου σε σχέση με το 2005 γεγονός που οφείλεται κυρίως στην αύξηση του κύκλου εργασιών την εν λόγω περίοδο και στην περιορισμένη αύξηση του κόστους πωληθέντων. Το περιθώριο μικτού κέρδους για τη χρήση 2006 διαμορφώθηκε σε 16% από 8% το 2005. Η βελτίωση του περιθωρίου μικτού κέρδους του Ομίλου αναδεικνύει τη συγκράτηση του ρυθμού αύξησης του κόστους πωληθέντων και την ταυτόχρονη βελτίωση και διεύρυνση των προσφερόμενων υπηρεσιών και κατά συνέπεια των πωλήσεων.

Έξοδα Διοίκησης

Τα έξοδα διοίκησης του Ομίλου αυξήθηκαν το 2006 κατά 30% περίπου και διαμορφώθηκαν σε € 9.233 χιλ. έναντι € 7.058 χιλ. το 2005.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των εξόδων διοίκησης του Ομίλου για τη χρήση 2006:

Ανάλυση Εξόδων Διοίκησης

(ποσά σε € χιλ.)	2006	2005
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	5.861,26	4.248,53
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	542,26	345,87
Παροχές τρίτων	1.340,19	1.105,10
Υλικά που αναλώθηκαν	284,11	287,80
Φόροι - τέλη	311,82	51,86
Διάφορα έξοδα	408,02	506,25
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00
Αποσβέσεις	456,83	508,04
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	29,33	5,12
Σύνολο	9.233,83	7.058,57

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Σημειώνεται ότι για τη χρήση 2005 τα έξοδα διοίκησης περιλάμβαναν μόνο εκείνα που αφορούσαν στη θυγατρική εταιρεία ALAN MEDICAL A.E. ενώ για τη χρήση 2006 περιλαμβάνουν εκτός από τα έξοδα διοίκησης της ALAN MEDICAL A.E. και τα έξοδα διοίκησης της θυγατρικής εταιρείας ANIZ A.E. την οποία το ΥΓΕΙΑ A.E. ενοποιεί με τη μέθοδο της ολικής ενοποίησης καθώς στα τέλη Μαρτίου του 2006 απέκτησε το 70% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Έξοδα Διάθεσης

Τα έξοδα διάθεσης του Ομίλου αυξήθηκαν το 2006 κατά 13% περίπου και διαμορφώθηκαν σε € 1.148 χιλ. έναντι € 1.013 χιλ. το 2005.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των εξόδων διάθεσης του Ομίλου για τη χρήση 2006:

Ανάλυση Εξόδων Διάθεσης

(ποσά σε € χιλ.)	2006	2005
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	508,57	269,49
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	9,83	37,79
Παροχές τρίτων	86,31	184,03
Υλικά που αναλώθηκαν	157,84	159,89
Φόροι - τέλη	0,00	0,00
Διάφορα έξοδα	312,82	345,89
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00
Αποσβέσεις	53,70	16,44
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	19,61	0,00
Σύνολο	1.148,69	1.013,53

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Λοιπά Λειτουργικά Έσοδα / Έξοδα

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση των λοιπών λειτουργικών εσόδων και εξόδων του Ομίλου για τη χρήση 2006:

Ανάλυση Λοιπών Λειτουργικών Εσόδων

(ποσά σε € χιλ.)	2006	2005
Έσοδα από ενοίκια	3.266,58	2.061,25
Έσοδα από ειδικές επιχορηγήσεις	341,06	257,58
Έσοδα από παροχή υπηρεσιών	716,26	579,81
Λοιπά έσοδα	179,52	243,75
Σύνολο	4.503,42	3.142,40

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Το 2006 τα λοιπά λειτουργικά έσοδα αυξήθηκαν κατά 43% περίπου σε σχέση με το 2005 και διαμορφώθηκαν σε € 4.503 χιλ.

Ανάλυση Λοιπών Λειτουργικών Εξόδων

(ποσά σε € χιλ.)	2006	2005
Πρόβλεψη Επισφαλών Απαιτήσεων και λοιπών υποθέσεων	4.019,61	2.157,67
Λοιπά έξοδα	213,46	80,52
Σύνολο	4.233,07	2.238,19

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Κατά τη χρήση 2006 τα λοιπά λειτουργικά έξοδα αυξήθηκαν κατά 89% σε σχέση με το 2005 κυρίως λόγω της αναθεώρησης και της αντίστοιχης αύξησης στο λογαριασμό προβλέψεων επισφαλών απαιτήσεων και λοιπών υποθέσεων που περιλαμβάνει και τις προβλέψεις για επίδικες δικαστικές υποθέσεις του Ομίλου.

Τα λοιπά έσοδα / (έξοδα) περιλαμβάνουν παρεπόμενα έσοδα και έξοδα του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και αποτελούνται ως επί το πλείστον από έσοδα που λαμβάνει από κλίνες που μισθώνει σε συνοδούς ασθενών και έσοδα από επιχορηγήσεις του ΟΑΕΔ για εκπαιδευτικούς σκοπούς.

Χρηματοοικονομικά Έσοδα / Έξοδα

Η ανάλυση των χρηματοοικονομικών εσόδων και εξόδων του Ομίλου για τη χρήση 2006 παρουσιάζεται αναλυτικά στον παρακάτω πίνακα:

Ανάλυση Χρηματοοικονομικών Εξόδων

(ποσά σε € χιλ.)	2006	2005
Χρεωστικοί τόκοι τραπεζικών δανείων	4.446,46	1.762,32
Χρηματοοικονομικά έξοδα από συμβάσεις leasing	29,66	41,56
Τόκοι και έξοδα factoring	220,68	237,31
Λοιπά χρηματοοικονομικά έξοδα	22,01	33,25
Μείον: Τόκοι δανείων κατασκευαστικής περιόδου	0,00	(1,38)
Σύνολο	4.718,82	2.073,06

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Ανάλυση Χρηματοοικονομικών Εσόδων

(ποσά σε € χιλ.)	2006	2005
Πιστωτικοί τόκοι	139,78	108,17
Σύνολο	139,78	108,17

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Την χρήση 2006 τα χρηματοοικονομικά έξοδα του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. αυξήθηκαν σημαντικά και διαμορφώθηκαν σε € 4.718 χιλ. από € 2.073 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2005. Το μεγαλύτερο μέρος του χρηματοοικονομικού κόστους αποτελείται από τους τόκους δανείων που έχει λάβει το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. Η εν λόγω αύξηση οφείλεται κυρίως στους τόκους που προέρχονται από το δάνειο που έλαβε το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. την 17.04.2006 ύψους, € 62. εκατ. και το οποίο χρησιμοποιήθηκε για την εξαγορά συνολικού ποσοστού (άμεσα και έμμεσα) 24,83% του μετοχικού κεφαλαίου του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. και το οποίο αποπλήρωσε την 27.12.2006 (βλ. ενότητα 2.23.4).

Κέρδη από Συγγενείς

Τα κέρδη από συγγενείς εταιρείες παρουσιάζονται ιδιαίτερα αυξημένα κατά τη χρήση 2006 λόγω της εξαγοράς από το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. την εν λόγω περίοδο άμεσου ποσοστού 12,21% του μετοχικού κεφαλαίου του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. Το κέρδος από συγγενείς εταιρείες ποσού € 2.411 χιλ. αφορά κατά ποσό € 2.355 χιλ. μερίδιο από την συμμετοχή στην εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. (για το διάστημα από 26.04.2006 έως 31.12.2006) και κατά ποσό € 55,97 χιλ. μερίδιο από την συμμετοχή στην εταιρεία ΜΑΓΝΗΤΙΚΗ ΥΓΕΙΑ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΕΣ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΕΙΣ Α.Ε. (για το διάστημα από 01.01 - 31.12.2006).

Καθαρά Κέρδη Μετά από Φόρους

Κατά τη χρήση 2006 ο Όμιλος παρουσίασε καθαρά κέρδη μετά από φόρους ύψους € 1.036 χιλ. σε αντίθεση με το 2005 που παρουσίασε ζημιές ύψους € (2.346) χιλ. Τα βελτιωμένα αποτελέσματα του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατά το 2006 σε σχέση με το 2005 προέρχονται από την αύξηση των ημερών νοσηλείας και από την αλληλαγία της εμπορικής πολιτικής στην τιμολόγηση, σε σχέση με τους μεγάλους πελάτες (ασφαλιστικές, ταμεία κ.λπ.) όσο και από τον σαφή περιορισμό του κόστους των υπηρεσιών στα οποία προέβη η διοίκηση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. Συγκεκριμένα, η σαφής πρόθεση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. να ενισχύσει τον χειρουργικό, τον επεμβατικό και τον τομέα των εξωτερικών ιατρείων, ενώ ταυτόχρονα εφαρμόζοντας σύγχρονες μεθόδους και τεχνολογία, να πρωτοπορήσει σε νέες μεθόδους

δους και τεχνικές που μειώνουν το χρόνο παραμονής και αυξάνουν τα έσοδα και τα κέρδη του νοσοκομείου, είχε πολλαπλά θετικά αποτελέσματα καθώς αύξησε σημαντικά τα έσοδα καθώς και τα περιθώρια κέρδους. Παράλληλα με τις συμφωνίες με τις μεγάλες ασφαλιστικές εταιρείες κατάφερε να αυξήσει και να διευρύνει την πελατειακή βάση του νοσοκομείου, γεγονός που συνδυάστηκε με την ταυτόχρονη συγκράτηση του συνόλου των λειτουργικών δαπανών του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και με την ορθολογικότερη χρήση των υφιστάμενων πόρων.

Επιπλέον οι εξαγορές που προωθήθηκαν την εν λόγω περίοδο και οι οποίες αναφέρονται στην απόκτηση σημαντικού ποσοστού (άμεσου και έμμεσου) στο ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. συνέβαλλαν σημαντικά με την σειρά τους στην αύξηση της κερδοφορίας του Ομίλου. Καθώς το ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. αύξησε τόσο τον κύκλο εργασιών του όσο και τα κέρδη μετά φόρων καθίσταται σαφές ότι και το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ωφελήθηκε ανάλογα σε επίπεδο κερδοφορίας.

2.17.2.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένου Ισολογισμού Χρήσης 2006

Στον ακόλουθο πίνακα παρατίθενται τα ενοποιημένα στοιχεία του Ισολογισμού του Ομίλου την 31.12.2006:

Κατάσταση Στοιχείων Ενοποιημένου Ισολογισμού

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2006	31.12.2005
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Μη Κυκλοφορούντα Περιουσιακά Στοιχεία		
Ενσώματα Πάγια	89.859,80	93.962,78
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.993,08	1.995,65
Υπεραξία	7.221,38	0,00
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.406,98	4.948,75
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	11,74	11,74
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	60.356,54	104,86
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	58,84	108,54
	163.908,36	101.132,32
Αποθέματα	2.859,32	2.742,82
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	27.381,37	25.563,87
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.294,50	1.880,66
	35.535,19	30.187,34
Σύνολο Περιουσιακών Στοιχείων	199.444,00	131.319,66
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ίδια Κεφάλαια Αποδιδόμενα στους Μετόχους της Μητρικής		
Μετοχικό κεφάλαιο	26.322,00	17.548,00
Λοιπά αποθεματικά	71.375,33	20.241,03
Κέρδη εις νέο	3.087,87	2.223,53
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	100.785,21	40.012,55
Δικαιώματα Μειοψηφίας	49,61	0,00
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	100.834,82	40.012,55

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2006	31.12.2005
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια	20.120,20	20.268,04
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	11.504,59	3.164,86
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	10.471,48	9.859,20
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	3.015,00	1.555,00
Σύνολο Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	45.111,26	34.847,10
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	29.523,12	29.921,83
Τρέχων φόρος εισοδήματος	116,13	122,14
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	156,00	133,00
Δάνεια	23.702,66	26.283,04
Σύνολο βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	53.497,91	56.460,01
Σύνολο υποχρεώσεων	98.609,18	91.307,11
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	199.444,00	131.319,66

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Υπεραξία

Η αναγνωριζόμενη κατά την 31.12.2006 υπεραξία, αφορά στην εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. Ο Όμιλος ετήσια εξετάζει την υπεραξία για τυχόν μείωση της αξίας της. Η υπεραξία απεικονίζεται στην λογιστική της αξία μειωμένη κατά τα ποσά τυχόν απομειώσεων της αξίας της και αναλύεται ως ακολούθως:

Ανάλυση Υπεραξίας

(ποσά σε € χιλ.)	
Λογιστική αξία την 31.12.2005	0,00
Μικτή Λογιστική Αξία	7.221,83
Συσσωρευμένη ζημία από μείωση αξίας	0,00
Λογιστική αξία την 31.12.2006	7.221,83

Κατά την διάρκεια της χρήσης και συγκεκριμένα στις 26.04.2006, ολοκληρώθηκε η εξαγορά ποσοστού 100% των μετοχών της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. Το συνολικό τίμημα για την εξαγορά του 100% του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., ήτοι 3.304.500 κοινών ονομαστικών μετοχών, ανήλθε σε € 31.524.930. Σημειώνεται ότι στις 29.12.2006, λήφθηκε μέρισμα ύψους € 1.156.575 από το ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., το οποίο αφορούσε σε προ της αποκτήσεως της συμμετοχής καθαρά κέρδη και σύμφωνα με το ΔΛΠ 18, το κόστος αγοράς της συμμετοχής μειώθηκε ισόποσα.

Η απόκτηση του ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., καταχωρήθηκε στις οικονομικές καταστάσεις με την εφαρμογή της μεθόδου της εξαγοράς. Η κατανομή του κόστους αγοράς στα καθαρά περιουσιακά στοιχεία του ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., καθώς και η υπεραξία που προέκυψε κατά την ημερομηνία της εξαγοράς έχει ως εξής:

(ποσά σε € χιλ.)	
Ημερομηνία εξαγοράς	26.04.2006
Αποκτηθέν ποσοστό	100%
Τίμημα αγοράς Μετοχών- Μετρητά που πληρώθηκαν	31.524,93
Μείον: Μερίσματα που εισπράχθηκαν	(1.325,15)
Μείον: Εύλογη αξία περιουσιακών στοιχείων και υποχρεώσεων του ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	(22.977,94)
Αναγνωρισθείσα Υπεραξία	7.221,83

Επενδύσεις σε Συγγενείς Εταιρείες

Ανάλυση Επενδύσεων σε Συγγενείς Εταιρείες

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2006	31.12.2005
Υπόλοιπο αρχής	104,86	158,68
Εξαγορά Συγγενούς	59.132,39	0,00
Προσθήκες	0,00	0,00
Πωλήσεις/ διαγραφές	0,00	(49,60)
Ληφθέντα μερίσματα τα οποία αφορούν περίοδο πριν την αγορά της συμμετοχής	(1.281,92)	0,00
Αναστροφή εισπραχθέντων μερισμάτων	(10,00)	(10,68)
Μείωση αξίας	0,00	(4,40)
Μερίδιο κέρδους/ ζημιάς (μετά φορολογίας και δικαιωμάτων μειοψηφίας)	2.411,21	10,86
Υπόλοιπο λήξεως	60.356,54	104,86

Οι επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες διαμορφώθηκαν την 31.12.2006 σε € 60.357 χιλ. έναντι € 105 χιλ. την 31.12.2005. Κατά την διάρκεια της χρήσης 2006 και συγκεκριμένα στις 26.04.2006, ολοκληρώθηκε η εξαγορά, ποσοστού 12,21% των μετοχών της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. Το συνολικό τίμημα για την εξαγορά του 12,21% του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., ήτοι 4.135.225 κοινών ονομαστικών μετοχών, ανήλθε σε € 28.943.845. Σημειώνεται ότι στις 02.05.2006, λήφθηκε μέρισμα ύψους € 1.281.920 από το ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., το οποίο αφορούσε σε προ της αποκτήσεως της συμμετοχής καθαρά κέρδη και σύμφωνα με το ΔΛΠ 18, το κόστος αγοράς της συμμετοχής μειώθηκε ισόποσα.

Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ανάλυση του λογαριασμού Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις την 31.12.2006 και 31.12.2005:

Ανάλυση Πελατών και Λοιπών Απαιτήσεων

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2006	31.12.2005
Πελάτες	30.445,16	29.183,85
Επιταγές εισπρακτέες	1.497,29	652,39
Γραμμάτια εισπρακτέα	3.616,68	1.826,89
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	1.427,55	1.331,23
Προβλέψεις απομείωσης	(12.544,28)	(9.024,67)
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρα	0,00	0,00
Προκαταβολές / Παρακράτηση φόρου εισοδήματος	1.019,97	563,01
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	1.110,23	717,53
Έξοδα επομένων χρήσεων	277,53	161,71
Λοιπές απαιτήσεις	531,23	151,93
Σύνολο	27.381,37	25.563,87

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Οι απαιτήσεις από πελάτες καταχωρούνται αρχικά στην εύλογη αξία τους και μεταγενέστερα αποτιμώνται στο αναπόσβεστο κόστος με τη χρήση του πραγματικού επιτοκίου, αφαιρουμένων και των ζημιών απομείωσης. Οι ζημίες απομείωσης (απώλειες από επισφαλείς απαιτήσεις) αναγνωρίζονται αφού ληφθεί υπόψη η παλαιότητα του υπολοίπου, η οικονομική δυνατότητα του πελάτη να πληρώσει και η αποτελεσματικότητα των προσπαθειών είσπραξης. Το ποσό της πρόβλεψης είναι η διαφορά μεταξύ της λογιστικής αξίας των απαιτήσεων και της παρούσας αξίας των εκτιμώμενων μελλοντικών ταμειακών ροών, προεξοφλουμένων με τη μέθοδο του πραγματικού επιτοκίου.

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. συνεργάζεται με μεγάλες ιδιωτικές ασφαλιστικές εταιρείες, με κρατικά ασφαλιστικά ταμεία και με μεγάλο αριθμό πελατών. Ο βαθμός απωλειών σχετίζεται κυρίως με τους ιδιώτες πελάτες χωρίς κάποια ασφάλεια ή με τους ασφαλισμένους ασθενείς και για το επιπλέον ποσό που δεν καλύπτεται από την ασφάλειά τους.

Ο Όμιλος αναγνώρισε την 31 Δεκεμβρίου 2006 και 2005 ζημία € 12.544 χιλ. και € 9.024 χιλ. αντίστοιχα για απομείωση των απαιτήσεων.

Προβλέψεις για Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις και Έξοδα

Οι προβλέψεις που αφορούν τον Όμιλο αναγνωρίζονται εφ' όσον υπάρχουν παρούσες νομικές ή τεκμαρτές υποχρεώσεις ως συνέπεια παλαιότερων γεγονότων, εφ' όσον υπάρχει πιθανότητα εκκαθάρισης τους μέσω εκρών πόρων, και εφ' όσον η υποχρέωση του ποσού μπορεί να υπολογιστεί αξιόπιστα. Ενδεχόμενες απαιτήσεις δεν αναγνωρίζονται στις οικονομικές καταστάσεις αλλήλ γγνωστοποιούνται εφόσον υπάρχει πιθανότητα εισροής οικονομικών οφελών. Ο εν λόγω λογαριασμός αντιπροσωπεύει κυρίως προβλέψεις για συγκεκριμένες δικαστικές υποθέσεις, για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της μητρικής Εταιρείας και των θυγατρικών καθώς και για το Φ.Μ.Α.Π.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση των μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων και εξόδων:

Ανάλυση Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων και Εξόδων

(ποσά σε € χιλ.)	Εκκρεμείς Δικαστικές Υποθέσεις	Λοιπές Προβλέψεις	Σύνολο
Λογιστική αξία την 1 Ιανουαρίου 2005	-	35,00	35,00
Πρόσθετες Προβλέψεις	1.500,00	20,00	1.520,00
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2005	1.500,00	55,00	1.555,00
Προσθήκη από απόκτηση θυγατρικών εταιρειών	-	40,00	40,00
Πρόσθετες προβλέψεις	500,00	430,00	930,00
Ανακατάταξη κονδυλίου	0,00	490,00	490,00
Λογιστική αξία την 31 Δεκεμβρίου 2006	2.000,00	1.015,00	3.015,00

Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Όπως προκύπτει από τον πίνακα που ακολουθεί το μεγαλύτερο μέρος του λογαριασμού Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις αποτελείται από τους προμηθευτές οι οποίοι κατά τη χρήση διαμορφώθηκαν σε € 23.516 χιλ. Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ανάλυση του λογαριασμού των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων:

Ανάλυση Προμηθευτών και Λοιπών Υποχρεώσεων

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2006	31.12.2005
Προμηθευτές	23.516,43	26.190,63
Επιταγές πληρωτέες	1.163,18	39,54
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι πληρωτέοι	2.893,04	2.494,22
Δεδουλευμένα έξοδα	1.950,48	1.197,45
Σύνολο	29.523,12	29.921,83

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Μακροπρόθεσμα και Βραχυπρόθεσμα Δάνεια

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση τόσο του μακροπρόθεσμου όσο και του βραχυπρόθεσμου δανεισμού:

Ανάλυση Μακροπρόθεσμου και Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2006	31.12.2005
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικός δανεισμός	20.000,00	20.000,00
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	120,20	268,04
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	20.120,20	20.268,04
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικός δανεισμός	23.476,28	25.684,29
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	226,38	598,75
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	23.702,66	21.283,04
Σύνολο δανείων	43.822,86	46.551,08

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Τα δάνεια του Ομίλου είναι εκπεφρασμένα σε Ευρώ. Η Εταιρεία έχει συνάψει ένα μακροπρόθεσμο δάνειο ύψους € 20 εκατ., το οποίο λήγει την 31.12.2008 ημερομηνία κατά την οποία πρέπει να καταβληθεί ολοσχερώς το αναληφθέν ποσό. Τα υπόλοιπα δάνεια είναι βραχυπρόθεσμα και ανανεώνονται ανά τρίμηνο περίπου ενώ δεν καλύπτονται με εμπράγματα ασφάλειες.

Τα μέσα πραγματικά επιτόκια την 31 Δεκεμβρίου 2006 και 2005 για τα βραχυπρόθεσμα δάνεια ήταν 4,66% ενώ για το μακροπρόθεσμο δάνειο ήταν 5,03%.

Σημειώνεται ότι κατά τη χρήση 2006 το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. σύναψε την από 17.04.2006 σύμβαση δανείου ύψους € 62.000.000 με σκοπό την εξαγορά συνολικού ποσοστού (άμεσα και έμμεσα) 24,83% του Μετοχικού Κεφαλαίου του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. Η διάρκεια του δανείου έχει οριστεί σε εννέα (9) μήνες με ημερομηνία έναρξης την ημερομηνία εκταμίευσης του δανείου ήτοι από την 18.04.2006. Ωστόσο, το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στις 14.12.2006 προέβη στην ολοκλήρωση της αύξηση μετοχικού του κεφαλαίου και το συνολικό προϊόν της εν λόγω αύξησης χρησιμοποιήθηκε αποκλειστικά για την αποπληρωμή του εν λόγω δανείου κατά την 27.12.2006. Περισσότερες πληροφορίες παρατίθενται στην ενότητα 2.23.4 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

2.17.2.3 Χρηματοοικονομικές πληροφορίες ενοποιημένων ταμιακών ροών χρήσης 2006

Κατάσταση Ταμιακών Ροών

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2006	31.12.2005
Ταμιακές ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες:		
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	1.036,86	(2.346,62)
<i>Προσαρμογές για:</i>		
Φόρο	1.948,42	107,36
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	5.810,86	6.456,42
Αποσβέσεις Επενδύσεων σε Ακίνητα	0,00	642,42
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	688,80	0,00
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	3.519,61	524,67
Πρόβλεψη αποζημίωσης προσωπικού και ομαδικού συνταξ προγράμματος	589,78	605,48
Λοιπές Προβλέψεις	500,00	1.633,00
Έσοδα από χρησιμοποίηση προβλέψεων προηγούμενων χρήσεων	0,00	0,00
(Κέρδη)/ Ζημίες από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	8,96	(62,74)
(Κέρδη)/ζημίες από αγορά μεριδίου εταιρείας	(32,34)	0,00
(Κέρδη)/ζημίες από συγγενείς εταιρείες	0,00	0,00
Πιστωτικοί τόκοι	(140,28)	(108,17)
Χρεωστικοί τόκοι	4.717,82	2.073,06
Έσοδα από μερίσματα	(17,60)	(6,60)
Μερίδιο Αποτελέσματος σε συνδεδεμένες εταιρείες	(2.411,21)	(6,46)
Λοιπά	110,88	0,00
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:		
(Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	(110,57)	(343,09)
Αύξηση)/μείωση πελατών και λοιπών απαιτήσεων	(5.317,79)	(4.231,66)
Αύξηση/(μείωση) προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων	(901,98)	4.656,58
Αύξηση)/μείωση προβλέψεων	510,70	0,00
Αύξηση)/μείωση υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	552,02	0,00
(Αύξηση)/μείωση λοιπών μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	49,70	(6,88)
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	11.112,64	9.586,79
Καταβληθέντες Τόκοι	(4.830,59)	(744,57)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(178,94)	(2.085,09)
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	6.103,11	6.757,14
Ταμιακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες:		
Αγορές ενσώματων παγίων	(1.923,49)	(2.403,81)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	297,68	109,39
Αγορές άυλων στοιχείων του ενεργητικού	(147,03)	(363,57)
Μερίσματα Εισπραχθέντα	2.456,10	17,28
Αγορά θυγατρικών (μείον χρηματικών διαθεσίμων θυγατρικής)	(31.277,34)	0,00
Πωλήσεις μεριδίου θυγατρικών εταιρειών	0,00	0,00
Αγορά μεριδίου συγγενών εταιρειών	(28.933,85)	0,00
Πωλήσεις μεριδίου συγγενών εταιρειών	0,00	0,00

(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2006	31.12.2005
Τόκοι που εισπράχθηκαν	140,28	108,17
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(59.387,63)	(2.532,54)
Ταμιακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες:		
Έκδοση Κοινών Μετοχών	59.736,14	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους της μητρικής	(239,00)	(7.253,36)
(Αποπληρωμή)/Λήψη δανεισμού	(2.171,12)	5.503,36
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(627,67)	(1.148,72)
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	56.698,36	(2.898,72)
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	3.413,84	1.325,88
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	1.880,66	554,78
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	5.294,50	1.880,66

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

2.17.2.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές των Ενοποιημένων Ιδίων Κεφαλαίων της Χρήσης 2006

Κατάσταση Μεταβολών Ιδίων Κεφαλαίων

(ποσά σε € χιλ.)	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής				Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέο	Σύνολο		
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2004	17.548,00	20.241,03	11.846,15	49.635,17	0,00	49.635,17
Καθαρά κέρδη/(ζημιές) περιόδου	0,00	0,00	(2.346,62)	(2.346,62)	0,00	(2.346,62)
Διανομή μερισμάτων	0,00	0,00	(7.276,00)	(7.276,00)	0,00	(7.276,00)
Μεταφορά σε αποθεματικά	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2005	17.548,00	20.241,03	2.223,53	40.012,55	0,00	40.012,55
Καθαρά κέρδη περιόδου	0,00	(11,69)	1.040,04	1.028,35	8,52	1.036,86
Έσοδα / έξοδα απευθείας αναγνωρισθέντα στα ίδια κεφάλαια	0,00	0,00	(183,86)	(183,86)	0,00	(183,86)
Παροχή δικαιωμάτων συμμετοχικών τίτλων στο προσωπικό	0,00	0,00	172,16	172,16	0,00	172,16
Αύξηση μετοχικού κεφαλαίου	8.774,00	51.146,00	0,00	59.920,00	0,00	59.920,00
Δικαιώματα μειοψηφίας από εξαγορά μεριδίου θυγατρικής	0,00	0,00	0,00	0,00	41,10	41,10
Διανομή μερισμάτων	0,00	0,00	(164,00)	(164,00)	0,00	(164,00)
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2006	26.322,00	71.375,33	3.087,087	100.785,21	49,62	100.834,82

2.17.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενδιάμεσων Ενοποιημένων Οικονομικών Καταστάσεων περιόδου 01.01.-30.06.2007

2.17.3.1 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων Περιόδου 01.01.-30.06.2007

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται στοιχεία των ενοποιημένων αποτελεσμάτων του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.06.2007:

Κατάσταση Στοιχείων Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων

(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
Πωλήσεις	57.181,26	47.595,99
Κόστος πωληθέντων	(44.928,09)	(41.586,07)
Μικτό Κέρδος	12.253,17	6.009,92
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	3.990,77	1.943,64
Έξοδα διοίκησης	(3.165,36)	(3.889,65)
Έξοδα διάθεσης	(694,94)	(418,23)
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(2.698,92)	(1.089,23)
Κέρδη εκμετάλλευσης	9.684,72	2.556,44
Χρηματοοικονομικά έσοδα	106,62	55,54
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.262,52)	(1.954,79)
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	8,53	7,60
Κέρδος από απόκτηση εταιρειών	0,00	0,00
Κέρδη/ (ζημίες) από συγγενείς	1.676,80	824,77
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	10.214,14	1.489,57
Φόρος εισοδήματος	(1.649,60)	(654,90)
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά από φόρους	8.564,54	834,66
Κατανεμόμενα σε:		
Μετόχους της μητρικής	8.562,54	812,12
Μετόχους μειοψηφίας	2,00	22,54
Κέρδη/(ζημίες) ανά μετοχή που αναλογούν στους μετόχους της μητρικής για τη περίοδο (σε €)		
Βασικά/ μειωμένα	0,13	0,02

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πωλήσεις

Οι συνολικές πωλήσεις του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.06.2007 ανήλθαν σε € 57.181 χιλ., παρουσιάζοντας αύξηση της τάξης του 20% περίπου σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2006.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η διάρθρωση των πωλήσεων του Ομίλου ανά κατηγορία προσφερόμενης ιατρικής υπηρεσίας, για την εν λόγω περίοδο.

Ανάλυση Εσόδων ανά Τομέα Δραστηριότητας

ΙΑΤΡΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ (ποσά σε € χιλ.)	01.01.-30.06.2007		01.01.-30.06.2006	
	Ποσό	% επί του συνόλου	Ποσό	% επί του συνόλου
Νοσηλεύτήριο	15.501,70	27,11%	14.219,05	29,87%
A Βοήθειες /Check up	888,69	1,55%	826,44	1,74%
Χειρουργεία	11.943,81	20,89%	9.820,45	20,63%
Μονάδα Εντατικής Θεραπείας	3.875,68	6,78%	3.973,42	8,35%
Εργαστήρια	23.971,63	41,92%	18.416,68	38,69%
Πωλήσεις Υγειονομικού υλικού	244,41	0,43%	50,25	0,11%
Εκμετάλλευση Εστιατορίου	755,34	1,32%	289,70	0,61%
ΣΥΝΟΛΟ	57.181,26	100,00%	47.595,98	100,00%

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Η ανάλυση των στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές

Από τον παραπάνω πίνακα προκύπτει ότι για την περίοδο 01.01.-30.06.2007 τα έσοδα από τα εργαστήρια και τα έσοδα από το νοσηλεύτήριο αποτέλεσαν το μεγαλύτερο μέρος του συνολικού κύκλου εργασιών αντιπροσωπεύοντας αντίστοιχα ποσοστό 40% και 28% περίπου. Παράλληλα οι δύο αυτές κατηγορίες εσόδων παρουσίασαν κατά την εν λόγω περίοδο αύξηση της τάξεως του 9% και 30% αναδεικνύοντας για μια ακόμη φορά την βαρύτητα αλληλά και την προοπτική που διαθέτουν για περαιτέρω ενίσχυση των εσόδων του Ομίλου.

Σημαντική αύξηση της τάξεως του 21% παρουσίασαν κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2007 και τα έσοδα από τα χειρουργεία γεγονός που υποδηλώνει την μελλοντική δυναμική των εν λόγω εσόδων.

Η σημαντική ενίσχυση του κύκλου εργασιών των ανωτέρω δραστηριοτήτων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. είναι απόρροια της αύξησης των ημερών νοσηλείας και της μεταβολής της εμπορικής και τιμολογιακής πολιτικής της Εταιρείας σε συνδυασμό με την ενίσχυση του χειρουργικού, του επεμβατικού και του τομέα των εξωτερικών ιατρικών καθώς και της διεύρυνσης τόσο των παρεχομένων υπηρεσιών αναφορικά με τα χειρουργεία και τα εργαστήρια όσο και της διεύρυνσης της πελατειακής βάσης η οποία προκύπτει από την προσφορά νέων και διαφοροποιημένων υπηρεσιών. Η σαφής πρόθεση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. να ενισχύσει, αλληλά και να πρωτοπορήσει σε νέες μεθόδους και τεχνικές που μειώνουν το χρόνο παραμονής αυξάνοντας παράλληλα τα έσοδα και τα κέρδη του επέδρασε θετικά και στην αύξηση του κύκλου εργασιών.

Τα έσοδα από εκμετάλλευση του εστιατορίου είναι αποτέλεσμα της εξαγοράς ποσοστού 70% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ANIZ Α.Ε., η οποία διαχειρίζεται το εν λόγω εστιατόριο.

Κόστος Πωληθέντων - Μικτό Κέρδος

Το κόστος πωληθέντων την περίοδο 01.01.-30.06.2007 σημείωσε αύξηση της τάξης του 8% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2006 και διαμορφώθηκε σε € 44.928 χιλ. έναντι € 41.586 χιλ. Η σχετικά μικρή αύξηση του κόστους πωληθέντων παρά την μεγαλύτερη αύξηση του κύκλου εργασιών αναδεικνύει με τον πιο βέλτιστο τρόπο την υλοποίηση της στρατηγικής συγκράτησης δαπανών που υιοθετεί ο Όμιλος. Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η ανάλυση του κόστους πωληθέντων:

Ανάλυση Κόστους Πωληθέντων

(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
Αμοιβές και έξοδα προσωπικού	14.466,76	12.556,64
Αμοιβές και έξοδα τρίτων	6.111,31	4.852,37
Παροχές τρίτων	3.502,84	3.526,48
Υλικά που αναλώθηκαν	17.175,84	16.547,77
Φόροι - τέλη	37,53	0,38
Διάφορα έξοδα	810,52	811,24
Τόκοι και συναφή έξοδα	0,00	0,00
Αποσβέσεις	2.749,97	2.973,56
Προβλέψεις εκμεταλλεύσεως	73,33	317,65
Σύνολο	44.928,09	41.586,07

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Η ανάλυση των στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές

Το μικτό κέρδος του Ομίλου ανήλθε την περίοδο 01.01.-30.06.2007 σε € 12.253 χιλ. αυξημένο κατά 104% περίπου σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2006 γεγονός που οφείλεται κυρίως στην αύξηση του κύκλου εργασιών την εν λόγω περίοδο και τη σχετική συγκράτηση του κόστους πωληθέντων. Το περιθώριο μικτού κέρδους για την περίοδο 01.01.-30.06.2007 διαμορφώθηκε σε 21,4% από 12,6% την αντίστοιχη περίοδο του 2006. Η βελτίωση του μικτού περιθωρίου κέρδους του Ομίλου είναι αποτέλεσμα του στρατηγικού προγράμματος αναδιάρθρωσης και ανάπτυξης του Ομίλου που ενισχύεται από τη συνεχή συγκράτηση του ρυθμού αύξησης του κόστους πωληθέντων και την ταυτόχρονη βελτίωση και διεύρυνση των προσφερόμενων υπηρεσιών και κατά συνέπεια των πωλήσεων.

Έξοδα Διοίκησης και Έξοδα Διάθεσης

Τα έξοδα διοίκησης κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2007 παρουσίασαν μείωση της τάξεως του 18% περίπου σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2006 και διαμορφώθηκαν σε € 3.165 χιλ έναντι € 3.889 χιλ. Η εν λόγω μείωση αναδεικνύει την επιτυχημένη προσπάθεια της διοίκησης για συγκράτηση των δαπανών.

Τα έξοδα διάθεσης κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2007 παρουσιάζονται αυξημένα κατά 66% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2006. Σημειώνεται ότι την περίοδο 01.01.-30.06.2006 τα έξοδα διάθεσης περιλάμβαναν μόνο εκείνα που αφορούσαν την θυγατρική εταιρεία ALAN MEDICAL A.E. ενώ την περίοδο 01.01.-30.06.2006 περιλαμβάνουν εκτός από τα έξοδα διάθεσης της ALAN MEDICAL A.E. και τα έξοδα διάθεσης της θυγατρικής εταιρείας ANIZ A.E. την οποία το ΥΓΕΙΑ A.E. ενοποιεί με την μέθοδο της ολικής ενοποίησης καθώς στα τέλη Μαρτίου του 2006 απέκτησε το 70% του μετοχικού της κεφαλαίου.

Λοιπά Λειτουργικά Έξοδα

Τα λοιπά λειτουργικά έξοδα παρουσίασαν την περίοδο 01.01.-30.06.2007 αύξηση της τάξης του 147% σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2006 και διαμορφώθηκαν σε € 2.698 χιλ. από € 1.089 χιλ. γεγονός που προήλθε κυρίως από την αναθεώρηση και την αντίστοιχη αύξηση για πρόβλεψη επισφαλών απαιτήσεων και λοιπών απαιτήσεων που περιλαμβάνει και τις προβλέψεις για επίδικες δικαστικές υποθέσεις του Ομίλου.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται η ανάλυση του εν λόγω λογαριασμού:

Ανάλυση λοιπών λειτουργικά εξόδων

(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
Λοιπές προβλέψεις	100,00	200,00
Πωλήσεις άχρηστου υλικού	(0,52)	0,00
Ανόργανα έξοδα	48,15	12,80
Ανόργανα έσοδα	0,00	0,00
Έκτακτες ζημιές	0,00	0,00
Έκτακτα κέρδη	0,00	0,00
Έξοδα προηγ. Χρήσεων	1.535,63	0,06
Έσοδα προηγ. Χρήσεων	0,00	0,00
Προβλέψεις για επισφαλείς απαιτήσεις	950,00	780,00
Λοιποί μη ενσωματωμένοι στο λειτουργικό κόστος φόροι	65,65	96,37
Σύνολο	2.698,92	1.089,23

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Η ανάλυση των στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές

Χρηματοοικονομικά Έξοδα

Την περίοδο 01.01.-30.06.2007 τα χρηματοοικονομικά έξοδα του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. μειώθηκαν κατά 34% και διαμορφώθηκαν σε € 1.262 χιλ. από € 1.954 χιλ. την αντίστοιχη περίοδο του 2006. Το μεγαλύτερο μέρος του χρηματοοικονομικού κόστους αποτελείται από τους τόκους δανείων που έχει λάβει το ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Κέρδη από Συγγενείς

Τα κέρδη από συγγενείς εταιρείες παρουσιάζονται ιδιαίτερα αυξημένα κατά την περίοδο 01.01.-30.06.2007 λόγω της εξαγοράς από το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. άμεσου ποσοστού 12,21% του μετοχικού κεφαλαίου του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. Το μεγαλύτερο μέρος του ποσού των € 1.676 χιλ. προέρχεται από το κέρδος που προέκυψε από την ενοποίηση του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. βάσει της εφαρμογής της μεθόδου της καθαρής θέσης. Επισημαίνεται ότι το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατέχει άμεσα και έμμεσα το 24,84% του μετοχικού κεφαλαίου του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

Καθαρά Κέρδη Μετά από Φόρους

Τα καθαρά κέρδη της περιόδου 01.01.-30.06.2007 σημείωσαν σημαντική αύξηση της τάξης του 926% περίπου σε σχέση με την αντίστοιχη περίοδο του 2006 και διαμορφώθηκαν σε € 8.564 χιλ. από € 835 χιλ. Τα βελτιωμένα οικονομικά αποτελέσματα αναδεικνύουν την απόδοση των αλληλαγών αναφορικά με την διοικητική οργάνωση, την εμπορική πολιτική, την διεύρυνση της πελατειακής βάσης του Ομίλου, την αύξηση των λειτουργικών εσόδων, αλλά και την συγκράτηση του ρυθμού ανάπτυξης των δαπανών. Επιπλέον οι εξαγορές που προωθήθηκαν αλλά και η γενικότερη στρατηγική ανασυγκρότηση που ακολουθεί ο Όμιλος συνέβαλλαν σημαντικά στην τελική αύξηση της κερδοφορίας του Ομίλου. Συγκεκριμένα η εξαγορά από το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. του 24,8% του μετοχικού κεφαλαίου του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. συνέβαλλε σε σημαντικό βαθμό στην ενίσχυση και στη διαμόρφωση της κερδοφορίας του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. τόσο μέσω της αξιοποίησης των εκάστοτε συνεργειών που ενδεχομένως να υπάρχουν όσο και μέσω της αξιοποίησης της κοινής σε αρκετές περιπτώσεις πελατειακής βάσης.

2.17.3.2 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένης Λογιστικής Κατάστασης Περίοδου 01.01.-30.06.2007

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθενται τα στοιχεία του ισολογισμού του Ομίλου με ημερομηνία 30.06.2007 και 31.12.2006.

Κατάσταση Στοιχείων Ενοποιημένου Ισολογισμού

(ποσά σε € χιλ.)	30.06.2007	31.12.2006
ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ		
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία		
Ενσώματα Πάγια	88.616,53	89.859,80
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.991,79	1.993,08
Υπεραξία	7.221,83	7.221,38
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.202,26	4.406,98
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρείες	60.428,63	60.356,54
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρείες	0,00	0,00
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	123,38	58,84
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	11,74	11,74
	162.596,17	163.908,81
Αποθέματα	3.204,43	2.859,32
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	30.343,16	27.381,37
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.886,44	5.294,50
	41.434,02	35.535,19
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	204.030,19	199.444,00
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ		
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής		
Μετοχικό κεφάλαιο	26.322,00	26.322,00
Λοιπά αποθεματικά	71.437,78	71.375,33
Κέρδη εις νέο	11.506,97	3.087,87
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	109.266,75	100.785,21
Δικαιώματα Μειοψηφίας	651,62	49,61
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	109.918,36	100.834,82
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ		
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Δάνεια	20.041,96	20.120,20
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	11.993,74	11.504,59
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	10.354,48	10.471,48
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	1.568,71	3.015,00
Σύνολο Μακροπρόθεσμων υποχρεώσεων	43.958,90	45.111,26
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	32.460,05	29.523,12
Τρέχων φόρος εισοδήματος	950,09	116,13
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	0,00	156,00
Δάνεια	16.742,79	23.702,66
Σύνολο βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	50.152,93	53.497,91
Σύνολο υποχρεώσεων	94.111,83	98.609,18
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	204.030,19	199.444,00

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πελάτες και Λοιπές Απαιτήσεις

Δεν υπάρχει συγκέντρωση του πιστωτικού κινδύνου σε σχέση με τις απαιτήσεις από πελάτες, καθώς το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. συνεργάζεται με μεγάλες ιδιωτικές ασφαλιστικές εταιρείες, με κρατικά ασφαλιστικά ταμεία και με μεγάλο αριθμό πελατών. Ο βαθμός απωλειών σχετίζεται κυρίως με τους ιδιώτες πελάτες χωρίς κάποια ασφάλεια ή με τους ασφαλισμένους ασθενείς και για το επιπλέον ποσό που δεν καλύπτεται από την ασφάλειά τους.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ανάλυση του λογαριασμού Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις την 30.06.2007 και 31.12.2006.

Ανάλυση Πελατών και Λοιπών Απαιτήσεων

(ποσά σε € χιλ.)	30.06.2007	31.12.2006
Πελάτες	32.578,36	30.445,16
Επιταγές εισπρακτέες	1.226,80	1.497,29
Γραμμάτια εισπρακτέα	4.074,07	3.616,68
Γραμμάτια σε καθυστέρηση	1.415,03	1.427,55
Προβλέψεις απομείωσης	(13.511,97)	(12.544,28)
Απαιτήσεις από συνδεδεμένα μέρα	0,00	0,00
Προκαταβολές / Παρακράτηση φόρου εισοδήματος	1.353,42	1.019,97
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	1.560,88	1.110,23
Έξοδα επομένων χρήσεων	69,04	277,53
Λοιπές απαιτήσεις	1.577,53	531,23
Σύνολο	30.343,16	27.381,37

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Η ανάλυση των στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές

Ο Όμιλος αναγνώρισε την 30.06.2007 ζημιά € (13.511) χιλ. αντίστοιχα για απομείωση των απαιτήσεων.

Προβλέψεις για Μακροπρόθεσμες Υποχρεώσεις και Έξοδα

Ο εν λόγω λογαριασμός αντιπροσωπεύει κυρίως προβλέψεις για συγκεκριμένες δικαστικές υποθέσεις, για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις της μητρικής Εταιρείας και για τις ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις των θυγατρικών της, καθώς και για το Φ.Μ.Α.Π.

Προμηθευτές και Λοιπές Υποχρεώσεις

Όπως προκύπτει από τον πίνακα που ακολουθεί το μεγαλύτερο μέρος του λογαριασμού Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις αποτελείται από τους προμηθευτές οι οποίοι την 30.06.2007 διαμορφώθηκαν σε € 32.460 χιλ. Στον πίνακα που ακολουθεί παρατίθεται ανάλυση του λογαριασμού των προμηθευτών και λοιπών υποχρεώσεων:

Ανάλυση Προμηθευτών και Λοιπών Υποχρεώσεων

(ποσά σε € χιλ.)	30.06.2007	31.12.2006
Προμηθευτές	25.030,27	23.516,43
Επιταγές πληρωτέες	1.369,66	1.163,18
Ασφαλιστικοί οργανισμοί και λοιποί φόροι πληρωτέοι	1.970,74	2.893,04
Δεδουλευμένα έξοδα	4.089,39	1.950,48
Σύνολο	32.460,05	29.523,12

Σημ: Τυχόν αποκλίσεις στα σύνολα από το άθροισμα των επιμέρους μεγεθών οφείλονται σε στρογγυλοποιήσεις

Πηγή: Η ανάλυση των στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές

Μακροπρόθεσμα και Βραχυπρόθεσμα Δάνεια

Κατά τη διάρκεια της περιόδου που έληξε την 30.06.2007, ο Όμιλος, δεν προέβη σε σύναψη κάποιου νέου βραχυπρόθεσμου δανείου, ούτε σε νέα σύμβαση χρηματοδοτικής μίσθωσης, πλέον των εν ισχύ υφισταμένων, κατά την 31.12.2006. Οι καταβολές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων ανήλθαν για το ίδιο χρονικό διάστημα σε € 156,31 χιλ. Η μικρή μείωση που παρουσιάζεται στο μακροπρόθεσμο δανεισμό την 30.06.2007 σε σχέση με την 31.12.2006 οφείλεται σε λήξη χρηματοδοτικών μισθώσεων ενώ η μείωση που παρουσιάζεται στο βραχυπρόθεσμο δανεισμό την 30.06.2007 σε σχέση με την 31.12.2006 οφείλεται στην αποπληρωμή βραχυπρόθεσμου δανεισμού.

Ανάλυση Μακροπρόθεσμου και Βραχυπρόθεσμου Δανεισμού

(ποσά σε € χιλ.)	30.06.2007	31.12.2006
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικός δανεισμός	20.000,00	20.000,00
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	41,96	120,2
Σύνολο μακροπρόθεσμου δανεισμού	20.041,96	20.120,20
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις		
Τραπεζικός δανεισμός	16.594,27	23.476,28
Υποχρεώσεις χρηματοδοτικών μισθώσεων	148,52	226,38
Σύνολο βραχυπρόθεσμου δανεισμού	16.742,79	23.702,66
Σύνολο δανείων	36.784,75	43.822,86

2.17.3.3 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ενοποιημένων Ταμιακών Ροών Περιόδου 01.01.-30.06.2007

Κατάσταση Ταμιακών Ροών

(ποσά σε € χιλ.)	01.01-30.06.2007	01.01-30.06.2006
Ταμιακές ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες:		
Κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	8.564,54	834,66
<i>Προσαρμογές για:</i>		
Φόρο	1.649,60	654,90
Αποσβέσεις ενσώματων παγίων στοιχείων	2.796,73	2.920,01
Αποσβέσεις Επενδύσεων σε Ακίνητα	8,99	6,42
Αποσβέσεις άυλων περιουσιακών στοιχείων	337,22	343,64
Πρόβλεψη για αποζημίωσης προσωπικού	94,31	339,36
Πρόβλεψη για επισφαλείς απαιτήσεις	967,69	780,00
Λοιπές Προβλέψεις	103,75	278,00
Έσοδα από χρησιμοποίηση προβλέψεων προηγούμενων χρήσεων	(18,83)	0,00
(Κέρδη)/ Ζημίες από πώληση ενσώματων παγίων στοιχείων	0,00	(19,77)
(Κέρδη)/ζημίες από αγορά μεριδίου εταιρείας	0,00	(32,34)
Έσοδα από μερίσματα	(8,53)	(7,600)
Μερίδιο αποτελέσματος σε συνδεδεμένες εταιρείες	(1.676,80)	(824,77)
Έσοδα τόκων	(106,62)	(55,54)
Έξοδα τόκων	1.262,52	1.954,79
Λοιπά	0,00	0,00
Μεταβολές στο κεφάλαιο κίνησης:		
(Αύξηση)/μείωση μακροπρόθεσμων απαιτήσεων	(59,94)	(43,49)
(Αύξηση)/μείωση αποθεμάτων	(345,11)	(623,88)
(Αύξηση)/μείωση απαιτήσεων	(6.919,60)	(2.798,78)
Αύξηση/ (μείωση) υποχρεώσεων	6.125,88	2.424,85
Αύξηση/ (μείωση) προβλέψεων	(1.987,21)	(133,00)
Αύξηση/ (μείωση) υποχρέωσης παροχών στο προσωπικό λόγω συνταξιοδότησης	(211,30)	0,00
	(3.397,28)	(1.174,30)
Καθαρές ταμιακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	10.577,31	5.997,46
Καταβληθέντες τόκοι	(966,31)	(1.906,38)
Καταβληθείς φόρος εισοδήματος	(33,73)	(111,63)
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	9.577,27	3.979,45
Ταμιακές ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες:		
Αγορές ενσώματων παγίων	(1.561,17)	(885,04)
Πωλήσεις ενσώματων παγίων	0,00	78,28
Αγορές άυλων στοιχείων του ενεργητικού	(132,51)	(108,05)
Χορηγηθέντα δάνεια σε συνδεδεμένα μέρη	(200,00)	0,00
Αγορά θυγατρικών (μείον χρηματικών διαθεσίμων θυγατρικής)	0,00	(31.277,34)
Αγορά μεριδίου συγγενών εταιρειών	(1.471,74)	(27.661,93)
Μερίσματα εισπραχθέντα	3.084,97	1.332,76

(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-30.06.2007	01.01.-30.06.2006
Τόκοι που εισπράχθηκαν	65,43	13,06
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(215,02)	(58.508,26)
Ταμιακές ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες:		
Έκδοση κοινών μετοχών	645,00	0,00
Μερίσματα πληρωθέντα σε μετόχους	(81,00)	(4,84)
(Αποπληρωμή)/Λήψη δανεισμού	(7.178,01)	58.896,74
Πληρωμές κεφαλαίου χρηματοδοτικών μισθώσεων	(156,31)	(355,39)
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(6.770,32)	58.536,51
Καθαρή αύξηση/(μείωση) στα ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα	2.591,94	4.007,70
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	5.294,50	1.880,66
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	7.886,44	5.888,36

2.17.3.4 Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Μεταβολές της Ενοποιημένης Καθαρές Θέσης 30.06.2007 και 30.06.2006

ΕΝΟΠΟΙΗΜΕΝΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

(ποσά σε € χιλ.)	Αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής				Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο
	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέο	Σύνολο		
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2005	17.548,00	20.241,03	2.223,53	40.012,55	0,00	40.012,55
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01.01.-30.06.2006	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρά κέρδη περιόδου	0,00	0,00	812,12	812,12	22,54	834,66
Δικαιώματα μειοψηφίας από εξαγορά μεριδίου θυγατρικής	0,00	0,00	0,00	0,00	41,10	41,10
Υπόλοιπο, 30 Ιουνίου 2006	17.548,00	20.241,03	3.035,065	40.824,68	63,64	40.888,32
Υπόλοιπο, 31 Δεκεμβρίου 2006	26.322,00	71.375,33	3.087,87	700.785,21	49,62	100.834,82
Μεταβολή ιδίων Κεφαλαίων για την περίοδο 01/01 - 30/06/2007	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Καθαρά κέρδη περιόδου	0,00	0,00	8.562,54	8.562,54	2,00	8.564,54
Μεταφορά σε αποθεματικά	0,00	62,45	(62,45)	0,00	0,00	0,00
Πληρωμή μερισμάτων θυγατρικής	0,00	0,00	(81,00)	(81,00)	0,00	(81,00)
Δικαιώματα μειοψηφίας από εξαγορά μεριδίου θυγατρικής	0,00	0,00	0,00	0,00	600,00	600,00
Υπόλοιπο, 30 Ιουνίου 2007	26.322,00	71.437,78	11.506,97	109.266,75	651,62	109.918,36

2.18 Άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Οι άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες έχουν προετοιμασθεί για επεξηγηματικούς λόγους μόνο. Ειδικότερα, καταρτίστηκαν για να παρέχουν πληροφορίες για το πώς διαμορφώνονται τα οικονομικά μεγέθη του Ομίλου ΥΓΕΙΑ Α.Ε., λόγω της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., με εισφορά σε είδος, μετοχών της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. από τους μετόχους της, ως αυτές να έχουν συνενωθεί σε μια ενιαία εταιρεία κατά τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2005, την 31.12.2006 και για την περίοδο 30.06.2007.

Η κατάρτιση των άτυπων PRO FORMA Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών (ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης), λόγω της φύσης τους, εξετάζει μια υποθετική κατάσταση και επομένως, δεν αντιπροσωπεύει την πραγματική οικονομική κατάσταση και τα αποτελέσματα του (υποθετικού) νέου Ομίλου.

Οι εν λόγω άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία για τους σκοπούς του παρόντος Εγγράφου, όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος ΙΙ του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (Δ.Λ.Π./Δ.Π.Χ.Π.) και ελέγχθηκαν από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Βασίλειο Καζά (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 13281) της ελεγκτικής εταιρείας «Grant Thornton Ανώνυμη Εταιρεία Ορκωτοί Ελεγκτές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων» (Βασ. Κωνσταντίνου 44, Αθήνα Τ.Κ. 11635, τηλ.: 210-7280000).

Σημειώνεται ότι στην παρούσα ενότητα παρουσιάζονται πληροφορίες από:

- Τις άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές πληροφορίες των χρήσεων 2005-2006 και της περιόδου 01.01.-30.06.2007 οι οποίες συντάχθηκαν βάσει του Παραρτήματος ΙΙ του Κανονισμού των 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και οι οποίες μαζί με την σχετική έκθεση ελέγχου θα είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.

2.18.1 Βάση ετοιμασίας των άτυπων PRO FORMA Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών για τις χρήσεις 2005, 2006 και για την περίοδο 01.01.-30.06.2007

Οι άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες των χρήσεων 2005, 2006 και της περιόδου 01.01.-30.06.2007 έχουν συνταχθεί βάσει του παραρτήματος ΙΙ της 809/2004 απόφασης της ΕΚ και την μέθοδο της συνένωσης συμφερόντων.

Πρώτη Εφαρμογή των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης: Σύμφωνα με την Ευρωπαϊκή Νομοθεσία 1606/2002 και βάσει του Ν.3229/2004 (όπως τροποποιήθηκε από το Ν.3301/2004) οι ελληνικές εταιρείες που είναι εισηγμένες σε οποιοδήποτε οργανωμένη Αγορά υποχρεούνται να συντάσσουν τις θεσμικές Οικονομικές τους Καταστάσεις για τις χρήσεις που ξεκινούν από την 01.01.2005 και εντεύθεν σύμφωνα με τα ΔΛΠ/ΔΠΧΠ. Βάσει του ΔΠΧΠ 1 και της προαναφερθείσας νομοθεσίας οι εταιρείες είναι υποχρεωμένες να παρουσιάσουν συγκριτικές Οικονομικές Καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΛΠ/ΔΠΧΠ, τουλάχιστον για μία χρήση (ήτοι για το 31.12.2004). Ο όμιλος ΥΓΕΙΑ Α.Ε. δημοσίευσε για πρώτη φορά τις ετήσιες οικονομικές του καταστάσεις βάσει ΔΛΠ, την 31.12.2005 (με ημερομηνία μετάβασης την 01.01.2004). Έκτοτε η εταιρεία δημοσιεύει τις οικονομικές της καταστάσεις σύμφωνα με τα ΔΛΠ/ΔΠΧΠ.

Η εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. και οι εταιρείες του ομίλου ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., δημοσιεύουν τις οικονομικές καταστάσεις με βάση τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 και σύμφωνα με τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

Οι οικονομικές καταστάσεις του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., του ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., του ΜΑΙΕΥΤΗΡΙΟΥ ΛΗΤΩ Α.Ε., του ΛΗΤΩ LAB και του ΑΛΦΑ LAB, μετατράπηκαν σε ΔΛΠ, από τις διοικήσεις των εταιρειών, με βάση τις αρχές που χρησιμοποιεί το ΥΓΕΙΑ Α.Ε., για τους σκοπούς των Άτυπων PRO FORMA Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών και μόνο.

Επιπλέον, οι ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., συντάχθηκαν για τους σκοπούς των άτυπων PRO FORMA Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών, καθώς βάσει των Ελληνικών Λογιστικών Προτύπων δε συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

Επισημαίνεται ότι οι εν λόγω εγγραφές προσαρμογής από ΕΛΠ σε ΔΛΠ, παρατίθενται στο παράρτημα των άτυπων PRO FORMA Χρηματοοικονομικών πληροφοριών των χρήσεων 2005-2006 και της περιόδου 01.01.-30.06.2007 που συντάχθηκαν βάσει του Παραρτήματος ΙΙ του Κανονισμού των 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και θα είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.

2.18.2 Πηγές στις οποίες Βασίζονται οι Άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τις Χρήσεις 2005, 2006 και για την περίοδο 01.01.-30.06.2007

Οι άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες (ισολογισμός και κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης) βασίσθηκαν στις ακόλουθες πληροφορίες / οικονομικές καταστάσεις της 31.12.2005, 31.12.2006 και 30.06.2007.

Εταιρεία	Καταστάσεις	Ελεγχμένες από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή	Απαιτήθηκαν προσαρμογές για εναρμόνιση με τα ΔΠΧΠ	Βάση Σύνταξης για σκοπούς PRO FORMA
ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	Ενοποιημένες	Ελεγχμένες ΔΠΧΠ	ΟΧΙ	ΔΠΧΠ
ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. ¹	Ατομικές	Ελεγχμένες ΕΓΛΣ	ΝΑΙ	ΔΠΧΠ
ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. ¹	Ενοποιημένες ²	Μη Ελεγχμένες ³	ΝΑΙ	ΔΠΧΠ

1. Οι εταιρείες αυτές συνέταξαν οικονομικές καταστάσεις βάσει ΔΠΧΠ για τους σκοπούς των PRO FORMA χρηματοοικονομικών καταστάσεων. Οι επίσημες οικονομικές καταστάσεις που δημοσίευσαν την 31.12.2006, ήταν με βάση τα Ελληνικά Λογιστικά Πρότυπα.

2. Το ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. βάσει ΕΓΛΣ δεν συντάσσει ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις.

3. Από τις εταιρείες του Ομίλου ΛΗΤΩ Α.Ε., μόνο η εταιρεία ΜΑΙΕΥΤΗΡΙΟ ΛΗΤΩ Α.Ε., ελέγχεται κατά τη δημοσίευση των οικονομικών της καταστάσεων βάσει ΕΓΛΣ, από Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή.

Για το σκοπό της εξαγωγής των άτυπων PRO FORMA Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών, χρησιμοποιήθηκαν οι επιμέρους ενοποιημένοι ισολογισμοί. Στον πίνακα που ακολουθεί, εμφανίζονται οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στους εκάστοτε ενοποιημένους ισολογισμούς καθώς και η μέθοδος ενοποίησης που ακολουθήθηκε:

ΜΗΤΡΙΚΗ	ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.
	ALAN MEDICAL A.E	ΜΑΙΕΥΤΗΡΙΟ ΛΗΤΩ Α.Ε.
	ANIZ A.E.	ΛΗΤΩ LAB
Ολική Ενοποίηση	ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΑΛΦΑ LAB
	HYGEIA HOSPITAL - TIRANA ShA.	
	Υ-PHARMA A.E.	
	STEM HEALTH A.E.	
Καθαρή Θέση	ΜΑΓΝΗΤΙΚΗ ΥΓΕΙΑ	
	ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΕΣ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΕΙΣ Α.Ε.	

Σημείωση:

- α) για τους σκοπούς των άτυπων «Pro Forma» Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών δεν αναγνωρίσθηκαν άυλα περιουσιακά στοιχεία καθώς και υπεραξία
- β) Η εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., περιλήφθηκε στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., στη χρήση 2006 και στην περίοδο 01.01.-30.06.2007.
- γ) Οι εταιρείες HYGEIA HOSPITAL - TIRANA ShA., Υ - PHARMA Α.Ε. και STEM HEALTH Α.Ε., περιλήφθηκαν για πρώτη φορά στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., στην περίοδο 30.06.2007.

Επισημαίνεται ότι, για τους σκοπούς των άτυπων PRO FORMA Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών, που παρουσιάζονται στην παρούσα εργασία, στον ενοποιημένο Ισολογισμό του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., δεν έχει συμπεριληφθεί η συγγενής εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. με τη μέθοδο της καθαρής θέσης, καθώς οι οικονομικές καταστάσεις της δεύτερης, θα συνενωθούν με τη μέθοδο της συνένωσης συμφερόντων με τις οικονομικές καταστάσεις του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και του ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

Οι άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες προέκυψαν από τη συνάθροιση των ιστορικών οικονομικών καταστάσεων και τη διενέργεια PRO FORMA εγγραφών επί αυτών.

Βασικές ακολουθούμενες αρχές που ακολουθήθηκαν για τη σύνταξη των άτυπων PRO FORMA Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών:

- Τα περιουσιακά στοιχεία και οι υποχρεώσεις συνενώνονται με βάση τις λογιστικές αξίες (δεν χρησιμοποιούνται οι εύλογες αξίες)
- Ανώματες ακινητοποιήσεις και ενδεχόμενες υποχρεώσεις αναγνωρίζονται μόνο στον βαθμό που είχαν αναγνωριστεί πριν την συνένωση

Δεν αναγνωρίζεται κανένα ποσό υπεραξίας στο ενεργητικό παρά μόνο ήδη σχηματισμένη σε προηγούμενες περιόδους και από προηγούμενες εξαγορές - συγχωνεύσεις. Τυχόν διαφορές που προκύπτουν μεταξύ αξίας κτήσης εταιρείας και εισφερόμενου κεφαλαίου αυτής για τους σκοπούς της σύνταξης των άτυπων καταστάσεων αναγνωρίζεται απευθείας στα Ίδια Κεφάλαια.

Οι άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες Ισολογισμού, προήλθαν από τη συνάθροιση των κονδυλίων, με την μέθοδο της συνένωσης συμφερόντων των κονδυλίων του ενοποιημένου Ισολογισμού του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. με τα αντίστοιχα εταιρικά στοιχεία του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. και τα ενοποιημένα στοιχεία του ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., κατά την 31.12.2005, 31.12.2006 και την 30.06.2007.

Μεταξύ των ανωτέρω εταιρειών, διενεργήθηκαν απαλοιφές κονδυλίων του ενεργητικού και των ιδίων κεφαλαίων, προκειμένου να πραγματοποιηθεί απαλοιφή του κονδυλίου των συμμετοχών, της μιας εταιρείας στο μετοχικό κεφάλαιο της άλλης, στις αντίστοιχες ημερομηνίες που η μετοχική αυτή σχέση συνέτρεχε σαν γεγονός.

Όσον αφορά στα διεταιρικά υπόλοιπα απαιτήσεων και υποχρεώσεων στις ανωτέρω ημερομηνίες, πραγματοποιήθηκαν οι σχετικές απαλοιφές κονδυλίων.

2.18.3 Άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τη χρήση 2005

Τα στοιχεία των άτυπων PRO FORMA Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της 31.12.2005 καθώς και οι επεξηγήσεις των αντίστοιχων προσαρμογών έχουν ως ακολούθως:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΟΜΙΛΟΣ ΥΓΕΙΑ	ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΠΡΟΣΑΡ-ΜΟΓΕΣ PRO FORMA	ΣΥΝΕΝΩ-ΜΕΝΟΣ 31.12.2005	Σημείωση
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία							
Ενσώματα Πάγια	93.962.781	3.151	40.662.439	16.697.836		151.326.206	
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.995.648	0	0	0		1.995.648	
Υπεραξία	0	0	0	0		0	
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.948.754	0	471.466	7.752		5.427.971	
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	11.739	0	0	534.696		546.435	
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	104.860	1.301.228	17.139.496	0	(18.431.696)	113.888	1
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες	0	0	0	0		0	
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	3.457.017	0	1.086.649	133.093		4.676.759	
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	108.537	0	19.949	34.237		162.723	
Σύνολο μη κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού	104.589.336	1.304.379	59.379.998	17.407.614	(18.431.696)	164.249.630	
Αποθέματα	2.742.819	0	1.354.523	651.130		4.748.472	
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	25.563.865	0	8.682.550	2.523.914		36.770.329	
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	1.880.659	116.116	8.763.457	3.700.305		14.460.537	
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	30.187.343	116.116	18.800.530	6.875.349	0	55.979.338	
Σύνολο Ενεργητικού	134.776.679	1.420.494	78.180.528	24.282.963	(18.431.696)	220.228.968	
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ							
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ							
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής							
Μετοχικό κεφάλαιο	17.548.000	1.024.395	20.316.000	6.478.491	(2.565.911)	42.800.975	1
Λοιπά αποθεματικά	20.241.027	354.715	3.229.178	235.964	(369.191)	23.691.693	1
Κέρδη εις νέο	2.223.527	39.478	22.382.461	1.245.025	(2.666.461)	23.224.029	1
Διαφορές ενοποίησης				3.351.673	(8.228.100)	(4.876.427)	1

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΟΜΙΛΟΣ ΥΓΕΙΑ	ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΓΕΣ PRO FORMA	ΣΥΝΕΝΩ- ΜΕΝΟΣ 31.12.2005	Σημείωση
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	40.012.554	1.418.588	45.927.639	11.311.152	(13.829.663)	84.840.270	
Δικαιώματα μειοψηφίας				6.571.646	(4.602.033)	1.969.613	1
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	40.012.554	1.418.588	45.927.639	17.882.799	(18.431.696)	86.809.883	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ							
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις							
Δάνεια	20.268.039	0	9.860.602	0		30.128.641	
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	6.621.879	0	4.443.745	2.078.183		13.143.807	
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	9.859.196	0	2.381.547	674.351		12.915.094	
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	1.555.000	0	1.541.051	0		3.096.051	
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	0		290		290	
	38.304.114	0	18.226.945	2.752.824	0	59.283.884	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις							
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	29.921.833	1.907	5.286.216	2.012.547		37.222.503	
Φόρος εισοδήματος	122.137	0	6.274.577	1.588.009		7.984.723	
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	133.000	0	0	0		133.000	
Δάνεια	26.283.041	0	2.465.150	46.784		28.794.975	
	56.460.011	1.907	14.025.943	3.647.340	0	74.135.201	
Σύνολο υποχρεώσεων	94.764.125	1.907	32.252.889	6.400.164	0	133.419.084	
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	134.776.679	1.420.494	78.180.528	24.282.963		220.228.968	

	ΟΜΙΛΟΣ ΥΓΕΙΑ	ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΓΕΣ PRO FORMA	ΣΥΝΕΝΩ- ΜΕΝΟΣ 31.12.2005	Σημείωση
Συνεχιζόμενες λειτουργίες							
Πωλήσεις	83.558.207	0	62.047.014	19.217.408		164.822.628	
Κόστος πωληθέντων	(76.682.141)	0	(45.651.724)	(14.788.806)		(137.122.671)	
Μικτό κέρδος	6.876.066	0	16.395.290	4.428.602	0	27.699.958	
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	3.142.397	0	3.735.975	1.071.413		7.949.785	
Έξοδα διοίκησης	(7.058.570)	(75.950)	(3.148.201)	(1.831.473)		(12.114.194)	
Έξοδα διάθεσης	(1.013.528)	0		(152.427)		(1.165.955)	
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(2.238.191)	0	(198.949)	(46.706)		(2.483.846)	
Χρηματοοικονομικά έσοδα	108.168	0		24.575		132.743	
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(2.073.062)	0	(525.233)	0		(2.598.295)	
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	6.600	0	656.521	0	(656.521)	6.600	2
Κέρδος από απόκτηση εταιριών	0	0		0		0	
Κέρδη/ (ζημίες) από συγγενείς	10.863	0		0		10.863	
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	(2.239.256)	(75.950)	16.915.403	3.493.983	(656.521)	17.437.659	
Φόρος εισοδήματος	(107.362)	0	(5.399.858)	(1.373.485)		(6.880.705)	
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά φόρων	(2.346.618)	(75.950)	11.515.545	2.120.498	(656.521)	10.556.954	
Μη συνεχιζόμενες λειτουργίες							
Κέρδη περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες							
Καθαρά κέρδη περιόδου	(2.346.618)	(75.950)	11.515.545	2.120.498	(656.521)	10.556.954	
Κατανεμόμενα σε:							
Μετόχους της μητρικής	(2.346.618)	(75.950)	11.515.545	1.100.839		9.537.294	
Δικαιώματα μειοψηφίας				1.019.660		1.019.660	

Ανάλυση των προσαρμογών PRO FORMA για τη χρήση 31.12.2005

Επί των Κονδυλίων των Ισολογισμών

Σημείωση 1

Το ποσό των € 18.431.696, αφορά στη διαγραφή της αξίας κτήσης:

- α) του ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. στο ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. ποσού € 1.301.227 και
- β) του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. στο ΜΑΙΕΥΤΗΡΙΟ ΛΗΤΩ Α.Ε., ποσού € 17.130.468

Σημείωση 1

Οι προσαρμογές των ποσών επί των κονδυλίων των συνενωμένων Ιδίων Κεφαλαίων, αφορούν σε εγγραφές συμψηφισμού των ανωτέρω αξιών κτήσης με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής στα ίδια Κεφάλαια των εταιρειών ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. και ΜΑΙΕΥΤΗΡΙΟ ΛΗΤΩ Α.Ε., που πραγματοποιήθηκαν κατά την συνένωση των ανωτέρω εταιρειών.

Επί των Κονδυλίων των Αποτελεσμάτων

Σημείωση 2

Το ποσό των € 656.521 αφορά στην απαλοιφή του διεταιρικού μερίσματος του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. από το ΜΑΙΕΥΤΗΡΙΟ ΛΗΤΩ Α.Ε.

2.18.4 Άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για τη χρήση 2006

Τα στοιχεία των άτυπων PRO FORMA Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της 31.12.2006 καθώς και οι επεξηγήσεις των αντίστοιχων προσαρμογών έχουν ως ακολούθως:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ	ΟΜΙΛΟΣ ΥΓΕΙΑ	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΓΕΣ PRO FORMA	ΣΥΝΕΝΩ- ΜΕΝΟΣ 31.12.2006	Σημείωση
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία						
Ενσώματα Πάγια	89.859.798	41.103.626	17.177.919		148.141.344	
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.993.078	0	0		1.993.078	
Υπεραξία	0	0	0		0	
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.406.982	409.711	652.999		5.469.693	
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	11.739	0	621.548		633.287	
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	29.113.983	39.295.949	0	(68.259.102)	150.830	1
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες	0	0	0		0	
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	3.738.510	1.091.282	228.129		5.057.920	
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	58.842	19.949	180.641		259.431	
Σύνολο μη κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού	129.182.932	81.920.517	18.861.237	(68.259.102)	161.705.584	
Αποθέματα						
Αποθέματα	2.859.319	1.573.748	738.684		5.171.751	
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	27.381.373	9.915.862	1.980.709		39.277.944	
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	5.294.502	851.687	4.078.006		10.224.194	
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	35.535.193	12.341.297	6.797.400	0	54.673.889	
Σύνολο Ενεργητικού	164.718.125	94.261.814	25.658.636	(68.259.102)	216.379.473	
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ						
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής						
Μετοχικό κεφάλαιο	26.322.000	20.316.000	6.478.491	(11.524.985)	41.591.506	1
Λοιπά αποθεματικά	71.437.781	3.854.674	325.281	(1.105.737)	74.511.998	1
Κέρδη εις νέο	732.637	23.940.078	1.112.463	(6.584.374)	19.200.803	1
Διαφορές ενοποιήσιων	(28.949.768)	0	3.304.263	(47.711.172)	(73.356.676)	1
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	69.542.650	48.110.752	11.220.497	(66.926.268)	61.947.631	
Δικαιώματα μειοψηφίας	49.618		6.559.090	(1.332.833)	5.275.874	1
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	69.592.268	48.110.752	17.779.587	(68.259.102)	67.223.505	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Δάνεια	20.120.199	0	353.759		20.473.958	
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	8.021.269	4.535.103	2.156.245		14.712.617	
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	10.471.475	2.416.878	813.257		13.701.610	
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	3.015.000	1.541.051	0		4.556.051	
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις	0	0	0		0	
	41.627.943	8.493.032	3.323.261	0	53.444.236	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	29.523.123	6.075.986	3.163.607		38.762.716	
Φόρος εισοδήματος	116.132	5.631.003	1.105.430		6.852.565	
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	156.000	0	0		156.000	
Δάνεια	23.702.659	25.951.041	286.751		49.940.451	
	53.497.914	37.658.030	4.555.788	0	95.711.733	
Σύνολο υποχρεώσεων	95.125.857	46.151.062	7.879.050	0	149.155.968	
Σύνολο Ιδίων κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	164.718.125	94.261.814	25.658.636		216.379.473	

	ΟΜΙΛΟΣ ΥΓΕΙΑ	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΓΕΣ PRO FORMA	ΣΥΝΕΝΩ- ΜΕΝΟΣ 31.12.2006	Σημείωση
Συνεχιζόμενες λειτουργίες						
Πωλήσεις	94.593.377	68.793.797	20.776.822		184.163.996	
Κόστος πωληθέντων	(79.368.544)	(51.590.317)	(16.632.950)		(147.591.811)	
Μικτό κέρδος	15.224.833	17.203.480	4.143.872	0	36.572.185	
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	4.503.422	3.801.869	793.054		9.098.345	
Έξοδα διοίκησης	(9.233.827)	(3.477.481)	(1.904.719)		(14.616.027)	
Έξοδα διάθεσης	(1.148.687)	0	(265.104)		(1.413.791)	
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(4.233.070)	(3.499)	(266.959)		(4.503.528)	
Χρηματοοικονομικά έσοδα	139.781	0	70.136		209.917	
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(4.718.816)	(389.048)	(41.023)		(5.148.888)	
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	8.102	724.980	0	(724.980)	8.102	2
Κέρδος από απόκτηση εταιριών	32.342	0	0		32.342	
Κέρδη/ (ζημίες) από συγγενείς	55.970	0	0		55.970	
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου προ φόρων	630.051	17.860.302	2.529.255	(724.980)	20.294.628	
Φόρος εισοδήματος	(1.948.424)	(5.144.237)	(918.156)		(8.010.817)	
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά φόρων	(1.318.373)	12.716.064	1.611.099	(724.980)	12.283.811	
Μη συνεχιζόμενες λειτουργίες						
Κέρδη περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες						
Καθαρά κέρδη περιόδου	(1.318.373)	12.716.064	1.611.099	(724.980)	12.283.811	
Κατανεμόμενα σε:						
Μετόχους της μητρικής	(1.326.889)	12.716.064	889.860		11.554.056	
Δικαιώματα μειοψηφίας	8.516		721.239		729.755	

Ανάλυση των προσαρμογών PRO FORMA για τη χρήση 31.12.2006

Επί των Κονδυλίων του Ισολογισμού

Σημείωση 1

Το ποσό των € 68.259.102, αφορά στη διαγραφή της αξίας κτήσης:

- του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στο ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., ποσού € 27.661.925
- του ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. στο ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., ποσού € 1.301.228
- του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. στο ΜΑΙΕΥΤΗΡΙΟ ΛΗΤΩ Α.Ε., ποσού € 17.130.468 και
- του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. στο ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. ποσού € 22.165.481

Σημείωση 1

Οι προσαρμογές των ποσών επί των κονδυλίων των συνενωμένων Ιδίων Κεφαλαίων, αφορούν σε εγγραφές συμψηφισμού των ανωτέρω αξιών κτήσης, με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής στα ίδια Κεφάλαια των εταιρειών ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., ΜΑΙΕΥΤΗΡΙΟ ΛΗΤΩ Α.Ε. και ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., που πραγματοποιήθηκαν κατά την συνέλιξη των ανωτέρω εταιρειών.

Σημειώνεται ότι το συνολικό τίμημα για την εξαγορά του 12,21% του καταβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., ανήλθε σε € 28.943.845. Στις 02.05.2006, λήφθηκε μέρισμα ύψους € 1.281.920 από το ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., το οποίο αφορούσε σε προ της αποκτήσεως της συμμετοχής καθαρά κέρδη και σύμφωνα με το ΔΛΠ 18, το κόστος αγοράς της συμμετοχής μειώθηκε ισόποσα.

Επί των Κονδυλίων των ΑποτελεσμάτωνΣημείωση 2

Το ποσό των € 724.980 αφορά στην απαλοιφή του διεταιρικού μερίσματος του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. από το ΜΑΙΕΥΤΗΡΙΟ ΛΗΤΩ Α.Ε.

2.18.5 Άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες για την περίοδο 01.01.-30.06.2007

Τα στοιχεία των άτυπων PRO FORMA Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών της περιόδου 01.01.-30.06.2007 καθώς και οι επεξηγήσεις των αντίστοιχων προσαρμογών έχουν ως ακολούθως:

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (ποσά εκφρασμένα σε €)	ΟΜΙΛΟΣ ΥΓΕΙΑ	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΓΕΣ PRO FORMA	ΣΥΝΕΝΩ- ΜΕΝΟΣ 30.06.2007	Σημείωση
Μη κυκλοφορούντα περιουσιακά στοιχεία						
Ενσώματα Πάγια	88.616.533	41.303.210	17.784.016		147.703.759	
Επενδύσεις σε ακίνητα	1.991.794				1.991.794	
Υπεραξία					0	
Άυλα περιουσιακά στοιχεία	4.202.264	409.312	669.176		5.280.753	
Διαθέσιμα προς πώληση χρηματοοικονομικά στοιχεία	11.739		621.548		633.287	
Επενδύσεις σε συγγενείς εταιρίες	30.607.368	38.333.679		(68.768.569)	172.477	1
Επενδύσεις σε θυγατρικές εταιρίες					0	
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	3.520.247	964.052	275.051		4.759.350	
Λοιπές μακροπρόθεσμες απαιτήσεις	123.376	20.644	56.289		200.308	
Σύνολο μη κυκλοφοριακών στοιχείων ενεργητικού	129.073.320	81.030.897	19.406.080	(68.768.569)	160.741.728	
Αποθέματα	3.204.427	1.767.378	818.981		5.790.785	
Πελάτες και λοιπές απαιτήσεις	30.343.160	11.932.486	2.883.842		45.159.487	
Ταμειακά Διαθέσιμα και ισοδύναμα	7.886.436	1.729.497	1.731.718		11.347.652	
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	41.434.023	15.429.361	5.434.541	0	62.297.924	
Σύνολο Ενεργητικού	170.507.343	96.460.257	24.840.621	(68.768.569)	223.039.652	
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΩΣΕΙΣ						
ΙΔΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ						
Ίδια κεφάλαια αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής						
Μετοχικό κεφάλαιο	26.322.000	21.738.120	4.267.402	(11.878.240)	40.449.282	1
Λοιπά αποθεματικά	71.137.017	8.358.054	325.281	(2.224.220)	77.596.132	1
Κέρδη εις νέο	10.936.231	18.910.991	358.528	(5.859.850)	24.345.899	1
Διαφορές ενοποίησης	(28.949.768)		3.304.263	(46.606.700)	(72.252.205)	1
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων αποδιδόμενα στους μετόχους της μητρικής	79.445.480	49.007.166	8.255.473	(66.569.011)	70.139.107	
Δικαιώματα μειοψηφίας	651.617		6.121.706	(2.199.558)	4.573.765	1
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	80.097.096	49.007.166	14.377.180	(68.768.569)	74.712.872	
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Δάνεια	20.041.960	19.000.000			39.041.960	
Αναβαλλόμενος φόρος εισοδήματος	8.292.155	4.580.402	2.181.136		15.053.693	

ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟ (ποσά εκφρασμένα σε €)	ΟΜΙΛΟΣ ΥΓΕΙΑ	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΓΕΣ PRO FORMA	ΣΥΝΕΝΩ- ΜΕΝΟΣ 30.06.2007	Σημείωση
Προβλέψεις για παροχές στους εργαζομένους μετά την έξοδο από την υπηρεσία	10.354.484	2.505.807	853.458		13.713.750	
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα	1.568.714	953.304			2.522.018	
Λοιπές μακροπρόθεσμες υποχρεώσεις			1.158.938		1.158.938	
	40.257.313	27.039.513	4.193.533	0	71.490.359	
Βραχυπρόθεσμες υποχρεώσεις						
Προμηθευτές και λοιπές υποχρεώσεις	32.460.054	10.914.559	5.112.562		48.487.176	
Φόρος εισοδήματος	950.086	2.312.079	275.446		3.537.611	
Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα			881.901		881.901	
Δάνεια	16.742.792	7.186.941			23.929.733	
	50.152.933	20.413.579	6.269.909	0	76.836.421	
Σύνολο υποχρεώσεων	90.410.247	47.453.092	10.463.442	0	148.326.780	
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	170.507.343	96.460.257	24.840.621		223.039.652	

(ποσά εκφρασμένα σε €)	ΟΜΙΛΟΣ ΥΓΕΙΑ	ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	ΠΡΟΣΑΡ- ΜΟΓΕΣ PRO FORMA	ΣΥΝΕΝΩ- ΜΕΝΟΣ 30.06.2007	Σημείωση
Συνεχιζόμενες λειτουργίες						
Πωλήσεις	57.181.259	37.828.992	9.791.127		104.801.378	
Κόστος πωληθέντων	(44.928.086)	(27.738.586)	(7.943.654)		(80.610.326)	
Μικτό κέρδος	12.253.173	10.090.406	1.847.473	0	24.191.052	
Λοιπά λειτουργικά έσοδα	3.990.771	1.631.107	266.239		5.888.117	
Έξοδα διοίκησης	(3.165.361)	(1.907.373)	(912.932)		(5.985.666)	
Έξοδα διάθεσης	(694.943)		(126.104)		(821.047)	
Λοιπά λειτουργικά έξοδα	(2.698.919)	(591.946)	(109.111)		(3.399.976)	
Χρηματοοικονομικά έσοδα	106.616				106.616	
Χρηματοοικονομικά έξοδα	(1.262.525)	(689.931)	(30.598)		(1.983.054)	
Λοιπά χρηματοοικονομικά αποτελέσματα	8.534	1.406.168		1.406.168	8.534	2
Κέρδος από απόκτηση εταιριών					0	
Κέρδη/ (ζημίες) από συγγενείς	71.647				71.647	
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	8.608.993	9.938.430	934.968	1.406.168	18.076.223	
Φόρος εισοδήματος	(1.649.603)	(2.751.862)	(253.416)		(4.654.881)	
Καθαρά κέρδη/ (ζημίες) περιόδου μετά φόρων	6.959.391	7.186.569	681.552	1.406.168	13.421.343	
Μη συνεχιζόμενες λειτουργίες						
Κέρδη περιόδου από μη συνεχιζόμενες δραστηριότητες						
Καθαρά κέρδη περιόδου	6.959.391	7.186.569	681.552	1.406.168	13.421.343	
Κατανεμόμενα σε:						
Μετόχους της μητρικής	6.957.392		295.914		13.033.706	
Δικαιώματα μειοψηφίας	1.999		385.637		387.636	

Ανάλυση των προσαρμογών PRO FORMA για τη περίοδο 01.01.-30.06.2007**Επί των Κονδυλίων του Ισολογισμού**Σημείωση 1

Το ποσό των € 68.768.569, αφορά στη διαγραφή της αξίας κτήσης:

- α) του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στο ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., ποσού € 29.133.662
- β) του ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. στο ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., ποσού € 1.301.228
- γ) του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. στο ΜΑΙΕΥΤΗΡΙΟ ΛΗΤΩ Α.Ε., ποσού € 17.130.468 και
- δ) του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. στο ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. ποσού € 21.203.211.

Σημείωση 1

Οι προσαρμογές των ποσών επί των κονδυλίων των συνενωμένων Ιδίων Κεφαλαίων, αφορούν σε εγγραφές συμψηφισμού των ανωτέρω αξιών κτήσης, με τα αντίστοιχα ποσοστά συμμετοχής στα Ίδια Κεφάλαια των εταιρειών ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., ΜΑΙΕΥΤΗΡΙΟ ΛΗΤΩ Α.Ε. και ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., που πραγματοποιήθηκαν κατά την συνένωση των ανωτέρω εταιρειών.

Επί των Κονδυλίων των ΑποτελεσμάτωνΣημείωση 2

Το ποσό των € 1.406.168 αφορά στην απαλοιφή του διεταιρικού μερίσματος του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. από το ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. κατά 799.878,45 και ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. από το ΛΗΤΩ Α.Ε. κατά 606.289,82.

Σωρευτικά, κατά την 30.06.2007, οι προσαρμογές Pro Forma στα συνενωμένα Ίδια Κεφάλαια αναλύονται ανά κονδύλι Ιδίων Κεφαλαίων ως εξής:

(ποσά σε €)	Μετοχικό Κεφάλαιο	Λοιπά Αποθεματικά	Κέρδη εις νέο	Διαφορές Ενοποίησης	Δικαιώματα Μειοψηφίας	Σύνολο προσαρμογών PRO FORMA στα Ίδια Κεφάλαια
Συμψηφισμό συμμετοχής του Ομίλου ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στο ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	(5.399.749)	(1.920.611)	(5.559.803)	(17.554.727)	-	(30.434.891)
Συμψηφισμό συμμετοχής του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. στο ΛΗΤΩ Α.Ε.		21.671	(207.016)	(12.727.533)	(4.217.590)	(17.130.468)
Συμψηφισμό συμμετοχής του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. στο ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	(6.478.491)	(325.281)	(93.031)	(16.324.440)	2.018.032	(21.203.211)
Σύνολο	(11.878.240)	(2.224.221)	(5.859.850)	(46.606.700)	(2.199.558)	(68.768.596)

2.19 Μερισματική Πολιτική

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. δεν δύναται να μοιράσει μέρισμα από τη χρήση του 2006 καθώς υπήρχαν συσσωρευμένες ζημιές προηγούμενων ετών που δεν υπερκεράστηκαν από τα κέρδη του 2006.

2.20 Δικαστικές και Διαιτητικές Διαδικασίες

Η παρούσα ενότητα επικαιροποιεί το Έγγραφο Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων και το οποίο τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού ως έγγραφο από παραπομπή ως εξής:

Στο πλαίσιο άσκησης της συνήθους επιχειρηματικής δραστηριότητας του το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. εμπλέκεται σε δικαστικές ή άλλες διεκδικήσεις.

Σύμφωνα με την από 31.07.2007 επιστολή της Νομικής Υπηρεσίας του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. η οποία περιλαμβάνει και τις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις που χειρίζεται ως εξωτερικός συνεργάτης η δικηγορική εταιρεία «ΑΛΕΞΙΟΥ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ», οι εκκρεμείς δικαστικές και διαιτητικές υποθέσεις της Εταιρείας οι οποίες έχουν περιέλθει στη γνώση της Νομικής Υπηρεσίας της Εταιρείας συνοψίζονται ως ακολούθως:

Απαιτήσεις του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατά τρίτων

- Η Εταιρεία διεκδικεί από φυσικά πρόσωπα, ήτοι ασθενείς ή κληρονόμους αυτών, συνολικά το ποσό των € 2.823.454 περίπου για οφειλόμενα νοσήλια, από Αποδείξεις Παροχής Υπηρεσιών και συναλλαγματικές των ετών από 2001 έως 31.12.2006. Από το ποσό αυτό των νοσηλίων εκτιμάται ότι θα εισπραχθεί με διάφορες αποφάσεις δικαστηρίων το 30% έως 35%, δοθέντος ότι αρκετοί από τους οφειλότες έχουν αποβιώσει και παρά τις προσπάθειες δεν μπορούμε να εξευρεθούν κληρονόμοι, που τυχόν έχουν περιουσιακά στοιχεία ή/και αρκετοί εκ των κληρονόμων έχουν κάνει αποποίηση.
- Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. έχει ασκήσει από τις 26.11.2002 ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθήνας συνολικά επτά (7) προσφυγές-αγωγές κατά του ιδρύματος Κοινωνικών Ασφαλίσεων (ΙΚΑ) για συνολικό ποσό € 576.421,06 που το ΙΚΑ του οφείλει από την εκτέλεση εμβολισμών εγκεφαλικών ανευρυσμάτων, αγγειακών δυσπλασιών εγκεφάλου και νωτιαίου μυελού σε ασθενείς του ΙΚΑ, είτε εσωτερικούς είτε εξωτερικούς. Όλες οι παραπάνω προσφυγές-αγωγές εκδικάστηκαν στο Διοικητικό Εφετείο στις 20.05.2004, επ' αυτών δε εκδόθηκαν οι με αριθμούς 4232, 4233, 4236, 4241, 4242, 4243 και 4244/17.12.2004 αποφάσεις του Διοικητικού Εφετείου που τις έκαναν δεκτές στο σύνολό τους. Όμως, ήδη το ΙΚΑ άσκησε αναιρέσεις, η συζήτηση των οποίων έχει προσδιοριστεί των μεν εφέσεων κατά των με αριθμούς 4232, 4233, 4242, 4243 και 4244 αποφάσεων για τις 10.12.2007, των δε εφέσεων κατά των με αριθμούς 4236 και 4241 αποφάσεων για τις 24.03.2008.

Απαιτήσεις τρίτων κατά του ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

ι. Υποθέσεις οι οποίες έχουν περατωθεί και στον β' βαθμό δικαιοδοσίας (τελεσίδικες)

- Καταλογισμός Ειδικού Τέλους Περιβάλλοντος και Κυκλοφοριακών Εφαρμογών από το Δήμο Αμαρουσίου
Ο Δήμος Αμαρουσίου κατελόγησε στο ΥΓΕΙΑ Α.Ε. για Ειδικό Τέλος Περιβάλλοντος και Κυκλοφοριακών Εφαρμογών ποσό € 159.354,00. Κατά των αποφάσεων του Δημοτικού Συμβουλίου του Δήμου Αμαρουσίου, η Εταιρεία άσκησε προσφυγές ενώπιον του Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών, οι οποίες απορρίφθηκαν πρωτοδικώς. Κατά των αποφάσεων του Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών ασκήθηκαν εφέσεις, οι οποίες συζητήθηκαν από το Διοικητικό Εφετείο Αθηνών το οποίο, με τις με αρ. 3270, 3271 και 3272/2005 αποφάσεις του, έκανε δεκτές τις ως άνω εφέσεις μας και εντεύθεν τις προσφυγές μας κατά των εγγραφών που έκανε ο Δήμος Αμαρουσίου στους σχετικούς βεβαιωτικούς καταλόγους.
- Καταλογισμός Ειδικού Τέλους Νοσοκομειακών και Νοσηλευτικών Μονάδων από το Δήμο Αμαρουσίου
Ο Δήμος Αμαρουσίου βεβαίωσε δια της Οικονομικής του Διεύθυνσης σε βάρος της Εταιρείας μας Ειδικό Τέλος Νοσοκομειακών και Νοσηλευτικών Μονάδων, ύψους € 318.709,00. Κατά της απόφασης που επέβαλε το ως άνω πρόστιμο ασκήθηκε προσφυγή και αίτηση συμβιβαστικής επίλυσης της διαφοράς, ενώπιον του Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθηνών και στα πλαίσια συζήτησεως της αιτήσεως συμβιβασμού από την Επιτροπή Επίλυσης Φορολογικών Διαφορών του άρθρου 32 του Ν. 1080/80, το Πρόστιμο διεγράφη από τους χρηματικούς καταλόγους του Δήμου Αμαρουσίου, με την υπ' αριθ. 666/96 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου του Δήμου Αμαρουσίου.
- Προσφυγή ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατά ΤΣΑΥ
Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. έχει ασκήσει προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθήνας κατά του ΤΣΑΥ για την ακύρωση απόφασης του Δ.Σ. του ΤΣΑΥ περί καταλογισμού σε βάρος του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. οφειλής για εργοδοτικές εισφορές ύψους € 1.507.909,31. Επί της προσφυγής αυτής εκδόθηκε η με αριθμό 12043/27.10.2006 απόφαση του Διοικητικού Πρωτοδικείου που απέρριψε την προσφυγή ως ουσία αβάσιμη. Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. άσκησε έφεση ενώπιον του Διοικητικού Εφετείου Αθήνας κατά της παραπάνω με αριθμό 12043/2006 απόφασης του τριμελούς Διοικητικού Πρωτοδικείου Αθήνας, η οποία είχε προσδιοριστεί για τις 20.4.2007, οπότε και αναβλήθηκε για τις 09.11.2007.
- Υπόθεση Γ. Τόλην.
Ο καρδιοχειρουργός Γ. Τόλης άσκησε, ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, αγωγή κατά της Εταιρείας, με την οποία ζητούσε να του επιδικασθεί ποσό € 555.541,00, πλέον των νομίμων τόκων, για δήθεν διαφορές μεταξύ των καταβληθεισών από την Εταιρεία αποδοχών του και των πράγματι οφειλομένων, έτσι όπως αυτές καθορίζονται από το Δημόσιο και τα Ασφαλιστικά Ταμεία για διενέργεια καρδιοχειρουργικών επεμβάσεων. Το αρμόδιο δικαστήριο απέρριψε την αγωγή αυτή με την υπ' αριθμ. 3767/1997 απόφασή του. Κατά της απόφασης αυτής άσκησε έφεση. Το Εφετείο Αθηνών ανέπεμψε την υπόθεση και πάλι στο Μονομελές Πρωτοδικείο Αθηνών προς επανεκδίκαση. Η αγωγή επανεκδικάστηκε και εξεδόθη απόφαση σε βάρος της Εταιρείας. Ασκήθηκε έφεση από την Εταιρεία και η υπόθεση εκδικάστηκε σε δεύτερο βαθμό. Το Εφετείο εξέδωσε την υπ' αριθμ. 5201/2002 απόφασή του, με την οποία κάνει δεκτή την έφεση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. Στη συνέχεια ο Γ. Τόλης άσκησε ανάιρεση ενώπιον του Αρείου Πάγου, η οποία εκδικάστηκε στις 18.05.2004 και ο Α.Π. ανέπεμψε την υπόθεση στο Εφετείο Αθηνών, όπου εκδικάστηκε στις 10.02.2005 και το Εφετείο, με την απόφασή του, ανέπεμψε την υπόθεση στο Πολυμελές Πρωτοδικείο Αθηνών. Η υπόθεση εκδικάστηκε στις 29.09.2005 και εξεδόθη η υπ' αριθ. 6428/2005 απόφαση του Πολυμελούς, η οποία

απορρίπτει ολοσχερώς την αγωγή. Κατά της ως άνω απόφασης ασκήθηκε έφεση από τον ενάγοντα και η υπόθεση εκδικάστηκε κατ' έφεση την 28.11.2006. Το Εφετείο εξέδωσε την υπ' αριθ. 788/2007 απόφασή του, με την οποία απέρριψε εξ' ολοκλήρου την έφεση του αντιδίκου και επικύρωσε έτσι την κρίση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, που είχε απορρίψει την αγωγή του.

ii. Εκκρεμείς Δικαστικές Υποθέσεις ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

- Επιβολή Προστίμου του Κ.Β.Σ. από Σ.Δ.Ο.Ε. Το Σώμα Δίωξης Οικονομικού Εγκλήματος, με την υπ' αριθ. 1391/8-7-2004 Απόφαση Επιβολής Προστίμου του Κ.Β.Σ. επεβλήθη στο ΥΓΕΙΑ Α.Ε. πρόστιμο ύψους € 288.191 για τη διαχειριστική περίοδο 2003. Κατά της ως άνω απόφασης έχει ασκηθεί διοικητική προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Πρωτοδικείου της Αθήνας, η οποία δεν έχει προς το παρόν προσδιοριστεί προς εκδίκαση. Σημειώνεται ότι μέρος του προστίμου, ανερχόμενο σε ποσό 68.881,39 €, έχει βεβαιωθεί και καταβλήθηκε στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. Εκτιμάται ότι το ποσό θα μειωθεί σημαντικά, μετά την πιθανολογούμενη ευδοκίμηση της προσφυγής.
- Υπόθεση ΤΑΠ-ΟΤΕ (νοσήλια Χριστόφορου Σαλβάνου). Το «ΤΑΠ ΟΤΕ» άσκησε κατά του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. αγωγή, με την οποία ζητά να του επιδικασθεί ποσό € 151.915,00, το οποίο ισχυρίζεται ότι κατέβαλε ως αχρεωστήτως καταβληθέντα νοσήλια στον ασφαλισμένο αυτού (Χριστόφορο Σαλβάνο), που νοσηλεύτηκε στο ΥΓΕΙΑ Α.Ε. Η υπόθεση εκδικάζεται ενώπιον του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών στις 23.10.2008 μετ' αναβολήν από τη δικάσιμο της 17.05.2007.
- Υπόθεση ΤΑΠ-ΟΤΕ (νοσήλια Διονυσίας Δεληγιάννη). Το «ΤΑΠ ΟΤΕ» άσκησε κατά του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. αγωγή, με την οποία ζητά να του επιδικασθεί ποσό € 18.343,20, το οποίο ισχυρίζεται ότι κατέβαλε ως αχρεωστήτως καταβληθέντα νοσήλια σε ασφαλισμένη αυτού, που νοσηλεύτηκε στο ΥΓΕΙΑ Α.Ε. (νοσήλια Διονυσίας Δεληγιάννη). Η υπόθεση εκδικάζεται ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών στις 06.02.2008.
- Τρεις Υποθέσεις που αναφέρονται σε αντίστοιχες αγωγές ιδιωτών που διεκδικούν δικαστικώς συνολικά περίπου € 300.000 και οι οποίες αναμένεται να εκδικασθούν.

iii. Απαιτήσεις ασθενών η κληρονόμων αυτών κατά του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. (υποθέσεις MAL PRACTICE)

Ασθενείς ή κληρονόμοι αυτών διεκδικούν δικαστικώς από Ιατρούς και την Εταιρεία διάφορα χρηματικά ποσά, ως αποζημίωση θετικής τους ζημίας ή/και χρηματική ικανοποίηση ηθικής τους βλάβης ή ψυχικής τους οδύνης, από επικαλούμενα ιατρικά σφάλματα ιατρών που συνεργάζονται με την Κλινική. Σύμφωνα με την από 31.07.2007 επιστολή της Νομικής Υπηρεσίας της Εταιρείας η οποία αναφέρεται και στις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις που χειρίζεται ως εξωτερικός συνεργάτης η δικηγορική εταιρεία «ΑΛΕΞΙΟΥ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ» η έκβαση των περισσότερων εν λόγω δικαστικών υποθέσεων δεν προβλέπεται να έχει ουσιαστικές επιπτώσεις στην οικονομική πορεία της Εταιρείας, καθώς οι εν λόγω δικαστικές διεκδικήσεις στρέφονται πρωτίστως κατά των ιατρών από ασθενείς τους και ζητούν αποζημιώσεις για σωματικές βλάβες και χρηματική ικανοποίηση για ηθική βλάβη ή ψυχική οδύνη και δευτερευόντως κατά της Εταιρείας. Τέλος αναφέρεται ότι σχεδόν όλοι οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία ιατροί όλων των ειδικοτήτων είναι ασφαλισμένοι σε ασφαλιστικές εταιρείες (mal practice) για ποσά που ποικίλουν ανά περίπτωση. Εκτιμάται ότι το μεγαλύτερο μέρος των τυχόν επιδικασθησόμενων ποσών θα καταβληθεί από τις ασφαλιστικές εταιρείες των Ιατρών. Σε κάθε δε περίπτωση η εταιρεία είναι ασφαλισμένη για την ως άνω αιτία (αξιώσεις σχετικά με ιατρικά σφάλματα) στην ασφαλιστική εταιρεία «ALLIANZ Α.Ε.Γ.Α», διατηρεί δε το δικαίωμα αναγωγής κατά των ιατρών.

Σύμφωνα με την από 31.07.2007 επιστολή της Νομικής Υπηρεσίας της Εταιρείας, η οποία αναφέρεται και στις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις που χειρίζεται ως εξωτερικός συνεργάτης η δικηγορική εταιρεία «ΑΛΕΞΙΟΥ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ», και δεδομένου του ποσού των προβλήσεων που εμφανίζει η Εταιρεία στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2007 δεν υφίστανται βάσιμες δικαστικές και διοικητικές υποθέσεις, συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εταιρείας που να έχουν περιέλθει στη γνώση του Νομικού Συμβούλου της Εταιρείας, οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ή είχαν προσφάτως επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία της Εταιρείας.

Επιπρόσθετα σύμφωνα με την από 31.07.2007 επιστολή της Νομικής Υπηρεσίας της Εταιρείας, η οποία αναφέρεται και στις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις που χειρίζεται ως εξωτερικός συνεργάτης η δικηγορική εταιρεία «ΑΛΕΞΙΟΥ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ», οι θυγατρικές εταιρείες του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. δεν έχουν βάσιμες δικαστικές και διοικητικές υποθέσεις, συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον της Εταιρείας, που να έχουν περιέλθει στη γνώση του Νομικού Συμβούλου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και κατά συνέπεια να έχουν ή είχαν προσφάτως επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία των θυγατρικών εταιρειών του ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Κατόπιν σχετικής συναίνεσης της Νομικής Υπηρεσίας του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. οι παραπάνω δηλώσεις περιλαμβάνονται στο Ενημερωτικό Δελτίο με τη σύμφωνη γνώμη της Εταιρείας, η οποία βεβαιώνει ότι οι πληροφορίες αυτές έχουν αναπαραχθεί σωστά και ότι, εξ όσων η Εταιρεία γνωρίζει και είναι σε θέση να βεβαιώσει με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευτεί από την Νομική Υπηρεσία της Εταιρείας και από τη συνεργαζόμενη δικηγορική εταιρεία «ΑΛΕΞΙΟΥ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ», δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαρόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

Η Εταιρεία λαμβάνοντας υπόψη την από 31.07.2007 επιστολή της Νομικής Υπηρεσίας της Εταιρείας, η οποία αναφέρεται και στις εκκρεμείς δικαστικές υποθέσεις που χειρίζεται ως εξωτερικός συνεργάτης η δικηγορική εταιρεία «ΑΛΕΞΙΟΥ & ΣΥΝΕΡΓΑΤΕΣ» και δεδομένου του ποσού των προβλήσεων που εμφανίζει η Εταιρεία στις ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2007, δηλώνει ότι κατά τους τελευταίους δώδεκα μήνες δεν υφίστανται δικαστικές και διοικητικές υποθέσεις, συμπεριλαμβανομένης κάθε τέτοιας διαδικασίας που εκκρεμεί ή ενδέχεται να κινηθεί εναντίον του Ομίλου ΥΓΕΙΑ Α.Ε. που να έχουν περιέλθει στη γνώση της Νομικής Υπηρεσίας του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., οι οποίες θα μπορούσαν να έχουν ή είχαν προσφάτως σημαντικές επιπτώσεις στη χρηματοοικονομική κατάσταση ή στην κερδοφορία του Ομίλου ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

2.21 Σημαντικές Αλλαγές στη Χρηματοοικονομική ή Εμπορική Θέση της Εταιρείας

Σύμφωνα με Δήλωση της Διοίκησης της Εταιρείας δεν έχει επέλθει καμία σημαντική αλλαγή στη χρηματοοικονομική ή εμπορική θέση της Εταιρείας, που να επηρεάζει τα Ίδια Κεφάλαια, τις δανειακές υποχρεώσεις και τα ταμειακά διαθέσιμα της από την ημερομηνία σύνταξης των ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της 30.06.2007 έως σήμερα με εξαίρεση

- την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου που αποφάσισε η Α΄ Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 09.07.2007

- την παρούσα έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου που αποφάσισε η μετ' αναβολή Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων στις 18.07.2006 και επιβεβαίωσε η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στις 07.02.2007
- την σύναψη βραχυπρόθεσμου δανεισμού, ως κεφαλαίου κίνησης, ύψους € 9.500.000 στην οποία προέβη το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. με την ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. Εκ του προαναφερόμενου ποσού, ποσό ύψους € 8.000.000 χρησιμοποιήθηκε για την εξαγορά ποσοστού στο μετοχικό κεφάλαιο της εταιρείας «Χρυσοφιλιώτισσα Δημόσια Λτδ» και αναμένεται να εξοφληθεί από τα έσοδα της παρούσας έκδοσης μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ύψους € 300.015.000.

2.22 Πρόσθετες Πληροφορίες

2.22.1 Μετοχικό κεφάλαιο

Εξέλιξη Μετοχικού Κεφαλαίου

Η Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση της 09.07.2007 αποφάσισε ομόφωνα την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά το ποσό των είκοσι πέντε εκατομμυρίων εξακοσίων εβδομήντα εννέα χιλιάδων εκατόν ογδόντα επτά ευρώ και εξήντα πέντε λεπτά του ευρώ (€ 25.679.187,65) με την έκδοση εξήντα δύο εκατομμυρίων εξακοσίων τριάντα δύο χιλιάδων εκατόν εξήντα πέντε (62.632.165) νέων ονομαστικών μετοχών ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής σαράντα ενός λεπτών του ευρώ (€ 0,41) και τιμή διάθεσης υπέρ το άρτιο τρία ευρώ και εξήντα λεπτά του ευρώ (€ 3,60), με εισφορά εις είδος, και ειδικότερα με εισφορά είκοσι επτά εκατομμυρίων διακοσίων τριάντα μίας χιλιάδων τριακοσίων εβδομήντα έξι (27.231.376) μετοχών της «ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.» ονομαστικής αξίας εκάστης εξήντα λεπτών του ευρώ (€ 0,60).

Κατά συνέπεια, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί κατά το ποσό των διακοσίων είκοσι πέντε εκατομμυρίων τετρακοσίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων επτακοσίων ενενήντα τεσσάρων ευρώ (€ 225.475.794), από το οποίο ποσό εκατόν ενενήντα εννέα εκατομμυρίων επτακοσίων ενενήντα έξι χιλιάδων εξακοσίων έξι ευρώ και τριάντα πέντε λεπτών του ευρώ (€ 199.796.606,35) θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον».

Κατόπιν αυτού, το κεφάλαιο της Εταιρείας θα ανέρχεται στο ποσό των ευρώ πενήντα δύο εκατομμυρίων μίας χιλιάδος εκατόν ογδόντα επτά και εξήντα πέντε λεπτών του ευρώ (€ 52.001.187,65) και θα διαιρείται σε εκατόν είκοσι έξι εκατομμύρια οκτακόσιες τριάντα δύο χιλιάδες εκατόν εξήντα πέντε (126.832.165) ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας σαράντα ενός λεπτών του ευρώ (€ 0,41) η κάθε μία.

Η εν λόγω Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα ολοκληρωθεί μετά τη λήψη των κατά νόμο απαιτούμενων αδειών και εγκρίσεων των αρμοδίων αρχών.

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η εξέλιξη και ο τρόπος κάλυψης του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας:

ΠΙΝΑΚΑΣ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ

Απόφαση	Αριθμός Φ.Ε.Κ.	Ποσό Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου (σε €)	Με καταβολή Μετρητών (σε €)	Με Κεφ/ποίηση Αποθεματικών (σε €)	Με Κεφ/ποίηση Αναπρο/γής Αξίας Παγίων (σε €)	Μετοχικό Κεφάλαιο μετά την Αύξηση (σε €)	Ονομαστική Αξία Μετοχών (σε €)	Συνολικός Αριθμός Μετοχών
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗ ΠΑΡΟΥΣΑ								
ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ						26.322.000	0,41	64.200.000
Παρούσα Αύξηση								
Γ.Σ. 09.07.2007		25.679.188	Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με εισφορά σε είδος		52.001.188	0,41	126.832.165	
ΣΥΝΟΛΟ						52.001.188	0,41	126.832.165

2.22.2 Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο

Η επαναληπτική έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στις 07.02.2007 επιβεβαίωσε την απόφαση της από 18.07.2006 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας με περιεχόμενο: Έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου ύψους € 300.015.000 με την έκδοση 66.670.000 ομολογιών ονομαστικής αξίας εκάστης € 4,50 και λόγο μετατροπής 1 ομολογία προς 1 μετοχή ονομαστικής αξίας € 0,41. Πρόβλεψη δικαιώματος προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων. Έγκριση εισαγωγής του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Εξουσιοδότηση του Διοικητικού Συμβουλίου για την εξειδίκευση των Όρων αυτού περιλαμβανομένης της ημερομηνίας έκδοσης αυτού, την έκδοση του Προγράμματος, την κατάρτιση της σύμβασης με τον Εκπρόσωπο και εν γένει τη διενέργεια κάθε πράξης απαραίτητης για την ολοκλήρωση της έκδοσης.

Περισσότερες πληροφορίες για το εν λόγω Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο παρατίθενται στο Μέρος Β του παρόντος Σημειώματος Κινητών Αξιών.

2.22.3 Ιδρυτική πράξη και καταστατικό

Η Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στις 07.02.2007, προέβη στην:

- Τροποποίηση του άρθρου 2 του Καταστατικού του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., με την παραχώρηση στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας της αρμοδιότητας να αποφασίζει για την συμμετοχή της Εταιρείας σε άλλες εταιρείες ομοειδείς ή μη, καθώς και για την σύσταση εταιρειών τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.
- Τροποποίηση του άρθρου 4 του Καταστατικού του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., με την διεύρυνση του σκοπού της Εταιρείας, ώστε να επιτρέπεται η ίδρυση και λειτουργία φορέων παροχής υπηρεσιών υγείας όχι μόνο στην Ελλάδα αλλά και το εξωτερικό καθώς και η επέκταση των δραστηριοτήτων της μέσω της δημιουργίας άλλων μονάδων πρόληψης, διάγνωσης, νοσηλείας, θεραπείας και κατόικον υποστήριξης, είτε αυτοτελώς είτε μέσω συνεργειών με άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα.

- Τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 2δ του Καταστατικού του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., ώστε να εναρμονισθεί με το άρθρο 13 παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920, που ορίζει ότι η περίοδος ασκήσεως του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων της Εταιρείας σε περίπτωση αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου της δεν μπορεί να είναι μικρότερη από 15 ημέρες.
- Τροποποίηση των άρθρων 10 και 17 του Καταστατικού του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., ώστε να εναρμονισθούν οι διατάξεις τους με προηγούμενη τροποποίηση του άρθρου 9 του Καταστατικού με την οποία είχε αυξηθεί ο αριθμός των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου. Ειδικότερα ορίσθηκε ότι σε περίπτωση αποχωρήσεως κάποιου Συμβούλου του Διοικητικού Συμβουλίου πριν από τη λήξη του χρόνου της θητείας του λόγω θανάτου, παραίτησεως ή εκπτώσεως, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να εκλέξει αμέσως προσωρινό Σύμβουλο, σε αντικατάσταση του αποχωρήσαντος, εφόσον τα εναπομείναντα μέλη είναι τουλάχιστον τα μισά πλέον ενός των αρχικώς εκλεγέντων και ότι το Διοικητικό Συμβούλιο βρίσκεται σε απαρτία όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται σε αυτό τουλάχιστον οι μισοί πλέον ενός των συμβούλων.

Η Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στις 09.07.2007 προέβη στην:

- Τροποποίηση του άρθρου 5 παρ. 2 του Καταστατικού της Εταιρείας με την προσθήκη εδαφίου 2.8, λόγω της παρούσας αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου και την ενσωμάτωση αυτής στο καταστατικό της Εταιρείας σε ενιαίο κείμενο.

Επισημαίνεται ότι η τελευταία τροποποίηση του καταστατικού της Εταιρείας έγινε σύμφωνα με την από 09.07.2007 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας. Η εν λόγω Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας έχει εγκριθεί με την υπ' αριθμ. Κ2-10876/17.07.2007 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Α.Ε. στις 17.07.2007.

2.23 Σημαντικές Συμβάσεις της Εταιρείας

Η παρούσα ενότητα επικαιροποιεί το Έγγραφο Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων και το οποίο τίθεται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού ως έγγραφο από παραπομπή ως εξής:

Η Εταιρεία ή οποιαδήποτε άλλη εταιρεία του Ομίλου της, κατά τη διάρκεια των 2 προηγούμενων ετών, δεν είχε σημαντικές συμβάσεις, πέραν των κατωτέρω, ως συμβαλλόμενο μέρος σύμφωνα με την παρ. 22 του Παραρτήματος Ι του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

2.23.1 Ασφαλιστήριο Συμβόλαιο

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. έχει συνάψει τα ακόλουθα ασφαλιστήρια συμβόλαια:

Α/Α	ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ	ΑΡΙΘΜΟΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΣΥΜ/ΧΗΣ %	ΗΜ/ΝΙΑ ΛΗΞΗΣ ΣΥΜΒΟΛΑΙΟΥ	ΑΣΦΑΛΙΖΟΜΕΝΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ (σε εκατ. €)
1	Φωτιά, σεισμός, φυσικά φαινόμενα κ.λπ.	22005296	ALLIANZ ΕΘΝΙΚΗ	50% 50%	31.12.2007 31.12.2007	36,5 36,5
2	Απώλεια κερδών	22005296	ALLIANZ ΕΘΝΙΚΗ	50% 50%	31.12.2007 31.12.2007	27,5 27,5
3	Ζωή, Ατυχήματα και Υγεία	1019	ALLIANZ	100%	31.12.2007	
4	Γενική Αστική Ευθύνη προς τρίτους και Εργοδοτική Αστική Ευθύνη	14/20006253	ALLIANZ	100%	01.04.2008	1
5	Αυτοκίνητα	από 20190287 μέχρι 20190297	ALLIANZ	100%	31.12.2007	0,5 Σ.Β.-0,1 Υ.Ζ.
6	Ευθύνη Στελεχών Διοίκησης	24/20006282	ALLIANZ	100%	01.04.2008	5
7	Επαγγελματική Αστική Ευθύνη Ιατρών	20001282	ALLIANZ	100%	30.09.2007	0,04
ΣΥΝΟΛΟ						136,64

Τα συνολικά ασφάλιστρα για τη χρήση 2007 θα ανέλθουν σε € 426 χιλ. περίπου.

Σημειώνεται ότι το ως άνω με αριθμό 1019 ομαδικό ασφαλιστήριο ζωής ατυχημάτων και υγείας περιλαμβάνει ασφάλιση ζωής, ασφάλιση μόνιμης ολικής ανικανότητας, ασφάλιση ατυχήματος, ασφάλιση πρόσκαιρης ανικανότητας από ατύχημα ή ασθένεια και παροχές μητρότητας, άνω περιλαμβάνει νοσοκομειακή και εξω-νοσοκομειακή περίθαλψη για τα προστατευόμενα μέλη.

Τέλος, η Εταιρεία καταβάλλει οικειοθελώς στους αποχωρούντες υπαλλήλους λόγω συνταξιοδότησης κάτω από ορισμένες προϋποθέσεις (π.χ. δεκαετή και άνω προϋπηρεσία στην Εταιρεία κ.λπ.) ένα επιπρόσθετο ποσό πέραν της δικαιούμενης νόμιμης αποζημίωσης. Για την ταμειακή εξασφάλιση αυτών των καταβολών που θα γίνουν στο μέλλον, η Εταιρεία επενδύει κατ' έτος ένα χρηματικό ποσό που το διαχειρίζεται επενδυτικά αυτή τη στιγμή η ασφαλιστική εταιρεία «ALLIANZ Ανώνυμος Εταιρεία Γενικών Ασφαλίσεων» βάσει ειδικής σύμβασης με αριθμό 1697/25.04.1991. Η συγκεκριμένη σύμβαση είναι αόριστης διάρκειας και με ημερομηνία έναρξης ισχύος την 01.05.1991. Δικαίωμα συμμετοχής στο πρόγραμμα έχουν όλοι οι πλήρως ή μερικώς απασχολούμενοι οι οποίοι έχουν συμπληρώσει 3 έτη υπηρεσίας στην Εταιρεία. Την 31 Δεκεμβρίου 2004 υπεγράφη με την ALLIANZ πρόσθετη πράξη σύμφωνα με την οποία ορίζεται ότι το εφάπαξ ποσό δεν μπορεί να υπερβαίνει τους 12 συντάξιμους μισθούς. Κάθε έτος συντάσσεται αναλογιστική μελέτη και διενεργείται πρόβλεψη για το επιπλέον ποσό που απαιτείται πέραν του καταβληθέντος.

2.23.2 Ασφαλιστική Κάλυψη Περιουσιακών Στοιχείων

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. έχει συνάψει το υπ' αριθμ. 22005296 ασφαλιστήριο συμβόλαιο για τον πάγιο εξοπλισμό του και τις εγκαταστάσεις του με τον Ασφαλιστικό Οργανισμό ALLIANZ Α.Ε.Γ.Α. το οποίο λήγει στις 31.12.2007. Το εν λόγω ασφαλιστήριο αναφέρεται σε ασφαλίσεις κατά πυρός, σεισμών, φυσικών φαινομένων, κλοπής και διάρρηξης σωληνώσεων ή / και εγκαταστάσεων ύδρευσης και καλύπτει συνολικά αξία παγίων ίση με € 73.000 χιλ., με κατανομή ευθύνης στις συνασφαλιστριες εταιρείες, ALLIANZ Α.Ε.Γ.Α. κατά 50% και την ΕΘΝΙΚΗ Α.Ε.Γ.Α. κατά 50%. Σημειώνεται ότι την 30.06.2007 η αναπόσβεστη αξία των κτιρίων, μηχανημάτων και επίπλων της Εταιρείας ανέρχεται σε € 88.376 χιλ. Κατά συνέπεια το ποσοστό της ασφαλιστικής κάλυψης της αναπόσβεστης αξίας με βάση τα στοιχεία της 30.06.2007 ανέρχεται σε 80% περίπου, γεγονός που μπορεί να ενέχει αρνητικές επιπτώσεις για την Εταιρεία σε περίπτωση ολικής καταστροφής των κτιριακών εγκαταστάσεων και των μηχανημάτων.

Ωστόσο η διοίκηση της Εταιρείας θεωρεί την εν λόγω πιθανότητα ολικής καταστροφής όλων των εγκαταστάσεων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ελάχιστη ενώ επισημαίνεται ότι προχωρά συνεχώς στην ασφαλιστική κάλυψη όλων των νέων της παγίων.

2.23.3 Συμβάσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης (Leasing)

Η Εταιρεία έχει συνάψει Συμβάσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης (Leasing), οι οποίες αφορούν κυρίως στην προμήθεια ιατρικού εξοπλισμού και μεταφορικών μέσων. Οι Συμβάσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης (Leasing) αναλύονται ως εξής:

Συμβάσεις Χρηματοδοτικής Μίσθωσης (Leasing)

ΜΙΣΘΙΑ	ΕΝΑΡΞΗ	ΛΗΞΗ	ΥΠΟΛΟΙΠΑ ΜΙΣΘΩΜΑΤΑ 31.07.2007	ΠΕΡΙΓΡΑΦΗ ΜΙΣΘΙΟΥ
BNP- 2141	05.06.05	05.03.08	37.647,80	Μονάδα LYNAK +ΜΟΝΑΔΑ FRASTENA ηλέον φακόμετρα, οφθαλμοσκόπια κ.λπ.
BNP- 2163	15.07.05	15.04.08	28.290,45	LASER Nd:YAG LOKKI Lis
BNP- 2164	15.07.05	15.04.08	61.957,90	VIVID 7 Dimension έγχρωμος ψηφιακός υπερηχοκαρδιογραφος GE Healthcare Technologies
BNP- 2326	05.02.06	05.11.08	44.220,54	Τηλεφωνικό κέντρο ERICSSON MD 110
ΕΜΠΟΡΙΚΙ/7926	05.06.05	05.05.08	17.227,56	Χειρουργική τράπεζα SCHMITZ ΤΥΠΟΥ OPX 600RCB
ΣΥΜΒ 056-ΚΥΠΡΟΥ	05.04.05	05.03.08	50.604,75	5 επιβατικά αυτοκίνητα
Σύνολο			239.949,00	

2.23.4 Συμβάσεις Μακροπρόθεσμων Δανείων

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. την 17.04.2006 σύναψε την σύμβαση δανείου με την τράπεζα «ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής ALPHA BANK). Αντικείμενο της σύμβασης ήταν η χορήγηση στο ΥΓΕΙΑ Α.Ε. δανείου ποσού € 62 εκατ. για την απόκτηση κοινών ονομαστικών μετοχών των εταιρειών ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. και ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. ούτως ώστε αμέσως ή εμμέσως η Εταιρεία να αποκτήσει ποσοστό περίπου 24,83% του καταβλημένου μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. Η διάρκεια του δανείου έχει οριστεί σε εννέα (9) μήνες και αρχίζει από την ημερομηνία εκταμίευσης του δανείου ήτοι από την 18.04.2006.

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. για την αποπληρωμή του εν λόγω δανείου προέβη σε σχετική Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου η οποία και ολοκληρώθηκε στις 14.12.2006. Το συνολικό προϊόν της σχετικής αύξησης μετοχικού κεφαλαίου χρησιμοποιήθηκε αποκλειστικά για την αποπληρωμή του εν λόγω δανείου το οποίο και αποπληρώθηκε εξ ολοκλήρου την 27.12.2006. Σημειώνεται ότι με την πλήρη αποπληρωμή του δανείου ήρθαν πλήρως και οι σχετικές εμπράγματα εξασφαλίσεις.

Επιπρόσθετα η Εταιρεία από τις 08.12.2003 έχει συνάψει σύμβαση μακροπρόθεσμου μη τοκοχρεολυτικού δανείου με την ALPHA Τράπεζα Α.Ε. ποσού € 20.000.000 με σκοπό την αποπληρωμή προηγούμενου χρέους και τη λήψη κεφαλαίου κίνησης. Το δάνειο βάσει της σύμβασης αποπληρώνεται στις 31.12.2008 και το επιτόκιο που συμφωνήθηκε είναι το δημοσιευμένο επιτόκιο EURIBOR του τελευταίου τριμήνου εκάστης περιόδου ανατοκισμού, πλέον 1,10 % περιθώριο τραπεζικού κέρδους. Για το παραπάνω δάνειο δεν έχουν δοθεί καλύψεις προς την τράπεζα από την Εταιρεία.

2.23.5 Συμβάσεις Μίσθωσης Ακινήτων

Συμβάσεις Μίσθωσης Ακινήτων Ιδιοκτησίας της Εταιρείας

Η Εταιρεία προέβη στη μη ανανέωση των ακόλουθων συμβάσεων μίσθωσης ακινήτων ιδιοκτησίας της:

ΤΟΠΟΘΕΣΙΑ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΧΡΗΣΗ	ΜΙΣΘΩΤΗΣ	ΜΗΝΙΑΙΟ ΜΙΣΘΩΜΑ	ΕΓΓΥΗΣΗ	ΛΗΞΗ ΜΙΣΘΩΣΗΣ	Τ.Μ.
Μαρούσι	Λ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4	Εγκατάσταση απασχολούμενου ατόμου για την είσπραξη λογαριασμών νοσηλευθέντων ασθενών	ΠΑΝΑΓΙΩΤΑ ΔΡΟΛΛΙΑ	€ 29,35 με ετήσια αναπροσαρμογή βάσει τιμαρίθμου		31.12.2006	12
Μαρούσι	Λ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4	Διενέργεια Ιατρικών πράξεων	ΜΟΥΛΤΙΛΕΧΖΕΡ ΙΑΤΡΙΚΗ ΑΙΣΘΗΤΙΚΗ Ε.Π.Ε.	30% (πλέον ΦΠΑ) επί των εισπράξεων		31.12.2006	30

Συμβάσεις Μίσθωσης Ακινήτων Ιδιοκτησίας Τρίτων

Η Εταιρεία εντός του 2007 προέβη στη ακόλουθη σύμβαση μίσθωσης ακινήτου ιδιοκτησίας τρίτου:

ΤΟΠΟΘΕΣΙΑ	ΔΙΕΥΘΥΝΣΗ	ΧΡΗΣΗ	ΕΚΜΙΣΘΩΤΗΣ	ΜΗΝΙΑΙΟ ΜΙΣΘΩΜΑ	ΛΗΞΗ ΜΙΣΘΩΣΗΣ	Τ.Μ.
Μεταμόρφωση	13ο χλμ. Εθνικής Αθηνών-Λαμίας	Γραφεία	ΑΦΟΙ ΚΟΝΤΕΝΑΚΗ Α.Ε.	€ 25.000 με αναπροσαρμογή βάσει σχετικού συμβολαίου	14.03.2019	3.500

Συμβάσεις υπεκμίσθωσης

Η Εταιρεία με το από 29.04.2007 ιδιωτικό συμφωνητικό επαγγελματικής μίσθωσης μεταξύ της Εταιρείας (υπεκμισθώτριας) και της ALAN MEDICAL Α.Ε. (υπομισθώτριας) υπεκμισθώνει μέρος του ισόγειου χώρου και χώρο γραφείων ευρισκομένων στον Α' όροφο κτιρίου που ανήκει στην αποκλειστική κυριότητα, νομή και κατοχή του Κοντεκάκη Αφοι Α.Ε., που βρίσκονται στην περιοχή της Μεταμόρφωσης Αττικής επί της Ε.Ο. Αθηνών-Λαμίας στο 13ο χλμ, συνολικού εμβαδού 337,76 τ.μ. Η διάρκεια της μίσθωσης ορίστηκε για εννέα (9) έτη, ήτοι από 01.05.2007 έως την 28.02.2019. Το μηνιαίο μίσθωμα από 01.05.2007 έως 31.12.2010 ορίζεται σε €4.000. Το ετήσιο μίσθωμα θα αναπροσαρμόζεται κάθε χρόνο με αρχή την 01.01.2011, με βάση τον δείκτη τιμών καταναλωτή (τιμάρημο) όπως αυτός προσδιορίζεται κάθε φορά από την Ε.Σ.Υ.Ε. κατά τους δώδεκα τελευταίους μήνες, επί του εκάστοτε καταβαλλόμενου μηνιαίου μισθώματος προσαυξανόμενο κατά μία μονάδα (πληθωρισμός + 1). Με την πάροδο του συμφωνημένου χρόνου της μίσθωσης και στην περίπτωση της παράτασης της από 06.03.2007 μίσθωσης (αναγκαστικής ή μη), ρητά συμφωνείται ότι το μηνιαίο μίσθωμα θα αναπροσαρμόζεται για κάθε έτος παράτασης της υπομίσθωσης με βάση το δείκτη τιμών καταναλωτή (τιμάρημο) όπως αυτός προσδιορίζεται κάθε φορά από την Ε.Σ.Υ.Ε. κατά τους δώδεκα τελευταίους μήνες, επί του εκάστοτε καταβαλλόμενου μηνιαίου μισθώματος προσαυξανόμενο κατά δύο μονάδες (πληθωρισμός + 2). Η εγγύηση ανήλθε σε €16.000. Το μίσθιο θα χρησιμοποιηθεί αποκλειστικά ως γραφεία για τις εγκαταστάσεις της ALAN MEDICAL Α.Ε.

Η Εταιρεία με το από 24.04.2007 ιδιωτικό συμφωνητικό επαγγελματικής μίσθωσης μεταξύ της Εταιρείας (υπεκμισθώτριας) και της Y PHARMA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ (υπομισθώτριας) υπεκμισθώνει μέρος του ισόγειου χώρου κτιρίου που ανήκει στην αποκλειστική κυριότητα, νομή και κατοχή του Κοντεκάκη Αφοι Α.Ε., που βρίσκονται στην περιοχή της Μεταμόρφωσης Αττικής επί της Ε.Ο. Αθηνών-Λαμίας στο 13ο χλμ, συνολικού εμβαδού 350 τ.μ. Η διάρκεια της μίσθωσης ορίστηκε για εννέα (9) έτη, ήτοι από 01.05.2007 έως την 28.02.2019. Το μηνιαίο μίσθωμα από 01.05.2007 έως 31.12.2010 ορίζεται σε €4.500. Το ετήσιο μίσθωμα θα αναπροσαρμόζεται κάθε χρόνο με αρχή την 01.01.2011, με βάση τον δείκτη τιμών καταναλωτή (τιμάρημο) όπως αυτός προσδιορίζεται κάθε φορά από την Ε.Σ.Υ.Ε. κατά τους δώδεκα τελευταίους μήνες, επί του εκάστοτε καταβαλλόμενου μηνιαίου μισθώματος προσαυξανόμενο κατά μία μονάδα (πληθωρισμός + 1). Με την πάροδο του συμφωνημένου χρόνου της μίσθωσης και στην περίπτωση της παράτασης της από 06.03.2007 μίσθωσης (αναγκαστικής ή μη), ρητά συμφωνείται ότι το μηνιαίο μίσθωμα θα αναπροσαρμόζεται για κάθε έτος παράτασης της υπομίσθωσης με βάση το δείκτη τιμών καταναλωτή (τιμάρημο) όπως αυτός προσδιορίζεται κάθε φορά από την Ε.Σ.Υ.Ε. κατά τους δώδεκα τελευταίους μήνες, επί του εκάστοτε καταβαλλόμενου μηνιαίου μισθώματος προσαυξανόμενο κατά δύο μονάδες (πληθωρισμός + 2). Η εγγύηση ανήλθε σε €18.000. Το μίσθιο θα χρησιμοποιηθεί αποκλειστικά ως αποθήκες και γραφεία της Y PHARMA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ.

Η Εταιρεία με το από 01.05.2007 ιδιωτικό συμφωνητικό επαγγελματικής μίσθωσης μεταξύ της Εταιρείας (υπεκμισθώτριας) και της ΜΑΡΓΕΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ MARKETING (υπομισθώτριας) υπεκμισθώνει μέρος του ισόγειου χώρου, δύο μικρών υπογείων και ημιορόφου, κτιρίου που ανήκει στην αποκλειστική κυριότητα, νομή και κατοχή του Κοντεκάκη Αφοι Α.Ε., που βρίσκονται στην περιοχή της Μεταμόρφωσης Αττικής επί της Ε.Ο. Αθηνών-Λαμίας στο 13ο χλμ, συνολικού εμβαδού 84,10 τ.μ. Η διάρκεια της μίσθωσης ορίστηκε για εννέα (9) έτη, ήτοι από 01.05.2007 έως την 28.02.2019. Το μηνιαίο μίσθωμα από 01.05.2007 έως 31.12.2010 ορίζεται σε €1.100. Το ετήσιο μίσθωμα θα αναπροσαρμόζεται κάθε χρόνο με αρχή την 01.01.2011, με βάση τον δείκτη τιμών καταναλωτή (τιμάρηθμο) όπως αυτός προσδιορίζεται κάθε φορά από την Ε.Σ.Υ.Ε. κατά τους δώδεκα τελευταίους μήνες, επί του εκάστοτε καταβαλλόμενου μηνιαίου μισθώματος προσαυξανόμενο κατά μία μονάδα (πληθωρισμός + 1). Με την πάροδο του συμφωνημένου χρόνου της μίσθωσης και στην περίπτωση της παράτασης της από 06.03.2007 μίσθωσης (αναγκαστικής ή μη), ρητά συμφωνείται ότι το μηνιαίο μίσθωμα θα αναπροσαρμόζεται για κάθε έτος παράτασης της υπομίσθωσης με βάση το δείκτη τιμών καταναλωτή (τιμάρηθμο) όπως αυτός προσδιορίζεται κάθε φορά από την Ε.Σ.Υ.Ε. κατά τους δώδεκα τελευταίους μήνες, επί του εκάστοτε καταβαλλόμενου μηνιαίου μισθώματος προσαυξανόμενο κατά δύο μονάδες (πληθωρισμός + 2). Η εγγύηση ανήλθε σε €4.400. Το μίσθιο θα χρησιμοποιηθεί αποκλειστικά ως γραφεία της ΜΑΡΓΕΤΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΠΑΡΟΧΗΣ ΣΥΜΒΟΥΛΕΥΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ MARKETING.

2.24 Πληροφορίες από τρίτους, γνωμοδοτήσεις εμπειρογνομόνων και δηλώσεις συμφερόντων

Κατόπιν σχετικού αιτήματος του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. σύμφωνα με τα πλαίσια των διατάξεων του άρθρου 9, του Κ.Ν. 2190/1920 και σε εκτέλεση της με αριθμό πρωτοκόλλου Κ2/8218/4.6.2007 εντολής του Υπουργείου Ανάπτυξης ορίστηκαν οι

- κ. Λυμπέρης Ανάγνος, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής με ΑΜ ΣΟΕΛ 11241 της Ελεγκτικής Ανώνυμης Εταιρείας BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.
- κ. Σφούνος Αριστείδης Αντώνιος, Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής με ΑΜ ΣΟΕΛ 14851 της Ελεγκτικής Ανώνυμης Εταιρείας BDO Πρότυπος Ελληνική Ελεγκτική Α.Ε.
- κ. Φέτσης Σπύρος, εκπρόσωπος του ΕΒΕΑ

ως μέλη της επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιρειών», όπως ισχύει, ώστε να εξακριβωθεί η τρέχουσα πραγματική αξία των μετοχών της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., με σκοπό την εισφορά τους εις είδος για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Η εν λόγω αποτίμηση είναι διαθέσιμη στα γραφεία του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.

Στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο περιλαμβάνονται πληροφορίες της εν λόγω αποτίμησης με τη σύμφωνη γνώμη του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. το οποίο βεβαιώνει ότι οι πληροφορίες αυτές έχουν αναπαραχθεί πιστά και ότι εξ' όσων γνωρίζει και είναι σε θέση να βεβαιώσει με βάση τις πληροφορίες που έχουν δημοσιευτεί από την ανωτέρω επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 δεν υπάρχουν παραλείψεις που θα καθιστούσαν τις αναπαραγόμενες πληροφορίες ανακριβείς ή παραπλανητικές.

2.25 Πληροφορίες για τις Συμμετοχές της Εταιρείας

Στον παρακάτω πίνακα παρουσιάζονται οι εταιρείες που περιλαμβάνονται στις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. την περίοδο 01.01.-30.06.2007:

Επωνυμία	Έδρα	Δραστηριότητα	Ποσοστά συμμετοχής	Μέθοδος ενοποίησης
ALAN MEDICAL A.E.	Ελλάδα	Εμπορία ιατρικού υλικού	100,00%	Ολική
ΜΑΓΝΗΤΙΚΗ ΥΓΕΙΑ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΕΣ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΕΙΣ Α.Ε.	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	20,00%	Καθαρή θέση
ΑΝΙΖ Α.Ε.	Ελλάδα	Εκμετάλλευση κυλικείων εστιατορίων	70,00%	Ολική
ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	Συμμετοχή στην εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	100,00%	Ολική
ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	24,84%	Καθαρή θέση
ΛΗΤΩ Α.Ε.	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	18,00%	Καθαρή θέση
ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	Ελλάδα	Συμμετοχή στην εταιρεία ΛΗΤΩ Α.Ε.	18,34%	Καθαρή θέση
ΑΛΦΑ - LAB	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	18,00%	Καθαρή θέση
ΛΗΤΩ - LAB	Ελλάδα	Υπηρεσίες Υγείας	8,84%	Καθαρή θέση
HYGEIA HOSPITAL TIRANA ShA.	Αλβανία	Υπηρεσίες Υγείας	80%	Ολική
Υ- PHARMA Α.Ε.	Ελλάδα	Εμπορία Φαρμακευτικών ειδών και ειδών ιατρικής γενικής χρήσεως	85%	Ολική
STEM HEALTH Α.Ε.	Ελλάδα	Ιατρική τεχνολογία βηλαστοκυττάρων	50%	Ολική

Σύμφωνα με δήλωση της Εταιρείας κατά την 31.12.2006, καμία από τις άμεσες και έμμεσες συμμετοχές της που παρουσιάζονται στον ανωτέρω πίνακα δεν έχει λογιστική αξία (book value) που να αντιπροσωπεύει τουλάχιστον 10% της ενοποιημένης καθαρής θέσης ή συμβάλλει κατά 10% στα ενοποιημένα καθαρά κέρδη ή ζημίες του Ομίλου με εξαίρεση την ALAN MEDICAL Α.Ε. και το ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. (με τη συνολική συμμετοχή - άμεση και έμμεση - του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. να διαμορφώνεται σε 24,84% περίπου).

2.25.1 Θυγατρικές Εταιρείες

ALAN MEDICAL A.E. ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΙΣΑΓΩΓΗΣ ΚΑΙ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΙΑΤΡΙΚΟΥ ΥΛΙΚΟΥ

Το Μετοχικό Κεφάλαιο της ALAN MEDICAL A.E. ανέρχεται σε € 60.000 ενώ το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατέχει το σύνολο των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου της ALAN MEDICAL A.E.

Τα οικονομικά μεγέθη της ALAN MEDICAL A.E. για τις χρήσεις 2005 - 2006 τα οποία προέρχονται από τις δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της χρήσης 2006 σύμφωνα με τα ΔΠΧΠ και οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Δημήτριο Ε. Δεδούλη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 10451) της ελεγκτικής εταιρείας «ΣΟΛ Α.Ε. Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων» συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

(ποσά σε € χιλ.)	2006	2005
Μετοχικό Κεφάλαιο	60,00	60,00
Αποθεματικά	36,48	36,48
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	876,20	1.423,87
Κέρδη προ Φόρων	293,87	1.224,69
Κέρδη μετά από φόρους	202,32	810,22

Γενικές Πληροφορίες	(ποσά σε € χιλ.)
Αξία κτήσης συμμετοχής στον Ισολογισμό του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. την 30.06.07*	886,36
Υψος μερισμάτων από την ALAN MEDICAL A.E. που έχει καταχωρήσει το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στις δημοσιευμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.07	500,00
Υπόλοιπο οφειλών του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. προς την ALAN MEDICAL A.E. την 30.06.07	2.905,69
Υπόλοιπο οφειλών της ALAN MEDICAL A.E. προς το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. την 30.06.07	20,00

* Το τμήμα για την απόκτηση του 100% ποσοστού συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο της ALAN MEDICAL A.E. έχει αποπληρωθεί πλήρως Πηγή: Η ανάλυση των στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Το ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. κατείχε την 31.12.2006, 4.274.704 μετοχές του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. που αντιπροσώπευαν ποσοστό 12,62% του Μετοχικού Κεφαλαίου του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

Το Μετοχικό Κεφάλαιο του ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. ανερχόταν την 31.12.2006 σε € 1.024.395 ενώ το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατέχει το σύνολο των μετοχών και των δικαιωμάτων ψήφου του ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

Τα οικονομικά μεγέθη του ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. για τη χρήση 2006 και 2007 προέρχονται από τις δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας βάσει ΔΛΠ της χρήσης 01.07.2006-30.06.2007 οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τους Τακτικούς Ελεγκτές κ. κα. Γιαννούλη Βασιλική και κ. Γρηγοριάδη Στέφανο και συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

(ποσά σε € χιλ.)	01.07.2005 - 30.06.2006	01.07.2006 - 30.06.2007
Μετοχικό Κεφάλαιο	1.024,39	1.024,39
Αποθεματικά	116,40	116,40
Σύνολον Ιδίων Κεφαλαίων	24.294,23	24.584,40
Έσοδα Συμμετοχών	1.325,16	1.438,21
Κέρδη Προ Φορών	1.248,99	1.451,04

Υ-PHARMA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ

Η εταιρεία Υ-PHARMA ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΑΣ ΦΑΡΜΑΚΕΥΤΙΚΩΝ ΕΙΔΩΝ ιδρύθηκε στις 19.04.2007 (ΦΕΚ 2716, 25/04/2007) και έχει ως έδρα τον Δήμο Μεταμόρφωσης. Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών Τομέας Ανατολικής Αθήνας με αριθμό μητρώου 63002/01ΑΤ/Β/07/188 και η διάρκεια της έχει οριστεί για πενήντα (50) χρόνια δηλαδή έως το 2057.

Σκοπός της εταιρείας είναι η λειτουργία φαρμακαποθήκης καθώς και η πώληση ειδών ιατρικής γενικής χρήσεως.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Υ-PHARMA Α.Ε. ανερχόταν την 30.06.2007 σε € 300.000,00 διαιρούμενο σε 300.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1,00 η κάθε μια. Σημειώνεται ότι το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατέχει 255.000 κοινές ονομαστικές μετοχές με ψήφο, ήτοι ποσοστό συμμετοχής 85,0% και τις υπόλοιπες 45.000 κοινές ονομαστικές με ψήφο κατέχει η εταιρεία Μ.Α. REMEDY MEDICAL LTD. (ποσοστό συμμετοχής 15,0%).

HYGEIA HOSPITAL TIRANA SH.A

Η εταιρεία HYGEIA HOSPITAL TIRANA SH.A ιδρύθηκε στις 22.05.2007 με απόφαση του Πρωτοδικείου των Τιράνων αρθ. 38335. Η εταιρεία έχει ως έδρα τον Δήμο Τιράνων της Αλβανίας. Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών των Τιράνων με αριθμό μητρώου 41678 και η διάρκειά της έχει οριστεί για πενήντα (50) χρόνια, δηλαδή έως το 2057.

Σκοπός της εταιρείας είναι η οργάνωση, λειτουργία και διοίκηση διαγνωστικών και θεραπευτικών μονάδων στην Αλβανική επικράτεια.

Το μετοχικό κεφάλαιο της HYGEIA HOSPITAL TIRANA SH.A ανέρχεται σε Lek 126.000.000 διαιρούμενο σε 126.000 κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας Lek 1.000 η κάθε μια. Σημειώνεται ότι, το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατέχει 100.800 μετοχές, ήτοι ποσοστό συμμετοχής 80,0% ενώ τις υπόλοιπες 25.200 μετοχές ανήκουν στον επιχειρηματία κ. Shyqyri Duraku. (ποσοστό συμμετοχής 20,0%).

ΙΑΤΡΙΚΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΒΛΑΣΤΟΚΥΤΤΑΡΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

Η εταιρεία ΙΑΤΡΙΚΗ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ ΒΛΑΣΤΟΚΥΤΤΑΡΩΝ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ με διακριτικό τίτλο «Stem-Health S.A.» ιδρύθηκε στις 26.04.2007 (ΦΕΚ 2832, 30/4/2007) και έχει ως έδρα τον Δήμο Αθηνών. Είναι εγγεγραμμένη στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών με αριθμό μητρώου 63073/01/B/07/278 και η διάρκειά της έχει οριστεί για πενήντα (50) χρόνια, δηλαδή έως το 2057.

Σκοπός της εταιρείας είναι η ανάπτυξη ενός εκτεταμένου διεθνούς δικτύου τραπεζών αποθήκευσης βλαστοκυτάρων ομφάλιου για τυχόν μελλοντική χρήση από τον ίδιο τον δότη ή συμβατό συγγενικό πρόσωπο για την θεραπεία σωρείας νοσημάτων.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Stem-Health S.A. ανέρχεται σε € 800.000,00 διαιρούμενο σε 800.000 κοινές ονομαστικές μετοχές, ονομαστικής αξίας € 1,00 η κάθε μια. Σημειώνεται ότι, το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατέχει το 50,0% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας αυτής, ήτοι 400.000 μετοχές, η εταιρεία ΕΥΡΩΣΥΜΒΟΥΛΟΙ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΑΝΑΠΤΥΞΗ ΚΑΙ ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑΣ κατέχει 200.000 μετοχές, ήτοι ποσοστό συμμετοχής 25,0% και τις υπόλοιπες 200.000 μετοχές κατέχει η Αγγλική εταιρεία με την επωνυμία MINMAX HEALTH LTD. (ποσοστό συμμετοχής 25,0%).

2.25.2 Συγγενείς Εταιρείες**ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ, ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ**

Το ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. ιδρύθηκε την 13.04.1973 (Φ.Ε.Κ. 486 /1973) με αρχική επωνυμία «Μαιευτικών και Γυναικολογικών Κέντρον Ανώνυμος Εταιρεία». Με την από 15.9.1994 απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας (ΦΕΚ 5822/13.10.1994) τροποποιήθηκε η επωνυμία της σε «ΜΗΤΕΡΑ ΜΑΙΕΥΤΙΚΟ ΚΑΙ ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ Ανώνυμη Εταιρεία» και με την από 7.11.1999 απόφαση της Γενικής Συνέλευσης (ΦΕΚ 327/17.1.2000) απέκτησε το διακριτικό τίτλο «ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.». Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 22.09.2001 αποφάσισε την τροποποίηση της επωνυμίας από «ΜΗΤΕΡΑ ΜΑΙΕΥΤΙΚΟ ΚΑΙ ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» σε «ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ» ενώ η Έκτακτη Γενική Συνέλευση της 27.04.2006 αποφάσισε την τροποποίηση της επωνυμίας σε «ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ, ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ ΚΑΙ ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ».

Το ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. έχει ως έδρα τον Δήμο Αμαρουσίου. Είναι εγγεγραμμένο στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών με αριθμό μητρώου 13571/01ΑΤ/Β/86/253 και η διάρκεια του έχει οριστεί μέχρι την 31.12.2060.

Το ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. δραστηριοποιείται στον τομέα της δευτεροβάθμιας περίθαλψης μέσω της διαχείρισης και εκμετάλλευσης μαιευτικής και γυναικολογικής κλινικής συνολικής επιφάνειας 30.401 τ.μ. στο δήμο Αμαρουσίου. Από το 1996 στο ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. λειτουργούν νέα τμήματα παροχής διαγνωστικών υπηρεσιών τα οποία λειτουργούν συμπληρωματικά στην μαιευτική-γυναικολογική κλινική.

Πιο συγκεκριμένα το ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. διαθέτει άδεια γενικής κλινικής, δυναμικότητας 343 κλινών σύμφωνα με την οποία μπορούν να προσφερθούν οι παρακάτω υπηρεσίες:

- ΜΑΙΕΥΤΙΚΟ-ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΟ
- ΓΕΝΙΚΗΣ ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΗΣ
- ΟΥΡΟΛΟΓΙΚΟ
- Ω.Ρ.Λ.
- ΟΦΘΑΛΜΟΛΟΓΙΚΟ
- ΠΛΑΣΤΙΚΗΣ ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΗΣ
- ΑΓΓΕΙΟΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΟ
- ΝΕΟΓΝΙΚΕΣ ΜΟΝΑΔΕΣ (ΤΜΗΜΑ ΠΡΟΩΡΩΝ)
- ΕΙΔΙΚΕΣ ΜΟΝΑΔΕΣ
 - Εντατικής νοσηλείας νεογνών-παιδών
 - Εντατικής νοσηλείας ενηλίκων
 - Αυξημένης φροντίδας ενηλίκων
 - Μεταφοράς ασθενών
- ΜΟΝΑΔΑ ΤΕΧΝΗΤΗΣ ΑΝΑΠΑΡΑΓΩΓΗΣ
- ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΑ ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΑ
 - Μικροβιολογικό-Αιματολογικό-Βιοχημικό-Ανοσολογικό
 - Ορμονολογικό
 - Κυτταρολογικό
 - Παθολογοανατομικό, Μοριακής Βιολογίας, Κυτταρογενετικής, Οφθαλμομετρίας, Ακουομετρίας
- ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΑ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΕΩΝ
 - Ακτινοδιαγνωστικό
 - Μαστογραφίας
 - Μέτρησης Οστικής Μάζης
 - Μαγνητικής και Αξονικής Τομογραφίας
 - Αγγειολογικό-Αγγειογραφικό
 - Ουροδυναμικό
 - Υπερήχων-TRIPLEX
 - Laser
 - Κοιλιοσκοπήσεων
 - Ιατρικής του εμβρύου-σύνδρομο DOWN
- ΕΡΓΑΣΤΗΡΙΟ ΡΑΔΙΟΙΣΟΤΟΠΩΝ
- ΕΞΩΤΕΡΙΚΑ ΙΑΤΡΕΙΑ

Το μετοχικό κεφάλαιο του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. ανερχόταν την 31.12.2006 σε € 20.316.000 διαιρούμενο σε 33.860.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,60 η κάθε μια. Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. την 31.12.2006 κατείχε άμεσα το 12,21% των μετοχών ήτοι 4.135.225 μετοχές του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. καθώς και τα αντίστοιχα δικαιώματα ψήφου. Επιπλέον την 31.12.2006 το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατείχε έμμεσα και επιπλέον ποσοστό επί του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. μέσω της 100% θυγατρικής του ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. Το συνολικό ποσοστό άμεσα και έμμεσα των μετοχών που κατείχε την 31.12.2006 το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στο ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. ανερχόταν σε 24,83% περίπου και αντιστοιχούσε σε 8.409.929 μετοχές του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

Επισημαίνεται ότι η MARFIN CAPITAL S.A. βασικός μέτοχος του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και 100% θυγατρική της MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ κατέχει από την 29.06.2007, 9.011.073 μετοχές ήτοι το 24,87% του μετοχικού κεφαλαίου του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. σύμφωνα με το άρθρο 10 του Καταστατικού του αποτελείται από επτά (7) ή εννέα (9) κατ' ανώτατο όριο μέλη, τα οποία εκλέγονται από τη Γενική Συνέλευση για τριετή θητεία, που αρχίζει από την εκλογή του και λήγει κατά την εκάστοτε ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση που εκλέγει το επόμενο Δ.Σ., η οποία όμως δεν μπορεί να υπερβεί την τετραετία.

Το υφιστάμενο Διοικητικό Συμβούλιο του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. είναι το εξής:

ΟΝΟΜΑΤΕΠΩΝΥΜΟ	ΘΕΣΗ ΣΤΟ Δ.Σ.
Σταύρου Κωνσταντίνος	Πρόεδρος Δ.Σ
Στάθης Θεοφάνης	Α΄ Αντιπρόεδρος Δ.Σ. και Γραμματέας Δ.Σ.
Σαμουηλίδης Γρηγόριος	Β΄ Αντιπρόεδρος Δ.Σ.
Παπαγιάννης Δημήτριος	Διευθύνων Σύμβουλος
Πολίτης Γεώργιος	Διευθύνων Σύμβουλος
Παπακώστας Παύλος	Μέλος
Κομνηνός Αλέξιος	Μέλος
Θεμιστοκλής Χαραμής	Μέλος
Πασάλης Μπουώρης	Μέλος

Τα οικονομικά μεγέθη του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. για τη χρήση 2006 προέρχονται από τις δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Ευάγγελο Γ. Πουλή (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12051) της ελεγκτικής εταιρείας «ΣΟΛ Α.Ε. Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές Σύμβουλοι Επιχειρήσεων» και συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

(ποσά σε € χιλ.)	2006	2005
Μετοχικό Κεφάλαιο	20.316,00	20.316,00
Αποθεματικά	3.854,67	3.229,18
Ίδια Κεφάλαια	24.469,59	24.204,70
Κέρδη προ Φόρων	17.540,87	16.837,91
Κέρδη μετά από Φόρους & διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	12.483,36	11.256,51

Γενικές Πληροφορίες	Ποσά σε € χιλ.
Αξία κτήσης συμμετοχής (για το άμεσο και έμμεσο ποσοστό ήτοι 24,84%) στον Ισολογισμό του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. την 30.06.2007*	59.179,95
Ύψος μερισμάτων από το ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. που έχει καταχωρήσει το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στις δημοσιευμένες ενδιάμεσες οικονομικές καταστάσεις της 30.06.2007	1.589,35
Υπόλοιπο οφειλών του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. προς το ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. την 30.06.2007	0
Υπόλοιπο οφειλών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. προς το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. την 30.06.2007	0

* Το τμήμα για την απόκτηση του 24,84% (άμεσα και έμμεσα) ποσοστού συμμετοχής στο μετοχικό κεφάλαιο του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. έχει αποπληρωθεί πλήρως

Πηγή: Η ανάλυση των στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές λογιστές

Κατά την 18.09.2007 το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας, διαιρείτο σε 36.230.200 μετοχές. Με βάση το μετοχολόγιο της 23.08.2007 οι δικαιούχοι μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου άνω του 5% ήταν οι ακόλουθοι:

ΕΠΩΝΥΜΟ/ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Κατά την 18.09.2007	
	Αριθμός Μετοχών	Ποσοστό Μετοχών
MARFIN CAPITAL S.A.	9.011.073	24,87%
ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	4.274.704	11,80%
ΥΓΕΙΑ Α.Ε.	4.723.920	13,04%
Λοιποί μέτοχοι κάτω του 5%	18.220.503	50,29%
ΣΥΝΟΛΟ	36.230.200	100%

ΛΗΤΩ ΜΑΙΕΥΤΙΚΟ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΟ & ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.

Το ΛΗΤΩ ιδρύθηκε στις 28.11.1969 με την επωνυμία «ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΜΑΙΕΥΤΗΡΙΟ ΛΗΤΩ ΕΠΕ» (ΦΕΚ 1359, 30/12/69). Στις 02.02.1991 μετατράπηκε σε Α.Ε. με την επωνυμία «ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΜΑΙΕΥΤΗΡΙΟ ΛΗΤΩ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ». Η Γενική Συνέλευση της 30.05.98 αποφάσισε την τροποποίηση της επωνυμίας σε «ΛΗΤΩ ΜΑΙΕΥΤΙΚΟ ΚΑΙ ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ».

Το ΛΗΤΩ Α.Ε. έχει ως έδρα τον Δήμο Αθηναίων. Είναι εγγεγραμμένο στο Μητρώο Αωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών με αριθμό μητρώου 23741/01/Β/91/106 και η διάρκεια του έχει οριστεί μέχρι την 27.02.2041.

Το ΛΗΤΩ Α.Ε. έχει άδεια μικτής κλινικής δυναμικότητας 100 κλινών νοσηλείας και πάνω από τριανταπέντε διαγνωστικά και θεραπευτικά τμήματα.

Το μετοχικό κεφάλαιο του ΛΗΤΩ Α.Ε. ανέρχεται την 31.12.2005 σε € 3.468.504.70 διαιρούμενο σε 1.183.790 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,93€ η κάθε μια. Στις 31.12.2006 το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε € 3.577.913,83 διαιρούμενο σε 1.221.131 μετοχές ονομαστικής αξίας 2,93 € η κάθε μια. Οι μετοχοί του ΛΗΤΩ Α.Ε. παρουσιάζονται στον πίνακα που ακολουθεί:

ΜΕΤΟΧΟΣ	ΜΕΤΟΧΕΣ	%
Λητώ Συμμετοχών Α.Ε.	636.274	52,11%
ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	415.267	34,01%
Ιασώ Α.Ε.	69.286	5,67%
Υπόλοιποι Μέτοχοι	100.304	8,21%
Σύνολο	1.221.131	100,00%

Τα οικονομικά μεγέθη του ΛΗΤΩ Α.Ε. για τη χρήση 2006 προέρχονται από τις δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Άθως Στυλιανού (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 12311) της εταιρείας «DRM ΣΤΥΛΙΑΝΟΥ Α.Ε.» μέλος της εταιρείας «RSM International» και συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

(ποσά σε € χιλ.)	2006	2005
Μετοχικό Κεφάλαιο	3.577,91	3.468,51
Αποθεματικά	868,32	918,26
Ίδια Κεφάλαια	5.518,60	5.555,85
Κέρδη προ Φόρων	2.776,78	3.555,85
Κέρδη μετά από Φόρους & διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	1.874,18	2.287,58

ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.

Το ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. ιδρύθηκε στις 27.06.2000 (ΦΕΚ 6617, 13/7/2000). Το ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ έχει ως έδρα τον Δήμο Αθηναίων. Είναι εγγεγραμμένο στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών με αριθμό μητρώου 46548/01/Β/00/433 και η διάρκεια του έχει οριστεί μέχρι την 31.12.2050.

Το μετοχικό κεφάλαιο του ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. ανερχόταν την 31.12.2005 σε € 6.478.490,77 διαιρούμενο σε 2.211.089 μετοχές ονομαστικής αξίας € 2,93 η κάθε μια. Στις 31.12.2006 τα παραπάνω νόμιμα παρέμειναν τα ίδια.

Τα οικονομικά μεγέθη του ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. για τη χρήση 2005 και 2006 προέρχονται από της δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας και συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

(ποσά σε € χιλ.)	2006	2005
Μετοχικό Κεφάλαιο	6.478,49	6.478,49
Αποθεματικά	216,30	175,83
Ίδια Κεφάλαια	6.707,95	6.657,44
Κέρδη προ Φόρων	1.138,40	1.010,09
Κέρδη μετά από Φόρους & διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	1.133,89	987,03

ΑΛΦΑ LAB - ΙΑΤΡΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΓΝΩΣΗΣ Α.Ε.

Το ΑΛΦΑ LAB Α.Ε. ιδρύθηκε στις 03.06.1993 (ΦΕΚ 4440, 22/7/1993) με την επωνυμία «ΛΗΤΩ ΙΑΤΡΙΚΟ ΙΝΣΤΙΤΟΥΤΟ ΕΡΕΥΝΑΣ ΚΑΙ ΔΙΑΓΝΩΣΗΣ-ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Έχει ως έδρα τον Δήμο Αθηναίων. Είναι εγγεγραμμένο στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Αθηνών με αριθμό μητρώου 29368/01/Β/93/390 και η διάρκεια του έχει οριστεί για πενήντα (50) χρόνια και αρχίζει από την καταχώρηση στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών.

Το αντικείμενό του είναι η διενέργεια εξετάσεων Μοριακής Βιολογίας και Κυτταρογενετικής.

Το μετοχικό κεφάλαιο του ανερχόταν την 31.12.2005 σε € 58.600,00 διαιρούμενο σε 20.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 2,93 η κάθε μια. Στις 31.12.2006 τα παραπάνω νούμερα παρέμεναν τα ίδια. Το ΛΗΤΩ ΜΑΙΕΥΤΙΚΟ ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΟ ΚΑΙ ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε. κατέχει το 100% των μετοχών του.

Τα οικονομικά μεγέθη του ΑΛΦΑ LAB Α.Ε. για τη χρήση 2005 και 2006 προέρχονται από της δημοσιευμένες Οικονομικές Καταστάσεις της εταιρείας και συνοψίζονται στον παρακάτω πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΟΙΚΟΝΟΜΙΚΑ ΜΕΓΕΘΗ

(ποσά σε € χιλ.)	2006	2005
Μετοχικό Κεφάλαιο	58,60	58,60
Αποθεματικά	37,61	55,21
Ίδια Κεφάλαια	100,66	119,42
Κέρδη προ Φόρων	204,95	181,14
Κέρδη μετά από Φόρους & διαφορές φορολογικού ελέγχου προηγούμενων χρήσεων	140,97	123,18

ΛΗΤΩ LAB ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΙΑΤΡΕΙΟ - ΙΑΤΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ.

Το ΛΗΤΩ LAB ΙΔΙΩΤΙΚΟ ΠΟΛΥΙΑΤΡΕΙΟ - ΙΑΤΡΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ιδρύθηκε στις 21.07.2005 (ΦΕΚ 11200, 24/10/2005). Το ΛΗΤΩ LAB έχει ως έδρα τον Δήμο Πειραιά. Είναι εγγεγραμμένο στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών της Νομαρχίας Πειραιά με αριθμό μητρώου 59339/02/Β/05/87 και η διάρκεια του έχει οριστεί για πενήντα (50) χρόνια δηλαδή έως το 2055.

Σκοπός της εταιρείας είναι η παροχή υπηρεσιών πρωτοβάθμιας φροντίδας υγείας.

Το μετοχικό κεφάλαιο του ΛΗΤΩ LAB Α.Ε. ανερχόταν την 31.12.2005 σε € 60.000,00 διαιρούμενο σε 60.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,00 η κάθε μια και συγκεκριμένα α) 30.600 προνομιούχες με ψήφο και β) 29.400 κοινές ονομαστικές με ψήφο οι οποίες ανήκουν στο ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (49%). Στις 31.12.2006 το μετοχικό κεφάλαιο ανερχόταν σε € 460.000,00 διαιρούμενο σε 460.000 μετοχές ονομαστικής αξίας € 1,00 η κάθε μια συγκεκριμένα α) 234.600 προνομιούχες με ψήφο και β) 225.400 κοινές ονομαστικές με ψήφο. Οι 29.400 κοινές μετοχές ανήκουν στο ΛΗΤΩ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. και οι υπόλοιπες 196.000 κοινές μετοχές ανήκουν στο ΛΗΤΩ Α.Ε. Τις προνομιούχες μετοχές (51%) κατέχουν ιατροί.

2.26 Έγγραφα στη διάθεση του κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου τα ακόλουθα έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού:

- Το Καταστατικό της Εταιρείας είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.
- Τα πρακτικά της μετ' αναβολής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας στις 09.07.2007, η οποία αποφάσισε την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.
- Τα πρακτικά της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας στις 07.02.2007, η οποία επιβεβαίωσε την απόφαση της από 18.07.2006 Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας για την έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.
- Οι Οικονομικές Καταστάσεις των θυγατρικών της Εταιρείας της χρήσης 2006, που συντάχθηκαν βάσει ΔΠΧΠ και οι σχετικές εκθέσεις έλεγχου είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.hygeia.gr.
- Η επιστολή της Νομικής Υπηρεσίας της Εταιρείας για τις δικαστικές και διαιτητικές εκκρεμότητες είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.
- Οι Άτυπες PRO FORMA Χρηματοοικονομικές πληροφορίες των χρήσεων 2005-2006 και της περιόδου 01.01.-30.06.2007 που συντάχθηκαν βάσει του Παραρτήματος ΙΙ του Κανονισμού των 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων και η σχετική έκθεση ελέγχου θα είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.
- Η Έκθεση της Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 η οποία προέβη στην αποτίμηση της τρέχουσας πραγματικής αξίας των μετοχών της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., ονομαστικής αξία € 0,60 ληπτών προκειμένου να εισφερθούν σε είδος για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.

2.27 Έγγραφα από Παραπομπή

Κατά τη διάρκεια ισχύος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου τα ακόλουθα έγγραφα θα βρίσκονται στη διάθεση του επενδυτικού κοινού:

- Το Έγγραφο Αναφοράς του Ενημερωτικού Δελτίου που εγκρίθηκε με την Απόφαση 404/22.11.2006 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με τη μορφή χωριστών εγγράφων είναι διαθέσιμο στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι, στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρείας www.hygeia.gr, όπως επίσης και στην ηλεκτρονική διεύθυνση του Χρηματιστηρίου Αθηνών www.ase.gr και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς www.hcmc.gr
- Οι εγκεκριμένες από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων δημοσιευμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας της χρήσης 2006, που συντάχθηκαν βάσει των Διεθνών Προτύπων Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης και οι αντίστοιχες Εκθέσεις Ελέγχου, είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.hygeia.gr.
- Οι δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. για την περίοδο 01.01-30.06.2007 που συντάχθηκαν από την Εταιρεία βάσει των Δ.Π.Χ.Π. και η σχετική έκθεση επισκόπησης, θα είναι διαθέσιμες στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.hygeia.gr.

II. ΜΕΡΟΣ Β -ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΕΙΣΦΟΡΑ ΣΕ ΕΙΔΟΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΟΥ «ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.» ΚΑΙ ΜΕΤΑΤΡΕΨΙΜΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΑΝΕΙΟ

2.28 Βασικές Πληροφορίες

2.28.1 Ίδια Κεφάλαια και Χρέος

Στους πίνακες που ακολουθούν, οι οποίοι έχουν συνταχθεί από την Εταιρεία και δεν έχουν ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές-λογιστές, παρουσιάζεται η Κεφαλαιακή Διάρθρωση και το Χρηματοοικονομικό Χρέος του Ομίλου σύμφωνα με τα στοιχεία των άτυπων PRO FORMA Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών για την περίοδο 01.01.-30.06.2007 όπως αυτές παρουσιάζονται στην ενότητα 2.18.5 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Η κεφαλαιακή διάρθρωση του Ομίλου την 30.06.2007, αναλύεται ως ακολούθως:

Κεφαλαιακή Διάρθρωση

(ποσά σε € χιλ.)	30.06.2007
Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις	
Βραχυπρόθεσμος Τραπεζικός Δανεισμός με εγγυήσεις-εξασφαλίσεις ⁽¹⁾	136,10
Βραχυπρόθεσμος Τραπεζικός Δανεισμός χωρίς εγγυήσεις-εξασφαλίσεις	23.793,63
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων	23.929,73
Μακροπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις	
Μακροπρόθεσμος Τραπεζικός Δανεισμός με εγγυήσεις-εξασφαλίσεις ⁽¹⁾	41,96
Μακροπρόθεσμος Τραπεζικός Δανεισμός χωρίς εγγυήσεις-εξασφαλίσεις	39.000,00
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Τραπεζικών Υποχρεώσεων	39.041,96
Ίδια Κεφάλαια⁽²⁾	
Μετοχικό Κεφάλαιο	40.449,28
Υπέρ το Άρτιον	69.523,68
Τακτικό Αποθεματικό	8.072,45
Κέρδη εις νέο προηγούμενων χρήσεων (χωρίς τα κέρδη της περιόδου)	10.924,56
Διαφορές ενοποίησης (λόγω PRO FORMA)	(72.252,20)
Σύνολο	56.717,77

(1) περιλαμβάνονται οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης.

(2) χωρίς δικαιώματα μειοψηφίας.

Πηγή: Η ανάλυση των στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές.

Το συνολικό καθαρό Χρηματοοικονομικό Χρέος του Ομίλου στις 30.06.2007, έχει ως εξής:

ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΟ ΧΡΕΟΣ

(ποσά σε € χιλ.)	30.06.2007
I. Ταμείο	1.947,10
II. Καταθέσεις Όψεως και Προθεσμίας	9.400,55
V. Ρευστότητα (V)=(I+II)	11.347,65
VI. Βραχυπρόθεσμες χρηματοοικονομικές Απαιτήσεις	45.159,49
VII. Βραχυπρόθεσμες Τραπεζικές Υποχρεώσεις ⁽¹⁾	23.929,73
VIII. Βραχυπρόθεσμο Μέρος Μακρ/σμων Τραπεζικών υποχρεώσεων	0,00
IX. Λοιπές Χρημ/κες Υποχρεώσεις	52.906,69
X. Σύνολο Βραχ/σμων Χρημ/κων Υποχρεώσεων (X)=(VII)+(VIII)+(IX)	76.836,42
XI. Καθαρό βραχ/σμο Χρέος (XI)=(X)-(V)-(VI)	20.329,28
XII. Μακροπρόθεσμα Δάνεια	39.000,00
XIII. Λοιπές Μακροπρόθεσμες Χρημ/κες Υποχρεώσεις	41,96
XIV. ΣΥΝΟΛΙΚΟ ΜΑΚΡΟ/ΣΜΟ ΧΡΕΟΣ (XIV)=(XII)+(XIII)	39.041,96
XV. ΚΑΘΑΡΕΣ ΧΡΗΜ/ΚΕΣ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ (XV)=(XI)+(XIV)	59.371,24

(1) περιλαμβάνονται οι υποχρεώσεις χρηματοδοτικής μίσθωσης.

Πηγή: Η ανάλυση των στοιχείων έχει πραγματοποιηθεί από την Εταιρεία και δεν έχει ελεγχθεί από ορκωτούς ελεγκτές - λογιστές.

Όπως προκύπτει από τον ανωτέρω πίνακα, η ρευστότητα του Ομίλου βάσει των άτυπων PRO FORMA Χρηματοοικονομικών Πληροφοριών κατά την 30.06.2007 ανερχόταν σε € 11.347,65 χιλ. ενώ το σύνολο του βραχυπρόθεσμου τραπεζικού δανεισμού ανερχόταν σε € 23.929,73 χιλ.

Η Εταιρεία δηλώνει ότι, μεταγενέστερα της 30.06.2007 και μέχρι την ημερομηνία εκδόσεως του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, δεν έχει επέλθει κάποια σημαντική αλλαγή που να επηρεάζει σημαντικά τους ανωτέρω πίνακες Χρηματοοικονομικού Χρέους και Κεφαλαιακής Διάρθρωσης με εξαίρεση την σύναψη βραχυπρόθεσμου δανεισμού, ως κεφαλαίου κίνησης, ύψους € 9.500.000 στην οποία προέβη το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. με την ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. Εκ του προαναφερόμενου ποσού, ποσό ύψους € 8.000.000 χρησιμοποιήθηκε για την εξαγορά ποσοστού στο μετοχικό κεφαλαίο της εταιρείας «Χρυσοφιλιώτισσα Δημόσια Λτδ» και αναμένεται να εξοφληθεί από τα έσοδα της παρούσας έκδοσης μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ύψους € 300.015.000.

2.28.2 Δήλωση για την Επάρκεια Κεφαλαίου Κίνησης

Η Διοίκηση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. λαμβάνοντας υπόψη,

- τα οψιγενή γεγονότα μετά τη δημοσίευση των Οικονομικών Καταστάσεων της 30.06.2007,
- την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου,
- την παρούσα έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου,
- τις άτυπες Pro Forma Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες,
- την απόφαση της μετ' αναβολής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 18ης Ιουλίου 2006 όπου αποφασίσθηκε η έκδοση ομολογιακού δανείου ύψους έως € 200.000.000,

δηλώνει ότι κατά την άποψή της το Κεφάλαιο Κίνησης της Εταιρείας επαρκεί για τις τρέχουσες δραστηριότητές της, για τους επόμενους δώδεκα μήνες.

2.28.3 Ενδεχόμενες Υποχρεώσεις

Ο Όμιλος έχει ενδεχόμενες υποχρεώσεις σε σχέση με τράπεζες, λοιπές εγγυήσεις και άλλα θέματα που προκύπτουν στα πλαίσια της συνήθους δραστηριότητας. Δεν αναμένεται να προκύψουν ουσιώδεις επιβαρύνσεις από τις ενδεχόμενες υποχρεώσεις πέραν των προβλέψεων που ήδη έχουν σχηματιστεί. Πιο αναλυτικά βάσει των στοιχείων που αναφέρονται και στις σημειώσεις των δημοσιευμένων ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. της 30.06.2007 οι ενδεχόμενες υποχρεώσεις κατά την 30.06.2007 είναι:

α) Εγγυητικές επιστολές

Η ΤΡΑΠΕΖΑ ALPHA BANK Α.Ε. κατά την 30 Ιουνίου 2007 και την 31 Δεκεμβρίου 2006 είχε εκδώσει εγγυητικές επιστολές υπέρ της Εταιρείας ύψους 133.358 Ευρώ και 1.591.115 Ευρώ αντίστοιχα.

Στο ποσό της 31 Δεκεμβρίου 2006, περιλαμβανόταν η εγγυητική επιστολή προς το Τ.Σ.Α.Υ., η οποία καλύφθηκε από την Εταιρεία την 26η Ιανουαρίου 2007. Το ποσό της εγγυητικής που καταβλήθηκε, μείωσε κατά 1,5 εκατ. €, τις προβλέψεις για δικαστικές υποθέσεις, που απεικονίζονταν στο κονδύλι του ισολογισμού «Προβλέψεις για υποχρεώσεις και έξοδα», που είχε σχηματίσει η εταιρεία, μέχρι και την 31/12/2006.

Για τη συμμετοχή του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στην νεοσυσταθείσα εταιρεία STEM HEALTH Α.Ε., εκδόθηκε εγγυητική επιστολή ΛΑΪΚΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ, εντός του β' τριμήνου, ύψους 650.000\$, διάρκειας ενός έτους.

β) Σημαντικές δικαστικές εκκρεμότητες

Απαιτήσεις κατά του ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

1. Οικονομικές διαφορές με συνεργαζόμενους Ιατρούς

Πρώην συνεργάτης ιατρός άσκησε, ενώπιον του Μονομελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, αγωγή κατά της εταιρείας, με την οποία ζητούσε να του επιδικασθεί ποσό ΕΥΡΩ 555.541,00 πλέον των νομίμων τόκων, για διαφορές μεταξύ των καταβληθεισών από την εταιρεία αποδοχών του αφενός και των πράγματι οφειλομένων αφετέρου, έτσι όπως αυτές καθορίζονται από το Δημόσιο και τα Ασφαλιστικά Ταμεία. Από μια σειρά δικαστικών αποφάσεων εξεδόθη η υπ' αριθ. 6428/2005 απόφαση του Πολυμελούς, η οποία απορρίπτει ολοσχερώς την αγωγή. Κατά της ως άνω απόφασης ασκήθηκε έφεση από τον ενάγοντα και η υπόθεση εκδικάστηκε κατ' έφεση την 28.11.2006. Το Εφετείο εξέδωσε την υπ' αριθ. 788/2007 απόφασή του, με την οποία απέρριψε εξ' ολοκλήρου την έφεση του αντιδίκου και επικύρωσε έτσι την κρίση του Πολυμελούς Πρωτοδικείου Αθηνών, που είχε απορρίψει την αγωγή του.

2. Επιβολή Προστίμου του Κ.Β.Σ. από Σ.Δ.Ο.Ε.

Το Σώμα Δίωξης Οικονομικού Εγκλήματος, με την υπ' αριθ. 1391/8-7-2004 Απόφαση Επιβολής Προστίμου του Κ.Β.Σ. επεβλήθη στην Εταιρεία μας πρόστιμο ύψους ΕΥΡΩ 288.191 για τη διαχειριστική περίοδο 2003. Κατά της ως άνω απόφασης έχει ασκηθεί διοικητική προσφυγή ενώπιον του Διοικητικού Πρωτοδικείου της Αθήνας, η

οποία δεν έχει προς το παρόν προσδιοριστεί προς εκδίκαση. Σημειώνεται ότι μέρος του προστίμου, ανερχόμενο σε ποσό 68.881,39 €, έχει βεβαιωθεί και καταβλήθηκε στην αρμόδια Δ.Ο.Υ. Εκτιμάται ότι το ποσό θα μειωθεί σημαντικά, μετά την πιθανολογούμενη ευδοκίμηση της προσφυγής.

3. Υποθέσεις ΤΑΠ-ΟΤΕ

Το «ΤΑΠ ΟΤΕ» άσκησε κατά της εταιρείας αγωγή, με την οποία ζητά να του επιδικασθεί ποσό συνολικά 170.258,20 €, το οποίο ισχυρίζεται ότι κατέβαλε ως αχρεωστήτως καταβληθέντα νοσήλια σε ασφαλισμένους αυτού, που νοσηλεύτηκαν στην Εταιρεία.

Εκκρεμείς Δικαστικές Υποθέσεις ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

1. Υποθέσεις που δεν καλύπτονται από Mal-Practice

Το συνολικό ποσό των δικαστικών διεκδικήσεων που δεν καλύπτονται από Mal-practice, ανέρχεται στο ποσό των 190.093€. Η έκβαση των περισσότερων δικαστικών υποθέσεων προβλέπεται θετική για την Εταιρεία και εκτιμάται ότι δεν θα έχει ουσιώδη επίπτωση στην οικονομική της κατάσταση.

2. Επιβολή Προστίμου από το Τ.Σ.Α.Υ.

Το Τ.Σ.Α.Υ. είχε βεβαιώσει για την περίοδο από τον Οκτώβριο 1989 έως τον Μάρτιο 1993 με απόφαση του Διοικητικού του Συμβουλίου απαίτηση κατά της Εταιρείας που αφορά σε εργοδοτικές εισφορές επί αμοιβών ιατρών ποσού 810 χιλ., Ευρώ περίπου πλέον προσαυξήσεων. Η Εταιρεία στη συνέχεια άσκησε προσφυγή στο Διοικητικό Πρωτοδικείο Αθηνών όπου με την υπ' αριθ. 2244/1997 απόφασή του δικαιώθηκε. Το Τ.Σ.Α.Υ. άσκησε έφεση κατά της απόφασης αυτής στο Διοικητικό Εφετείο Αθηνών, το οποίο την απέρριψε με την υπ' αριθμ. 4888/2000 απόφασή του. Με νεότερη απόφαση του Διοικητικού του Συμβουλίου, το Τ.Σ.Α.Υ. βεβαίωσε για την ίδια περίπου χρονική περίοδο το ποσό των € 1.507.909 Ευρώ. Δόθηκε ισόποση εγγυητική επιστολή στο Τ.Σ.Α.Υ. το οποίο και εκδίδει κανονικά ασφαλιστική ενημερότητα. Το Υγεία έχει ασκήσει έφεση κατά της απόφασης και αναμένεται η εκδίκαση της υπόθεσης.

3. Απαιτήσεις ασθενών ή κληρονόμων αυτών κατά του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. (υποθέσεις MAL PRACTICE)

Ασθενείς ή κληρονόμοι αυτών διεκδικούν δικαστικώς από Ιατρούς και την Εταιρεία ποσά, ως αποζημίωση θετικής τους ζημίας ή/και χρηματική ικανοποίηση ηθικής τους βλάβης ή ψυχικής τους οδύνης, από επικαλούμενα ιατρικά σφάλματα ιατρών που συνεργάζονται με την Κλινική. Το ύψος των απαιτήσεων ανέρχεται περίπου σε 42 εκατ., Ευρώ. Η έκβαση των περισσότερων δικαστικών υποθέσεων προβλέπεται θετική για την Εταιρεία και εκτιμάται ότι δεν θα έχει ουσιώδη επίπτωση στην οικονομική της κατάσταση καθώς οι εν λόγω ένδικες απαιτήσεις αφορούν διεκδικήσεις ασθενών κατά ιατρών για χρηματική ικανοποίηση ηθικής βλάβης και δευτερευόντως κατά της Εταιρείας, θεωρώντας ότι οι ιατροί δεν είναι υπάλληλοι της Εταιρείας. Επισημαίνεται ότι οι ιατροί είναι ελεύθεροι συνεργάτες και συνεπώς δεν υπάρχει καθοδήγηση από την Εταιρεία προς αυτούς ούτε ως προς το χρόνο, ούτε ως προς τον τρόπο της εργασίας τους. Τέλος αναφέρεται ότι και αν ακόμη το Δικαστήριο ήθελε επιδικάσει κάποιο ποσό εις βάρος της Εταιρείας, το ποσό αυτό θα καταβληθεί από την ασφαλιστική εταιρεία του ιατρού εφόσον οι συνεργαζόμενοι με την Εταιρεία ιατροί όλων των ειδικοτήτων είναι υποχρεωμένοι να ασφαρίζονται για το σκοπό αυτό.

Αναλυτική περιγραφή των δικαστικών εκκρεμοτήτων παρατίθεται στην ενότητα 2.20 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

γ) Προεδρικό Διάταγμα 235/2000

Σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 18 του Π.Δ. 235/2000, απαγορευόταν η ένταξη και λειτουργία σε Ιδιωτικές Κλινικές, αυτοτελών (που ανήκουν σε άλλα Φυσικά ή Νομικά Πρόσωπα) Ιδιωτικών Φορέων Π.Φ.Υ. του άρθρου 13 του Ν. 2071/1992 (ΦΕΚ 123/Α/92), όπως ισχύει μετά την αντικατάστασή του από το άρθρο 4 του Ν. 2256/94 (ΦΕΚ 196/Α/94). Για τις Κλινικές, στις οποίες λειτουργούν τέτοιοι Φορείς, η ισχύς της διάταξης αυτής αρχίζει μετά δύο (2) έτη από τη δημοσίευση του παρόντος προεδρικού διατάγματος (ΦΕΚ 199/14.09.2000). Επισημαίνεται ότι σύμφωνα με το Ν. 3204/2003/Α-296 η ισχύς της διάταξης του δευτέρου εδαφίου της παρ. 1 του άρθρου 18 του Π.Δ. 235/2000 αρχίζει από 01.01.2007.

Ήδη με το ΠΔ 198/2007 το οποίο δημοσιεύθηκε στο ΦΕΚ Α225/4.9.2007 και ειδικότερα με το άρθρο 9 αυτού τροποποιήθηκε το άρθρο 18 του Π.Δ 235/2000 και επιτρέπεται πλέον η ένταξη και λειτουργία σε ιδιωτικές κλινικές μίας ή και περισσότερων μονάδων παροχής εξειδικευμένων υγειονομικών υπηρεσιών, διαγνωστικού ή θεραπευτικού χαρακτήρα, που ανήκουν σε άλλα φυσικά ή νομικά πρόσωπα. Επίσης με την παρ. 1 του άρθρου 8 του ΠΔ 198/2007 αντικαταστάθηκε η παρ. 1 του άρθρου 17 του ΠΔ 235/2000 και ορίζεται ότι οι Ιδιωτικές Κλινικές ανεξαρτήτως ειδικότητας, δυναμικότητας άνω των εκατόν πενήντα (150) κλινών, πρέπει να διαθέτουν υποχρεωτικά φαρμακείο, σύμφωνα με τις προδιαγραφές του Π.Δ 517/91 (Β.6.4) με ελάχιστο εμβαδόν 18 τ.μ. Με την παράγραφο 2 του ίδιου άρθρου ορίσθηκε ότι οι ιδιωτικές κλινικές πρέπει να συμμορφωθούν προς τις άνω (της παρ. 1 του άρθρου 17) υποχρεώσεις μέχρι την 31.12.2007.

δ) Ανέλεγκτες φορολογικά χρήσεις

Η μητρική εταιρεία από τον Φεβρουάριο του 2007, βρίσκεται σε διαδικασία τακτικού φορολογικού ελέγχου των χρήσεων 2003, 2004, 2005 και 2006. Η θυγατρική της ALAN MEDICAL Α.Ε. έχει ελεγχθεί μέχρι τη χρήση 2005 και έχει υποβάλει αίτηση για έλεγχο της χρήσης 2006 (Αρ. Πρωτ. 23063/02.07.07 ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών). Αίτημα για φορολογικό έλεγχο έχει υποβάλει και η θυγατρική ΜΑΓΝΗΤΙΚΕΣ ΑΠΕΙΚΟΝΙΣΕΙΣ Α.Ε. για τις χρήσεις 2005 και 2006 (Αρ. Πρωτ. 5973/18.05.07 ΠΕΚ Αθηνών) καθώς και η θυγατρική ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. (Αρ. Πρωτ. 36663/23.10.06 ΔΟΥ ΦΑΕ Αθηνών), η οποία δεν έχει ελεγχθεί φορολογικά από συστάσεως της, ήτοι 08.08.2003. Η εταιρεία ANIZ Α.Ε. έχει ελεγχθεί φορολογικά έως και το 2006.

Για τις ανέλεγκτες φορολογικές χρήσεις που αναφέρονται παραπάνω, υπάρχει το ενδεχόμενο επιβολής πρόσθετων φόρων και προσαυξήσεων κατά το χρόνο που θα εξετασθούν και θα οριστικοποιηθούν. Ο Όμιλος προχωράει σε ετήσια εκτίμηση των ενδεχόμενων υποχρεώσεων που αναμένεται να προκύψουν από τον έλεγχο παρελθουσών χρήσεων λαμβάνοντας τις αντίστοιχες προβλέψεις όπου αυτό κρίνεται απαραίτητο. Η διοίκηση θεωρεί ότι πέρα των σχηματισμένων προβλέψεων, τυχόν ποσά φόρων που πιθανόν να προκύψουν δεν θα έχουν σημαντική επίδραση στην καθαρή θέση στα αποτελέσματα χρήσης και στις ταμειακές ροές του Ομίλου.

2.28.4 Οψιγενή γεγονότα που επήλθαν μετά την 30.06.2007

1. Η μετ' αναβολήν Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας στις 09.07.2007 αποφάσισε την παρούσα Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας εισφορά σε είδος και ειδικότερα με εισφορά μέχρι 27.231.376 μετοχών της Ανώνυμης Εταιρείας με την επωνυμία ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. από τους μετόχους της και την κατάργηση του δικαιώματος προτίμησης των παλαιών μετόχων κατά την εν λόγω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου ως προς τις μετοχές που θα εκδοθούν, υπέρ των μετόχων του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. οι οποίοι θα εισφέρουν τις μετοχές του.
2. Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε στις 18.07.2007 ανακοίνωσε την εξαγορά ποσοστού 56,7% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «Χρυσοφιλιώτισσα Δημόσια Λτδ» στην οποία ανήκει το ιδιωτικό νοσοκομείο ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ στην Λεμεσό της Κύπρου. Πρόκειται για ένα σύγχρονο Νοσοκομείο που κατασκευάστηκε το 2004, ανεπτυγμένο σε κτίριο 7.000 τ.μ., και διαθέτει 86 κλίνες (κυρίως σουίτες και μονόκλινα), 8 χειρουργικές αίθουσες, 5 αίθουσες τοκετών, Μονάδα Εντατικής Θεραπείας, Μονάδα Αυξημένης Φροντίδας, και όλα τα σύγχρονα εργαστήρια (αξονικός τομογράφος, μαγνητικός τομογράφος κ.λπ.). Καλύπτει όλες τις ιατρικές ειδικότητες συμπεριλαμβανομένων και της μαιευτικής ενώ οι συνεργαζόμενοι με το Νοσοκομείο ιατροί ξεπερνούν τους 120. Θυγατρική 100% της ΑΧΙΛΛΕΙΟΝ είναι και η εταιρεία Ιατρικό Κέντρο Λεμεσού Αχιλλείων Λτδ. Το τμήμα που έχει συμφωνηθεί για την εξαγορά είναι 8.266.756 Λίρες Κύπρου (ήτοι € 14.150 χιλ. περίπου βάσει τις συναλλαγματικής ισοτιμίας στις 18.07.2007) και η συμφωνία θα οριστικοποιηθεί μετά την πραγματοποίηση ικανοποιητικού για τον αγοραστή, νομικού και οικονομικού ελέγχου καθώς και τη λήψη της αναγκαίας έγκρισης από την Επιτροπή Προστασίας Ανταγωνισμού της Κύπρου. Η εξαγορά νοσοκομείου στην Κύπρο εντάσσεται στο πρόγραμμα ανάπτυξης του Υγεία που υλοποιείται ταχύτατα και στοχεύει στη δημιουργία του μεγαλύτερου ομίλου παροχής ιατρικών και νοσηλευτικών υπηρεσιών στην περιοχή της Νοτιοανατολικής Ευρώπης.
3. Στα πλαίσια της αναπτυξιακής στρατηγικής της εταιρείας, εντός του 2007, θα εκτελεσθούν οικοδομικές εργασίες αναβάθμισης των κτιριακών εγκαταστάσεων του νοσοκομείου ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ύψους € 800.000. Οι εργασίες αφορούν τους ορόφους του 4ου και 5ου και στοχεύουν στην αναβάθμιση των παρεχόμενων υπηρεσιών του νοσοκομείου.

2.28.5 Συμφέροντα των Φυσικών και Νομικών Προσώπων που συμμετέχουν στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και στο Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο

Δεν υφίσταται σύγκρουση συμφερόντων μεταξύ της Εταιρείας και των φυσικών και νομικών προσώπων που συμμετέχουν στην επικείμενη αύξηση μετοχικού της κεφαλαίου καθώς και στην επικείμενη έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου.

Ο Σύμβουλος είναι ανεξάρτητος από την Εταιρεία και επισημαίνεται ότι δεν έχει συμφέροντα τα οποία δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και την παρούσα έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, με εξαίρεση: α) της αμοιβής που θα λάβει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. υπό την ιδιότητα της ως Διοργανώτρια του Δανείου, β) της αμοιβής που θα λάβει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. υπό την ιδιότητα της ως Πληρεξουσίος Καταβολών και Εκπροσώπου Ομολογιούχων του Δανείου, γ) της αμοιβής που θα λάβει η ΜΑΡΦΙΝ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. - η οποία αποτελεί μητρική εταιρεία του Συμβούλου - για υπη-

ρεσίες δικτύου κατά τη διαδικασία άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, δ) την τραπεζική σχέση που διατηρεί τόσο η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. όσο και η MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. με τον Όμιλο του Εκδότη σε επίπεδο χρηματοδότησης, ε) της αμοιβής που θα λάβει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. για την παροχή υπηρεσιών Συμβούλου Έκδοσης και στ) τις αμοιβές που λαμβάνει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. σε περιοδικά διαστήματα για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής.

Περαισσότερες πληροφορίες αναφορικά με τις ανωτέρω αμοιβές αναφέρονται στις ενότητες 2.29.3 και 2.34 του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου.

Δεν υφίστανται συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και των μελών της επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 «περί Ανωνύμων Εταιρειών», η οποία ορίσθηκε από το Υπουργείο Ανάπτυξης ώστε να εξακριβωθεί η τρέχουσα πραγματική αξία των μετοχών της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., με σκοπό την εισφορά τους εις είδος για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

2.29 Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

2.29.1 Λόγοι της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου και χρήση Κεφαλαίων

Με την από 28.06.2007 Έκθεση του Δ.Σ. προς την Α' Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, η οποία συνήλθε την 09.07.2006, το Διοικητικό Συμβούλιο του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ενημέρωσε τους μετόχους, μεταξύ άλλων, και για τα ακόλουθα:

«Τα Δ.Σ. του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. στα πλαίσια της στενότερης συνεργασίας που έχουν ήδη αναπτύξει, αποφάσισαν τη συνένωση των δυνάμεών τους με στόχο τη συγκρότηση του ισχυρότερου ιδιωτικού Ομίλου Παροχής Υπηρεσιών Υγείας.

Πιο συγκεκριμένα το Δ.Σ. του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατά τη συνεδρίαση του στις 11.04.2007 αποφάσισε η συνένωση αυτή να υλοποιηθεί με αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και ανταλλαγή των μετοχών που θα προκύψουν από αυτή με μετοχές του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

Το Δ.Σ. του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. θεωρεί ότι η προτεινόμενη Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου είναι προς το συμφέρον του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και των μετόχων του επειδή:

- Το νέο Σχήμα που δημιουργείται, θα αποτελέσει τον ισχυρότερο ιδιωτικό Όμιλο Παροχής Υπηρεσιών Υγείας στη χώρα μας καθώς,
 - Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. είναι η μεγαλύτερη ιδιωτική νοσοκομειακή μονάδα της χώρας, διαθέτει 370 κλίνες, δέχεται περίπου 120.000 εσωτερικούς και εξωτερικούς ασθενείς και διεκπεραιώνει περί τις 870.000 εξετάσεις ετησίως, διαθέτει 16 χειρουργικές αίθουσες, όπου γίνονται 11.000 επεμβάσεις ετησίως,
 - και το ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., μαζί με την θυγατρική του «ΛΗΤΩ ΜΑΙΕΥΤΙΚΟ, ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΟ & ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής ΛΗΤΩ), διαθέτει 535 κλίνες, φιλοξενεί 33.000 εσωτερικούς και 230.000 εξωτερικούς ασθενείς και διεκπεραιώνει περί τους 16.500 τοκετούς και περί το 1.000.000 εξετάσεις ετησίως.

Στα πλαίσια των διατάξεων του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920, το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ζήτησε με σχετικό του αίτημα προς το Υπουργείο Ανάπτυξης τη συγκρότηση της Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 η οποία θα προβεί στην αποτίμηση της τρέχουσας πραγματικής αξίας των μετοχών της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., ονομαστικής αξία € 0,60 λεπτών προκειμένου να εισφερθούν σε είδος για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε.»

Η Διοίκηση της Εταιρείας δηλώνει ότι τήρησε όλες τις νόμιμες διαδικασίες ως προς τη σύγκληση και διεξαγωγή της μετ' αναβολής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της 09.07.2007 η οποία αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την παρουσία αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και δεσμεύεται ότι θα τηρήσει τις νόμιμες διαδικασίες αναφορικά με την αύξηση αυτή καθώς και ότι για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα ενημερώνει το επενδυτικό κοινό, την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χρηματιστήριο Αθηνών.

Έκθεση της Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920, η οποία προέβη στην αποτίμηση της τρέχουσας πραγματικής αξίας των μετοχών της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

Στα πλαίσια των διατάξεων του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920, το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ζήτησε με σχετικό του αίτημα προς το Υπουργείο Ανάπτυξης τη συγκρότηση της Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 (εφεξής η Επιτροπή), η οποία θα προβεί στην αποτίμηση της τρέχουσας πραγματικής αξίας των μετοχών της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., ονομαστικής αξία € 0,60 λεπτών προκειμένου να εισφερθούν σε είδος για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Σε εκτέλεση σχετικής εντολής του Υπουργείου Ανάπτυξης ορίστηκαν τα μέλη της Επιτροπής προκειμένου να εξακριβωθεί η τρέχουσα πραγματική αξία των μετοχών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., με σκοπό την εισφορά τους ως είδος για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε.

Η Επιτροπή του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 στην από 04.06.2007 έκθεση της αναφέρει μεταξύ άλλων:

Συνοπτική Παράθεση Των Μεθόδων Αποτίμησης - Παραδοχές

Η εξακρίβωση της πραγματικής αξίας των μετοχών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. πραγματοποιήθηκε με βάση τις ακόλουθες κοινώς αποδεκτές μεθόδους αποτίμησης:

- *Μέθοδος των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμιακών Ροών*

Αναγωγή του συνόλου των εκτιμώμενων μελλοντικών ελεύθερων ταμιακών ροών της επιχείρησης σε παρούσες τιμές με προεξοφλητικό επιτόκιο που ισούται με το μέσο σταθμικό όρο του κόστους μετοχικού κεφαλαίου και του κόστους δανεισμού, αφού ληφθεί υπόψη η επίδραση της φορολογίας. Η μέθοδος στηρίζεται σε εκτιμήσεις αναφορικά με το ύψος των μελλοντικών κερδών, των μελλοντικών επενδυτικών αναγκών και άλλων σημαντικών οικονομικών μεγεθών της εταιρείας.

Αναφορικά με τη μέθοδο των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμιακών Ροών, η αξία του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. προσδιορίστηκε ως το άθροισμα (α) της αξίας της εταιρείας και (β) της αξίας της συμμετοχής αυτής στην εταιρεία ΛΗΤΩ Α.Ε.

Παραδοχές

Προς το σκοπό της ανωτέρω εκτίμησης της αξίας των μετοχών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. εξετάστηκαν, εκτιμήθηκαν και ελήφθησαν υπόψη τα ακόλουθα στοιχεία:

- Τα επιχειρηματικά σχέδια του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. και του ΛΗΤΩ Α.Ε. για την περίοδο 2007 - 2011 που παρασχέθηκαν από τη Διοίκηση του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.
- Η αξία του ΛΗΤΩ Α.Ε., προεξοφλώντας τις ταμειακές ροές με το μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου (WACC). Για τον υπολογισμό των μελλοντικών ελεύθερων ταμειακών ροών του ΛΗΤΩ, λήφθηκαν υπ' όψιν οι εκτιμήσεις της Διοίκησης του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. σχετικά με τις εργασίες της θυγατρικής.
- Η αξία της συμμετοχής (72,47%) του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. στο ΛΗΤΩ Α.Ε.
- Το επιχειρηματικό σχέδιο για την περίοδο 2007 - 2011.
- Η αξία της εταιρείας, χωρίς την αξία της συμμετοχής της στο ΛΗΤΩ Α.Ε., προεξοφλώντας τις ταμειακές ροές με το μέσο σταθμικό κόστος κεφαλαίου (WACC). Για τον υπολογισμό των μελλοντικών ελεύθερων ταμειακών ροών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., λήφθηκαν υπ' όψιν οι εκτιμήσεις της Διοίκησης σχετικά με τις εργασίες της εταιρείας. Το σύνολο της αξίας του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. υπολογίστηκε αθροίζοντας την αξία του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., χωρίς την αξία της συμμετοχής, με την αξία της συμμετοχής του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. στο ΛΗΤΩ Α.Ε.

- *Μέθοδος Συγκριτικής Αποτίμησης*

Εκτίμηση της αξίας της επιχείρησης σε σύγκριση με άλλες ομοειδούς αντικειμένου εισηγμένες σε χρηματιστήρια εταιρείες. Η εκτίμηση της αξίας γίνεται με τη χρήση χρηματιστηριακών δεικτών αποτίμησης, οι οποίοι υπολογίστηκαν με βάση τη χρηματιστηριακή αξία και αντίστοιχα οικονομικά μεγέθη των εισηγμένων ομοειδών εταιρειών του κλάδου στον οποίο ανήκει η επιχείρηση.

Αναφορικά με τη μέθοδο της Συγκριτικής Αποτίμησης, η αξία του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., όπως και στην περίπτωση των Προεξοφλημένων Ελεύθερων Ταμειακών Ροών, προσδιορίστηκε ως το άθροισμα (α) της αξίας της Εταιρείας και (β) της αξία της συμμετοχής αυτής στην εταιρεία ΛΗΤΩ Α.Ε.

Παραδοχές

Προς το σκοπό της ανωτέρω εκτίμησης της αξίας των μετοχών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. εξετάστηκαν, εκτιμήθηκαν και ελήφθησαν υπόψη τα ακόλουθα στοιχεία:

- Τα πολλαπλάσια χρηματιστηριακών δεικτών ομοειδών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. και του ΛΗΤΩ Α.Ε., εταιρειών εισηγμένων σε χρηματιστήρια της Ελλάδας αλλά και του εξωτερικού. Τα πολλαπλάσια χρηματιστηριακών δεικτών που εξετάστηκαν είναι:
 - P/E
 - EV/EBITDA
- Τα πολλαπλάσια χρηματιστηριακών δεικτών που εφαρμόστηκαν στα οικονομικά στοιχεία 31.12.2006 του ΛΗΤΩ Α.Ε. προκειμένου να υπολογιστεί η αξία των Ιδίων Κεφαλαίων της θυγατρικής κατά την ίδια ημερομηνία.
- Τα πολλαπλάσια χρηματιστηριακών δεικτών τα οποία εφαρμόστηκαν στα ατομικά οικονομικά στοιχεία 31.12.2006 του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. προκειμένου να υπολογιστεί η αξία των Ιδίων Κεφαλαίων της Εταιρείας, χωρίς την αξία της συμμετοχής στο ΛΗΤΩ Α.Ε., κατά την ίδια ημερομηνία. Αθροίζοντας την ανωτέρω αξία των Ιδίων Κεφαλαίων του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., χωρίς την αξία της συμμετοχής στο ΛΗΤΩ, με την ανωτέρω αξία της συμμετοχής του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. στο ΛΗΤΩ Α.Ε., με βάση την εν λόγω μεθοδολογία προκύπτει η συνολική αξία των Ιδίων Κεφαλαίων του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

ΑΠΟΤΙΜΗΣΗ ΤΟΥ ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

Σύμφωνα με την έκθεση της Επιτροπής σταθμίζοντας τις αξίες που προέκυψαν από την εφαρμογή των ανωτέρω μεθόδων αποτίμησης, η αξία που προκύπτει συνοψίζεται στον ακόλουθο πίνακα:

Αποτελέσματα αποτίμησης του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

Μέθοδος αποτίμησης (ποσά σε € εκατ.)	Συντελεστής Στάθμισης	Αξία της Εταιρείας
Προεξοφλημένες Ελεύθερες Ταμειακές Ροές	80%	287,11
Συγκριτική Αποτίμηση	20%	351,50
Τελική Αξία Ιδίων Κεφαλαίων του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	100%	299,99

Επομένως η αξία εκάστης μετοχής της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. ανέρχεται σε € 8,28, ήτοι € 299,99 εκατ. / 36.230.200 (που αντιστοιχεί στον αριθμό μετοχών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. την 09.05.07).

Εν κατακλείδι τα μέλη της Επιτροπής στην έκθεση στους αναφέρουν:

«Θεωρούμε ότι η ανωτέρω τιμή αντικατοπτρίζει την πραγματική αξία της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. με βάση τις προβλήψεις και παραδοχές που χρησιμοποιήθηκαν. Επίσης, οι μέθοδοι οι οποίες εφαρμόστηκαν για να καταλήξουμε στο συμπέρασμά μας κρίνονται κατάλληλες για τη συγκεκριμένη περίπτωση, ενώ κατά την εφαρμογή των μεθόδων αυτών δεν παρουσιάστηκαν ιδιαίτερες δυσχέρειες ή δυσκολίες.»

Περαισσότερες πληροφορίες για την εν λόγω αποτίμηση της τρέχουσας πραγματικής αξίας των μετοχών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. προκειμένου να εισφερθούν σε είδος για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. παρατίθενται:

- Στην Έκθεση της Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920 η οποία προέβη στην αποτίμηση της τρέχουσας πραγματικής αξίας των μετοχών της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε., ονομαστικής αξία € 0,60 ληπτών προκειμένου να εισφερθούν σε είδος για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. η οποία είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.

2.29.2 Όροι της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου

Η Α΄ Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας, κατά τη συνεδρίαση της 09.07.2007, αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εταιρείας μέχρι το ποσό των είκοσι πέντε εκατομμυρίων εξακοσίων εβδομήντα εννέα χιλιάδων εκατόν ογδόντα επτά ευρώ και εξήντα πέντε λεπτά του ευρώ (€ 25.679.187,65) με την έκδοση εξήντα δύο εκατομμυρίων εξακοσίων τριάντα δύο χιλιάδων εκατόν εξήντα πέντε (62.632.165) νέων ονομαστικών μετοχών (στο εξής οι Νέες Μετοχές) ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής σαράντα ενός λεπτών του ευρώ (€ 0,41) και τιμή διάθεσης υπέρ το άρτιο τρία ευρώ και εξήντα λεπτά του ευρώ (€ 3,60) (στο εξής η Τιμή Διάθεσης), με εισφορά εις είδος, και ειδικότερα με εισφορά έως είκοσι επτά εκατομμυρίων διακοσίων τριάντα μίας χιλιάδων τριακοσίων εβδομήντα έξι (27.231.376) μετοχών της ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. ονομαστικής αξίας εκάστης εξήντα λεπτών του ευρώ (€ 0,60). Κατά συνέπεια, το σύνολο των ιδίων κεφαλαίων θα αυξηθεί μέχρι το ποσό των διακοσίων είκοσι πέντε εκατομμυρίων τετρακοσίων εβδομήντα πέντε χιλιάδων επτακοσίων ενενήντα τεσσάρων (€ 225.475.794) ευρώ, από το οποίο ποσό εκατόν ενενήντα εννέα εκατομμυρίων επτακοσίων

ενενήντα έξι χιλιάδων εξακοσίων έξι ευρώ και τριάντα πέντε λεπτών του ευρώ (€ 199.796.606,35) θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον».

Επισημαίνεται ότι ο συνολικός αριθμός των μετοχών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. που αναμένεται να εισφερθούν, ήτοι 27.231.376 μετοχές, διαφέρει από το συνολικό αριθμό των υφιστάμενων μετοχών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. κατά το ποσοστό των μετοχών που κατέχει άμεσα και έμμεσα το ΥΓΕΙΑ Α.Ε., ήτοι 24,8% του μετοχικού κεφαλαίου του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. και το οποίο δεν πρόκειται όπως είναι φυσικό να εισφερθεί στην παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου.

Η ως άνω τιμή διάθεσης θα ισχύει ανεξαρτήτως του ύψους της χρηματιστηριακής τιμής της μετοχής της Εταιρείας που θα έχει διαμορφωθεί κατά το χρόνο διάθεσης των νέων μετοχών.

Η Α΄ Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση της 09.07.2007 ενέκρινε ομόφωνα την κατάργηση του δικαιώματος προτιμήσεως των παλαιών μετόχων ως προς το σύνολο των μετοχών που θα εκδοθούν κατά την αποφασισθείσα αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και την διάθεση των νέων μετοχών στους μετόχους της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. οι οποίοι θα εισφέρουν τις μετοχές τους. Ακόμη, αποφάσισε ομόφωνα όπως οι μέτοχοι του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. που θα εισφέρουν τις μετοχές τους στην Εταιρεία δικαιούνται δύο νέες μετοχές και τρία δέκατα της μετοχής (2,3) για κάθε (1) μετοχή της ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. που θα εισφέρουν στην Εταιρεία.

Συνοπτικά, οι όροι της ανωτέρω αύξησης μετοχικού κεφαλαίου παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ

ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	64.200.000
ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ:	
Με εισφορά εις είδος, και ειδικότερα με εισφορά έως 27.231.376 μετοχών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. σε αναλογία 2,3 νέες μετοχές του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. για κάθε 1 μετοχή του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	Έως 62.632.165
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	Έως 126.832.165
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ	€ 0,41
ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	€ 3,60
ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	Έως € 225.475.794

Η Α΄ Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση της 09.07.2007 αποφάσισε ομόφωνα όπως οι μετοχές που θα προέλθουν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έχουν δικαίωμα στα κέρδη της Εταιρείας σε κάθε οικονομική της χρήση, περιλαμβανομένης και της τρέχουσας χρήσεως, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Περαιτέρω, η ως άνω Γενική Συνέλευση αποφάσισε ομόφωνα, όπως οι νέες μετοχές που θα εκδοθούν συνεπεία της ως άνω αυξήσεως του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Επιπλέον η ως άνω Γενική Συνέλευση αποφάσισε ομόφωνα, σύμφωνα με το άρθρο 13α παρ.1 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως, σε περίπτωση που η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου κατά τα ανωτέρω δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης.

Η εν λόγω Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας έχει εγκριθεί με την υπ' αριθμ. Κ2-10876/17.07.2007 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Α.Ε. στις 17.07.2007.

2.29.3 Διαδικασία ανταλλαγής και μεταβίβασης των μετοχών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

A. Δηλώσεις Συμμετοχής στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας - Διαδικασία παραλαβής των Δηλώσεων Συμμετοχής.

1. Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι που θα εισφέρουν τις μετοχές τους στην Εταιρεία θα δικαιούνται για κάθε μία μετοχή της ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. που θα εισφέρουν στην Εταιρεία, 2,3 νέες μετοχές της Εταιρείας.
Τυχόν κλησματικά δικαιώματα που θα προκύψουν δεν θα παρέχουν δικαίωμα λήψης κλάσματος μετοχής αλλά θα εκποιηθούν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σύμφωνα με τη διαδικασία που προβλέπεται από την υπ'αριθμ. 13/375/17.3.2006 απόφαση του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ή άλλη νομοθετική, κανονιστική διάταξη ή πράξη που θα ρυθμίζει σχετικά κατά το παρόν την εκποίηση. Σύμφωνα με το ισχύον νομοθετικό καθεστώς, η εκποίηση των μετοχών που θα προκύψουν από τα κλησματικά υπόλοιπα θα διενεργηθεί με επιμέλεια της Εταιρείας μέσω του Χ.Α. εντός των προβλεπομένων προθεσμιών. Η Εταιρεία με σχετική ανακοίνωσή της, η οποία θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α., θα ενημερώσει τους μετόχους για τη διαδικασία εκποίησης των κλησματικών δικαιωμάτων και την απόδοση στους δικαιούχους του προϊόντος εκποίησης των δικαιωμάτων αυτών.
2. Η Εταιρεία θα αποκτήσει τις μετοχές έκδοσης ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. κυριότητας των Αποδεχόμενων Μετόχων μόνον εφόσον οι μετοχές αυτές είναι ελεύθερες από κάθε νομικό και πραγματικό ελάττωμα και εν γένει οιοδήποτε βάρος ή δέσμευση υπέρ τρίτου, κατάσχεση ή διεκδίκηση εκ μέρους τρίτων.
3. Η έναρξη και η λήξη της περιόδου Δήλωσης Συμμετοχής στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου Εταιρείας θα ορισθεί από το Δ.Σ. της Εταιρείας. Η σχετική ανακοίνωση - πρόσκληση θα ανακοινωθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας και της ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.
4. Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι θα πρέπει να συμπληρώσουν και να καταθέσουν Δήλωση Συμμετοχής και Εξουσιοδότηση για την ανταλλαγή και μεταβίβαση των μετοχών στα γραφεία της ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. Έντυπα των Δηλώσεων Συμμετοχής και των Εξουσιοδοτήσεων θα είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Εταιρείας και της ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. καθ' όλη τη διάρκεια της Περιόδου Αποδοχής, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Οι Αποδεχόμενοι Μέτοχοι κατά την κατάθεση της Δήλωσης Συμμετοχής, θα παραδίδουν:
 - (α) στην κατοχή της ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. τους τίτλους στους οποίους ενσωματώνονται οι μετοχές κυριότητάς των, αποδεχόμενη να παραδώσει στην κατοχή της Εταιρείας τους ως άνω τίτλους ταυτόχρονα με την κατάρτιση του Ιδιωτικού Συμφωνητικού Ανταλλαγής και Μεταβίβασης των Μετοχών.
 - (β) αποδεικτικό κατάθεσης του ποσού που αναλογεί στον οφειλόμενο φόρο για την ανταλλαγή και μεταβίβαση των εισφερόμενων μετοχών σε λογαριασμό που θα ανοιχθεί για το σκοπό αυτό στην ΜΑΡΦΙΝ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. Ο οφειλόμενος φόρος ανέρχεται σε 5% της αξίας των εισφερόμενων μετοχών, η οποία αξία ανέρχεται σε 8,28 ευρώ ανά μετοχή σύμφωνα με την Έκθεση της Εκτιμητικής Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920, ήτοι 0,414 ευρώ ανά μετοχή.
 - (γ) εκτύπωση από το Σ.Α.Τ. των στοιχείων της μερίδας και του λογαριασμού αξιών του επενδυτή (ως οι όροι ερμηνεύονται στον Κανονισμό Σ.Α.Τ.), στην οποία θα πιστωθούν οι νέες μετοχές της Εταιρείας, οι οποίες θα αποτελέσουν το αντάλλαγμα για την μεταβίβαση και ανταλλαγή των μετοχών ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

5. Όλα τα πιο πάνω έντυπα, συμπεριλαμβανομένης της Δήλωσης Συμμετοχής και της Εξουσιοδότησης πρέπει να είναι προσκόντως υπογεγραμμένα από τον Αποδεχόμενο Μέτοχο. Η Εξουσιοδότηση θα πρέπει να φέρει τη θεώρηση του γνησίου της υπογραφής του Αποδεχόμενου Μετόχου από Κέντρο Εξυπηρέτησης Πολιτών, αστυνομική, δημόσια ή δημοτική αρχή

Από και διά της προσήκουσας, έγκυρης, εμπρόθεσμης και νόμιμης ολοκλήρωσης της διαδικασίας που περιγράφεται ανωτέρω, ο Αποδεχόμενος Μέτοχος θεωρείται ότι έχει αποδεχθεί την εισφορά στην Εταιρεία των μετοχών κυριότητάς του, έκδοσης ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

Β. Ολοκλήρωση της ανταλλαγής και μεταβίβασης των Προσφερόμενων Μετοχών.

Μετά την λήξη της Περιόδου Δήλωσης Συμμετοχής στην αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου Εταιρείας, θα ολοκληρωθεί η μεταβίβαση και ανταλλαγή των εισφερόμενων μετοχών σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία. Κατόπιν της ολοκλήρωσης της μεταβίβασης και ανταλλαγής των εισφερόμενων μετοχών, το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας θα πιστοποιήσει την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου και σε περίπτωση μερικής κάλυψης αυτού, θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την τροποποίηση του σχετικού άρθρου του Καταστατικού. Επίσης η Εταιρεία θα προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες ενώπιον των αρμοδίων Αρχών για την εισαγωγή των νέων μετοχών στο Χ.Α. και την πίσωσή τους στις μερίδες επενδυτών των Αποδεχόμενων Μετόχων μέσω Λογαριασμών Χειριστών στην «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.».

Για όλα τα παραπάνω η Εταιρεία θα προβεί σε σχετικές ανακοινώσεις, οι οποίες θα δημοσιευθούν στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.

Σε περίπτωση δημοσίευσης συμπληρώματος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005, οι μέτοχοι της ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. που έχουν αποδεχθεί την εισφορά των μετοχών τους στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας δύνανται να υπαναχωρήσουν από την εγγραφή τους το αργότερο εντός τριών (3) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του Συμπληρώματος.

2.29.4 Σύμβουλος Έκδοσης της Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου

Σύμβουλος Έκδοσης της παρούσας Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου είναι η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. Ο ρόλος της ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. είναι η παροχή κάθε είδους συμβουλευτικών υπηρεσιών ως προς την εν γένει διαδικασία και διαχείριση της παρούσας έκδοσης όπως αυτές ορίζονται στην απόφαση ΥΠΕΘΟ της 04.12.1998 «Κανονισμός Αναδοχών», όπως εκάστοτε ισχύει.

Ο Σύμβουλος είναι ανεξάρτητος από την Εταιρεία και επισημαίνεται ότι δεν έχει συμφέροντα τα οποία δύνανται να επηρεάσουν σημαντικά την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και την έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου, με την εξαίρεση: α) της αμοιβής που θα λάβει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. υπό την ιδιότητα της ως Διοργανώτρια του Δανείου, β) της αμοιβής που θα λάβει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. υπό την ιδιότητα της ως Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου Ομολογιούχων του Δανείου, γ) της αμοιβής που θα λάβει η ΜΑΡΦΙΝ ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. - η οποία αποτελεί μητρική εταιρεία του Συμβούλου - για υπηρεσίες

δικτύου κατά τη διαδικασία άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης, δ) την τραπεζική σχέση που διατηρεί τόσο η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. όσο και η MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. με τον Όμιλο του Εκδότη σε επίπεδο χρηματοδότησης, ε) της αμοιβής που θα λάβει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. για την παροχή υπηρεσιών Συμβούλου Έκδοσης και στ) τις αμοιβές που λαμβάνει η ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. σε περιοδικά διαστήματα για υπηρεσίες επενδυτικής τραπεζικής.

2.30 Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο

2.30.1 Συνοπτικοί Όροι του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου

Συνοπτικοί Όροι

Εκδότρια	Η εταιρεία με την επωνυμία «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ ΥΓΕΙΑ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» και το διακριτικό τίτλο «ΥΓΕΙΑ Α.Ε.» (στο εξής «το ΜΟΔ»).
Είδος Δανείου	Ομολογιακό Δάνειο μετατρέψιμο σε μετοχές της Εκδότριας
Ύψος Δανείου	Έως € 300.015.000
Τύπος και Μορφή Ομολογιών	Ονομαστικές άυλές ομολογίες μετατρέψιμες σε ονομαστικές μετοχές της Εκδότριας, διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α.
Αριθμός και Ονομαστική Αξία Ομολογιών	Έως 66.670.000, ονομαστικής αξίας 4,50 ευρώ εκάστη.
Τιμή Έκδοσης Ομολογιών	4,50 ευρώ εκάστη ή 100% της ονομαστικής αξίας.
Περίοδος Κάλυψης και Καταβολής	1 έτος, αρχόμενη από την απόφαση της Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων, ημερομηνίας 07.02.2007.
Εισαγωγή Ομολογιών στο Χ.Α.	Προβλέπεται
Ημερομηνία Έκδοσης	Η ημερομηνία την οποία θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας. Η Ημερομηνία Έκδοσης θα είναι κοινή για όλες τις Ομολογίες. Της σχετικής αποφάσεως του Διοικητικού Συμβουλίου θα προηγηθεί η πιστοποίηση της καταβολής του ΜΟΔ.
Ημερομηνία Λήξης	5 έτη από την Ημερομηνία Έκδοσης, εκτός αν συντρέξει περίπτωση πρόωρης λήξης του ΜΟΔ, σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν.
Ημερομηνία Αποπληρωμής	Η Ημερομηνία Λήξης.
Τιμή Αποπληρωμής Ομολογίας	4,95 ευρώ ή 110% της ονομαστικής αξίας εκάστης Ομολογίας. Κατά την Ημερομηνία Λήξης του ΜΟΔ η Εκδότρια θα αποπληρώσει τις Ομολογίες για τις οποίες οι δικαιούχοι δεν έχουν ζητήσει τη μετατροπή σε μετοχές στην Τιμή Αποπληρωμής.
Επιτόκιο	Επί του συνόλου του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του ΜΟΔ θα υπολογίζεται τόκος ίσος με το εκάστοτε ισχύον επιτόκιο EURIBOR τριών (3) μηνών, πλέον Περιθωρίου μίας εκατοστιαίας μονάδας (1%) ετησίως. Ως EURIBOR τριών μηνών νοείται το επιτόκιο το οποίο θα καθορίζεται με βάση τον κανονισμό EURIBOR για περίοδο τριών (3) μηνών, δηλαδή για περίοδο ίση με την περίοδο εκτοκισμού, επί ημερολογιακού έτους 360 ημερών, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα στις Βρυξέλλες την 11η μεσημβρινή ώρα ή όποια άλλη ώρα καθορίζεται από τον κανονισμό EURIBOR, δύο εργάσιμες ημέρες πριν από την έναρξη εκάστης Περιόδου Εκτοκισμού, όπως αυτό δημοσιοποιείται μέσω του ηλεκτρονικού συστήματος REUTERS.
Μεταβίβαση	Οι Ομολογίες είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες χρηματιστηριακά ή και εξωχρηματιστηριακά, σύμφωνα, σε κάθε περίπτωση, με την ισχύουσα Νομοθεσία.
Καταγγελία	Οι Ομολογιούχοι θα έχουν το δικαίωμα να καταγγείλουν το ΜΟΔ προ της λήξεώς του στις περιπτώσεις που ορίζονται στους επιμέρους Όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν.
Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Δεν προβλέπεται πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιών.

Συνοπτικοί Όροι

Διάθεση Ομολογιών	<p>Η έκδοση των Ομολογιών πραγματοποιείται με Δικαίωμα Προτίμησης υπέρ των παιδιών μετόχων της Εκδότριας.</p> <p>Σε περίπτωση τυχόν μη κάλυψης των ομολογιών από τους παλαιούς μετόχους, το Διοικητικό Συμβούλιο έχει εξουσιοδοτηθεί από τη μετ' αναβολή Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εκδότριας, ημερομηνίας 18.07.2006, ως η απόφαση αυτή επιβεβαιώθηκε από την Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εκδότριας, ημερομηνίας 07.02.2007, όπως διαθέσει τις ομολογίες που τυχόν παραμείνουν αδιάθετες ελεύθερα, κατά την κρίση του, σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία, στην Τιμή Διάθεσης.</p> <p>Το Δικαίωμα Προτίμησης θα είναι μεταβιβάσιμο και θα εισαχθεί προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.</p>
Δικαίωμα Προτίμησης στην Έκδοση	<p>Δικαίωμα προτίμησης στην έκδοση του ΜΟΔ θα έχουν οι μέτοχοι - κάτοχοι μετοχών της Εκδότριας κατά την λήξη της συνεδρίασης του Χ.Α. την προηγούμενη εργάσιμη ημέρα της Ημερομηνίας Αποκοπής. Σε περίπτωση μεταβίβασης των δικαιωμάτων προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους στο Χ.Α., δικαίωμα προτίμησης στην έκδοση του ΜΟΔ θα έχουν όσοι αποκτήσουν αυτά τα δικαιώματα προτίμησης.</p> <p>Ο αριθμός των Ομολογιών που οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης μπορούν να αποκτήσουν κατά την ενάσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης υπολογίζεται με βάση τον λόγο του συνολικού αριθμού των υπό έκδοση Ομολογιών προς το συνολικό αριθμό των υφισταμένων μετοχών της Εκδότριας, δηλ.:</p> <p>66.670.000 Ομολογίες / 64.200.000 μετοχές.</p> <p>Κατά συνέπεια, κάθε ένα δικαίωμα προτίμησης παρέχει το δικαίωμα για την απόκτηση 1,0384735202 Ομολογιών. Οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης θα εγγράφονται για ακέραιο αριθμό Ομολογιών, παραλειπομένου του κλάσματος που προκύπτει από την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης.</p>
Άσκηση Δικαιωμάτων Προτίμησης	<p>Η ημερομηνία, την οποία θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας, τηρουμένων των διατάξεων της ισχύουσας Νομοθεσίας.</p> <p>Η ημερομηνία την οποία θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας, η οποία δεν δύναται να απέχει περισσότερες από 10 εργάσιμες ημέρες από την Ημερομηνία Αποκοπής τηρουμένων των διατάξεων της ισχύουσας Νομοθεσίας.</p> <p>Η προθεσμία την οποία θα καθορίσει το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας, η οποία δεν δύναται να είναι μικρότερη των 15 ημερών, αρχομένης από την Ημερομηνία Έναρξης διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης.</p> <p>4 εργάσιμες ημέρες πριν από την λήξη της Περιόδου άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία.</p>
Ημερομηνία Αποκοπής Δικαιωμάτων Προτίμησης	
Ημερομηνία Έναρξης Διαπραγμάτευσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης	
Προθεσμία Άσκησης των Δικαιωμάτων Προτίμησης	
Λήξη Περιόδου Διαπραγμάτευσης των Δικαιωμάτων Προτίμησης	
Καταβολές προς τους Ομολογιούχους	

Συνοπτικοί Όροι

Περίοδοι Εκτοκισμού	<p>Ως Περίοδοι Εκτοκισμού ορίζονται είκοσι (20) συνεχείς και διαδοχικές τριμηνιαίες χρονικές περίοδοι, στην λήξη κάθε μίας από τις οποίες η Εκδότρια θα καταβάλει σε κάθε Ομολογιούχο τόκο επί της Τιμής Έκδοσης κάθε Ομολογίας, υπολογιζόμενο με το Επιτόκιο. Η έναρξη της πρώτης Περιόδου Εκτοκισμού άρχεται από την Ημερομηνία Έκδοσης του ΜΟΔ. Οι τόκοι καταβάλλονται δεδουλευμένοι στην λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού και υπολογίζονται με βάση τις πραγματικά διανυθείσες ημέρες προς ημερολογιακό έτος 360 ημερών.</p> <p>Ο υπολογισμός των τόκων θα γίνεται από τον Πληρεξούσιο καταβολών, ο οποίος θα ειδοποιεί σχετικά την Εκδότρια και την Ε.Χ.Α.Ε. τουλάχιστον 2 εργάσιμες ημέρες πριν από την αντίστοιχη ημερομηνία πληρωμής των τόκων.</p> <p>Σε περίπτωση μη εμπρόθεσμης καταβολής των ποσών που οφείλονται σύμφωνα με το ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύει, η Εκδότρια καθίσταται από την πρώτη ημέρα καθυστέρησης αυτοδικαίως (χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση, όχληση ή επιταγή προς πληρωμή) και ανεξαρτήτως καταγγελίας του ΜΟΔ, υπερήμερη. Επί των μη καταβληθέντων ποσών οφείλεται τόκος υπερημερίας, ο οποίος υπολογίζεται με ετήσιο επιτόκιο που ορίζεται ότι θα είναι κατά δύο εκατοστιαίες μονάδες και πενήντα εκατοστά της μονάδας (2,50) μεγαλύτερο από το επιτόκιο του ΜΟΔ ετησίως και σύμφωνα με όσα επιπλέον ορίζονται στο Πρόγραμμα εκδόσεως του ΜΟΔ ως εκάστοτε ισχύει. Οι οφειλόμενοι και καθυστερούμενοι τόκοι θα κεφαλαιοποιούνται (ανατοκίζονται) ανά έτος, ακόμη και μετά την καθιονδδήποτε τρόπο (και λόγω καταγγελίας) λήξη του ΜΟΔ.</p>
Πληρωμή Τόκων	<p>Η Ε.Χ.Α.Ε. μεσολαβεί στην καταβολή των τόκων κατόπιν σχετικού αιτήματος της Εκδότριας. Στην περίπτωση αυτή, η καταβολή των τόκων διενεργείται ως εξής:</p> <p>α. η Εκδότρια γνωστοποιεί στην Ε.Χ.Α.Ε. την ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων του τόκου.</p> <p>β. με την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης της ημέρας αυτής και εφόσον έχει κατατεθεί σε λογαριασμό της Ε.Χ.Α.Ε. το συνολικό ποσό των τόκων, η Ε.Χ.Α.Ε.</p> <p>αα. παρακρατεί το φόρο που αναλογεί στους τόκους σύμφωνα με τα εκάστοτε κατά Νόμον ισχύοντα.</p> <p>ββ. αποδίδει στους Χειριστές για λογαριασμό των επενδυτών τα ποσά που αναλογούν σε ομολογίες καταχωρημένες σε Λογαριασμούς Χειριστή.</p> <p>γγ. αποδίδει στους ομολογιούχους το ποσό των τόκων για τίτλους καταχωρημένους στον Ειδικό Λογαριασμό.</p>
Πρώωρη Αποπληρωμή	<p>Η Εκδότρια διατηρεί το δικαίωμα της πρόωρης ολικής ή μερικής αποπληρωμής υπό τους όρους και με τη διαδικασία που ορίζονται στους επιμέρους Όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν.</p>
Πρώωρη Εξόφληση	<p>Οι Ομολογιούχοι Δανειστές δεν διατηρούν δικαίωμα πρόωρης ολικής ή μερικής εξόφλησης</p>
Μετατροπή Ομολογιών σε Υποκείμενες Μετοχές	
Ημερομηνίες Μετατροπής	<p>Οι Ομολογιούχοι δύνανται να ζητούν τη μετατροπή των Ομολογιών τους σε Μετοχές της Εκδότριας μετά την πάροδο τριών (3) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης και με συχνότητα (3) τριών μηνών μετά την ημερομηνία αυτή και μέχρι την Ημερομηνία Λήξης του ΜΟΔ.</p> <p>Ανατίθεται στο Δ.Σ. της Εκδότριας να επιτρέψει στους Ομολογιούχους την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιών σε Μετοχές της Εκδότριας σε άτακτα χρονικά διαστήματα, σε περίπτωση επέλευσης εταιρικών γεγονότων, τα οποία κατά τη κρίση του δύνανται να επηρεάσουν τα δικαιώματα των Ομολογιούχων ενδεικτικά σε περίπτωση εταιρικών μετασχηματισμών και μεταβολών στο μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας ή και στην ονομαστική αξία της μετοχής.</p>

Συνοπτικοί Όροι

Λόγος και Τιμή Μετατροπής Ομολογιών σε Μετοχές	Κάθε μία (1) ομολογία είναι μετατρέψιμη σε μία (1) ονομαστική μετοχή της Εκδότριας ονομαστικής αξίας σαράντα ενός λεπτών του ευρώ (0,41 €). Οι Ομολογιούχοι δύνανται να ζητούν τη μετατροπή των Ομολογιών σε Μετοχές της Εκδότριας μόνο κατά τις Ημερομηνίες Μετατροπής. Κατά συνέπεια η Τιμή Μετατροπής είναι τέσσερα ευρώ και πενήντα λεπτά (4,50 €) ανά μετοχή.
Αναστολή Μετατροπής	Σε περίπτωση επέλευσης εταιρικών γεγονότων, τα οποία αφορούν την Εκδότρια, εφόσον αυτά λαμβάνουν χώρα από την έκδοση του ΜΟΔ και μέχρι την Ημερομηνία Μετατροπής και επηρεάζουν τα δικαιώματα των Ομολογιούχων, ενδεικτικά σε περίπτωση εταιρικών μετασχηματισμών και μεταβολών στο μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας ή και στην ονομαστική αξία της μετοχής, ανατίθεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας, αφενός μεν να επιβεβαιώνει ότι πράγματι επηρεάζονται τα δικαιώματα των Ομολογιούχων αφετέρου δε να αναστέλλει, για όσο χρονικό διάστημα κρίνει, την μετατροπή των Ομολογιών.
Τρόπος Ασκήσεως του Δικαιώματος Μετατροπής	Οποιοσδήποτε Ομολογιούχος επιθυμεί να μετατρέψει τις Ομολογίες του σε μετοχές της Εκδότριας, θα πρέπει το αργότερο 3 εργάσιμες ημέρες πριν από την εκάστοτε Ημερομηνία Μετατροπής να υποβάλει αίτηση περί μετατροπής και να δεσμεύσει τις ομολογίες για τις οποίες επιθυμεί τη μετατροπή στο Σύστημα Αύλων Τίτλων, σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία και την ακολουθούμενη πρακτική. Δηλώσεις μετατροπής θα είναι έγκυρες και θα γίνονται δεκτές μόνον για ακέραιους αριθμούς ομολογιών.
Συνέπειες Μετατροπής Ομολογιών σε Μετοχές	Σε περίπτωση μετατροπής των Ομολογιών σε μετοχές της Εκδότριας, κατά τους Όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν, οφείλονται τόκοι για την περίοδο από την τελευταία, πριν από την Ημερομηνία Μετατροπής, Περίοδο Εκτοκισμού μέχρι την Ημερομηνία Μετατροπής, ενώ ποσό ίσο προς τη συνολική ονομαστική αξία των μετατραπείσων Ομολογιών λογίζεται εξοφληθέν. Σε περίπτωση μετατροπής των Ομολογιών σε Μετοχές της Εκδότριας, η αποπληρωμή τους υπολογίζεται επί της Τιμής Έκδοσης. Σε περίπτωση που συνεπεία της Μετατροπής κατ' εφαρμογήν του Λόγου Μετατροπής προκύπτουν κλασματικά δικαιώματα επί Μετοχών, ο Ομολογιούχος λαμβάνει τον ακέραιο αριθμό μετοχών παραλειπομένου του σχετικού κλάσματος. Αντί των κλασματικών δικαιωμάτων οι Ομολογιούχοι θα λαμβάνουν την ονομαστική αξία του αντίστοιχου μέρους της μετατραπείσας Ομολογίας.
Εισαγωγή των εκ Μετατροπής Μετοχών στο Χ.Α.	Οι εκ μετατροπής μετοχές θα εισάγονται προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α.
Φόροι, Τέλη, Εισφορές, Επιβαρύνσεις, Έξοδα, Παρακράτηση Φόρου	Με την επιφύλαξη της επομένης παραγράφου, παντός είδους Φόροι, Τέλη, Εισφορές, Επιβαρύνσεις και Έξοδα, περιλαμβανομένων των εξόδων των Γνωστοποιήσεων και αυτών στα οποία προβαίνει ο Πληρεξούσιος Καταβολών και Εκπρόσωπος κατά την ενάσκηση των εξουσιών, δικαιωμάτων και δυνατοτήτων σύμφωνα με τους παρόντες Όρους, το Πρόγραμμα του ΜΟΔ και τη Σύμβαση Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου, ως εκάστοτε ισχύουν, και αυτών που τυχόν θα προκύψουν ή θα καταστούν αναγκαία λόγω μη εκπληρώσεως των υποχρεώσεων της Εκδότριας από το ΜΟΔ, ιδίως δε των εξόδων δικαστικής ή εξώδικης επιδίωξης των απαιτήσεων των Ομολογιούχων που απορρέουν από το ΜΟΔ, βαρύνουν την Εκδότρια. Σύμφωνα με την ισχύουσα κατά το χρόνο λήψης των αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των Μετοχών για την έκδοση του ΜΟΔ νομοθεσία, επιβάλλεται φόρος εισοδήματος στους τόκους που αποκτώνται από το ΜΟΔ υπολογιζόμενος με συντελεστή 10 %, ο οποίος θα παρακρατείται και θα αποδίδεται στο Δημόσιο σύμφωνα με τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας Νομοθεσίας και των εκάστοτε εν ισχύ Κανονισμών. Οι σχετικές για φορολογική χρήση, βεβαιώσεις είσπραξης του φόρου για φορολογική χρήση θα χορηγούνται από τους Χειριστές, για ομολογίες καταχωρημένες στον Λογαριασμό Χειριστή και από την Ε.Χ.Α.Ε., για ομολογίες καταχωρημένες στον Ειδικό Λογαριασμό.

Συνοπτικοί Όροι

Πιστοληπτική Διαβάθμιση	Δεν προβλέπεται
Ρήτρες	Οι Ομολογίες δεν παρέχουν δικαιώματα ή πλεονεκτήματα οποιασδήποτε μορφής στους Ομολογιούχους πέραν των αναφερομένων στους παρόντες Όρους, στο Πρόγραμμα του ΜΟΔ ως εκάστοτε ισχύουν και στην εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία, ούτε καθορίζεται οποιαδήποτε υποχρέωση ή προϋπόθεση, οικονομικής ή άλλης μορφής, εκπληρωτέα από την Εκδότρια.
Εργάσιμη Ημέρα	Θεωρείται κάθε ημέρα, κατά την οποία λειτουργούν οι τράπεζες στην Αθήνα και, παράλληλα, λειτουργεί το σύστημα Target.
Γενικοί Όροι	<p>Οι παρόντες Όροι και το Πρόγραμμα του Ομολογιακού Δανείου, ως εκάστοτε ισχύουν, δεσμεύουν τους Ομολογιούχους και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχό τους.</p> <p>Δεν επιτρέπεται η τροποποίηση των Όρων του ΜΟΔ με όρους που είναι δυσμενέστεροι των αρχικών εκτός εάν η Συνέλευση των Ομολογιούχων έχει δώσει η ίδια ή, κατ'έξουσιοδότηση της, ο Εκπρόσωπος, τη συναίνεσή της που θα έχει ληφθεί με την απαρτία και πλειοψηφία των 2/3 του συνολικού ανεξόφλητου υπολοίπου του ΜΟΔ.</p> <p>Οι απαιτήσεις από το κεφάλαιο των Ομολογιών και από γεγονημένους τόκους παραγράφονται μετά την παρέλευση είκοσι (20) και πέντε (5) ετών αντίστοιχα, σύμφωνα με τις διατάξεις περί παραγραφής του Αστικού Κώδικα. Η παραγραφή της αξίωσης αρχίζει, ως προς μεν το κεφάλαιο, την επομένη της ημερομηνίας λήξεως του ΜΟΔ, επερχομένης με οποιονδήποτε τρόπο, και ως προς τους τόκους, την επομένη της λήξης του έτους εντός του οποίου λήγει η Περίοδος Εκτοκισμού, κατά την οποία ήταν καταβλητέοι οι τόκοι.</p> <p>Εάν οποιοσδήποτε όρος του ΜΟΔ ως εκάστοτε ισχύει θεωρηθεί ή κριθεί από οποιοδήποτε αρμόδιο Δικαστήριο ως αντίθετος προς τον Νόμο ανίσχυρος, άκυρος ή ακυρώσιμος σύμφωνα με οποιοδήποτε ισχύοντα ή μελλοντικό Νόμο, αυτή η αντίθεση προς το Νόμο, ακυρότητα ή ακυρωσία, δεν θα επιδρά επί του κύρους των υπολοίπων όρων ή διατάξεων, οι οποίοι θα εξακολουθούν να ισχύουν ως εάν ο ακυρώσιμος όρος δεν υπήρχε εξ αρχής</p>
Καταλογισμός Καταβολών	<p>Κάθε ποσό που θα εισπράττει ο Πληρεξούσιος Καταβολών και Εκπρόσωπος για λογαριασμό των Ομολογιούχων θα καταλογίζεται με την ακόλουθη σειρά:</p> <ul style="list-style-type: none"> - στα έξοδα και στις αμοιβές του Εκπροσώπου, - στα έξοδα μαζί με τους σχετικούς τόκους, και μάλιστα, κατά σειρά, - στα έξοδα αναγκαστικής εκτέλεσης, στα λοιπά δικαστικά έξοδα και στα λοιπά οφειλόμενα έξοδα, στους τόκους επί των ληξιπρόθεσμων τόκων, στους λοιπούς τόκους υπερημερίας, στους συμβατικούς τόκους και στο κεφάλαιο
Εφαρμοστέο Δίκαιο	Το ΜΟΔ διέπεται από το Ελληνικό Δίκαιο και μεταξύ άλλων από τις διατάξεις του Ν. 3156/2003, του Ν. 2190/1920 και του Ν.Δ. 17.7/13.8.1923, ως εκάστοτε ισχύουν.
Δωσιδικία	Αποκλειστικά αρμόδια για κάθε διαφορά που απορρέει ή έχει σχέση με το ΜΟΔ είναι τα Δικαστήρια των Αθηνών.
Οργάνωση Ομολογιούχων σε Ομάδα	Κατά τη διάρκεια ισχύος του Δανείου οι Ομολογιούχοι συγκροτούν ομάδα, η οποία λαμβάνει αποφάσεις σύμφωνα με τα προβλεπόμενα στο Πρόγραμμα του ΜΟΔ και το Ν. 3156/2003, ως εκάστοτε ισχύουν.
Διοργανωτής Πληρεξούσιος Καταβολών & Εκπρόσωπος Ομολογιούχων	ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.

2.30.2 Όροι της έκδοσης του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου

Η μετ' αναβολή Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. (εφεξής «Εκδότρια») της 18.07.2006 η οποία καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών την 30.08.2006 (Φ.Ε.Κ. υπ' αριθμ. 9355/31.08.2006) σε συνδυασμό με την Α΄ Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση της Εκδότριας της 07.02.2007 η οποία καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών την 28.02.2007 (Φ.Ε.Κ. υπ' αριθμ. 1472/01.03.2007), σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, του Ν. 3156/2003 και εν γένει της εμπορικής νομοθεσίας και του Καταστατικού της Εταιρείας, αποφάσισε και επιβεβαίωσε αντίστοιχα την παρούσα έκδοση μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου ποσού έως τριακοσίων εκατομμυρίων δέκα πέντε χιλιάδων (300.015.000) ευρώ (στο εξής «το ΜΟΔ»), με την έκδοση έως εξήντα έξι εκατομμυρίων εξακοσίων εβδομήντα χιλιάδων (66.670.000) ομολογιών, ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ και πενήντα λεπτών (€ 4,50) εκάστης (στο εξής «οι Ομολογίες»), οι οποίες θα εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χ.Α., με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων ως προς το σύνολο των Ομολογιών που θα εκδοθούν.

Οι ως άνω Γενικές Συνελεύσεις αποφάσισαν και επιβεβαίωσαν αντίστοιχα, σύμφωνα με τα άρθρα 3α παρ. 3 και 13α παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920, όπως σε περίπτωση που η κάλυψη του ποσού της έκδοσης του ΜΟΔ δεν είναι πλήρης, το ΜΟΔ να εκδοθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης, εξουσιοδοτήθηκε δε το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας, σε περίπτωση μη κάλυψης των Ομολογιών από τους παλαιούς μετόχους, να διαθέσει τις Ομολογίες, που τυχόν παραμείνουν αδιάθετες, ελεύθερα κατά την κρίση του, σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ. 5 εδ. γ΄ του Κ.Ν. 2190/1920 στην τιμή Διάθεσης. Περαιτέρω το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας εξουσιοδοτήθηκε να εξειδικεύσει και να συμπληρώσει τους Όρους του Μετατρέψιμου Ομολογιακού δανείου, να προβεί στην έκδοση του Προγράμματος, την κατάρτιση της σύμβασης με τον Εκπρόσωπο, και εν γένει τη διενέργεια κάθε πράξης απαραίτητης για την ολοκλήρωση της έκδοσης και τη ρύθμιση όλων των θεμάτων που αφορούν στην του κατάρτιση Ενημερωτικού Δελτίου, τη χορήγηση αδειών και εγκρίσεων από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και το Χρηματιστήριο Αθηνών, την εισαγωγή του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου στο Χρηματιστήριο Αθηνών και κάθε συναφούς θέματος.

Την 30.08.2006 καταχωρήθηκε στο Μητρώο Ανωνύμων Εταιρειών η ως άνω από 18.07.2006 απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εκδότριας (Φ.Ε.Κ. υπ' αριθμ. 9355/31.8.2006).

Η Α΄ Επαναληπτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εκδότριας της 07.02.2007, περαιτέρω όρισε ως προθεσμία κάλυψης - καταβολής του ΜΟΔ το ένα έτος.

Το Δ.Σ. της Εκδότριας της 31.08.2007, κατ' εξουσιοδότηση των ως άνω Γενικών Συνελεύσεων εξειδίκευσε τους όρους του ΜΟΔ.

Οι Ομολογίες θα είναι ονομαστικές, άυλές, μετατρέψιμες σε ονομαστικές μετοχές της Εκδότριας, διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α. Οι Ομολογίες θα είναι ελεύθερα μεταβιβάσιμες χρηματιστηριακώς και εξωχρηματιστηριακώς, σύμφωνα με την εκάστοτε, σε κάθε περίπτωση, νομοθεσία. Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα είναι ο τίτλος της μίας (1) ακέριας ομολογίας.

Η τιμή Διάθεσης των ομολογιών θα είναι στο 100% της ονομαστικής τους αξίας, ήτοι € 4,50.

Ο αριθμός των Ομολογιών που οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης μπορούν να αποκτήσουν κατά την ενάσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης υπολογίζεται με βάση τον λόγο του συνολικού αριθμού των υπό έκδοση Ομολογιών προς το συνολικό αριθμό των υφισταμένων μετοχών της Εκδότριας, δηλ.:

66.670.000 Ομολογίες / 64.200.000 μετοχές.

Κατά συνέπεια, κάθε ένα δικαίωμα προτίμησης παρέχει το δικαίωμα για την απόκτηση 1,0384735202 Ομολογιών. Οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης θα εγγράφονται για ακέραιο αριθμό Ομολογιών, παραλειπομένου του κλάσματος που προκύπτει από την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης.

Κάθε μία (1) ομολογία θα παρέχει στον Ομολογιούχο δικαίωμα μετατροπής σε μία (1) κοινή ονομαστική μετοχή της Εταιρείας με δικαίωμα ψήφου (εφεξής «Λόγος Μετατροπής»), η δε τιμή μετατροπής θα είναι € 4,50 ανά μετοχή (εφεξής «Τιμή Μετατροπής»)

Η προσαρμογή της τιμής των μετοχών της Εκδότριας, λόγω της έκδοσης του ΜΟΔ, θα γίνει σύμφωνα με τον Κανονισμό του Χρηματιστηρίου Αθηνών, σε συνδυασμό με την με αριθμό 35/24.11.2005 απόφαση του Δ.Σ. του Χ.Α., όπως ισχύει.

Επισημαίνεται ότι ο Λόγος Μετατροπής και η Τιμή Μετατροπής των Ομολογιών δεν θα αναπροσαρμοστεί λόγω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος που αποφάσισε η Α΄ Επαναληπτική Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εκδότριας, κατά τη συνεδρίαση της 09.07.2007.

2.30.3 Λόγοι έκδοσης του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου και προορισμός κεφαλαίων

Σύμφωνα με την Έκθεση του Διοικητικού Συμβουλίου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε., που ανακοινώθηκε στο Χρηματιστήριο Αθηνών και στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας της 18.07.2006, το ποσό που θα αντληθεί από την έκδοση του ΜΟΔ θα χρησιμοποιηθεί για την στρατηγική ανάπτυξη του Ομίλου της Εκδότριας μέσα στα πλαίσια της γενικότερης επενδυτικής στρατηγικής που η Εκδότρια προτίθεται να ακολουθήσει, προκειμένου να ισχυροποιηθεί στον κλάδο της ιδιωτικής υγείας.

Ειδικότερα τα κεφάλαια ύψους έως € 300.015.000, που αναμένεται να αντληθούν από το παρόν Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο (συμπεριλαμβανομένου των δαπανών έκδοσης), θα διατεθούν ως εξής:

Διάθεση των υπό άντληση κεφαλαίων	Ποσά σε € εκατ.
Επενδύσεις σε επιχειρήσεις του χώρου της Υγείας και λοιπών υποστηρικτικών δραστηριοτήτων συμπεριλαμβανομένης της εξαγοράς ποσοστού 56,7% της εταιρείας «Χρυσοφιλιώτισσα Δημόσια Λτδ» και της δημιουργίας του πρώτου ιδιωτικού Νοσηλευτικού Ιδρύματος στην Αλβανία από την "HYGEIA HOSPITAL - TIRANA" ShA., επενδύσεις σε συγγενείς και συνδεδεμένες εταιρείες του Ομίλου ΥΓΕΙΑ Α.Ε. καθώς και ενδεχόμενη αποπληρωμή δανείων που χρησιμοποιήθηκαν ή δύναται να χρησιμοποιηθούν για τις ανωτέρω επενδύσεις.	Έως 245
Επενδύσεις που αφορούν στην οργανική ανάπτυξη του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. όπως για παράδειγμα αγορά παγίων εγκαταστάσεων, αναβάθμιση εγκαταστάσεων υπάρχοντος κτιρίου νοσοκομείου ΥΓΕΙΑ Α.Ε. καθώς και προμήθειες εξοπλισμού.	Έως 55
- Επενδύσεις που αφορούν σε αναδιαμόρφωση και αναβάθμιση των υφιστάμενων εγκαταστάσεων και χώρων νοσηλείας	Έως 8,5 εκατ.
- Επενδύσεις που αφορούν σε νέες εγκαταστάσεις, σε αναδιαμόρφωση των νέων εγκαταστάσεων και σε αγορά ιατρικού εξοπλισμού αναφορικά με τις νέες εγκαταστάσεις	Έως 16,3 εκατ.
- Επενδύσεις που αφορούν σε αναβάθμιση και αντικατάσταση ηλεκτρονικού εξοπλισμού, σε εξοικονόμηση ενέργειας και σε αναβάθμιση στόλου ασθενοφόρων	Έως 5,2 εκατ.
- Προμήθεια και αγορά βιοϊατρικού και λοιπού ιατρικού εξοπλισμού	Έως 25 εκατ.
Σύνολο	300,015

Διευκρινίζεται ότι σε περίπτωση μερικής κάλυψης, τα αντληθέντα κεφάλαια θα χρησιμοποιηθούν αναλογικά για τους σκοπούς που αναφέρονται στον ως άνω πίνακα.

Η μετ' αναβολή Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εκδότριας της 18.07.2006 είχε αναφέρει ότι για την ακριβή επιμέρους διάθεση των υπό άντληση κεφαλαίων θα λαμβάνονταν υπόψη οι γεωπολιτικές και γενικότερες οικονομικές ανακατατάξεις.

Η Εκδότρια προβλέπει ότι θα επενδύσει το συνολικό ποσό της έκδοσης του ΜΟΔ εντός ενός (1) έτους από την ημερομηνία έκδοσής του.

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και οι θυγατρικές του δεν έχουν καταρτίσει άληθες νομικά δεσμευτικές συμφωνίες πηλη αυτών που αναφέρονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο. Συγκεκριμένα, η Διοίκηση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. δηλώνει ότι, μέχρι την ημερομηνία δημοσίευσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και οι θυγατρικές του δεν έχουν αναλάβει καμία ισχυρή δέσμευση για την υλοποίηση μελλοντικών επενδύσεων πέραν αυτών που αναφέρονται στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Η Διοίκηση της Εκδότριας δεσμεύεται να ενημερώνει τη Διοίκηση του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς σύμφωνα με τις αποφάσεις 33/24.11.2005 του Δ.Σ του Χ.Α. και 2/396/31.08.06 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του άρθρου 296 του Κανονισμού του Χ.Α. σχετικά με την χρήση των αντληθέντων κεφαλαίων από την έκδοση του ΜΟΔ. Η ενημέρωση του επενδυτικού κοινού για τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων θα γίνεται μέσω της ηλεκτρονικής ιστοσελίδας του Χ.Α., της Εταιρείας και του Ημερήσιου Δελτίου Τιμών του Χ.Α.

Επιπλέον, η Διοίκηση της Εκδότριας δεσμεύεται ότι για οποιαδήποτε τροποποίηση του προορισμού των κεφαλαίων που θα προέβησαν από το ΜΟΔ, καθώς και για κάθε επιπρόσθετη σχετική πληροφορία θα τηρήσει την νομοθεσία περί Εταιρικής Διακυβέρνησης και τις σχετικές αποφάσεις του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως

ισχύουν, σχετικά με την ενημέρωση του επενδυτικού κοινού, του Δ.Σ του Χρηματιστηρίου Αθηνών και της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η Εκδότρια θα προβαίνει σε δημοσιοποίηση των προνομιακών πληροφοριών που σχετίζονται με τη διάθεση των αντληθέντων κεφαλαίων από το ΜΟΔ σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου 3340/2005 και της απόφασης του Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/347/12.07.2005 ως εκάστοτε ισχύουν.

2.30.4 Αποκοπή δικαιώματος

Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης για την συμμετοχή στην παρούσα έκδοση του Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου θα ορισθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας. Ειδικότερα, μετά τη λήψη των απαιτούμενων εγκρίσεων (του Υπουργείου Ανάπτυξης, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α.), το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας θα ορίσει την ημερομηνία αποκοπής και θα την ανακοινώσει στους μετόχους, σύμφωνα με όσα ορίζονται στην ισχύουσα Νομοθεσία.

Δικαιούχοι των δικαιωμάτων προτίμησης στην παρούσα έκδοση του ΜΟΔ θα είναι οι εγγεγραμμένοι στο Σύστημα Άυλων Τίτλων της «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.» (πρώην Κ.Α.Α.) κατά τη λήξη της συνεδρίασης του Χρηματιστηρίου Αθηνών την ημέρα που θα είναι η προηγούμενη της ημερομηνίας αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Σε περίπτωση μεταβίβασης των δικαιωμάτων προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους στο Χ.Α., δικαίωμα προτίμησης στην έκδοση του ΜΟΔ θα έχουν όσοι αποκτήσουν αυτά τα δικαιώματα προτίμησης.

Ο αριθμός των Ομολογιών που οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης μπορούν να αποκτήσουν κατά την ενάσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης υπολογίζεται με βάση τον λόγο του συνολικού αριθμού των υπό έκδοση Ομολογιών προς το συνολικό αριθμό των υφισταμένων μετοχών της Εκδότριας, δηλ.:

66.670.000 Ομολογίες / 64.200.000 μετοχές.

Κατά συνέπεια, κάθε ένα δικαίωμα προτίμησης παρέχει το δικαίωμα για την απόκτηση 1,0384735202 Ομολογιών. Οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης θα εγγράφονται για ακέραιο αριθμό Ομολογιών, παραλειπομένου του κλάσματος που προκύπτει από την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης.

Επισημαίνεται ότι οι νέοι μέτοχοι που θα προκύψουν από την προαναφερθείσα στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με εισφορά σε είδος δεν θα έχουν δικαίωμα προτίμησης στην παρούσα έκδοση του ΜΟΔ καθώς η εν λόγω έκδοση ΜΟΔ προηγείται χρονικά την αύξησης μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος.

2.30.5 Διαδικασία Άσκησης Δικαιωμάτων Προτίμησης

Το δικαίωμα προτίμησης θα μπορεί να ασκηθεί εντός προθεσμίας, η έναρξη και η λήξη της οποίας θα καθοριστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας και θα δημοσιευθεί στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α., στην ιστοσελίδα του Χ.Α. και στην ιστοσελίδα της Εκδότριας και στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως. Σε κάθε περίπτωση, η Ημερομηνία Έναρξης δικαιωμάτων προτίμησης, δεν δύναται να απέχει περισσότερες από δέκα (10) εργάσιμες ημέρες από την Ημερομηνία Αποκοπής τηρουμένων των διατάξεων της ισχύουσας Νομοθεσίας, ενώ η προθεσμία άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης δεν δύναται να είναι μικρότερη των δεκαπέντε (15) ημερών, αυτής αρχομένης από την Ημερομηνία Έναρξης διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων προτίμησης στο Χ.Α. Τα δικαιώματα που δεν θα ασκηθούν εντός της κατά τα ανωτέρω ορισθησομένης προθεσμίας παύουν να ισχύουν.

Τα δικαιώματα προτίμησης είναι μεταβιβάσιμα και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στο ηλεκτρονικό σύστημα συναλλαγών του Χ.Α. καθ' όλη τη διάρκεια της προθεσμίας άσκησης αυτών, πλην των τελευταίων τεσσάρων (4) εργάσιμων ημερών της προθεσμίας αυτής. Τα δικαιώματα αυτά θα είναι πιστωμένα στους Λογαριασμούς της Μεριδας κάθε δικαιούχου στο Σ.Α.Τ., την ημερομηνία έναρξης διαπραγμάτευσής τους.

Οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης θα εγγράφονται για ακέραιο αριθμό Ομολογιών, παραλειπομένου του κλάσματος που προκύπτει από την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης.

Τα δικαιώματα θα ασκηθούν κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες μέσω των χειριστών των λογαριασμών αξιών, καθώς και όλου του δικτύου των τραπεζικών καταστημάτων της «MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ». Οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης θα τα ασκούν, προσκομίζοντας τη σχετική βεβαίωση Δέσμευσης Δικαιωμάτων της «ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε.» (στο εξής «η Ε.Χ.Α.Ε.») και καταβάλλοντας σε ειδικό τραπεζικό λογαριασμό που θα ανοιχθεί για το σκοπό αυτό, το αντίτιμο των Ομολογιών, για τις οποίες έχουν δικαίωμα να εγγραφούν.

Για την έκδοση της βεβαίωσης αυτής θα πρέπει να απευθυνθούν:

- α) στον Χειριστή του Λογαριασμού Αξιών τους (Χρηματιστηριακή Εταιρεία ή Θεματοφύλακας), αν οι μετοχές τους δεν βρίσκονται σε ειδικό λογαριασμό του Σ.Α.Τ., και
- β) στην Ε.Χ.Α.Ε., αν οι μετοχές τους βρίσκονται σε ειδικό λογαριασμό του Σ.Α.Τ.

Για την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης οι κάτοχοι τους θα πρέπει να προσκομίζουν στα καταστήματα της «MARFIN ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» την αστυνομική τους ταυτότητα, την εκτύπωση των στοιχείων τους στο Σ.Α.Τ., τον αριθμό του φορολογικού μητρώου (ΑΦΜ), καθώς και τη σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης Δικαιωμάτων για άσκηση Δικαιώματος Προτίμησης, την οποία θα πρέπει να αναζητήσουν από τον χειριστή του λογαριασμού τους ή από την Ε.Χ.Α.Ε. αν οι μετοχές τους βρίσκονται στον Ειδικό Λογαριασμό στο Σ.Α.Τ. Επισημαίνεται, ότι οι κάτοχοι δικαιωμάτων προτίμησης μπορούν να εξουσιοδοτήσουν προσηκόντως τον χειριστή του λογαριασμού αξιών τους για να προβεί στις απαραίτητες ενέργειες εκ μέρους τους με σκοπό την άσκηση του δικαιώματος προτίμησης για λογαριασμό τους αναφορικά με την συμμετοχή τους στο ΜΟΔ.

Εάν διαπιστωθούν περισσότερες της μιας εγγραφής των ίδιων φυσικών ή νομικών προσώπων με βάση τα στοιχεία Σ.Α.Τ., ή / και τα δημογραφικά στοιχεία του εγγραφομένου, το σύνολο των εγγραφών αυτών θα αντιμετωπίζεται ως ενιαία εγγραφή.

Οι επενδυτές που ασκούν τα δικαιώματα προτίμησης δεν επιβαρύνονται με κόστη εκκαθάρισης και πίστωσης των ομολογιών τους. Για την αγορά δικαιωμάτων προτίμησης ο αγοραστής επιβαρύνεται με τα προβλεπόμενα έξοδα που έχει συμφωνήσει με την Α.Χ.Ε. ή Τράπεζα που συνεργάζεται καθώς και με τις χρεώσεις (μεταβιβαστικά) που προβλέπει η Ε.Χ.Α.Ε.

Σε περίπτωση που ένας ή περισσότεροι των υφισταμένων μετόχων ή, εν γένει, των δικαιούχων των δικαιωμάτων προτιμήσεως, δεν ασκήσουν ολικώς ή μερικώς το δικαίωμα προτίμησης στην έκδοση του ΜΟΔ και, κατά συνέπεια, η κάλυψη της έκδοσης στο πλαίσιο της άσκησης του δικαιώματος προτίμησης, δεν είναι πλήρης, οι αδιάθετες ομολογίες θα διατεθούν ελεύθερα κατά την κρίση του Δ.Σ. της Εκδότριας στην τιμή Διάθεσης σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Στην περίπτωση κατά την οποία το ΜΟΔ δεν καλυφθεί πλήρως, ούτε από τους δικαιούχους δικαιώματος προτίμησης ούτε από τρίτους επενδυτές (σύμφωνα με την κρίση του Δ.Σ.), η έκδοση θα ανέλθει μέχρι του ποσού που καλύφθηκε.

Σε περίπτωση δημοσίευσης συμπληρώματος του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου, σύμφωνα με το άρθρο 16 του Ν. 3401/2005, οι επενδυτές που έχουν εγγραφεί για την απόκτηση των Ομολογιών δύνανται να υπαναχωρήσουν από την εγγραφή τους το αργότερο εντός τριών (3) εργάσιμων ημερών από τη δημοσίευση του συμπληρώματος.

2.30.6 Πληροφορίες σχετικά με τις Ομολογίες

Οι ομολογίες θα είναι ονομαστικές, άυλές, μετατρέψιμες σε ονομαστικές μετοχές της Εκδότριας και διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α.

Το Διοικητικό Συμβούλιο του Χ.Α. θα συνεδριάσει για την έγκριση της εισαγωγής των Ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η μεταβίβαση των Ομολογιών θα γίνεται ηλεκτρονικά στο Χ.Α. ή και εξωχρηματιστηριακά, σύμφωνα σε κάθε περίπτωση, με την ισχύουσα Νομοθεσία.

Οι Ομολογίες θα διαπραγματεύονται ελεύθερα, χωρίς όριο διακύμανσης. Μονάδα διαπραγμάτευσης στο Χ.Α. θα είναι ο τίτλος της μίας (1) ακέραιας ομολογίας.

Το νόμισμα της Ομολογίας είναι το Ευρώ (€).

Δεν προβλέπεται αίτηση εισαγωγής των εν λόγω Ομολογιών σε άλλες αγορές του εσωτερικού ή του εξωτερικού.

Η τήρηση του αρχείου των άυλων Ομολογιών και η εκκαθάριση των συναλλαγών επί των Ομολογιών, καθόσον χρόνο αποτελούν αντικείμενο χρηματιστηριακής διαπραγμάτευσης, θα διενεργείται από την Ε.Χ.Α.Ε. μέσω του Σ.Α.Τ., σύμφωνα με τον Κανονισμό Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών Συναλλαγών και Λειτουργίας Συστήματος Αύλων Τίτλων, ως εκάστοτε ισχύει. Για όσο χρόνο οι Ομολογίες αποτελούν αντικείμενο χρηματιστηριακής διαπραγμάτευσης, οι Ομολογιούχοι Δανειστές θα πρέπει να έχουν ενεργοποιήσει Μερίδα Επενδυτή και Λογαριασμό Αξιών στο ΣΑΤ.

2.30.7 Δικαιώματα Ομολογιούχων

Για τις απαιτήσεις τους εκ των Ομολογιών οι Ομολογιούχοι αποτελούν εγχειρόγραφους, ήτοι μη εμπραγμάτως ασφαλισμένους, δανειστές της Εκδότριας. Σε περίπτωση πτώχευσης της Εκδότριας ή αναγκαστικής εκτέλεσης σε βάρος της, οι Ομολογιούχοι θα ικανοποιούνται μετά από τους δανειστές που κατέχουν εμπράγματα ασφάλεια ή γενικό προνόμιο και συμμέτρως με όλους τους υπόλοιπους εγχειρόγραφους δανειστές της.

Οι Ομολογίες δεν παρέχουν δικαιώματα ή πλεονεκτήματα οποιασδήποτε μορφής στους Ομολογιούχους πέραν των αναφερόμενων στους όρους έκδοσης των Ομολογιών και στο Πρόγραμμα του ΜΟΔ ως εκάστοτε ισχύουν, ούτε καθορίζεται οποιαδήποτε υποχρέωση ή προϋπόθεση, οικονομικής ή άλλης μορφής, εκπληρωτέα από τη Εκδότρια, πέραν των αναφερόμενων στους όρους έκδοσης των Ομολογιών και στο Πρόγραμμα του Ομολογιακού Δανείου ως εκάστοτε ισχύουν.

Οι Ομολογιούχοι, εφόσον δεν έχουν ασκήσει το δικαίωμα μετατροπής των Ομολογιών τους σε μετοχές της Εκδότριας και δεν έχουν καταστεί μέτοχοι της Εκδότριας, προηγούνται σε κάθε περίπτωση των μετόχων σε τυχόν εκκαθάριση της Εταιρείας.

Το Πρόγραμμα του Ομολογιακού Δανείου ως εκάστοτε ισχύει που περιέχει τους όρους δεσμεύει τον Ομολογιούχο και κάθε καθολικό ή ειδικό διάδοχό του, καθώς και κάθε τρίτο που έλκει δικαιώματα από τα ανωτέρω πρόσωπα.

Δεν επιτρέπεται τροποποίηση των όρων του ΜΟΔ με όρους που είναι δυσμενέστεροι των αρχικών, εκτός εάν η Συνέλευση των Ομολογιούχων έχει δώσει η ίδια ή, κατ' εξουσιοδότησή της, ο Εκπρόσωπος, την έγκρισή της που θα έχει ληφθεί με την απαρτία και πλειοψηφία των δύο τρίτων του συνολικού ανεξόφλητου υπολοίπου του ΜΟΔ, έγκριση η οποία δημοσιεύεται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α.

Κατά τη διάρκεια ισχύος του ΜΟΔ, ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων εκπροσωπεί τους Ομολογιούχους έναντι της Εκδότριας και των τρίτων και ενεργεί για την προάσπιση των συμφερόντων των Ομολογιούχων σύμφωνα με τις διατάξεις του Ν. 3156/2003, τους όρους και το Πρόγραμμα του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν και τις αποφάσεις της Συνελεύσεως των Ομολογιούχων Δανειστών.

Η ανωτέρω αναφερόμενη εξουσία του Εκπροσώπου να εκπροσωπεί τους Ομολογιούχους με την επιφύλαξη των όρων, του Προγράμματος του ΜΟΔ και της Σύμβασης Εκπροσώπου και Πληρεξουσίου Καταβολών, ως εκάστοτε ισχύουν, παύει με την οριστική εξόφληση κάθε απαίτησης των Ομολογιούχων που απορρέουν από το ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύει.

2.30.8 Παραγραφή Αξιώσεων για Αποπληρωμή Κεφαλαίου & Καταβολή Τόκων

Οι απαιτήσεις από το κεφάλαιο της Ομολογίας και από γενημένους τόκους παραγράφονται μετά την παρέλευση είκοσι (20) και πέντε (5) ετών, αντίστοιχα, σύμφωνα με τις διατάξεις περί παραγραφής του Αστικού Κώδικα. Η παραγραφή της αξίωσης αρχίζει ως προς το κεφάλαιο, την επομένη της ημερομηνίας λήξεως, επερχόμενης με οποιονδήποτε τρόπο, της ομολογίας, και ως προς τους τόκους, την επομένη της λήξης του έτους, εντός του οποίου λήγει η Περίοδος Εκτοκισμού, κατά την οποία είναι καταβλητέοι οι τόκοι.

2.30.9 Καταγγελία Δανείου

Η επέλευση οιασδήποτε των κατωτέρω αναφερομένων Γεγονότων Καταγγελίας, ανεξαρτήτως γενεσιουργού λόγου, θα παρέχει το δικαίωμα, αλλήλα δεν θα υποχρεώνει, τους Ομολογιούχους να καταγγείλουν το Ομολογιακό Δάνειο.

Ως Γεγονότα Καταγγελίας συμφωνούνται τα ακόλουθα:

- (α) αν η Εκδότρια δεν καταβάλει, εμπροθέσμως και προσηκόντως, οποιοδήποτε οφειλόμενο ποσό υπό τις Ομολογίες.
- (β) αν οποιαδήποτε δήλωση ή διαβεβαίωση που έγινε σχετικά με το ΜΟΔ και τις Ομολογίες καθώς και τα δοθέντα από την Εκδότρια στον Εκπρόσωπο και τους Ομολογιούχους στοιχεία, καταστάσεις ή άλλα έγγραφα αποδειχθούν οποτεδήποτε ανακριβή ή αναληθή ή παραπλανητικά σε ουσιώδη σημεία.
- (γ) αν η Εκδότρια παραβεί οποιαδήποτε συμφωνία ή υποχρέωση που αναλαμβάνει με τους Όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν ή όρο λοιπών εγγράφων και συμφωνιών που προβλέπονται σε αυτά.
- (δ) αν ληφθεί απόφαση για λύση, ανάκληση της αδείας συστάσεως.
- (ε) εάν υποβληθεί αίτηση για υπαγωγή της Εκδότριας σε διαδικασία πτωχεύσεως ή διαδικασία που εφαρμόζεται σε αναξιόχρεους οφειλότες αντίστοιχη με εκείνη της πτωχεύσεως ή για θέση της Εκδότριας υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή αναγκαστική διαχείριση ή για υπαγωγή της στις διατάξεις των άρθρων 44 επ. του Ν. 1892/1990 ή σε συναφές καθεστώς ή εάν υποβληθεί δήλωση της Εκδότριας ότι αναστέλλει τις πληρωμές της ή εάν η Εκδότρια αναστείλει τις πληρωμές της ή καταρτίσει εξώδικο συμβιβασμό με τους δανειστές της ή εάν διακόψει ή απειλήσει τη διακοπή των εργασιών της ή εάν καταστεί οπωσδήποτε ανίκανη να εκπληρώσει τις υποχρεώσεις της.

Σε περίπτωση καταγγελίας του ΜΟΔ οποτεδήποτε οι ομολογίες καθίστανται ληξιπρόθεσμες και απαιτητές στην ονομαστική τους αξία, πλύνον εξόδων και τόκων του διαδραμόντος χρόνου.

2.30.10 Συνέλευση Ομολογιούχων

Κατά την διάρκεια ισχύος του ΜΟΔ και μέχρι την ολοσχερή εξόφληση κάθε απαιτήσεως των Ομολογιούχων και του Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου κατά της Εκδότριας σύμφωνα με τους παρόντες Όρους, τη Σύμβαση Εκπροσώπου και το Πρόγραμμα του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν, οι Ομολογιούχοι συγκροτούν ομάδα κατά την έννοια του άρθρου 3 του Ν. 3156/2003 και λαμβάνουν αποφάσεις ευρισκόμενοι σε Συνέλευση.

Οι αποφάσεις της Συνέλευσης που λαμβάνονται σύμφωνα με τους παρόντες Όρους και με την κατά περίπτωση προβλεπόμενη πλειοψηφία και σύμφωνα με το νόμο δεσμεύουν όλους τους Ομολογιούχους ακόμη και αν αυτοί δεν συμμετείχαν ή δεν συμφώνησαν με αυτές.

Η Συνέλευση των Ομολογιούχων συγκαλείται οποτεδήποτε από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων ή το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας ή τον Εκκαθαριστή της Εκδότριας ή το σύνδικο της πτώχευσης της Εκδότριας, σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας Νομοθεσίας.

Επίσης, ένας ή περισσότεροι Ομολογιούχοι που συγκεντρώνουν ποσοστό 5 % τουλάχιστον επί του συνολικού ανεξόφλητου εκάστοτε υπολοίπου του ΜΟΔ μπορούν να ζητήσουν από τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων την σύγκληση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

Για την σύγκληση, λειτουργία και λήψη αποφάσεων της Συνέλευσης των Ομολογιούχων ισχύουν οι διατάξεις του Ν. 3156/2003 και του Ν. 2190/1920 στην έκταση που δεν τροποποιούνται με τους Όρους του ΜΟΔ αυτού ή με τη Σύμβαση Εκπροσώπου και Πληρεξουσίου Καταβολών, ως εκάστοτε ισχύουν.

Η Συνέλευση των Ομολογιούχων είναι μόνη αρμόδια να αποφασίζει για:

- (α) την αντικατάσταση του Εκπροσώπου,
- (β) την τροποποίηση των όρων του ΜΟΔ,
- (γ) την καταγγελία του ΜΟΔ,
- (δ) όσα θέματα ορίζονται στο άρθρο 4 παρ. 6 στοιχ. γ του Ν. 3156/2003,
- (ε) οποιοδήποτε άλλο θέμα εφόσον τούτο προβλέπεται στην εκάστοτε ισχύουσα νομοθεσία και τους παρόντες Όρους, ως εκάστοτε ισχύουν.

Δεν αντίκειται στην έννοια της ομάδας των Ομολογιούχων Δανειστών η συγκέντρωση του συνόλου των ομολογιών του ΜΟΔ, αρχικά ή μεταγενέστερα, σε ένα πρόσωπο φυσικό ή νομικό.

Κάθε Ομολογία παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου στη Συνέλευση των Ομολογιούχων. Ομολογιούχος που κατέχει ποσοστό που αντιπροσωπεύει πάνω από το ένα τέταρτο του Μετοχικού Κεφαλαίου της Εκδότριας δικαιούται ψήφου στη Συνέλευση των Ομολογιούχων.

Οι Ομολογίες της Εκδότριας που ανήκουν στην ίδια υπολογίζονται στο σχηματισμό της απαρτίας, δεν έχουν όμως δικαίωμα ψήφου στη Συνέλευση των Ομολογιούχων.

Εάν δεν ορίζεται διαφορετικά στους Όρους του ΜΟΔ αυτού και στο νόμο η Συνέλευση των Ομολογιούχων βρίσκεται σε απαρτία όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται Ομολογιούχοι εκπροσωπώντας το 1/5 του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του ΜΟΔ. Σε περίπτωση μη συγκέντρωσης της ως άνω απαιτούμενης απαρτίας κατά την (Αρχική) Συνέλευση των Ομολογιούχων, οι αποφάσεις δύνανται να λαμβάνονται σε επαναληπτική Συνέλευση των Ομολογιούχων, η οποία συνέρχεται εντός πέντε ημερών από την χρονολογία της αρχικής, προσκαλούμενη προ δύο ημερών, ευρισκόμενη σε απαρτία οιονδήποτε και αν είναι το κατ'αυτήν εκπροσωπούμενο τμήμα του ανεξόφλητου υπολοίπου του ΜΟΔ. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της ως άνω επαναληπτικής συνεδρίασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

Οι αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων λαμβάνονται κατ' απόλυτη πλειοψηφία του εν αυτή εκπροσωπούμενου υπολοίπου του ΜΟΔ.

Κατ' εξαίρεση και εφόσον δεν ορίζεται διαφορετικά στους Όρους του ΜΟΔ οι αποφάσεις της Συνέλευσης:

(α) για την τροποποίηση των Όρων του ΜΟΔ, εκτός εάν τα ανωτέρω πραγματοποιούνται στα πλαίσια συμφωνίας πιστωτών του άρθρου 44 του Ν. 1892/1990 ή πτωχευτικού συμβιβασμού οπότε και αρκεί απόφαση της Συνέλευσης με την συνήθη απαρτία και πλειοψηφία,

(β) για την αντικατάσταση του Εκπροσώπου,

(γ) για την καταγγελία του ΜΟΔ,

λαμβάνονται όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται Ομολογιούχοι εκπροσωπούντες ποσοστό του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του ΜΟΔ ίσου με το ποσοστό που απαιτείται για την λήψη απόφασης και ανέρχεται σε 2/3 του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του ΜΟΔ.

Σε περίπτωση μη συγκέντρωσης της ως άνω απαιτουμένης απαρτίας κατά την (Αρχική) Συνέλευση των Ομολογιούχων, οι αποφάσεις δύνανται να λαμβάνονται σε επαναληπτική Συνέλευση των Ομολογιούχων η οποία συνέρχεται εντός πέντε ημερών από την χρονολογία της αρχικής, προσκαλούμενη προ δύο ημερών όταν παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται Ομολογιούχοι εκπροσωπούντες ποσοστό του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του ΜΟΔ ίσου με το ποσοστό που απαιτείται για την λήψη απόφασης και ανέρχεται σε 2/3 του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του ΜΟΔ. Νεότερη πρόσκληση δεν απαιτείται, εάν στην αρχική πρόσκληση ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της ως άνω επαναληπτικής συνεδρίασης της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

Οι αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων γνωστοποιούνται στην Εκδότρια, στον Πληρεξούσιο Καταβλητών και στους Ομολογιούχους αμελητή με σχετική Ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α., με επιμέλεια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή, κατ' επιλογήν του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με δημοσίευση σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα από εκείνες που προβλέπονται στο άρθρο 26 παρ. 2 εδ. γ' του Κ.Ν. 2190/1920 με δαπάνες της Εκδότριας. Κατά τα λοιπά, για τη σύγκληση, τη λειτουργία και τη λήψη αποφάσεων της Συνέλευσης των Ομολογιούχων εφαρμόζονται αναλόγως οι διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920 περί Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων.

Για την τροποποίηση των Όρων του ΜΟΔ, δεν απαιτείται απόφαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων Δανειστών, ως ανωτέρω, σε περίπτωση που συναινέσει ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων Δανειστών, η οποία συναίνεση θα γνωστοποιείται στην Εκδότρια και στους Ομολογιούχους Δανειστές αμελητή με σχετική Ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α., με επιμέλεια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή, κατ' επιλογήν του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με δημοσίευση σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα από εκείνες που προβλέπονται στο άρθρο 26 παρ. 2 εδ. γ' του Κ.Ν. 2190/1920 με δαπάνες της Εκδότριας.

Τόπος & Διαδικασία Σύγκλησης Συνέλευσης των Ομολογιούχων

Η Συνέλευση των Ομολογιούχων συνέρχεται στα γραφεία του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή της Εκδότριας. Η πρόσκληση της συνέλευσης των Ομολογιούχων πρέπει να καθορίζει τουλάχιστον το οίκημα, τη χρονολογία και την ώρα της συνεδρίασης καθώς και τα θέματα της ημερήσιας διάταξης με σαφήνεια.

Η πρόσκληση δημοσιεύεται με ευθύνη του συγκαλούντος τη Συνέλευση και δαπάνες της Εκδότριας πέντε (5) τουλάχιστον ημέρες πριν από την οριζόμενη για την συνεδρίαση της Συνελεύσεως σε μία ημερήσια, οικονομική εφημερίδα από εκείνες που προβλέπονται στο άρθρο 26 παρ. 2 εδ. γ' του Κ.Ν. 2190/1920. Πρόσκληση για σύγκληση Συνέλευσης των Ομολογιούχων δεν απαιτείται στην περίπτωση κατά την οποία στην Συνέλευση παρίστανται ή αντιπροσωπεύονται Ομολογιούχοι που εκπροσωπούν το σύνολο του ανεξόφλητου υπολοίπου του ΜΟΔ και κανείς από αυτούς δεν αντιλέγει στην πραγματοποίησή της και στη λήψη αποφάσεων. Οι Ομολογιούχοι προκειμένου να συμμετάσχουν στη Συνέλευση πρέπει το αργότερο δύο (2) ημέρες πριν την ημερομηνία διενέργειας της Συνελεύσεως, να ζητήσουν τη δέσμευση των Ομολογιών τους από το Χειριστή τους στο Σ.Α.Τ. ή την Ε.Χ.Α.Ε. σε περίπτωση Ομολογιών καταχωρημένων στον Ειδικό Λογαριασμό και να προσκομίσουν εντός του ως άνω διαστήματος στο Ταμείο της Εκδότριας, τη σχετική Βεβαίωση Δέσμευσης Ομολογιών, που εκδίδει ο Χειριστής ή η Ε.Χ.Α.Ε. αντιστοίχως, καθώς και τα τυχόν έγγραφα νομιμοποίησης αντιπροσώπων τους.

Τα άρθρα 26α παρ. 1, 27 και 32 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920 δεν εφαρμόζονται.

2.30.11 Καταβολή Χρηματικών Ποσών στους Ομολογιούχους

Επί του συνόλου του εκάστοτε ανεξόφλητου υπολοίπου του ΜΟΔ θα υπολογίζεται τόκος ίσος με το εκάστοτε ισχύον επιτόκιο EURIBOR τριών (3) μηνών, πλέον Περιθωρίου μίας εκατοστιαίας μονάδας (1%) ετησίως. Ως EURIBOR τριών μηνών νοείται το επιτόκιο το οποίο θα καθορίζεται με βάση τον κανονισμό EURIBOR για περίοδο τριών (3) μηνών, δηλαδή για περίοδο ίση με την περίοδο εκτοκισμού, επί ημερολογιακού έτους 360 ημερών, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα στις Βρυξέλλες, την 11η μεσημβρινή ώρα ή όποια άλλη ώρα καθορίζεται από τον κανονισμό EURIBOR, δύο εργάσιμες ημέρες πριν από την έναρξη εκάστης Περιόδου Εκτοκισμού, όπως αυτό δημοσιοποιείται μέσω του ηλεκτρονικού συστήματος REUTERS.

Ως Περίοδοι Εκτοκισμού ορίζονται είκοσι (20) συνεχείς και διαδοχικές τριμηνιαίες χρονικές περίοδοι, στην λήξη κάθε μίας από τις οποίες η Εκδότρια θα καταβάλλει σε κάθε Ομολογιούχο τόκο επί της Τιμής Έκδοσης κάθε Ομολογίας, υπολογιζόμενο με το Επιτόκιο. Η έναρξη της πρώτης Περιόδου Εκτοκισμού συμπίπτει με την Ημερομηνία Έκδοσης του ΜΟΔ. Οι τόκοι καταβάλλονται δεδουλευμένοι στην λήξη κάθε Περιόδου Εκτοκισμού και υπολογίζονται με βάση τις πραγματικά διανυθείσες ημέρες προς ημερολογιακό έτος 360 ημερών.

Η Ε.Χ.Α.Ε. μεσολαβεί στην καταβολή των τόκων κατόπιν σχετικού αιτήματος της Εκδότριας. Στην περίπτωση αυτή, η καταβολή των τόκων διενεργείται ως εξής:

- α. η Εκδότρια γνωστοποιεί στην Ε.Χ.Α.Ε. την ημέρα προσδιορισμού των δικαιούχων του τόκου.
- β. με την ολοκλήρωση της εκκαθάρισης της ημέρας αυτής και εφόσον έχει κατατεθεί σε λογαριασμό της Ε.Χ.Α.Ε. το συνολικό ποσό των τόκων, η Ε.Χ.Α.Ε.
- αα. παρακρατεί το φόρο που αναλογεί στους τόκους σύμφωνα με τα εκάστοτε κατά Νόμον ισχύοντα.
- αβ. αποδίδει στους Χειριστές για λογαριασμό των επενδυτών τα ποσά που αναλογούν σε ομολογίες καταχωρημένες σε Λογαριασμούς Χειριστή.
- αγ. αποδίδει στους ομολογιούχους το ποσό των τόκων για τίτλους καταχωρημένους στον Ειδικό Λογαριασμό.

Ο υπολογισμός των τόκων θα γίνεται από τον Πληρεξούσιο καταβολών, ο οποίος θα ειδοποιεί σχετικά την Εκδότρια και την Ε.Χ.Α.Ε. τουλάχιστον 2 εργάσιμες ημέρες πριν από την αντίστοιχη ημερομηνία πληρωμής των τόκων.

Σε περίπτωση μη εμπρόθεσμης καταβολής των ποσών που οφείλονται σύμφωνα με το ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύει, η Εκδότρια καθίσταται από την πρώτη ημέρα καθυστέρησης αυτοδικαίως (χωρίς προηγούμενη ειδοποίηση, όχληση ή επιταγή προς πληρωμή) και ανεξαρτήτως καταγγελίας του ΜΟΔ, υπερήμερη. Επί των μη καταβληθέντων ποσών οφείλεται τόκος υπερημερίας, ο οποίος υπολογίζεται με ετήσιο επιτόκιο που ορίζεται ότι θα είναι κατά δύο εκατοστιαίες μονάδες και πενήντα εκατοστά της μονάδας (2,50) μεγαλύτερο από το επιτόκιο του ΜΟΔ ετησίως και σύμφωνα με όσα επιπλέον ορίζονται στο Πρόγραμμα Εκδόσεως του ΜΟΔ. Οι οφειλόμενοι και καθυστερούμενοι τόκοι θα κεφαλαιοποιούνται (ανατοκίζονται) ανά έτος, ακόμη και μετά την καθοιονδήποτε τρόπο (και λόγω καταγγελίας) λήξη του ΜΟΔ.

2.30.12 Εφαρμοστέο Δίκαιο - Δικαιοδοσία

Το ΜΟΔ διέπεται από το ελληνικό δίκαιο, και μεταξύ άλλων από τις διατάξεις του Ν. 3156/2003, του Κ.Ν. 2190/1920, και του Ν.Δ. 17.7/13.8.1923 ως εκάστοτε ισχύουν. Κάθε διαφορά από το ΜΟΔ που ενδέχεται να προκύψει οποτεδήποτε, στην οποία περιλαμβάνεται και κάθε τυχόν δίκη κατά τη διαδικασία της εκτελέσεως ή λήψη οποιουδήποτε ασφαλιστικού μέτρου, υποβάλλεται στην αρμοδιότητα των Δικαστηρίων της Αθήνας.

Εάν οποιοσδήποτε όρος του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύει θεωρηθεί ή κριθεί από οποιοδήποτε αρμόδιο Δικαστήριο ως αντίθετος προς τον Νόμο ανίσχυρος, άκυρος ή ακυρώσιμος σύμφωνα με οποιοδήποτε ισχύοντα ή μελλοντικό Νόμο, αυτή η αντίθεση προς το Νόμο, ακυρότητα ή ακυρωσία, δεν θα επιδρά επί του κύρους των υπολοίπων όρων ή διατάξεων, οι οποίοι θα εξακολουθούν να ισχύουν ως εάν ο ακυρώσιμος όρος δεν υπήρχε εξ αρχής.

2.30.13 Φόροι, τέλη, εισφορές, επιβαρύνσεις, έξοδα και παρακράτηση φόρου των Ομολογιών

Με την επιφύλαξη της επομένης παραγράφου, παντός είδους Φόροι, Τέλη, Εισφορές, Επιβαρύνσεις και Έξοδα, περιλαμβανομένων των εξόδων των Γνωστοποιήσεων και αυτών στα οποία προβαίνει ο Πληρεξούσιος Καταβολών και Εκπρόσωπος κατά την ενάσκηση των εξουσιών, δικαιωμάτων και δυνατοτήτων σύμφωνα με τους παρόντες Όρους, το Πρόγραμμα του ΜΟΔ και τη Σύμβαση Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπρόσωπου, ως εκάστοτε ισχύουν και αυτών, που τυχόν θα προκύψουν ή θα καταστούν αναγκαία λόγω μη εκπληρώσεως των υποχρεώσεων της Εκδότριας από το ΜΟΔ, ιδίως δε των εξόδων δικαστικής ή εξώδικης επιδίωξης των απαιτήσεων των Ομολογιούχων που απορρέουν από το ΜΟΔ ως εκάστοτε ισχύει, βαρύνουν την Εκδότρια.

Σύμφωνα με την ισχύουσα κατά το χρόνο λήψης των αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των Μετόχων για την έκδοση του ΜΟΔ νομοθεσία, επιβάλλεται φόρος εισοδήματος στους τόκους που αποκτώνται από το ΜΟΔ υπολογιζόμενος με συντελεστή 10 %, ο οποίος θα παρακρατείται και θα αποδίδεται στο Δημόσιο σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας Νομοθεσίας και των Κανονισμών.

Όπως έχει ήδη αναφερθεί η Ε.Χ.Α.Ε. μεσολαβεί στην καταβολή των τόκων κατόπιν σχετικού αιτήματος της Εκδότριας.

Οι σχετικές για φορολογική χρήση, βεβαιώσεις εισπραξης του φόρου θα χορηγούνται από τους Χειριστές, για ομολογίες καταχωρημένες στον Λογαριασμό Χειριστή και από την Ε.Χ.Α.Ε., για ομολογίες καταχωρημένες στον Ειδικό Λογαριασμό.

2.30.14 Διαδικασία Μετατροπής Ομολογιών σε Μετοχές

Χρόνος ασκήσεως του Δικαιώματος Μετατροπής

Οι Ομολογιούχοι δύνανται να ζητούν τη μετατροπή των Ομολογιών τους σε Μετοχές της Εκδότριας μετά την πάροδο τριών (3) μηνών από την Ημερομηνία Έκδοσης και με συχνότητα (3) τριών μηνών μετά την ημερομηνία αυτή και μέχρι την Ημερομηνία Λήξης του ΜΟΔ ως εκάστοτε ισχύει.

Ανατίθεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας να επιτρέψει στους Ομολογιούχους την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιών σε Μετοχές της Εκδότριας σε άτακτα χρονικά διαστήματα, σε περίπτωση επέλευσης εταιρικών γεγονότων, τα οποία κατά τη κρίση του δύνανται να επηρεάσουν τα δικαιώματα των Ομολογιούχων ενδεικτικά σε περίπτωση εταιρικών μετασχηματισμών και μεταβολών στο μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας ή και στην ονομαστική αξία της μετοχής.

Τρόπος Ασκήσεως του Δικαιώματος Μετατροπής

Οποιοσδήποτε Ομολογιούχος επιθυμεί να μετατρέψει τις Ομολογίες του σε μετοχές της Εκδότριας, θα πρέπει το αργότερο 3 εργάσιμες ημέρες πριν την εκάστοτε Ημερομηνία Μετατροπής να υποβάλει αίτηση περί μετατροπής και να δεσμεύσει τις ομολογίες για τις οποίες επιθυμεί τη μετατροπή, στο Σύστημα Αύλων Τιτλών, σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία και την ακολουθούμενη πρακτική.

Ο Ομολογιούχος που δέσμευσε τις ομολογίες του, λαμβάνει σχετική βεβαίωση δέσμευσης από τον Χειριστή, για Ομολογίες καταχωρημένες σε Λογαριασμό Χειριστή ή την Ε.Χ.Α.Ε., για Ομολογίες καταχωρημένες στον Ειδικό Λογαριασμό. Από τις ως άνω βεβαιώσεις δέσμευσης των Ομολογιών θα προκύπτουν τα στοιχεία του δικαιούχου των Ομολογιών και ο αριθμός των Ομολογιών, για τον οποίο ασκήθηκε το δικαίωμα μετατροπής. Δηλώσεις μετατροπής θα είναι έγκυρες και θα γίνονται δεκτές μόνον για ακέραιους αριθμούς ομολογιών.

Λόγος και Τιμή Μετατροπής Ομολογιών σε Μετοχές

Κάθε μία (1) Ομολογία θα παρέχει στον Ομολογιούχο δικαίωμα μετατροπής σε μία (1) κοινή ονομαστική μετοχή της Εταιρείας με δικαίωμα ψήφου (Λόγος Μετατροπής), η δε τιμή μετατροπής θα είναι € 4,50 ανά μετοχή (Τιμή Μετατροπής). Οι Ομολογιούχοι δύνανται να ζητούν τη μετατροπή των Ομολογιών σε Μετοχές της Εκδότριας μόνο κατά τις Ημερομηνίες Μετατροπής.

Σε περίπτωση που συνεπεία της Μετατροπής κατ' εφαρμογήν του Λόγου Μετατροπής προκύπτουν κλασματικά δικαιώματα επί Μετοχών, ο Ομολογιούχος λαμβάνει τον ακέραιο αριθμό μετοχών παραλειπομένου του σχετικού κλάσματος. Αντί των κλασματικών δικαιωμάτων οι Ομολογιούχοι θα λαμβάνουν την ονομαστική αξία του αντίστοιχου μέρους της μετατραπέιας Ομολογίας.

Σε περίπτωση μεταβολών του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας, ο Λόγος Μετατροπής θα αναπροσαρμόζεται ώστε να διατηρούνται ακέραια τα δικαιώματα των Ομολογιούχων.

Η Τιμή Μετατροπής και ο Λόγος Μετατροπής των Ομολογιών θα αναπροσαρμόζονται ώστε να διατηρούνται εκάστοτε ακέραια τα δικαιώματα των δικαιούχων των Ομολογιών.

Σε περίπτωση α) αύξησης (διάσπασης) ή σύμπτυξης (μείωσης) του αριθμού των μετοχών χωρίς μεταβολή του μετοχικού κεφαλαίου της Εκδότριας με μείωση ή αύξηση της ονομαστικής αξίας εκάστης μετοχής αντίστοιχα, β) συγχώνευσης της Εκδότριας με απορρόφηση άλλης εταιρείας ή από άλλη εταιρεία, ανατίθεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας να αναπροσαρμόζει τον Λόγο και την Τιμή Μετατροπής, σύμφωνα με τη σχέση ανταλλαγής παλαιών και νέων μετοχών ούτως ώστε να παραμένουν ακέραια τα δικαιώματα των Ομολογιούχων.

Σε κάθε άλλη περίπτωση επέλευσης εταιρικών γεγονότων (περιλαμβανομένης της ονομαστικής ή πραγματικής μείωσης του μετοχικού κεφαλαίου) τα οποία αφορούν την Εκδότρια, εφόσον αυτά λαμβάνουν χώρα από την έκδοση του ΜΟΔ και μέχρι την Ημερομηνία Μετατροπής και επηρεάζουν τα δικαιώματα των Ομολογιούχων, ανατίθεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας, αφενός μεν να επιβεβαιώνει ότι πράγματι επηρεάζονται τα δικαιώματα των Ομολογιούχων αφετέρου δε να αναπροσαρμόζει τον Λόγο και την Τιμή Μετατροπής, ώστε οι Ομολογιούχοι να παραμείνουν στην ίδια από οικονομικής απόψεως θέση, ως εάν τα εταιρικά γεγονότα δεν είχαν μεσολαβήσει.

Σημειώνεται ότι, ο Λόγος Μετατροπής και η Τιμή Μετατροπής των Ομολογιών δεν θα αναπροσαρμοστεί λόγω της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος που αποφάσισε η Α΄ Επαναληπτική Τακτική Έκτακτη Γενική Συνέλευση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. στις 09.07.2007.

Σε περίπτωση αναπροσαρμογής της Τιμής και του Λόγου Μετατροπής από το Δ.Σ. της Εκδότριας, η Εκδότρια θα ενημερώνει, τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων Δανειστών εγγράφως και σχετική Ανακοίνωση θα δημοσιεύεται στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. και δημοσίευση στον ημερήσιο τύπο.

Σε καμία περίπτωση η ως άνω αναπροσαρμογή της Τιμής και Λόγου Μετατροπής δεν θα επιφέρει χειροτέρευση της θέσης των Ομολογιούχων.

Σε περίπτωση μετατροπής των Ομολογιών σε μετοχές της Εκδότριας, κατά τους Όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν, οφείλονται τόκοι για την περίοδο από την τελευταία, πριν από την Ημερομηνία Μετατροπής, Περίοδο Εκτοκισμού μέχρι την Ημερομηνία Μετατροπής, ενώ ποσό ίσο προς τη συνολική ονομαστική αξία των μετατραπείσων Ομολογιών ηοιγίζεται εξοφληθέν. Σε περίπτωση μετατροπής των Ομολογιών σε Μετοχές της Εκδότριας, η αποπληρωμή τους υποηοιγίζεται στην Τιμή Έκδοσης.

Σε περίπτωση επέλευσης εταιρικών γεγονότων, τα οποία αφορούν την Εκδότρια, εφόσον αυτά λαμβάνουν χώρα από την έκδοση του ΜΟΔ και μέχρι την Ημερομηνία Μετατροπής και επηρεάζουν τα δικαιώματα των Ομολογιούχων ενδεικτικά σε περίπτωση εταιρικών μετασχηματισμών και μεταβολών στο μετοχικό κεφάλαιο της Εκδότριας και στην ονομαστική αξία της μετοχής, ανατίθεται στο Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας, αφενός μεν να επιβεβαιώνει ότι πράγματι επηρεάζονται τα δικαιώματα των Ομολογιούχων αφετέρου δε να αναστέλλει, για όσο χρονικό διάστημα κρίνει, την μετατροπή των ομολογιών.

Συνέπειες Μετατροπής Ομολογιών σε Μετοχές

Με την άσκηση του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιών σε Μετοχές της Εκδότριας επέρχεται ισόποση αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου. Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εκδότριας υποχρεούται μέχρι τη λήξη του επόμενου μήνα από την ημέρα άσκησης του δικαιώματος μετατροπής να διαπιστώνει την αύξηση και να αναπροσαρμόζει το περί κεφαλαίου άρθρο του καταστατικού σύμφωνα με τις διατάξεις της εκάστοτε ισχύουσας Νομοθεσίας.

Η Εκδότρια, εντός των προβλεπομένων από την ισχύουσα Νομοθεσία και τους ισχύοντες Κανονισμούς προθεσμιών υποχρεούται να προβεί σε όλες τις απαραίτητες ενέργειες για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των μετοχών που θα προκύπτουν από τη μετατροπή των Ομολογιών.

2.30.15 Εξόφληση Ομολογιών

Κατά την Ημερομηνία Λήξης του ΜΟΔ, η Εκδότρια θα καταβάλει εφάπαξ στους κατόχους των ομολογιών, οι οποίοι δε θα έχουν ανταλλάξει τις Ομολογίες τους με μετοχές, την ονομαστική αξία των Ομολογιών προσαυξημένη κατά ποσοστό 10%.

2.30.15.1 Πρόωρη Αποπληρωμή

Σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ παρέχεται στην Εκδότρια δικαίωμα πρόωρης αποπληρωμής. Ειδικότερα, η Εκδότρια έχει τη δυνατότητα να εξοφλήσει οηικά ή μερικά το κεφάλαιο του ΜΟΔ σε κάθε ετήσια επέτειο της έκδοσης του ΜΟΔ και εντός προθεσμίας που θα καθορισθεί σύμφωνα με τις διαδικασίες της Ε.Χ.Α.Ε. υπό την

προϋπόθεση της προηγούμενης ενημέρωσης των Ομολογιούχων Δανειστών, του Πληρεξουσίου Καταβολών και Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, της Ε.Χ.Α.Ε. ή και οποιασδήποτε άλλης αρμόδιας Αρχής τουλάχιστον δεκαπέντε (15) εργάσιμες ημέρες πριν από την πρόωρη αποπληρωμή.

Σε περίπτωση πρόωρης αποπληρωμής μέρους του ΜΟΔ, η πρόωρη αποπληρωμή θα αφορά ποσό που αντιστοιχεί σε ακέραιο αριθμό Ομολογιών το οποίο θα κατανέμεται μεταξύ των Ομολογιούχων κατά τον λόγο συμμετοχής τους στο ΜΟΔ. Σε περίπτωση που το ποσό που γνωστοποίησε η Εκδότρια ότι προτίθεται να προπληρώσει, δεν είναι δυνατόν να εξοφληθεί ακέραιο αριθμό Ομολογιών, ως ανωτέρω, η μερική προπληρωμή θα πραγματοποιείται για το τυχόν μικρότερο ποσό που αντιστοιχεί σε ακέραιο αριθμό Ομολογιών το οποίο θα κατανέμεται μεταξύ των Ομολογιούχων κατά τον λόγο συμμετοχής τους στο ΜΟΔ. Ο Πληρεξούσιος Καταβολών θα επιστρέφει άτοκα στην Εκδότρια τυχόν υπόλοιπα, τα οποία δεν είναι δυνατόν να κατανεμηθούν στους Ομολογιούχους ως ανωτέρω.

Σε περίπτωση πρόωρης αποπληρωμής μέρους ή του συνόλου του ΜΟΔ, η Τιμή Αποπληρωμής εκάστης Ομολογίας θα διαμορφώνεται ως εξής:

- στην πρώτη επέτειο από την έκδοση του ΜΟΔ, 102% επί της Τιμής Έκδοσης,
- στην δεύτερη επέτειο από την έκδοση του ΜΟΔ, 104% επί της Τιμής Έκδοσης,
- στην τρίτη επέτειο από την έκδοση του ΜΟΔ, 106% επί της Τιμής Έκδοσης,
- στην τέταρτη επέτειο από την έκδοση του ΜΟΔ, 108% επί της Τιμής Έκδοσης,

Στην περίπτωση της ως άνω πρόωρης αποπληρωμής, η Εκδότρια θα αποδίδει στους Ομολογιούχους Δανειστές, πέραν του κεφαλαίου που αντιστοιχεί στις ομολογίες που προπληρώνει και τους αναλογούντες τόκους του διαδραμόντος χρόνου επί αυτών.

Στην πρόωρη αποπληρωμή θα συμμετέχουν οι δικαιούχοι Ομολογιών που είναι εγγεγραμμένοι στα μητρώα της Ε.Χ.Α.Ε. μετά το πέρας της εκκαθάρισης των συναλλαγών κάθε ετήσιας επετείου από την έκδοση του ΜΟΔ, υπό την προϋπόθεση μη άσκησης του δικαιώματος μετατροπής των Ομολογιών σε Μετοχές, ως ορίζεται κατωτέρω.

Οι Ομολογιούχοι διατηρούν το δικαίωμα, αντί της πρόωρης αποπληρωμής, να μετατρέψουν τις Ομολογίες, των οποίων είναι κάτοχοι σε Μετοχές, εντός των προβλεπόμενων προθεσμιών σύμφωνα με τους Όρους του ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύουν.

Η Εκδότρια δύναται να αποκτήσει ίδιες Ομολογίες σύμφωνα με τις προβλέψεις της ισχύουσας Νομοθεσίας.

Σύμφωνα με τους όρους του Δανείου δεν παρέχεται δικαίωμα στους Ομολογιούχους δικαίωμα να απαιτήσουν πρόωρη εξόφληση των Ομολογιών.

2.30.16 Διοργανωτής, Πληρεξούσιος Καταβολών-Εκπρόσωπος Ομολογιούχων

Πληρεξούσιος Καταβολών, Διοργανωτής και Εκπρόσωπος Ομολογιούχων ορίζεται η «ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε.» που εδρεύει στο Αμαρούσιο Αττικής, Λεωφ. Κηφισίας 24B. Ο Πληρεξούσιος Καταβολών δεν έχει άλλες υποχρεώσεις έναντι της Εκδότριας ή των Ομολογιούχων εκτός από εκείνες που καθορίζονται ρητά στο Πρόγραμμα του ΜΟΔ και στη σχετική Σύμβαση που έχει συνάψει με την Εκδότρια.

Ο Πληρεξούσιος Καταβολών μπορεί να παραιτηθεί οποτεδήποτε με έγγραφη δήλωσή του προς την Εκδότρια και τον Εκπρόσωπο των Ομολογιούχων πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες.

Ο Πληρεξούσιος Καταβολών μπορεί να αντικατασταθεί με κοινή έγγραφη συμφωνία της Εκδότριας και του εκάστοτε Πληρεξούσιου Καταβολών, η οποία ανακοινώνεται στους Ομολογιούχους αμελλητί με σχετική Ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. με επιμέλεια της Εκδότριας. Σε περίπτωση υποβολής του Πληρεξούσιου Καταβολών αίτησης για υπαγωγή του σε διαδικασία πτωχεύσεως ή διαδικασία που εφαρμόζεται σε αναξιόχρεους οφειλότες αντίστοιχη με εκείνη της πτωχεύσεως ή για θέση του υπό ειδική ή άλλη εκκαθάριση ή αναγκαστική διαχείριση ή για υπαγωγή του στις διατάξεις των άρθρων 44 επ. του Ν. 1892/1990 ή σε συναφές καθεστώς ή εάν υποβληθεί δήλωση του Πληρεξούσιου Καταβολών ότι αναστέλλει τις πληρωμές του η Εκδότρια υποχρεούται να διορίσει νέο Πληρεξούσιο Καταβολών και να ανακοινώσει το διορισμό στους Ομολογιούχους αμελλητί με σχετική Ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. ή και με δημοσίευση σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα από εκείνες που προβλέπονται στο άρθρο 26 παρ. 2 εδ. γ του Κ.Ν. 2190/1920.

Ο Διοργανωτής ενεργεί σύμφωνα με τα όσα ειδικότερα προβλέπονται στη σχετική σύμβαση που έχει καταρτίσει με την Εκδότρια.

Κατά τη διάρκεια του ΜΟΔ, και μέχρι την οριστική εξόφληση οιασδήποτε απαίτησης απορρέει από το ΜΟΔ, ως εκάστοτε ισχύει ο Εκπρόσωπος εκπροσωπεί τους Ομολογιούχους έναντι της Εκδότριας και των τρίτων, και ενεργεί για την προάσπιση των συμφερόντων των Ομολογιούχων σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας Νομοθεσίας, τους όρους του ΜΟΔ και τις αποφάσεις της Συνέλευσης των Ομολογιούχων. Ο Εκπρόσωπος δεν έχει έναντι των Ομολογιούχων άλλες υποχρεώσεις εκτός από εκείνες που καθορίζονται ρητά στους Όρους του ΜΟΔ, στη σχετική Σύμβαση που έχει συνάψει με την Εκδότρια και στην ισχύουσα Νομοθεσία.

Ο Εκπρόσωπος ενημερώνεται από την Εκδότρια για το Μητρώο Ομολογιούχων, στο οποίο καταχωρούνται όλοι οι κύριοι των Ομολογιών του ΜΟΔ σύμφωνα με τα στοιχεία Σ.Α.Τ. που τηρούνται στην Ε.Χ.Α.Ε.

Ο Εκπρόσωπος εκπροσωπεί τους Ομολογιούχους δικαστικώς και εξωδίκως. Ειδικώς:

ι. Όπου κατά τις κείμενες διατάξεις απαιτείται η εγγραφή του ονόματος του Ομολογιούχου, εγγράφεται η επωνυμία του Εκπρόσωπου των ομολογιούχων και ο ακριβής προσδιορισμός του ΜΟΔ, με την επιφύλαξη των διατάξεων του άρθρου 58 του Ν. 2533/1997, όπως ισχύει, και του Κανονισμού Εκκαθάρισης Χρηματιστηριακών Συναληθαγών της Ε.Χ.Α.Ε. (πρώην Κ.Α.Α.), όπως εκάστοτε ισχύει.

- ii. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων ασκεί, στο όνομα του, με μνεία της ιδιότητας του και ότι ενεργεί για λογαριασμό της ομάδας των Ομολογιούχων, χωρίς να απαιτείται ειδική εξουσιοδότηση από τη Συνέλευση των Ομολογιούχων, εκτός εάν τέτοια ειδική εξουσιοδότηση απαιτείται κατά τους όρους του ΜΟΔ ή της Σύμβασης Εκπροσώπου και Πληρεξουσίου Καταβολών, ως εκάστοτε ισχύουν, τα κάθε είδους ένδικα μέσα και βοηθήματα, τακτικά και έκτακτα, με τα οποία σκοπείται η παροχή οριστικής ή προσωρινής ένδικης προστασίας, τις κάθε είδους διαδικαστικές πράξεις και ενέργειες κατά τη διαδικασία της αναγκαστικής εκτέλεσης περιλαμβανομένης και της κατάσχεσης, της αναγγελίας και επαλήθευσης των απαιτήσεων των ομολογιούχων σε πλειστηριασμούς, πτωχεύσεις, ειδικές ή δικαστικές εκκαθαρίσεις και τις δίκες που αφορούν την εκτέλεση ή την πτώχευση και κάθε άλλη διαδικασία αναγκαστικής ή συλλογικής εκτέλεσης.
- iii. Για την παραίτηση από ένδικο βοήθημα ή ένδικο μέσο, την υποβολή αίτησης πτώχευσης ή θέσης υπό την ειδική εκκαθάριση των άρθρων 46 επ. του Ν. 1892/1990 (ΦΕΚ 101Α') κατά της Εκδότριας ή κατ' άλλου υπόχρεου, σύμφωνα με τους όρους του ΜΟΔ, καθώς και για το συμβιβασμό, την κατάρτιση συμβάσεως του άρθρου 44 του Ν. 1892/1990 με την Εκδότρια ή την παροχή ψήφου σε πτωχευτικό συμβιβασμό των ανωτέρω απαιτείται απόφαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων.

Πράξεις του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, ακόμη και αν είναι καθ' υπέρβαση της εξουσίας του, δεσμεύουν τους Ομολογιούχους και τους ειδικούς και καθολικούς διαδόχους τους έναντι της Εκδότριας και των τρίτων, εκτός εάν η Εκδότρια ή ο τρίτος γνώριζαν την υπέρβαση της εξουσίας.

Οι Ομολογιούχοι αναγνωρίζουν ως έγκυρες και ισχυρές τις πράξεις στις οποίες τυχόν θα προβεί ο Εκπρόσωπος βασιζόμενος σε αποφάσεις της Συνελεύσεως των Ομολογιούχων.

Ο διορισμός και η αντικατάσταση του Εκπροσώπου καθώς οι ανακοινώσεις του προς του Ομολογιούχους γνωστοποιούνται στους Ομολογιούχους αμελλητί και με σχετική Ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο του Χ.Α., με επιμέλεια του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων ή κατ' επιλογήν του Εκπροσώπου των Ομολογιούχων, με δημοσίευση σε μία ημερήσια οικονομική εφημερίδα από εκείνες που προβλέπονται στο άρθρο 26 παρ. 2 εδ γ' του Κ.Ν. 2190/1920 με δαπάνες της Εκδότριας.

Ο Εκπρόσωπος για την ικανοποίηση ιδίων απαιτήσεων του κατά της Εκδότριας, πλην των αναφερομένων στην παρ. 16 του άρθρου 4 του Ν. 3156/2003 δεν έχει δικαίωμα συμψηφισμού ή κατάσχεσης ή επίσχεσης ή οποιοδήποτε προνόμιο επί των κεφαλαίων που καταβάλλονται και των κινητών αξιών που κατατίθενται σε αυτόν από την Εκδότρια ή από τρίτους, με σκοπό την εκπλήρωση υποχρεώσεων της Εκδότριας από το ΜΟΔ.

Η αμοιβή και τα πάσης φύσεως έξοδα του Εκπροσώπου που πραγματοποιήθηκαν προς όφελος των Ομολογιούχων ικανοποιούνται με τις απαιτήσεις της τρίτης σειράς των προνομίων του άρθρου 975 του Κ.Πολ.Δ. Σε περίπτωση αναγκαστικής εκτέλεσης που επισπεύδεται από τον Εκπρόσωπο, η αμοιβή και τα πάσης φύσεως έξοδα του Εκπροσώπου, που πραγματοποιήθηκαν προς όφελος των Ομολογιούχων από την πρώτη πράξη εκτελέσεως και μέχρι την είσπραξη, λογίζονται ως έξοδα της εκτέλεσης κατά το άρθρο 975 του Κ.Πολ.Δ.

2.30.17 Ευθύνη Εκπροσώπου Ομολογιούχων

Ο Εκπρόσωπος ευθύνεται έναντι των Ομολογιούχων κατά τους όρους του Ομολογιακού Δανείου για κάθε πταίσμα.

2.30.18 Παραίτηση - Αντικατάσταση Εκπροσώπου Ομολογιούχων

Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων μπορεί να παραιτηθεί οποτεδήποτε με έγγραφη δήλωσή του προς την Εκδότρια και τους Ομολογιούχους πριν από δέκα (10) τουλάχιστον ημέρες. Ο Εκπρόσωπος μπορεί να αντικατασταθεί με απόφαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων, η οποία λαμβάνεται με τους όρους απαρτίας και πλειοψηφίας που προβλέπονται στο άρθρο 29 παρ. 3 και 31 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920.

Με την ίδια διαδικασία ορίζεται νέος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, εφόσον ο προηγούμενος παραιτηθεί.

Αν ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων απωλέσει, οποτεδήποτε μετά το διορισμό του τις ιδιότητες της παραγράφου 2 του Ν. 3156/2003 ή συντρέξει στο πρόσωπο του κώλυμα της παραγράφου 3 του Ν. 3156/2003, υποχρεούται να παραιτηθεί. Αν δεν παραιτηθεί ή δεν αντικατασταθεί με απόφαση της Συνέλευσης των Ομολογιούχων ως άνω, αντικαθίσταται με απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου της έδρας της Εκδότριας που εκδίδεται κατά τη διαδικασία εκούσιας δικαιοδοσίας (άρθρο 739 επ. Κ.Πολ.Δ.) μετά από αίτηση της Εκδότριας ή οποιουδήποτε Ομολογιούχου.

Σε κάθε περίπτωση ακυρότητας ή έκπτωσης Εκπροσώπου ακολουθείται η διαδικασία αντικατάστασης με απόφαση της Συνέλευσης, ως άνω.

Ο νέος Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, συγχρόνως με την ανάληψη των καθηκόντων του, με δήλωση του που κοινοποιείται στην Εκδότρια, προσχωρεί στη σύμβαση διορισμού του αρχικού Εκπροσώπου και εφεξής αντικαθιστά τον προηγούμενο Εκπρόσωπο. Ο αντικατασταθείς Εκπρόσωπος υποχρεούται αμελλητί να αποδώσει στον αντικαταστάτη τα κατατεθειμένα για λογαριασμό των ομολογιούχων κεφάλαια και τις κατατεθείσες κινητές αξίες και να του παραδώσει όλα τα έγγραφα και βιβλία που αφορούν το Ομολογιακό Δάνειο. Ως προς τις συναλλαγές που αφορούν το Ομολογιακό Δάνειο, δεν ισχύουν έναντι του αντικαταστάτη οι διατάξεις περί τραπεζικού απορρήτου. Ο Εκπρόσωπος των Ομολογιούχων, που αντικαταστάθηκε ευθύνεται έναντι της Εκδότριας και των ομολογιούχων για πράξεις ή παραλείψεις του μέχρι την αντικατάστασή του από το νέο Εκπρόσωπο.

Σε επείγουσες περιπτώσεις και για να αποτραπεί επικείμενος κίνδυνος, η προσωρινή αντικατάσταση Εκπροσώπου των Ομολογιούχων και ο προσωρινός διορισμός νέου πραγματοποιείται με απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου της έδρας της Εκδότριας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των άρθρων 682 επ. του Κ.Πολ.Δ. μετά από αίτηση της Εκδότριας οποιουδήποτε Ομολογιούχου.

2.30.19 Προθέσεις Βασικών Μετοχών

Όσον αφορά την παρούσα Έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, οι κύριοι μέτοχοι της Εταιρείας δεν έχουν προβεί σε καμία δήλωση αναφορικά με την πρόθεση τους να ασκήσουν ή όχι τα δικαιώματά τους και να συμμετάσχουν στην κάλυψη του.

2.31 Μείωση Διασποράς (Dilution)

Στον πίνακα που ακολουθεί παρουσιάζεται η μετοχική σύνθεση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κατά την 09.10.2007 (ημερομηνία της Α΄ Επαναληπτικής Γενικής Συνέλευσης που αποφάσισε την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου) και μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης, έχοντας λάβει την παραδοχή ότι η παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα καλυφθεί πλήρως και θα εισφερθούν 27.231.376 μετοχές του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. και θα εκδοθούν 62.632.165 νέες, κοινές, άυλές, ονομαστικές μετοχές του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. Ως επενδυτικό κοινό νοούνται οι επενδυτές που θα κατέχουν κάθε φορά ποσοστό μικρότερο του 2% του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας.

Μέτοχοι	Κατά την 09.10.07			Μετά την Παρούσα Αύξηση		
	Αριθμός Μετοχών	Δικαιώματα ψήφου	Ποσοστό	Αριθμός Μετοχών	Δικαιώματα ψήφου	Ποσοστό
MARFIN CAPITAL SA	17.254.143	17.254.143	26,88%	37.979.611	37.979.611	29,94%
ΑΡΒΑΝΙΤΟΥ ΙΩΑΝΝΑ	9.328.363	9.328.363	14,53%	9.078.363	9.078.363	7,16%
MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ	4.049.711	4.049.711	6,31%	4.049.711	4.049.711	3,19%
MODULUS EUROPE LTD	1.598.220	1.598.220	2,49%	1.598.220	1.598.220	1,26%
LAXEY GREEK INVESTMENTS LP	1.527.055	1.527.055	2,38%	1.527.055	1.527.055	1,20%
ASTER X EUROPE FUND	1.491.498	1.491.498	2,32%	1.491.498	1.491.498	1,18%
Επενδυτικό Κοινό	29.201.010	29.201.010	45,48%	29.201.010	29.201.010	23,02%
Νέοι μέτοχοι που θα εισφέρουν μετοχές του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.	-	-	-	41.906.697	41.906.697	33,04%
ΣΥΝΟΛΟ	64.200.000	64.200.000	100,00%	126.832.165	126.832.165	100,00%

Επισημαίνεται ότι η MARFIN CAPITAL S.A. βασικός μέτοχος του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. και 100% θυγατρική της MARFIN INVESTMENT GROUP ΑΝΩΝΥΜΟΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ κατέχει από την 29.06.2007, 9.011.073 μετοχές ήτοι το 24,87% του μετοχικού κεφαλαίου του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. Κατά συνέπεια το συνολικό ποσοστό της MARFIN CAPITAL S.A. στο μετοχικό κεφάλαιο του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. μετά την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης, και έχοντας λάβει την παραδοχή ότι η παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου θα καλυφθεί πλήρως (και κατά συνέπεια θα εισφερθούν 27.231.376 μετοχές του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. και θα εκδοθούν 62.632.165 νέες, κοινές, άυλές, ονομαστικές μετοχές του ΥΓΕΙΑ Α.Ε.) θα ανέρχεται σε 29,95%.

Όσον αφορά στην παρούσα Έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου, σημειώνεται ότι η παρούσα έκδοση παρέχει το δικαίωμα στους κατόχους των ομολογιών, να ανταλλάξουν τις ομολογίες που θα αποκτήσουν με κοινές ονομαστικές μετά ψήφου μετοχές της Εταιρείας. Ως εκ τούτου δύναται, υπό ορισμένες συνθήκες (εφόσον οι υφιστάμενοι μέτοχοι είτε δεν ασκήσουν τα δικαιώματα προτίμησης στην κάλυψη του δανείου είτε στην συνέχεια δεν μετατρέψουν τις ομολογίες που απέκτησαν σε μετοχές), να προκύψει μείωση του ποσοστού συμμετοχής των υφιστάμενων μετόχων στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας.

2.32 Αναμενόμενο Χρονοδιάγραμμα

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της παρούσας Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου και της παρούσας έκδοσης ομολογιακού δανείου (αφορά σε εργάσιμες ημέρες), είναι το ακόλουθο:

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ*	ΓΕΓΟΝΟΣ
27.06.2007	Υποβολή στο Υπουργείο Ανάπτυξης της Έκθεσης Εκτίμησης της Επιτροπής του άρθρου 9 του Κ.Ν. 2190/1920
09.07.2007	Έκτακτη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας για την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου με εισφορά σε είδος
17.07.2007	Έγκριση αύξησης από Υπουργείο Ανάπτυξης
31.08.2007	Εξειδίκευση Όρων ΜΟΔ
(T)	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς
(T)	Υποβολή δικαιολογητικών στο Χ.Α. για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης του ΜΟΔ και την αποκοπή του δικαιώματος προτίμησης του ΜΟΔ.
(T+1)	Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου (δημοσίευση στην ιστοσελίδα της Εκδότριας, της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και του Χ.Α.)
(T+1)	Έναρξη περιόδου προσφοράς από μετόχους ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.
(T+1)	Δημοσίευση της ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στον ημερήσιο τύπο
Έως (T+3)	Υποβολή δικαιολογητικών στο Χ.Α. και Ε.Χ.Α.Ε. για εισαγωγή των νέων μετοχών χωρίς ακριβή προσδιορισμό του αριθμού των μετοχών.
(T+5)	Έγκριση από το Δ.Σ. του Χ.Α. για την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης του ΜΟΔ
(T+5)	Απόφαση του Δ.Σ. της Εταιρείας για τον ορισμό της ημερομηνίας αποκοπής, έναρξης και λήξης των δικαιωμάτων προτίμησης
(T+5)	Αποστολή ανακοίνωσης στο ΗΔΤ του Χ.Α. για την αποκοπή των δικαιωμάτων προτίμησης, την περίοδο άσκησης των δικαιωμάτων, την έναρξη και λήξη διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων
(T+6)	Υποβολή δικαιολογητικών στο Χ.Α. για την καταχώρηση των δικαιωμάτων προτίμησης του ΜΟΔ
(T+6)	Δημοσίευση ανακοίνωσης στο ΗΔΤ του Χ.Α. για την αποκοπή των δικαιωμάτων προτίμησης, την περίοδο άσκησης των δικαιωμάτων, την έναρξη και λήξη διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων και δημοσίευση στο ΦΕΚ της πρόκλησης για την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης
(T+7)	Αποκοπή δικαιωμάτων προτίμησης
(T+11)	Λήξη περιόδου προσφοράς από μετόχους ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

ΗΜΕΡΟΜΗΝΙΑ*	ΓΕΓΟΝΟΣ
(T+11)	Πίστωση από την Ε.Χ.Α.Ε. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς των δικαιούχων του ΣΑΤ
(T+11)	Έναρξη διαπραγμάτευσης και άσκησης των δικαιωμάτων προτίμησης
Έως (T+16)	Ανταλλαγή και μεταβίβαση μετοχών με μετόχους ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.
Έως (T+16)	Πιστοποίηση Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου
Έως (T+16)	Υποβολή δικαιολογητικών στο Χ.Α. και Ε.Χ.Α.Ε. για τον ακριβή προσδιορισμό του αριθμού των προς εισαγωγή μετοχών.
(T+20)	Έγκριση εισαγωγής των νέων μετοχών από το Δ.Σ. του Χ.Α.
(T+21)	Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης
Έως (T+24)	Δημοσίευση ανακοίνωσης για την έναρξη διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών
(T+25)	Έναρξη διαπραγμάτευσης νέων μετοχών
(T+25)	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης
(T+28)	Διάθεση αδιαθέτων ομολογιών από το Δ.Σ. της Εταιρείας
(T+28)	Ανακοίνωση για την κάλυψη του ΜΟΔ και τη διάθεση των τυχόν αδιαθέτων ομολογιών
(T+28)	Πιστοποίηση ΜΟΔ
(T+28)	Έκδοση ΜΟΔ
(T+29)	Υποβολή δικαιολογητικών στο Χ.Α. και Ε.Χ.Α.Ε. για εισαγωγή των ομολογιών
(T+35)	Έγκριση εισαγωγής των ομολογιών από το Δ.Σ. του Χ.Α.
(T+39)	Δημοσίευση Ανακοίνωσης για τη έναρξη διαπραγμάτευσης των ομολογιών
Έως (T+40)	Έναρξη διαπραγμάτευσης ομολογιών

* εργάσιμες ημέρες

Σημειώνεται ότι, το ανωτέρω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από αρκετούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί. Σημειώνεται σχετικά ότι, για την διαδικασία της αύξησης και την έκδοση του ΜΟΔ καθώς επίσης και για το χρονοδιάγραμμα υλοποίησης αυτών, θα υπάρξουν σχετικές Ανακοινώσεις ενημέρωσης του επενδυτικού κοινού, όπως προβλέπεται.

2.33 Πληροφορίες για τις Μετοχές τις Εταιρείας

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι άυλές, κοινές ονομαστικές με δικαίωμα ψήφου, εκπεφρασμένες σε ευρώ, διαπραγματεύονται στο Χ.Α. και έχουν εκδοθεί βάσει των διατάξεων του Κ.Ν.2190/1920 και του Καταστατικού της Εταιρείας.

Οι μετοχές του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. διαπραγματεύονται (από 09.10.06) στην κατηγορία «Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης» της Αγοράς Αξιών του Χ.Α. Ο κωδικός ISIN (International Security Identification Number) της μετοχής του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. είναι GRS 445003007.

Αρμόδιος φορέας για την τήρηση του σχετικού αρχείου των άυλων μετοχών είναι η ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ Α.Ε. (Ε.Χ.Α.Ε.) Λεωφ. Αθηνών 110, 10442 Αθήνα.

Η μονάδα διαπραγμάτευσης των μετοχών στο Χ.Α. είναι η μία (1) κοινή ονομαστική μετοχή.

2.33.1 Δικαιώματα Μετόχων

- Κάθε μετοχή της Εταιρείας ενσωματώνει όλα τα δικαιώματα και τις υποχρεώσεις που καθορίζονται από το Νόμο και το Καταστατικό της. Η εγγραφή ενός προσώπου ως μετόχου στα αρχεία της Ε.Χ.Α.Ε., σύμφωνα με το άρθρο 43 του Ν. 2396/96 συνεπάγεται αυτοδικαίως την αποδοχή του Καταστατικού της Εταιρείας και των νόμιμων αποφάσεων των Γενικών Συνελεύσεων των μετόχων.
- Το Καταστατικό της Εταιρείας δεν περιέχει ειδικά δικαιώματα υπέρ συγκεκριμένων μετόχων.
- Όλες οι μετοχές που έχει εκδώσει μέχρι σήμερα η Εταιρεία είναι εισηγμένες στην Αγορά Αξιών του Χ.Α. και είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες.
- Οι μέτοχοι μετέχουν στη διοίκηση, στα κέρδη και στο προϊόν εκκαθάρισης της Εταιρείας ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο μετοχικό κεφάλαιο και σύμφωνα με τις διατάξεις της ισχύουσας Νομοθεσίας και του Καταστατικού. Τα δικαιώματα που απορρέουν από κάθε μετοχή παρακολουθούν αυτή σε οποιοδήποτε καθολικό ή ειδικό διάδοχο του μετόχου.
- Οι μέτοχοι ασκούν τα δικαιώματά τους σε σχέση με τη διοίκηση της Εταιρείας μόνο μέσω των Γενικών Συνελεύσεων.
- Οι μέτοχοι έχουν δικαίωμα προτίμησης σε μελλοντικές αυξήσεις του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας, ανάλογα με τη συμμετοχή τους στο υφιστάμενο μετοχικό κεφάλαιο, όπως ορίζεται στο άρθρο 13, παράγραφος 5 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει. Σύμφωνα με την ισχύουσα Νομοθεσία, με απόφαση της Γενικής Συνέλευσης το δικαίωμα προτίμησης μπορεί να καταργηθεί ή να περιορισθεί.
- Οι μέτοχοι ουδεμία ευθύνη υπέχουν πέραν της ονομαστικής αξίας των μετοχών που κατέχουν. Οι δανειστές του μετόχου και οι καθολικοί ή ειδικοί διάδοχοί τους σε καμιά περίπτωση δεν μπορούν να προκαλέσουν την κατάσχεση ή τη σφράγιση οποιουδήποτε περιουσιακού στοιχείου ή των βιβλίων της Εταιρείας ούτε να ζητήσουν τη διανομή της περιουσίας της ή εκκαθάρισή της, ούτε να αναμειχθούν κατά οποιοδήποτε τρόπο στη διοίκηση ή διαχείρισή της.
- Κάθε μετοχή είναι αδιαίρετη και παρέχει δικαίωμα μίας ψήφου στη Γενική Συνέλευση. Συγκύριοι μετοχών, για να έχουν δικαίωμα ψήφου πρέπει να υποδείξουν εγγράφως ένα κοινό εκπρόσωπο για τη μετοχή αυτή, ο οποίος θα τους εκπροσωπήσει στη Γενική Συνέλευση, μέχρι δε τον καθορισμό αυτού αναστέλλεται η άσκηση των δικαιωμάτων τους.
- Κάθε μέτοχος δικαιούται να μετέχει στη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας είτε αυτοπροσώπως, είτε μέσω πληρεξουσίου. Σε ότι αφορά τη διαδικασία κατάθεσης των μετοχών προκειμένου να συμμετάσχει ο μέτοχος στις Γενικές Συνελεύσεις των μετόχων της Εταιρείας, θα εφαρμόζονται τα προβλεπόμενα στον Κ.Ν. 2190/1920 καθώς και στον Κανονισμό Λειτουργίας και Εκκαθάρισης του Συστήματος Άυλων Τίτλων της Ε.Χ.Α.Ε., όπως εκάστοτε ισχύουν.

- Μέτοχοι που εκπροσωπούν το 5% του καταβεβλημένου Μετοχικού Κεφαλαίου έχουν το δικαίωμα μεταξύ άλλων:
 - Να ζητήσουν έλεγχο της Εταιρείας από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η Εταιρεία. Ο έλεγχος διατάσσεται εάν πιθανολογούνται πράξεις που παραβιάζουν διατάξεις των νόμων ή του καταστατικού της Εταιρείας ή αποφάσεις της Γενικής Συνέλευσης. Σε κάθε περίπτωση η αίτηση ελέγχου πρέπει να υποβάλλεται εντός τριών (3) ετών από την έγκριση των οικονομικών καταστάσεων της χρήσης εντός της οποίας τελέστηκαν οι καταγγελλόμενες πράξεις (Άρθρο 40 παρ. 1 και 2 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει).
 - Να ζητήσουν τη σύγκληση Έκτακτης Γενικής Συνέλευσης των μετόχων. Το Διοικητικό Συμβούλιο είναι υποχρεωμένο να συγκαλέσει τη Συνέλευση αυτή ορίζοντας ημέρα συνεδρίασης αυτής, η οποία δεν πρέπει να απέχει περισσότερο από σαράντα πέντε (45) ημέρες από την ημερομηνία επίδοσης της σχετικής αίτησης στον Πρόεδρο του Διοικητικού Συμβουλίου. Στην αίτηση, οι αιτούντες μέτοχοι οφείλουν να αναφέρουν τα θέματα της ημερήσιας διάταξης. Εάν δεν συγκληθεί Γενική Συνέλευση από το Διοικητικό Συμβούλιο εντός είκοσι (20) ημερών από την επίδοση της σχετικής αίτησης, η σύγκληση διενεργείται από τους αιτούντες μετόχους με δαπάνες της Εταιρείας, με απόφαση του Μονομελούς Πρωτοδικείου της έδρας της Εταιρείας, που εκδίδεται κατά τη διαδικασία των ασφαλιστικών μέτρων. Στην απόφαση αυτή ορίζονται ο τόπος και ο χρόνος της συνεδρίασης καθώς και η ημερήσια διάταξη (Άρθρο 39 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει).
 - Να ζητήσουν με αίτηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την εγγραφή προσθέτων θεμάτων στην ημερήσια διάταξη Γενικής Συνέλευσης, που έχει ήδη συγκληθεί, υπό την προϋπόθεση ότι η σχετική αίτηση θα περιέλθει στο Διοικητικό Συμβούλιο δέκα πέντε (15) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Τα πρόσθετα θέματα δημοσιεύονται ή γνωστοποιούνται με ευθύνη του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρείας επτά (7) τουλάχιστον ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση. Αν τα θέματα αυτά δεν δημοσιευθούν, οι αιτούντες μέτοχοι δικαιούνται να ζητήσουν την αναβολή της Γενικής Συνέλευσης και να προβούν οι ίδιοι στη δημοσίευση, με δαπάνη της Εταιρείας (Άρθρο 39 παρ. 2 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει).
 - Να ζητήσουν την αναβολή λήψης απόφασης από την Τακτική ή Έκτακτη Γενική Συνέλευση για μία φορά και να οριστεί νέα Γενική Συνέλευση εντός το αργότερο 30 ημερών από την ημερομηνία αναβολής (Άρθρο 39 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει).
- Με αίτηση προς το Διοικητικό Συμβούλιο μπορούν να ζητήσουν από το Δ.Σ. να α) ανακοινώσει στη Γ.Σ. εφόσον είναι τακτική τα ποσά που καταβλήθηκαν κατά την τελευταία διετία σε κάθε μέλος του Δ.Σ. ή τους διευθυντές της Εταιρείας, καθώς και κάθε παροχή προς τα πρόσωπα αυτά από οποιαδήποτε αιτία ή σύμβαση της Εταιρείας με αυτούς,. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, που αναγράφεται στα πρακτικά (Άρθρο 39 παρ. 4 εδάφια 2 και 3 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει). Μετά από αίτηση οποιουδήποτε μετόχου, που υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση τις αιτούμενες συγκεκριμένες πληροφορίες για τις υποθέσεις της Εταιρείας, στο μέτρο που αυτές είναι χρήσιμες για την πραγματική εκτίμηση των θεμάτων της ημερήσιας διάταξης Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παροχή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, που αναγράφεται στα πρακτικά (Άρθρο 39 παρ. 4 εδάφια 1 και 3 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει).
- Μετά από αίτηση μετόχων που εκπροσωπούν το 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, η οποία υποβάλλεται στην Εταιρεία πέντε (5) τουλάχιστον πλήρεις ημέρες πριν από τη Γενική Συνέλευση, το Διοικητικό Συμβούλιο υποχρεούται να παρέχει στη Γενική Συνέλευση πληροφορίες για την πορεία των εταιρικών υποθέσεων και την περιουσιακή κατάσταση της Εταιρείας. Το Διοικητικό Συμβούλιο μπορεί να αρνηθεί την παρο-

χή των πληροφοριών για αποχρώντα ουσιώδη λόγο, που αναγράφεται στα πρακτικά (Άρθρο 39 παρ. 5 του Κ.Ν. 2190/1920, ως ισχύει).

- Μέτοχοι της Εταιρείας που εκπροσωπούν το 20% του καταβεβλημένου μετοχικού κεφαλαίου, δικαιούνται να ζητήσουν από το Μονομελές Πρωτοδικείο της περιφέρειας στην οποία εδρεύει η Εταιρεία τον έλεγχο της Εταιρείας, εφόσον από την όλη πορεία αυτής, καθίσταται πιστευτό ότι η διοίκηση των εταιρικών υποθέσεων δεν ασκείται όπως επιβάλλει η χρηστή και συνετή διοίκηση (Άρθρο 40 παρ. 3 του Κ.Ν. 2190/ 1920, ως ισχύει).
- Κάθε μέτοχος μπορεί να ζητήσει δέκα (10) ημέρες πριν από την Τακτική Γενική Συνέλευση τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας και τις σχετικές εκθέσεις του Διοικητικού Συμβουλίου και των Ελεγκτών της Εταιρείας (Άρθρο 27 παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920).
- Μέρισμα δικαιούται κάθε μέτοχος κατά την ημερομηνία έγκρισης των ετήσιων οικονομικών καταστάσεων από την Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων ή οποτεδήποτε ορισθεί.
- Το μέρισμα κάθε μετοχής πληρώνεται στους μετόχους της Εταιρείας, μέσα σε δύο (2) μήνες από την ημερομηνία της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης, που ενέκρινε τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις. Ο τρόπος και ο τόπος καταβολής ανακοινώνεται διά σχετικής Ανακοίνωσης της Εταιρείας στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α.
- Τα μερίσματα τα οποία δεν έχουν ζητηθεί για μία πενταετία παραγράφονται υπέρ του Δημοσίου.
- Δεν υφίστανται περιορισμοί στην ελεύθερη μεταβίβαση των μετοχών ούτε δεσμευτικές προσφορές εξαγοράς ή/και κανόνες υποχρεωτικής εκχώρησης και υποχρεωτικής εξαγοράς των μετοχών της Εταιρείας.
- Δεν υφίστανται δημόσιες προτάσεις τρίτων για την εξαγορά του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά την τελευταία και τρέχουσα χρήση.

2.33.2 Φορολογία Μερισμάτων

Εταιρικά Κέρδη: Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, ο συντελεστής φορολογίας εισοδήματος των εταιρικών ανέρχεται σε 35% το 2004, σε 32% το 2005, σε 29% το 2006 και 25% το 2007 επί των φορολογητέων κερδών τους πριν από οποιαδήποτε διανομή.

Έτσι, τα μερίσματα που διανέμονται προέρχονται από τα ήδη φορολογηθέντα στο νομικό πρόσωπο κέρδη και επομένως ο μέτοχος δεν έχει καμία φορολογική υποχρέωση επί του ποσού των μερισμάτων που εισπράττει.

Ως χρόνος απόκτησης του εισοδήματος από τα μερίσματα λογίζεται η ημερομηνία έγκρισης των οικονομικών καταστάσεων από τη Γενική Συνέλευση των μετόχων της Εταιρείας.

Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με τις διατάξεις του Νόμου, από τα κέρδη που πραγματοποιούν σε κάθε χρήση οι θυγατρικές εταιρείες και διανέμονται μερίσματα, το μέρος των μερισμάτων που αντιστοιχεί στη μητρική εταιρεία καταβάλλεται κατά την επόμενη χρήση (εκτός αν δοθεί προμέρισμα) και συνεπώς περιέχεται στα κέρδη της μητρι-

κής εταιρείας της επόμενης χρήσης. Τα μερίσματα από τα κέρδη της μητρικής εταιρείας που σχηματίζονται κατά ένα μέρος από τα διανεμόμενα κέρδη των εταιρειών στις οποίες συμμετέχει, εφόσον διανεμηθούν καταβάλλονται στην επόμενη από τη λήψη τους χρήση.

Λοιπές Φορολογικές Κρατήσεις: Σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία, δεν υπάρχει υποχρέωση φορολογικών κρατήσεων στη πηγή οποιονδήποτε εισοδημάτων απορρέουν από τις μετοχές.

2.34 Δαπάνες Έκδοσης για την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου και το Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο

Δαπάνες έκδοσης Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου

Οι συνολικές δαπάνες έκδοσης που αφορούν την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου με εισφορά σε είδος ενδεικτικά περιλαμβάνουν, φόρο συγκέντρωσης κεφαλαίου, τα δικαιώματα προς το Χ.Α. και την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, την αμοιβή του χρηματοοικονομικού συμβούλου, κ.λπ. που θα χρειασθούν μέχρι την ολοκλήρωση της παρούσας αύξησης μετοχικού κεφαλαίου, εκτιμώνται συνολικά σε ποσό ύψους € 720 χιλ. περίπου και θα καλυφθούν εξ ολοκλήρου από τον εκδότη.

Περιγραφή δαπανών ΑΜΚ	Εκτιμώμενο ποσό σε €
Δικαιώματα εγγραφής Χ.Α.	225.475,79
Πόρος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς & Τέλη για Ενημερωτικό Δελτίο	54.369,44
Δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε.	112.737,90
Φόρος Συγκέντρωσης Κεφαλαίου	256.791,88
Επιτροπή Ανταγωνισμού	25.679,19
Λοιπά (αμοιβή χρηματοοικονομικού Συμβούλου, Ορκωτού Ελεγκτή, εκτύπωση και διανομή Ενημερωτικού Δελτίου, Ανακοινώσεις στον Τύπο, κ.λπ.)	45.000,00
ΣΥΝΟΛΟ	720.054,20

Επισημαίνεται ότι, η αμοιβή της ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. για την παροχή υπηρεσιών Συμβούλου Έκδοσης, ανέρχεται συνολικά σε € 35.000,00.

Δαπάνες έκδοσης Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου

Οι συνολικές δαπάνες της παρούσας έκδοσης Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου ενδεικτικά περιλαμβάνουν τη προμήθεια διοργάνωσης του Δανείου, τα δικαιώματα υπέρ της Ε.Χ.Α.Ε., τις αμοιβές συμβούλων, κ.λπ. που τυχόν θα χρειασθούν μέχρι την έκδοση του Δανείου και εκτιμώνται σε συνολικό ποσό ύψους € 231 χιλ. περίπου, περίπου και θα καλυφθούν εξ ολοκλήρου από τα διαθέσιμα του Εκδότη.

Περιγραφή δαπανών ΜΟΔ	Εκτιμώμενο ποσό σε €
Αμοιβή διοργάνωσης Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου - Συμβουλευτικές υπηρεσίες Αμοιβή Εκπροσώπου Ομολογιούχων Προμήθεια διαχείρισης και Υπηρεσίες Δικτύου	150.000,00
Πόρος υπέρ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	6.144,31
Δικαιώματα Ε.Χ.Α.Ε.	75.003,75
ΣΥΝΟΛΟ	231.148,06

Σχεδιασμός - Παραγωγή

Set-Up communication
services

Τηλ.: 210 685 0820