



ASSOCIATED WITH
HARVARD MEDICAL
INTERNATIONAL

ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ - "ΥΓΕΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΟΥ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΥ ΚΕΝΤΡΟΥ ΑΘΗΝΩΝ - "ΥΓΕΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΜΕΤ' ΑΝΑΒΟΛΗΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 18.07.2006 ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ «ΜΕΓΑΛΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ» ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΞΙΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί έως € 8.774.000 με καταβολή μετρητών και την έκδοση και διάθεση 21.400.000 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας € 0,41 η κάθε μία, οι οποίες θα διατεθούν υπέρ το άρτιον στην τιμή € 2,80 ανά μετοχή υπέρ των παλαιών μετόχων σε αναλογία 1 νέα για κάθε 2 παλαιές μετοχές και κατά συνέπεια, το σύνολο των κεφαλαίων που θα αντληθούν από την αύξηση θα ανέλθει έως το ποσό των € 59.920.000.

Διευκρινίζεται ότι για την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δεν υπάρχει εγγύηση κάλυψης, επομένως εάν η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13α παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ, 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.

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ

Η ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 22α Νοεμβρίου 2006



ASSOCIATED WITH
HARVARD MEDICAL
INTERNATIONAL

ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ ΑΘΗΝΩΝ - "ΥΓΕΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ

ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟ ΔΕΛΤΙΟ

ΓΙΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΤΟΥ ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΥ ΚΕΝΤΡΟΥ ΑΘΗΝΩΝ - "ΥΓΕΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΗΝ ΑΠΟΦΑΣΗ ΤΗΣ ΜΕΤ' ΑΝΑΒΟΛΗΣ ΤΑΚΤΙΚΗΣ ΓΕΝΙΚΗΣ ΣΥΝΕΛΕΥΣΗΣ ΤΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΤΗΣ 18.07.2006 ΚΑΙ ΤΗΝ ΕΙΣΑΓΩΓΗ ΤΩΝ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ ΣΤΗΝ ΚΑΤΗΓΟΡΙΑ «ΜΕΓΑΛΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ» ΤΗΣ ΑΓΟΡΑΣ ΑΞΙΩΝ ΤΟΥ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟΥ ΑΘΗΝΩΝ.

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί έως € 8.774.000 με καταβολή μετρητών και την έκδοση και διάθεση 21.400.000 νέων, κοινών, άυλων, ονομαστικών, μετά ψήφου μετοχών της Εταιρείας, ονομαστικής αξίας € 0,41 η κάθε μία, οι οποίες θα διατεθούν υπέρ το άρτιον στην τιμή € 2,80 ανά μετοχή υπέρ των παλαιών μετόχων σε αναλογία 1 νέα για κάθε 2 παλαιές μετοχές και κατά συνέπεια, το σύνολο των κεφαλαίων που θα αντληθούν από την αύξηση θα ανέλθει έως το ποσό των € 59.920.000.

Διευκρινίζεται ότι για την παρούσα αύξηση μετοχικού κεφαλαίου δεν υπάρχει εγγύηση κάλυψης, επομένως εάν η κάλυψη του ποσού της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου δεν είναι πλήρης, το μετοχικό κεφάλαιο θα αυξηθεί μέχρι το ποσό της κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13α παρ. 1 του Κ.Ν. 2190/1920.

ΤΟ ΔΙΟΙΚΗΤΙΚΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΑΓΟΡΑΣ ΕΝΕΚΡΙΝΕ ΤΟ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΟ ΤΟΥ ΠΑΡΟΝΤΟΣ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ, 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.

ΣΥΜΒΟΥΛΟΣ ΕΚΔΟΣΗΣ

 ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ ΕΛΛΑΔΟΣ

Η ημερομηνία του Ενημερωτικού Δελτίου είναι η 22α Νοεμβρίου 2006

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

α) Το «ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ», σελ. 4 - 17

β) Το «ΕΓΓΡΑΦΟ ΑΝΑΦΟΡΑΣ», σελ. 22 - 183

γ) Το «ΣΗΜΕΙΩΜΑ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΤΙΤΛΟΥ», σελ. 186 - 208

ΠΙΝΑΚΑΣ ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΩΝ ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟΥ ΣΗΜΕΙΩΜΑΤΟΣ

1 ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ	4
1.1 Σύντομο Ιστορικό και Επιχειρηματική Δραστηριότητα	4
1.2 Διοίκηση	5
1.3 Μετοχική Σύμβαση	6
1.4 Πληροφορίες σχετικά με τις Μετοχές της Εταιρείας	7
1.5 Συνοπτικά Στοιχεία Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου	7
1.6 Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες	10
1.7 Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο	14
1.8 Συνοπτικά στοιχεία για το Καταστατικό της Εταιρείας	15
1.9 Συνοπτικά Στοιχεία για τους Παράγοντες Κινδύνου	15
1.10 Τάσεις και Προοπτικές	16
1.11 Έγγραφα στη διάθεση του κοινού	17

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο αφορά στην Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου της εταιρείας με την επωνυμία «ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟΝ ΚΑΙ ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟΝ ΚΕΝΤΡΟΝ ΑΘΗΝΩΝ - "ΥΓΕΙΑ" ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ» (εφεξής ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ή Εταιρεία), με καταβολή μετρητών, υπέρ των παλαιών μετόχων σε αναλογία 1 νέα για κάθε 2 παλαιές μετοχές και την εισαγωγή αυτών στην κατηγορία της «Μεγάλης Κεφαλαιοποίησης» του Χρηματιστηρίου Αθηνών (εφεξής Χ.Α.).

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

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 παραπληθυντικό, ανακριβές ή δεν παρουσιάζει συνάφεια όταν διαβάζεται σε συνδυασμό με τα υπόλοιπα μέρη του Ενημερωτικού Δελτίου.

Το παρόν Ενημερωτικό Δελτίο έχει συνταχθεί σύμφωνα με την ισχύουσα ελληνική νομοθεσία και έχει εγκριθεί από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς μόνο όσον αφορά την κάλυψη των αναγκών πληροφόρησης του επενδυτικού κοινού, όπως αυτές καθορίζονται από τις διατάξεις του κανονισμού του Κανονισμού (ΕΚ) 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων.

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.

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 πέντε 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 30.06.2006 απασχολούσε 1.026 υπαλλήλους ενώ ο Όμιλος 1.052.

Επισημαίνεται ότι εντός του πρώτου εξαμήνου του 2006 το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. προέβη στην άμεση εξαγορά ποσοστού 12,21% του μετοχικού κεφαλαίου της μη εισηγμένης στο Χ.Α. εταιρείας «ΜΗΤΕΡΑ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ ΚΑΙ ΧΕΙΡΟΥΡΓΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ», (εφεξής ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.) και στην εξαγορά ποσοστού 100% του μετοχικού κεφαλαίου της μη εισηγμένης στο Χ.Α. εταιρείας «ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΥΓΕΙΑΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ» (εφεξής ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.) αποκτώντας με αυτό τον τρόπο έμμεσα ποσοστό περίπου 12,62% των μετοχών της εταιρείας ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. που κατέχει η εταιρεία ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. Κατά συνέπεια το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. με τις εν λόγω εξαγορές κατέχει άμεσα και έμμεσα ποσοστό περίπου 24,83% στο ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

Παράλληλα εντός του πρώτου εξαμήνου του 2006 το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. απέκτησε το 70% του μετοχικού κεφαλαίου της εταιρείας «ΑΝΙΖ Α.Ε.» (εφεξής ΑΝΙΖ Α.Ε.).

1.2 Διοίκηση

Το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας (εφεξής Δ.Σ.) έχει εκλεγεί από την Έκτακτη Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της 27.09.2006 και έχει συγκροτηθεί σε σώμα κατά τη συνεδρίασή του την 27.09.2006. Η σύνθεσή του είναι 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, Πτυχιούχος Πανεπιστημίου Πειραιά	Θερμοπυλών αρ. 40 Βριλήσσια
Αρετή Σουβατζόγλου	Εκτελεστικό Μέλος	Διευθύντρια Ανθρώπινου Δυναμικού του Ομίλου MAFRIN FINANCIAL GROUP	Πάρνηθος αρ. 10 Εκάλη
Anthony Rapp	Εκτελεστικό Μέλος	Διοικητικός Διευθυντής του 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 Χοιραγός
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 Σείτανιδη	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 Εδιπίδη	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 θτεία του ανωτέρω Δ.Σ. είναι ετήσια ήτοι μέχρι την 27.09.07.

1.3 Μετοχική Σύνθεση

Κατά την 27.09.2006 το Μετοχικό Κεφάλαιο της Εταιρείας διαιρείτο σε 42.800.000 κοινές, ονομαστικές, μετά ψήφου, μετοχές. Με βάση το μετοχολόγιο της 27.09.2006 οι δικαιούχοι μετοχών ή δικαιωμάτων ψήφου άνω του 5% σύμφωνα με το ΠΔ 51/1992, ήταν οι ακόλουθοι:

ΕΠΩΝΥΜΟ/ΕΠΩΝΥΜΙΑ	Αριθμός Μετοχών	Κατά την 27.09.2006		
		Ποσοστό Μετοχών	Δικαιώματα Ψήφου	Ποσοστό Δικαιωμάτων Ψήφου
MARFIN CAPITAL S.A.	15.162.612	35,43%	15.162.612	35,43%
ΑΡΒΑΝΙΤΗ ΙΩΑΝΝΑ	10.184.824	23,80%	10.184.824	23,80%
Λοιποί μέτοχοι κάτω του 5%	17.452.564	40,78%	17.452.564	40,78%
ΣΥΝΟΛΟ	42.800.000	100,00%	42.800.000	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 09.10.06) στην κατηγορία της «Μεγάλης κεφαλαιοποίησης» (ticker ΥΓΕΙΑ).

Οι μετοχές της Εταιρείας είναι ελεύθερα διαπραγματεύσιμες στο Χ.Α. Όλες οι μετοχές είναι ονομαστικές, άυλές, αδιάρρετες, 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 Κεντρικό Αποθετήριο Αξιών Α.Ε., Πλ. Μαυροκορδάτου & Αχαρνών 17, 10438 Αθήνα. Όλες οι μετοχές της Εταιρείας διαπραγματεύονται σε ευρώ.

1.5 Συνοπτικά Στοιχεία Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου

Η μετ' αναβολή Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας, κατά τη συνεδρίαση της 18.07.2006, αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας κατά € 8.774.000 με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων της με αναλογία 1 νέα προς 2 παλαιές μετοχές. Συνοπτικά θα εκδοθούν 21.400.000 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας € 0,41 (στο εξής οι Νέες Μετοχές) και τιμή διάθεσης € 2,80 (στο εξής η Τιμή Διάθεσης) για κάθε μία Νέα Μετοχή. Η διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των Νέων Μετοχών και της Τιμής Διάθεσής τους θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Αποθεματικό από την Έκδοση Μετοχών Υπέρ το Άρτιον». Κατά συνέπεια, το σύνολο των κεφαλαίων που θα αντιληθούν από την αύξηση θα ανέλθει στο ποσό των πενήντα εννέα εκατομμυρίων εννιακοσίων είκοσι χιλιάδων (€ 59.920.000) ευρώ. Από το ποσό αυτό, ποσό € 51.146.000 θα αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Αποθεματικό από την έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιον».

Αναλυτικότερα, ως προς τη διάθεση των Νέων Μετοχών, η ως άνω Γενική Συνέλευση αποφάσισε τα ακόλουθα:

1. Δικαίωμα προτίμησης στην Αύξηση του Μετοχικού Κεφαλαίου θα έχουν:

I. όλοι οι κάτοχοι υφιστάμενων μετοχών της Εταιρείας, οι οποίοι θα είναι εγγεγραμμένοι στο Μητρώο Μετόχων του Κεντρικού Αποθετηρίου Αξιών, μετά το πέρας της εκκαθάρισης των συναλλαγών, που θα έχουν πραγματοποιηθεί μέχρι και τη λήξη της συνεδρίασης του Χ.Α. την εργάσιμη ημέρα που προηγείται της ημερομηνίας αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, όπως αυτή θα καθοριστεί και ανακοινωθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο, και

II. όσοι αποκτήσουν δικαιώματα προτίμησης κατά την περίοδο διαπραγμάτευσής τους στο Χ.Α.

2. Σε περίπτωση που, μετά την άσκηση των δικαιωμάτων προτίμησης, παραμείνουν Αδιάθετες Μετοχές αυτές θα διατεθούν ελεύθερα από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας σύμφωνα με το άρθρο 13 παρ.5 εδ.γ' του Κ.Ν.2190/1920 στην Τιμή Διάθεσης. Σύμφωνα με την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας της 18.07.2006, οι μετοχές που θα παραμείνουν αδιάθετες θα διατεθούν κατά προτίμηση σε Μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, στελέχη, ιατρούς και το προσωπικό της Εταιρείας ή συνεργαζόμενων εταιρειών.

3. Σε περίπτωση που μετά και την διάθεση Αδιάθετων Μετοχών από το Διοικητικό Συμβούλιο παραμείνουν Αδιάθετες Μετοχές και καθώς δεν υφίσταται Σύμβαση Εγγύησης Κάλυψης, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας θα αυξηθεί κατά το ποσό της τελικής κάλυψης, σύμφωνα με το άρθρο 13α του κ.ν.2190/1920 και την απόφαση της Τακτικής Γενικής Συνέλευσης των μετόχων της Εταιρείας της 18.07.2006.

Συνοπτικά, οι όροι της ανωτέρω Αύξησης Μετοχικού Κεφαλαίου παρουσιάζονται στον ακόλουθο πίνακα:

ΣΥΝΟΠΤΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΕΚΔΟΣΗΣ	
ΑΡΙΘΜΟΣ ΥΦΙΣΤΑΜΕΝΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ	42.800.000
ΕΚΔΟΣΗ ΝΕΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ:	21.400.000
Με καταβολή μετρητών και δικαίωμα προτίμησης υπέρ των μετόχων σε αναλογία 1 νέα για κάθε 2 παλαιές	
ΣΥΝΟΛΟ ΜΕΤΟΧΩΝ ΜΕΤΑ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ	64.200.000
ΟΝΟΜΑΣΤΙΚΗ ΑΞΙΑ ΜΕΤΟΧΗΣ	€ 0,41
ΤΙΜΗ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΑ ΜΕΤΟΧΗ	€ 2,80
ΣΥΝΟΛΙΚΑ ΕΣΟΔΑ ΑΥΞΗΣΗΣ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ	€ 59.920.000

Οι μετοχές που θα προέλθουν από την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας έχουν δικαίωμα στο μέρος για τη χρήση 2006.

Ακόμα η εν λόγω Τακτική Γενική Συνέλευση των μετόχων αποφάσισε ομόφωνα, όπως οι νέες μετοχές που θα εκδοθούν συνεπεία της ως άνω αύξησεως του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας εισαχθούν προς διαπραγμάτευση στο Χρηματιστήριο Αθηνών, σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία.

Η ημερομηνία αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης, θα ορισθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας εντός του προβλεπόμενου από το Νόμο χρονικού διαστήματος και θα ανακοινωθεί έγκαιρα στον Τύπο καθώς και στο τεύχος Α.Ε. και Ε.Π.Ε. της Εφημερίδας της Κυβερνήσεως.

Το δικαίωμα προτίμησης θα ασκείται καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου της άσκησης δικαιώματος προτίμησης. Η σχετική ανακοίνωση πρόσκληση θα ανακοινωθεί στον ημερήσιο Τύπο. Το δικαίωμα εγγραφής θα ασκείται στα καταστήματα της «ΕΓΝΑΤΙΑ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε.».

Το αναμενόμενο χρονοδιάγραμμα της ολοκλήρωσης της παρούσας Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου είναι το ακόλουθο:

ΗΜ/ΝΙΑ	ΓΕΓΟΝΟΣ
18.07.2006	Απόφαση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων
30.08.2006	Έγκριση της αύξησης από το Υπουργείο Ανάπτυξης
T	Έγκριση Ενημερωτικού Δελτίου από το Δ.Σ. της Επιτροπής Κεφαλαιογοράς
T	Έγκριση εισαγωγής προς διαπραγμάτευση των δικαιωμάτων προτίμησης από το Δ.Σ. του Χ.Α
T+1	Ανακοίνωση στο Ημερήσιο Δελτίο Τιμών του Χ.Α. για την αποκοπή των δικαιωμάτων προτίμησης, την περίοδο άσκησης των δικαιωμάτων στην αύξηση με καταβολή μετρητών, την έναρξη και λήξη διαπραγμάτευσης των δικαιωμάτων
T+1	Δημοσίευση της ανακοίνωσης για τη διάθεση του Ενημερωτικού Δελτίου στο επενδυτικό κοινό
T+2	Δημοσίευση Ενημερωτικού Δελτίου (ανάρτηση στην ιστοσελίδα της Εκδότριας και του Χ.Α.)
T+2	Αποκοπή δικαιωμάτων προτίμησης
T+7	Πίστωση από το Κ.Α.Α. των δικαιωμάτων προτίμησης στους λογαριασμούς των δικαιούχων στο Σ.Α.Τ.
T+8	Έναρξη διαπραγμάτευσης και άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης
T+16	Λήξη διαπραγμάτευσης δικαιωμάτων προτίμησης
T+22	Λήξη περιόδου άσκησης δικαιωμάτων προτίμησης
T+23	Διάθεση αδιάθετων μετοχών από το Διοικητικό Συμβούλιο
T+26	Ανακοίνωση για την κάλυψη της αύξησης και τη διάθεση τυχόν αδιάθετων μετοχών
T+35	Έναρξη διαπραγμάτευσης νέων μετοχών από την Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου

Σημειώνεται ότι το παραπάνω χρονοδιάγραμμα εξαρτάται από πολλούς αστάθμητους παράγοντες και ενδέχεται να μεταβληθεί.

Επίσης επισημαίνεται ότι η εν λόγω αύξηση μετοχικού κεφαλαίου και η σχετική τροποποίηση του άρθρου 5 του Καταστατικού της Εταιρείας έχει εγκριθεί με την υπ' αριθμ. Κ2-11874/30.08.2006 απόφαση του Υπουργείου Ανάπτυξης και καταχωρήθηκε στο Μητρώο Α.Ε. στις 30.08.2006.

Το ποσό των € 59.920.000 το οποίο αναμένεται να αντληθεί από την Αύξηση του Μετοχικού κεφαλαίου θα χρησιμοποιηθεί για την εξυπηρέτηση του δανείου ύψους € 62 εκ. που χορηγήθηκε στο ΥΓΕΙΑ Α.Ε. για την χρηματοδότηση του τιμήματος για την εξαγορά ποσοστού 12,21% του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. και ποσοστού 100% του ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε. αποκτώντας με αυτόν τον τρόπο άμεσα και έμμεσα συνολικό ποσοστό περίπου 24,83% των μετοχών του ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε.

Ως προς το χρονοδιάγραμμα της χρησιμοποίησης των εν λόγω αντληθέντων κεφαλαίων εκτιμάται ότι, με βάση τη σύμβαση δανείου που έχει συνάψει το ΥΓΕΙΑ Α.Ε., η διάθεσή τους θα έχει ολοκληρωθεί το αργότερο μέχρι το πρώτο τρίμηνο του 2007.

Δεν είναι γνωστό στην Εταιρεία εάν μεγάλοι μέτοχοι, συμπεριλαμβανομένων των βασικών της μετόχων, ήτοι της «MARFIN CAPITAL S.A.» και της κας Αρβανίτη, ή μέλη των διοικητικών διαχειριστικών ή εποπτικών της οργάνων προτίθενται να εγγραφούν στις προσφερόμενες νέες μετοχές ή εάν οποιοδήποτε πρόσωπο προτίθεται να εγγραφεί για περισσότερο από 5% των προσφερόμενων νέων μετοχών.

Η γνώση της Εταιρείας αναφορικά με τις προθέσεις των βασικών της μετόχων, περιορίζεται μόνο στην δήλωση της «MARFIN CAPITAL S.A.», προς την από 18.07.06 Γενική Συνέλευση των μετόχων του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. σύμφωνα με την οποία προτίθεται να διατηρήσει κατ' ελάχιστο ποσοστό 19% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας: α) έως την ολοκλήρωση της αύξησης του κεφαλαίου της με μετρητά και την εισαγωγή των νέων μετοχών προς διαπραγμάτευση και β) για χρονικό διάστημα 6 μηνών μετά την έναρξη της διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

Σε περίπτωση που η «MARFIN CAPITAL S.A.» δεν ασκήσει τα δικαιώματα προτίμησης της έστω και μερικώς, η συμμετοχή της στο μετοχικό κεφάλαιο του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. θα περιοριστεί σε ποσοστό 23,62%. Σε κάθε περίπτωση όμως ενδέχεται, σύμφωνα με προαναφερόμενη δήλωσή της, το ποσοστό συμμετοχής της στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας, να περιοριστεί μεσοπρόθεσμα ακόμη περισσότερο χωρίς πάντως να κατέλθει πέραν του 19% για χρονικό διάστημα 6 μηνών μετά την έναρξη της διαπραγμάτευσης των νέων μετοχών.

Οι συνοδικές δαπάνες έκδοσης (δικαιώματα Χ.Α. και Κ.Α.Α., 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 και δαπάνες ηλεκτρικών οίκων και δαπάνες συμβούλων) εκτιμώνται ότι θα ανέλθουν στο ποσό των € 1 εκ. περίπου εκ των οποίων οι € 280 χιλ. περίπου αφορούν την αμοιβή του Συμβούλου Έκδοσης.

1.6 Συνοπτικές Χρηματοοικονομικές Πληροφορίες

Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες χρήσεων 2003 - 2004

Οι ακόλουθες συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας, για τις χρήσεις που έληξαν την 31.12.2003 και την 31.12.2004 οι οποίες έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Βασίλειο Γούτη (Α.Μ. Σ.Ο.ΕΛ. 10411), της ελεγκτικής εταιρείας PRICEWATERHOUSECOOPERS Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές (Λεωφόρος Κηφισίας 268, Χαλάνδρι). Οι εν λόγω Οικονομικές Καταστάσεις συντάχθηκαν από την Εταιρεία για τους σκοπούς του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου όπως προβλέπεται από τις διατάξεις του Παραρτήματος Ι της ενότητας 20.1 του Κανονισμού 809/2004 της Επιτροπής των Ευρωπαϊκών Κοινοτήτων, βάσει των Ελληνικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (ΕΓΠΛΑ), του Κ.Ν. 2190/1920 και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας στις 25.09.06.

Συνοπτικά Στοιχεία Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων		
(ποσά σε € χιλ.)	2004	2003
Κύκλος εργασιών (παροχή υπηρεσιών)	71.963,73	68.944,10
Κόστος παροχής υπηρεσιών	71.084,77	63.196,39
Μικτά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	878,96	5.747,71
Ολικά αποτελέσματα εκμεταλλεύσεως	(3.689,05)	1.273,64
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ζημιές) / κέρδη ΧΡΗΣΕΩΣ προ φόρων	(3.399,91)	1.129,96
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ (ζημιές) / κέρδη ΧΡΗΣΕΩΣ μετά από φόρους	(5.068,07)	(108,08)

Συνοπτικά Στοιχεία Κατάστασης Ταμιακών Ροών		
Ταμιακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	3.111,25	8.662,88
Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(4.629,53)	(16.186,44)
Ταμιακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	1.447,78	(1.770,69)
Χρηματικά Διαθέσιμα Τέλους Χρήσης	674,36	744,86

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

Συνοπτικά Στοιχεία Ενοποιημένων Ισολογισμών		
(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2004	31.12.2003
ΣΥΝΟΛΟ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	108.403,41	100.498,94
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	27.014,91	33.907,22
Προβλέψεις	7.186,37	6.062,05
Μακροπρόθεσμα Δάνεια Τραπεζών	20.000,00	20.000,00
Τράπεζες, Λογαριασμός Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	20.669,02	16.115,84
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	53.272,12	39.540,64
Σύνολο Υποχρεώσεων	73.272,12	59.540,64
ΣΥΝΟΛΟ ΠΑΘΗΤΙΚΟΥ	108.403,41	100.498,94

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

Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες χρήσης 2005

Οι ακόλουθες χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της χρήσης 2005, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ) και έχουν ελεγχθεί από τον Ορκωτό Ελεγκτή-Λογιστή κ. Αντώνη Παπαγεωργίου (Α.Μ. Σ.Ο.ΕΛ. 11691) της ελεγκτικής εταιρείας PRICEWATERHOUSECOOPERS Ανώνυμος Ελεγκτική Εταιρεία Ορκωτοί Ελεγκτές Λογιστές (Λεωφόρος Κηφισίας 268, Χαλάνδρι). Οι εν λόγω χρηματοοικονομικές πληροφορίες της χρήσης 2005 έχουν εγκριθεί από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 10.03.06, καθώς και από την ετήσια Τακτική Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρείας στις 18.07.06.

Συνοπτικά Στοιχεία Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων		
(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-31.12.2005	01.01.-31.12.2004
Πωλήσεις	63.332,01	61.657,92
Κόστος πωληθέντων	(60.448,02)	(57.056,46)
Μικτό κέρδος	2.884,00	4.601,46
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	(2.239,26)	29,21
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου μετά φόρων	(2.346,62)	1.502,31

Συνοπτικά Στοιχεία Κατάστασης Ταμιακών Ροών		
(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-31.12.2005	01.01.-31.12.2004
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	6.757,14	3.787,01
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(2.532,53)	(3.852,59)
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	(2.898,72)	(6,60)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	1.880,66	554,78

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

Συνοπτικά Στοιχεία Ενοποιημένων Ισολογισμών		
(ποσά σε € χιλ.)	31.12.2005	31.12.2004
Σύνολο Ενεργητικού	131.319,66	130.589,60
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	40.012,55	49.635,17
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	34.847,10	33.251,35
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	56.460,01	47.703,09
Σύνολο Υποχρεώσεων	91.307,11	80.954,43
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	131.319,66	130.589,60

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

Συνοπτικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες της περιόδου 01.01.-31.06.06

Οι ακόλουθες χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις δημοσιευμένες ενδιάμεσες ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις της περιόδου 01.01.-30.06.2006, οι οποίες συντάχθηκαν από την Εταιρεία σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Χρηματοοικονομικής Πληροφόρησης (ΔΠΧΠ). Οι εν λόγω οικονομικές καταστάσεις έχουν επισκοπηθεί 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) και εγκρίθηκαν από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρείας την 22.08.06.

Συνοπτικά Στοιχεία Ενοποιημένων Αποτελεσμάτων		
(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-30.06.2006	01.01.-30.06.2005
Πωλήσεις	47.595,99	44.807,37
Κόστος πωληθέντων	(43.494,60)	(41.407,31)
Μικτό κέρδος	4.101,39	3.400,06
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου προ φόρων	1.489,57	684,35
Καθαρά κέρδη/(ζημίες) περιόδου μετά φόρων	834,66	229,48

Συνοπτικά Στοιχεία Κατάστασης Ταμιακών Ροών		
(ποσά σε € χιλ.)	01.01.-30.06.2006	01.01.-30.06.2005
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Λειτουργικές Δραστηριότητες	3.979,45	2.816,55
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Επενδυτικές Δραστηριότητες	(58.508,26)	(918,84)
Καθαρές Ταμιακές Ροές από Χρηματοδοτικές Δραστηριότητες	58.536,51	(1.371,10)
Ταμιακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	5.888,36	1.081,38

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

Συνοπτικά Στοιχεία Ενοποιημένων Ισολογισμών		
(ποσά σε € χιλ.)	30.06.2005	31.12.2005
Σύνολο Ενεργητικού	194.509,48	131.319,66
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων	40.888,32	40.012,55
Σύνολο Μακροπρόθεσμων Υποχρεώσεων	35.954,49	34.847,10
Σύνολο Βραχυπρόθεσμων Υποχρεώσεων	117.666,67	56.460,01
Σύνολο Υποχρεώσεων	153.621,16	91.307,11
Σύνολο Ιδίων Κεφαλαίων και Υποχρεώσεων	194.509,48	131.319,66

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

Την 30.06.2006 το σύνολο των βραχυπρόθεσμων και μακροπρόθεσμων δανείων του Ομίλου ανερχόταν σε € 105.163 χιλ. από τα οποία € 84.946 χιλ. αναφέρονται σε βραχυπρόθεσμο δανεισμό και € 20.217 σε μακροπρόθεσμο.

Οι διεταιρικές συναλλαγές και τα υπόλοιπα μεταξύ της Εταιρείας και των συνδεδεμένων μερών του Ομίλου για την περίοδο 01.01.-30.06.2006 αναφέρονται σε

- Πωλήσεις υπηρεσιών συνολικού ύψους € 145,41 χιλ.
- Έσοδα από μερίσματα συνολικού ύψους € 760,00
- Αγορές αγαθών και υπηρεσιών συνολικού ύψους € 2.288,22
- Υποχρεώσεις πληρωτέες σε συνδεδεμένα μέρη συνολικού ύψους € 8.594,36
- Απαιτήσεις εισπρακτέες από συνδεδεμένα μέρη και Καταθέσεις όψεως συνολικού ύψους € 1.380,02

Μεταβολή της λογιστικής πολιτικής

Το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. την 31.08.06 ανακοίνωσε ότι κατά τη σύνταξη των Οικονομικών Καταστάσεων της 30.06.2006 υπήρξε μεταβολή της λογιστικής πολιτικής που ακολουθεί. Ειδικότερα, τα κονδύλια των φαρμάκων και των ειδικών υλικών (το κόστος αγοράς και τα έσοδα από την πώληση φαρμάκων και ειδικών υλικών επιβάρυναν το κόστος πωληθέντων και τον κύκλο εργασιών αντίστοιχα της Εταιρείας) περιλήφθηκαν στην κατάσταση αποτελεσμάτων (ήτοι αυξήθηκαν ισόποσα Πωλήσεις και Κόστος Πωληθέντων).

Μέχρι και την χρήση του 2005, η Εταιρεία, τα φάρμακα και τα ειδικά υλικά που τιμολογούσε στους ασθενείς (όπως αποτυπώνονταν στα παραστατικά), δεν τα παρουσίαζε ούτε στις πωλήσεις ούτε στο κόστος πωληθέντων. Μέχρι και τη χρήση 2005, η Εταιρεία χειριζόταν τα φάρμακα και τα ειδικά υλικά ως εξής: Χρέωνε τα φάρμακα και τα ειδικά υλικά στους ασθενείς (απαιτήσεις), με την αξία που τα αγόραζε από τους προμηθευτές της, πιστώνοντας αντίστοιχα τους προμηθευτές των υλικών, σε μεταβατικούς λογαριασμούς του Παθητικού.

Από 01.01.2006 το κόστος αγοράς όλων των φαρμάκων και των ειδικών υλικών χρεώνεται στο Κόστος Πωληθέντων και αντίστοιχα πιστώνονται τα έσοδα.

Η Εταιρεία εκτιμά ότι η νέα λογιστική πρακτική που υιοθέτησε στο θέμα των φαρμάκων και ειδικών υλικών, είναι σύμφωνη με τις πρόνοιες του Δ.Λ.Π. 18, καθ' όσον η αξία τους αποτελεί έσοδο για την Εταιρεία και αντίστοιχα το κόστος τους επιβαρύνει το κόστος πωληθέντων.

Σημειώνεται πάντως ότι ανεξαρτήτως της λογιστικής απεικόνισης η τιμή χρέωσης των φαρμάκων και των ειδικών υλικών στους ασθενείς είναι ίδια με την τιμή αγοράς από τους προμηθευτές και η Εταιρεία δεν έχει ούτε είχε κέρδος απ' αυτή την συναλλαγή.

Η Εταιρεία πιστεύει ότι η καινούργια πολιτική συνάδει με την καθιερωμένη πρακτική του κλάδου στην οποία δραστηριοποιείται αποτυπώνοντας έτσι τις Οικονομικές της Καταστάσεις με πιο συμβατό τρόπο.

Η αλλαγή της προαναφερθείσας πολιτικής δεν είχε καμία επίπτωση στη κερδοφορία και στην καθαρή θέση της Εταιρείας καθόσον τα συγκεκριμένα είδη χρεώνονται απευθείας στους ασθενείς χωρίς την ύπαρξη περιθωρίου κέρδους για λογαριασμό της Εταιρείας.

Επιπλέον στο πλαίσιο της εφαρμογής της Α.Π. 6302/23.08.2006 ανακοίνωσης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ανακοίνωσε την 31.08.2006 τα τροποποιημένα (βάσει της νέας λογιστικής πολιτικής που εφαρμόζει η Εταιρεία) οικονομικά στοιχεία και πληροφορίες και τα οποία αφορούν τις χρήσεις 2006 και 2005 καθώς και τη χρήση 2004 για λόγους συγκρισιμότητας. Τα εν λόγω στοιχεία είναι διαθέσιμα στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στη διεύθυνση www.hygeia.gr.

Σημειώνεται ότι οι εν λόγω τροποποιήσεις που αφορούν τις χρήσεις 2004 και 2005 δεν έχουν ελεγχθεί από Ορκωτό - ελεγκτή λογιστή. Ωστόσο λεπτομερής αναφορά επί της ανωτέρω τροποποίησης έχει πραγματοποιηθεί στη σημείωση 19 των Ενδιάμεσων Οικονομικών Καταστάσεων της περιόδου που έληξε την 30 Ιουνίου 2006 και οι οποίες είναι επίσης διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στη διεύθυνση www.hygeia.gr.

1.7 Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο

Η μετ' αναβολή τακτική Γενική Συνέλευση της 18.07.2006 αποφάσισε σύμφωνα με τις διατάξεις του Κ.Ν. 2190/1920, του Ν. 3156/2003 και της εν γένει εμπορικής νομοθεσίας και του Καταστατικού της Εταιρείας την έκδοση Μετατρέψιμου Ομολογιακού Δανείου ποσού τριακοσίων εκατομμυρίων δεκαπέντε χιλιάδων (€ 300.015.000) ευρώ.

Το Μετατρέψιμο Ομολογιακό Δάνειο θα διαιρείται σε εξήντα έξι εκατομμύρια εξακόσιες εβδομήντα χιλιάδες (66.670.000) ομολογίες ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ και πενήντα λεπτών (€4,50) εκάστη. Στους Ομολογιούχους Δανειστές θα χορηγηθεί δικαίωμα μετατροπής των ομολογιών σε μετοχές της Εταιρείας, με λόγο μετατροπής μία (1) ομολογία ονομαστικής αξίας τεσσάρων ευρώ και πενήντα λεπτών (€ 4,50) σε μία (1) μετοχή ονομαστικής αξίας σαράντα ενός λεπτών του ευρώ (€ 0,41). Οι Ομολογιούχοι Δανειστές θα μπορούν να ασκούν το δικαίωμα μετατροπής μετά την παρέλευση 3 μηνών από την έκδοση του δανείου και ανά τρίμηνο καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου.

Τα κεφάλαια που θα αντληθούν από την έκδοση του μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου αναμένεται να ισχυροποιήσουν την θέση της Εταιρείας τον κλάδο των υπηρεσιών ιδιωτικής υγείας καθώς θα δράσουν ενισχυτικά και θα βελτιώσουν ακόμα περισσότερο τις χρηματοροές της Εταιρείας. Σε κάθε περίπτωση η χρήση των αντλη-

θέντων κεφαλαίων από την έκδοση του εν λόγω μετατρέψιμου ομολογιακού δανείου θα βρίσκεται σε πλήρη εναρμόνιση με την στρατηγική της Εταιρείας καθώς και με το επενδυτικό σχέδιο που αναφέρεται στην από 18.07.2006 έκθεση του Δ.Σ. της Εταιρείας.

1.8 Συνοπτικά στοιχεία για το Καταστατικό της Εταιρείας

Σύμφωνα με δήλωση του Νομικού Συμβούλου του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. κ. Δημήτριου Χ. Δρόλια το καταστατικό της Εταιρείας δεν περιλαμβάνει όρους οι οποίοι είναι αυστηρότεροι από ότι απαιτεί ο Κ.Ν. 2190/1920 και δεν περιέχει διατάξεις που αποκλίνουν από τις αντίστοιχες του Κ.Ν. 2190/1920 όπως ισχύει με εξαίρεση:

- Τη διάταξη του άρθρου 2 παράγραφος 2 που ορίζει ότι προκειμένου για την ίδρυση παραρτημάτων θεραπευτικών και διαγνωστικών μονάδων απαιτείται απόφαση της Γενικής Συνελεύσεως των Μετόχων η οποία λαμβάνεται με την αυξημένη απαρτία και πλειοψηφία που ορίζουν τα άρθρα 27 και 28 του καταστατικού της Εταιρείας.
- Τη διάταξη του άρθρου 9 παράγραφος 2 που ορίζει ότι τουλάχιστον ένα (1) έως τρία (3) από τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου, αναλόγως του συνολικού αριθμού των Μελών του Δ.Σ. εντός του ανωτέρω εύρους, πρέπει να είναι ιατροί ανεγνωρισμένου κύρους και επιστημονικής αξίας. Ορίζεται δε στο β εδάφιο της ως άνω παραγράφου ότι μέλη του Δ.Σ. μπορεί να είναι ο Πρόεδρος του Επιστημονικού Συμβουλίου και ο Πρόεδρος της Επιτροπής Ηθικής και Δεοντολογίας.

1.9 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

- Μερική κάλυψη της Αύξησης του Μετοχικού Κεφαλαίου
- Πιστωτικός κίνδυνος
- Κίνδυνος ρευστότητας
- Κίνδυνος ταμιακών ροών και κίνδυνος μεταβολής εύλογης αξίας λόγω μεταβολών των επιτοκίων
- Εξάρτηση από συμβάσεις με ασφαλιστικές εταιρείες
- Εξάρτηση από προμηθευτές

- 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 Τεχνολογικών Εξελίξεων

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

1.10 Τάσεις και Προοπτικές

Η διοίκηση του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. αντιλαμβάνομενη τις γενικότερες τάσεις και τις προκλήσεις τόσο του εγχώριου όσο και του διεθνή 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 επιδόσεων του Ομίλου, στην διεύρυνση της πελατειακής βάσης και στην παροχή νέων υπηρεσιών υγείας.

Η τάση που ακολουθούν τα αποτελέσματα του εξαμήνου του 2006, αύξησης του κύκλου εργασιών, του ενεργητικού και του περιθωρίου κέρδους και της συγκράτησης του κόστους αναμένεται να συνεχιστεί και για το υπόλοιπο του 2006 καθώς βρίσκονται σε πλήρη εναρμόνιση και αντιστοιχία με την στρατηγική ανάπτυξης του Ομίλου.

Επιπρόσθετα προσφάτως το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. προέβη στην σύναψη μιας σημαντικής συμφωνίας με τον ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΕΡΥΘΡΟ ΣΤΑΥΡΟ με κύριο στόχο την αναβάθμιση και διεύρυνση των υπηρεσιών υγείας που παρέχονται στην περιοχή της Βούλας και γενικότερα στα νότια προάστια των Αθηνών. Παράλληλα, το ΥΓΕΙΑ Α.Ε. ανακοίνωσε την υπογραφή συμφωνίας με την εταιρεία Eurodrini sh. A. με κύριο σκοπό τη δημιουργία και λειτουργία του πρώτου ιδιωτικού Νοσηλευτικού Ιδρύματος στην Αλβανία και με προοπτική ανάπτυξης δικτύου φορέων παροχής υπηρεσιών υγείας στις όμορες χώρες Μαυροβούνιο και Πρώην Γιουγκοσλαβική Δημοκρατία της Μακεδονίας. Αναφορικά με τις εν λόγω συμφωνίες επισημαίνεται ότι τα συμβαλλόμενα μέρη θα πρέπει να συμφωνήσουν ακόμα σε σειρά επί μέρους θεμάτων (π.χ. νομικά, χωροταξικά, θέματα προδιαγραφών των έργων κ.λπ.) η επίλυση των οποίων εξαρτάται από εξωγενείς παράγοντες που ενδεχομένως να εγκυμονούν κινδύνους.

Η ενδεχόμενη υλοποίηση όλων των ανωτέρω αναμένεται να δράσει καταλυτικά στην στρατηγική ανάπτυξη του ΥΓΕΙΑ Α.Ε. καθώς του προσδίδουν τις βάσεις που απαιτούνται για την διερεύνηση και άμεση εκμετάλλευση τυχόν επενδυτικών και άλλων ευκαιριών που ενδεχομένως να προκύψουν στο εγγύς μέλλον στο χώρο της υγείας τόσο στην Ελλάδα όσο και στο εξωτερικό.

1.11 Έγγραφα στη διάθεση του κοινού

Κατά τη διάρκεια ισχύος του 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.
- Οι εγκεκριμένες από τις Τακτικές Γενικές Συνελεύσεις των Μετόχων δημοσιευμένες ενοποιημένες Οικονομικές Καταστάσεις της Εταιρείας των χρήσεων 2003-2004, που συντάχθηκαν βάσει των Ελληνικών Γενικά Παραδεκτών Λογιστικών Αρχών (Ε.Γ.Π.Λ.Α) και τα αντίστοιχα πιστοποιητικά ελέγχου είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.hygeia.gr.
- Τα τροποποιημένα βάση της νέας λογιστικής πολιτικής στοιχεία και πληροφορίες για την χρήση 2005 που ανακοίνωσε η Εταιρεία την 31.08.2006 στο πλαίσιο της εφαρμογής της Α.Π. 6302/23.08.2006 ανακοίνωσης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.hygeia.gr.
- Οι Οικονομικές Καταστάσεις των θυγατρικών της Εταιρείας των χρήσεων 2003-2005, που συντάχθηκαν βάσει του Ελληνικού Γενικού Λογιστικού Σχεδίου και τα σχετικά Πιστοποιητικά Ελέγχου είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι, καθώς και στην ηλεκτρονική διεύθυνση www.hygeia.gr.
- Τα πρακτικά της μετ' αναβολής Τακτικής Γενικής Συνέλευσης της Εταιρείας στις 18.07.2006, η οποία αποφάσισε την παρούσα Αύξηση Μετοχικού Κεφαλαίου είναι διαθέσιμα στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.
- Η επιστολή του Νομικού Συμβούλου της Εταιρείας για τις δικαστικές και διαιτητικές εκκρεμότητες είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.
- Η αναλογιστική αποτίμηση των υποχρεώσεων του Ομίλου για τις αποζημιώσεις των εργαζομένων που προκύπτουν από τις διατάξεις του νόμου 2112/20 και από το ομαδικό συνταξιοδοτικό πρόγραμμα Νο. 1697 που διατηρεί ο Όμιλος με την ασφαλιστική εταιρεία Allianz σε εφαρμογή του ΔΛΠ 19 την οποία διενήργησε η εταιρεία Hewitt Associates S.A. (οδός Μεσογείων αριθμός 2, Αθήνα) είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.
- Η μελέτη εκτίμησης της εύλογης αξίας ακινήτων ιδιοκτησίας της εταιρείας ΥΓΕΙΑ Α.Ε. σύμφωνα με τις απαιτήσεις των Διεθνών Λογιστικών Προτύπων την οποία διενήργησε η εταιρεία ΑΞΙΕΣ Α.Ε., μέλος του Ομίλου της «Lambert Smith Hampton (Ελλάς) Α.Ε.» είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.
- Η Έκθεση Αποτίμησης των εταιρειών ΜΗΤΕΡΑ Α.Ε. και ΜΗΤΕΡΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε., από τον ανεξάρτητο Ορκωτό Ελεγκτή Λογιστή κ. Αντώνη Προκοπίδη (Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ. 14511) της ελεγκτικής εταιρείας «PKF ΕΥΡΩΕΛΕΓΚΤΙΚΗ Α.Ε.», είναι διαθέσιμη στα γραφεία της Εταιρείας, Λεωφ. Κηφισίας & Ερυθρού Σταυρού 4, 151 23, Μαρούσι.