

**Έκθεση του διοικητικού συμβουλίου του ΙΑΣΩ Α.Ε.**  
**σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 9 του Ν. 3016/2002 και του άρθρου**  
**4.1.4.1.2 του Κανονισμού του Χρηματιστηρίου Αθηνών**  
**για αύξηση μετοχικού κεφαλαίου με καταβολή μετρητών**

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ανώνυμης εταιρίας με την επωνυμία «ΙΑΣΩ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ, ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ - ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ & ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ – ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ, ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ & ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε» (η «Εταιρία») κατά τη συνεδρίαση της 24.03.2011 αποφάσισε να προτείνει στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας της 29<sup>ης</sup> Απριλίου 2011 την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας κατά το ποσό των €262.350,28 με καταβολή μετρητών μέσω της έκδοσης 11.959.887 νέων κοινών ονομαστικών μετά ψήφου μετοχών ονομαστικής αξίας €0,44 και προτεινόμενη τιμή διάθεσης €1,25, με σκοπό την άντληση κεφαλαίων ύψους μέχρι €14.949.858,75 και με δικαίωμα προτίμησης υπέρ των παλαιών μετόχων σε αναλογία 0,225 νέες κοινές μετοχές, ονομαστικής αξίας €0,44 για κάθε μία (1) παλαιά κοινή μετοχή, ονομαστικής αξίας €0,44 (225 νέες/1.000 παλαιές). Η δε διαφορά μεταξύ της ονομαστικής αξίας των νέων μετοχών και της τιμής διάθεσής τους να αχθεί σε πίστωση του λογαριασμού «Διαφορά από έκδοση μετοχών υπέρ το άρτιο».

Η παρούσα έκθεση συντάσσεται για τους σκοπούς της ως άνω αύξησης, εντός των πλαισίων του άρθρου 9 του Ν. 3016/2002 και του άρθρου 4.1.4.1.1 του Κανονισμού του Χ.Α. και θα υποβληθεί στην Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας της 29<sup>ης</sup> Απριλίου 2011.

**(α) Απολογισμός χρήσης των αντληθέντων κεφαλαίων από την προηγούμενη αύξηση μετοχικού κεφαλαίου**

Η Έκτακτη Γενική Συνέλευση των Μετόχων της Εταιρίας της 26/03/2000 αποφάσισε, μεταξύ άλλων, την αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας με δημόσια εγγραφή και ιδιωτική τοποθέτηση. Το συνολικό ποσό που αντλήθηκε ανήλθε σε € 105.286.883,64 που αντιστοιχεί σε 6.899.328 νέες κοινές ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας €1,03 εκάστη. Η εισαγωγή προς διαπραγμάτευση των νέων μετοχών που προέκυψαν από την αύξηση μετοχικού κεφαλαίου στο Χ.Α., ορίστηκε στις 09/06/2000 σύμφωνα με την από 25/05/2000 σχετική απόφαση του Χ.Α. Η πιστοποίηση της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έλαβε χώρα την 29/05/2000.

<b>ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΝΤΛΗΘΕΝΤΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΑΥΞΗΣΗ ΤΟΥ ΜΕΤΟΧΙΚΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΜΕ ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΡΟΤΙΜΗΣΗΣ ΥΠΕΡ ΤΩΝ ΠΑΛΑΙΩΝ ΜΕΤΟΧΩΝ</b>		
Περιγραφή χρήσης αντληθέντων κεφαλαίων (Ποσά σε €)	Σύνολο αντληθέντων κεφαλαίων	Διατεθέντα κεφάλαια ως 30/09/2005
1. Συμμετοχή στην αύξηση κεφαλαίου θυγατρικής ΙΑΣΩ GENERAL AE	44.364.231,82	44.364.231,82

2. Επενδύσεις σε ΙΑΣΩ ΑΕ	34.981.730,00	34.981.730,00
3. Μερική χρηματοδότηση – κατασκευή μέσω θυγατρικής εταιρείας ή εξαγορά μονάδων παροχής ιατρικών υπηρεσιών	10.162.480,00	10.162.480,00
4. Κεφάλαιο κίνησης	10.603.990,00	10.603.990,00
<b>Σύνολο</b>	<b>100.112.431,82</b>	<b>100.112.431,82</b>

#### **Σημειώσεις :**

1) Τα κεφάλαια που έχουν αντληθεί από την ως άνω αύξηση του μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρίας χρησιμοποιήθηκαν σύμφωνα με τους λόγους της αύξησης του μετοχικού κεφαλαίου που αναφέρονται στο Ενημερωτικό Δελτίο που εγκρίθηκε από την Επιτροπή κεφαλαιαγοράς την 25/02/2000, τα οποία σε σχέση με τα αναφερόμενα στο Ενημερωτικό Δελτίο, την από 30/06/2001 απόφαση της Γ.Σ. (δημοσίευση 06/08/2001) και την από 29/06/2004 απόφαση της τακτικής γενικής συνέλευσης των μετόχων (δημοσίευση 19/07/2004) για τροποποίηση του προγράμματος διάθεσης αντληθέντων κεφαλαίων, διατέθηκαν οριστικά μέχρι 30/09/2005.

2) Τα έξοδα έκδοσης ανήλθαν σε €5.174.451,82 και καλύφθηκαν πλήρως από τα κεφάλαια που αντλήθηκαν από την παραπάνω αύξηση. Ως εκ τούτου το συνολικό ποσό που αντλήθηκε μετά την αφαίρεση των εξόδων της έκδοσης ανήλθε σε € 100.112.431,82

#### **(β) Επενδυτικό σχέδιο και προορισμός των κεφαλαίων που θα προκύψουν από την αύξηση**

Τα κεφάλαια που αναμένεται να αντληθούν συνολικού ύψους μέχρι €14.949.858,75 θα διατεθούν, προ των εξόδων έκδοσης, κατά ποσό 3,0 εκατ.€ για τη συμμετοχή στην αύξηση κεφαλαίου, κατά 2,0 εκατ.€ το 2011 και 1,0 εκατ.€ το 2012, της θυγατρικής εταιρίας HOCO ΑΕ με σκοπό τη χρηματοδότηση με κεφάλαιο κίνησης της ΦΙΛΟΚΤΗΤΗΣ ΑΕ, η οποία είναι θυγατρική της HOCO ΑΕ, κατά ποσό 2,5 εκατ.€ για επενδύσεις στην ΙΑΣΩ ΑΕ και συγκεκριμένα ποσό 0,6 εκατ.€ το 2011 και 0,4 εκατ.€ το 2012 θα διατεθεί για επενδύσεις στα υφιστάμενα κτίρια της ΙΑΣΩ και της Παιδιατρικής και αφορούν στην ανακατασκευή των νοσηλευτικών τμημάτων και στη βελτίωση των εγκαταστάσεων, ποσό 1,0 εκατ.€ θα διατεθεί για επενδύσεις σε νέο ιατρικό και βιοϊατρικό εξοπλισμό καθώς και σε αντικατάσταση παλαιωμένου ξενοδοχειακού εξοπλισμού, εκ των οποίων 0,5 εκατ.€ το 2011 και 0,5 εκατ.€ το 2012 και ποσό 0,5 εκατ.€ θα διατεθεί για επενδύσεις αναβάθμισης και προσθήκης hardware και software των υφιστάμενων πληροφοριακών συστημάτων κατά το έτος 2011. Το υπόλοιπο καθαρό ποσό, μετά την αφαίρεση των δαπανών της αύξησης, θα διατεθεί για την αποπληρωμή, κατά το έτος 2011, του υφιστάμενου βραχυπρόθεσμου δανεισμού της ΙΑΣΩ ΑΕ.

**(γ) Δηλώσεις βασικών μετόχων**

Δεν υφίστανται μέτοχοι που κατέχουν άμεσα ή έμμεσα ποσοστό τουλάχιστον 5% στο μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας και συμμετέχουν ταυτόχρονα και στη Διοίκηση της Εταιρίας ως μέλη Διοικητικού Συμβουλίου ή ως ανώτατα διευθυντικά στελέχη, κατά την έννοια του άρθρου 4.1.4.1.2. παρ. (ε) του Κανονισμού Χρηματιστηρίου Αθηνών.

**(δ) Τιμή διάθεσης**

Όπως προαναφέρθηκε η τιμή διάθεσης των νέων μετοχών προτείνεται να ορισθεί σε €1,25 ανά μετοχή. Επίσης προτείνεται η τιμή διάθεσης να μπορεί να υπερβαίνει τη χρηματιστηριακή τιμή της μετοχής κατά το χρόνο αποκοπής του δικαιώματος προτίμησης.

Αθήνα, 06.04.2011

Το Διοικητικό Συμβούλιο της ΙΑΣΩ Α.Ε.