ΕΛΛΗΝΙΚΗ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑ
ΥΠΟΥΡΓΕΙΟ
ΑΝΑΠΤΥΞΗΣ ΚΑΙ ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΓΕΝΙΚΗ ΓΡΑΜΜΑΤΕΙΑ ΕΜΠΟΡΙΟΥ &
ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΗ

ΓΕΝΙΚΗ Δ/ΝΣΗ ΑΓΟΡΑΣ

Δ/ΝΣΗ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ

ΤΜΗΜΑ ΕΠΟΠΤΕΙΑΣ ΕΙΣΗΓΜΕΝΩΝ Α.Ε.
& ΑΘΛΗΤΙΚΩΝ Α.Ε.

Ταχ. Δ/νση : Πλ. Κάνιγγος

Ταχ. Κώδικας : 101 81

Πληροφορίες : Χ. Χαραλαμπίδης

Τηλέφωνο : 210 3893160

TELEFAX : 210 38 38 981

Αθήνα, 16 - 01 - 2020

Αριθμ. Πρωτ. : 4691
Σχετ. : 135258/2019

Α Ν Α Κ Ο Ι Ν Ω Σ Η

Καταχώρισης στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο και δημοσίευσης στο διαδικτυακό τόπο του (Γ.Ε.ΜΗ) στοιχείων της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«ΙΑΣΩ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ, ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ – ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ & ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ – ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ, ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ & ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.».**

Ανακοινώνεται ότι την 16 - 01 - 2020 καταχωρίσθηκε στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) με Κωδικό Αριθμό Καταχώρησης 2055391 το από 24-12-2019 πρακτικό του Διοικητικού Συμβουλίου της ανώνυμης εταιρείας με την επωνυμία **«ΙΑΣΩ ΙΔΙΩΤΙΚΗ ΓΕΝΙΚΗ, ΜΑΙΕΥΤΙΚΗ – ΓΥΝΑΙΚΟΛΟΓΙΚΗ & ΠΑΙΔΙΑΤΡΙΚΗ ΚΛΙΝΙΚΗ – ΔΙΑΓΝΩΣΤΙΚΟ, ΘΕΡΑΠΕΥΤΙΚΟ & ΕΡΕΥΝΗΤΙΚΟ ΚΕΝΤΡΟ Α.Ε.»** και αριθμό Γ.Ε.ΜΗ. 1403101000 (πρώην αρ. Μ.Α.Ε. 13366/06/Β/86/6), σύμφωνα με το οποίο αποφασίστηκε η χορήγηση ειδικής άδειας σύμφωνα με τα άρθρα 99 επ. του Ν. 4548/2018 για την υπογραφή από την Εταιρεία σύμβασης παροχής υποστηρικτικών υπηρεσιών με την συνδεδεμένη εταιρεία με την επωνυμία Oaktree European Principal Fund IV, Ltd, η οποία είναι απώτερη μητρική εταιρεία της μητρικής της Εταιρείας, OCM LUXEMBOURG HEALTHCARE GREECE S.A.R.L, στο πλαίσιο της αναχρηματοδότησης του τραπεζικού δανεισμού του ομίλου της Εταιρείας και της προετοιμασίας και παρακολούθησης του 5ετούς επιχειρηματικού σχεδίου που ετοιμάστηκε και υποβλήθηκε στις τράπεζες και για τις οποίες υπηρεσίες η Εταιρεία θα καταβάλλει στην Oaktree European Principal Fund IV, Ltd συνολικά το ποσό των €1.500.000 (πλέον ΦΠΑ, εφόσον τυγχάνει εφαρμογής), όπως αναλυτικά αναφέρεται στην από 20.12.2019 έκθεση του ορκωτού ελεγκτή-λογιστή Κωνσταντίνου Νιφορόπουλου της ελεγκτικής εταιρείας με την επωνυμία ΩΡΙΩΝ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε., που προσαρτάται στην παρούσα ανακοίνωση, βάσει της οποίας η εν λόγω συναλλαγή κρίνεται δίκαιη και εύλογη για τους αντισυμβαλλόμενους και τους μετόχους αυτών που δεν αποτελούν συνδεδεμένα μέρη, συμπεριλαμβανομένων και των μετόχων μειοψηφίας, σύμφωνα με τα άρθρα 99, 100 και 101 του Ν.4548/2018.

Ο Προϊστάμενος της Διεύθυνσης

ΙΩΑΝΝΗΣ ΑΡΕΤΑΙΟΣ

ΕΚΘΕΣΗ ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗΣ ΣΥΝΑΛΛΑΓΗΣ ΜΕΤΑΞΥ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑΣ ΙΑΣΩ Α.Ε. ΚΑΙ ΤΗΣ OAKTREE EUROPEAN PRINCIPAL FUND IV, LTD ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΟ ΑΡΘΡΟ 101 ΤΟΥ Ν. 4548/2018

Προς
το Διοικητικό Συμβούλιο
της Εταιρείας ΙΑΣΩ ΑΕ

Α. Εισαγωγή

Η εργασία της αξιολόγησης της συναλλαγής μεταξύ της εταιρείας ΙΑΣΩ ΑΕ (στο εξής η Εταιρεία) και της εταιρείας OAKTREE EUROPEAN PRINCIPAL FUND IV, σύμφωνα με το άρθρο 101 του Ν. 4548/2018, μας ανατέθηκε από την Εταιρεία την 13.12.2019.

Β. Σκοπός της Έκθεσης – Νομικό πλαίσιο

Η παρούσα έκθεση αφορά την αξιολόγηση του κατά πόσον η συναλλαγή της σύμβασης καταβολής προμήθειας διαμεσολάβησης για τη λήψη τραπεζικού δανείου και καταβολής αμοιβής για συμβουλευτικές υπηρεσίες που αφορούν την κατάρτιση πενταετούς επιχειρηματικού πλάνου στα πλαίσια της αναδιάρθρωσης του τραπεζικού δανεισμού, από την Εταιρεία στην OAKTREE EUROPEAN PRINCIPAL FUND IV, είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας, βάσει του άρθρου 101 του Ν. 4548/2018.

Γ. Πληροφορίες για τα εμπλεκόμενα μέρη και τη συναλλαγή

Ο Όμιλος ΙΑΣΩ, αποτελεί έναν από τους μεγαλύτερους ομίλους υγείας στην Ελλάδα, με τρεις υπερσύγχρονες μονάδες υγείας, δύο στην Αθήνα (ΙΑΣΩ και ΙΑΣΩ Παίδων) και μία στη Λάρισα (ΙΑΣΩ Θεσσαλίας), το μεγαλύτερο Κέντρο Αποθεραπείας και Αποκατάστασης στην Αττική (Φιλοκτήτης) καθώς και τη μεγαλύτερη τράπεζα βλαστοκυττάρων (MedStem Services), παρέχοντας ολοκληρωμένες υπηρεσίες υγείας, με επίκεντρο τον ασθενή.

Η εταιρία με την επωνυμία OAKTREE EUROPEAN PRINCIPAL FUND IV, LTD, ανήκει στον όμιλο της OAKTREE και είναι απώτερη μητρική εταιρία της μετόχου της Εταιρίας, με την επωνυμία OCM LUXEMBOURG HEALTHCARE GREECE S.A.R.L..

Βλαχερνών 10, 15124 Μαρούσι
T +30 211 41 11 500 - 9
F +30 211 41 11 510
www.orion-audit.gr

Η προς εξέταση συναλλαγή αφορά καταβολή αμοιβής από την Εταιρεία προς την OAKTREE EUROPEAN PRINCIPAL FUND IV, LTD, με τους εξής όρους:

(α) προμήθεια 1,79% επί της ονομαστικής αξίας (ήτοι 1.300.000,00 ευρώ) του δανείου την Εταιρείας που λήφθηκε από Ελληνική Τράπεζα, με το οποίο εξοφλείται ο υπάρχων τραπεζικός δανεισμός του ομίλου και βελτιώνονται οι όροι αυτού.

(β) αμοιβή ποσού 200.000,00 ευρώ για την κατάρτιση πενταετούς επιχειρηματικού πλάνου του ομίλου στα πλαίσια της κατά το (α) ανωτέρω, αναδιάρθρωσης του δανεισμού του.

Οι ανωτέρω αμοιβές του 1.500.000,00 ευρώ συνολικά πλέον ΦΠΑ, αν προκύπτει βάσει της ισχύουσας νομοθεσίας, θα καταβληθούν από την Εταιρεία στην OAKTREE EUROPEAN PRINCIPAL FUND IV, LTD 15 ημέρες μετά την έκδοση σχετικού τιμολογίου από την OAKTREE EUROPEAN PRINCIPAL FUND IV, LTD που θα λάβει χώρα μετά την ολοκλήρωση των διατυπώσεων του Ν. 4548/2018.

Τυχόν έξοδα που πραγματοποιηθούν από την OAKTREE EUROPEAN PRINCIPAL FUND IV, LTD για την παροχή των υπηρεσιών, θα περιλαμβάνονται στη συνολική αμοιβή του 1.500.000,00 ευρώ.

Δ. Ευθύνη διοίκησης της Εταιρείας

Η διοίκηση της Εταιρείας έχει την ευθύνη σχετικά με την τήρηση των υποχρεώσεων της που απορρέουν από τις αντίστοιχες διατάξεις του Ν. 4548/2018, στα πλαίσια των συμβάσεων που συνάπτει με τα συνδεδεμένα με αυτή μέρη.

Ε. Ευθύνη ελεγκτή-Εύρος διενεργηθείσας εργασίας

Δική μας ευθύνη ως ελεγκτές ήταν να αξιολογήσουμε εάν η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας της Εταιρείας. Η εν λόγω αξιολόγηση έγινε βάσει των εξής κριτηρίων:

(α) αναφορικά με την προμήθεια επί του δανείου που θα ληφθεί από την OAKTREE EUROPEAN PRINCIPAL FUND IV, LTD, αν η επιβάρυνση της εταιρείας από το νέο δάνειο που λήφθηκε, περιλαμβανομένης της προμήθειας του 1.300.000 ευρώ, υπερβαίνει την επιβάρυνσή της από τον υπάρχοντα δανεισμό.

Βλαχερνών 10
Μαρούσι, Τ.Κ. 15124
TEL: +30 211 41 11 500 -509
F: +30 211 41 11 510

(β) εάν η αμοιβή των 200.000 ευρώ που θα λάβει η OAKTREE EUROPEAN PRINCIPAL FUND IV, LTD για την σύνταξη και παρακολούθηση του πενταετούς επιχειρηματικού πλάνου, δεν είναι υπερβολική σε σχέση με τις αμοιβές που θα κατέβαλλε η Εταιρεία, αν λάμβανε τις εν λόγω υπηρεσίες, από τρίτα πρόσωπα.

ΣΤ. Συμπέρασμα

Σχετικά με το (α) ανωτέρω, η μέση επιβάρυνση της Εταιρείας από τους τόκους του υπάρχοντος δανεισμού, ποσού 77.040.250 ευρώ, είναι της τάξεως του 3,92% ετησίως.

Με τον νέο δανεισμό ποσού μέχρι 75.000.000,00 ευρώ, με εκτιμώμενο μέσο ετήσιο τραπεζικό επιτόκιο της τάξεως του 3%, η συνολική επιβάρυνση με τόκους, περιλαμβανομένων όλων των λοιπών εξόδων που θα απαιτηθούν καθώς και της προμήθειας της OAKTREE EUROPEAN PRINCIPAL FUND IV, LTD ποσού 1.300.000,00 ευρώ, προσδιοριζόμενη με την μέθοδο του αποτελεσματικού επιτοκίου (effective interest rate), ανέρχεται σε μέσο ετήσιο επιτόκιο της τάξεως του 3,64%, που είναι σημαντικά χαμηλότερο από το μέσο ετήσιο επιτόκιο 3,92% του υπάρχοντος δανεισμού. Πέραν του οφέλους των τόκων όμως, υπάρχει και πρόσθετο όφελος, εκ του λόγου ότι το νέο δάνειο έχει σημαντικά βελτιωμένο πρόγραμμα αποπληρωμής και καλύτερους εν γένει όρους ως προς τις εγγυοδοτικές δηλώσεις και δεσμεύσεις της Εταιρείας και του ομίλου.
Σχετικά με το (β) ανωτέρω, η αμοιβή των 200.000 ευρώ που θα λάβει η OAKTREE EUROPEAN PRINCIPAL FUND IV, LTD για την σύνταξη του πενταετούς επιχειρηματικού σχεδίου και την παρακολούθησή του σε αυτά τα έτη, προβαίνοντας σε εισηγήσεις, τροποποιήσεις και διορθώσεις όπου απαιτούνται, κινείται στα επίπεδα της αγοράς για την προμήθεια τέτοιων υπηρεσιών. Συγκεκριμένα, οι αμοιβές για αυτές τις υπηρεσίες, λαμβανομένων υπόψη του μεγέθους και των ιδιαιτεροτήτων των δραστηριοτήτων που ομίλου ΙΑΣΩ ΑΕ, διαμορφώνονται ως εξής:

Κατάρτιση του επιχειρηματικού σχεδίου 80.000,00 ευρώ και ετήσια παρακολούθηση 25.000,00 ευρώ, δηλαδή συνολικό κόστος 80.000,00 + (25.000,00 *5) = 205.000,00 ευρώ.

Βάσει των ανωτέρω, τεκμαίρεται, ότι η συναλλαγή είναι δίκαιη και εύλογη για την Εταιρεία και τους μετόχους που δεν αποτελούν συνδεδεμένο μέρος, συμπεριλαμβανομένων των μετόχων μειοψηφίας.

Ε. Περιορισμός χρήσης

Η εκτελεσθείσα εργασία δεν αποτελεί έλεγχο οικονομικών καταστάσεων, αλλά περιορίζεται στην εκτέλεση των συγκεκριμένων διαδικασιών που αναφέρονται σε αυτή και συνεπώς δεν εκφράζεται οποιαδήποτε διασφάλιση σχετικά με τις οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας.

Βλαχερνών 10
Μαρούσι, Τ.Κ. 15124
TEL: +30 211 41 11 500 -509
F: +30 211 41 11 510

Η Έκθεση χορηγείται αποκλειστικά για το σκοπό που αναφέρεται στην παράγραφο Β, δεν μπορεί να χρησιμοποιηθεί για οποιοδήποτε άλλο σκοπό και σε καμία περίπτωση δεν πρέπει να εκλαμβάνεται ως δεσμευτική για την απόφαση της Διοίκησης της Εταιρείας.

Μαρούσι, 20 Δεκεμβρίου 2019

ΩΡΙΩΝ ΟΡΚΩΤΟΙ ΕΛΕΓΚΤΕΣ ΛΟΓΙΣΤΕΣ Α.Ε.
Α.Μ. Σ.Ο.Ε.Λ Εταιρείας : 146
Βλαχερνών 10, 151.24 Μαρούσι

Ο ΟΡΚΩΤΟΣ ΕΛΕΓΚΤΗΣ ΛΟΓΙΣΤΗΣ

Κωνσταντίνος Ι. Νιφορόπουλος
Α.Μ.ΣΟΕΛ Ελεγκτή :16541

Βλαχερνών 10
Μαρούσι, Τ.Κ. 15124
TEL: +30 211 41 11 500 -509
F: +30 211 41 11 510