



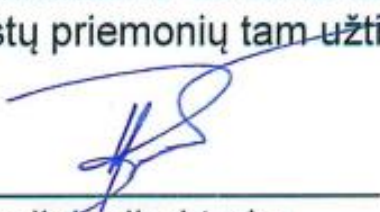
UAB „InMedica“

obligacijų emisijos informacinis dokumentas

2021 m. gruodžio 7 d.

Patvirtinimas dėl informacijos atskleidimo

Aš, Emitento generalinis direktorius Kęstutis Broniukaitis, kaip atsakingas asmuo patvirtinu, kad mano žiniomis, šiame Informaciniame dokumente pateikta informacija atitinka tikrovę, jokia svarbi informacija nebuvo praleista ir ėmiausi visų pagrįstų priemonių tam užtikrinti.



Generalinis direktorius
Kęstutis Broniukaitis

INFORMACIJA APIE OBLIGACIJAS

1

EMITENTO PROFILIS IR STRATEGIJA

2

PAPILDOMA INFORMACIJA

3

Informacinis dokumentas

Šiame informaciniame dokumente (toliau – **Informacinis dokumentas**) pateikiama pagrindinė informacija apie UAB „InMedica“ (toliau – **Bendrovė arba Emitentas**) leidžiamas nematerialias nekonvertuojamas fiksuotų palūkanų obligacijas (toliau – **Obligacijos arba Obligacijų emisija**).

Šis Informacinis dokumentas nėra laikomas vertybinių popierių prospektu, kaip jis apibrėžtas Reglamente Nr. 2017/1129, ir jis nėra patvirtintas Lietuvos banko.

Obligacijų siūlymo prospektas nerengiamas, vadovaujantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 5 str. 2d. 2p. Šis Informacinis dokumentas parengtas pagal Lietuvos banko valdybos 2019 m. rugsėjo 19 d. nutarimu Nr. 03-173 patvirtintą Informacinio dokumento, privalomo rengti viešai siūlant vidutinio dydžio emisijas ir sudarant vidutinio dydžio sutelktinio finansavimo sandorius, rengimo ir skelbimo tvarkos aprašą, bei yra papildytas informacija, reikalinga vadovaujantis AB Nasdaq Vilnius patvirtintomis „Alternatyviosios vertybinių popierių rinkos First North Lietuvoje taisyklėmis“ (toliau – **Nasdaq First North rinkos taisyklės**), taikomomis siekiant įtraukti Obligacijas į prekybą First North Lietuvoje rinkoje.

Investuotojams siūloma atidžiai susipažinti su šiame Informaciniame dokumente pateikiama informacija, rizikos veiksniais, į kuriuos būtina atsižvelgti prieš priimant sprendimą įsigyti Obligacijų. Šis Informacinis dokumentas nėra ir negali būti suprantamas kaip rekomendacija ar patarimas investuoti į Obligacijas. Bendrovė neteikia rekomendacijų ar patarimų dėl Obligacijų įsigijimo. Siekdamas visapusiškai suvokti su Obligacijų įsigijimu susijusius privalumus bei rizikas, kiekvienas potencialus investuotojas turėtų kreiptis į savo finansų, teisės, verslo ar mokesčių konsultantus.

„Grupė“ arba „Grupės įmonės“ šio Informacinio dokumento kontekste suprantama kaip Bendrovė ir Bendrovės kontroliuojami juridiniai asmenys, kurių finansinės ataskaitos yra konsoliduojamos ir įtrauktos į Bendrovės konsoliduotą finansinę ataskaitą.

Obligacijų išleidimo pagrindas ir priežastys

Šiame Informaciniame dokumente pateikiama pagrindinė informacija apie Bendrovę bei jos leidžiamas nematerialias obligacijas.

Obligacijų išleidimo pagrindas:

Obligacijų emisija leidžiama 2021 m. gruodžio 7 d. Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimo pagrindu.

Obligacijos leidžiamos vadovaujantis:

- Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu;
- Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymu;
- Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių ir uždaryjū akcinių bendrovių obligacijų savininkų interesų gynimo įstatymu.

Obligacijos yra išleidžiamos siekiant pritraukti kapitalo, reikalingo: (i) galiojančių obligacijų išpirkimui; (ii) naujų plėtros projektų finansavimui (šiuo metu vedamos kelios pažengusios derybos dėl klinikų įsigijimų, kurie reikšmingai prisidėtų prie Bendrovės pajamų ir EBITDA); (iii) naujų padalinių atidarymui ir kai kurių esamų padalinių remontui arba patalpų ir paslaugų išplėtimui; (iv) diversifikuotų finansavimo šaltinių bei trukmės išlaikymui.

Obligacijas bus siekiama įtraukti į prekybą Nasdaq *First North* Lietuvoje rinkoje, siekiant išlaikyti ir didinti Emitento žinomumą kapitalo rinkose bei didinti Bendrovės veiklos skaidrumą.

Šis Informacinis dokumentas yra neatsiejama Obligacijų pasirašymo sutarties dalis.

Rizikos, susijusios su išleidžiamomis Obligacijomis (1/3)

6

Šioje dalyje pateikiama informacija apie rizikos veiksnius, susijusius su Emitentu ir siūlomomis Obligacijomis. Šioje dalyje pateikiama informacija apie rizikos veiksnius neturėtų būti laikoma išsamiu ir visus aspektus apimančiu rizikos veiksnių, susijusių su Emitentu ar siūlomais vertybiniais popieriais, aprašymu. Žemiau aprašytos rizikos gali neigiamai paveikti Emitentą ir ekstremaliais atvejais, sukelti Emitento nemokumą bei iš Obligacijų kylančių įsipareigojimų vykdymo pažeidimą.

Investuotojas privalo atkreipti dėmesį, kad šis Informacinis dokumentas nėra laikomas vertybinių popierių prospektu, kaip jis apibrėžtas Reglamente Nr. 2017/1129, ir jis nėra patvirtintas Lietuvos banko. Žemiau yra pateiktos rizikos, susijusios su numatomomis išleisti Obligacijomis:

RIZIKA	APRAŠYMAS
Likvidumo rizika	Kadangi nėra pakankamo Obligacijų likvidumo antrinėje rinkoje garantijos, Obligacijų turėtojai gali patirti nuostolių dėl negalėjimo parduoti Obligacijas antrinėje rinkoje arba dėl to, kad bus priverstas parduoti jas nepalankia kaina.
Kredito rizika	Kredito rizika turėtų būti vertinama kaip tikimybė, kad Bendrovė gali tapti nemoki, bankrutuoti, jos veikla gali būti sustabdyta arba nutraukta, ir to rezultatas gali būti, kad Emitentas negalės išpirkti Obligacijų ir (ar) sumokėti susikaupusių palūkanų Obligacijų turėtojams.
Rinkos rizika	Situacija finansų rinkose gali įtakoti Obligacijų vertę. Yra rizika, kad išleistų Obligacijų vertė bei kaina antrinėje rinkoje gali kristi, jei palūkanų normos kils, ar dėl kitų priežasčių.
Infliacijos rizika	Tai rizika, kad esant inflacijai, pinigų nuvertėjimas gali būti didesnis nei Obligacijų pajamingumas.

Rizikos, susijusios su išleidžiamomis Obligacijomis (2/3)

7

RIZIKA	APRAŠYMAS
Listingavimo rizika	Tai rizika, kad dėl įvairių priežasčių Bendrovei gali nepavykti įtraukti Obligacijų į AB Nasdaq Vilnius administruojamos alternatyviosios vertybinių popierių rinkos <i>First North</i> Lietuvoje skolos vertybinių popierių sąrašą, dėl ko gali sumažėti Obligacijų antrinė apyvarta ir investuotojams, norintiems parduoti jų turimas Obligacijas, gali nepavykti to padaryti iki jų išpirkimo laikotarpio pabaigos.
Reinvestavimo rizika	Mažėjant palūkanų normoms rinkoje, už Obligacijas periodiškai gaunamų palūkanų (atkarpos arba kupono) gali nepavykti reinvestuoti į panašaus pajamingumo finansines priemones. Dėl šios priežasties yra rizika gauti mažesnę investicijų į šiuos vertybinius popierius grąžą.
Teisinė rizika	Tai galimų nuostolių, kylančių dėl įstatymų, reglamentų ir kitų teisės aktų pakeitimų atsiradimo rizika, o taip pat rizika kylanti dėl naujų teisės aktų įgyvendinimo, dėl kurių gali atsirasti papildomų išlaidų arba sumažėti investicijos grąža; ši rizika taip pat apima galimus pokyčius taikytiname mokesčių vertinime ir mokesčių prie pajamų šaltinio procedūrų pokyčius. Visa tai gali turėti neigiamos įtakos Bendrovės rezultatams.
Obligacijų savininkų susirinkimai	Obligacijų emisijai taikomas Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių ir uždarytų akcinių bendrovių obligacijų savininkų interesų gynimo įstatymas. Šis įstatymas numato galimybę spręsti tam tikrus klausimus Obligacijų savininkų susirinkimuose. Tam, kad būtų priimtas Obligacijų savininkų susirinkimo sprendimas nėra reikalaujama, kad susirinkime dalyvautų visi Obligacijų savininkai bei, kad už priimamą sprendimą balsuotų visi Obligacijų savininkai. Atitinkamai, Obligacijų savininkų susirinkimo sprendimai bus taikomi ir galios visų Obligacijų savininkų atžvilgiu, net ir tų, kurie priimant sprendimą nedalyvavo arba balsavo prieš tokį sprendimą.

Rizikos, susijusios su išleidžiamomis Obligacijomis (3/3)

8

RIZIKA	APRAŠYMAS
Obligacijų netinkamumas kai kuriems investuotojams	Obligacijos gali būti netinkama investicija kai kuriems investuotojams. Kiekvienas potencialus investuotojas turi įvertinti šių investicijų tinkamumą, atsižvelgiant į su tuo susijusias individualias aplinkybes. Potencialus investuotojas neturėtų investuoti į Obligacijas, jei neturi žinių apie Obligacijas ir negali įvertinti joms būdingų rizikų, arba jeigu Obligacijoms būdinga rizika jam yra per didelė.
Obligacijų išpirkimas nėra papildomai užtikrinamas	Niekas kitas, išskyrus Emitentą, neįsipareigoja, kad Obligacijos bus išpirktos, ir visos palūkanos sumokėtos. Nėra jokių papildomų laiduotojų ar garantijų davėjų, užtikrinančių ir prisiimančių atsakomybę už Emitento įsipareigojimų, susijusių su Obligacijomis, įvykdymą. Obligacijų išpirkimas bei palūkanų sumokėjimas nėra užtikrinami jokiais papildomomis prievolių įvykdymo užtikrinimo priemonėmis. Todėl Emitento nemokumo atveju, Obligacijų savininkai jokiais papildomomis prievolių įvykdymo užtikrinimo priemonėmis naudotis negalės. Emitento ar kurios nors jo kontroliuojamos bendrovės nemokumo atveju, jų turtas visų pirma bus skirtas įvykdyti reikalavimus tų kreditorių, kurių reikalavimai yra užtikrinti Emitento ir jo kontroliuojamų bendrovių turto įkeitimu ir (arba) hipoteka. Todėl yra rizika, kad tokiu atveju Bendrovės turto gali nepakakti atsiskaityti su Obligacijų savininkais.
Emitento finansinės būklės pokyčiai	Bet koks neigiamas Emitento finansinės būklės ar perspektyvų pasikeitimas gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Obligacijų likvidumui ir gali lemti reikšmingą rinkos kainos sumažėjimą.

Rizikos, susijusios su emitentu (1/3)

9

Žemiau aprašytos rizikos gali neigiamai paveikti Emitentą ir, ekstremaliais atvejais, sukelti Emitento nemokumą ir prisiimtų pagal Obligacijas įsipareigojimų vykdymo pažeidimą. Pagrindiniai rizikos faktoriai galintys įtakoti Emitento finansinės veiklos rezultatus yra:

RIZIKA	APRAŠYMAS
Kredito rizika	Tai potencialus nuostolis, galintis atsirasti dėl Emitentui sutartinių įsipareigojimų nevykdymo ar netinkamo jų vykdymo, įvykusio dėl Emitento verslo vykdymo nesėkmės ar kitų faktorių.
Likvidumo rizika	Tai galimybė patirti nuostolį arba didesnius kaštus dėl to, kad Emitentas negali laiku įvykdyti su mokėjimu susijusių savo įsipareigojimų.
Konkurencijos rizika	Rizika, kad sustiprėjus konkurencijai būtų paveiktas Emitento pelningumas, ar potencialus nuostolis atsirastų dėl netinkamo reagavimo į konkurentų veiksmus ar aplinkos pokyčius.
Palūkanų normos rizika	Dalis Emitento finansinių įsipareigojimų yra su kintama palūkanų norma. Kylant palūkanų normoms, gali išaugti palūkanų išlaidos už gautas paskolas ir padidinti skolų neaptarnavimo riziką. Ekonominėi situacijai pablogėjus gali būti sunku ar brangu gauti finansavimą naujiems investiciniams projektams, įrangos įsigijimui arba refinansuoti besibaigiančias paskolų sutartis, o tai neigiamai paveiktų Emitento rezultatus.
Ekonominės aplinkos rizika	Emitento veikla ir rezultatai priklauso nuo šalies viduje ir tarptautinėje aplinkoje vykstančių ekonominių procesų. Ekonominės veiklos sulėtėjimo sąlygomis gali sumažėti paklausa Emitento paslaugoms ar pacientų mokumas, o tai neigiamai atsilieptų Emitento verslo strategijos įgyvendinimui, veiklos rezultatams. Ekonominio ciklo kilimo metu neigiamai Emitento rezultatus gali paveikti kylantys darbo jėgos kaštai.

Rizikos, susijusios su emitentu (2/3)

10

RIZIKA	APRAŠYMAS
Tiekėjų rizika	Rizika, jog pagrindiniai tiekėjai pakeis bendradarbiavimo sąlygas taip, jog tai pablogintų Emitento konsoliduotus rezultatus.
Priklausomybė nuo išorinio finansavimo	Emitento įprastinės veiklos bei investicijų finansavimui reikalingi pakankami resursai. Papildomų resursų gali prireikti ir norint plėsti Emitento veiklą per kitų įmonių įsigijimus. Dėl šių priežasčių nesugebėjimas užtikrinti pakankamo trumpalaikio bei ilgalaikio išorinio finansavimo gali apriboti Emitento plėtros planus ir lemti prastesnius veiklos rezultatus bei mažinti mokumą.
Nuomos sutarčių rizika	Emitento veiklai didelę įtaką daro nuomos sutarčių sąlygos. Pasikeitus šioms sąlygoms arba nepavykus pratęsti nuomos sutarčių gali būti neigiamai paveikta atskirų klinikų veikla, taigi ir bendri Emitento rezultatai.
Mokestinė rizika	Naujų mokesčių, susijusių su Emitento vykdoma veikla, įvedimas ar mokesčių pakeitimas gali neigiamai paveikti Emitento rezultatus.
Operacinė rizika	Rizika patirti nuostolių dėl netinkamų arba neįvykdytų Emitento vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų ir neteisėtų veiksmų bei programinės įrangos veiklos sutrikimų.
Plėtros rizika	Dalis Emitento augimo strategijos yra susijusi su naujų klinikų įsigijimu. Egzistuoja rizika, kad įsigijus naują kliniką nepavyktų sėkmingai sujungti naujos klinikos ir egzistuojančios Emitento veiklos, o tai galėtų neigiamai atsiliiepti ne tik naujai įsigyotos klinikos, bet ir egzistuojančiai Emitento veiklai.
Veiklos licencijų panaikinimo rizika	Emitento kontroliuojamos įmonės turi teisę vykdyti asmens sveikatos priežiūros veiklą tik turėdamos atitinkamas licencijas. Panaikinus šias licencijas šios Emitento kontroliuojamos įmonės nebeatitiktų teisės aktuose nustatytų reikalavimų ir negalėtų vykdyti veiklos atitinkamose srityse ir prarastų dalį pajamų. Tai galėtų sukelti sunkumų tinkamai ir laiku atsiskaityti su Obligacijų savininkais.

Rizikos, susijusios su emitentu (3/3)

11

RIZIKA	APRAŠYMAS
Vadovybės ir žmogiškųjų išteklių rizika	Emitento veiklos rezultatai didele dalimi priklausys nuo Emitento darbuotojų komandos, jos priimtų sprendimų bei ją sudarančių asmenų patirties ir sugebėjimų. Nėra garantijos, kad pavyks išlaikyti visus dabartinius sėkmingam Emitento valdymui svarbius asmenis, taip pat, kad pavyks priimti naujų profesionalių darbuotojų. Sėkmingam Emitento valdymui svarbių asmenų praradimas, galimas jų perėjimas pas Emitento konkurentus, ir negalėjimas pritraukti naujų kvalifikuotų darbuotojų gali turėti didelį neigiamą poveikį Emitento valdymui, veiklai, rezultatams ir finansinei būklei.
Konkuravimo rizika	Bendrovė nesudaro nekonkuravimo susitarimų su vadovais ar kitais darbuotojais, disponuojančiais svarbia informacija, todėl kyla rizika, kad nutrūkus darbo santykiams, bus neapsaugota bendrovės konfidenciali informacija (know-how, įmonės veiklos planai ir pan.), ir tai gali turėti neigiamą poveikį Bendrovės veiklos rezultatams ir finansinei būklei.
Teisinių ginčų rizika	Yra rizika, kad dėl savo vykdomos veiklos Emitentas gali būti įtrauktas į teisinius ginčus. Emitentui nepalankus tokių ginčų išsprendimas gali neigiamai paveikti jo veiklą ir finansinę padėtį, o taip pat pakenkti reputacijai. Visa tai gali turėti įtakos Emitento gebėjimui tinkamai atsiskaityti su Obligacijų savininkais.
Reguliacinė rizika	Atsižvelgiant į tai, kad reikšminga Emitento pajamų dalis priklauso nuo valstybinio finansavimo (Privalomo sveikatos draudimo fondo), Emitento veiklą neigiamai gali paveikti reguliuojančiųjų teisės aktų pakeitimai, kas galėtų lemti mažesnių nei planuota pajamų gavimą arba sąnaudų padidėjimą, siekiant atitikti teisės aktus ir (ar) kitus reikalavimus.
Vidaus ir tarptautinės politikos rizika	Dėl priklausomybės nuo valstybinio finansavimo egzistuoja rizika, kad Emitento veiklai gali pradėti trukdyti politiniai sprendimai ar pareiškimai, valstybinių institucijų, skirstančių finansavimą privačioms medicinos įstaigoms, priešiškas ar diskriminacija. Taip pat egzistuoja rizika, kad Emitento veiklai įtaką gali daryti neramumai šalies viduje, valstybių konfliktai, sukilimai ar karai.

Pagrindinės obligacijų sąlygos (1/4)

12

EMISIJA	PAGRINDINĖS EMISIJOS SĄLYGOS
Emitentas	UAB „InMedica“
Vertybinių popierių	Paprastosios nekonvertuojamosios, fiksuotų palūkanų obligacijos
Bendras nominalus emisijos dydis	Iki 8 000 000 Eur imtinai
Bendras išleisti numatytas Emitento obligacijų skaičius	Iki 80 000 vnt. imtinai
Vienos Obligacijos nominali vertė ir valiuta	100 Eur
Terminas	2 metai
Metinė palūkanų norma ir skaičiavimas	5,0 proc. Palūkanos skaičiuojamos kas dieną eurais nuo nominalios Obligacijų vertės, atsižvelgiant į (30/360*) skaičiavimo metodą. Palūkanos pradedamos skaičiuoti nuo Obligacijų emisijos galiojimo pradžios dienos ją įskaitant. Apskaičiuojant ir išmokant palūkanas už atitinkamą praėjusį šešių mėnesių laikotarpį, palūkanų mokėjimo diena, kurią tos palūkanos turi būti išmokamos, į skaičiavimą nėra įskaitoma.
Palūkanų mokėjimo dažnumas	2 kartus per metus, už praėjusį 6 mėnesių laikotarpį. Palūkanų mokėjimo dienos yra 2022 m. birželio 17 d., 2022 m. gruodžio 17 d., 2023 m. birželio 17 d., 2023 m. gruodžio 18 d. Jei kuri nors iš jų yra ne darbo diena, palūkanos mokamos artimiausią po šios datos einančią darbo dieną. Teisę gauti palūkanas turi asmenys, esantys Obligacijų savininkais, t y pagal Obligacijų turėtojų sąrašą, sudarytą Nasdaq CSD SE vieną darbo dieną prieš atitinkamą mokėjimo dieną.

Pagrindinės obligacijų sąlygos (2/4)

13

EMISIJA	PAGRINDINĖS EMISIJOS SĄLYGOS
Obligacijų galiojimo pradžios diena	2021 m. gruodžio 17 d.
Obligacijų išpirkimo data	2023 m. gruodžio 18 d. Obligacijos išperkamos, sumokant jų savininkams Obligacijų nominalią vertę bei iki išpirkimo dienos priskaičiuotas ir nesumokėtas palūkanas. Teisę gauti Obligacijų nominalią vertę bei priskaičiuotas ir nesumokėtas palūkanas turi asmenys, esantys Obligacijų savininkais, t.y. pagal Obligacijų turėtojų sąrašą, sudarytą Nasdaq CSD SE vieną darbo dieną prieš atitinkamą mokėjimo dieną.
Išankstinio išpirkimo galimybė (angl. <i>call option</i>)	Emitentas turi teisę išpirkti visas Obligacijas (bet ne dalį) anksčiau laiko, tačiau bet kuriuo atveju ne anksčiau nei praėjus 1 (vieniems) metams nuo Obligacijų įsigaliojimo pradžios dienos, informavęs Obligacijų turėtojus ne mažiau kaip prieš 30 kalendorinių dienų. Išpirkimo kaina išankstinio išpirkimo atveju lygi 100,25 EUR už vieną Obligaciją bei iki išankstinio išpirkimo dienos sukauptos ir neišmokėtos palūkanos.
ISIN	[*]
Listingavimas	Ne vėliau nei per 3 (tris) mėnesius po Obligacijų galiojimo pradžios dienos numatoma kreiptis į AB Nasdaq Vilnius dėl išleistų Obligacijų įtraukimo į AB Nasdaq Vilnius administruojamą daugiašalę prekybos sistemą t.y., alternatyviąją rinką First North Lietuva.
Sertifikuotas patarėjas	Advokatų kontora Sorainen ir partneriai
Patikėtinis	UAB Legisperitus
Obligacijų platintotas ir sąskaitų tvarkytojas	AB Šiaulių bankas

Pagrindinės obligacijų sąlygos (3/4)

14

KITI EMITENTO ĮSIPAREIGOJIMAI	APRIBOJIMAI
1. Skolos lygis	Užtikrinti, kad iki Obligacijų išpirkimo konsoliduota Grupės grynoji finansinė skola / EBITDA rodiklis neviršys 5. Šis rodiklis bus skaičiuojamas kartą metuose pagal prieš taiėjusių finansinių metų pabaigos duomenis. Šis bendras Grupės finansinės skolos rodiklis nurodomas audituotame Bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinyje. „Grupės grynoji finansinė skola“ suprantama kaip Grupei priklausančių juridinių asmenų finansiniai įsipareigojimai, nurodyti konsoliduotų finansinių ataskaitų finansinių skolų straipsniuose, pagal kredito, akredityvo išleidimo, faktoringo ar kitas panašaus paskolinio pobūdžio sutartis, kurios numato palūkanų mokėjimą už naudojamąsi negrąžinta pinigų suma, atėmus grynuosius pinigus ir jų ekvivalentus. „Grupės EBITDA“ suprantama kaip Grupei priklausančių juridinių asmenų pro forma (palyginamasis) pelnas prieš palūkanas, mokesčius, nusidėvėjimą ir amortizaciją.
2. Dividendų išmokėjimas	Nepriimti sprendimų akcininkams išmokėti daugiau nei 50% Emitento uždirbto konsoliduoto metinio grynojo pelno, nesant išankstinio 50%* Obligacijų savininkų sutikimo (dukterinių bendrovių dividendai neribojami).
3. Paskolos susijusioms šalims	Per Obligacijų galiojimo laikotarpį Grupės įmonės nesuteiks jokių naujų paskolų, išskyrus paskolas, suteikiamas Grupės kontroliuojamoms įmonėms.
4. Garantijos, laidavimai ir įkeitimai	Per Obligacijų galiojimo laikotarpį Grupės įmonės nesuteiks jokių naujų garantijų, laidavimų ir trečiųjų asmenų prievolių įvykdymo užtikrinimo Grupės įmonių turto įkeitimu ar hipoteka ne už Grupės kontroliuojamas įmones, nesant išankstinio 50%* Obligacijų savininkų sutikimo.
5. Akcininkų pasikeitimas	Per Obligacijų galiojimo laikotarpį UAB „BSGF Sanus“ tiesiogiai ar netiesiogiai valdomo Emitento akcijų paketo suteikiamos balsavimo teisės netaps mažesnės nei 50%+1 akcijos balsai.

Pagrindinės obligacijų sąlygos (4/4)

15

EMISIJA	PAGRINDINĖS EMISIJOS SĄLYGOS
Obligacijų išpirkimas prieš terminą (angl. <i>Events of Default</i>)	Obligacijų savininkų susirinkimas turi teisę žemiau numatyta tvarka reikalauti iš Emitento išpirkti Obligacijas anksčiau nustatytos jų išpirkimo datos, įvykus bet kuriam iš šių įvykių: 1. Emitentas palūkanų mokėjimo dieną nesumoka bet kuriam Obligacijų turėtoji visos priskaičiuotos palūkanų sumos ir tokia suma lieka nesumokėta daugiau nei 5 darbo dienas; 2. Bendrovė nesumoka laiku tretiesiems asmenims bet kokios pagrįstai mokėtinos didesnės negu 0,5 mln. Eur sumos pagal bet kokią paskolinio pobūdžio sutartį ir ši suma lieka nesumokėta 5 (penkias) darbo dienas; 3. Bendrovė nutraukė vykdomą veiklą; 4. Buvo pažeistas bet kuris iš įsipareigojimų ar įvyko bet kuri iš aplinkybių, nurodyta „Kiti Emitento įsipareigojimai“ dalies 1-5 punktuose. Jokiais kitais atvejais Obligacijų išpirkimas Obligacijų savininko reikalavimu prieš jų išpirkimo terminą nėra galimas. Paaiškėjus bet kuriai aukščiau 1-5 punktuose nurodytai aplinkybei ir dėl to Obligacijų savininkų susirinkimui, Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių ir uždarytųjų akcinių bendrovių obligacijų savininkų interesų gynimo įstatymo nustatyta tvarka, priėmus sprendimą pareikalauti iš Bendrovės nedelsiant išpirkti Obligacijas už nominalią vertę ir sumokėti visas priskaičiuotas palūkanas, Bendrovė per 10 dienų po tokio Obligacijų savininkų susirinkimo sprendimo išpirks iš visų Obligacijų savininkų visas išleistas ir neišpirktas Obligacijas, sumokėdamas Obligacijų nominalią vertę bei priskaičiuotas ir dar nesumokėtas palūkanas. Jei toks Obligacijų savininkų susirinkimo sprendimas pareikalauti iš Bendrovės nedelsiant išpirkti Obligacijas nėra priimamas per 3 mėnesius po to, kai paaiškėjo, kad įvyko bet kuri aukščiau 1-5 punktuose nurodyta aplinkybė, tai Obligacijų savininkai praranda teisę tuo pagrindu reikalauti Obligacijų išpirkimo prieš terminą.

Obligacijų pasirašymas, paskirstymas ir apmokėjimas (1/2)

16

EMISIJA	PAGRINDINĖS EMISIJOS SĄLYGOS
Obligacijų platinimas	Obligacijų platinimas suprantamas kaip Obligacijų viešas siūlymas ir Obligacijų pasirašymo sutarčių su Investuotojais sudarymas bei įsigytų Obligacijų investuotojams pateikimas. Obligacijų platinimui Bendrovė yra pasitelkusi platintoją AB Šiaulių banką. Obligacijų pasirašymo sutartis su Investuotojais Bendrovės vardu sudarinės Platintojas. Informacija apie platinamą obligacijų emisiją bus teikiama el. paštu broker@sb.lt arba telefonais 8 5 2 462 465; 8 5 2 032 266.
Obligacijų platinimo laikotarpis	Obligacijų emisijos platinimo laikotarpis (pirminė obligacijų apyvarta) yra nuo 2021 m. gruodžio 8 d. iki 2021 m. gruodžio 16 d. (iki 12 val. Lietuvos laiku).
Paskutinė Obligacijų apmokėjimo diena	Pasirašytos obligacijos turės būti pilnai apmokėtos iki 2021 m. gruodžio 16 d. (iki 12 val. Lietuvos laiku). Mokėjimas už pasirašytas Obligacijas turi būti atliktas į AB Šiaulių bankas vardu platinimo tikslais atidarytą laikinąją sąskaitą Nr. LT627189900004910657, kodas 112025254, buveinė registruota adresu Tilžės g. 149, LT-76348 Šiauliai, Lietuva. Obligacijų (ISIN LT0000404246) turėtojai gali apmokėti už įsigyjamą Obligacijas Emitento išperkamu Obligacijų (ISIN LT0000404246) išpirkimo lėšomis.
Mažiausias Obligacijų kiekis, kurį gali įsigyti vienas investuotojas	1 vnt.
Vienos Obligacijos emisijos (pasirašymo) kaina	100 Eur
Bendra Obligacijų pasirašymo kaina	Konkreči Investuotojo mokama suma už pasirašytas Obligacijas apskaičiuojama investuotojo nurodytą maksimalų pasirašomą Obligacijų skaičių padauginant iš vienos Obligacijos emisijos kainos.

Obligacijų pasirašymas, paskirstymas ir apmokėjimas (2/2)

17

EMISIJA	PAGRINDINĖS EMISIJOS SĄLYGOS
Obligacijų paskirstymo tvarka	Obligacijos bus paskirstytos, suteikiant prioritetą tokia tvarka: i) pirmiausia bus tenkinamos paraiškos tų investuotojų, kurie už įsigyjamas Obligacijas apmoka Emitento išperkamų Obligacijų (ISIN LT0000404246) išpirkimo lėšomis. Paraiškos tenkinimo apimtis yra ne didesnė nei Emitento išperkamų Obligacijų (ISIN LT0000404246) nominali vertė; ii) po to laikomasi anksčiausiai paraišką apmokėjimo principo. Šiuo atveju, jei Obligacijų paklausa viršys pasiūlą, tiems investuotojams, kurie apmokės paraišką vienu metu, Obligacijos bus paskirstytos proporcingai paraiškos dydžiui. Emitentui nepaskirsčius Obligacijų investuotojui ir (ar) jei investuotojui paskirtas mažesnis pasirašomų Obligacijų skaičius, likusios lėšos investuotojui grąžinamos į tą pačią sąskaitą, iš kurios buvo atliktas investuotojo apmokėjimas ne vėliau kaip 2021 m. gruodžio 21 d.
Maksimalus obligacijų kiekis	Didžiausias išleidžiamų Obligacijų skaičius yra 80 000 vnt., tačiau Emitentas nėra įsipareigojęs išleisti šį Obligacijų vienetų skaičių ir savo nuožiūra gali nuspręsti, kad Emitentas išleis mažesnę obligacijų kiekį ir todėl netenkins visų pateiktų paraiškų įsigyti Obligacijas. Investuotojai turės nurodyti norimą įsigyti maksimalų Obligacijų kiekį teikiamoje paraiškoje. Investuotojai patvirtina, kad jie supranta, kad Emitentas savo nuožiūra gali nuspręsti išleisti mažesnę obligacijų kiekį nei nurodytas maksimalus kiekis ir todėl Emitentas gali nepaskirstyti Obligacijų investuotojui ir (ar) investuotojui paskirti mažesnę pasirašomų Obligacijų skaičių. Atitinkamai, Emitentas turi teisę bet kada nutraukti Obligacijų platinimą iki Obligacijų platinimo periodo pabaigos.
Pateiktos paraiškos atsisakymas	Investuotojams nesuteikiama teisė atsisakyti pateiktos paraiškos, išskyrus atvejus, jei po Informacinio dokumento paskelbimo iki Obligacijų platinimo pabaigos įvyksta reikšmingi Informaciniame dokumente pateiktos informacijos pokyčiai.

Obligacijų turėtojams suteikiamos teisės (1/3)

18

Visos išleidžiamos Obligacijos jų turėtojams suteikia vienodas teises, kurias nustato Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas bei kiti Lietuvos Respublikos teisės aktai.

Kiekvienam Obligacijos turėtoji suteikiamos tokios pagrindinės teisės:

- išlaikius Obligacijas iki Obligacijų išpirkimo dienos, gauti nominalią turimų Obligacijų vertę. Jeigu obligacijos nėra išperkamos, Obligacijų savininkas turi teisę per 3 metus nuo Obligacijų išpirkimo datos pateikti reikalavimą Emitentui išpirkti Obligacijas. Per šį terminą nepateikus reikalavimo, Obligacijų savininkas praranda tokio reikalavimo teisę;
- Obligacijų galiojimo laikotarpiu gauti palūkanas, išmokamas palūkanų mokėjimo dienomis;
- parduoti ar kitaip perleisti kito asmens nuosavybėn ir (ar) įkeisti visas ar dalį turimų Obligacijų.

Emitentas, išleidęs Obligacijas, tampa Obligacijos turėtojo skolininku ir prisiima įsipareigojimus Obligacijų turėtojo naudai. Visos Obligacijos ir jų suteikiamos Obligacijų turėtojų teisės laikomos / vertinamos *pari passu* su kitomis užtikrinimo susitarimu neužtikrintomis ir nesubordinuotomis Emitento prievolėmis jos kitiems kreditoriams. Emitento nemokumo atveju Obligacijos turėtojai turi teisę susigrąžinti savo investicijas tomis pačiomis sąlygomis kaip ir kiti kreditoriai, kurie pagal atitinkamus teisės aktus priskirtini tai pačiai reikalavimų grupei. Nėra jokių sutarčių ar kitų sandorio dokumentų, kurie Obligacijų turėtojų reikalavimus subordinuotų Emitento neužtikrintų įsipareigojimų atžvilgiu ar kad kitų Emitento kreditorių reikalavimai būtų subordinuoti Obligacijų turėtojų reikalavimų atžvilgiu.

Obligacijų turėtojams suteikiamos teisės (2/3)

19

Obligacijos negali būti konvertuojamos į Emitento akcijas.

Obligacijų perleidimui antrinėje rinkoje nėra taikomi jokie apribojimai (pirkimo-pardavimo ar kitokio perleidimo). Emitentui įtraukus Obligacijas į First North Lietuvoje rinkos sąrašą, antrinė apyvarta turi būti vykdoma, laikantis taisyklių, įtvirtintų Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme bei Nasdaq First North rinkos taisyklėse.

Bendrovei laiku neišpirkus Obligacijų, visi atsiskaitymai su Obligacijų savininkais atliekami per depozitinę Obligacijų savininkų patikėtinio sąskaitą.

Obligacijų savininkai taip pat turi šias Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių ir uždaryjū akcinių bendrovių obligacijų savininkų interesų gynimo įstatyme numatytas teises:

- dalyvauti ir balsuoti Obligacijų savininkų susirinkimuose;
- teisės aktų nustatyta tvarka inicijuoti Obligacijų savininkų susirinkimo sušaukimą ir priimti sprendimą jį sušaukti;
- gauti iš Obligacijų savininkų patikėtinio su Obligacijų savininkų interesų gynimu susijusią informaciją apie Bendrovę, jos išleistą Obligacijų emisiją ir kitą su emisija ir Obligacijų savininkų interesų gynimu susijusią informaciją, išskyrus konfidencialią ar Bendrovės komercinę (gamybinę) paslaptį sudarančią informaciją, taip pat išskyrus atvejus, kai prašymas pateikti informaciją nėra pagrįstas;
- gauti iš Obligacijų savininkų patikėtinio sutarties dėl Obligacijų savininkų interesų gynimo kopiją.

Obligacijų turėtojams suteikiamos teisės (3/3)

20

Obligacijų savininkų susirinkimas gali priimti šiuos sprendimus:

- nušalinti Obligacijų savininkų patikėtinį ir paskirti naują, kartu įpareigoti Bendrovę įgyvendinti šį sprendimą;
- nurodyti Obligacijų savininkų patikėtiniui, kad Bendrovės padarytas pažeidimas yra neesminis, todėl nėra būtinybės imtis priemonių ginant obligacijų savininkų teises;
- pritarti Bendrovės siūlomoms priimtų, bet neįvykdytų įsipareigojimų Obligacijų savininkams vykdymo priemonėms;
- nustatyti, kokią informaciją periodiškai arba obligacijų savininkų prašymu Obligacijų savininkų patikėtinis privalo teikti Obligacijų savininkų susirinkimams, taip pat šios informacijos pateikimo tvarką;
- Obligacijų savininkų susirinkimas gali spręsti ir kitus su Obligacijų savininkų interesų gynimu susijusius klausimus.

Obligacijų savininkų susirinkimo iniciatyvos teisę turi Obligacijų savininkų patikėtinis, Obligacijų savininkai, kuriems priklauso ne mažiau kaip 1/10 balsavimo teisę Obligacijų savininkų susirinkime suteikiančių tos pačios emisijos Obligacijų, ir Bendrovė.

Obligacijų savininkų patikėtiniui pateikiama paraiška dėl susirinkimo šaukimo, o šis per 5 darbo dienas turi priimti sprendimą sušaukti susirinkimą.

Bendrovės sudarytos sutartys dėl obligacijų (1/2)

21

Dėl Obligacijų apskaitos, emitento įgaliotinis	AB Šiaulių bankas
Dėl Obligacijų platinimo	AB Šiaulių bankas
Dėl Obligacijų turėtojų interesų gynimo santykiuose su emitentu	UAB Legisperitus
Dėl sertifikuoto patarėjo paslaugų, susijusių su Obligacijų listingavimu Nasdaq <i>First North</i> Lietuvoje	Advokatų kontora Sorainen ir partneriai

Bendrovė 2019 m. lapkričio 22 d. sudarė paslaugų teikimo sutartį su AB „Šiaulių bankas“ (toliau – Bankas) (įmonės kodas 112025254, buveinė Tilžės g. 149, LT-76348 Šiauliai, Lietuvos Respublika, el. paštas info@sb.lt) dėl finansinių priemonių apskaitos, atsiskaitymo už teikiamas paslaugas ir kitų, su tuo susijusių klausimų.

Esminės sutarties sąlygos: šia sutartimi Bankas įsipareigoja atidaryti Finansinių priemonių emisijos registracijos sąskaitas bei atstovauti Bendrovę Nasdaq CSD SE, pagal Obligacijų savininkų sąrašą ir Obligacijų savininkams priklausančią Obligacijų skaičių paskaičiuoti Obligacijų savininkams tenkančias palūkanas, mokėti palūkanas Obligacijų savininkams iš Bendrovės Bankui pervestos palūkanų sumos.

Bendrovės sudarytos sutartys dėl obligacijų (2/2)

22

Dėl Obligacijų platinimo

Bendrovė 2021 m. gruodžio 7 d. sudarė paslaugų teikimo sutartį su AB „Šiaulių bankas“ (toliau – Platintojas) (įmonės kodas 112025254, buveinė Tilžės g. 149, LT-76348 Šiauliai, Lietuvos Respublika, el. paštas info@sb.lt) dėl Obligacijų platinimo ir su platinimu susijusių paslaugų teikimo.

Esminės sutarties sąlygos: šia sutartimi ir joje numatytais sąlygomis Bendrovė paveda Platintojui, o Platintojas įsipareigoja teikti Obligacijų platinimo paslaugas Bendrovei ir veikti kaip išimtinis finansinis patarėjas Obligacijų siūlymo bei platinimo klausimais. Šia sutartimi šalys taip pat įsipareigoja dėti geriausias pastangas ir bendradarbiauti tam, kad Obligacijos būtų išplatintos. Sutartis galioja iki visiško šalių įsipareigojimų pagal šią sutartį įvykdymo.

Dėl Obligacijų savininkų interesų gynimo

Bendrovė 2021 m. gruodžio 7 d. sudarė paslaugų teikimo sutartį su UAB „Legisperitus“ (toliau – Patikėtinis) (įmonės kodas 302441904, buveinė Šeimyniškių g. 1A, IBC verslo centras, LT-09312 Vilnius, Lietuvos Respublika, tel. 862118367, el. paštas danute@legisperitus.lt) dėl obligacijų turėtojų interesų gynimo santykiuose su Emitentu. Sutartis yra neterminuota.

Esminės sutarties sąlygos: Patikėtinis įsipareigoja, vadovaujantis šia sutartimi, įstatymais ir kitais teisės aktais, ginti visų Obligacijų savininkų teises ir teisėtus interesus santykiuose su Emitentu, o Emitentas įsipareigoja mokėti Patikėtinui sutartyje nustatytą atlyginimą.

Sutartis pasibaigia Emitentui įvykdžius visus savo turtinius įsipareigojimus Obligacijų savininkams, priištus išleidžiant Obligacijas; Patikėtinui įgijus bankrutuojančio ar likviduojamo juridinio asmens statusą ar netekus teisės teikti obligacijų savininkų patikėtinio paslaugų; ir (ar) kitais įstatyme ir (ar) kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytais atvejais.

Informacija apie sertifikuotą patarėją

Bendrovė 2021 m. lapkričio 24 d. sudarė paslaugų teikimo sutartį su Advokatų kontora „Sorainen ir partneriai“ (kodas 9400025, buveinė Gedimino pr. 44A, LT-01110, Vilnius, Lietuvos Respublika, tel. 852685040, el. paštas lithuania@sorainen.com) dėl sertifikuoto patarėjo paslaugų teikimo Bendrovei.

Sutartis galioja ir sertifikuoto patarėjo paslaugos bus teikiamos iki pirmos prekybos dienos Nasdaq First North Lietuvoje.

INFORMACIJA APIE OBLIGACIJAS

1

EMITENTO PROFILIS IR STRATEGIJA

2

PAPILDOMA INFORMACIJA

3

Pagrindinė informacija apie emitentą

Pagrindiniai emitento duomenys	
Emitento teisinė forma	Uždaroji akcinė bendrovė, teisinis statusas - juridinis asmuo
Juridinio asmens kodas	Bendrovė yra registruota Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre 2004 m. kovo 18 d., juridinio asmens kodas – 300011170
Registruota buveinė	Ozo g. 12A-1, Vilnius, Lietuva
Kontaktai	www.inmedica.lt , info@inmedica.lt , +370 2651852

Emiteto duomenų pasikeitimo istorija	
Data	Istorija
2004-03-18	Bendrovė įregistruota kaip UAB „Ratio medicinos klinika“. Vadovas Rimantas Purvinis.
2005-06-01	Bendrovė pakeitė pavadinimą į UAB „Šeimos medicinos klinika“. Bendrovės akcininku ir vadovu tapo Kęstutis Broniukaitis.
2012-08-03	Lithuania SME Fund KŪB BaltCap tapo Bendrovės akcininku.
2014-03-27	Bendrovės pavadinimas pakeistas į UAB „InMedica“.
2015-05-27	Naujuoju Bendrovės vadovu tapo Laura Penikienė, Kęstutis Broniukaitis perėjo į plėtros vadovo poziciją.
2019-02-26	INVL Baltic Sea Growth Fund per savo dukterinę įmonę UAB BSGF Sanus įsigijo 70% akcijų ir tapo pagrindiniu Bendrovės akcininku.
2019-03-08	Pasikeitė Bendrovės valdybos pirmininkas, juo tapo Nerijus Drobavičius.
2020-08-07	Pakeistas Bendrovės registracijos adresas iš L. Asanavičiūtės g. 20-201, Vilnius į Ozo g. 12A-1, Vilnius.
2020-10-19	Naujuoju Bendrovės vadovu tapo Kęstutis Broniukaitis, Laura Penikienė tapo vykdančiąja direktore.

Bendrovės plėtros raida

25

2004	2005	2010	2011	2012	2013	2014
Įregistruota UAB „Ratio medicinos klinika“	UAB „Ratio medicinos klinika“ pakeitė pavadinimą į UAB „Šeimos medicinos klinika“	Atidaryta Lazdynų klinika Vilniuje	Atidaryta klinika Riešėje	Įsigytas UAB Šilainių šeimos sveikatos centras	Įsigytos klinikos Kaune: UAB Corpus Sanum (2 klinikos) ir UAB Sveiga (1 klinika)	Įsteigta UAB Reneso, dantų technikų laboratorija Kaune Įsigyta kardiologinė klinika UAB Elite Medicales
2015	2016	2017	2018	2019	2020	2020
Plėtra Vilniuje: įsigyta kardiologinė klinika UAB Kardivita, UAB Alfa Clinic ir UAB Karoliniškių šeimos klinika	Atidaryta kardiologinė klinika Panevėžyje	Įsigyta UAB V. Paulauskienės šeimos klinika Skaudvilėje Įsigytas UAB Sargėnų sveikatos centras Kaune Vilniuje Santariškėse atidarytas multifunkcinis sveikatos paslaugų centras	Įsigyta klinika UAB Sanitas Familiae Vilniuje	Įsigyta klinika UAB Alsavita Šiauliuose	Įsigytos klinikos: UAB "Altameda" Vilniuje, UAB "Šeimos pulsas" ir UAB "E. Batutienės medicinos kabinetas" Tauragėje, UAB "Vilkaviškio šeimos medicinos centras" Vilkaviškyje	Paskelbta apie planuojamą susijungimą su „MediCA grupe“. Susijungimui užbaigti reikės įvykdyti tam tikrus įsipareigojimus dėl atskirų verslų linijų pardavimo. *

* Plačiau Informacinio dokumento dalyje „Papildoma informacija (2/3)“

Informacija apie emitento išleistus vertybinius popierius

26

Emitento nuosavybės vertybiniai popieriai	
Emitento įstatinis kapitalas	705 552,48 Eur
Emitento išleisti vertybiniai popieriai	24 363 paprastųjų vardinių akcijų, kurių vienos nominali vertė – 28,96 Eur.

Emitento ne nuosavybės vertybiniai popieriai	
Emitento išleisti vertybiniai popieriai	50 000 vnt. paprastųjų nekonvertuojamųjų fiksuotų palūkanų obligacijų, kurių vienos nominali vertė – 100 Eur
Bendra nominali vertė	5 000 000 Eur
Atkarpa (%)	5,5 proc.
Išpirkimo data	2021 m. gruodžio 16 d.

Bendrovės akcininkų sąrašas

27

Akcininkas	Akcininkui nuosavybės teise priklausančių akcijų skaičius, vnt.	Akcininko turima įstatinio kapitalo dalis ir balsų, proc.
UAB „BSGF Sanus“, įmonės kodas 304924481, buveinė Gynėjų g. 14, Vilnius	17 054	70,00
UAB „Litgaja“, įmonės kodas 300593728, buveinė Jonažolių g. 3-115, Vilnius	7 309	30,00

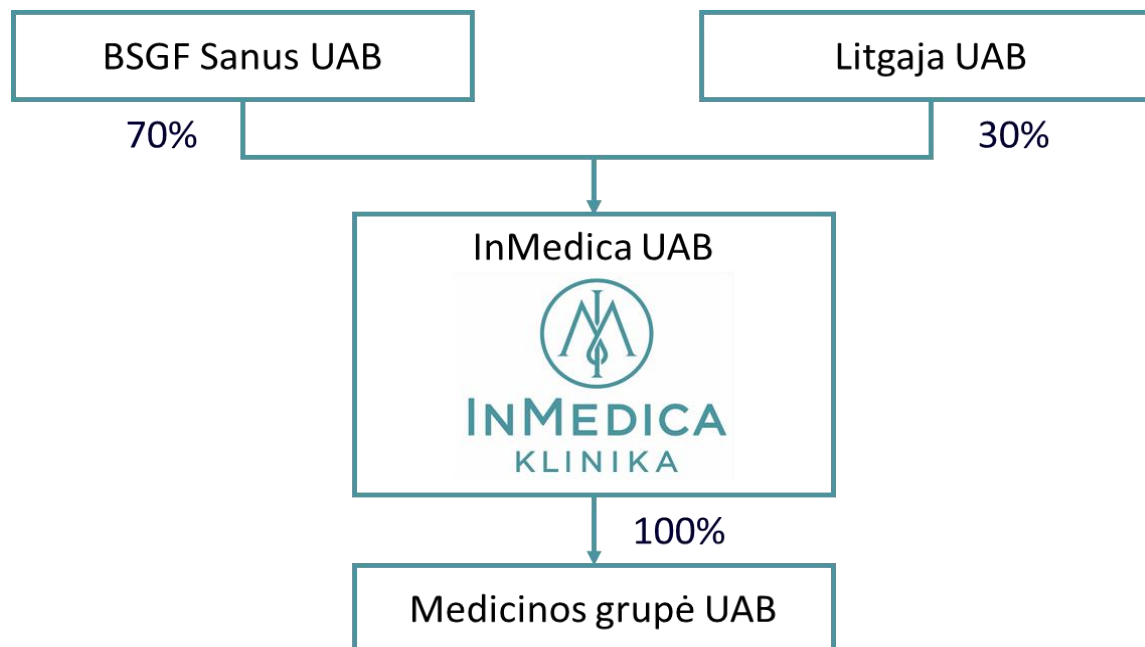
UAB „BSGF Sanus“ akcininkų sąrašas

Akcininkas	Akcininkui nuosavybės teise priklausančių akcijų skaičius, vnt.	Akcininko turima įstatinio kapitalo dalis ir balsų, proc.
INVL Baltic Sea Growth Fund (profesionaliems investuotojams skirtas uždaro tipo investicinis fondas), įmonės kodas 126263073/1067, buveinė Gynėjų g. 14, Vilnius	2 500	100,00

UAB „Litgaja“ akcininkų sąrašas

Akcininkas	Akcininkui nuosavybės teise priklausančių akcijų skaičius, vnt.	Akcininko turima įstatinio kapitalo dalis ir balsų, proc.
Audronė Stasė Broniukaitienė	100	100,00

Bendrovės nuosavybės struktūra



2020 m. rugsėjo 30 d. Bendrovė paskelbė apie planuojamą susijungimo sandorį su „MediCA grupe“ – didžiausiu privačiu sveikatos apsaugos tiekėju Lietuvoje. 2021 m. lapkričio 12 d. Konkurencijos taryba suteikė sąlyginį koncentracijos leidimą, bendrovės turės atskirti ir parduoti tam tikras verslo linijas. Įsipareigojimų įgyvendinimas gali trukti iki 3 mėnesių (plačiau Informacinio dokumento dalyje „Papildoma informacija (2/3)“).

Bendrovės valdomos įmonės

29

Bendrovės pavadinimas ir rekvizitai	Bendrovės valdomų akcijų (nuosavybės) ir balsavimo teisių dalis	Istatinis kapitalas, Eur	Pagrindinė veikla	Pajamos, Eur
UAB „Medicinos grupė“, įm.k. 305060709 Miškinių g. 6B, LT-04132 Vilnius, Lietuva	100,00 %	2 500	Specializuotas plaukų transplantacijos ir medicinos centras	325 857 (2020 m.)

Bendrovės įsigytos ir kontroliuojamos UAB „Šeimos pulsas“, UAB „Vilkaviškio šeimos medicinos centras“, UAB „Altameda“, UAB „E. Batutienės gydytojos kabinetas“, UAB „Invitro diagnostika“, UAB „Avimeda“, UAB „Avimedika“, UAB „Dilina“, UAB „Aksanas“ ir UAB „Telšių sveikata“ 2020-2021 m. buvo reorganizuotos ir prijungtos prie Bendrovės.

2020 m. liepos 7 d. Bendrovė pardavė 2013 m. įsigytas 50 proc. UAB „Reneso“ akcijų. Pardavimo rezultatas - 176 tūkst. Eur pelno.

Bendrovės valdymas

30

VALDYBA

Nerijus Drobavičius	Pirmininkas	INVL BSGF partneris, užima 8 įvairias valdymo organų nario pozicijas Lietuvoje ir Estijoje registruotose įmonėse
Ashwin Roy	Narys	INVL BSGF ir Suryacapital partneris, užima įvairias valdymo organų nario pozicijas fondų valdomose įmonėse įvairiose pasaulio šalyse
Laura Penikienė	Narys	UAB Medicinos grupė direktorė, kitose įmonėse nedirba

VADOVAS

Kęstutis Broniukaitis	Generalinis direktorius	Bendrovėje užėmė įvairias vadovaujančias pareigas nuo 2014 m.; prieš tai - daugiau nei 10 metų patirties, vadovaujant įvairioms farmacijos įmonėms Lietuvoje.
------------------------------	-------------------------	---

Valdymo struktūroje dalyvauja akcininkų atstovai.

Bendrovės veiklos sritys ir pasiekimai

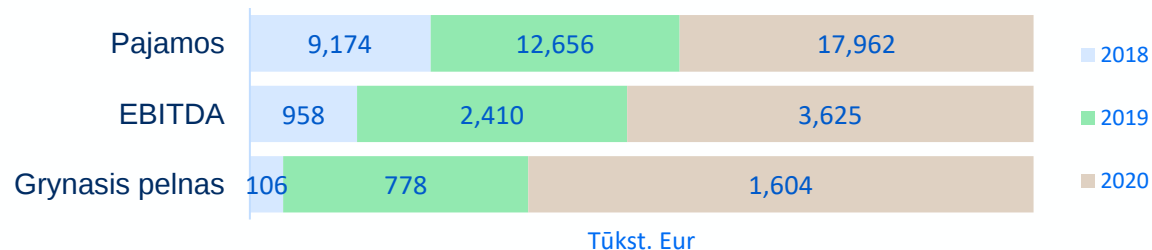
MODERNUS MEDICINOS KLINIKŲ TINKLAS:

- InMedica – tai Lietuvoje veikiantis medicinos klinikų tinklas, kuriame teikiamos diagnostikos, ambulatorinio gydymo, chirurgijos, odontologijos ir kitos medicininės paslaugos.
- Naudojama moderni instrumentinė įranga ir atliekami išsamūs laboratoriniai tyrimai, dirba patyrę savo srities specialistai.

SPARTI PLĖTRA:

- 2019-2021 m. laikotarpiu Bendrovė atliko 10 įsigijimų.
- Šiai dienai po reorganizacijos Grupę sudaro 21 šeimos klinika, 4 plataus profilio klinikos, 3 specializuotos klinikos ir 6 *walk-in* formato klinikos.
- Grupės darbuotojų skaičius išaugo nuo 633 (2019 m. pabaigoje) iki 1038 (2021 m. pabaigoje).

GERĖJANTYS VEIKLOS REZULTATAI:



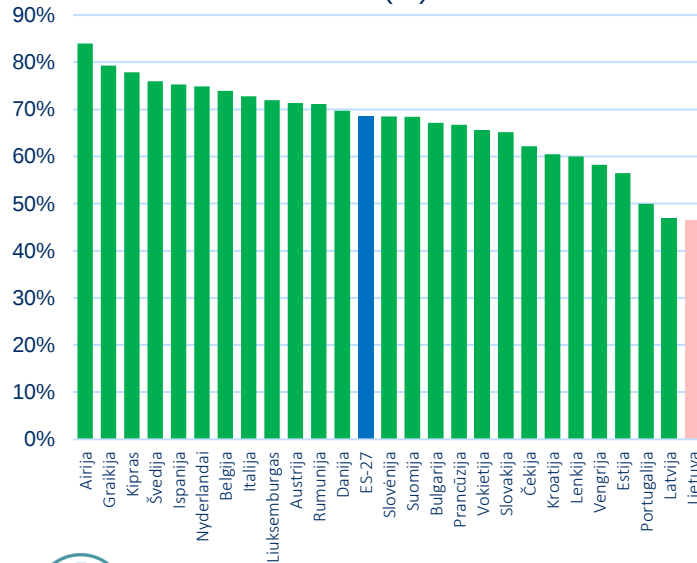
Verslo aplinka (1/3)

32

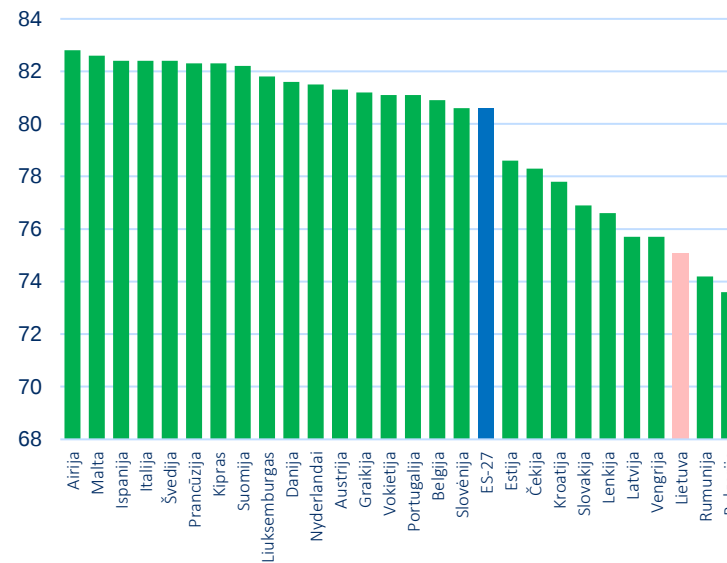
Lietuva pagal įvairius sveikatos rodiklius Europoje yra viena iš labiausiai atsiliekančių valstybių. Eurostat duomenimis, Lietuva pagal vidutinę gyvenimo trukmę lenkia tik Rumuniją ir Bulgariją, tuo tarpu pagal gyventojų sveikatos būklę (rezultatai gauti gyventojų apklausos būdu) yra paskutinė Europoje.

Dalis BVP, skiriamo sveikatos apsaugai, Lietuvoje yra gerokai mažesnė nei ES vidurkis. Pastebima aiški tendencija, kad kuo šalis turtingesnė, tuo ji didesnę dalį BVP skiria sveikatos apsaugai. Todėl Lietuvos ekonomika turėtų vyti išsivysčiusių Vakarų Europos valstybių lygį, išlaidos sveikatos apsaugai turėtų augti sparčiau nei šalies ekonomika. Tokią tendenciją turėtų lemti tiek augančios šalies finansinės galimybės, tiek ir aiškus poreikis gerinti sveikatos rodiklius.

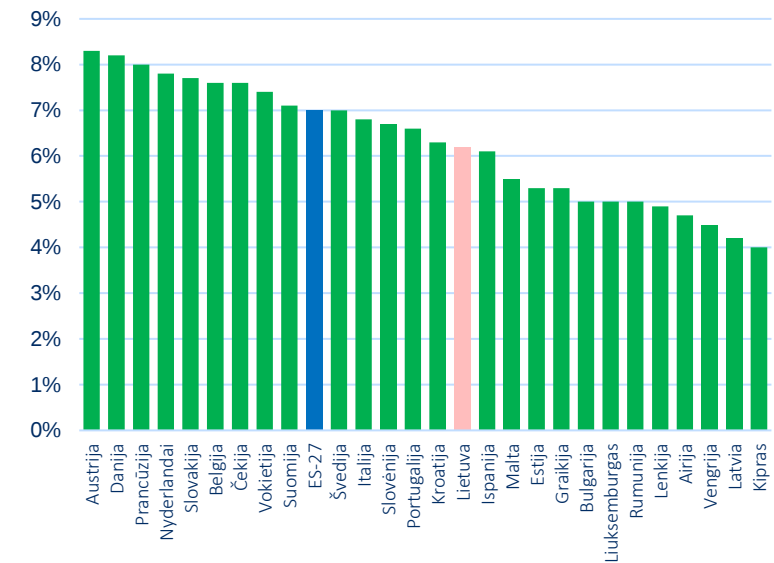
Gyventojų dalis su gera arba labai gera sveikata (%)



Vidutinė gyvenimo trukmė metais



BVP dalis skiriama sveikatos apsaugai (%)



Šaltinis: Eurostat 2019-2020 m.

Verslo aplinka (2/3)

33

2019 m. išlaidos sveikatos apsaugai Lietuvoje siekė 3,4 mlrd. Eur. 2017-2019 m. laikotarpiu šios išlaidos vidutiniškai augo 9 proc.

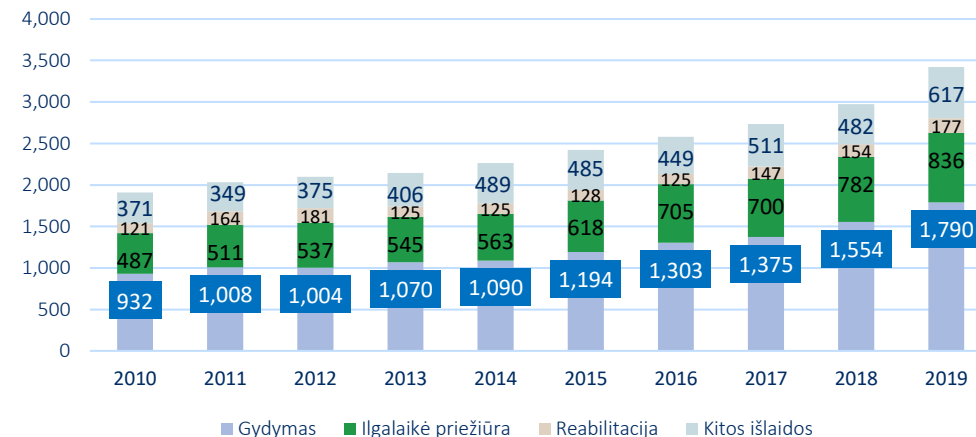
Lietuva nuo ES vidurkio labiausiai atsilieka pagal išlaidas reabilitacijai ir ilgalaikę priežiūrą.

Sveikatos apsaugai finansuoti valstybė 2019 m. skyrė 2,3 mlrd. Eur, patys gyventojai – 1,1 mlrd. Eur. 2022 m. PSDF biudžete numatyta 2,8 mlrd. Eur, iš kurių 1,9 mlrd. Eur bus skirta asmens sveikatos priežiūros paslaugoms, 0,5 mlrd. Eur – vaistams, medicinos pagalbos priemonėms ir medicinos priemonių nuomai.

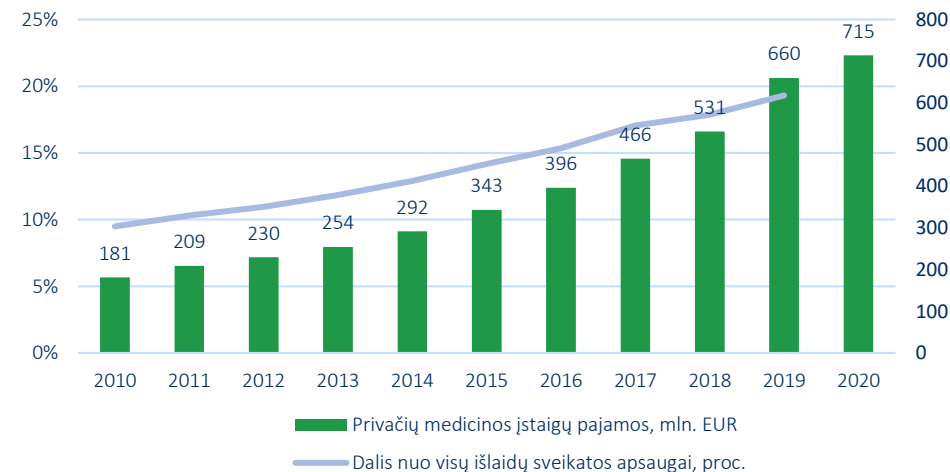
2015-2020 m. privačių medicinos įstaigų pajamos augo gerokai sparčiau nei bendros šalies išlaidos sveikatos apsaugai – vidutiniškai 16 proc. Spartų augimą lėmė tiek augantis valstybės finansavimas, tiek ir didėjančios pačių gyventojų išlaidos sveikatos priežiūrai.

2019 m. privačių sveikatos priežiūros, įskaitant odontologiją, įstaigų pajamos sudarė 714 mln. Eur. 2019 m. šios įstaigos sugeneravo 19 proc. nuo visų Lietuvos išlaidų, skirtų sveikatos apsaugai. Šis rodiklis stabiliai didėja, pvz. 2010 m. tokios pajamos sudarė vos 9 proc.

Išlaidos sveikatos apsaugai Lietuvoje pagal tipą (mln. EUR)



Privačių medicinos įstaigų pajamos Lietuvoje



Verslo aplinka (3/3)

34

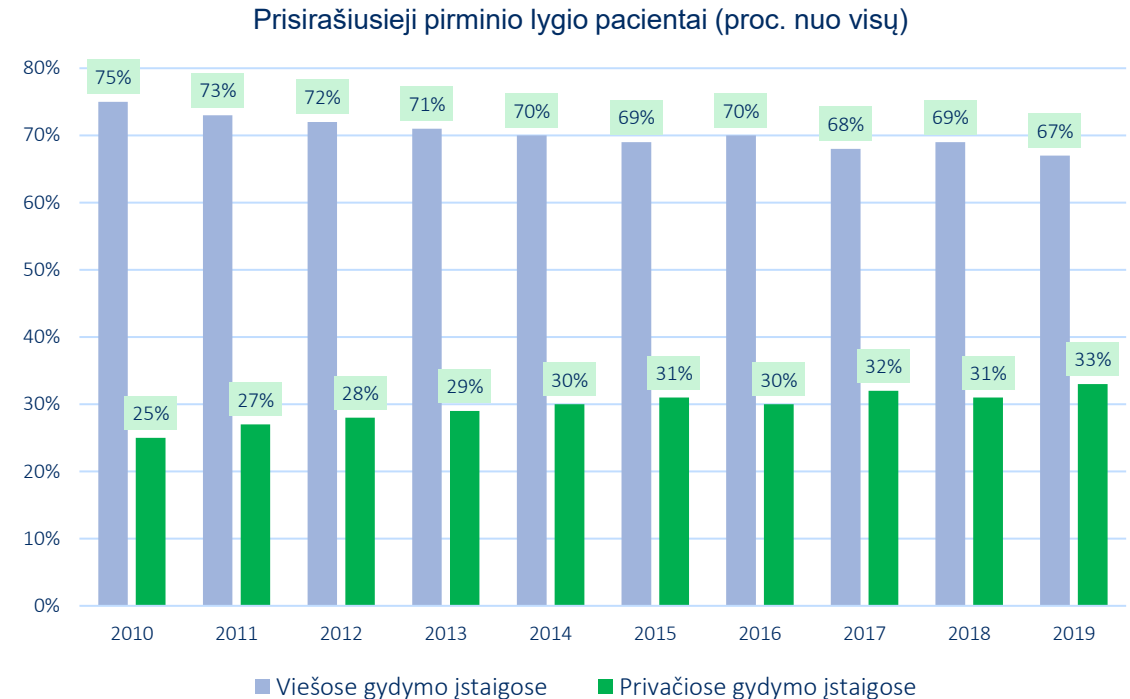
Privačios sveikatos priežiūros rinka Lietuvoje yra labai fragmentuota ir turinti daug potencialo konsolidacijai.

Be odontologijos paslaugų teikėjų, iš viso rinkoje veikia daugiau kaip 700 privačių žaidėjų, iš kurių virš 200 teikia pirminės sveikatos priežiūros paslaugas. Didžiausia įmonė 2020 m. gavo 30-35 mln. Eur arba 4-5 proc. visos privačios rinkos pajamų.

Pirminės sveikatos priežiūros paslaugas teikiančioms įstaigoms 2018 m. atiteko 18 proc. viso PSDF biudžeto, skirto gydymo įstaigoms finansuoti.

2019 m. iš visų prisirašiusių pirminio lygio pacientų 33 proc. buvo prisirašę privačiose gydymo įstaigose.

PSDF lėšos, skirtos pirminiam lygiui finansuoti, 2018 m. sudarė 14 proc. visų privačių sveikatos priežiūros įstaigų pajamų.



Šaltinis: Valstybinė ligonių kasa

Reguliacinė aplinka (1/3)

35

Tarifų nustatymas

Sveikatos priežiūros paslaugos, už kurias apmoka teritorinės ligonių kasos (toliau – TLK), pagal finansavimo pobūdį gali būti skirstomos į:

- paslaugas, kurių finansavimas nepriklauso nuo suteiktų paslaugų kiekio (mokamas bazinis tarifas asmeniui);
- paslaugas, kurių finansavimas priklauso nuo jų kiekio.

Pirminiame sveikatos sistemos lygyje (šeimos medicina) dominuoja užmokestis už prisirašiusįjį pacientą. Užmokestis už pacientą nepriklauso nei nuo pacientų apsilankymo dažnio, nei nuo apsilankymo metu suteikiamų paslaugų kiekio. Finansavimas skiriamas TLK pateikus duomenis apie prisirašiusįjį pacientą.

Antriniame sveikatos sistemos lygyje (gydytojų specialistų paslaugos) dominuoja finansavimas už suteiktas paslaugas, t.y. TLK kompensuoja už ambulatorines ir/ar chirurgines paslaugas pagal nustatytus įkainius.

Antrinio lygio paslaugoms (išskyrus specializuotas prevencines programas) yra nustatomi maksimalūs kiekiai, kuriuos TLK įsipareigoja apmokėti (toliau – kvotos). Kvotos nustatomos kiekvienai gydymo įstaigai ir užfiksuojamos TLK ir gydymo įstaigos pasirašomoje sutartyje.

Kvotos gydymo įstaigoms nustatomos 1 metams, atsižvelgiant į suplanuotą PSDF biudžetą, gydymo įstaigos suteiktų paslaugų kiekį praėjusiais metais, o taip pat kiekvienos paslaugos teikimo lygį regione lyginant su šalies vidurkiu. Jeigu gydymo įstaiga pasiekia nustatytas kvotas, dažniausiai finansavimas kitiems metams yra didinamas.

Už paslaugas, viršijančias nustatytą kvotą, TLK neprivalo mokėti, tačiau metų gale turint nepanaudotų PSDF lėšų, gali padengti dalį suteiktų paslaugų išlaidų.

Reguliacinė aplinka (2/3)

36

Naujo finansavimo skyrimas

Gydymo įstaigai, kuri anksčiau nebuvo sudariusi sutarties su TLK dėl konkrečios paslaugos finansavimo, skiriama „įėjimo“ kvota, t.y. tai paslaugai skiriama ne daugiau kaip 128 kiekvienos profesinės kvalifikacijos gydytojų specialistų konsultacijų kvota. Ši „įėjimo“ kvota gali būti netaikoma, t.y. nustatoma iškart didesnė kvota, tuo atveju, jeigu atitinkamos ambulatorinės paslaugos vartojimo rodiklis konkrečiame regione yra žemesnis nei šalies vidurkis – tokiu būdu siekiama didinti sveikatos paslaugų teikimo tolygumą šalyje.

Pacientų priemokos

Mokamos sveikatos priežiūros paslaugos gydymo įstaigoje gali būti teikiamos, kai:

- Pacientas, neturėdamas šeimos gydytojo siuntimo, savo iniciatyva kreipiasi dėl stacionarinės ar specializuotos ambulatorinės sveikatos priežiūros paslaugos suteikimo į jo pasirinktą sveikatos priežiūros įstaigą;
- Pacientas, teikiant jam iš PSDF biudžeto lėšų apmokamas paslaugas ir leidus gydančiajam gydytojui, pageidauja gauti papildomas paslaugas, medžiagas, tyrimus, medikamentus, medicinos pagalbos priemones, procedūras;
- Pacientas nori gauti paslaugą ne eilės tvarka, o sveikatos priežiūros paslaugas teikianti įstaiga turi galimybes suteikti daugiau paslaugų, nei numatyta sutartyje su TLK;
- Pacientas savo iniciatyva, leidus gydančiam gydytojui, pasirenka brangiau kainuojančias sveikatos priežiūros paslaugas;
- Teikiant odontologinės priežiūros paslaugas įstaigose, sudariusiose su TLK sutartis, apdraustieji moka už vaistus, odontologines ir kitas medžiagas, sunaudotas odontologinės priežiūros paslaugų teikimui, taip pat vienkartinės priemones.

Reguliacinė aplinka (3/3)

37

Licencijavimas ir kitas reguliavimas

Norint teikti sveikatos priežiūros paslaugas, gydymo įstaiga privalo turėti atitinkamą veiklą apimančią asmens sveikatos priežiūros įstaigos veiklos licenciją.

Licencija išduodama, tik atitinkant visus Sveikatos apsaugos ministro reikalavimus reikiamai licencijuojamai veiklai gauti.

Asmens sveikatos priežiūros įstaigos veiklą reglamentuoja įstatymai, Sveikatos apsaugos ministro ir Valstybinės ligonių kasos direktoriaus įsakymai.

Įstaigos veiklos priežiūrą atlieka Teritorinės ligonių kasos, organizuodamos planinius patikrinimus, bei neplaninius patikrinimus, reaguojant į pacientų skundus arba įstaigai nesilaikant įstaigos ir TLK Sutarties sąlygų.

Nacionalinis visuomenės sveikatos centras, atsakingas už Higienos normų bei užkrečiamųjų ligų epidemiologijos vykdymo priežiūrą įstaigose, atlieka planinius ir neplaninius patikrinimus įstaigose, vertina įstaigų veiklą ir nurodo trūkumus.

Jei įstaiga nesilaiko sveikatos apsaugos veiklą reglamentuojančių įsakymų, TLK sutarties, licencijavimo ir Higienos normų sąlygų, gali būti taikomos finansinės nuobaudos ir laikinas ar nuolatinis veiklos sustabdymas.

COVID-19 aplinka

38

Nors COVID-19 pandemija dar nesibaigė, griežtas karantinas sveikatos priežiūros sektoriuje nebuvo įvestas nuo 2020 m. vasaros. Bendrovė teikia visas įprastines pirminio ir antrinio lygio paslaugas be reikšmingų apribojimų, veiklos apimtys yra pasiekusios priešpandeminį lygį, o absoliučiais skaičiais jį viršija dėl atidarytų naujų padalinių, atliktų įsigijimų ir naujai pradėtų teikti paslaugų esamuose padaliniuose.

COVID-19 pandemija turėjo reikšmingą įtaką Bendrovės pajamoms, kurios padidėjo dėl paslaugų prieinamumo viešojo sektoriaus klinikose sumažėjimo ir privalomo testavimo nuo COVID-19, kuris yra vykdomas Bendrovės laboratorijoje. Verta paminėti, kad dėl padidėjusių saugumo reikalavimų, padidėjo ir tiesioginės sąnaudos, kadangi gydytojai ir pacientai ir toliau turi dėvėti apsaugines kaukes, o rankos, įranga ir paviršiai po kiekvieno panaudojimo – dezinfekuojami. Laboratorijos veikla yra sąlyginai pelningesnė nei didelė dalis kitų Bendrovės teikiamų pajamų, o veiklos apimtys yra laikinai išaugusios dėl COVID-19 tyrimų ir testavimo. Dėl šios priežasties dabartinis Bendrovės pelningumas yra laikinai padidėjęs. Pandemijai traukiantis, 2022 m. Bendrovės EBITDA gali nepasiekti 2021 m. rezultato.

Ilgesnėje perspektyvoje jau praėjusi COVID-19 pandemija Bendrovės veiklai reikšmingos besitęsiančios įtakos neturės, kadangi dėl teikiamų paslaugų svarbos gyventojams, veiklos apribojimai karantino metu buvo trumpalaikiai. Visas sveikatos priežiūros sektorius toliau jaus nuolatinį PSDF tarifų ir medikų darbo užmokesčio didinimą, o privatūs paslaugų tiekėjai toliau turėtų sėkmingai didinti prisirašiusių pacientų skaičių ir teikiamų komercinių paslaugų pasiūlą.

Bendrovės veiklos apžvalga (1/2)

39

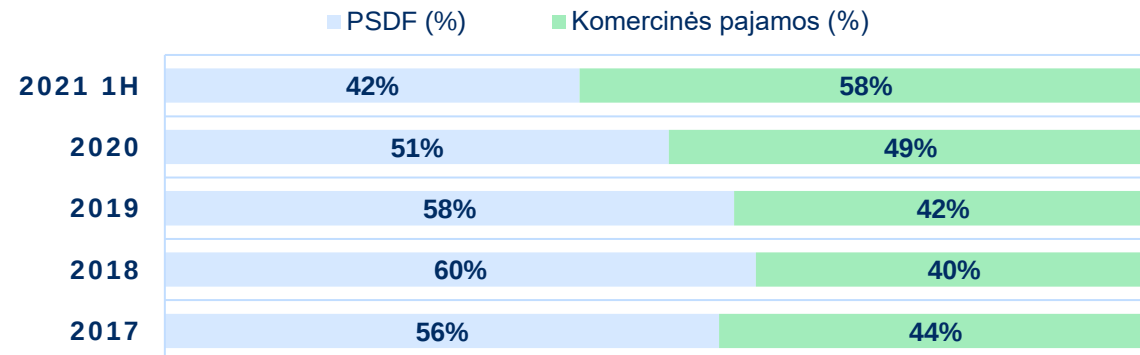
InMedica registruotų pacientų skaičius per pastaruosius kelis metus nuosekliai augo. Augimą sąlygojo natūralus pacientų prieaugis esamose klinikose (2-3 proc. kasmet) bei naujų klinikų įsigijimai ir atidarymai.

Pastaraisiais metais mažėjo Bendrovės surenkamų pajamų dalis iš PSDF ir didėjo didesnės maržos komercinio pobūdžio pajamos.

Sparčiausiai pastaruosius kelis metus augo mokamos šeimos medicinos pajamos (vidutiniškai apie 90 proc. kasmet), sudarančios apie ketvirtadalį visų pajamų.

	2018 01	2019 01	2020 01	2021 01	2021 09
Klinikų skaičius	16	18	19	21	34
Registruotų pacientų skaičius	57 626	70 177	75 079	82 888	104 801
Metinis augimas	5,1%	21,8%	7,3%	22,5%	-

PAJAMŲ STRUKTŪRA



Bendrovės veiklos apžvalga (2/2)

40

	2017	2018	2019	2020	2021 1H
PAJAMOS (tūkst. Eur)	6 935	9 174	12 656	17 962	14 722
TLK pajamos	3 893	5 493	7 225	9 230	5 982
Šeimos medicina	3 547	5 095	6 696	7 236	4 625
Specialistų pajamos	346	398	529	655	486
Odontologijos pajamos	621	836	1 037	1 339	871
Komercinės pajamos	3 042	3 681	5 304	8 553	8 256
Mokamos šeimos medicinos pajamos	1 191	1 316	2 015	4 741	5 349
Odontologijos pajamos	1 255	1 401	1 778	1 835	1 508
Mokamos specialistų pajamos	596	964	1 511	1 977	1 399

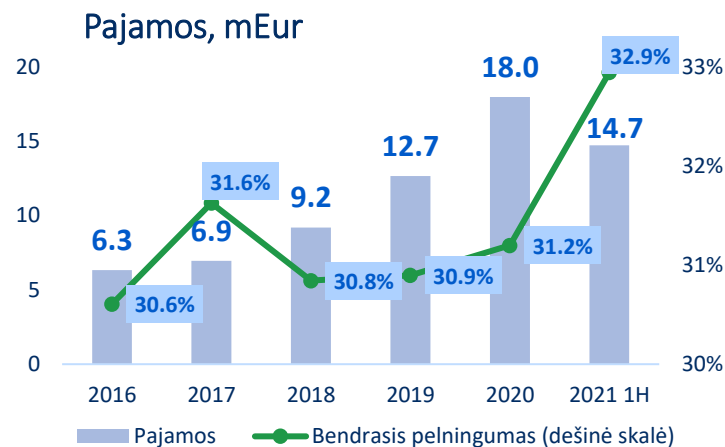
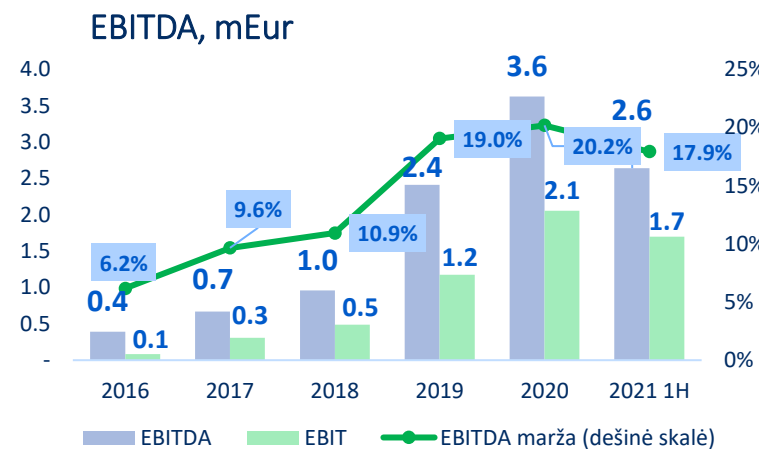
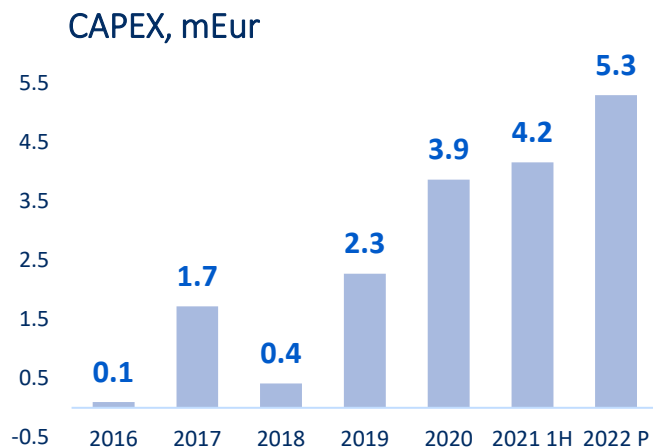
Grupės veiklos pelningumas ir investicijos

41

Grupės pardavimai per pastaruosius trejus metus augo įspūdingu 37 proc. tempu kasmet. Komercinės pajamos šiuo laikotarpiu vidutiniškai didėjo 42 proc. kasmet, PSDF finansuojamos pajamos 33 proc.

Spartus didesnės maržos komercinių pajamų augimas ir veiklos efektyvumo didinimas lėmė spartų Bendrovės pelningumo augimą, nepaisant spaudimo ištekliams dėl vykdomos agresyvios plėtros.

Didžioji dalis kapitalinių investicijų kasmet skiriama klinikų įsigijimui, taip pat naujų paslaugų vystymo įrangai bei naujų klinikų atidarymui. 2019-2021 m. vidutiniškai buvo skirta virš 3 mln. Eur (2022 m. planas – 5,3 mln. Eur).



Grupės finansinė būklė (1/2)

42

Nuo 2019 m. sausio 1 d. Bendrovės apskaitos politika atitinka Tarptautinius Finansinės Atskaitomybės Standartus (TFAS).

Grupės pardavimai nuosekliai augo per paskutinius metus. Lyginant su 2019 metais, pardavimai 2020 metais išaugo 49 proc. Pardavimų augimą sąlygojo naujų padalinių atidarymas įvairiuose Lietuvos miestuose, taip pat esamų padalinių paslaugų apimčių padidėjimas, ypač Covid-19 tyrimų atlikimas.

Teigiamą įtaką Bendrovės pelningumui turėjo ne tik spartus didesnės maržos komercinių pajamų augimas ir vykdomos reorganizacijos, bet ir karantinas bei su juo susijusi krizė, kuri padidino pelną dėl paslaugų prieinamumo viešojo sektoriaus klinikose sumažėjimo ir privalomo testavimo nuo COVID-19 Bendrovės laboratorijoje.

Grupė, tūkst. Eur	2017	2018	2019	2020	2021 1H
Pajamos	6 935	9 174	12 656	17 962	14 722
<i>Metinis pokytis</i>	9,6%	32,3%	38,0%	41,9%	-
Pardavimo savikaina	4 742	6 344	8 746	12 358	9 872
<i>Metinis pokytis</i>	8,0%	33,8%	37,8%	41,3%	-
Bendrasis pelnas	2 193	2 829	3 910	5 604	4 850
<i>Metinis pokytis</i>	13,2%	29,0%	38,2%	43,3%	-
<i>Bendrojo pelno marža</i>	31,6%	30,8%	30,9%	31,2%	32,9%
Veiklos sąnaudos	1 775	1 977	1 721	3 038	2 055
EBITDA	669	1 004	2 393	3 625	2 638
<i>EBITDA marža</i>	9,6%	10,9%	18,9%	20,2%	17,9%
Nusidėvėjimas (amortizacija)	361	471	1 237	1 572	941
EBIT	308	533	1 173	2 052	1 697
<i>EBIT marža</i>	4,4%	5,8%	9,3%	11,4%	11,5%
Palūkanų sąnaudos	26	114	317	392	293
Grynasis pelnas	-64	106	778	1 604	1 368
<i>Pelno marža</i>	-0,9%	1,2%	6,2%	8,9%	9,3%

Grupės finansinė būklė (2/2)

43

Nematerialiojo turto didžiąją dalį sudaro įsigytų medicinos įstaigų prestižas.

2020 m. Bendrovė gavo 1,1 mln. Eur subsidijų iš ES struktūrinių fondų ir Lietuvos užimtumo tarnybos, kurių didžioji dalis apskaityta kaip kitos veiklos pajamos.

Finansinės skolos atvaizduotos be „Nuomos ar panašūs įsipareigojimai“, kurie 2021 m. birželio 30 d. sudarė 5,6 mln. Eur.

Grupė, tūkst. Eur	2017	2018	2019	2020	2021 1H
ILGALAIKIS TURTAS	3,619	3 438	10 482	13 795	18 511
NEMATERIALUS TURTAS	2,181	2 205	2 790	4 800	7 768
MATERIALUS TURTAS	1,402	1 196	7 573	8 874	10 622
Atsargos	27	43	73	232	455
Gautinos sumos	432	611	887	4 871	2 515
Pinigai ir jų ekvivalentai	114	335	2 619	1 572	4 252
TRUMPALAIKIS TURTAS	573	989	3 579	6 678	7 224
TURTAS	4,192	4 427	13 942	20 474	25 735
NUOSAVAS KAPITALAS	1,358	1 477	2 182	3 904	5 272
Dotacijos ir subsidijos	-	-	297	241	289
Finansinės skolos	495	479	3 265	113	113
Kiti įsipareigojimai	38	8	4 420	59	59
ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	532	487	7 982	4 729	6 045
Finansinės skolos	889	886	882	7 793	9 927
Skolos tiekėjams	324	249	444	1 048	1 006
Kiti įsipareigojimai	688	947	1 321	2 032	2 901
TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	2,302	2 463	3 778	11 841	14 419
KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	4,192	4 427	13 942	20 474	25 735

Grupės kapitalo struktūra

44

BANKŲ PASKOLOS

156 tūkst. Eur ilgalaikės paskolos, kreditorius - AB Šiaulių bankas (metinės palūkanos – 4-4,7 proc.)

156 tūkst. Eur iš viso

AKCININKŲ PASKOLOS

1,45 mln. Eur paskola UAB Litgaja (metinės palūkanos – 8 proc.)

3,275 mln. Eur paskola UAB „BSGF Sanus“ (vidutinės metinės palūkanos – 7,2 proc.)

4,725 mln. Eur iš viso

OBLIGACIJOS

5,0 mln. Eur obligacijos (ISIN LT0000404246) (metinės palūkanos - 5,5 proc.)

5,0 mln. Eur iš viso

AKCININKŲ INVESTICIJOS

5,3 mln. Eur nuosavas kapitalas

Duomenys šioje skaidrėje pateikti 2021 m. birželio 30 d. datai.

AB Šiaulių banko suteiktos paskolos yra užtikrintos Bendrovei priklausančio nekilnojamojo turto įkeitimu.

Šalių susitarimu, iš akcininkų gautų paskolų grąžinimas, esant poreikiui, gali būti pratęstas.

Bankų ir akcininkų paskolos nurodytos be sukaupytų palūkanų.

Grupės finansiniai rodikliai

45

	2017	2018	2019	2020	2021 1H
Finansinė skola, tūkst. Eur	1 384	1 365	4 147	7 906	10 040
Grynoji finansinė skola, tūkst. Eur	1 270	1 030	1 876	6 333	5 788
Grynoji finansinė skola / Turtas	0,3	0,3	0,3	0,4	0,4
Grynoji finansinė skola / EBITDA	1,9	1,0	0,8	1,7	2,2
Palūkanų padengimo koeficientas	11,8	4,7	3,7	5,2	5,8
EBITDA padengimo koeficientas	25,5	8,8	7,6	9,3	9,0
Finansinės priklausomybės koeficientas (D/E)	0,9	0,7	0,9	1,6	1,1
Įsiskolinimo koeficientas (D/A)	0,3	0,2	0,1	0,3	0,2
Vidutinė turto grąža (ROAA)	-1,8%	2,5%	8,5%	9,3%	5,9
Vidutinė nuosavybės grąža (ROAE)	-4,9%	7,5%	42,6%	52,7%	29,8%

Rodiklių skaičiavimų paaiškinimai:

EBITDA ir EBIT neįtraukia kitos veiklos rezultato.

EBITDA padengimo koeficientas lygina EBITDA ir mokėtas palūkanas.

D/E ir D/A rodikliai apskaičiuoti, naudojant grynąją finansinę skolą.

ROAA ir ROAA paskaičiuoti, naudojant laikotarpio pabaigos ir pradžios vertę.

Grynasis pelnas (naudojamas ROAA ir ROEA) – be mažumos dalies.

Sandoriai su susijusiomis šalimis

46

UAB BSGF Sanus (akcininkas)

	Ataskaitinis laikotarpis 2020.01.01 – 2020.12.31	Praėję ataskaitinis laikotarpis 2019.01.01 – 2019.12.31
Gautos paskolos	2 275 000	-
Mokėtinos sumos	230 311	677 027

UAB Litgaja (akcininkas)

	Ataskaitinis laikotarpis	Praėję ataskaitinis laikotarpis
Gautos paskolos	450 000	-
Pirkimai	423 359	101 640
Gautinos sumos	34 523	-
Mokėtinos sumos	492 276	206 500

INFORMACIJA APIE OBLIGACIJAS

1

EMITENTO PROFILIS IR STRATEGIJA

2

PAPILDOMA INFORMACIJA

3

Papildoma informacija (1/3)

48

Bendrovės veiklos ir finansinės būklės perspektyvos. Bendrovė teigiamai vertina veiklos perspektyvą artimiausiais metais. Pardavimų augimą skatins PSDF įkainių didinimas, naujų padalinių atidarymai ir įsigijimai, taip pat didėjantys komercinių paslaugų pardavimai. PSDF finansuojamų sveikatos paslaugų įkainius, kurie buvo nuosekliai didinami kasmet pastaruosius penkerius metus, toliau didins sveikatos sektoriaus darbuotojų DU augimas. 2021 m. lapkričio 15 d. SAM ir devynios medikų profesinių sąjungų organizacijos pasirašė naują Lietuvos nacionalinės sveikatos sistemos (LNSS) šakos kolektyvinę sutartį, užtikrinančią LNSS įstaigų darbuotojų socialines garantijas, stabilų darbo užmokesčio (DU) kilimą bei papildomas garantijas. Vyriausybė 2022 m. įsipareigoja, o nuo 2023 m. siekia LNSS įstaigoms papildomai skirti tokią lėšų sumą, kuri reikalinga įstaigų darbuotojų DU didinti. Komercinės pajamos (paslaugos, už kurias pacientai apmoka iš asmeninių lėšų) taip pat turėtų augti, atsižvelgiant į nuoseklų DU namų ūkių pajamų augimą. Remiantis Statistikos departamento duomenimis, išlaidos sveikatos priežiūros paslaugoms per 2018 ir 2019 metus didėjo po 12 proc. kasmet, o DU per atitinkamą laikotarpį atitinkamai augo po 9 ir 10 proc.

Bendrovės pajamos artimiausiu metu didės ir dėl anksčiau padarytų investicijų – įsigytos klinikos Telšiuose („Telšių sveikata“), Utenoje („Šalavijas“) ir Vilniuje („Hair Clinic“). Taip pat buvo atidarytos naujos klinikos Vilniuje: Naujamiestyje, Šnipiškėse, Žvėryne ir Antakalnyje. Šios investicijos buvo atliktos 2021 m. eigoje, todėl jų įtaka finansinėse ataskaitose pilnai atsispindės tik nuo 2022 m., o organiškai atidarytų klinikų – dar vėliau, apie 2023-2025 m. Įmonė ir toliau planuoja vykdyti naujus plėtros projektus (naujų klinikų atidarymus ir/ar įsigijimus), kurie taip pat prisidės prie pajamų augimo.

Augant pajamoms, Bendrovė numato didinti darbuotojų DU, kurio augimas neturėtų viršyti pajamų augimo tempo, todėl galutinis finansinis efektas Bendrovės rezultatams numatomas teigiamas. Kitos sąnaudų klasės (nuomos, patalpų išlaikymo išlaidos ir pan.) turėtų augti infliacijos lygyje, t.y. mažiau nei prognozuojamas pajamų augimas.

Papildoma informacija (2/3)

49

COVID-19 aplinka. Nors COVID-19 pandemija dar nesibaigė, Bendrovė teikia visas įprastines pirminio ir antrinio lygio paslaugas be reikšmingų apribojimų, veiklos apimtys yra pasiekusios priešpandeminį lygį, o absoliučiais skaičiais jį viršija dėl atidarytų naujų padalinių, atliktų įsigijimų ir naujai pradėtų teikti paslaugų esamuose padaliniuose.

COVID-19 pandemija turėjo reikšmingą įtaką Bendrovės pajamoms, kurios padidėjo dėl paslaugų prieinamumo viešojo sektoriaus klinikose sumažėjimo ir privalomo testavimo nuo COVID-19, kuris yra vykdomas Bendrovės laboratorijoje. Laboratorijos veikla yra sąlyginai pelningesnė nei didelė dalis kitų Bendrovės teikiamų pajamų, o veiklos apimtys yra laikinai išaugusios dėl COVID-19 tyrimų ir testavimo. Dėl šios priežasties dabartinis Bendrovės pelningumas yra laikinai padidėjęs. Pandemijai traukiantis, 2022 m. Bendrovės EBITDA gali nepasiekti 2021 m. rezultato.

Ilgesnėje perspektyvoje jau praėjusi COVID-19 pandemija Bendrovės veiklai reikšmingos besitęsiančios įtakos neturės, kadangi dėl teikiamų paslaugų svarbos gyventojams, veiklos apribojimai karantino metu buvo trumpalaikiai. Visas sveikatos priežiūros sektorius toliau jaus nuolatinį PSDF tarifų ir medikų DU didinimą, o privatūs paslaugų tiekėjai toliau turėtų sėkmingai didinti prisirašiusių pacientų skaičių ir teikiamų komercinių paslaugų pasiūlą.

Informacija apie įmonių įsigijimus. 2021 m. lapkričio 12 d. LR Konkurencijos taryba suteikė sąlyginį koncentracijos leidimą medicinos klinikų tinklui „InMedica“ susijungti su „MediCA grupe“ – didžiausiu privačiu sveikatos apsaugos tiekėju Lietuvoje, turinčiu 30 pirminės priežiūros klinikų, veikiančių su „MediCA klinika“ prekės ženklu, ir 3 antrinės ir stacionarios priežiūros klinikas, žinomas kaip „Kardiolitos klinikos“, „BMP“ ir „Svalbono Klinika“.

2020 m. rugsėjo 30 d. buvo pasirašyti sandorio dokumentai, kuriuose Konkurencijos tarybos leidimas buvo įtrauktas kaip viena iš išankstinių sandorio užbaigimo sąlygų. Konkurencijos taryba po peržiūros informavo sandorio dalyvius, kad sandoris sukuria ar sustiprina dominuojančią padėtį 5 gydymo srityse antrinėje paslaugų rinkoje 2 miestuose – kardiologijos, pulmonologijos ir reumatologijos Kaune bei kardiologijos ir urologijos Šiauliuose. Atsižvelgiant į tai koncentracijos dalyviai paruošė ir pateikė įsipareigojimų sąrašą, pagal kurį minėtos verslo linijos būtų atskirtos ir parduotos kitiems rinkos žaidėjams, kurie buvo atskleisti Konkurencijos tarybai. 2021 m. lapkričio 8 d. pasiūlytas planas buvo paskelbtas viešai, o lapkričio 12 d. Konkurencijos taryba sandoriui davė sąlyginį koncentracijos leidimą. Numatoma, kad minėtų įsipareigojimų įgyvendinimas gali trukti iki 3 mėnesių.

Papildoma informacija (3/3)

50

Informacija apie apyvartinį kapitalą ir įsiskolinimus. Neaudituotais duomenimis, 2021-06-30 Bendrovės apyvartinis kapitalas sudarė 2,7 mln. Eur. Bendrovės trumpalaikiai įsipareigojimai (per vienerius metus mokėtinos sumos) siekė 14,4 mln. Eur (nefinansiniai trumpalaikiai įsipareigojimai – 4,1 mln. Eur), ilgalaikiai įsipareigojimai – 6,0 mln. Eur (nefinansiniai – 0,3 mln. Eur). Mokėtinos sumos ir kiti įsipareigojimai iš viso sudarė 20,4 mln. Eur (nefinansiniai – 4,4 mln. Eur). Audito ir kitos teisinės sąnaudos 2020 m. sudarė 210 tūkst. Eur (2019 m. – 56 tūkst. Eur).

Informacija apie kapitalines investicijas. Bendrovė per paskutinius 3 metus vidutiniškai kasmet skyrė apie 4 mln. Eur kapitalinėms investicijoms veiklai palaikyti bei plėsti. 2022 m. yra numatytos šiek tiek didesnės investicijos (apie 5,3 mln. EUR) dėl planuojamų naujų įsigijimų bei su remontu ir patalpų persikėlimu susijusių kaštų esamuose padaliniuose. Tolimesnėje ateityje, nevykdant plėtros (t.y. neatliekant įsigijimų ar naujų klinikų atidarymų), normalus metinis kapitalinių investicijų lygis sudarys apie 2-2,5 mln. EUR.

Dividendų politika. Bendrovė neturi dividendų mokėjimo bei paskirstymo politikos, dividendai gali būti mokami Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatyta tvarka.

Informacija apie teisinius ginčus. Šio Informacinio dokumento paskelbimo metu jokių vykstančių ginčų ar teisminių procesų, kuriuose Bendrovė ar kitos Grupės įmonės būtų atsakovu ar kitų įvykių, kurie galėtų daryti reikšmingą įtaką Bendrovės finansiniams rezultatams ar turėtų būti atskleisti, nėra.

Informacija apie valdymo organų narių reputaciją. Emitentas neturi informacijos, kad Bendrovės valdymo organų nariai ar kiti su Bendrove susiję asmenys būtų patraukti kaltinamaisiais bylose dėl sukčiavimo ar kitokių ekonominių pažeidimų.

Baigiamosios nuostatos

51

Informacijos teikimas

Informacija apie Obligacijų platinimo pradžią ir pabaigą bei apie kitus su platinimu susijusius įvykius bus skelbiama Platintojo interneto svetainėje.

Emitento auditorius

Emitento auditorius - UAB „Persense Audit“.

2019 m. ir 2020 m. Emitento metinių konsoliduotų audituotų finansinių ataskaitų rinkinius parengė UAB „Persense Audit“ ir auditą atliko auditorė Katažina Kozlovskienė (auditoriaus pažymėjimo Nr. 000551).

Vieši dokumentai

Su šiuo Informaciniu dokumentu, su 2019 m. ir 2020 m. Bendrovės metiniais audituotų finansinių ataskaitų rinkiniais, 2019 m. ir 2020 m. metiniais pranešimais bei auditoriaus išvadomis, finansinėmis ataskaitomis galima susipažinti Platintojo buveinėje adresu Šeimyniškių g. 1A, LT-09312 Vilnius, Platintojo darbo metu (nuo 9 val. iki 16:30 val.), ir Emitento buveinėje adresu L. Asanavičiūtės g. 20-201, Vilnius, Lietuva, Bendrovės darbo metu (nuo 9 val. iki 17 val.).

Su šiais dokumentais taip pat galima susipažinti Obligacijų savininkų Patikėtinio buveinėje adresu Šeimyniškių g. 1A, IBC verslo centras, LT-09312 Vilnius, Lietuvos Respublika, tel. 862118367, el. paštas danute@legisperitus.lt).

Asmens pageidavimu šie dokumentai bus atsiųsti jam nurodytu el. pašto adresu.