
Sprawozdanie Zarządu z działalności Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Za okres od 1 kwietnia 2016 do 31 marca 2017

Jednostka dominująca SWISSMED Centrum Zdrowia S.A.

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. (dalej także Swissmed)

I.I. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A. OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

(§ 91 ust. 5 pkt 2 rozporządzenia)

Omówienie podstawowych wielkości ekonomicznych

Dla zachowania porównywalności danych, przy omawianiu poszczególnych kategorii przychodów oraz kosztów, przedstawiono dane za okres obrotowy trwający od 01.04.2016 do 31.03.2017 (12 miesięcy) w odniesieniu do danych dla okresu 12 miesięcy trwających od 01.04.2015 do 31.03.2016. Pod uwagę zostały wzięte dane bez uwzględnienia Spółki Swissmed Development Sp. z o.o. W ten sposób osiągnęliśmy największą porównywalność danych.

PRZYCHODY

Przychody ogółem ze sprzedaży w okresie trwającym od 01 kwietnia 2016 do 31 marca 2017 spadły o 6,6% w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim. Należy jednakże zwrócić uwagę na znaczący udział spółki Swissmed Development (1.528 tys. PLN) w przychodach za okres od 01.04.2015 do 31.03.2016, które dotyczyły wynajmu budynków sprzedanych w tym okresie. W przychodach zrealizowanych z tytułu usług na rzecz pacjentów Narodowego Funduszu Zdrowia obserwujemy spadek o 3,4%, z kolei w przychodach z tytułu usług na rzecz pacjenta prywatnego wzrost wynosi 2,4%.

Przychody Swissmed Centrum Zdrowia S.A. łącznie ze Swissmed Development Sp. z o.o.

przychody:	01.04.2016 - 01.04.2015 -		dynamika	udział
	31.03.2017	31.03.2016		
NFZ	8 159	8 447	-3,4%	45,8%
pacjent prywatny	9 193	8 982	2,4%	51,6%
przychody medyczne	17 352	17 429	-0,4%	97,5%
pozostałe przychody	447	1 630	-72,6%	2,5%
RAZEM	17 799	19 059	-6,6%	100,0%

Przychody Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

przychody:	01.04.2016 - 01.04.2015 -		dynamika	udział
	31.03.2017	31.03.2016		
NFZ	8 159	8 447	-3,4%	45,8%
pacjent prywatny	9 193	8 982	2,4%	51,6%
przychody medyczne	17 352	17 429	-0,4%	97,5%
pozostałe przychody	447	102	338,6%	2,5%
RAZEM	17 799	17 531	1,5%	100,0%

Przychody ogółem ze sprzedaży w okresie trwającym od 01 kwietnia 2016 do 31 marca 2017 wzrosły o 1,5% w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim.

W podziale na lecznictwo szpitalne i ambulatoryjne nie obserwujemy żadnych szczególnych wzrostów ani spadków. Obserwujemy jednak wzrost liczby procedur przy zbliżonym poziomie

Sprawozdanie z działalności Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Za okres od 1 kwietnia 2015 do 31 marca 2016r.

Jednostka dominująca SWISSMED CENTRUM ZDROWIA S.A.

przychodów.

przychody:	01.04.2016 - 01.04.2015 -		dynamika	udział
	31.03.2017	31.03.2016		
lecznictwo otwarte	4 541	4 542	0,0%	26,2%
liczba procedur	16 492	13 700	20,4%	
lecznictwo zamknięte	12 811	12 887	-0,6%	73,8%
liczba procedur	2 424	2 380	1,8%	
przychody z usług medycznych	17 352	17 429	-0,4%	

średnia cena procedury I. Otwartego	275,3 zł	331,5 zł
średnia cena procedury I. Zamkniętego	5 285,1 zł	5 414,6 zł

KOSZTY

Koszty, podobnie jak przychody, kształtują się na zbliżonym poziomie w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego (spadek o 2,7%). Największy udział mają koszty usług obcych medycznych (gabinety), gdzie wzrost wyniósł 11% oraz materiałów medycznych (+1,6%). Wzrosty te związane są ze zwiększonym zaangażowaniem w rozwój prywatnych usług medycznych. Spadek kosztów amortyzacji związany jest z faktem sprzedaży przedsiębiorstwa Spółki Swissmed Development Sp. z o.o.

Koszty Swissmed Centrum Zdrowia S.A. łącznie ze Swissmed Development Sp. z o.o.

koszty:	01.04.2016 - 01.04.2015 -		dynamika	udział
	31.03.2017	31.03.2016		
amortyzacja	1 001	1 930	-48,1%	4,7%
materiały i energia w tym:	4 183	4 112	1,7%	19,5%
<i>materiały medyczne</i>	3 959	3 895	1,6%	18,4%
usługi obce w tym:	11 136	10 739	3,7%	51,8%
<i>usługi obce medyczne-gabinety</i>	6 364	5 733	11,0%	29,6%
podatki i opłaty	87	113	-23,0%	0,4%
wynagrodzenia	4 575	4 662	-1,9%	21,3%
inne	523	543	-3,7%	2,4%
RAZEM	21 505	22 099	-2,7%	100,0%

Koszty Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

koszty:	01.04.2016 - 01.04.2015 -		dynamika	udział
	31.03.2017	31.03.2016		
amortyzacja	1 001	1 213	-17,5%	4,7%
materiały i energia w tym:	4 183	4 113	1,7%	19,7%
<i>materiały medyczne</i>	3 959	3 895	1,6%	18,7%
usługi obce w tym:	11 131	10 730	3,7%	52,5%
<i>usługi obce medyczne-gabinety</i>	6 364	5 733	11,0%	30,0%
podatki i opłaty	84	64	31,3%	0,4%
wynagrodzenia	4 260	4 387	-2,9%	20,1%
inne	523	516	1,3%	2,5%
RAZEM	21 182	21 023	0,8%	100,0%

WYNIK FINANSOWY

Wynik na sprzedaży brutto (-317 tys. zł) prezentuje się na poziomie niższym niż w poprzednim okresie. Wpłynęło na to głównie ujęcie w danych roku poprzedniego wyników spółki Swissmed

Development Sp. z o.o. Po wyłączeniu tych danych, wynik roku poprzedniego kształtowałyby się na poziomie 321 tys. zł. a zatem wynik na sprzedaży brutto tego roku byłby gorszy o 638 tys. zł. Konsekwentnie, na poziomie EBIT i EBITDA wynik ten prezentowałyby się na zbliżonym poziomie.

Wybrane dane Swissmed Centrum Zdrowia S.A. łącznie ze Swissmed Development Sp. z o.o.

wybrane informacje z Rachunku wyników	01.04.2016 - 01.04.2015 -		dynamika
	31.03.2017	31.03.2016	
przychody ogółem	17 799	19 059	-6,6%
przychody medyczne	17 352	17 429	-0,4%
koszty działalności operacyjnej	21 505	22 099	-2,7%
koszty operacyjne bez amortyzacji	20 504	20 169	1,7%
wynik na sprzedaży brutto	-317	1 059	-130%
marża brutto	-2%	6%	-132%
EBIT	-3 513	1 311	
amortyzacja	1 001	1 930	
EBITDA	-2 512	3 241	

Wartość EBITDA wyniosła -2.512 tys. zł, przy wartości +3,241 tys. zł w roku poprzednim.

Wybrane dane Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

wybrane informacje z Rachunku wyników	01.04.2016 - 01.04.2015 -		dynamika
	31.03.2017	31.03.2016	
przychody ogółem	17 799	17 531	1,5%
przychody medyczne	17 352	17 429	-0,4%
koszty działalności operacyjnej	21 182	21 023	0,8%
koszty operacyjne bez amortyzacji	20 181	19 810	1,9%
wynik na sprzedaży brutto	-317	321	-199%
marża brutto	-2%	2%	-197%
EBIT	-3 190	-3 327	
amortyzacja	1 001	1 213	
EBITDA	-2 189	-2 114	

Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność Swissmed Centrum Zdrowia S.A.

Połączenie Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz Swissmed Development Sp. z o.o.

W dniu 13 kwietnia 2016 r. Zarząd Swissmed Centrum Zdrowia S.A. podjął decyzję o zamiarze połączenia Swissmed Centrum Zdrowia S.A. („Spółka Przejmująca”) ze spółką zależną Swissmed Development sp. z o.o. („Spółka Przejmowana”).

W dniu 21 kwietnia 2016 r. Spółka Przejmująca Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oraz spółka zależna Swissmed Development Sp. z o.o. uzgodniły, przyjęły i podpisały plan połączenia. Plan połączenia został ogłoszony w dniu 27 kwietnia 2016 roku w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 81/2016, oraz opublikowany, jako załącznik do raportu bieżącego nr 5/2016 z dnia 21 kwietnia 2016 roku.

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku podjął decyzję o wpisaniu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego z dniem 27 lipca 2016 r. (dzień połączenia) połączenia Emitenta ze spółką zależną Swissmed Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gdańsku („Spółka Przejmowana”). Połączenie Emitenta ze Spółką Przejmowaną nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie).

Połączenia spółek dokonano w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez

przejęcie). Ze względu, że Swissmed Centrum Zdrowia S.A. przejął swoją jednoosobową spółkę zależną, w której posiadał 100% udziałów w kapitale zakładowym i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Przejmowanej, połączenie odbyło się w trybie uproszczonym oraz bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej i bez wydania akcji Spółki Przejmowanej jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej.

Podstawowa działalność Spółki Przejmowanej polega na świadczeniu usług medycznych zarówno w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej, diagnostyki specjalistycznej, jak i leczenia szpitalnego. Obejmuje ona prowadzenie przychodni oferujących badania diagnostyczne i udzielanie porad lekarskich w zakresie kilkunastu dziedzin medycyny, jak również prowadzenie leczenia szpitalnego obejmującego m.in., okulistykę, ginekologię, ortopedię, urologię, chirurgię dziecięcą, chirurgię ogólną, chirurgię plastyczną oraz wykonywanie zabiegów chirurgicznych w ramach prowadzonych specjalności. Natomiast zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Przejmowanej jest zagospodarowanie, wynajem, kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, w szczególności nabywanie gruntów pod nowe inwestycje, w tym medyczne oraz budowa nieruchomości, przede wszystkim obiektów szpitalnych. Spółka Przejmowana była m.in. właścicielem przedsiębiorstwa Swissmed Development Warszawa, które zostało sprzedane na podstawie umowy z dnia 18.09.2015 r.

Uzasadnieniem połączenia są względy ekonomiczne. Połączenie ma na celu optymalizację działania podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta. Połączenie spółek spowodowało redukcję liczby podmiotów funkcjonujących w ramach grupy kapitałowej, czego efektem ma być m.in. obniżenie kosztów działalności grupy kapitałowej, czy konsolidacja mienia. Połączenie zwiększy efektywność zarządzania oraz uprości rozliczenia w grupie kapitałowej.

Umowa o prace projektowe – Centrum Opiekuńczo-Rehabilitacyjne.

W dniu 06 maja 2016 r., pomiędzy spółką zależną Swissmed Opieka sp. z o.o. w Gdańsku („Inwestor”), a Edwardem Zakrzewskim prowadzącym działalność gospodarczą w Gdyni pod nazwą Pracownia Projektowa 'ARCO' („Wykonawca”) zawarto umowę o prace projektowe Centrum Opiekuńczo Rehabilitacyjnego. Przedmiot Umowy obejmuje: (a) opracowanie dokumentacji przedprojektowej i projektowej dla Centrum Opiekuńczo - Rehabilitacyjnego w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 46 („COR”), (b) reprezentowanie Inwestora przed urzędami i instytucjami we wszystkich sprawach związanych z wykonaniem Umowy, włącznie z uzyskaniem decyzji o pozwoleniu na budowę COR, oraz (c) nadzór autorski. W ramach Umowy Wykonawca przeniesie na Inwestora również majątkowe prawa autorskie do dzieła, jakie zostanie wykonane na podstawie Umowy. COR ma składać się, co najmniej z domu pomocy społecznej przeznaczonego dla min. 40 (czterdziestu) osób przewlekle somatycznie chorych, centrum rehabilitacyjno-pobyтового o charakterze dziennym i stacjonarnym promującego usługi aktywności fizycznej seniorów, zakładu opiekuńczo – leczniczego przystosowanego do kontraktowania z Narodowym Funduszem Zdrowia na potrzeby mieszkańców Gdańska, oddziału szpitalnego zabezpieczającego kompleks usług rehabilitacyjno – pobytowych, poradni podstawowej opieki zdrowotnej ukierunkowanej na opiekę geriatryczną i rehabilitację oraz przedszkola niepublicznego z co najmniej dwoma oddziałami w tym z oddziałem sprofilowanym na rehabilitację dzieci, a także pomieszczenia o powierzchni około 50 m² (pięćdziesiąt metrów kwadratowych), przeznaczonego na inne cele społeczne nie wymienione wyżej. Szacowana powierzchnia COR ma wynieść ok. 23.000 m². Ostatni z etapów przedmiotu Umowy (z wyłączeniem nadzorów autorskich) w postaci projektów powykonawczych powinien zostać zrealizowany w terminie do dnia 30.10.2016 r. Łączna wartość przedmiotu Umowy wynosi 1.715 tys. zł netto, co odpowiada wartości brutto w wysokości 2.109 tys. zł. W zakresie kar umownych Umowa przewiduje, iż za opóźnienie w przekazaniu Inwestorowi określonego etapu przedmiotu Umowy, Wykonawca zapłaci Inwestorowi karę umowną w wysokości 0,1% wynagrodzenia umownego odnoszącego się do etapu przedmiotu Umowy, którego opóźnienie dotyczy, za każdy dzień opóźnienia w terminowej realizacji przez Wykonawcę tego obowiązku. A zatem podstawę do obliczenia kary umownej mogą stanowić następujące

kwoty: (a) 271.200 zł, (b) 707.800 zł, (c) 98.500, (d) 49.000, (e) 539.500 zł. Wysokość tej kary umownej obowiązuje przez pierwszych 10 dni opóźnienia, a od 11 dnia wysokość tej kary wynosi 0,2%. Ponadto Wykonawca zapłaci Inwestorowi karę umową za opóźnienie w usunięciu wad, usterek przedmiotu Umowy w wysokości 0,2% łącznej wartości przedmiotu Umowy, za każdy dzień opóźnienia. Pozostałe postanowienia Umowy nie zawierają zapisów dotyczących kar umownych, których maksymalna wysokość mogłaby przekroczyć równowartość co najmniej 10% wartości Umowy lub co najmniej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 200.000 euro. Strony zastrzegły sobie prawo do dochodzenia odszkodowania uzupełniającego na zasadach ogólnych przekraczającego wysokość kar umownych do pełnej wysokości szkody.

Zawarcie kontraktu z NFZ na rok 2017 w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej

W dniu 04.01.2017 r. podpisano aneks nr 9/2016 do umowy nr 11/000102/POZ/16 o udzielanie świadczeń gwarantowanych w rodzaju podstawowa opieka zdrowotna („Umowa na POZ”), zawartego pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku („NFZ”), który nadał tej umowie nowe brzmienie oraz nowy nr 11/000102/POZ/16/17.

Umowa na POZ reguluje zasady i warunki realizacji świadczeń opieki zdrowotnej w zakresie podstawowej opieki zdrowotnej dla osób, które złożyły w podmiocie leczniczym Swissmed deklaracje wyboru lekarza POZ oraz pielęgniarki lub położnej POZ („Pacjenci”).

Aneks do Umowy na POZ określił zasady udzielania przez Emitenta świadczeń gwarantowanych w rodzaju podstawowa opieka zdrowotna w okresie rozliczeniowym od 01.01.2017 r. do 31.12.2017r. Wartość Umowy na POZ jest ustalana w okresach miesięcznych i jest uzależniona od ilości Pacjentów i wysokości miesięcznych stawek kapitałowych lekarza i pielęgniarki POZ oraz stawek opłat za porady udzielone w ramach szczegółowo określonych zakresów świadczeń, a w przypadku położnej POZ dodatkowo na podstawie stawki za wizyty. Wartości te są ustalane w okresach miesięcznych i wykazywane w raportach składanych NFZ w okresach miesięcznych. W okresie rozliczeniowym od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. zobowiązanie NFZ wobec Spółki wyniosło łącznie 560 tys. zł. Swissmed Centrum Zdrowia S.A. oczekuje, że wartość umowy w okresie rozliczeniowym od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. będzie wyższa i przekroczy ww. kwotę, albowiem stawki kapitałowe oraz opłaty za porady i wizyty w okresie rozliczeniowym od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. uległy zwiększeniu w stosunku do roku ubiegłego. W wyniku działań Swissmed Centrum Zdrowia S.A. systematycznie zwiększa się również ilość Pacjentów.

Kontrakt z NFZ w zakresie leczenia szpitalnego - pierwsze półrocze 2017 r.

W dniu 10.01.2017 nastąpiło podpisanie aneksu do umowy nr 11/000102/SZP/11/16 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne („Umowa SZP”), zawartego pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A., a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim w Gdańsku („NFZ”, „Oddział Funduszu”), który nadał tej umowie nowe brzmienie i nowy numer. Przedmiotem Umowy SZP jest udzielanie przez Świadczeniodawcę świadczeń gwarantowanych opieki zdrowotnej w rodzaju leczenie szpitalne w zakresach określonych w załączniku do tej umowy, które obejmują w szczególności: ginekologię, chirurgię ogólną, chirurgię dziecięcą, ortopedię i traumatologię narządu ruchu, w tym zabiegi endoprotezoplastyki, okulistykę, oraz pakiety onkologiczne z ginekologii i chirurgii ogólnej. Zgodnie z aneksem do Umowy SZP kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji Umowy SZP w okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia 30.06.2017 r. wynosi maksymalnie 3.767 tys. zł.

Kontrakt z NFZ (okulistyka)

W dniu 07.03.2017 r. nastąpiło podpisanie aneksu do umowy nr 11/000102/SZP/11/17 o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – leczenie szpitalne, zawartego pomiędzy Swissmed Centrum Zdrowia S.A. a Narodowym Funduszem Zdrowia - Pomorskim Oddziałem Wojewódzkim

w Gdańsku ("Oddział Funduszu"), („Aneks”). Zgodnie z Aneksem kwota zobowiązania Oddziału Funduszu wobec Świadczeniodawcy z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia 30.06.2017 r. wynosi maksymalnie 4.127 tys. zł. W kwocie tej uwzględniono dodatkowe środki finansowe przeznaczone wyłącznie na realizację świadczeń: (a) usunięcia zaćmy powikłanej z jednoczesnym wszczepieniem soczewki, (b) usunięcia zaćmy niepowikłanej z jednoczesnym wszczepieniem soczewki, w wysokości 360 tys. zł w okresie od dnia 01.03.2017 r. do dnia 30.06.2017 r. W związku z powyższym, na mocy Aneksu, wartość kontraktu z NFZ w zakresie leczenia szpitalnego uległa zwiększeniu, o kwotę 360 tys. zł.

Perspektywy rozwoju działalności Swissmed Centrum Zdrowia w 2017r.

W perspektywie kolejnego roku Spółka zamierza kontynuować działania związane z rozwojem prywatnych procedur szpitalnych, prywatnej diagnostyki endoskopowej i okulistyki laserowej. W związku z zapowiedziami dotyczącymi zmian w finansowaniu usług zdrowotnych ze środków publicznych w przyszłym roku obrotowym świadczenia realizowane na rzecz NFZ będą kontynuowane do 30 września 2017r. W ocenie Spółki zdarzenie to nie będzie stanowiło zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę w kolejnym okresie, ze względu na możliwość zwiększenia świadczenia usług finansowanych z innych źródeł i możliwość proporcjonalnego zredukowania kosztów w przypadku zaprzestania świadczenia usług finansowanych ze środków publicznych. Zarząd Spółki podejmuje działania związane z przedstawieniem na rynku oferty mającej na celu uzupełnienie przychodów ze sprzedaży i zapewnienia optymalnego obłożenia Szpitala.

Jedną z aktywności jest planowane otwarcie oddziału szpitalnego zabezpieczającego usługi rehabilitacyjno- pobytowe, gdzie oferowany będzie szeroki zakres usług medycznych w zakresie internistyczno – geriatrycznym, ukierunkowany na ocenę stanu zdrowia, diagnostykę i leczenie chorób wewnętrznych, w szczególności chorych ze schorzeniami kardiologicznymi, którzy wymagają leczenia zachowawczego oraz diagnostyki nieinwazyjnej (np. badanie holterowskie, echokardiografia, próby wysiłkowe). Inne zakresy obejmować mogą:

- choroby przewodu pokarmowego - choroby przełyku, żołądka i dwunastnicy, wątroby i dróg żółciowych, trzustki, jelita cienkiego i grubego wraz z odbytnicą,
- endokrynologii - schorzenia metaboliczne: otyłość, cukrzyca, choroby tarczycy, nadnerczy
- hematologii - diagnostyka i leczenie niedokrwistości
- pulmonologii - choroby płuc i dróg oddechowych np. astma, przewlekła obturacyjna choroba płuc, rozedma, schorzenia alergiczne, diagnostyka zespołów bezdechu sennego
- chorób układu moczowego

Usytuowanie oddziału w szpitalu przy ul. Wileńskiej 44 pozwoli na realizowanie wysokospecjalistycznych badań nieinwazyjnych w zakresie:

- pracowni endoskopowej - procedury w zakresie przewodu pokarmowego (gastroskopia, kolonoskopia) oraz drzewa oskrzelowego (bronchoskopia).
- Pracowni spirometrii - diagnostyka chorób układu oddechowego
- pracowni radiologicznej - RTG,
- pracowni ultrasonograficznej - tomografia, USG, USG Doppler,
- laboratorium mieszczące się w naszym szpitalu zapewni szeroki zakres badań diagnostycznych, również badań genetycznych oraz szybki dostęp do wyników.

Inne działania prowadzone przez Zarząd dotyczą również przygotowań organizacyjnych i technologicznych do wprowadzenia oferty prywatnych porodów w ramach prywatnego Oddziału Położniczo- Ginekologicznego.

Zarząd Spółki szacuje, że wszystkie te działania związane z prowadzeniem jedynie prywatnej działalności w Szpitalu Swissmed pozwolą na intensywną kontrolę kosztów w Spółce i przełożą się na osiągnięcie oczekiwanych marż na działalności operacyjnej.

W ocenie zarządu podjęte działania zakończą się powodzeniem i doprowadzą do trwałej poprawy rentowności i uzyskania dodatnich wyników finansowych w perspektywie 3 lat.

I.II. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKI SPOSÓB EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY

(§ 91 ust. 5 pkt 3 rozporządzenia)

Ryzyko uzależnienia od kluczowych kontrahentów

Znaczna część usług medycznych świadczonych przez Emitenta jest świadczona w ramach kontraktów zawartych z Narodowym Funduszem Zdrowia (NFZ). Obowiązujący w Polsce system finansowania usług służby zdrowia powoduje realizację restrykcyjnej polityki w zakresie kontraktowania usług medycznych w niepublicznych zakładach opieki zdrowotnej. Ponadto, NFZ kieruje się przy wyborze świadczeniodawców niekorzystnymi – z punktu widzenia Podmiotu – kryteriami - na przykład niską ceną usługi, a nie jej jakością.

Ryzyko zależności od kluczowego personelu

Ze względu na charakter i specyfikę działalności istotne jest utrzymanie personelu zarządzającego – administracyjnego o odpowiednich kwalifikacjach. Podmiot musi także utrzymać personel medyczny o wysokich kwalifikacjach. Ze względu na możliwą zmianę sytuacji na rynku pracy personelu medycznego, związaną z odpływem pracowników do innych krajów Unii Europejskiej Spółka zwraca uwagę na ryzyko wystąpienia trudności z pozyskaniem personelu o wysokich kwalifikacjach lub konieczności poniesienia wyższych kosztów zatrudnienia.

Ryzyko związane z posiadaniem przez jednego z akcjonariuszy pozycji dominującej

W chwili obecnej P. Bruno Hangartner posiada –pośrednio przez TF Holding – w sumie 55,4% akcji Emitenta, dających prawo do wykonywania 55,4% głosów na WZ. Posiadane akcje Emitenta Pan Bruno Hangartner traktuje jako inwestycję długoterminową i nie nosi się z zamiarem ich zbycia. W przekonaniu Zarządu posiadanie przez Pana Bruno Hangartnera pozycji dominującej nie stanowi czynnika ryzyka, lecz w świetle dotychczasowych doświadczeń należy do pozytywnych aspektów działalności Emitenta.

Ryzyko zmiany przepisów prawa

Ryzyko związane ze zmianą przepisów dotyczących finansowania usług zdrowotnych ze środków publicznych jest obecnie duże. System finansowania usług medycznych ze środków Narodowego Funduszu Zdrowia, który po wielu latach osiągnął stadium stabilizacji, podlega aktualnie zmianom. Należy oczekiwać znaczących zmian w sposobie finansowania usług medycznych ze środków publicznych. W ocenie Spółki ewentualne zmaterializowanie wskazanego ryzyka nie spowoduje zagrożenia dla kontynuowania działalności przez Spółkę ze względu na możliwość zwiększenia świadczenia usług finansowanych z innych źródeł i możliwość proporcjonalnego zredukowania kosztów w przypadku zaprzestania świadczenia usług finansowanych ze środków publicznych.

Zarząd szacuje, że może to wpłynąć na znaczące zwiększenie sprzedaży usług komercyjnych w naszych placówkach. Spółka Swissmed prowadzi na bieżąco monitoring sytuacji prawnej w tym zakresie oraz przygotowuje plany dostosowawcze do nowych sytuacji po potencjalnych zmianach.

Ryzyko związane z błędem medycznym

Działalność Emitenta polega na świadczeniu usług medycznych w zakresie podstawowej i specjalistycznej opieki medycznej, diagnostyki specjalistycznej oraz leczenia szpitalnego. Pomimo wysoce wykwalifikowanej kadry oraz świadczenia przez Spółkę usług najwyższej jakości, działalność powoduje narażenie na ryzyko popełnienia błędu lekarskiego i konieczność wypłaty wysokich odszkodowań na rzecz pacjentów. Możliwe są następujące rodzaje błędów medycznych: błąd diagnostyczny, błąd terapeutyczny oraz błąd rokowania. W celu minimalizacji ryzyka związanego z zarzutami niestaranego działania oraz wadliwego wywiązania się ze świadczenia medycznego Spółka na bieżąco monitoruje standardy prowadzonych usług. Emitent posiada ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej w ramach świadczonej działalności, a ponadto każdy zatrudniony lekarz oraz pielęgniarka jest ubezpieczony indywidualnie.

Ryzyko konkurencji

Spółka działa na bardzo specyficznym rynku. Konkuruje z innymi Zakładami Opieki Zdrowotnej o:

- kontrakty z NFZ;
- umowy z innymi podmiotami finansującymi usługi medyczne;
- umowy z zagranicznymi organizacjami zlecającymi wykonywanie usług medycznych;
- bezpośrednio o pacjentów, krajowych i zagranicznych.

Dodatkowym obszarem konkurencji – w obszarze działalności Operatora Infrastruktury Medycznej – jest konkurencja w zakresie pozyskania odpowiednich (czyli o wysokich kwalifikacjach, renomie i znanych szerokim kręgom pacjentów) osób świadczących usługi medyczne przy wykorzystaniu posiadanej infrastruktury medycznej. Tutaj konkurentami są wszystkie podmioty organizujące świadczenie usług medycznych – głównie prywatne przychodnie i spółdzielnie lekarskie.

Ryzyko stopy procentowej

Ze względu na znaczne zadłużenie długoterminowe, Swissmed Centrum Zdrowia S.A. jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych znajduje swoje odzwierciedlenie we wzroście obciążeń odsetkowych związanych z zaciągniętymi zobowiązaniami kredytowymi.

Ryzyko stopy procentowej obrazuje nota 21 B sprawozdania jednostkowego Swissmed Centrum Zdrowia SA za okres 1.04.2016-31.03.2017 r.

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego

Informacja na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego została zawarta w dokumencie „Oświadczenie o stosowaniu dobrych praktyk” i stanowi załącznik do jednostkowego raportu rocznego za okres od 01.04.2016 do 31.03.2017.

I.III. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

(§ 91 ust. 5 pkt 5 rozporządzenia)

Przeciwko spółce Swissmed Centrum Zdrowia S.A. toczą się postępowania sądowe, których wartość przedmiotu sporu wynosi łącznie 4.073 tys. PLN, w tym jedno postępowanie o wartości 2.092 tys. PLN.

Największe postępowanie przeciwko Emitentowi, w ramach grupy zobowiązań, toczy się przed Sądem Okręgowym w Gdańsku z powództwa osoby fizycznej w związku z wykonanym zabiegiem operacyjnym. Wartość przedmiotu sporu wynosi 2.092 tys. PLN. Spółka otrzymała pozew w dniu 21 stycznia 2014 roku i wniosła o oddalenie powództwa w całości. Zdaniem pozwanej roszczenia

są bezzasadne, gdyż zabieg oraz leczenie powoda były przeprowadzone zgodnie ze wskazaniami aktualnej wiedzy medycznej, dostępnymi personelowi pozwanej metodami i środkami zapobiegania, rozpoznawania i leczenia chorób oraz z najwyższą starannością. Ponadto w dniu zdarzeń będących podstawą roszczeń, Spółka posiadała polisy ubezpieczeniowe, obejmujące swoim zakresem przedmiot tych postępowań. Spółka oczekuje pozytywnego zakończenia spraw i uważa, że w związku z tym możliwość wystąpienia wpływu środków pieniężnych jest znikoma, choć nie może zagwarantować ich wyniku.

I.IV. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM

(§ 91 ust. 6 pkt 1 rozporządzenia)

Podstawowe usługi świadczone przez Swissmed Centrum Zdrowia S.A. wraz z ich określeniem wartościowym, ilościowym oraz udziałem w sprzedaży ogółem zostały zaprezentowane poniżej:

przychody:	01.04.2016 - 01.04.2015 -		dynamika	udział
	31.03.2017	31.03.2016		
lecnictwo otwarte	4 541	4 542	0,0%	26,2%
liczba procedur	16 492	13 700	20,4%	
lecnictwo zamknięte	12 811	12 887	-0,6%	73,8%
liczba procedur	2 424	2 380	1,8%	
przychody z usług medycznych	17 352	17 429	-0,4%	

I.V. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW

(§ 91 ust. 6 pkt 2 rozporządzenia)

Działalność Swissmed Centrum Zdrowia S.A. skoncentrowana jest na terenie województwa pomorskiego. Do największych odbiorców świadczonych przez Swissmed Centrum Zdrowia usług jest Narodowy Fundusz Zdrowia oraz pacjent prywatny.

przychody:	01.04.2016 - 01.04.2015 -		dynamika	udział
	31.03.2017	31.03.2016		
NFZ	8 159	8 447	-3,4%	45,8%
pacjent prywatny	9 193	8 982	2,4%	51,6%
przychody medyczne	17 352	17 429	-0,4%	97,5%
pozostałe przychody	447	1 630	-72,6%	2,5%
RAZEM	17 799	19 059	-6,6%	100,0%

Działalność Spółki nie jest uzależniona od jednego bądź większej liczby dostawców. Żaden z dostawców nie ma pozycji dominującej.

I.VI. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNAČĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

(§ 91 ust. 6 pkt 3 rozporządzenia)

Istotne zdarzenia, obejmujące znaczące zawarte umowy dla działalności zostały szczegółowo opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym, w części III.6–dotyczącej najbardziej istotnych zdarzeń roku obrachunkowego trwającego od 01.04.2016 do 31.03.2017r.

I.VII. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH

(PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE, ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONYWANYCH POZA GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH EMITENTA, ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA

(§ 91 ust. 6 pkt 4 rozporządzenia)

Brak jest powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami, poza podmiotami z Grupy Kapitałowej Swissmed, która została szczegółowo opisana w rocznym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej za okres trwający od 01.04.2016 do 31.03.2017. Nie wystąpiły w okresie od 01.04.2016 do 31.03.2017 roku inwestycje kapitałowe krajowe i zagraniczne.

I.VIII. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCCI

(§ 91 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia)

Emitent i jednostki od niego zależne nie zawierały z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

I.IX. INFORMACJE O ZACIĄgniĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK

Z PODANIEM ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

(§ 91 ust. 6 pkt 6 rozporządzenia)

Umowy dotyczące kredytów i pożyczek w roku obrotowym trwającym od 01.04.2016 do 31.03.2017:

- a) PGF Urtica Sp. z o.o. – porozumienie mające charakter pożyczki z dnia 31.05.2016; oprocentowanie 9,5% w stosunku rocznym; spłata porozumienia w ratach: I. 20 191,30 PLN do 29.06.2016; II. 20 391,44 PLN do 29.07.2016; III. 20 599,44 PLN do 29.08.2016; IV. 20 293,65 PLN do dnia 29.09.2016

- b) PGF Urtica Sp. z o.o. – porozumienie mające charakter pożyczki z dnia 26.09.2016; oprocentowanie 9,5% w stosunku rocznym; spłata porozumienia w ratach: I. 34 107,26 PLN do 25.10.2016; II. 33 969,67 PLN do 24.11.2016; III. 33 867,41 PLN do 23.12.2016
- c) PGF Urtica Sp. z o.o. – porozumienie mające charakter pożyczki z dnia 27.12.2016; oprocentowanie 9,5% w stosunku rocznym; spłata porozumienia w ratach: I. 27 536,62 PLN do 25.01.2017; II. 27 368,65 PLN do 24.02.2017; III. 27 272,57 PLN do 27.03.2017
- d) PGF Urtica Sp. z o.o. – porozumienie mające charakter pożyczki z dnia 27.03.2017; oprocentowanie 9,5% w stosunku rocznym; spłata porozumienia w ratach: I. 12 892,76 PLN do 25.04.2017; II. 13 241,41 PLN do 25.05.2017; III. 12 734,66 PLN do 26.06.2017

I.X. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

(§ 91 ust. 6 pkt 7 rozporządzenia)

Swissmed Centrum Zdrowia S.A. w roku obrotowym trwającym od 01.04.2016 do 31.03.2017r udzieliło 3 pożyczki na łączną kwotę 1.400.000,00 PLN Spółce zależnej Swissmed Opieka Sp. z o.o.:

- umowa z dnia 14.07.2016r.- 500.000,00 PLN – spłata do 31.07.2017; oprocentowanie 3,71% (Wibor 3M z dnia 14.07.2016 powiększony o 2 punkty procentowe)
- umowa z dnia 03.11.2016r.- 500.000,00 PLN - spłata do 31.12.2017; oprocentowanie 3,72% (Wibor 3M z dnia 02.11.2016 powiększony o 2 punkty procentowe)
- umowa z dnia 08.02.2017r.- 400.000,00 PLN – spłata do 31.12.2017; oprocentowanie 3,73% (Wibor 3M z dnia 08.02.2017 powiększony o 2 punkty procentowe)

I.XI. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

(§ 91 ust. 6 pkt 8 rozporządzenia)

Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji zostały opisane w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym w punkcie IV.I. - Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

I.XII. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI

W okresie od 01.04.2016 do 31.03.2017 roku nie zaistniały żadne wpływy z tytułu emisji akcji.

I.XIII. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI PREZENTOWANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŃNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI NA DANY ROK

(§ 91 ust. 6 pkt 10 rozporządzenia)

Zarząd Spółki nie publikował prognoz wyników na okres od 01.04.2016 do 31.03.2017.

I.XIV. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

(§ 91 ust. 6 pkt 11 rozporządzenia)

Zarząd nieprzerwanie monitoruje poziom zadłużenia i dokonuje dywersyfikacji źródeł finansowania niwelując w ten sposób ewentualne zagrożenia. Polityka Zarządu koncentruje się na dostosowaniu zapadalności aktywów do wymagalności zobowiązań. W ocenie Zarządu, saldo środków pieniężnych pozwoli na bieżącą obsługę zadłużenia w Spółce i Grupie Kapitałowej oraz na realizację zamierzeń inwestycyjnych. Zarząd bierze również pod uwagę zapewnienie stosownej płynności poprzez zbycie wybranych aktywów lub pozyskanie dodatkowego finansowania długoterminowego.

Ryzyka związane z instrumentami finansowymi przedstawia nota 21 Jednostkowego sprawozdania finansowego Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres 1.04.2016-31.03.2017 r. zamieszczona w punkcie IV.10 dodatkowych informacji i objaśnień.

Wymagalność zobowiązań przedstawia nota 22 jednostkowego sprawozdania finansowego Swissmed Centrum Zdrowia S.A. za okres 1.04.2016-31.03.2017 r.

Nie są stosowane instrumenty zabezpieczające ani rachunkowość zabezpieczeń.

I.XV. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

(§ 91 ust. 6 pkt 12 rozporządzenia)

Spółka kontynuuje działania związane z rozwojem procedur szpitalnych ukierunkowanych na opiekę nad osobami starszymi. W konsekwencji tych działań spółka zależna z Grupy Kapitałowej Swissmed Centrum Zdrowia S.A. w dniu 09 września 2015 roku przystąpiła do umowy Gmina Miasta Gdańska na odpłatne użytkowanie nieruchomości gruntowej położonej w Gdańsku przy ul. Wileńskiej 46, o powierzchni 1,7336 ha. Na Nieruchomości Spółka w terminie 30 miesięcy zrealizuje inwestycję – Centrum Opiekuńczo-Rehabilitacyjne w postaci kompleksu nieruchomości przeznaczonego dla mieszkańców Gdańska, ukierunkowanego głównie na opiekę nad osobami starszymi, przewlekle chorymi i niepełnosprawnymi.

Swissmed Centrum Zdrowia S.A. zamierza częściowo sfinansować budowę Centrum Rehabilitacyjno-Opiekuńczego. Po połączeniu ze Spółką Swissmed Development - środki pieniężne w wysokości 8,1 mln zł są systematycznie przeznaczane między innymi na udział w realizacji powyższej inwestycji.

I.XVI. OCENA CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

(§ 91 ust. 6 pkt 13 rozporządzenia)

Ocena czynników i zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za ten rok obrotowy, w tym o nietypowym charakterze została opisana w pkt. I.I niniejszego sprawozdania z działalności Spółki.

I.XVII. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

(§ 91 ust. 6 pkt 14 rozporządzenia)

Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta została scharakteryzowana w punkcie I.II niniejszego sprawozdania dotyczącym opisu istotnych czynników ryzyka i zagrożeń. Perspektywy rozwoju działalności Emitenta scharakteryzowano w punkcie I.I niniejszego sprawozdania.

I.XVIII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

(§ 91 ust. 6 pkt 15 rozporządzenia)

Nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i Grupą Kapitałową Swissmed.

I.XIX. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJACYMI PRZEWIDUJĄCYMI REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE

(§ 91 ust. 6 pkt 16 rozporządzenia)

Rada Nadzorcza jest jedynym organem upoważnionym do ustalania warunków umów z członkami zarządu, wliczając w to: wynagrodzenie, premię roczną i inne świadczenia pracownicze. Zawarto umowy z Prezesem Zarządu oraz Prokurentem, które uprawniają do otrzymania odprawy pieniężnej oraz do korzystania z samochodu służbowego po rozwiązaniu stosunku pracy.

I.XX. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI,

W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE, LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIENIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU;

(§ 91 ust. 6 pkt 17 rozporządzenia)

Powyższe informacje zostały wskazane w sprawozdaniu finansowym, w punkcie IV.5 pt.: Świadczenia na rzecz kluczowego personelu

I.XXI. ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA

(§ 91 ust. 6 pkt 18 rozporządzenia)

Akcje jednostki dominującej (dane w pełnych złotych)

Swissmed Centrum Zdrowia S.A. wyjaśnia, że ze względu na proces scalania akcji Spółki polegający na tym, że 10 akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda zostało wymienionych na 1 akcję Spółki o wartości nominalnej 10 zł każda oraz uzupełnienia niedoborów scaleniowych, zgodnie z uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 28.11.2014 r. w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz upoważnienia Zarządu do podejmowania czynności niezbędnych do przeprowadzenia tego procesu, poniższe zestawienie stanu posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące zostało sporządzone z uwzględnieniem zakończonego w miesiącu maju 2015 r. procesu scalania akcji i uzupełnienia niedoborów scaleniowych. Wskazane liczby akcji Spółki po ich scaleniu, posiadane przez poszczególne osoby zarządzające i nadzorujące, wynikają z obliczeń własnych Spółki opartych na znanych Spółce danych dotyczących procesu scalenia akcji i uzupełnienia niedoborów scaleniowych.

P. Roman Walasiński, Prezes Zarządu jednostki dominującej na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 100.037 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 1.000.370 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego stan posiadania akcji nie zmienił się.

P. Bruno Hangartner, Przewodniczący Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada pośrednio poprzez spółkę TF Holding AG 3.389.049 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 33.890.490 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego stan pośredniego posiadania akcji nie zmienił się.

P. Zbigniew Gruca, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu posiada 4.116 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 41.160 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego stan posiadania akcji nie zmienił się.

P. Paweł Sobkiewicz, członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazywania niniejszego raportu nie posiada już akcji Spółki. 02 grudnia 2015 r. dokonał następujących transakcji na akcjach Emitenta: a) sprzedaż 424 akcji po cenie 1,81 zł za każdą akcję, b) sprzedaż

15 akcji po cenie 1,82 zł za każdą akcję, oraz c) sprzedaż 393 akcji po cenie 1,81 zł za każdą akcję. Wszystkie transakcje sprzedaży zostały dokonane w trybie sesyjnym zwykłym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

P. Anna Litwic – prokurent, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 51.400 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 514.000 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego stan posiadania akcji nie zmienił się.

P. Barbara Ratnicka-Kiczka, Członek Rady Nadzorczej jednostki dominującej, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada 3.088 akcji jednostki dominującej, o łącznej wartości nominalnej 30.880 zł. W okresie od przekazania poprzedniego raportu rocznego stan posiadania akcji nie zmienił się.

Akcje w spółce zależnej Emitenta

P. Roman Walasiński, Prezes Zarządu Emitenta, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 200.000 sztuk akcji serii C w spółce zależnej Emitenta – Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

P. Anna Litwic – prokurent, na dzień przekazania niniejszego raportu posiada łączną ilość 100.000 akcji serii C w spółce zależnej Emitenta – Swissmed Prywatny Serwis Medyczny S.A.

Od przekazania ostatniego raportu okresowego nie nastąpiła żadna zmiana w stanie posiadania akcji w spółkach zależnych przez osoby zarządzające i nadzorujące.

I.XXII. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY;

(§ 91 ust. 6 pkt 19 rozporządzenia)

Emitentowi nie są znane umowy, w tym również zawarte po dniu bilansowym, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

I.XXIII. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

(§ 91 ust. 6 pkt 20 rozporządzenia)

Wygastł program motywacyjny wprowadzony w Spółce na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 22.05.2009 r., oraz upłynął terminem do wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii A, a także zrealizowane zostało warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w związku z wykonaniem praw z: (i) wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii B i (ii) części warrantów subskrypcyjnych serii A, (wynikająca z tego rejestracja zmiany wysokości kapitału zakładowego dokonana została przez sąd rejestrowy w 2010 r. i 2011 r.). Nie jest prowadzony żaden nowy program akcji pracowniczych.

**I.XXIV. DATA ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM DO
BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O DOKONANIE BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRES, NA JAKI ZOSTAŁA
ZAWARTA TA UMOWA**

(§ 91 ust. 6 pkt 21A rozporządzenia)

Warunki umowy zostały wskazane w sprawozdaniu finansowym w pkt. IV.8 Umowa z dnia 02.11.2016 roku.

**I.XXV. WYNAGRODZENIE DLA PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA
SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH Z TYTUŁU BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO, USŁUG DORADZTWA PODATKOWEGO, INNYCH USŁUG
POŚWIADCZAJĄCYCH ORAZ POZOSTAŁYCH USŁUG NALEŻNYCH ZA ROK
OBROTOWY**

(§ 91 ust. 6 pkt 21B-C rozporządzenia)

Wynagrodzenie zostało wskazane w sprawozdaniu finansowym, w pkt. IV.8

Prezes Zarządu

Roman Walasiński

Gdańsk, 19.06.2017 r.