



enel-med

zdrowiej

Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. – dziś i jutro

Potencjalne podwyższenie kapitału na potrzeby rozwoju Spółki

Podsumowanie projektów uchwał na WZA

Rodzaj emisji	<ul style="list-style-type: none">Emisja do 20% kapitału Spółki bez konieczności sporządzenia prospektu, z wyłączeniem prawa poboru lecz z prawem pierwszeństwa dla dotychczasowych akcjonariuszySkierowana wyłącznie do wybranych inwestorów, którzy zostali wskazani przez Zarząd Spółki (subskrypcja prywatna)
Liczba akcji	<ul style="list-style-type: none">Nie więcej niż 4.713.380 akcji nowej emisji (Serii E), tj. nie więcej niż do 20% akcji dopuszczonych do obrotu (obecnej liczby akcji)
Uprawnieni inwestorzy	<ul style="list-style-type: none">Akcjonariusze posiadający na dzień WZA powyżej 0,4% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz biorący udział w WZA będą uprawnieni do objęcia akcji w ramach prawa pierwszeństwaInwestorzy kwalifikowani w rozumieniu Rozporządzenia 2017/112Inwestorzy, którzy obejmą akcje o łącznej wartości, liczonej według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, wynoszącej co najmniej 100.000 EUR na inwestoraInwestorzy wskazani przez Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem postanowień Uchwały Emisyjnej, do zaproszenia ich do uczestniczenia w Procesie Budowania Księgi Popytu z grona innych osób niż wskazane powyżej w liczbie mniejszej niż 150 osób
Cena minimalna	<ul style="list-style-type: none">Cena emisyjna akcji Serii E nie może być niższa od pomniejszonej o 10% średniej ceny arytmetycznej ze średnich dziennych cen akcji Spółki ważonych wolumenem obrotu, z wyłączeniem transakcji pakietowych z okresu miesiąca poprzedzającego podjęcie uchwały
Wykorzystanie środków z emisji	<ul style="list-style-type: none">Rozwój sieci placówek (m.in. stomatologia, medycyna estetyczna, diagnostyka obrazowa, przychodnie specjalistyczne)Cyfryzacja m.in. poprzez rozwój aplikacji mobilnej, telemedycyny oraz e-commerceWydatkowanie w latach 2022-2025Inwestycje będą współfinansowane z bieżąco generowanych zysków Spółki
Kluczowe daty	<ul style="list-style-type: none">6 maja 2021 r. – Zwołanie WZA, publikacja projektów uchwał emisyjnych7 czerwca 2021 r. – Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

• Prelegenci



Jacek Rozwadowski

Prezes Zarządu

Związany jest ze Spółką od 2002 r. W Zarządzie pełni funkcję od 2006 r. Od października 2008 r., jako Dyrektor Zarządzający, odpowiada za realizację określonej przez Zarząd strategii firmy. Nadzoruje pracę pionów biznesowych ENEL-MED oraz działów i departamentów operacyjnych. Zanim podjął pracę w sektorze medycznym był związany z branżą motoryzacyjną. W latach 1999 - 2002 zajmował się marketingiem i sprzedażą w DAF Trucks Polska, wcześniej przez rok pracował dla DAF Trucks NV Holland, a w latach 1996 - 1998 obejmował stanowisko project managera w Elektrim S.A.



Piotr Janaszek-Seydlitz

Dyrektor Finansowy

W spółce Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. pracuje od 2014 r., w której od 2015 r. zajmuje stanowisko Dyrektora Finansowego. Od 29 czerwca 2018 r. pełni funkcję Członka Zarządu. Jest absolwentem Wydziału Radioelektroniki Politechniki Warszawskiej (wydział Inżynierii Jądrowej i Medycznej), na której otrzymał tytuł magistra inżyniera elektronika. Od 1994 r. związany z rynkiem kapitałowym. Posiada licencję maklera papierów wartościowych. Pracował w Centrum Operacji Kapitałowych Banku Handlowego w Warszawie S.A., PwC, oraz w kancelarii prawnej Wierzbowski Eversheds.

• Enel-Med – budowa wartości dla inwestorów

1

Działalność na atrakcyjnym rynku napędzanym niezwykle silnymi trendami społecznymi, demograficznymi oraz technologicznymi

2

Wypracowana przez prawie 30 lat istnienia pozycja największego gracza z polskim kapitałem na rynku

3

Silna kondycja finansowa – nieprzerwany, dynamiczny wzrost od IPO wspierany ostatnimi sukcesami w poprawie marżowości, niskim poziomem zadłużenia i racjonalnymi inwestycjami

4

Rodzina założycieli zaangażowana w prowadzenie biznesu, wykorzystująca swoje doświadczenie oraz pasję

5

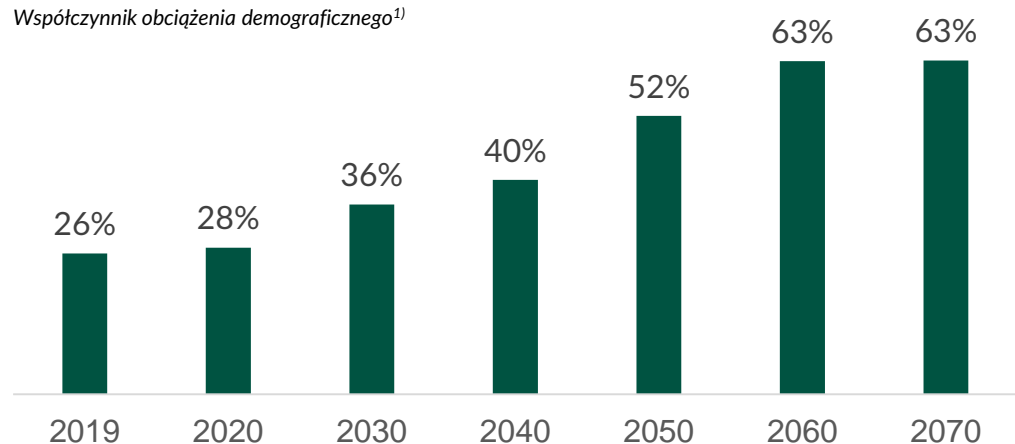
Możliwości dalszego rozwoju Spółki z naciskiem na najbardziej atrakcyjne segmenty jak stomatologia, medycyna estetyczna i diagnostyka oraz digitalizacja

• Dynamicznie rosnący rynek wspierający długoterminowy rozwój

Globalny rynek jest napędzany silnymi trendami

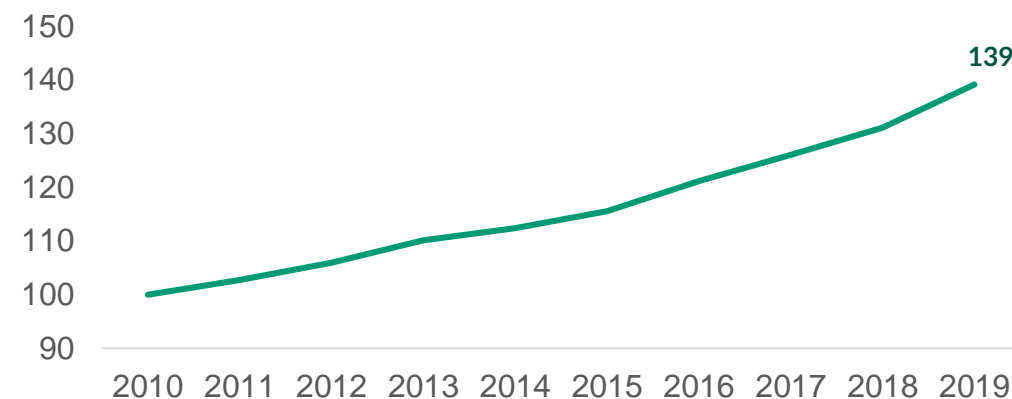
Starzejące się społeczeństwo będzie wymagać większej opieki

Współczynnik obciążenia demograficznego¹⁾



Jednocześnie globalne wydatki na zdrowie stale rosną...

Wydatki krajów OECD na opiekę zdrowotną per capita (PPP, rebazowane do 100)



...a zmiany społeczne dodatkowo zwiększają zapotrzebowanie na wysokiej jakości usługi



Intensywny tryb

życia – zwiększa ryzyko wystąpienia chorób, w tym tych cywilizacyjnych



Wyższa

świadomość – przekładać się będzie na wyższą częstotliwość wizyt, badań oraz zabiegów



Wzrost

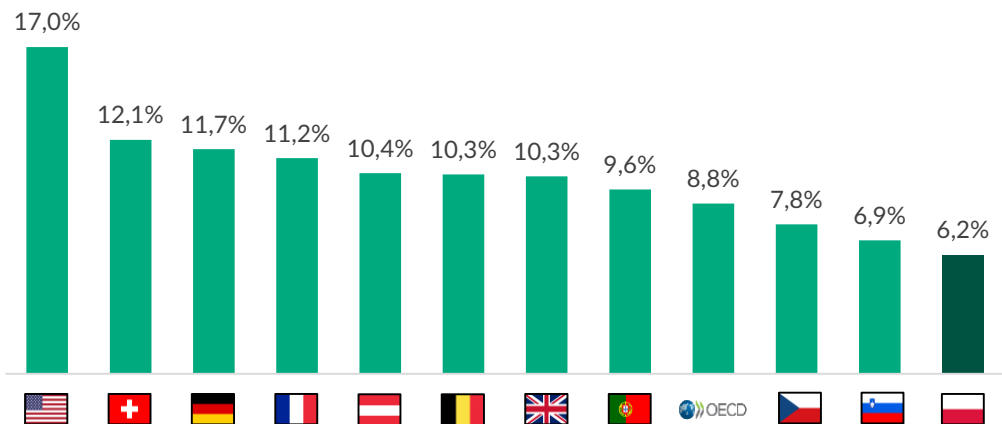
Zamożności – powinien skutkować wzrostem zapotrzebowania na usługi wysokiej jakości

- Globalne trendy, takie jak starzenie się społeczeństwa oraz wzrost wydatków na opiekę zdrowotną będą wspierać wzrost znaczenia służby zdrowia również w Polsce
- Dodatkowo bogacące się oraz coraz bardziej świadome społeczeństwo będzie wymagać usług na najwyższym poziomie

• Polski rynek jest niedoinwestowany

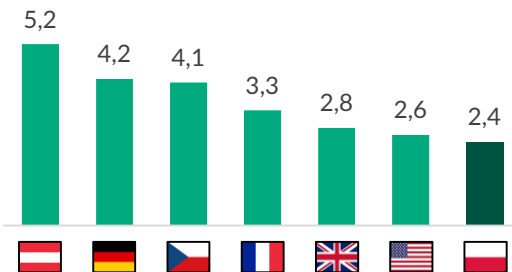
Wydatki na służbę zdrowia w Polsce pozostają niskie...

Wydatki na służbę zdrowia jako % PKB w 2019



Dodatkowo liczba lekarzy jest niewystarczająca...

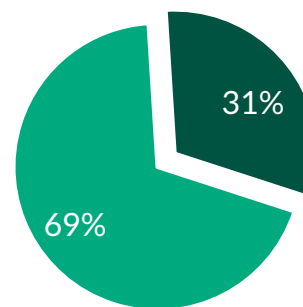
Liczba lekarzy na 1000 mieszkańców (ost. dostępny rok)



- Dzięki lepszemu finansowaniu w porównaniu do sektora publicznego, sektor prywatny jest w stanie pozyskiwać najlepszych lekarzy

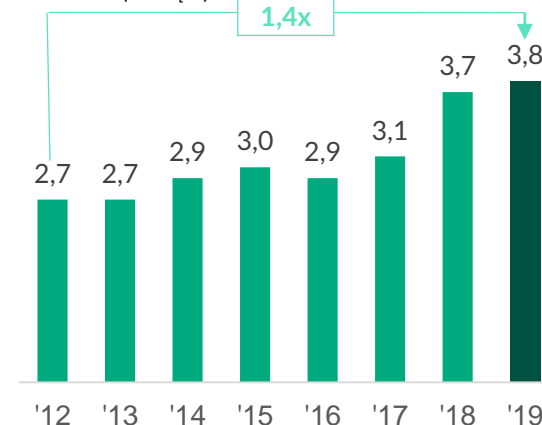
...a mimo skali, sektor publiczny nie oferuje wysokiej jakości

Podział finansowania służby zdrowia



- Publiczna
- Niepubliczna

Średni czas oczekiwania na gwarantowane świadczenia zdrowotne (miesiące)



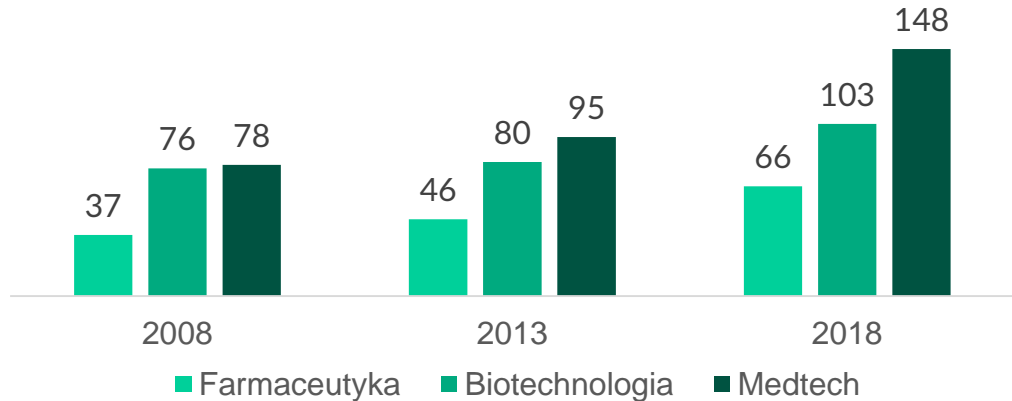
...a koronawirus jeszcze bardziej pogłębił problemy

- Jak w wielu innych krajach, również w Polsce pandemia koronawirusa znacząco obciążyla system opieki zdrowotnej, co tylko uwypukliło problemy sektora publicznego
- W obliczu utrudnionego dostępu do jakościowych usług wielu Polaków zwiększyło wykorzystanie usług prywatnych, co przełożyło się m.in. na ponad 10% wzrost liczby Polaków posiadających prywatne ubezpieczenie zdrowotne w 2020 roku

Innowacje są motorem zmian

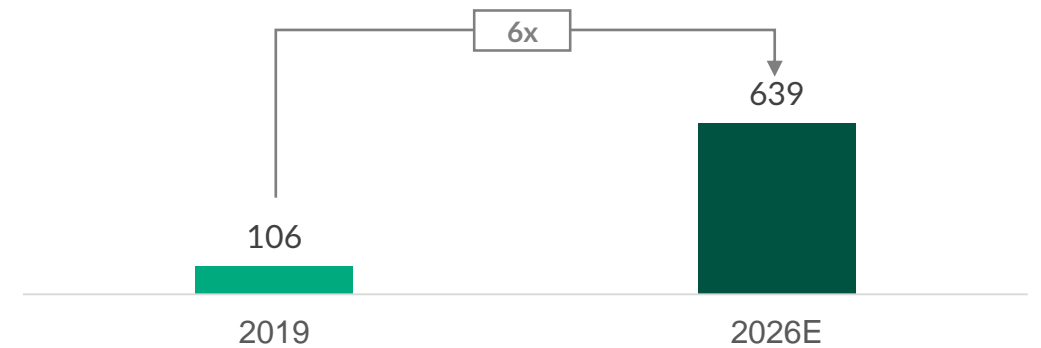
Globalnie, liczba innowacji w medycynie stale rośnie

Liczba wniosków patentowych globalnie (tys.)



Również wartościowo cyfrowy rynek zdrowia wzrośnie znacząco

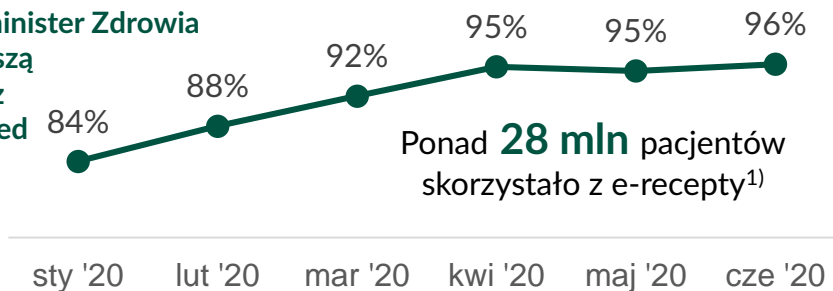
Wartość cyfrowego rynku zdrowia (mld USD)



Również w Polsce rośnie rola rozwiązań cyfrowych...

Udział e-recepty we wszystkich wystawionych receptach

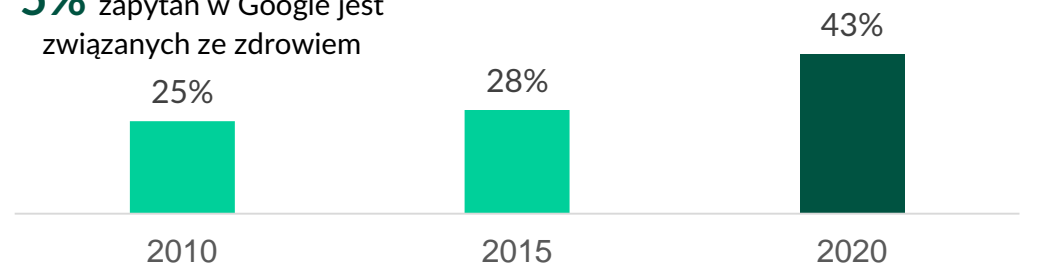
W 2018 **Wiceminister Zdrowia** wystawił **pierwszą e-receptę przez system Enel-Med**



...podobnie jak rola wyszukiwania porad w Internecie

% Polaków szukających informacji zdrowotnych online

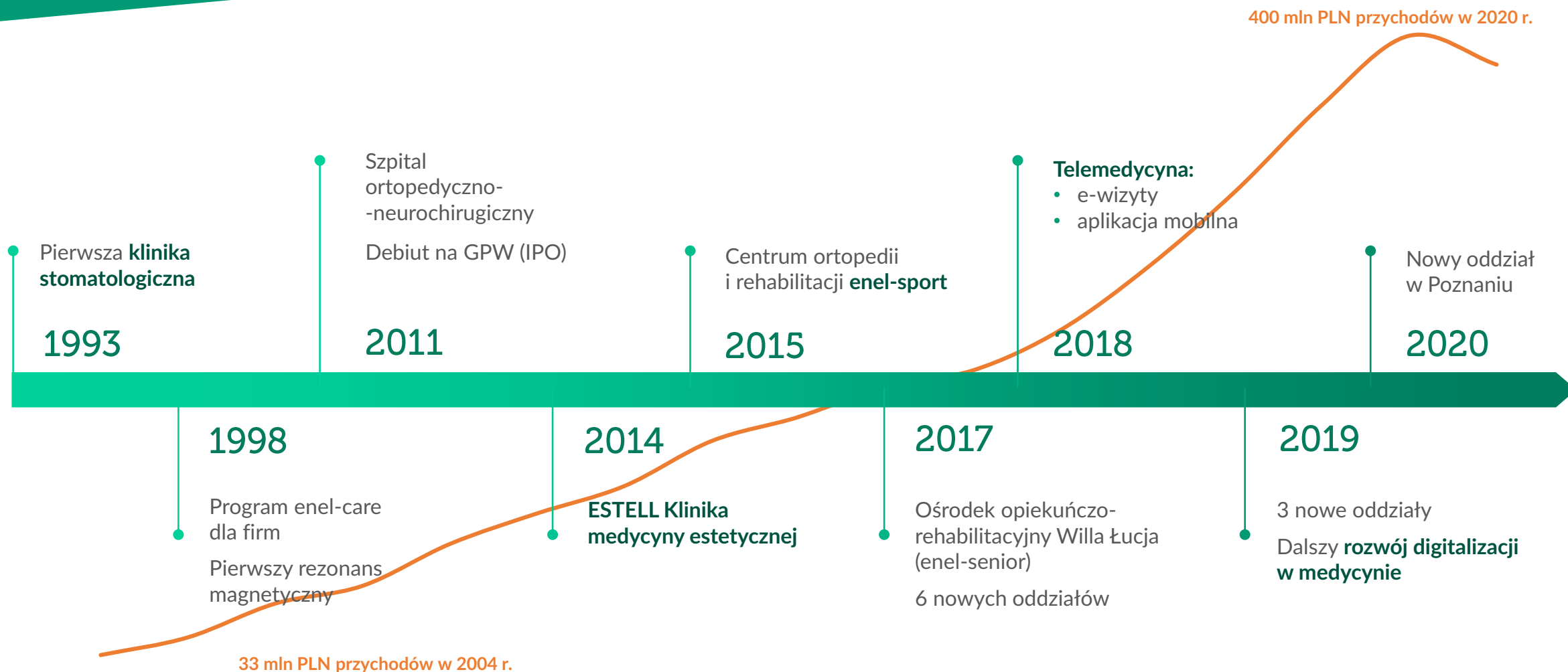
5% zapytań w Google jest związanych ze zdrowiem



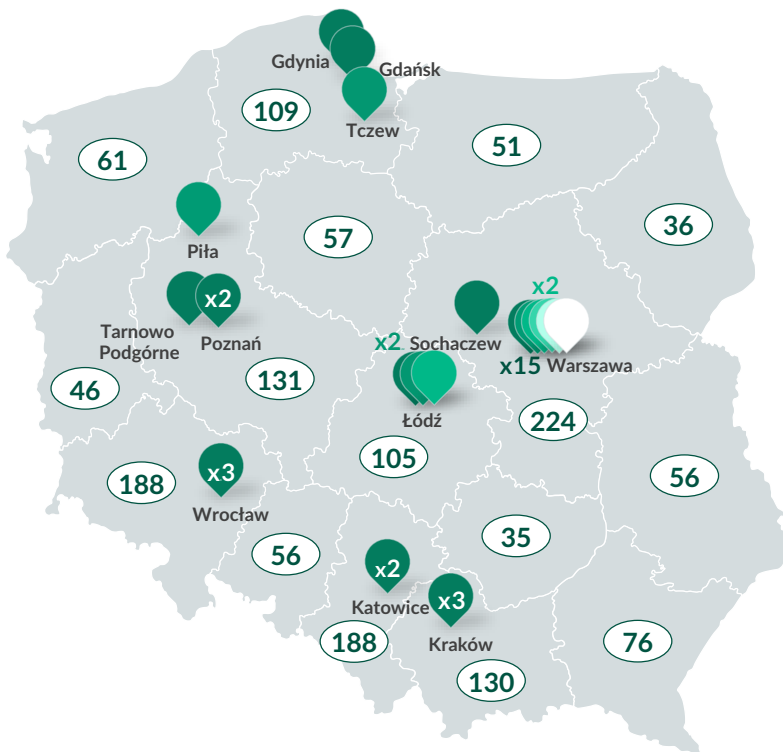
Źródła: Eurostat, Ministerstwo Zdrowia, Statista, WIPO, Google, e-zdrowie
1) Dane aktualne na 13 listopada 2020

- Silna pozycja konkurencyjna oraz bogata oferta usług

• Prawie 30 lat istnienia



Efektywne pokrycie całego kraju



- 30** wieloprofilowych oddziałów enel-med., w tym:
- 21** klinik stomatologicznych enel-stomatologia
- 5** przychodni przyzakładowych
- 3** kliniki ortopedii i rehabilitacji enel-sport
- 1** szpital enel-med
- 1** klinika medycyny estetycznej ESTELL
- 1** ośrodek opiekuńczo-rehabilitacyjny Willa Łucja (enel-senior)

około 1 600 placówek partnerskich na terenie całego kraju

Wysoka obecność **własnych placówek w dużych miastach** daje **wysokie zwroty z inwestycji...**

...a rozbudowana ogólnopolska **sieć ponad 1 600 placówek partnerskich** zapewnia **pełne pokrycie kraju**

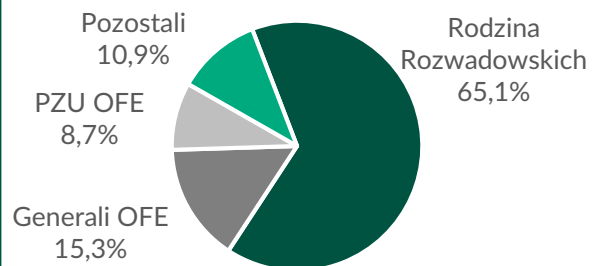
Współpraca z czołowymi ubezpieczycielami dodatkowo **zwiększa zasięg oferty:**

- TU Allianz Życie Polska S.A.
- TU INTER Polska S.A.
- InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group
- SIGNAL IDUNA Życie Polska TU S.A.

XX Liczba placówek partnerskich

• Założyciele u steru, wybitni eksperci na pokładzie

Rodzina Rozwadowskich, jako kluczowi akcjonariusze kontrolujący Spółkę prowadzoną przez najlepszych ekspertów w branży



- Od początku istnienia Enel-Med, począwszy od Adama Rozwadowskiego – założyciela firmy, wielu członków rodziny jest nierozdzielnie zaangażowanych w budowanie wartości Spółki dla setek tysięcy pacjentów oraz jej akcjonariuszy.
- W ostatnich kilku latach płynnie dokonała się w spółce wymiana pokoleniowa – w 2018 roku, po latach pracy na stanowisku Prezesa, Adam Rozwadowski przekazał zarządzanie Spółką synowi Jackowi Rozwadowskiemu.
- Rodzina głównych akcjonariuszy nieustannie wiąże nadzieje z długoterminowymi perspektywami rozwoju Enel-Med i jest gotowa wspierać Spółkę w dążeniu do celu.

Zarząd



Jacek Rozwadowski
Prezes Zarządu



Piotr Janaszek-Seydlitz
Dyrektor Finansowy



Bartosz Rozwadowski
Dyrektor ds. Inwestycji i Zakupów

prawie **4 000**
pracowników

ponad **1 000**
pracowników nielekarskiego
personelu medycznego

Przykłady najlepszych lekarzy w kraju zatrudnionych w Spółce



dr n. med. Jacek Jaroszewski
ortopedia – lekarz reprezentacji Polski w piłce nożnej



dr n. med. Krzysztof Jakubowski
specjalista z zakresu chirurgii onkologicznej i ogólnej, lekarz medycyny estetycznej



prof. dr hab. n. med. Przemysław Kunert
neurochirurgia



prof. dr hab. Stanisław Pomianowski
ortopedia



dr n. med. Kamil Pietrasik
chirurgia plastyczna



prof. dr hab. n. med. Jan Podgórski
chirurgia kręgosłupa

1 852
lekarzy

60
specjalizacji lekarskich

Jakość pracy

5,34/6,0
Wysoka satysfakcja z pracy

15%
Niska rotacja lekarzy (vs 18% w 2019)



Best Employers by Forbes



Most Attractive Employer

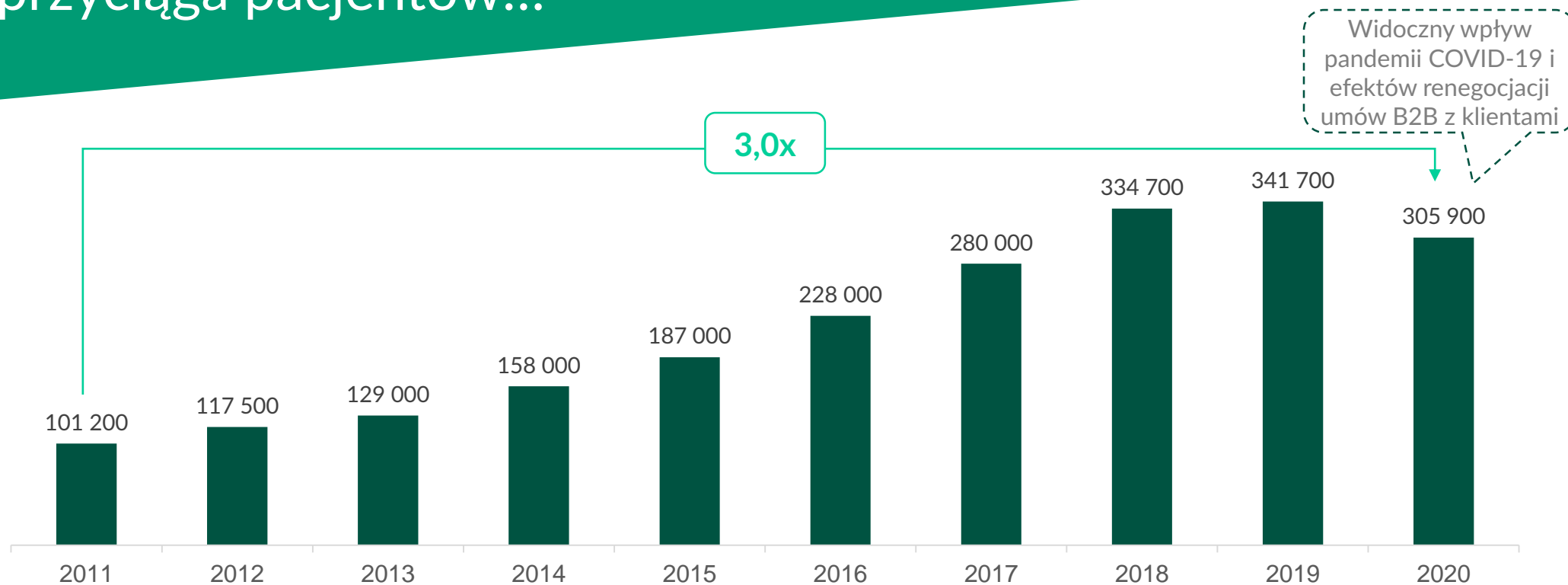


Najlepszy Pracodawca

90%
lekarzy posiada tytuł specjalisty

Jakość przyciąga pacjentów...


Liczba **PACJENTÓW**
abonamentowych
programu ENEL-CARE



Wyróżnienia w branży...



...oraz wśród pacjentów (w 6-stopniowej skali)



Kompleksowa oferta w wielu kanałach

Enel-Med oferuje szeroki zakres usług...



stomatologia



szczepienia



rehabilitacja i
medycyna
sportowa



szpital



medycyna
estetyczna



konsultacje
dla dorosłych
i dzieci



pełna
diagnostyka
obrazowa i
laboratoryjna



medycyna
pracy

...w wielu opcjach finansowania, prawie w 100% niezależnie od NFZ

Abonamenty i
ubezpieczenia
72%

- Abonamenty (Enel-Care) skierowane do klientów korporacyjnych oraz dające pacjentom dostęp do rozległej sieci placówek Enel-Med
- Ubezpieczenia (Medi-Care) oferowane w ramach współpracy z ubezpieczycielami
- Indywidualne abonamenty dla klientów detalicznych

Fee for Service
25,5%

- Każdorazowa opłata za świadczenie konkretnej usługi
- Adresowane do klientów indywidualnych, klientów ubezpieczycieli, firm

NFZ – 2,5%

- Usługi wykonywane w ramach współpracy z NFZ

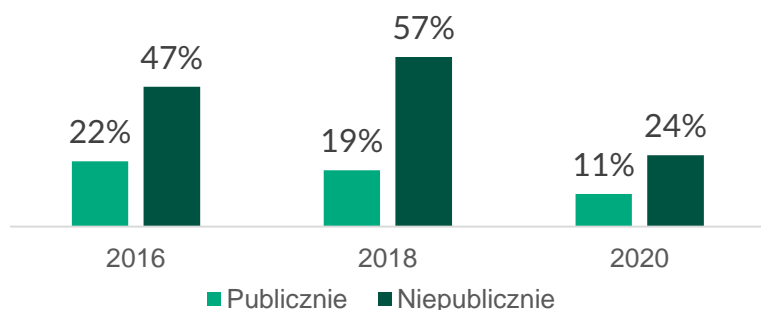
Stomatologia

Kluczowa rola stomatologii w ofercie

- Stomatologia od początku działalności Enel-Med stanowiła jeden z najważniejszych segmentów
- Obecnie Spółka posiada jedną z najlepiej rozwiniętych sieci stomatologicznych w Polsce, kojarzoną z usługami najwyższej jakości
- Oferta Spółki obejmuje zarówno leczenie dzieci jak i dorosłych oraz szeroki zakres usług – od tych podstawowych przez ortodoncję, protetykę do implantologii

Sektor prywatny dominuje stomatologię, a w 2020 przez pandemię wiele osób odłożyło wizyty

% korzystających ze stomatologii w 6 miesiącach poprzedzających badanie¹⁾



Źródła: CBOS, Spółka

1) Na podstawie badania CBOS wykonanego odpowiednio w czerwcu 2016, 2018 oraz czerwcu i lipcu 2020

+28

lat
doświadczenia

190

lekarzy
stomatologów

około **80**

nowocześnie
wyposażonych
gabinetów

21

oddziałów
w 7 miastach Polski

RTG

dostępne w każdym
oddziale

140

asystentek
i higienistek

enel-med

Medycyna estetyczna

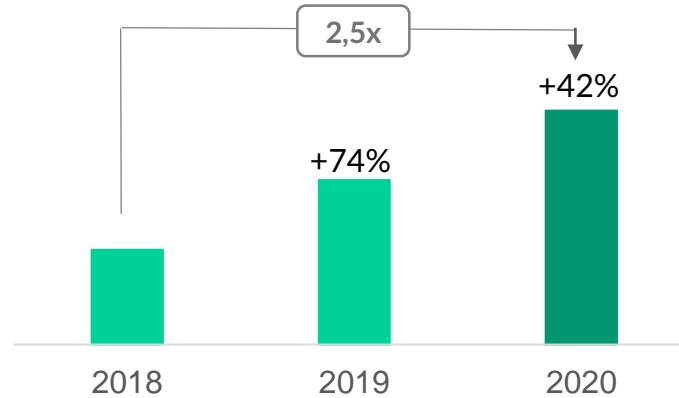
ESTELL

Medycyna estetyczna w Enel-Med

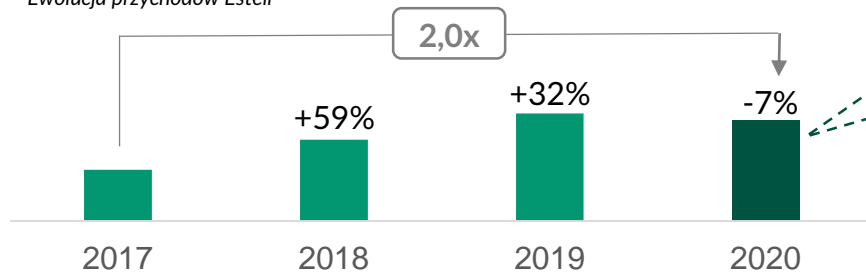
- Medycyna estetyczna to dynamicznie rosnący segment rynku odpowiadający na potrzeby ewoluującego społeczeństwa
- Enel-Med posiada w Warszawie nowoczesną klinikę Estell, zapewniającą szeroką ofertę wysokiej jakości zabiegów

- ✔ zabiegi kosmetyczne
- ✔ zabiegi medycyny estetycznej
- ✔ zabiegi ginekologii estetycznej
- ✔ chirurgia plastyczna
- ✔ stomatologia estetyczna

Liczby pacjentów kliniki Estell (dane kumulatywne):



Ewolucja przychodów Estell



Widoczny wpływ pandemii (2 miesiące niedostępności)

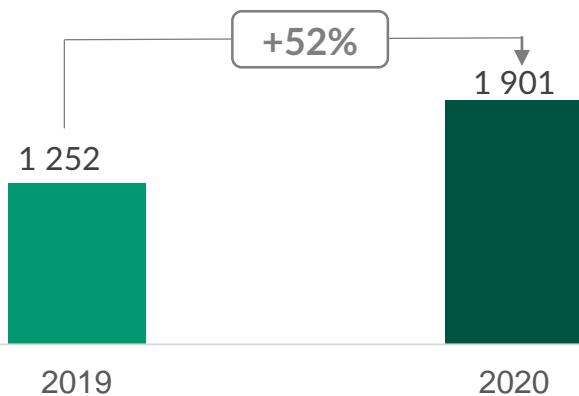


Szpital

Nowoczesny szpital

- Enel-Med posiada w Warszawie szpital, specjalizujący się w wykonywaniu innowacyjnych zabiegów z zakresu ortopedii, chirurgii kręgosłupa, chirurgii plastycznej czy okulistyki
- Dodatkowo przygotowany jest do świadczenia usług w zakresie rehabilitacji oraz diagnostyki obrazowej, co pozwala na zintegrowanie wielu etapów leczenia w jednym miejscu
- Szpital posiada wysokiej klasy kadrę złożoną ze specjalistów z całej Polski

Liczba zabiegów / operacji



Otwarcie od 2020 dodatkowej sali do zabiegów z zakresu okulistyki

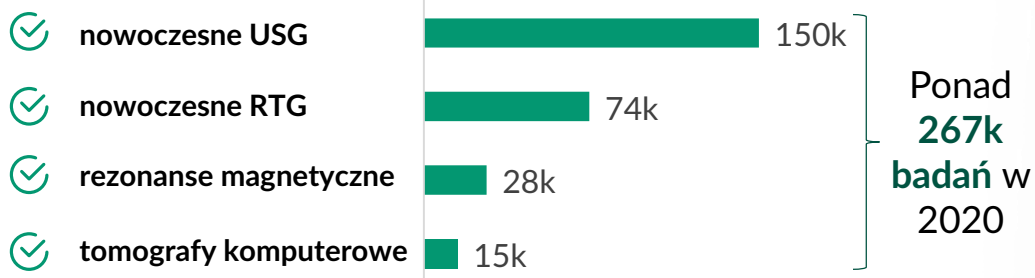


Diagnostyka

Nowoczesne
zaplecze
diagnostyczne

Wysokiej klasy diagnostyka

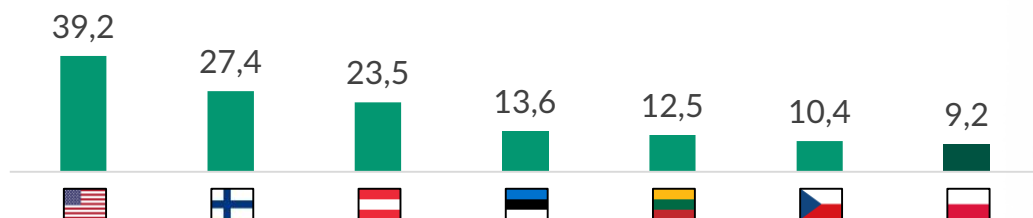
- Spółka posiada również nowoczesne i dobrze wyposażone zaplecze diagnostyczne, pozwalające na wykonywanie wysokiej klasy badań w wygodnych dla pacjentów terminach



Diagnostyka obrazowa jako podstawa współczesnej medycyny

Wypełniająca zapotrzebowanie w niedoinwestowanym segmencie

Liczba urządzeń MR na milion mieszkańców (2018)



7 nowoczesnych urządzeń rezonansu magnetycznego, o indukcji magnetycznej 1,5T lub 3T, dostępnych w 4 miastach

Sport i rehabilitacja

Kompleksowa oferta sportowa

- Enel-Med posiada silne kompetencje w zakresie rehabilitacji, szczególnie w obszarze medycyny sportowej
- Spółka posiada w tej dziedzinie wyspecjalizowaną markę - Enel-Sport oferującą szeroki wachlarz usług:

- ✓ diagnostyka
- ✓ rehabilitacja
- ✓ trening motoryczny
- ✓ profesjonalne konsultacje
- ✓ leczenie szpitalne

Którzej zaufali najlepsi sportowcy i związki sportowe



**Marcin
Lewandowski**
Lekkoatleta



**Andrzej
Bargiel**
Narciarz

i wielu innych...

Partnerstwo medyczne



**Polski Związek
Koszykówki**

Legia Warszawa

enel-med

Codziennie
ponad **80 fizjoterapeutów**
w całej Polsce pomaga w powrocie
do sprawności pacjentom w:



• Digitalizacja usług



aplikacja mobilna i system online

- ponad 200 000 pobrań aplikacji Enel-Med
- ponad 53%¹⁾ konsultacji oraz badań jest umawianych przez aplikację i system online
- najlepsza ocena w kategorii spośród trójki największych graczy²⁾ w Apple Store (kwiecień 2021)



e-sklep

- możliwość zakupu pakietów medycznych oraz szerokiego zakresu pozostałych usług online
- dobra sprzedaż produktów słabiej sprzedających się offline
- redukcja kosztów sprzedaży
- od 2018 wzrost sprzedaży z ok. 200 tys. PLN do prawie 2 mln
- przychody w pierwszych 3 miesiącach 2021 przewyższyły wynik za cały 2020 rok



e-wizyty

- wygodny i sprawdzony sposób konsultacji online z lekarzem
- 5,31/6 to poziom satysfakcji pacjentów z e-wizyt w 2020 roku
- wzrost o 388%³⁾ liczby wizyt rok do roku



medi spot

medispot lekarz w Twojej firmie

- mobilny gabinet
- e-wizyta
- specjalny grafik lekarzy dedykowany klientowi

Rynek daje duży potencjał do inwestowania

- W ostatnich latach na rynku można zaobserwować silne trendy konsolidacyjne powiązane z wysokimi wydatkami inwestycyjnymi oraz licznymi przejęciami największych graczy
- Dwie największe spółki na rynku, należące do międzynarodowych grup, osiągnęły znaczną skalę m.in. dzięki licznym akwizycjom
- Enel-Med zbudował największą skalę działalności wśród graczy z przewagą krajowego kapitału. Spółka wierzy, że pozyskanie środków z emisji pozwoli jej na efektywne wykorzystanie dzisiejszej sytuacji oraz rynkowych trendów, co w efekcie pozwoli wzmocnić przewagi konkurencyjne w długim terminie
- Spółka rozwija sieć placówek własnych w największych miastach, zapewniających najlepszy zwrot z inwestycji, oraz monitoruje rynek poprzez obroty w placówkach partnerskich

W 2020 spółka Scanmed została przejęta przez fundusz PE Abris Capital Partners

Dane w mln PLN

Spółka	Przychody '19 ¹⁾	Inwestycje ²⁾ '17-'19			Przykłady akwizycji
Grupa LUX MED	1 930	114	196	230	<ul style="list-style-type: none"> Citomed Mokotowskie Centrum Medyczne Mavit Wybrane placówki stomatologiczne
Medicover	1 017	35	54	135	<ul style="list-style-type: none"> Fitness World Neomedic Ok System Wybrane placówki stomatologiczne
enel-med	418	30	20	29	<ul style="list-style-type: none"> Spółka skupiała się na inwestycjach w wybrane placówki, szczególnie w segmencie stomatologii
Scanmed ³⁾	359	60	19	26	<ul style="list-style-type: none"> n/a
PZU Zdrowie ⁴⁾	249	8	50	297	<ul style="list-style-type: none"> Tomma Diagnostyka Obrazowa Falck Centra Medyczne Alergo-Med Multimed

Źródła: Spółka, KRS, EMIS, Mergermarket,

1) Przychody spółek medycznych według sprawozdań polskich spółek zamieszczonych w KRS;

2) Definiowane jako wydatki finansowe na środki trwałe, WNIP oraz aktywa finansowe;

3) W SF spółki Scanmed rok obrotowy kończy się 30 września

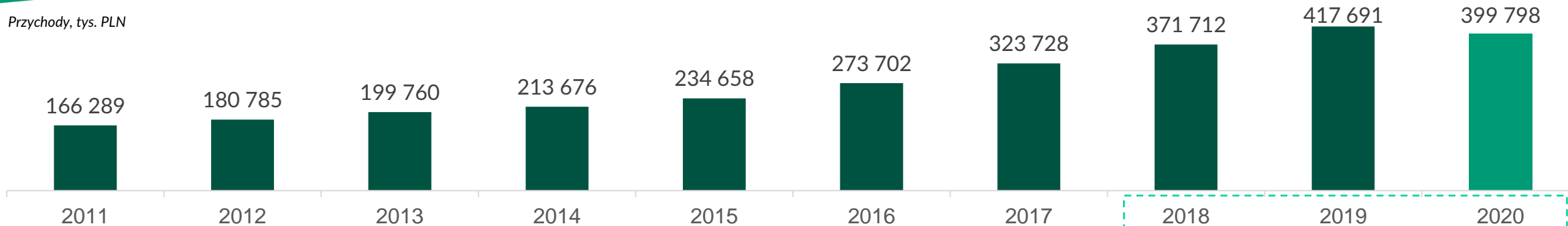
4) W Sprawozdaniach Zarządu z działalności GK PZU zanalizowany przychód PZU Zdrowie wyniósł 844 mln zł. Przychody PZU Zdrowie obejmują przychody z tytułu ubezpieczeń medycznych sprzedawanych w PZU Życie i innych podmiotach GK PZU, przychody z tytułu świadczeń medycznych sprzedawanych przez placówki medyczne, przychody z tytułu abonamentów medycznych oraz przychody PZU Zdrowie z tytułu świadczeń medycznych po wyłączeniu wpływu transakcji jednorazowych.

Dane Finansowe – wzrost przychodów oraz rentowności przy niskim zadłużeniu

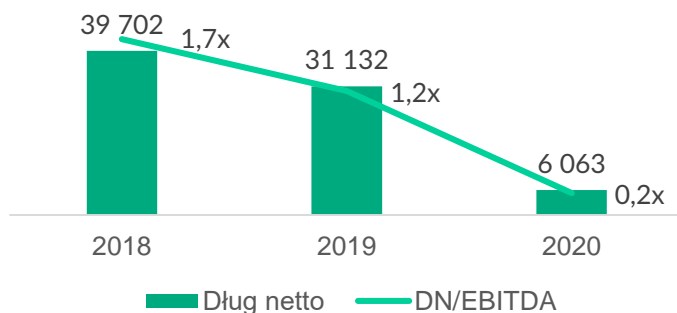
Ciągły wzrost przy niskim dźugu i rosnącej rentowności

Widoczny wpływ pandemii COVID-19

Przychody, tys. PLN



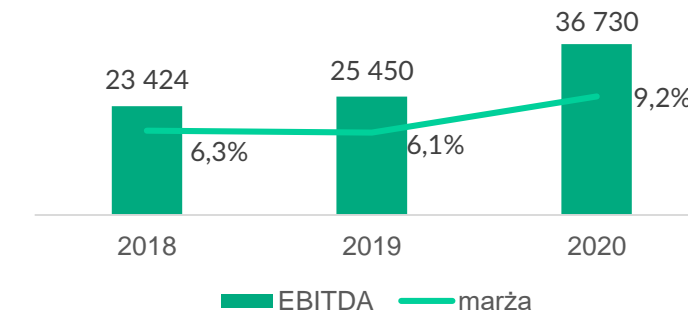
Niskie zadłużenie (pre-lease)¹⁾



- Spółka konsekwentnie zmniejsza zadłużenie netto – zarówno bezwzględnie jak i w relacji do EBITDA
- Zapewnia to z jednej strony bezpieczeństwo finansowe, a z drugiej daje wysoki potencjał inwestycyjny

dane dla GRUPY ¹⁾	2018	2019	2020
Przychody	371 712	417 691	399 798
Zysk operacyjny	1 588	1 693	12 430
Amortyzacja	21 836	23 757	24 300
EBITDA²⁾	23 424	25 450	36 730
Marża % EBITDA	6,3%	6,1%	9,2%
Kredyty długoterminowe	20 425	17 573	11 041
Kredyty krótkoterminowe	24 880	21 846	12 862
Gotówka	5 603	8 287	17 840
Dług netto³⁾	39 702	31 132	6 063
Dług netto / EBITDA	1,7x	1,2x	0,2x

Znaczny wzrost marżowości (pre-lease EBITDA)¹⁾



- W ostatnich latach Spółka wprowadziła szereg inicjatyw poprawiających marżowość (np. digitalizacja, negocjacja stawek)
- Dodatkowo, usługi związane z pandemią przyspieszyły wiele z tych procesów

• Strategia rozwoju



• Proponowana emisja wesprze rozwój kluczowych obszarów (1/3)

- Emisja ma na celu umocnienie silnej pozycji rynkowej w kluczowych obszarach działalności spółki (tj. stomatologia, przychodnie abonamentowe, diagnostyka obrazowa).
- Rozwój sieci zakłada inwestycje w lokalizacjach o największym potencjale sprzedażowym usług w modelu Fee For Service (FFS). Spółka planuje również wykorzystanie środków z emisji na wzmocnienie konkurencyjności oferty i zasięgu enel-med w miastach istotnych pod kątem sektora B2B.
- Ważnym aspektem wykorzystania środków finansowych będzie wdrożenie cyfrowych narzędzi mających na celu:
 - zwiększenie sprzedaży usług poprzez poprawę funkcjonalności i użyteczności (UX, UI) oraz wzrost satysfakcji klienta z realizowanych usług,
 - optymalizację procesów obsługi poprzez rozwój kanałów samoobsługowych oraz wdrażanie predykcyjnych modeli ścieżek leczenia pacjentów.

• **Rozwój sieci i kluczowych obszarów biznesowych**

• **Digitalizacja i automatyzacja procesów sprzedaży i obsługi**

• **Optymalizacja procesów medycznych**

Proponowana emisja wesprze rozwój kluczowych obszarów (2/3)



- **Znaczący rozwój sieci** polegający na otwarciu w perspektywie do roku 2025 około **90 nowych przychodni/gabinetów** stomatologicznych i specjalistycznych, a w drugiej kolejności abonamentowych. Rozwój gabinetów specjalistycznych w segmentach takich jak:
 - stomatologia (podwojenie obecnego potencjału),
 - nowe pracownie diagnostyczne z rezonansami magnetycznymi,
 - sieć klinik medycyny estetycznej (ESTELL),

Szacowana ilość otwarć nowych gabinetów, pracowni i przychodni

	2022-2025	Szacowane nakłady w mln PLN
Gabinety stomatologiczne	70	45
Gabinety ESTELL	12	10
Pracownie diagnostyczne	2	11
Przychodnie specjalistyczne ¹⁾	1	4
Przychodnie Enel-Care	5	21
RAZEM		91

• Proponowana emisja wesprze rozwój kluczowych obszarów (3/3)



Digitalizacja

- Inwestycje w **rozwój produktów oraz infrastruktury cyfrowej**, w tym:
 - telemedycyna (wsparcie lekarzy w domu) – praca w chmurze + sprzęt
 - aplikacji mobilnej + online
 - systemów IT
- łączna wartość inwestycji :
ok. 4 mln PLN



Utrzymanie

- **CAPEX odtworzeniowy**
- łączna wartość inwestycji:
ok. 10 mln PLN rocznie

Finansowanie obszarów rozwoju

- **Łączny plan inwestycyjny Spółki szacowany jest na 135 mln PLN w latach 2022-2025**
- Spółka zamierza finansować rozwój kluczowych inwestycji zarówno z bieżąco generowanych zysków jak i zastrzyku środków z nowej emisji pozwalającego na przyspieszenie projektów
- Dla realizacji inwestycji Spółka nie planuje wstępnie posługiwać się finansowaniem dłużnym, ale w przypadku potrzeby szybszego rozwoju nie wyklucza takiej opcji
- Spółka zabezpieczyła już finansowanie inwestycji na rok 2021, a środki pozyskane z emisji planuje wykorzystać w celu finansowania projektów w kolejnych latach

• Warunki i zastrzeżenia prawne

Niniejszy materiał (oraz informacje w nim zamieszczone) został sporządzony przez Centrum Medyczne ENEL-MED S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) i ma charakter wyłącznie informacyjny. W szczególności, nie stanowi on jakiegokolwiek oferty sprzedaży, nakłaniania lub zaproszenia do składania ofert ani propozycji nabycia papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych Spółki lub jakiegokolwiek innego podmiotu, jak również nie należy traktować go jako źródła wiedzy wystarczającej do podjęcia decyzji inwestycyjnej dotyczącej nabywania papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych, Spółki lub jakiegokolwiek innego podmiotu w szczególności na terytorium Polski, terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, ani jakiegokolwiek innej jurysdykcji.

Ten dokument nie jest reklamą. Jest przygotowywany wyłącznie w celach informacyjnych, a jego odbiorcy nie mogą ostatecznie polegać na nim ani używać go jako ostatecznej podstawy dla jakiegokolwiek decyzji, umowy, zobowiązania lub jakiegokolwiek działania, w odniesieniu do jakiegokolwiek transakcji lub w inny sposób.

Wszystkie szacunki, opinie i prognozy zawarte w materiale są aktualne na dzień jego sporządzenia, a zaprezentowane przyszłe wyniki Spółki mogą nie być zgodne z przedstawionymi prognozami. Informacje zawarte w materiałach są aktualne na datę ich sporządzenia i mogą być zmieniane bez wcześniejszego powiadomienia, mogą być także niepełne lub skrócone oraz mogą nie zawierać wszystkich istotnych informacji dotyczących Spółki.

Niniejszy materiał (oraz informacje w nim zamieszczone) nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do składania ofert zakupu papierów wartościowych na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki. Papiery wartościowe mogą być oferowane i zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki po ich zarejestrowaniu zgodnie z amerykańską ustawą o papierach wartościowych z 1933 r. ze zmianami (U.S. Securities Act of 1933, „**Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych**”) albo na podstawie wyjątku od obowiązku rejestracyjnego przewidzianego w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych. Papiery wartościowe opisane w niniejszym dokumencie nie zostały ani nie zostaną zarejestrowane zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych, ani nie są oferowane publicznie na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki.

Niedozwolone jest przesyłanie i rozpowszechnianie niniejszego materiału lub jego jakiegokolwiek kopii do lub na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Republiki Południowej Afryki, Australii, Kanady lub Japonii. Brak przestrzegania tych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów prawa papierów wartościowych obowiązujących w danej jurysdykcji. Odpowiedzialność za sposób wykorzystania informacji zawartych w niniejszym materiale spoczywa wyłącznie na osobie korzystającej z tego materiału.

NINIEJSZA PREZENTACJA NIE JEST PRZEZNACZONA DO PUBLIKACJI ANI DYSTRYBUCJI, BEZPOŚREDNIO ANI POŚREDNIO, W CAŁOŚCI LUB W CZĘŚCIACH W STANACH ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, REPUBLICIE POŁUDNIOWEJ AFRYKI, AUSTRALII, KANADZIE LUB JAPONII.