

AS MEDICAL PHARMACY GROUP

Aktsiate avaliku pakkumise ja kauplemisele võtmise prospekt

Aktsiaid pakutakse ajavahemikus 31.07.2017 – 31.10.2017
Pakutakse kuni 120 588 B-aktsiat

24. juuli 2017

Sisukord

1.	Sissejuhatus.....	5
1.1.	Emitent.....	5
1.2.	Aktsiate pakkumine	5
1.3.	Prospekt.....	5
1.4.	Finantsandmed	6
1.5.	Tulevikku suunatud teave	6
1.6.	Teabe avaldamine	7
1.7.	Pakkumise geograafiline piiratus	7
1.8.	First North nõustaja.....	7
1.9.	Prospekti lisa ja Märkimisavalduse esitanud isiku taganemisõigus.....	8
2.	Prospekti eest vastutavad isikud	8
3.	Kokkuvõte.....	9
4.	Riskifaktorid	16
4.1.	Äritegevusega seotud riskid	16
4.2.	Poliitilised, majanduslikud ja juriidilised riskid	20
4.3.	B-Aktsiate ja B-Aktsiatega kauplemisega seotud riskid.....	21
5.	Teave Pakutavate B-Aktsiate kohta	22
5.1.	B-Aktsiate pakkumise tingimustest üldiselt.....	22
5.2.	Pakkumisega seotud olulised kuupäevad	22
5.3.	Märkimise eesõigus	23
5.4.	Märkimishind	23
5.5.	Märkimisavalduste esitamine ja Märkimishinna tasumine.....	23
5.6.	Märkimisavalduse muutmine või tühistamine	26
5.7.	Aktsiate jaotamine ülemärkimise korral	26
5.8.	Pakkumise mahu suurendamine.....	27
5.9.	Pakkumise tühistamine ja Pakutavate B-Aktsiate arvu vähendamine	27
5.10.	Rahaliste vahendite tagastamine	28
5.11.	Uute B-Aktsiate kanded	28
5.12.	B-Aktsiate kauplemisele võtmine ja kaalutlused First North'le minekuks	28
5.13.	Dividendid.....	28
5.14.	Kaasatava kapitali kasutamine	29
5.15.	Kohaldatav õigus ning vaidluste lahendamine.....	29
5.16.	Märkimisperioodi ennetähtaegne lõpetamine	30
6.	Emitendi aktsiakapital.....	30
6.1.	Aktsiad	30

6.2.	Muudatused Emitendi aktsiakapitalis	30
6.3.	Emitendi aktsionärid	31
6.4.	Aktsiatest tulenevad õigused.....	32
7.	Teave Emitendi äritegevuse kohta	34
7.1.	Üldine informatsioon ja ajalugu.....	34
7.2.	Ülevaade Emitendi põhitegevusest	35
7.2.1.	Tooted.....	35
7.2.2.	Tulevased tooted	36
7.2.3.	Tootmisprotsess ja tarnijad.....	37
7.2.4.	Juhtimine ja järelevalve.....	38
7.2.5.	Müügikanalid	38
7.2.6.	Turundusele suunatud tegevused	38
7.2.7.	Teised koostööpartnerid	39
7.2.8.	Liikmelisus	40
7.3.	Ülevaade põhiturgudest	40
7.3.1.	Euroopa turg üldiselt	40
7.3.2.	Eesti turu ülevaade	41
7.3.3.	Läti turu ülevaade.....	42
7.3.4.	Leedu turu ülevaade	43
7.3.5.	Poola turu ülevaade	44
7.3.6.	Soome turu ülevaade	45
7.4.	Emitendi turupositsioon ning konkurentsieelised	46
7.5.	Uurimis- ja arendustegevus viimasel majandusaastal.....	47
7.6.	Hooned ja rajatised ning maa.....	47
7.7.	Töötajad	48
7.8.	Olulised lepingud ja kaubamärgid	48
7.9.	Kohtuvaidlused	48
7.10.	Emitendi arengusuunad ja perspektiivid	49
8.	Emitendi finantsandmed	49
8.1.	Emitendi finantsandmed aastatel 2015 ja 2016.....	49
8.1.1.	Kahjumi aktsia kohta arvutuskäik	53
8.1.2.	Emitendi dividendipoliitika	53
8.1.3.	Emitendi võlakohustused Prospekti registreerimise seisuga.....	53
8.1.4.	Teave Emitendi antud laenude, krediitide kohta	54
8.2.	Prognoosid	54
9.	Emitendi juhtimisstruktuur	60
9.1.	Aktsionäride üldkoosolek	60

9.2.	Juhatus.....	60
9.3.	Nõukogu.....	61
9.4.	Opsiooniprogramm töötajatele	62
9.5.	Tehingud seotud osapooltega.....	63
10.	Eesti maksusüsteem	64
Lisa 1	Emitendi põhikiri.....	66
Lisa 2	2016.a. majandusaasta aruanne	72
LISA 3	Kommentaariid 2016.a. majandusaasta aruandele	73
Lisa 4	Märkimisavaldus	76

1. SISSEJUHATUS

1.1. Emitent

AS Medical Pharmacy Group, registrikood 12356191, aadressiga Ülikooli 8, Tartu, („**Medical Pharmacy Group**” või „**Emitent**”) on personaalsete ja laiale tarbijaskonnale suunatud bioaktiivsete toidulisandite¹, vitamiinide ning mineraalainete arendamise, tootmise ja müügiga tegelev ettevõtte. Emitendi missiooniks on võimaldada oma klientidele hea füüsiline tervis, positiivne eluhoiak ja kõrge vitaalsus ning pakkuda inimestele võimalust tugevdada oma tervist personaalselt temale valmistatud toodetega, sest iga inimene on unikaalne ning igal organismil on oma eripärad ja vajadused.

1.2. Aktsiate pakkumine

Emitent pakub avalikult kokku kuni 120 588 B-aktsiat, nimiväärtusega 1 euro ühe B-aktsia kohta („**Pakutavad B-Aktsiad**”). Pakutavaid B-Aktsiaid pakutakse avalikult investoritele Eestis („**Pakkumine**”). Kui Emitent kasutab käesoleva prospekti pkt's 5.8 kirjeldatud võimalust Pakkumise mahtu suurendada, siis on Pakkumise kogumaht 147 058 Pakutavat B-Aktsiat. Medical Pharmacy Group kavatseb esitada taotluse Nasdaq Tallinn AS-ile („**Nasdaq Tallinna börs**”) kõikide Emitendi B-aktsiate („**B-Aktsiad**”) kauplemisele võtmiseks alternatiivturul First North („**First North**”) kohe pärast käesoleva prospekti registreerimist Finantsinspeksioonis.

1.3. Prospekt

Seoses Pakkumise ning B-Aktsiate kavandatava kauplemisele võtmisega First North alternatiivturul on Medical Pharmacy Group koostanud käesoleva prospekti („**Prospekt**”). Prospekt on koostatud kooskõlas Rahandusministri 30. jaanuaril 2006.a jõustunud määrusega nr 4 „Nõuded väärtpaberite avaliku pakkumise, kauplemis- ja noteerimisprospektile”.

Prospekt on registreeritud Finantsinspeksiooni juhatuse 24.07.2017. a otsusega. Prospekti registreerimine Finantsinspeksioonis ei tähenda, et Finantsinspeksioon on kontrollinud Prospektis esitatud teabe õigsust.

Prospektis esitatud ja viidatud kolmandatelt isikutelt pärinev teave on Emitendi poolt viidatud ja korrektset taasesitatud ning niivõrd, kui võrd Emitent on sellest teadlik ja suudab kolmanda isiku avaldatud teabe põhjal kinnitada, ei ole välja jäetud ühtegi asjaolu, mis muudaks taasesitatud teabe ebatäpseks või eksitavaks. Teave turgude kohta, kus Emitent tegutseb või plaanib tegutsema hakata, on koostatud arvestades Emitendi juhatuse parimate teadmiste, seisukohtade ja hinnangutega.

Prospektis esitatud andmed on kajastatud Prospekti registreerimise päeva seisuga, kui Prospekti tekstis pole viidatud teistsugusele kuupäevale. Kui pärast Prospekti registreerimist ja Pakkumise käigus ilmnevad Prospektis sisalduva teabega seotud mistahes uued olulised asjaolud, sh vead või ebatäpsused, mis võivad mõjutada Pakutavate B-Aktsiate kohta

¹ Käesolevas prospektis on kasutatud toidulisandite mõistet, mida kasutatakse toiduseaduse (RT I 1999, 30, 415; RT I, 15.06.2016, 4) § 14¹ tähenduses. Toidulisandina käsitatakse toitu, mille kasutamise eesmärk on tavatoitu täiendada ning mis on inimesele toitainete või muude toitainelise või füsioloogilise toimega ainete kontsentreeritud allikaks. Samuti kasutatakse prospektis mõisteid „vitamiin” ja „mineraalne”, mille all mõeldakse toitaineid, mis sisalduvad toidulisandites (taoline mõistete sisustus vastab põllumajandusministri 12.11.2014 vastu võetud määruses nr 100 „Toidulisandi koostis- ja kvaliteedinõuded ning toidualase teabe esitamise nõuded” kasutatavatele mõistetele).

hinnangu andmist, koostatakse ja avaldatakse selle kohta Prospekti lisa. Pärast B-Aktsiatega kauplemise algust First North alternatiivturul avaldab Emitent olulist teavet kooskõlas First North reglemendi ja kohalduva regulatsiooni nõuetega Nasdaq Tallinna börsi infosüsteemi kaudu.

Emitent juhib tähelepanu, et mistahes teave ei saa tugineda lõplikele ja kõikidel andmetel, mis on iga üksiku potentsiaalse investori jaoks olulised investeerimisotsuse tegemisel. Seetõttu peab investor iseseisvalt põhjalikult Prospektiga tutvuma, hindama Pakkumise, B-Aktsiate ja Emitendiga seotud asjaolusid, sh võimalikke riske, ja ka enda isiklike asjaolusid enne investeerimisotsuse tegemist. Vajadusel peab investor kaasama asjatundja hindamaks maksude, õigusaktide, finantsanalüüsi, investeerimise osas ning samuti muude oluliste asjaolude osas asjatundliku nõu saamiseks. Prospektis esitatud teavet ega hinnanguid ei saa käsitada maksu-, õigus-, investeerimis- vm alase nõustamise või soovitusena. Samuti on Emitendi majandustegevuse, Pakkumisega ning B-Aktsiatega seotud riskid, mida Emitent on kirjeldanud Prospekti peatükis „Riskifaktorid“.

Kui Prospekt sisaldab Pakutavate B-Aktsiate väärtuse hindamise seisukohalt olulist teavet, mis osutub tegelikkusest erinevaks, siis hüvitab Emitent Pakutava B-Aktsia omanikule põhjustatud kahju, mis tuleneb erinevusest tegelikkuse ja Prospektis esitatud teabe vahel, kui Emitent oli teadlik või oleks pidanud olema teadlik antud erinevustest. See kehtib ka Prospekti mittetäielikkuse, asjakohaste faktide väljajätmise korral, kui Prospekti mittetäielikkus tuleneb varjamisest Emitendi poolt.

Prospekti kopeerimine, kasutamine või levitamine ei ole lubatud ilma Emitendi eelneva nõusolekuta.

1.4. Finantsandmed

Emitendi 2016. a majandusaasta aruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. 2016. a majandusaasta aruande on auditeerinud audiitorbüroo Epner Audit OÜ, kelle esindajana tegutseb Taivo Epner (telefon: +372 504 3173; e-mail: taivo@epner.ee). Emitendi 31.12.2016 lõppenud majandusaasta raamatupidamise aastaaruande kohta on audiitor väljastanud 27. märtsil 2017 vandeaudiitori aruande. Majandusaasta aruanne koos vandeaudiitori aruandega on lisatud Prospektile lisa 2 muutmata kujul.

Prospektis esitatud finantsandmed põhinevad Emitendi 2016.a majandusaasta aruandel, välja arvatud, kui Prospektis on toodud muu kuupäev (näiteks on Prospektis esitatud tulevikku suunatud prognoose).

Kõik rahalised väärtused on Prospektis esitatud eurodes (EUR). Arvulised ja kvantitatiivsed väärtused (nt rahalised väärtused, protsendid, jne) on Prospektis esitatud sellise täpsusega, mis on vajalikud, et edastada piisav ja asjakohane teave. Arvud ja väärtused võivad olla ümardatud lähima mõistliku komakohani või esitatud täisarvuna. Seetõttu ei pruugi finantsteavet kajastavates tabelites esitatud summad vastata täpselt vastavates tulpades esitatud arvude summale.

Emitendil ei ole makseagenti.

1.5. Tulevikku suunatud teave

Emitendi majandustegevuse ajalugu ei ole pikk, kuid äriplaan ja eesmärgid on pikaajalised. Seetõttu on Prospektis esitatud teavet ja hinnanguid asjaolude ja sündmuste kohta, mis saavad või võivad saabuda tulevikus. Näiteks on juhatus esitanud eelarveid ning

investeeringisplaane Prospekti peatükkides 5.14 ja 8. Teabe tulevikku suunatud iseloomule viitavad Prospektis väljendid nagu „eesmärk“, „eelarve“, „kavatsus“, „prognoos“, „ootus“, „plaan“ jne ning selliste väljendite erinevad vormid (sealhulgas vastavad tegusõnad).

Tulevikku suunatud teave tugineb hetke ootustel ja eeldustel tuleviku suhtes. Need ootused ja eeldused toetuvad Emitendi juhatuse parimatel teadmistel, analüüsidel ja hinnangutel Prospekti kuupäeva seisuga. Juhatuse jälgib analüüsi, mida tehakse Emitendi sihtturgude kohta ning avaldatakse erialases ajakirjanduses ja/või sihtturgude ravimiametite uuringutena. Kõik tulevikku suunatud andmed ja hinnangud on seotud riskiga, et need muutuvad, need ei saabu üldse, nende eeldused osutuvad ebaõigeks või on muul viisil oodatust erinevad. Tulevikku suunatud teavet mõjutavad väga erinevad asjaolud, näiteks Emitendi enda majandustegevus, tema tööstusharu arengud, konkurentsikeskkond, üldised majanduslikud, poliitilised, sotsiaalsed jms arengud tegevuspiirkondades, maksu- ja õiguskeskkond, tehnoloogiline areng jne. Enamus nendest asjaoludest ei ole Emitendi kontrolli all. Emitent on kirjeldanud tegutsemisvaldkonnaga seonduvaid riske Prospekti peatükis 4 „Riskifaktorid“. Nende asjaolude muutumisel või kaasnevate riskide realiseerumisel võib tulevikku suunatud teave muutuda asjakohatuks ja ebatäpseks. Emitendi tegelik majandustulemus võib võimalike riskide realiseerumisel erineda juhatuse plaanist. Emitent ei võta endale kohustust Prospektis esitatud tulevikku suunatud teabe uuendamiseks, kui tegelikud asjaolud on Prospektis esitatust erinevad.

1.6. Teabe avaldamine

Prospekt on Pakkumise läbiviimise ajal paberkandjal kättesaadav Emitendi asukohas Tartus, Ülikooli 8. Samuti on Prospekt avaldatud Emitendi veebilehel www.meravita.ee (edaspidi „**Veebileht**“ või „**Terviseportaal**“), Finantsinspektsiooni veebilehel www.fi.ee ja www.investoriteliit.ee. Emitendi asukohas ja Veebilehel on kättesaadavad ka Emitendi põhikiri ja majandusaasta aruanded.

Pärast Pakkumise algust ning B-Aktsiate kauplemisele võtmist avaldab Emitent aktsionäridele teavet nii www.meravita.ee, www.investoriteliit.ee kui ka Nasdaq Tallinna börsi veebilehel avaldatavate teadetena.

1.7. Pakkumise geograafiline piiratus

Pakutavaid B-Aktsiaid pakutakse avalikult ainult Eestis ning ei pakuta üheski teises riigis. Emitent ei ole registreerinud Prospekti ega astu muid samme, et Pakutavaid B-Aktsiaid võiks pakuda muudes riikides. Muuhulgas ei ole Pakkumist registreeritud Ameerika Ühendriikides vastavalt sealsetele õigusaktidele ning Pakutavaid B-Aktsiaid ei pakuta Ameerika Ühendriikide territooriumil. Iga isik, kes Prospekti loeb või Pakkumise tingimustega tutvub, peab arvestama, et teistes riikides peale Eesti võib Pakutavate B-Aktsiate pakkumine, tutvustamine või soovitamine olla vastuolus nendes riikides kehtivate nõuetega või nõuab eelnevalt teatud tingimuste täitmist, sealhulgas näiteks prospekti registreerimist.

1.8. First North nõustaja

Seoses B-Aktsiate kavandatava kauplemisele võtmisega First North'il on Emitent sõlminud lepingu advokaadibürooga Sorainen, registrikood 10876331, aadress Pärnu mnt 15, Tallinn („**Nõustaja**“). Nõustajaga on sõlmitud leping määramata ajaks. Nõustaja teostab Emitendi üle järelevalvet vastavalt First North reglemendile („**Reglement**“), sealhulgas kontrollib Nõustaja Emitenti regulaarselt, et tagada Emitendi ja tema B-Aktsiate vastavus Reglemendi nõuetele alates kauplemisele võtmise taotluse esitamisest ja kogu aja jooksul, mil Emitendi B-

Aktsiatega First North'il kaubeldakse. Nõustaja nõustas Emitenti ka Prospekti koostamisel ja selle vastavusse viimisel seadusest ja Reglemendist tulenevate nõuetega, kuid ta ei ole kontrollinud Prospektis sisalduva teabe õigsust.

Nõustaja kontaktandmed on järgmised:

Advokaadibüroo SORAINEN

Reimo Hammerberg

Telefon: +372 6 400 900

Aadress: Kawe Plaza

Pärnu mnt 15

Tallinn 10141

1.9. Prospekti lisa ja Märkimisavalduse esitanud isiku taganemisõigus

Vastavalt väärtpaberituruseadusele on Emitendil kohustus registreerida Finantsinspeksioonis Prospekti lisa, kui ilmnevad Prospektis sisalduva teabega seotud mis tahes uued olulised asjaolud, vead või ebatäpsused, mis võivad mõjutada Pakutavate B-Aktsiate kohta hinnangu andmist ja mis ilmnevad pärast Prospekti registreerimist, kuid enne avalikkusele pakkumise lõppemist või enne reguleeritud turul kauplemise alustamist, olenevalt sellest, kumb toimub hiljem. Prospekti lisa avalikustatakse vähemalt samaväärsel viisil ja korras nagu avalikustati Prospekt, see tähendab Finantsinspeksiooni veebilehel, Emitendi Veebilehel ning www.investoriteliit.ee. Prospekti lisa on sel juhul Prospekti lahutamatu osa.

Kui Emitent avalikustab Pakkumise perioodil Prospekti lisa, on ta kohustatud:

- 1) Pakutavaid B-Aktsiaid märkinud isikute nõudel tühistama märkimise ning tagastama neile kogu märkimise tulemusena saadu;
- 2) ostma Pakutavaid B-Aktsiaid vähemalt märkimisel makstud ostuhinna eest tagasi investoritelt, kes seda nõuavad.

Tühistamisõigusega seotud detailid, mh selle õiguse lõppkuupäev, sätestatakse Prospekti vastavas lisa.

2. PROSPEKTI EEST VASTUTAVAD ISIKUD

Medical Pharmacy Group'i juhatus kinnitab, et käesolevas Prospektis toodud info on õige ja täielik. Medical Pharmacy Group'i juhatus on võtnud tarvitusele kõik mõistlikud abinõud tagamaks, et Prospektis sisalduv teave on Emitendi parima teadmise kohaselt vastavuses faktidega ega sisalda väljajätmist, mis võib tõenäoliselt selle tähtsust mõjutada.

/digitaalselt allkirjastatud/

Heikki Moik

jurist@meravita.ee

+372 5551 1219

AS Medical Pharmacy Group juhatuse liige

3. KOKKUVÕTE

Kokkuvõtet tuleb käsitleda Prospekti sissejuhatusena ja B-Aktsiatesse investeerimise üle otsustamisel peab investor tutvuma terve Prospektiga. Ühegi isiku suhtes ei kohaldata tsiviilvastutust ainuüksi kokkuvõtte või selle tõlke põhjal, välja arvatud juhul, kui see on eksitav, ebatäpne või Prospekti muude osadega vastuolus või ei anna koos Prospekti teiste osadega edasi põhiteavet, mis aitaks investoril otsustada nendesse väärtpaberitesse investeerimise üle.

Emitendi kirjeldus	AS Medical Pharmacy Group, registrikood 12356191, aadressiga Ülikooli 8, Tartu („Medical Pharmacy Group" või „Emitent"), on personaalsete ja laiale tarbijaskonnale suunatud vitamiinide, mineraalainete ning bioaktiivsete toidulisandite arendamise, tootmise ja müügiga tegelev ettevõte. Emitendil ei ole tütarühinguid.																																									
Emitendi aktsiad ja nendest tulenevad õigused	Emitendi aktsiakapitali suurus on 518 104 eurot, aktsiakapital koosneb 327 280 A-liiki aktsiast ja 158 096 B-liiki aktsiast, mis annavad kokku 5 181 040 häält (A-liiki aktsia nimiväärtus on 1,1 eurot ja üks A-liiki aktsia annab 11 häält ning B-liiki aktsia nimiväärtus on 1 euro ja üks B-liiki aktsia annab 10 häält). A-liiki aktsiad on registreeritud Eesti Väärtpaberite Keskregistris („EVK“) ISIN koodi EE3100132820 all ja B-liiki aktsiad ISIN koodi EE3100132838 all. Peamised aktsiatest tulenevad õigused on: i) õigus B-liiki aktsiaid vabalt võõrandada ja pantida, ii) hääleõigus, iii) õigus dividendidele, iv) õigus likvideerimishüvitisele, v) õigus hüvitisele ülevõtmise puhul, vi) õigus teabele, vii) märkimise eesõigus.																																									
Emitendi varad, kohustused ja finantsseisund	<table><tr><td>(eur)</td><td>2015</td><td>2016</td></tr><tr><td>Müügitulu</td><td>23,209</td><td>62,673</td></tr><tr><td>Mitmesugused tegevuskulud, sh tööjõukulud</td><td>-328,258</td><td>-670,631</td></tr><tr><td>Varad kokku</td><td>340,049</td><td>631,291</td></tr><tr><td>Kokku lühiajalised kohustused</td><td>51,143</td><td>136,923</td></tr><tr><td>Kokku pikaajalised kohustused</td><td>123,000</td><td>121,000</td></tr><tr><td>Aktsiakapital</td><td>2,500</td><td>515,334</td></tr><tr><td>Ülekurss</td><td>0</td><td>419,038</td></tr><tr><td>Reservid</td><td>414,000</td><td>214,825</td></tr><tr><td>Eelmiste perioodide jaotamata kasum/kahjum</td><td>-8,991</td><td>-250,594</td></tr><tr><td>Aruandeperioodi kasum/kahjum</td><td>-241,603</td><td>-525,235</td></tr><tr><td>Kokku omakapital</td><td>165,906</td><td>373,368</td></tr><tr><td>Omakapitali tootlikkus, %</td><td>n.a</td><td>-195%</td></tr></table>			(eur)	2015	2016	Müügitulu	23,209	62,673	Mitmesugused tegevuskulud, sh tööjõukulud	-328,258	-670,631	Varad kokku	340,049	631,291	Kokku lühiajalised kohustused	51,143	136,923	Kokku pikaajalised kohustused	123,000	121,000	Aktsiakapital	2,500	515,334	Ülekurss	0	419,038	Reservid	414,000	214,825	Eelmiste perioodide jaotamata kasum/kahjum	-8,991	-250,594	Aruandeperioodi kasum/kahjum	-241,603	-525,235	Kokku omakapital	165,906	373,368	Omakapitali tootlikkus, %	n.a	-195%
(eur)	2015	2016																																								
Müügitulu	23,209	62,673																																								
Mitmesugused tegevuskulud, sh tööjõukulud	-328,258	-670,631																																								
Varad kokku	340,049	631,291																																								
Kokku lühiajalised kohustused	51,143	136,923																																								
Kokku pikaajalised kohustused	123,000	121,000																																								
Aktsiakapital	2,500	515,334																																								
Ülekurss	0	419,038																																								
Reservid	414,000	214,825																																								
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/kahjum	-8,991	-250,594																																								
Aruandeperioodi kasum/kahjum	-241,603	-525,235																																								
Kokku omakapital	165,906	373,368																																								
Omakapitali tootlikkus, %	n.a	-195%																																								

	Ärikasum (kahjum)	-212 286	-448 402
	Kokku rahavood äritegevusest	-206 301	-457 165
	Kokku rahavood investeerimistegevusest	-146 070	-292 875
	Kokku rahavood finantseerimistegevusest	430 162	729 686
	Emitendi müügitulu on 2016.a. kasvanud võrreldes 2015.a. 170% tänu uute toodete turule toomisele ning veebimüügi aktiveerumisele. Tegevuskulud on kasvanud 104% arendus – ja personalikulude arvelt. Emitendi varade maht on 2016.a. suurenenud 117% peamiselt põhivara väärtuse kasvu näol 146 000 eurolt 396 000 eurole, millest põhiosa moodustab investering www.meravita.ee arendusse. Lühiajalised kohustused on suurenenud 168% peamiselt lühiajaliste võlakohustuste suurenemise tõttu 69 000 euro võrra. Aktsiakapital ei ole 2015. ja 2016. aasta lõikes võrreldav, kuna aktsiaselts moodustati alles 2016. aasta juulis. Reservid on vähenenud ligi poole võrra, kuna osa reservidest konverteeriti aktsiakapitali. Omakapitali tootlikkus on vähenenud 37% seoses tegevuskahjumi suurenemisega 2016. aastal võrreldes 2015. aastaga. 2016.a. kahjumi suurenemine on põhjustatud tegevuskulude kasvust seoses uute toodete turule toomisega. Suurenenud on arenduskulud, kuna 2015.a. lõpus oli 1 toode, 2016.a. lõpus 19 toodet. Arendus- ja toomismeeskonna suurenemine on suurendanud personalikulu.		
Emitendi tooted ja nende müümise kanalid	Emitent toodab Meravita kaubamärgi alt toidulisandeid (mh vitamiinid ja mineraalained) ja tervisetooteid (nt supertoidud, s.t toitainerikkad loodustooted, organismi puhastavad kuurid ja teised tooteid, mis ei ole toidulisandid). 2016. aastal müüdi toidulisandeid Eestis 62 673 euro eest. Toidulisandeid toodetakse personaliseeritud kujul, milles Emitent näeb tulevikus kõige suuremat kasvupotentsiaali. Lisaks sellele toodab Emitent ka toidulisandeid, mis on suunatud laiale tarbijaskonnale ning mis on mõeldud näiteks liigestele ja luudele, immuunsussüsteemile, südamele, nahale, juustele ja küüntele, seedimisele, närvisüsteemile. Emitent müüb oma tooteid Terviseportaali ja telemarketingi kaudu. 2017. aasta alguses sõlmiti leping toodete jaekaubandusvõrgus müümiseks Rimi Eesti Food AS'ga. Välisurgudele laienemisel planeerib Emitent kasutada Eestiga sarnaseid müügikanaleid.		
Emitendi tulevikuperspektiivid	Emitent soovib laieneda Läti, Leedu, Poola ja Soome turgudele ning tulla turule uute toodetega. Prospekti registreerimise hetkeks on Emitent alustanud läbirääkimisi MPG Latvia registreerimiseks, millele peaks kuluma kuni 4		

		nädalat, peale mida alustab Emitent toodete registreerimist ning kauplemislubade taotlemist Läti vastavatest ametkondadest. 2017. aasta lõpuks moodustab Emitendi netokäive eelduslikult hinnanguliselt 395 000 ja kahjum 661 752 eurot. Emitendi tootepakettide keskmine väljamüügihind kasvab 14 eurolt 2017. aastal 22 euron 2020. aastal. Pakette ostvate klientide arvuks prognoosib Emitent 2020. aasta lõpuks 25 000 inimest. Meravita hulgikaubanduse toodete keskmine väljamüügihind kasvab 2017. aastal 8,50 eurolt 2020. aastaks 11,50 euron. Hulgikaubanduse vallas planeerib Emitent 2017. aasta teises ja kolmandas kvartalis alustada Eestis koostööd 34 poega ja prognoosib, et 2020. aasta lõpuks jõuavad Emitendi tooted kõigil sihtturgudel müügile 975 poodi. Tulevikus soovib Medical Pharmacy Group toota lisaks farmaatsia- ehk ravimitooteid. Medical Pharmacy Group alustab 2018. aastal ravimite müügi- ja tootmisloa taotlemist, et toota ja müüa looduslikke ravimeid (nii taimsel kui loomisel toorainel põhinevaid).
Emitendiga riskifaktorid	seotud	<u>Peamised äritegevusega seotud riskid</u> Lühikesest tegevusajaloost ja prognoosidest tulenev risk. Emitent on alustav ettevõte, millel puudub pikk tegevusajalugu, mis väljendub senises Emitendi väikeses müügitulus, eelkõige võrreldes Prospektis kirjeldatud prognoosidega. Prognooside realiseerumine ei ole tagatud. Eeltoodu pinnalt märkimises osaleval isikul tuleks Emitendi tegevusega seotud äririski hinnata oma investeerimiseesmärkidega. Kuna Emitendil ei ole võimalik näidata ajaloolisi majandustulemusi, siis on Prospektis toodud prognoosid, mis tuginevad juhatuse hinnangutel. Kui päriselu faktid erinevad negatiivselt Prospektis toodud prognoosidest, siis võib see negatiivselt mõjutada Emitendi majandustulemusi. Personaliseeritud toidulisandite turu arengu ja klientide teadlikkusega seotud risk. Personaliseeritud toidulisandite turg on piiratud, kuna tarbijad tihti ei tea selliste toodete olemasolust. Personaliseeritud toidulisandite tarbimine eeldab ka tarbijate käitumise muutmist, et nad oleksid valmis täitma küsimustiku või andma vereproovi enne toote ostmist. Kui see turg ei arene soovitud tempos, siis mõjutab see negatiivselt Emitendi äritegevust. Valitud müügiviisidega seotud risk. Emitendi põhilisteks müügikanaliteks Eesti turul on hetkel veebipood ja tervisekonsultantide kaudu müük (sh telefonimüük). Uutel sihtturgudel ei pruugi need kanalid olla eelistatud

	müügikanalid ning see võib vähendada Emitendi käivet. Emitendi majandustulemustele avaldab mõju ka distribuutorettevõtjatega lepingute sõlmimine või lepingu lõpetamine. Vähese kapitali kaasamise risk. Emitent võib kaasata ka märkimisväärselt väiksema summa kui planeeritud. Kui see nii läheb ja kui ei õnnestu kaasata täiendavat kapitali mujalt, siis ei suuda Emitent kas osaliselt või täielikult ellu viia eesmärged, mille täitmise jaoks Pakkumine korraldati. Seega Emitendi äritulemused ei pruugi paraneda. Lisaks, käive ja muud majandustulemused võivad väheneda ning kahjum suurened, mis omakorda mõjutab oluliselt negatiivselt Emitendi finantsseisundit. Emitent võib vajada täiendavalt kapitali ka tulevikus, pärast Pakkumist. Kui täiendava lisakapitali vajadus tekib, aga Emitent ei leia finantseeringut, siis võib see mõjutada negatiivselt Emitendi finantstulemusi. Välisturgudel tegutsemine. Uutel sihtturgudel peab Emitent hakkama erinevalt konkurentidest alles oma brändi tutvustama. Klientide käitumise vale hindamine võib vähendada nende huvi Emitendi toodete vastu. Emitendile võivad kaasneda lisakulutused seoses sihtturgudel kehtivate seaduste ja ärikultuuriga kooskõlla viimisega. See omakorda võib negatiivselt mõjuda Emitendi äritegevusele. Aastaajalisus. Toidulisandite müük suveperioodil väheneb ning sellel on pärssiv mõju Emitendi majandustulemustele sellel perioodil. Tegevusloa saamisega seotud risk. Kui Eesti Ravimiamet otsustab Emitendile ravimite tootmise tegevusluba mitte anda, lükkub edasi või ebaõnnestub äriplaani selle osa elluviimine, mis nägi ette ravimite tootmisega alustamist. Sel juhul ei suudeta ellu viia ka Prospektis toodud prognoose, sest need sisaldavad ka käivet ravimite müügist. Kui Lätis, Leedus, Poolas või Soomes ei anta Emitendile plaanitud ajaraamis tegevusluba toidulisandite müümiseks, siis lükkub edasi või ebaõnnestub nendele turgudele sisenemine. Eeltoodu võib negatiivselt mõjutada Emitendi äritulemusi. Konkurentidega seotud risk. Kui Emitent ei suuda vastata konkurentsivõimelise keskkonna nõudmistele oma sihtturgudel ega pakkuda atraktiivseid tooteid, mida tarbijad konkurentide toodetega võrreldes tihedamini eelistaksid, võib see negatiivselt mõjutada Emitendi äritulemusi. Tootearendusega seotud risk. Toodete arendustegevus võib võtta oodatust kauem aega ning ei ole garanteeritud, et arendus- ja uurimistegevuse tulemusel jõutakse uue tooteni. Uued tooted ei pruugi valmis saada või saavad
--	---

	need valmis oodatust hiljem, mis mõjub pärssivalt Emitendi majandustulemustele. Seotud isikutega sõlmitud tehingutest tulenev risk. Emitent on sõlminud mitmeid tehinguid seotud isikutega, millest tulenevalt on Emitendi juhtorganite liikmetel kõrgendatud kohustus juhtida pidevalt riski, et seotud isikutega sõlmitud tehingutest tulenevalt ei satuks juhtorgani liikmed huvide konflikti olukorda. <u>Peamised poliitilised, majanduslikud ja juriidilised riskid</u> Tooraineturgudega seotud riskid. Kui põhitoorainete hinnad tõusevad, on tõenäoline, et Emitent ei suuda seda hinnatõusu lõpphinda üle kanda, sest tarbijad ei pruugi olla valmis seda vastu võtma. Kui Emitent seda siiski teeb, siis tarbijad võivad loobuda toodete kasutamisest, mis vähendab Emitendi käivet ja majandustulemusi. Seadusandlik risk. Võib juhtuda, et Emitendi tegevusele (eelkõige toidulisandite tootmisele) kehtivaid nõudeid muudetakse rangemaks, mis mõjutab Emitenti negatiivselt, sest ta peab siis tegema ettenägematuid kulutusi, mis pärsib Emitendi majandustulemusi. <u>B-Aktsiate ja B-Aktsiatega kauplemisega seotud riskid</u> Märkimisperioodi pikkusega seotud risk. Märkimisperioodi pikkus on 31.07-31.10.2017. Kui Emitent peaks muutuma enne investoritele B-Aktsiate kandmist maksejõuetuks, siis peavad investorid esitama Emitendi pankrotihaldurile avalduse nende raha välistamiseks pankrotivarast, sest investorid on juba Märkimisperioodi jooksul raha Emitendile kandnud. First North'le kauplemisele võtmise taotluse rahuldamata jätmise risk. First North'le B-Aktsiate kauplemisele võtmiseks peab Emitent läbima menetluse Nasdaq Tallinna börsiga. Kui noteerimisorgan teeb keelduva otsuse, siis ei võeta Emitendi B-Aktsiaid First North'le kauplemisele. See toob kaasa Emitendi B-Aktsiate väiksema likviidsuse, s.t investoritel võib olla keeruline oma B-Aktsiaid tulevikus endale sobival ajal ja sobivate tingimustega võõrandada. B-Aktsiate likviidsus- ja volatiilsusrisk. Suhteliselt madal turukapitalisatsioon ja vähene turu likviidsus võivad mõjutada Emitendi aktsionäride võimalusi B-Aktsiaid First North'il müüa. Dividendide väljamakse risk. Emitendil ei ole kohustust maksta aktsionäridele dividende. Dividendi maksmine ja selle suurus sõltub Emitendi aktsionäride üldkoosoleku enamuse otsusest. Pakutavad B-Aktsiad annavad vähem juhtimisõigusi
--	---

	kui Emitendi A-aktsiad. Pakutavad B-Aktsiad annavad väiksema hääleõiguse kui Emitendi A-aktsiad. Samuti on üldkoosoleku otsuse vastuvõtmisel A-aktsiate omanikel võimalik blokeerida otsuse vastuvõtmist, sest otsus võetakse vastu, kui selle poolt on antud (i) üle poole üldkoosolekul esindatud häälest ja (ii) üle poole kõikidest A-liiki aktsiatega esindatud häälest. Seetõttu on Pakutavaid B-Aktsiaid omandanud aktsionäridel piiratum võimalus Emitendi tegevust mõjutada. Osaluse lahjendamisega seotud risk. Emitent võib tulevikus otsustada suurendada aktsiakapitali ja pakkuda uusi aktsiaid. Selle tulemusel väheneks proportsionaalselt olemasolevate aktsionäride osalus Emitendis.														
Pakkumise üldtingimused, sh investori eeldatavad kulud	Emitent pakub Pakkumise käigus 120 588 B-Aktsiat, mida pakutakse avalikult investoritele Eestis. Kui Emitent kasutab Prospekti ptk's 5.8 kirjeldatud võimalust Pakkumise mahtu suurendada, siis on Pakkumise kogumaht 147 058 Pakutavat B-Aktsiat. <table border="0"> <tr> <td>31.07.2017, kell 9.00</td><td>Märkimisperioodi algus</td></tr> <tr> <td>31.10.2017, kell 17.00</td><td>Märkimisperioodi lõpp</td></tr> <tr> <td>3.11.2017</td><td>Pakkumise esialgsete tulemuste avaldamine</td></tr> <tr> <td>7.11.2017</td><td>Tähtaeg väärtpaberikontode avamiseks ja Emitendi teavitamiseks</td></tr> <tr> <td>10.11.2017 (või sellele lähedane kuupäev)</td><td>Pakkumise lõplike tulemuste avaldamine Märkijate nimekirja esitamine Eesti väärtpaberite keskregistrile („EVK“) Kandeavalduse esitamine aktsiakapitali suurendamise kohta</td></tr> <tr> <td>14.11.2017 (või sellele lähedane kuupäev)</td><td>Aktsiate kandmine investorite väärtpaberikontodele</td></tr> <tr> <td>15.11.2017 (või sellele lähedane kuupäev)</td><td>B-Aktsiatega kauplemise algus First North'il</td></tr> </table> Märkimishind on 34 eurot Pakutava B-Aktsia kohta. Märkimishinnast moodustab 1 euro Pakutava B-Aktsia nimiväärtuse ning 33 eurot ülekursi. Märkimiseks peab investor esitama märkimisavalduse veebilehtedel www.investoriteliit.ee või www.meravita.ee või otse Emitendile investorkohtumise ajal vastavalt käesoleva Prospekti tingimustele. Aktsiate saamiseks peab investor hiljemalt ühe nädala jooksul Märkimisperioodi lõpust	31.07.2017, kell 9.00	Märkimisperioodi algus	31.10.2017, kell 17.00	Märkimisperioodi lõpp	3.11.2017	Pakkumise esialgsete tulemuste avaldamine	7.11.2017	Tähtaeg väärtpaberikontode avamiseks ja Emitendi teavitamiseks	10.11.2017 (või sellele lähedane kuupäev)	Pakkumise lõplike tulemuste avaldamine Märkijate nimekirja esitamine Eesti väärtpaberite keskregistrile („EVK“) Kandeavalduse esitamine aktsiakapitali suurendamise kohta	14.11.2017 (või sellele lähedane kuupäev)	Aktsiate kandmine investorite väärtpaberikontodele	15.11.2017 (või sellele lähedane kuupäev)	B-Aktsiatega kauplemise algus First North'il
31.07.2017, kell 9.00	Märkimisperioodi algus														
31.10.2017, kell 17.00	Märkimisperioodi lõpp														
3.11.2017	Pakkumise esialgsete tulemuste avaldamine														
7.11.2017	Tähtaeg väärtpaberikontode avamiseks ja Emitendi teavitamiseks														
10.11.2017 (või sellele lähedane kuupäev)	Pakkumise lõplike tulemuste avaldamine Märkijate nimekirja esitamine Eesti väärtpaberite keskregistrile („EVK“) Kandeavalduse esitamine aktsiakapitali suurendamise kohta														
14.11.2017 (või sellele lähedane kuupäev)	Aktsiate kandmine investorite väärtpaberikontodele														
15.11.2017 (või sellele lähedane kuupäev)	B-Aktsiatega kauplemise algus First North'il														

	avama endale EVK's väärtpaberikonto ning edastama väärtpaberikonto andmed Emitendile e-posti teel meravita@investoriteliit.ee või aktsiad@meravita.ee. Pakkumisega seotud kulude kogusumma on eelduste kohaselt ligikaudu 100 000 eurot (põhiliselt kulud õigus- ja finantsnõustajatele, turundusega seotud tegevustele), mille tasub Medical Pharmacy Group, mitte investor. B-Aktsiate märkimisega seotud kulud jäävad investori kanda.
Kauplemisele üksikasjad	võtmise Pärast Prospekti registreerimist esitab Emitent taotluse Nasdaq Tallinna börsile kõigi B-Aktsiate kauplemisele võtmiseks First North alternatiivturul alates 15.11.2017.a. Emitendi hinnangul on First North alternatiivturg hea võimalus väikeste ja keskmise suurusega kasvuettevõtetele täiendava kapitali kaasamiseks.
Pakkumise põhjused ja laekuva tulu kasutamine	Pakkumise eesmärgiks on Emitendi kapitalstruktuuri tugevdamine. Pakkumisest saadavaid tulusid kasutatakse üldistel ärielistel eesmärkidel, et toetada Emitendi edasist kasvu ja turupositsiooni, suurendada Emitendi ärimahtusid ja kindlustada Emitendile konservatiivne kapitalipuhver. Kui Pakkumine õnnestub ja Pakutavaid B-Aktsiaid lastakse välja ulatuses, mis vastab Medical Pharmacy Groupi eesmärgile, siis Pakkumisest saadav netotulu, pärast Pakkumisega seotud kulude mahaarvamist, on kokku ligikaudu 4 miljonit eurot (ilma pakkumise mahu suurendamiseta vastavalt ptk'le 5.8). Pakkumisega seotud kulude kogusumma on eelduste kohaselt ligikaudu 100 000 eurot. Medical Pharmacy Groupi eesmärgiks on kasutada Pakutavate B-Aktsiate väljalaskest saadavat tulu alljärgnevalt (kui eesmärk täidetakse ning kaasatakse 4 miljonit eurot): 1) tootearenduseks, sh uute ja olemasolevate toodete arendustegevuse kulud (kuni 1 325 000 eurot ning müügi ja turunduse kulud kuni 500 000 eurot, kokku kuni 1 825 000 eurot); 2) tootmislabori uuendamiseks ja tootmisvõimsuse suurendamiseks (ligikaudu 700 000 eurot); 3) geograafilise laienemise läbiviimiseks Läti, Leedu, Poola ja Soome turgudele (ligikaudu 706 000 eurot); 4) kõikide olemasolevate laenude tagasimaksmiseks summas ligikaudu 634 000 eurot; 5) Kassi 19, Tallinn asuva kinnistu lõplikuks väljaostuks ja projekteerimiseks kuni 135 000 eurot. Kui emissiooniga kaasatakse alla 4 miljoni euro, siis täidetakse ülaltoodud tegevusi juhatuse poolt otsustatavatest prioriteetidest lähtuvalt. Investeerimise prioriteetideks on arendustegevus, müük ja turundus,

	tootmisvõimsuse kasvatamine. Seega kui kaasatakse vähem raha, lükkub edasi laienemine teistele turgudele ning investorite laenude täies mahus ennetähtaegne tagasimaksmine (küll aga makstakse tagasi laenud, mille tähtaeg saabub 2017.a.). Otsuse seoses sellega, kuidas edasi minna Kassi 19, Tallinn asuva kinnistuga, teeb emissiooni alalaekumise korral Emitendi nõukogu. Täna planeeritud investeeringutest võimalikku ülejäävat kapitali võidakse soodsate tingimuste puhul kasutada täiendavateks investeeringuteks Emitendi tegevuse laiendamise kas äriühenduste kaudu või muul viisil. Lisaks on Emitendil kavatsus investeerida teadus- ja arendustöösse, koostöösse ülikoolidega, innovaatiliste toodete ja teenuste arendusse, millede rakendamine suurendab Emitendi edukust tema sihtturgudel.
--	--

4. RISKIFAKTORID

Medical Pharmacy Group'i B-Aktsiatesse investeerimine ja Medical Pharmacy Group oma tegevuses on avatud erinevatele riskidele, s.t et tuleviku perspektiivide realiseerimisega kaasnevad paratamatult teatud riskid, mis võivad kas iseseisvalt või koosmõjus avaldada ebasoodsat mõju Medical Pharmacy Groupi majandustegevusele ja –tulemustele. Lisaks Prospektis nimetatutele võib esineda riske, mis ei ole Emitendile hetkel teada või mida Emitent peab hetkel ebaoluliseks, kuid mis võivad samuti avaldada mõju Emitendile ja B-Aktsiate hinnale. Kui mõni või mõned riskid realiseeruvad, siis võivad B-Aktsiaid omandanud isikud kaotada kas osaliselt või täielikult oma investeeringu väärtuse.

Alljärgnevalt on välja toodud Medical Pharmacy Group'i äritegevusega seonduvad, poliitilised, majanduslikud ja juriidilised ning B-Aktsiate ja B-Aktsiate kauplemisega seotud riskid. Riskide järjestus ei kajasta nende realiseerimise tõenäosust ega olulisust. Iga investor peab enne B-Aktsiatesse investeerimist end kurssi viima Prospektiga ning eriti alljärgnevate riskide kirjeldusega ja vajadusel küsima nõu professionaalsetelt nõustajatelt.

Alates 2016. aasta majandusaasta lõpust ei ole ilmnenu uusi riske, millised oleksid antud peatükis kirjeldamata.

4.1. Äritegevusega seotud riskid

Lühikesest tegevusajaloost ja prognoosidest tulenev risk

Emitent on asutatud 2012. aastal, kusjuures tootmistegevust alustati 2015. aastal. Seega Emitent on alustav ettevõtte, millel puudub pikk tegevusajalugu, mis väljendub senises Emitendi väikeses müügitulus, eelkõige võrreldes Prospektis kirjeldatud prognoosidega. Prognooside realiseerumine ei ole tagatud. Eeltoodu pinnalt märkimises osaleval isikul tuleks Emitendi tegevusega seotud äririski hinnata oma investeerimiseesmärkidega.

Kuna Emitendil ei ole võimalik näidata mitmete aastate taha ulatuvaid majandustulemusi, siis on Prospektis toodud mitmeid tulevikku suunatud prognoose. Need põhinevad suures osas juhatuse prognoosidel, analüüsidel ja hinnangutel, mis võivad osutuda ekslikuks või liialt

optimistlikuks. Kui päriselu faktilised asjaolud erinevad kardinaalselt ja negatiivselt Prospektis toodud prognoosidest, siis võib see negatiivselt mõjutada Emitendi majandustulemusi.

Personaliseeritud toidulisandite turu arengu ja klientide teadlikkusega seotud risk

Emitendi klientide arvu kasv sihtriikides võib olla aeglane, kuna Medical Pharmacy Group soovib luua oma sihtriikides personaliseeritud toidulisandite turgu. Personaliseeritud toidulisanditurg on Mandri-Euroopas piiratud, kuna tarbijad tihti ei tea selliste toodete olemasolust ega oska neid nõuda ega tarbida. Rahvusvahelised suurettevõtted toidulisandite vallas toodavad valdavalt ühesugust masstoodangut ning tänu sellele suudavad pakkuda odavat hinda. See pärsib personaliseeritud toidulisandituru arengut ja kasvu. Personaliseeritud toidulisandite ja farmaatsiatoodete tarbimine eeldab tarbijate käitumise osalist muutmist, et nad oleksid valmis enne toote ostmist täitma küsimustikku, tegema kiirteste, sh koduseid kiirteste, või andma vereproovi. Kui personaliseeritud toidulisandite turg ei arene soovitud tempos või inimeste terviseteadlikkus ei kasva, siis võib sellel olla negatiivne mõju Emitendi äritegevusele ja käibe.

Valitud müügiviisidega seotud risk

Emitendi põhiliseks toodete müümise kanaliks on hetkel Terviseportaal. Muijal Euroopas Emitendi sihtturgudel ei ole internetis ostmise harjumus ja pakiautomaadid nii levinud ja vabalt kättesaadavad kui Eestis, mistõttu internetiostude osakaal võib olla väiksem ja internetiturundus keerulisem. Klientide vähese ostuhuviga kaasneb negatiivne mõju Medical Pharmacy Groupi käibe, kasumile ja muudele majandustulemustele.

Lisaks veebipoole toimub Eestis müük tervisekonsultantide, mh telefonimüügi, kaudu. Kui uutel sihtturgudel ei ole tervisekonsultantide kaudu müük tavapärane ja tarbijate jaoks mugav, siis võib väheneda Emitendi käive ja kasum nendelt turgudelt.

Lisaks sellele soovib Emitent oma tooteid müüa suurte distribuutorettevõtjate kaudu. Suurt turuosa omava distribuutorettevõtjaga lepinguliste suhete loomine või selle lõppemine võib kaasa tuua olulise mõju Medical Pharmacy Groupi majandustulemustele. Juhul kui distribuutorettevõtjatega suhet luua ei õnnestu, siis võib Emitendi käive seetõttu olla väiksem. Emitent on sõlminud lepingu Rimi Eesti Food AS'ga oma toodete müümiseks ning kokku on lepitud ka esmatellimuse mahus, kuid ei ole teada, milline saab olema klientide huvi toodete vastu. Seega eksisteerib risk, et leping Rimi Eesti Food AS'ga ei suurenda Emitendi käivet.

Vähese kapitali kaasamise risk

Medical Pharmacy Group on peatükis "Teave Pakutavate B-Aktsiate kohta" kirjeldanud, et pakkumise maht on 4,1 miljonit eurot. Nimetatud summa kaasamine ei ole garanteeritud ning Medical Pharmacy Group võib kaasata ka märkimisväärselt väiksema summa. Kui see nii läheb ja kui ei õnnestu kaasata täiendavat kapitali mujalt, siis ei suuda Emitent kas osaliselt või täielikult ellu viia neid eesmärgi (vastavalt ptk'le 5.14), mille täitmise jaoks Pakkumine korraldati. Seega Emitendi äritulemused ei pruugi paraneda. Lisaks, käive ja muud majandustulemused võivad väheneda ning kahjum suureneda, mis omakorda mõjutab oluliselt negatiivselt Emitendi finantsseisundit ja äritegevust tulevastel perioodidel.

Emitent võib oma tegevuseks vajada täiendavalt kapitali ka tulevikus, pärast Pakkumist (nt tootmisvõimsuse täiendamiseks). Kui täiendava lisakapitali vajadus tekib, aga Emitent ei leia finantseeringut, siis võib see mõjutada negatiivselt Emitendi finantstulemusi.

Tootmisprotsessiga seotud riskid

Tootmistegevusega kaasnevad alati riskid, näiteks tööõnnetuste riskid ja seadmete rikked. Lisaks sellele peab Emitent tegema pidevalt kulutusi tehnoloogiliste protsesside

täiustamiseks. Kui kliendibaas peaks hakkama kiiresti kasvama, siis on oluline tagada robotiseeritud tootmisseadmete kiire valmimine, et kasvavat klientide voogu teenindada. Vastasel juhul klientide juurdevool pidurdub ja võib muutuda keeruliseks ka olemasolevate klientide teenindamine. Kuna Emitent toodab personaliseeritud toidulisandeid, siis on keeruline tooteid ette valmistada ning seega võib juhtuda, et Emitent ei suuda piisavat kogust kliente teenindada ning tema käive ja kasum vähenevad.

Tootjavastutuse risk

Tootmisega kaasneb ka tootjavastutuse risk, see tähendab kliendid võivad esitada Emitendi vastu pretensioone ja nõudeid, kui nad saavad puudustega toote. See võib Emitendile kaasa tuua ettenägematuid kulusid ja mõjutada negatiivselt majandustulemusi.

Välisturgudel tegutsemise risk

Medical Pharmacy Group planeerib siseneda mitmetele välisturgudele (eelkõige Läti, Leedu, Poola ja Soome), kus aga juba tegutsevad tuntud ja mainekad turuosalised. Seega erinevalt konkurentidest peab Medical Pharmacy Group alles hakkama oma brändi tutvustama ja mainet kujundama. Kuna kõikidel sihtturgudel on konkurente, kes pakuvad sarnaseid tooteid, siis Medical Pharmacy Groupi edukus sõltub ka turustamise poliitikast, mis peaks tagama nõudluse Emitendi toodete vastu ning rõhuma toodete kvaliteedile. Klientide käitumise vale hindamine võib vähendada nende huvi Emitendi toodete vastu. Uutele turgudele sisenemisel tuleb tegutseda kooskõlas seal kehtivate seaduste ja ärikultuuriga ning Emitendi jaoks võib see kaasa tuua lisakulutusi. Erinevates riikides võivad turud uusi kaubamärke erinevalt vastu võtta ning kui välisturgudel brändi tutvustamine on aeglane, siis sellel võib olla negatiivne mõju Medical Pharmacy Group'i äritulemustele.

Aastaajalisuse risk

Tarbijatel on levinud arvamus, et suveperioodil piisavalt kohalikku juur- ja puuvilja tarbides ei ole mingit vajadust vitamiinide ja toidulisandite manustamiseks, seega toidulisandite müük suveperioodil väheneb. Kui suveperioodil inimesed ei tarbi piisavalt toidulisandeid, siis on sellel pärssiv mõju Medical Pharmacy Group'i majandustulemustele sellel perioodil.

Avalikkuse suhtumisega seotud risk

Toidulisandite turul on oluline roll avalikkuse arvamusel tootesse. Kui mõni isik ei ole tootega rahul, siis võib negatiivne info levida ja mõjutada ka teiste klientide suhtumist tootesse. Ka siis, kui rahulolematust on põhjendamatult, võib see sellegipoolest mõjuda negatiivselt Emitendi äritegevusele ning vähendada käivet ja kasumit.

Tegevusloa saamisega seotud risk

2018. aasta jooksul planeerib Medical Pharmacy Group esitada taotluse Eesti Ravimiametile ravimite tootmise tegevusloa saamiseks. Kui Eesti Ravimiamet otsustab tegevusluba mitte anda, siis lükkub edasi või ebaõnnestub Medical Pharmacy Group'i äriplaani selle osa elluviimine, mis näeb ette ravimite tootmisega alustamist. Prospektis toodud prognoosid sisaldavad ka olulisel määral käivet ravimite müügist, seega, kui ravimite tootmise tegevusluba ei saada soovitud ajal, siis ei suudeta ellu viia ka Prospektis toodud prognoose.

Enne Läti, Leedu, Poola ja Soome turule sisenemist peab Medical Pharmacy Group taotlema nendes riikides tegevusluba toidulisandite ja ravimite müümiseks. Kui seda tegevusluba ei anta Emitendi kavandatud ajaraamis, siis lükkub edasi või ebaõnnestub nendes riikides turule sisenemine.

Asukoha risk

Medical Pharmacy Group'i tootmine asub Eestis, mis võimaldab Emitendil hakata tooteid tarnima Baltikumist Poola ja Soomeni. Tarne omahind võib alguses olla kõrge, kuna algselt on mahud väiksemad. Selleks, et tarne tähtjavad klientidele ei muutuks liiga pikaks, on vaja tulevikus kas luua vahelaod või viia tootmine osaliselt Kesk-Euroopasse.

Kui Emitent siseneb välisturgudele, siis peab ta looma koostöö haiglate ja laboritega nagu Eestis (vt alapeatükk 7.2.7 „Teised koostööpartnerid“), kuna personaliseeritud vitamiinide tootmiseks on tarvis teada isiku tervisenäitajaid. Eksisteerib risk, et kui võrdväärseid koostööpartnereid ei leita, siis on keeruline pakkuda personaalseid toidulisandeid nendel turgudel.

Võtmeisikutega seotud risk

Emitendi juhatus koosneb ühest inimesest, seega igapäevased juhtimisotsused sõltuvad suurel määral ühest inimesest. Emitendis on tööl osakonnajuhid, kes on oma valdkonna asjatundjad ning juhivad erinevate meeskondade tööd. Lisaks on Emitendi töötajate hulgas uurimis- ja arendustegevusega tegelevad isikud, kes vastutavad toodete arendamise ja tootmisprotsessi parendamise eest. Kui juhatuse liige, mõni osakonnajuhtidest või arendusega tegelevatest töötajatest lahkub, siis väheneb Emitendis oskusteave ning töötajate töö võib muutuda mingiks perioodiks vähem efektiivseks, mis võib avaldada negatiivset mõju Emitendi majandustulemustele.

Konkurentidega seotud risk

Emitent tegutseb standardsete toidulisandite tootmisega konkurentsitihedal turul. Konkurente võib ka juurde tekkida nii uute tootjate näol kui ka nende tootjate näol, kes Emitendi sihtturgudele laienevad. Kui Emitent ei suuda vastata konkurentsivõimelise keskkonna nõudmistele oma sihtturgudel ega pakkuda atraktiivseid tooteid, mida tarbijad konkurentide toodetega võrreldes tihedamini eelistaksid, võib see negatiivselt mõjutada Emitendi majandustulemusi.

Tootearendusega seotud risk

Emitent arendab jätkuvalt uusi tooteid ning on sellega seoses avatud mitmetele riskidele. Esiteks, toodete arendustegevus võib võtta oodatust kauem aega ning seega võib edasi lükkuda uute toodete turuletoomine. Teiseks, ei ole garanteeritud, et arendus- ja uurimistegevuse tulemusel jõutakse uue tooteni, sest protsessi käigus võivad tekkida probleemid, mis takistavad edasiminekut. Kolmandaks, tootearendusega on seotud suured kulud, mille jaoks on vaja leida finantseeringut kas omavahenditest või võõrvahenditest. Kui need riskid realiseeruvad, siis ei pruugi uued tooted valmis saada või saavad need valmis oodatust hiljem, mis mõjub pärssivalt Emitendi majandustulemustele.

Oluliste turundustegevust mõjutavate lepingutega seotud risk

Emitendi olulisteks lepinguteks on leping aktsiaseltsiga TV3 ning leping OÜ'ga Ring FM Media. Kuna Emitent on kasvav ettevõte, siis on Emitendi jaoks väga oluline turundustegevus. Kui nimetatud lepingud lõpevad, siis ei pruugi Emitent sõlmida uusi lepinguid nende isikutega ega leida samadel tingimustel uusi partnereid. Kui Emitendi turundustegevus väheneb, siis võib sellel olla negatiivne mõju Emitendi äritulemustele.

Välisturgudel edukaks tegutsemiseks peab Emitent samuti leidma võrdväärseid turunduspartnerid ning kui see peaks ebaõnnestuma, siis võib sellel olla negatiivne mõju Emitendi majandustulemustele vastavas riigis.

Valuutarisk

Ühel Emitendi sihtturgudest (Poola) on käibel eurost erinev valuuta (Poola zlott) ning laienemisel Poolasse teeniks Emitent osa tulust eurost erinevas valuutas. Seega on Emitent mõjutatud euro ja zloti kursi kõikumistest, mis võib omada negatiivset mõju Emitendi majandustulemustele. Lisaks, muutused majanduskeskkonnas ning Poola valuuta suhteline kallinemine/odavnemine võib mõjutada Poola klientide ostuvõimet. Kui ostuvõime langeb, siis mõjutab see negatiivselt Emitendi käivet ja teisi äritulemusi.

Seotud isikutega sõlmitud tehingutest tulenev risk

Emitent on sõlminud mitmeid tehinguid seotud isikutega, mh juhatuse ja nõukogu liikmetele kuuluvate ettevõtetega, mis on Prospektis nõuetekohaselt avalikustatud (vt ptk 9.5 „Tehingud seotud osapooltega“). Emitendi juhtorgani liikmetel on sellest tulenevalt kõrgendatud kohustus juhtida pidevalt riski, et seotud isikutega sõlmitud tehingutest tulenevalt ei satuks juhtorgani liikmed huvide konflikti olukorda. Seega eksisteerib risk, et juhtorgani liikmed ei suuda nimetatud riski piisavalt juhtida.

4.2. Poliitilised, majanduslikud ja juriidilised riskid

Tooraineturgudega seotud risk

Ebasoodsad hinnakõikumised tooraineturgudel mõjutavad Emitendi äritegevust. Kui globaalseid tooraineturge tabab kas ilmastiku või globaalse katastroofi tõttu langus, pärsib see Emitendi võimalust hankida mõistliku hinna- ja kvaliteedi suhtega toorainet. Kui põhitoorainete (vitamiinide ja mineraalainete toore) hinnad tõusevad, on tõenäoline, et Medical Pharmacy Group ei suuda tooraine hinnatõuse toote lõpphinda üle kanda, sest tarbijad ei pruugi olla suutelised sellist hinnatõusu vastu võtma. Kui Medical Pharmacy Group seda teeb, siis võivad tarbijad loobuda toodete kasutamisest, mis mõjutaks negatiivselt Medical Pharmacy Group'i majandustulemusi.

Poliitilised riskid

Poliitiline risk tähendab, et riigis või piirkonnas, kuhu Emitent on investeerinud, toimuvad olulised poliitilised sündmused, mille tulemusena investeringud kaotavad kas osaliselt või täielikult oma väärtuse. Medical Pharmacy Group'i kavandatavad investeringud on seotud lähiaastatel Baltikumi, Poola ja Soomega. Poliitiline risk on seotud ka tooraine päritoluriikidega, mis asuvad Aasias ja Lõuna- Ameerikas ning on poliitiliselt ja majanduslikult ebastabiilsemad kui Euroopa Liidu riigid. Poliitilise riski realiseerumine mõnes nimetatud riikides või piirkondades võib negatiivselt mõjuda Emitendi majandustulemustele.

Seadusandlik risk

Toidulisandite turgu reguleerivad Emitendi sihtturgudel nii EL-i kui ka Eesti, Läti, Leedu, Poola ja Soome õigusaktid. Võib juhtuda, et Emitendi tegevusele, eriti toidulisandite tootmisele, kehtivaid nõudeid muudetakse rangemaks, mis mõjutab Emitenti negatiivselt, sest ta peaks tegema ettenägematuid toiminguid ja kulutusi, näiteks taotlema uusi lube, muutma tootmisprotsesse või tehnoloogiat. See võib takistada uute toodete turule toomist ning uutele turgudele laienemist, millel on omakorda negatiivne mõju Medical Pharmacy Group'i majandustulemustele. Emitendi majandustegevust ja aktsionäride ootusi investeringu tootluse suhtes võivad negatiivselt mõjutada ka seadusandlikud muudatused maksuõiguses ja investeerimist puudutavates õigusaktides.

4.3. B-Aktsiate ja B-Aktsiatega kauplemisega seotud riskid

Märkimisperioodi pikkusega seotud risk

Märkimisperioodi pikkus on 31.07-31.10.2017, see tähendab kolm kuud. Märkimisavalduse esitanud isikud on kohustatud maksma Märkimishinna kuni Märkimisperioodi lõpuni Emitendile, kuid märgitud koguses B-Aktsiad saavad nad enda väärtpaberikontole pärast Märkimisperioodi lõppu ja aktsiate jaotamise otsustamist. Seega kui Emitent peaks muutuma enne investoritele B-Aktsiate kandmist maksejõuetuks, siis peavad investorid esitama Emitendi pankrotihaldurile avalduse nende raha välistamiseks pankrotivarast ning nõudma vara tagastamist haldurilt.

First North'le kauplemisele võtmise taotluse rahuldamata jätmise risk

First North'le B-Aktsiate kauplemisele võtmiseks peab Emitent läbima vastava menetluse Nasdaq Tallinna börsiga, mille eesmärk on teha kindlaks B-Aktsiate sobivus First North'il kauplemiseks. Otsuse kauplemisele võtmise kohta teeb börsi noteerimisorgan, kellel on õigus Emitendi B-Aktsiate kauplemisele võtmisest keelduda, kui Emitendi finantsseisund, turupositsioon, majandustegevus, juhtimine, reputatsioon, tulevikuplaanid või teised olulised asjaolud kahjustavad noteerimisorgani hinnangul oluliselt investorite huve või First North'i või Nasdaq Tallinna börsi mainet. Kui noteerimisorgan teeb keelduva otsuse, siis ei võeta Emitendi B-Aktsiaid First North'le kauplemisele ning see toob kaasa Emitendi B-Aktsiate väiksema likviidsuse, s.t investoritel võib olla keeruline oma B-Aktsiaid tulevikus endale sobival ajal ja sobivate tingimustega võõrandada.

B-Aktsiate likviidsus- ja volatiilsusrisk

First North on võrreldes arenenud riikide väärtpaberiturgudega oluliselt vähem likviidne ja rohkem volatiilne. Suhteliselt madal turukapitalisatsioon ja vähene turu likviidsus võivad mõjutada Medical Pharmacy Group'i aktsionäride võimalusi B-Aktsiaid First North'il müüa ja oma investeeringust väljuda. Riski suurendab see, et Medical Pharmacy Group'i aktsia on kasvuaktsia, mis tähendab muuhulgas, et sellise aktsia puhul hinnatakse tuleviku kasvuvõimalusi, mitte hetke majandustulemusi, mis võivad näidata kahjumit.² Kuna First North kauplemiskeskonda iseloomustab ka suhteliselt madal investorite aktiivsus, siis ühekordsetel tehingutel võib olla aktsia hinnale suur mõju.

Dividendide väljamakse risk

Medical Pharmacy Group'il ei ole kohustust maksta aktsionäridele dividende. Medical Pharmacy Group vajab arenguks pidevalt kapitali nii investeeringuteks tootmisvõimsusesse kui käibekapitali uutele turgudele sisenemiseks. Juhtkonna soovitusel kasumi jaotusele põhinevad majandustulemustel, investeerimisvajadustel ja strateegilistel kaalutlustel, mis ei pruugi kokku langeda dividenditulu ootavate aktsionäride lühiajaliste huvidega. Dividendi maksmine ja selle suurus sõltub Medical Pharmacy Group'i aktsionäride üldkoosoleku enamuse otsusest.

Analüütikute poolt B-Aktsia analüüsiga kaetuse risk

Medical Pharmacy Group ei saa garanteerida, et aktsiaanalüütikud piisaval määral Medical Pharmacy Group'i B-Aktsiat katavad. Kuna Emitent ei saa mõjutada analüütikute kajastatavaid uuringuid ega nende sagedust, siis võib analüüsides sagedus väheneda. Negatiivsed või ebapiisavad kolmanda osapoole aruanded oleksid tõenäoliselt kahjuliku

² Kasvuaktsia on tüüpiliselt kallimalt väärtustatud, kuna investorid on valmis oodatava kasvu eest maksma kõrgemat hinda.

mõjuga Medical Pharmacy Group'i B-Aksia turuhinnale ja B-Aktsiatega tehtavate tehingute mahule.

B-Aktsiad annavad vähem juhtimisõigusi kui Emitendi A-Aktsiad

Emitendi põhikirja kohaselt iga A liiki aktsia annab selle omanikule aktsionäride üldkoosolekul üksteist häält ning iga B liiki aktsia annab selle omanikule aktsionäride üldkoosolekul kümme häält. Pakutavateks B-Aktsiateks on Emitendi B-aktsiad, kusjuures üle 90% A-aktsiatest kuulub Prospekti registreerimise seisuga Emitendi asutajale ja enamusaktsionäriks Worldlife Estonia OÜ'le. Samuti on üldkoosoleku otsuse vastuvõtmisel A-aktsiate omanikel võimalik blokeerida otsuse vastuvõtmist, sest otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud (i) üle poole üldkoosolekul esindatud häälest ja (ii) üle poole kõikidest A-liiki aktsiatega esindatud häälest.

Lisaks sellele on Emitendi A-aktsionäridel õigus nimetada kuni pooled nõukogu liikmed (kusjuures ülejäänud pooled nõukogu liikmed valitakse üldkoosoleku poolt). Pakutavad B-Aktsiad annavad vähem õigusi kui Emitendi A-aktsiad, mistõttu on Pakutavaid B-Aktsiaid omandanud aktsionäridel piiratum võimalus Emitendi tegevust mõjutada.

Osaluse lahjendamisega seotud risk

Emitent võib tulevikus otsustada suurendada aktsiakapitali ja pakkuda uusi aktsiaid. Selle tulemusel väheneks proportsionaalselt olemasolevate aktsionäride osalus Emitendis ning samuti saaksid nad dividendide väljamaksmise korral proportsionaalselt vähem dividende.

5. TEAVE PAKUTAVATE B-AKTSIATE KOHTA

5.1. B-Aktsiate pakkumise tingimustest üldiselt

Emitent pakub Pakkumise käigus 120 588 B-Aktsiat nimiväärtusega 1 euro, st Pakutavad B-Aktsiad, mida pakutakse avalikult investoritele Eestis. Kui Emitent kasutab Prospekti ptk's 5.8 kirjeldatud võimalust Pakkumise mahtu suurendada, siis on Pakkumise kogumaht 147 058 Pakutavat B-Aktsiat. Pakutavaid B-Aktsiaid pakutakse alates 31.07.2017 kuni 31.10.2017 („**Märkimisperiood**“). Võttes aluseks märkimishinna 34 eurot ühe Pakutava B-Aktsia kohta, on Pakkumise kogumahuks 4,1 miljonit eurot. Pakutavad B-Aktsiad esindavad ligikaudu 23 protsenti Emitendi aktsiakapitalist vahetult enne Pakkumist ning ligikaudu 19 protsenti Emitendi aktsiakapitalist vahetult pärast Pakkumist.

Pakkumine on avalik, see tähendab on suunatud kõigile füüsilistele ja juriidilistele isikutele Eestis. Pakkumine viiakse läbi käesolevate Pakutavate B-Aktsiate pakkumise tingimuste alusel („**Tingimused**“).

Prospekt on koostatud kooskõlas Rahandusministri 30. jaanuaril 2006.a jõustunud määrusega nr 4 „Nõuded väärtpaberite avaliku pakkumise, kauplemis- ja noteerimisprospektile“. Pakkumine ja Pakutavate B-Aktsiate märkimine viiakse läbi kooskõlas väärtpaberituruseaduse, äriseadustiku ning teiste kohalduvate Eesti õigusaktidega.

5.2. Pakkumisega seotud olulised kuupäevad

31.07.2017, kell 9.00	Märkimisperioodi algus
31.10.2017, kell 17.00	Märkimisperioodi lõpp
3.11.2017	Pakkumise esialgsete tulemuste avaldamine
7.11.2017	Tähtaeg väärtpaberikontode avamiseks ja Emitendi teavitamiseks
10.11.2017 (või sellele lähedane	Juhatuse otsus B-Aktsiate jaotamise kohta

kuupäev)		Pakkumise lõplike tulemuste avaldamine
		Märkijate nimekirja esitamine Eesti väärtpaberite keskreistrile („EVK“)
		Kandeavalduse esitamine aktsiakapitali suurendamise kohta
14.11.2017 (või sellele lähedane kuupäev)	Aktsiate kandmine	investorite väärtpaberikontodele
15.11.2017 (või sellele lähedane kuupäev)	B-Aktsiatega kauplemise algus	First North'il

Vastavalt 3.11.2017 ja 10.11.2017 (või sellele ligilähedasel päeval) avalikustab Emitent Pakkumise esialgsed ja lõplikud tulemused www.meravita.ee ja www.investoriteliit.ee kaudu ning teavitab nendest Nasdaq Tallinna börsi, kes omakorda avalikustab info Emitendi eest börsi veebis. Pakkumise tulemused avaldatakse kaks korda, st esialgsed ja lõplikud, sest esialgsete tulemuste avaldamise hetkeks ei ole veel möödunud tähtaeg väärtpaberikonto avamiseks. Seega esialgsed tulemused sisaldavad infot selle kohta, kui palju on selliseid Märkimisavaldusi, mille esitanud investoril on väärtpaberikonto juba avatud (see arv võib lõplike tulemuste avaldamise hetkeks suureneda).

5.3. Märkimise eesõigus

Uute aktsiate emiteerimisel on senistel aktsionäridel aktsiate märkimise eesõigus. Aktsionäride eesõiguse võib välistada üldkoosoleku otsusega, mille poolt on antud vähemalt $\frac{3}{4}$ (kolm neljandikku) üldkoosolekul esindatud häälest. Üldkoosolekule, millel otsustatakse tingimuslik aktsiakapitali suurendamine Pakutavate B-Aktsiate väljalaskmiseks, esitab Emitendi juhatus ettepaneku välistada märkimise eesõigus käesoleva Prospekti alusel läbi viidava Pakkumise jaoks.

Samas Pakutavate B-Aktsiate jaotamisel ülemärkimise korral on eelistatud Emitendi olemasolevad aktsionärid vastavalt punktile 5.7.

5.4. Märkimishind

Investorid saavad märkida Pakutavaid B-Aktsiaid hinnaga 34 eurot aktsia kohta (ühe või mitme märgitud Pakutava B-Aktsia osas „**Märkimishind**“). Märkimishinnast moodustab 1 euro Pakutava B-Aktsia nimiväärtuse ning 33 eurot ülekursi. Märkimishind on sama kõikidele investoritele.

5.5. Märkimisavalduste esitamine ja Märkimishinna tasumine

Emitent pakub Pakutavaid B-Aktsiaid ja kutsub investoreid esitama Pakutavate B-Aktsiate suhtes märkimisavaldusi („**Märkimisavaldus**“) kooskõlas käesolevate Tingimustega. Märkimisavaldusi võib esitada igal ajal Märkimisperioodi kestel. Investor võib esitada Märkimisavaldusi üksnes Märkimishinnaga.

Märkimisavalduse esitamiseks ning Pakutavate B-Aktsiate märkimiseks peab investor astuma järgmised sammud:

1. Märkimisavalduse esitamine kuni Märkimisperioodi lõpuni www.investoriteliit.ee veebilehe kaudu või investorkohtumisel, kus Emitent võimaldab Märkimisavalduse füüsilisel kujul esitamist;
2. Märkimishinna tasumine Emitendi nimele Pakkumise läbiviimiseks avatud agendikontole Eesti krediitdiasutuses kuni Märkimisperioodi lõpuni;

3. EVK väärtpaberikonto numbri teatamine Emitendile, vajadusel EVK väärtpaberikonto avamine.

Alljärgnevalt on esitatud Pakkumises osalemise ja Märkimisavalduse esitamise täpsemad tingimused:

1) Märkimisavalduse esitamine

Investor saab esitada Märkimisavalduse kas www.investoriteliit.ee veebilehe, www.meravita.ee veebilehe vahendusel või kohtumisel, kus Emitent Pakkumist tutvustab ning võimaldab Märkimisavalduse füüsilisel kujul esitamist. Märkimisavalduse vorm on esitatud Prospekti lisana (Lisa nr 4). Märkimisavaldus tuleb esitada Märkimisperioodi jooksul.

Märkimisavalduse esitamiseks peab investor logima sisse www.investoriteliit.ee veebikeskkonda ning liikuma edasi Emitendi alamlehele. Sisselogimiseks peab investor esitama järgmised andmed: nimi, perekonnanimi, e-post, mobiiltelefoni number, ning nõustuma veebilehe tingimustega. Emitendi alamlehel on investoril võimalik täita ja esitada Märkimisavaldus. Kui investor esitab Märkimisavalduse otse Emitendile vastaval investorkohtumisel, siis täidab ta avalduse käsitsi kirjutades. Investor tagab, et kõik Märkimisavalduses esitatud andmed on õiged, täielikud ja loetavad. Emitendil on õigus lükata tagasi mis tahes Märkimisavaldus, mis ei ole täielik või mis on ebaõige või ebaselge.

Märkimisavalduse esitamisega investor muuhulgas:

- nõustub käesolevate Tingimustega ning loetakse Emitendiga kokkuleppinuks, et käesolevad Tingimused kohalduvad investoril poolt Pakutavate B-Aktsiate märkimisele;
- kohustub tasuma märgitud Pakutavate B-Aktsiate Märkimishinna;
- kinnitab, et ta on teadlik, et Pakkumine ei ole käsitletav kui Emitendi tehtud Pakutavate B-Aktsiate pakkumus õiguslikus või muus mõttes ning et Märkimisavalduse esitamine iseenesest ei anna investorile õigust Pakutavaid B-Aktsiaid omandada ning Emitendi aktsiakapitali suurendamises osaleda. Investori vastavad õigused tekivad Märkimisavalduse aktsepteerimisest Emitendi poolt, milleks on Pakutavate B-Aktsiate jaotamise otsustamine ning aktsiakapitali suurendamise otsuse tegemine juhatuse poolt;
- nõustub sellega, et tema poolt Märkimisavalduses sisestatud Pakutavate B-Aktsiate arvu või sissemakstud Märkimishinna põhjal kujunevat suuremat Pakutavate B-Aktsiate arvu loetakse maksimaalseks Pakutavate B-Aktsiate koguseks, mida investor soovib märkida ning et Emitendil on õigus jaotada investorile vähem Pakutavaid B-Aktsiaid (kuid mitte rohkem) ning vastavalt muuta Märkimisavaldust – vaata lähemalt “Aktsiate jaotamine ülemärkimise korral”.

Emitent ei väljasta märgitud Pakutavate B-Aktsiate kohta investoritele märkimistõendit. Samas saadab Emitent investorile tema esitatud e-posti aadressile kinnituse Märkimisavalduse kättesaamise kohta ning Märkimisavalduse täidetud vormi pdf formaadis dokumendina.

2) Märkimishinna tasumine

Märkimisavaldus jõustub ja loetakse investorile siduvaks alates hetkest, kui Märkimisavalduse esitanud investor on teinud Märkimisperioodi jooksul makse Märkimishinna tasumiseks Emitendi nimele Pakkumise läbiviimiseks avatud agendikontole Eesti krediitdiasutuses EE442200221067223654 ning ülekanne on laekunud vastavale kontole.

Investor võib ülekande teha ainult Eesti krediitiasutuses avatud kontolt. Emitendi arvelduskonto ja makse andmed on järgmised:

Makse saaja	AS Medical Pharmacy Group
Arvelduskonto number	EE442200221067223654
Makse saaja pank	Swedbank AS
Makse summa	<i>märgitud Pakutavate B-Aktsiate arv x Märkimishind (34 eurot)</i>
Makse selgitus	Sissemakse tasumine AS Medical Pharmacy Group aktsiakapitali, [märgitud Pakutavate B-Aktsiate arv] B-aktsiat

Investor kohustub kandma Märkimishinna täissummas ehk summa, mis on võrdne märgitud Pakutavate B-Aktsiate ja Märkimishinna korrutisega. Kui investor on tasunud Märkimisavalduses märgitud Pakutavate B-Aktsiate arvule vastavast Märkimishinnast erineva summa, siis loetakse, et investor on muutnud Märkimisavaldust ning ta on märkinud täisarvu Pakutavaid B-Aktsiaid, mis vastab tasutud summa ja ühe Pakutava B-Aktsia Märkimishinna jagatisele. Täisarvule Pakutavatele B-Aktsiatele mittevastava summa kannab Emitent investorile tagasi hiljemalt 5 tööpäeva jooksul pärast juhatuse otsust Pakutavate B-Aktsiate jaotamise kohta.

Emitent ei arvesta Pakutavate B-Aktsiate väljalaskmisel makseid, mis on tehtud ilma, et investor oleks Märkimisavaldust esitanud.

Investor kohustub tasuma kõik tasud ning kulud, mis kuuluvad makseteenuse osutajale tasumisele seoses Märkimishinna tasumisega, tagades samas, et Emitendile kantakse üle Märkimishind tervikuna (st netosummas).

Emitendil ei ole investorite poolt kantud summade käsutusõigust kuni selle hetkeni, kui AS Eesti Väärtpaberikeskus (või tema õigusjärglane) annab kinnituse, mille sisu on olulises osas järgmine: “Käesolevaga teatame, et [ISSUER] täiendavad [ISIN kood] on Eesti väärtpaberite keskregistrisse kantud [kuupäev]. Seega võite viia kapitali suurendamise dokumendid äriregistrisse.”

3) EVK väärtpaberikonto kohta teabe esitamine

Kui investor ei ole Märkimisavalduses esitanud oma nimel avatud EVK väärtpaberikonto numbrit, siis pärast Märkimisperioodi lõppu ja Pakkumise esialgsete tulemuste avaldamist kohustub Märkimisavalduse esitanud ja märkimishinna tasunud investor teatama Emitendile oma EVK väärtpaberikonto numbri. Investor peab Emitenti teavitama oma EVK väärtpaberikonto numbrist hiljemalt ühe nädala jooksul pärast Märkimisperioodi lõppu (st hiljemalt 7.11.2017). Vastava teavituse peab investor esitama e-posti teel meravita@investoriteliit.ee või aktsiad@meravita.ee

Investoril, kellel puudub EVK väärtpaberikonto saab selle avada Eestis tegutseva EVK kontohaldurpanga vahendusel. Kontohaldurid on:

- 1) AS LHV Pank
- 2) Versobank AS
- 3) AS SEB Pank

- 4) Swedbank AS
- 5) Danske Bank A/S Eesti filiaal
- 6) AS Citadele banka
- 7) AS Eesti Krediidipank
- 8) Nordea Bank AB Eesti filiaal
- 9) Tallinna Äripanga AS

Kontohaldurite nimekiri on kättesaadav ka: <https://www.e-register.ee/et/kontohaldurile/kontohaldurite-nimekiri/>.

Investor kannab ise kõik EVK väärtpaberikonto avamise ja haldamise tasud ning kulud ning ülekannetega seotud tasud nii tehingu toimumisel kui ka mittetoimumisel.

Tagamaks Pakutavate B-Aktsiate väljalaske sujuv lõpuleviimine peab investor esitama oma nimel avatud EVK väärtpaberikonto numbri. Emitent ei võta arvesse Märkimisavaldusi, mille osas on esitatud esindajakonto number.

Kui investor ei teavita Emitenti EVK väärtpaberikonto numbrist hiljemalt ühe nädala jooksul pärast Märkimisperioodi lõppu (st hiljemalt 7.11.2017), siis ei aktsepteeri Emitent investori Märkimisavaldust, ning tagastab investorile raha vastavalt ptk'le 5.10.

5.6. Märkimisavalduse muutmine või tühistamine

Investoril ei ole õigust Märkimisavaldust muuta või tühistada. Investoril on õigus taganeda ainult juhul, kui Emitent registreerib Prospekti lisa (vt selle kohta Prospekti ptk 1.9 „Prospekti lisa ja Märkimisavalduse esitanud isiku taganemisõigus“). Taganemisega seotud üksikasjad kirjutatakse sel juhul lahti Prospekti lisa.

Investoril on võimalik Märkimisavaldust muuta vaid siis, kui investor tasub Emitendile rohkem kui Märkimisavalduses märgitud. Sel juhul loetakse, et investor on Märkimisavaldust muutnud summa poolest, mille suuruses ülekanne tehti.

Emitendil on õigus mitte aktsepteerida Märkimisavaldust, mis ei ole tehtud ning esitatud Märkimisperioodi jooksul või mis ei vasta mõnele käesolevates Tingimustes sätestatud nõuetest.

5.7. Aktsiate jaotamine ülemärkimise korral

Kui Pakutavaid B-Aktsiaid on ülemärgitud, s.t Märkimisavaldustes märgitud aktsiate arv on suurem kui Pakutavate B-Aktsiate arv või kui Emitent otsustab kasutada Prospekti ptk 5.8 kirjeldatud õigust Pakutavate B-Aktsiate arvu suurendada 26 470 võrra, siis suurem kui 147 058, siis otsustab Emitent Pakutavate B-Aktsiate jaotuse Märkimisavalduse esitanud investorite vahel, kusjuures eelistatud on Emitendi aktsionärid Prospekti registreerimise kuupäeva kell 23:00 seisuga (edaspidi käesolevas alapunktis „olemasolevad aktsionärid“). Emitent jaotab B-Aktsiaid järgmiste reeglite alusel:

- 1) Emitent jaotab olemasolevatele aktsionäridele nii palju Pakutavaid B-Aktsiaid nagu nad märkisid (eeldusel, et see on võimalik, s.t olemasolevad aktsionärid ei märgi rohkem kui on Pakutavaid B-Aktsiaid). Ülejäänud jaotatakse proportsionaalselt kõigi ülejäänud Märkimisavalduse esitanud isikute vahel vastavalt nende märgitud Pakutavate B-Aktsiate arvule ja tasutud Märkimishinnale;

- 2) Kui olemasolevad aktsionärid märgivad rohkem, kui on Pakutavaid B-Aktsiaid, siis jaotatakse B-Aktsiad nende vahel proportsionaalselt vastavalt nende märgitud Pakutavate B-Aktsiate arvule ja tasutud Märkimishinnale. Ülejäänud Märkimisavalduse esitanud isikud sellisel juhul Pakutavaid B-Aktsiaid ei saa.

Kui investor esitab mitu Märkimisavaldust ja kannab Märkimishinna üle mitme sissemaksena, siis liidab Emitent jaotamisel kõik investorilt poolt esitatud Märkimisavaldused kokku ning loeb need üheks Märkimisavalduseks. Kui investor esitab ühe Märkimisavalduse, kuid kannab Märkimishinna üle mitme sissemaksena, mis annavad tulemuseks Märkimisavalduses märgitud summa, siis loeb Emitent need summad seotuks investorilt ühe Märkimisavaldusega. Igale investorile jaotatakse täisarv uusi B-Aktsiaid. Kui investor on kandnud Emitendile sissemaksena summa, mis ei vasta täpselt Märkimisavalduses märgitud Pakutavate B-Aktsiate arvu ja Märkimishinna korrutisele või kui märgitud Pakutavaid B-Aktsiaid vähendatakse jaotamise käigus, siis kannab Emitent summa, mis jääb üle jaotatud Pakutavate B-Aktsiate ja Märkimishinna korrutisena saadud summast, investorile tagasi hiljemalt 5 tööpäeva jooksul pärast juhatuse otsust Pakutavate B-Aktsiate jaotamise osas. Kui ülekanne tehakse põhjusel, et investor on kandnud Emitendile sissemaksena summa, mis ei vasta täpselt Märkimisavalduses märgitud Pakutavate B-Aktsiate arvule, siis kannab ülekannega seotud kulud investor. Kui ülekanne tehakse põhjusel, et Pakutavaid B-Aktsiaid vähendatakse jaotamise käigus, siis kannab ülekannega seotud kulud investor.

Emitent otsustab Pakutavate B-Aktsiate jaotamise pärast Märkimisperioodi lõppu hiljemalt kümne päeva jooksul (st eelduslikult 10.11.2017). Investor võib saada teavet talle jaotatud uute B-Aktsiate arvu kohta pärast Pakkumise tulemuste avaldamist www.investoriteliit.ee ja www.meravita.ee kaudu.

5.8. Pakkumise mahu suurendamine

Ülemärkimise korral on Emitendil õigus Pakkumise mahtu suurendada 26 470 Pakutava B-Aktsia võrra („**Täiendavad Aktsiad**“), mille tulemuseks oleks Pakkumise kogumaht 147 058 Pakutavat B-Aktsiat ning Pakkumisega kaastava kapitali kogusuurus 5 miljonit eurot. Täiendavad Aktsiad jaotatakse investorite vahel samadel põhimõtetel, nagu on kirjeldatud Prospekti peatükis 5.7. Emitent otsustab Täiendavate Aktsiate väljalaskmise pärast Märkimisperioodi lõppu.

5.9. Pakkumise tühistamine ja Pakutavate B-Aktsiate arvu vähendamine

Emitendil on õigus tühistada kogu Pakkumine või vähendada Pakutavate B-Aktsiate arvu kuni Pakkumise lõplike tulemuste avaldamise päevani. Emitent kaalub (kuid ei ole kohustatud) Pakkumise tühistamist või Pakutavate B-Aktsiate arvu vähendamist eelkõige järgmistel põhjustel: (i) investorite väike nõudlus Pakutavate B-Aktsiate suhtes, ennekoike märgitud Pakutavate B-Aktsiate väike arv (eelkõige, kui kaasatakse alla 400 000 euro); (ii) oluline negatiivne muutus Eesti, Euroopa või maailma väärtipaberiturgudel või toidulisandite turgudel, mis oluliselt mõjutab Emitendi majandustegevust, äristrateegia elluviimist või B-Aktsiate kauplemist; (iii) oluline kogus Märkimisavalduse esitanud investoreid ei edasta Emitendile EVK väärtipaberikonto numbri hiljemalt ühe nädala jooksul pärast Märkimisperioodi lõppu ning konto numbri esitanud investorilt on kaasatud raha väikeses mahus.

Pakkumise tühistamisest või Pakutavate B-Aktsiate arvu vähendamisest teavitatakse First North vahendusel (Emitent teavitab sellest Nasdaq Tallinna börsi, kes omakorda avalikustab info Emitendi eest börsi veebis) ja veebilehtedel www.investoriteliit.ee ning

www.meravita.ee. Kõik poolte õigused ja kohustused, mis tulenevad Tingimustest ja Märkimisavaldusest, loetakse lõppenuks hetkest, mil eelnimetatud teade avalikustatakse.

5.10. Rahaliste vahendite tagastamine

Kui Pakkumine tühistatakse või kui investori Märkimisavaldust ei aktsepteerita või lükatakse tagasi või Märkimisavaldus rahuldatakse osaliselt, siis tagastab Emitent investori tasutud summa, kas osaliselt või täielikult, hiljemalt 5 tööpäeva jooksul juhatus otsusest B-Aktsiate jaotamise kohta (või sellele lähedasel päeval). Investor on õigustatud saama raha tagasi arvelduskontole, millelt summa algselt laekus. Investor on kohustatud Emitenti teavitama sellest, kui tal ei ole võimalik saada raha tagasi kontole, millelt see algselt laekus. Emitent ei ole kohustatud tasuma intressi vabastatud summalt aja eest, mil see oli Emitendi kontrol. Pakkumise tühistamisel kannab Emitent kulud, mis tekivad seoses investorite poolt tasutud summade tagasimaksmisega. Kui investori Märkimisavaldust ei aktsepteerita, siis kannab investor kulud, mis tekivad seoses tema poolt tasutud summade tagasimaksmisega.

5.11. Uute B-Aktsiate kanded

Investoritele jaotatud uued B-Aktsiad kantakse nende väärtpaberikontodele 14.11.2017.a või sellele lähedasel kuupäeval vastavalt märkimisnimekirjale.

Pärast Märkimisperioodi lõppu ning eeldusel, et investor on esitanud Emitendile oma väärtpaberikonto numbri, koostab Emitent märkimisnimekirja. Eelduslikult kümne päeva jooksul alates Märkimisperioodi lõpust (või sellele lähedane kuupäev) otsustab Emitendi juhatus viia aktsiakapitali suurendamine lõpule ning esitab sellekohase kandeavalduse Äriregistrile. Samal kuupäeval esitab Emitent avalduse Pakutavate B-Aktsiate registreerimiseks EVK's, mille rahuldamisel registreerib EVK uued B-Aktsiad investorite väärtpaberikontodel. Eelduslikult registreerib EVK uued B-Aktsiad 14.11.2017.a. AS Eesti Väärtpaberikeskus (või tema õigusjärglane) saadab Emitendile selle kohta kinnituse, mis on eelduseks, et agendikontrol olevad summad Emitendile kantakse.

5.12. B-Aktsiate kauplemisele võtmine ja kaalutlused First North'le minekuks

Seoses Pakkumisega (vahetult pärast Prospekti registreerimist Finantsinspektsioonis) esitab Emitent taotluse Nasdaq Tallinna börsile kõigi B-aktsiate kauplemisele võtmiseks First North alternatiivturul alates 15.11.2017.a.

Emitent on kiire arengu kasvufaasis olev ettevõte. Ilma lisakapitali kaasamata on keerukas viia ellu strateegiat, sh laiendada uutele sihtturgudele. Täiendavalt annab B-Aktsiate kauplemisele võtmine kindlust Eesti ja välismaistele klientidele ja koostööpartneritele, et tegu on läbipaistva, tõsiseltvõetava ja piisavalt kapitaliseeritud ettevõttega. Pakkumine ja B-Aktsiate kauplemisele võtmine suurendab lisaks läbipaistvusele ka tuntust. Emitendi eesmärgiks on olla usaldusväärne partner oma koostööpartneritele ja klientidele. Kahtlemata on First North ka esimeseks sammuks liikumisel Nasdaq Tallinn reguleeritud turu poole.

Pakkumine ja B-Aktsiate kauplemisele võtmine on kindlasti motivatsiooniks ka töötajatele. Samuti saavad kliendid võimaluse panustada aktsionäridena Emitendi arengusse ning soovi korral B-Aktsiatega vabalt turul kaubelda.

5.13. Dividendid

Uued B-Aktsiad annavad pärast aktsiakapitali suurendamise kandmist Äriregistrisse võrdselt teiste B-Aktsiatega õiguse dividendidele (kui Emitendi üldkoosolek otsustab välja maksta

dividende), mis kuulutatakse välja 1. jaanuaril 2017 alanud majandusaasta eest ning hilisemate perioodide eest. Uute B-Aktsiatega ei kaasne piiranguid dividendide maksmisel (A-aktsiate ja B-aktsiate õigusest dividendile on täpsemalt kirjutatud Prospekti ptk's 6.4 „Aktsiatest tulenevad õigused“).

5.14. Kaasatava kapitali kasutamine

Pakkumise eesmärgiks on Emitendi kapitalstruktuuri tugevdamine (st omakapitali proportsiooni suurendamine võrreldes lühi- ja pikaajaliste kohustustega kokku). Pakkumisest saadavaid tuluseid kasutatakse käibekapitaliks ning lisaks üldistel ärilistel eesmärkidel, et toetada Emitendi edasist kasvu ja turupositsiooni, suurendada Emitendi ärimahtusid ja kindlustada Emitendile konservatiivne kapitalipuhver. Emitent saab kasutada Pakkumisega kaasatud kapitali alles pärast seda, kui ptk's 5.11 kirjeldatud tingimused on täidetud.

Kui Pakkumine õnnestub ja Pakutavaid B-Aktsiaid lastakse välja ulatuses, mis vastab Medical Pharmacy Groupi eesmärgile, siis Pakkumisest saadav netotulu, pärast Pakkumisega seotud kulude mahaarvamist, on kokku ligikaudu 4 miljonit eurot (ilma Pakkumise mahu suurendamiseta vastavalt ptk'le 5.8). Pakkumisega seotud kulude kogusumma on eelduste kohaselt ligikaudu 100 000 eurot (põhiliselt kulud õigus- ja finantsnõustajatele ning turundusele), mille tasub Medical Pharmacy Group. B-Aktsiate märkimisega seotud kulud jäävad investori kanda.

Medical Pharmacy Groupi eesmärgiks on kasutada Pakutavate B-Aktsiate väljalaskest saadavat tulu alljärgnevalt (kui eesmärk täidetakse ning kaasatakse 4 miljonit eurot):

- 1) tootearenduseks, sh uute ja olemasolevate toodete arendustegevuse kulud (kuni 1 325 000 eurot ning müügi ja turunduse kulud kuni 500 000 eurot, kokku kuni 1 825 000 eurot);
- 2) tootmislabori uuendamiseks ja tootmisvõimsuse suurendamiseks (ligikaudu 700 000 eurot);
- 3) geograafilise laienemise läbiviimiseks Läti, Leedu, Poola ja Soome turgudele (ligikaudu 706 000 eurot);
- 4) kõikide olemasolevate laenude tagasimaksmiseks summas ligikaudu 634 000 eurot;
- 5) Kassi 19, Tallinn asuva kinnistu lõplikuks väljaostuks ja projekteerimiseks kuni 135 000 eurot.

Kui emissiooniga kaasatakse alla 4 miljoni euro, siis täidetakse ülaltoodud tegevusi juhatuse poolt otsustatavatest prioriteetidest lähtuvalt. Investeeringu prioriteetideks on arendustegevus, müük ja turundus, tootmisvõimsuse kasvatamine. Seega kui kaasatakse vähem raha, lükkub edasi laienemine teistele turgudele ning investorite laenude täies mahus ennetähtaegne tagasimaksmine (küll aga makstakse tagasi laenud, mille tähtaeg saabub 2017.a.). Otsuse seoses sellega, kuidas edasi minna Kassi 19, Tallinn asuva kinnistuga, teeb emissiooni alalaekumise korral Emitendi nõukogu.

Täna planeeritud investeeringutest võimalikku ülejäävat kapitali võidakse soodsate tingimuste puhul kasutada täiendavateks investeeringuteks Emitendi tegevuse laiendamise kas äriühenduste kaudu või muul viisil. Lisaks on Emitendil kavatsus investeerida teadus- ja arendustöösse, koostöösse ülikoolidega, innovaatiliste toodete ja teenuste arendusse, millede rakendamine suurendab Emitendi edukust tema sihtturgudel.

5.15. Kohaldatav õigus ning vaidluste lahendamine

Prospekt on koostatud ja Pakkumine viiakse läbi Eesti Vabariigi õiguse alusel. Mistahes vaidlused, mis võivad tekkida seoses Prospekti või Pakkumisega, lahendatakse Tartu Maakohtus.

5.16. Märkimisperioodi ennetähtaegne lõpetamine

Alates 31.08.2017 (st kuu aega pärast Märkimisperioodi algust) on Emitendil õigus Märkimisperioodi ennetähtaegselt lõpetada, kui on täidetud järgmised tingimused:

- 1) Märkimisavaldusi on esitatud vähemalt 120 588 Pakutava B-Aksia märkimiseks;
- 2) Emitendi Pakkumise läbiviimiseks avatud agendikontole on Märkimisavalduse esitanud investorite poolt laekunud vähemalt 4,1 miljonit eurot;
- 3) Emitent registreerib Finantsinspeksioonis Prospekti lisa, milles avaldab Märkimisperioodi lõpu kuupäeva ning muud kuupäevad, mis seoses Märkimisperioodi ennetähtaegse lõpetamisega kaasnevad, ning avaldab Prospekti lisa vastavalt väärtpaperituruseaduse nõuetele.

Ülaltoodud tingimuste täitumisel lõpeb Märkimisperiood Prospekti lisas määratud kuupäeval.

6. EMITENDI AKTSIAKAPITAL

6.1. Aktsiad

Medical Pharmacy Groupi aktsiakapitali suurus on 518 104 eurot, aktsiakapital koosneb 327 280 A-liiki aktsiast ja 158 096 B-liiki aktsiast, mis annavad kokku 5 181 040 häält (A-liiki aktsia nimiväärtus on 1,1 euro ja üks A-liiki aktsia annab 11 häält ning B-liiki aktsia nimiväärtus on 1 euro ja üks B-liiki aktsia annab 10 häält). A-liiki aktsiad on registreeritud EVK's ISIN koodi EE3100132820 all ja B-liiki aktsiad ISIN koodi EE3100132838 all. Emitendi aktsiad on registreeritud EVK's alates 14.07.2016.

Eelisaktsiaid Medical Pharmacy Groupil ei ole. Medical Pharmacy Group ei ole välja lasknud vahetusvõlakirju ega tuletisväärtpapereid, mis annaksid Medical Pharmacy Groupi nõukogu, juhatuse liikmetele või töötajatele õiguse omandada Medical Pharmacy Groupi väärtpapereid.

6.2. Muudatused Emitendi aktsiakapitalis

Emitent on 2016. ja 2017.a. suurendanud oma aktsiakapitali kolm korda: osanike otsusega 07.07.2016, nõukogu otsusega 31.12.2016 ning nõukogu otsusega 1.03.2017.

26.04.2017 toimus Emitendi üldkoosolek, mille päevakorras oli tingimusliku aktsiakapitali suurendamise otsustamine, millega lastakse välja kuni 147 058 Pakutavat B-Aktsiat, et Pakkumist läbi viia. Aktsiad lastakse välja Märkimishinnaga ja nende eest tasutakse rahalise sissemaksega. Kuna 26.04.2017 vastu võetud tingimusliku aktsiakapitali suurendamise otsus kehtis kuni 26.06.2017, siis kutsub Emitent enne Märkimisperioodi lõppu kokku uue üldkoosoleku, kus otsustatakse tingimuslik aktsiakapitali suurendamine uuesti. B-Aktsiate Pakkumist on kirjeldatud peatükis 5 „Teave Pakutavate B-Aktsiate kohta“.

07.07.2016.a. aktsiakapitali suurendamine

07.07.2016 võttis OÜ Medical Pharmacy Groupi osanike koosolek vastu koos ümberkujundamise otsusega ka otsuse suurendada aktsiakapitali 497 505 euro võrra 500 005 euroni, lastes välja 325 020 A-liiki aktsiat nimiväärtusega 1,1 eurot ja 139 983 B-liiki aktsiat nimiväärtusega 1 euro. Välja lasti 294 920 A-liiki aktsiat nimiväärtusega 1,1 eurot ja 129 991

B-liiki aktsiat nimiväärtusega 1 euro, mille omandamise õigus on Worldlife Estonia OÜ'l ja lisaks lasti välja 30 100 A-liiki aktsiat nimiväärtusega 1,1 eurot ja 9 992 B-liiki aktsiat nimiväärtusega 1 euro, mille omandamise õigus anti Investoriteliit.ee OÜ'le. Aktsiakapitali suurendamine on kantud Äriregistrisse 19.08.2016. Kõikide 07.07.2016.a. osanike otsuse alusel välja lastud aktsiate eest on sissemakse tehtud.

Aktsiate eest tasus Investoriteliit.ee OÜ rahalise sissemaksena summas 43 102 eurot ja Worldlife Estonia OÜ mitterahalise sissemaksena. Mitterahalise sissemakse esemeks oli enamusaktsionär Worldlife Estonia OÜ nõue Emitendi vastu, mis tulenes sellest, et Worldlife Estonia OÜ võttis Emitendilt üle kohustuse maksta tagasi summad, mida Emitent võlgnes investeerimislepingute alusel. Investeerimislepingute näol on tegemist tavapäraste laenulepingutega, mille alusel sai Emitent erinevatelt isikutelt laenu (lepingus ei ole eritingimusi osaluse omandamise kohta). Seega pidi Emitendi asemel laenu andnud investoritele laenu tagasi maksuma Worldlife Estonia OÜ, kes omandas vastavas ulatuses nõude Emitendi vastu. Mitterahalise sissemakse esemeks olid nimetatud nõuded. Emitent sai laenu andnud isikutelt kooskõlas võlaõigussaaduse § 175 lg 2 kirjaliku nõusoleku laenukohustuse üleandmiseks Emitendilt Worldlife Estonia OÜ'le. See toimus kolmepoolse lepingu sõlmimise teel Emitendi, laenu andnud isiku ja Worldlife Estonia OÜ vahel. Worldlife Estonia OÜ tasus aktsiakapitali suurendamise eest mitterahaliste sissemaksetega summas 454 403 eurot. Emitendi audiitor on kontrollinud mitterahalise sissemakse hindamist.

31.12.2016.a. aktsiakapitali suurendamine

31.12.2016.a. võttis Emitendi nõukogu vastu otsuse suurendada AS Medical Pharmacy Group aktsiakapitali 15 329 euro võrra 515 334 euron, lastes välja 15 329 B liiki aktsiat nimiväärtusega 1 euro. Nõukogul on vastavalt Emitendi põhikirja punktile 7.10 õigus suurendada teatud tingimustel aktsiakapitali. Aktsiad lasti välja Emitendi investoritele, kes olid nõus konverteerima oma investeerimislepingutest tulenevad nõuded Emitendi aktsiakapitali. Selliseid investoreid oli kokku 24, kellest igaühel sõlmiti kirjalik mitterahalise sissemakse eseme üleandmise leping, mille kohaselt tasaarvestati investorile kohustus tasuda aktsiate eest Emitendi kohustusega tagastada investorile laen. Mitterahalise sissemakse väärtuseks oli 434 367,45 eurot, millest 419 038,45 moodustas ülekursi. Emitendi audiitor on kontrollinud mitterahalise sissemakse hindamist.

1.03.2017.a. aktsiakapitali suurendamine

1.03.2017.a. võttis Emitendi nõukogu vastu otsuse suurendada AS Medical Pharmacy Group aktsiakapitali 2770 euro võrra 518 104 euron, lastes välja 2770 B liiki aktsiat nimiväärtusega 1 euro. Aktsiad lasti välja Emitendi investoritele, kes olid nõus konverteerima oma investeerimislepingutest tulenevad nõuded Emitendi aktsiakapitali. Selliseid investoreid oli kokku 9, kellest igaühel sõlmiti kirjalik mitterahalise sissemakse eseme üleandmise leping, mille kohaselt tasaarvestati investorile kohustus tasuda aktsiate eest Emitendi kohustusega tagastada investorile laen. Mitterahalise sissemakse väärtuseks oli 78 483,30 eurot, millest 75 713,30 eurot moodustas ülekursi. Emitendi audiitor on kontrollinud mitterahalise sissemakse hindamist.

6.3. Emitendi aktsionärid

Prospekti koostamise seisuga on Emitendi aktsionärid, kellele kuulub üle 5% aktsiakapitalist, järgmised:

Aktsionärid	A-aktsiate arv	B-aktsiate arv	Protsent
-------------	----------------	----------------	----------

Worldlife Estonia OÜ (nõukogu esimehe Swen Uusjärve kontrolli all olev ühing)	296 960	92 675	90,74% A-aktsiatest 58,62% B-aktsiatest
Investoriteliit.ee OÜ (nõukogu esimehe Swen Uusjärve kontrolli all olev ühing)	30 320	10 000	9,26% A-aktsiatest 6,33% B-aktsiatest

OÜ-le Worldlife Estonia kuulub kokku 80,93% aktsiakapitalist ja Investoriteliit.ee OÜ-le kuulub kokku 8,37% aktsiakapitalist. Emitent ei ole teadlik kokkulepetest, mille tulemusel muutuks Emitendi üle kontrolli teostav isik. A-aktsiaid omavad Prospekti registreerimise hetkel kaks isikut, kelleks on Worldlife Estonia OÜ ja Investoriteliit.ee OÜ. Emitendil on Prospekti registreerimise hetkel 67 B-Aktsiaid omavat aktsionäri, kellest keegi peale Worldlife Estonia OÜ ja Investoriteliit.ee OÜ ei oma üle 5% B-aktsiatest (Worldlife Estonia OÜ'le kuulub ligikaudu üle poole kõikidest olemasolevatest B-aktsiatest, Investoriteliit.ee OÜ'le ligikaudu 6%). Seega B-aktsionäride struktuur on killustatud, nende seas on ligikaudu 65 väikeaktsionäri, kes omavad B-aktsiaid vahemikus 0,04% - 2,8%.

Emitendi struktuuris toimunud suurim muudatus on see, et kuni 12.01.2017 oli Emitendi lõplikuks kasusaajaks Marre Naissoo, kes oli nõukogu esimehe Swen Uusjärve elukaaslane. Alates 12.01.2017 on lõplik kasusaaja Medical Pharmacy Group'i nõukogu esimees Swen Uusjärv.

6.4. Aktsiatest tulenevad õigused

Käesolev peatükk annab üldise ülevaate kõikidest õigustest, mis tulenevad Emitendi aktsiatest.

Aktsiate võõrandamine

Kui A-liiki aktsia võõrandatakse tasu eest või tasuta kolmandale isikule või teisele aktsionäriks, on teistel A-aktsionäridel ostueesõigus. B-liiki aktsia on vabalt võõrandatav.

A-aktsiate ostueesõigust teostatakse järgmiselt:

- A-liiki aktsiate müüja teatab viivitamatult aktsiate võõrandamisest ning esitab Emitendi juhatusele müügilepingu (edaspidi Võõrandamisteade). Pärast Võõrandamisteate saamist teatab juhatus viivitamatult kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis teistele A-aktsionäridele aktsiate võõrandamisest ning esitab võõrandamise lepingu (edaspidi Juhatuseteade).
- Teistel A-aktsionäridel on pärast Juhatuseteate saamist kahe (2) kuu jooksul õigus teostada ostueesõigust (edaspidi Teostamisperiood).
- Ostueesõigust teostanud A-aktsionäride puhul jaotatakse aktsiad nimetatud A-aktsionäride vahel proportsionaalselt nende omandis olevate A-liiki aktsiate nimiväärtuste summale. Kui aktsiate proportsionaalne jaotamine ei ole võimalik, lahendatakse ülejäänud aktsiate jaotamine loosi teel.
- Juhatus teatab oma jaotamisotsusest ostueesõigust teostanud A-aktsionäridele ühe (1) nädala jooksul alates Teostamisperioodi lõppemisest.

(e) Ostueesõigust kasutades ostetud A-liiki aktsiate eest tuleb täielikult tasuda ühe (1) nädala jooksul alates jaotamisotsuse teatamisest juhatuse poolt, juhul kui müügilepingus ei ole ettenähtud pikemat maksetähtaega.

Emitendi aktsionäril on õigus aktsiaid pantida.

Hääleõigus

Aktsia annab aktsionärile õiguse osaleda Emitendi aktsionäride üldkoosolekul, hääletada kasumi jaotamisel ning muudes küsimustes, mis on Äriseadustiku või Emitendi põhikirjaga ette nähtud. Hääleõigust saavad aktsionärid kasutada üldkoosolekul, selle kohta lähemalt Prospekti ptk 9.1 „Aktsionäride üldkoosolek“, kus on muuhulgas kirjeldatud üldkoosoleku otsuse vastuvõtmiseks nõutavaid erinevaid kvoorumeid ning erisusi A-aktsiate ja B-Aktsiate suhtes. Emitent on oma põhikirjaga muutnud üldkoosoleku seadusest tulenevat õigust valida nõukogu liikmeid, nimelt Emitendi A-aktsionärid nimetavad kuni pooled nõukogu liikmed, ülejäänud nõukogu liikmed valitakse üldkoosoleku poolt. Iga A-liiki aktsia annab selle omanikule aktsionäride üldkoosolekul üksteist (11) häält ning iga B-liiki aktsia annab selle omanikule aktsionäride üldkoosolekul kümme (10) häält.

Dividendiõigus

Aktsionärile makstakse osa kasumist (dividend) vastavalt tema aktsiate nimiväärtusele, kusjuures A-aktsia nimiväärtus on 1,1 eurot ning B-aktsia nimiväärtus 1 euro. Dividendi suuruse ja maksmise korra kinnitab Emitendi üldkoosolek vastavalt juhatuse poolt eelnevalt nõukoguga kooskõlastatud ettepanekule. Otsus võetakse vastu üldkoosolekul, kui selle poolt on vähemalt 2/3 koosolekul osalenud aktsionäridest ning vähemalt 2/3 A-liiki aktsiatega üldkoosolekul esindatud häälest. Juhul, kui üldkoosolek otsustab dividendid välja maksta, siis kehtib see otsus ka nende aktsionäride suhtes, kes olid selle vastu.

Aktsionär võib vaidlustada üldkoosoleku otsuse, millega otsustati dividendid välja maksta juhul, kui ta ei osalenud üldkoosolekul või üldkoosolekul osaledes hääletas vastu ning lasi protokollida oma vastuväite otsusele. Üldkoosoleku otsuse kehtetuks tunnistamist saab nõuda ka ettevõtte juhatuse või nõukogu ning samuti juhatuse või nõukogu iga liige, kui otsuse täitmisega pandaks toime kuritegu või väärtegu või sellega ilmselt kaasneks kahju hüvitamise kohustus. Üldkoosoleku otsuse kehtetuks tunnistamise nõue tuleb kohtule esitada kolme kuu jooksul alates üldkoosoleku otsuse vastuvõtmisest. Hagiavaldus esitatakse Emitendi vastu.

Dividendi võib maksta kinnitatud majandusaasta aruande alusel. Medical Pharmacy Group võib teha aktsionäridele väljamakseid ainult puhaskasumist või eelmiste majandusaastate jaotamata kasumist, millest on maha arvatud eelmiste aastate katmata kahjum Emitendi kinnitatud majandusaasta aruande alusel. Dividend makstakse üldjuhul välja rahas. Aktsionäri nõusolekul võib dividendi maksta ka muu varaga.

Pakutavad B-Aktsiad annavad pärast aktsiakapitali suurendamise kandmist Äriregistrisse võrdselt teiste B-aktsiatega õiguse dividendidele, mis kuulutatakse välja 1. jaanuaril 2017 alanud majandusaasta ning hilisemate perioodide eest. Medical Pharmacy Group maksab dividende vastavalt EVK poolt peetavale aktsionäride nimekirjale ja aktsia nimiväärtusele. Medical Pharmacy Group avalikustab aktsionäride, kellel on õigus saada dividende, nimekirja fikseerimise tähtpäeva üldkoosoleku kokkukutsumise teates, mille päevakorras on dividendide väljamaksmise otsustamine. Dividendi väljamaksmisel kinnipeetavat tulumaksu on kirjeldatud peatükis „Eesti maksusüsteem“.

Medical Pharmacy Group ei ole vastu võtnud otsust või soovitusi, millega oleks otsustatud mitte välja maksta dividende tulevikus mingi ajaperioodi jooksul.

Õigus likvideerimishüvitisele

Kui Medical Pharmacy Group otsustatakse likvideerida, siis pärast võlausaldajate kõigi nõuete rahuldamist või tagamist ja raha hoiustamist jaotatakse allesjäänud vara Medical Pharmacy Groupi aktsionäride vahel likvideerijate poolt koostatud vara jaotusplaani kohaselt vastavalt nende aktsiate nimiväärtusele.

Ülevõtmine

Äriseadustiku kohaselt võib aktsionäride üldkoosolek aktsionäri taotlusel, kellele kuuluvate aktsiatega on esindatud vähemalt 9/10 aktsiaseltsi aktsiakapitalist (põhiaktsionär), otsustada aktsiaseltsi ülejäänud aktsionäridele (vähemusaktsionärid) kuuluvate aktsiate ülevõtmise põhiaktsionäri poolt õiglase rahalise hüvitise eest. Õiglase hüvitise suuruse määrab kindlaks põhiaktsionär. Aktsionäride üldkoosoleku vastavasisuline otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 95/100 aktsiatega esindatud häälest. Põhiaktsionär peab üldkoosolekule esitama kirjaliku aruande (ülevõtmisaruande), kus selgitatakse ja põhjendatakse vähemusaktsionäridele kuuluvate aktsiate ülevõtmise tingimusi ning aktsiate eest makstava hüvitise suuruse määramise aluseid. Ülevõtmisaruanne peab kontrollima audiitor. Audiitor koostab kontrolli kohta kirjaliku aruande, kus tuleb eelkõige näidata, kas põhiaktsionäri poolt määratud hüvitise suurus on õiglane. Aktsionäril on õigus nõuda seadusega vastuolus oleva ülevõtmisotsuse kehtetuks tunnistamist, kuid ülevõtmisotsust ei saa kehtetuks tunnistada põhjusel, et vähemusaktsionäridele makstav hüvitis määrati liiga madalaks. Kui vähemusaktsionäridele makstav hüvitis määrati liiga madalaks, võib kohus vähemusaktsionäri nõudel määrata õiglase hüvitise.

Õigus teabele

Emitendi aktsionäril on õigus üldkoosolekul saada juhatuselt teavet Emitendi tegevuse kohta. Juhatus võib keelduda teabe andmisest, kui on alust eeldada, et see võib tekitada olulist kahju Emitendi huvidele. Aktsionär võib juhul, kui juhatus keeldub teabe andmisest, nõuda, et tema nõudmise õiguspärasuse üle otsustaks aktsionäride üldkoosolek või esitada üldkoosoleku toimumisest alates kahe nädala jooksul hagita menetluses kohtule avalduse juhatuse kohustamiseks teavet anda.

Märkimise eesõigus

Aktsionäril on eesõigus märkida uusi aktsiaid võrdeliselt oma aktsiate nimiväärtuse või arvestusliku väärtuse summaga. Aktsionäride eesõiguse võib välistada üldkoosoleku otsusega, mille poolt on antud vähemalt 3/4 üldkoosolekul esindatud häälest. Juhatus peab aktsionäridele eelnevalt esitama kirjaliku selgituse, miks märkimise eesõiguse välistamine on vajalik ja põhjendama selles ka aktsiate väljalaskehinda. Aktsionär võib võõrandada oma aktsiate märkimise eesõiguse samadel tingimustel kui aktsia. Emitendil on kahte liiki aktsiad ning kui lastakse välja ühte või mõnda liiki uusi aktsiaid, on nende märkimisel vastavat liiki aktsiate omanikel eesõigus teiste aktsionäride ees. Käesoleva Pakkumise puhul teeb Emitendi juhatus üldkoosolekule ettepaneku märkimise eesõiguse välistada (vt selle kohta ptk 5.3 „Märkimise eesõigus“).

7. TEAVE EMITENDI ÄRITEGEVUSE KOHTA

7.1. Üldine informatsioon ja ajalugu

AS Medical Pharmacy Group, registrikood 12356191, aadressiga Ülikooli 8, Tartu, on personaalsete ja laiale tarbijaskonnale suunatud vitamiinide, mineraalainete ning bioaktiivsete toidulisandite arendamise, tootmise ja müügiga tegelev ettevõte. OÜ Medical Pharmacy

Group asutati 4. oktoobril 2012.a. Tartus, Ülikooli 8, ning 2016.a. kujundati ühing ümber aktsiaseltsiks. AS Medical Pharmacy Group kanti äriregistrisse 19.08.2016.

Ettevõtte kontseptsioon loodi 2011. aastal SwistBankersi (www.swistbankers.ee) poolt Tallinna Tehnikaülikooli teadlase Toomas Kaevandi juhtimisel. Sellele järgnes mitme aasta pikkune arendustöö ning laboripõhise seadmepargi sisustamine. Paralleelselt hakati koostama turunduskontseptsiooni ja kasutajale mugavat veebikeskkonda. 2015.a. jaanuaris valmis esimene partii personaliseeritud toidulisandeid.

Medical Pharmacy Groupil ei ole osalusi teistes äriühingutes.

7.2. Ülevaade Emitendi põhitegevusest

7.2.1. Tooted

Emitent toodab Meravita kaubamärgi alt toidulisandeid (mh vitamiinid ja mineraalained) ja tervisetooted (nt supertoidud, s.t toitaineterikkad loodustooted, organismi puhastavad kuurid ja teised tooteid, mis ei ole toidulisandid). 2016. aastal müüdi toidulisandeid Eestis 62 673 euro eest. Toidulisandeid toodetakse personaliseeritud kujul, s.t igale kliendile eraldi vastavalt tema poolt täidetud küsimustiku alusel koostatud retseptile. Küsimustiku abil saadakse informatsiooni konkreetse inimese tervises seisundi, eluviiside ja toitumisharjumuste kohta. Eelnevat arvesse võttes valmistatakse antud isikule preparaati, mis sisaldab just talle vajalikke elemente õiges vahekorras ning koguses. Emitent näeb personaliseeritud toidulisandite valdkonnas tulevikus kõige suuremat kasvupotentsiaali.

Lisaks sellele toodab Emitent ka toidulisandeid, mis on suunatud laiale tarbijaskonnale ning mis on mõeldud näiteks liigestele ja luudele, immuunsussüsteemile, südamele, nahale, juustele ja küüntele, seedimisele, närvisüsteemile.

Emitent toodab järgmisi toidulisandeid:

- Rauakapslid mustsõstardega
- Kaltsiumikapslid D- ja K-vitamiiniga
- Magneesiumikapslid B-grupi vitamiinidega
- Kapslid liigestele SAM-e ja korditsepsiga
- Kapslid närvidele SAM-e ja naistepunaga
- Ilukapslid nahale ja küüntele
- Q10 noorusekapslid vaarikaga
- Vitamiinid poistele vanuses 10-13
- Vitamiinid tüdrukutele vanuses 10-13
- Vitamiinid noormeestele vanuses 14-17
- Vitamiinid neidudele vanuses 14-17
- Kompleksvitamiinid meestele 18-50 küüslauguga
- Kompleksvitamiinid meestele 50+ küüslauguga
- Kompleksvitamiinid naistele 18-50 kurkumiga
- Kompleksvitamiinid naistele 50+ kurkumiga
- Kapslid silmadele

- Personaalsed vitamiinid
- Personaalsed mineraalained
- Personaalne combo

Emitent toodab järgmisi supertoite:

- Baobab (ahvileivapuu viljadest valmistatud pulber)
- Kurkum astelpajuga
- Kurkum piperiiniga

Muud tervisetooted:

- Rasvapõletaja Aafrika mangoga
- Sacha Inchi oomega-3-6-9 inkade mandliõli
- Taimsed steroolid kolesterooli alandamiseks
- DeTox kitosaan organismi puhastuskuur
- DeTox aktiivsüsi organismi puhastamiseks
- Banaba kroomiga veresuhkru normaliseerimiseks

2017.a. alguses alustati tootepakettide koostamise ja müümisega, s.o hinnapõhised ning vajaduspõhised pakettid, mis sisaldavad olemasolevate toodete sobivaid kombinatsioone, et hoida fikseeritud kuutasu põhiselt sihtgrupid aastaringselt tervena. Prospekti registreerimise hetkel on Emitendil klientidele pakkuda 15 erinevat tootepaketti.

7.2.2. Tulevased tooted

Emitent arendab jooksvalt uusi toidulisandeid, lähtudes Terviseportaali terviseatlase kontseptsioonist tagada kliendi tervis ja füüsiline heaolu, pakkudes elundkondade funktsionaalsusi toetavaid tooteid. Läbi pakutavate toodete katab Emitent kogu organismi terviseatlase (vt lähemalt ptk 7.10).

Uute toodete hulgas planeerib Emitent turule tuua spetsiaalseid toidulisandeid, mis arvestavad konkreetsete sihtgruppide/kliendirühmade tervislikke vajadusi, nt spetsiaalsed tooted taimetoitlastele, kaalujälgijatele, rasedatele, tervisesportlastele, eakatele, suitsetajatele, alkoholitarbijatele jne.

Lisaks on Emitendil plaanis turule tuua toidutalumatus-, allergia- ja teisi kiirteste. Kiirtestide näol on tegemist testidega, mida klient saab kodustes tingimustes läbi viia. Kliendile soovitatakse testi tulemustest lähtuvalt Meravita tootevalikust just temale sobivaid tooteid. Euroopa majandusruumis registreeritud kiirtestid ei vaja täiendavat menetlemist ning turule laskmiseks Terviseameti teavitamist. Euroopa majandusruumis veel registreerimata kiirtestide turule laskmiseks on vajalik teha vastavad teavitused ning täita seadusest tulenevad nõuded, muuhulgas, et kiirtestid vastaksid meditsiiniseadme seaduse ja selle alusel kehtestatud õigusaktide nõuetele, et seadmetele oleks antud kliiniline hinnang ning tehtud vastavushindamine. Tulevikus on kavatsus tootepakette täiendada kiirtestidega, mis annavad pakatile lisaväärtuse, võimaldades kliendil jälgida toote toimimist. Emitent planeerib tuua turule teenus-tooted nagu tervisehaldur, tervisekonsultant, massaaž, mobiilirakendus (APP). APP võimaldab kliendil on-line's jälgida oma interaktiivseid teenuseid. Veebipõhise tervisehalduri abil on klientidel võimalik esitada oma tervise kohta küsimusi, millele vastab meditsiinilise haridusega inimene. Lisaks on kliendil võimalik eraldiseisva teenusena saada personaalselt tervisekonsultandilt tervise- ja toitumisalast nõu.

Tulevikus soovib Emitent toota lisaks farmaatsiatooteid. Emitent alustab 2018. aastal ravimite tootmis- ja müügiloo taotlemist, et toota ja müüa looduslikke ravimeid (nii taimsel kui loomisel toorainel põhinevaid)³. Loa saamise järgselt plaanib Emitent luua humaanravimeid eelkõige, aga mitte ainult, järgnevatele elundkondadele: südame- ja veresoonkond, seedeelundkond, närvisüsteem, meeelundkond, hingamiselundkond, tugi- ja liikumiselundkond, immuunsüsteem.

7.2.3. Tootmisprotsess ja tarnijad

Medical Pharmacy Group sai esmase tootmisloa 30.09.2014 Veterinaar- ja Toiduameti otsuse nr 1.1-18-559 alusel ning tänaseks omab Medical Pharmacy Group püsivat tootmisloa, mis kehtib Euroopa Liidu siseselt. Emitendil puuduvad allüksused, mis annaksid üle 10% Emitendi käibest või toodangust.

Suurema osa toorainest ostab Emitent hoolikalt valitud Euroopa Liidus baseeruvatest rahvusvahelistest ettevõtetest, kes garanteerivad tooraine kõrge kvaliteedi ja tarnekindluse. Medical Pharmacy Groupi toidulisandite valmistamiseks kasutatavate toorainete tarnijateks on näiteks Saksa firmad Nutrilo GmbH, Denk Ingredients GmbH ja Divis Laboratories GmbH. Kapsleid tarnib CAPSUGEL, mineraalaineid ostetakse sisse Suurbritannias paiknevast Celtic Chemical Ltd-st ning Saksamaal asuvast Pfannenschmidt-Hamburg'ist. Samuti tarnivad Emitendile toorainet Eesti ettevõtjad nagu Freezedry OÜ, Valordanto OÜ, Keemiakaubandus AS. Medical Pharmacy Group eelistab kvaliteetset toorainet, mis on võimalikult naturaalne, kunstlike lisa- ja säilitusainete- ning GMO-vaba. Medical Pharmacy Group lähtub tooraine valikul ja erinevate koostisosade kokkupanekul sellest, et toime ja imendumine on võimalikult maksimaalne ja üks koostisaine ei pärsi teise toimet. Kvaliteetse tooraine suudavad tagada peamiselt rahvusvaheliselt tuntud toorainete tarnijad, kellel on pikaajalised kogemused. Bioaktiivsete ainete tarnijateks on Hiinas paiknev Xian Pincredit Co Ltd ja Xi'an Realin Biotechnology Co Ltd.

Medical Pharmacy Groupi tootmislabor asub Tallinnas ja vastab toidulisandite tootmise protsessi nõuetele, st on steriilne, omab vajalikke valve- ja tuleohutusseadmeid.

Toidulisandite tootmisel lähtutakse valdkonda reguleerivatest õigusaktidest ja nõuetest, nagu Eesti toiduseadus, Euroopa parlamendi ja nõukogu määrused, mis reguleerivad jälgitavust, hügieeninõudeid ja toiduohutust. Tootmise, lao- ja kontoriruumides on ventilatsiooni- ning jahutussüsteemid ja niisutusseadmed.

Medical Pharmacy Groupis töötavad igapäevaselt mehhatroonikud tootmisprotsessi täiustamise eesmärgil. Medical Pharmacy Groupi mehhatroonikute kasutuses on oma CNC pink, mis võimaldab ise luua erinevaid keerulisi tootmislabori detaile ja seadmeid, mis ei ole seeriatootmisest sisseostetavad. Nii on välja ehitatud automaatkaalud, automaatne õlide dosaator, õlide pipeteerijad, mida modifitseeritakse vastavalt tootmise arendamisele ja laiendamisele.

³ Tooteid klassifitseeritakse ravimiteks, kui need vastavad toote ravimina määramise alusele (sotsiaalministri määrus nr 59 „Aine või toote ravimina määramise tingimused ja kord“, RTL 2005, 45, 629; RT I, 01.03.2011, 14). Toote määramiseks saadetakse Ravimiametile kirjalik taotlus, mis sisaldab toote täpset koostist, omadusi ja kasutusjuhendit. Ravimina määratakse muuhulgas tooted, millega kaasneb informatsioon viitab haigusi ravivatele, leevendavatele või tõkestavatele toimetele. Samuti tooted, mis sisaldavad Ravimiameti ravimtaimede nimekirjas olevate taimede drooge (<http://www.ravimiamet.ee/ravimina-m%C3%A4%C3%A4ratatud-raviomadustega-ainete-ja-taimede-nimekiri>) ja tooted, mis on vitamiinide ja mineraalainete süstelahused. Lähtuvalt sisalduva taimse droogi kogusest, aine liigist ja kontsentratsioonist saadakse vastus toote kuuluvuse kohta toidulisandite või ravimite hulka.

Kuna ka ravimite tootmisel jääb toorainena kasutusele looduslik tooraine, siis jätkab Emitent ka ravimite tootmisel olemasolevate tarnijatega, mis samas ei välista aga ka tootearenduse laienedes uute tarnijatega koostööd.

7.2.4. Juhtimine ja järelevalve

Emitent kasutab ettevõtte tõhusamaks juhtimiseks kõikehõlmavat projektijuhtimistarkvara Scorot, mis võimaldab efektiivselt juhtida ja koordineerida sadu tootearenduse, tootmise, müügi ning turundusega seotud projekte. Tulenevalt ettevõtte arengukavast püstitatakse regulaarsetel osakondade koosolekutel uued lähteülesanded, sõnastatakse projektid, millede haldamine ja järelevalve toimub Scoros. Igal töötajal on oma konto ja ligipääs tema hallatavatele projektidele, projektiga seotud isikutele ning klientidele, oma kalendrile ja teha-ülesannetele. Tegevustele teeb süsteemset järelevalvet sisekontrolli osakonna meeskond.

7.2.5. Müügikanalid

Medical Pharmacy Group müüb oma tooteid Veebilehe ehk Terviseportaali kaudu. Seda täiendab telemarketing, mis oma täpse sihtgrupi valiku ja personaalse suhtlemisega loob vahetuma kliendikontakti ning on seetõttu efektiivne müügiviis ettevõtte personaliseeritud toodetele. Klientide lepinguliste suhetega seonduvalt otsustas Medical Pharmacy Group, et võimaldab tooteid osta ka püsilepingut sõlmimata. Kuigi püsilepingulisuse nõudest toote ostmisel loobuti, on püsilepingulised kliendisuhed jätkuvalt prioriteetne suund, sest need võimaldavad vähendada käibe kõikumist erinevatel aastaaegadel.

Potentsiaalse müügikanalina näeb Emitent jae- ja hulgikaubandust. 2017. aasta alguses sõlmiti leping toodete jaekaubandusvõrgus müümiseks Rimi Eesti Food AS'ga (seda on kirjeldatud peatükis 7.8 „Olulised lepingud ja kaubamärgid“).

Ravimiturule sisenemisel on Emitendil soov laiendada oma jaemüüki apteegikettidesse, kuigi hetkel ühegi apteegiga kokkuleppeid ei ole. Välisturgudele laienemisel planeerib Emitent kasutada sarnaseid müügikanaleid Eestiga. Kui Emitent siseneb uutele turgudele, siis planeerib ta palgata seal tervisekonsultandid, kelle kaudu toimuks toodete otsemüük.

7.2.6. Turundusele suunatud tegevused

Kuna Emitent on kasvuettevõtte, siis on lisaks kvaliteetsete toodete väljatöötamisele oluline nende toodete turundus. Sellel eesmärgil kasutab Emitent aktiivselt erinevaid turunduskanaleid, mis aitavad kaasa toodete tutvustamisele ja kliendibaasi laiendamisele.

Peamisteks turunduskanaliteks on TV3, TV6, STAR FM, Power Hit Radio, RingFM ja Tre raadio, Facebook, Instagram, Youtube, e-mail ja Veebileht. Koostöös Eesti Rahvusringhäälinguga (ERR) on loodud internetipõhine Terviseraadio.ee, et aidata kaasa inimeste teadlikkuse tõstmisele oma tervisest.

Emitent on registreerinud Meravita kaubamärgi ja tegevuste laiemaks tutvustamiseks veebileheküljed www.meravitasport.ee, www.meravitastar.ee, www.tervisetalgud.ee, www.tervisekonverents.ee. Näiteks on veebilehele www.meravitasport.ee tulevikus kavatsus koondada erinevatel spordiüritustel tehtud pilte Meravita sihtgrupi potentsiaalsetest klientidest, kuna eelduslikult on Meravita kasutajad sportlikumad ja terviseteadlikumad inimesed. Veebileht www.meravitastar.ee hakkab võimaldama praegustel ja tulevastel klientidel presenteerida Meravita-teemalisi kodu- ja välismaiste staaridega tehtud fotosid, videosid. Järgnevad domeenid on registreeritud Lääne-, Ida- ning Põhja-Euroopa riikides: meravita.at; meravita.be; meravita.by; meravita.ch; meravita.co; meravita.co.no; meravita.cz;

meravita.de; meravita.ee; meravita.es; meravita.eu; meravita.fi; meravita.fr; meravita.hr; meravita.hu; meravita.info; meravita.is; meravita.it; meravita.li; meravita.lt; meravita.lu; meravita.lv; meravita.me; meravita.net; meravita.nl; meravita.org; meravita.pl; meravita.pt; meravita.ro; meravita.ru; meravita.se; meravita.si; meravita.sk; meravita.tv; meravita.uk; meravitasport.at; meravitasport.be; meravitasport.by; meravitasport.ch; meravitasport.co; meravitasport.co.no; meravitasport.co.uk; meravitasport.com; meravitasport.cz; meravitasport.de; meravitasport.dk; meravitasport.ee; meravitasport.es; meravitasport.eu; meravitasport.fi; meravitasport.fr; meravitasport.hr; meravitasport.hu; meravitasport.info; meravitasport.is; meravitasport.it; meravitasport.li; meravitasport.lt; meravitasport.lu; meravitasport.lv; meravitasport.me; meravitasport.net; meravitasport.nl; meravitasport.org; meravitasport.pl; meravitasport.pt; meravitasport.ro; meravitasport.ru; meravitasport.se; meravitasport.si; meravitasport.sk; meravitasport.tv; meravitasport.uk; meravitastar.at; meravitastar.be; meravitastar.by; meravitastar.ch; meravitastar.co; meravitastar.co.no; meravitastar.co.uk; meravitastar.com; meravitastar.cz; meravitastar.de; meravitastar.dk; meravitastar.ee; meravitastar.es; meravitastar.eu; meravitastar.fi; meravitastar.fr; meravitastar.hr; meravitastar.hu; meravitastar.info; meravitastar.is; meravitastar.it; meravitastar.li; meravitastar.lt; meravitastar.lu; meravitastar.lv; meravitastar.me; meravitastar.net; meravitastar.nl; meravitastar.org; meravitastar.pl; meravitastar.pt; meravitastar.ro; meravitastar.ru; meravitastar.se; meravitastar.si; meravitastar.sk; meravitastar.tv; meravitastar.uk; tervisehaldur.ee; tervisekalender.ee; tervisekonverents.ee; terviseraadio.ee; tervisetalgud.ee

Turunduskommunikatsioonis kasutatakse ka tuntud reklaaminägusid, nagu Meravita patroon Katrin Karisma-Krumm, kes on ka Terviseraadio.ee saatejuht.

Üks efektiivseid turundustegevusi on võimaldada kliendil näha Terviseportaalis oma tervisega seotud andmeid ning võimalusi, kuidas oma tervist toidulisanditega tugevdada. Lisaks on Terviseportaalis õpituba, mida saab kasutada nii terviseetemaliste teadmiste hankimiseks kui ka vahendamiseks. Lisaks on õpitoa eesmärgiks tõsta Terviseportaali külastatavust läbi selle, et külastajad jõuavad Terviseportaali sisuturunduse abil.

Emitent on arendamas soovitus- ja lojaalsusprogrammi. Kliendid, kes soovivad tooteid oma tutvusringkonnale, saavad osa lojaalsusprogrammi punktisüsteemist, mis pakub püsikliendile erinevaid boonuseid toodete ja teenuste näol. Käsil on Veebilehe tõlkimine vene keelde, tagamaks ka venekeelsele elanikkonnale parimad võimalused Emitendi toodete tarbimiseks ning oma tervise terviklikuks edendamiseks. Emitent plaanib turunduslikul eesmärgil võtta kasutusele suuremates linnades Meravita rolleritega liikuvad kullerid, mis kaetakse Meravita silmatorkava sümboolikaga, et olla nähtav ka liikluspildis.

7.2.7. Teised koostööpartnerid

Medical Pharmacy Group on sõlminud pikaajalise tähtajatu koostöölepingu ZAPROO OÜ-ga (registrikood 11502584), kes pakub IT teenust Veebilehe arendamiseks ning igapäevaseks haldamiseks. Lepingut on kirjeldatud Prospekti ptk's 7.8 „Olulised lepingud ja kaubamärgid“.

Aksiaseltsiga TV3 (registrikood 10014747) on Emitent sõlminud tähtajalise koostöölepingu aastani 2020, mille kohaselt Medical Pharmacy Group ostab ja AS TV3 müüb reklaami eritingimustel. Lepingut on kirjeldatud Prospekti ptk's 7.8 „Olulised lepingud ja kaubamärgid“.

Emitent on sõlminud koostöölepingu SA-ga Tartu Ülikooli Kliinikum ja teeb koostööd SA-ga Põhja-Eesti Regionaalhaigla (PERH). Hetkel nimetatud partneritega aktiivne töö puudub,

kuna koostöö seondub tulevikus alustatava tegevusega (seda on kirjeldatud ptk's 7.10 „Emitendi arengusuunad ja perspektiivid“).

7.2.8. Liikmelisus

Emitent on Eesti Kaubandus- ja Tööstuskoja ning Eesti E-kaubanduse Liidu liikmeks. Eesti Kaubandus- ja Tööstuskoda on eraõiguslik mittetulundusühing, mille liikmeteks on Eestis registreeritud ettevõtted ja organisatsioonid. E-kaubanduse Liit ühendab Eesti e-kauplejaid ja sellel on tänaseks üle 170 aktiivse liikme üle Eesti. Emitendi nõukogu esimees Swen Uusjärv valiti 6.04.2016.a. Eesti E-kaubanduse liidu juhatuse liikmeks.

Emitent on liitunud ka SA Tallinna Teaduspark Tehnopolit teadus- ja ärilinnakuga, mille eesmärk on edendada Eestis tehnoloogiapõhist ettevõtlust, tuua kokku teadlased ja ettevõtjad ning pakkuda sobivaid tingimusi ja keskkonda läbimurdeliste äriideede elluviimiseks. Medical Pharmacy Group on liitunud Tehnopoliga Connected Health klasteri alusel. Connected Health klaster (CH) on kogukond, kelle ühiseks eesmärgiks on rakendada tehnoloogiaid veelgi paremate tervisega seotud toodete ja teenuste pakkumiseks. Emitent on osalenud SA Tallinna Teaduspark Tehnopolit kaudu ja Ettevõtluse Arendamise Sihtasutuse (EAS) toetusel Düsseldorfis rahvusvahelisel messil Medica 2016 (november 2016) eesmärgiga leida uusi koostööpartnereid.

7.3. Ülevaade põhiturgudest

Prospekti registreerimise kuupäeva seisuga tegutseb Emitent ainult Eesti turul. Kuna plaanis on laienemine Läti, Leedu Poola ja Soome turgudele, siis tuuakse käesolevas osas lühike ülevaade lisaks Eestile ka Läti, Leedu, Poola ja Soome toidulisanditurgudest. Samuti tuuakse ülevaade ravimiturgudest, kuna Emitent on prognoosinud, et tulevikus saab ta käivet ka ravimite müügist (prognoosid on toodud ptk's 8.2).

7.3.1. Euroopa turg üldiselt

(a) Euroopa toidulisandite turg

Euromonitori 2015. aasta andmete põhjal oli Euroopa toidulisandite turu kogumaht 7,2 miljardit eurot ja aastaks 2020 hinnatakse turu kogumahuks 7,9 miljardit eurot. Ida-Euroopa toidulisandite turu kogumahuks hinnatakse 1,8 miljardit eurot, mis kasvab 2020. aastaks 2,15 miljardi euronit (allikas: <http://www.nutraingredients.com/Markets-and-Trends/Number-cruncher-Europe-s-key-supplement-markets-brands-opportunities-revealed#Anchor>).

Vastavalt Euromonitor International'i hinnangule kasvab Euroopa toidulisandite turg 2018-ndaks aastaks 28% ehk 7 miljardilt eurolt 9 miljardile eurole (allikas: http://www.nutraingredients.com/Markets-and-Trends/Insider-view-European-food-supplements-market-set-for-2bn-jump?utm_source=copyright&utm_medium=OnSite&utm_campaign=copyright).

Eelnevast tulenevalt on Emitendi juhatuse hinnangul Ida-Euroopas suurem kasvupotentsiaal kui mujal Euroopas, mis peaks toetama Emitendi toodete müüki Eestis, Lätis, Leedus ja Poolas.

(b) Euroopa ravimiturg

Euroopa ravimiturg kasvab 169 miljardilt eurolt 2015. aastal 206 miljardi euronit 2022. aastal, kasvades keskmiselt 3,25% aastas (allikas: <https://www.thepharmaletter.com/article/european-pharma-market-to-grow-to-206-billion->

euros-in-2022-report). Vastavalt ettevaatavale turu-uuringu raportile (Evaluate European Drug Forecasts To 2022, <http://www.evaluategroup.com/public/European-Drug-Forecasts.aspx>) tuleneb läbimüügi kasv innovatsioonist onkoloogia valdkonnas, järgnevad kroonilised südamehaigused, multiplex skleroosis, reumaatilised artriidid, Alzheimer tõve ravile suunatud ravimid. Hingamisteede elundkondade ravimisel, kus innovatsioon on aeglasem, pakuvad tugevat konkurentsi geneerilised ravimid (toimainepõhine, mitte patenteeritud preparaadid).

EvaluatePharma uuringu kohaselt kasvab Euroopa ravimiturg perioodil 2015-2022 27% (allikas: <http://info.evaluategroup.com/rs/607-YGS-364/images/Evaluate-European-Drug-Forecasts-Brochure-BR.pdf>).

7.3.2. Eesti turu ülevaade

(a) Eesti toidulisandite turg

Euromonitori 2015. aasta uuringu kohaselt oli toidulisandite turu kogumaht Eestis 6,7 miljonit eurot ja aastaks 2020 hinnatakse kasvu 7,1 miljoni euron. Aastatel 2014-2019 on hinnanguline kasv 4,8% (allikas: <http://www.nutraingredients.com/Markets-and-Trends/Number-cruncher-Europe-s-key-supplement-markets-brands-opportunities-revealed#Anchor>). Eestis tarbib toidulisandeid ebaregulaarselt 39% elanikkonnast. Igapäevaselt tarbib toidulisandeid ligikaudu 3% meestest ja 5% naistest. See teeb toidulisandite tarbijate kogu arvuks Eestis ligikaudu 107 200 inimest (allikas: http://www.euro.who.int/__data/assets/pdf_file/0008/119672/E67884.PDF).

Eesti Tarbijakaitse Liidu vahendatud ja Euromonitori raportis esitatud informatsiooni kohaselt näevad 40% eestlastest toidulisandite ja vitamiinide tarbimist igapäeva osana (allikas: <http://www.reportlinker.com/p0454299-summary/Vitamins-and-Dietary-Supplements-Estonia.html>). Toetudes eelmainitud andmetele on Emitendi juhatuse hinnangul Eesti toidulisandite ja vitamiinide turul arvestatav kasvu potentsiaal. Euromonitori 2016. aasta raportis esitatud hinnangus märgiti ära trend kasutada rohkem looduslähedasemaid tooteid (allikas: <http://www.euromonitor.com/vitamins-and-dietary-supplements-in-estonia/report>).

Tuginedes Eesti Ravimiameti 2015. aasta andmetele tarbis tuhandest elanikust 27 mineraale ja vitamiine nende erinevates kombinatsioonides, mis koguarvus moodustab 2,7 % elanikkonnast (allikas: http://ravimiamet.ee/sites/default/files/ddd_2015_eng.pdf lk 3-4).

Tuginedes Euromonitori 2016. aasta raportile, omas Walmark 7% Eesti turust. Walmarkile järgnesid Axellus, Nycomed ja Vitabalans, kes kõik omasid vastavalt 6% turust (allikas: <http://www.euromonitor.com/vitamins-and-dietary-supplements-in-estonia/report>).

(b) Eesti ravimiturg

2016. aastal müüsid humaanravimeid üld- ja haiglaapteekidele ning teistele asutustele 34 ravimite hulgimüügi õigust omavat ettevõtet. 77% ravimituru mahust moodustasid kolm suuremat hulgimüüjat: Magnum Medical OÜ (31%), Tamro Eesti OÜ (24%) ja Apteekide Koostöö Hulgimüük OÜ (22%).

Inimestel kasutamiseks mõeldud ravimite turumaht on viimastel aastatel stabiilselt kasvanud. 2016. aastal oli ravimite käive 290 miljonit eurot, mis on võrreldes varasema aastaga suurenenud 9,3%.

Kõige enam väljastasid hulgimüüjad ravimeid üldapteekidele – rohkem kui 205 miljoni euro eest (71% turumahust). Müük haiglaapteekidele moodustas 28% (82 miljonit eurot) ning müük teistele asutustele 1% turumahust (alla 3 miljoni euro).

Kvartalite lõikes iseloomustab ravimiturгу sesoonsus: II ja IV kvartalis on retseptiravimite käibe suurem kui I ja III kvartalis, käsimüügiravimite puhul võib täheldada aga käibe suurenemist I ja IV kvartalis.

2016. aastal moodustasid suurima osa ravimituru käibest kasvavastased ja immunomoduleerivad ained (20%), järgnesid süsteemselt kasutatavad infektsioonivastased ained (15%), seedekulgl ja ainevahetuse (12%) ning kardiovaskulaarsüsteemi ravimid (11%).

DPD/1000/ööpäevas alusel kasutati 2016. aastal kõige enam kardiovaskulaarsüsteemi (412 DPD/1000/ööpäevas), seedekulgl ja ainevahetuse (168 DPD/1000/ööpäevas) ning närvisüsteemi ravimeid (118 DPD/1000/ööpäevas).⁴

Ülaltoodud informatsiooni allikas: <https://www.ravimiamet.ee/ravimituru-%C3%BCleevaade>

Aastal 2015 toodeti Eestis 2491 erinevat ravimipreparaati (1262 toimeainet). Käibe jaotus vastavalt: antineoplastilised ja immuunsüsteemile suunatud ravimid turuosaga 20%, seedetrakti ja ainevahetuse ravimid 12%, infektsioonivastased ravimid vastavalt 12% ja kardiovaskulaarsed ravimid turuosaga 12% (allikas: http://www.ravimiamet.ee/sites/default/files/documents/publications/baltic_statistics_on_medicines_2013_2015/index.html#/10 lk 31).

Eesti ravimiturul tegutsevad tootjad on koondunud Eesti Farmaatsiaettevõtete Koda MTÜ ühendusse, kellest suurimad tootjad on Tallinna Farmaatsiatehas AS, AS Kevelt, OÜ Vipis (allikas: <http://kevelt.ee/wordpress/wp-content/uploads/2012/12/Terviseuudised-18.01.2011.pdf>). Lisaks omavad jae- ja hulgimüügis märkimisväärset turuosa rahvusvaheliste farmaatsiaettevõtete tütarfirmad (koondunud Eesti Ravimitootjate Liidu alla), nagu Pfizer Luxembourg SARL Eesti filiaal, Bayer OÜ, Sandoz d.d. Eesti Filiaal, Novo Nordisk Eesti filiaal, Sanofi Aventis Eesti OÜ (<http://rtl.ee/liikmed/>)

7.3.3. Lāti turu ülevaade

(a) Lāti toidulisandite turg

Euromonitori 2015. aasta uuringu kohaselt oli toidulisandite turu kogumaht Lätis 11,4 miljonit eurot ja aastaks 2020 hinnatakse kasvu 13,6 miljoni euron. Aastatel 2014-2019 on hinnanguline kasv 18,5% (allikas: <http://www.nutraingredients.com/Markets-and-Trends/Number-cruncher-Europe-s-key-supplement-markets-brands-opportunities-revealed#Anchor>).

Tuginedes Euromonitori 2016. aasta raportile oli Axellus A/S juhtiv vitamiinide ja toidulisandite müüja, omades 10% suurust turuosa. Teiseks turuliidriks oli Sanofi, omades 7% turuosast. Enamik juhtivaid ettevõtteid kaotas turuosa konkurentsivõimelistele väiksematele ettevõtetele ja brändidele (allikas: <http://www.euromonitor.com/vitamins-and-dietary-supplements-in-latvia/report>).

Euromonitori 2016. aasta raporti hinnangul võib turgu iseloomustavaks pidada kerget turule sisenemist, kuna tarbijad ei ole brändidele lojaalsed, juhul kui leitav on odavam alternatiiv. Vitiron, Elevit Pronatal ja Livol olid juhtivad vitamiinibrandid ning Möller's, Live Well ja Magne B6 Premium olid juhtivad toidulisandi brandid (allikas: <http://www.euromonitor.com/vitamins-and-dietary-supplements-in-latvia/report>).

⁴ Lisaks käibe on ravimite kasutamise kirjeldamiseks võimalik kasutada ühikut defineeritud päevadoos tuhande inimese kohta ööpäevas (DPD/1000/ööpäevas). See võimaldab sageli kirjeldada ravimite kasutamist paremini kui käibe, mis võib olla suhteline, sõltudes näiteks geneeriliste ravimite turuletulekust, mis avaldab olulist mõju hindadele.

(b) *Läti ravimiturg*

Vastavalt Balti ravimituru statistikale 2013-2015 oli jaanuaris 2016 Lätis 74 humaanravimite hulгимүүјat. 91% Läti ravimiturust on jaotunud 9 peamise hulгимүүја vahel: Recipe plus omab 36,7%, Tamro 19,6%, Magnum Medical 14,2%, Euroapteika 7.5%, Oriola Rīga 3.9%, Vakcīna 2.9%, Olainfarm 2.4%, Medelens+ 2.4%, Vita-Farm Balt-farma 1.8% ja Saules aptieka 1.4% turuosast. Allikas: http://www.ravimiamet.ee/sites/default/files/documents/publications/baltic_statistics_on_medicines_2013_2015/index.html#/10 lk 16.

Läti ravimiturg on aastatel 2011 kuni 2015 olnud kasvavas trendis. Aastal 2011 oli Läti ravimituru käive 255 miljonit eurot, 2015. aastal 292 miljonit eurot, olles kasvanud seega 11,8%. Allikas: http://www.ravimiamet.ee/sites/default/files/documents/publications/baltic_statistics_on_medicines_2013_2015/index.html#/10 lk 28.

Läti ravimiturul on 2015. aasta seisuga 3633 erinevat ravimit (1563 toimeainet). Suurim käive (16%) moodustus südameveresoonkonna ravimite müügist, samas on nende ravimite müügikäive võrreldes 2012. aastaga vähenenud 3% võrra. Teisel kohal on immuunsüsteemi ravimid käibega 14,2%, kolmandal kohal ainevahetuse ja seedeelundkonna ravimid käibega 13,7%. Nendele järgnesid närvisüsteemile suunatud ravimid käibega 11% ning infektsioonivastased ravimid käibega 10% (allikas: http://www.ravimiamet.ee/sites/default/files/documents/publications/baltic_statistics_on_medicines_2013_2015/index.html#/10 lk 32).

7.3.4. Leedu turu ülevaade

(a) *Leedu toidulisandite turg*

Euromonitori 2015. aasta uuringu kohaselt oli toidulisandite turu kogumaht Leedus 45,4 miljonit eurot ja aastaks 2020 hinnatakse kasvu 50,6 miljoni euron. Aastatel 2014-2019 on hinnanguline kasv 11,4% (allikas: <http://www.nutraingredients.com/Markets-and-Trends/Number-cruncher-Europe-s-key-supplement-markets-brands-opportunities-revealed#Anchor>).

Euromonitori 2016. aasta raporti kohaselt oli turuliidriks Orkla Health. Toidulisandite brändidest olid populaarsed ka Möller's ja Gerimax ja vitamiinibrändidest Livol. Euromonitori hinnangul avaldavad turule positiivset mõju ühiskonna tervise ja heaolu olulisuse kasv ning pidev tootevaliku uuenemine ja tarbijate teadlikkuse tõstmine (allikas: <http://www.euromonitor.com/vitamins-and-dietary-supplements-in-lithuania/report>).

(b) *Leedu ravimiturg*

Vastavalt Balti ravimituru statistikale 2013-2015 oli 2015. aasta jaanuari seisuga Leedus 126 humaanravimite hulгимүүјat. 94% ravimiturust oli jaotunud 6 suurema hulгимүүја vahel järgnevalt: UAB EVD 34%, UAB LIMEDIKA 24%, UAB Nemuno vaistinė 23%, UAB Tamro 6%, UAB ARMILA 4% ja UAB Medikona 3%. Allikas: http://www.ravimiamet.ee/sites/default/files/documents/publications/baltic_statistics_on_medicines_2013_2015/index.html#/10 lk 17.

Leedu ravimituru üldine kasv aastatel 2011 kuni 2015 oli 12,4%, sest aastal 2011 oli ravimituru käive 455 miljonit eurot ning aastal 2015 502 miljoni eurot. Allikas: http://www.ravimiamet.ee/sites/default/files/documents/publications/baltic_statistics_on_medicines_2013_2015/index.html#/10 lk 29.

Leedu ravimituru suurima käibe moodustavad immuunsüsteemi ravimid käibega ligikaudu 50,4 miljonit eurot, millele järgnevad südameveresoonkonna ravimid käibega ligikaudu 42,5 miljonit eurot, närvisüsteemi ravimid käibega ligikaudu 24,5 miljonit eurot, vereloomeorganitele suunatud ravimid käibega ligikaudu 18 miljonit eurot ja hingamiseldundkonnale suunatud ravimid käibega ligikaudu 12 miljonit eurot. Allikas: http://www.ravimiamet.ee/sites/default/files/documents/publications/baltic_statistics_on_medicines_2013_2015/index.html#/10 lk 33.

7.3.5. Poola turu ülevaade

(a) Poola toidulisandite turg

Poola toidulisandite turu maht 2015.a. oli 353,4 miljonit eurot ja aastateks 2014-2019 hindab Euromonitor kasvuks 15,3%. Euromonitori esitatud andmete kohaselt kasvab Poola toidulisandite turg 2020. aastaks hinnanguliselt 407,5 miljoni euronit (allikas: <http://www.nutraingredients.com/Markets-and-Trends/Number-cruncher-Europe-s-key-supplement-markets-brands-opportunities-revealed#Anchor>).

Euromonitori andmetel kasvas 2013. kuni 2014. aastatel Poola toidulisandite turg 3,8% (allikas: <http://www.nutraingredients.com/Markets-and-Trends/Polish-supplements-market-to-grow-8-yearly-2017-2020>). Euromonitori andmetel on Poola ühtlasi ka üks kümnest kõige suuremast toidulisandite turust Euroopas (allikas: <https://www.naturalproductsinsider.com/articles/2016/05/overview-of-the-european-supplement-and-novel-foo.aspx>).

Kõige suurema turuosaga Poola toidulisandite turul on GlaxoSmithkline, kelle turuosa oli 2011. aastal 10,3%, järgnesid Alfofarm Farmacja Polska (6,5%) ja NP Pharma (4,5%) (allikas: <http://www.nutraingredients.com/Markets-and-Trends/Polish-supplements-market-to-grow-8-yearly-2017-2020>).

(b) Poola ravimiturg

Poola on üks kuuest suurimast Kesk- ja Ida-Euroopa ravimiturust. Poola ravimitootjad ei ole väga konkurentsivõimelised (puuduvad innovaatilised tehnoloogilised arendused, investeeringud), mistõttu on ravimitööstuse turust suur osa Euroopa ja ka Ameerika tootjate käes. Enamikel juhtudel on turule sisenemine suhteliselt keeruline. Üldjuhul annavad Poola turul eduks parema eelduse konkreetsele sihtgrupile suunatud toode ja kõrge hind. Poolas on hinnafaktor olulisem kui kvaliteet (allikas: http://2016.export.gov/industry/health/healthcareresourceguide/eg_main_108612.asp).

Poola biofarmaatsia tööstus hõlmab kolme liiki ravimeid: innovatiivsed ravimid, millede väljaarendamine ja tootmine on kulukas; geneerilised ravimid (toimeainel põhinevad ravimid, mis on patenteeritud ravimite koopiad) ning bioloogilised ravimid (toodetud proteiinidest ja nukleiinhapetest). Kõik kolm kategooriat sisaldavad ka keemiliselt saadud elemente, mis aitavad patsientidel paremini adresseerida spetsiifilisi terviseprobleeme (allikas: <http://trade.gov/td/ohit/>).

Poola ravimite jaemüük on kasvanud aasta-aastalt 4,7%, jõudes 2015. aastal 427 miljardi dollarini. Enam dunaamiline kasv oli doteeritavatel retseptiravimitel, mille müügikäive kasvas 7,3%. Käsimüügiravimite müük, mis moodustas Poola jaekaubanduse enam müüdud segmenti, kasvas stabiilselt 2,3%, samas mittedoteeritud retseptiravimite käive kasvas 5,4% (allikas: <https://www.ihs.com/country-industry-forecasting.html?ID=10659109190>).

Tootjate ja hulgimüüjatena tegutsevad ravimiturul eelkõige Jelfa S.A., Teva Operations Poland sp. z o.o., AstraZeneca, Omega Pharma Poland Sp. z o.o., Grifols Poland, Roche

Polska Sp. z o.o., Polfarmex SA, Genexo Sp z.o.o., Adamed Group ja paljud teised. Polpharma, olles Poola farmaatsiaturu liider, on ühtlasi ka ainus kodumaine Poola farmaatsiaettevõtte kümnest suurimast, kellest ülejäänud kõik on rahvusvahelised ettevõtted. Hulgimüüjatena on turul eelkõige tuntud ACP Pharma S.A., Sofar Sp. Z O.O.(valdavalt eksport), Boiron SP.Z O.O. Ibss Biomed S.A on üks väheseid Poola farmaatsiaettevõtteid, kes toodab innovatiivseid ravimeid, sh looduslikel ainetel baseeruvaid ravimeid.

7.3.6. Soome turu ülevaade

(a) Soome toidulisandite turg

2013. aastal oli Soome Euroopas üheksas suurim toidulisandite tootja (allikas: http://www.nutraingredients.com/Markets-and-Trends/Insider-view-European-food-supplements-market-set-for-2bn-jump?utm_source=copyright&utm_medium=OnSite&utm_campaign=copyright). 2015.a. oli Soome ravimitööstuses käsimüügi kogumaht 245 miljonit eurot, millest vitamiinide ja mineraalide tootmine moodustas 7% ehk 15,4 miljonit eurot (allikas: <http://www.pif.fi/en/statistics-and-reports/finnish-pharmaceutical-market> kodulehelt viide graafikale: http://www.pif.fi/sites/default/files/attachments/largest_selfcare_medicine_groups_in_2015.pdf).

Toidulisandeid turundatakse Soomes läbi erinevate kanalite. Lisaks laialtlevinud ökopoodidele ja jaekettidele müüakse toidulisandeid apteekides, spordisaalides- ja poodides, juuksurisalongides ning isegi erootikapoodides. Turunduskanalites on viimastel aastatel toimunud tugev kalle online turundusele. Lisaks e-poodidele turundatakse läbi sotsiaalmeedia, millele lisandub *network marketing* (võrkturundus), *telemarketing* (telefonimüük) ja *mail order marketing* (kataloogimüük). Marketingi mitmekülgsus on suur väljakutse nii toidulisandite turul tegutsevatele ettevõtetele ja operaatoritele kui ka järelvalveasutustele (allikas: https://www.evira.fi/globalassets/tietoa-evirasta/julkaisut/oppaat/eviran_ohje_17012_5_uk.pdf, lk 4)

2010.a. Soomes läbiviidud uuringu tulemusel peab 31% uuringus osalenud soomlastest toidulisandeid oluliseks osaks oma toitumisest. Uuringu kohaselt kasutab üks soomlane keskmiselt 6,5 erinevat toidulisandit. See on märkimisväärselt suur võrreldes teiste põhjamaadega – Norras 3,7, Islandil 2,9, Taanis 2,6, Rootsis 2,1. Sama uuring toob välja, et 78% toidulisanditest Soomes ostetakse apteegist, 62% toidukauplustest, 52% spetsiaalsetest kauplustest (tervisepoed), 10% internetist, 4% meilitsi, 2% teleturu kaudu, 3% kodupoed, 5% muud, 32% uuringus osalenud soomlastest arvab, et hakkavad tulevikus rohkem toidulisandeid ostma. Ainult 24% uuringus osalenud soomlastest arvab, et nad hakkavad tulevikus vähem toidulisandeid ostma

(allikas:

https://www.mattilsynet.no/mat_og_vann/spesialmat_og_kosttilskudd/kosttilskudd/food_supplements_in_the_nordic_countries_results_from_survey_among_consumers.4137/binary/Food%20supplements%20in%20the%20Nordic%20countries%20-%20results%20from%20survey%20among%20consumers, lk 42, 52, 65, 83, 84).

Emitendi juhatuse hinnangul on Soome suurimateks toidulisandite tootjateks Leader foods, Hankintatukku Oy ja Via Naturale.

(b) Soome ravimiturg

Kuigi rahvusvaheliselt on Soome ravimiturk suhteliselt väike, on ta vaieldamatult esireas oma innovatsiooni ja kõrge valdkonnasisese pädevusega. Soome ravimiturk on kontrollitud läbi geneeriliste ravimite ja kehtestatud piirhinna süsteemi. Turu dünaamikat reguleerib hinnakonkurents, mis on oluliselt kasvanud tänu geneeriliste ravimite turule tulekuga 2003. aastal (ravimite hinnad langesid oluliselt) (allikas: <http://www.pif.fi/en/statistics-and-reports/finnish-pharmaceutical-market>).

Kui 2012. aastal oli ravimimüügi kogukäive 2,034 miljardit eurot (millest umbes 1,735 miljardit moodustas doteeritavate retseptiravimite ja umbes 300 miljonit käsimüügi ravimite müük), siis 2016. aastal oli ravimituru kogukäive 2,338 miljardit eurot (millest umbes 2,100 miljardit moodustas doteeritavate retseptiravimite ja umbes 310 miljonit käsimüügi ravimite müük) (allikas: http://www.pif.fi/sites/default/files/attachments/09_wholesales_trend_2). 2015. aasta statistika põhjal moodustas ravimituru kogukäibest 80% retseptiravimite müük, 14% käsimüügiravimite müük ja 6% muude tervisetoodete müük (allikas: http://www.pif.fi/sites/default/files/attachments/pharmacy_sales_in_finland_in_2015.pdf).

2016. aasta seisuga on ravimiturul kümne suurima hulgimüüjast ravimiettevõtte seas Orion Pharma (turuliider), Pfizer, Roche, Sanofi, MSD, Ratiopharm, Novartis, Glaxosmithkline, Takeda, Bayer (allikas: http://www.pif.fi/sites/default/files/attachments/14_top_10companies_2016_0.pdf).

2016. aasta statistika põhjal jaotub jaekettides ja apteekides käsimüügi ravimite müük järgnevalt: nikotiini asendusravimid 21%, seedetrakti ravimid 19%, valuvaigistid 19%, nahale suunatud preparaadid 9%, hingamisteede ja külmetushaiguste ravimid 8%, veresoonekonnale suunatud ravimid 5%, allergiavastased preparaadid 3%, vitamiinid ja mineraalid 6% (allikas: http://www.pif.fi/sites/default/files/attachments/13_largest_self_care_medicine_groups_2016.pdf).

7.4. Emitendi turupositsioon ning konkurentsieelised

Medical Pharmacy Groupi teenuseid eristab konkurentidega võrreldes personaalne lähenemine, klientide nõustamine ja erinevates formaatides terviseteadlikkuse tõstmine (online ja vabalevis (Ring FM) terviseraadio, õpitoad, kavandatavad tervisekonverentsid). Emitendi tervisekonsultandid annavad klientidele tervise- ja toitumisalast nõu. Tervisehaldurid läbivad regulaarselt toote- ja tervishoiualaseid koolitusi. Müügitgevuses võetakse aluseks info kliendi tervisliku seisundi ja eluviiside kohta. Toodete turustamise käigus rõhutab Medical Pharmacy Group, et personaalne lähenemine tagab parima võimaliku tulemuse ja toime iga üksiku tarbija jaoks. Seega eristab Emitenti konkurentidest see, et klient saab tervise- ja toitumisalase nõu ja inimese tervise säilitamiseks vajalikud tervisetooted ühest kohast ja seda otse tootjalt.

Emitendile ei ole teada teisi personaliseeritud toidulisandite tootjaid Emitendi sihtturgudel. Samas konkureerib Emitent ka standardsete toidulisandite tootjatega. Oma konkurentsieelisteks peab Emitent i) tootja – müüja ühes isikus olemist; ii) terviklikku kliendikäsitlust iii) suunda paketi põhisele lähenemisele, mis turunduspraktikates näitab tõusvat trendi (sihtgrupi ja hinnapõhised pakettid). Emitendi juhatuse hinnangul hõlmab Emitent 1% kogu Eesti toidulisandite turust. Erinevaid toidulisandeid on täna Eestis turul saadaval umbes 15 kaubakategooriat. Koos spetsiaalsete meeste, naiste, sportlaste või laste mõeldud toodetega tõuseb kaubakategooriate arv ligikaudu 40-ni. Lisaks peatükis 7.3 „Ülevaade põhiturgudest“ nimetatud isikutele on Emitendi konkurentideks kõigil sihtturgudel tegutsevad rahvusvahelised brändid nagu VitaminWell, WellWoman, Wellman. Kõigil sihtturgudel võib käsitleda konkurentidena ka võrkturunduse printsiibil toidulisandeid müüvaid ettevõtjaid. Nende tooted ei ole personaliseeritud, kuid müügi protsess on

personaalne, hõlmates ka klientide nõustamist. Siia hulka kuuluvad Amway, Kyan, Oriflame ja GNLD.

USA ja Suurbritannia tootjate võimalik huvi siseneda Balti turgudele on Medical Pharmacy Groupi jaoks käsitletav riskina, kuid arvesse tuleb võtta, et Baltikumi kombineeritud 6,2 miljoni elanikuga turg ei pruugi neile firmadele turu potentsiaalset suurust ja sisenemiseks vajalikke investeeringuid arvesse võttes atraktiivne tunduda. Võrreldes Suurbritannia ja USA päritolu konkurentidega on Emitendil tunduvalt madalamad kulutused tööjõule.

Lisaks eelistavad sihtturgude tarbijad kohalikku tootjat, mis on Emitendi eeliseks Eesti turul. Igas sihtriigis kavatseb Emitent asutada tütarühingu, mille kaudu tooteid müüma hakatakse. Ühingusse võetakse tööle kohalik tegevjuht, kes lähtuvalt oma koduturu eripäradest kohandab Emitendi äristrateegiat vastavasse riiki. Nende meetmete abil soovib Emitent muuta oma toote ka sihtturgudel võimalikult kohalikuks. Emitent eelistab kasutada oma toodetes looduslikke tooraineid, mis sobivad nii allergikutele kui ka taimetoitlastele. Valmistoodetes püütakse vältida sünteetilisi ühendeid ja kunstlikke värv- ning magusaineid. Professionaalne juhtimine ja kaasaegne tehnoloogia võimaldavad Emitendil pakkuda toodet, mille hinna ja kvaliteedi suhe on paigas.

Emitent hetkel veel ravimiturul ei tegutse, vaid on seadnud eesmärgiks ravimiturule oma toodetega siseneda aastal 2019. Emitent ei oska hetkel prognoosida, kes on viidatud ajahetkel Emitendi suurimad konkurendid sihtriikide ravimiturgudel.

7.5. Uurimis- ja arendustegevus viimasel majandusaastal

Viimasel majandusaastal on Emitendi arendustegevus olnud suunatud personaalsete ja laiale tarbijaskonnale suunatud toodete tootevaliku laiendamisele ja uute toodete turule toomisele (standardtooted lastele ja täiskasvanutele, bioaktiivsed lisandid organismi puhastamiseks, supertoidud).

Viimasel majandusaastal on Medical Pharmacy Groupi tootearenduse osakond leidnud lahenduse/alternatiivi kunstlikke värvaineid sisaldavatele kapslitele. Alates 2016. aasta juulist pakutakse klientidele kapsleid, mis ei sisalda kunstlikke värvaineid ja nüüdsest sobivad ka veganitele. Medical Pharmacy Groupi tootmislaboris on viimasel majandusaastal suurendatud tootmisvõimsust kahekordseks võrreldes 2015. aastaga.

Teine arengusuund viimasel majandusaastal on olnud seotud uuenenud Meravita Terviseportaali loomisega, mille arendamine jätkub ka tulevikus.

2016. aasta kasumiaruandes (Lisa 2) on tootevaliku laiendamise ja turuletoomisega seotud kulud 69 005 eurot. Nendest kuludest kapitaliseeriti 2016. aastal immateriaalse põhivarana uute toodete, sh retseptide, väljatöötamiseks ostetud teenuste ja toodete väljatöötamisega otseselt seotud töötajate tööjõukulused kokku 64 491 eurot. Seisuga 31.12.2016 oli bilansis kajastatud arendusväljaminekuid toodete retseptidena soetusmaksumuses 94 533 eurot ja jääkmaksumuses 91 982 eurot.

2016. aastal tehti Terviseportaali loomisega seotud kulusid kokku 147 132 eurot. Seisuga 31.12.2016 oli bilansis kajastatud Tervisportaali soetusmaksumuses 185 454 eurot ja jääkmaksumuses 181 622 eurot.

7.6. Hooned ja rajatised ning maa

Emitendile ei kuulu hooneid, rajatisi ega maad, aga on plaanis omandada kinnistu asukohaga Kassi 19, Tallinn (selle kohta on rohkem infot ptk's 9.5 „Tehingud seotud osapooltega“).

Kinnistule hoonete rajamise otsus langetatakse perioodil 2018-2021. Plaanitavad rajatised on tootmishooned koos laoruumidega, labor ning administratiivhooned.

Kuna nimetatud kinnistu kuulub Emitendi nõukogu esimehe kontrolli all olevale ühingule, siis tehingute tegemise otsustamine seoses ülalmainitud kinnistuga kuulub ÄS § 298 p 9 Emitendi üldkoosoleku pädevusse.

7.7. Töötajad

Emitendi keskmine põhikohaga töötajate arv 2016.a. jooksul arvestatud täistööajale on 21 inimest, kellest 14 töötas töölepingu alusel ning 7 võlaõigusliku lepingu alusel.

7.8. Olulised lepingud ja kaubamärgid

Allpool on toodud loetelu Emitendi olulistest lepingutest:

- 1) Aktsiaselts TV3 (registrikood 10014747), kellega on sõlmitud raamleping aastani 2020, mille sisuks on Medical Pharmacy Groupi toodete ja teenuste reklaamimine TV3 grupis. TV3 on alates 2017.a. ka Emitendi aktsionär, kellele kuulub 3600 B-aktsiat.
- 2) OÜ Ring FM Media (registrikood 10086847), kellega on sõlmitud tähtajaline koostööleping, mis pikeneb iga aasta automaatselt, kui kumbki pool seda üles ei ütle. Lepingu alusel laseb raadio Ring FM kord nädalas eetrisse Terviseraadio.ee tervisesaateid, millele lisandub jooksev reklaam Meravita toodetele.
- 3) Rimi Eesti Food AS (registrikood 10263574), kellega on allkirjastatud tähtajatu raamleping, mille alusel on Emitent kohustatud tarnima oma tooteid vastavalt Rimi tellimustele. Esmatellimus katab 9 poodi ja 18 Emitendi toodet. Esmatellimus on igat toodet üks kast (12 ühikut kastis).
- 4) Aktsiaselts Eesti Post (registrikood 10328799), kellega on sõlmitud tähtajatu koostööleping logistikateenuse pakkumiseks ning mille alusel on üheks aastaks fikseeritud postiteenuse hinnad.
- 5) Itella Logistics OÜ (registrikood 10813299), kellega on sõlmitud tähtajatu koostööleping logistikateenuse pakkumiseks (SmartPOST pakiautomaatide kaudu) ning mille alusel on üheks aastaks fikseeritud postiteenuse hinnad.
- 6) SA'ga Tallinna Teaduspark Tehnopol (registrikood 90008258) on 07.07.2016 sõlmitud konsortsiumleping, mille alusel Emitendile pakutakse vajaduspõhist nõustamist sisenemisel uutele turgudele ja lisainvesteeringute leidmisel.
- 7) Zaproo OÜ (registrikood 11502584), kellega on 15.01.2016 sõlmitud tähtajatu raamleping, mille alusel osutab isik Emitendile tarkvaraarendusteenust ning serveri ja veebipoe haldamise teenust.
- 8) Wordlife Estonia OÜ'ga (registrikood 12178803) on sõlmitud 10.04.2017 tähtajaline leping kuni 31.12.2017, mille raames Wordlife Estonia OÜ annab Emitendile laenu summas 70 000 eurot intressiga 12,5%. Wordlife Estonia OÜ on Emitendi enamusaktsionär.

Meravita kaubamärk kuulub alates aprillist 2017.a. Emitendile (enne seda kuulus see Wordlife Estonia OÜ'le ning Emitent kasutas seda lepingu alusel). 2017.a. algatati domeenide (www.meravita.ee ja www.terviseraadio.ee) üleandmine Wordlife Estonia OÜ'lt Emitendile.

7.9. Kohtuvaidlused

Viimase 12 kuu jooksul ei ole Emitendil olnud ega ole käimasolevaid vahekohtu- (arbitraaži) ega kohtuvaidlusi, millel oleks oluline mõju Emitendi tegevusele või majanduslikule

olukorrale. Emitent ei ole teadlik hagidest, mis tema vastu oleks esitatud ja millel võib olla oluline mõju Emitendi tegevusele või majanduslikule olukorrale. Emitent ei kavatse lähitulevikus esitada hagsid kolmandate isikute kohta.

7.10. Emitendi arengusuunad ja perspektiivid

Emitent soovib laieneda Läti, Leedu, Poola ja Soome turgudele ning tulla turule nii olemasolevate kui uute toodetega, mida on kirjeldatud peatükkides 7.2.1 “Tooted” ning 7.2.2 „Tulevased tooted“. Uute toodete tootmiseks otsitakse täiendavalt uusi tooraine tarnijaid. Portaali kaudu realiseeritavate tootepakettide keskmine väljamüügihind hind kasvab 14 eurolt 2017. aastal 22 euron 2020. aastal. Meravita hulgikaubanduse toodete keskmine väljamüügihind kasvab 2017. aastal 8,50 eurolt 2020. aastaks 11,50 euron.

Prospekti registreerimise hetkeks on Emitent alustanud Advokaadibüroo Sorainen kaasabil läbirääkimisi MPG Latvia registreerimiseks Läti Vabariigis. Ettevõtte registreerimiseks kulub prognooside kohaselt kuni 4 nädalat, peale mida alustab Emitent toodete registreerimist ning kauplemislubade taotlemist Läti vastavatest ametkondadest. Paralleelselt lubade taotlemisega planeeritakse värvata kohaliku taustaga tegevjuht MPG Latvia käivitamiseks, et IV kvartalis saaks tegevust alustada MPG Latvia telemarketingi osakond, mida hakkab eeldatavasti toetama ka läti keelne terviseportaal.

Tulevikus soovib Emitent suunata oma kliente haiglasse (PERH ja SA TÕ Kliinikum), kes kokkulepitud hinnakirja alusel hindaksid Emitendi klientide tervislikku seisundit ja viiksid läbi laboratoorseid uuringuid, et kindlaks teha nende isikute tervisenäitajad. Reputatsiooni, usalduse ja tuntuse tõstmiseks ning teadusarenduse osakonna täiustamise eesmärgil soovib Emitent teha koostööd sihtriikide ülikoolidega.

Emitent planeerib jätkata Terviseportali arendamisega, mille osana luuakse kliendi soovitus- ja lojaalsusprogramm, interaktiivne tervisehaldur, interaktiivne terviseatlas ja personaalne tervisekalender, mis on mõeldud tervisesündmuste meelepeaks. Tervisehalduri abil on klientidel võimalik esitada oma tervise kohta küsimusi, millele vastab meditsiinilise haridusega inimene. Terviseatlas on interaktiivne tervisemoodul, kus inimese siluett on piltlikult jaotatud elundkondadeks. Meravita toodete ostmisel hakkab terviseatlas kliendile operatiivselt kuvama ostetud tooteid ja tooteid, mida personaalse küsimustiku ja erinevate testide näidustusel kliendile soovitatakse. Läbi terviseatlase saavad kaardistatud kõik kliendi tähelepanu vajavad elundkonnad ning organid.

Tulevikus soovib Emitent toota lisaks farmaatsiatooteid. Emitent alustab 2018. aastal ravimite tootmis- ja müügiloo taotlemist, et toota ja müüa looduslikke ravimeid (nii taimsel kui loomisel toorainel põhinevaid).

Emitendil on kavas investeringud Meravita nutiseadme rakendusse. Nutiseadme rakenduse eesmärk on tagada klientidele mugav ligipääs Emitendi toodetele ja teenustele, sh luua funktsioonid klientide tõhusaks sidumiseks terviseportaaliga.

8. EMITENDI FINANTSANDMED

8.1. Emitendi finantsandmed aastatel 2015 ja 2016

Käesolevas peatükis on esitatud Emitendi bilansid, kasumiaruanded ja rahavood võrdleva tabeli kujul. Esitatud informatsioon on tuletatud viimasest majandusaasta aruandest. Auditeeritud viimane majandusaasta aruanne on esitatud Prospekti lisa 2.

Emitendi kapitali struktuur on 2016. aastal paranenud võrreldes 2015. aastaga:

- Omakapital moodustab 59,14% bilansimahust, näitaja suurenes +22% võrreldes 2015. aastaga seoses aktsiakapitali laiendamisega.
- Põhivarad moodustavad 63% varadest (2015. aastal 43%). Põhivara investeringuid tehti 2016. aastal summas 278 843 eurot.
- Likviidsuskordaja on langenud 3,79lt 1,79ni 2016. aasta lõpuks, kuna vaatamata käibevara suurenemisele 41 000 euro võrra on lühiajalised kohustused suurenenud 86 000 euro võrra.
- Puhaskahjumi osakaal müügitulust vähenes, moodustades 2016. aasta lõpu seisuga 838% käibest.
- Kahjum aktsia kohta moodustas 2016. aasta lõpu seisuga 2,25 eurot aktsia kohta (perioodi kogu kahjum jagatud perioodi kaalutud keskmise aktsiate arvuga).

Emitent kinnitab, et

- Emitendi hinnangul on järgmise 12 kuu jooksul käibekapitali vajadus arvestuslikult umbes 508 000 eurot, mis tuleneb järgmise 12 kuu tegevusrahavoo prognoosist. Käibekapitali vajadus rahuldatakse esmajärjekorras käesolevast Pakkumisest (IPO) kaasatavatest vahenditest või täiendava laenukapitali kaasamise abil.
- viimase majandusaasta jooksul puudusid erakorralised asjaolud või tegevused, mis oleksid mõjutanud Emitendi tegevust. Samuti ei ole pärast viimase majandusaasta lõppu toimunud Emitendi majanduslikus seisundis või turuasendis olulisi muutusi. Samas on toimunud igakuine stabiilne käibe kasv.
- puuduvad Emitendi poolt juhatuse, nõukogu liikmetele või üle 10% aktsionäridele antud bilansivälised laenud ja krediidid ning nende isikute kasuks seatud tagatised.
- Prospekti registreerimise seisuga on laenukohustusi summas 634 000 eurot.

AS Medical Pharmacy Group		
Kasumiaruanne	2015	2016
(eur)	Auditeeritud	Auditeeritud
Müügitulu	23,209	62,673
Muud äritulud	31	2,038
Kapitaliseeritud väljaminekud omatarbeks põhivara valmistamisel	105,971	200,035
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-13,239	-42,517
Mitmesugused tegevuskulud, sh tööjõukulud	-328,258	-670,631
Ärikasum (-kahjum)	-212,286	-448,402
Finantstulud/kulud (neto)	-29,317	-76,833
Puhaskasum (-kahjum)	-241,603	-525,235
Bilanss	31-12-15	31-12-16
(eur)	Auditeeritud	Auditeeritud
Rahalised vahendid	88,950	68,596
Ostjate laekumata arved	7,738	14,548
Muu debitoorne võlgnevus	86,287	113,761
Varud	10,926	38,072
Kokku käibevara	193,901	234,977
Materiaalne põhivara	82, 299	122, 710

Immateriaalne põhivara	63,849	273, 604
Kokku põhivara	146,148	396,314
VARAD KOKKU	340,049	631,291
Lühiajalised võlakohustised	2,000	71,000
Võlgnevus hankijatele	9,473	12,558
Muu lühiajaline võlgnevus	39,670	53,365
Kokku lühiajalised kohustised	51,143	136,923
Pikaajalised võlakohustised	123,000	121,000
Kokku pikaajalised kohustised	123,000	121,000
KOHUSTISED KOKKU	174,143	257,923
Aksiakapital	2,500	515,334
Ülekurss	0	419,038
Reservid	414,000	214,825
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/kahjum	-8,991	-250,594
Aruandeperioodi kasum/kahjum	-241,603	-525,235
Kokku omakapital	165,906	373,368
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU	340,049	631,291
Rahavoogude aruanne	2015	2016
(eur)	Auditeeritud	Auditeeritud
Äri kasum	-212,286	-448,402
Korrigeerimised (põhivara kulum)	532	15,261
Äritegevusega seotud nõuete muutus	-17,651	-23,670
Varude muutus	-7,431	-27,146
Äritegevusega seotud kohustuste muutus	30,535	26,792
Kokku rahavoog äritegevusest	-206,301	-457,165
Investeeringustegevus		
Investeeringud põhivarasse	-134,578	-278,843
Antud laenud	-51,527	-14,034
Antud laenude tagasimaksed ja intressid	40,035	2
Kokku rahavood investeeringustegevusest	-146,070	-292,875
Saadud laenude tagasimaksed	0	-100,788
Saadud laenud	444,000	814,351
Aksiakapitali sissemaksed	0	43,102
Makstud intressid	-13,838	-26,979
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	430,162	729,686
Kokku rahavood	77,791	-20,354
Suhtarvud: Nimetus (arvutusvalem)	2015	2016
Struktuur		
Omakapitali osakaal - % (omakapitali summa/bilanss kokku)	48.79%	59.14%
Finantskohustuste osakaal varadest - % (lühiajalised pluss	51.21%	40.86%

pikaajalised kohustused kokku/kohustused pluss omakapital kokku)		
Finantskohustuste osakaal omakapitalist (finantskohustused/ omakapital)	104.96%	69.08%
Põhivara osakaal varadest - % (põhivarad/ kogu vara)	42.98%	62.78%
Bilansimahu muutus - % (2016 .bilansimaht/eelneva perioodi bilansimaht -100 %)	n.a.	85.65%
Müügitulu muutus - % (2016. müügitulu/ eelneva perioodi müügitulu-100 %)	n.a.	170.04%
Likviidsus ja käibesagedus		
Current ratio (käibevarad/ lühiajalised kohustused)	3.79	1.72
Quick ratio (rahalisel vahendid/ lühiajalised kohustused)	1.74	0.50
Efektiivsus		
Brutokasumimäär -% ((müügitulu + kaubad, toore, materjal, teenused)/müügitulu)	43.0%	32.2%
Äri kasumimäär - % (äri kasum/käive)	-914.7%	-715.5%
Puhaskasumimäär - % (puhaskasum/käive)	-1041.0%	-838.1%
Omakapitali tootlikkus - % (kasum/omakapital)	n.a.	-195%
Müügitulu / põhivahendid (müük/ põhivahend kokku)	15.9%	15.8%
Müügitulu / vara (müügituluperioodis/ koguvara)	6,8%	9.9%
Maksevõime		
Võlateeninduse kattekordaja (rahavoog äritegevusest/ lühiajalised kohustused pluss intressikulud)	-7.55	-78.38
Intressikulude kattekordaja (rahavoog äritegevusest/intressikulud)	-7.04	-5.95
Puhaskasum/kahjum aktsia kohta		
Kaalutud keskmine aktsiate arv		
A-aktsiad, tk	n.a. ⁵	164,770
B-aktsiad, tk	n.a.	70,006
Kasum/kahjum aktsia kohta		
A-aktsiad, eur (perioodi kahjum/perioodi keskmine aktsiate arv)	n.a.	-2.23
B-aktsiad, eur (perioodi kahjum/ perioodi keskmine aktsiate arv)	n.a.	-2.26

Alljärgnevalt on toodud selgitavad kommentaarid, mis aitavad paremini mõista ülaltoodud tabelis esitatud andmeid:

- 1) Müügitulu on kasvanud 170% uute toodete turule toomise ning veebimüügi aktiveerumise tõttu.
- 2) Tegevuskulud on kasvanud 104% arendus- ja personalikulude arvelt.
- 3) Varade maht on suurenenud 117% peamiselt põhivara väärtuse kasvu näol 146 000 eurolt 396 000 eurole, millest põhiosa moodustab investeering www.meravita.ee arendusse.
- 4) Lühiajalised kohustused on suurenenud 168% peamiselt lühiajaliste võlakohustuste suurenemise arvelt 69 000 euro võrra.

⁵ Tabelis on kasutatud „n.a.“, sest Emitent kui aktsiaselts asutati 2016.a. juulis. Seega ei saa 2015.a. rääkida aktsiatest. Lühend „n.a“ tähendab „mitte rakendav“.

- 5) Aktsiakapital ei ole 2015. ja 2016. aasta lõikes võrreldav, kuna aktsiaselts moodustati alles 2016. aasta juulis (seetõttu tabelis 2015 aastal märke n.a)
- 6) Reservid on vähenenud ligi poole võrra, kuna osa reservidest konverteeriti aktsiakapitali.
- 7) Omakapitali tootlikkus on vähenenud 37% seoses tegevuskahjumi suurenemisega 2016. aastal võrrelduna 2015. aastaga.
- 8) 2016.a. kahjumi suurenemine on põhjustatud tegevuskulude kasvust seoses uute toodete turule toomisega. Suurenenud on arenduskulud, kuna 2015.a. lõpus oli 1 toode, 2016.a. lõpus 19 toodet. Arendus- ja toomismeeskonna suurenemine on suurendanud personalikulu.

8.1.1. Kahjumi aktsia kohta arvutuskäik

Emitendi kahjum aktsia kohta 2016. aasta lõpu seisuga on 2,25 eurot aktsia kohta. Kasum/kahjum aktsia kohta arvutatakse vastava rahvusvahelise finantsaruandluse standardi järgi (IAS 33 Aktsiakasum).

Tava puhaskahjum aktsia kohta leidmiseks on aruandeperioodi puhaskahjum jagatud emiteeritud aktsiate aruandeperioodi kaalutud keskmise arvuga. Puhaskahjum aktsia kohta on leitud mõlemat liiki aktsia kohta eraldi. Lahustatud puhaskahjum aktsia kohta on sama, mis tava puhaskasum aktsia kohta, kuna ettevõtte ei ole lahustavaid finantsinstrumente.

2016

Aruandeaasta puhaskahjum (eur)	-525 235
Sh A-liiki aktsiatele allokeeritud	-366 925
Sh B-liiki aktsiatele allokeeritud	-158 310

Kaalutud keskmine aktsiate arv (tk):

A-liiki aktsiaid	164 770
B-liiki aktsiaid	70 006

Puhaskahjum aktsia kohta (eur):

A-liiki aktsiad	-2,23
B-liiki aktsiad	-2,26

8.1.2. Emitendi dividendipoliitika

Dividendipoliitika all mõistetakse põhimõtteid, mille järgi plaanitakse dividende jagada. Pakutavad B-Aktsiad annavad pärast aktsiakapitali suurendamise kandmist Äriregistrisse võrdselt teiste B-aktsiatega õiguse dividendidele (kui Emitendi üldkoosolek otsustab välja maksta dividende), mis kuulutatakse välja 1. jaanuaril 2017 alanud majandusaasta ning hilisemate perioodide eest.

Tulenevalt Emitendi põhikirjast peab dividendide jaotamise otsuse poolt olema antud (i) vähemalt 2/3 kõikidest üldkoosolekul esindatud häälest ning (ii) vähemalt 2/3 A liiki aktsiatega üldkoosolekul esindatud häälest.

Emitent ei ole oma tegutsemisaja jooksul dividende maksnud. Kuna ettevõtte on alles kasvufaasis ja vajab vahendeid investeringuteks, siis hetkel dividendipoliitika puudub. Dividendipoliitika kehtestatakse tulevikus, kui tekib jaotuskõlblikku kasumit.

8.1.3. Emitendi võlakohustused Prospekti registreerimise seisuga

- Emitendi poolt võetud ning tagastamata lühi- ja pikaajalised laenud või krediidid moodustavad Prospekti registreerimise hetke seisuga kokku 634 000 eurot (st 554 000 eurot investeerimislepingutest, emaaettevõttelt saadud laen 70 000 eurot ning emaaettevõttele üleläänud leping summas 10 000 eurot). Neilt makstava intressi määr on 12,5 % aastas laenujäägilt. Emitent planeerib täiendavalt laenu juurde võtta ka Märkimisperioodi jooksul.
- Emitendil puudub kasutamata laenulimiit.
- Võetud laenud ei ole tagatud Emitendi või kolmanda isiku varaga.
- Emitendi poolt emiteeritud, tagatud ja tagamata võlakirjad ja vahetusvõlakirjad puuduvad.
- Emitendil puuduvad bilansivälised kohustused.
- Emitendil puuduvad garantiid ja käendused.

8.1.4. Teave Emitendi antud laenude, krediitide kohta

31.12.2016 seisuga – Emitendi nõue emaaettevõtte vastu summas 16 204.14 eurot (sh 3 882.49 – laenud, 12 321.65 – intressid)

Prospekti registreerimise hetke seisuga ei ole üleval ühtegi Emitendi antud laenu või krediiti.

8.2. Prognoosid

Allpool esitatud Emitendi finantsnäitajate prognoosid on koostanud Emitendi juhatus, lähtudes oma hinnangutest ja avalikest allikatest, mis iseloomustavad toidulisandite turgu Eestis ja Emitendi sihtturgudel. Kõik tulevikku suunatud andmed ja hinnangud on seotud riskiga, et need muutuvad, need ei saabu üldse, nende eeldused osutuvad ebaõigeks või on muul viisil oodatust erinevad. Emitendi tegelik majandustulemus võib võimalike riskide realiseerumisel erineda juhatuse plaanitust. Prognoosid on seotud mitmete riskifaktoritega, mida Emitent on kirjeldanud peatükis 4 „Riskifaktorid“, millest seoses prognoosidega tuleks investoril eriti silmas pidada lühikesest tegevusajaloost ja prognoosidest tulenevat riski, vähese kapitali kaasamise riski, välisturgudel tegutsemise riski ja tegevusloa saamisega seotud riski.

Prognoosid ei ole auditeeritud ega muul moel sõltumatu eksperdi poolt kontrollitud.

Prognooside koostamisel on lähtutud alljärgnevast:

Prognooside tulupool võtab arvesse püsi ja vahetuvate klientide ostusid ja pakettide keskmist müügihinda. Hulgikaubanduse käivet prognoositakse, lähtudes poodide arvust, igas poes müüdavate toodete hulgast ja keskmisest müügihinnast sihtturgude lõikes. Kulude prognoos arvestab tänase kulustruktuuriga ja sihtturgude kallidusega võrrelduna Eesti hinnatasemega, millele lisanduvad turgudele sisenemise kulud.

Prognooside kirje „Saadud laenud“ kajastab Prospekti registreerimise seis. See number võib pärast Prospekti registreerimist muutuda, sest Emitent vajab kuni Pakkumise lõpuni kapitali, mille katmiseks võib Emitent võtta täiendavalt laenu.

Prognoosid lähtuvad eeldusest, et Emitent kaasab Pakkumisega raha täies mahus.

AS Medical Pharmacy Group	TEGELIK	EELARVE	EELARVE	EELARVE	EELARVE
(eur)	2016.a.	2017.a.	2018.a.	2019.a.	2020.a.
Planeeritud müügitulu sihtturgude lõikes					
Portaali ja pakettide					

müügitulu					
Eesti	62 629	213 100	668 050	1 807 800	3 120 000
Läti		4 900	116 800	578 850	1 124 500
Leedu			14 350	137 100	634 950
Poola				21 300	206 600
Soome				14 700	164 200
Portaali ja pakettide müügitulu kokku	62 629	218 000	799 200	2 559 750	5 250 250
Pakettide arv (kõik riigid, tk)	500	938	3 250	9 700	17 950
Vahelduvad kliendid (ehk mittepüsilepinguga seotud kliendid, kõik riigid, tk)	500	1 063	2 150	4 625	7 225
Kõik kliendid kokku (kõik riigid, tk)	1 000	2 000	5 400	14 325	25 175
Hulгимүүк					
Eesti		176 945	2 136 645	5 670 000	6 210 000
Läti			513 000	5 670 000	8 280 000
Leedu				472 500	2 587 500
Poola					1 449 000
Soome					1 638 000
Hulгимүүги müügitulu kokku		176 945	2 649 645	11 812 500	20 164 500
Müügitulu - Kõik kokku	62 629	394 945	3 448 845	14 372 250	25 414 750
Kasumiaruande prognoos	2016	2017	2018	2019	2020
	auditeeritud	prognoos	prognoos	prognoos	prognoos
(eur)					
Müügitulu	62 673	394 945	3 448 845	14 372 250	25 414 750
Muud äritulud	2 038	0	0	0	0
Kapitaliseeritud väljaminekud omatarbeks põhivara valmistamisel	200 035	163 000	317 080	421 588	498 717
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-42 517	-263 508	-2 171 224	-8 958 000	- 15 732 050
Mitmesugused tegevuskulud, sh tööjõukulud	-670 631	-913 192	-1 995 077	-4 098 501	-6 274 254
Ärikasum (-kahjum)	-448 402	-618 755	-400 376	1 737 337	3 907 163
Ärikasumi marginaal (%)	-715,5%	-156,7%	-11,6%	12,1%	15,4%
Finantstulud/kulud (neto)	-76 833	-42 997	0	0	0
Puhaskasum (-kahjum)	-525 235	-661 752	-400 376	1 737 337	3 907 163
Puhaskasumi marginaal (%)	-838,1%	-159,8%	-11,6%	12,1%	15,4%
Bilansi prognoos	31.12.16	31.12.17	31.12.18	31.12.19	31.12.20
	auditeeritud	prognoos	prognoos	prognoos	prognoos
(eur)					
Rahalised vahendid	68 596	3 148 391	1 992 038	3 099 988	6 211 388
Ostjate laekumata arved	14 548	83 350	716 825	1 984 350	3 991 775
Muud nõuded	113 761	9 261	79 647	220 483	443 531

Varud	38 072	18 583	148 327	409 869	824 877
Kokku käibevara	234 977	3 259 585	2 936 837	5 714 690	11 471 571
Põhivarad	411 838	747 715	1 522 795	2 074 383	2 647 100
Akumuleeritud kulum (-)	-15 524	-130 482	-377 716	-749 292	-1 235 022
Kokku põhivara	396 314	617 233	1 145 079	1 325 091	1 412 078
KOKKU AKTIVA	631 291	3 876 818	4 081 916	7 039 781	12 883 649
Lühiajalised võlakohustused	71 000				
Võlgnevus hankijatele	12 558	49 554	395 539	1 092 983	2 199 672
Muu lühiajaline võlgnevus	53 365	37 165	296 654	819 738	1 649 754
Kokku lühiajalised kohustused	136 923	86 719	692 193	1 912 721	3 849 426
Pikaajalised võlakohustused	121 000	0	0	0	0
Kokku pikaajalised kohustused	121 000	0	0	0	0
Aktsiakapital	515 334	638 692	638 692	638 692	638 692
Ülekurss	419 038	4 374 163	4 374 163	4 374 163	4 374 163
Reservid	214 825	214 825	214 825	214 825	214 825
Eelmiste perioodide jaotamata kasum/kahjum	-250 594	-775 829	-1 437 581	-1 837 957	-100 620
Aruandeperioodi kasum/kahjum	-525 235	-661 752	-400 376	1 737 337	3 907 163
Kokku omakapital	373 368	3 790 099	3 389 723	5 127 060	9 034 223
KOKKU PASSIVA	631 291	3 876 818	4 081 916	7 039 781	12 883 649
Rahavoogude prognoos	2016	2017	2018	2019	2020
	auditeeritud	prognoos	prognoos	prognoos	prognoos
(eur)					
Ärikasum	-448 402	-618 755	-400 376	1 737 337	3 907 163
Korrigeerimised (põhivara kulum)	15 261	114 958	247 234	371 576	485 730
Ostjate laekumata arvete muutus	14 547	-68 802	-633 475	-1 267 525	-2 007 425
Muude nõuete muutus	-38 217	104 500	-70 386	-140 836	-223 048
Varude muutus	-27 146	19 489	-129 744	-261 542	-415 008
Võlgnevused hankijatele muutus		36 996	345 985	697 444	1 106 689
Muude võlgnevuste muutus	26 792	-16 200	259 489	523 084	830 016
Kokku rahavoog äritegevusest	-457 165	-427 814	-381 273	1 659 538	3 684 117
Investeeringud põhivarasse	-292 875	-335 877	-775 080	-551 588	-572 717
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-292 875	-335 877	-775 080	-551 588	-572 717
Saadud laenude tagasimaksed	-100 788	-634 000	0	0	0
Saadud laenud	814 351	442 000	0	0	0
Aktsiakapitali sissemaksed	43 102	4 078 483	0	0	0
Makstud intressid	-26 979	-42 997	0	0	0
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	729 686	3 843 486	0	0	0

Kokku rahavood	-20 354	3 079 795	-1 156 353	1 107 950	3 111 400
-----------------------	----------------	------------------	-------------------	------------------	------------------

Täpsustavad kommentaarid ja selgitused prognooside kohta

Planeeritud müügitulu sihtturgude lõikes

Müüdavate toodete prognoositav hinnatõus baseerub inflatsioonil ning tootmissisendite kallinemisel (tööjõukulude tõus).

Prognooside selgituseks erinevate klientide kategooriate osas: püsilepinguga klient on klient, kes on läbi paketi (pakettide) ostu sidunud end püsilepinguga, vahelduvklient on klient, kellel puudub püsileping. Aastaks 2020 on prognoositav klientide arv vastavalt 17 950 (püsilepinguga klient) ja 7 225 (vahelduvklient). Lähtepunkt: 2016.a. lõpu seisuga oli Emitendilt arvestuslikult sooritanud ostu 1 620 klienti, kuid kuna nendest paljud olid kajastatud mõlemas kategoorias (2016. aastal kasutuses olev laoarvestusprogramm ei võimaldanud neid kategooriaid eristada), siis on ülaltoodud tabelis kajastatud 2016 aasta seisuga orienteeruvalt 500 püsilepinguga ja 500 vahelduvklienti.

Prognoositud klientide arv 2017-2020

Emitendi sihtturgudel on elanikkonna seas toidulisandite tarbimine stabiilses tõusutrendis. Ida-Euroopa toidulisandite turu kogumahuks hinnatakse 1,8 miljardit eurot, mis kasvab 2020. aastaks 2,15 miljardi euroni. Ehk siis toidulisandite turuosa kasvab 19% võrra. Emitendi sihtriikides on kokku 48,21 miljonit elanikku (Poola - 38,54 milj, Soome – 5,42 milj, Leedu – 3,18 milj, Läti – 2,07 milj, Eesti - 1,3 milj). Seega tuginedes oma arengu- ja arenduskavale ja sihtturgudele sisenemise strateegiale on Emitent seisukohal, et esitatud prognoos on realistlik, kus 19% toidulisandite turuosa kasvu juures on aastaks 2020 Emitendil sihtriikide elanikkonnast ca 0.5 % Emitendi klienti ehk siis kokku 25 175 klienti.

Hulgimüük

Prognoos Eestis jaekaubandusse sisenemisel koostöövõrgustiku osas:

Rimi Eesti Food AS'ga alustab Emitent koostööd esimeses etapis 9 kauplusega. Läbirääkimise faasis on koostöö kettide Meie Toidukaubad, Rohegrupp, Life Clinic kauplustega, mis sõltub olemasoleva labori tehnilisest arendusest. Emitendi hulgi- ja jaekaubandusse sisenemise strateegia toetab püstitatud eesmärkide saavutamist. Kontaktvõrgustik, kuulumised liitudesse (mida on kajastatud Prospekti ptk's 7.2.8) on toetavad ja moodustavad väga hea platvormi nii edasisteks kui ka uuteks läbirääkimisteks.

Sihtturgudel on kavatsus siseneda 975 kauplusesse, müügipunkti. Selleni jõudmiseks lähtutakse strateegiast, kus sihtturul palgatud tegevjuht valmistab ette tegevusplaani ning turunduskokkulepped kõigi oluliste piirkondlike jaekaubanduskettidega, millised Emitent on enda jaoks ära kaardistanud (sh Maxima, Rimi, Elvi, Aldik Nova, Selver).

Müügitulu

Emitendil on kavatsus ravimiturule sisenemisega hakata aktiivselt tegelema alates 2018.a. (tootmis- ja müügiluba Eestis ning edasi välisturul). Prospektis esitatud prognoos on koostatud Emitendi juhatuse parimatel teadmistel, tuginedes avalike allikate andmetel ning nende põhjal koostatud analüüsidel.

Emitent on müügitulu prognoosid üles ehitanud tootepõhisel keskmisel hinnal. Prospekti registreerimise hetkel on Emitendi tooteportfellis 28 toodet ja 15 tootepaketti. Tulemas on uued tooted, tootepaketid, erinevad testid ja teenused (mida on kirjeldatud Prospekti ptk's 7.2.2). Pidev turgude analüüs ja tootearendus võimaldab tuua turule kõrgema nõudlusega tooteid, millega Emitent säilitab paindlikkuse ja efektiivsuse vastata kliendi ootustele. Seetõttu ei ole võimalik prognoosida konkreetse nimetusega toote täpset müügitulu. Kuna

alates 2019.a. prognoosib Emitent saada müügitulu lisaks toidulisandite müügile ka ravimite müügist, siis on aastatel 2019 ja 2020 prognoositud järgmine käibe jaotus tootesegmentide lõikes:

Tootesegmendid	Eesti	Läti	Leedu	Poola	Soome
Toidulisandid	40-85%	40-85%	40-85%	40-85%	40-85%
Ravimid	15-50%	15-50%	15-50%	15-50%	15-50%
Muud (testid, teenused)	5-15%	5-15%	5-15%	5-15%	5-15%

Emitendi tooteportfelli eripära, tema toodete mitmekesisus ning klientide käsitlese kontseptsioon ei võimalda ülaltoodud tabelis käsitletud tooteportfelli müügitulu proportsioone konkreetsemalt määratleda.

Kasumiaruande prognoos

Kapitaliseeritud väljaminekud omatarbeks põhivara valmistamisel

Kuna Emitent tegeleb ka personaliseeritud toidulisandite valmistamisega, siis neid seadmeid on keeruline Emitendi spetsiifikast lähtudes valmiskujul turult osta. On olemas valmis tootmisliinid, kuid nad ei sobi Emitendile kas hinna või teatud tehniliste parameetrite tõttu. Seetõttu on Emitent vastu võtnud strateegilise otsuse, et hoiab palgal mehhatroonikuid, kelle tööks on tootmisliini arendamine ja väljaehitamine lähtuvalt Emitendi vajadustest.

Selgitus tegevuskulude, sh tööjõukulude, kasvule

Turule sisenemisel kasvavad turunduskulud. Uutele turgudele sisenemisel võetakse tööle täiendav personal, mis kasvatab tööjõukulusid. Tegevuskulude kasvust moodustab määrava osa partnerreklaami kulude kasv.

Võimalik tulumaksukulu

Emitent ei ole prognoositud perioodide kasumiaruandes tulumaksukulu arvestanud järgmistele eeldustele tuginedes:

- Eestis teenitud kasumit tulumaksuga ei maksustata, vaid maksustatakse väljamakstavaid dividende. Prognooside järgi jõuab Emitent kasumini 2019. aastal ning esimesed võimalikud dividendimaksed saaksid toimuda alates 2021. aastast.
- Prospektis viidatud välisriikidesse laienemisel eeldatakse, et prognoositud perioodidel maksustatavat tulu ei teki ning esimestel kasumi teenimise aastatel soovib Emitent vähendada maksustatavat kasumit eelnevate perioodide kahjumi võrra.

Bilanss

Selgitus laekumata arvete prognoositud osakaalule müügitulust ning kliendiga arveldamisest (sularaha / arve)

Tavapäraselt toimub sularahata arveldamine, klientidele väljastatakse arved. Jaekliendil on maksetähtaeg kuni 14 päeva. Hulgikaubanduses on maksetähtaeg 60-90 päeva. Kuna hooajalisusest tulenevalt on erinevatel perioodidel hulgikaubanduse osakaal käibest erinev, siis kombinatsioonina hulgikaubanduse ja pakette ostvate klientide maksetähtaegadele vastavale müügikäibe jaotusele kujunebki debitoorse võlgnevuse keskmine käibevälde.

Prognooside koostamisel on ostjate vastu nõude arvutamisel lähtutud müügitulust, arvestades 45 päevast keskmist maksetähtaega.

Varude saldo

Kuna igal aastal suureneb hulgikaubanduse käibe proportsionaalne osakaal kogukäibest, siis suurenevad ka tootmisvarude all olevad vahendid seoses kaubanduskettides riulitel seisva kaubavaru suurenemisega. Prognooside koostamisel on varude saldo arvutatud prognoositud kaubakulu põhjal, arvestades 15 päevast varude käibekiirust.

Põhivara

Põhivara soetuse prognoosid on valdavalt seotud labori ja sihtriikidesse laienemisega. Labori võimsuse suurendamiseks st laboritehnoloogiasse planeeritakse investeerida 2017. aastal 63 000, 2018. aastal 443 000, 2019. aastal 120 000 ja 2020. aastal 74 000 eurot. 300 000 eurot planeeritakse investeerida mittetootmispõhivarasse (kontorite sisustamine sihtriikides, kõnekeskuste loomine klientide teenindamiseks jm).

Investeeringud mittetootmispõhivarasse 2017-2020		
Riik	Investeeringu liik	Summa eurodes
Eesti	Kontorite sisustamine sihtriigis	40000
Läti	Kontorite sisustamine sihtriigis	50000
Leedu	Kontorite sisustamine sihtriigis	60000
Poola	Kontorite sisustamine sihtriigis	80000
Soome	Kontorite sisustamine sihtriigis	70000
KOKKU		300000

Ülekurss

Ülekursi summa 4 374 163 eurot moodustub kahest komponendist:

- Esimene komponent: 4 100 000 eurot emissioonist kaasatavast kapitalist lahutatakse emissioonile minevate aktsiate nominaalhind 120 588 eurot ja emissiooniga seotud arvestuslikud kulud 100 000 eurot, mis on 3 879 412 eurot
 - Teise komponendi sisuks on olemasolevate aktsionäride ostetud aktsiate ülekurss kokku summas 494 751 eurot
- Seega, ülekursi summa kokku on 4 374 163 eurot.

9. EMITENDI JUHTIMISSTRUKTUUR

Medical Pharmacy Groupi juhtimisorganid on vastavalt Äriseadustikule aktsionäride üldkoosolek, nõukogu ja juhatus.

9.1. Aktsionäride üldkoosolek

Medical Pharmacy Groupi kõrgeimaks juhtimisorganiks on aktsionäride üldkoosolek. Medical Pharmacy Groupi aktsionäride korraline üldkoosolek kutsutakse kokku juhatus poolt vähemalt üks kord aastas, põhikirjas ettenähtud korras ja tähtajal, kuid mitte hiljem kui kuue kuu jooksul majandusaasta lõppemisest. Erakorraline üldkoosolek kutsutakse kokku seaduses sätestatud tingimustel. Korralisest üldkoosolekust tuleb teatada aktsionäridele vähemalt kolm nädalat ja erakorralisest üldkoosolekust vähemalt üks nädal enne üldkoosolekut, kui seaduses ei ole sätestatud teisiti. Üldkoosolek on otsustusvõimeline, kui on esindatud (i) üle poole kõikide aktsiatega määratud häälest ja (ii) üle poole A-liiki aktsiatega määratud häälest.

Üldkoosolek võtab vastu otsuseid järgmistes küsimustes: 1) põhikirja muutmine; 2) aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine; 3) vahetusvõlakirjade väljalaskmine; 4) nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine; 5) audiitori valimine; 6) erikontrolli määramine; 7) majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine; 8) Emitendi lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine; 9) nõukogu liikmega tehingu tegemise otsustamine, tehingu tingimuste määramine, õigusvaidluse pidamise otsustamine ning selles tehingus või vaidluses Emitendi esindaja määramine; 10) muude seadusega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.

Aktsiakapitali suurendamise, Emitendi likvideerimise, ühinemise, jagunemise ja dividendide jaotamise otsuse poolt peab olema antud (i) vähemalt 2/3 kõikidest üldkoosolekul esindatud häälest ning (ii) vähemalt 2/3 A-liiki aktsiatega üldkoosolekul esindatud häälest. Põhikirja muutmise otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud (i) vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häälest ning (ii) vähemalt 2/3 igat liiki (ehk A-liiki ja B-liiki) aktsiatega üldkoosolekul esindatud häälest. Aktsia liigiga seotud õigusi võib muuta üldkoosoleku otsusega, mille poolt on antud vähemalt 4/5 kõigist häälest ja selle poolt on vähemalt 9/10 aktsionäridest, kelle aktsiate liigiga seotud õigusi muudetakse. Aktsiate liigiga seotud õiguste muutmistest teatab juhatus viivitamatult kirjalikult kõigile nimeliste aktsiate omanikele.

9.2. Juhatus

Juhatus korraldab Medical Pharmacy Groupi igapäevast majandustegevust ettevõtte eesmärkide elluviimiseks, korraldab ettevõtte raamatupidamist ning esindab ettevõtet vastavuses põhikirja ja Äriseadustikuga. Juhatus liikmed valib Emitendi nõukogu. Juhatus liikmed valitakse kuni kolmeks aastaks. 2016. aasta jooksul on Juhatus liikmele makstud tasu alates 01.08.2016 kogusummas 3750 eurot.

Prospekti registreerimise hetkel on Emitendil üks juhatus liige. Sel põhjusel ei võta juhatus otsuseid vastu hääletades. Juhatus lähtub kõikide otsuste tegemisel lojaalsus- ja hoolsuskohustusest Emitendi suhtes ning põhikirjas ja Äriseadustikus sätestatud juhatus liikme kohustustest ja volitustest.

Nimi	Ametisse astumise kuupäev	Volituste tähtaja lõpp
Heikki Moik	03.03.2016 (Medical Pharmacy Group OÜ)	06.07.2016

	juhatuse liikmena)	
	07.07.2016 (AS Medical Pharmacy Group juhatuses liige)	06.07.2019

Heikki Moik (sündinud 1964) on olnud Emitendi juhatuses liikmeks alates 03.03.2016. Ta on lõpetanud Tallinna Polütehnilise Instituudi majandusinseneri erialal (lõpetamise aasta 1989). Heikki Moik on juhatuses liikmeks ka ettevõtetes Moix OÜ ja Investoriteliit.ee OÜ. Tema varasema töökogemuse hulka kuulub projektijuhtimine ja kliendihaldus ühingu Antifire Tuleohutuslahendused OÜ (aastatel 2012-2013). Samuti töötas Heikki Moik kliendihaldurina Kidde Eesti AS's (aastatel 2007-2012), AS's Rafaland haldusjuhi ja juhatuses liikmena (aastatel 1994-2007), Super1's kaupluse juhatajana (1991-1993) ning TTK Desintegraatoris normeerija ja palgaarvestajana (aastatel 1990-1991). Heikki Moik'il on Emitendis osalus 0.9304 %.

9.3. Nõukogu

Emitendi nõukogu on kolme- kuni viieliikmeline. Emitendi A-aktsionärid nimetavad kuni pooled nõukogu liikmed, ülejäänud nõukogu liikmed valitakse üldkoosoleku poolt. A-aktsionäride poolt nimetatava(te) nõukogu liikme(te) poolt peab olema üle poole A-liiki aktsiatega määratud häälest. Nõukogu liige valitakse viieks aastaks. Lubatud on nõukogu liikmete korduv valimine. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust ning vajadusel aseesimehe. Nõukogu vaatab läbi Emitendi majandustulemused, majandusaasta aruande enne korralist üldkoosolekut, annab sellele hinnangu, kinnitab juhatuses ettepaneku dividendide makseks ja täidab muid seadusest või põhikirjast tulenevaid ülesandeid. Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid vähemalt üks kord kolme kuu jooksul. Nõukogu otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletas üle poole hääletamisel osalenud nõukogu liikmetest. Hääle võrdse jagunemisel on otsustav nõukogu esimehe hääle.

Nõukogu liikmetele ei ole hetkel tasu ette nähtud, kuid üldkoosolek võib otsustada tulevikus tasu määramist.

Nimi	Ametikoht	Ametisse astumise kuupäev	Volituste tähtaja lõpp
Sven Uusjärv	Nõukogu esimees	07.07.2016	06.07.2021
Toomas Kaevand	Nõukogu liige	07.07.2016	06.07.2021
Tarmo Oras	Nõukogu liige	07.07.2016	06.07.2021
Rein Muoni	Nõukogu liige	07.07.2016	06.07.2021

Sven Uusjärv (sündinud 1977) on Emitendi nõukogu esimees alates 07.07.2016. Gustav Adolphi Gümnaasium 1984-1992, Tallinna 4. keskkool 1992-1995.a. Sven Uusjärv kuulub E-kaubanduse Liit MTÜ, Global Capital Group OÜ, Grassmann Science Group OÜ, ERS Future Energy OÜ, USB Business Advisor OÜ, BPC Kinnisvarakeskus OÜ ja Worldlife Estonia OÜ juhatusesse. Varasemalt on ta olnud Eesti Kinnisvarafirmade Liidu juhatuses liige (aastatel 2005-2011) ja Eesti Kinnisvaramaaklerite Koja juhatuses (aastatel 2006-2008). Sven Uusjärvele kuulub kaudne enamusosalus Emitendis (läbi 100% osaluse ühingu Global

Capital Group OÜ), 100% osalus ühingus Golden Capital Group OÜ ja 50% Grassmann Science Group OÜ's.

Toomas Kaevand (sündinud 1978) on Emitendi nõukogu liige alates 07.07.2016. Ta on aastatel 2001-2006 õppinud Estonian Business School'is infotehnoloogia juhtimist, 2004. aastal Cardiffi ülikoolis ainet „Methods in Molecular Simulation“ ning alates 2007. aastast olnud Tallinna Tehnikaülikooli doktorant. Ta on juhatuse liige ühingutes Sisustusteenus OÜ, Worldlife Estonia OÜ ning Paranormal Group UÜ. Samuti on ta alates 2007. aastast külalisõppejõud Estonian Business School's ning osaleb Tallinna Tehnikaülikooli materjaliteaduse instituudis PEDOT/PSS kompleksi simuleerimisega tegelevas töörühmas. Talle ei kuulu osalust Emitendis, kuid kuulub 2,5% Emitendi enamusaktsionäris Worldlife Estonia OÜ, 100% osalused Impex-Energy Estonia OÜ's ja Sisustusteenus OÜ's ning 10% osalus ERS Future Energy OÜ's.

Tarmo Oras (sündinud 1975) on Emitendi nõukogu liige alates 07.07.2016. Lisaks sellele on ta juhatuse liikmeks järgmistes juriidilistes isikutes: Spordiklubi Nord MTÜ, Ocean OÜ, Maxisport MTÜ ja Kadrioru Projekt OÜ. Ta on õppinud aastatel 1993-1996 Tallinna Tehnikaülikoolis keskkonnakaitset ja aastatel 1996-2000 Estonian Business School's ärijuhtimist. Varasemalt on ta olnud Rae Kindlustuskoja ja KV Kinnisvaraprojekti juhatajaks (aastatel 1997-2009). Aastatel 1995-1996 töötas ta If P&C Insurance AS's sõidukikindlustuse tootejuhina. Aastatel 1993-1995 töötas ta projektijuhi ja liikluskindlustuse osakonna juhatajana Nordika Kindlustuse AS's. Tarmo Oras ei oma osalust Emitendis, kuid omab 100% osalust ettevõtetes Ocean OÜ ja Kadrioru Projekt OÜ.

Rein Muoni (sündinud 1948) on Emitendi nõukogu liige alates 07.07.2016. Lisaks sellele on ta juhatuse liikmeks ühingutes Smarrekon OÜ, ERS Future Energy OÜ, Altero OÜ ja Grassmann Science Group OÜ. Ta õppis aastatel 1966-1970 Tallinna Ehitus- ja Mehaanikatehnikumis, aastatel 1970-1982 Tallinna Polütehnilises Instituudis, aastatel 1986-1989 Leningradi Põllumajandusülikoolis ja aastatel 1991-1995 Helsingi Aldo Tehnikaülikoolis, omandades 1995.a. doktorikraadi. Ta töötas aastatel 2009-2015 Tallinna Tehnikaülikoolis vanemteaduri ja kütuste tehnoloogia teadus- ja katselaboratooriumi juhatajana, aastatel 2001-2009 vanemteaduri ja põlevkivi instituudi kütuste teadus- ja katselaboratooriumi juhatajana. Ta töötas Analiit OÜ-s mootorõlide ja kütuste uurimislabori juhatajana (aastatel 1996-2001) ja Eesti Põllumajanduse Akadeemias vanemõpetaja, dotsendi ja professorina (aastatel 1984-1994). Tal puudub osalus Emitendis, kuid talle kuuluvad 50% osalused Smarrekon OÜ's, Harembi OÜ's, Grassmann Science Group OÜ's, 45% osalus ERS Future Energy OÜ's, 37,5% osalus Altero OÜ's, 30% osalus Hansa Biopetroleum OÜ's ja 20,02% osalus Worldlog OÜ's.

9.4. Optsooniprogramm töötajatele

Emitent ei ole Prospekti kuupäeva seisuga emiteerinud tuletisväärtpabereid, mis annaksid nõukogu liikmetele, juhtkonda kuuluvatele isikutele või Emitendi töötajatele õiguse omandada Emitendi emiteeritud väärtpabereid. Emitendi juhatus planeerib lähitulevikus vastu võtta otsuse optsooniprogrammi kohta, et motiveerida pikaajalisemaid töötajaid (vähemalt kolmeaastase tööstaaži täitumisel võiksid nad saada lisaks töötasule ka aktsia ostuoptiooni). Juhatus planeerib sõlmida optsoonilepingu nende töötajatega, kes on olnud Emitendis tööl vähemalt ühe aasta, kuid lõplikud optsooniprogrammi tingimused otsustab Emitendi nõukogu. Tulevane optsooniprogramm annab täiendava kindlustunde Emitendi aktsionäridele, sest optsooniprogrammi kaasatud töötajad on suure tõenäosusega motiveeritud kaasa aitama Emitendi heale käekäigule ja seeläbi ka B-Aktsia hinna tõusule. Kuigi optsooniprogrammi tingimused ei ole veel paigas, siis seda on arutanud Emitendi

nõukogu, 26.04.2017 toimunud üldkoosolekul informeeriti kavatsusest Emitendi aktsionäre, samuti on eelteave antud Emitendi töötajatele. Optsiooniprogrammi tingimused ja töötajate aktsiatega premeerimisega kord kinnitatakse pärast avalikku emissiooni.

9.5. Tehingud seotud osapooltega

Emitent on sõlminud järgmised lepingud, mis on Prospekti registreerimise hetkeks kehtivad, seotud osapooltega:

- Leping transpordivahendite kasutamiseks. Lepingu osapool on Worldlife Estonia OÜ, mis on Swen Uusjärve kaudse kontrolli all olev osaühing. Lepingu ese: transpordivahendite rent kaubaveoks ning varustamiseks, igakuine tasu on eraldi iga masina kohta (mida on kolm), st vastavalt 200 eurot, 313.50 eurot ja 200 eurot kuus, millele lisanduvad kulud (kui neid tekib). Leping on tähtajatu. 2016.a. jooksul maksis Emitent lepingu alusel 6165,25 eurot.
- Leping kinnistu (aadressiga Kassi tn 19, Tallinn) ostuks Guild Investments OÜ'ga, mis on Swen Uusjärve kaudse kontrolli all olev osaühing. Nõude loovutamise lepingu järgi müüb nõude ülevõtja (st Guild Investments OÜ) Emitendile kinnistu hinnaga 174 000 eurot, millest jääb veel tasuda 104 877 eurot ning seejärel saab Emitent kinnistu omandiõiguse. Lepingu näol on tegemist Emitendi tulevaste perioodide kuluga, Emitendi bilansis kinnistu omandit ei ole. Lepingu järgi on tasumise tähtaeg kuni 31.12.2017 (leping sõlmiti 21.12.2015). Kinnistu ostu eesmärk on uue labori, tootmispindade ja laoruumide ning administratiivhoone rajamine sellele kinnistule.
- Raamleping Moix OÜ'ga, mis on Emitendi juhatuse liikme Heikki Moik'i lähikondse kontrolli all olev osaühing. Lepingu ese: raamatupidamisteenuse osutamine, tellimuste käitlemise süsteemi loomine siseveebi, liidestamine taustasüsteemidega, investorhange, kodulehe funktsionaalne analüüs, börsi brošüüri koostamine. Igakuine püsitasu on 1400 eurot. Kui lisandub lisatöid, siis neid tasustatakse 40 eur/h. Leping on tähtajatu. 2016.a. jooksul maksis Emitent lepingu alusel 26 673,27 eurot.
- Rendileping bürooruumide ja labori kasutamiseks USB Business Advisor OÜ'ga, mis on Swen Uusjärve kaudse kontrolli all olev osaühing, igakuine tasu 1750 eurot. Lepinguga antakse Emitendile kasutamiseks Vabaduse pst 110A, Tallinn asuvad ruumid üldpinnaga 236 m². Lepingu objektiks on ruumid, mitte nendes asuv tehnika ja inventar. Leping on tähtajatu. 2016.a. jooksul maksis Emitent lepingu alusel 21 000 eurot.
- Raamleping Investoriteliit.ee OÜ'ga, mis on Swen Uusjärve kaudse kontrolli all olev osaühing, ja Emitendi aktsionär. Lepingu ese: Investoriteliit.ee töötab välja platvormi Emitendi aktsiate avalikuks märkimiseks ning selle läbiviimiseks, tasu makstakse tehtud tundide alusel tunnitasuga 25 eurot. Leping on tähtajatu. Pakkumise õnnestumise korral planeerib Emitent nimetatud lepingu lõpetada. 2016.a. jooksul maksis Emitent lepingu alusel 23 000 eurot (seega keskmiselt 1916,66 eurot kuus).
- Worldlife Estonia OÜ'ga (registrikood 12178803) on Emitent 10.04.2017 sõlminud tähtajalise lepingu tähtajaga kuni 31.12.2017, mille raames Worldlife Estonia OÜ annab Emitendile laenu summas 70 000 eurot intressiga 12,5 %.
- Investeerimislepingu summas 10 000 eurot + intress 12,5% üleandmine Worldlife Estonia OÜ'le 2017. aastal. Kolmepoolse lepingu (Emitent, Worldlife Estonia OÜ ja investor) alusel andis Emitent 16.03.2017 üle investeerimislepingu summas 10 000 eurot (+ intress 12,5%) Worldlife Estonia OÜ'le. Worldlife Estonia OÜ omandas

samas suurususes nõude Emitendi vastu. Nõude sissenõudmiseks ei ole tähtaega määratud. 2017 aasta jooksul ei ole Emitent nõude alusel Worldlife Estonia OÜ raha maksnud.

- Raamleping Capitalis Grupp OÜ'ga (registrikood 10649196), mis on Mart Opman'i kaudse kontrolli all olev osaühing (seotud osapooleks on alates 25.08.2016.a.). Lepingu esemeks on veebikeskkonna arendamine, finantsnõustamine ja meediaalaste projektide nõustamise teenuse osutamine. Leping on tähtajatu. 2016.a. jooksul maksis Emitent lepingu alusel 1610 eurot (keskmiselt 402,50 eurot kuus). 2017. aastal on Emitent tasunud 3733 eurot, tunnitasu 25 eur/h alusel.

Koostööleping MP Konsultatsioonid OÜ'ga, mis on Margus Pärn'a kaudse kontrolli all olev osaühing. Seotud osapooleks oli kuni 02.03.2016, kuna Margus Pärn oli Emitendi juhatuse liikmeks ning leping kehtis 2016.a. jaanuarist kuni veebruarini lõpuni. Lepingu ese: kodulehe optimeerimise teenus (SEO). 2016.a. on Emitent tasunud 5054 eurot.

Kuni 31.12.2016 oli Emitendil leping Worldlife Estonia OÜ'ga Meravita kaubamärgi ja domeenide kasutamiseks, mille alusel maksis Emitent igakuist tasu 1865,33 eurot. 2016.a. jooksul maksis Emitent kokku lepingu alusel 22 390 eurot.

Emitendil oli 31.12.2016 seisuga nõue Worldlife Estonia OÜ vastu summas 11 383 eurot, mis tulenes transpordivahendite müügist. See tasuti 10.02.2017.

Kuni 02.03.2017 oli Emitendil raamleping Western Company OÜ'ga (registrikood 12817961), mis on Emitendi aktsionäri Henrik Hal'i kaudse kontrolli all olev osaühing (seotud osapooleks on alates 25.08.2016). Lepingu esemeks oli Emitendile veebikeskkonna arendamise ja müügikoolituse teenuse osutamine, sh uue kodulehe visuaalse poole, menüüpunktide ning kliendiliikumise loogikate väljatöötamine. 2016.a. jooksul (alates septembrist) maksis Emitent lepingu alusel 4505,01 eurot (seega keskmiselt 1126,25 eurot kuus). 2017. aastal on Emitent välja maksnud 2 858,00 eurot (tunnitasu 25 eur/h alusel).

Kuni 06.03.2017 oli Emitendil raamleping Streetfurn OÜ'ga (registrikood 12610005), mis on Emitendi aktsionäri Asko Ant'i kaudse kontrolli all olev osaühing (seotud osapooleks on alates 25.08.2016). Lepingu esemeks oli Veebilehe platvormi väljavahetamine ja siseveebi loomine, igakuine tasu alates septembrist 2016 on 1520 eurot. 2016.a. jooksul maksis Emitent lepingu alusel 6080,01 eurot. 2017. aastal on Emitent välja maksnud 2 858,00 eurot (tunnitasu 25 eur/h alusel).

Emitent kinnitab, et tema hinnangul vastavad seotud isikutega sõlmitud tehingud turutingimustele.

10. EESTI MAKSUSÜSTEEM

Alljärgnevalt on esitatud kokkuvõte äriühingute ja aktsionäride üldistest maksustamise põhimõtetest, sealhulgas dividendide ja kapitalitulu maksustamisel. Allolev kokkuvõte ei ole laiaulatuslik, kõikehõlmav ega põhjalik maksuülevaade ning seda ei peaks tõlgendama professionaalse maksunõustamisena. Iga individuaalne investor peaks vajadusel B-Aktsiate omandamise küsimustes pöörduma professionaalsete maksunõustajate poole.

Ettevõtte tulumaks

Eestis kehtiv süsteem erineb traditsioonilisest ettevõtte tulu maksustamisest selle poolest, et ettevõtte maksustamine on lükatud tulu teenimise ajalt tulu jagamise ajale. Seetõttu tekib ettevõttel tulumaksu maksmise kohustus ainult kasumi jagamisel, seejuures reinvesteeringut kasumit ei maksustata kuni selle väljamaksmiseni.

Ettevõtte tulumaksu maksmise kohustus tekib dividendide maksmisel, aktsiakapitali vähendamisel ning oma osade tagasiostmisel, samuti ka kaudsel kasumi jagamisel, sealhulgas tuleb tulumaksu maksta erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt ning ettevõtlikega mitteseotud kuludelt.

Kõik ülaltoodud kasumi jaotamised maksustatakse määraga 20/80 (25%) netosummast, s.t 20% jaotatava kasumi brutosummast. Ettevõtte tulu kuulub maksustamisele ainult ettevõtte tasemel, s.t kohustus maksude arvestuse, deklareerimise ning maksmise osas lasub ettevõttel endal. Jaotatavale kasumile kehtestatud tulumaks ei ole kinnipeetav maks. Aktsiakapitali vähendamisel ning oma aktsiate tagasiostmisel tehtavad väljamaksed maksustatakse ettevõtte tasemel ainult juhul, kui selliste väljamaksete summa ületab aktsionäride poolt ettevõttesse tehtud varasemate rahaliste ja mitterahaliste sissemaksete summat.

Dividendide väljamaksmisel esineb erandeid, kus Eesti residentidest juriidilised isikud on tulumaksu maksmise kohustusest vabastatud. Eesti juriidilise isiku poolt tehtavatele dividendimaksetele ei kohaldata tulumaksu juhul, kui väljamakstavad dividendid on saadud teiselt Euroopa Liidu liikmesriigi või Šveitsi maksumaksjalt (v.a maksuvabad piirkonnad) ning dividendide väljamaksmise hetkel omab Eesti ettevõtte vähemalt 10% hääleõigust dividende maksvas ettevõttes. Sama erand kehtib ka kolmandatest riikidest saadavate dividendide osas, kus tulumaks on dividendide väljamaksmisel kinni peetud või dividendide aluseks olev kasumiosa on tulumaksuga maksustatud.

Dividendide maksustamine

Dividendide saajal ei lasu Eestis tulumaksukohustust sõltumata saaja juriidilisest staatusest või sellest, kas saaja on Eesti või mõne muu riigi resident. Seetõttu ei rakendata dividendimaksetele kinnipeetavat tulumaksu ning dividendide näol tehtavad kasumi jaotamised maksustatakse tulumaksuga ainult ettevõtte tasemel nagu eelnevalt kirjeldatud. Mitteresidentidest dividendide saajatel võib lasuda kohustus deklareerida ning tasuda tulumaks nende residentriigis.

Aktsiate müügist või vahetusest saadud kasu maksustamine

Juhul kui aktsiate müügist või vahetusest kasu saaja on residendist juriidiline isik, siis tulenevalt sellest, et juriidilise isiku poolt teenitud kasum, s.h kapitalitulu, maksustatakse ainult jaotamisel, ei maksustata aktsiate müügil või vahetusel saadud kasumit selle saamise hetkel, vaid väljamaksmisel nii nagu eespool kirjeldatud.

Eesti residentidest füüsilised isikud on kohustatud maksma 20% määras tulumaksu kasult, mille nad teenivad aktsiate võõrandamisel või vahetamisel. Tulumaksukohustust võib olla võimalik edasi lükata, kasutades selleks investeerimiskontot. Kulud, mis on otseselt seotud aktsiate müügi või vahetusega, on lubatud aktsionäri kasumist maha arvata. Maksustatav tulu arvutatakse sellisel juhul saadud maksete ning aktsionäri poolt tehtud soetusmaksumuse vahelt, v.a see osa kasumist, mis on ettevõtte tasemel juba maksustatud.

Mitteresidendi puhul kasu aktsiate võõrandamisest üldjuhul ei maksustata.

LISA 1 EMITENDI PÕHIKIRI

AKTSIASELTS MEDICAL PHARMACY GROUP

PÕHIKIRI

Aktsiaseltsi Medical Pharmacy Group põhikiri on kinnitatud 20.12.2016.a. üldkoosoleku otsusega.

1. AKTSIASELTSI ÄRINIMI JA ASUKOHT

1.1. Aktsiaseltsi ärinimi on AKTSIASELTS Medical Pharmacy Group (edaspidi Aktsiaselts).

1.2. Aktsiaseltsi asukoht on Tartu, Eesti Vabariik.

2. AKTSIASELTSI MAJANDUSAASTA

2.1. Aktsiaseltsi majandusaasta on kalendriaasta (1. jaanuar – 31. detsember).

3. AKTSIAKAPITAL JA AKTSIAD

3.1. Miinimumaktsiakapital on 500 000 eurot ja maksimumaktsiakapital on 2 000 000 eurot.

3.2. Aktsiaseltsi aktsiakapital on jaotatud A ja B liiki nimelisteks aktsiateks. A liiki aktsia nimiväärtus on üks koma üks (1,1) eurot ning B liiki aktsia nimiväärtus on üks (1) euro. Iga A liiki aktsia annab selle omanikule aktsionäride üldkoosolekul üksteist (11) häält ning iga B liiki aktsia annab selle omanikule aktsionäride üldkoosolekul kümme (10) häält.

3.3. Aktsiaseltsil on elektrooniline aktsiaraamat, mida peab Eesti väärtpaberite keskregistri pidaja ning aktsia omanikeks loetakse need isikud, kes on kantud aktsiaraamatusse.

3.4. Aktsia eest võib tasuda rahalise või mitterahalise sissemaksega vastavalt üldkoosoleku otsusele. Rahaline sissemakse tuleb tasuda Aktsiaseltsi pangakontole. Mitterahalise sissemakse eseme väärtus määratakse juhatuse otsusega. Kui eseme hindamiseks on olemas üldiselt tunnustatud eksperdid, hindab mitterahalise sissemakse eset juhatuse asemel ekspert. Mitterahalise sissemakse väärtuse hindamist kontrollib Aktsiaseltsi audiitor, kes esitab juhatusele kirjaliku arvamuse mitterahalise sissemakse väärtuse hindamise kontrolli kohta.

3.5. Võimaliku tulevase kahjumi katmiseks ja aktsiakapitali suurendamiseks moodustab aktsiaselts reservkapitali, mille suuruseks on 1/10 (üks kümnendik) aktsiakapitalist. Põhikirjas ettenähtud suuruse saavutamiseni kantakse reservkapitali igal aastal vähemalt 1/20 puhaskasumist.

3.6. Aktsiaseltsil on üldkoosoleku otsusel õigus välja lasta vahetusvõlakirju B liiki aktsiate kohta. Vahetusvõlakirja eest tasumise kord ja tingimused ning võlakirja aktsiate vastu vahetamise kord ja tingimused määratakse kindlaks vahetusvõlakirja väljalaskmise otsuses.

3.7. Aktsionäride otsusega võib omakapitali koosseisus moodustada aktsionäride sissemaksete või laenude arvelt täiendava reservkapitali, mida võib kasutada järgmistel eesmärkidel:

- Äriseadustikus nõutava netovara tagamiseks;
- Aktsiaseltsi kahjumi katmiseks, kui seda ei ole võimalik katta eelmiste perioodide jaotamata kasumi ja põhikirjas ettenähtud reservkapitali ning ülekursi arvelt; ning

- Fondi emissiooni korras aktsiakapitali suurendamiseks.

Täiendava reservkapitali kasutamine muudel eesmärkidel ei ole lubatud, v.a. aktsionäridele tagastamine tingimusel, et äriseadustikus nõutav aktsiaseltsi minimaalne lubatav netovara on väljamakse järgselt jätkuvalt tagatud. Tagastamise võivad aktsionärid otsustada pärast majandusaasta aruande nõuetekohast kinnitamist või ka vahebilansi alusel, mis sellisel juhul peab olema koostatud ja kinnitatud majandusaasta aruande koosseisu kuuluva bilansi koostamiseks ja kinnitamiseks ettenähtud korras.^[1]_{SEP}

Sissemakseid täiendavasse reservkapitali võib teha nii rahalises kui ka mitterahalises vormis.

Täiendava reservkapitali koosseisus kajastatud sissemaksetelt ei arvestata aktsionäri kasuks intresse.

4. AKTSIATE VÕÕRANDAMINE, KOORMAMINE JA PÄRANDAMINE

4.1. Kui A liiki aktsia võõrandatakse tasu eest või tasuta kolmandale isikule või teisele aktsionärile, on teistel A aktsionäridel ostueesõigus. B liiki aktsia on vabalt võõrandatav.

4.2. Aktsiate ostueesõigust teostatakse järgmiselt:

(a) A liiki aktsiate müüja teatab viivitamatult aktsiate võõrandamisest ning esitab Aktsiaseltsi juhatusele müügilepingu (edaspidi Võõrandamisteade). Pärast Võõrandamisteate saamist teatab juhatus viivitamatult kirjalikku taasesitamist võimaldavas vormis teistele A aktsionäridele aktsiate võõrandamisest ning esitab võõrandamise lepingu (edaspidi Juhatuseteade).

(b) Teistel A aktsionäridel on pärast Juhatuseteate saamist kahe (2) kuu jooksul õigus teostada ostueesõigust (edaspidi Teostamisperiood).

(c) Ostueesõigust teostanud A aktsionäride puhul jaotatakse aktsiad nimetatud A aktsionäride vahel proportsionaalselt nende omandis olevate A liiki aktsiate nimiväärtuste summale. Kui aktsiate proportsionaalne jaotamine ei ole võimalik, lahendatakse ülejäänud aktsiate jaotamine loosi teel.

(d) Juhatus teatab oma jaotamisotsusest ostueesõigust teostanud A aktsionäridele ühe (1) nädala jooksul alates Teostamisperioodi lõppemisest.

(e) Ostueesõigust kasutades ostetud A liiki aktsiate eest tuleb täielikult tasuda ühe (1) nädala jooksul alates jaotamisotsuse teatamisest juhatuse poolt, juhul kui müügilepingus ei ole ettenähtud pikemat maksetähtaega.

4.3. Aktsionär võib aktsia pantida.

4.4. Aktsionäri surma korral läheb aktsia üle tema pärijatele.

5. JUHATUS

5.1. Aktsiaseltsi tegevust juhib ja Aktsiaseltsi esindab ühe- kuni kolmeliikmeline juhatus. Juhatus liikmed valib Aktsiaseltsi nõukogu. Juhatus liikmed valitakse kuni kolmeks aastaks. Lubatud on juhatuse liikmete korduv valimine.

5.2. Juhatus korraldab Aktsiaseltsi raamatupidamist. Juhatus peab juhtimisel kinni pidama nõukogu seaduslikest korraldustest. Juhatus juhib Aktsiaseltsi nõukogu poolt heakskiidetud arengukava alusel kooskõlas juhatuse liikmega sõlmitud lepinguga.

5.3. Kui juhatuses on üle kahe liikme, määrab Aktsiaseltsi nõukogu juhatuse esimehe. Juhatuse esimehe ettepanekul nõukogul õigus määrata juhatuse liikmete hulgast juhatuse esimehe asetäitja, kes täidab juhatuse esimehe äraolekul tema ülesandeid.

5.4. Juhatuse esimees kutsub juhatuse kokku nii sageli, kui seda nõuavad Aktsiaseltsi asjad. Juhatuse esimees peab kutsuma juhatuse koosoleku kokku juhatuse või nõukogu liikme nõudmisel. Otsused, millel on Aktsiaseltsi seisukohalt oluline tähtsus, tuleb vastu võtta juhatuse koosolekul ning juhatuse koosolekud protokollitakse.

5.5. Juhatuse koosolekud võib läbi viia Eesti Vabariigis või välismaal.

5.6. Juhatus on otsustusvõimeline, kui kohal on üle poolte juhatuse liikmetest.

5.7. Juhatuse esimees on juhatuse koosoleku juhataja.

5.8. Juhatuse otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletas üle poole koosolekul osalenud juhatuse liikmetest. Kui hääled jagunevad võrdselt, on otsustavaks hääleks juhatuse esimehe hää. Juhatuse liige ei ole õigustatud volitama kedagi peale teise juhatuse liikme osalema juhatuse koosolekul.

5.9. Juhatusel on õigus teha otsuseid juhatuse koosolekut kokku kutsumata vastavalt järgmisele reglemendile:

(a) juhatuse esimees saadab otsuse projekti kõigile juhatuse liikmetele ja teatab tähtaja, mille jooksul juhatuse liikmed peaksid oma arvamuse esitama. Kui juhatuse liige ei teata tähtaja jooksul, kas ta on otsuse poolt või vastu, loetakse, et ta hääletab otsuse vastu;

(b) otsus on vastu võetud, kui selle poolt on üle poole juhatuse liikmetest. Kui hääled jagunevad võrdselt, on otsustavaks hääleks juhatuse esimehe hää. Kui juhatuses on kaks liiget ja nende hääled jagunevad võrdselt, on juhatusel kohustus anda vaidlusosaluse küsimuse otsustamine üle nõukogu pädevuses, kes võtab otsuse vastu punktis 7.8 nimetatud korras;

(c) juhatuse esimees koostab otsuse projekti hääletamistulemuste kohta ning edastab selle viivitamatult juhatuse liikmetele.

5.10. Kui kõik juhatuse liikmed otsusega nõustuvad ja selle allkirjastavad, võib juhatus otsuse vastu võtta järgimata koosoleku kokkukutsumise ning hääletusprotokolli kohta sätestatud. Otsuses tuleb märkida juhatuse liikmete nimed ning otsuse tegemise aeg.

5.11. Juhatusel on vaja Aktsiaseltsi nimel järgmiste tehingute tegemiseks nõukogu nõusolekut:

(a) Laenude ja võlakohustuste võtmine, kui see ületab nõukogu poolt selleks majandusaastaks ettenähtud summa või nõukogu poolt ettenähtud intressi ülemmäära;

(b) Laenude andmine, kui see ületab nõukogu poolt selleks majandusaastaks ettenähtud summa või jääb alla nõukogu poolt ettenähtud intressi alammäära;

(c) Muude tehingute tegemine, mis väljuvad igapäevase majandustegevuse raamest ja mille väärtused ületavad 300 000 eurot majandusaastas ning mida pole vastava majandusaasta eelarves ette nähtud.

5.12. Muudeks äriseadustikus nimetatud tehingute tegemiseks ei ole nõukogu nõusolek vajalik.

6. AKTSIASELTSI ESINDAMINE

6.1. Aktsiaseltsi võib kõigis õigustoimingutes esindada (i) Aktsiaseltsi juhataja üksinda, kui Aktsiaseltsil on ainult üks juhatuse liige; (ii) juhatuse esimees üksinda või (ii) kaks liiget ühiselt.

6.2. Nõukogu võib erinevalt põhikirja punktis 6.1 sätestatust nimetada juhatuse liikmete hulgast isiku(d), kellel on õigus esindada Aktsiaseltsi üksinda. Samuti võib nõukogu piirata juhatuse esimehe esindusõigust.

7. NÕUKOGU

7.1. Aktsiaseltsi nõukogu planeerib Aktsiaseltsi tegevust, korraldab Aktsiaseltsi juhtimist, teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle ja võtab vastu otsuseid seadusega või põhikirjaga sätestatud küsimustes.

7.2. Aktsiaseltsi nõukogu on kolme- kuni viieliikmeline.

7.3. Aktsiaseltsi A aktsionärid nimetavad kuni pooled nõukogu liikmed, ülejäänud nõukogu liikmed valitakse üldkoosoleku poolt. A aktsionäride poolt nimetatava(te) nõukogu liikme(te) poolt peab olema üle poole A liiki aktsiatega määratud häältest.

7.4. Nõukogu liige valitakse viieks aastaks. Lubatud on nõukogu liikmete korduv valimine.

7.5. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust, ning vajadusel aseesimehe.

7.6. Nõukogu vaatab läbi Aktsiaseltsi majandustulemused, majandusaasta aruande enne korralist üldkoosolekut, annab sellele hinnangu, kinnitab juhatuse ettepaneku dividendide makseks ja täidab muid seadusest või põhikirjast tulenevaid ülesandeid.

7.7. Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid vähemalt üks kord kolme kuu jooksul.

7.8. Nõukogu võtab vastu otsuseid seaduses sätestatud korras. Nõukogu otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletas üle poole hääletamisel osalenud nõukogu liikmetest, kui Aktsiaseltsi põhikiri ei näe ette suuremat esindatuse nõuet.

7.9. Nõukogu pädevusse kuuluvad järgmised küsimused ning nõukogu otsuste vastuvõtmiseks järgmistes küsimustes on vajalik, et otsuse poolt oleks antud vähemalt 2/3 hääletamisel osalenud (ning otsuste vastuvõtmisel koosolekut kokku kutsumata 2/3 kõigist) nõukogu liikmete häältest:

- (a) osaluse omandamine ja lõppemine teistes ühingutes või tütarettevõtja asutamise otsustamine;
- (b) kaubamärkide või intellektuaalse omandi õiguste võõrandamine;
- (c) Aktsiaseltsi 3 aasta arengukava kinnitamine;
- (d) Aktsiaseltsi aastaeelarve kinnitamine;
- (e) Aktsiaseltsi poolt majandusaastas võetavate laenude ja võlakohustuste ning antud laenude summa ning intressi piirmäärade kindlaksmääramine;
- (f) juhatuse liikmete tasu määramine ja juhatuse liikmetega lepingu sõlmimine.

7.10. Nõukogul on õigus kolme aasta jooksul alates Aktsiaseltsi põhikirja kinnitamisest suurendada aktsiakapitali kuni 750 000 euroni, lastes välja A ja/või B liiki aktsiaid. Nõukogu poolt väljalastud aktsiate eest võib tasuda nii rahaliste kui mitterahaliste sissemaksetega.

7.11. Nõukogu otsustab juhatuse liikmetega, samuti Aktsiaseltsi juhatuse liikme otsese või kaudse kontrolli all oleva juriidilise isikuga, tehingu tegemise ja selle tasustamise määrad.

7.12. Nõukogu liige ei võta osa hääletamisest, kui otsustatakse nõusoleku andmist tehingu tegemiseks Aktsiaseltsi ja nõukogu liikme, samuti kolmanda isiku ja Aktsiaseltsi vahelise tehingu tegemiseks nõusoleku andmist, kui sellest tehingust tulenevad nõukogu liikme huvid on vastuolus Aktsiaseltsi huvidega.

8. ÜLDKOOSOLEK

8.1. Aktsionäride üldkoosolek on Aktsiaseltsi kõrgeim juhtimisorgan.

8.2. Üldkoosoleku kutsub kokku juhatus. Üldkoosoleku toimumise koht määratakse kindlaks üldkoosoleku kokkukutsumise teates.

8.3. Korralise üldkoosoleku kutsub juhatus kokku hiljemalt kuue kuu jooksul majandusaasta lõppemisest. Erakorraline üldkoosolek kutsutakse kokku seaduses sätestatud tingimustel. Korralisest üldkoosolekust tuleb teatada aktsionäridele vähemalt kolm nädalat ja erakorralisest üldkoosolekust vähemalt üks nädal enne üldkoosolekut, kui seaduses ei ole sätestatud teisiti.

8.4. Üldkoosolek võtab vastu otsuseid seaduses sätestatud korras.

8.5. Üldkoosolek on otsustusvõimeline, kui on esindatud (i) üle poole kõikide aktsiatega määratud häälest ja (ii) üle poole A liiki aktsiatega määratud häälest. Kui üldkoosolek ei ole otsustusvõimeline, kutsub juhatus kolme (3) nädala jooksul, kuid mitte varem kui seitsme (7) päeva pärast, kokku uue koosoleku sama päevakorraga. Uus koosolek on pädev vastu võtma otsuseid, sõltumata koosolekul esindatud häälte hulgast.

8.6. Aktsiaseltsi aktsionärid võivad üldkoosoleku päevakorras olevate punktide kohta koostatud otsuste eelnõusid hääletada elektrooniliste vahendite abil enne üldkoosolekut või üldkoosoleku kestel, kui see on tehniliselt turvalisel viisil võimalik. Elektroonilise hääletamise korra määrab Aktsiaseltsi juhatus.

8.7. Üldkoosoleku otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud (i) üle poole üldkoosolekul esindatud häälest ja (ii) üle poole kõikidest A liiki aktsiatega esindatud häälest, kui seadus või Aktsiaseltsi põhikirja ei näe ette suuremat häälteenamuse nõuet.

8.8. Kui seadus näeb ette suurema häälteenamuse nõude kui üle poole üldkoosolekul esindatud häälest, peab sama otsuse poolt olema lisaks samavõrra A liiki aktsiatega esindatud häälest.

8.9. Aktsiakapitali suurendamise, Aktsiaseltsi likvideerimise, ühinemise, jagunemise ja dividendide jaotamise otsuse poolt peab olema antud (i) vähemalt 2/3 kõikidest üldkoosolekul esindatud häälest ning (ii) vähemalt 2/3 A liiki aktsiatega üldkoosolekul esindatud häälest.

8.10. Põhikirja muutmise otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud (i) vähemalt 2/3 üldkoosolekul esindatud häälest ning (ii) vähemalt 2/3 igat liiki (ehk A liiki ja B liiki) aktsiatega üldkoosolekul esindatud häälest.

8.11. Aktsia liigiga seotud õigusi võib muuta üldkoosoleku otsusega, mille poolt on antud vähemalt 4/5 kõigist häälest ja selle poolt on vähemalt 9/10 aktsionäridest, kelle aktsiate liigiga seotud õigusi muudetakse. Aktsiate liigiga seotud õiguste muutmisest teatab juhatus viivitamatult kirjalikult kõigile nimeliste aktsiate omanikele.

8.12. Üldkoosolekut juhatab juhatus esimees või nõukogu esimees ning üldkoosolekut protokollitakse.

9. ARUANDED

9.1. Pärast majandusaasta lõppu koostab juhatus majandusaasta aruande raamatupidamise seaduses sätestatud korras. Pärast majandusaasta aruande koostamist esitab juhatus selle viivitamata audiitorile.

9.2. Nõukogu vaatab majandusaasta aruande läbi ja koostab selle kohta kirjaliku aruande seaduses sätestatud korras, mis esitatakse üldkoosolekule.

9.3. Juhatus esitab majandusaasta aruande, vandeaudiitori aruande ja kasumi jaotamise ettepaneku üldkoosolekule kinnitamiseks.

10. KASUMI JAOTAMINE

10.1. Aktsionärile makstakse osa kasumist (dividend) vastavalt tema aktsiate nimiväärtusele. Dividendi suuruse kinnitab üldkoosolek vastavalt juhatus poolt eelnevalt nõukoguga kooskõlastatud ettepanekule.

10.2. Aktsiaseltsile kuuluvaid oma aktsiaid kasumi jaotamisel ei arvestata.

11. LIKVIDEERIMINE, ÜHINEMINE, JAGUNEMINE JA ÜMBERKUJUNDAMINE

11.1. Aktsiaseltsi likvideerimine, ühinemine, jagunemine ja ümberkujundamine toimub seaduses sätestatud korras.

11.2. Aktsiaseltsi likvideerijaks on juhatus või üldkoosoleku poolt määratud likvideerijad.

.....

Juhatus liige

LISA 2 2016.A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

MAJANDUSAASTA ARUANNE

aruandeaasta algus: 01.01.2016

aruandeaasta lõpp: 31.12.2016

ärinimi: Aktsiaselts Medical Pharmacy Group

registrikood: 12356191

tänavatäli nimi, Ülikooli 8
maja ja korteri number:

linn: Tartu linn

maakond: Tartu maakond

postisihthnumber: 51003

telefon: +372 55511219

e-posti aadress: heikki.moik@meravita.ee

Sisukord

Tegevusaruanne	3
Raamatupidamise aastaaruanne	5
Bilanss	5
Kasumiaruanne	6
Rahavoogude aruanne	7
Omakapitali muutuste aruanne	8
Raamatupidamise aastaaruande lisad	9
Lisa 1 Arvestuspõhimõtted	9
Lisa 2 Raha	11
Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed	12
Lisa 4 Nõuded ostjate vastu	13
Lisa 5 Varud	13
Lisa 6 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad	13
Lisa 7 Muud nõuded	14
Lisa 8 Materiaalsed põhivarad	15
Lisa 9 Immateriaalsed põhivarad	16
Lisa 10 Laenukohustised	17
Lisa 11 Võlad ja ettemaksed	18
Lisa 12 Võlad tarnijatele	18
Lisa 13 Võlad töövõtjatele	18
Lisa 14 Muud võlad	19
Lisa 15 Aktsiakapital	19
Lisa 16 Müügitulu	20
Lisa 17 Muud äritulud	20
Lisa 18 Kaubad, toore, materjal ja teenused	20
Lisa 19 Mitmesugused tegevuskulud	21
Lisa 20 Tööjõukulud	21
Lisa 21 Muud ärikulud	22
Lisa 22 Intressikulud	22
Lisa 23 Intressitulud	22
Lisa 24 Seotud osapooled	22
Lisa 25 Sündmused pärast bilansipäeva	24
Aruande allkirjad	25
Vandeauditori aruanne	26

TEGEVUSARUANNE

Peamised tegevusalad ja nende tulemused

AS Medical Pharmacy Group peamine tegevusala on personaliseeritud toidulisandite arendamine, tootmine ja müük ning eesmärk on arendada ettevõttest ravimite tootmise ettevõtte. 31.12.2016 lõppenud majandusaastal moodustas ettevõtte müügitulu 62 673 eurot (2015: 23 209) mis on võrreldes eelmise aastaga kasvanud 170%.

Olulisemad aruandeaasta jooksul toimunud sündmused

2016. aastal olid firma tegevuse peamiseks eesmärkideks oma erinevate toodete tuntuse kasvatamine potentsiaalsete tarbijate hulgas, klientide arvu kasv ja tootearendus. Tootmisvõimsuse mahu tõstmiseks keskendus ettevõtte 2016. aastal robotiseeritud tootmisliinide projekteerimise ja ehitamisele.

Novembriks 2016 valmis arendustegevuse tulemusena 19 uut ja erineva nimetusega Meravita kaubamärgi toodet.

Detsembris 2016 alustati uues terviseportaalis täiendavate toodete müüki.

Detsembris 2016 alustati uute toodete turundamist läbi erinevate turunduskommunikatsioonikanalite.

2016. aastal lansseeriti uus terviseportaal, mille eesmärgiks on hüppeliselt suurendada nähtavust internetis ja luua toetav interaktiivne tervisehaldus klientidele. Terviseportaali arendustööd jätkuvad vastavalt ettevõtte arenduskavale ja tegevusplaanile.

Aasta lõpus sõlmiti esimesed kokkulepped AS-ga Rimi Eesti Food, mille eesmärgiks on jõuda oma toodetega jaekaubandusse juba 2017. aasta esimeses pooles.

Olulisemad aruandeaasta jooksul tehtud investeeringud

Põhivarasse investeeriti aruandeaasta jooksul 278 843 eurot (2015: 134 578 eurot). Investeeringud materiaalsesse põhivarasse (tootmislabor ja muud seadmed) moodustasid 62 705 eurot (2015: 71 379 eurot) ja immateriaalsesse põhivarasse 216 138 eurot (2015: 63 199 eurot).

Töötajate arv, tööjõukulud ja juhatuse tasud ning soodustused

2016. aasta oli AS Medical Pharmacy Group keskmine põhikohaga töötajate arv neliteist inimest ja keskmine võlaõigusliku lepingu alusel töötajate arv 7 inimest, kelle töötasu koos puhkusetasudega moodustas 167 799 eurot (2015: 94 656 eurot).

AS Medical Pharmacy Group juhatusse kuulus 2016. aastal üks liige, kellele juhatuse liikme lepingu alusel maksti töötasu 3 750 eurot. Juhatuse liikmele erisoodustusi ei tehtud.

Ettevõtte tegevuskeskkonna üldine makromajanduslik areng ja selle mõju ettevõtte majandustulemusele

Perioodil 01.01.2016 kuni 31.12.2016 oli Eesti majanduslik olukord üldjoontes stabiilne, kiire majanduskasv puudus. Üldine elutaseme tõus on olnud jätkuvalt mõõdukas, ühe enam on märke sihtturu teadlikkuse tõusu kasvust, mis on heaks eelduseks ettevõtte äristrateegia edukaks rakendamiseks. Ravimituru maht, mis on otseses seoses toidulisandite turuga, on olnud Ravimiameti andmetel jätkuvalt kasvav.

Majandusaasta jooksul ja aruande koostamise perioodil ilmnenud valuutakursside ja intressimäärade muutumisega seonduvad riskid

Valuutakursside ja intressimäärade muutumine ei omanud ettevõtte majandustulemustele märgatavat mõju, kuna USD/EUR kursis ja EURIBORi tasemes ei esinenud suuri kõikumisi ning ettevõtte laenulepingud on püsiva intressiga.

Peamised finantssuhtarvud majandusaasta ja sellele eelnenud majandusaasta kohta ning nende arvutamise meetoodika (protsentides)

	2016	2015
Müügitulu kasv	170%	100%
Puhasrentaablus	-838%	-1041%
Lühiajaliste kohustuste kattekordaja	1,72	3,79
ROE	-141%	-145%

Toodud finantssuhtarvude arvestamise meetoodika:

Müügitulu kasv = $(2016. \text{ aasta müügitulu} - 2015. \text{ aasta müügitulu}) / 2015. \text{ aasta müügitulu} \times 100$

Puhasrentaablus = $\text{puhaskasum} / \text{müügitulu} \times 100$

Lühiajaliste kohustuste kattekordaja = $\text{käibevara} / \text{lühiajalised kohustused}$

ROE = $\text{puhaskasum} / \text{omakapital} \times 100$

Tulevikuplaanid

2017. aastal plaanitakse täiendada toodete nomenklatuuri. Alustatakse tootepakettide koostamisega s.o. nii hinnapõhised kui vajaduspõhised paketid, mis sisaldavad olemasolevate toodete sobivaid kombinatsioone, et hoida antud sihtgrupp aastaringsest heas vormis ja tervetena. Tulenevalt tootearenduse võimsusest ning sellega seonduvast uute toodete turule tulekust on plaanis järkjärgult laiendada pakettide sortimenti, millega kaetakse tõhusamalt ja täpsemalt sihtgruppide personaalseid vajadusi.

Tehnoloogilise uuendusena plaanitakse lisaks tervisehalduri teenusele pakkuda klientide personaalsete vajaduste täpsemaks määratlemiseks ka täiendavalt kiirteste, mida saab kodus kiirelt ja hõlpsasti läbi viia (nt ovulatsiooni, rauataseme määramine, toidutalumatus ja –allergia testid, erinevad vereanalüüsid)

AS Medical Pharmacy Group jätkab 2017. aastal strateegilise plaani elluviimist sisenemaks Baltikumi toidulisandite turule.

31.12.2016 otsustati suurendada ettevõtte aktsiakapiali 515 334 euron. AS Medical Pharmacy Group taotleb 2017. aastal aktsiate noteerimist NASDAQ OMX First North alternatiivses kauplemissüsteemis, mille eesmärgiks on kaasata 4,1 miljonit eurot avalikku raha ettevõtte eesmärkide teostamiseks, millest peamine on tootmisvõimsuse suurendamine, arendustegevuse jätkamine ja laienemine välisturgudele.

31.12.2016

Heikki Moik,
Juhatuse liige

Raamatupidamise aastaaruanne

Bilanss

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015	Lisa nr
Varad			
Käibevarad			
Raha	68 596	88 950	2
Nõuded ja ettemaksud	128 309	94 025	3
Varud	38 072	10 926	5
Kokku käibevarad	234 977	193 901	
Põhivarad			
Materiaalsed põhivarad	122 710	82 299	8
Immateriaalsed põhivarad	273 604	63 849	9
Kokku põhivarad	396 314	146 148	
Kokku varad	631 291	340 049	
Kohustised ja omakapital			
Kohustised			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	71 000	2 000	10
Võlad ja ettemaksud	65 923	49 143	11
Kokku lühiajalised kohustised	136 923	51 143	
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustised	121 000	123 000	10
Kokku pikaajalised kohustised	121 000	123 000	
Kokku kohustised	257 923	174 143	
Omakapital			
Aktiivkapital nimiväärtuses	500 005	2 500	15
Registreerimata aktiivkapital	15 329	0	15
Ülekurs	419 038	0	
Muud reservid	214 825	414 000	24
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-250 594	-8 991	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-525 235	-241 603	
Kokku omakapital	373 368	165 906	
Kokku kohustised ja omakapital	631 291	340 049	

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Initsiaalid/Initials TE
 Kuupäev/Date 27.03.17
 Epner Audit, Tallinn

Kasumiaruanne

(eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Müügitulu	62 673	23 209	16
Muud äritulud	2 038	31	17
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks põhivarade valmistamisel	200 035	105 971	8,9
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-42 517	-13 239	18
Mitmesugused tegevuskulud	-428 169	-199 255	19
Tööjõukulud	-221 871	-125 003	20
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-17 028	-532	8,9
Muud ärikulud	-3 563	-3 468	21
Ärikasum (kahjum)	-448 402	-212 286	
Intressitulud	353	6 961	23
Intressikulud	-77 187	-36 278	22
Muud finantstulud ja -kulud	1	0	
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	-525 235	-241 603	
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-525 235	-241 603	

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks

Initialled for identification purposes only

Initsiaalid/Initials

TE

Kuupäev/Date

27.03.17

Epner Audit, Tallinn

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Rahavood äritegevusest			
Ärikasum (kahjum)	-448 402	-212 286	
Korrigeerimised			
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	17 028	532	8,9
Kasum (kahjum) põhivarade müügist	-1 767	0	8
Kokku korrigeerimised	15 261	532	
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-23 670	-17 651	
Varude muutus	-27 146	-7 431	5
Äritegevusega seotud kohustiste ja ettemaksete muutus	26 792	30 535	
Kokku rahavood äritegevusest	-457 165	-206 301	
Rahavood investeerimistegevusest			
Tasutud materiaalsete ja immateriaalsete põhivarade soetamisel	-278 843	-134 578	8,9
Antud laenud	-14 034	-51 527	
Antud laenude tagasimaksed	0	40 035	
Laekunud intressid	2	0	
Kokku rahavood investeerimistegevusest	-292 875	-146 070	
Rahavood finantseerimistegevusest			
Saadud laenud	814 351	444 000	
Saadud laenude tagasimaksed	-90 788	0	
Makstud intressid	-26 979	-13 838	
Laekunud aktsiate või osade emitteerimisest	43 102	0	15
Muud väljamaksed finantseerimistegevusest	-10 000	0	15
Kokku rahavood finantseerimistegevusest	729 686	430 162	
Kokku rahavood	-20 354	77 791	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	88 950	11 159	2
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-20 354	77 791	
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	68 596	88 950	2

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Initsiaalid/Initials TE
 Kuupäev /Date 27.03.17
 Epner Audit, Tallinn

Omakapitali muutuste aruanne

(eurodes)

	Aktiakapital nimiväärtuses	Registreerimata aktiikapital	Ülekurs	Muud reservid	Jaotamata kasum (kahjum)	Kokku
31.12.2014	2 500			10 000	-8 991	3 509
Aruandeaasta kasum (kahjum)					-241 603	-241 603
Muutused muudest omanike sisse maksetest				404 000		404 000
31.12.2015	2 500			414 000	-250 594	165 906
Aruandeaasta kasum (kahjum)					-525 235	-525 235
Emiteeritud aktiikapital	497 505	15 329	419 038	-404 000		527 872
Muutused muudest omanike sisse maksetest				214 825		214 825
Muutused reservides				-10 000		-10 000
31.12.2016	500 005	15 329	419 038	214 825	-775 829	373 368

31.12.2015.a oli Medical Pharmacy Group osahing osakapitaliga 2500 eurot. 07.07.2016 võeti vastu otsus ümberkujundada ettevõtte aktsiaseltsiks. Ümberkujundamine registreeriti äriregistris 19.08.2016.

Täiendav informatsioon muutuste kohta omakapitalis vt. Lisa nr,15

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Initsiaalid/Initials TE
 Kuupäev /Date 27.03.17
 Epner Audit, Tallinn

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Arvestuspõhimõtted

Üldine informatsioon

Medical Pharmacy Group AS 2016. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas Eesti Vabariigi hea raamatupidamistavaga, mis tugineb rahvusvaheliselt tunnustatud arvestuse ja aruandluse põhimõtetele. Hea raamatupidamistava põhinõuded on kehtestatud Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusega ning seda täiendavad Raamatupidamise Toimkonna poolt väljaantavad juhendid.

Majandustehinguid on kirjendatud soetusmaksumuse printsiibi kohaselt nende tekkimise momendil tegelikus vääringus. Raamatupidamise aruanded on koostatud tekkepõhise arvestusprintsiibi kohaselt.

Medical Pharmacy Group AS kasumiaruanne on koostatud Raamatupidamise seaduse lisas 2 toodud kasumiaruande skeemi nr 1 alusel.

Majandusaasta algas 01.01.2016 ja lõppes 31.12.2016, majandusaasta pikkuseks oli 12 kuud. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes.

Finantsvarad

Finantsvaraks loetakse raha, lühiajalisi finantsinvesteeringuid, nõudeid ostjate vastu ja muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantsvara võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, milleks on antud finantsvara eest makstud või saadud tasu õiglane väärtus. Algne soetusmaksumus sisaldab kõiki finantsvara otseselt seotud tehingukulutusi. Finantsvarad eemaldatakse bilansist siis, kui ettevõtte kaotab õiguse finantsvaradest tulenevatele rahavoogudele või ta annab kolmandale osapoolale üle varadest tulenevad rahavood ning enamiku finantsvaradega seotud riskidest ja hüvedest.

Raha

Raha ning raha ekvivalentidena kajastatakse raha kassas ja pangas, nõudmiseni hoiuseid ja lühiajalisi pangadeposiite. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeermis- ja finantseerimistegevusest tulenevaid rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Välisvaluutas toimunud tehingud ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustised

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustised ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustised, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tulu ja kuluna.

Nõuded ja ettemaksed

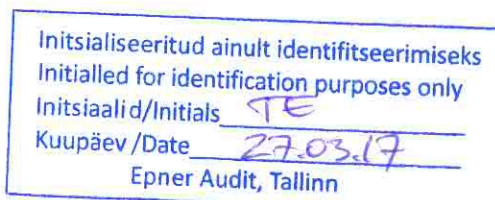
Nõuded ostjate vastu, viitlaekumised ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded (sh. laenu nõuded, deposiidid) kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses. Lühiajaliste nõuete korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega (miinus allahindlused). Igal bilansipäeval hinnatakse, kas esineb tunnuseid nende finantsvarade väärtuse languse osas. Juhul, kui selliseid tunnuseid esineb, hinnatakse korrigeeritud soetusmaksumuses kajastatavad finantsvarad alla nendest eeldatavasti tulevikus laekuvate maksete nüüdsväärtuseni. Väärtuse langusest tulenevad allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kuluna.

Varud

Varud võetakse arvele nende soetusmaksumuses, mis koosneb ostukuludest, tootmiskuludest ja muudest otsestest kulutustest, mis on vajalikud varude viimiseks nende olemasolevasse asukohta ja seisundisse.

Varude kuludes kajastamisel ja varude bilansilise väärtuse arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit. Varud hinnatakse bilansis lähtudes sellest, kumb on madalam, kas nende soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varude hindamisel neto realiseerimismaksumusse kajastatakse allahindlusest tulenevad kulud allahindluse perioodil kasumiaruande kirjel „Kaubad, toore, materjal“.

Materiaalsed ja immateriaalsed põhivarad



Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 300 eurot.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (k.a. tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja –asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvustatakse lineaarselt.

Immateriaalne põhivara võetakse arvele ja kajastatakse bilansis lähtudes samadest põhimõtetest, mida rakendatakse materiaalsele põhivarale. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit.

Teatud juhtudel võib vara omandada nii materiaalse kui ka immateriaalse põhivara tunnuseid. Sellisel juhul klassifitseeritakse vara vastavalt sellele, kumma tunnustele vastab see rohkem.

Arendusväljaminekud

Arendusväljaminekud on kulutused, mida tehakse uurimistulemuste rakendamisel uute toodete, teenuste, protsesside või süsteemide väljatöötamiseks, kujundamiseks või testimiseks. Arendusväljaminekuid kapitaliseeritakse juhul kui eksisteerivad tehnilised ja finantsilised võimalused ning positiivne kavatsus projekti elluviimiseks, ettevõtte suudab kasutada või müüa loodavat vara ning arendusväljaminekute suurust ja immateriaalsest varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Põhivarade arvelevõtmise alampiir 300

Kasulik eluiga põhivara gruppide lõikes (aastates)

Põhivara grupi nimi	Kasulik eluiga
Immateriaalne põhivara	10
Arvutid ja arvuti süsteemid	5
Masinad ja seadmed	10
Transpordivahendid	5
Muu põhivara	5

Rendid

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle rentnikule. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirent võetakse arvele vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdsväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse intressikulukuks ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Finantskohustised

Finantskohustusteks on võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused. Kõik finantskohustused võetakse arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldavad ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulutusi. Finantskohustus liigitatakse lühiajaliseks, kui selle tasumise tähtaeg on 12 kuu jooksul alates bilansikuupäevast. Laenukohustusi, mille tagasimakse tähtaeg on 12 kuu jooksul bilansipäevast, kuid mis refinantseeritakse pikaajaliseks pärast bilansipäeva, kuid enne aastaaruande kinnitamist, kajastatakse lühiajalistena. Finantskohustused eemaldatakse bilansist siis, kui need on rahuldatud, lõpetatud või aegunud.

Kohustuslik reservkapital

Vastavalt äriseadustikule tuleb igal majandusaastal reservkapitali kanda vähemalt 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 osakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti osakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid osanikele.

Vastavalt ettevõtte põhikirjale on äriühingu osanikel õigus omakapitali moodustada täiendavaid vabatahtlikke reserve. Täiendavat reservkapitali moodustav rahaline või mitterahaline sissemakse peab olema äriühingule üle antud ja sellelt ei tohi arvestada üleandja kasuks intresse.

Tulud

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Initsiaali d/Initials TE
 Kuupäev /Date 27.03.17
 Epner Audit, Tallinn

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui olulised omandiga seonduvad riskid ja hüved on läinud üle ostjale ning müügitulu ja tehinguga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Tulu teenuste müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenust osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist. Teenuse osutamisest saadavad tulud ja kasum kajastatakse proportsionaalselt samades perioodides nagu teenuse osutamise kaasnevad kulutused.

Maksustamine

Eestis kehtiva tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata Eestis ettevõtte aruandeaasta kasumit. Tulumaksuga maksustatakse dividendidelt, erisoodustustelt, kingitustelt, annetustelt, vastuvõtukuludelt, ettevõtlusega mitteseotud väljamaksetelt ning siirdehinna korrigeerimistelt.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat ettevõtte tulumaksu kajastatakse kohustisena ja kasumiaruandes tulumaksukuluna samal perioodil kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, millise perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Seotud osapooled

Ettevõtte loeb osapooli seotuks juhul, kui üks osapool omab kas kontrolli teise osapoole üle või olulist mõju teise osapoole äriilistele otsustele. Seotud osapooled on:

- Omanikud (Emaettevõtte ning emettevõtte omanikud);
- Aktsiaseltsi ja emettevõtte juhatuse ja nõukogu liikmed;
- Ettevõtte, mida kontrollivad eelnevalt kirjeldatud isikud;
- Eelnevalt kirjeldatud isikute lähisugulased ja nendega seotud ettevõtteid.

Bilansikuupäevajärgsed sündmused.

Raamatupidamise aastaaruandes kajastuvad olulised varade ja kohustuste hindamist mõjutavad asjaolud, mis ilmned bilansi kuupäeva 31.12.2016 ja aruande koostamise vahemikul, kuid on seotud aruandeperioodil või varasematel perioodidel toimunud tehingutega. Bilansipäevajärgsed sündmused, mida ei ole varade ja kohustuste hindamisel arvesse võetud, kuid mis oluliselt mõjutavad järgmise majandusaasta tulemust, on avalikustatud aastaaruande lisades.

Lisa 2 Raha

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015
Arvelduskontod	68 548	79 400
Sularaha	48	9 550
Kokku raha	68 596	88 950

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Initsiaali d/Initials TE
 Kuupäev /Date 27.03.17
 Epner Audit, Tallinn

Lisa 3 Nõuded ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2016	12 kuu jooksul	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	14 547	14 547	4
Ostjatelt laekumata arved	17 975	17 975	4
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-3 428	-3 428	4
Nõuded seotud osapoolte vastu	96 712	96 712	24
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	14 422	14 422	6
Muud nõuded	156	156	7
Viitlaekumised	156	156	7
Ettemaksed	2 472	2 472	
Tulevaste perioodide kulud	2 472	2 472	
Kokku nõuded ja ettemaksed	128 309	128 309	

	31.12.2015	12 kuu jooksul	Lisa nr
Nõuded ostjate vastu	7 736	7 736	4
Ostjatelt laekumata arved	7 736	7 736	4
Nõuded seotud osapoolte vastu	77 244	77 244	24
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	6 093	6 093	6
Muud nõuded	2 141	2 141	7
Laenunõuded	2 027	2 027	7
Intressinõuded	114	114	7
Ettemaksed	811	811	
Tulevaste perioodide kulud	811	811	
Kokku nõuded ja ettemaksed	94 025	94 025	

Emaettevõtte laekumata ostuarvete võlg summas 11383 eurot on kajastatud real "Nõuded seotud osapoolte vastu".

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Initsiaalid/Initials TE
 Kuupäev /Date 27.03.17
 Epner Audit, Tallinn

Lisa 4 Nõuded ostjate vastu

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015	Lisa nr
Ostjatelt laekumata arved	17 976	7 736	3
Ebatöenäoliselt laekuvad nõuded	-3 428	0	3
Kokku nõuded ostjate vastu	14 548	7 736	

Emaettevõttelt laekumata arved summas 11383 eurot on kajastatud real "Nõuded seotud osapoolte vastu".

Lisa 5 Varud

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015
Tooraine ja materjal	30 333	9 998
Valmistoodang	7 197	0
Ettemaksed varude eest	542	928
Kokku varud	38 072	10 926

Lisa 6 Maksude ettemaksed ja maksuvõlad

(eurodes)

	31.12.2016		31.12.2015	
	Ettemaks	Maksuvõlg	Ettemaks	Maksuvõlg
Ettevõtte tulumaks				66
Käibemaks		1 255		
Üksikisiku tulumaks		10 770		3 512
Erisoodustuse tulumaks		101		
Sotsiaalmaks		10 125		6 838
Kohustuslik kogumispension		682		381
Töötuskindlustusmaksed		721		469
Ettemaksukonto jääk	14 422		6 093	
Kokku maksude ettemaksed ja maksuvõlad	14 422	23 654	6 093	11 266

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialed for identification purposes only

Initsiaalid/Initials TE

Kuupäev /Date 27.03.17

Epner Audit, Tallinn

Lisa 7 Muud nõuded

(eurodes)

	31.12.2016	12 kuu jooksul	Lisa nr
Viitlaekumised	156	156	3
Kokku muud nõuded	156	156	

	31.12.2015	12 kuu jooksul	Lisa nr
Laenunõuded	2 027	2 027	3
Intressinõuded	114	114	3
Kokku muud nõuded	2 141	2 141	

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only

Initsiaalid/Initials TE

Kuupäev /Date 27.03.17

Epner Audit, Tallinn

Lisa 8 Materiaalsed põhivarad

(eurodes)

	Transpordivahendid	Arvutid ja arvutisüsteemid	Muud masinad ja seadmed	Masinad ja seadmed	Muud materiaalsed põhivarad	Lõpetamata projektid	Lõpetamata projektid ja ettemaksed	Kokku
31.12.2014								
Soetusmaksumus						11 452	11 452	11 452
Jääkmaksumus						11 452	11 452	11 452
Ostud ja parendused	10 458	13 904	7 760	32 122	1 140	33 882	33 882	67 144
Kapitaliseeritud laenukulutused						4 235	4 235	4 235
Amortisatsioonikulu		-101	-393	-494	-38			-532
31.12.2015								
Soetusmaksumus	10 458	13 904	7 760	32 122	1 140	49 569	49 569	82 831
Akumuleeritud kulum	0	-101	-393	-494	-38	0		-532
Jääkmaksumus	10 458	13 803	7 367	31 628	1 102	49 569	49 569	82 299
Ostud ja parendused		2 968	52 378	55 346	2 924			58 270
Muud ostud ja parendused		2 968	52 378	55 346	2 924			58 270
Kapitaliseeritud laenukulutused			4 435	4 435				4 435
Amortisatsioonikulu	-1 767	-2 687	-5 893	-10 347	-297			-10 644
Allahindlused väärtuse languse tõttu		-2 803	-156	-2 959				-2 959
Müügid	-8 691			-8 691				-8 691
Ümberklassifitseerimised			49 569	49 569		-49 569	-49 569	0
Ümberklassifitseerimine lõpetamata projektidest			49 569	49 569		-49 569	-49 569	
31.12.2016								
Soetusmaksumus	0	13 818	113 969	127 787	4 064	0	0	131 851
Akumuleeritud kulum	0	-2 537	-6 269	-8 806	-335	0	0	-9 141
Jääkmaksumus	0	11 281	107 700	118 981	3 729	0	0	122 710

Müüdnud materiaalsed põhivarad müügihinna

	2016	2015
Masinad ja seadmed	10 458	0
Transpordivahendid	10 458	0
Kokku	10 458	0

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Initsiaalid/Initials TE
 Kuupäev/Date 27.03.17
 Eõner Audit Tallinn

Aruandeaastal on ettevõtte ise projekteerinud, ehitanud ja soetanud arendatavate toodete valmistamiseks masinaid ja seadmeid. Põhivara valmistamisega seoses kapitaliseeritakse vara valmistamiseks kasutatud materjalid ja seadmed, vara valmimisega seotud töötajate tööjõukulud ning vara valmimise perioodil laenukasutuse kulutused.

Aruandeaastal on kapitaliseeritud väljaminekuid oma tarbeks põhivara valmistamisel kokku 31 057 eur (2015: 42 772 eur).

Lisa 9 Immateriaalsed põhivarad

(eurodes)

	Arvutitarkvara	Muud immateriaalsed põhivarad	Lõpetamata projektid ja ettemaksed	Kokku
31.12.2014				
Soetusmaksumus			650	650
Jääkmaksumus			650	650
Ostud ja parendused			63 199	63 199
31.12.2015				
Soetusmaksumus			63 849	63 849
Jääkmaksumus			63 849	63 849
Ostud ja parendused	147 132	69 006		216 138
Amortisatsioonikulu	-3 832	-2 551		-6 383
Ümberklassifitseerimised	38 322	25 527	-63 849	0
31.12.2016				
Soetusmaksumus	185 454	94 533	0	279 987
Akumuleeritud kulum	-3 832	-2 551	0	-6 383
Jääkmaksumus	181 622	91 982	0	273 604

Aruandeaastal on kapitaliseeritud väljaminekuid oma tarbeks immateriaalse põhivara valmistamisel kokku 168 978 eur (2015: 63 199 eur), sh uue veebikeskkonna arendamiseks ja väljatöötamiseks 104 487 eur (2015: 37 672 eur) ning kulutused uute toodete väljatöötamiseks 64 491 eur (2015: 25 527 eur) (sisseostetud teenused ja arendusprojektidega seotud töötajate tööjõukulud.)

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Initsiaalid/Initials TE
 Kuupäev /Date 27.03.17
 Epner Audit, Tallinn

Lisa 10 Laenukohustised

(eurodes)

	31.12.2016	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Lühiajalised laenud								
Investeeringislaen	71 000	71 000			12,5	EUR	31.12.2017	11
Lühiajalised laenud kokku	71 000	71 000						
Pikaajalised laenud								
Investeeringislaen	121 000		121 000		12,5	EUR	31.12.2018	11
Pikaajalised laenud kokku	121 000		121 000					
Laenukohustised kokku	192 000	71 000	121 000					

	31.12.2015	Jaotus järelejäänud tähtaja järgi			Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg	Lisa nr
		12 kuu jooksul	1 - 5 aasta jooksul	üle 5 aasta				
Lühiajalised laenud								
Investeeringislaen	2 000	2 000			12,5	EUR	31.12.2016	11
Lühiajalised laenud kokku	2 000	2 000						
Pikaajalised laenud								
Investeeringislaen	123 000		123 000		12,5	EUR	31.12.2017	11
Pikaajalised laenud kokku	123 000		123 000					
Laenukohustised kokku	125 000	2 000	123 000					

Investeeringislaenud on kolmandatelt osapooltelt saadud laenud erinevate lõpptähtaegadega kuni 31.12.2018 ja võimalusena laenu pikendada veel ühe aasta võrra.

Aruandeaastal saadi kolmandatelt osapooltelt laene kokku 814 351 eurot (2015: 444 000) ja tagastati laene 90 788 eurot (2015: 0 eurot). Saadud laenudest refinantseeris emaettevõtte 254 351 eurot (2015: 404 000).

Refinantseeritud laenude tasaarveldamise teel suurendati omakapitali (Lisa 15).

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Initsiaalid/Initials TE
 Kuupäev /Date 27.03.17
 Epner Audit, Tallinn

Lisa 11 Võlad ja ettemaksed (eurodes)

	31.12.2016	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	12 558	12 558	12
Võlad töövõtjatele	21 024	21 024	13
Maksuvõlad	23 654	23 654	6
Muud võlad	8 554	8 554	14
Intressivõlad	8 318	8 318	14
Muud viitvõlad	236	236	14
Saadud ettemaksed	133	133	14
Muud saadud ettemaksed	133	133	14
Kokku võlad ja ettemaksed	65 923	65 923	

	31.12.2015	12 kuu jooksul	Lisa nr
Võlad tarnijatele	9 473	9 473	12
Võlad töövõtjatele	14 653	14 653	13
Maksuvõlad	11 266	11 266	6
Muud võlad	13 530	13 530	14
Intressivõlad	13 096	13 096	14
Muud viitvõlad	434	434	14
Saadud ettemaksed	221	221	14
Muud saadud ettemaksed	221	221	14
Kokku võlad ja ettemaksed	49 143	49 143	

Lisa 12 Võlad tarnijatele (eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015	Lisa nr
Võlad tarnijatele	12 558	9 473	11
Kokku võlad tarnijatele	12 558	9 473	

Lisa 13 Võlad töövõtjatele (eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015	Lisa nr
Töötasude kohustis	12 329	8 631	11
Puhkusetasude kohustis	8 586	5 558	11
Isikliku auto kasutus	109	464	11
Kokku võlad töövõtjatele	21 024	14 653	

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Initsiaalid/Initials TE
 Kuupäev /Date 27.03.17
 Epner Audit, Tallinn

Lisa 14 Muud võlad

(eurodes)

	31.12.2016	12 kuu jooksul	Lisa nr
Intressivõlad	8 318	8 318	11
Muud viitvõlad	236	236	11
Kokku muud võlad	8 554	8 554	

	31.12.2015	12 kuu jooksul	Lisa nr
Intressivõlad	13 096	13 096	11
Muud viitvõlad	434	434	11
Kokku muud võlad	13 530	13 530	

Lisa 15 Aktsiakapital

(eurodes)

	31.12.2016	31.12.2015
Aktsiakapital	500 005	2 500
Aktsiate arv (tk)	482 606	2

Aktsiakapital

Aruandeaastal kujundati ettevõtte ümber osaühingust aktsiaseltsiks. Ümberkujundamise käigus suurendati aktsiakapitali 497 505 euro võrra 500 005 euroni, sh 454 403 eurot mitterahalise sisse maksega nõuete tasaarvestamise teel ja 43 102 eurot rahalise sisse maksega.

Aktsiaseltsil on kahte liiki aktsiaid: A-aktsiad nimiväärtusega 1,10 eurot ja B-aktsiad nimiväärtusega 1,0 eurot. Bilansikuupäeva seisuga

31.12.2016 registreeritud aktsiakapital jagunes järgmiselt:

- A-aktsiaid nimiväärtusega 1,10 eurot 327 280 tk, kokku nimiväärtuses 360 008 eur
- B-aktsiaid nimiväärtusega 1,00 eurot 139 997 tk, kokku nimiväärtuses 139 997 eur

Registreerimata aktsiakapital

31.12.2016 otsusega suurendati ettevõtte aktsiakapitali 15 329 euro võrra 515 334 euroni lastes välja 15 329 B-aktsiat. Aktsiate eest tasuti mitterahalise sisse maksega nõuete tasaarvestamise teel summas 434 367 eurot, sh 15 329 eurot nimiväärtus ja 419 038 eurot ülekurs. Aktsiakapitali suurendamine registreeriti äriregistris 31.01.2017 ja peale registreerimist jagunesid aktsiad järgmiselt:

- A-aktsiaid nimiväärtusega 1,10 eurot 327 280 tk, kokku nimiväärtuses 360 008 eur
- B-aktsiaid nimiväärtusega 1,00 eurot 155 326 tk, kokku nimiväärtuses 155 326 eur

Muud reservid

Aruandeaastal moodustati äriseadustikus nõutava netovara tagamiseks osanike otsusega emaettevõtte laenu arvelt vabatahtlik täiendav reservkapital summas 214 825 eurot (2015: 404 000 eurot) ja tehti väljamakse reservkapitalist 10 000 eurot (2015: 0 eurot).

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Initsiaalid/Initials TE
 Kuupäev /Date 27.03.17
 Epner Audit, Tallinn

Lisa 16 Müügitulu

(eurodes)

	2016	2015
Müügitulu geograafiliste piirkondade lõikes		
Müük Euroopa Liidu riikidele		
Eesti	62 673	23 209
Müük Euroopa Liidu riikidele, kokku	62 673	23 209
Kokku müügitulu	62 673	23 209
Müügitulu tegevusalade lõikes		
Toidulisandite müük	59 749	22 978
Postiteenus	2 924	231
Kokku müügitulu	62 673	23 209

Lisa 17 Muud äritulud

(eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Kasum materiaalsete põhivarade müügist	1 767	0	8
Kasum valuutakursi muutustest	0	31	
Trahhid, viivised ja hüvitised	104	0	
Muu tulu	167	0	
Kokku muud äritulud	2 038	31	

Lisa 18 Kaubad, toore, materjal ja teenused

(eurodes)

	2016	2015
Tooraine ja materjal	25 218	7 330
Alltöövõtutööd	12 786	5 040
Logistikakulud	2 317	161
Tollikulud	2 196	708
Kokku kaubad, toore, materjal ja teenused	42 517	13 239

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Initsiaalid/Initials TE
 Kuupäev /Date 27.03.17
 Epner Audit, Tallinn

Lisa 19 Mitmesugused tegevuskulud

(eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Üür ja rent	35 451	11 255	
Energia	8 654	5 413	
Elektrienergia	6 363	2 708	
Soojusenergia	2 291	0	
Kütus	0	2 705	
Mitmesugused bürookulud	54 488	39 012	
Uurimis- ja arengukulud	90 431	83 886	
Lähetuskulud	8 087	7 668	
Koolituskulud	5 765	2 319	
Kulu ebatähtselt laekuvatest nõuetest	3 428	0	4
Reklaam	41 085	10 615	
Transpordikulud	21 345	12 934	
Konsultatsiooni kulud	87 412	3 788	
Muud turustuskulud	26 903	16 036	
Muud tegevuskulud	18 602	6 329	
Kaubamärgi kasutus	22 390	0	
Töötajatega seotud kulud	4 128	0	
Kokku mitmesugused tegevuskulud	428 169	199 255	

Lisa 20 Tööjõukulud

(eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Palgakulu	164 254	88 934	13
Sotsiaalmaksud	54 072	30 347	13
haigustasu	516	164	13
Puhkusereserv	3 029	5 558	13
Kokku tööjõukulud	221 871	125 003	
Töötajate keskmine arv taandatuna täistööajale	21	13	
Keskmine töötajate arv töötamise liikide kaupa:			
Töölepingu alusel töötav isik	14	9	
Võlaõigusliku lepingu alusel teenust osutav isik, välja arvatud füüsilisest isikust ettevõtja	7	4	

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialed for identification purposes only
 Initsiaalid/Initials TE
 Kuupäev/Date 27.03.17
 Epner Audit, Tallinn

Lisa 21 Muud ärikulud (eurodes)

	2016	2015	Lisa nr
Kahjum valuutakursi muutustest	8	97	
Trahvid, viivised ja hüvitised	3	0	
Kahjum põhivara mahakandmisel	2 959	0	8
Maksu intressid	5	3	
Liikmemaksud	425	332	
Kingitused	100	1 171	
Ettevõtte tulumaks	26	341	
Erakorralised kulud	0	1 524	
Muud	37	0	
Kokku muud ärikulud	3 563	3 468	

Lisa 22 Intressikulud (eurodes)

	2016	2015
Intressikulu laenudelt	77 187	36 262
Muud intressikulud	0	16
Kokku intressikulud	77 187	36 278

Lisa 23 Intressitulud (eurodes)

	2016	2015
Intressitulu laenudelt	353	6 961
Kokku intressitulud	353	6 961

Lisa 24 Seotud osapooled (eurodes)

Aruandekohustuslase emaettevõtja nimetus	Worldlife Estonia OÜ
Riik, kus aruandekohustuslase emaettevõtja on registreeritud	Eesti Vabariik
Kontserni nimetus, millesse kuulub emaettevõtja	Global Capital Group OÜ
Riik, kus kontserni emaettevõtja on registreeritud	Eesti Vabariik

Saldod seotud osapooltega rühmade lõikes

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Initsiaalid/Initials TE
 Kuupäev /Date 27.03.17
 Epner Audit, Tallinn

	31.12.2016		31.12.2015	
	Nõuded	Kohustised	Nõuded	Kohustised
Emaettevõtja	22 157			13 096
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	74 576	562	77 265	

2016	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed	Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
Emaettevõtja							
Laen	16 204	5 430	254 351	254 351	12,5	EUR	31.12.2016

2015	Antud laenud	Antud laenude tagasimaksed	Saadud laenud	Saadud laenude tagasimaksed	Intressimäär	Alusvaluuta	Lõpptähtaeg
Emaettevõtja							
Laen	49 500	40 035	404 000	404 000	12,5	EUR	31.12.2015
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad							
Laen	227						

Ostud ja müügid

	2016		2015	
	Ostud	Müügid	Ostud	Müügid
Emaettevõtja	28 555	10 458	1 853	6 846
Teised samasse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtjad	44 000			
Tegev- ja kõrgem juhtkond ning olulise osalusega eraisikust omanikud ning nende valitseva või olulise mõju all olevad ettevõtjad	43 922		42 333	

Tegev- ja kõrgemale juhtkonnale arvestatud tasud ja muud olulised soodustused

	2016	2015
Arvestatud tasu	3 750	6 214

Aruandeaastal on seotud osapooltelt renditud ruume, ostetud IT teenust, nõustamisteenust, raamatupidamise teenust.

Emaettevõtte võttis aruandeaastal ettevõttelt üle laenukohustusi summas summas 254 351 eurot (2015: 404 000 eur). Ülevõtmisel tekkinud nõude arvelt tegi emaettevõtte sissemakseid aktsiakapitali ja vabatahtlikku reservkapitali (lisa nr.15).

Aruandeaastal anti emaettevõttele laenu 16 204 eur (2015: 49 500 eur) ja saadi tagasi laenu 5 430 eur (2015: 40 035 eur). Emaettevõttele antud laenult arvestati intressitulu 44 eur (2015: 6 846 eur). Nõuete jääk emaettevõtte vastu bilansipäeva seisuga oli 22 157 eur (2015: 0 eur).

2015. aastal loovutati nõue emaettevõtte vastu summas 69 123 eur seotud osapooltele. Nõude loovutamise lepingu järgi müüb nõude ülevõtja ettevõttele kinnistu hinnaga 174 000 eur, millest jääb veel tasuda 104 877 eur.

Initsialiseeritud ainult identifitseerimiseks
 Initialled for identification purposes only
 Initsiaalid/Initials TE
 Kuupäev/Date 27.03.17
 Epner Audit, Tallinn

Lisa 25 Sündmused pärast bilansipäeva

Sündmused pärast bilansipäeva

Ettevõtte arengu tagamiseks ja kapitalibaasi tugevdamiseks on bilansipäeva järgselt tehtud või plaanis järgmised sammud.

- 01.03.2017 otsusega suurendati aktsiakapitali 2770 euro võrra 518104 euronil lastes välja 2770 B-aktsiat. Aktsiate eest tasuti mitterahalise sissemaksega olemasolevate laenude tasaarveldamise teel summas 78 483 eurot, sh 2 770 eurot nimiväärtus ja 75 713 eurot ülekurs. Aktsiakapitali suurendamine on äriregistris registreeritud 14. märtsil 2017.

- Välja kuulutada aktsiate avalik emissioon, millega soovitakse kaasata täiendavat kapitali 4 100 000 eurot.

Aktsiakapitali suurendamise ja avaliku emissiooni tulemusel soovib ettevõtte saavutada sellise kapitalibaasi, mis võimaldab jätkata ettevõtte pikaajaliste plaanide elluviimist ja tagada ettevõtte jätkusuutlikkus.

Tegevuse jätkuvus

Aruandeaasta lõpuks on ettevõttel valminud mitmeid uusi tooteid, mille müük on alanud ja mille abil planeeritakse müügitulu olulist kasvu järgnevatel aastatel.

Ettevõtte on aruandeaastal teeninud kahjumit ja prognooside kohaselt teenitakse kahjumit ka järgmisel majandusaastal. Kahjumi põhjuseks on asjaolu, et ettevõtte on arengufaasis ning toodete väljatöötamise, tootmiseks ettevalmistamise ja turundamisega kaasnevad suured tööjõu ja arenduskulud. Juhtkonna hinnangul on need kulud vajalikud pikaajalise plaani elluviimiseks ning tegevust soovitakse finantseerida täiendava kapitali kaasamisega omakapitali. Täiendava kapitali kaasamine ei ole kogu planeeritud summas garanteeritud. Kui emissiooniga kaasatakse alla planeeritud summa, teostab ettevõtte eelkõige prioriteetsed tegevused (toote- ja tootmise arendus ning müük) ning lükkab edasi laienemise teistele turgudele. Vajadusel kaastakse võõrkapitali. Juhtkonna hinnangul ei esine nende plaanide põhjal olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärset kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana.

Initialiseeritud ainult identifitseerimiseks
Initialled for identification purposes only
Initsiaalid/Initials TE
Kuupäev /Date 27.03.17
Epner Audit, Tallinn

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 27.03.2017

Aktsiaselts Medical Pharmacy Group (registrikood: 12356191) 01.01.2016 - 31.12.2016 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
HEIKKI MOIK	Juhatuse liige	27.03.2017

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaselts Medical Pharmacy Group aktsionäridele

Arvamus

Oleme auditeerinud Aktsiaselts Medical Pharmacy Group (ettevõtte) raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2016 ning kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja omakapitali muutuste aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud aasta kohta ja raamatupidamise aastaaruande lisasid, sealhulgas märkimisväärsete arvestuspõhimõtete kokkuvõtet.

Meie arvates kajastab kaasnev raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistest osades õiglaselt ettevõtte finantsseisundit seisuga 31.12.2016 ning sellel kuupäeval lõppenud aasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga.

Arvamuse alus

Viimase auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti). Meie kohustusi vastavalt nendele standarditele kirjeldatakse täiendavalt meie aruande osas „Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga“. Me oleme ettevõttest sõltumatud kooskõlas kutseliste arvestusekspertide eetikakoodeksiga (Eesti) (eetikakoodeks (EE)), ja oleme täitnud oma muud eetikaalased kohustused vastavalt eetikakoodeksi (EE) nõuetele. Me usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie arvamusel.

Muu informatsioon

Juhtkond vastutab muu informatsiooni eest. Muu informatsioon hõlmab tegevusaruannet, kuid ei hõlma raamatupidamise aastaaruannet ega meie asjaomast vandeauditori aruannet.

Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud informatsiooni ja me ei tee selle kohta mingis vormis kindlustandvat järeldust.

Seoses meie raamatupidamise aastaaruande auditiga on meie kohustus lugeda muud informatsiooni ja kaaluda seda tehes, kas muu informatsioon oluliselt lahkneb raamatupidamise aastaaruandest või meie poolt auditi käigus saadud teadmistest või tundub muul viisil olevat oluliselt väärkajastatud.

Kui me teeme tehtud töö põhjal järelduse, et muu informatsioon on oluliselt väärkajastatud, oleme kohustatud sellest faktist aru andma. Meil ei ole sellega seoses millegi kohta aru anda.

Juhtkonna ja nende, kelle ülesandeks on valitsemine, kohustused seoses raamatupidamise aastaaruandega

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas Eesti hea raamatupidamistavaga ja sellise sisekontrolli eest, nagu juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel on juhtkond kohustatud hindama ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana, esitama infot, kui see on asjakohane, tegevuse jätkuvusega seotud asjaolude kohta ja kasutama tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi, välja arvatud juhul, kui juhtkond kavatseb kas ettevõtte likvideerida või tegevuse lõpetada või tal puudub sellele realistlik alternatiiv.

Need, kelle ülesandeks on valitsemine, vastutavad ettevõtte raamatupidamise aruandlusprotsessi üle järelevalve teostamise eest.

Vandeauditori kohustused seoses raamatupidamise aastaaruande auditiga

Meie eesmärk on saada põhjendatud kindlus selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna on kas pettusest või veast tulenevate oluliste väärkajastamisteta, ja anda välja vandeauditori aruanne, mis sisaldab meie arvamust. Põhjendatud kindlus on kõrgetasemeline kindlus, kuid see ei taga, et olulise väärkajastamise eksisteerimisel see kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimise standarditega (Eesti) läbiviidud auditi käigus alati avastatakse. Väärkajastamised võivad tuleneda pettusest või veast ja neid peetakse oluliseks siis, kui võib põhjendatult eeldada, et need võivad üksikult või koos mõjutada majanduslikke otsuseid, mida kasutajad raamatupidamise aastaaruande alusel teevad.

Kasutame auditeerides vastavalt rahvusvaheliste auditeerimise standarditele (Eesti) kutsealast otsustust ja säilitame kutsealase skeptitsismi kogu auditi käigus. Me teeme ka järgmist:

- teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aastaaruande kas pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamise riskid, kavandame ja teostame auditiprotseduuri vastuseks nendele riskidele ning hangime piisava ja asjakohase auditi tõendusmaterjali, mis on aluseks meie arvamusel. Pettusest tuleneva olulise väärkajastamise mitteavastamise risk on suurem kui veast tuleneva väärkajastamise puhul, sest pettus võib tähendada salakokkulepet, võltsimist, info esitamata jätmist, väaresitiste tegemist või sisekontrolli eiramist;
- omandame arusaamise auditi puhul asjassepuutuvast sisekontrollist, et kavandada nendes tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamusel avaldamiseks ettevõtte sisekontrolli tulemuslikkuse kohta;
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhtkonna arvestushinnangute ja nendega seoses avalikustatud info põhjendatust;
- teeme järelduse juhtkonna poolt tegevuse jätkuvuse arvestuse alusprintsipi kasutamise asjakohasuse kohta ja saadud auditi tõendusmaterjali põhjal selle kohta, kas esineb olulist ebakindlust sündmuste või tingimuste suhtes, mis võivad tekitada märkimisväärselt kahtlust ettevõtte suutlikkuses jätkata jätkuvalt tegutsevana. Kui me teeme järelduse, et eksisteerib oluline ebakindlus, oleme kohustatud juhtima vandeauditori aruandes tähelepanu raamatupidamise aastaaruandes selle kohta avalikustatud infole või kui avalikustatud info on ebapiisav, siis modifitseerima oma arvamust. Meie järeldused põhinevad vandeauditori aruande kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Tulevased sündmused või tingimused võivad siiski kahjustada ettevõtte suutlikkust jätkata jätkuvalt tegutsevana;
- hindame raamatupidamise aastaaruande üldist esitusviisi, struktuuri ja sisu, sealhulgas avalikustatud informatsiooni, ning seda, kas raamatupidamise aastaaruanne esitab aluseks olevaid tehinguid ja sündmusi viisil, millega saavutatakse õiglane esitusviis.

Me vahetame nendega, kelle ülesandeks on valitsemine, infot muu hulgas auditi planeeritud ulatuse ja ajastuse ning märkimisväärsete auditi tähelepanekute kohta, sealhulgas mis tahes sisekontrolli märkimisväärsete puuduste kohta, mille oleme tuvastanud auditi käigus.

/digitaalselt allkirjastatud/

Taivo Epner

Vandeauditori number 167

Epner Audit OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 271

Vanemuise tn 42-9, Tallinn, Harju maakond, 10911

27.03.2017

Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts Medical Pharmacy Group (registrikood: 12356191) 01.01.2016 - 31.12.2016 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
TAIVO EPNER	Vandeaudiitor	27.03.2017

Kahjumi katmise ettepanek

(eurodes)

	31.12.2016
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-250 594
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-525 235
Kokku	-775 829
Katmine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-775 829
Kokku	-775 829

Väljavõte üldkoosoleku protokollist:

Aksionäride koosoleku protokoll ja otsused

Aeg: 26.04.2017, kell 16.00

Koht: Paadi 5, Tallinn, Eesti

Osalejad: Aktsiaselts Medical Pharmacy Group (Aktsiaselts) aksionärid. Koosolekul osalenud aksionäride nimekiri on lisatud käesolevale protokollile (Lisa 1).

1. Koosoleku avamine ja sissejuhatus

Seisuga 26.04.2017 on AS Medical Pharmacy Group-l 66 aksionäri.

Hääletamisel osales 48 aksionäri, neist 9 on volitanud enda eest hääletama Heikki Moik'i.

18 aksionäri puudub koosolekult erinevatel põhjustel.

Koosoleku avas Swen Uusjärv, kes tegi ettepaneku valida koosoleku juhatajaks Heikki Moik'i ja protokollijaks Kersti Kelder'i.

Hääletamise tulemused:

Poolt: 5032810 häält (3600080 A aktsiatega esindatud häält ja 1432730 B aktsiatega esindatud häält) ehk 100% koosolekul esindatud häältest (100% koosolekul esindatud A aktsiatega esindatud häältest ja 100% koosolekul esindatud B aktsiatega esindatud häältest);

Vastu: 0 häält (0 A aktsiatega esindatud häält ja 0 B aktsiatega esindatud häält) ehk 0% koosolekul esindatud häältest (0% koosolekul esindatud A aktsiatega esindatud häältest ja 0% koosolekul esindatud B aktsiatega esindatud häältest);

Erapooletu: 0 häält (0 A aktsiatega esindatud häält ja 0 B aktsiatega esindatud häält) ehk 0% koosolekul esindatud häältest (0% koosolekul esindatud A aktsiatega esindatud häältest ja 0% koosolekul esindatud B aktsiatega esindatud häältest).

Otsus: Valida koosoleku juhatajaks Heikki Moik ja protokollijaks Kersti Kelder.

Koosoleku juhataja andis Aktsiaseltsi ülevaate Aktsiaseltsi eesmärkidest, senistest tegevustest, olemasolevatest tootekataloogidest, tulevatest toodetest ja arengukavast.

2. Koosoleku seaduslikkus ja otsustusvõimelisus

Koosolek kutsuti kokku seaduse ja põhikirja kohaselt.

Aktsiaseltsi aktsiatega esindatud häälte koguarv on 5 181 040 (1 580 960 B aktsiatega esindatud häält ja 3 600 080 A aktsiatega esindatud häält).

Koosolekul osalevate aksionäride kohta on koostatud koosoleku alguse seisuga nimekiri (Lisa 1) ning selle kohaselt on koosolekul esindatud kokku 5032810 häält (2 A-aksionäri, kellele kuuluvate A aktsiatega on esindatud kokku 3600080 häält ja 48 B-aksionäri, kellele kuuluvate B aktsiatega on esindatud kokku 1432730 häält), mis moodustavad üle poole kõigist aktsiatega esindatud häältest ja üle poole kõigist A liiki aktsiatega esindatud häältest ja seega on koosolek seaduslik ja otsustusvõimeline.

Otsus: Koosolek on seaduslik ja otsustusvõimeline.

3. Päevakord

Päevakorda kinnitati järgmised küsimused:

- 1) Aktsiaseltsi 2016. a majandusaasta aruande kinnitamine.
- 2) Kahjumi katmise otsustamine.
- 3) Aktsiaseltsi aktsiakapitali tingimuslik suurendamine ja kõikide Aktsiaseltsi B liiki aktsiate noteerimine Nasdaq Tallinna Börsi Balti alternatiivturul First North.
- 4) Perioodi 01.01.2017. a - 31.12.2017. a majandusaasta aruande auditeerimiseks audiitori nimetamine.

4. Aktsionäride otsused

1. Aktsiaseltsi 2016. a majandusaasta aruande kinnitamine

Aktsiaseltsi juhatus on esitanud aktsionäridele Aktsiaseltsi 2016. a majandusaasta aruande perioodi 01.01.2016 – 31.12.2016 kohta (Lisa

2). Majandusaasta aruanne on nõukogu poolt heaks kiidetud.

Heikki Moik kannab ette kokkuvõtte:

Koosoleku juhataja pani hääletusele järgmise otsuse:

Kinnitada Aktsiaseltsi 2016. a majandusaasta aruanne juhatuse poolt esitatud kujul (Lisa 2).

Hääletamise tulemused:

Poolt: 5025250 häält (3600080 A aktsiatega esindatud häält ja 1425170 B aktsiatega esindatud häält) ehk 99,85% koosolekul esindatud häälest (100% koosolekul esindatud A aktsiatega esindatud häälest ja 99,47% koosolekul esindatud B aktsiatega esindatud häälest);

Vastu: 0 häält (0 A aktsiatega esindatud häält ja 0 B aktsiatega esindatud häält) ehk 0% koosolekul esindatud häälest (0% koosolekul esindatud A aktsiatega esindatud häälest ja 0% koosolekul esindatud B aktsiatega esindatud häälest);

Erapooletu: 7560 häält (0 A aktsiatega esindatud häält ja 7560 B aktsiatega esindatud häält) ehk 0,15% koosolekul esindatud häälest (0% koosolekul esindatud A aktsiatega esindatud häälest ja 0,53% koosolekul esindatud B aktsiatega esindatud häälest).

Otsus: Kinnitada Aktsiaseltsi 2016. a majandusaasta aruanne juhatuse poolt esitatud kujul (Lisa 2).

2. Kahjumi katmise otsustamine

Aktsiaseltsi 2016. majandusaasta kahjumi suurus oli 525 235 eurot, eelmiste perioodide kahjumi suurus on 250 594 eurot. Seega on kahjum kokku 775 829 eurot.

Koosoleku juhataja pani hääletusele järgmise otsuse:

Võtta teadmiseks 2016. a kahjumi suurus ja kanda see eelmiste perioodide katmata kahjumi reale.

Hääletamise tulemused:

Poolt: 4996780 häält (3600080 A aktsiatega esindatud häält ja 1396700 B aktsiatega esindatud häält) ehk 99,28% koosolekul esindatud häälest (100% koosolekul esindatud A aktsiatega esindatud häälest ja 97,49% koosolekul esindatud B aktsiatega esindatud häälest);

Vastu: 0 häält (0 A aktsiatega esindatud häält ja 0 B aktsiatega esindatud häält) ehk 0% koosolekul esindatud häälest (0% koosolekul esindatud A aktsiatega esindatud häälest ja 0% koosolekul esindatud B aktsiatega esindatud häälest);

Erapooletu: 36030 häält (0 A aktsiatega esindatud häält ja 36030 B aktsiatega esindatud häält) ehk 0,72% koosolekul esindatud häälest (0% koosolekul esindatud A aktsiatega esindatud häälest ja 2,51% koosolekul esindatud B aktsiatega esindatud häälest).

Otsus: Võtta teadmiseks 2016. a kahjumi suurus ja kanda see eelmiste perioodide katmata kahjumi reale.

Otsus on vastu võetud.

Väljavõtte õigsust kinnitan:

AS Medical Pharmacy Group

Juhatse liige Heiki Moik

/allkirjastatud digitaalselt/

Kahjumi katmise otsus (eurodes)

Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum)	-250 594
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-525 235
Kokku	-775 829
Katmine	
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) peale jaotamist (katmist)	-775 829
Kokku	-775 829

Väljavõte üldkoosoleku protokollist:

Aksionäride koosoleku protokoll ja otsused

Aeg: 26.04.2017, kell 16.00

Koht: Paadi 5, Tallinn, Eesti

Osalejad: Aktsiaselts Medical Pharmacy Group (Aktsiaselts) aksionärid. Koosolekul osalenud aksionäride nimekiri on lisatud käesolevale protokollile (Lisa 1).

1. Koosoleku avamine ja sissejuhatus

Seisuga 26.04.2017 on AS Medical Pharmacy Group-l 66 aksionäri.

Hääletamisel osales 48 aksionäri, neist 9 on volitanud enda eest hääletama Heikki Moik'i.

18 aksionäri puudub koosolekult erinevatel põhjustel.

Koosoleku avas Swen Uusjärv, kes tegi ettepaneku valida koosoleku juhatajaks Heikki Moik'i ja protokollijaks Kersti Kelder'i.

Hääletamise tulemused:

Poolt: 5032810 häält (3600080 A aktsiatega esindatud häält ja 1432730 B aktsiatega esindatud häält) ehk 100% koosolekul esindatud häälest (100% koosolekul esindatud A aktsiatega esindatud häälest ja 100% koosolekul esindatud B aktsiatega esindatud häälest);
 Vastu: 0 häält (0 A aktsiatega esindatud häält ja 0 B aktsiatega esindatud häält) ehk 0% koosolekul esindatud häälest (0% koosolekul esindatud A aktsiatega esindatud häälest ja 0% koosolekul esindatud B aktsiatega esindatud häälest);
 Erapooletu: 0 häält (0 A aktsiatega esindatud häält ja 0 B aktsiatega esindatud häält) ehk 0% koosolekul esindatud häälest (0% koosolekul esindatud A aktsiatega esindatud häälest ja 0% koosolekul esindatud B aktsiatega esindatud häälest).

Otsus: Valida koosoleku juhatajaks Heikki Moik ja protokollijaks Kersti Kelder.

Koosoleku juhataja andis Aktsiaseltsi ülevaate Aktsiaseltsi eesmärkidest, senistest tegevustest, olemasolevatest tootekataloogidest, tulevatest toodetest ja arengukavast.

2. Koosoleku seaduslikkus ja otsustusvõimelisus

Koosolek kutsuti kokku seaduse ja põhikirja kohaselt.

Aktsiaseltsi aktsiatega esindatud hääle koguarv on 5 181 040 (1 580 960 B aktsiatega esindatud häält ja 3 600 080 A aktsiatega esindatud häält).

Koosolekul osalevate aksionäride kohta on koostatud koosoleku alguse seisuga nimekiri (Lisa 1) ning selle kohaselt on koosolekul esindatud kokku 5032810 häält (2 A-aktsionäri, kellele kuuluvate A aktsiatega on esindatud kokku 3600080 häält ja 48 B-aktsionäri, kellele kuuluvate B aktsiatega on esindatud kokku 1432730 häält), mis moodustavad üle poole kõigist aktsiatega esindatud häälest ja üle poole kõigist A liiki aktsiatega esindatud häälest ja seega on koosolek seaduslik ja otsustusvõimeline.

Otsus: Koosolek on seaduslik ja otsustusvõimeline.

3. Päevakord

Päevakorda kinnitati järgmised küsimused:

- 1) Aktsiaseltsi 2016. a majandusaasta aruande kinnitamine.
- 2) Kahjumi katmise otsustamine.
- 3) Aktsiaseltsi aktsiakapitali tingimuslik suurendamine ja kõikide Aktsiaseltsi B liiki aktsiate noteerimine Nasdaq Tallinna Börsi Balti alternatiivturul First North.
- 4) Perioodi 01.01.2017. a - 31.12.2017. a majandusaasta aruande auditeerimiseks audiitori nimetamine.

LISA 3 KOMMENTAARID 2016.A. MAJANDUSAASTA ARUANDELE

Üldised kommentaarid

Majandusaasta aruanne on Äriregistrisse esitatud digitaalselt allkirjastatuna Emitendi juhatuse ja audiitori poolt. Audiitor on identifitseerinud aastaaruande väljatrüki ja selle lisad. Aktsionäride üldkoosolek toimus 26.04.2017, mis kinnitas Emitendi 2016. aasta majandusaasta aruande. Majandusaasta kahjum kaetakse tulevaste perioodide kasumi arvelt.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel jätkuvuse printsiibist lähtumine: raamatupidamise aruande koostamisel lähtutakse eeldusest, et raamatupidamiskohustuslane on jätkuvalt tegutsev ning tal ei ole tegevuse lõpetamise kavatsust ega vajadust.

Emitendi kinnitus jätkuvuse printsiibist lähtumisele:

Kooskõlas RPS § 16 p.2, selle avamiseks RTJ 1 (raamatupidamistoimkonna juhend 1 2016) p.36 ja p.37 kinnitab Emitent, et ettevõtte on jätkuvalt tegutsev ning tal ei ole tegevuse lõpetamise kavatsust ega vajadust ning mida ei ole kahtluse alla seadnud ka audiitor.

Emitent on koostanud perioodi 2017-2020 kohta prognoosid nii käibe kui kasumi osas, mille kohaselt on Emitendi tegevust prognoositud jätkusuutlikuks ning milleks on osaliselt olemas vahendid ning mille jõulisemaks toetuseks on kavandatud avalik emissioon koos tegevuse laienemisega rahvusvahelistele turgudele.

Emitendi eelkäija asutati 2012. aastal ning esimesed 3 aastat toimus järjepidevalt osanike vabatahtliku sihikindla tegutsemisega tulevaste teaduspõhiste (personaliseeritud toidulisandid, vitamiinid ja mineraalained) toodete väljaarendamine, mille järgselt hakati arendama ja ehitama tootmislaborit. Esimese kahe aasta kulud on seetõttu pigem majanduskulud. 2015. aastal valmisid tootmiseadmed, labor, veebipõhine müügiplatvorm ning algas aktiivne toodete müük, mis Prospekti registreerimise hetkeks on kasvanud suurusjärku 28 toodet ja 15 tootepaketti. Emitendi senist tegevust iseloomustab 2017. aastal igakuine stabiilne käibe kasv (10-16%).

Kasvuettevõtteks on Emitent taganud oma arengu läbi omanike laenude ning kaasanud kapitali laenuinvestoritelt, millele lisab kasvukiirendust (sealhulgas võimekust liikuda välisurgudele) aktsiate avalik pakkumine alternatiivturul. Emitent on teadvustanud käibekapitali vajadust, mida on kavatsus finantseerida käesoleva Pakkumisega (IPO) kaasatavate vahenditega. Kuni Märkimisperioodi lõpuni on Emitendil kavatsus käibekapitali katta täiendavate laenude kaasamisega.

Emitendi antud laenud seotud osapooltele on majanduslikult kaalutletud otsused ning ainult positiivses võtmes suunatud ettevõtte arengu kiirenduseks ja seatud eesmärkide täitmiseks. Nii on emaettevõtte 2016. aastal võtnud Emitendilt üle laenukohustusi summas 254 351 eurot ning 2015. aastal 404 000 eurot. Seotud osapooled (omanikud) on teinud endast kõik oleneva ettevõtte jätkusuutliku arengu tagamiseks, Emitendi juhtkond ja omanikud on Prospektis andnud korduvalt kinnitusi ja tõendusi, et töötavad igapäevaselt ja sihikindlalt seatud eesmärkide täitmiseks, Prospekti erinevates peatükkides on detailselt antud ülevaade Emitendi edasistest tegevustest, juhtkonna plaanidest ja tegevuskavast avaliku emissiooniga kaasatavate vahendite kaasamisel ning kirjeldatud seejuures võimalikke esilekerkivaid riske.

Emitendi tegevuste jätkuvuse seos ja sõltuvus seotud osapooltega on kajastatud Prospekti peatükis 9.5 „Tehingud seotud osapooltega“.

Emitendi nõukogu esimees kinnitab, et tema või tema kontrolli all olevate juriidiliste isikute mistahes olemasolevad nõuded Emitendi vastu ei kuulu rahuldamisele kõnealuse B-Aktsiate

avaliku Pakkumise käigus kaasatud vahenditest, välja arvatud juhul kui maksmine tuleneb üldkoosolekul vastuvõetud otsustest, samuti laenusumma 80 000 eurot (koos intressidega 12,5% aastas) tagasimaksmine Worldlife Estonia OÜ'le ning nende täiendavate laenude tagasimaksmine, mille Emitent võib enne Pakkumise lõpuleviimist Worldlife Estonia OÜ'lt võtta.

Raamatupidamise aastaaruande koostamisel tuleb lähtuda arusaadavuse printsiibist: raamatupidamise aruandes avalikustatav informatsioon peab olema esitatud nii, et see oleks ülevaatlik ja üheselt mõistetav aruande kasutajatele.

Emitendi tegevuse rahastamine

Emitendi tegevust on rahastanud 66 juriidilisest ja füüsilisest isikust investorit ning emattevõtte laenude kaudu. Investeeringulepingud 31.12.2016 seisuga kogusummas 814 350 eurot on sõlmitud 2 aastaks, intressiga 12,5%, tagatised puuduvad. Rahavoogude aruandes on vastav summa kajastatud real „Saadud laenud“.

Emitendi tehingud seotud osapooltega

Emitendil on 31.12.2016 seisuga nõudeid seotud osapoolte vastu summas 96 712,16 eurot. Kõikide, st kuni Prospekti registreerimise seisuga, seotud isikutega sõlmitud kehtivate tehingute esemed, tähtajad, sisud ja maksumused on toodud Prospekti peatükis 9.5.

Täiendav selgitus omakapital-muud reservid osas

Omakapitali seadusega vastavusse viimise eesmärgil moodustati omaniku otsusega vabatahtlik reservkapital (vastavalt põhikirja punktile 3.7), mida on kajastatud aastaaruande lisas 15.

Emitendi 2017. aasta investeeringute finantseerimisallikas

Emitendi 2017. majandusaasta finantseerimisallikateks on investorite laenud, emafirma lisafinantseering kuni Pakkumise (IPO) toimumiseni. Edasine käibekapitali finantseerimine toimub tegevusrahavoo arvelt.

Selgitus 2016. aasta olulisematele uurimis- ja arendustegevuse projektidele ning 2017. aasta kavandatud olulisemad uurimis- ja arendustegevuse projektid

2016. aasta peamised arendustegevuse kulutused olid seotud:

- personaliseeritud toodete täiendus, küsimustik, algoritm (26 459 eurot)
- universaalsed tooted tootevaliku suurendamiseks ja uue paketikontseptsiooni ettevalmistamiseks (42 546,99 eurot)

2017. aasta prioriteediks on personaalsete toodete algoritmi täiendamine (maksimaalsete koguste suurendamine) ja erinevate uute toodete ning tootepakettide koostamine.

Täiendav selgitus Emitendi äritegevuse hooajalisusest või majandustegevuse tsüklilisusest tulenevalt

Emitendi müügitgevust mõjutab tsüklilisus, kus suveperioodil Emitendi jaemüügi käive väheneb, kuid ei vähene püsikliendi käive. Jaekliendi väikese käibe languse kompenseerib aktiivne hooajaliste alternatiivsete müügikanalite avanemine (väliüritused) ja uute klientide lisandumine. Seetõttu on prognoosid aastate lõikes stabiilses kasvus.

Selgitus Emitendi tegevusega kaasnevatest olulistest keskkonna- ja sotsiaalsetest mõjudest

Emitendi hinnangul kaasnevad tema tegutsemisega järgnevad sotsiaalsed mõjud:

- Töökohtade loomine (arendus- ja tootmismeeskonna ning telemarketingi meeskondade laienemine);
- Elanikkonna teadlik tervisekäitumine (parem tervis, pikem eluiga, kõrgem töövõime), millega üha enam inimesi jätkab maksumaksjana.

Keskkonnamõjud:

- Emitent kasutab oma toodetes ja tootmisprotsessis keskkonnasõbralikke materjale;
- Emitent utiliseerib tootmisjäätmekid utiliseerimisjaamades, millega minimiseerib oma tootmistevõuse keskkonnamõjusid.

Kulude kapitaliseerimine

Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks põhivara valmistamisel näidatakse materiaalse ja immateriaalse põhivara lisades real "Ostud ja parendused" koos soetatud põhivaradega, mis kantakse otse põhivara reale. Aastaruande taksonoomias ei ole põhivara lisades eraldi rida kapitaliseeritud väljaminekute eraldamiseks. Kapitaliseeritud laenukulutuste real näidatakse vaid kapitaliseeritud laenukulutuste osa. Lisade 8 ja 9 all on lisainformatsioonina avalikustatud info kapitaliseeritud põhivara väljaminekute kohta.

Selgitus lisa 18 juurde alltöövõtu kasutamise kajastamisest:

Alltöövõtuna on kajastatud ostetud labori- ja tootearendusega seotud teenused, sh järgmistelt isikutelt: Terviseamet, Veterinaar- ja Toiduamet, Synlab Eesti, Tallinna Tehnikaülikool.

Selgitus lisa 19 juurde Emitendi konsultatsioonikulude suurenemisest

Konsultatsioonikulud hõlmavad juriidilisi kulusid avaliku emissiooni ettevalmistamiseks, raamatupidamise kulusid, audiitoriteenuseid, nõustamiskulusid. Konsultatsioonikulude suur erinevus on tingitud sellest, et 2015. aastal on osad konsultatsioonikulud lisatud bürookulude juurde.

Parandus Lisas 24

Lisas 24 esitatud nõuded seotud osapoolte vastu ei ühti lisa 3 esitatud nõuetega seotud osapoolte vastu (Lisas 24 toodud summa 74 576 eurot on ekslikult suurem 21 euro võrra, õige on summa 74 555 eurot).

Sellega lugeda õigeks Lisas 3 toodud summa 96 712 eurot.

LISA 4 MÄRKIMISAVALDUS

Märkimisavaldus

Märkimise tingimused

Märkimisperiood	31.07.2017-31.10.2017
Emitent ja väärtpaber, ISIN kood	AS Medical Pharmacy Groupi B-aktsia, EE3100132838
Märkimishind	34 eurot

Märkija andmed ja märkimise detailid

Nimi	
Esindaja nimi ja esindamise alus (juhatuse liige või volikiri) (täita ainult juriidiliste isikute puhul)	
E-post	
Telefon	
Isikukood/registrikood	
Aadress	
Investeeringu suurus (eurodes)	
Märgitavate aktsiate arv (võrdub isiku poolt sisestatud summa ja 34 jagatisega)	
Märkija arvelduskonto number (IBAN)	
Märkija arvelduskonto pank	
Väärtpaberikonto nr (selle puudumisel saab märkimisavaldust esitada, kuid väärtpaberikonto number tuleb esitada hiljemalt üks nädal pärast märkimisperioodi lõppu), mis on avatud Märkija nimele	
Märkija kontohaldurpank (pank, kus on avatud märkija väärtpaberikonto)	
Märkimissumma päritolu	

Selle märkimisavaldusega mina:

- kinnitan, et kõik Märkimisavalduses esitatud andmed on õiged ja täielikud;
- nõustun Prospektis toodud tingimustega ning nõustun, et need tingimused kohalduvad minu poolt AS Medical Pharmacy Groupi aktsiate märkimisele;
- kinnitan, et olen väärtpaberite tegelik kasusaaja;
- nõustun Märkimishinna tasumisega agendikontole, mis on avatud Eesti krediitdiasutuses ASi Medical Pharmacy Group nimele;
- kohustun tasuma märgitud uute aktsiate Märkimishinna täissummas ehk summas, mis on võrdne märgitud aktsiate ja Märkimishinna korrutisega;
- nõustun enda andmete avaldamisega makse saaja pangale seoses käesoleva Märkimisavaldusega;
- kohustun tasuma kõik tasud ja kulud, mis kuuluvad makseteenuse osutajale või kontohaldurpangale tasumisele seoses Märkimishinna tasumisega, sh juhul, kui pakkumine tühistatakse, Märkimisavaldus lükatakse tagasi või rahuldatakse osaliselt;
- juhul, kui olen esitanud Märkimisavalduse ilma väärtpaberikonto numbrita, siis kohustun edastama väärtpaberikonto numbri ja kontohaldurpanga nime AS Medical Pharmacy Groupi e-posti aadressile meravita@investoriteliit.ee või aktsiad@meravita.ee hiljemalt ühe nädala jooksul pärast Märkimisperioodi lõppu;
- kinnitan, et olen teadlik, et pakkumine ei ole käsitav kui AS Medical Pharmacy Groupi tehtud pakkumus õiguslikus või muus mõttes ning et Märkimisavalduse esitamine iseenesest ei anna õigust uusi aktsiaid omandada ning AS Medical Pharmacy Groupi aktsiakapitali suurenemises osaleda ning et vastavad õigused tekivad Märkimisavalduse aktsepteerimisest AS Medical Pharmacy Groupi poolt, milleks on uute aktsiate jaotamise otsustamine AS Medical Pharmacy Groupi juhatuse poolt ning aktsiakapitali lõpliku suurendamise kandmine Äriregistrisse;
- nõustun sellega, et Märkimisavalduses sisestatud aktsiate arvu loetakse maksimaalseks aktsiate koguseks, mida soovisin märkida ning et AS Medical Pharmacy Groupil on õigus jaotada vähem aktsiaid (kuid mitte rohkem) ning vastavalt muuta Märkimisavaldust;
- kinnitan, et olen teadlik, et ei või muuta ega tühistada Märkimisavaldust, välja arvatud täiendava Märkimishinna tasumisega;
- kinnitan, et olen teadlik, et kui pakkumine tühistatakse või kui minu Märkimisavaldust ei aktsepteerita või lükatakse tagasi või Märkimisavaldus rahuldatakse osaliselt või ma ei esita oma väärtpaberikonto numbrit tähtaegselt, siis tagastab AS Medical Pharmacy Group minu poolt tasutud summa samale kontole, millelt toimus laekumine;
- Kinnitan, et olen teadlik, et makse saaja pank rakendab nii Eesti riigi poolt kehtestatud, kui ka rahvusvahelisi rahapesu-, terrorismi rahastamise- ja maksudest kõrvalhoidmise tõkestamise meetmeid, mistõttu on makse saaja pangal mh õigus ja kohustus kehtestada ajutisi või alalisi piiranguid agendikontole kantud summade osas.

Käesolevaga märgin mina vastavalt eelpooltoodud Märkimisavaldusele AS Medical Pharmacy Groupi B-aktsiaid kooskõlas AS Medical Pharmacy Groupi Prospektiga.

.....
Kuupäev

.....
Nimi / allkiri