

TERVEYSTALO OSTAA ATTENDON SUOMEN TERVEYSPALVELUT

Toimitusjohtaja Yrjö Närhinen

Talousjohtaja Ilkka Laurila



Tämä esitys sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia, joihin kuuluvat lausumat koskien Terveystalon liiketoiminnan strategiaa, taloudellista tilaa, kannattavuutta, toiminnan tulosta ja markkinatietoa sekä muut lausumat, jotka eivät ole historiallista tietoa. Lausumat, joiden yhteydessä on käytetty sanoja "aikoa", "arvioida", "ennakoida", "ennustaa", "jatkoa", "odottaa", "olettaa", "pyrkiä", "saattaa", "suunnitella", "tavoitella", "tulla", "tähdätä", "uskoa", "voisi" ja muut vastaavat tai niiden kielteiset vastaavat ilmaisut ilmentävät tulevaisuutta koskevia lausumia, mutta kyseiset lausumat eivät rajoitu näihin ilmaisuihin. Tulevaisuutta koskeviin lausumiin liittyy luonnostaan riskejä, epävarmuustekijöitä ja lukuisia tekijöitä, jotka saattavat aiheuttaa sen, että toteutuneet seuraukset tai todellinen liiketoiminnan tulos eroavat olennaisesti ennakoidusta. Lukijan ei tule tukeutua liikaa näihin tulevaisuutta koskeviin lausumiin. Lukuun ottamatta laista johtuvaa jatkuvaa tiedonantovelvollisuutta olennaisista seikoista, Terveystalo ei sitoudu julkisesti päivittämään tai arvioimaan uudelleen mitään tulevaisuutta koskevia lausumia tämän tiedotteen jakelun jälkeen uusien tapahtumien tai olosuhteiden perusteella tai muusta syystä.



Terveystalo ostaa Attendon Suomen terveystalot



Yhdistää kaksi terveydenhuoltoalan osaajaa, joilla on koko Suomen kattava laaja palveluvalikoima sekä verkosto - Attendon Suomen terveystalot siirtyvät vahvasti suomalaiseen omistukseen



Huomattavia etuja sidosryhmille; asiakkaille, työntekijöille, ammatinharjoittajille ja osakkeenomistajille

Kauppahinta

- Velaton arvo (EV) on 233 miljoonaa euroa
- Implisiittinen arvostuskerroin on 13,3x EV / 2017 oikaistu EBITA, ja 10,6x sisältäen arvioidut täysimääräiset kustannussynergiat¹

Odotettu aikataulu

- **Järjestelyn arvioidaan toteutuvan loppuvuonna 2018**, toteutuminen on ehdollinen Kilpailu- ja kuluttajaviraston hyväksynnälle

1) Järjestelyn odotetut kustannussynergiat ovat arviolta 5 miljoonaa euroa vuodessa, jonka arvioidaan pantavan täytäntöön seuraavan 12 kuukauden aikana järjestelyn toteuttamisesta. Kertavaikutteisten integraatiokustannusten odotetaan olevan noin 5 miljoonaa euroa. Lisäksi transaktiokustannusten arvioidaan olevan noin 7 miljoonaa euroa.

Vahva strateginen yhteensopivuus ja toisiaan täydentävää osaamista

Järjestely yhdistää



Jotka täydentävät toisiaan



Merkittävä potentiaali

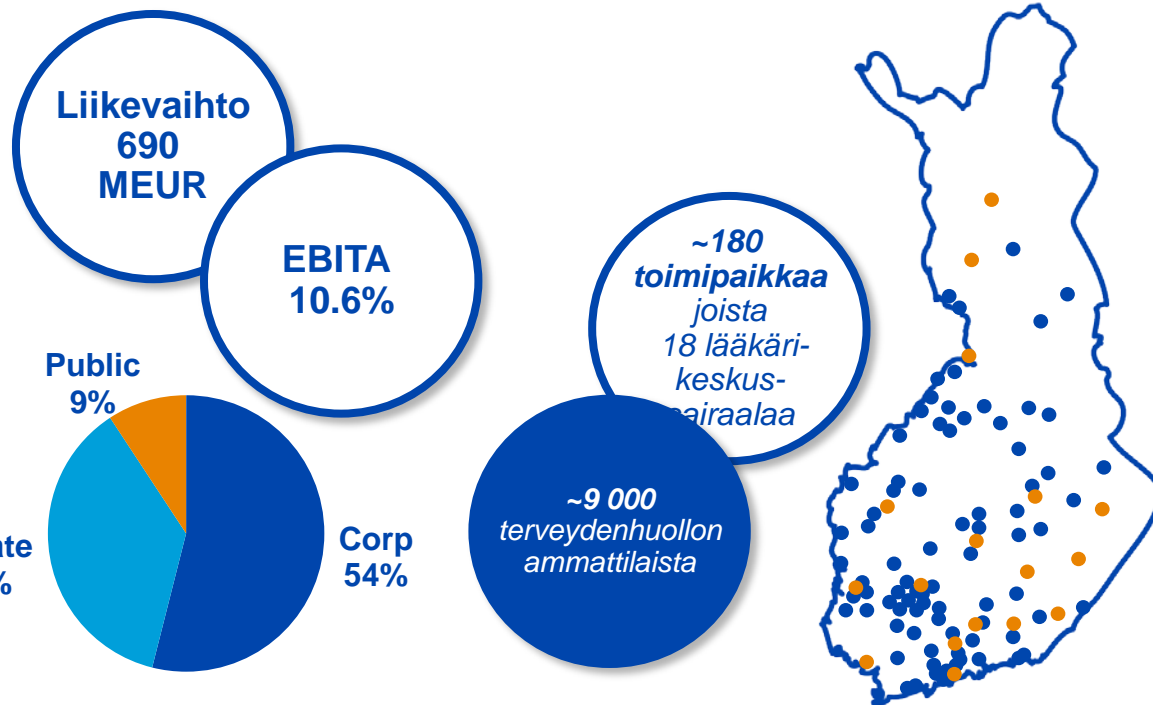


Tulevaisuuden kasvua varten suuren ja toisiaan täydentävän joukon lääkäreitä ja muita ammattilaisia

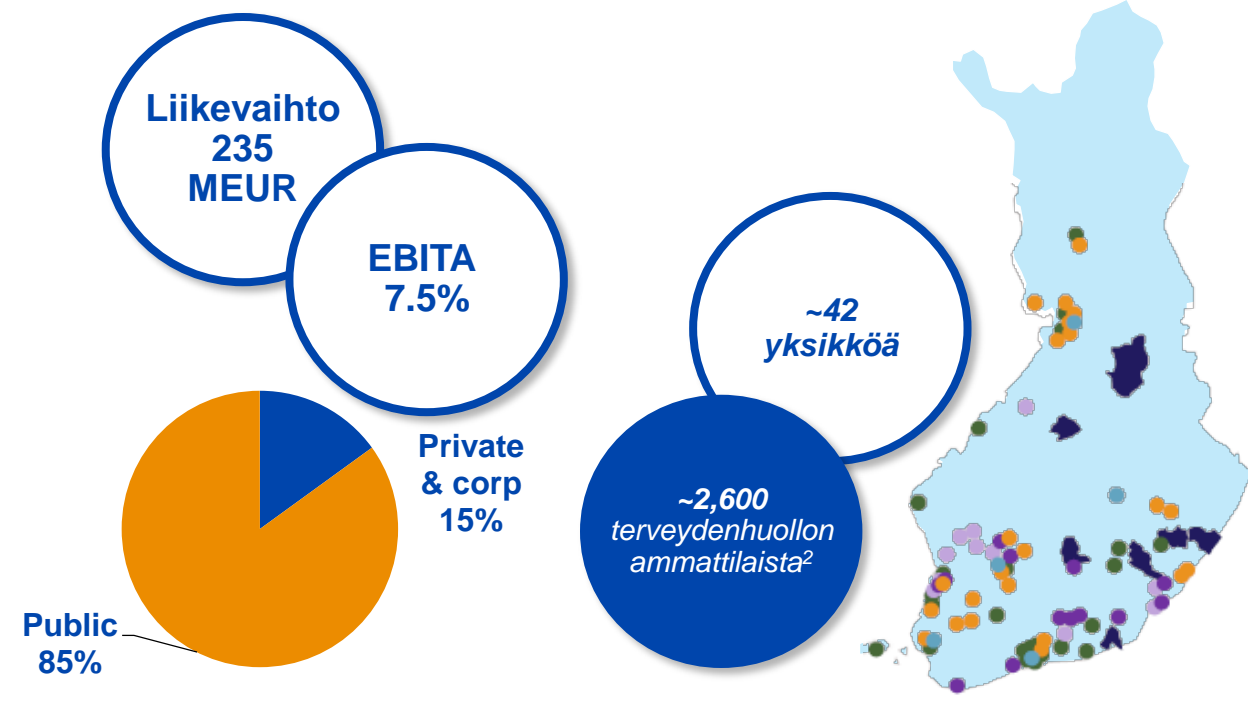
Vahva strateginen yhteensopivuus ja toisiaan täydentävä palveluvalikoima

Järjestely yhdistää kaksi ainutlaatuista terveystalouden kokonaisuutta

Terveystalo



Attendon Suomen terveystalot¹



Johtava yksityinen terveystalouden tarjoaja

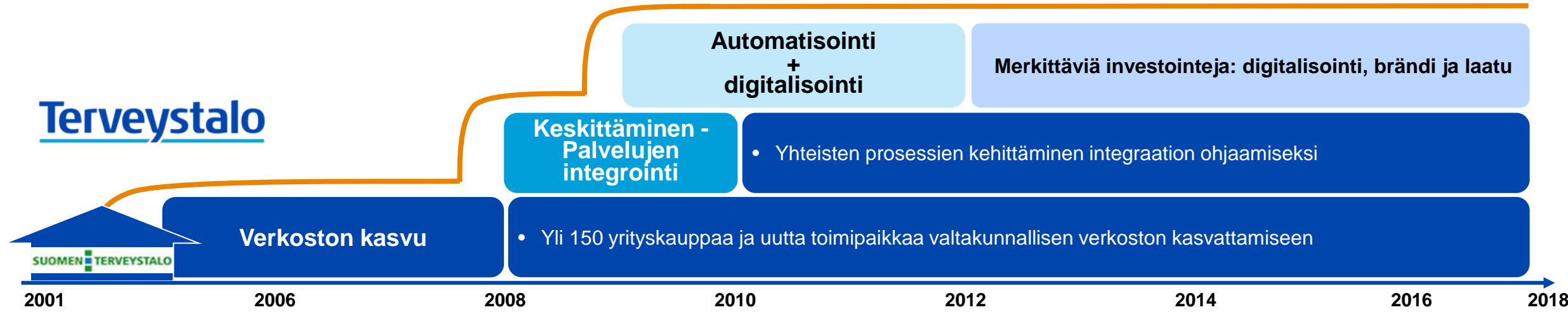
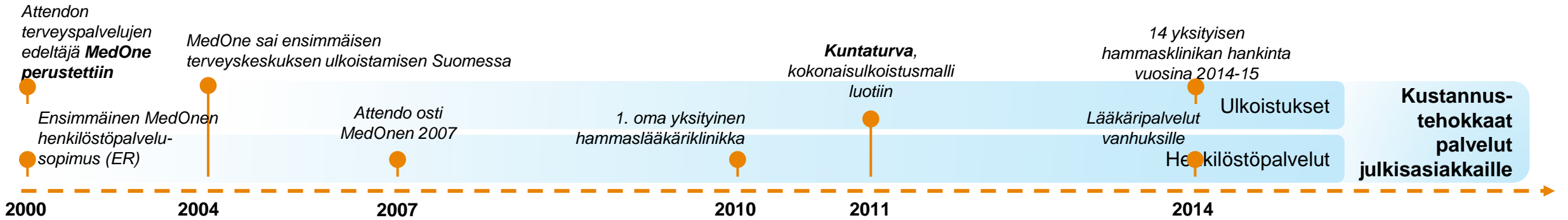
Pioneerijulkisille asiakkaille tuotetuissa palveluissa

- 1) Tilintarkastamaton taloudellinen tieto, joka on laadittu "carve out" periaatteella ja joka ei välttämättä kuvasta sitä, mitä toimintojen yhdistetty tulos olisi ollut, jos Attendon terveydenhuollon toiminta Suomessa olisi toiminut itsenäisenä yhtiönä ja jos se olisi raportoinut tilinpäätöksensä IFRS:n mukaisesti esitetyn ajanjakson aikana
- 2) Attendon Suomen terveydenhuollolla on yleis-, erikois-, ja hammaslääkäreistä koostuva, noin 2,600 terveydenhuollon ammattilaisen joukko käytettävissään



Järjestely yhdistää merkittävää liiketoimintakokemusta

Pioneeri julkisille asiakkaille tuotetuissa palveluissa



Terveystalo

SUOMEN TERVEYSTALO

Note: ER = Emergency room



Kattava valikoima terveyspalveluja koko Suomessa

- Vahvistaa korkealaatuisen lääketieteen terveydenhuoltopalveluiden saatavuutta moderneja digitaalisia työkaluja hyödyntäen
- Vahvempi maanlaajuinen ja vahvasti kotimainen terveydenhuollon toimija, jolla on laaja ja koko Suomen kattava verkosto, sekä pienissä että suurissa kaupungeissa
- Toisiaan täydentävä palveluiden tarjonta parantaa suomalaisille tarjottavia yhtenäisiä hoitoketjuja
- Laajentuminen mahdollistaa jatkuvat investoinnit digitalisaatioon ja liiketoiminnan kehitykseen
- Vahvistaa kykyä tarjota korkealaatuisia ja kustannustehokkaita palveluita kunnille

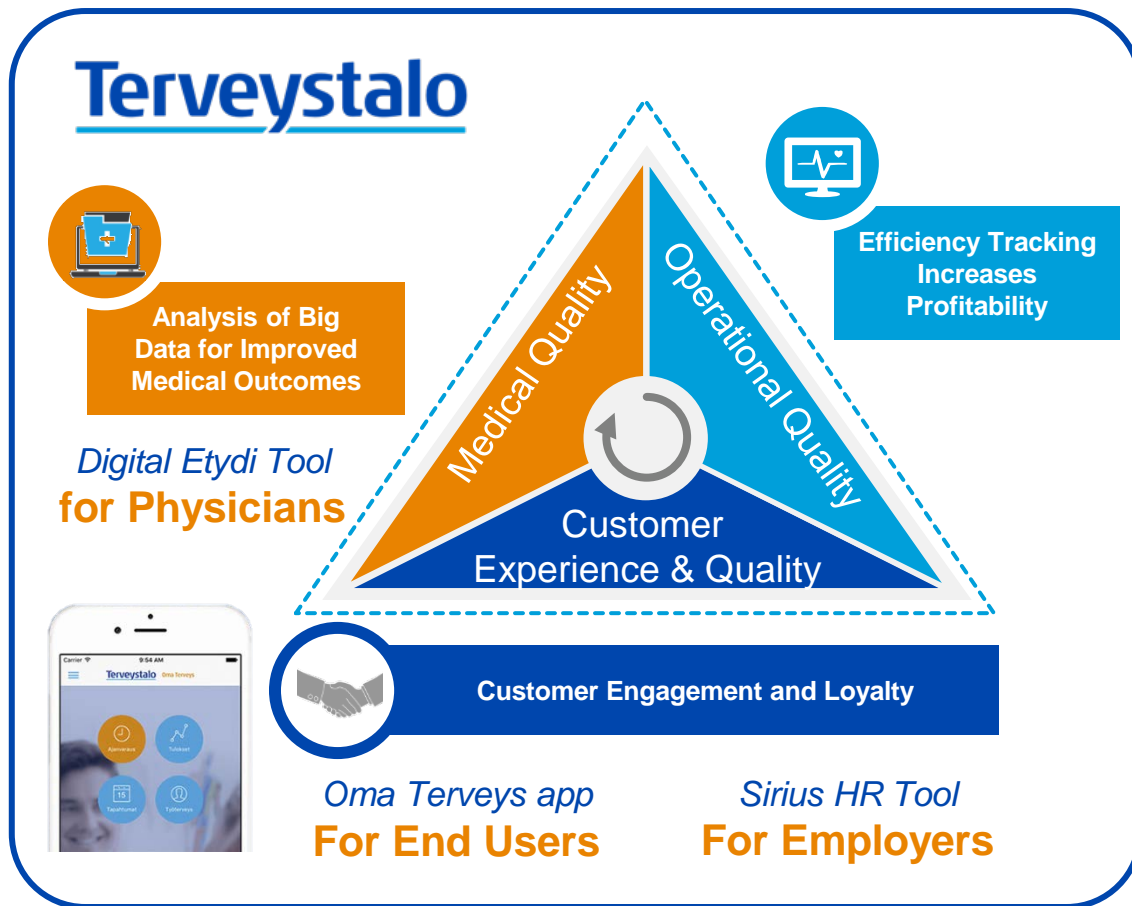


Vahvempi maanlaajuinen toimija, joka kykenee tuottamaan kustannustehokkaita ja monimuotoisia sekä fyysisiä että digitaalisia terveyspalveluita eri asiakasryhmille ja kansalaisten eri elämänvaiheisiin

Terveystalo



Yhdistetään alan johtavaa osaamista terveydenhuollossa



Attendon Suomen terveyspalvelut

Uniikki palvelumalli julkisiasiakkuuksille

Vahva kulttuuri

Kustannustehokkaat ja monipuoliset palvelut

Henkilöstöpalvelut ja rekrytointi



KIINNOSTAVIN TYÖNANTAJA LÄÄKÄRIEN KESKUUDESSA, 6. VUOSI PERÄKKÄIN

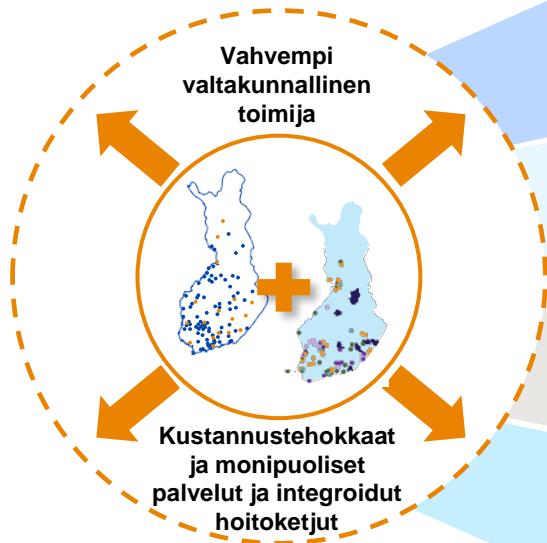
95,9 %
henkilöstöstä
tyytyväisiä
omiin
työtehtäviin

92,7%
henkilöstöstä
tyytyväisiä
Terveystaloon
työpaikkana



Merkittäviä strategisten synergioiden mahdollisuuksia

Merkittäviä mahdollisuuksia lisäarvon luomiselle strategisten synergioiden avulla



Joista monet ovat toimeenpantavissa järjestelyn toteuttamisen jälkeen

Esimerkkejä

Entistäkin parempi palveluvalikoima

- Palvelujen optimointi ja tarjoaminen nykyisille ja uusille asiakkaille

Henkilöstöpalvelut rekrytointi ja HR

- Henkilöstöpalvelujen, rekrytointin ja HR toiminnan hyödyntäminen yhdistetyssä kokonaisuudessa

Työterveys- ja suunterveysosaamisen hyödyntäminen

- Terveystalon kyvykkyyksien ja aiemman kokemuksen hyödyntäminen

Ristiinmyyntimahdollisuudet

- Tarjoaa täydentävää ja kattavampaa palveluvalikoimaa asiakkaille

Yhdistelmän lisäedut

Vahvempi kumppani julkisasiakkuuksille

Parantaa kilpailukykyä julkisen terveydenhuollon ulkoistamisliiketoiminnassa

Kustannussäästöt ja investointisyngiat

Arvonluonti kustannussynergioiden kautta



Mahdollisuuksia luoda lisäarvoa operatiivisen tehokkuuden ja synergioiden kautta

Hankinta

Parhaiden käytäntöjen jakaminen

Toiminnan harmonisointi

Operatiivinen tehokkuus

- Kertavaikutteiset integraatiokustannukset 5 miljoonaa euroa
- Transaktiokustannusten arvioidaan olevan noin 7 miljoonaa euroa



Odotetut
kustannussynergiat
arviolta
5 MEUR¹

odotetaan olevan
**osakekohtaista
tulosta
kasvattava**
ensimmäisestä
täydestä
kalenterivuodesta
toteutumisen jälkeen

1) Järjestelyn odotetut kustannussynergiat ovat arviolta 5 miljoonaa euroa vuodessa, joiden arvioidaan toteutuvan 12 kuukauden kuluessa Järjestelyn toteutumisesta

Rahoitus

- terveystalo on rahoituksellisesti hyvin valmistautunut Järjestelyyn
- terveystalon nykyiset lainaa myöntäneet pankit ovat sitoutuneet järjestämään velkarahoituksen järjestelyn rahoittamiseksi

Vaikutus velkaantumiseen



- Yhdistettyjen taloudellisten tietojen perusteella terveystalolla olisi ollut yhteenlaskettu 479 miljoonan euron nettovelka ja implisiittinen 4,0x nettovelka/EBITDA (yhdistetty oikaistu EBITDA) 31.3.2018 alkaen ilman synergioita



Uusi, vahvasti kotimainen toimija

Yhdistää kaksi alan johtavaa
terveyspalveluyhtiötä:
toisiaan täydentäviä
palveluita ja vahva verkosto
koko Suomessa

Erinomainen yhteensopivuus
Terveystalon työterveyden sekä
yksityisen ja julkisen
terveydenhuollon liiketoimintoihin
vahvistaen ja täydentäen eri
asiakkuuksille tarjottavia
palveluita

Tulevaisuuden kasvua
varten suuri ja toisiaan
täydentävä joukko lääkäreitä
ja muita ammattilaisia

Hyötyjä sidosryhmille;
asiakkaille, työntekijöille,
ammattinharjoittajille ja
osakkeenomistajille

Luo arvoa osakkeenomistajille
vahvemman kasvun ja
arviolta 5 miljoonan euron
kustannussynergioiden kautta,
lisäksi on tunnistettu merkittäviä
operatiivisia strategisia
synergioita

Kiitos!



terveystalo.com
#terveystalo



Miljoonaa euroa	Terveystalo ¹	Attendon Suomen terveyspalvelut ²	Yhdistetty
1-12/2017			
Liikevaihto	689.5	234.9	924.4
Oikaistu EBITDA	92.4	20.0	112.5
Oikaistu EBITDA-marginaali (%)	13.4	8.5	12.2
Oikaistu EBITA	73.0	17.5	90.5
Oikaistu EBITA-marginaali (%)	10.6	7.5	9.8
31/12/2017			
Henkilökunta & yksityiset ammatinharjoittajat	8 696	>3 700 ³	>12 000
Työterveyshuollon loppuasiakkaat	680 000	38 000	718 000
Klinikat ja terveyskeskukset	180	42	222
Hammashoitoyksiköt	18	35	53

Huomaus: Yhdistetyt taloudelliset tiedot on esitetty vain havainnollistamistarkoituksessa. Yhdistetyt taloudelliset tiedot antavat viitteitä yhdistetyn yhtiön liikevaihdosta ja tuloksesta, kun oletetaan, että toiminta olisi ollut samassa yhtiössä viimeisen tilikauden alusta. Yhdistetyt taloudelliset tiedot perustuvat hypoteettiseen tilanteeseen, eikä niitä pidä katsoa pro forma -taloudellisiksi tiedoiksi, koska ostohinnan allokoitua, transaktiokustannuksia ja tilinpäätösperiaatteiden eroja ei ole otettu huomioon.

- 1) Konserni teki useita yrityskauppoja vuonna 2017. Porin Lääkäritalo Oy:n ja Diacor terveyspalvelut Oy -konsernin tilinpäätös on sisällytetty Terveystalo -konsernin konsernitilinpäätökseen tammikuun 2017 alusta ja maaliskuun 2017 lopusta.
- 2) Tilintarkastamatonta taloudellista tietoa, joka on laadittu "carve out" periaatteella ja joka ei välttämättä kuvasta sitä, mitä toimintojen yhdistetty tulos olisi ollut, jos Attendon terveydenhuollon toiminta Suomessa olisi toiminut itsenäisenä yhtiönä ja jos se olisi raportoinut tilinpäätöksensä IFRS:n mukaisesti esitetyn ajanjakson aikana.
- 3) Attendon Suomen terveyspalveluille palveluita tuottavia tai yhtiössä työskenteleviä lääkäreitä sekä muita terveydenhuollon ammattilaisia ja henkilökuntaa

