

TERVEYSTALO

VUOSIKERTOMUS 2019



TERVEYSTALO LYHYESTI

Terveystalo on Helsingin pörssissä listattu julkinen osakeyhtiö, jolla on vahva suomalainen omistus. Terveystalo on liikevaihdoltaan ja verkostoltaan Suomen suurin yksityinen terveystaloyritys. Yhtiö tarjoaa monipuolisia perusterveydenhuollon ja erikoissairaanhoidon palveluja yritys- ja yksityisasiakkaille ja julkiselle sektorille. Valtakunnallinen verkosto kattaa noin 300 toimipaikkaa eri puolilla Suomea. Toimipaikkaverkostoa täydentävät ympäri vuorokauden saatavilla olevat digitaaliset palvelut.

TERVEYSTALO ON SUOMEN SUURIN YKSITYINEN TERVEYSPALVELUIDEN TARJOAJA

Noin

3,7



miljoonaa lääkärikäyntiä
vuonna 2019

15 %



Suomen kaikista
lääkärikäynneistä

Noin

1,2



miljoonaa yksittäistä
asiakasta vuonna 2019



PALVELUTARJOAMA

- TYÖTERVEYSPALVELUT
- YLEIS- JA ERIKOISLÄÄKÄRIPALVELUT
- HYVINVOINTIPALVELUT
- KUVANTAMINEN JA LABORATORIO-TUTKIMUKSET
- PÄIVÄKIRURGIA
- ULKOISTUSPALVELUT
- HENKILÖSTÖVUOKRAUSPALVELUT



TERVEYSTALON DIGITAALISTEN PALVELUIDEN KÄYTTÄJÄMÄÄRIÄ 31.12.2019

YLI **4,7 MILJOONAA**
HENKILÖÄ SÄHKÖISESSÄ
POTILASTIETOKANNASSA

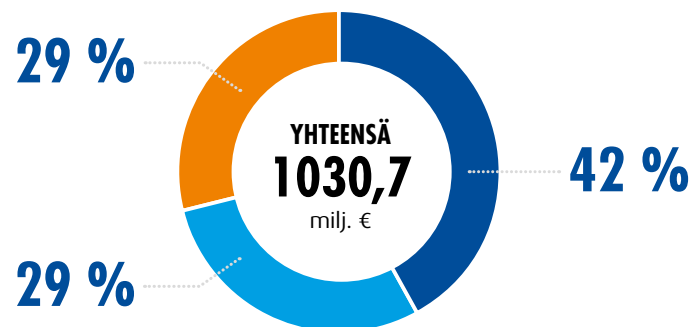
188 000 UUTTA OMA
SUUNNITELMAA

NOIN **800 000**
KÄYTTÄJÄÄ OMA TERVEYS
-VERKKOPALVELUSSA

YLI **150 000**
ETÄVASTAANOTTOA
VUONNA 2019

SUOMEN SUURIN LIIKEVAIHDON JA TOIMIPAikkojen Määrän Perusteella

LIIKEVAIHTO ASIAKASRYHMITÄIN 2019, % KOKONAISLIIKEVAIHDOSTA



- Yritysassiakkaat, 42 % (54 %)
- Yksityisasiakkaat, 29 % (35 %)
- Julkisen sektorin asiakkaat, 29 % (11 %)

AVAINLUVUT

1 030 (745)

LIIKEVAIHTO MILJ. EUROA
2019

11,2 % (11,8 %)

LIIKEVOITTO (OIKAISTU EBITA),
% LIIKEVAIHDOSTA
2019

300</

VUOSI 2019

Vuonna 2019 Terveystalo kehitti entistä sujuvampaa asiointia ja paransi palvelujensa saatavuutta muun muassa monipuolisilla digitaalisilla palveluilla. Tälle aukeamalle on koottu joitakin vuoden 2019 kohokohtia.



HELMIKUU

TERVEYSTALO OSAKKAAKSI TERVEYSPALVELUITA KEHITTÄVÄÄN OLO-APTEEKKIKETJUYHTIÖÖN

Terveystalo liittyi osakkaaksi Olo-apteekketjuun, jonka tavoitteena on kehittää apteekkeja terveyden ja hyvinvoinnin asiakaslähtöisiksi lähipalvelupisteiksi.

HEINÄKUU

ENNÄTYSMÄÄRÄ DIGITAALISIA VASTAANOTTOJA

Terveystalossa oli heinäkuussa ennätysellisen paljon chat- ja videovastaanottoja. Määrä ylitti Lounais-Suomen alueen fyysiset käyntimäärät Terveystalossa. Etä-vastaanotot parantavat palveluidemme saatavuutta merkittävästi.

SYYSKUU

UUDISTETTU OMA TERVEYS

Oma Terveys -sovelluksesta löytyy esimerkiksi uusi, mielen hyvinvointia tukeva 24/7-chat sekä lääkärin videovastaanotto. Ympäri vuorokautisen chatin kautta lääkäriin pääsee keskimäärin noin 7 sekunnissa.

ELOKUU

VILLE IHO TERVEYSTALON TOIMITUSJOHTAJAKSI

Terveystalon pitkäaikainen toimitusjohtaja Yrjö Närhinen jätti yhtiön, ja hallitus nimitti Ville Ihon uudeksi toimitusjohtajaksi. Iho aloitti tehtävässään joulukuussa.

TOUKO-KESÄKUU

TERVEYSTALON TYÖTERVEYSPALVELUT LAAJENIVAT

Forssan seudun hyvinvointikuntayhtymän työterveystoiminta, Kanta-Hämeen Työsyke Oy sekä Etelä-Karjalan Työkunto Oy siirtyivät osaksi Terveystaloa.

LOKAKUU

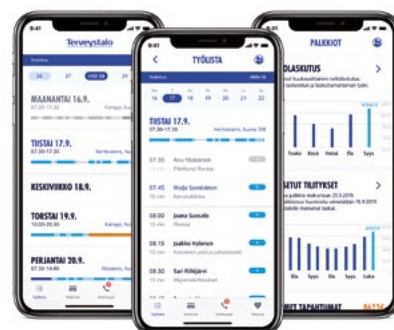
EVALUA OSAKSI TERVEYSTALOA

Vuonna 2003 perustettu Evalua on erikoistunut tieteelliseen näyttöön perustuviin terveyskyselyihin, vaativiin henkilöstötutkimuksiin ja tulosten tulkintaan.

LOKAKUU

UUSI RAHOITUSSOPIMUS KIRITTÄÄ TERVEYSTALON VASTUULLISUUSTYÖTÄ

Terveystalo sopi 410 milj. euron lainarahoituksesta, jonka korkomarginaali huomioi sen, miten Terveystalo saavuttaa asetetut vastuullisuustavoitteet.



TERVEYSTALO PRO-SOVELLUS TUKEE AMMATTILAISEN TYÖTÄ

TOIMINTAYMPÄRISTÖ JA MEGATRENDIT

YLEISET MEGATRENDIT

Terveydenhuoltoalan toimintaan vaikuttavat useat globaalit megatrendit, kuten digitaalinen murros, väestön ikääntyminen ja kokonaisvaltaisen hyvinvoinnin merkityksen kasvu. Kun tunnistamme nämä, pystymme ennakoimaan tulevaisuuden haasteita ja mahdollisuuksia tehokkaasti ja myös vastaamaan trendeihin entistäkin paremmin.

Megatrendit muuttavat myös terveydenhuollon asiakkaiden odotuksia. Länsimaissa väestö ikääntyy, ja nykysenioreiden elämäntyyli on erilainen kuin aiemmilla sukupolvilla. He kuluttavat enemmän ja käyttävät terveydenhuollon palveluita runsaammin. Toinen merkittävä demografinen ryhmä on milleniaalit. Heillä on tyypillisesti terveet elämäntavat, ja digitalisaatio on osa arkea.

DIGITALISAATIO

- Verkkoasioinnin kasvu
- Asioinnin helppous ja nopeus
- Kohdennettu, asiakastietoon perustuva räätälöinti



ASIAKASKÄYTTÄYTYMISEN JA ODOTUSTEN MUUTOS

- Väestön ikääntyminen
- Elintapojen polarisoituminen
- Kokonaisvaltaisen, räätälöidyn terveyden ja hyvinvoinnin kasvava merkitys
- Kasvava datamäärä

Automaatio, robotisaatio, keinoäly ja digitaaliset alustat muokkaavat kaikkia aloja teollisuudesta tietotyöhön. Digitaaliset palvelut yleistyvät myös terveydenhuollossa ja tuovat uusia ratkaisuja muun muassa sairauksien ennaltaehkäisyyn ja hoitoon pääsyn parantamiseen. Esimerkiksi Terveystalon Oma Terveys-sovelluksesta asiakas löytää koko terveyshistoriansa ja 24/7 etävastaanotot yhdestä paikasta. Eteenpäin katsovan henkilökohtaisen terveyssuunnitelman, Oma Suunnitelman avulla asiakas voi yhdessä terveydenhuollon ammattilaisen kanssa asettaa terveyttä parantavia tavoitteita ja saavuttaa ne konkreettisilla askeleilla.

MITÄ TEEMME

- Tarjoamme parhaan asiakaskokemuksen etävastaanotoilla
- Tarjoamme monipuolisia, jatkuvasti kehittyviä mobiilipalveluita
- Kohdennamme tarjonnan henkilökohtaiseksi
- Tarjoamme yritysasiakkaille monipuoliset sähköiset palvelut

MITÄ TEEMME

- Kehitämme palvelukonsepteja asiakastietoa hyödyntämällä
- Räätälöimme palvelutarjontaa paikallisen asiakaskysynnän mukaan



TERVEYDENHUOLLON TRENDIT HEIJASTAVAT GLOBAALEJA MEGATRENDEJÄ

Väestön ikääntyminen kasvattaa terveydenhuollon kustannuksia ja lisää paineita sääntely-ympäristön uudistuksille. Samaan aikaan terveydenhuollon ammattilaisista on monin paikoin pulaa. Digiterveys tarjoaa omalta osaltaan työkaluja terveydenhuollon haasteisiin, ja digitaalisten palveluiden suosio kasvaa, sillä palveluita voidaan tarjota ajasta ja paikasta riippumatta tehokkaasti, vuorokauden ympäri. Digitaalisilla palveluilla myös ammattilaisen tavoittaa myös siellä missä tekijäpulan vuoksi fyysistä vastaanottoa ei ole mahdollista saada tai odotusajat ovat pitkiä.

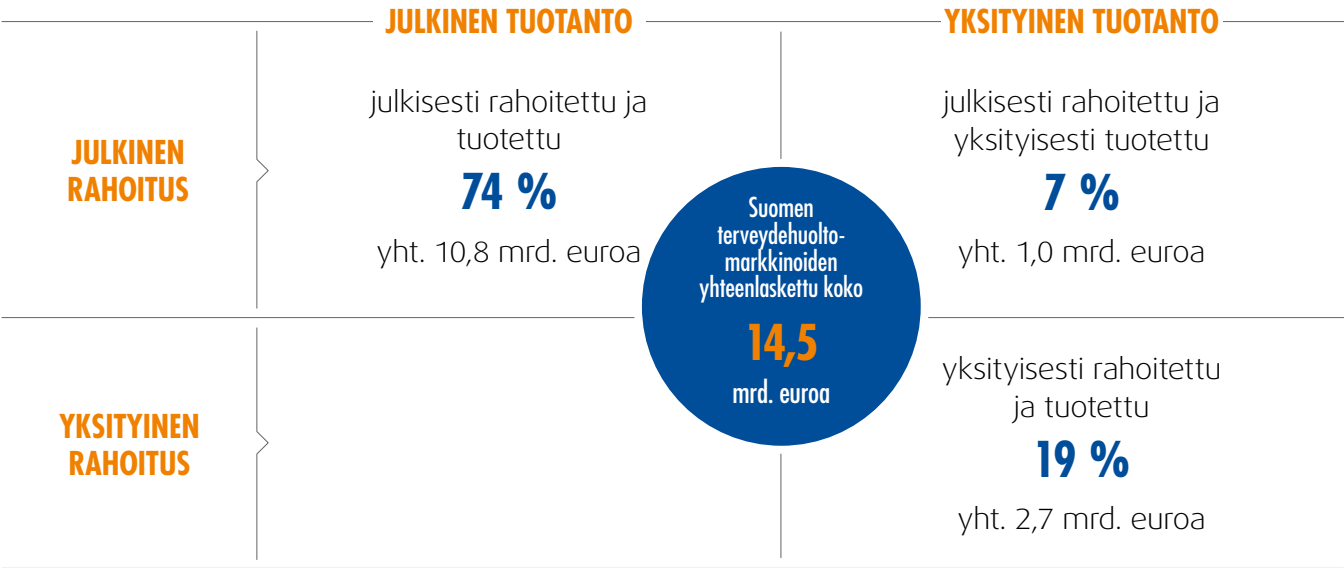
Myös ennakoivan ja ennaltaehkäisevän hoidon merkitys korostuu ja terveydenhuollon palveluketjut muuttuvat digitaalisuuden myötä. Osia hoitoketjusta voidaan jo nyt korvata digitaalisilla palveluilla.

SUOMEN TERVEYDENHUOLTOMARKKINAT

Suomen terveydenhuollon kokonaiskustannukset ovat vuositasolla noin 15 miljardia euroa. Julkisesti rahoitettu ja tuotettu terveydenhuolto kattaa tästä 74 prosenttia. Yksityisellä terveydenhuollolla on merkittävä rooli suomalaisessa järjestelmässä.

Suomessa on kansainvälisestikin ainutlaatuinen työterveysjärjestelmä, jonka asiakkaina on 1,9 miljoonaa suomalaista. Tällä on

vaikutuksia niin kansanterveyteen kuin terveydenhuollon kokonaiskustannuksiin. Tutkimusten mukaan systemaattisesti työkyvyn johtamiseen panostavat yritykset hyötyvät moninkertaisesti. Yksi investoitu euro poikii kuusinkertaisen tuoton sijoitetulle pääomalle, sillä sairauspoissaolokustannukset ja eläkekustannukset alenevat.



Vuonna 2017 Nordic Healthcare Groupin arvion mukaan

TOIMINTAYMPÄRISTÖÖN LIITTYVÄT MAHDOLLISUUDET JA RISKIT

VAIKUTTAVAT TRENDIT	RISKIEN KUVAUS JA VAIKUTUS	HALLINTA	MAHDOLLISUUS
Talouden suhdanteet ja työllisten määrän kehitys	Suomen talouden kehitys ja työllisten määrä vaikuttavat Terveystalon palveluiden kysyntään.	Kustannustehokkuuden, tuottavuuden ja muun kilpailukyvyn edistäminen valitun strategian mukaisesti.	Terveystalon vahva tase ja keskityminen kilpailukykyyn vähentävät riskejä ja voivat luoda strategisia mahdollisuuksia (ml. yrityskaupat).
Markkinakysynnän ja -tarjonnan muutokset	Muutokset kysynnässä tai tarjonnassa vaikuttavat yhtiön kasvunäkymiin.	Kilpailukyvyn jatkuva parantaminen, palveluiden jatkuva kehitys.	Laaja verkosto ja jatkuva kilpailukyvyn ja laadun kehittäminen edistävät asiakasuskollisuutta.
Muutokset sääntelyssä, tuissa ja verotuksessa	Päätöksenteko sääntelymuutoksista lykkääntyy tai sääntely-ympäristössä tapahtuu merkittäviä muutoksia.	Sääntelymuutosten varhainen tunnistaminen, vaatimustenmukaisuus, kilpailukyvyn ja laad	

KASVUSTRATEGIAN TOTEUTUS ETENEE JOHDONMUKAISESTI

Vuoden 2019 keskeisiä strategisia toimenpiteitä ovat olleet Attendo terveyspalvelujen integraatio ja vastaanottoaikojen tarjonnan kasvattaminen prosessikehityksen ja digitaalisten työkalujen avulla.

Asiakaskokemusta mittaava NPS* (asiakassuositteluindeksi, Net Promoter Score) oli vahva kaikilla mittausalueilla. Terveystalon henkilöstön työtyytyväisyys oli erinomaisella tasolla, mutta suositteluindeksi eNPS jäi keskivertotasolle (9). Henkilöstötutkimuksen pohjalta tunnistetut parannustoimenpiteet on käynnistetty.

Terveystalon kattava kokonaisterveyden palveluvalikoima monipuolistui edelleen, ja toteutuneiden yrityskauppojen synergiahyödyt saavutettiin suunnitellusti. Liikevaihto kasvoi 38 prosenttia yrityskauppojen ja vahvan orgaanisen kasvun myötä, ja oikaistulla EBITA:lla mitattu kannattavuus oli vahva, 11,2 prosenttia liikevaihdosta. Yritysvastuu on yksi Terveystalon strategisista painopisteistä. Yhtiö julkaisi [Laatukirjan](#) lisäksi ensimmäisen [yritysvastuuraporttinsa vuodelta 2019](#) ja saavutti ISS ESG Prime -luokituksen ensimmäisenä suomalaisena terveyspalveluyrityksenä.

TERVEYSTALON KASVUSTRATEGIA

MISSIO:

TAISTELEMME TERVEEMMÄN ELÄMÄN PUOLESTA

KASVUMME PERUSTUU KUUTEEN STRATEGISEEN VALINTAAN:

YLIVERTAINEN PALVELUKOKEMUS NPS, vastaanotot	VAHVIMMAT ASIAKASSUHTEET Kokemuksellinen laatu	HALUTUIN TYÖNTEKOPAIKKA OSAAJALLE Suositteluindeksi eNPS	PAIKALLISESTI LAADUKKAIN JA VALTAKUNNALLISESTI TEHOKKAIN Operatiivinen laatu	MITATTUA VAIKUTTAVUUTTA Lääketieteellinen laatu	VASTUULLINEN YHTEISKUNNALLINEN UUDISTAJA
---	---	---	---	--	--

TALOUELLISET TAVOITTEET:

KASVU 6–8 % vuotuinen kasvu ¹	KANNATTAVUUS Oikaistu liikevoitto 12–13 % liikevaihdosta ²	PÄÄOMARAKENNE Nettovelka/oikaistu käyttökate enintään 3,5x ³	OSINGONJAKOPOLITIIKKA vähintään 30 % tilikauden voitosta ⁴
---	--	--	--

VAHVUUTEMME:

LAAJIN VERKOSTO	SUURIN MÄÄRÄ DATAA	SKAALAUTUVUUS	KEHITYSMYÖNTEINEN KULTTUURI
-----------------	--------------------	---------------	-----------------------------

ARVOMME:

OSAAMINEN JA VÄLITTÄMINEN

¹ Kasvu pitkällä aikavälillä orgaanisen kasvun ja verkoston ja liiketoiminnan osa-alueiden täydentämiseen tähtäävien yritysostojen avulla.
² Liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä.
³ Velkaantuminen voi kuitenkin tilapäisesti ylittää tavoitetason, esimerkiksi yritysostojen yhteydessä.
⁴ Huomioiden Terveystalon pitkän aikavälin kehitystarpeet ja taloudellinen asema.

TALOUELLISTEN TAVOITTEIDEN TOTEUTUMINEN

TAVOITE	TOTEUMA 2019	TAVOITETASO
Liike-vaihdon kasvu	38 %	6–8 % vuotuinen kasvu Pitkällä aikavälillä orgaanisen kasvun ja verkoston ja liiketoiminnan osa-alueiden täydentämiseen tähtäävien yritysostojen avulla
Kannatta-vuus	11,2 %	Oikaistu liikevoitto* 12–13 % liikevaihdosta *ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä
Pääoma-rakenne	2,7 (vertailukelpoinen)	Nettovelka / oikaistu käyttökate enintään 3,5-kertainen Velkaantuminen voi kuitenkin tilapäisesti ylittää tavoitetason, esimerkiksi yritysostojen yhteydessä
Osingon-jako	Tilikaudelta 2018 ei jaettu osinkoa. Varoja jaettiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta 0,20 euroa osakkeelta (277 prosenttia tilikauden voitosta).	Vähintään 30 % tilikauden voitosta Huomioiden Terveystalon pitk

ARVONLUONTIMALLI

RESURSSIT JA PANOKSET:	LIIKETOIMINTAMALLI:	TUOTOKSET:	LUOTU ARVO JA VAIKUTUKSET:
IHMISET JA OSAAMINEN - Työllistimme yli 13 000 henkilöä, joista itsenäisiä ammatinharjoittajia on yli 5 000: noin 5 000 lääkäriä noin 30 erikoisalalta, yli 900 sairaanhoitajaa, 130 leikkaussalisairaanhoitajaa ja yli 800 työterveyshoitajaa, 350 hammaslääkäreitä, 200 psykologia, 140 psykoterapeuttia, 55 ravitsemusterapeuttia ja noin 600 työ- ja fysioterapeuttia. TALOUDELLISET PANOKSET - Nettovelka 548 milj. euroa - Oma pääoma 541 milj. euroa AIINEETTOMAT RESURSSIT - ISO 9001:2015 -laatusertifiointi - Asiakastiedon hyödyntäminen lääketieteellisen laadun johtamisessa sekä kansanterveyden edistämisessä yhteiskunnallisesti - Näyttöön perustuvaan lääketieteeseen pohjaavat hoitoketjut ja niiden seuranta - Lääketieteellisen laadun johtamisen työkalut: Etydi, lääketieteellinen raportti ja dashboard - Vahva brändi, kiinnostavin työntäjä lääkäreiden ja terveydenhuoltoalan opiskelijoiden keskuudessa - Parhaissa Käsissä -toimintamalli asiakastarpeiden huomioimisessa - Oma Suunnitelma -toimintamalli ennaltaehkäisevässä terveydenhuollossa - Lääketieteellinen tutkimus: Terveystalo clinical research, biopankki SOSIAALINEN PÄÄOMA - Hyvät suhteet erityisesti ammatinharjoittajalääkäreiden ja muiden terveydenhuollon ammattilaisten, sijoittajien sekä materiaalien ja palvelujen toimittajien kanssa vaikuttavat suoraan kykyymme tarjota korkealaatuisia yksilökeskeistä terveyttä edistäviä palveluita - Tiivis yhteistyö toimialajärjestöjen, vakuutus- ja eläkeyhtiöiden ja sairauskassojen kanssa edistää parhaiden toimintatapojen jakamista ja palvelujen vaikuttavuutta - Hyvät suhteet viranomaisiin ja päättäjiin tukevat toimintaamme ja rooliamme osana suomalaista terveydenhuoltoa INFRASTRUKTUURI - Noin 300 toimipaikkaa 17 sairaalayksikköä 40 hammaslääkärikeskusta 45 Rela-hierojat -yksikköä LUONNONVARAT - Energiankulutus 17 170 MWh	LAADUN JOHTAMINEN LÄÄKETIETEELLINEN, TOIMINNALLINEN JA KOKEMUKSELLINEN LAATU KESKEISET OPERATIIVISET JOHTAMISJÄRJESTELMÄT - Ammattilaisten johtaminen - Verkoston johtaminen - Jatk		

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

I. JOHDANTO

Terveystalo Oyj:n (Terveystalo tai yhtiö) hallinto perustuu soveltuviin lakeihin, Nasdaq Helsinki Oy:n (Helsingin pörssi) sääntöihin ja suosituksiin sekä yhtiön yhtiöjärjestykseen. Lisäksi yhtiö noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Hallinnointikoodia 2015 (Hallinnointikoodi), joka on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivustolla osoitteessa www.cgfinland.fi. Terveystalo noudattaa kaikkia Hallinnointikoodin suosituksia. Terveystalon selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Hallinnointikoodin hallinnointia koskevan raportointijakson mukaisesti.

Tämä selvitys on Terveystalon tarkastusvaliokunnan ja hallituksen käsittelemä ja hyväksymä, ja se on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Selvitys on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.terveystalo.com/fi/Sijoittajat/Hallinto/>.

II. HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET

Terveystalo on suomalainen osakeyhtiö, jonka kotipaikka on Helsinki. Emoyhtiö Terveystalo Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat Terveystalo-konsernin. Vastuu Terveystalo-konsernin hallinnoista ja toiminnasta on konsernin emoyhtiön Terveystalo Oyj:n hallintoelimillä, joita ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Yhtiökokous valitsee yhtiön hallituksen jäsenet suurimmista osakkeenomistajista koostuvan Nimitystoimikunnan esityksestä ja hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan. Hallitustyöskentelyä tehostaa kaksi valiokuntaa, joiden jäsenet hallitus valitsee keskuudestaan. Terveystalo-konsernin operatiivisen toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä. Hallituksen ja sen valiokuntien sekä toimitusjohtajan ja johtoryhmän työskentelyä ohjaavat hallituksen hyväksymät yhtiön hallinnointiperiaatteet, jotka sisältävät hallituksen ja sen valiokuntien työjärjestykset, päätöksentekovelvoite ja riskienhallinnan järjestämisestä. Yhtiön hallinnointirakenne on kuvattu alla.

TERVEYSTALON HALLINNOINTIRAKENNE



YHTIÖKOKOUS

HALLITUKSEN JÄSENTEN OSALLISTUMINEN HALLITUKSEN JA VALIOKUNNAN KOKOUKSIIN 2019

NIMI	OSALLISTUMINEN HALLITUKSEN KOKOUKSIIN*	OSALLISTUMINEN TARKASTUSVALIOKUNNAN KOKOUKSIIN*	OSALLISTUMINEN PALKITSEMISSVALIOKUNNAN KOKOUKSIIN*
Kari Kauniskangas	14/14	2/4	8/8
Dag Andersson	11/14		8/8
Paul Hartwall	14/14	4/4	
Lasse Heinonen	15/16	5/5	
Olli Holmström	16/16	5/5	
Åse Aulie Michelet	15/16		8/8
Katri Viippola	16/16		8/8
Tomas von Rettig	15/16		
Hallituksen jäseninä 4.4.2019 saakka:			
Fredrik Cappelen	2/2		2/2
Eeva Ahdekivi	2/2	1/1	
Vesa Koskinen	2/2		2/2

* Osallistuminen on esitetty kunkin jäsenen toimikauden aikaisista kokouksista.

TOIMITUSJOHTAJA

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa ja toteuttaa yhtiön strategiaa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa hallituksen hyväksymien toimenpiteiden toteutuksesta ja valvoo strategisesti tärkeiden toimenpiteiden valmistelua. Toimitusjohtaja varmistaa, että yhtiön johto on riittävällä tavalla järjestetty ja että yhtiön kirjanpito on lainmukainen. Toimitusjohtaja varmistaa myös, että yhtiön hallinto ja varainhoito on järjestetty asianmukaisesti. Ville Iho aloitti Terveystalon toimitusjohtajana 6.12.2019. Toimitusjohtajan henkilötiedot ovat jäljempänä kohdassa Konsernin johto.

KONSERNIN JOHTORYHMÄ JA JOHTAMISJÄRJESTELMÄ

Johtoryhmän puheenjohtajana toimii yhtiön toimitusjohtaja ja siihen kuuluivat vuonna 2019 johtava ylläääkäri, operatiivisista toiminnoista, digitalisaatiosta, taloudesta, henkilöstöstä, lakiasioista, viestinnästä, markkinoinnista ja brändistä sekä liiketoiminnasta vastaavat johtajat. Alla on esitetty johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöidensä osakeomistukset Terveystalossa 31.12.2019.

Ville Iho, toimitusjohtaja 6.12.2019 alkaen	0
Petri Bono, johtava ylläääkäri	0
Jens Jensen, johtaja, yritysterveys	119 476
Juha Juosila, johtaja, digitalisaatio	88 495
Susanna Laine, johtaja, viestintä ja brändi	13 668
Ilkka Laurila, talousjohtaja	314 923
Julia Ormio, lakiasianjohtaja	0
Laura Rätty, liiketoimintajohtaja, julkiset palvelut	

PALKITSEMISEN MUUTTUVAT OSAT

Ajantasaiset kuvaukset käynnissä olevista kannustinjärjestelmistä julkaistaan Terveystalon verkkosivuilla osoitteessa www.terveystalo.com.

PALKITSEMISEN OSATEKIJÄ	TARKOITUS JA YHTEYS STRATEGIAAN	KUVAUS
Lyhyen aikavälin kannustimet	Lyhyen aikavälin kannustimien tavoitteena on ohjata lyhyen aikavälin (vuositaitaista) tulosta kunkin vuoden keskeisiin strategiaan painopisteisiin perustuvien konsernitason ja yksilöllisten tavoitteiden saavuttamiseksi.	Tulosta mitataan yhden vuoden ajanjaksolla, ja mahdolliset palkkiot maksetaan seuraavana vuonna. Lyhyen aikavälin kannustinohjelman ehdot on kuvattu yrityksen verkkosivuilla. Tuloskriteerit: - Hallitus asettaa vuosittain tuloskriteerit tilikauden keskeisten painopisteiden perusteella. Kriteerit voivat sisältää sekä taloudellisia että ei-taloudellisia kriteerejä. Maksimitason ansainnan saavuttaminen edellyttää poikkeuksellista suoritusta. - Ansaintajakson päätyttyä hallitus vahvistaa kriteerien saavuttamisen ja päättää palkkion suuruudesta. Kannustimien ansaintamahdollisuus: - Kannustimen määrä suorituksen enimmäistasolla saa olla enintään 120 % vuotuisesta peruspalkasta.
Pitkän aikavälin kannustimet	Pitkän aikavälin kannustimien tavoitteena on ohjata pitkän aikavälin tulosta tiettyjen konsernitavoitteiden suuntaan sekä sitouttaa toimitusjohtaja yritykseen ja sovittaa yhteen toimitusjohtajan ja osakkeenomistajien edut.	Hallitus päättää kunkin pitkän aikavälin kannustinohjelman ehdoista. Voimassa olevien pitkän aikavälin kannustinohjelmien ehdot on kuvattu yrityksen verkkosivuilla. Tuloskriteerit: - Hallitus asettaa tuloskriteerit kullekin kannustinohjelmalle ansaintajakson keskeisten painopisteiden perusteella. Maksimitason ansainnan saavuttaminen edellyttää poikkeuksellista suoritusta. - Ansaintajakson päätyttyä hallitus vahvistaa kriteerien saavuttamisen ja päättää palkkion suuruudesta. - Pitkän aikavälin kannustinohjelmissa ansaintajakson tulee olla pääsääntöisesti vähintään kolme vuotta. Hallitus asettaa kunkin kannustinohjelman tuloskriteerit ansaintajaksolle asetettujen ja sen sisältämien painopisteiden perusteella. Harkinta ja takaisinperintä: - Hallituksella on erityisen painavasta syystä oikeus muuttaa kannustinpalkkion suuruutta tai peruuttaa kannustinpalkkio tai lykätä sen maksamista, ja poikkeustapauksissa, kuten taloudellisten tunnuslukujen tahallisen vääristelyn tapauksessa, periä takaisin jo maksettu palkkio, johon kyseinen väärinkäytös vaikuttaa. Kannustimien ansaintamahdollisuus: Hallitus päättää pitkän aikavälin kannustimista yksilökohtaisesti. - Kannustimen määrä suorituksen enimmäistasolla saa olla enintään 120 % vuosiperuspalkasta.

PALKITSEMISEN OSATEKIJÖIDEN SUHTEELLISET OSUUDET

Toimitusjohtajan palkitseminen on määritelty kilpailukykyiseksi, ja merkittävä osa siitä perustuu suoritukseen. Lyhyen aikavälin ohjelmissa kannustimen määrä suorituksen enimmäistasolla voi olla enintään 120 prosenttia vuosiperuspalkasta ja pitkän aikavälin ohjel

SISÄLLYS

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS	50
KONSERNITILINPÄÄTÖS, IFRS	62
Konsernin tuloslaskelma ja laaja tuloslaskelma	62
Konsernitase	63
Konsernin rahavirtalaskelma	64
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	65
1. Konsernin perustiedot	66
2. Konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet	66
2.1 Laatimisperusta	66
2.2 Uuden ja uudistetun IFRS-normiston soveltaminen	66
2.3 Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät epävarmuustekijät	68
2.4 Konsolidointiperiaatteet	69
2.5 Ulkomaan rahan määräiset erät	70
2.6 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	70
2.7 Sijoituskiinteistöt	70
2.8 Liikearvo ja muut aineettomat hyödykkeet	70
2.9 Arvonalentumiset	71
2.10 Vuokrasopimukset – konserni vuokralle ottajana	71
2.11 Rahoitusvarat ja rahoitusvelat	72
2.12 Vaihto-omaisuus	72
2.13 Työsuhde-etuudet	73
2.14 Varaukset ja ehdolliset velat	73
2.15 Tuloutusperiaatteet	73
2.16 Segmentti-informaatio	73
2.17 Julkiset avustukset	73
2.18 Liikevoitto	73
2.19 Osakekohtainen tulos	74
2.20 Tuloverot	74
3. Liiketoimintojen yhdistäminen	74
4. Liikevaihdon jakautuminen	76
5. Liiketoiminnan muut tuotot	77
6. Materiaalit ja palvelut	77
7. Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	77
8. Poistot ja arvonalentumiset	78
9. Liiketoiminnan muut kulut	78
10. Rahoitustuotot ja -kulut	79
11. Verot	79
11.1 Tuloverot	79
11.2 Laskennalliset verosaamiset ja -velat	80
12. Osakekohtainen tulos	81
13. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	82
13.1 Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden kirjanpitoarvot	82
13.2 Rahoitusleasingsopimukset	83
14. Aineettomat hyödykkeet	84
14.1 Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvot	84
1	

KONSERNITILINPÄÄTÖS, IFRS

KONSERNIN TULOSLASKELMA

milj. euroa	Liite	1.1.–31.12.2019	1.1.–31.12.2018
Liikevaihto	4	1 030,7	744,7
Liiketoiminnan muut tuotot	5	2,1	18,2
Materiaalit ja palvelut	6	-472,9	-351,3
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	7	-314,3	-197,1
Poistot ja arvonalentumiset	2, 8	-89,8	-41,1
Liiketoiminnan muut kulut	2, 9	-74,4	-97,9
Liikevoitto		81,4	75,4
Rahoitustuotot	10	0,3	0,3
Rahoituskulut	2, 10	-14,7	-9,5
Rahoituskulut - netto		-14,4	-9,2
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		-0,2	1,9
Voitto ennen veroja		66,8	68,2
Tuloverot	11	-12,7	0,5
Tilikauden voitto		54,1	68,7
Jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		54,2	68,7
Määräysvallattomille omistajille		-0,1	0,0
Emoyhtiön osakkeenomistajille tilikauden voitosta laskettu osakekohtainen tulos, euroissa			
Laimentamaton	12	0,43	0,54
Laimennettu	12	0,43	0,54

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

milj. euroa	1.1.–31.12.2019	1.1.–31.12.2018
Tilikauden voitto	54,1	68,7
Tilikauden laaja tulos yhteensä	54,1	68,7
Jakautuminen		
Emoyhtiön omistajille	54,2	68,7
Määräysvallattomille omistajille	-0,1	0,0

Liitteet ovat kiinteä osa konsernitilinpäätöstä.

KONSERNITASE

milj. euroa	Liite	31.12.2019	31.12.2018
VARAT			

KONSERNIN RAHAVIRTUALASKELMA

milj. euroa	Liite	1.1.–31.12.2019	1.1.–31.12.2018
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden voitto/tappio ennen veroja		66,8	68,2
Oikaisut			
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa			
Poistot ja arvonalentumiset		89,8	41,1
Varausten muutos		-1,2	-2,1
Muut oikaisut, joihin ei liity maksutapahtumaa		-2,4	-2,3
Käyttöomaisuuden ja tytäryhtiöosakkeiden myyntivoitot/-tappiot		0,0	-15,9
Rahoitustuotot ja -kulut		14,4	9,2
Käyttöpääoman muutokset			
Myynti- ja muiden saamisten muutos		-7,9	1,9
Vaihto-omaisuuden muutos		0,3	0,3
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos		17,7	0,0
Saadut korot		0,3	0,2
Maksetut verot		-4,1	0,3
Liiketoiminnan rahavirta		173,6	100,6
Investointien rahavirta			
Tytäryritysten hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla		-12,3	-229,8
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin		-15,9	-9,4
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin		-17,7	-10,4
Tytäryritysten myynti vähennettynä myyntihetken rahavaroilla		-	24,1
Sijoitukset osakkuusyhtiöihin		-0,6	-1,8
Myytävisssä olevien sijoitusten myynti		0,3	1,9
Liiketoimintojen hankinnat vähennettynä hankintahetken rahavaroilla		-1,0	-0,9
Pitkäaikaisten lainasaamisten takaisinmaksu		0,2	-
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myynnit		0,1	0,3
Saadut osingot		0,1	1,7
Investointien rahavirta		-46,7	-224,4
Rahoituksen rahavirta			
Omien osakkeiden hankinta		-	-6,7
Pitkäaikaisten lainojen nostot	25	370,0	160,0
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	25	-401,4	-11,4
Lyhytaikaisten lainojen nostot	25		

8. POISTOT JA ARVONALENTUMISET

milj. euroa	1.1.–31.12.2019	1.1.–31.12.2018
Poistot hyödykeryhmittäin		
Aineettomat hyödykkeet		
Tavaramerkit	-4,1	-4,1
Asiakkuudet	-17,4	-10,8
Muut aineettomat hyödykkeet	-6,6	-5,0
Yhteensä	-28,1	-19,9
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet		
Rakennukset	-2,3	-2,5
Käyttöoikeusomaisuuserät	-38,3	-
Koneet ja kalusto	-15,1	-13,4
Toimitilojen perusparannukset	-4,8	-4,7
Muut aineelliset hyödykkeet	-0,8	-0,6
Yhteensä	-61,2	-21,1
Sijoituskiinteistöt	-0,0	-0,0
Poistot yhteensä	-89,4	-41,0
Arvonalentumiset hyödykeryhmittäin		
Muut aineettomat hyödykkeet	-0,3	-
Maa- ja vesialueet	-	-0,0
Rakennukset	-	-0,1
Muut aineelliset hyödykkeet	-0,0	-0,0
Toimitilojen perusparannukset	-0,0	-
Arvonalentumiset yhteensä	-0,4	-0,1
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-89,8	-41,1

9. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

LIIKETOIMINNAN MUIDEN KULUJEN ERITTELY

milj. euroa	1.1.–31.12.2019	1.1.–31.12.2018
Hankitut ulkopuoliset palvelut	-2,5	-3,8
Toimitilojen ja kaluston käyttö- ja huoltokulut	-16,5	-14,9
Tieto- ja viestintäteknologiakulut	-22,8	-16,2
Vapaaehtoiset henkilöstökulut	-4,8	-3,9
Vuokrat*	-3,7	-34,3
Matkakulut	-4,9	-3,5
Markkinointi ja viestintä	-7,2	-7,1
Yrityshankintakulut	-0,4	-6,5
Muut kulut	-11,5	-7,7
Yhteensä	-74,4	-97,9

