

PARHAISSA KÄSISSÄ

**TULE MUKAAN TERVEYSTALON
YLEISÖANTIIN 28.9.–6.10.2017**

Markkinointiesite. Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä listalleottoesite.
Tässä markkinointiesitteessä esitetyt tiedot perustuvat Terveystalo Oyj:n
julkaisemaan listalleottoesitteeseen, joka on saatavilla osoitteessa
www.terveystalo.com/listautuminen

Terveystalo

”

**OSAKKEIDEN MERKINTÄHINTA
ON 9,76 EUROA OSAKKEELTA.**



MERKINTÄPAIKAT JA LISÄTIETOA

MERKINTÄPAIKAT

OP:n asiakkaat:

- **www.op.fi/merkinta** henkilöasiakkaiden osalta. Verkkopalvelun kautta sitoumuksen antavilla OP Ryhmän asiakkaila tulee olla OP Ryhmän pankkitunnukset;
- **OP 0100 0500 puhelinpalvelu** (suomeksi, pvm/mpm). Sitoumuksen voi antaa puhelimitse, kun asiakkaalla on henkilökohtainen OP Ryhmän verkkopalvelusopimus ja pankkitunnukset, joita tarvitaan myös puhelinpalveluun tunnistautumisen yhteydessä;
- **OP Ryhmän osuuspankkien konttorit** niiden tavanomaisina aukioloaikoina.

Muut kuin OP Ryhmän asiakkaat:

- **www.op.fi/merkinta** henkilöasiakkaiden osalta. Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin pankkitunnuksilla; ja
- **OP Ryhmän Nimettyjen Pankkien¹⁾** konttorit niiden tavanomaisina aukioloaikoina.

MERKINTÄHINTA

OSAKKEIDEN KIINTEÄ MERKINTÄHINTA on 9,76 euroa tarjottavalta osakkeelta. Tehtäessä merkintä yleisöannissa maksetaan merkintää tehtäessä kiinteä merkintähinta 9,76 euroa osakkeelta. Listautumisannin lopullinen tulos julkistetaan pörssitiedotteella arviolta 11.10.2017, ja se on saatavilla Terveystalon verkkosivuilla osoitteessa **www.terveystalo.com/listautuminen** ja yleisöannin merkintäpaikoissa arviolta 11.10.2017. Tutustu listautumisannin ehtoihin tarkemmin tämän markkinointiesitteen kohdasta Listautumisannin ehdot sivuilla 24–27.

TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ



Listautumisannin merkintäaika alkaa **kello 10.00**



Yleisöanti voidaan keskeyttää aikaisintaan **kello 16.00**



Yleisöannin merkintäaika päättyy **kello 16.00**



Tiedote listautumisannin lopullisesta tuloksesta (arvio)



Yleisöannissa annetut osakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille (arvio)



Osakkeiden kaupankäynti Helsingin Pörssin pre-listalla alkaa (arvio)



Osakkeiden kaupankäynti Helsingin Pörssin pörssilistalla alkaa (arvio)

1) Nimetyt Pankit ovat: Etelä-Hämeen Osuuspankki, Etelä-Karjalan Osuuspankki, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki, Itä-Uudenmaan Osuuspankki, Kainuun Osuuspankki, Keski-Pohjanmaan Osuuspankki, Keski-Suomen Osuuspankki, Keski-Uudenmaan Osuuspankki, Kymenlaakson Osuuspankki, Lounaismaan Osuuspankki, Lounaisrannikon Osuuspankki, Länsi-Suomen Osuuspankki, Länsi-Uudenmaan Osuuspankki, Helsingin Seudun Osuuspankki, Oulun Osuuspankki, Pohjois-Karjalan Osuuspankki, Pohjois-Savon Osuuspankki, Pohjan Osuuspankki, Päijät-Hämeen Osuuspankki, Suur-Savon Osuuspankki, Tampereen Seudun Osuuspankki, Turun Seudun Osuuspankki ja Vasa Andelsbank.

TERVEYSTALO – YKSI SUOMEN JOHTAVISTA YKSITYISISTÄ TERVEYSPALVELUIDEN TARJOAJISTA



Terveystalo on yksi Suomen johtavista yksityisistä terveyspalveluiden tarjoajista. Yhtiö tarjoaa perusterveydenhuollon ja erikoissairaanhoidon palveluita yritys- ja yksityisasiakkaille sekä julkisen sektorin asiakkaille.

TERVEYSTALON terveyspalveluiden palveluvalikoimaan kuuluvat yleislääketieteen ja erikoissairaanhoidon palvelut, diagnostiikkapalvelut, päiväkirurgia, suunterveyden palvelut ja muut liitännäispalvelut, jotka kattavat koko integroidun terveydenhuollon hoitoketjun.

TERVEYSTALON NOIN 180 toimipaikkaa, jotka kattavat kaikki Suomen 20 suurinta kaupunkia, sekä yhtiön digitaaliset palvelut mahdollistavat Terveystalon palveluiden valtakunnallisen tarjoamisen. Terveystalon liiketoiminta perustuu sen toiminnan laajuuteen, ja liiketoimintaa tukevat yhtiön keskitetyt toiminnot sekä yhtenäiset toimintakäytännöt. Terveystalon strategiassa panostetaan keskeisesti lääketieteelliseen laatuun, räätälöityjen digitaalisten työkalujen kehittämiseen ja myönteisen asiakaskokemuksen tarjoamiseen. Strategiassa keskeisessä asemassa ovat myös ammat-

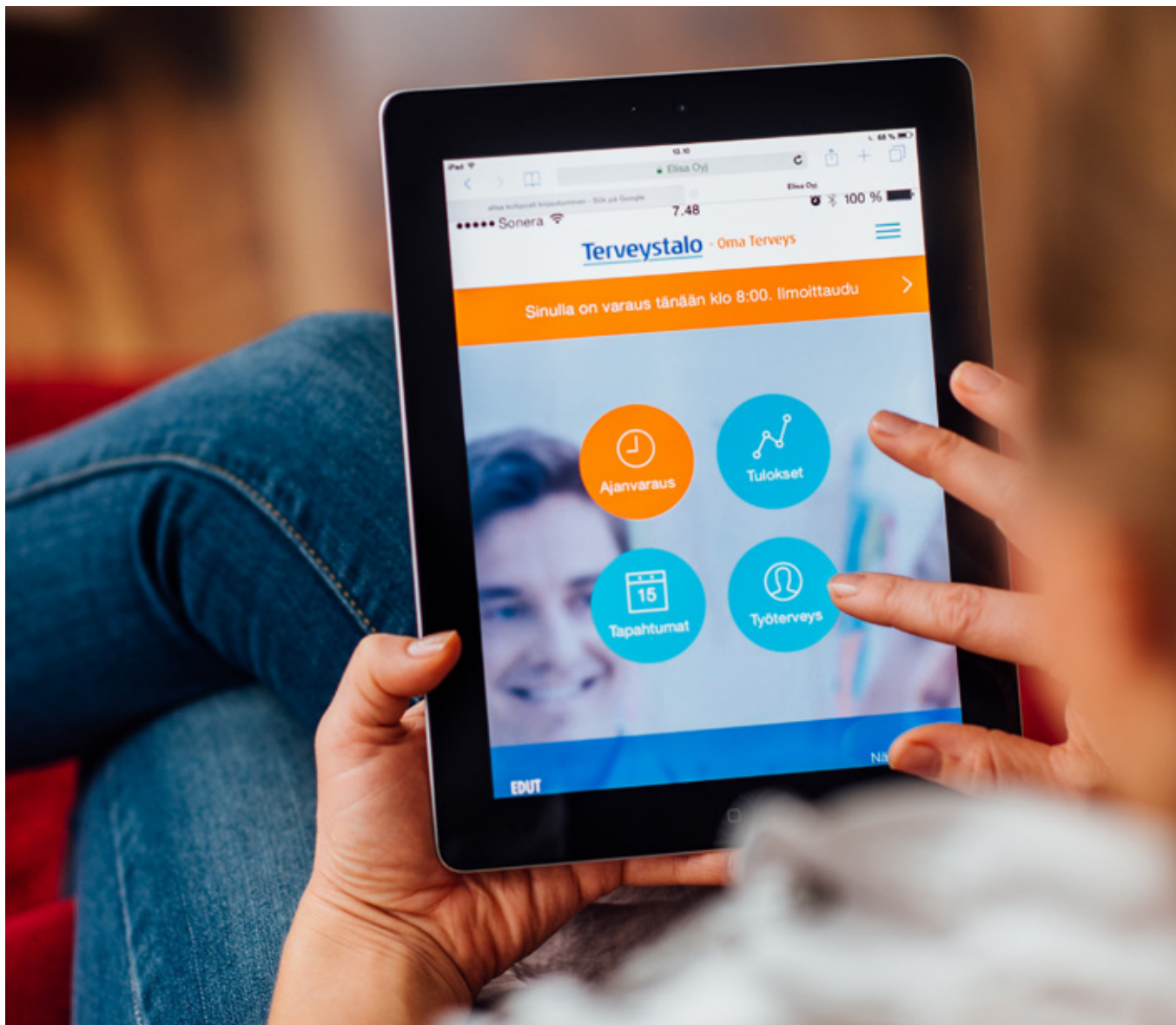
titaitoiset ja tyytyväiset terveydenhuollon ammattilaiset.

TERVEYSTALOLLA OLI VUONNA 2016 noin miljoona yksittäistä asiakasta sekä noin 2,7 miljoonaa lääkärikäyntiä, mikä vastasi 12 prosenttia kaikista Suomen lääkärikäynneistä. Terveystalon asiakkaat jaetaan kolmeen ryhmään: yritysasiakkaisiin, joiden yhteistyökumppanina Terveystalo tarjoaa yritysasiakkaidensa työntekijöille työterveyshuollon palveluita, yksityisasiakkaisiin sekä julkisen sektorin asiakkaisiin, joiden yhteistyökumppanina Terveystalo tarjoaa muun muassa julkisen terveydenhuollon palveluja ja työterveyspalveluja kuntien työntekijöille. Terveystalolla oli noin 4 445 työntekijää ja noin 4 400 yksityistä ammatinharjoittajaa 30.6.2017.

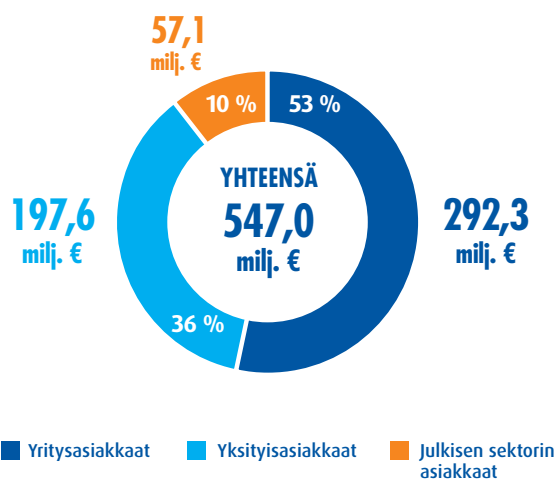
TERVEYSTALON LIIKEVAIHTO oli 30.6.2017 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla

344,2 miljoonaa euroa. Tilikaudella 2016 liikevaihto oli 547,0 miljoonaa euroa.

MAALISKUUN LOPUSSA 2017 Terveystalo osti Diacorin, mikä vahvisti Terveystalon verkostoa pääkaupunkiseudulla ja Turussa noin 135 000 työterveyshuollon loppuasiakkaalla ja noin 700 000 vuosittaisella potilaskäynnillä (perustuu vuoden 2016 lukuihin). Tammikuussa 2017 Terveystalo osti Porissa ja Raumalla toimivan Porin Lääkäritalon, jonka asiakaskuntaan kuului noin 15 200 työterveyshuollon loppuasiakasta ja 1 030 työterveyshuollon yritysasiakasta. Näiden sekä useiden suunterveyden alan yritysten yritysostojen johdosta vuosina 2016 ja 2017 Terveystalo on laatinut pro forma -taloudellisia tietoja. Terveystalon pro forma -liikevaihto oli 379,9 miljoonaa euroa 30.6.2017 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ja 708,7 miljoonaa euroa 31.12.2016 päättyneellä tilikaudella.

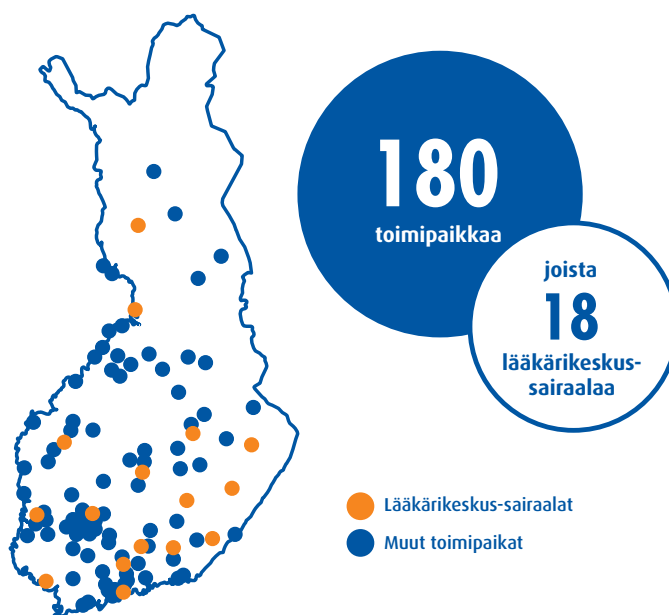


LIIKEVAIHTO ASIAKASRYHMITÄIN 2016, % KOKONAISLIIKEVAIHDOSTA¹⁾



1) Prosenttimäärät ovat pyöristettyjä lukuja, eikä yhteenlaskettujen pyöristysten summa ole näin 100.

TERVEYSTALON TOIMIPAIKAT HUHTIKUUN LOPUSSA 2017



A portrait of a middle-aged man with light brown hair, wearing glasses, a light blue shirt, a dark blue tie, and a dark blue suit jacket. He is smiling and looking towards the camera. The background is plain white.

”

**DIGITALISAATIO ON YHÄ
KESKEISEMPI KASVUTEKIJÄ
TERVEYDENHUOLTOALALLA.**

HALUAMME OLLA EDELÄKÄVIJÄ SUOMALAISESSA TERVEYDENHUOLLOSSA

Terveystalo on liikevaihdon ja toimipaikkojen määrän perusteella Suomen suurin terveystaloyritys. Palvelutarjontamme koostuu kattavasta ja integroidusta hoitoketjusta, joka sisältää lähes kaikki lääketieteen erikoisalajat sekä diagnostiikkapalvelut.

OLEMME LIIKEVAIHDON JA TOIMIPAIKKOJEN määrän perusteella Suomen suurin terveystaloyritys – vuonna 2016 Suomen kaikista vuotuisista lääkärikäynneistä 12 % tehtiin Terveystalossa. Uskomme, että valtakunnallisen verkostomme ja asiakaskeksien palvelutarjontamme ansiosta meillä on hyvät valmiudet kasvattaa edelleen markkinaosuuttamme ja hyödyntää Suomen terveydenhuoltomarkkinoiden potentiaalista kasvua.

DIGITALISAATIO ON yhä keskeisempi kasvutekijä terveydenhuoltoalalla. Me Terveystalossa haluamme olla edelläkävijöitä myös tässä. Digitaaliset palvelut ja asiointikanavat ovat keskeinen osa tarjontaamme. Meillä on käytössämme kattava digitaalinen alusta Oma Terveys, joka tukee tavoitettamme tuottaa laadukkaita terveydenhuollon palveluita ajasta ja paikasta riippumatta.

HOIDON LAATU- JA ASIAKASKEKSISYYDEN parantaminen yhdistyvät yrityskulttuurissamme ja ovat kilpailuetujamme. Jo vuonna 2013 nostimme mitattavan vaikuttavuuden liiketoimintastrategiaamme.

SUUNNITELTU LISTAUTUMINEN edistäisi Terveystalon mahdollisuuksia toteuttaa onnistuneesti strategiaansa ja investoida liiketoimintaansa pysyäkseen kehityksen etulinjassa laatustandardien ja hoidon vaikuttavuuden mittaamisessa ja lääketieteellisen laadun tulosten julkaisemisessa Suomessa. Tämä edistäisi yhtiön kasvua pitkällä aikavälillä. Listautumi-

nen kasvattaisi myös yleisön kiinnostusta, lisäisi Terveystalon tunnettuutta ja antaisi yhtiölle pääsyn pääomamarkkinoille ja sitä kautta laajemman omistuspohjan. Suunniteltu listautuminen mahdollistaisi myös Terveystalon omistuksen vahvemman ankkuroitumisen Suomeen.

TERVEYSTALON OSAKEANNILLA hankittavat nettovarot on tarkoitus käyttää Terveystalon nykyisten velkojen osittaiseen takaisinmaksuun ja yhtiön taloudellisen joustovaran kasvattamiseen. Näin Terveystalolla olisi strategiansa mukaisesti mahdollisuus tarttua kasvumahdollisuuksiin, mukaan lukien yritysostot, orgaaninen kasvu ja yksiköiden ja laitteistojen uudelleenjärjestelyt sekä muut investoinnit.

TERVEYSTALON TAVOITTEENA on olla suomalaisen terveydenhuollon edelläkävijä ja vastuullinen yhteiskunnallinen uudistaja. Haluamme, että asiakkaamme on parhaissa mahdollisissa käsissä – heti ensikohtaamisesta lähtien.

Tervetuloa mukaan Terveystalon listautumisantiin!



Yrjö Närhinen
toimitusjohtaja

MIKSI SIJOITTA TERVEYSTALON – TERVEYSTALON VAHVUUDET

■ YKSI SUOMEN JOHTAVISTA YKSITYISISTÄ TERVEYSPALVELUJEN TARJOAJISTA SEKÄ VALTAKUNNALLINEN VERKOSTO

TERVEYSTALO ON YKSI SUOMEN johtavista yksityisten terveyspalvelujen tarjoajista. Terveystalo tarjoaa palveluitaan valtakunnallisesti noin 180 toimipaikan sekä digitaalisten palvelualustojen kautta noin 689 000 työterveyshuollon asiakkaalle (tilanne 30.6.2017) sekä lukuisille yksityisasiakkaille ja julkisen sektorin asiakkaille. Terveystalo uskoo, että sen toiminnan laajuuden, valtakunnallisen verkoston ja asiakas-keskeisen palvelutarjonnan ansiosta sillä on hyvät valmiudet kasvattaa edelleen markkinaosuuttaan ja hyödyntää Suomen terveydenhuoltomarkkinoiden potentiaalista kasvua. Lisäksi yhtiön toiminnan laajuus mahdollistaa Terveystalon brändin tehokkaan kehittämisen niin, että potilaat saavat terveyspalvelunsa yhdestä luotettavasta paikasta. Vahvan brändinsä ja valtakunnallisen verkostonsa avulla Terveystalo pystyy hoiduttamaan ja pitämään palveluksessaan päteviä lääkäreitä, sairaanhoitajia ja muita terveydenhuollon ammattilaisia.

■ INNOVATIIVINEN VALIKOIMA OMIA DIGITAALISIA TYÖKALUJA TUKEE LÄÄKETIETEELLISTÄ LAATUA, TOIMINNALLISTA TEHOKKUUTTA JA ASIAKASTYYTYVÄISYYTTÄ

TERVEYSTALO USKOO, että se on terveydenhuollon toimialan etulinjassa kehittämässä ja hyödyntämässä digitaalisia teknologioita kasvattaakseen hoidon vaikuttavuutta, lisäarvoa ja tehokkuutta yritysasiakkaiden, yksityisasiakkaiden ja julkisen sektorin asiakkaiden terveyspalveluissa. Tunnustuksena tästä Terveystalo sai huhtikuussa 2017 ensimmäisen sijan European Healthcare Business Model Innovation -kilpailun kategoriassa "Best use of digital health". Terveystalo on seitsemän viime vuoden aikana investoinut edistyksellisiin digitaalisiin järjestelmiin ja se uskoo, että sen nykyinen digitaalisten alustojen ja työkalujen valikoima tuo sille merkittävän kilpailuedun. Esimerkiksi yhtiön lääkäreille suunnattu digitaalinen alusta Etydi on lääketieteellinen laatutyökalu, joka keskittyy terveystietojen ja hoidon vaikuttavuuden analysointiin.

■ VAHVA NÄYTTÖ LIIKEVAIHDON KASVUSTA

TERVEYSTALOLLA ON VAHVA NÄYTTÖ sekä organisaatiosta että yrityskauppojen kautta saadusta liikevaihdon kasvusta vuodesta 2014 lähtien. Terveystalon keskimääräinen vuotuinen liikevaihdon kasvu oli 7,41 prosenttia vuosina 2014–2016. Terveystalon organisaatioon kasvutekijöihin on historiallisesti vaikuttanut erityisesti kasvu työterveyspalveluissa ja julkisen sektorin asiakkaiden palveluissa. Lisäksi Terveystalo on toteuttanut useita investointeja uusiin yksiköihin ja yli 150 yritysostoa vuodesta 2001. Nämä investoinnit ovat vaikuttaneet merkittävästi yhtiön liikevaihdon kasvuun.

■ MONIPUOLINEN, INNOVATIIVINEN JA TULOSHAKUINEN JOHTORYHMÄ

TERVEYSTALON JOHTORYHMÄN jäsenillä on toisiaan täydentävää kokemusta erilaisten taustojen vuoksi esimerkiksi kuluttajamyyntin brändinhallinnasta, myynnistä yrityssektorilla ja julkisella sektorilla, digitalisaatiosta, operatiivisesta toiminnasta ja henkilöstöhallinnasta sekä johtavaa osaamista terveydenhuollon palveluissa ja kliinisissä palveluissa. Lisäksi johtoryhmä on viime vuosina toteuttanut Terveystalossa useita yritysostoja, ja johtoryhmällä on merkittävää kokemusta ostettujen liiketoimintojen integroimisesta ja kehittämisestä.

■ ERILAISET ASIAKASRYHMÄT LUOVAT VAKAAN POHJAN KASVULLE

TERVEYSTALO JATKAA AKTIIVISESTI asiakassuhteidensa hoitamista kunkin asiakasryhmän omista lähtökohdista, jotta se pystyisi hyödyntämään yksityisen terveydenhuollon markkinoiden tarjoamat mahdollisuudet. Lisäksi yhtiö uskoo, että työterveyshuollon ja julkisen sektorin asiakasryhmien asiakasvirtoja hyödyntävässä ristiinmyynnissä on huomattavaa potentiaalia uusien yksityisasiakkaiden saamiseksi ja olemassa olevien asiakkaiden palvelemissi paremmin.



■ KESKITTYMINEN TOIMINNALLISEEN TEHOKKUUTEEN

YHTIÖ KESKITTYY toiminnallisen tehokkuuden kehittämiseen yhdistäen keskitetysti johdetut hankkeet ja yksikötason itsenäiset kehittämistoimet. Keskitetysti johdettu tavoitteiden asettaminen ja ratkaisujen toteuttamisen ohjaus saavat tukea yksiköiden antamasta palautteesta tarkkojen keskeisten suorituskykymittareiden seurannan avulla. Näihin konserni-, alue- ja yksikötasolla toteutettuihin hankkeisiin on sisältynyt esimerkiksi tilojen, lääketieteellisten välineiden ja henkilöstön korkeamman käyttöasteen hyödyntämisen kehittämishankkeita sekä hankintatoimen tehostamishankkeita, konserninlaajuinen parhaiden käytäntöjen käyttöönotto sekä toimintaa tehostavien digitaalisten työkalujen kehittäminen.

■ VAHVA YRITYSKULTTUURI LUO HOUKUTTELEVAN TOIMINTAYMPÄRISTÖN TERVEYDENHUOLLON AMMATTILAISILLE

TERVEYSTALO USKOO, että sen vahva yrityskulttuuri parantaa laatua ja suorituskykyä, tarjoaa houkuttelevan toimintaympäristön terveydenhuollon ammattilaisille ja heijastaa Terveystalon johtavaa asemaa kliinisessä laadussa. Terveystalo on parantanut työpaikkatytytyväisyyttä tasaisesti vuosittain viiden viime vuoden aikana ja se on valittu lääkärien ja terveydenhuollon opiskelijoiden keskuudessa houkuttelevimmaksi työnantajaksi neljänä viime vuonna sekä Mediutisten että Universumin mukaan.¹⁾

■ KATTAVA KOKEMUS JA PROSESSILÄHTÖISYYS PALVELUJEN JA VERKOSTON LAAJENTAMISESSA YRITYSKAUPPOJEN JA UUSIEN TOIMINTOJEN PERUSTAMISEN KAUTTA

TERVEYSTALO ON TEHNYT 19 yritystoa vuodesta 2014 lähtien ja yhteensä yli 150 yritystoa vuodesta 2001 lähtien, mitkä ovat tyypillisesti johtaneet merkittävien synergiaetujen saavuttamiseen. Yritystot ovat laajentaneet Terveystalon verkostoa ja täydentäneet sen hoitoketjua. Terveystalo on vuosien mittaan standardoinut sisäisiä prosesseja yritystokohteiden määrittämiseksi, yrityskaupan tehokkaan toteuttamisen varmistamiseksi sekä erityisesti kehittänyt integraatioprosessejaan ostettujen liiketoimintojen onnistuneen integroinnin ja tavoiteltavien synergioiden toteutumisen varmistamiseksi.

¹⁾ Mediutiset, lääkärien työsuhdetta koskeva imago tutkimus 2014, 2015, 2016 ja 2017; Universum Global Rankings -pisteitykset 2014, 2015, 2016 ja 2017.

ASIAKASKESKEINEN LIIKETOIMINTAMALLI

TERVEYSTALON PALVELUT

TERVEYSTALON PALVELUTARJONTA rakentuu integroiduista hoitoketjuista, jotka kattavat diagnostiikan sekä lähes kaikki lääketieteen erikoisalajat. Terveystalo panostaa uusiin palvelukonsepteihin. Henkilöstö ja yksityiset ammatinharjoittajat ovat keskeisessä asemassa uusien palvelujen markkinoille kehittämisessä ja käyttöönotossa.

Lääkärikäynnit: Terveystalo tarjoaa kaikenikäisille asiakkaille yleis- ja erikoislääkärien vastaanottopalveluita.

Diagnostiikka: Kuvantamis- ja diagnostiikkapalveluihin kuuluu laboratorio-palveluita sekä muun muassa röntgen-, tietokonetomografia- ja MRI-kuvantamis-palveluita.



Sairaalapalvelut: Terveystalon 18 lääkärikeskus-sairaala tarjoavat päiväkirurgiaa ja lyhytaikaista leikkausten jälkehoitoa sekä toipumispalveluja. Terveystalon sairaalapalveluihin kuuluvat muun muassa yleiskirurgia, ortopediset leikkaukset ja silmäleikkaukset.

Muut palvelut: Muita Terveystalon palveluita ovat suunterveyden palvelut, fysioterapia, psykologipalvelut, rokotuspalvelut ja hyvinvointipalvelut.

ASIAKKAAT

Yritysassiakkaat

TERVEYSTALON YRITYSSASIAKKAAT käsittelevät yhtiön työterveysasiakkaat lukuun ottamatta kunnallisia työterveysasiakkaita. Yhtiö tarjoaa lakisääteisiä työterveyspalveluja ja muita työterveys- ja työhyvinvointipalveluja kaiken kokoisille yritysasiakkaille. Terveystalo on Suomen suurin työterveyspalvelujen tarjoaja liikevaihdon ja työterveyshuollon loppukäyttäjien määrän perusteella. Yhtiö etsii jatkuvasti uusia keinoja kehittää innovatiivisia uusia palveluja, jotka tuovat lisäarvoa yritysasiakkaille. Yhtiö pyrkii myös kasvattamaan edelleen markkinaosuuttaan erityisesti pienten

ja keskisuurten yritysten keskuudessa. Yritysassiakkaiden palvelut ovat osittain yritysasiakkaiden suoraan ja osittain Kelan työtulovakuutusmaksuista rahoittamia.

Yksityisasiakkaat

TERVEYSTALON YKSITYYSIASIAKKAISIIN kuuluu yksityishenkilöitä ja perheitä. Yhtiön vahva brändi, vaivaton pääsy palveluihin ilman pitkiä odotusaikoja, johtava yksityishenkilöille, perheille ja eläkeläisille suunnattu palvelutarjonta ja henkilökohtaiset digitaaliset toiminnot tuovat Terveystalolle kilpailuedun julkiseen terveydenhuoltoon nähden ja kannustavat asiakkaita investoimaan omaan terveyteensä. Yksityisasiakkaiden palvelut maksaa joko asiakas itse tai vakuutusyhtiö.

Julkisen sektorin asiakkaat

TERVEYSTALON JULKISEN SEKTORIN asiakasryhmään kuuluu suomalaisia julkisen sektorin organisaatioita, kuten kuntia, kuntayhtymiä, sairaanhoitopiirejä ja valtionhallinnon organisaatioita sekä kunnallisia työterveysasiakkaita. Terveystalo uskoo, että sillä on jatkossakin vahvat mahdollisuudet voittaa asiakkuuksia julkisella sektorilla hyödyntämällä toimipaikkaverkostoaan, digitaalista tarjontansa, lääkäritarjontansa, mainettaan ja brändinsä tunnettua sekä terveydenhuoltopalvelujen koko hoitoketjun laajaa tuntemustaan ja kokemustaan. Julkisen sektorin asiakasryhmässä Terveystalon palvelut rahoitetaan pääasiassa kuntien ja valtion budjeteista.



DIGITAALISET PALVELUT

DIGITALISAATIO ON KESKEINEN osa Terveystalon strategiaa. Yhtiö on kokonsa vuoksi pystynyt investoimaan tietotekniikkajärjestelmiin ja yhteistyökumppanien kanssa kehitettyihin digitaalisiin työkaluihin. Terveystalo on myös ottanut käyttöönsä keskitettyyn toiminnanohjausjärjestelmään perustuvan toimintamallin ensimmäisten joukossa Suomen terveydenhuoltosektorilla.

TERVEYSTALON DIGITAALISIIN palveluihin kuuluu työkaluja esimerkiksi yritysasiakkaan ja Terveystalon yhteisen liiketoimintasuunnitelman kehittämiseen, henkilöiden

terveystarkastusten ja seurannan aikatauluttamiseen sekä tietojen keräämiseen kyselyjen avulla. Digitaaliset työkalut auttavat Terveystalon terveydenhuollon ammattilaisia arvioimaan henkilöiden terveysriskejä ja laatimaan ennaltaehkäiseviä hoitosuunnitelmia. Esimerkiksi Etydin, Terveystalon lääkäreilleen kehittämän palvelualustan, tarkoituksena on parantaa hoidon lääketieteellisiä tuloksia ja laatua datan analysoinnin avulla.

DIGITAALISET TYÖKALUT ovat myös keskeinen asiakkaiden sitouttamista ja asiakasuskollisuutta edistävä tekijä. Yhtiön loppukäyt-

täjiille suunnattua kattavaa Oma Terveys -palvelualustaa voidaan käyttää hoitohistorian, henkilökohtaisen terveyssuunnitelman, laboratoriotulosten ja hyvinvointitavoitteiden seuraamiseen ja tarkasteluun. Oma Terveys -palvelun käyttäjät voivat varata vastaanottoaikoja ja katsoa laboratoriotuloksia mobiilisovelluksen tai internetin kautta. Palvelusta pääsee myös sähköiselle vastaanotolle, jonka ympärivuorokautisten video- ja chat-toimintojen kautta tavoittaa terveydenhuollon ammattilaisen muutamassa sekunnissa.

¹⁾ Tilanne 30.6.2017

”

**TERVEYSTALO KEHITTÄÄ
PALVELUN LAATUA
DIGITAALISTEN
TYÖKALUJENSA AVULLA.**



DIGITALISAATIO JA LAATU STRATEGIAN KESKIÖSSÄ

Terveystalo pyrkii hyödyntämään keskeisiä vahvuuksiaan jatkaakseen kasvuaan ja lisätäkseen toiminnallista tehokkuuttaan Suomen terveyspalvelusektorilla. Terveystalo on asettanut seuraavat strategiset tavoitteet:

STRATEGISET TAVOITTEET

Lääketieteellinen laatu strategian ja operatiivisen toiminnan ytimessä

LAADUKKAIDEN LÄÄKETIETEELLISTEN palveluiden ylläpitäminen on Terveystalolle keskeinen kasvu- ja kannattavuustekijä. Yhtiön johto uskoo, että laadukkaat lääketieteelliset palvelut eivät pelkästään tue yksilöiden yleistä hyvinvointia, vaan myös miellyttävää hoitokokemusta, mikä vastaavasti edistää ja ylläpitää asiakasuskollisuutta. Digitalisaatio ja Terveystalon tuottamien suurien lääketieteellistä ja liiketoiminnallista tietoa sisältävien aineistojen käyttö ovat Terveystalon lääketieteellisen hoidon laadun kehittämisen keskiössä – digitalisaation avulla voidaan siirtyä lääketieteellisten tietojen mittaamisesta lääketieteellisen laadun tehokkaaseen johtamiseen.

Suomen markkinoiden kasvumahdollisuuden hyödyntäminen erilaisiin asiakasryhmiin keskittymällä

SUOMEN TERVEYDENHUOLLON markkinoiden koko on huomattava ja niiden odotetaan kasvavan houkuttelevalla vauhdilla kaikissa asiakasryhmissä. Pitkällä aikavälillä ja yritysostojen vaikutukset pois lukien Terveystalo tavoittelee yritysasiakasmarkkinalla vähintään markkinan kasvua vastaavaa kasvua,

yksityisasiakasmarkkinalla historiallisen markkinakasvun ylittävän kasvun lisäämistä, ja julkisen sektorin asiakkaiden markkinalla puolestaan markkinakasvua suurempaa kasvua.

Asiakaskeskeisen ennakoivan hoidon tarjoaminen digitaalisten työkalujen ja uusien vuorovaikutuskanavien avulla

TERVEYSTALO KESKITTYY kehittämään edelleen tarjoamaansa hoitokokemusta ja palvelunsa laatua omien digitaalisten työkalujensa avulla. Terveystalo kehittää lääkäreitä, asiakkaita, loppukäyttäjiä ja yritysasiakkaita hyödyttäviä räätälöityjä digitaalisia työkaluja, joilla voidaan tarjota asiakaskeskeistä hoitoa ja uusia kanavia asiakkaiden, Terveystalon terveydenhuollon ammattilaisten ja yhtiön väliselle lisääntyneelle vuorovaikutukselle.

Kasvun jatkaminen nykyisissä ja täydentävissä palveluissa orgaanisten kasvuhankkeiden ja arvoa kasvattavien yrityskauppojen kautta integroidun hoitoketjun tarjoamiseksi

TERVEYSTALON KASVUSTRATEGIA perustuu laajan ja monimuotoisen asiakaspohjan tarpeiden palvelemiseen. Terveystalo pyrkii kehittämään laajaa palvelutarjontaansa edelleen hoitoketjun eri vaiheissa. Terveys-

talo pyrkii kasvamaan sellaisten kasvu-hankkeiden, uusiin yksiköihin tehtävien investointien ja liiketoiminnan osa-alueiden laajentamiseen tähtäävien yritysostojen kautta, jotka vahvistavat Terveystalon nykyistä maantieteellistä verkostoa ja palvelun kattavuutta hoitoketjun eri vaiheissa.

Toiminnallisen tehokkuuden hyödyntäminen ja parantaminen kannattavuuden ja rahavirran kasvattamiseksi

TERVEYSTALO KESKITTYY jatkossakin toiminnalliseen tehokkuuteen kaikilla organisaatiotasolla – konsernitasolta toimipaikkatasolle – toteuttaakseen toimenpiteitä, joilla voidaan edelleen parantaa tehokkuutta ja katetta. Johto keskittyy luomaan uusia, tehokkaampia työskentelytapoja ja tunnistamaan parhaita yksittäisissä toimipaikoissa kehitettyjä työkäytäntöjä sekä ottamaan ne käyttöön kaikissa toimipaikoissa.



**LÄÄKETIETEELLINEN
LAATU TOIMINNAN
YTIMESSÄ.**



STRATEGISET VALINNAT

TERVEYSTALO ON MÄÄRITTÄNYT seuraavat strategiset valinnat ratkaisevan tärkeiksi, jotta edellä mainitut strategiset tavoitteet voidaan saavuttaa onnistuneesti:

Ylivertainen palvelukokemus

MYÖNTEINEN PALVELUKOKEMUS edistää asiakkaiden sitoutumista ja asiakasuskollisuutta. Terveystalo pyrkii tarjoamaan ylivertaisen palvelukokemuksen, joka alkaa asiakkaan ensimmäisestä kohtaamisesta Terveystalon kanssa ja perustuu asiakkaan yksilöllisten odotusten ja tarpeiden aktiiviseen tunnistamiseen ja täyttämiseen.

Vahvimmat asiakassuhteet

TERVEYSTALON TAVOITTEENA on olla kaikille asiakasryhmille ensisijainen terveyspalvelujen tarjoaja. Yhtiö kehittää jatkuvasti laajaa palvelutarjontaan ja verkostoaan ja pyrkii aktiiviseen ja eriytettyyn sitouttamiseen voidakseen palvella heidän yksilöllisiä tarpeitaan.

Halutuin työpaikka osaajille

KYKY HOUKUTELLA PÄTEVIÄ ja motivoituneita terveydenhuollon ammattilaisia ja yksityisiä

ammattinharjoittajia palvelukseensa ja pitää heidät palveluksessaan on tärkeää Terveystalon strategian ytimen muodostavien toiminnallisten tehokkuuden, ylivertaisen palvelukokemuksen ja lääketieteellisen laadun saavuttamiseksi. Yhtiö uskoo, että tyytyväiset työntekijät tuottavat paremman palvelukokemuksen ja lisäävät siten asiakastyytyväisyyttä.

Paikallisesti laadukkaita ja valtakunnallisesti tehokkaita

TERVEYSTALON KATTAVA VERKOSTO ja laaja palveluvalikoima muodostavat alustan, jolla asiakkaita voidaan palvella tehokkaasti yksilöllisesti ja paikallisesti, minkä ohella ne palvelevat suurten yritysasiakkaiden ja julkisen sektorin asiakkaiden tarpeita Suomessa. Terveystalon johto uskoo, että Terveystalo voi toimintansa laajuuden ansiosta jatkaa investoimista uusimpaan teknologiaan, kehittää uusia palveluja, parantaa prosessien tehokkuutta ja lisätä toimintavarmuutta toimintansa volyymin kautta.

Mitattua vaikuttavuutta

LÄÄKETIETEELLINEN LAATU tuottaa konkreettista arvoa yhtiön jokaiselle asiakasryhmälle muun muassa terveydenhuollon ammattilaisten lääketieteellisen asiantuntemuksen, laadukkaiden toimitilojen ja te-

hokkaiden koulutusprosessien kautta. Yhtiö pyrkii pysymään kehityksen etulinjassa hoidon laadun, läpinäkyvyyden ja vaikuttavuuden mittaamisessa ja lääketieteellisen laadun tulosten julkaisemisessa Suomessa. Yhtiön vuonna 2017 julkaisema Laatu-kirja on yhtiön johdon tietojen mukaan ensimmäinen terveydenhuoltopalvelujen tarjoajan Suomessa julkaisema kattava laatukirja.

Vastuullinen yhteiskunnallinen uudistaja

TERVEYSTALO OSALLISTUU aktiivisesti terveydenhuoltopalvelujen kehittämiseen Suomessa ja suomalaisten hyvinvoinnin ja terveyden edistämiseen. Terveystalo painottaa asiakaskeskeisten yhteistyömallien kehittämistä julkisen sektorin kanssa ja sitoutumista aktiiviseen julkiseen keskusteluun terveydenhuoltosektorin päättäjien ja johtajien kanssa.

TULEVAISUUDENNÄKYMÄT

YHTIÖ ODOTTAA markkinoiden kehittävän edelleen myönteisesti ja uskoo, että kotimaisen talouden myönteinen kehitys tukee yritys- ja yksityisasiakkaita koskevaa liiketoimintaa.

KASVU:

6–8 prosentin vuotuinen liikevaihdon pitkän aikavälin kasvu orgaanisen kasvun ja verkoston ja liiketoiminnan osa-alueiden täydentämiseen tähtäävien yritysostojen avulla.

KANNATTAVUUS:

Oikaistu liikevoitto ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia¹⁾ 12–13 prosenttia liikevaihdosta keskipitkällä ja pitkällä aikavälillä.

PÄÄOMARAKENNE:

Nettovelka / oikaistu käyttökate²⁾ enintään 3x. Velkaantuminen voi kuitenkin tilapäisesti ylittää tavoitetason, esimerkiksi yritysostojen yhteydessä.

OSINGONJAKOPOLITIikka:

Tavoitteena on maksaa vähintään 30 prosenttia tilikauden voitosta osinkona. Ehdotetun osingon tulee kuitenkin ottaa huomioon Terveystalon pitkän aikavälin kehitystarpeet ja taloudellinen asema.

PITKÄN AIKAVÄLIN TALOUDELLISET TAVOITTEET

1) Määriteltynä liikevoitto/-tappio ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia prosentteina oikaistuna tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavilla olennaisilla erillä.
2) Nettovelka / oikaistu käyttökate lasketaan jakamalla nettovelat (korolliset velat vähennettynä korollisilla saamisilla ja rahavaroilla) 12 kuukauden oikaistulla käyttökateella.



”

**TYTYTYVÄISET TYÖNTEKIJÄT
TUOTTAVAT PAREMMAN
PALVELUKOKEMUKSEN.**



KASVAVAT MARKKINAT LUOVAT MAHDOLLISUUKSIA

Suomen terveydenhuoltomarkkinat

TERVEYDENHUOLTOMARKKINAT Suomessa ovat suuret, houkuttelevat ja kasvavat. Markkinoiden kasvua edistävät väestön ikääntyminen, elintasosairaudet, kasvavat terveys- ja hyvinvointitrendit sekä ennaltaehkäisevän hoidon lisääntynyt kysyntä kaikissa ikäryhmissä, mikä on johtanut uusien, innovatiivisten liiketoimintamallien kehittämiseen. Kaupungistuminen ja väestönmuutokset ovat muiden tekijöiden ohella luoneet julkiseen terveydenhuoltoon kapasiteettipaineita, minkä lisäksi julkisen talouden rasitteet sekä uusien innovatiivisten ja joustavien liiketoimintamallien kehittäminen terveydenhuoltoalalla ovat myös lisänneet yksityisesti tuotettujen terveydenhuoltopalvelujen volyymiä.

Terveydenhuollon kokonaiskustannusten arvioidaan olleen Suomessa 14,2 miljardia euroa vuonna 2016 sisältäen julkisesti rahoitetut ja tuotetut, julkisesti rahoitetut ja yksityisesti tuotetut, ja yksityisesti rahoitetut ja tuotetut terveydenhoitopalvelut. Terveydenhuoltokustannusten vuosittaiseksi keskimääräiseksi kasvuksi vuosien 2000 ja 2016 välisenä aikana on arvioitu 5,1 prosenttia.

Suomen terveydenhuoltomarkkinoiden rakenne

SUOMEN TERVEYDENHUOLTOMARKKINAT jaetaan julkisesti ja yksityisesti rahoitettuihin terveyspalveluihin. Osa julkisesti rahoitetuista terveydenhuoltopalveluista on kuitenkin ulkoistettu yksityisille palvelun-

tuottajille. Yksityisten palveluntuottajien tuottamat yksityisesti rahoitetut ja tuotetut terveyspalvelut koostuvat yksityisistä klinikoista, työterveyshuollosta ja yksityisesti rahoitettavista suunterveyden palveluista.

Suomen terveydenhuoltojärjestelmän rahoitusjärjestelmä on monikanavainen, sillä potilaan hoidon voi maksaa julkinen sektori, työnantaja, vakuutusyhtiö tai yksittäinen potilas. Vaikka Suomen terveydenhuoltojärjestelmän rahoituksessa on sekä veropohjaisen että vakuutuspohjaisen järjestelmän piirteitä, työnantajien ja yksityishenkilöiden itse maksamat terveyspalvelut ovat merkittävässä asemassa terveyspalveluiden rahoituksessa, mikä on mahdollistanut yksityisesti rahoitetun

terveydenhuollon kuluttaja- ja yritysmarkkinoiden muodostumisen.

Terveystalon kohdemarkkinat

TERVEYSTALON KOHDEMARKKINOIDEN kooksi arvioitiin vuonna 2016 yhteensä 3 303 miljoonaa euroa, josta työterveyshuollon osuus oli 536 miljoonaa euroa, yksityisten terveydenhuoltopalveluiden, mukaan lukien suunterveyden palvelut, osuus 2 200 miljoonaa euroa, ja julkisesti rahoitetun ja yksityisesti tuotettujen palvelujen osuus 567 miljoonaa euroa. Terveystalon terveydenhuollon kohdemarkkinoiden keskimääräiseksi vuotuiseksi kasvuksi ilman Sote-uudistuksen vaikutusta on arvioitu viisi prosenttia vuosina 2016–2022.

Sosiaali- ja terveydenhuollon uudistus

SOTE-UUDISTUS ON julkisen sektorin uudistushanke, jonka tavoitteena on parantaa sosiaali- ja terveyspalvelujen saatavuutta, varmistaa yhdenvertainen pääsy kyseisiin palveluihin ja tasapuoliset mahdollisuudet

niiden tuottamiseen, tehostaa julkista hallintoa sekä tarjota kansalaisille mahdollisuuksia vaikuttaa suoraan siihen, mitä sosiaali- ja terveyspalveluja he saavat ja miten.

Yksityisesti rahoitettujen terveydenhuoltopalveluiden markkinoiden kasvu on jatkunut Suomessa pitkään. Poliittinen ympäristö on siten ollut suotuisa yksityisiä palveluita kohtaan, ja Sote-uudistus voi merkittävästi laajentaa yksityisten terveydenhuoltopalveluiden tuottajien saavutettavissa olevia markkinoita. Hallituksen äskettäin antama ehdotus Sote-uudistuksesta parantaisi siis yksityisten terveydenhuoltopalvelujen tuottajien asemaa lisäämällä asiakkaiden mahdollisuutta valita oma terveydenhuoltopalvelujen tuottajansa valinnanvapauslain säädännön nojalla.

Sote-uudistus on kuitenkin yhä ehdotusvaiheessa, ja sen lopulliseen muotoon ja sisältöön liittyy vielä epävarmuuksia. Markkina-arviot perustuvatkin arvioihin, joissa ei ole otettu huomioon Sote-uudistuksen mahdollisia vaikutuksia.

TERVEYDENHUOLTO-MARKKINOIDEN KEHITYSSUUNTIA

NOPEASTI IKÄÄNTYVÄ VÄESTÖ

ELINTASOSAIRAUDET

LÄÄKETIETEEN KEHITYMINEN

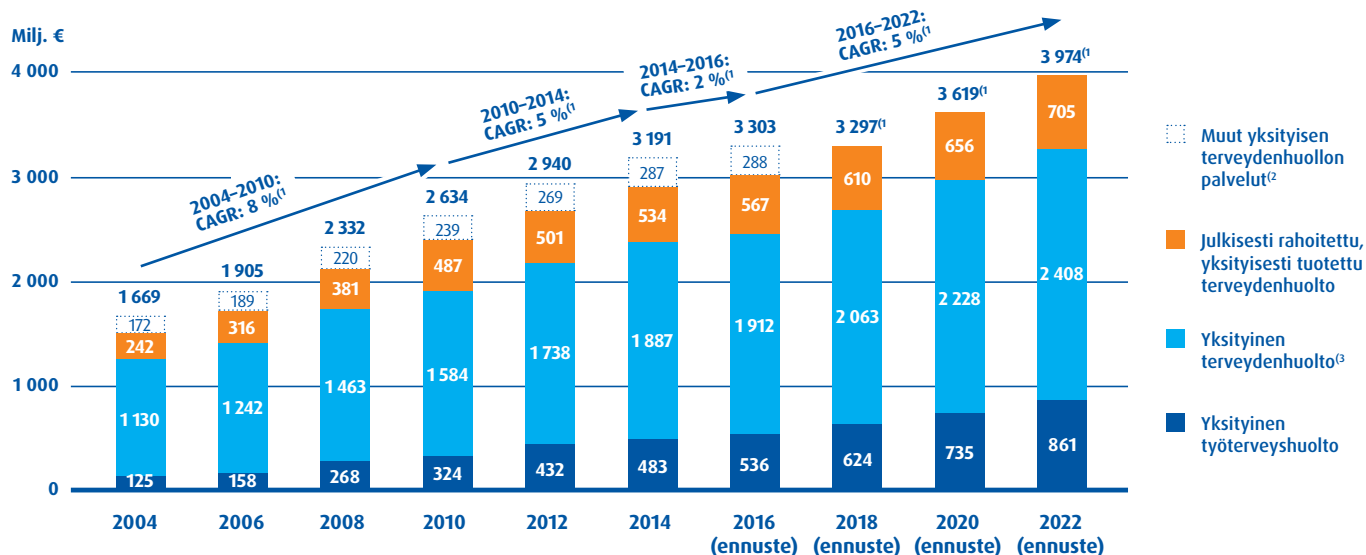
TERVEYS- JA HYVINVOINTITIEETOISUUDEN LISÄÄNTYMINEN

ENNALTAEHKÄISEVÄN TERVEYDENHUOLLON LISÄÄNTYNYT KYSYNTÄ

TERVEYDENHUOLLON DIGITALISAATIO

Terveystalon terveydenhuollon kohdemarkkinoihin vaikuttavat samat tekijät kuin yleisesti Suomen terveydenhuollon kokonaismarkkinoihin. Tällaisia tekijöitä ovat muun muassa väestörakenteen muutokset ja väestön ikääntyminen, elintasosairaudet, lääketieteen kehitys, terveys- ja hyvinvointitietoisuus ja ennaltaehkäisevän hoidon lisääntynyt tarve.

TERVEYSTALON TERVEYDENHUOLLON KOHDEMARKKINAT SUOMESSA 2004–2022 (ENNUSTE, ILMAN SOTE-UUDISTUKSEN VAIKUTUSTA)



Lähde: Yhtiön ja EQT Partners Oy:n Nordic Healthcare Group Oy:ltä keväällä 2017 tilaama raportti. NHG on päivittänyt 13.6.2017 päivätyn raporttinsa 11.8.2017 (yhdessä NHG:n raportti). NHG:n raportin sisältämät markkinoita koskevat historialliset tiedot perustuvat eri tahojen, kuten THL, Kela ja Tilastokeskus, tuottamaan julkiseen tilastotietoon. NHG:n raportin sisältämät markkinoita koskevat arviot ja ennusteet perustuvat NHG:n analyysiin markkinoiden kasvuun vaikuttavista tekijöistä ja niiden ennustetusta kehityksestä.

1) Pois lukien muut yksityisen terveydenhuollon palvelut niitä koskevien arvioiden puuttumisen vuoksi (korostettu katkoviivalla kaaviossa).

2) Muita yksityisiä terveydenhuollon palveluita koskevat luvut perustuvat suuntaa-antaviin arvioihin Kela-korvauksen ulkopuolisten palveluiden tuottamisesta, esimerkiksi plastiikkakirurgia ja fysioterapia.

3) Sisältäen Kela-korvauksen alaisen kuntoutuksen (noin 422 miljoonaa euroa vuonna 2016) ja lakisääteisten vakuutusten kattamat palvelut (noin 221 miljoonaa euroa vuonna 2016) ja suunterveyden palvelut (noin 670 miljoonaa euroa vuonna 2016). Osa lakisääteisten vakuutusten alaisista palveluista on julkisen terveydenhuollon tuottamia. Vuosien 2004–2010 tiedot perustuvat Kela-korvausten kasvaneeseen määrään.

KESKEISIÄ TUNNUSLUKUJA

Miljoonaa euroa, prosenttiosuuksia ja henkilöstölukuja lukuun ottamatta	1.1.–30.6.		1.1.–31.12.		
	2017	2016	2016	2015	2014
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoiteta)		
Liikevaihto	344,2	281,3	547,0 ⁽¹⁾	505,6 ⁽¹⁾	474,1 ⁽¹⁾
Käyttökate ^(2, 3)	35,8	32,1	68,9 ⁽¹⁾	59,0 ⁽¹⁾	48,9 ⁽¹⁾
Käyttökate, % liikevaihdosta ^(2, 3)	10,4 %	11,4 %	12,6 % ⁽¹⁾	11,7 % ⁽¹⁾	10,3 % ⁽¹⁾
Oikaisut yhteensä ⁽⁴⁾	10,0	5,4	4,0	8,2	9,2
Oikaistu käyttökate ^(2, 3, 4)	45,8	37,5	72,9	67,2	58,1
Oikaistu käyttökate, % liikevaihdosta ^(2, 3, 4)	13,3 %	13,3 %	13,3 %	13,3 %	12,2 %
Liikevoitto/-tappio ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia ^(2, 3)	26,6	24,4	52,7 ⁽¹⁾	42,5 ⁽¹⁾	32,3 ⁽¹⁾
Liikevoitto/-tappio ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia, % liikevaihdosta ^(2, 3)	7,7 %	8,7 %	9,6% ⁽¹⁾	8,4 % ⁽¹⁾	6,8 % ⁽¹⁾
Oikaistu liikevoitto/-tappio ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia ^(2, 3, 4)	36,7	29,7	56,8	50,7	41,5
Oikaistu liikevoitto/-tappio ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia, % liikevaihdosta ^(2, 3, 4)	10,6 %	10,6 %	10,4 %	10,0 %	8,8 %
Liikevoitto/-tappio ⁽²⁾	16,7	13,1	29,6 ⁽¹⁾	19,3 ⁽¹⁾	-59,1 ⁽¹⁾
Liikevoitto/-tappio, % liikevaihdosta ⁽²⁾	4,9 %	4,7 %	5,4 % ⁽¹⁾	3,8 % ⁽¹⁾	neg. ⁽¹⁾
Oikaistu tilikauden tulos ^(2, 4)	21,8	15,8	30,3	21,9	-61,4
Oman pääoman tuotto (ROE), % ⁽²⁾	5,7 %	3,9 %	5,6 % ⁽¹⁾	0,5 % ⁽¹⁾	neg. ⁽¹⁾
Omavaraisuusaste, % ⁽²⁾	37,2 %	31,8 %	31,7 % ⁽¹⁾	30,5 % ⁽¹⁾	31,6 % ⁽¹⁾
Osakekohtainen tulos, euroa	0,02	0,01	0,04 ⁽¹⁾	0,00 ⁽¹⁾	-0,27 ⁽¹⁾
Nettovelkaantumisaste (gearing), % ⁽²⁾	109,1 %	150,7 %	132,6 % ⁽¹⁾	151,5 % ⁽¹⁾	140,0 % ⁽¹⁾
Henkilöstö keskimäärin HTV ⁽⁵⁾	3 209	2 618	2 605 ⁽¹⁾	2 480 ⁽¹⁾	2 401 ⁽¹⁾
Henkilöstö tilikauden lopussa ⁽⁶⁾	4 445	3 518	3 463 ⁽¹⁾	3 416 ⁽¹⁾	3 115 ⁽¹⁾

Lista yhtiön kaikista vaihtoehtoisista tunnusluvuista löytyy Terveystalo Oyj:n julkaisemasta listalleottoesitteestä.

1) Tiedot ovat peräisin yhtiön tilintarkastetuista konsernitiilinpäätöksistä.

2) Vaihtoehtoinen tunnusluku. Yhtiö esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja lisätietona IFRS-standardien mukaisesti laadituissa konsernin tuloslaskelmissa, konsernin taseissa ja konsernin rahavirtalaskelmissa esitetyille tunnusluvuille. Yhtiön näkemyksen mukaan vaihtoehtoiset tunnusluvut antavat merkittävää yhtiötä koskevaa lisätietoa johdolle, sijoittajille, arvopaperimarkkina-analyytikoille ja muille tahoille yhtiön toiminnan tuloksesta, taloudellisesta asemasta ja rahavirroista.

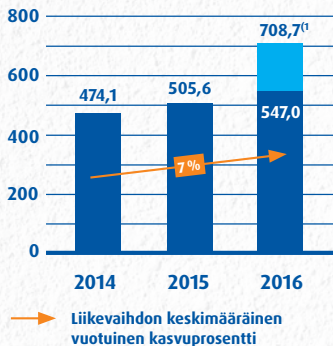
3) Käyttökate ja liikevoitto/-tappio ennen aineettomien hyödykkeiden poistoja ja arvonalentumisia -tunnuslukujen laskennassa huomioituid arvonalentumiset olivat 0,6 miljoonaa euroa vuonna 2016, 0,9 miljoonaa euroa vuonna 2015 ja 69,3 miljoonaa euroa vuonna 2014.

4) Oikaisut ovat tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia olennaisia eriä, jotka liittyvät liiketoiminnan hankintojen kuluihin, liiketoiminnan uudelleenjärjestelykuluihin, käyttöomaisuuden myyntivoittoihin, strategisiin projekteihin, uusiin liiketoimintoihin ja muihin vertailukelpoisuuteen vaikuttaviin eriin.

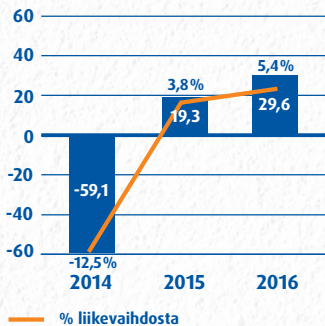
5) Yhtiön työntekijöiden määrä kokoaikaisiksi muutettuna.

6) Sisältää myös osa-aikaiset työntekijät.

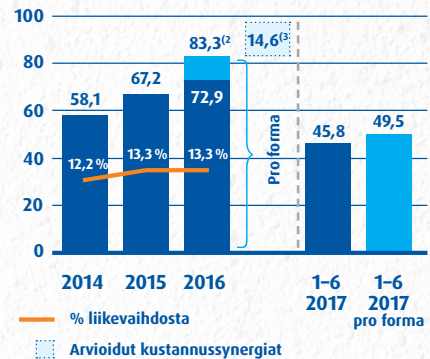
LIKEVAIHDON KEHITYS 2014–2016, MILJ. €



LIKEVOITON KEHITYS 2014–2016, MILJ. €



OIKAISTUN KÄYTTÖKATTEEN KEHITYS, MILJ. €



- 1) Yhtiön pro forma -liikevaihto vuonna 2016 (sis. Diacorin FAS 2016 -tiedot, Porin Lääkäritalon FAS 2016 -tiedot sekä suunterveyteen liittyvien yritysostokohteiden viimeisimmät tilintarkastetut tilinpäätöstiedot ja yhtiön sisäiseen raportointiin perustuvat tiedot), tilintarkastamaton.
- 2) Yhtiön pro forma -oikaistu käyttökate vuonna 2016 (sis. Diacorin FAS 2016 -tiedot, Porin Lääkäritalon FAS 2016 -tiedot sekä suunterveyteen liittyvien yritysostokohteiden viimeisimmät tilintarkastetut tilinpäätöstiedot ja yhtiön sisäiseen raportointiin perustuvat tiedot), tilintarkastamaton.
- 3) Arvioitua 31.12.2018 mennessä toteutuvat kustannussynergia Diacorin ja Porin Lääkäritalon hankinnasta. Lähde: johdon arvio.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Osakekohtainen tulos, EUR = $\frac{\text{Emoyrityksen omistajille kuuluva kauden tulos}}{\text{Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä}} \times 100$

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat

Oikaistu käyttökate ^{a)}	=	Liikevoitto/-tappio + poistot ja arvonalentumiset + oikaisut	
Oikaistu käyttökate, % liikevaihdesta ^{a)}	=	$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio + poistot ja arvonalentumiset + oikaisut}}{\text{Liikevaihto}} \times 100$	
Oikaistu liikevoitto/-tappio ennen aineettomien hyödykkeiden poistojen ja arvonalentumisia ^{a)}	=	Liikevoitto/-tappio + aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset + oikaisut	
Oikaistu liikevoitto/-tappio ennen aineettomien hyödykkeiden poistojen ja arvonalentumisia, % ^{a)}	=	$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio + aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset + oikaisut}}{\text{Liikevaihto}} \times 100$	
Käyttökate	=	Liikevoitto/-tappio + poistot ja arvonalentumiset	
Käyttökate, % liikevaihdesta	=	$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio + poistot ja arvonalentumiset}}{\text{Liikevaihto}} \times 100$	
Liikevoitto/-tappio ennen aineettomien hyödykkeiden poistojen ja arvonalentumisia	=	Liikevoitto/-tappio + aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset	
Liikevoitto/-tappio ennen aineettomien hyödykkeiden poistojen ja arvonalentumisia, %	=	$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio + aineettomien hyödykkeiden poistot ja arvonalentumiset}}{\text{Liikevaihto}} \times 100$	
Liikevoitto/-tappio	=	Tulos ennen rahoituseriä ja veroja	
Liikevoitto/-tappio, %	=	$\frac{\text{Tulos ennen rahoituseriä ja veroja}}{\text{Liikevaihto}} \times 100$	
Oikaistu tilikauden tulos	=	Kauden tulos + hankintahinnan kohdistamisesta syntyvien aineettomien hyödykkeiden poistot (verojen jälkeen) + oikaisut (verojen jälkeen)	
Oman pääoman tuotto (ROE), %	=	$\frac{\text{Kauden tulos (annualisoitu)}}{\text{Oma pääoma (sisältää määräysvallattomien omistajien osuuden) (keskimäärin)}} \times 100$	
Omaparaisuusaste, %	=	$\frac{\text{Oma pääoma (sisältää määräysvallattomien omistajien osuuden)}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$	
Nettovelkaantumisaste (gearing), %	=	$\frac{\text{Korolliset velat - korolliset saamiset ja rahavarat}}{\text{Oma pääoma}} \times 100$	

^{a)} Oikaisut ovat tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia olennaisia eriä, jotka liittyvät liiketoiminnan hankintojen kuluihin, liiketoiminnan uudelleenjärjestelykuluihin, käyttöomaisuuden myyntivoittoihin, strategiaan projekteihin, uusiin liiketoimintoihin ja muihin vertailukelpoisuuteen vaikuttaviin eriin.

KYSYMYKSIÄ JA VASTAUKSIA

Miksi Terveystalo suunnittelee listautumista?

Terveystalon listautumisannin tavoitteena on edistää yhtiön mahdollisuuksia toteuttaa onnistuneesti strategiaansa ja investoida liiketoimintaansa pysyäkseen kehityksen etulinjassa laatustandardien ja hoidon vaikuttavuuden mittaamisessa sekä lääketieteellisen laadun tulosten julkaisemisessa Suomessa. Listautuminen kasvattaisi myös yleisön kiinnostusta Terveystaloa kohtaan, lisäisi yhtiön tunnettuutta, parantaisi yhtiön edellytyksiä houkutella ja pitää palveluksessaan keskeisiä johtohenkilöitä ja työntekijöitä sekä antaisi Terveystalolle pääsyn pääomamarkkinoille ja sitä kautta laajemman omistuspohjan. Listautumisanti ja suunniteltu listautuminen antavat myös myyville osakkeenomistajille mahdollisuuden omistusten osittaiseen rahaksi muuntamiseen ja mahdollistavat likvidit markkinat osakkeille tulevaisuudessa.

Miten voin merkitä osakkeita?

Jos olet OP Ryhmän henkilöasiakas, voit jättää merkintäsitoumuksen OP Ryhmän osuuspankkien konttoreissa niiden tavanomaisina aukioloaikoina, puhelimella OP 0100 0500 -puhelinpalvelussa (suomeksi, pvm/mpm), kun sinulla on henkilökohtainen OP Ryhmän verkkopalvelusopimus ja pankkitunnukset, joita tarvitaan puhelinpalveluun tunnistautumisen yhteydessä, tai OP Ryhmän verkkopalvelussa www.op.fi/merkinta. Myös internetin kautta sitoumuksen antavilla OP Ryhmän asiakkailla tulee olla OP Ryhmän verkkotunnukset.

Muiden pankkien henkilöasiakkaat voivat jättää merkintäsitoumuksen osoitteessa www.op.fi/merkinta Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålands-bankenin pankkitunnuksilla tai OP Ryhmän

nimettyjen¹⁾ osuuspankkien konttoreissa niiden tavanomaisina aukioloaikoina.

Mikä on osakkeen hinta listautumisessa?

Tarjottavien osakkeiden kiinteä merkintähinta on 9,76 euroa osakkeelta. Merkintähintaa määriteltäessä on otettu huomioon muun muassa vallitseva markkinatilanne, toimialalla toimivien yhtiöiden arvostuskertoimet ja yhtiön tulosodotukset.

Kuinka paljon osakkeita voin merkitä yleisöannissa?

Yleisöannissa voi merkitä 100–25 000 osaketta.

Saanko varmasti merkitsemäni määrän osakkeita?

Yhtiön hallitus ja myyvät osakkeenomistajat päättävät menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Merkintäsitoumukset voidaan hyväksyä kokonaan tai osittain tai ne voidaan hylätä. Yhtiö ja myyvät osakkeenomistajat pyrkivät hyväksymään sitoumukset kokonaan 100 tarjottavaan osakkeeseen saakka ja allokoimaan tämän määrän ylittävältä osalta tarjottavia osakkeita merkintäsitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Hyväksytyistä merkintäsitoumuksista ja tarjottavien osakkeiden allokaatiosta lähetetään vahvistuskirje merkintäsitoumuksen antaneille sijoittajille niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 17.10.2017.

Kuinka pitkä merkintäaika on?

Yleisöannin merkintäaika alkaa 28.9.2017 klo 10.00 ja päättyy 6.10.2017 klo 16.00. Yhtiön hallituksella ja myyville osakkeenomistajilla on kuitenkin oikeus yleisöannin

keskeyttämiseen mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Yleisöanti voidaan yhteisellä päätöksellä keskeyttää aikaisintaan 5.10.2017 klo 16.00.

Mitä maksan osakkeista antaessani merkintäsitoumuksen?

Tarjottavista osakkeista maksetaan merkintäsitoumusta annettaessa kiinteä merkintähinta 9,76 euroa tarjottavalta osakkeelta kerrottuna sitoumuksen mukaisella tarjottavien osakkeiden määrällä. Mikäli merkintäsitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, maksettu määrä tai sen osa palautetaan sitoumuksen antajalle hänen sitoumuksessaan ilmoittamalle suomalaiselle pankkitilille.

Milloin kaupankäynti Terveystalon osakkeilla alkaa?

Kaupankäynnin yhtiön osakkeilla odotetaan alkavan Helsingin Pörssin pre-listalla 11.10.2017 ja pörssilistalla arviolta 13.10.2017. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on "TTALO".

Mistä saan lisätietoja listautumisesta?

Tutustu ennen sijoituspäätöksen tekemistä listalleottoesitteeseen, joka on saatavilla viimeistään 28.9.2017 lähtien yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.terveystalo.com/listautuminen ja rekisteröidyssä toimipaikassa osoitteessa Jaakonkatu 3, 00100, Helsinki. Lisäksi esite on saatavilla arviolta 28.9.2017 lähtien SEB:n Helsingin toimipisteessä osoitteessa Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki ja SEB:n verkkosivuilla osoitteessa www.seb.fi, OP Ryhmään kuuluvien osuuspankkien konttoreissa sekä OP:n verkkosivuilla osoitteessa www.op.fi/merkinta sekä Helsingin Pörssissä osoitteessa Fabianinkatu 14, 00100 Helsinki.

1) Nimetyt Pankit ovat: Etelä-Hämeen Osuuspankki, Etelä-Karjalan Osuuspankki, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki, Itä-Uudenmaan Osuuspankki, Kainuun Osuuspankki, Keski-Pohjanmaan Osuuspankki, Keski-Suomen Osuuspankki, Keski-Uudenmaan Osuuspankki, Kymenlaakson Osuuspankki, Lounaismaan Osuuspankki, Lounaisrannikon Osuuspankki, Länsi-Suomen Osuuspankki, Länsi-Uudenmaan Osuuspankki, Helsingin Seudun Osuuspankki, Oulun Osuuspankki, Pohjois-Karjalan Osuuspankki, Pohjois-Savon Osuuspankki, Pohjolan Osuuspankki, Päijät-Hämeen Osuuspankki, Suur-Savon Osuuspankki, Tampereen Seudun Osuuspankki, Turun Seudun Osuuspankki ja Vasa Andelsbank.



”

LISTALLEOTTOESITE ON
SAATAVILLA OSOITTEESSA
www.terveystalo.com/listautuminen

RISKITEKIJÄT

Yhtiön toimintaympäristöön liittyvät riskit pitävät sisällään muun muassa seuraavat tekijät:

- Yhtiö toimii tarkkaan säännellyllä toimialalla ja sen toimintaan vaikuttavat lainsäädännön, määräysten ja sääntelyn soveltamisen muutokset, joilla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan.
- Yleinen heikko taloudellinen kehitys Suomessa ja sen vaikutukset yksityishenkilöiden, työnantajien ja julkisten toimijoiden taloudelliseen asemaan voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja sen tulokseen vähentämällä Yhtiön palvelujen kysyntää.
- Yhtiö on altis väestörakenteen kehityksestä aiheutuville työterveyspalvelujen kysynnän muutoksille.
- Kilpailuympäristön muutoksilla ja lisääntyvällä hintakilpailulla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön kannattavuuteen ja kasvupotentiaaliin.
- Esitetyllä sosiaali- ja terveydenhuollon uudistuksella, mahdollisilla viiveillä Uudistuksen toteutuksessa sekä sen oikeudellisilla tulkinnoilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen muun muassa seuraavasti:
 - Uudistusta ei välttämättä hyväksytä eduskunnassa, ja Uudistuksen sisältö saattaa olennaisesti muuttua.
 - Perustuslailliset vaatimukset saattavat rajoittaa Uudistuksen toteuttamista.

- Uudistuksen toteutusaikataulu voi eriytyä viivästyä.
- Uudistusta koskevaan lainsäädäntöön voi liittyä merkittäviä tulkintaepävarmuuksia.
- Tehtävien siirtyminen maakunnille voi vaikuttaa esimerkiksi ulkoistamisprosesseihin.
- Maakuntien mahdolliset rahoitusvajeet voivat johtaa epävarmuuteen tai keskeytyksiin niiden hankkiessa terveydenhuoltopalveluja.
- Uudistus saattaa eri tavoin aiheuttaa kysynnän siirtymistä muista asiakasryhmistä kapitaatioperiaatteella korvattaviin palveluihin, mikä voi heikentää palvelujen tarjoamisen kannattavuutta, eikä kapitaatiokorvausten asettamisesta riittävälle tasolle ole varmuutta.
- Yhtiön julkisen sektorin asiakasryhmässä terveydenhuollon järjestämisvastuun siirtyminen maakunnille voi heikentää yhtiön asemaa ulkoistamismarkkinoilla ja Sote-keskusten operointiin mahdollisesti liittyvät velvoitteet saattavat edellyttää Yhtiön toiminnan laajentamista esimerkiksi sosiaalipalveluissa.
- Julkisen terveydenhuollon ulkoistettujen palvelujen korvausjärjestelmien muutoksilla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.
- Yhtiö ei välttämättä onnistu tarjoamaan asiakkaiden haluamia digitaalisia terveyspalveluita tai sovelluksia.

Yhtiön liiketoimintaan liittyvät riskit pitävät sisällään muun muassa seuraavat tekijät:

- Yhtiöllä voi olla vaikeuksia strategiansa toteuttamisessa tai se voi epäonnistua strategiansa muuttamisessa vastaamaan esimerkiksi markkinaolosuhteissa tapahtuvia muutoksia.
- Yhtiön liiketoiminta riippuu Yhtiön kyvystä löytää ja houkutella palvelukseensa päteviä ja ammattitaitoisia terveydenhuollon ammattilaisia, työntekijöitä ja johtajia sekä pitää heidät palveluksessaan.
- Yhtiö ei välttämättä onnistu löytämään sopivia yritysostokohteita tai laajentumismahdollisuuksia suotuisin ehdoin, eikä sillä välttämättä ole mahdollisuutta myydä toimintojaan suotuisin ehdoin.
- Yhtiö ei välttämättä kykene onnistuneesti integroimaan toimintaansa liiketoimintoja, jotka se on yritysostoilla hankkinut tai voi hankkia tulevaisuudessa, tai saavuttamaan yritysostoista odotettuja kustannussäästöjä, lisätuottoja tai muita synergiaetuja.
- Yhtiön maine voi vahingoittua, millä voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön asiakaspohjaan ja Yhtiön kykyyn pitää avainhenkilöitä palveluksessaan.
- Yhtiö ei välttämättä menesty tarjouskilpailuissa uusista asiakassopimuksista, ja se voi menettää nykyisiä asiakassopimuksiaan.
- Julkisiin hankintoihin liittyvään yhteistyöhön voi sisältyä kielletyn yhteistyön riski,



ja Kilpailu- ja kuluttajavirasto on käynnistänyt tutkinnan tiettyihin tarjouskilpailuihin liittyen.

- Yhtiön asiakassopimukset voivat osoittautua kannattamattomiksi.
- Yhtiön asiakassopimukset sisältävät useita erilaisia vaatimuksia, jotka Yhtiön on täytettävä.
- Yhtiön liiketoiminta edellyttää terveystalvelujen tarjoamiseksi vaadittujen viranomaislupien saamista ja säilyttämistä.
- Yhtiö on riippuvainen keskeisistä teknologioistaan, tietojärjestelmistään ja laitteistaan. Yhtiön tietojenkäsittelyjärjestelmän toimintahäiriö voi aiheuttaa merkittävän keskeytyksen sen liiketoiminnassa.
- Yhtiö käsittelee arkaluonteisia potilastietoja ja muita henkilötietoja tavanomaisessa liiketoiminnassaan. Mikäli Yhtiö epäonnistuu henkilötietojen salassapidossa, seurauksena voi olla oikeudellisia seuraamuksia sekä Yhtiön maineen vahingoittuminen.
- Yhtiön vakuutussuoja voi olla riittämätön.
- Yhtiön yhteistyö vakuutusyhtiöiden kanssa voi kehittyä epäsuotuisasti.
- Yhtiö on osapuolena ja voi joutua osapuoleksi viranomaisen, potilaan tai kolmannen osapuolen vireille panemassa oikeudenkäynnissä tai hallinnollisessa menettelyssä.
- Yhtiö ei välttämättä pysty suojaamaan tai tehokkaasti valvomaan immateriaalioikeuksiaan.
- Yhtiön liiketoiminta voi joutua työn keskeytysten tai työmarkkinakiistojen kohteeksi.
- Epäonnistunut tai puutteellinen operatiivisten riskien hallinta ja sisäinen valvonta voi aiheuttaa virheitä laadunvalvonnessa tai vaikuttaa muulla tavoin haitallisesti Yhtiön tulokseen ja maineeseen.

- Ympäristönsuojelua koskevien säännösten sekä terveys- ja turvallisuussäännösten noudattamatta jättäminen voi johtaa sakkoihin ja rangaistuksiin ja lisätä Yhtiön toimintakustannuksia.
- Yhtiön toimitilat altistuvat tartuntatautien ja infektioiden puhkeamiselle.
- Yhtiön pitkäaikaiset vuokrasopimukset voivat osoittautua tappiollisiksi, ja Yhtiö ei välttämättä onnistu uusimaan päätyviä vuokrasopimuksiaan.
- Yhtiön todellinen liiketoiminnan tulos voi olennaisesti poiketa tässä Esitteessä kuvatuista taloudellisista tavoitteista, eikä sijoittajien tulisi perusteettomasti luottaa taloudellisiin tavoitteisiin.
- Yhtiön pro forma -tiedot eivät välttämättä anna oikeaa kuvaa Konsernin liiketoiminnasta ja sen tuloksesta.
- Yhtiö voi joutua kirjaamaan liikearvon arvonalentumisia.
- Yhtiön verorasitus saattaa kasvaa verolainsäädännön tai sen soveltamista koskevien muutosten taikka käynnissä olevan verotarkastuksen tai tulevien verotarkastusten seurauksena, eikä Yhtiö välttämättä pysty hyödyntämään kaikkia verotuksellisia tappioitaan.

Yhtiön rahoitukseen liittyvät riskit pitävät sisällään muun muassa seuraavat tekijät:

- Vaikeudet lisärahoituksen saannissa tai Yhtiön lainoihin sisältyvien kovenanttien täyttämässä sekä rahoituskustannusten nousu voisivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön taloudelliseen asemaan.
- Korkojen nousu lisäisi Yhtiön rahoitusmenoja.

- Yhtiö altistuu luottoriskeille myyntisaatavien kautta.

Osakkeisiin ja Listautumisantiin liittyvät riskit:

- Yhtiön kunakin tilikautena maksamien osinkojen määrä on epävarma, eikä Yhtiö välttämättä maksa osinkoa lainkaan.
- Yhtiön Osakkeiden listautuminen ei välttämättä tapahdu ajoissa tai ollenkaan.
- Yhtiön Listautumiseen liittyy lisäkustannuksia ja uusia velvoitteita.
- Osakkeet eivät aiemmin ole olleet julkisen kaupankäynnin kohteena, ja näin ollen Osakkeen hinta voi olla epävakaa ja on mahdollista, ettei Osakkeille muodostu järjestynyttä ja likvidiä kaupankäyntimarkkinaa.
- Osakeomistus on keskittynyttä, ja suurimmalla osakkeenomistajalla on myös jatkossa huomattava vaikutusvalta.
- Tulevat osakeannit ja merkittävien osakemäärien myynnit voivat alentaa Osakkeiden hintaa, ja tulevat osakeannit voivat laimentaa nykyisten osakkeenomistajien omistussuosuuksia.
- Merkintäsitoumuksia ei voi peruuttaa.
- Listautumisannin ulkopuolelle jäävien osakkeenomistajien omistussuudet laimentuvat.
- Järjestämissopimuksen ehtojen rikkominen voi johtaa Listautumisannin päättämiseen.
- Sijoittajat, joiden viitevaluutta on jokin muu kuin euro, altistuvat tietyille valuuttaturssiriskeille sijoittaessaan Osakkeisiin.
- Tietyt ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi käyttää merkintäoikeuksiaan.



LISTAUTUMISANNIN EHDOT

Jäljempänä termillä ”merkintä” tarkoitetaan sijoittajan antamaa tarjousta tai sitoumusta merkitä Tarjottavia Osakkeita Listautumisannissa, ja sijoittajille voidaan allokoida joko Uusia Osakkeita tai Myyntiosakkeita. Vastaavasti termit ”merkittäjä”, ”merkintäaika”, ”merkintäpaikka”, ”merkintähinta”, ”ostotarjous” ja ”sitoumus” (ja muut vastaavat termit) viittaavat sekä Osakeantiin että Osakemyyntiin. Näissä Listautumisannin ehdoissa esitetyt Osakeannin jälkeiset Osakkeiden lukumäärät perustuvat oletukselle, että Listautumisen yhteydessä on toteutettu sekä Terveystalo Oyj:n ylimääräisen yhtiökokouksen 26.9.2017 päättämä osakelajien yhdistäminen että osakeomistusten suhteessa toteutettava maksuton osakeanti (osakesplit) olettaen, että kutakin yhtä ainoan osakelajin Osaketta kohden annettaisiin kaksi uutta Osaketta.

LISTAUTUMISANNIN YLEISET EHDOT

Listautumisanti

Terveystalo Oyj, Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö (”Yhtiö”), pyrkii keräämään osakeannilla noin 100 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla vähintään 10 245 902 ja enintään 10 305 533 Yhtiön uutta osaketta (”Uudet Osakkeet”) merkittäväksi (”Osakeanti”). Lisäksi EQT ja muut tämän Esitteen Liitteessä A luettelut Yhtiön nykyiset osakeenomitajat (”Myyvät Osakeenomitajat”) tarjoavat myytäväksi alustavasti enintään 62 689 110 Yhtiön olemassa olevaa osaketta (”Myyntiosakkeet”, ja yhdessä Uusien Osakkeiden ja Lisäosakkeiden (kuten määritelly jäljempänä) kanssa ”Tarjottavat Osakkeet”) (”Osakemyynti”, ja yhdessä Osakeannin kanssa ”Listautumisanti”). Myyntiosakkeiden alustavan enimmäismäärän lisäksi EQT voi päättää kasvattaa Myyntiosakkeiden määrää enintään 5 122 433 Myyntiosakkeella.

Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa (”Yleisöanti”), (ii) private placement -järjestelyistä institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti, mukaan lukien Yhdysvalloissa Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain (muutoksineen, ”Yhdysvaltain Arvopaperilaki”) nojalla annetussa Rule 144A -säännöksessä määritellyille ”hyväksytyille institutionaalisille sijoittajille” (eng: qualified institutional buyers) Yhdysvaltain Arvopaperilain rekisteröintivaatimuksia koskevien poikkeusten nojalla (”Instituutioanti”) ja (iii) annista Henkilöstölle (kuten määritelly jäljempänä) (”Henkilöstöanti”). Tarjoaminen ja myynti Yhdysvaltain ulkopuolella toteutetaan Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla annetun Regulation S -säännöksen (”Regulation S -säännös”) nojalla ja mukaisesti ulkomaisena transaktiona. Tarjoaminen ja myynti Ruotsissa toteutetaan Instituutioannin ehtojen mukaisesti osana Instituutioantia.

Tarjottavat Osakkeet (pois lukien 5 122 433 Myyntiosaketta, jotka EQT:n päätöksellä voidaan myydä Myyntiosakkeiden alustavan enimmäismäärän lisäksi) vastaavat noin 57,0 prosenttia Yhtiön osakkeista (”Osakkeet”) ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen (ilman jäljempänä määritellyn Lisäosakeoption mukaisia Lisäosakkeita) olettaen, että Listautumisannissa tarjotaan ja merkitään enimmäismäärä Uusia Osakkeita. Tarjottavat Osakkeet (mukaan lukien 5 122 433 Myyntiosaketta, jotka EQT:n päätöksellä voidaan myydä Myyntiosakkeiden alustavan enimmäismäärän lisäksi) vastaavat noin 61,0 prosenttia Osakkeis-

ta ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Listautumisannissa tarjotaan ja merkitään enimmäismäärä Uusia Osakkeita, ja noin 70,1 prosenttia Osakkeista ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen, jos myös jäljempänä määritelly Lisäosakeoptio käytetään täysimääräisenä.

Listautumisannin ehdot koostuvat tässä esitetytjen Listautumisannin yleisten ehtojen lisäksi Yleisöantia, Henkilöstöantia ja Instituutioantia koskevista erityisistä ehdoista.

Osakeanti

Yhtiön 26.9.2017 pidetty ylimääräinen yhtiökokous (”Ylimääräinen Yhtiökokous”) päätti valtuuttaa Yhtiön hallituksen (”Hallitus”) päättämään enintään 200 000 000 Yhtiön uuden Osakkeen liikkeeseenlaskusta. Hallituksen odotetaan päättävän arviolta 10.10.2017 Ylimääräisen Yhtiökokouksen antaman valtuutuksen perusteella tarjota merkittäväksi enintään 10 305 533 Uutta Osaketta Osakeannissa.

Osakeannin seurauksena Yhtiön Osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 128 060 815 Osakkeeseen. Osakeannissa liikkeeseen laskettavien Uusien Osakkeiden määrä vastaa enintään noin 8,0 prosenttia Osakkeista ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Listautumisannissa tarjotaan ja merkitään enimmäismäärä Uusia Osakkeita. Tarjottavien Uusien Osakkeiden enimmäismäärän osuus Osakkeista ennen Osakeantia on 8,8 prosenttia. Uudet Osakkeet tarjotaan osakeenomitajien merkintäetuoikeudesta poiketen Yhtiön Osakkeiden saatamiseksi kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n (”Helsingin Pörssi”) pörssilistalle (”Pörssilista”) (”Listautuminen”). Hyväksytystä Uuden Osakkeen merkinnästä Yhtiölle suoritettu maksu merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon. Tämän johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Osakeannin yhteydessä.

Osakemyynti

Myyvät Osakeenomitajat tarjoavat Osakemyynnissä ostettavaksi alustavasti enintään 62 689 110 Myyntiosaketta. Lisäksi EQT voi päättää kasvattaa Myyntiosakkeiden määrää enintään 5 122 433 Myyntiosakkeella, jolloin Myyntiosakkeiden kokonaismäärä olisi 67 811 543 Myyntiosaketta.

Osakemyynnissä tarjottavat Myyntiosakkeet (pois lukien 5 122 433 Myyntiosaketta, jotka EQT:n päätöksellä voidaan myydä Myyntiosakkeiden alustavan enimmäismäärän lisäksi) vastaavat ilman Lisäosakeoptiota noin 49,0 prosenttia (10 949 196 Lisäosakkeen Lisäosakeoption kanssa noin 57,5 prosenttia) Osakkeista ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Listautumisannissa tarjotaan ja merkitään enimmäismäärä Uusia Osakkeita. Osakemyynnissä tarjottavat Myyntiosakkeet (mukaan lukien 5 122 433 Myyntiosaketta, jotka EQT:n päätöksellä voidaan myydä Myyntiosakkeiden alustavan enimmäismäärän lisäksi) vastaavat noin 53,0 prosenttia (11 717 560 Lisäosakkeen Lisäosakeoption kanssa noin 62,1 prosenttia) Osakkeista ja Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Listautumisannissa tarjotaan ja merkitään enimmäismäärä Uusia Osakkeita.

Mikäli Listautumisanti ei tulisi kokonaan merkityksi, ja Listautumisanti siitä huolimatta toteutettaisiin, kohdennettaisiin merkinnät ensisijaisesti Uusiin Osakkeisiin ja tämän jälkeen Myyntiosakkeiden määrää alennettaisiin Myyvien Osakeenomitajien tarjoamien osake-

määrien suhteessa siten, että merkinnät kohdennetaan ensin muiden Myyvien Osakeenomitajien kuin EQT:n tarjoamiin Myyntiosakkeisiin ja sen jälkeen EQT:n tarjoamiin Myyntiosakkeisiin.

Pääjärjestäjät ja Järjestäjät

Yhtiö ja Myyvät Osakeenomitajat ovat nimittäneet Carnegie Investment Bank AB:n (”Carnegie”), Morgan Stanley & Co. International plc:n (”Morgan Stanley”) ja Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttorin (”SEB”) toimimaan Listautumisannin pääjärjestäjinä (”Pääjärjestäjät”), ja Jefferies International Limitedin (”Jefferies”) ja OP Yrityspankki Oyj:n (”OP”) järjestäjinä (Pääjärjestäjät, Jefferies ja OP yhdessä ”Järjestäjät”, ja kukin erikseen ”Järjestäjä”).

Lisäosakeoptio

EQT ja SEB (”Vakauttamisjärjestäjä”) voivat sopia, että EQT antaa Vakauttamisjärjestäjälle lisäosakeoption, joka on käytettävissä 30 päivän ajan Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta Helsingin Pörssissä (arviolta 11.10.2017 ja 9.11.2017 välinen ajanjakso) (”Vakauttamisaika”) ostaa tai hankkia ostajia enintään 10 949 196 lisäosakkeelle (olettaen, että EQT ei päättää kasvattaa Myyntiosakkeiden määrää) tai enintään 11 717 560 lisäosakkeelle (olettaen, että EQT päättää kasvattaa Myyntiosakkeiden määrää 5 122 433 Myyntiosakkeella) (”Lisäosakkeet”) yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi (”Lisäosakeoptio”). Lisäosakkeet vastaavat noin 10,0 prosenttia Osakkeista ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumista ja noin 9,1 prosenttia Listautumisannin jälkeen olettaen, että Listautumisannissa tarjotaan ja merkitään enimmäismäärä Uusia Osakkeita. Lisäosakkeet vastaavat aina kuitenkin enintään 15 prosenttia Uusien Osakkeiden ja Myyntiosakkeiden kokonaismäärästä.

Vakauttamistoimenpiteet

Listautumisannin jälkeen Vakauttamisaikana Vakauttamisjärjestäjä saattaa toteuttaa, mutta ei ole velvollinen toteuttamaan, toimenpiteitä, jotka vakauttavat, ylläpitävät tai muuten saattavat vaikuttaa Osakkeiden hintaan. Vakauttamisjärjestäjä voi allokoida Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärää suuremman määrän Osakkeita, jolloin sille syntyy lyhyt positio. Lyhyt positio on katettu, mikäli lyhyeksi myynti ei ylitä Osakkeiden määrää, jonka Vakauttamisjärjestäjä voi hankkia Lisäosakeoptiolla. Vakauttamisjärjestäjä voi sulkea katetun lyhyen position sulkemiseksi Vakauttamisjärjestäjä ottaa huomioon muun muassa Osakkeiden markkinahinnan verrattuna Lisäosakeoption mukaiseen hintaan. Listautumisannin jälkeen Vakauttamisjärjestäjä voi myös ostaa Osakkeita markkinoilta tai tehdä niitä koskevia ostotarjouksia Osakkeiden hinnan vakauttamiseksi. Nämä toimenpiteet saattavat nostaa tai ylläpitää Osakkeiden markkinahintaa markkinoilla itsenäisesti määräytyviin tasoihin nähden tai estää tai viivyttää Osakkeiden markkinahinnan laskua. Vakauttamistoimenpiteitä ei kuitenkaan saa toteuttaa Merkintähintaa korkeampaan hintaan. Vakauttamisjärjestäjällä ei ole velvollisuutta toteuttaa näitä toimenpiteitä ja se voi keskeyttää nämä toimenpiteet milloin tahansa. Vakauttamisajan kuluessa sekä Vakauttamisajan päätyttyä Vakauttamisjärjestäjä tai Yhtiö Vakauttamisjärjestäjän puolesta julkistaa lainsäädännön tai muiden sovellettavien säännösten edellyttämät tiedot vakauttamisesta. Vakauttamistoimenpiteissä noudatetaan Euroopan

parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) No 596/2014 markkinoiden väärinkäytöstä ("Markkinoiden Väärinkäyttöasetus" tai "MAR") sekä komission delegoitua asetusta (EU) 2016/1052 Markkinoiden Väärinkäyttöasetuksen täydentämisestä takaisinosto-ohjelmiin ja vakauttamistoimenpiteisiin sovellettavia edellytyksiä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla.

Vakauttamisjärjestäjä ja Myyvät Osakkeenomistajat voivat tehdä vakauttamiseen liittyvän osakelainaussopimuksen Listautumisen yhteydessä. Osakelainaussopimuksen mukaan Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa Osakkeita lainaksi Lisäosakeoptiota vastaavan määrän kattaakseen Listautumisannin yhteydessä mahdollisesti tehdyt ylimerkinnät. Jos Vakauttamisjärjestäjä lainaa Osakkeita, sen on palautettava yhtä suuri määrä Osakkeita Myyville Osakkeenomistajille. Katso lisätietoja kohdasta "Listautumisannin järjestäminen".

Järjestämissopimus

Yhtiö odottaa, että se tulee arviolta 10.10.2017 yhdessä EQT:n kanssa tekemään järjestämissopimuksen ("Järjestämissopimus") Järjestäjien kanssa, ja muut Myyvät Osakkeenomistajat ovat antaneet kukin myyntisitoumuksen ("Myyntisitoumus") Listautumisasiin liittyen. Järjestämissopimuksen ja Myyntisitoumusten mukaan Yhtiö sitoutuu laskemaan liikkeeseen ja Myyvät Osakkeenomistajat sitoutuvat myymään Tarjottavia Osakkeita Järjestäjien hankkimille ostajille, ja mikäli tämä ei toteudu, Järjestäjille, ja kukin Järjestäjä sitoutuu ei-yhteisvastuullisesti hankkimaan ostajia Tarjottaville Osakkeille ja mikäli tämä ei toteudu, merkitsemään tai ostamaan Tarjottavat Osakkeet tiettyjen ehtojen täyttyessä. Katso lisätietoja kohdasta "Listautumisannin järjestäminen".

Merkintäaika

Yleisöannin merkintäaika alkaa 28.9.2017 kello 10.00 ja päättyy 6.10.2017 kello 16.00. Instituutioannin merkintäaika alkaa 28.9.2017 klo 10.00 ja päättyy 10.10.2017 kello 12.00. Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 28.9.2017 kello 10.00 ja päättyy 6.10.2017 kello 16.00.

Hallituksella ja Myyville Osakkeenomistajilla on ylikysyntätilanteessa oikeus Instituutio- ja Yleisöannin keskeyttämiseen yhteisellä päätöksellä aikaisintaan 5.10.2017 kello 16.00. Hallitus voi harkintansa mukaan päättää Henkilöstöannin keskeyttämisestä aikaisintaan 5.10.2017 kello 16.00. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannit voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Mahdollisesta keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä pörsstitiedote.

Hallituksella ja Myyville Osakkeenomistajilla on oikeus pidentää Instituutio- ja Yleisöannin merkintäaika. Hallituksella on oikeus pidentää Henkilöstöannin merkintäaika. Mahdollinen merkintäajan pidennys julkistetaan pörsstitiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisajankohta. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäaika päättyy kuitenkin viimeistään 12.10.2017 kello 16.00. Hallitus ja Myyvät Osakkeenomistajat voivat pidentää tai olla pidentämättä Instituutio-, Yleisö- tai Henkilöstöannin merkintäaikoja toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva pörsstitiedote on julkistettava viimeistään Instituutio-, Yleisö- tai Henkilöstöannin merkintäajan yllä esitettynä arvioituna päättymispäivänä.

Merkintähinta

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutio- ja Yleisöannissa 9,76 euron merkintähintaan Tarjottavalta Osakkeelta ("Merkintähinta"). Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on 10 prosenttia alaisempi kuin Merkintähinta, eli Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on 8,79 euroa. Merkintähintaa määriteltäessä on otettu huomioon muun muassa vallitseva markkinatilanne, toimialalla toimivien yhtiöiden arvostuskertoimet ja Yhtiön tulosodotukset.

Listautumisannin ehdollisuus, toteuttaminen ja julkistaminen

Hallitus päättää Osakeannin toteuttamisesta ja Myyvät Osakkeenomistajat päättävät Osakemyynnin toteut-

tamisesta ja Hallitus ja Myyvät Osakkeenomistajat päättävät yhdessä Tarjottavien Osakkeiden lopullisista määristä ja Tarjottavien Osakkeiden allokatiosta ("Toteuttamispäätös") arviolta 10.10.2017. Edellä mainitut tiedot julkistetaan pörsstitiedotteella ja ne ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.terveystalo.com/listautuminen välittömästi Toteuttamispäätöksen jälkeen, ja Yleisöannin ja Henkilöstöannin merkintäpaikoissa viimeistään Toteuttamispäätösten seuraavana pankkipäivänä (eli arviolta 11.10.2017).

Mikäli Listautumisannissa ei saavuteta riittävää määrää Tarjottavien Osakkeiden merkintöjä, Listautumisannia ei toteuteta. Listautumisannin toteuttaminen on ehdollinen ja edellyttää, että Järjestämissopimus allekirjoitetaan Yhtiön, EQT:n ja Järjestäjien välillä.

Sitoumuksen peruuttaminen

Yleisöannissa annettua sitoumusta merkitä tai ostaa Tarjottavia Osakkeita tai Henkilöstöannissa annettua sitoumusta merkitä Uusia Osakkeita ("Sitoumus") ei voi muuttaa. Sitoumus voidaan peruuttaa ainoastaan arvopaperimarkkinain (746/2012, muutokseen, "Arvopaperimarkkinlaki") edellyttämässä tilanteissa.

Arvopaperimarkkinain edellyttämä peruuttamiskoikeus Esitteen (kuten määritellyn alla) täydennyksen tai oikaisun johdosta

Mikäli Yhtiön Listautumisannin yhteydessä julkaisemaa esitettä ("Esite") täydennetään tai oikaistaan olennaisen virheen tai puutteen taikka olennaisen uuden tiedon johdosta, joka on käynyt ilmi sen jälkeen, kun Finanssivalvonta on hyväksynyt Esitteen, mutta ennen kaupankäynnin alkamista Tarjottavilla Osakkeilla Helsingin Pörssin prelistalla, on Sitoumuksen ennen Esitteen täydentämistä tai oikaisua antaneilla sijoittajilla oikeus Arvopaperimarkkinain mukaisesti peruuttaa Sitoumuksensa vähintään kahden (2) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Esitteen täydennys tai oikaisu on julkaistu. Peruuttamisoikeuden käyttämisen edellytyksenä on, että täydennykseen tai oikaisuun johtanut virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen Tarjottavien Osakkeiden toimittamista sijoittajille. Mikäli Esitettä täydennetään, täydennys julkistetaan pörsstitiedotteella. Kyseisessä pörsstitiedotteessa julkistetaan tiedot myös sijoittajien Sitoumuksen peruuttamisoikeudesta.

Menettely Sitoumusta peruutettaessa

Sitoumuksen peruuttaminen tulee ilmoittaa kirjallisesti sille merkintäpaikalle, jossa alkuperäinen Sitoumus on annettu peruuttamiselle asetetun määräajan kuluessa. Järjestäjille puhelimitse annetun Sitoumuksen voi kuitenkin peruuttaa puhelimitse. Yleisöannin tai Henkilöstöannin Sitoumuksen peruuttamista ei kuitenkaan voi tehdä OP Ryhmän verkkopalvelussa, vaan se tulee tehdä missä tahansa OP Ryhmään kuuluvan osuuspankin konttorissa.

Mahdollinen Sitoumuksen peruuttaminen koskee Sitoumusta kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Mikäli Yleisöannissa annettu Sitoumus peruutetaan, merkintäpaikka palauttaa Tarjottavista Osakkeista maksetun määrän Sitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille. Varat palautetaan mahdollisimman pian Sitoumuksen peruuttamisen jälkeen, arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa merkintäpaikalle annettua peruuttamisilmoituksesta. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Sitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä numero Sitoumuksessaan. Yleisö- ja Henkilöstöannissa annetut Tarjottavat Osakkeet kirjataan hyväksytyn Sitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensim-

mäisenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen, arviolta 11.10.2017. Instituutioannissa annetut Tarjottavat Osakkeet ovat valmiina toimitettaviksi maksua vastaan arviolta 13.10.2017 Euroclear Finlandin kautta.

Omistus- ja osakasoikeudet

Omistusoikeus Tarjottaviin Osakkeisiin siirtyy, kun Tarjottavat Osakkeet on maksettu. Uudet Osakkeet on rekisteröity Kaupparekisteriin ja Tarjottavat Osakkeet on kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Tarjottavat Osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin muut Yhtiön Osakkeet ja ne tuottavat oikeuden osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä muihin Osakkeisiin liittyviin oikeuksiin Yhtiössä omistusoikeuden siirtymispäivämäärästä lukien.

Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut

Uusien Osakkeiden liikkeeseen laskemisen tai merkin-

Kaupankäynti Osakkeilla

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen Helsingin Pörssille Osakkeiden listaamiseksi Helsingin Pörssin Pörsstillä. Osakkeiden kaupankäynnin odotetaan alkavan Helsingin Pörssin prelistalla arviolta 11.10.2017 ja Helsingin Pörssin Pörsstillä arviolta 13.10.2017. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on "TALO" ja ISIN-koodi FI4000252127.

Oikeus peruuttaa Listautumisanti

Myyville Osakkeenomistajilla on oikeus peruuttaa Osakemyynti ja Hallituksella on oikeus peruuttaa Osakeanti milloin tahansa ennen niiden toteuttamisesta päättämistä muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen johdosta. Jos Myyvät Osakkeenomistajat päättävät peruuttaa Osakemyynnin ja/tai Hallitus päättää peruuttaa Osakeannin, maksetut myynti- ja merkintähinnat palautetaan sijoittajille arviolta viiden (5) pankkipäivän kuluessa peruuttamispäätöksestä. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Osakkeiden luovutusta koskeva rajoitus (Lock-up)

Alla mainitut tahot tulevat sopimaan Järjestäjien kanssa, etteivät nämä tai kukaan niiden lukuun toimiva henkilö, Listautumisannia ja tiettyjä muita poikkeuksia lukuun ottamatta, ajanjaksoilla, joka päättyy Yhtiön, Myyvien Osakkeenomistajien ja muiden Yhtiön nykyisten osakkeenomistajien osalta 180 päivän kuluessa Listautumisesta (eli arviolta 8.4.2018), sekä Hallituksen jäsenten, johtoon kuuluvien henkilöiden sekä tiettyjen Yhtiön avainhenkilöiden osalta 360 päivän kuluessa Listautumisesta (eli arviolta 5.10.2018), ilman Pääjärjestäjien etukäteen antamaa kirjallista suostumusta laskea liikkeeseen, tarjota, panttaa myy, sitoudu myymään, myy optio-oikeutta tai oikeutta ostaa, osta mitään optio-oikeutta tai oikeutta myydä, anna optio-oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa tai muutoin siirä tai luovuta suoraan tai välillisesti Osakkeita tai arvopapereita, jotka ovat vaihdettavissa tai muutettavissa Osakkeiksi tai olennaisilta osin samankaltaisia Osakkeiden kanssa, tai tee mitään vaihtosopimusta tai muuta sopimusta, jolla Osakkeen omistamisen taloudelliset vaikutukset siirtyvät kokonaan tai osittain riippumatta siitä, onko tällaisen toimenpiteen vastikkeena Osakkeen tai muun arvopaperin luovutus, rahamääräinen suoritus tai jokin muu vastike.

Osakkeiden luovutusta koskevat rajoitukset eivät sovellu tiettyihin tilanteisiin, kuten Myyvien Osakkeenomistajien ja muiden edellä mainittujen tahojen osalta muun muassa Yhtiön kohdistuvan ostotarjouksen tai kaikille osakkeenomistajille suunnatun Osakkeiden takaisinoston yhteydessä, eivätkä Myyvien Osakkeenomistajien ja muiden Yhtiön nykyisten osakkeenomistajien Hallituksen jäsenten, johtoon kuuluvien henkilöiden sekä tiettyjen Yhtiön avainhenkilöiden osalta koske muita kuin näiden omistamia Osakkeita otettaessa Osakkeet kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssissä.

Antamalla Sitoumuksen osallistua Henkilöstöantiin Sitoumuksen antaja sitoutuu noudattamaan Osakkeita koskevaa luovutusrajoitusta. Luovutusrajoituksen mukaisesti Henkilöstöantiin osallistuvat eivät ilman Pääjärjestäjien antamaa etukäiteistä kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy 180 päivän kuluttua Listautumisesta (eli arviolta 8.4.2018) myy, myy lyhyeksi, tai muutoin suoraan tai välillisesti luovuta Henkilöstöannissa merkittyjä Osakkeita tai Henkilöstöannissa merkittyjen Osakkeiden ostamiseen oikeuttavia optioita tai warrantteja tai muita Henkilöstöannissa merkittyihin Osakkeisiin muunnettavia tai vaihdettavia arvopapereita, jotka he omistavat tai hankkivat Henkilöstöannissa tai joiden luovuttamiseen heillä on valtuudet. Henkilöstöantiin osallistuvat suostuvat siihen, että tässä kuvattu luovutusrajoitus voidaan kirjata heidän arvo-osuustileilleen.

Luovutusrajoitukset koskevat yhteensä noin 39,5 prosenttia Osakkeista ja kaikkien Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen ilman Lisäosa-keoptiota (Lisäosa-keoption kanssa noin 30,3 prosenttia) olettaen, että Myyvät Osakkeenomistajat myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Listautumis-annissa tarjotaan ja merkitään enimmäismäärä Uusia Osakkeita.

Muut seikat

Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Hallitus. Osakemyyntiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön asioista päättävät Myyvät Osakkeenomistajat.

Saatavilla olevat asiakirjat

Yhtiön viimeisin tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus sekä muut osakeyhtiölain (624/2006) ("Osakeyhtiölaki") 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön toimipisteessä Jaakonkatu 3, 00100 Helsinki.

Sovellettava laki

Listautumisasiantiin sovelletaan Suomen lakia. Listautumisasiannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

YLEISÖANTIA KOSKEVAT ERITYISET EHDOT

Yleistä

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 4 000 000 Tarjottavaa Osaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa. Yhtiö ja Myyvät Osakkeenomistajat voivat kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin välillä. Yleisöannin Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 4 000 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama osakemäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Merkintäpaikalla on oikeus hylätä Sitoumus kokonaan tai osittain, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

Osallistumisoikeus sekä Sitoumusten vähimmäis- ja enimmäismäärä

Yleisöantiin voivat osallistua sijoittajat, joiden kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Sitoumuksensa Suomessa. Yleisöannin Sitoumuksen tulee koskea vähintään 100 ja enintään 25 000 Tarjottavaa Osaketta. Mikäli

Merkintäsitoumukset

Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma, Hartwall Capital Oy Ab, Rettig Group Oy Ab ja Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo ("Ankkurisijoittajat") ovat kukin erikseen syyskuussa 2017 antaneet mahdolliseen Listautumisasiantiin liittyen merkintäsitoumuksia, joiden nojalla Ankkurisijoittajat ovat kukin erikseen sitoutuneet merkitsemään Tarjottavia Osakkeita Merkintähintaan tietyn edellytyksen ja ehdolla, että Yhtiön liikkeeseen laskettujen Osakkeiden arvostus on Merkintähinnalla (Osakeannista saatavien varojen jälkeen ja pois lukien Yhtiön hallussa olevat omat Osakkeet) enintään 1 250 miljoonaa euroa. Merkintäsitoumusten ehtojen mukaan Ankkurisijoittajille taataan sitoumusten kattama määrä Tarjottavia Osakkeita. Ankkurisijoittajat ovat antaneet merkintäsitoumuksia seuraavasti:

- Keskinäisen työeläkevakuutusyhtiö Varman, Hartwall Capital Oy Ab:n ja Rettig Group Oy Ab:n merkintäsitoumuksien määrät ovat suhteellisia osuuksia Yhtiön liikkeeseen lasketuista Osakkeista Listautumisasiannin toteuttamisen jälkeen seuraavasti: Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma enintään noin 11,3 prosenttia sen osakeomistuksen kokonaismäärän ollessa 15,0 prosenttia mukaan lukien Esitteen päivämäärän osakeomistus, Hartwall Capital Oy Ab 10,1 prosenttia ja Rettig Group Oy Ab 10,1 prosenttia.
- Keskinäisen Työeläkevakuutusyhtiö Elon sitoumus on määrältään 50 miljoonaa euroa.

Ankkurisijoittajien merkintäsitoumukset ovat yhteensä noin 444 miljoonaa euroa tai noin 36 prosenttia Osakkeista Yhtiön liikkeeseen laskettujen Osakkeiden (Osakeannista saatavien varojen jälkeen ja pois lukien Yhtiön hallussa olevat omat Osakkeet) arvostuksen ollessa 1 250 miljoonaa euroa. Ankkurisijoittajat eivät saa korvausta merkintäsitoumuksistaan.

sijoittaja antaa Yleisöannissa Sitoumuksen useammas- sa merkintäpaikassa, yhdistetään merkinnät yhdeksi Sitoumuksiksi, johon edellä mainittuja Sitoumuksen vähimmäis- ja enimmäismääriä sovelletaan. Sijoittajan Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa antamia Sitoumuksia ei kuitenkaan yhdistetä.

Merkintäpaikat ja Sitoumuksen antaminen

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat OP Ryhmän asiakkaille:

- Henkilöasiakkaiden osalta OP Ryhmän verkkopalvelu www.op.fi/merkinta. Verkkopalvelun kautta Sitoumuksen antavilla OP Ryhmän asiakkaila tulee olla OP Ryhmän pankkitunnukset;
- OP 0100 0500 puhelinpalvelu (suomeksi, pvm/mpm). Sitoumuksen voi antaa puhelimitse, kun asiakkaalla on henkilökohtainen OP Ryhmän verkkopalvelusopimus ja pankkitunnukset, joita tarvitaan myös puhelinpalveluun tunnustautumisen yhteydessä;
- OP Ryhmän osuuspankkien konttorit niiden tavanomaisina aukioloaikoina.

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat muille kuin OP Ryhmän asiakkaille:

- Henkilöasiakkaiden osalta OP Ryhmän verkkopalvelu osoitteessa www.op.fi/merkinta Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin pankkitunnuksilla; ja
- OP Ryhmän Nimettyjen Pankkien¹ konttorit niiden tavanomaisina aukioloaikoina.

Sitoumuksen kattamat Tarjottavat Osakkeet on maksettava tililtä, joka on yksinomaan Sitoumuksen antajan nimissä. Sitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksensa pankkitunnuksillaan merkintäpaikan ehtojen mukaisesti, sekä maksanut kyseisen Sitoumuksen mukaisen merkinnän. Sitoumusta tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet. Sitoumuksen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa "Listautumisasiantiin yleiset ehdot - Sitoumuksen peruuttaminen" yksilöidyllä tavalla ja mainituissa tilanteissa.

Antaessaan Sitoumuksen OP Ryhmän verkkopalvelussa Sitoumuksen antajan on tarkistettava oma päivälimiittinsä tilipankistaan. Maksun ylittäessä päivälimiitin Sitoumusta ei voi antaa verkkopalvelun kautta. Sitoumus on maksettava tililtä, joka on yksinomaan Sitoumuksen antajan nimissä. Yhteisöt, kuolinpesät tai edunvalvonnassa olevat eivät voi antaa Sitoumusta verkkopalvelun kautta, vaan niiden tulee antaa Sitoumus konttorissa. Ehtojen vastaiset OP Ryhmän verkkopalvelun kautta tehdyt Sitoumukset hylätään jälkikäteen.

Edunvalvonnassa olevan sijoittajan osalta Sitoumuksen antaminen vaatii maistraatin luvan, koska Osakkeet

eivät Sitoumusta annettaessa ole pörssinoteerattuja osakkeita.

Tarjottavien Osakkeiden maksu

Tarjottavista Osakkeista maksetaan Sitoumusta annettaessa Merkintähinta 9,76 euroa Tarjottavalta Osakkeelta kerrottuna Sitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden määrällä.

OP Ryhmän asiakkaat voivat tehdä ja maksaa Sitoumuksen OP Ryhmään kuuluvissa osuuspankkien konttoreissa (mukaan lukien Nimetyt Pankit). Muut kuin OP Ryhmän asiakkaat voivat tehdä ja maksaa Sitoumuksensa vain OP Ryhmään kuuluvissa Nimetyissä Pankeissa.

OP Ryhmään kuuluvan osuuspankin konttorissa OP Ryhmän asiakkaan tekemän Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan asiakkaan OP Ryhmään kuuluvalla pankkitilillä. OP Ryhmään kuuluvissa Nimetyissä Pankeissa muiden kuin OP Ryhmän asiakkaiden tekemän Sitoumuksen osalta maksu voidaan maksaa käteisellä tai shekillä.

Käteisellä tai shekillä maksettaessa OP Ryhmä tekee tarvittavat selvitykset sijoittajaan ja varojen alkuperään liittyen OP Ryhmään kuuluvissa osuuspankin konttoreissa ja OP Ryhmään kuuluvissa Nimetyissä Pankeissa. Asioitaessa OP Ryhmään kuuluvissa osuuspankin konttoreissa ja OP Ryhmään kuuluvissa Nimetyissä Pankeissa, sijoittajan on tehtävä ajanvaraus.

OP Ryhmän verkkopalvelun kautta tehtyä Sitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen maksamisen pankkitunnuksillaan. Verkkopalvelun kautta annetun Sitoumuksen osalta sijoittajan tulee maksaa maksu verkkopalvelun ehtojen/ohjeiden mukaisesti välittömästi Sitoumuksen tehtyään. Maksu tulee maksaa merkinnän tekemän yksinomaan sijoittajan omissa nimissä olevalla pankkitilillä.

OP 0100 0500 puhelinpalvelun kautta tehtyä Sitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu sijoittajan OP Ryhmässä olevalla tilillä.

Sitoumuksen hyväksyminen ja allokaatio

Yhtiö ja Myyvät Osakkeenomistajat päättävät Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille Toteuttamispäätöksen jälkeen. Yhtiö ja Myyvät Osakkeenomistajat päättävät menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa. Sitoumuksia voidaan hyväksyä osittain tai kokonaan tai ne voidaan hylätä. Yhtiö ja Myyvät Osakkeenomistajat pyrkivät hyväksymään Sitoumukset kokonaan 100 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka ja allokoimaan tämän määrän ylittävältä osalta Tarjottavia Osakkeita Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Yhtiö voi asettaa terveydenhuollon ammattitehtävissä 18.9.2017 voimassa olleen ammatinharjoittajasopimuksen perusteella Yhtiössä toimivat henkilöt, jotka eivät ole oikeutettuja osallistumaan Henkilöstöantiin, etusijalle allokoitaessa Tarjottavia Osakkeita Yleisöannissa. Tällaisen etusijan perusteella allokoitavien Tarjottavien Osakkeiden

määrä voi olla enintään 15 prosenttia Yleisöannissa alustavasti Tarjottavien Osakkeiden määrästä, mutta kuitenkin enintään 10 000 Tarjottavaa Osaketta kutakin Sitoumuksen antanutta ammatinharjoittajasopimuksen perusteella Yhtiössä toimivaa henkilöä kohden. Se osa tällaisten henkilöiden Sitoumuksista, joka ylittää etusijan perusteella allokoitavien Tarjottavien Osakkeiden määrän, allokoidaan yhdessä kaikkien Yleisöantiin osallistuneiden sijoittajien Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistuskirje Sitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 17.10.2017.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, maksettu määrä tai sen osa palautetaan Sitoumuksen antajalle hänen Sitoumuksessaan ilmoittamalle suomalaiselle pankkitilille arviolta viidentenä (5) pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen (eli arviolta 17.10.2017). Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Mikäli saman sijoittajan antamia Sitoumuksia on yhdistelty, mahdollinen maksun palautus suoritetaan vain yhdelle sijoittajan pankkitilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso myös ”– Listautumisannin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen”.

HENKILÖSTÖANTIÄ KOSKEVAT ERITYISET EHDOT

Yleistä

Henkilöstöannissa tarjotaan alustavasti enintään 120 000 Uutta Osaketta ja mahdollisissa ylikysyntätilanteissa enintään 480 000 ylimääräistä Uutta Osaketta Yhtiön tai sen kokonaan omistamien tytäryhtiöiden kaikille Suomessa vakituudessa työsuhteessa merkitäviksi Suomessa oleville työntekijöille, Hallituksen jäsenille ja Terveystalon toimitusjohtajalle (**”Henkilöstö”**). Henkilöstöannissa Osakkeita tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Henkilöstön kannustamiseksi ja sitouttamiseksi Yhtiöön.

Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on kymmenen prosenttia alhaisempi kuin Merkintähinta, eli 8,79 euroa.

Yhtiöllä tai merkintäpaikalla on oikeus hylätä Sitoumus kokonaan tai osittain, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

Osallistumisoikeus Henkilöstöantiin

Oikeus Osakkeiden merkintään Henkilöstöannissa on vain Henkilöstöllä pois lukien Myyvät Osakkeenomistajat.

Oikeus osallistua Henkilöstöantiin on henkilökohmainen eikä se ole siirrettävissä. Merkintään oikeutettu voi kuitenkin tehdä merkinnän valtuutetun välityksellä. Henkilöstöantiin osallistuva voi halutessaan osallistua myös Yleisöantiin siihen soveltuvien ehtojen mukaisesti.

Henkilöstöannin Sitoumuksen tulee koskea vähintään 100 ja enintään 25 000 Osaketta. Saman sijoittajan yhdessä tai useammassa merkintäpaikassa antamat Sitoumukset yhdistetään yhdeksi Sitoumuksiksi, johon sovelletaan edellä mainittua vähimmäis- ja enimmäismäärää. Saman merkitsijän sekä Yleisöannissa että Henkilöstöannissa antamia merkintöjä ei kuitenkaan yhdistetä.

Osakkeiden luovutusta koskeva rajoitus (Lock-up)

Henkilöstöantiin osallistuvat henkilöt sitoutuvat noudattamaan Osakkeiden luovutusta koskevaa rajoitusta. Henkilöstöantiin osallistuvat henkilöt sitoutuvat siihen, että he eivät ilman Pääjärjestäjien etukäteen antamaa kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy 180 päivän kuluttua Listautumisesta, (eli arviolta 8.4.2018), myy, myy lyhyeksi, tai muutoin suoraan tai välillis-

ti luovuta Henkilöstöannissa merkittyjä Osakkeita tai Henkilöstöannissa merkittyjen Osakkeiden ostamiseen oikeuttavia optioita tai warrantteja tai muita Henkilöstöannissa merkittyihin Osakkeisiin muunnettavia tai vaihdettavia arvopapereita, jotka he omistavat tai hankkivat Henkilöstöannissa tai joiden luovuttamiseen heillä on valtuudet. Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on Osakkeiden luovutusrajoitukseen sitoutuminen ja suostumus siihen, että tässä kuvattu luovutusrajoitus kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille.

Henkilöstöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatio

Hallitus päättää tarjottavien Uusien Osakkeiden allokaatiosta Toteuttamispäätöksen jälkeen. Hallitus päättää menettelystä mahdollisessa ylikysyntätilanteessa ja käyttää tarvittaessa oikeuttaan laskea liikkeeseen enintään 480 000 ylimääräistä Uutta Osaketta. Sitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Hallitus pyrkii hyväksymään Sitoumukset kokonaan 100 Uuteen Osakkeeseen saakka ja allokoimaan tämän määrän ylittävältä osalta Uusia Osakkeita Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, maksettu määrä tai sen osa palautetaan Sitoumuksen antajalle hänen Sitoumuksessaan ilmoittamalle suomalaiselle pankkitilille arviolta viidentenä (5) pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen (eli arviolta 17.10.2017). Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Katso myös ”– Listautumisannin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen”. Kaikille Henkilöstöantiin osallistuneille sijoittajille lähetetään vahvistusilmoitus Sitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta.

Merkintäpaikat ja Sitoumuksen antaminen

Henkilöstöannissa merkintä pitää tehdä Yhtiön Henkilöstöantiin oikeutetuille henkilöille antaman ohjeistuksen mukaisesti.

Henkilöstöannin merkintäpaikkoina toimivat OP Ryhmän asiakkailla:

- Henkilöasiakkaiden osalta OP Ryhmän verkkopalvelu www.op.fi/merkinta. Verkkopalvelun kautta Sitoumuksen antavilla OP Ryhmän asiakkailla tulee olla OP Ryhmän pankkitunnukset;
- OP 0100 0500 puhelinpalvelu (suomeksi, pvm/mpm). Sitoumuksen voi antaa puhelimitse, kun asiakkaalla on henkilökohtainen OP Ryhmän verkkopalvelusopimus ja pankkitunnukset, joita tarvitaan puhelinpalvelun tunnistautumisen yhteydessä.
- OP Ryhmän osuuspankkien konttorit niiden tavanomaisina aukioloaikoina.

Henkilöstöannin merkintäpaikkoina toimivat muille kuin OP Ryhmän asiakkailla:

- Henkilöasiakkaiden osalta OP Ryhmän verkkopalvelu osoitteessa www.op.fi/merkinta Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin ja Ålandsbankenin pankkitunnuksilla;
- OP Ryhmän Nimettyjen Pankkien¹⁾ konttorit niiden tavanomaisina aukioloaikoina.

Sitoumuksen kattamat Tarjottavat Osakkeet on maksettava tililtä, joka on yksinomaan Sitoumuksen antajan nimissä. Sitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintä- paikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksensa pankkitunnuksillaan merkintäpaikan ehtojen mukaisesti, sekä maksanut ky-

seisen Sitoumuksen mukaisen merkinnän. Sitoumusta tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet. Sitoumuksen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdassa ”– Listautumisannin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen” yksilöidyllä tavalla ja mainituissa tilanteissa.

Antaessaan Sitoumuksen OP Ryhmän verkkopalvelussa Sitoumuksen antajan on tarkistettava oma päivälimiittinsä tilipankistaan. Maksun ylittäessä päivälimiitin Sitoumusta ei voi antaa verkkopalvelun kautta. Sitoumus on maksettava tililtä, joka on yksinomaan Sitoumuksen antajan nimissä. Yhteisöt, kuolinpesät tai edunvalvonnassa olevat eivät voi antaa Sitoumusta verkkopalvelun kautta, vaan niiden tulee antaa Sitoumus konttorissa. Ehtojen vastaiset OP Ryhmän verkkopalvelun kautta tehdyt Sitoumukset hylätään jälkikäteen.

Uusien Osakkeiden maksu Henkilöstöannissa

Henkilöstöannissa Tarjottavista Uusista Osakkeista maksettava hinta on kymmenen prosenttia Merkintähintaa alhaisempi (eli 8,79 euroa Tarjottavalta Osakkeelta) kerrottuna Sitoumuksen mukaisella Uusien Osakkeiden määrällä.

OP Ryhmän asiakkaat voivat tehdä ja maksaa Sitoumuksen OP Ryhmään kuuluvissa osuuspankkien konttoreissa (mukaan lukien Nimetyt Pankit). Muut kuin OP Ryhmän asiakkaat voivat tehdä ja maksaa Sitoumuksensa vain OP Ryhmään kuuluvissa Nimetyissä Pankeissa.

OP Ryhmään kuuluvan osuuspankin konttorissa OP Ryhmän asiakkaan tekemän Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan asiakkaan OP Ryhmään kuulualta pankkitililtä. OP Ryhmään kuuluvissa Nimetyissä Pankeissa muiden kuin OP Ryhmän asiakkaiden tekemän Sitoumuksen osalta maksu voidaan maksaa käteisellä tai shekillä.

Käteisellä tai shekillä maksettaessa OP Ryhmä tekee tarvittavat selvitykset sijoittajaan ja varojen alkuperään liittyen OP Ryhmään kuuluvissa osuuspankin konttoreissa ja OP Ryhmään kuuluvissa Nimetyissä Pankeissa. Asioitaessa OP Ryhmään kuuluvissa osuuspankin konttoreissa ja OP Ryhmään kuuluvissa Nimetyissä Pankeissa, sijoittajan on tehtävä ajanvaraus.

OP Ryhmän verkkopalvelun kautta tehtyä Sitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen maksamisen pankkitunnuksillaan. Verkkopalvelun kautta annetun Sitoumuksen osalta sijoittajan tulee maksaa maksu verkkopalvelun ehtojen/ohjeiden mukaisesti välittömästi Sitoumuksen tehtyään. Maksu tulee maksaa merkinnän tekemän sijoittajan omilla nimissä olevalla pankkitilillä.

OP 0100 0500 puhelinpalvelun kautta tehtyä Sitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu sijoittajan OP Ryhmässä olevalla tilillä.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, maksettu määrä tai sen osa palautetaan Sitoumuksen antajalle Sitoumuksessa ilmoitetulle suomalaiselle pankkitilille arviolta viidentenä (5) pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen, arviolta 17.10.2017. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan sijoittajan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin. Mikäli saman sijoittajan antamia Sitoumuksia on yhdistelty, mahdollinen maksun palautus suoritetaan vain yhdelle sijoittajan pankkitilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso myös ”– Listautumisannin yleiset ehdot – Sitoumuksen peruuttaminen”.

1) Nimetyt Pankit ovat: Etelä-Hämeen Osuuspankki, Etelä-Karjalan Osuuspankki, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki, Itä-Uudenmaan Osuuspankki, Kainuun Osuuspankki, Keski-Pohjanmaan Osuuspankki, Keski-Suomen Osuuspankki, Keski-Uudenmaan Osuuspankki, Kymenlaakson Osuuspankki, Lounaismaan Osuuspankki, Lounaisrannikon Osuuspankki, Länsi-Suomen Osuuspankki, Länsi-Uudenmaan Osuuspankki, Helsingin Seudun Osuuspankki, Oulun Osuuspankki, Pohjois-Karjalan Osuuspankki, Pohjois-Savon Osuuspankki, Pohjolan Osuuspankki, Päijät-Hämeen Osuuspankki, Suur-Savon Osuuspankki, Tampereen Osuuspankki, Turun Seudun Osuuspankki ja Vasa Andelsbank.

Terveystalo

Jaakonkatu 3 B, 3. krs
00100 Helsinki
Vaihde: 030 633 11

www.terveystalo.com

