



# Pihlajalinna

## ANNUAL GENERAL MEETING

Tampere April 4th, 2019

Joni Aaltonen

CEO

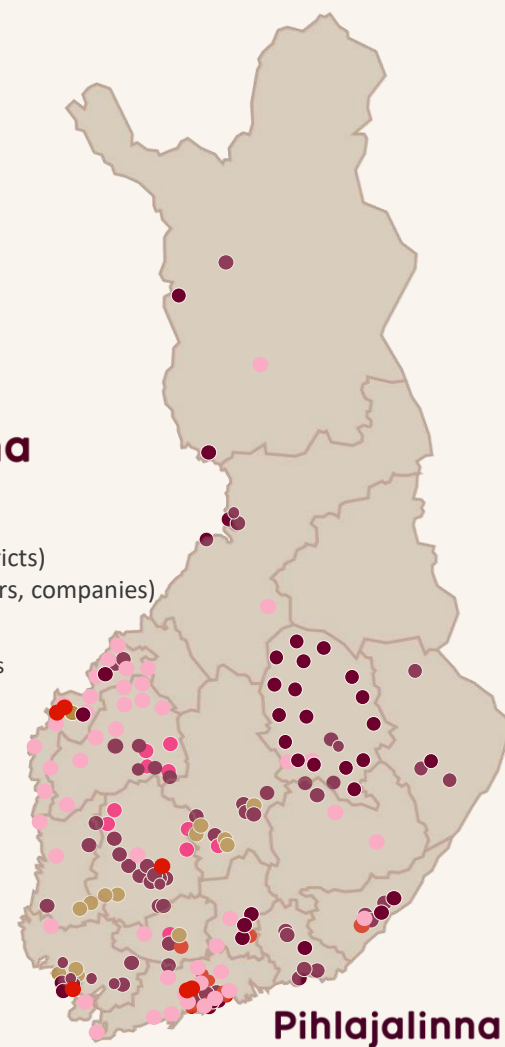
# PIHLAJALINNA IN BRIEF

- One of the leading private social and healthcare service providers in Finland
- Headquarter in Tampere
- Market leader in social and healthcare outsourcings
- Listed on the Nasdaq Helsinki main list since June 2015
- Over 13,000 shareholders, of which 90% domestic
- 5,850 employees at the end of 2018

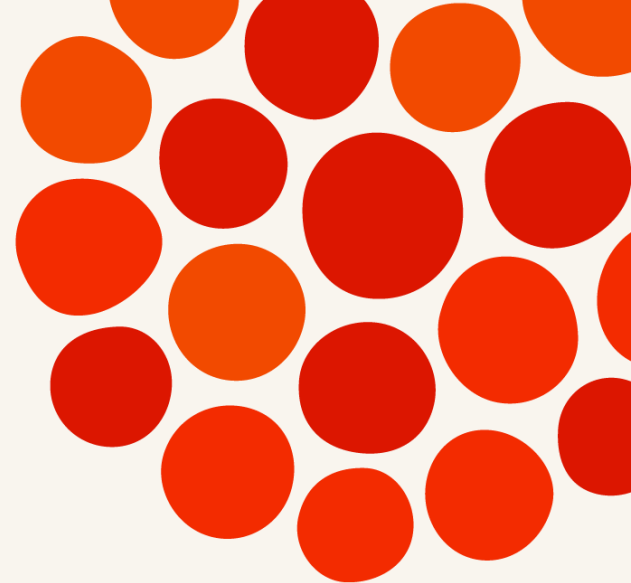


Services for public sector  
(municipalities, hospital districts)  
and private sector (consumers, companies)

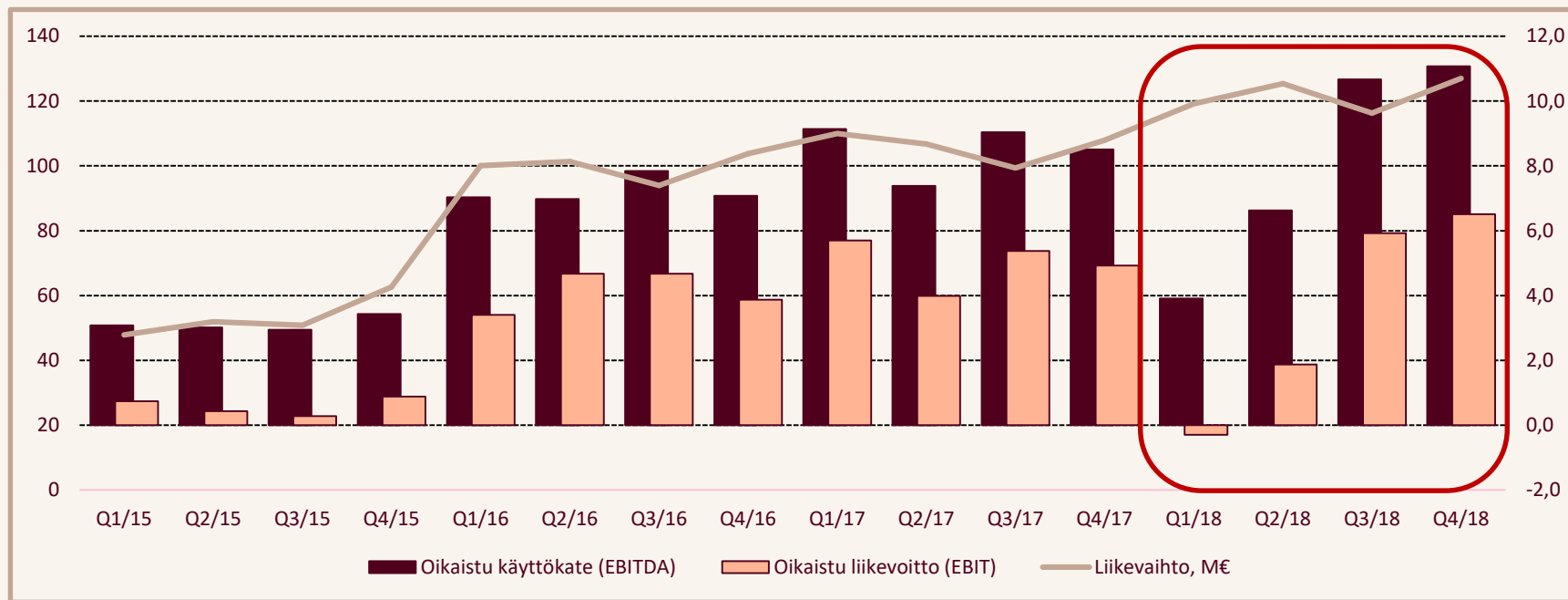
- Private clinics and hospitals
- Social and healthcare outsourcings
- Residential services
- Fitness centres
- Responsible doctor and remote services



# THE YEAR OF GROWTH



# PROFITABILITY IMPROVED TOWARDS THE END OF THE YEAR

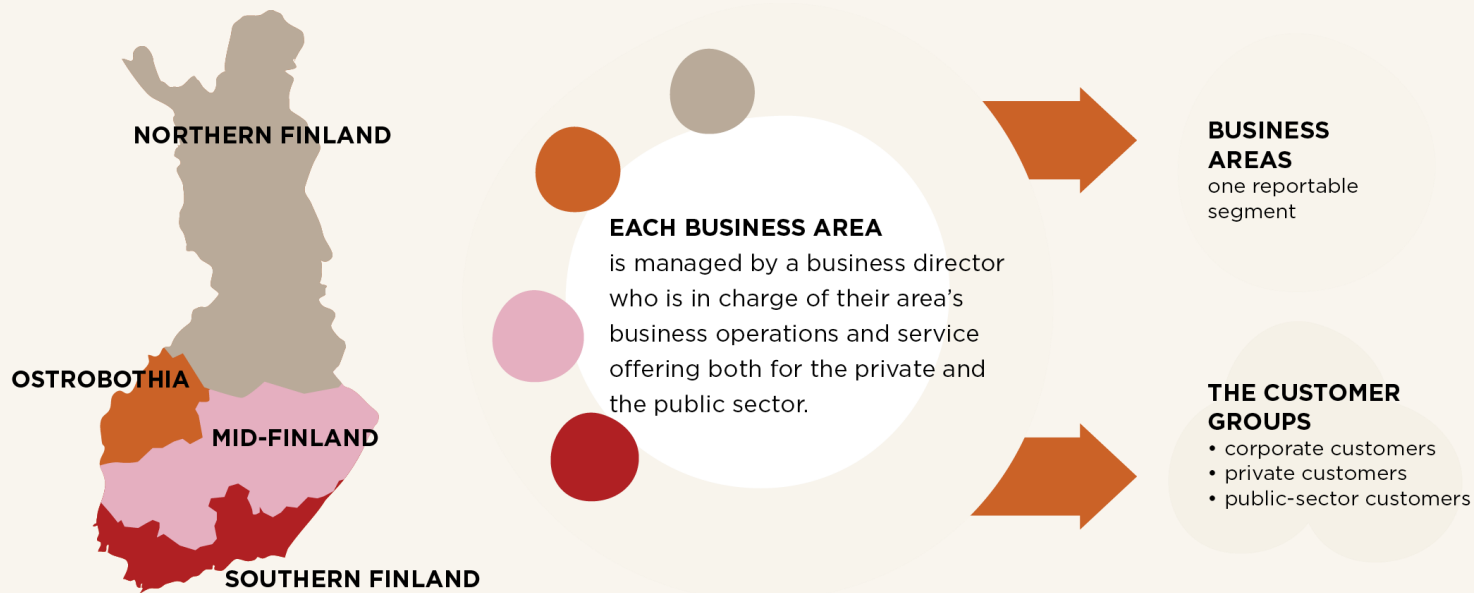


# REVENUE INCREASED BY +15 % IN 2018

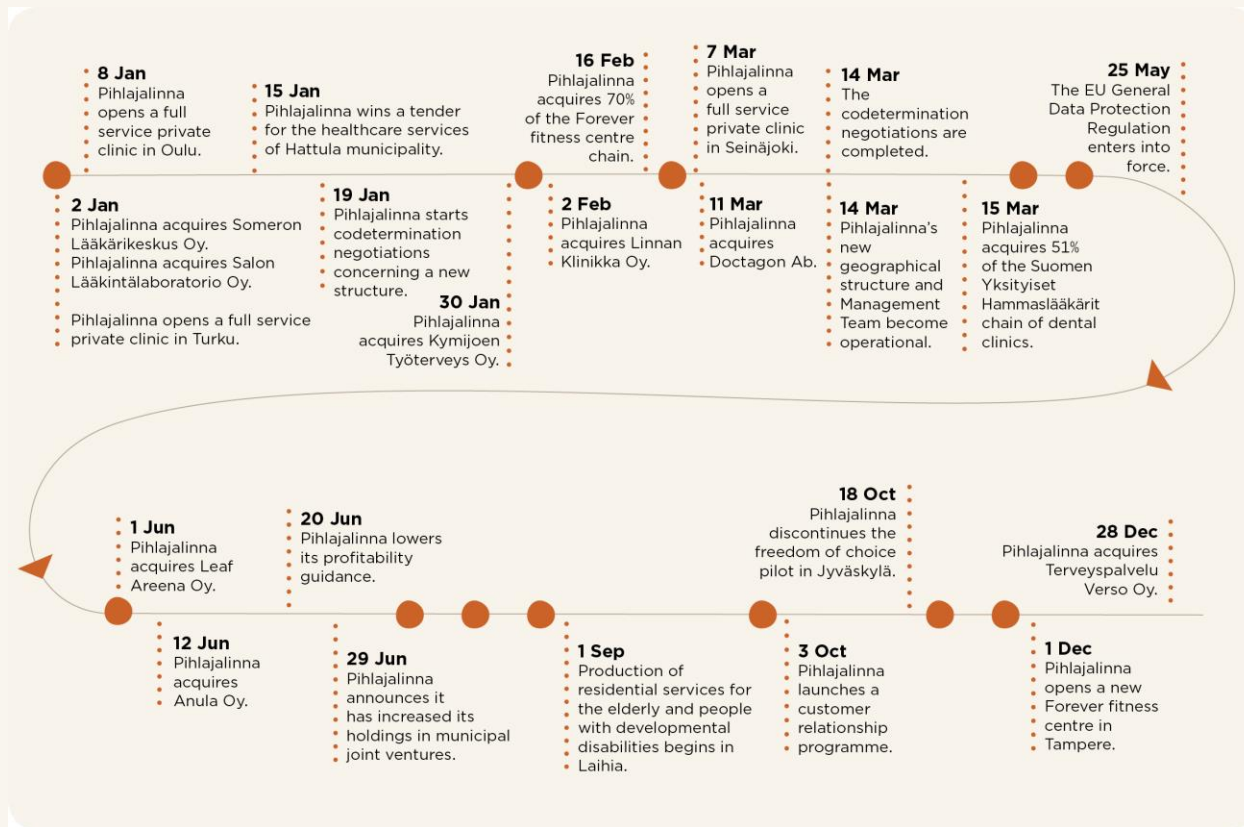
## GREENFIELD PROJECTS HAD NEGATIVE IMPACT ON OPERATING PROFIT

| MEUR                                          | 1-12/18      | 1-12/17      | change | H2 2018      | H2 2017      | change |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|--------|--------------|--------------|--------|
| Revenue                                       | 487,8        | 424,0        | 63,8   | 243,3        | 207,3        | 35,9   |
| EBITDA                                        | 31,2         | 33,3         | -2,1   | 21,3         | 17,3         | 4,0    |
| <b>EBITDA %</b>                               | <b>6,4 %</b> | <b>7,9 %</b> |        | <b>8,8 %</b> | <b>8,3 %</b> |        |
| Operating profit<br>(EBIT)                    | 12,8         | 19,1         | -6,3   | 11,9         | 10,0         | 1,9    |
| <b>EBIT %</b>                                 | <b>2,6 %</b> | <b>4,5 %</b> |        | <b>4,9 %</b> | <b>4,8 %</b> |        |
| Profit                                        | 7,1          | 14,1         | -6,9   | 7,9          | 7,5          | 0,4    |
| Earnings Per Share<br>(EPS)                   | 0,17         | 0,46         | -0,29  | 0,23         | 0,21         | 0,02   |
| <b>Equity ratio %</b>                         | <b>37,6</b>  | <b>41,8</b>  |        |              |              |        |
| Personnel at the end<br>of the financial year | 5 850        | 4 753        |        |              |              |        |

# NEW ORGANIZATIONAL STRUCTURE

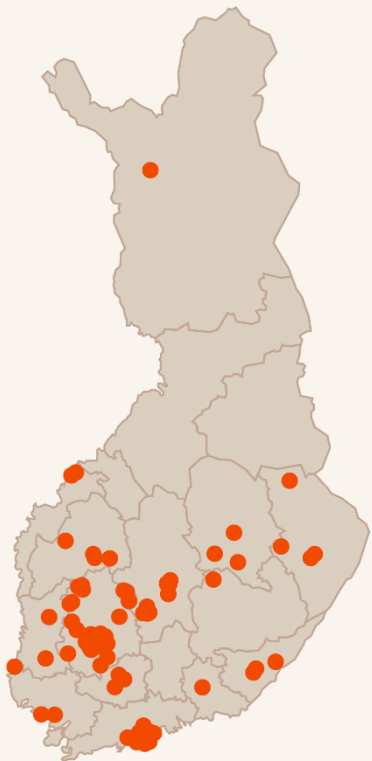


# PIHLAJALINNA'S YEAR OF GROWTH - 2018

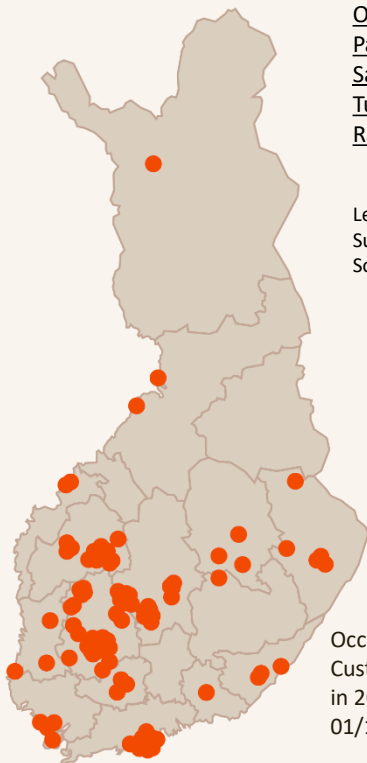


# PIHLAJALINNA IS NOW A GENUINELY NATIONAL OPERATOR

01.2017



01.2018



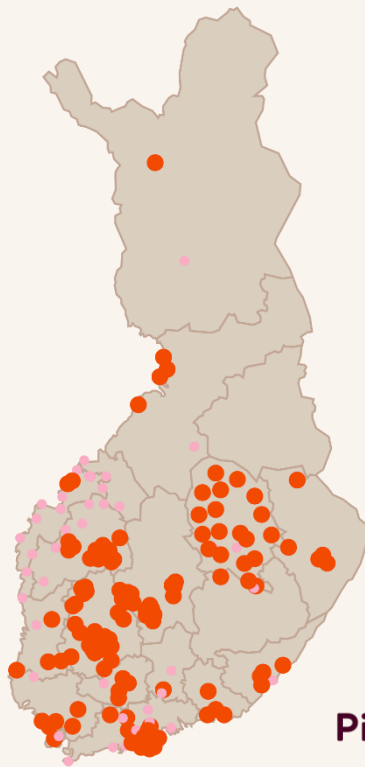
## 8 new locations

Oulu  
Parainen  
Salo  
Turku  
Raahe

Leppävirta  
Suonenjoki  
Somero

Occupational health care:  
Customer base from 60,000  
in 2017 to over 150,000 in  
01/19.

01.2019

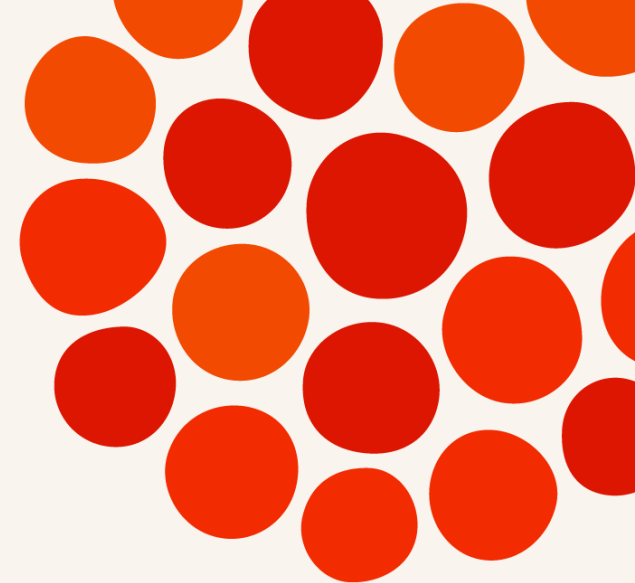


## 26 new locations:

Kotka  
Varkaus  
Kouvola  
Hamina  
Hämeenlinna  
Kerava  
Järvenpää  
Lahti  
Raisio  
Iisalmi  
Karhula

|           |            |
|-----------|------------|
| Lammi     | Pielavesi  |
| Tuulos    | Rautalampi |
| Paimio    | Rautavaara |
| Joroinen  | Sonkajärvi |
| Juankoski | Tervo      |
| Kaavi     | Vesanto    |
| Keitele   | Vieremä    |
| Kiuruvesi |            |

**Pihlajalinna**



# OUTLOOK 2019

# 2019 STRATEGIC TARGETS: GROWTH IN ALL CUSTOMER SEGMENTS – PROFITABILITY THROUGH GROWTH

- Extension of service network to county centres by acquisitions and smooth and fast integration
- Effective cross selling of services
- Organic growth with a strong focus on sales and marketing
- Expansion and establishment of the municipal service portfolio



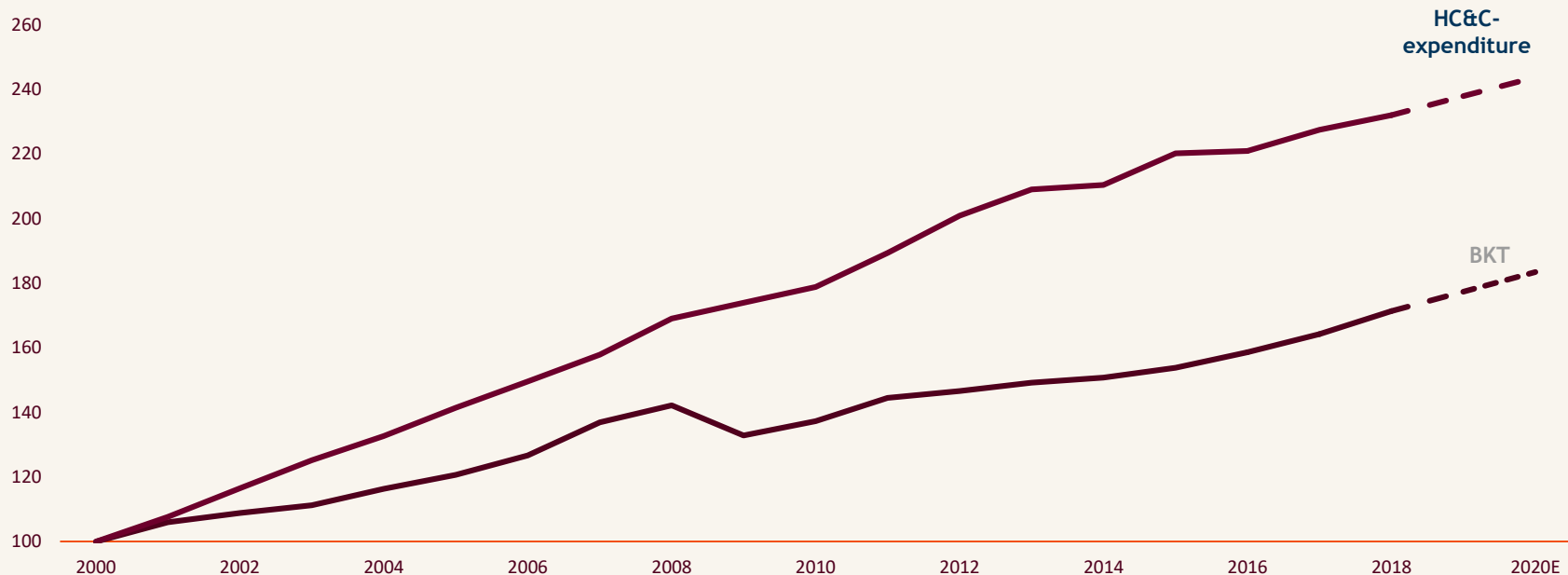
# OUTLOOK 2019

- Pihlajalinna's consolidated revenue is expected to increase from the 2018 level.
- Adjusted EBIT is expected to improve clearly compared to 2018.

# AGING POPULATION IS THE MAIN DRIVER FOR THE INCREASING HEALTHCARE AND CARE EXPENDITURE, WHICH WILL ADD PRESSURE ON MUNICIPALITIES ECONOMY

## Healthcare and care expenditure and GDP development 2000-2020E

HC&C expenditure<sup>1)</sup> and GDP development, Index year 2000 = 100

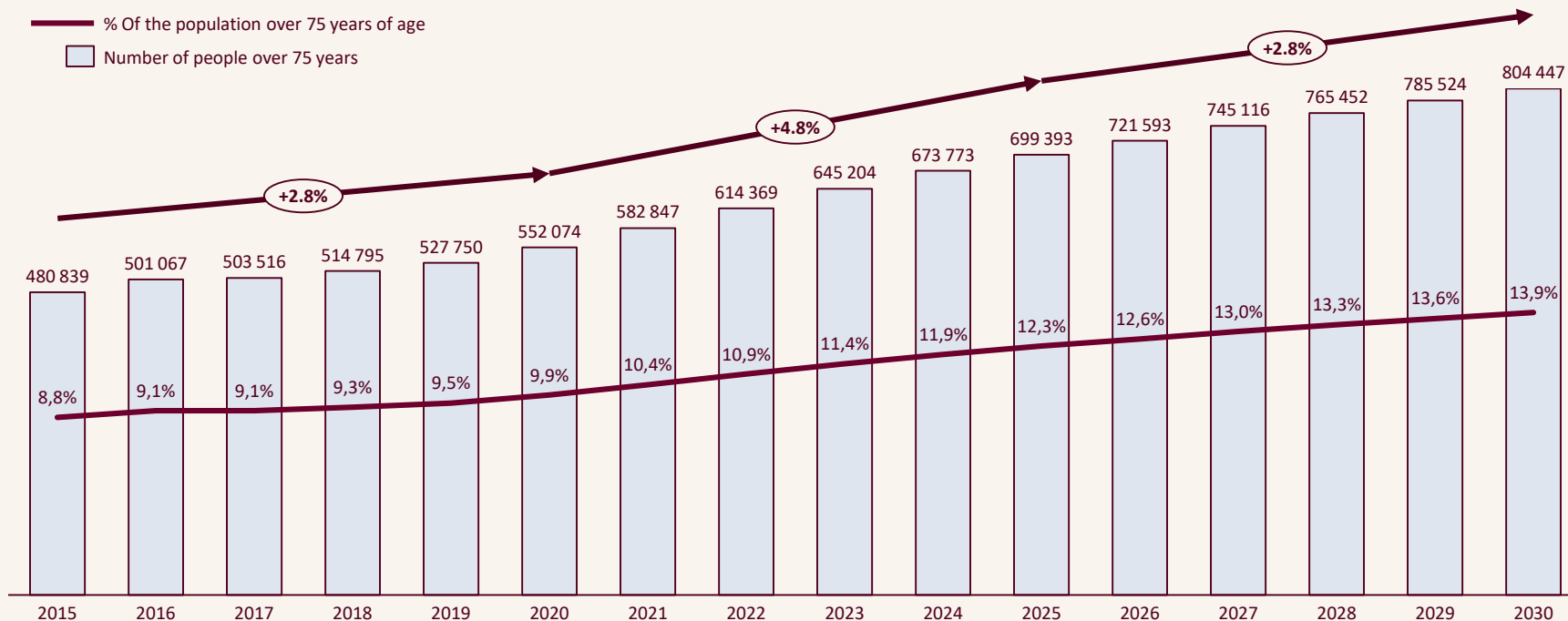


1) Includes HC&C services expenditure and related costs. Doesn't include service fees paid by customers  
Sources: National institute for health and welfare, Finnish centre for pensions, Statistics Finland, VALOR-analysis

# THE STRONG AGING OF THE FINNISH POPULATION IS ONLY AHEAD - THE STRONGEST EFFECT WILL BE REALIZED IN 2020-2025...

## Nationwide demographic development in years 2015-2030E

Number of people over 75 years of age and percentage share in total population



## ... MUNICIPALITIES AND MUNICIPAL FEDERATIONS ARE ALREADY FACING CHALLENGES WITH HC&C SPENDING, EVEN THOUGH THE STRONGEST IMPACT OF AGING DEMOGRAPHICS IS STILL AHEAD

HC&C-expenditures reversed municipality of Iitti to one million euros to minus - "The Päijät-Häme Hyvinvointiyhtymä has failed to reach the set goals"

**KOUVOLAN SANOMAT**

26.3.2019

Tampere social and healthcare expenses are expanding this year rigorously, up to 50 million - Financial director's crude estimate: tax rise probable

**AAMULEHTI**

28.5.2018

The city council of Pori was forced to give more money again expansive HC&C-expenditure – "In Finland it is not appropriate to leave people discarded"

**SATAKUNNAN KANSA**

28.5.2018

Spend outflow of Eksote will lead to a negative result for Lappeenranta – The municipalities struggle, even though Eksote's HC&C-expenditure are lowest in the country

**ETELÄ-SAIMAA**

15.8.2018

Lahti got substantial extra (HC&C) bill – uninvited and unexpected

**Kuntalehti**

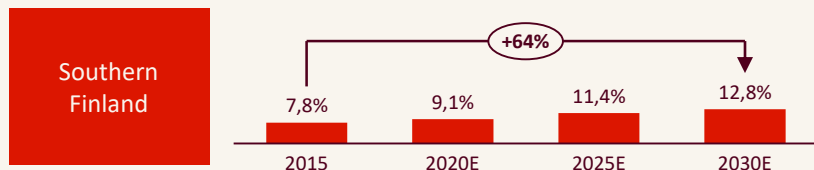
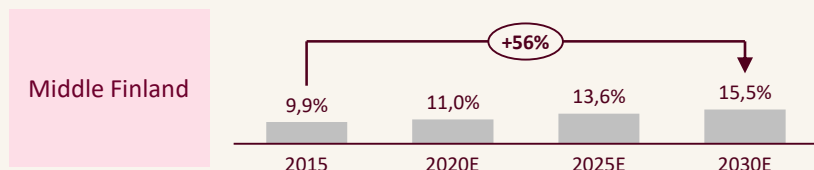
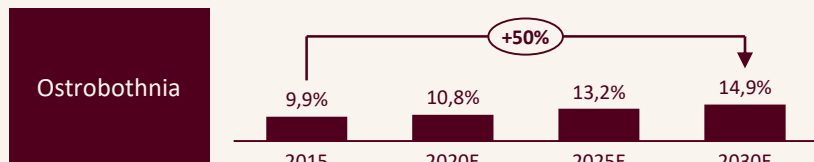
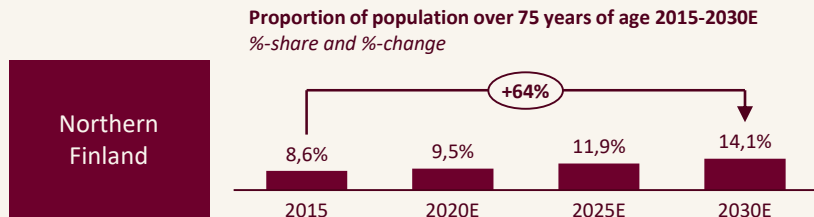
5.2.2019

Special medical care swallowed a million euros more than expected, also excesses in foster care

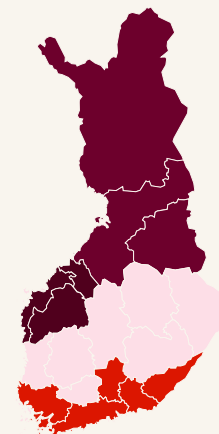
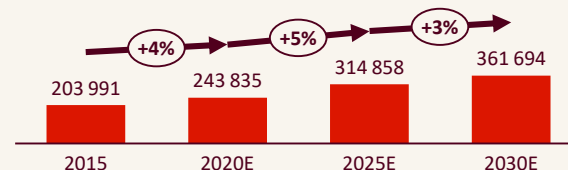
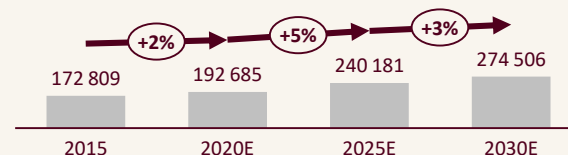
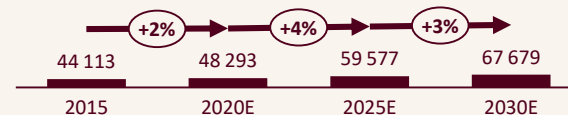
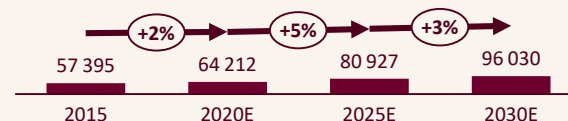
**Valkeakosken Sanomat**

21.3.2019

# WITH THE AGING OF THE POPULATION, THE PROPORTION OF PEOPLE OVER 75 WILL INCREASE OVER 50 % IN EACH BUSINESS AREAS

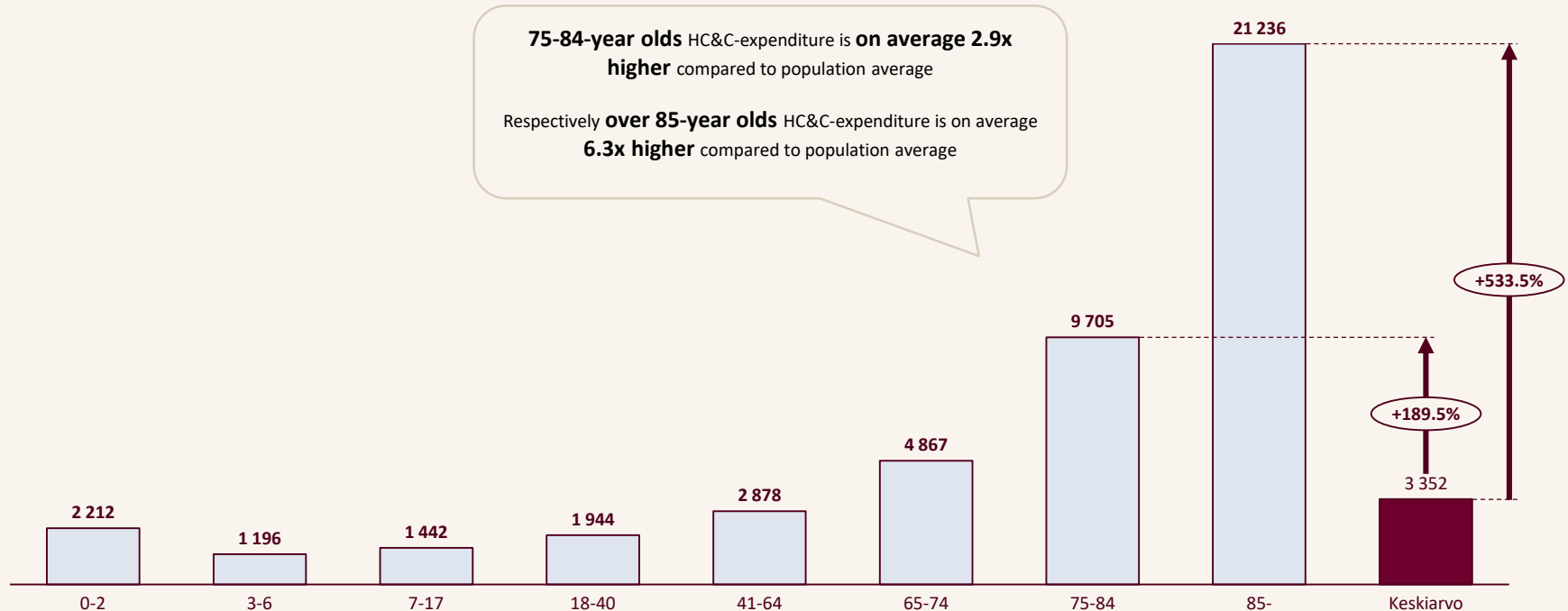


Development of population over 75 years of age 2020E-2030E  
Number of people over 75 and the average annual growth rate



# THE AGING OF THE BABY BOOMERS WILL CHALLENGE THE MUNICIPAL ECONOMY BY VIGOROUSLY INCREASING HEALTHCARE AND CARE SPENDING

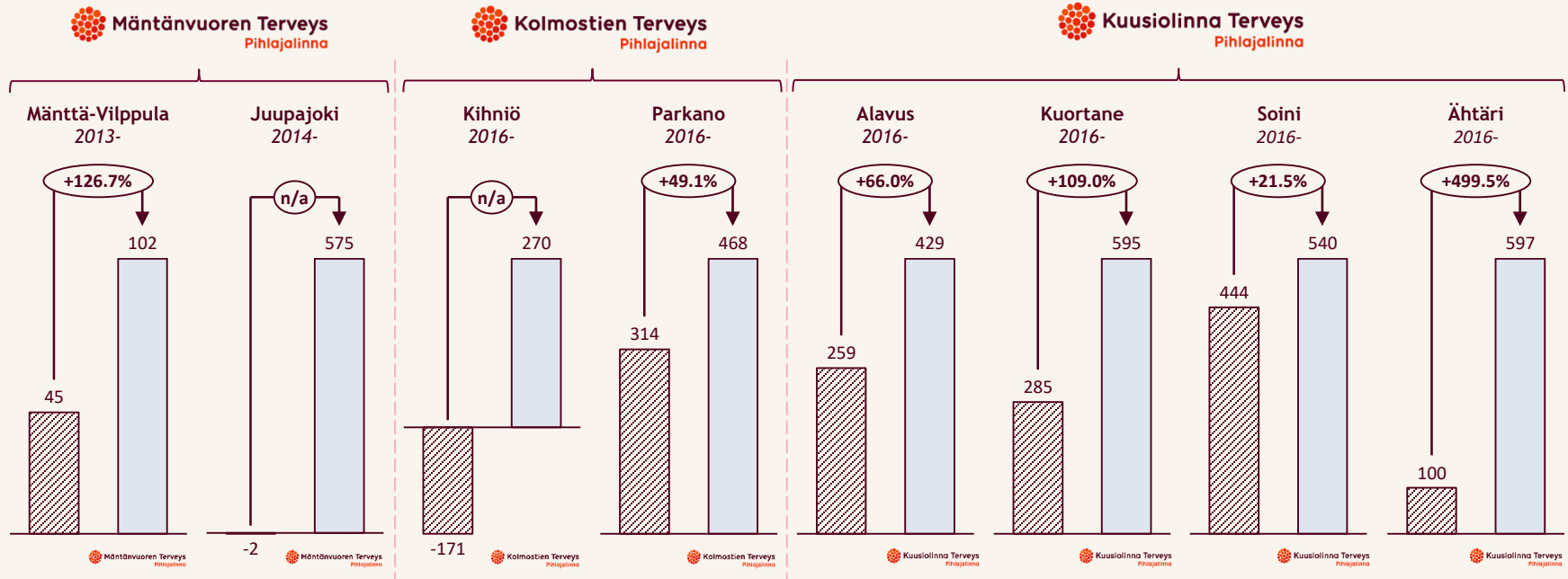
Distribution of social and health care costs by age group per capita nationally (2011),  
€ per capita in age group and %-difference compared to population average



# THE ANNUAL MARGINS OF PIHLAJALINNA'S PARTNER MUNICIPALITIES HAVE DEVELOPED VERY STRONGLY DURING THE COOPERATION PERIOD

Development of Pihlajalinna's partner municipalities annual margins during the cooperation period

Average per capita annual margin two years before Pihlajalinna cooperation and two years after, € per capita



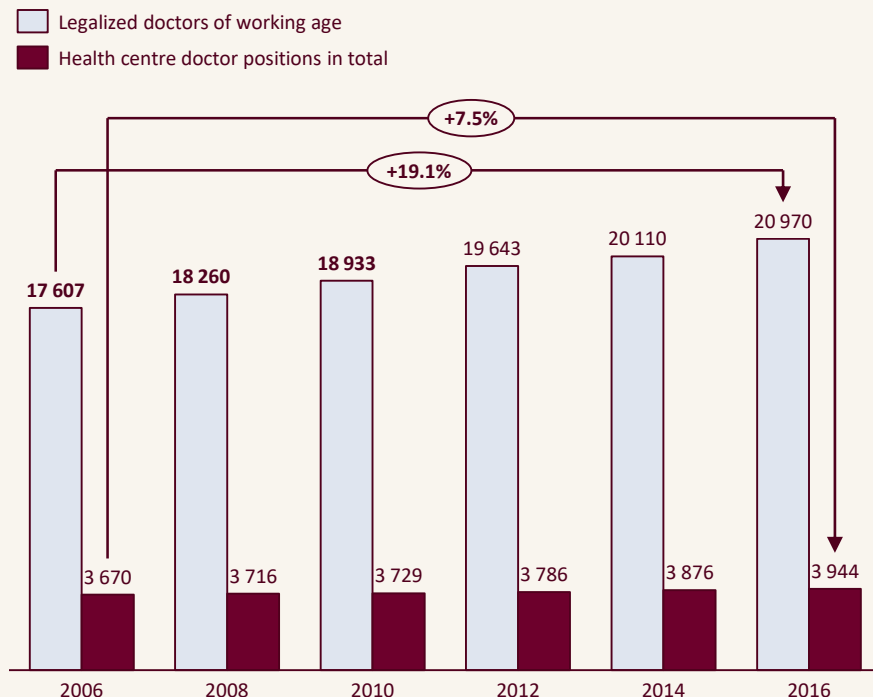
1) The annual margin shows the income financing that remains after paying current expenses, margin is available for investments and loan repayments

Sources: Sotkanet, Statistics Finland, VALOR-analysis

# THE NUMBER OF LEGALIZED DOCTORS HAS GROWN FASTER THAN NUMBER OF DOCTOR POSITIONS IN PUBLICLY FINANCED HEALTH CENTERS – SHORTAGE OF DOCTORS VARIES REGIONALLY

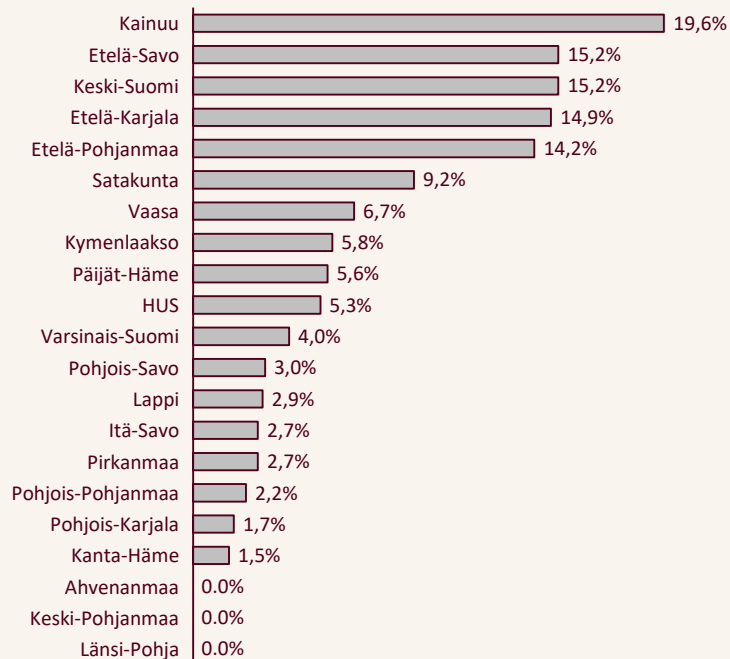
Number of legalized doctors and doctor positions in health centers 2006-2016

Number of doctors and %-change



Shortage of doctors in health centres by hospital region 2018

Unfulfilled doctor positions share of all health centre positions, %



# A NEW HEALTH CENTER RENEWS THE WAY OF WORKING\*

\* Headline from a piece of news/ Hämeen Sanomat 2.4.2019



Parolan uusi terveysasema valmistuu hupun suojissa. Arvo Haapainen on juuri aloittanut Hattulan-  
sa johtavana lääkärinä. KUVAT: Riku Haara

## Uusi terveysasema uudistaa työskentelyn

Arvo Haapainen on juuri aloittanut Pihlajalinnan Hattulan yksikön johtavana lääkärinä.

Sari Oksala  
Hattula

Hattulan terveysasemalla työskentelee tällä hetkellä rakennustyömaalla naapurissa. Uuden rakennuksen on määrä valmistua ensi helmikuussa, ja johtava lääkäri Arvo Haapainen kertoo, että sitä odotetaan innolla.

Uudessa tiloissa on mahdollisuus päivittää terveyskeskukseen toimintamalleja ja hoitoprosesseja, hän sanoo.

**HAAPAINEN ALOITTI** Hattulan alaisuudessa Pihlajalinnan Terveyden Hattulan palveluotannon johtavana lääkärinä. Kysyttäessä on Pihlajalinnan yksiköä, joka huolehtii Hattulan perusterveydenhuollon palveluista.

Pihlajalinnassa on aiemminkin huolehtinut avoterveydenhuollon palveluista Hattulassa, mutta vuoden vaihteessa mukaan tulivat hammashoitoskaikun näytelmätyöiden työterveyspalvelut, Haapainen sanoo.

Haapainen mukaan näkyvin muutos uusiin tiloihin siirtymisessä on se, että vastaanotto ja toimintatavat muuttuvat. Tämä tarkoittaa sitä, että vastaanottohuoneissa keskitytään potilaisiin ja paperityö tehdään erillisissä toimistotiloissa.

Toiminto on yhdistetty, jossa työskentelee yhdessä. Se myös helpottaa esimerkiksi konfliktitilanteita, Haapainen sanoo.

Uuden terveysaseman tiloihin saadaan saman katon alle

kaikki terveyskeskuksen toiminnot. Pappilaniemessä sijaitseva vuodeosasto alkuun otetaan.

**ARVO HAAPAINEN** työskentelee aiemmin Linnan Klinikalla Hämeenlinnassa. Kun Pihlajalinnassa otettiin linnaa syntyäkseen, Haapainen siirtyi Pihlajalinnan palvelukseen. Hän

on geriatrian erikoislääkäri ja tekee edelleen myös vastaanottoa.

–Olen pitänyt Hattulassa geriatrian poliklinikkaa marraskuusta lähtien ja sen lisäksi käyn töissä naapurissa Arriendön palveluissa lauantai- ja sunnuntai-iltana.

Geriatrinen eli ikään liittyvä ja vanhuksen erikoistuneena lääkärit Haapainen on seurannut vanhuksen hoitoa käytettyä keskuksella huolehtineena. Hän sanoo, että vanhuksen hoiva- ja hoitopaikkojen laatueroja ja niiden vahvointa ovat vasta muuttumassa.

–Tässä asiassa varmasti mennään eteenpäin ja se on myös välittämistä. Se on huomattava, että ongelmia on yhtä lailla julkisella ja yksityisellä puolella, enkä minäkään toimijana kaikki yksiköt ole ongelmissa, Haapainen sanoo.

**HÄN ERIKOISTUI** aikoinaan geriatriaan, sillä hän itsekin on vanha lääketieteen erikoistunut neurologia ja sisätauti.

–Geriatrissa ne yhdistyvät. Lisäksi on ollut ilo huomata, että ikäihmisten elämäntilaidun ja hyvinvoinnin eteen on paljon tehtävissä, Haapainen sanoo.

Hän viittaa esimerkiksi suomaalaiseen Finger-tutkimukseen, jossa on todettu, että ravitsemus, liikunta, aivojumppa sekä sydän- ja verisuonitautien ennaltaehkäisy ja hoito vähentävät merkittävästi alzheimerin tautin riskiä.

Samat tekijät ehkäisevät myös tyypin 2 diabetesta, joka on usein synnynnäinen, ettei vanhuksella pitäisi enää kotoaan. **WASA**

### KUUKA?

#### Arvo Haapainen

● 42-vuotias, kotoinen Helsingistä, asuu perheineen Hämeenlinnassa.

● Opiskeli lääketiedettä Helsingissä, valmistui vuonna 2000 geriatristen erikoislääkärin Tampereen yliopistosta v. 2018.

● Aloitti Linnan Klinikalla marraskuussa 2017, yhteiskunnan jälkeen Pihlajalinnan palveluksessa.

● 14.2019 alkaen Pihlajalinnassa Terveyden Hattulan palveluotannon johtava lääkäri, myös Pihlajalinnan Kanta-Hämeen lääkärikeskusten vastaava lääkäri.

### PERHE

● Uniperheessä vaimo ja yhteensä 5 lasta, joista 4,5-vuotiaat kaksoiset yhteiset.

● Hattula ja varsinkin Lepaan seutu ovat Haapainenille kuttua ympärillä, sillä hänen isoisänsä (myös nimeltään Arvo Haapainen) toimi Lepaan puutarhaopiston johtajana vuosina 1926–1955.

# MID-TERM TARGETS

## Vision

WE WILL BE THE MOST  
VALUED COMPANY IN THE  
HEALTHCARE AND SOCIAL  
SERVICES SECTOR IN  
FINLAND IN 2020

## Mission

WE HELP FINNS TO LIVE A  
BETTER LIFE

## Values

ETHICS, ENERGY AND  
OPEN-MINDEDNESS

## PIHLAJALINNA'S LONG-TERM TARGETS

NET DEBT

**below  
3 x**

EBITDA

OPERATING  
PROFIT (EBIT)

**exceeding  
7%**

of revenue

**THANK YOU!**

