

JULKINEN OSTOTARJOUS PIHLAJALINNA OYJ:N OSAKEKANNASTA

LEHDISTÖTILAISUUS 5.11.2019 KLO 10.30



JULKINEN OSTOTARJOUS – MISTÄ ON KYSE?

- Mehiläinen on julkistanut 5.11.2019 julkisen ostotarjouksen Pihlajalinna Oyj:n koko osakekannan ostamisesta. Ostotarjouksessa Pihlajalinnan osakkeenomistajille tarjotaan 16,00 euron osakekohtainen käteisvastike.
- Tarjoushinta vastaa noin 46,0 %:n preemiota verrattuna Pihlajalinnan osakkeen maanantain (4.11.2019) päätöskurssiin (ollen 10,96 euroa) ja 50,1 %:n preemiota verrattuna kaupankäyntimäärillä painotettuun Pihlajalinnan osakkeen keskipäivän ostotarjouksen julkistamispäivää edeltävällä 3 kk ajanjaksolla Helsingin pörssissä.
- Kaupan toteutuminen edellyttää muun muassa, että osakkeenomistajat, jotka omistavat yli 90 % Pihlajalinnan osakkeista ja äänistä, hyväksyvät ostotarjouksen, ja että kilpailuviranomainen hyväksyy kaupan. Pihlajalinnan hallitus on suositellut ostotarjouksen hyväksymistä.
- Suurimmat osakkeenomistajat ml. LähiTapiola, MWW Yhtiö Oy, Fennia, Elo, Leena Niemistö, Fonditarahastot, Ilmarinen sekä valitut muut osakkeenomistajat, ovat eräin tavanomaisin ehdoin peruuttamattomasti sitoutuneet hyväksymään ostotarjouksen. Sitoumukset edustavat yhteensä noin 63,2 % Pihlajalinnan osakkeista ja äänistä.
- Ostotarjouksen julkistamisella ei ole välittömiä vaikutuksia yhtiöiden toimintaan.

110-VUOTIAS MEHILÄINEN LYHYESTI

Mehiläinen tarjoaa kokonaisvaltaiset terveys- ja sosiaalipalvelut yksityis-, vakuutus-, yritys- ja kunta-asiakkaille kaikkialla Suomessa 110 vuoden kokemuksella.

Yksityiset terveyspalvelut

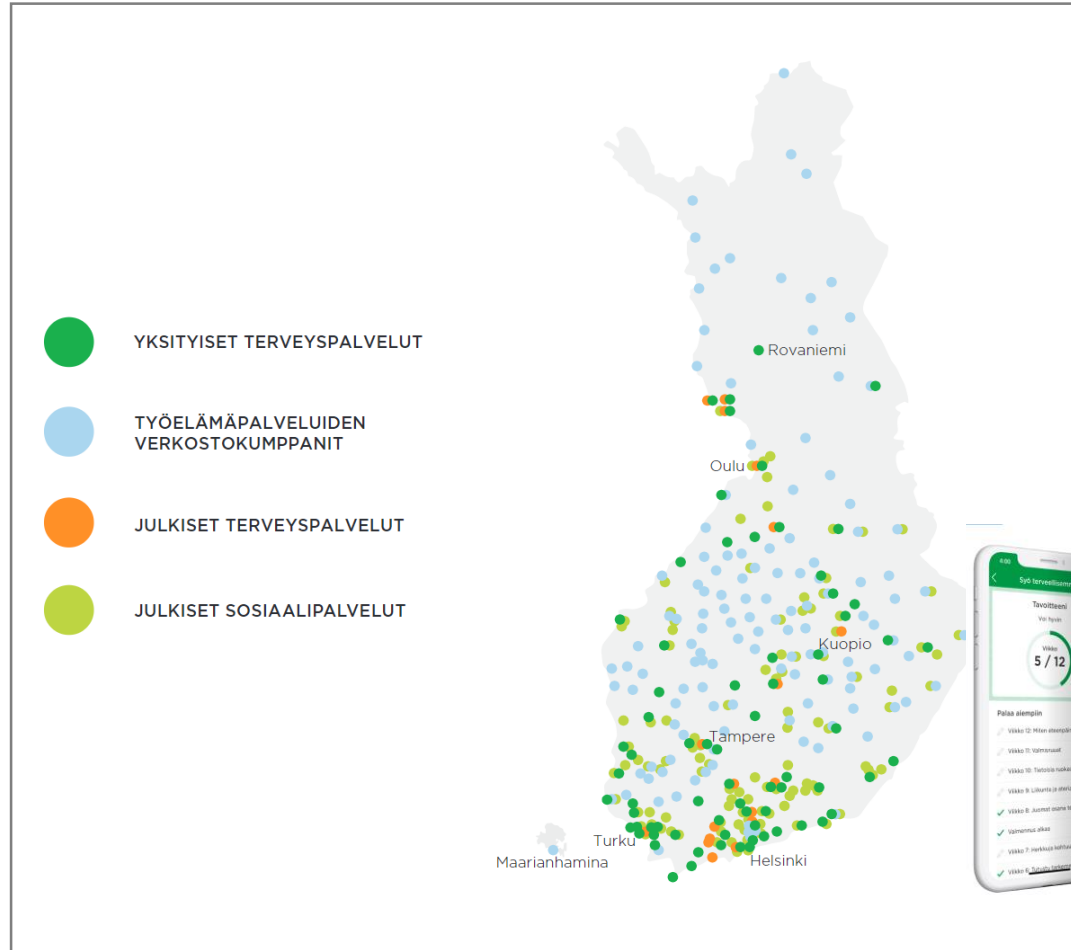
- Lääkäripalvelut
- Diagnostiikka
- Leikkaukset
- Suun terveydenhoito
- Työelämäpalvelut

Julkiset terveyspalvelut

- Vapaan asiakasvalinnan terveysasemat
- Ulkoistukset ja ostopalvelut
- Julkinen suun terveydenhoito
- Päivystyspalvelut ja henkilöstöpalvelut
- Kotipalvelut

Julkiset sosiaalipalvelut

- Ikäntyneiden asumispalvelut
- Vammaisten asumispalvelut
- Mielenterveyskuntoutus
- Lastensuojelun laitospalvelut
- Lastensuojelun avopalvelut



PIHLAJALINNA OYJ LYHYESTI

Pihlajalinna Oyj on Suomen johtavia sosiaali-, terveys- ja hyvinvointipalveluiden tuottajia.

PIHLAJALINNAN PALVELUT



JULKISET SOSIAALI- JA TERVEYDENHUOLLON PALVELUT

- Kunta- ja terveysasemaulkoistukset
 - mm. lääkärin ja hoitajien vastaanotto, hammashuolto, kuntoutus, neuvolatoiminta, yksilö- ja perhepalvelut, vammaispalvelut, psykiatria, dialyysi, erikoissairaanhoido.
- Vastuulääkäripalvelut
 - Psykiatria ja geriatria



LÄÄKÄRIKESKUKSET JA ERIKOISSAIRAANHOITO

- Lääkärikeskukset ja sairaalat
 - mm. yleis- ja erikoislääkäripalvelut, päivystys, diagnostiikka, kirurgiset palvelut.
- Hammasklinikat
- Työterveyshuolto
- Etälääkäripalvelut

ASIAKKAAT

- Yksityishenkilöt
- Yritykset
- Vakuutusyhtiöt
- Julkisyhteisöt



TYÖVOIMAPALVELUT



ASUMISPALVELUT IKÄIHMISILLE JA ERITYISRYHMILLE



FYSIOTERAPIA JA LIIKUNTAKESKUKSET

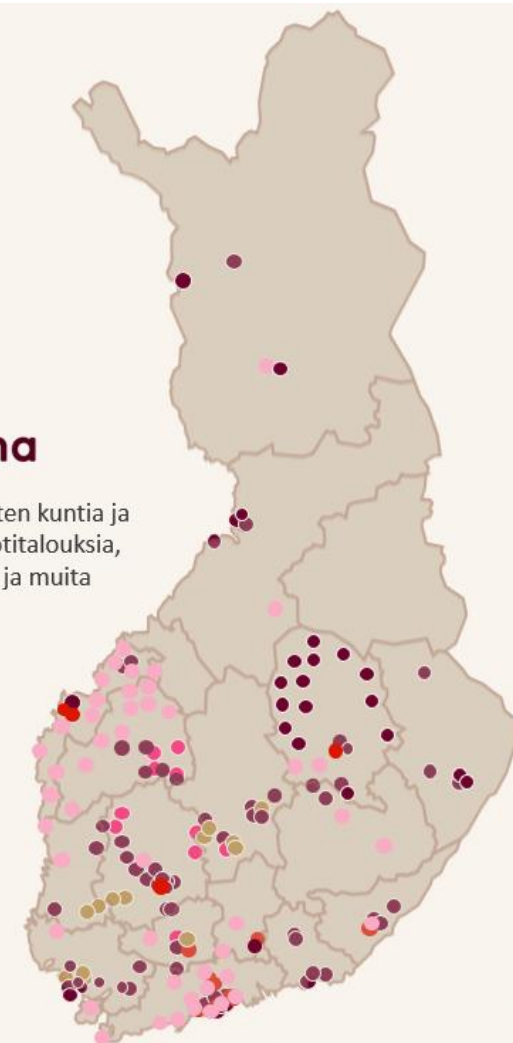


VASTAANOTTOKESKUKSET





Palvelee julkisyhteisöjä kuten kuntia ja sairaanhoitopiirejä sekä kotitalouksia, yrityksiä, vakuutusyhtiöitä ja muita organisaatioita.

- Lääkärikeskus, sairaala, hammasklinikka
- Sote-ulkoistus
- Asumispalvelut
- Liikuntakeskukset
- Vastuulääkäripalvelut



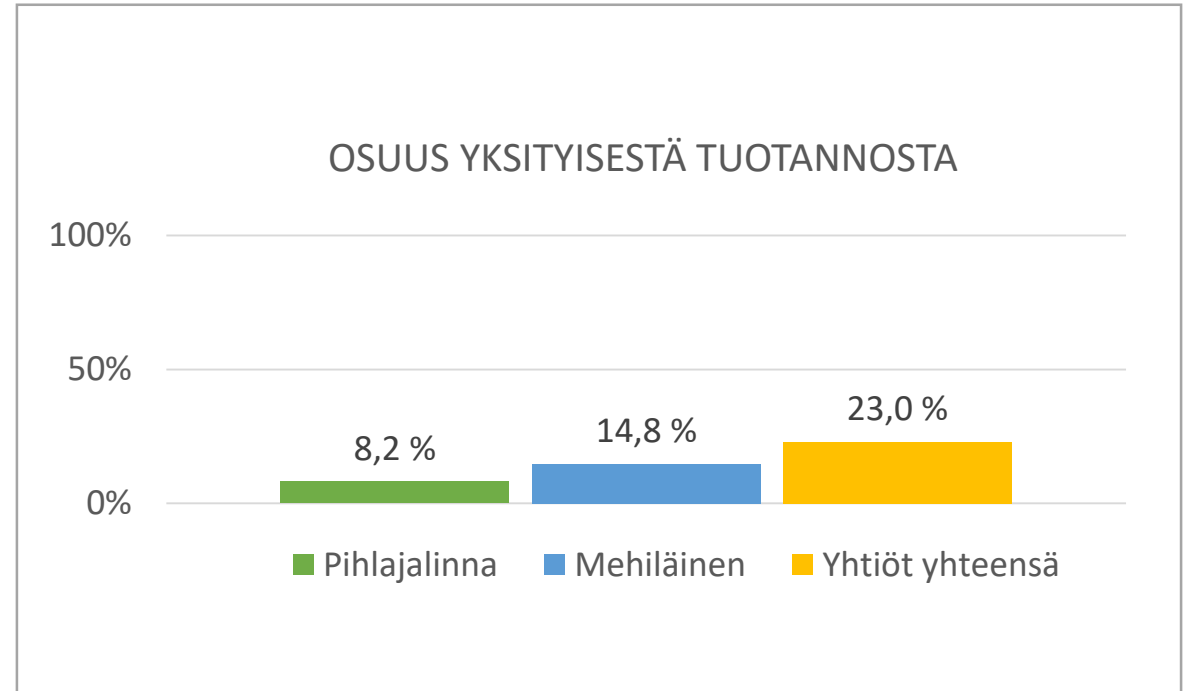
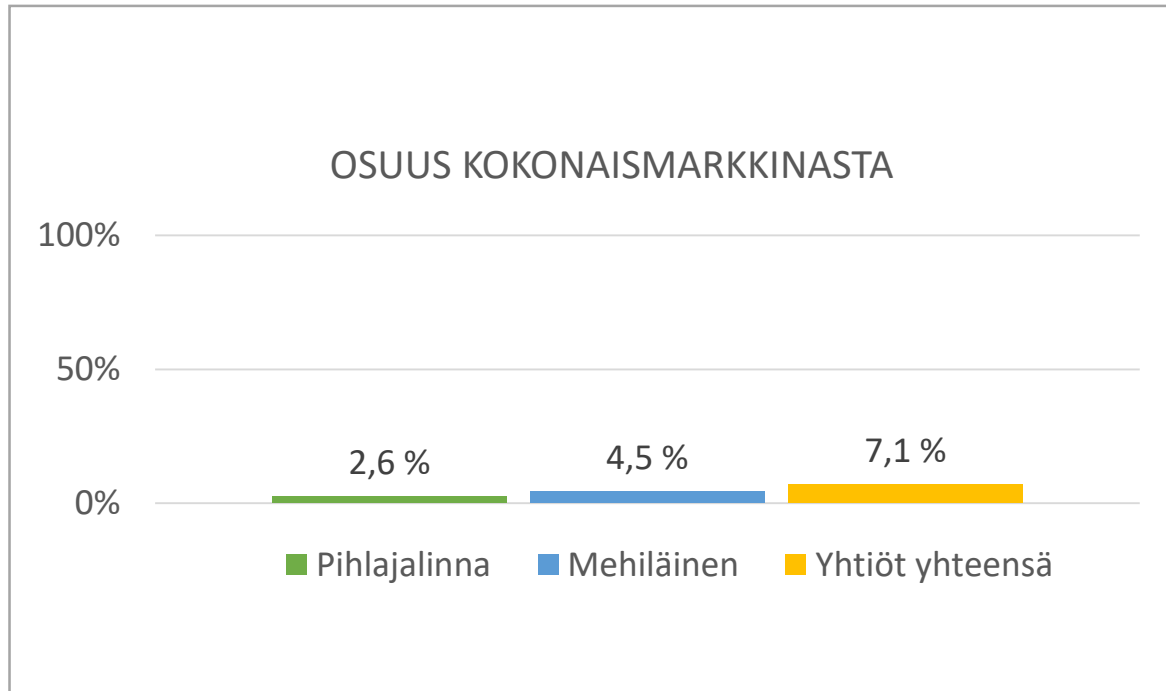
TILIKAUDEN 2018 YHTEENLASKETUT LUVUT

	 MEHILÄINEN	 Pihlajalinna	Yhteensä
Liikevaihto 2018 (EURm)	915,9	487,8	1 403,7
Liikevoitto 2018 (EURm)	68,4	12,8	81,2
Liikevoitto - % 2018	7,5 %	2,6 %	5,8 %
Tilikauden voitto 2018 (EURm)	27,3	7,1	34,4
Tilikauden voitto -% 2018	3,0 %	1,5 %	2,5 %
Henkilöstömäärä (FTE) 2018	7 310	4 868	12 178



*Indikatiivinen. Ennen IFRS16. Yhtiöiden välillä on myös keskinäistä alihankintaa, jota tässä ei ole pystytty eliminoimaan eli yhteenlaskettu liikevaihto on todellisuudessa alhaisempi. Henkilöstömäärä on keskimääräinen työsuhteisen henkilöstön vuosityöpanos tilikauden 2018 aikana. Lukumäärä ei sisällä ammatinharjoittajien työpanosta.

OSUUDET PERUSTUEN TILIKAUDEN 2018 LIIKEVAIHTOLUKUIHIN



Suomalainen sosiaali- ja terveyspalveluiden tuotanto on vuonna 2019 arviolta noin 19,7 miljardin euron markkina, josta noin 6,1 miljardia euroa tuotetaan yksityisesti. Markkinalla toimii lukuisia julkisia ja yksityisiä tuottajia. Mehiläinen konsernin liikevaihto tilikaudella 2018 oli 915,9 miljoonaa euroa ja Pihlajalinna konsernin 487,8 miljoonaa euroa. Yhtiöiden yhteenlaskettu liikevaihto, noin 1 403,7 miljoonaa euroa, vastaisi siis noin 7,1 prosentin osuutta sosiaali- ja terveyspalveluiden kokonaistuotannosta Suomessa tai noin 23,0 prosenttia yksityisesti tuotetuista sosiaali- ja terveyspalveluista Suomessa.

VÄLITTÖMIÄ HYÖTYJÄ ASIAKKAILLE



HENKILÖASIAKKAILLE
palveluvalikoima on yhä useammalla paikkakunnalla entistä monipuolisempi ja aukioloajat pidemmät.



TYÖTERVEYSASIAKKAAT
saavat käyttöönsä entistä laajemman palveluverkoston sekä yhtiöiden toisiaan täydentävät palvelut.



JULKISTEN PALVELUIDEN ASIAKKAILLE tarjoamme nopean hoitopääsyn, erinomaisen asiakaskokemuksen sekä korkean laadun ja vaikuttavuuden.



VAKUUTUSYHTIÖ-ASIAKKAIDEN käytössä on entistä laajempi verkosto toimipisteitä, palveluita, eri erikoisalojen osaajia sekä laajemmat resurssit palveluiden kehittämiseen.

Kaupan myötä Mehiläisen terveystalveluiden toimipisteverkosto laajenee 49 uudelle paikkakunnalle.

PAREMMAT VOIMAVARAT TOIMINNAN KEHITTÄMISEEN



HENKILÖSTÖLLE suurempi yhtiö tarjoaa entistäkin suuremmat panostukset hyvään johtamiseen ja toimiviin työyhteisöihin. Yhdessä pystymme tarjoamaan laaja-alaisempia koulutusmahdollisuuksia ja monipuolisempia työuria.

YHDISTYMINEN TURVAA VOIMAVARAT, POTILASTURVALLISUUDEN, VAIKUTTAVUUDEN JA LAADUN KEHITTÄMISEEN

- Suurempi mittakaava mahdollistaa eri yksiköiden tehokkaan työnjaon ja keskittämishyötyjä.
- Mittakaavaetu on tärkeä erityisesti toiminnoissa, jotka edellyttävät toistettavuutta ja erityisosaamista tai merkittäviä voimavaroja laitteistoihin ja välineisiin.
- Laajempi erikoislääkäriverkosto tarjoaa mahdollisuuden entistä syvempään erikoistumiseen, kouluttautumiseen, tutkimustyöhön ja konsultaatioihin.
- Tiedolla johtaminen sekä dataan perustuva tutkimus- ja kehitystoiminta ovat tulevaisuudessa entistä tärkeämmässä asemassa. Tämä edellyttää laajoja tietomassoja ja vahvaa digiosaamista.

TÄHTÄIMESSÄ KANSAINVÄLINEN KASVU



KOKOLUOKKA MAHDOLLISTAA SUUREMMAT PANOSTUKSET DIGITALISAATIOON JA INNOVAATIOIHIN.

Yhdessä yhtiöt saavuttavat kokoluokan ja osaamisen, joka mahdollistaa entistäkin suuremmat panostukset muun muassa digitaalisiin ratkaisuihin, tiedolla johtamiseen ja palveluinnovaatioihin



VAHVA TOIMIJA KYKENEÉ VIEMÄÄN OSAAMISTA KANSAINVÄLISILLE MARKKINOILLE.

Terveystuollon tulevaisuus on digitaalinen ja kaupan seurauksena syntyy vahva toimija viemään suomalaista terveystuolluosaamista kansainvälisille markkinoille, missä erityisesti suomalaiselle digiosaamiselle on kasvavaa kysyntää.

MITÄ TAPAHTUU SEURAAVAKSI?

- Tarjousaika alkaa arviolta 9.1.2020 ja päättyy arviolta 19.3.2020, paitsi jos Mehiläinen jatkaa tarjousaikaa Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.
- Mehiläinen julkistaa arviolta 9.1.2020 tarjousasiakirjan Ostotarjousta koskevin yksityiskohtaisin tiedoin.
- Tällä hetkellä Ostotarjouksen odotetaan toteutuvan vuoden 2020 toisen vuosineljänneksen loppupuolella tai viimeistään vuoden 2020 kolmannen vuosineljänneksen aikana.
- Sen jälkeen, kun Mehiläinen Yhtiöt Oy on hankkinut yli 90 prosenttia liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista Pihlajalinna Oyj:n osakkeista, Mehiläisen aikomuksena on aloittaa soveltuvan lainsäädännön mukainen pakollinen lunastusmenettely hankkiakseen jäljellä olevat Pihlajalinnan osakkeet ja tämän jälkeen huolehtia Pihlajalinna Oyj:n poistamisesta Nasdaq Helsingin pörssilistalta niin pian kuin käytännössä mahdollista.



VASTAAMME MIELELLÄMME
KYSYMYKSIIN



KIITOS!

Hintakilpailu terveystalveissa

- Terveystalveissa kilpailu käyään ensisijaisesti **laadulla, ei hinnalla**.
- Terveystalveluiden osalta asiakkaan kokonaiskustannuksiin ja asiakkaan saamaan lisäarvoon vaikuttavat ennen kaikkea: hoitoon pääsyn nopeus, korkeatasoinen diagnostiikka, hoidon laatu ja vaikuttavuus, hoitoketjun katkeamattomuus ja kesto.
- **Vakuutusasiakkaille** suurimmat kustannukset syntyvätkin hoidon viiveistä.
- **Yritysasiakkaiden** kannalta merkittävin taloudellinen tekijä on henkilöstön työkyky, terveys ja hyvinvointi.
- Uusi laajentunut Mehiläinen pystyy kantamaan **ulkoistusten** riskejä paremmin ja vastaamaan näin myös **julkisen sektorin** kustannustehokkuusvaatimukseen.
- **Lääkärit** itsenäisinä ammatinharjoittajina päättävät itse hinnoittelustaan.

Tehokkuushyödyt

- Yhdistyneen yhtiön tärkein kilpailutekijä on asiantunteva ja ammattitaitoinen henkilöstö.
- Yhdistyminen mahdollistaa:
 - osaamisen vahvistumisen ja skaalautumisen,
 - eri yksiköiden tehokkaan työnjaon,
 - laadukkaan terveydenhuollon edellyttämää toistettavuutta ja erityisosaamista,
 - merkittäviä voimavaroja laitteistoihin ja välineisiin sekä digitaalisiin palveluihin,
 - kyvyn kantaa suurempaa riskiä julkisen sektorin ulkoistuksissa, ja
 - kiinteiden kustannusten sekä tukitoimintojen skaala ja keskittämishyötyjä.
- Kaupan myötä syntyy riittävän vahva yhtiö, joka voi viedä terveystalvveluihin liittyviä toimintamalleja ja digitaalista osaamista ulkomaille.

Yrityskaupan hyödyt kuluttajalle

- Nopea hoitoon pääsy ja palveluiden saatavuuden paraneminen: palveluverkoston laajeneminen ja pidemmät aukioloajat.
- Laajenevan palveluvalikoiman korkeatasoisia lääkäri- ja sairaalapalveluita yhä useammassa toimipisteessä.
- Edistyksellisemmät digitaaliset palvelut.
- Korkeatasoisen diagnostiikan, hoidon ja katkeamattomat hoitoketjut.
- Kansainvälisesti korkeatasoisen ja tehokkaan laadun mittaamisen ja hoitojen vaikuttavuuden seurannan.
- Potilasturvallisuuden paraneminen.
- Kustannustehokkaat palvelut.

Kaikilla markkinoilla säilyy kilpailua

- Osapuolten toiminnot ja maantieteelliset verkostot ovat ennen kaikkea toisiaan täydentäviä.
- Lääkäripalveluissa ja työterveyshuollossa säilyy lähes kaikissa seutukunnissa kilpailua ja eri palveluntarjoajavaihtoehtoja.
- Yhdistymisen myötä voidaan vastata paremmin markkinajohtaja Terveystalon markkinavoimaan työterveyspalveluissa ja lisätä näin kilpailua.
- Sairaalapalveluissa keskittymä kohtaa kilpailua lukuisilta toimijoilta eri puolella Suomea.
- Hoivapalveluissa kilpailu jatkuu niin ikään kireänä kaikkialla Suomessa.
- Julkisen sektorin ulkoistuksissa on jatkossakin lukuisia vaihtoehtoisia palveluntuottajia ja kilpailua myös tulevaisuudessa.
- Kaikilla markkinasegmenteillä julkinen sektori on asiakkaalle vaihtoehto ja tuottaa näin merkittävää kilpailupainetta.