

**TERVETULOA
YHTIÖKOKOKOUSSEEN**

**WELCOME TO THE
ANNUAL GENERAL MEETING**

Hallituksen puheenjohtaja
Chairman of the Board
Ulf Fredrik Cappelen



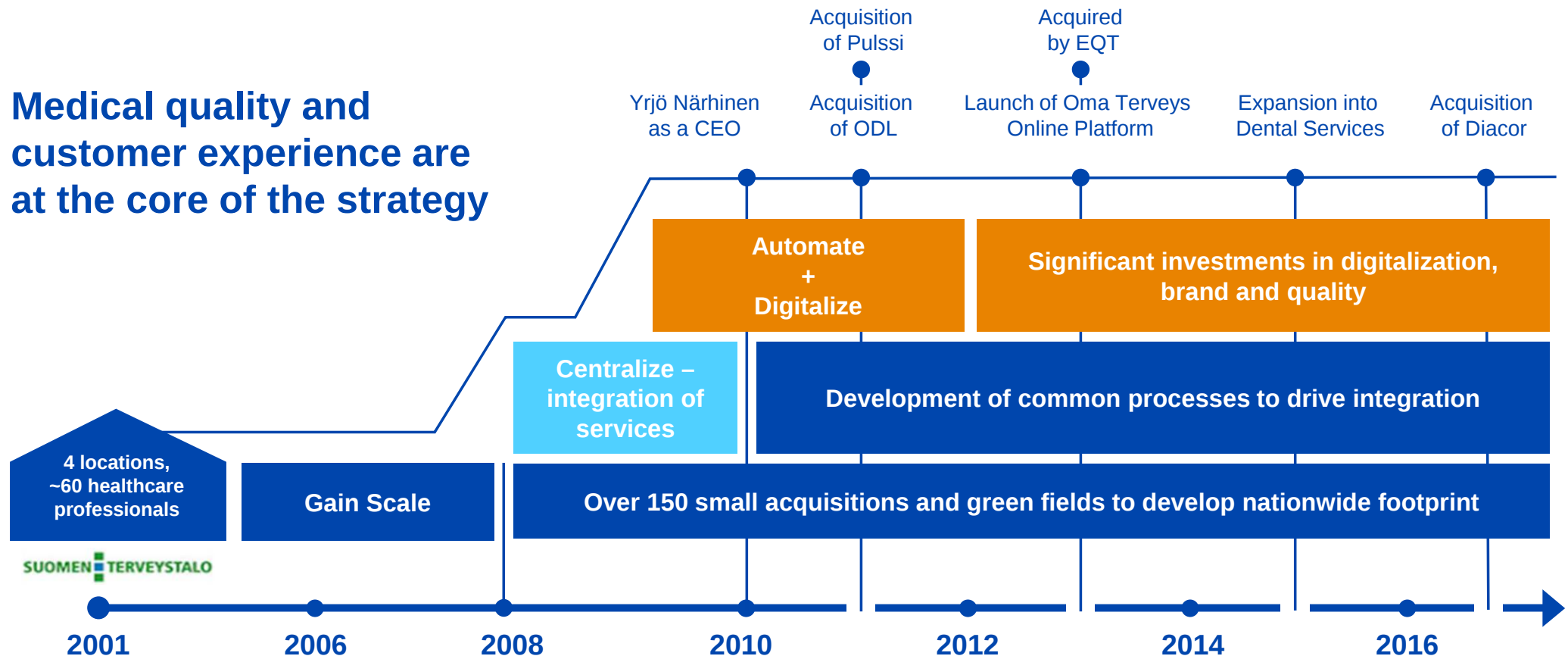
terveystalo.com
#terveystalo



Terveystalo journey to this day

Terveystalo

Medical quality and customer experience are at the core of the strategy





Terveystalo

**TODAY TERVEYSTALO
IS FINLAND'S LEADING
PRIVATE HEALTHCARE
PROVIDER**

**Hallitus
The Board**



**FREDRIK CAPPELEN
PUHEENJOHTAJA/
CHAIRMAN**



OLLI HOLMSTRÖM



VESA KOSKINEN



ÅSE AULIE MICHELET



RALF MICHELS



MATTI RIHKO



ÅSA RIISBERG

1. KOKOUKSEN AVAAMINEN

OPENING OF THE MEETING



2.

KOKOUKSEN
JÄRJESTÄYTYMINEN

CALLING THE
MEETING TO ORDER



**3.
PÖYTÄKIRJAN-
TARKASTAJIEN
JA ÄÄNTENLASKUN
VALVOJIEN
VALITSEMINEN**

**ELECTION OF
PERSONS
TO SCRUTINIZE THE
MINUTES
AND TO SUPERVISE
THE COUNTING
OF VOTES**



4.
KOKOUKSEN
LAILLISUUDEN
TOTEAMINEN

RECORDING THE
LEGALITY
OF THE MEETING



**5.
LÄSNÄ OLEVIENTE
TOTEAMINEN JA
ÄÄNILUETTELO
VAHVISTAMINEN**

**RECORDING THE
ATTENDANCE
AT THE MEETING AND
ADOPTION
OF THE LIST OF
VOTES**



6.

VUODEN 2017
TILINPÄÄTÖKSEN,
TOIMINTA-
KERTOMUKSEN JA
TILINTARKASTUS-
KERTOMUKSEN
ESITTÄMINEN

PRESENTATION OF
THE FINANCIAL
STATEMENTS, THE
REPORT OF THE
BOARD OF
DIRECTORS AND THE
AUDITOR'S REPORT
FOR THE YEAR 2017



Terveystalo

TOIMITUSJOHTAJA CEO YRJÖ NÄRHINEN



Johtoryhmä / Executive team

Terveystalo



YRJÖ NÄRHINEN



JUHA TUOMINEN



JENS JENSEN



JUHA JUOSILA



JOHANNA KARPPI



SUSANNA LAINE



ILKKA LAURILA



LAURA RÄTY



SIINA SAKSI

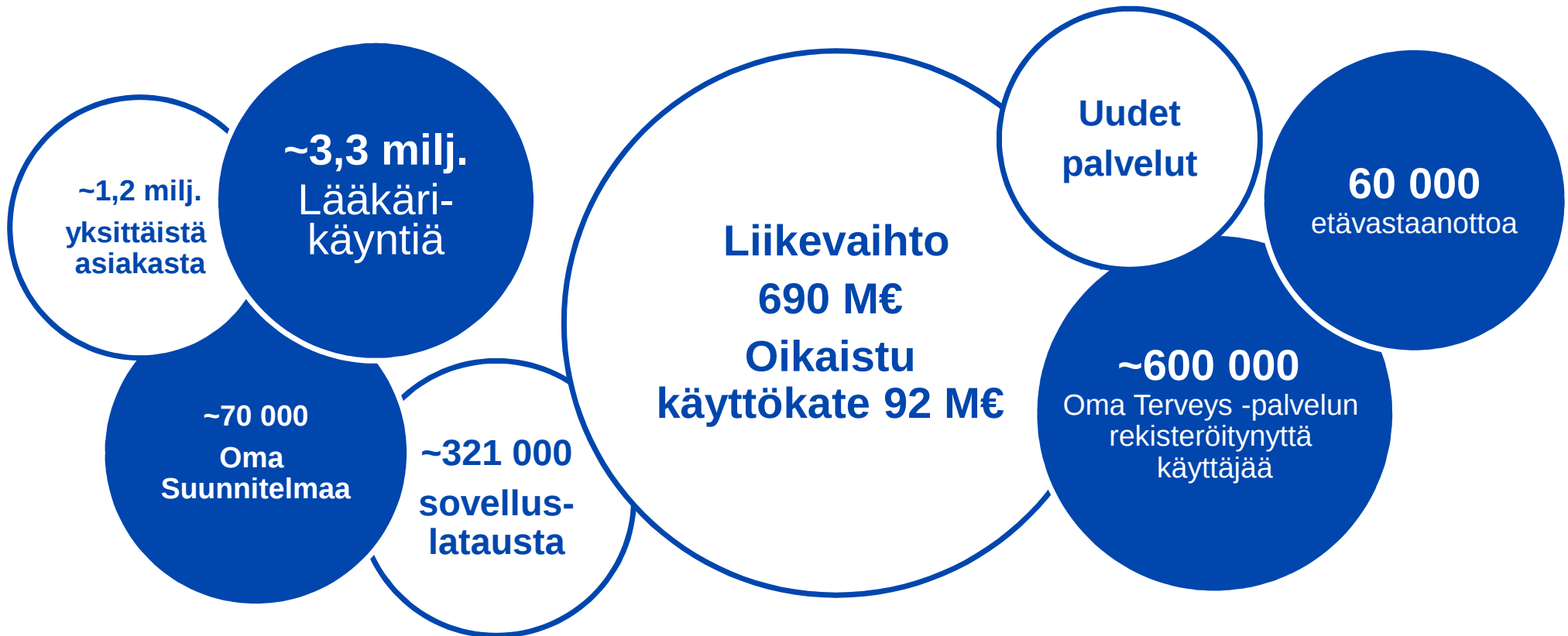


PIA WESTMAN



Kasvoimme ja paransimme suoritustamme kaikilla alueilla

Terveystalo



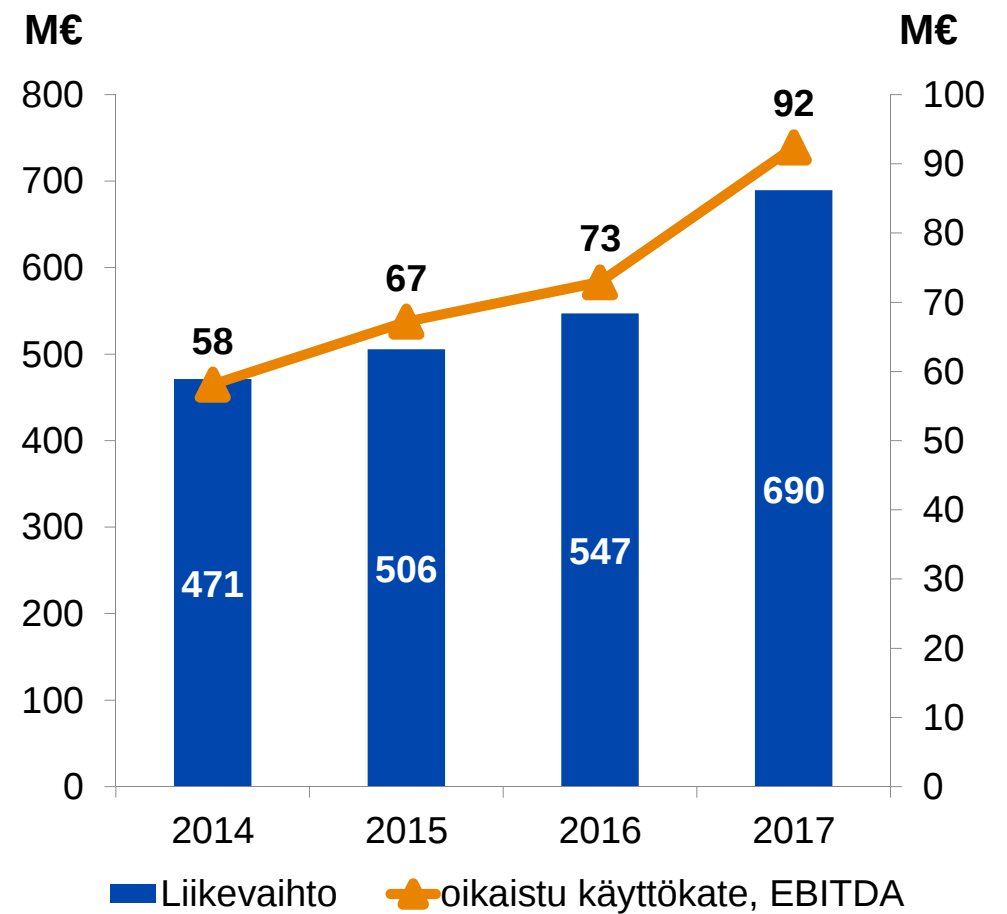
Asiakkaat luottavat Terveystaloon

1,2 M
henkilöä-
siakasta

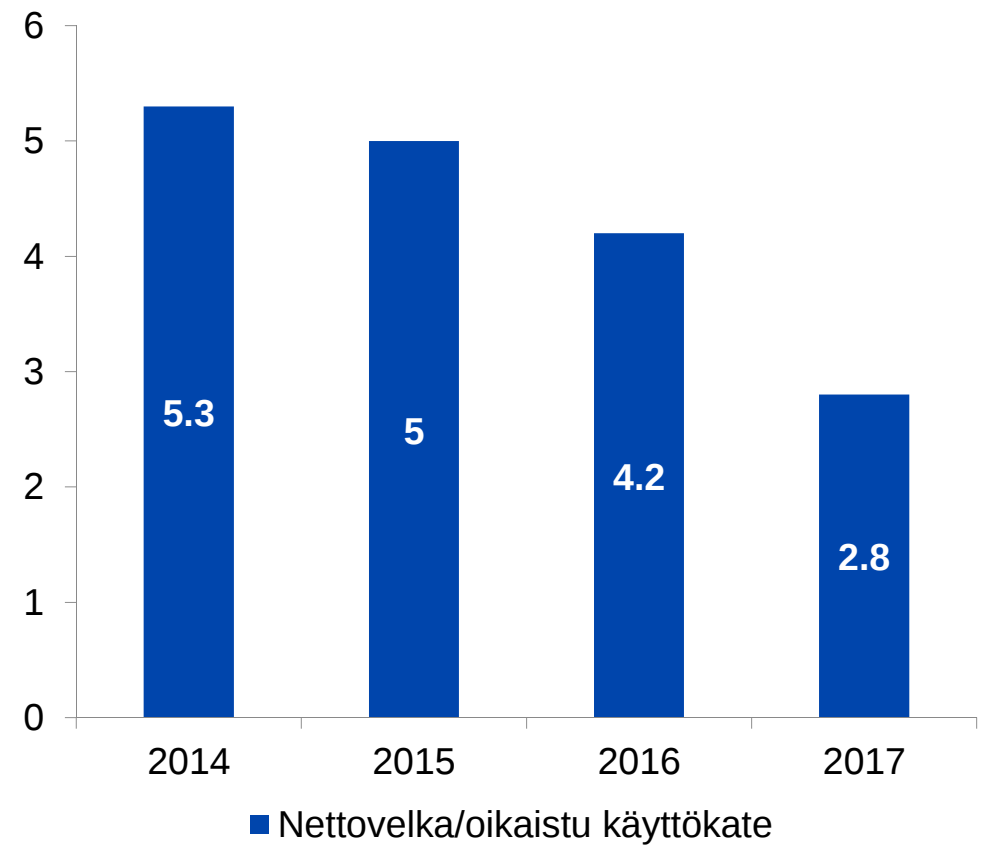
NPS
67

700 000
huollettavaa

KASVULLA OMISTAJA-ARVOA



VAHVA TASE LUO LIKKUMAVARAA



TERVEYSTALO ON PARAS TYÖNTEKOPAIKKA OSAAJILLE

92,4 %
henkilöstöstä
tyytyväisiä

**Kiinnostavin
työnantaja**



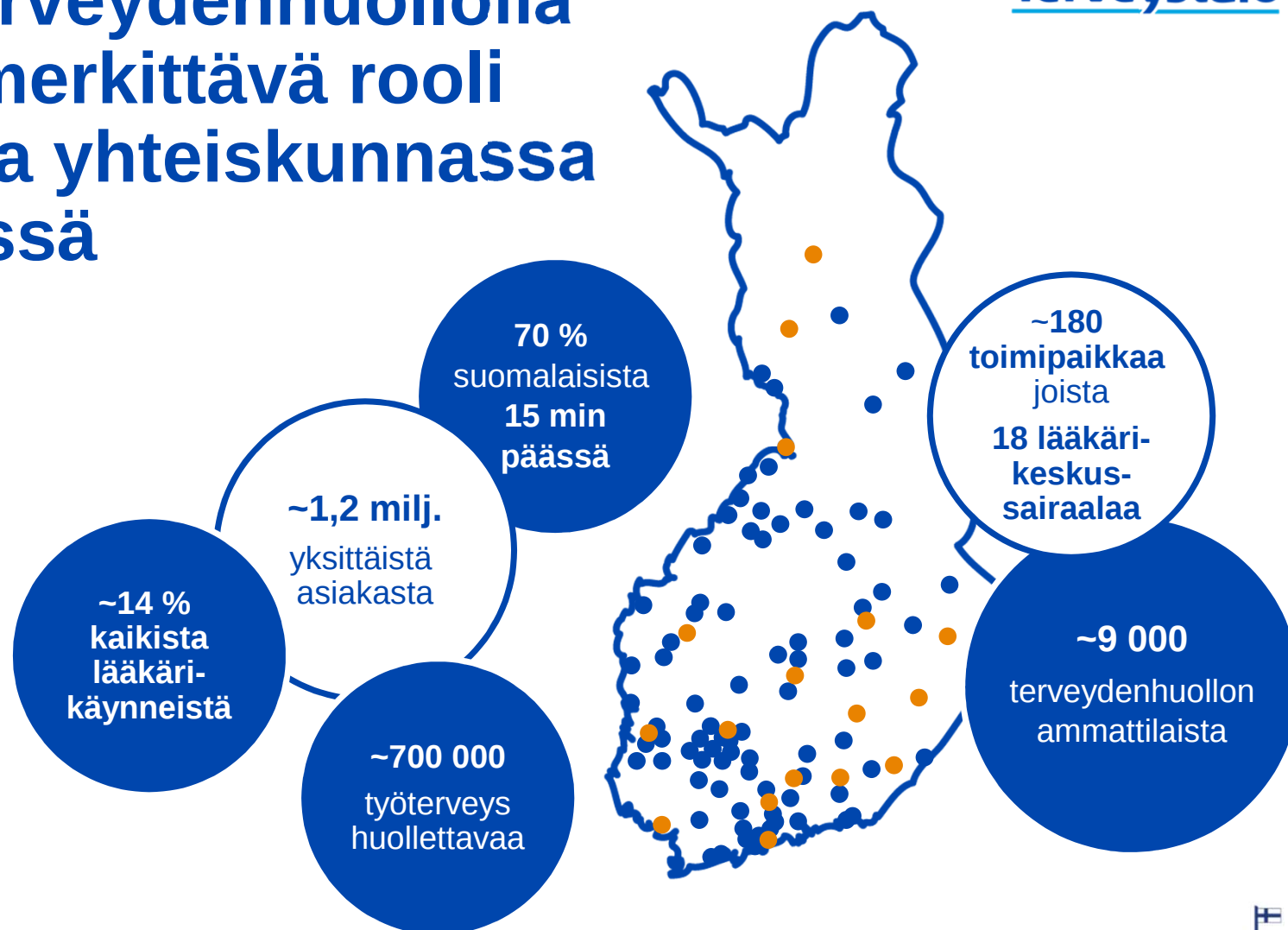
Terveystalo

MIHIN
TERVEYSTALO
VIE SUOMALAISTA
TERVEYDEN-
HUOLTOA?



Yksityisellä terveydenhuollolla on aina ollut merkittävä rooli suomalaisessa yhteiskunnassa ja järjestelmässä

Terveystalo



NYT AIKA KEHITTÄÄ SUOMEN TERVEYDEN- HUOLLON JÄRJESTELMÄÄ ETEENPÄIN



MAAKUNTA- JA SOTE-UUDISTUS
LANDSKAPS- OCH VÅRDREFORMEN

10

29.12.2017

Etunimi Sukunimi



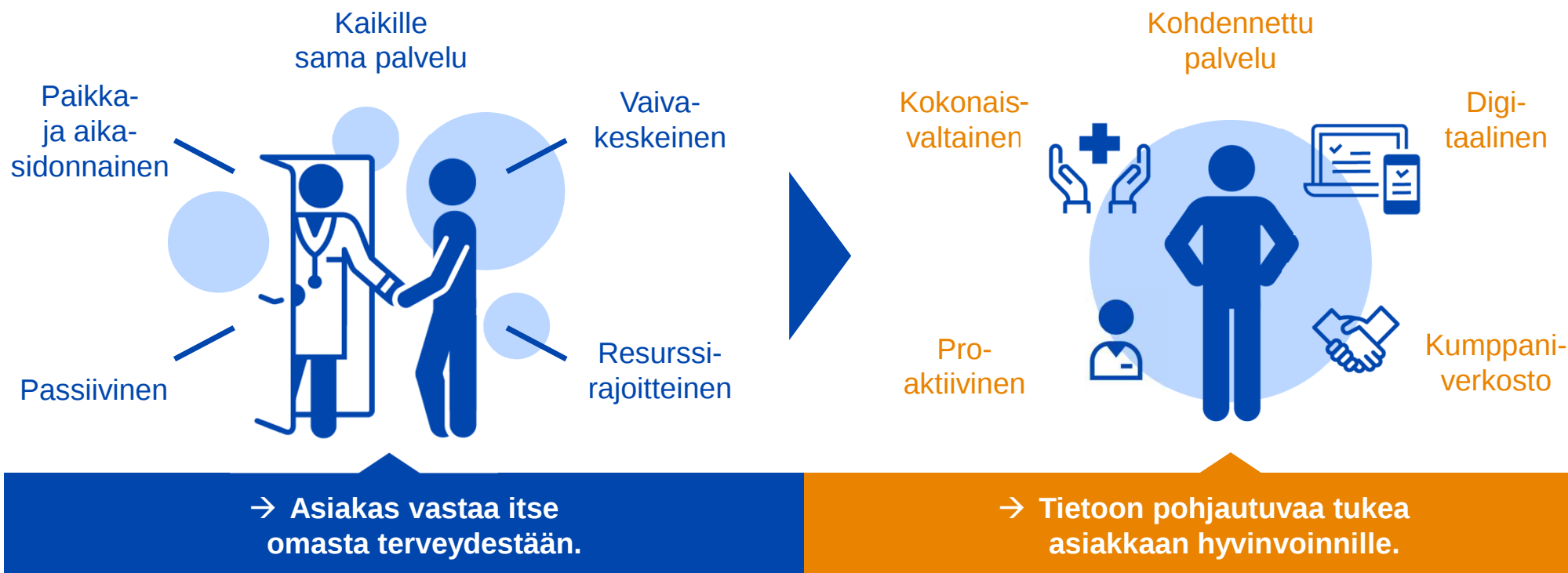
KOKO TOIMIALAN KEHITTYMINEN EDELLYTTÄÄ MONIMUOTOISIA MARKKINOITA

Jopa **15 %**
tuottavuuden kasvu
työhyvinvointiin
investoimalla



Digitalisaatio ja kuluttajakäyttäytymisen murros muokkaavat maailmaa

Terveystalo



Terveystalo

TERVEYSTALO

Laatu- ja vastuullisuuskirja 2017





Tilintarkastus- kertomus

Terveystalo Oyj

Päävastuullinen tilintarkastaja Jari Härmälä, KHT

12.4.2018

Terveystalo Oyj:n tilikauden 2017 tilintarkastus

- Tarkastusta on suoritettu 24 yhtiössä Suomessa.
- Tarkastukseen on osallistunut erityisasiantuntijoita muun muassa seuraavilta osa-alueilta: tietojärjestelmät, arvonmääritys, rahoitusinstrumentit, IFRS standardit ja verotus.
- Tarkastusvaliokunnalle on raportoitu tilintarkastussuunnitelma, puolivuositarkastuksen ja tilikauden aikana suoritettujen tarkastusten havainnot sekä tilinpäätöstarkastuksen johtopäätökset.
- Hallituksen kokoukseen on osallistuttu kerran vuodessa.
- Johtoa on tavattu useasti erityisesti listautumisprosessiin liittyen.

Terveystalo Oyj:n tilikauden 2017 tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Liikearvon ja aineettomien hyödykkeiden arvostaminen

Myyntituottojen kirjaaminen

Lausunnot

LAUSUNTONAMME ESITÄMME, ETTÄ

- Konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti,
- Tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

MUUT LAUSUNNOT

- Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.



© 2018 KPMG Oy Ab, a Finnish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.

7. TILINPÄÄTÖKSEN VAHVISTAMINEN

ADOPTION OF THE FINANCIAL STATEMENTS



8.

TASEEN OSOITTAMAN
TAPPION
KÄYTTÄMINEN JA
PÄÄOMAN-
PALAUTUKSESTA
PÄÄTTÄMINEN

RESOLUTION ON THE
USE OF THE LOSS
SHOWN ON THE
BALANCE SHEET AND
RESOLUTION ON THE
RETURN OF EQUITY



Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta jaetaan pääomanpalautusta sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta 0,06 euroa osakkeelta, yhteensä 7,7 miljoonaa euroa

The Board of Directors proposes that EUR 0.06 per share (totaling EUR 7.7 million with the current number of shares) be distributed from the invested non-restricted equity reserve.



9.

VASTUUVAPAUDESTA
PÄÄTTÄMINEN
HALLITUKSEN
JÄSENILLE JA
TOIMITUS-
JOHTAJALLE

RESOLUTION ON THE
DISCHARGE OF
THE MEMBERS OF
THE BOARD OF
DIRECTORS AND THE
CEO FROM LIABILITY



**OSAKKEEN-
OMISTAJIEN
NIMITYS-
TOIMIKUNNAN
PUHEENJOHTAJA**

**CHAIRMAN OF THE
SHAREHOLDERS'
NOMINATION BOARD**

Risto Murto



**10.
HALLITUKSEN
JÄSENTEN
PALKKIOISTA
PÄÄTTÄMINEN**

**RESOLUTION ON THE
REMUNERATION
OF THE MEMBERS OF
THE BOARD
OF DIRECTORS**



**Osakkeenomistajien
nimitystoimikunta ehdottaa, että
hallituksen jäsenille maksettavat
palkkiot ovat tulevana toimikautena
seuraavat:**

- puheenjohtaja 80 000 euroa;
- varapuheenjohtaja 49 000 euroa;
- jäsen 39 000 euroa;
- tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 49 000 euroa.

**The Shareholders' Nomination
Board proposes that the following
annual remuneration be paid to the
members of the Board during the
next term:**

- Chairman EUR 80,000;
- Vice-Chairman EUR 49,000;
- members EUR 39,000;
- Chairman of the Audit Committee EUR 49,000.



Lisäksi ehdotetaan maksettavaksi kokouspalkkiot kustakin hallituksen ja valiokuntien kokouksesta:

- Suomessa asuvat jäsenet 600 euroa
- muualla Euroopassa asuvat jäsenet 1 200 euroa
- Euroopan ulkopuolella asuvat jäsenet 2 400 euroa
- Osallistuttaessa puhelimella tai muulla sähköisellä välineellä 600 euroa
- Matkustuskustannukset ehdotetaan korvattavaksi yhtiön matkustuspolitiikan mukaan
- Vuosipalkkio ehdotetaan maksettavaksi 40 % yhtiön osakkeina ja 60 % rahana. Kokouspalkkiot ehdotetaan maksettavaksi rahana.

Additionally, it is proposed that the following attendance fees be paid for each Board and Committee meeting:

- EUR 600 for members residing in Finland,
- EUR 1,200 for members residing elsewhere in Europe
- EUR 2,400 for members residing outside of Europe
- Meetings that are held by telephone or other electronic means EUR 600
- Travel expenses are proposed to be reimbursed in accordance with the Company's travel policy.
- Annual remuneration of the Board is proposed to be paid as 40% in shares and 60% in cash. Attendance fees are proposed to be paid in cash.



11. HALLITUKSEN JÄSENTEN LUKUMÄÄRÄSTÄ PÄÄTTÄMINEN

Nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettaisiin kahdeksan (8) jäsentä, aiemman seitsemän (7) jäsenen sijaan.

RESOLUTION ON THE NUMBER OF MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Shareholders' Nomination Board proposes that the number of members of the Board of Directors shall be eight (8) instead of the previous seven (7).



12. HALLITUKSEN JÄSENTEN VALITSEMINEN

Nimitystoimikunta ehdottaa, että hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen Ulf Fredrik Cappelen, Olli Holmström, Vesa Koskinen ja Åse Aulie Michelet sekä uusiksi jäseniksi Eeva Ahdekivi, Lasse Heinonen, Katri Viippola ja Tomas von Rettig.

ELECTION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Shareholders' Nomination Board proposes that Ulf Fredrik Cappelen, Olli Holmström, Vesa Koskinen and Åse Aulie Michelet be re-elected as members of the Board and that Eeva Ahdekivi, Lasse Heinonen, Katri Viippola and Tomas von Rettig be elected as new members of the Board.



**Ehdotetaan
jatkavan
Proposed
to be
re-elected**



FREDRIK CAPPELEN



OLLI HOLMSTRÖM



VESA KOSKINEN



ÅSE AULIE MICHELET

Uudet
ehdokkaat
New
candidates



EEVA AHDEKIVI



LASSE HEINONEN



KATRI VIIPPOLA



TOMAS VON RETTIG

13. TILINTARKASTAJAN PALKKIOSTA PÄÄTTÄMINEN

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle,
että tilintarkastajan palkkiot
maksettaisiin yhtiön hyväksymän
laskun mukaan

RESOLUTION ON THE REMUNERATION OF THE AUDITOR

The Board of Directors proposes that
the auditor's fees be paid
against an invoice approved by the
Company.



14. TILINTARKASTAJAN VALITSEMINEN

Hallitus ehdottaa, että
tilintarkastajaksi valittaisiin uudelleen
tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab.

ELECTION OF THE AUDITOR

The Board of Directors proposes that
KPMG Oy Ab be re-elected
as the Company's auditor.



15.
HALLITUKSEN
VALTUUTTAMINEN
PÄÄTTÄMÄÄN OMIEN
OSAKKEIDEN
HANKKIMISESTA

RESOLUTION ON
AUTHORIZING
THE BOARD OF
DIRECTORS TO
RESOLVE
TO REPURCHASE
THE COMPANY'S
OWN SHARES



Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus kattaisi yhteensä enintään 12 803 653 omaa osaketta, mikä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön rekisteröidystä osakemäärästä ehdotuksen tekohetkellä, ottaen kuitenkin huomioon osakeyhtiölain määräykset yhtiön ja sen tytäryhtiöiden hallussa olevien omien osakkeiden enimmäismäärästä.

Osakkeet hankittaisiin julkisessa kaupankäynnissä markkinahintaan. Hankinnat toteutettaisiin Nasdaq Helsinki Oy:n pörssissä sen sääntöjen ja määräysten mukaisesti. Valtuutus oikeuttaisi hallituksen päättämään kaikista muista omien osakkeiden hankkimisen ehdoista, mukaan lukien niiden hankkimisesta muussa suhteessa kuin osakkeenomistajien nykyisten osakeomistusten suhteessa.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta yhtiökokouksen päätöksen päivämäärästä lukien.

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolve to authorize the Board of Directors to resolve on the repurchase of the Company's own shares, in one or several instalments, using the unrestricted equity of the Company. The authorization would cover a maximum of 12,803,653 own shares in the aggregate, which corresponds to approximately 10 percent of the Company's registered shares at the time of the proposal, being however subject to the provisions of the Finnish Companies Act on the maximum amount of own shares in the possession of the Company and its subsidiaries.

The shares would be purchased in public trading at the prevailing market price. The purchases would be carried out on the Nasdaq Helsinki Ltd stock exchange in accordance with its rules and regulations. The authorization would entitle the Board of Directors to resolve on all other terms and conditions of the repurchase of the shares, including to repurchase shares in another proportion than that of existing shareholdings of the shareholders. The authorization is proposed to remain effective until the end of the Annual General Meeting 2019 and in any event no longer than for a period of 18 months from the date of the resolution of the Annual General Meeting.



16.

HALLITUKSEN
VALTUUTTAMINEN
PÄÄTTÄMÄÄN
OSAKEANNISTA
SEKÄ OSAKKEISIIN
OIKEUTTAVIEN
ERITYISTEN
OIKEUKSIEN
ANTAMISESTA

RESOLUTION ON
AUTHORIZING THE
BOARD OF
DIRECTORS TO
RESOLVE TO ISSUE
SHARES AND SPECIAL
RIGHTS ENTITLING
TO SHARES



Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, maksua vastaan tai maksutta.

Valtuutus kattaisi yhteensä enintään 25 607 306 osaketta (mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet), mikä vastaa noin 20 prosenttia yhtiön rekisteröidystä osakemäärästä ehdotuksen tekohetkellä. Hallituksella olisi oikeus päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita.

Valtuutusta voitaisiin käyttää yrityskauppojen tai muiden järjestelyjen rahoittamiseen tai toteuttamiseen, yhtiön taseen ja rahoitusaseman vahvistamiseen, osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamiseen, hallituksen jäsenten vuosipalkkioiden maksamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

Valtuutus oikeuttaisi hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen. Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta yhtiökokouksen päätöksen päivämäärästä lukien.

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolve to authorize the Board of Directors to resolve on the issuance of shares and/or special rights entitling to shares referred to in Chapter 10, Section 1 of the Finnish Companies Act, in one or several instalments, either against payment or without payment.

The authorization would consist of a maximum of 25,607,306 shares in the aggregate (including shares to be received based on special rights), which corresponds to approximately 20 percent of the Company's registered shares at the time of the proposal. The Board of Directors would be authorized to resolve to issue either new shares or own shares possibly held by the Company.

The authorization could be used for the financing or execution of acquisitions or other business arrangements, to strengthen the balance sheet and financial position of the Company, for implementing share-based incentive plans or the payment of the annual remuneration payable to the members of the Board of Directors, or for other purposes as determined by the Board of Directors.

The authorization would entitle the Board of Directors to resolve on all terms and conditions of the issuance of shares and the issuance of special rights entitling to shares, including the right to derogate from the pre-emptive right of the shareholders. The authorization is proposed to remain effective until the end of the Annual General Meeting 2019 and in any event no longer than for a period of 18 months from the date of the resolution of the Annual General Meeting.



**17.
HALLITUKSEN
VALTUUTTAMINEN
PÄÄTTÄMÄÄN
LAHJOITUKSISTA
YLEISHYÖDYLLISIIN
TARKOITUKSIIN**

**RESOLUTION ON
AUTHORIZING THE
BOARD OF
DIRECTORS TO
RESOLVE ON
DONATIONS FOR
CHARITABLE
PURPOSES**



Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään yhteensä enintään 150 000 euron suuruisista lahjoituksista yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin sekä valtuuttaa hallituksen päättämään lahjoitusten saajista, käyttötarkoituksista ja muista lahjoitusten ehdoista.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa vuoden 2019 varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta yhtiökokouksen päätöksen päivästä lukien.

The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting resolve to authorize the Board of Directors to decide on donations in a total maximum of EUR 150,000 for charitable or corresponding purposes and to authorize the Board of Directors to decide on the donation recipients, purposes of use and other terms of the donations.

The authorization is proposed to remain effective until the end of the Annual General Meeting 2019 and in any event no longer than for a period of 18 months from the date of the resolution of the Annual General Meeting.



**18.
KOKOUKSEN
PÄÄTTÄMINEN**

**CLOSING THE ANNUAL
GENERAL MEETING**



Terveystalo

KIITOS OSALLISTUMISESTA
THANK YOU

