



Humana

Årsstämma 2017

18 maj 2017

1

Öppnande av stämman



2

Val av:
ordförande vid stämman



Förslag:

Per Båtelson föreslås till ordförande vid stämman



3

Upprättande och
godkännande av
röstlängd



4

Godkännande av
dagordning



5

Val av:
en eller två justerare



6

Prövning av om
stämman blivit
behörigen sammankallad





Framläggande av:

- årsredovisningen
- revisionsberättelsen
- koncernredovisningen
- koncernrevisionsberättelsen



8

Anförande av den
verkställande direktören



Agenda

- Tillbakablick 2016
- Humana idag
- Humana i framtiden



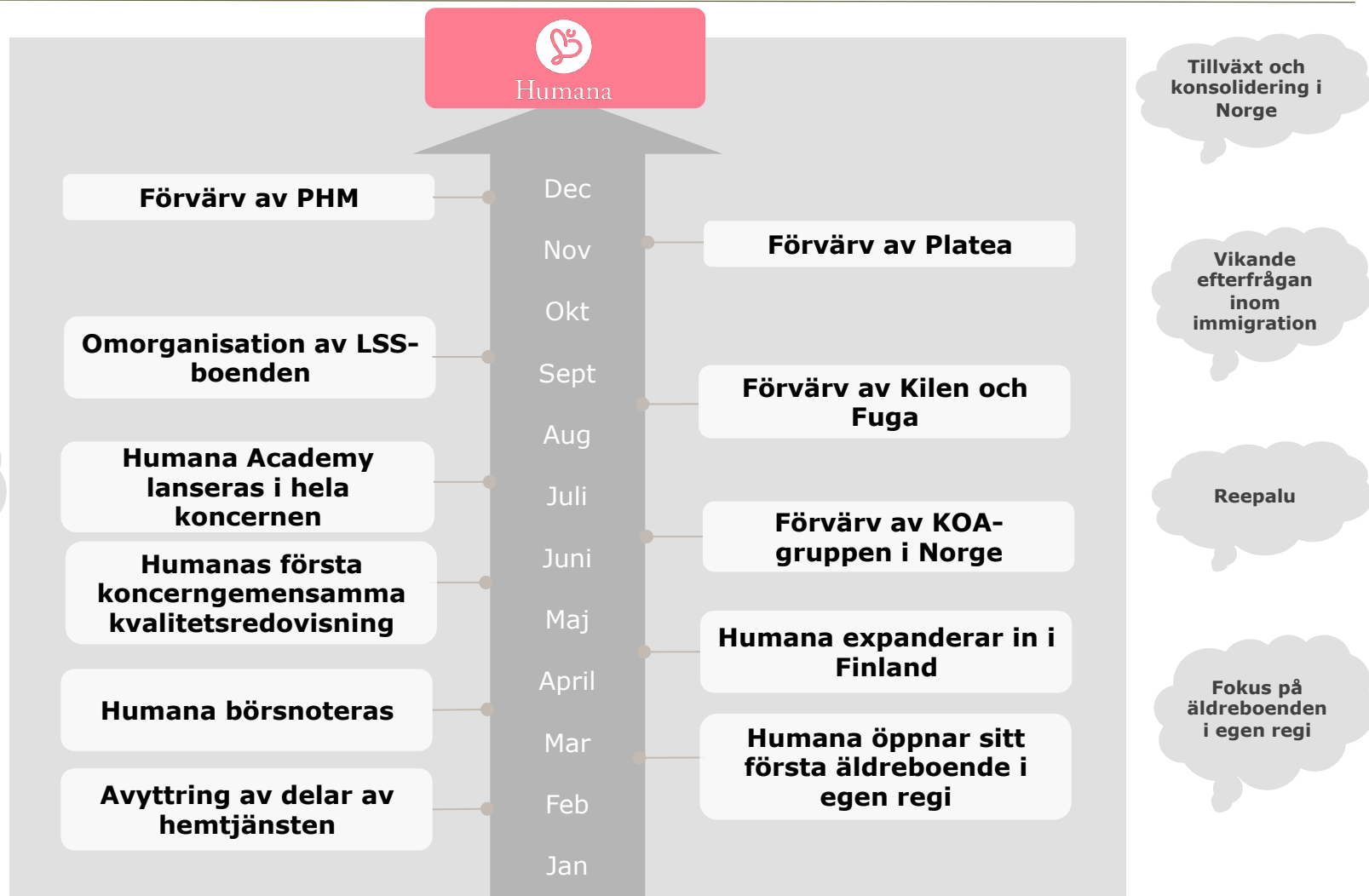


Återblick 2016



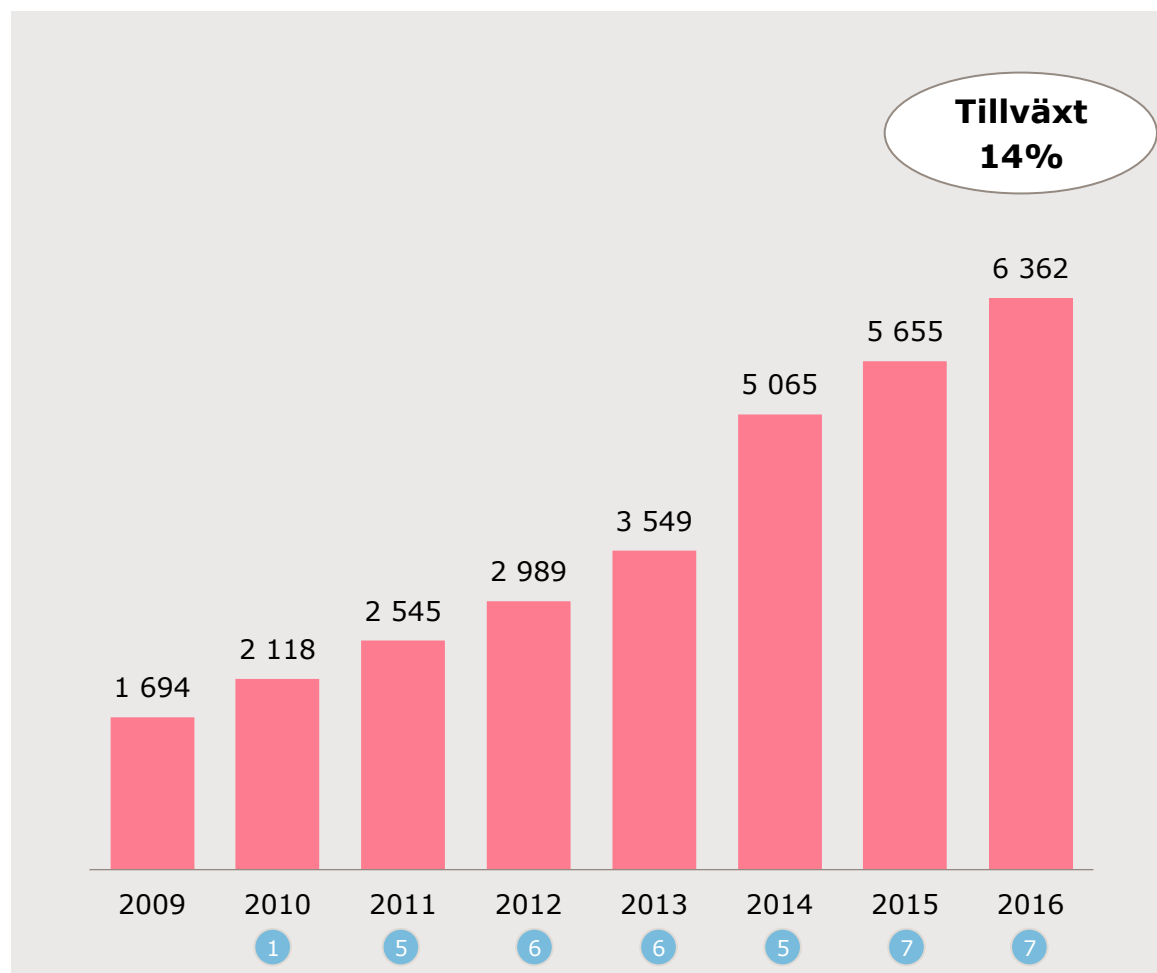
Humana

2016 var ett händelserikt år för Humana



En finansiell summering av helåret 2016

Intäktsstillväxt om 14% översteg tillväxtmålet



● # antal förvärv per år



Kommentar

- Intäkterna ökade med **+14%** till **6 363 MSEK**
- Justerat för kostnader för börsintroduktion ökade **rörelseresultatet till 369 MSEK (340)**, en **marginal om 5,8% (6,0)**
- Resultatet har belastats med **ökade kostnader om totalt 85 MSEK (4)** för:
 - förvärv i Finland och Norge
 - högre sociala avgifter för unga
 - högre hyreskostnader
- Resultat per aktie **2,87 SEK (0,61)**

Året som gick per affärsområde (I/II)

Individ & Familj -

“Ett starkt tillväxtår med en svagare avslutning”



- Intäkterna ökade med 16% varav 4,4% organiskt
- Fyra förvärv genomfördes under året
- Fokus på tillväxt, integration av förvärvade verksamheter och öppning av nya enheter
- Nu fokus på integration, kostnader och ökad effektivitet i delar av verksamheten
- God efterfrågan på psykosocial vård och behandling

Personlig Assistans -

“Ett år av utmaningar och fokus på effektivitet”

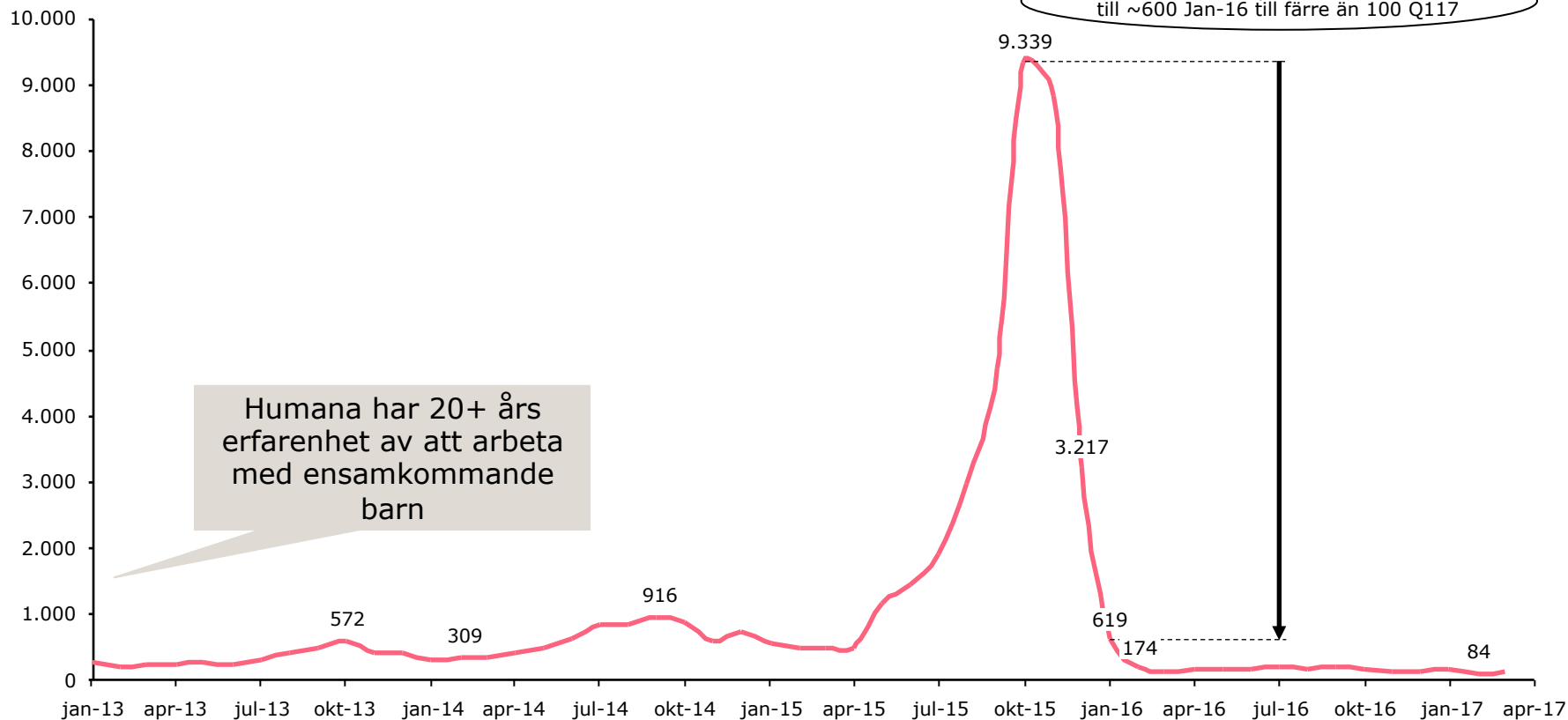


- 2016 var ett år av utmaningar i Sverige
- Lönekostnadsökningen om 2,2% högre än ökningen av schablonersättningen om 1,0%
 - Ökade kostnader för soc.avg. för unga
 - Betalningsmodellen förändrades från förskottsbetalning till efterskottsbetalning
 - # kunder på marknaden minskade för första gången på många år, -3%
- God utveckling av effektiviseringsprogram och förstärkt marknadsposition



Dramatisk förändring vad gäller mottagande av EFB under Q415 – Q116, med påverkan på Humana

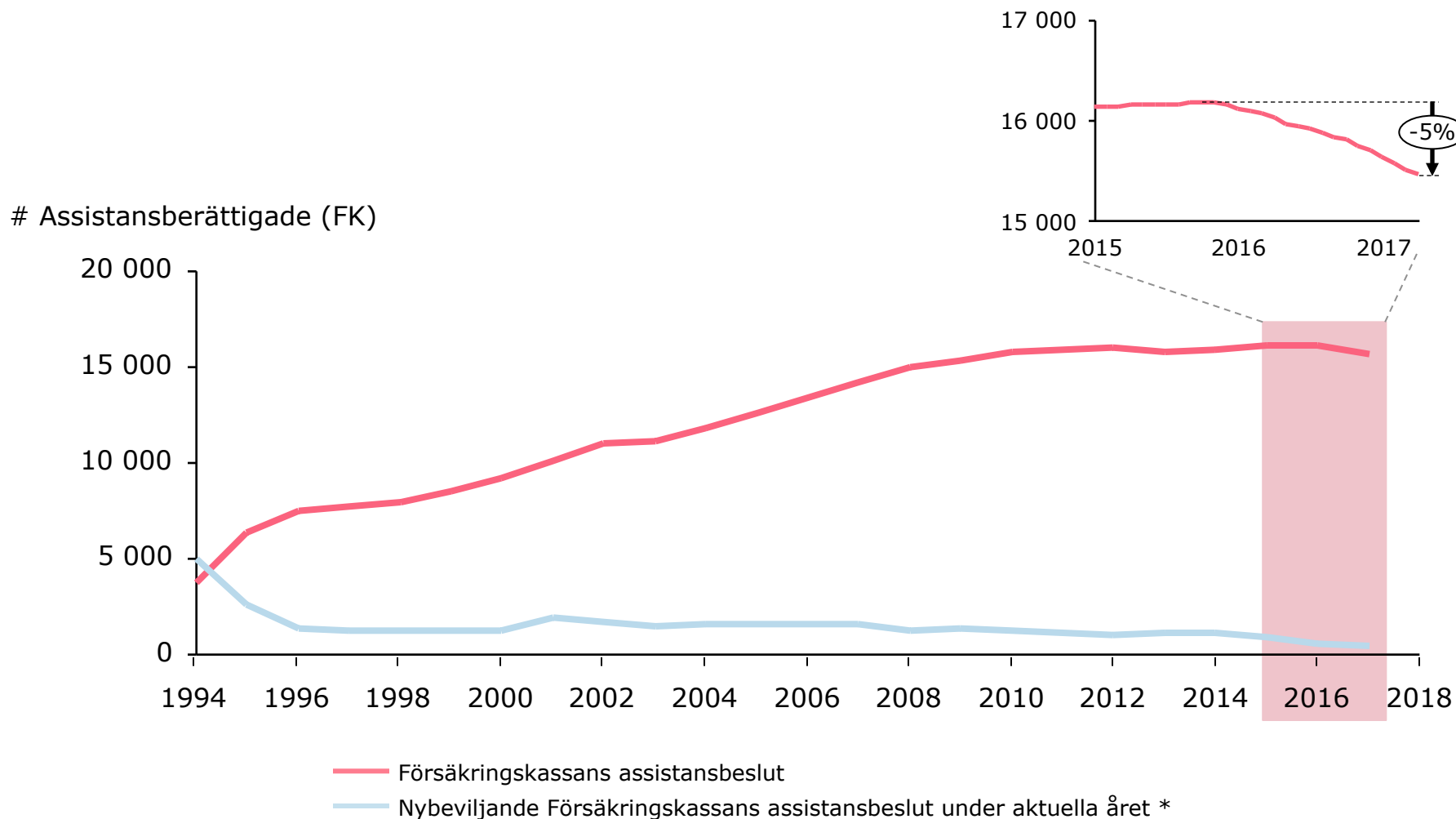
Ensamkommande barn (per månad)



Källa: Migrationsverket, Humana analys



Även inom personlig assistans förändrades marknadsförutsättningarna under 2016



* 2017 trendat efter utfallet under årets första fyra månader

Källa: Försäkringskassan & assistanskoll.se



Året som gick per affärsområde (II/II)

Äldreomsorg -

“Tydliga förbättringar och intressant expansion”



- Öppning av Humanas första äldreboende i egen regi. Ytterligare tre orter klara.
 - Det senast offentliggjorda är Staffanstorp med 72 lägenheter.
- Omorganisation för att tillvarata potentialen i byggnation av äldreboenden i egen regi.
- Effektiviseringar, konsolidering och fokus på verksamheter i egen regi.
 - Väsentligt förbättrad marknadsposition

Övriga Norden -

“Stark plattform för tillväxt”



- Expansion in i Finland genom förvärvet av Arjessa Oy och stärkt position och geografisk närvaro i Norge genom förvärvet av KOA-gruppen.
- Finland och Norge är attraktiva marknader för Humana med goda tillväxtmöjligheter
- Positiv politisk miljö i Finland med införandet av SOTE-reformen. Reformen välkomnar privata initiativ.





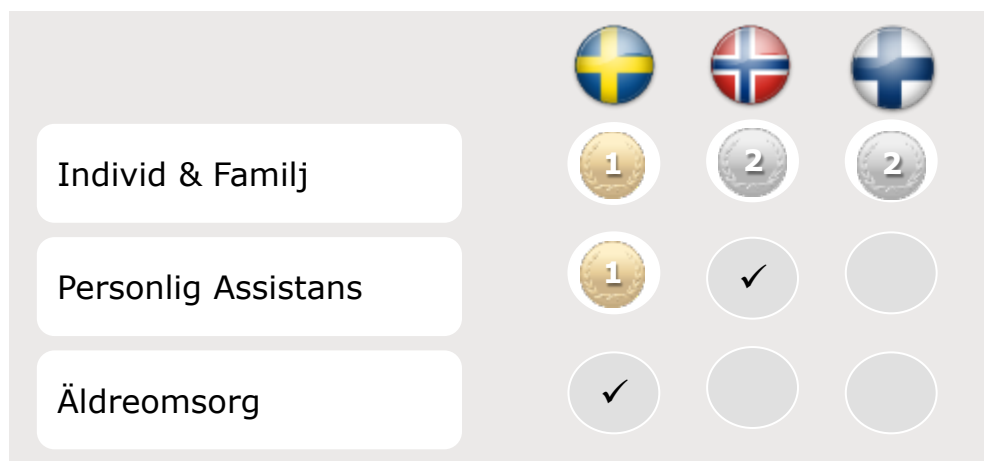
Humana idag



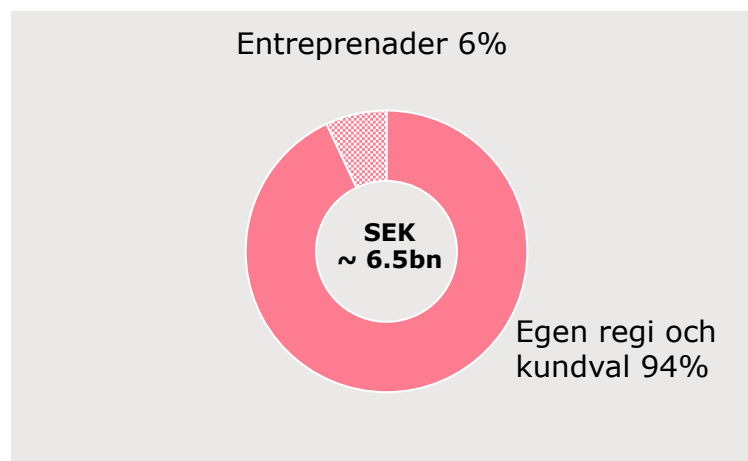
Humana

Humana idag – en ledande nordisk omsorgsaktör

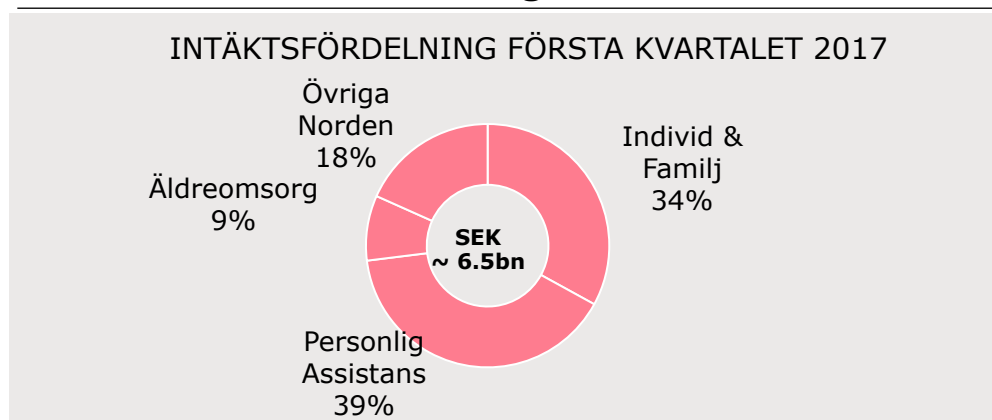
Marknadsledande positioner



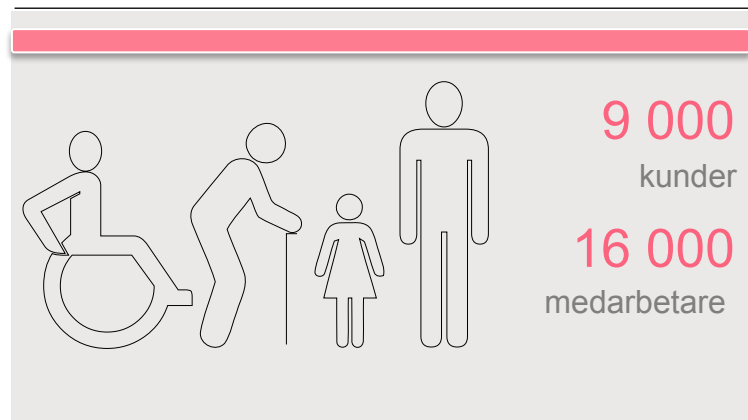
Fokus på egen regi



Diversifiering och fokus



Kritisk del av nordisk välfärd



Första kvartalet i sammandrag

Intäkter

- 1 649 MSEK (1 471), +12%

Rörelse- resultat

- Rörelseresultat 66 MSEK (41)
- Rörelsemarginal 4,0% (2,8)
- Justerat rörelseresultat 66 MSEK (79)

Per affärs- område

- Tuffa marknadsförutsättningar men fortsatt goda effekter från åtgärdsprogram i Personlig Assistans
- Fokus på konsolidering och effektivitet inom I&F
- Mycket starkt *momentum* i Finland och fokus på konsolidering och integration i Norge
- AO Äldreomsorg med fokus på boenden i egen regi



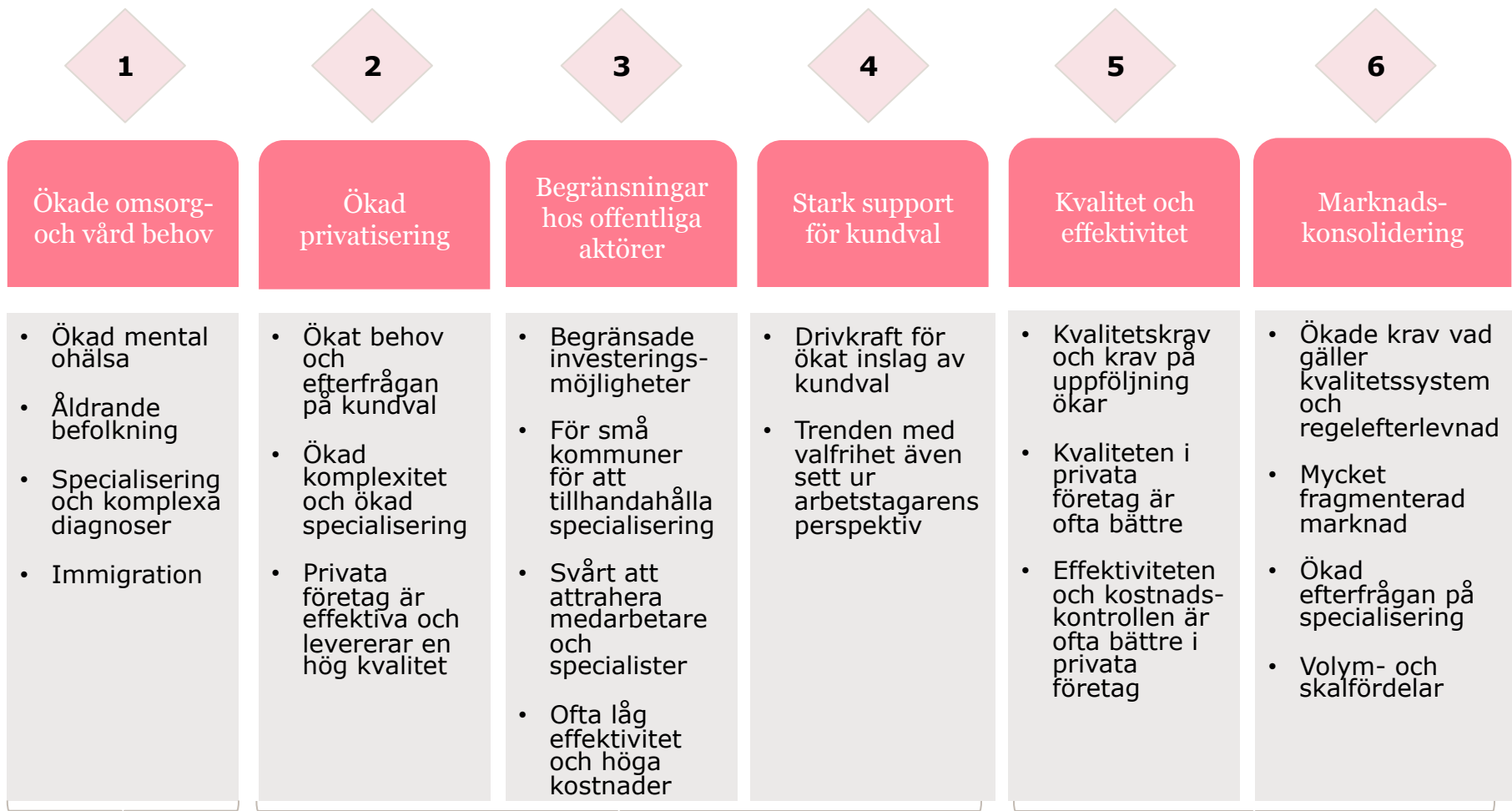


Humana i framtiden



Humana

Fortsatt tillväxt understödd av underliggande marknad



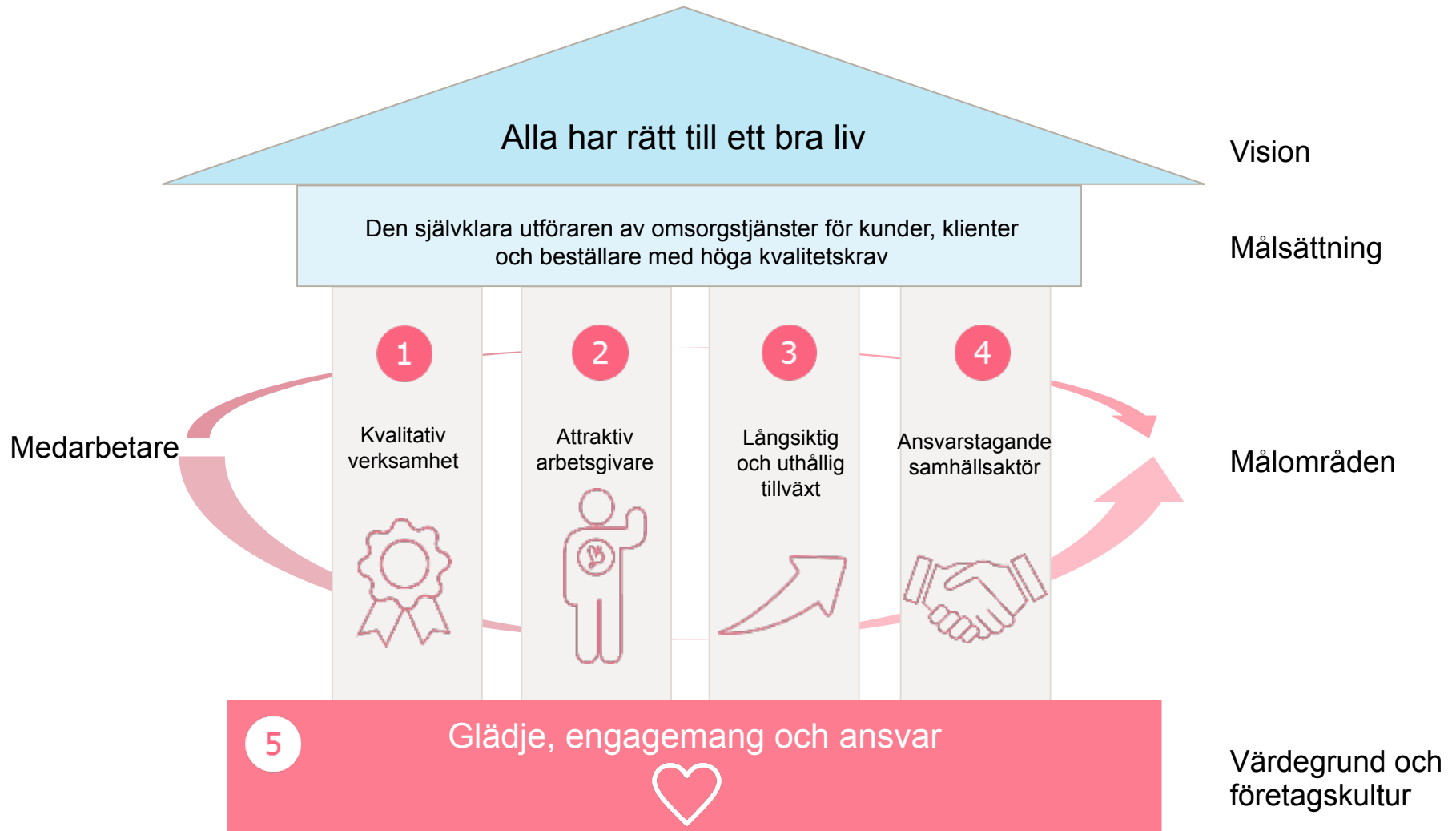
Underliggande behovstillväxt

Drivkrafter för privatisering

Förvärvsmöjligheter



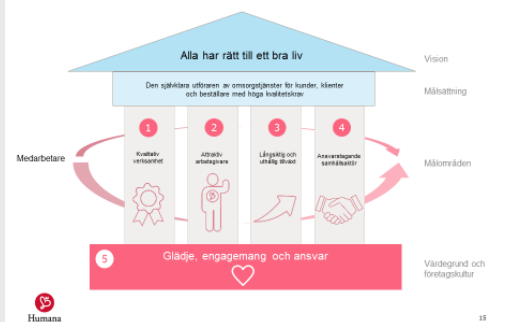
Vi fortsätter att sträva mot vår vision med fem viktiga målområden för koncernen



Fokusområden för 2017

Övergripande strategisk agenda

Vi fortsätter att sträva mot vår vision med fem viktiga målområden för koncernen



Exempel på fokusområden

Kvalitet & Samhälls-engagemang

- Implementering gemensamt kvalitetsledningssystem
- Utvecklingen av metodgrupper och kvalitetsindikatorer

Medarbetare & Värdegrund

- Koncerngemensam ledarskapsutbildning
- Fortsätta aktivt arbete med värderingar (VMV)

Verksamhet & Tillväxt

I&F

- Effektivitet och harmonisering
- Uppdaterad plattform för fortsatt tillväxt

PA

- Fortsatt stärkt konkurrenskraft
- Genom tydligt kundfokus delta i marknadskonsolideringen

Övriga Norden

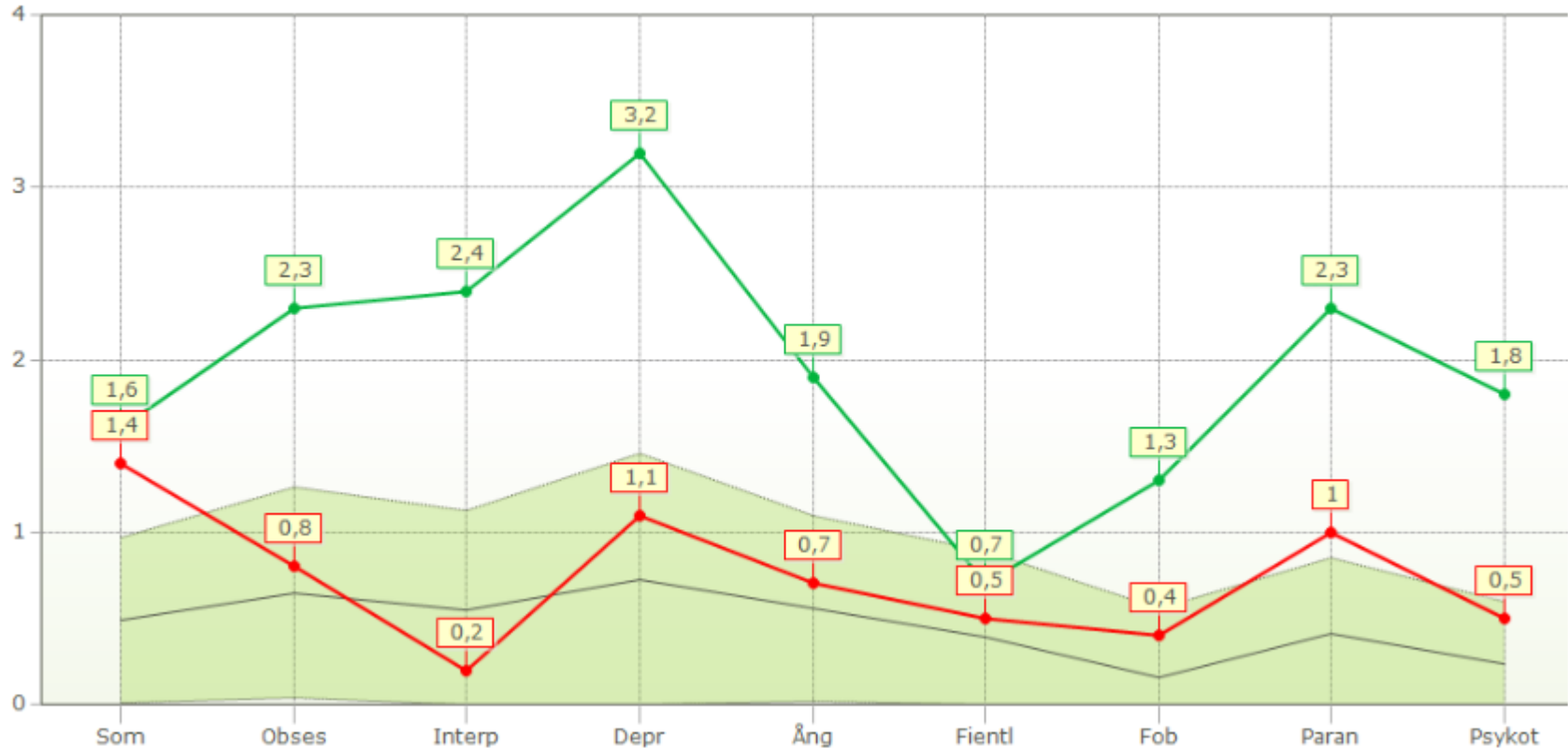
- Effektivitet och integrerad plattform för tillväxt i Norge
- Starkt tillväxtfokus i Finland

ÄO

- Tillväxt genom primärt etablering av äldreboenden i egen regi



Värdeskapande 1/2: Storlek möjliggör specialisering vilket förbättrar utfall och kvalitet

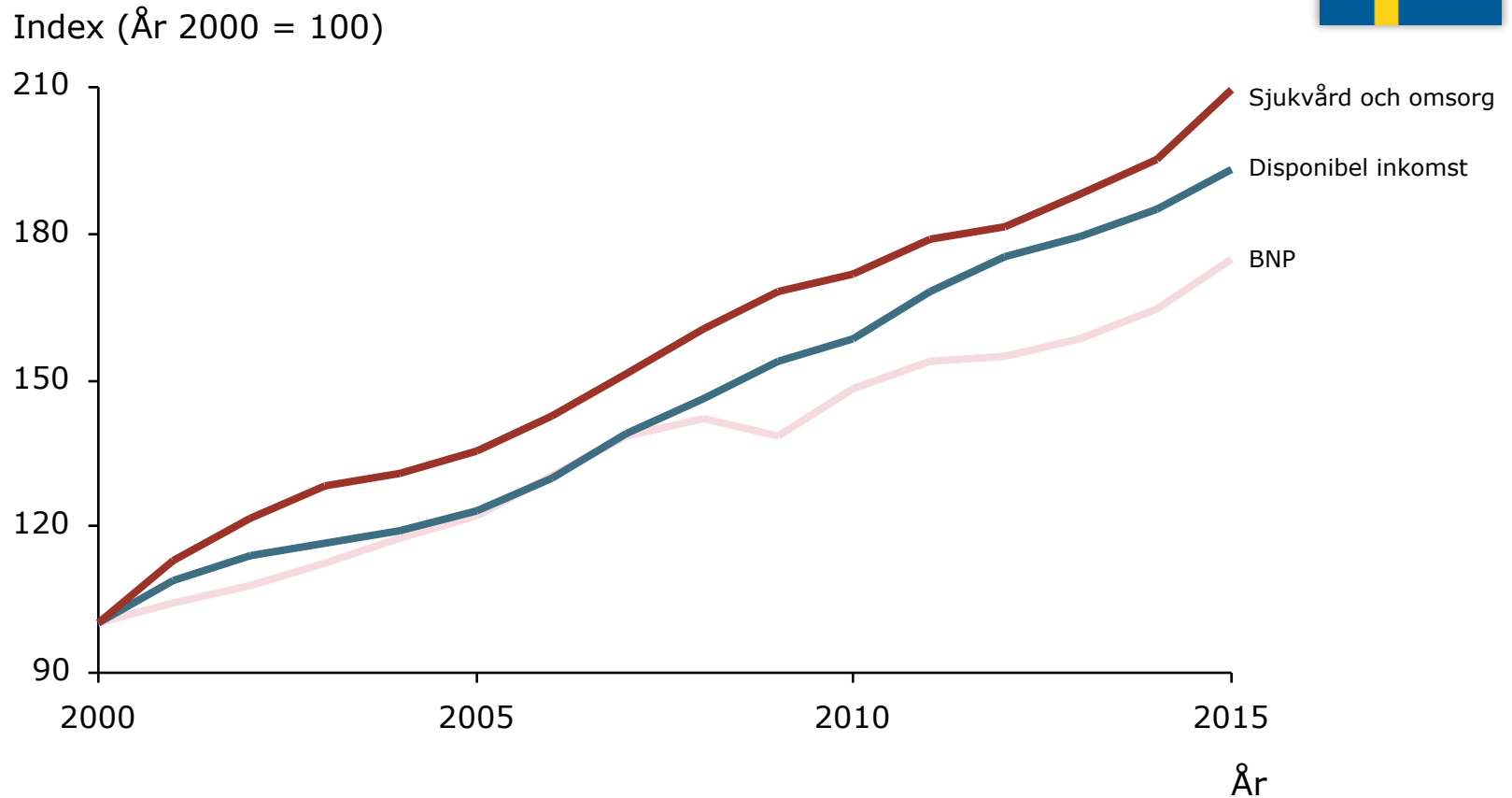


Self-assessed outcomes measurement of 9 clinical variables pre- and post a 9m outpatient care treatment

- Entry level assessment values (SCL-90)
- Exit level assessment values post 9m treatment (SCL-90)
- Green area representing normal distribution

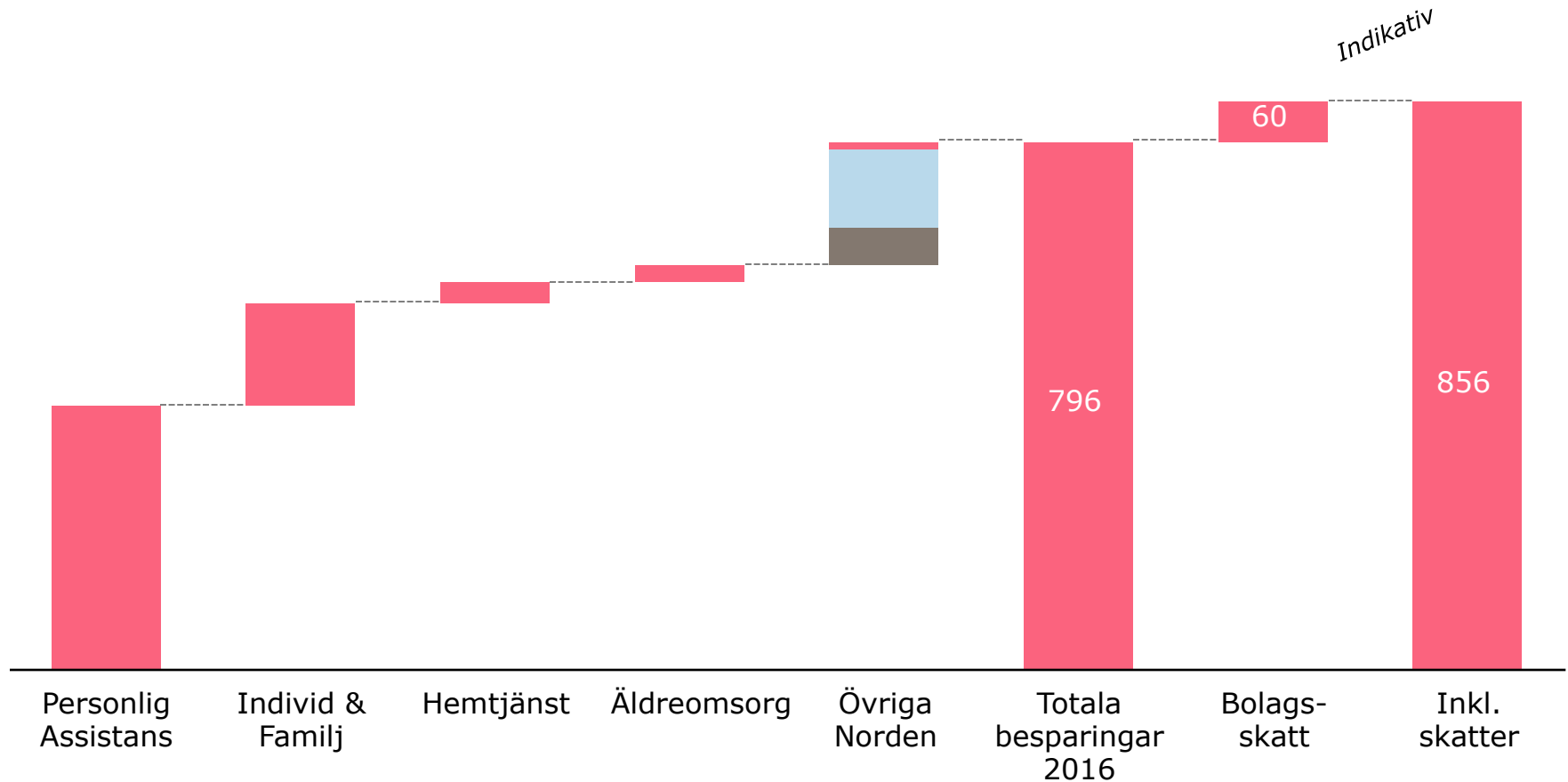


Värdeskapande 2/2 – Kostnader för sjukvård och omsorg stiger snabbare än BNP



Källa: Kolada, World Bank, SCB, OECD, WHO, BCG-analys

Värdeskapande 2/2: Under 2016 sparade Humana nordiska skattebetalare ~800 MSEK





Humana

Frågor & Svar

9
a

Beslut om:

fastställande av

- resultaträkningen
- balansräkningen
- koncernresultat-
räkningen
- koncernbalansräkningen



9
b

Beslut om:

- dispositioner av bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen
- fastställande av avstämningsdag för utdelning



Förslag:

Att till förfogande stående vinstmedel om
1 530 755 915 SEK disponeras enligt följande:

Utdelning till aktieägare	26 570 032 SEK
Balanseras i ny räkning	1 504 185 883 SEK
<i>Summa:</i>	<i>1 530 755 915 SEK</i>

Föreslagen utdelning om cirka 26,5 MSEK, eller 0,50 SEK per aktie motsvarar cirka 15% av periodens resultat för 2016

Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 22 maj 2017



9
c

Beslut om:

ansvarsfrihet gentemot
bolaget för
styrelseledamöterna och
den verkställande
direktören för
räkenskapsåret 2016



10

Beslut om:

- antal styrelseledamöter
- antal revisorer



Förslag:

- Att antalet stämموvalda styrelseledamöter ska uppgå till sju (7) utan suppleanter
- Att en revisor utan suppleant väljs



11

Beslut om:

arvode till

- styrelsens ledamöter
- revisor



Förslag:

- Arvode till styrelsen föreslås oförändrat uppgå till sammanlagt 1 750 000 SEK, varav 600 000 SEK till styrelsens ordförande och 230 000 SEK till var och en av övriga stämmevalda ledamöter. Lloyd Perry har av sagt sig arvode.
- Därutöver föreslås totalt 197 500 SEK för arbete i revisions- och ersättningsutskott, varav 100 000 SEK till ordföranden i revisionsutskottet och 20 000 SEK till övriga medlemmar. Ersättningsutskottets ordförande och ledamöter föreslås erhålla 12 500 SEK vardera.
- Ledamot tillåts fakturera sitt arvode förutsatt kostnadsneutralitet för Humana och att ledamotens bolag uppfyller skattemyndighetens krav.
- Arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning.



12

Val av:

- styrelseledamöter
- styrelseordförande
- revisor



Förslag:

Per Båtelson (omval)

Helen Fasth Gillstedt (omval)

Per Granath (omval)

Lloyd Perry (omval)

Ulrika Östlund (omval)

Kirsi Komi (nyval)

Monica Lingegård (nyval)

Wojciech Goc, Simon Lindfors och Maria Nilsson har
avböjt omval.

Per Båtelson föreslås till styrelsens ordförande.



Förslag:

- Omval av revisionsbolaget KPMG AB till revisor



13

Beslut om:

fastställande av riktlinjer
för ersättning till
ledande
befattningshavare



Förslag:

- Ersättning till ledande befattningshavare ska omfattas av fast lön, rörlig lön, pension och övriga förmåner.
- Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och återspegla individens prestationer, ansvar och koncernens resultatutveckling.
- Den rörliga lönen kan bestå av en årlig rörlig kontant lön och en långsiktig rörlig lön i form av kontanter, aktier och/eller aktierelaterade instrument i Humana.
- Kostnaderna för den rörliga ersättningen till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag kan maximalt uppgå till 7,2 MSEK (inklusive arbetsgivarens sociala avgifter).



14

Beslut om:
emissionsbemyndigande



Förslag:

- Styrelsen ska vara bemyndigad att, vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, besluta om nyemission av aktier.
- Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
- Nyemissionen ska högst motsvara tio procent av det totala antalet utestående aktier i bolaget vid tidpunkten för stämmans beslut om bemyndigandet.
- Betalning ska kunna ske kontant, med apportegendom eller genom kvittning.



15^a

Beslut om:

bemyndigande för
styrelsen att besluta om
förvärv av egna aktier



Förslag:

- Förvärv av egna aktier ska ske på Nasdaq Stockholm.
- Förvärv av egna aktier får ske upp till högst en tiondel av samtliga aktier i bolaget.
- Förvärv av egna aktier på Nasdaq Stockholm ska ske kontant till ett pris inom börskursintervallet



15_b

Beslut om:

bemyndigande för styrelsen att besluta om överlåtelse av egna aktier



Förslag:

- Överlåtelse av egna aktier får ske antingen på Nasdaq Stockholm eller på annat sätt.
- Överlåtelse av egna aktier får ske med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.
- Överlåtelse av egna aktier på Nasdaq Stockholm ska ske till ett pris inom det vid var tid registrerade börskursintervallet.



16

Beslut om:

Ändring av bolags-
ordning



Förslag:

Att ändra §3 och §12 i bolagsordningen.

- §3 *Verksamhetsföremål.*

”Bolagets verksamhet ska vara att direkt eller indirekt genom dotterbolag tillhandahålla kvalitativa vård- och omsorgsinsatser, tillhörande utbildningsverksamhet samt bedriva därmed förenlig verksamhet.”

- §12 *Avstämningsförbehåll.*

”Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.”



17

Stämmans avslutande





Humana