

eQ Oyj Janne Larma –
Pörssisäätiö 5.11.2015



Varainhoito

Täyden palvelun varainhoitaja

- Sijoitusrahastot
- Private Equity varainhoito
- Kiinteistövarainhoito
- Strukturoidut tuotteet

Hallinnoitava varallisuus
7,4 mrd €

Corporate Finance

Advium

- Yrityskaupat
- Kiinteistöjärjestelyt
- Pääomajärjestelyt

Yli 130 toteutettua
järjestelyä

Sijoitukset

Oma sijoitustoiminta

- Sijoituksia 16 pääoma-rahastossa ja 6 pääomarahastojen rahastossa

Sijoituksia 23 M€



- Yksi johtavista suomalaisista varainhoitoyrityksistä
- Kotimainen toimija, jolla vahva omistus ja sitoutunut henkilökunta
- Henkilöstön omistusosuus yhtiöstä yli 40%
- Listattu NASDAQ Helsinki arvopaperipörssissä
- Markkina-arvo 204 miljoonaa euroa (3.11.2015)
- Toimitusjohtaja: Janne Larma
- Puheenjohtaja: Georg Ehrnrooth
- Henkilöstö: 79 (30.9.2015)

eQ-konserni – tulos- ja tasetietoja

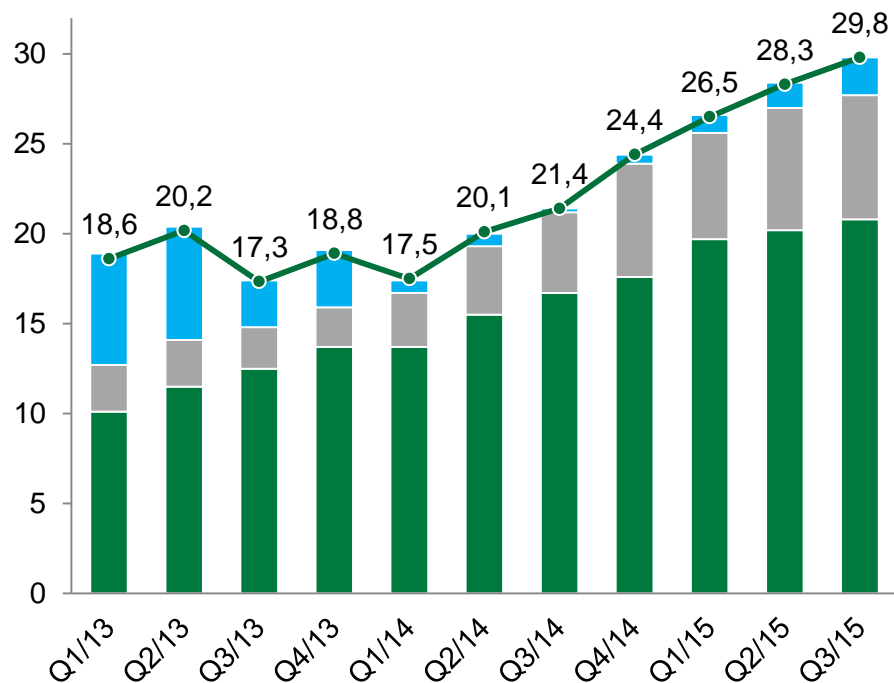


EUR milj.	1-9/2015	1-9/2014	Muutos %	1-12/2014
Tuloslaskelma				
Nettoliikevaihto	21,7	16,4	33%	24,4
Liikevoitto	9,5	5,6	68%	9,0
Tulos	7,5	4,4	70%	7,1
Tulos per osake (EUR)	0,21	0,12	75%	0,20
Tase				
Likvidit varat	18,1	16,4	11%	21,3
Pääomarahastosijoitukset	23,0	30,3	-24%	27,3
Korolliset velat	0,0	0,0	0%	0,0
Oma pääoma	67,0	74,2	-10%	77,5

eQ-konserni – rullaava 12 kk kehitys

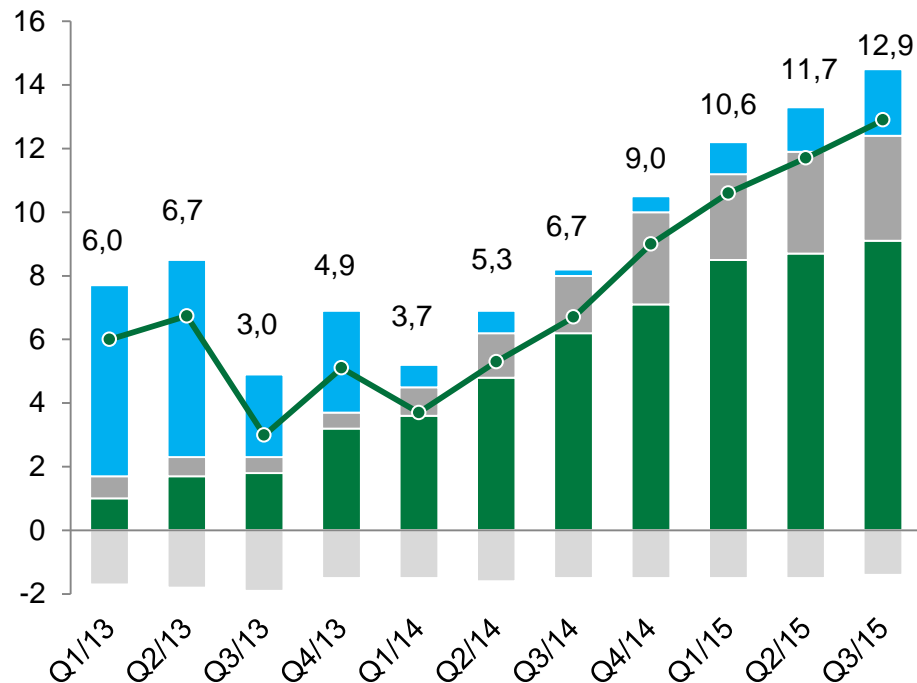


Nettoliikevaihdon kehitys kvartaaleittain, rullaava 12kk (€'m)



- Varainhoito
- Corporate Finance
- Sijoitukset
- Konserni

Liikevoiton kehitys kvartaaleittain, rullaava 12kk (€'m)



- Varainhoito
- Corporate Finance
- Sijoitukset
- Konsernihallinto
- Konserni

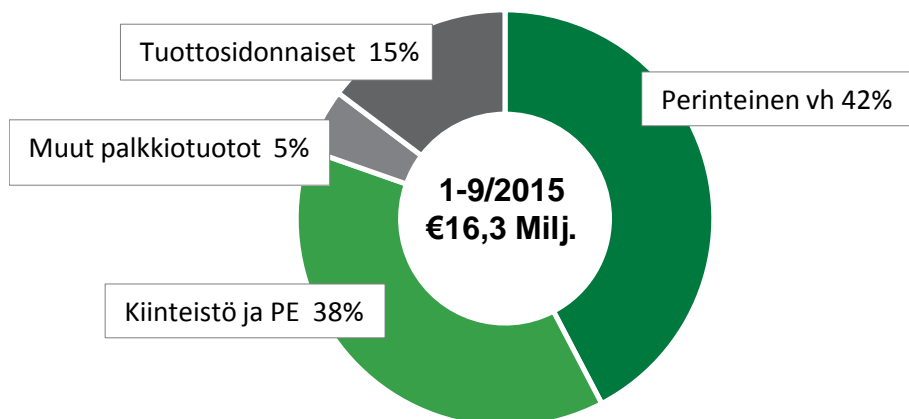


Varainhoito

Varainhoito – palkkiotuotot

EUR milj.	1-9/2015	1-9/2014	Muutos %	1-12/2014
Perinteisen varainhoidon hallinnointipalkkiot	6,9	6,4	7%	8,7
Kiinteistö- ja Private Equity hallinnointipalkkiot	6,2	4,7	34%	6,4
Muut palkkiotuotot	0,8	0,5	77%	0,8
Tuottosidonnaiset palkkiot	2,4	0,8	183%	1,2
YHTEENSÄ	16,3	12,4	32%	17,1

Palkkiotuotot 1-9/2015

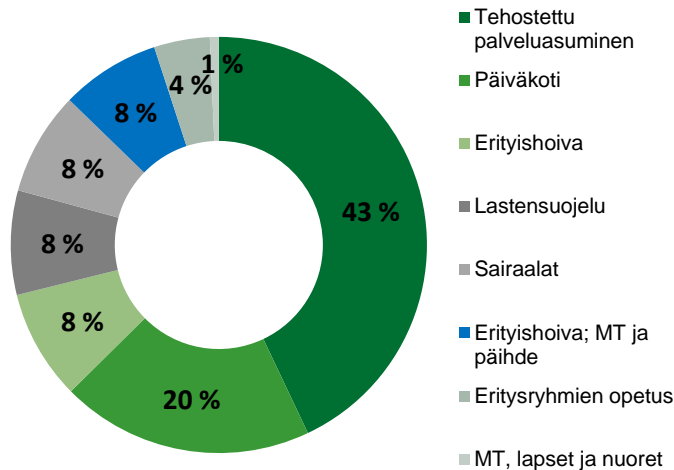


Perinteinen varainhoito:

- Osake- ja korkorahastot (24 kpl)
- Yhteistyökumppaneiden rahastot
 - Suurimmat Vanguard ja Fidelity
- Täyden valtakirjan varainhoitosalkut

eQ Hoivakiinteistöt -rahasto

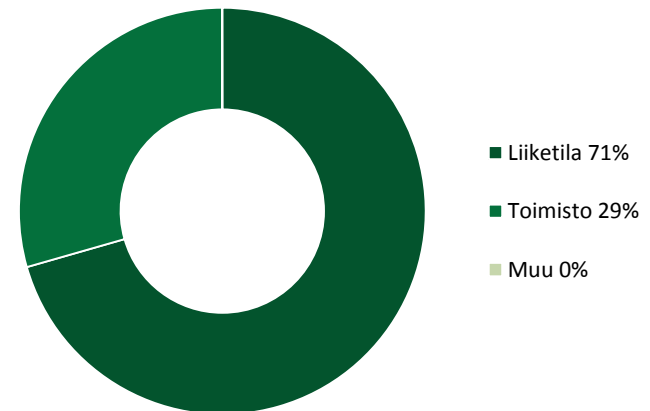
Jakauma hoivatyypin mukaan



- **Oma pääoma: 225 Meur**
– Sijoituskapasiteetti: 450 Meur
- **Sijoitettu: 240 Meur + 50 Meur sidottuja kauppoja**
- **Tuotto 9-2015 YTD: 5,7%**
- **2015 nettomerkinnot: 70,9 Meur**

eQ Liikekiinteistöt -rahasto

Nettovuokran jakauma toimitilatyypeittäin



- **Oma pääoma: 83 Meur**
– Sijoituskapasiteetti: 160 Meur
- **Sijoitettu: 137 Meur**
- **Tuotto 9-2015 YTD: 7,7%**
- **2015 nettomerkinnot: 64,9 Meur**

Kiinteistörahastot toimivat Erikoissijoitusrahasto -mallilla. Tuottava, pitkäaikainen, aktiivinen kiinteistöomistus.

Rahastot ja mandaatit

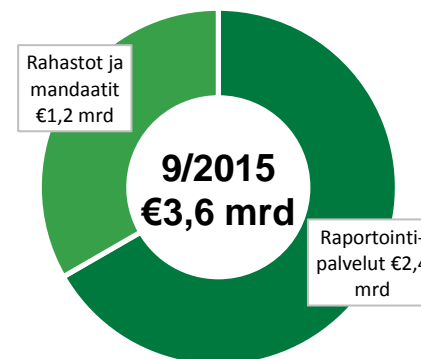
**Erinomainen sijoitusmenestys, oman salkun tuotto 21% p.a.
- per 30 syyskuuta 2015**

Rahastojen rahastot

- 8 rahastoa

Täyden valtakirjan sopimukset

Hallinnoitavat varat



Rahastojen rahastot

eQ PE VII US L.P.

Rahaston koko: 80m\$
Perustamisvuosi: 2015
Vaihe: Sijoittaa

eQ PE VI North L.P.

Rahaston koko: 130m€
Perustamisvuosi: 2013
Vaihe: Sijoittaa

Amanda V East L.P.

Rahaston koko: 50m€
Perustamisvuosi: 2011
Vaihe: Sijoittaa

Amanda IV West L.P.

Rahaston koko: 90m€
Perustamisvuosi: 2007
Vaihe: Täyteen sijoitettu

Amanda III Eastern Private Equity L.P.

Rahaston koko: 110m€
Perustamisvuosi: 2006
Vaihe: Täyteen sijoitettu

Mandatam Private Equity Fund II L.P.

Rahaston koko: 20m€
Perustamisvuosi: 2003
Vaihe: Täyteen sijoitettu

Mandatam Private Equity Fund I L.P.

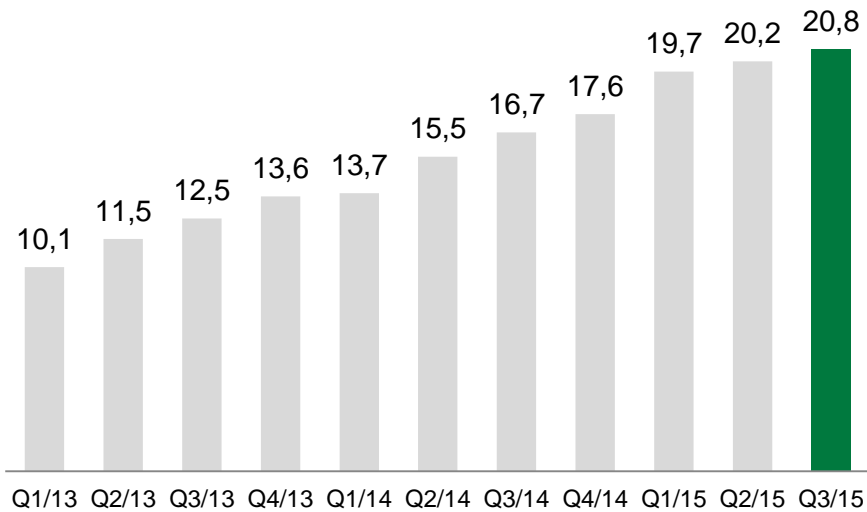
Rahaston koko: 50m€
Perustamisvuosi: 2002
Vaihe: Täyteen sijoitettu

European Fund Inv. UK L.P. (EFI II)

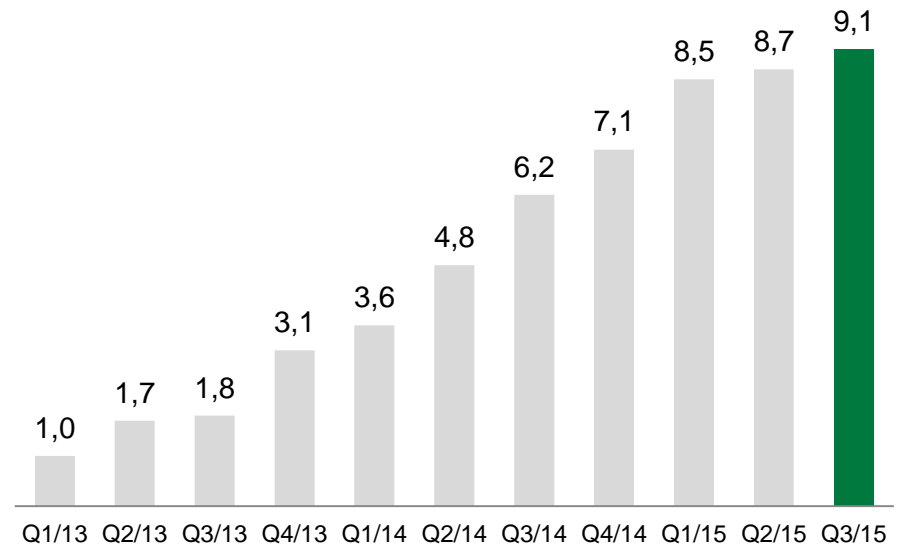
Rahaston koko: 88m€
Perustamisvuosi: 2001
Vaihe: Täyteen sijoitettu

Varainhoito – rullaava 12 kk kehitys

Nettoliikevaihdon kehitys kvartaaleittain, rullaava 12kk (€'m)



Liikevoiton kehitys kvartaaleittain, rullaava 12kk (€'m)





Corporate Finance - Advium

Advium Corporate Finance

- Johtava suomalainen Corporate Finance –neuvonantaja
- Kokemusta yli 130 järjestelystä ja joiden arvo on yhteensä 10 miljardia euroa
- 12 ammattilaista, jotka omaavat merkittävän kokemuksen Corporate Financesta, pääomajärjestelyistä ja kiinteistöjärjestelyistä

Yrityskaupat

Johtava suomalainen M&A neuvonantaja

- Divestoinnit
- Yrityskaupat
- Fuusiot
- Muut palvelut

86 toteutettua järjestelyä joiden arvo yhteensä yli € 3,5 miljardia

Kiinteistöjärjestelyt

1 suomalainen kiinteistöneuvonantaja

- Kiinteistösalkkujen ja suurten yksittäisten kohteiden myynnit
- Sale and leaseback -järjestelyt
- Muut palvelut

Advium neuvonantajana 8/10 suurimmista järjestelyistä Suomessa

Pääomajärjestelyt

Laaja kokemus pääomajärjestelyistä

- Private placement
- Osakeannit
- IPO
- Muut palvelut

Adviumin M&A-transaktioita



<p>AIRBUS GROUP</p> <p>sold its 26.8 % stake in</p> <p>Patria</p> <p>to</p> <p>Patria Oyj and Governia Oy</p> <p>Advisor to the Buyers December 2014</p>	<p>The founders and CEO</p> <p>sold</p> <p>LEDiL</p> <p>for € 97 million to</p> <p>RATOS</p> <p>Advisor to the Sellers December 2014</p>	<p>MEYER WERFT PAPENBURG 1756</p> <p>and</p> <p>INDUSTRY INVESTMENT</p> <p>acquired</p> <p>stx Finland</p> <p>Advisor to the Buyers September 2014</p>	<p>The State of Finland</p> <p>sold</p> <p>DESTIA</p> <p>for 130 million to</p> <p>AHLSTRÖM CAPITAL</p> <p>Advisor to the Seller July 2014</p>	<p>PÖYRY</p> <p>sold</p> <p>its Finnish real estate design and construction management businesses to</p> <p>RAMBOLL</p> <p>Advisor to the Seller May 2014</p>	<p>RETTIG</p> <p>increased its ownership in</p> <p>Nordkalk</p> <p>from 49 % to 100 %</p> <p>Advisor to Rettig August 2010</p>
<p>STAPLES</p> <p>acquired</p> <p>LINDELL - TEHOKAS TOIMISTO</p> <p>Advisor to the Seller July 2010</p>	<p>RAISIO</p> <p>sold its</p> <p>Margarine business</p> <p>for € 80 million to</p> <p>BUNGE</p> <p>Advisor to the Seller October 2009</p>	<p>CLOETTA FAZER</p> <p>merged into two separate companies</p> <p>Advisor to Fazer January 2009</p>	<p>FORCIT</p> <p>sold</p> <p>FINDISP POLYMER DISPERSIONS</p> <p>for € 60.5 million to</p> <p>ROHM & HAAS</p> <p>Advisor to the Seller April 2008</p>	<p>KESKO</p> <p>sold</p> <p>TELKO GROUP</p> <p>for € 79 million to</p> <p>ASPO</p> <p>Advisor to the Seller April 2008</p>	<p>CYBERCOM GROUP</p> <p>acquired</p> <p>plenware</p> <p>for € 47 million</p> <p>Advisor to the Seller January 2008</p>
<p>FISKARS</p> <p>acquired</p> <p>iittala</p> <p>for € 235 million from</p> <p>ABN-AMRO</p> <p>Advisor to the Buyer August 2007</p>	<p>ECKERÖ LINE</p> <p>made</p> <p>a tender offer (EV € 225m)</p> <p>for the shares of</p> <p>BIRKA LINE</p> <p>Advisor to Birka Line May 2007</p>	<p>KEMET CHARGED!</p> <p>made</p> <p>a tender offer (EV € 44m)</p> <p>for the shares of</p> <p>EVOX RIFA</p> <p>Advisor to Evox Rifa April 2007</p>	<p>MIDINVEST</p> <p>sold</p> <p>KOMAS</p> <p>to</p> <p>CapMan</p> <p>Advisor to the Seller December 2006</p>	<p>Patria</p> <p>acquired 22.5 % of</p> <p>nammo</p> <p>from</p> <p>SAAB</p> <p>Advisor to the Buyer February 2006</p>	<p>ai GROUP The spirit of excellence</p> <p>acquired</p> <p>HACKMAN GROUP</p> <p>for € 300 million</p> <p>Advisor to the Sellers January 2004</p>

Adviumin kiinteistötransaktioita

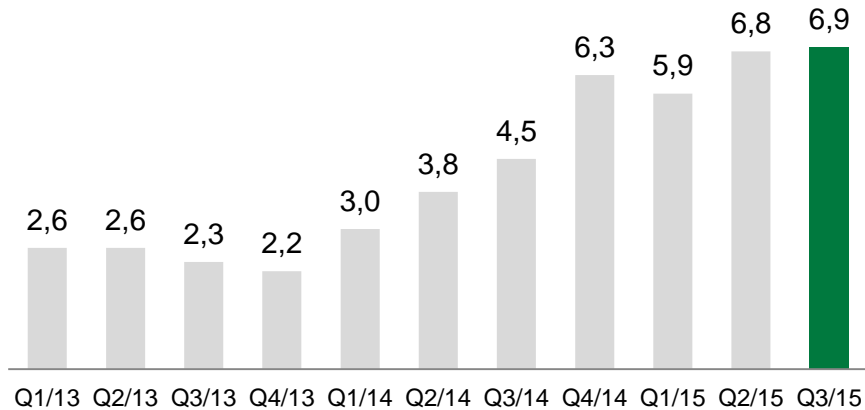


<p>SPONDA</p> <p>sold</p> <p>approx. 38 % in Certeum</p> <p>for € 190 million to</p> <p>Blackstone</p> <p>Advisor to the Seller <i>Pending</i></p>	<p>KESKO</p> <p>established</p> <p>a € 652 million joint venture company</p> <p>with</p> <p>AMF ILMARINEN</p> <p>Advisor to Kesko <i>June 2015</i></p>	<p>ILMARINEN</p> <p>sold</p> <p>a portfolio of 1,200 apartments</p> <p>to</p> <p>Pohjola</p> <p>Advisor to the Seller <i>June 2015</i></p>	<p>s a n o m a</p> <p>sold</p> <p>the Sanomala production and office property</p> <p>for € 55 million to</p> <p>AB SAGAX</p> <p>Advisor to the Seller <i>January 2014</i></p>	<p>PÖYRY</p> <p>sold</p> <p>its global headquarters property</p> <p>to</p> <p>NIAM</p> <p>Advisor to the Seller <i>November 2013</i></p>	<p>NOKIA</p> <p>sold</p> <p>its Head office property</p> <p>for € 170 million to</p> <p>exilion</p> <p>Advisor to the Seller <i>December 2012</i></p>
<p>SPONDA</p> <p>acquired</p> <p>the Fennia Quarter</p> <p>for € 122 million from</p> <p>SUOMI-YHTIÖ</p> <p>Advisor to the Buyer <i>April 2011</i></p>	<p>KESKO</p> <p>sold</p> <p>a portfolio of 13 retail properties</p> <p>for € 156 million to</p> <p>VARMA</p> <p>Advisor to the Seller <i>December 2009</i></p>	<p>FORUM</p> <p>7 properties in the Forum block</p> <p>sold for € 490 million to</p> <p>Fastighetskapitalfonden Forum Fastighets Kb</p> <p>Advisor <i>October 2008</i></p>	<p>TAPIOLA</p> <p>sold</p> <p>a portfolio of 33 properties</p> <p>for € 216 million to</p> <p>THE CARLYLE GROUP</p> <p>Advisor to the Seller <i>March 2008</i></p>	<p>NORTHERN EUROPEAN PROPERTIES</p> <p>sold</p> <p>a portfolio of 39 hotels</p> <p>for € 805 million to</p> <p>CapMan</p> <p>Advisor to the Seller <i>February 2008</i></p>	<p>KONE</p> <p>sold</p> <p>the Kone building</p> <p>for € 35 million</p> <p>HANSAINVEST</p> <p>Advisor to the Seller <i>November 2007</i></p>
<p>KONECRANES</p> <p>sold</p> <p>its Finnish industrial and office properties</p> <p>for € 30 million to</p> <p>AB SAGAX</p> <p>Advisor to the Seller <i>April 2007</i></p>	<p>Ministry of Finance Finland</p> <p>sold</p> <p>KAPITEELLI</p> <p>for € 1.3 billion to</p> <p>SPONDA</p> <p>Advisor to the Seller <i>October 2006</i></p>	<p>KAPITEELLI</p> <p>sold</p> <p>a hotel property portfolio</p> <p>for € 306 million to</p> <p>norgani</p> <p>Advisor to the Seller <i>June 2006</i></p>	<p>ILMARINEN</p> <p>sold</p> <p>a shopping centre portfolio</p> <p>for € 350 million to</p> <p>DOUGHTY HANSON & CO</p> <p>Advisor to the Seller <i>May 2004</i></p>		

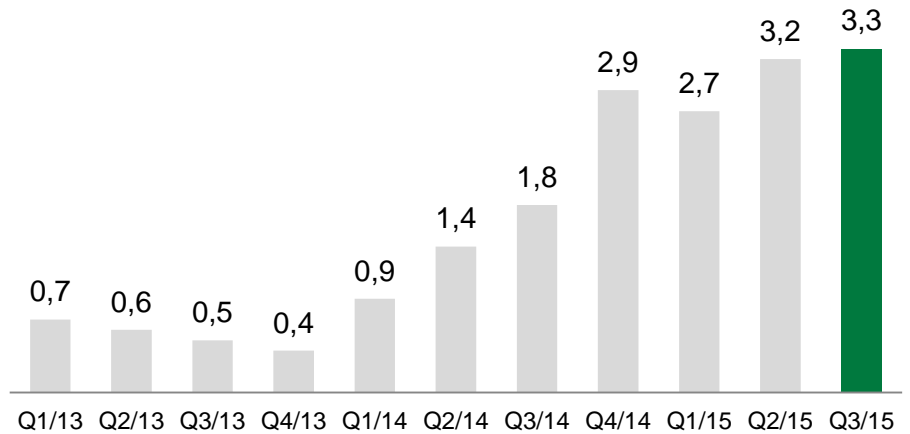
Corporate Finance – rullaava 12 kk kehitys



Nettoliikevaihdon kehitys kvartaaleittain, rullaava 12kk (€'m)



Liikevoiton kehitys kvartaaleittain, rullaava 12kk (€'m)





Sijoitukset

Sijoitukset – avainluvut



EUR milj.	1-9/2015	1-9/2014	2014
Pääomanpalautukset (ilman voittoa)	5,9	5,5	8,2
Voitonjako	2,0	1,1	2,0
Pääomakutsut	-1,7	-1,8	-2,3
Nettokassavirta	6,2	4,8	8,0
Markkina-arvo	23,0	30,3	27,3
Jäljellä olevat sitoumukset	12,3	11,7	10,9
<i>Tuloslaskelma</i>			
Voitonjako	2,0	1,1	2,0
Tulosvaikutteinen arvonalennus	-0,4	-1,1	-1,2
Konsernin sisäinen hallinnointipalkkio	-0,2	-0,2	-0,3
Sijoitukset –segmentin tulos	1,4	-0,2	0,5



Osake- ja yhtiötietoa

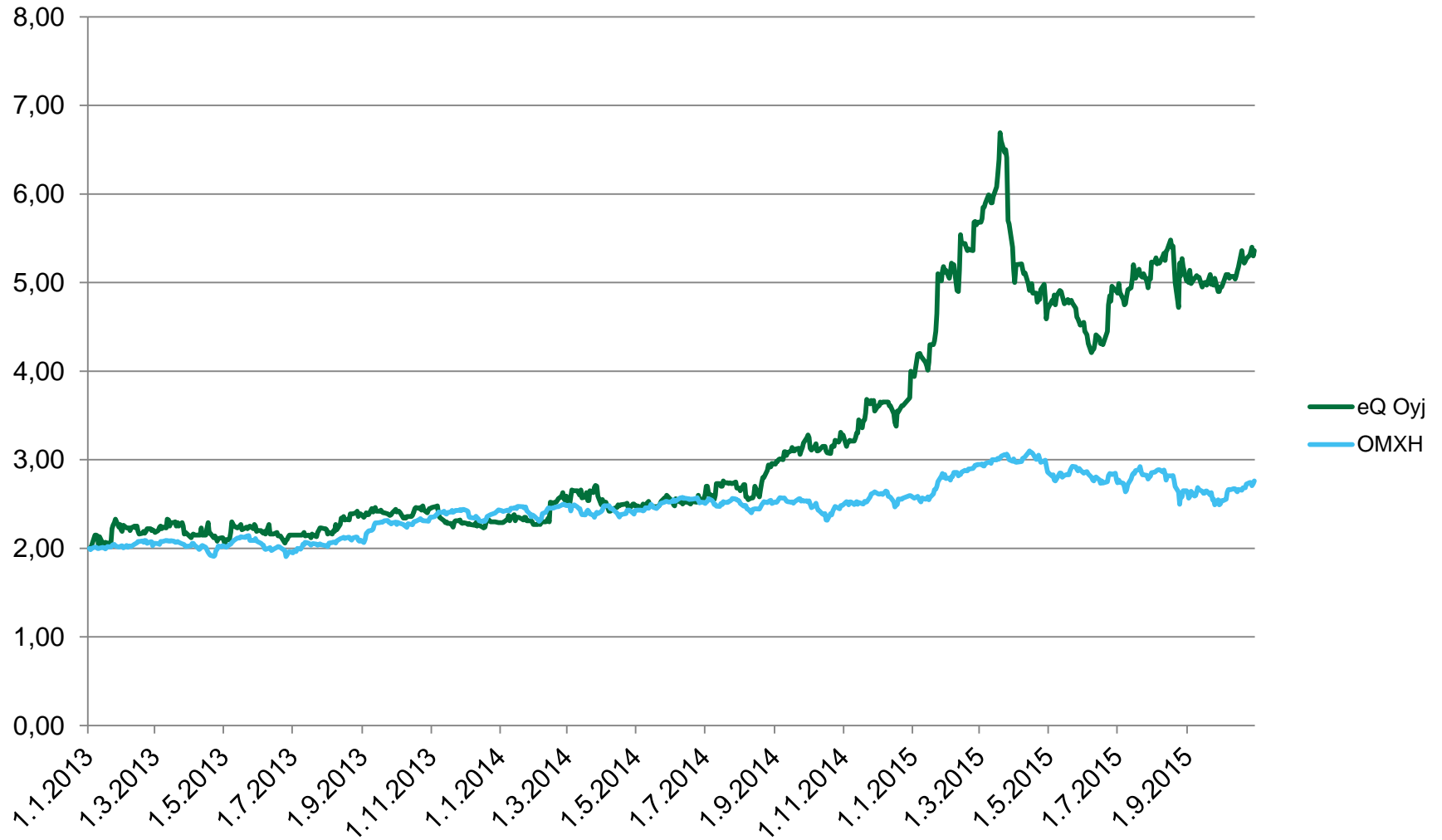
Osingonjakopolitiikka ja -historia



- eQ Oyj:n tavoitteena on jakaa tilikauden tulos osinkona. Osingon lisäksi eQ Oyj voi palauttaa omistajille pääomia sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta. Pääomanpalautusta voidaan maksaa omasta pääomarahastosijoitustoiminnasta saatujen pääomanpalautusten ja pääomakutsujen nettokassavirroista. Osingon ja mahdollisen pääomanpalautuksen jaossa huomioidaan kuitenkin maksukyky, viranomaisen asettamat pääomavaatimukset sekä liiketoiminnan kehitystarpeet.

	2011	2012	2013	2014
Tulos/osake, €	0,16	0,10	0,10	0,20
Osingonjako, €	3 995 664	4 373 064	5 466 330	7 345 440
Osinko/osake, €	0,12	0,12	0,15	0,20
Osinko/tulos, %	75 %	120 %	150 %	100 %
Pääomanpalautus (svop), €	-	-	-	11 018 159
Pääomanpalautus/osake, €	-	-	-	0,30
Osinko- ja pääomanpalautus yhteensä, €	3 995 664	4 373 064	5 466 330	18 363 599
Osinko- ja pääomanpalautus yht./osake, €	0,12	0,12	0,15	0,50

Osakekurssikehitys



Suurimmat osakkeenomistajat – 9/2015



	Osakkeet	Osuus %
1 Fennogens Investments S.A.	6 473 137	17,62
2 Chilla Capital S.A.	5 322 635	14,49
3 Ulkomarkkinat Oy	3 779 286	10,29
4 Teamet Oy	3 700 000	10,07
5 Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	1 899 902	5,17
6 Oy Hermitage Ab	1 800 819	4,90
7 Oy Cevante Ab	1 419 063	3,86
8 Fazer Jan	1 360 709	3,70
9 Louko Antti Jaakko	747 918	2,04
10 Linnalex Ab	681 652	1,86
10 suurinta omistajaa yhteensä	27 185 121	74,02
Hallintarekisteröityjä	152 204	0,41
Muut osakkeet	9 389 873	25,57
Yhteensä	36 727 198	100,00