

eQ Oyj Janne Larma –
Nordnet - 21.1.2016



Varainhoito

Täyden palvelun varainhoitaja

- Sijoitusrahastot
- Private Equity varainhoito
- Kiinteistövarainhoito
- Strukturoidut tuotteet

Hallinnoitava varallisuus
7,4 mrd €

Corporate Finance

Advium

- Yrityskaupat
- Kiinteistöjärjestelyt
- Pääomajärjestelyt

Yli 150 toteutettua
järjestelyä

Sijoitukset

Oma sijoitustoiminta

- Sijoituksia 16 pääomarahastossa ja 6 pääomarahastojen rahastossa

Sijoituksia 23 M€

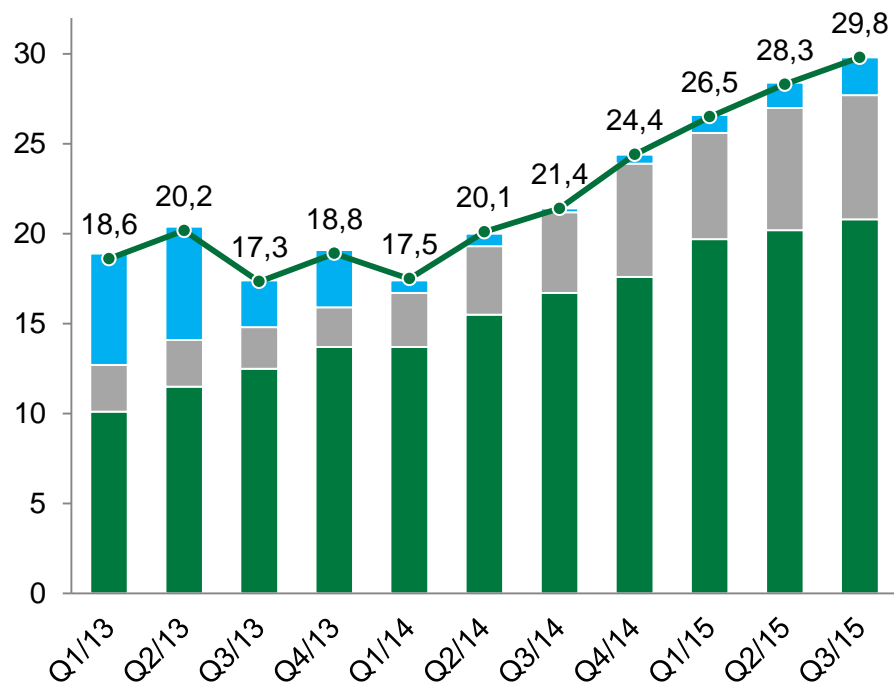


- Yksi johtavista suomalaisista varainhoitoyrityksistä
- Kotimainen toimija, jolla vahva omistus ja sitoutunut henkilökunta
- Henkilöstön omistusosuus yhtiöstä yli 40%
- Listattu NASDAQ Helsinki arvopaperipörssissä
- Markkina-arvo 242 miljoonaa euroa (13.1.2016)
- Toimitusjohtaja: Janne Larma
- Puheenjohtaja: Georg Ehrnrooth
- Henkilöstö: 79 (30.9.2015)

eQ-konserni – rullaava 12 kk kehitys

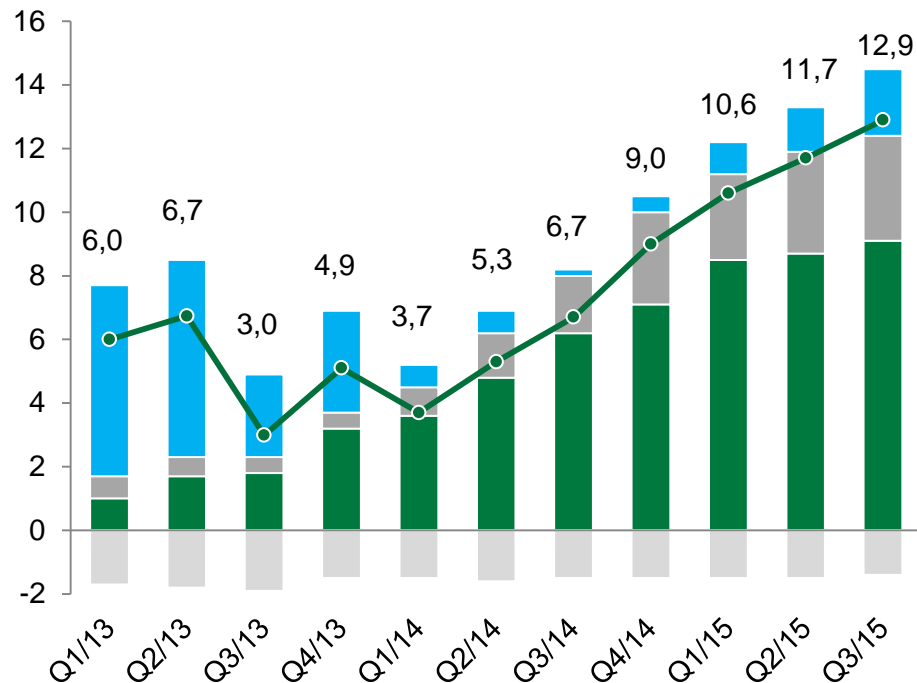


Nettoliikevaihdon kehitys kvartaaleittain, rullaava 12kk (€'m)



- Varainhoito
- Corporate Finance
- Sijoitukset
- Konserni

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

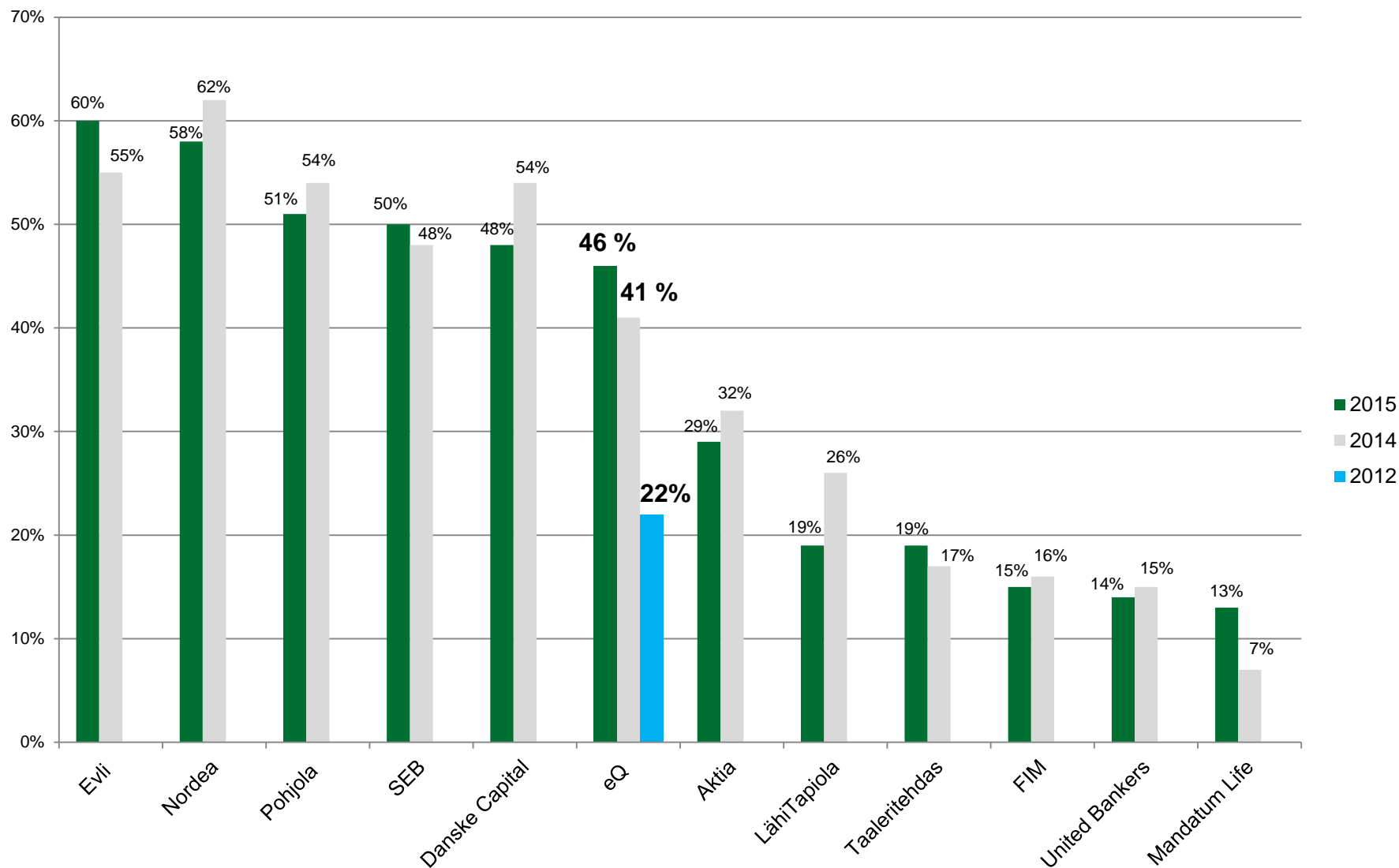


- Varainhoito
- Corporate Finance
- Sijoitukset
- Konsernihallinto
- Konserni



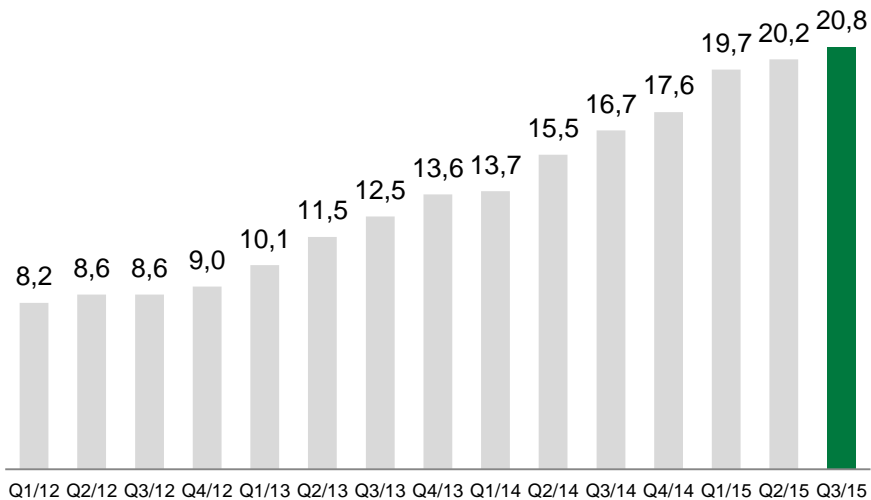
Varainhoito

SFR tutkimus – käytetyimmät instituutiovarainhoitajat

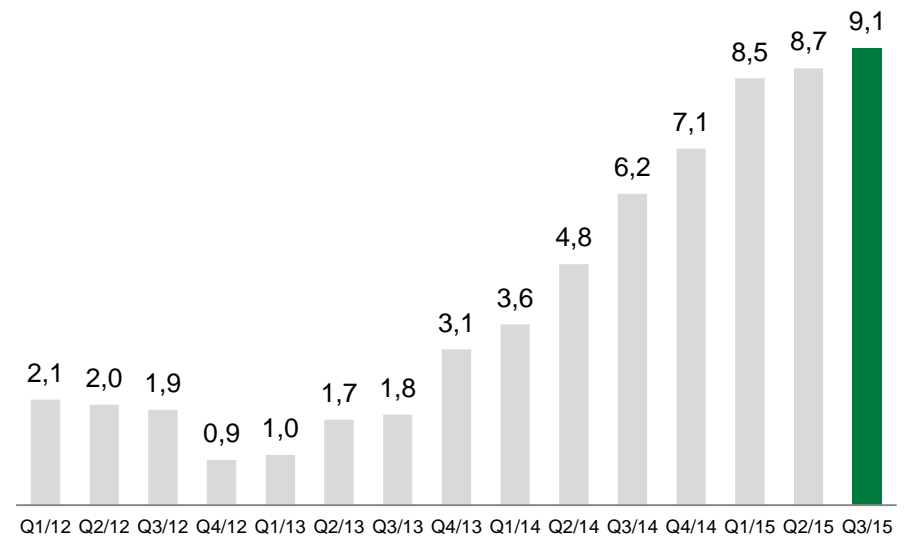


Varainhoito – rullaava 12 kk kehitys

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



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

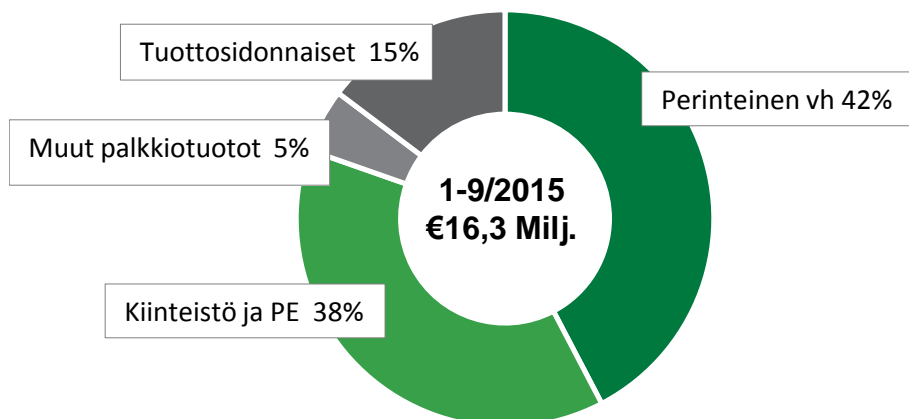


- Icecapital Varainhoito hankittu ja yhdistelty tulokseen 11/2012
- Finnreit Rahastoyhtiö hankittu 50% 9/2012 ja 100% 9/2013

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

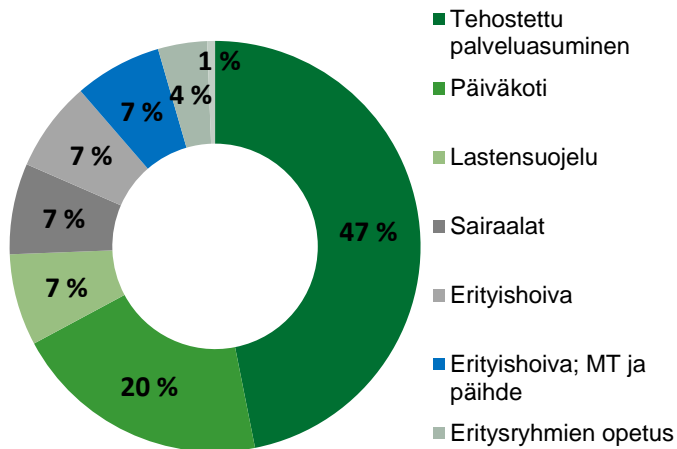


Perinteinen varainhoito:

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

eQ Hoivakiinteistöt -rahasto

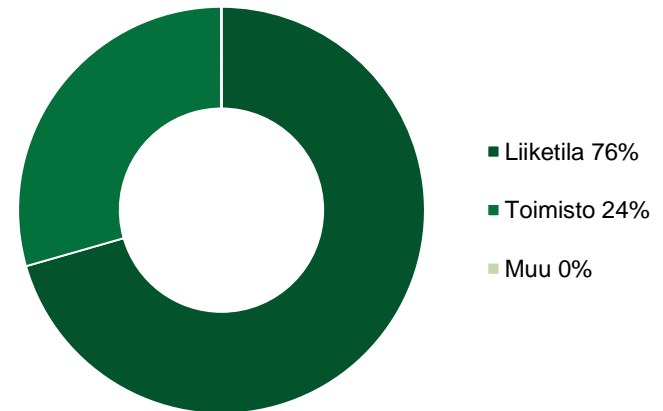
Jakauma hoivatyypin mukaan



- *Oma pääoma: 268 Meur*
– *Sijoituskapasiteetti: 536 Meur*
- *Sijoitettu: 273 Meur*
- *Tuotto 2015: 8,2 %*
- *Tuotto perustamisesta: 8,4 % p.a.*
- *2015 nettomerkinnot: 108 Meur*

eQ Liikekiinteistöt -rahasto

Vuokrajakauma toimitilatyypeittäin



- *Oma pääoma: 125 Meur*
– *Sijoituskapasiteetti: 250 Meur*
- *Sijoitettu: 163 Meur*
- *Tuotto 2015: 9,8 %*
- *Tuotto perustamisesta: 9,8 % p.a.*
- *2015 nettomerkinnot: 105 Meur*

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

Rahastot ja mandaatit

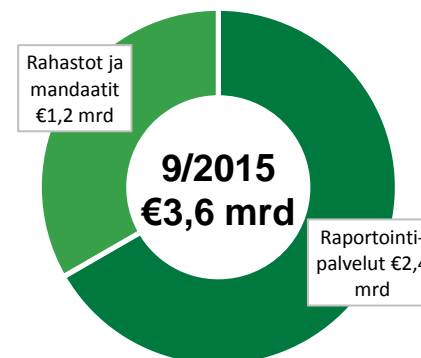
**Erinomainen sijoitusmenestys, oman salkun tuotto 21% p.a.
- per 30 syyskuuta 2015**

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

Mandatum Private Equity Fund II L.P.

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

Mandatum 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



Corporate Finance - Advium

Advium Corporate Finance

- Johtava suomalainen Corporate Finance –neuvonantaja
- Kokemusta yli 150 järjestelystä ja joiden arvo on yhteensä noin 12 miljardia euroa
- 13 ammattilaista, jotka omaavat merkittävän kokemuksen Corporate Financesta, pääomajärjestelyistä ja kiinteistöjärjestelyistä

Yrityskaupat

Johtava suomalainen M&A neuvonantaja

- Divestoinnit
- Yrityskaupat
- Fuusiot
- Muut palvelut

97 toteutettua järjestelyä joiden arvo yhteensä yli € 4,0 miljardia

Kiinteistöjärjestelyt

1 suomalainen kiinteistöneuvonantaja

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

59 toteutunutta järjestelyä joiden arvo yhteensä yli € 7,5 miljardia

Pääomajärjestelyt

Laaja kokemus pääomajärjestelyistä

- Private placement
- Osakeannit
- IPO
- Muut palvelut

Advium sijoittui toiseksi TNS Prosperan teettämässä suomalaisia M&A neuvonantajia koskevassa tutkimuksessa

Euromoney on valinnut Adviumin Suomen parhaaksi kiinteistöalan investointipankiksi jo yhdeksän kertaa 2005 jälkeen

Adviumin M&A-transaktioita



<p>VIKING MALT</p> <p>acquired</p> <p>DMG</p> <p>from</p> <p>Carlsberg Group</p> <p>Advisor to the Buyer <i>Pending</i></p>	<p>RETTIG</p> <p>acquired</p> <p>EMMETI</p> <p>from</p> <p>PM&Partners and Mario Martin</p> <p>Advisor to the Buyer <i>November 2015</i></p>	<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 <i>December 2014</i></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 <i>December 2014</i></p>	<p>MEYER WERFT <small>PAPENBURG 1795</small></p> <p>and</p> <p>INDUSTRY INVESTMENT</p> <p>acquired</p> <p>STX Finland</p> <p>Advisor to the Buyers <i>September 2014</i></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 <i>July 2014</i></p>
<p>PÖYRY</p> <p>sold</p> <p>its Finnish real estate design and construction management businesses</p> <p>to</p> <p>RAMBOLL</p> <p>Advisor to the Seller <i>May 2014</i></p>	<p>RETTIG</p> <p>increased its ownership in</p> <p>Nordkalk</p> <p>from 49 % to 100 %</p> <p>Advisor to Rettig <i>August 2010</i></p>	<p>STAPLES</p> <p>acquired</p> <p>LINDELL <small>- TEHOKAS TOIMISTO</small></p> <p>Advisor to the Seller <i>July 2010</i></p>	<p>RAISIO</p> <p>sold its</p> <p>Margarine business</p> <p>for € 80 million to</p> <p>BÜNGE</p> <p>Advisor to the Seller <i>October 2009</i></p>	<p>CLOETTA FAZER</p> <p>demerged into two separate companies</p> <p>Advisor to Fazer <i>January 2009</i></p>	<p>FORCIT</p> <p>sold</p> <p>FINDISP <small>POLYMER DISPERSIONS</small></p> <p>for € 60.5 million to</p> <p>ROHM&HAAS</p> <p>Advisor to the Seller <i>April 2008</i></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 <i>April 2008</i></p>	<p>CYBERCOM GROUP</p> <p>acquired</p> <p>plenware</p> <p>for € 47 million</p> <p>Advisor to the Seller <i>January 2008</i></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 <i>August 2007</i></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 <i>May 2007</i></p>	<p>KEMET <small>CHARGED!</small></p> <p>made</p> <p>a tender offer (EV € 44m)</p> <p>for the shares of</p> <p>EVVOX RIFA</p> <p>Advisor to Evox Rifa <i>April 2007</i></p>	<p>Patria</p> <p>acquired 22.5 % of</p> <p>nammo</p> <p>from</p> <p>SAAB</p> <p>Advisor to the Buyer <i>February 2006</i></p>

Adviumin kiinteistötransaktioita

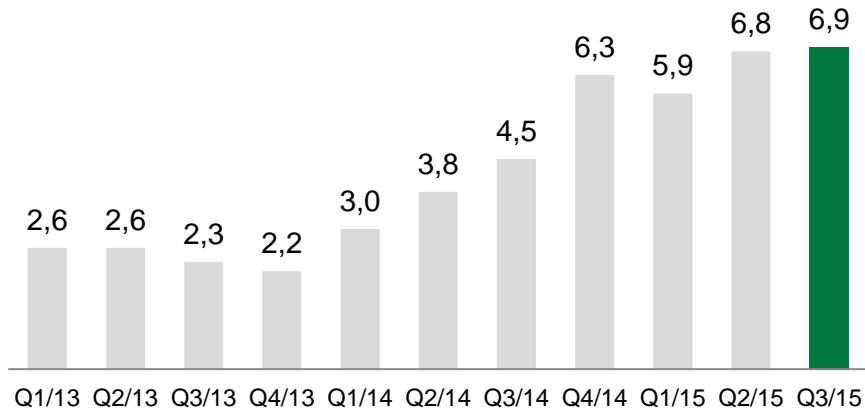


 <p>NV KIINTEISTOSIJOITUS</p> <p>sold</p> <p>a healthcare and office property in Helsinki</p> <p>to</p>  <p>Hemfosa FASTIGHETER</p> <p>Advisor to the Seller December 2015</p>	 <p>SPONDA</p> <p>sold</p> <p>approx. 38 % in Certuum</p> <p>for approx. € 190 million to</p>  <p>Blackstone</p> <p>Advisor to the Seller December 2015</p>	 <p>GENESTA</p> <p>sold</p> <p>a major office property in Helsinki downtown</p> <p>for €60 million to</p>  <p>Schroders</p> <p>Advisor to the Seller December 2015</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 June 2015</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 June 2015</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 January 2014</p>
 <p>PÖYRY</p> <p>sold</p> <p>its global headquarters property</p> <p>to</p>  <p>NIAM</p> <p>Advisor to the Seller November 2013</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 December 2012</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 April 2011</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 December 2009</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 October 2008</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 March 2008</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 February 2008</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 November 2007</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 April 2007</p>	 <p>Ministry of Finance Finland</p> <p>sold</p>  <p>KAPITEELI</p> <p>for € 1.3 billion to</p>  <p>SPONDA</p> <p>Advisor to the Seller October 2006</p>	 <p>KAPITEELI</p> <p>sold</p> <p>a hotel property portfolio</p> <p>for € 306 million to</p>  <p>norgani</p> <p>Advisor to the Seller June 2006</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 May 2004</p>

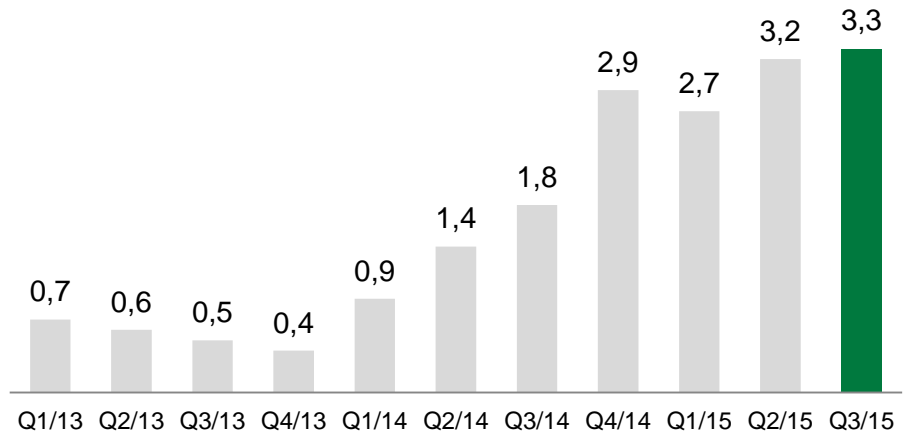
Corporate Finance – rullaava 12 kk kehitys



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



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





Sijoitukset

Sijoitukset – avainluvut

EUR milj.	1-9/2015	1-9/2014	2014	2013	2012
Pääomanpalautukset (ilman voittoa)	5,9	5,5	8,2	8,9	5,7
Voitonjako	2,0	1,1	2,0	4,5	6,2
Pääomakutsut	-1,7	-1,8	-2,3	-3,0	-4,3
Nettokassavirta	6,2	4,8	8,0	10,4	7,6
Markkina-arvo	23,0	30,3	27,3	30,6	38,7
Jäljellä olevat sitoumukset	12,3	11,7	10,9	11,2	10,8
Tuloslaskelma					
Voitonjako	2,0	1,1	2,0	4,5	6,2
Tulosvaikutteinen arvonalennus	-0,4	-1,1	-1,2	-1,1	-1,0
Konsernin sisäinen hallinnointipalkkio	-0,2	-0,2	-0,3	-0,4	-0,4
Sijoitukset –segmentin tulos	1,4	-0,2	0,5	3,0	4,7

- Sijoituksia 16 pääomarahastossa ja 6 pääomarahastojen rahastossa



Osake- ja yhtiötietoa

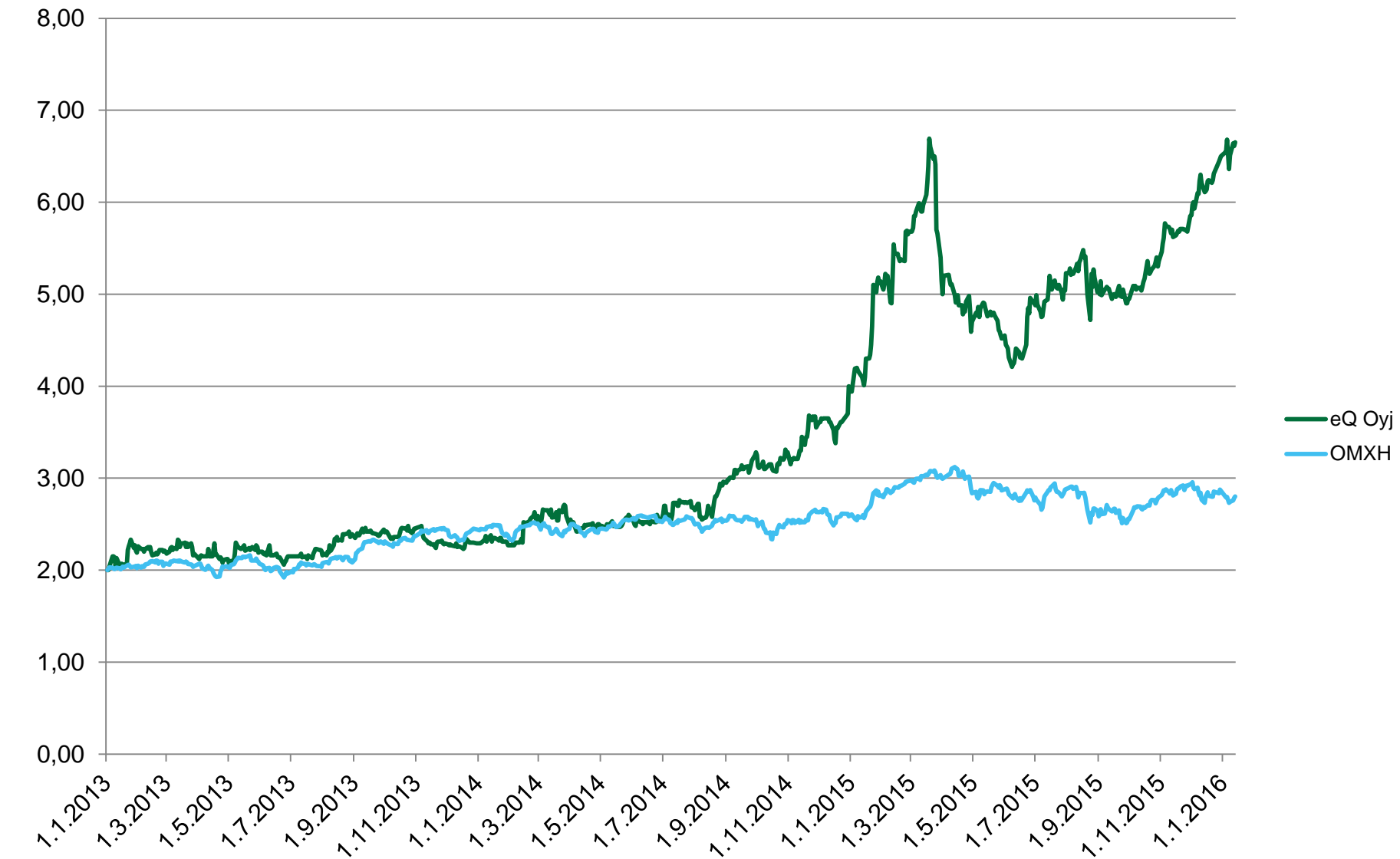
EUR milj.	1-9/2015	1-9/2014	Muutos %	2014	2013	2012
Nettoliikevaihto	21,7	16,4	33 %	24,4	18,8	16,3
Liikevoitto	9,5	5,6	68 %	9,0	4,9	4,7
Tulos	7,5	4,4	70 %	7,1	3,4	3,4
Tulos per osake (EUR)	0,21	0,12	75 %	0,20	0,10	0,10
Osinko per osake (EUR)				0,20	0,15	0,12
Pääomanpalautus per osake (EUR)				0,30	-	-

Osingonjakopolitiikka

- eQ Oyj:n tavoitteena on jakaa tilikauden tulos osinkona.
- Osingon lisäksi eQ Oyj voi palauttaa omistajille pääomia omien sijoitusten nettokassavirroista.

EUR milj.	1-9/2015	1-9/2014	Muutos %	2014	2013	2012
Likvidit varat	18,1	16,4	11 %	21,3	11,3	10,7
Pääomarahastosijoitukset	23,0	30,3	-24 %	27,3	30,6	38,7
Korolliset velat	0,0	0,0	0 %	0,0	0,0	4,0
Oma pääoma	67,0	74,2	-10 %	77,5	71,8	73,6

Osakekurssikehitys



Suurimmat osakkeenomistajat – 12/2015



	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	1 658 882	4,52
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	27 043 184	73,63
Hallintarekisteröityjä	145 589	0,40
Muut osakkeet	9 538 425	25,97
Yhteensä	36 727 198	100,00

- eQ-konsernin henkilöstö omistaa kaikista osakkeista noin 43%.