



eQ Oyj – Yhtiökokous

eQ Oyj yhtiökokous 27.3.2023

Kokouksen esityslista



1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2022 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen
 - *Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen*
7. Tilinpäätöksen vahvistaminen
8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen sekä päättäminen varojen jakamisesta sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta
9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
10. Toimielinten palkitsemisraportin käsittely
11. Hallituksen jäsenten palkkiosta päättäminen
12. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen
13. Hallituksen jäsenten valitseminen
14. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen
15. Tilintarkastajan valitseminen
16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta
17. Yhtiöjärjestyksen muuttaminen
18. Kokouksen päättäminen

1. Kokouksen avaaminen

2. Kokouksen järjestäytyminen

3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valitseminen

4. Kokouksen laillisuuden toteaminen

5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

6. Vuoden 2022 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Toimitusjohtajan katsaus

eQ Oyj yhtiökokous 27.3.2023

eQ-konserni – avainluvut



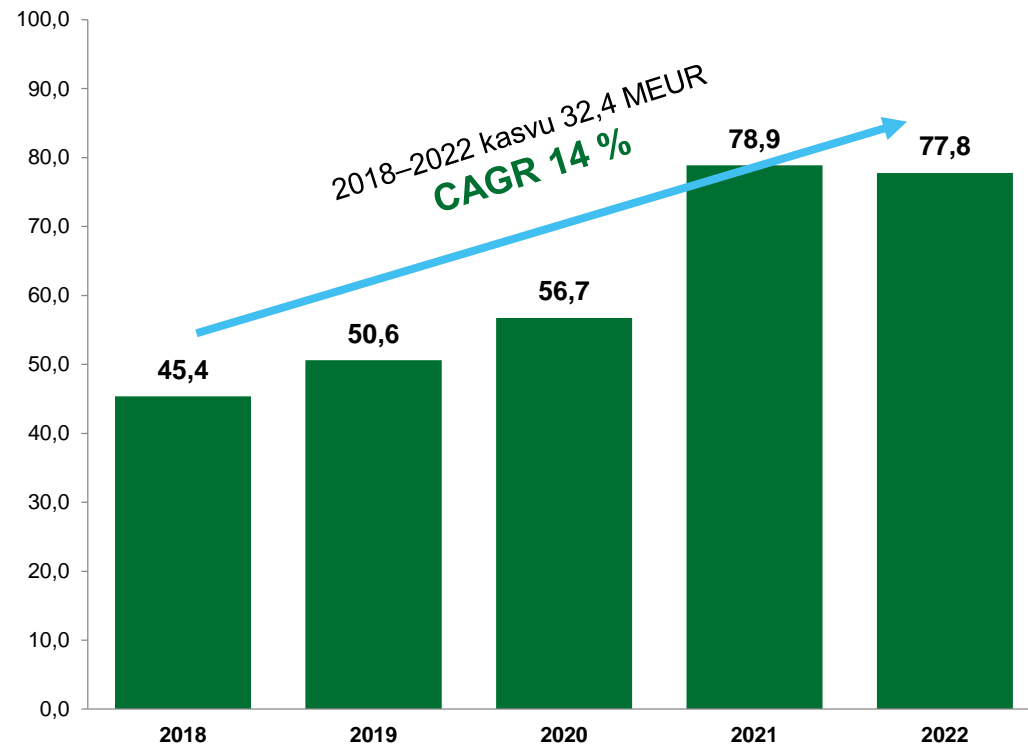
MEUR	1-12/2022	1-12/2021	Muutos
Nettoliikevaihto	77,8	78,9	-1 %
Liikevoitto	45,7	47,7	-4 %
Tulos	36,3	38,1	-5 %
Tulos / osake, EUR	0,91	0,97	-6 %
Kulu/tuotto-suhde, %	41,1	39,5	4 %
Likvidit varat	43,8	56,0	-22 %
PE- ja kiinteistörahastosijoitukset	16,8	18,8	-11 %
Osinko- ja pääoman- palautusehdotus / osake (EUR)	1,00	1,00	0 %

eQ-konserni – tuloskehitys

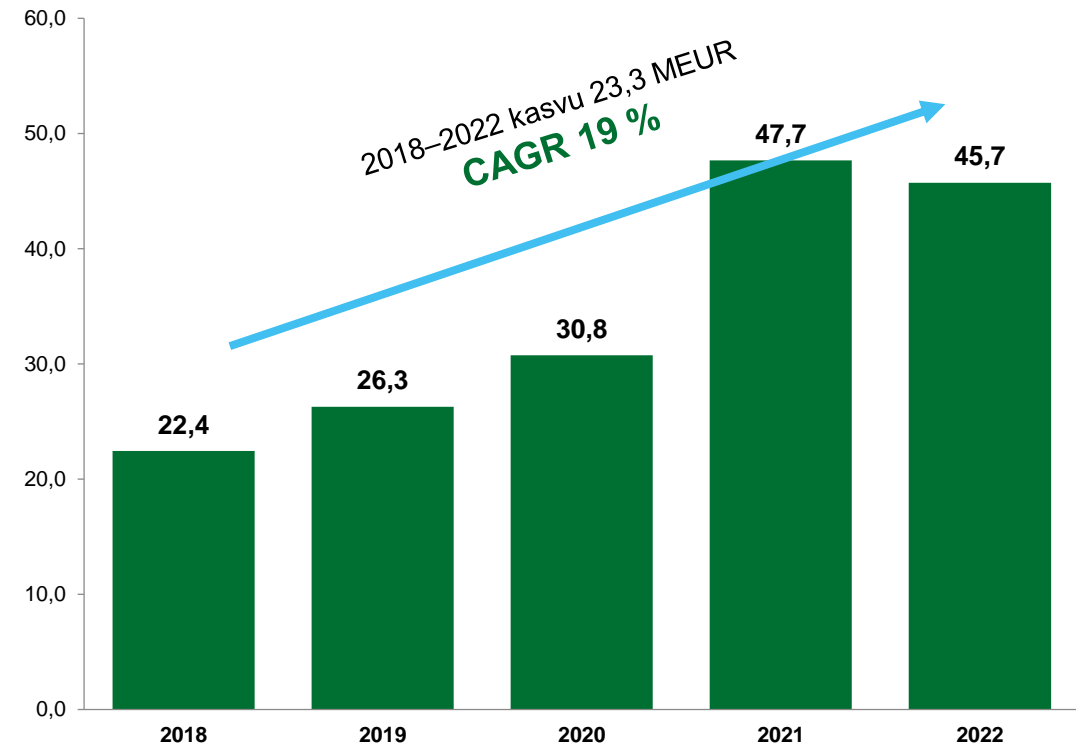


Erinomaista tuloskehitystä jo usean vuoden ajan

Nettoliikevaihdon kehitys, MEUR



Liikevoiton kehitys, MEUR



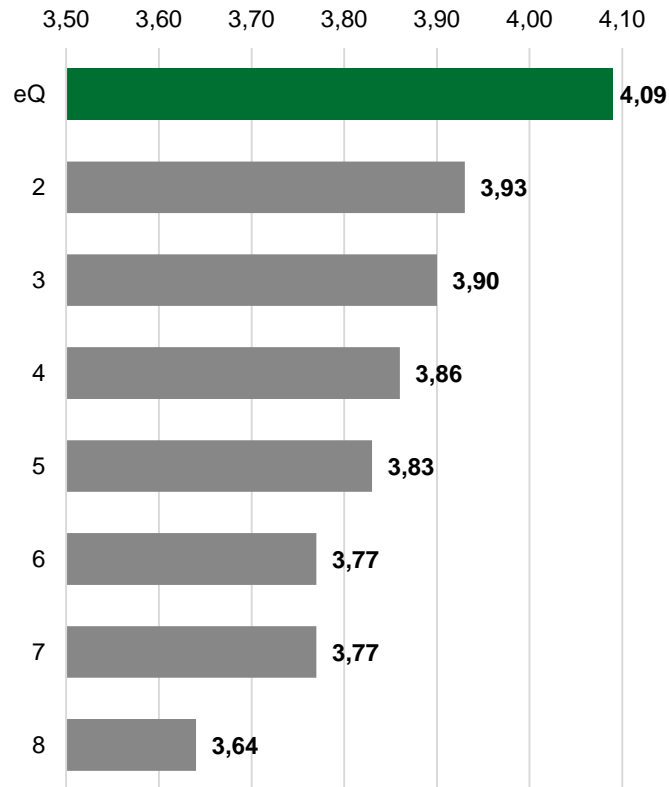


Varainhoito

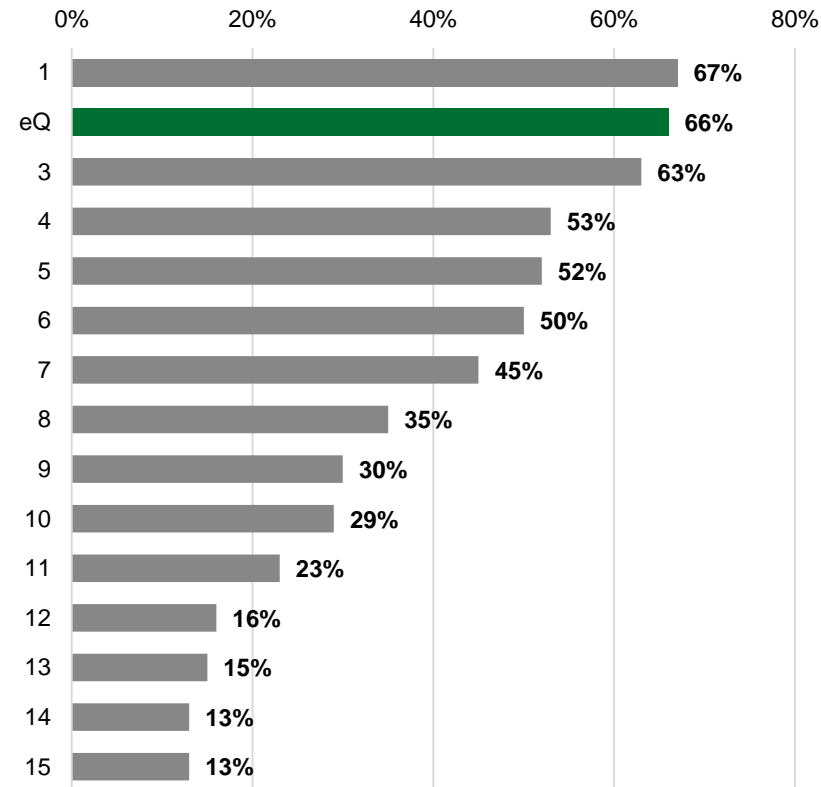
SFR-tutkimus 2022



Varainhoidon laatuarvioinnit



Käytetyimmät instituutiovarainhoitajat



SFR 2022: eQ Varainhoito sai ykkössijan peräti 7/11 kategoriassa:

1. Sijoitustuotto 3 vuotta
2. Kyky ottaa markkinanäkemystä
3. Resurssit
4. Sijoitusstrategian selkeys
5. Asiakaspalvelu
6. Raportointi
7. 12 kuukauden tuotto



AWARDS 2022

Institutional Investment Services

eQ Asset Management Ltd.

PLATINUM AWARD

Asset Managers: Large

SFR Scandinavian Financial Research

Nov 3, 2022

eQ:n vastuullisuus ja kestävä sijoittaminen



eQ-konsernin vastuullisuus ja kestävyys

- eQ Oyj mukana Nasdaqin OMX Sustainability Finland -indeksissä (40 kotimaista yhtiötä)
- eQ Oyj:lle myönnetty kansainvälinen ISS ESG Prime -vastuullisuusluokitus
- eQ-konsernin laaja vastuullisuusraportti osana vuosikertomusta

Vastuullinen ja kestävä sijoittaminen eQ Varainhoidossa

- YK:n PRI:n allekirjoittaja vuodesta 2010
- EU:n kestävän rahoituksen sääntely
 - PAI-indikaattoreiden julkaiseminen jo 6/2022
 - Taksonomianmukaisuus 2 % - 20 % tuotteesta riippuen

PRI:hin raportoidut osa-alueet 2021	eQ:n Pisteet (max. 100 %)	Tähtiluokitus	Vastaajien mediaani %	Vastaajien mediaani tähtiluokitus*
Sijoittamisen ja ohjaamisen politiikka	85 %	★★★★☆	60 %	★★★★☆☆
Pääomasijoitukset (rahastojen rahastot)	90 %	★★★★★	63 %	★★★★☆☆
Kiinteistösijoitukset	93 %	★★★★★	69 %	★★★★☆☆
Listatut osakkeet - ESG integrointi	99 %	★★★★★	71 %	★★★★☆☆
Listatut osakkeet - äänestäminen	57 %	★★★★☆☆	54 %	★★★★☆☆
Yrityslainat	78 %	★★★★☆	62 %	★★★★☆☆

* PRI:n uusi arvosana-asteikko perustuu tähtiluokitukseen (1 tähti "heikko" -> 5 tähteä "paras").

Varainhoito – eQ:n perinteiset sijoitusrahastot



Bruttotuotot 30.12.2022 Rahasto	12 kuukautta			3 vuotta p.a.			5 vuotta p.a.			Morning- star
	Tuotto	Vrt.ind	Erotus	Tuotto	Vrt.ind	Erotus	Tuotto	Vrt.ind	Erotus	
Korkorahastot										
eQ Lyhyt Korko 1 K	0,18 %			-0,10 %			-0,12 %			
eQ Vaihtuva Korko 1 K	-1,26 %	-0,35 %	-0,91 %	-0,22 %	-0,43 %	0,21 %	-0,28 %	-0,39 %	0,11 %	ei ratingia
eQ Euro Valtionobligaatio 1 K	-15,74 %	-18,22 %	2,48 %	-5,21 %	-6,06 %	0,85 %	-2,38 %	-2,21 %	-0,17 %	★★★★☆
eQ Euro Investment Grade 1 K	-16,70 %	-13,95 %	-2,75 %	-4,87 %	-4,38 %	-0,49 %	-1,89 %	-1,69 %	-0,21 %	★★★★☆
eQ High Yield 1 K	-12,99 %	-11,71 %	-1,28 %	-3,19 %	-2,13 %	-1,06 %	-0,39 %	0,04 %	-0,43 %	★★★★☆
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina 1 K	-10,55 %	-16,51 %	5,97 %	-1,96 %	-4,84 %	2,88 %	0,01 %	-1,95 %	1,96 %	★★★★☆
eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina Paikallisval. 1 K	-4,58 %			-1,35 %			2,15 %			★★★★☆
Osakerahastot										
eQ Suomi 1 K	-14,19 %	-12,70 %	-1,49 %	10,35 %	8,17 %	2,18 %	10,49 %	7,94 %	2,56 %	★★★★☆
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö 1 K	-39,99 %	-27,92 %	-12,07 %	8,73 %	3,72 %	5,00 %	10,31 %	5,34 %	4,97 %	★★★★☆
eQ Eurooppa Pienyhtiö 1 K	-36,87 %	-22,50 %	-14,37 %	0,87 %	0,12 %	0,75 %	2,66 %	2,11 %	0,56 %	★★★★☆
eQ Eurooppa Osinko 1 K	-11,95 %	-9,49 %	-2,45 %	5,89 %	3,07 %	2,82 %	6,88 %	4,30 %	2,58 %	★★★★☆
eQ Frontier Osake 1 K	-11,90 %	-21,51 %	9,61 %	4,46 %	-2,01 %	6,47 %	2,06 %	-0,15 %	2,21 %	★★★★☆
eQ Sininen Planeetta 1 K	-15,53 %	-12,78 %	-2,75 %	7,99 %	6,72 %	1,27 %	11,03 %	8,67 %	2,36 %	★★★★☆
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko 1 K	-15,60 %	-14,85 %	-0,75 %	2,02 %	-1,04 %	3,06 %	4,86 %	0,96 %	3,90 %	★★★★☆
eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö 1 K	-16,15 %	-12,65 %	-3,50 %	1,80 %	6,89 %	-5,10 %	5,18 %	3,47 %	1,71 %	★★★★☆
eQ Maailma 1 K	-16,97 %			3,93 %			4,87 %			★★★★☆
Yhdistelmärahastot										
eQ Mandaatti 1 K	-13,81 %			0,74 %			2,45 %			★★★★☆
Keskiarvo (itse hoidetut)	-12,26 %	-10,84 %	-1,35 %	2,72 %	0,43 %	1,05 %	4,20 %	1,47 %	1,23 %	★★★★☆
Rahastot, jotka ylittäneet vertailuindeksin (itse hoidetut)			23 %			77 %			77 %	(3,2 tähteä)

eQ Eurooppa Osinko-rahasto palkittiin parhaana rahastona kolmen ja viiden vuoden tuotolla mitattuna vuoden 2022 Lipperin pohjoismaisessa palkintojenjaossa “Equity Europe Income”-sarjassa.

Varainhoito – eQ Kiinteistörahastot



eQ Yhteiskuntakiinteistöt

- Avoin rahasto – sijoittaa moderneihin hoiva- ja yhteiskuntakiinteistöihin
- Keskimaturiteetti noin 10 vuotta, vajaakäyttö 2%
- Sijoitettu pääoma: 2 215 MEUR
- Oma pääoma: 1 616 MEUR
- 1-12/2022 nettomerkinnot: 131 MEUR
- Tuotto 1-12/2022: 8,2 %
- Tuotto perustamisesta: 8,9 % p.a.

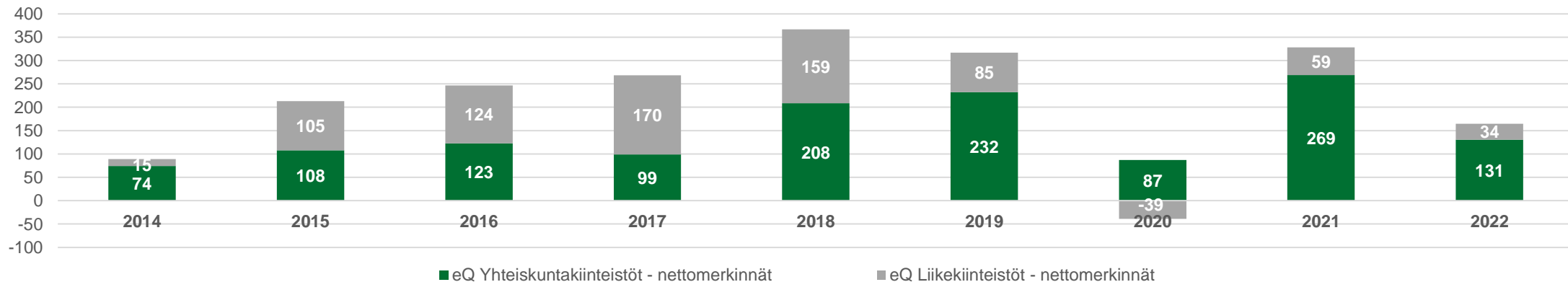
eQ Liikekiinteistöt

- Avoin rahasto – sijoittaa moderneihin toimitilakiinteistöihin
- Keskimaturiteetti noin 5 vuotta, vajaakäyttö 7%
- Sijoitettu pääoma: 1 302 MEUR
- Oma pääoma: 799 MEUR
- 1-12/2022 nettomerkinnot: 34 MEUR
- Tuotto 1-12/2022: 7,6 %
- Tuotto perustamisesta: 8,4 % p.a.

eQ Asunnot

- Suljetut rahastot vain ammattimaisille sijoittajille – sijoittaa asuinkiinteistöihin
- eQ Asunnot I:
 - Perustettu 5/2020, suljettu 5/2021
 - Oma pääoma 100 MEUR ja kiinteistövarallisuus täyteen sijoitettuna yli 300 MEUR
- eQ Asunnot II:
 - Varainkeruussa, 2022 loppuun mennessä kerätty 53 MEUR

Avoimien kiinteistörahastojen nettomerkinnot vuosittain, MEUR



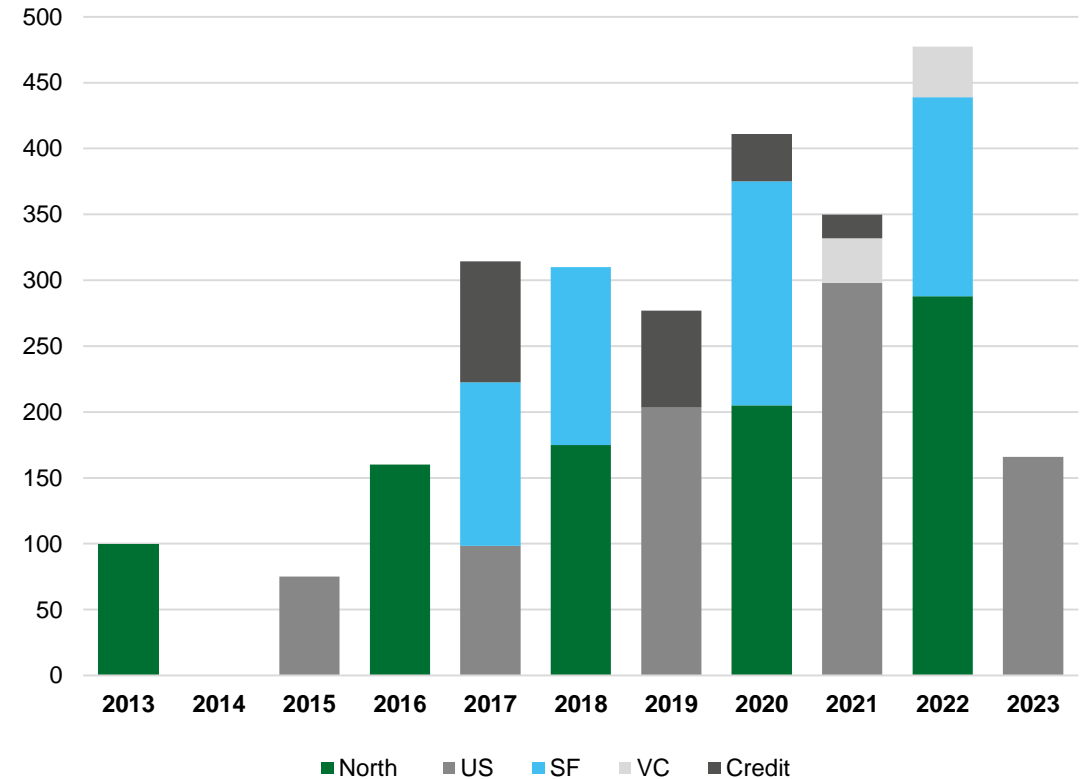
Varainhoito – Private Equity



Aum yhteensä 2,7 mrd. EUR

Vuosi	Rahasto	Koko	Vaihe
Rahastojen rahasto - Pohjois-Eurooppa			
2022	eQ PE XIV North	288 MEUR	Lopullinen sulkeminen
2020	eQ PE XII North	205 MEUR	Täysin sijoitettu
2018	eQ PE X North	175 MEUR	Täysin sijoitettu
2016	eQ PE VIII North	160 MEUR	Täysin sijoitettu
2013	eQ PE VI North	100 MEUR	Täysin sijoitettu
2007	Amanda IV West	90 MEUR	Täysin sijoitettu
Rahastojen rahasto - Pohjois-Amerikka			
2023	eQ PE XV US	177 MUSD	1. sulkeminen
2021	eQ PE XIII US	318 MUSD	Täysin sijoitettu
2019	eQ PE XI US	217 MUSD	Täysin sijoitettu
2017	eQ PE IX US	105 MUSD	Täysin sijoitettu
2015	eQ PE VII US	80 MUSD	Täysin sijoitettu
Rahastojen rahasto - Secondary			
2022	eQ PE SF IV	151 MEUR	Lopullinen sulkeminen
2020	eQ PE SF III	170 MEUR	Täysin sijoitettu
2018	eQ PE SF II	135 MEUR	Täysin sijoitettu
2017	eQ PE SF	124 MEUR	Täysin sijoitettu
Rahastojen rahasto - Itä-Eurooppa			
2011	Amanda V East	50 MEUR	Täysin sijoitettu
2006	Amanda III Eastern PE	110 MEUR	Täysin sijoitettu
Rahastojen rahasto - Venture Capital			
2021	eQ VC	77 MUSD	Lopullinen sulkeminen
Private Credit			
2020	eQ Private Credit III	54 MEUR	Täysin sijoitettu
2019	eQ Private Credit II	74 MEUR	Täysin sijoitettu
2017	eQ Private Credit	92 MEUR	Täysin sijoitettu

Rahastojen varainkeruu vuosittain, MEUR



* 2023 ensimmäinen sulkeminen eQ PE XV US -rahastossa, varainkeruu jatkuu

Varainhoito – tuloslaskelma

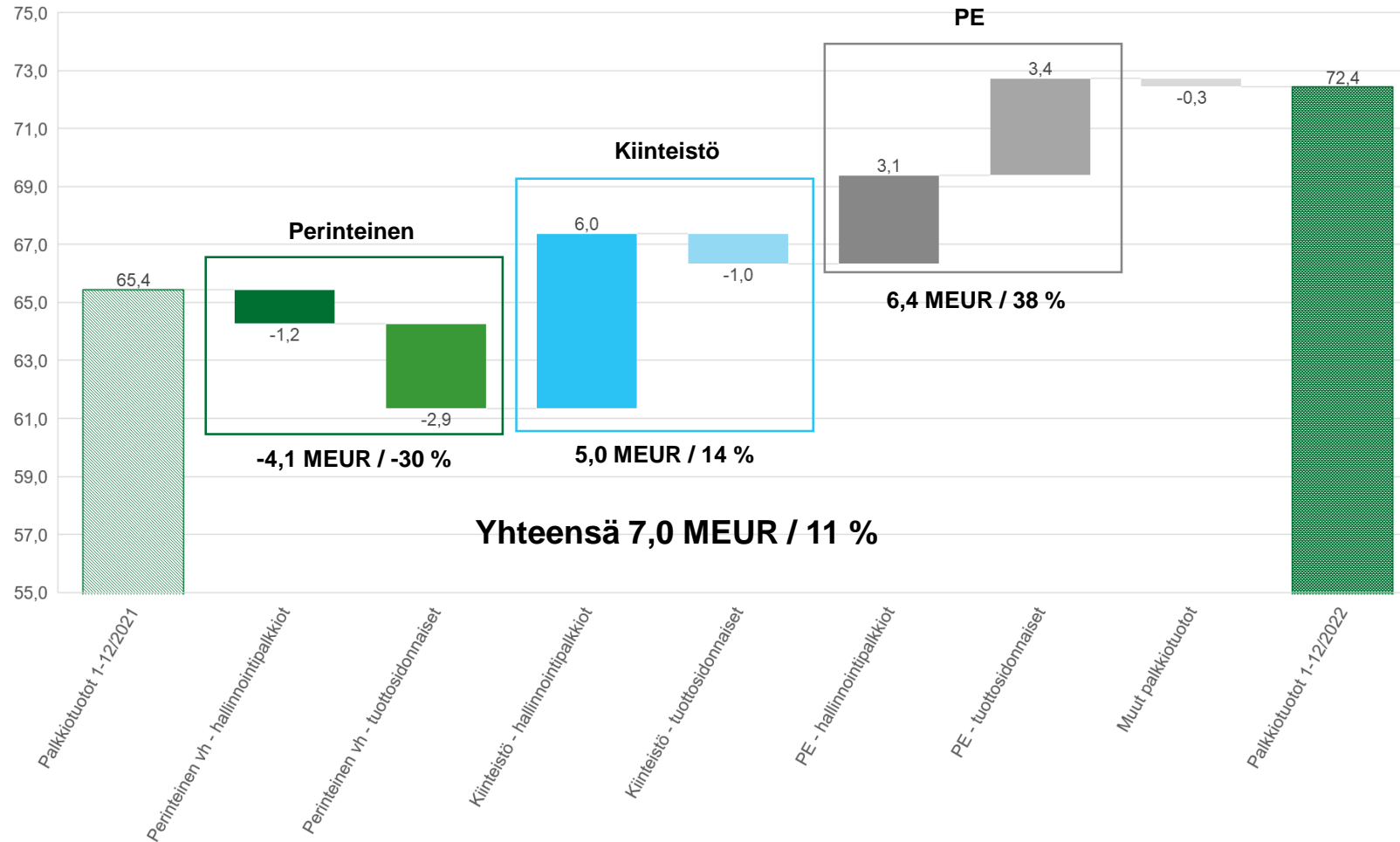


MEUR	1-12/2022	1-12/2021	Muutos
NETTOLIIKEVAIHTO	71,8	64,9	11 %
Henkilöstökulut	-22,0	-21,2	4 %
Muut hallintokulut	-1,8	-1,6	10 %
Poistot	-0,9	-0,8	18 %
Liiketoiminnan muut kulut	-1,2	-0,9	25 %
LIIKEVOITTO	45,9	40,3	14 %
Kulu/tuotto-suhde, %	36,0	37,7	-5 %

Varainhoito – palkkiotuottojen muutos



Varainhoidon palkkiotuotot – muutos, MEUR

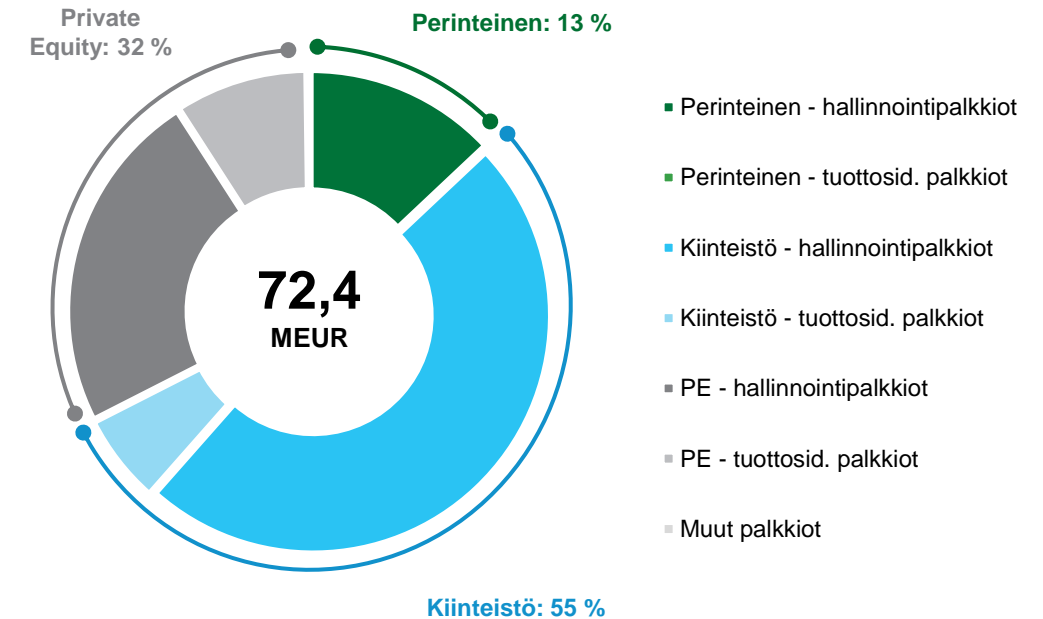


Varainhoito – palkkiotuotot



MEUR	1-12/2022	1-12/2021	Muutos
Hallinnointipalkkiot			
Perinteinen varainhoito	9,4	10,6	-11 %
Kiinteistövarainhoito	35,1	29,1	21 %
Private Equity -varainhoito	16,9	13,9	22 %
Hallinnointipalkkiot yhteensä	61,5	53,6	15 %
Tuottosidonnaiset palkkiot			
Perinteinen varainhoito	0,0	2,9	-100 %
Kiinteistövarainhoito	4,3	5,4	-19 %
Private Equity -varainhoito	6,5	3,1	108 %
Tuottosidonnaiset palkkiot yhteensä	10,8	11,4	-5 %
Muut palkkiotuotot	0,1	0,5	-68 %
Palkkiotuotot yhteensä	72,4	65,4	11 %

Palkkiotuotot 1-12/2022

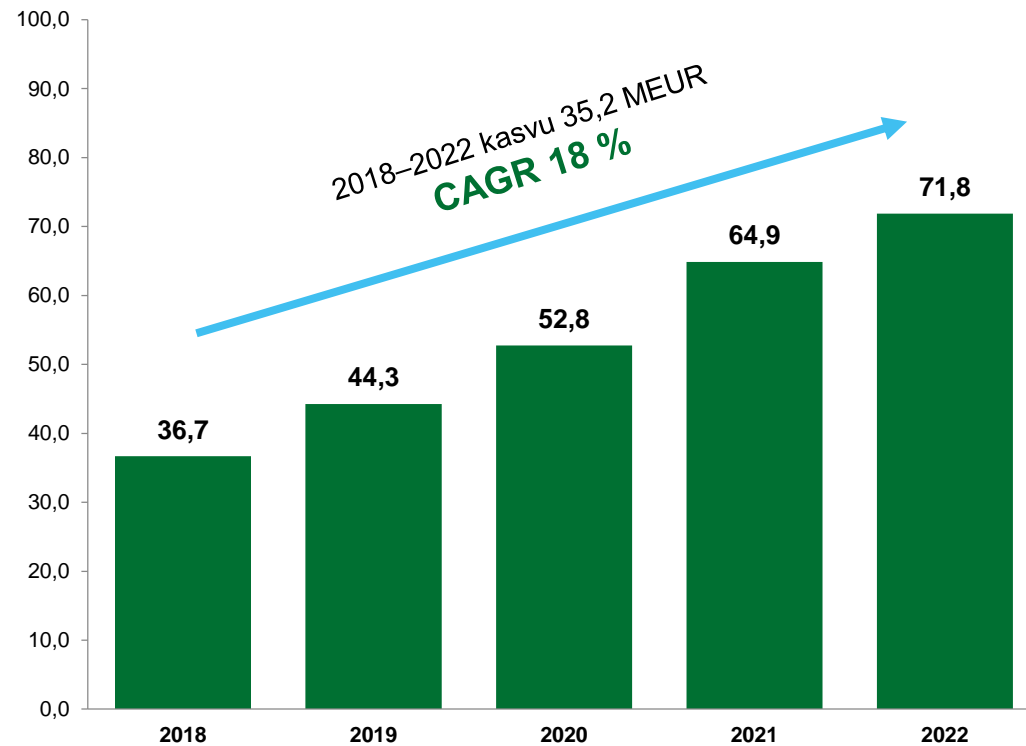


Varainhoito – tuloskehitys

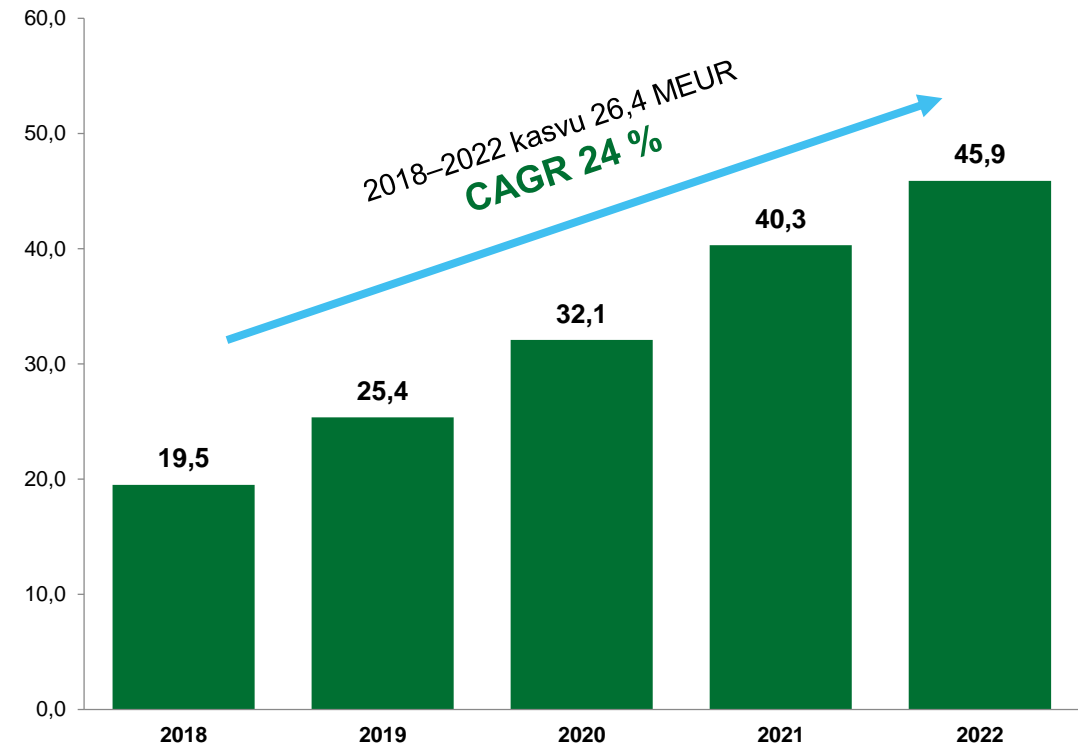


Vahvaa tulokasvua ja erinomainen kannattavuus

Nettoliikevaihdon kehitys, MEUR



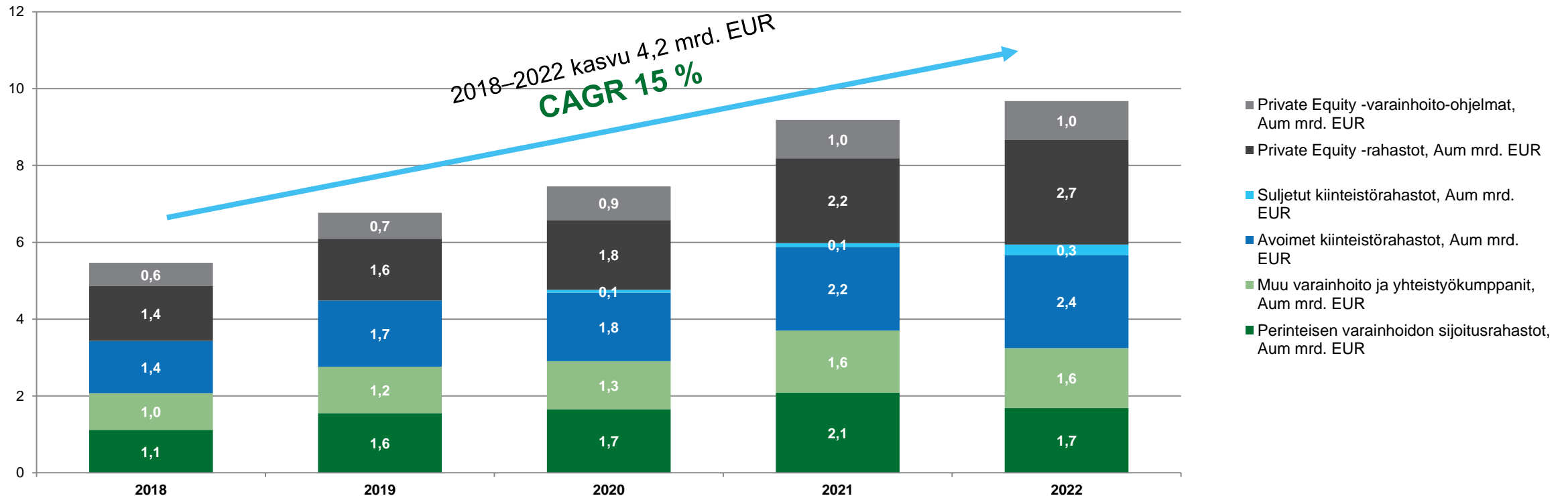
Liikevoiton kehitys, MEUR



Hallinnoitavien varojen kehitys



Vahvaa kasvua erityisesti vaihtoehtoisissa sijoituksissa



Hallinnointavat varat ilman PE-raportointipalveluja – 31.12.2022 eQ:lla oli 2,9 mrd. euroa PE-raportointipalveluissa hallinnoitavia varoja eli AUM yhteensä 12,6 miljardia.



Corporate Finance

Corporate Finance – viimeisimpiä transaktioita



Yrityskaupat ja pääomajärjestelyt

BainCapital
Security Trading,
Fennogens and Corbis
made a voluntary public
cash offer for all shares in

Caverion

€ 955 million

Advisor to the Buyer
Pending

TRILL IMPACT
acquired

RAKSYSTEMS
from

MB FUNDS

Advisor to the Buyer
September 2022

BERNER
Group company

Chemigate

acquired a majority in

Finnamyli

Advisor to the Buyer
July 2022

Lifeline Ventures, the founders
and other investors

sold

AKKURATE⁺
to

SANDVIK

Advisor to the Sellers
June 2022

The founders and
management

sold

Bluebird.
to

NOA The North
Alliance

Advisor to the Sellers
May 2022

PURMO
GROUP

merged with

VAC a Virala Acquisition Company

€ 685 million

Advisor to Purmo Group
December 2021

Kiinteistöjärjestelyt

ESPOO ESBO

sold

a fire station portfolio
for € 31 million to

LÄHITAPIOLA

Advisor to the Seller
December 2022

Kymsote
KIINTEISTÖT

sold

a hospital property
to

HEMSÖ

Advisor to the Seller
October 2022

CROMWELL

sold

an office property in
Helsinki
to

TALLBERG

Advisor to the Seller
July 2022

ILMARINEN **YIT**

HGR
Property Partners

formed a

Joint Venture
to develop
the Keilaniemi area

Advisor to the Parties
June 2022

ESPOO ESBO

sold

Espoo Hospital
for € 295 million to

LähiTapiola Yhteiskunta-
kiinteistöt Suomi Ky

Advisor to the Seller
March 2022

Schroders

sold

an office property in
Helsinki
to

eQ Community Properties

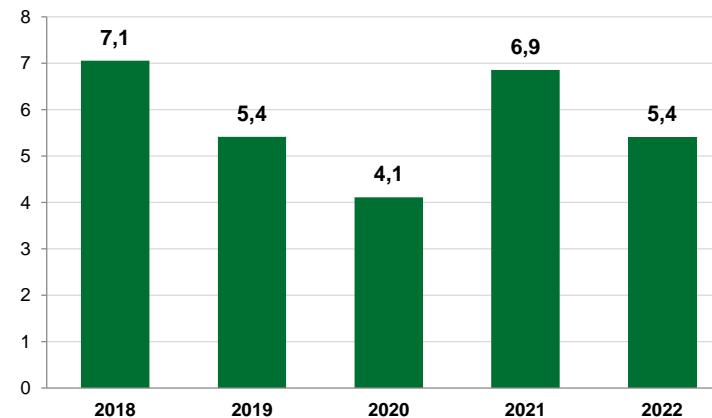
Advisor to the Seller
July 2021

Corporate Finance – avainluvut

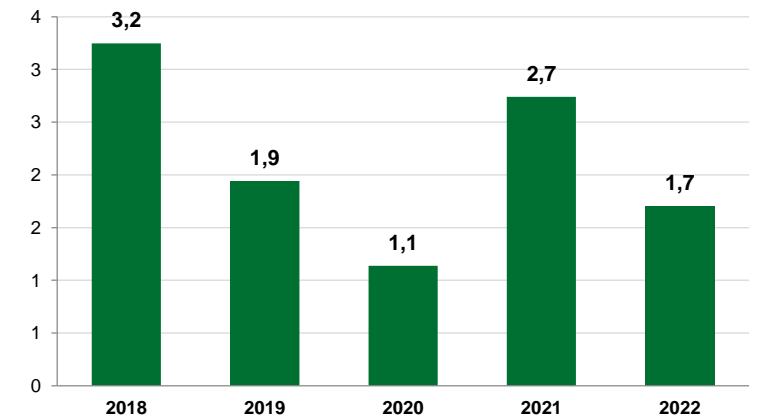


MEUR	1-12/2022	1-12/2021	Muutos
NETTOLIIKEVAIHTO	5,4	6,9	-22 %
Henkilöstökulut	-2,9	-3,6	-18 %
Muut hallintokulut	-0,4	-0,3	55 %
Poistot	-0,2	-0,2	2 %
Liiketoiminnan muut kulut	-0,1	-0,1	20 %
LIIKEVOITTO	1,7	2,7	-37 %
Kulu/tuotto-suhde, %	67,7	60,0	13 %

Nettoliikevaihdon kehitys, MEUR



Liikevoiton kehitys, MEUR



Sijoitukset

Sijoitukset – avainluvut



MEUR	1-12/2022	1-12/2021
Pääomanpalautukset (ilman voittoa)	2,9	3,5
Voitonjako	2,0	3,2
Pääomakutsut	-2,1	-2,6
Nettokassavirta	2,8	4,1
Markkina-arvo	16,8	18,8
Jäljellä olevat sitoumukset	7,5	7,2
Tuloslaskelma		
Voitonjako	2,0	3,2
Tulosvaikutteiset arvonmuutokset	-1,2	4,1
Konsernin sisäinen hallinnointipalkkio	-0,2	-0,2
Sijoitukset-segmentin tulos	0,7	7,1

- Sijoitukset-segmentin liikevoitto oli 0,7 miljoonaa euroa (7,1 MEUR). Sijoitukset-segmentin tuloksen laskun vaikutus konsernin osakekohtaiseen tulokseen oli -0,13 euroa.
- eQ Oyj teki tilikauden 2022 aikana 1,0 miljoonan euron sijoitussitoumuksen eQ PE XIV North -pääomarahastoon ja 1,0 miljoonan euron sitoumuksen eQ Asunnot II -rahastoon.
- Tilikauden 2022 päättymisen jälkeen eQ Oyj teki 1,0 miljoonan dollarin sijoitussitoumuksen eQ PE XV US -pääomarahastoon.

Konserni ja näkymät

eQ-konserni – tuloslaskelma



MEUR	1-12/2022	1-12/2021	Muutos
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	77,1	71,6	8 %
Rahoitusvarojen nettotuotot	0,7	7,3	-90 %
NETTOLIIKEVAIHTO	77,8	78,9	-1 %
Henkilöstökulut	-26,7	-26,7	0 %
Muut hallintokulut	-2,5	-2,1	16 %
Poistot	-1,2	-1,1	12 %
Liiketoiminnan muut kulut	-1,7	-1,3	23 %
LIIKEVOITTO	45,7	47,7	-4 %
Tuloverot	-9,4	-9,6	-2 %
TILIKAUDEN VOITTO	36,3	38,1	-5 %
Tulos / osake, EUR	0,91	0,97	-6 %

eQ-konserni – tase



VARAT (MEUR)	12/2022		12/2021		VELAT JA OMA PÄÄOMA (MEUR)	12/2022		12/2021	
Käteiset varat	0,0	0,1			Muut velat	6,8	6,3		
Saamiset luottolaitoksilta	23,7	35,1			Siirtovelat ja saadut ennakot	16,6	19,1		
					Vuokrasopimusvelat	5,6	1,2		
Rahoitusvarat					Tuloverovelat	0,0	4,2		
Rahoitusarvopaperit	20,1	21,0							
Pääoma- ja kiinteistörahastosijoitukset	16,8	18,8			VELAT YHTEENSÄ	29,1	30,9		
Aineettomat hyödykkeet	29,4	29,6							
Aineelliset hyödykkeet	5,8	1,3			Osakepääoma	11,4	11,4		
					Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	27,1	24,2		
Muut varat	14,4	4,5			Voittovarot	7,0	6,2		
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	0,4	0,5			Tilikauden voitto	36,3	38,1		
Tuloverosaamiset	0,1	0,1							
Laskennalliset verosaamiset	0,1	0,0			OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	81,8	80,0		
VARAT YHTEENSÄ	110,9	110,8			VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	110,9	110,8		

Likvidit varat

43,8

MEUR

Pääoma- ja kiinteistörahastosijoitukset

16,8

MEUR

Korolliset lainat

0,0

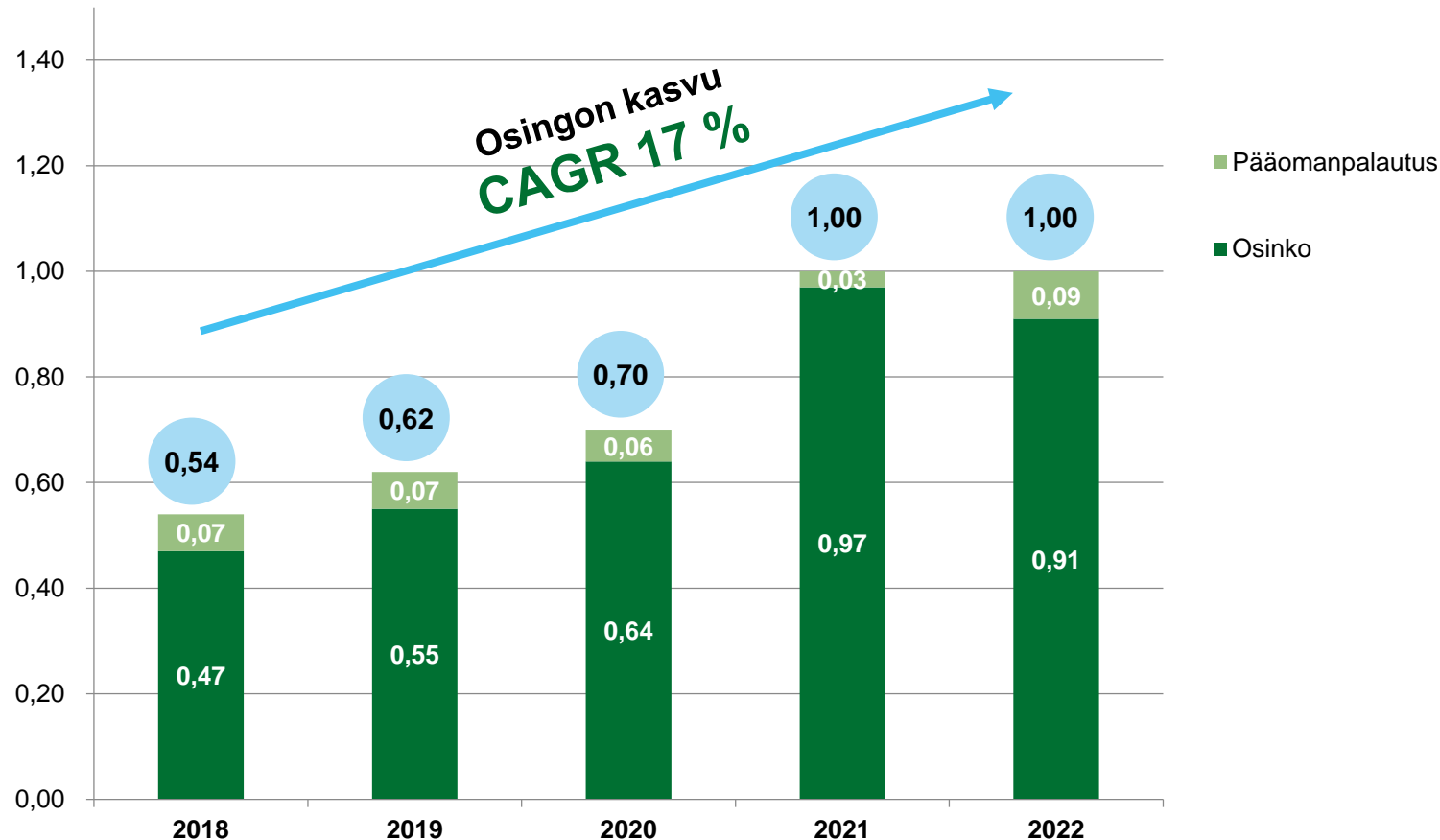
MEUR

Omien varojen suhde vakavaraisuusvaatimukseen

242,3 %

eQ Varainhoidon vuosi 2022 oli myynnillisesti erittäin hyvä. Tammikuussa 2023 eQ PE XV US -pääomasijoitusrahasto keräsi ennätysellisesti rahaston ensimmäisessä sulkemisessa lähes 180 miljoonaa dollaria, mikä on 35 prosenttia enemmän kuin edellinen Yhdysvaltoihin sijoittava rahastomme ensimmäisessä sulkemisessa. Tämä vahvistaa käsitystämme siitä, että sijoittajakysyntä jatkuu edelleen vahvana vaihtoehtoisissa sijoitustuotteissa ja kiinteiden hallinnointipalkkioiden kasvu jatkuu. Kiinteistörahastojen tuotot ovat sidoksissa tuottovaateiden kehitykseen ja niiden mahdollisiin tuottosidonnaisiin palkkioihin vuodelta 2023 sisältyy epävarmuutta. Pääomarahastojen tuottosidonnaiset palkkiot sen sijaan tulevat olemaan samalla tasolla voitontasauksen osuuden jaksotuksen vuoksi.

Edellä mainittuun viitaten, ennakoimme Varainhoito-segmentin nettoliikevaihdon ja liikevoiton olevan samaa tasoa tai kasvavan vuonna 2023 edelliseen vuoteen verrattuna. Tiedonantopolitiikkamme mukaisesti emme anna tulosohjausta Corporate Finance- ja Sijoitukset -segmenteistä. Molempien segmenttien tulokset ovat paljolti riippuvaisia yhtiöstä riippumattomista tekijöistä, minkä takia liiketulos voi vaihdella merkittävästi ja on vaikeasti ennakoitavissa.



Osingonjakopolitiikka:

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 konsernin saamasta kassavirrasta tilikauden tuloksen ylittävältä osalta.

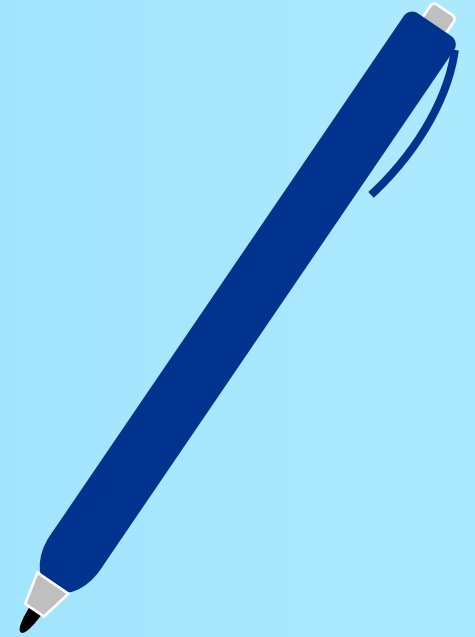
Osingon ja mahdollisen pääomanpalautuksen jaossa huomioidaan kuitenkin maksukyky, viranomaisen asettamat pääomavaatimukset sekä liiketoiminnan kehitystarpeet.

Kysymyksiä ja vastauksia



Tilintarkastuskertomus 2022

eQ Oyj, Yhtiökokous
Tuomas Ilveskoski, KHT
27.3.2023



KPMG OY AB

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Tuomas Ilveskoski'.

Tuomas Ilveskoski, KHT

eQ Oyj-konsernin tilikauden 2022 tilintarkastus

Tarkastus on kattanut kaikki konserniyhtiöt

- Tilintarkastustiimi koostunut finanssialaan erikoistuneista asiantuntijoista
- Erityisasiantuntijoita mm.: tietojärjestelmät, arvonmääritys, rahoitusinstrumentit

Raportointi hallitukselle

- Tilintarkastussuunnitelma
- Keskeiset havainnot tilikauden aikana
- Tilinpäätöstarkastuksen johtopäätökset

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Palkkiotuottojen tulouttaminen

Sijoitusten arvostus

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

Muut lausunnot

- Puollamme tilinpäätöksen vahvistamista. Hallituksen esitys taseen osoittaman voiton käyttämisestä sekä muun vapaan oman pääoman jakamisesta on osakeyhtiölain mukainen. Puollamme vastuuvapauden myöntämistä hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta.



kpmg.com/socialmedia

© 2023 KPMG Oy Ab, a Finnish limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

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

Document Classification: KPMG Confidential

7. Tilinpäätöksen vahvistaminen

8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen sekä päättäminen varojen jakamisesta sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta

Hallituksen ehdotus osingon- ja pääomanpalautuksen maksusta



- Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2022 olivat yhteensä 65 947 885,52 euroa, josta voittovaroja 40 741 192,96 euroa ja jakokelpoisia varoja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa 25 206 692,56 euroa.
- Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan 0,91 euroa osaketta kohden.
- Lisäksi hallitus esittää yhtiökokoukselle, että pääomanpalautusta sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaetaan 0,09 euroa osaketta kohden.
- Osinko ja pääomanpalautus maksetaan sille, joka on merkitty täsmäytyspäivänä 29.3.2023 osakkeenomistajaksi Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään eQ Oyj:n osakasluetteloon.
- Hallitus esittää osingon ja pääomanpalautuksen maksupäiväksi 5.4.2023.

9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

10. Toimielinten palkitsemisraportin käsittely

Toimielinten palkitsemisraportin käsittely



- Toimielinten palkitsemisraportti on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2020 palkitsemista koskevien ohjeiden mukaisesti.
- Vuonna 2022 eQ Oyj:n hallituksen ja toimitusjohtajan palkitseminen noudatti yhtiön voimassa olevaa toimielinten palkitsemispolitiikkaa.
- Alla esitetään hallituksen ja toimitusjohtajan palkkioiden kehitys verrattuna konsernin työntekijöiden keskimääräisen palkitsemisen kehitykseen ja konsernin taloudelliseen kehitykseen viideltä edelliseltä tilikaudelta

Palkat ja palkkiot – EUR	2022	2021	2020	2019	2018
Toimitusjohtaja*	1 944 133	1 034 689	851 669	784 613	622 314
muutos, %	88 %	21 %	9 %	26 %	38 %
Hallituksen puheenjohtaja**	702 106	549 489	51 000	46 200	44 800
muutos, %	28 %	977 %	10 %	3 %	-1 %
Muut hallituksen jäsenet***	212 000	199 500	131 500	112 400	108 800
muutos, %	6 %	52 %	17 %	3 %	1 %
Hallitus yhteensä	914 106	748 989	182 500	158 600	153 600
muutos, %	22 %	310 %	15 %	3 %	0 %
Työntekijä keskimäärin****	207 953	218 726	185 653	176 637	166 434
muutos, %	-5 %	18 %	5 %	6 %	10 %
Liikevoitto – MEUR	45,7	47,7	30,8	26,3	22,4
muutos, %	-4 %	55 %	17 %	17 %	12 %

11. Hallituksen jäsenten palkkiosta päättäminen

Osakkeenomistajien ehdotus hallituksen palkkioksi



- eQ Oyj:n osakkeenomistajat, joilla on yhteensä yli 60 % yhtiön osakkeista ja äänimäärästä, ovat ehdottaneet, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan palkkiona 5 000 euroa kuukaudessa, hallituksen varapuheenjohtajalle 4 000 euroa kuukaudessa ja hallituksen jäsenille 3 000 euroa kuukaudessa.
- Lisäksi ehdotetaan, että hallituksen jäsenille maksetaan 750 euron suuruinen kokouspalkkio kustakin hallituksen kokouksesta, johon he osallistuvat ja että matkustus- ja majoituskustannukset korvataan yhtiön kulukorvauskäytännön mukaan.

12. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Osakkeenomistajien ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi



- eQ Oyj:n osakkeenomistajat, joilla on yhteensä yli 60 % yhtiön osakkeista ja äänimäärästä, ovat ehdottaneet, että hallitukseen valittaisiin kuusi jäsentä.

13. Hallituksen jäsenten valitseminen

Osakkeenomistajien ehdotus hallituksen jäsenten valitsemiseksi



- Osakkeenomistajat, jotka edustavat 60 % yhtiön osakkeiden äänimäärästä ovat alun perin ehdottaneet, että hallituksen kokoonpano pysyisi ennallaan eli hallitukseen valittaisiin uudelleen nykyiset hallituksen jäsenet Nicolas Berner, Georg Ehrnrooth, Timo Kokkila, Lotta Kopra, Janne Larma sekä Tomas von Rettig toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.
- Lisäksi he ovat ilmoittaneet, että tullessaan valituiksi he valitsevat keskuudestaan hallituksen puheenjohtajaksi Janne Larman ja varapuheenjohtajaksi Georg Ehrnroothin.
- Lotta Kopra, joka on ollut eQ Oyj:n hallituksessa vuodesta 2019, on ilmoittanut eQ Oyj:lle siirtyvänsä McKinsey & Companyn palvelukseen ja ei tästä syystä ole aiemmasta ilmoituksestaan poiketen enää käytettävissä eQ Oyj:n hallituksen jäseneksi vuoden 2023 yhtiökokouksen jälkeen.
- Muut ehdotetut jäsenet ovat antaneet suostumuksensa tehtävään.
- Hallituksessa jatkavien jäsen ehdokkaiden ansioluettelot ja riippumattomuusarviointit ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilla: www.eq.fi/fi/about-eq-group/hallinnointi/hallitus.

Osakkeenomistajien uusi ehdotus hallituksen jäseneksi



- eQ Oyj:n osakkeenomistajat, joilla on yhteensä yli 60 % yhtiön osakkeista ja äänimäärästä ehdottavat, että hallitukseen valittaisiin aiemmin ehdotettujen hallituksen jäsenten Nicolas Bernerin, Georg Ehrnroothin, Timo Kokkilan, Janne Larman sekä Tomas von Rettigin lisäksi uutena jäsenenä Päivi Arminen.
 - Päivi Arminen (s. 1978) on kokenut sijoitusammattilainen, jolla on pitkä kansainvälinen kokemus mm. pääomasijoitustoimialasta.
 - Päivi Arminen on toiminut pääomasijoitusyhtiö EQT:n Infrastruktuurisijoitusten yksikössä eri tehtävissä mm. Managing Director, EQT Partners (2008–2021). Aiemmin hän on työskennellyt Vice Presidentinä Danske Bankin/Sampo Pankin Velkapääomamarkkinat -yksikössä (2005–2008) sekä osakeanalyytikkona Evli Oyj:ssä (2004–2005). Luottamustehtävien osalta hän toimii Interogo Holding AG:n infrastruktuurisijoitusten sijoituskomitean jäsenenä (2023-).
 - Koulutukseltaan Päivi Arminen on kauppatieteiden maisteri Helsingin kauppakorkeakoulusta.
 - Päivi Arminen on antanut suostumuksensa tehtävään.

14. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Hallituksen ehdotus tilintarkastajan palkkioksi



- Hallitus ehdottaa, että valittavalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän laskun perusteella.

15. Tilintarkastajan valitseminen

Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi



- Hallitus ehdottaa, että yhtiön tilintarkastajaksi valittaisiin tehtävässään jatkamaan tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab.
- Tilintarkastusyhteisön nimeämänä vastuunalaisena tilintarkastajana toimisi KHT Tuomas Ilveskoski.

16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Hallituksen ehdotus



- Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään yhteensä enintään 3 500 000 osakkeen antamisesta yhdessä tai useammassa erässä osakeannilla ja/tai antamalla osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia. Määrä vastaa noin 8,66 prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä kokouskutsun päivämääränä.
- Valtuutusta esitetään käytettäväksi mahdollisten yrityskauppojen tai -järjestelyjen rahoittamiseen ja toteuttamiseen, yhtiön taseen ja rahoitusaseman vahvistamiseen, yhtiön kannustinohjelmien toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutuksen ehdotetaan sisältävän hallituksen oikeuden päättää kaikista osakeannin sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisten erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien osakkeiden tai osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien saajat ja maksettavan vastikkeen määrä. Valtuutus sisältää siten myös oikeuden antaa osakkeita tai erityisiä oikeuksia suunnatusti eli osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen laissa määritellyin edellytyksin. Osakeanti voi osakeyhtiölaissa mainituin edellytyksin olla myös maksuton.
- Ehdotettu valtuutus kumoaisi aiemmat antivaltuutukset ja olisi voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta yhtiökokouksen päätöksestä.

17. Yhtiöjärjestyksen muuttaminen

Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi (1/2)



- Osakeyhtiölain uudistuksen myötä osakeyhtiöille on tullut mahdolliseksi järjestää myös Covid19-pandemian yhteydessä säädetyn ns. väliaikaislain jälkeen yhtiökokous hybridi tai kokonaan etäkokouksena. Yhtiökokouksen järjestäminen kokonaan etäkokouksena edellyttää kuitenkin, että asiasta on nimenomainen maininta yhtiön yhtiöjärjestyksessä.
- Edellä mainitusta syystä hallitus ehdottaa, että eQ Oyj:n yhtiöjärjestykseen lisätään mahdollisuus järjestää kokous ilman fyysistä kokouspaikkaa sekä mahdollistetaan yhtiökokoukseen osallistuminen etäyhteyden avulla. Kyseinen muutos tehtäisiin yhtiöjärjestyksen kohtaan 9 §, joka koskee yhtiökokouskutsua ja ilmoittautumista yhtiökokoukseen:

9 § Yhtiökokouskutsu, osallistuminen ja kokouspaikka

Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan osakkeenomistajille aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen kokousta, kuitenkin aina vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää, julkaisemalla se yhtiön internetsivuilla ja pörssitiedotteena. Osakkeenomistajien on saadaksesen osallistua yhtiökokoukseen ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna hallituksen määräämänä päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta.

Hallitus voi päättää, että yhtiökokoukseen saa osallistua myös siten, että osakkeenomistaja käyttää ääni- ja puheoikeuttaan tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla ennen yhtiökokousta tai kokouksen aikana.

Hallitus voi myös päättää, että yhtiökokous järjestetään ilman kokouspaikkaa siten, että osakkeenomistajat käyttävät täysimääräisesti ääni- ja puheoikeuttaan ajantasaisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla kokouksen aikana.

Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi (2/2)



- Samassa yhteydessä hallitus ehdottaa, että yhtiöjärjestyksen toimialaa koskevaa 2§:ää muutettaisiin seuraavasti vastaamaan paremmin yhtiön todellista toimintaa:

Nykyinen:

2 § Yhtiön toimialana on omistaa ja hallita osakkeita, muita arvopapereita ja kiinteistöjä sekä harjoittaa arvopaperikauppaa ja muuta sijoitustoimintaa. Yhtiö huolehtii konserniin kuuluvien sijoituspalveluyhtiöiden, rahastoyhtiöiden ja muiden yhtiöiden keskitetysti hoidettavista konsernihallinnollisista tehtävistä.

Ehdotus päivitetyksi:

2 § Toimiala

Yhtiön toimialana on omistaa sijoituspalveluyhtiöitä, rahastoyhtiöitä ja muita finanssialalla toimivia yhtiöitä, sekä hoitaa keskitetysti kaikkia näihin liittyviä konsernihallinnollisia tehtäviä. Lisäksi yhtiö voi omistaa arvopapereita sekä harjoittaa muuta sijoitustoimintaa.

- Lisäksi hallitus ehdottaa, että yhtiöjärjestyksen luettavuuden parantamiseksi otetaan käyttöön pykäläkohtaiset otsikot.

18. Kokouksen päättäminen

Kiitos kaikille kokoukseen osallistujille!