

eQ Oyj – Varsinainen yhtiökokous
27.3.2014 klo 16.00, RAKE-sali



1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2013 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen
Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen
7. Tilinpäätöksen vahvistaminen
8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen
9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
10. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen
11. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen
12. Hallituksen jäsenten valitseminen
13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen
14. Tilintarkastajan valitseminen
15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta
16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta
17. Kokouksen päättäminen

1. Kokouksen avaaminen

2. Kokouksen järjestäytyminen

3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen

4. Kokouksen laillisuuden toteaminen

5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

6. Vuoden 2013 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Toimitusjohtajan katsaus

Varsinainen Yhtiökokous 2014



Varainhoito

Täyden palvelun varainhoito

- Yksilöllinen varainhoito
- Laaja valikoima sijoitusrahastoja
 - Osakerahastot
 - Korkorahastot
 - Kiinteistörahasto
- Strukturoidut tuotteet
- Pääomasijoittaminen

AUM € 6,7 mrd

Corporate Finance

Advium

- Yrityskaupat
- Suuret kiinteistöjärjestelyt
- Pääomajärjestelyt

Yli 120 toteutunutta järjestelyä

Omat sijoitukset

Oma sijoitustoiminta

- Sijoituksia 20 pääomasijoitusrahastossa ja 6 rahastojen rahastoissa

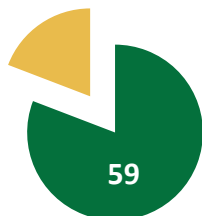
Sijoitukset € 31 mio

Vuosi 2013

Varainhoito Tuotot MEUR



Varainhoito HIöstö



Advium Tuotot MEUR



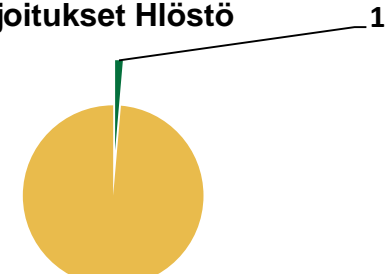
Advium HIöstö



Sijoitukset Tuotot MEUR



Sijoitukset HIöstö



1. Varainhoitoliiketoiminta
2. Advium
3. Sijoitukset
4. Konsernin tunnusluvut

- Icecapital fuusio toteutettiin tehokkaasti
 - Liiketoimintojen yhdistyminen eQ –brandin alle
 - Rahastojen fuusiot ja –sääntöuudistukset
- Ruotsin ja Tanskan yhtiöiden toiminta päätettiin lopettaa
- Uusi salkunhoitojärjestelmä käyttöön syksyllä 2013
 - Korvasi kolme aikaisempaa järjestelmää
 - Tehokkaampi asiakasraportointi ja selkeät kustannusäästöt
- Synergiahyödyt ennusteiden mukaisesti (n. 2 meur vuositasolla)

eQ:n hallinnoima asiakasvarallisuus 2013



- eQ:n sijoitus nousi merkittävästi SFR-tutkimuksessa
 - Omaisuudenhoidon palvelujen käytettävyydessä sijalle 6
 - Hoidossa olevien varojen määrällä mitattuna sijalle 4
 - Asiakkailta saadut laatuarviot tutkimuksen mukaan hyviä
- eQ:n rahastot menestyivät erinomaisesti kilpailijavertailussa

Varainhoito

eQ Kehittyvät Markkinat Osinko –rahasto voitti vertailuindeksinsä ja sai paljon uusia sijoittajia vuonna 2013

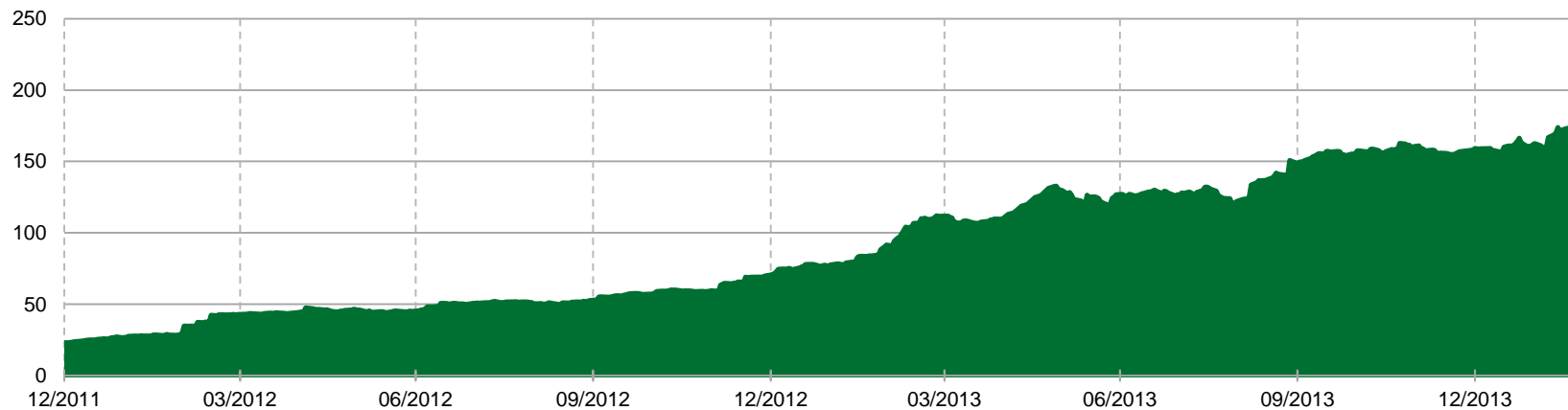
Varainhoito
Private Equity
Corporate Finance



Rahaston tuotto vuosina 2012-2013



Rahaston pääoma (MEUR)



Morningstar ja Rahastoraportti - Rahastot omassa vertailuryhmässään 3 vuoden tuotoilla

Rahastot	Morningstar 5.3.2014	Rahastoraportti (1/2014)
eQ Kehittyvät Markkinat Osinko	1 (470)	2* (24)
eQ Eurooppa Kiinteistö	4 (27)	1 (8)
eQ Kehittyvä Aasia	9 (228)	1 (22)
eQ Pohjoismaat Pienyhtiö	9 (41)	4 (27)
eQ Frontier Osake	9* (26)	1* (24)
eQ High Yield	19 (83)	2 (10)
eQ Euro Valtionobligaatio	3 (51)	2 (30)

*Vertailu 1 vuoden tuotoilla, koska 3 vuotta ei ollut vielä täynnä
Lähde: Morningstar.fi, Suomen Sijoitustutkimus Oy:n Rahastoraportti

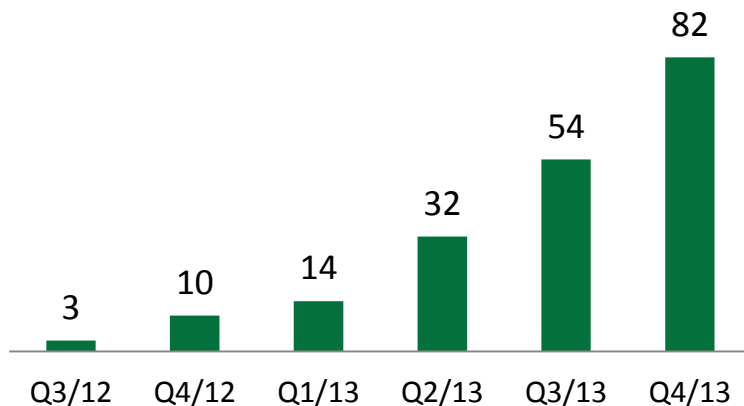
Suluissa vertailussa olevien rahastojen määrä

eQ PE VI North Ohjelman koko: 64,0 MEUR Perustamisvuosi: 2013 Vaihe: Varainkeruussa / Sijoittaa	Amanda V East L.P. Rahaston koko: 50,0 MEUR Perustamisvuosi: 2011 Vaihe: Sijoittaa	Amanda IV West L.P. Rahaston koko: 90,0 MEUR Perustamisvuosi: 2007 Vaihe : Täyteen sijoitettu	Amanda III Eastern Private Equity L.P. Rahaston koko: 110,0 MEUR Perustamisvuosi: 2006 Vaihe: Täyteen sijoitettu
Mandatum Private Equity Fund II L.P. Rahaston koko: 20,0 MEUR Perustamisvuosi: 2003 Vaihe: Täyteen sijoitettu	Mandatum Private Equity Fund I L.P. Rahaston koko: 50,0 MEUR Perustamisvuosi : 2002 Vaihe: Täyteen sijoitettu	European Fund Inv. UK L.P. (EFI I) Rahaston koko: 88,4 MEUR Perustamisvuosi: 2001 Vaihe: Täyteen sijoitettu	European Fund Inv. UK L.P. (EFI I) Rahaston koko: 87,8 MEUR Perustamisvuosi : 1999 Vaihe: Realisoitu

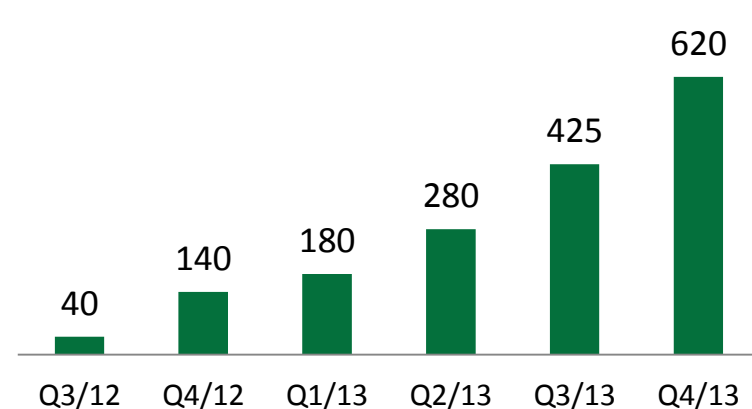
- eQ Private Equity VI North ensimmäinen sulkeminen 64 meur
 - Sijoittaa Pohjoiseurooppalaisiin listaamattomiin yrityksiin sijoitaviin pääomarahastoihin
 - Tavoite 100 meur
 - Lopullinen sulkeminen kesäkuussa 2014
- Amanda V East –rahasto suljettiin
 - 50 meur suuruinen / 40% sitoutunut
- Rahastojen tuotto vuosittain 21% vuodesta 1997

- eQ Oyj nosti omistusosuutensa 100%:iin Finnreit Rahastoyhtiö Oy:ssä
- eQ Hoivakiinteistöt siirtyi eQ Rahastoyhtiön hallinnoimaksi
 - Vuonna 2013 rahastoa on myyty lähes 80 miljoonalla eurolla
 - Oma pääoma on noin 82 miljoonaa euroa ja osuudenomistajia yli 600
 - Sijoituskapasiteetti on tällä hetkellä noin 160 meur
 - Rahasto omisti vuoden vaihteessa 35 kohdetta
 - Rahaston tuotto oli yli 12 prosenttia vuonna 2013

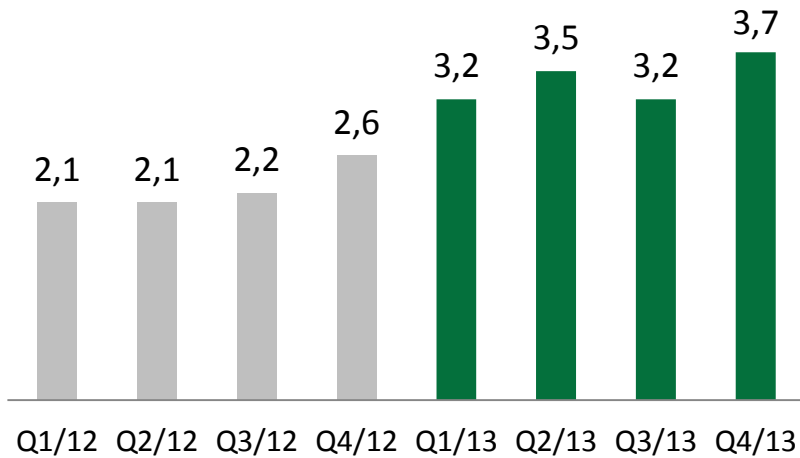
Rahaston koko kvartaaleittain (meur)



Osuuden omistajat kvartaaleittain

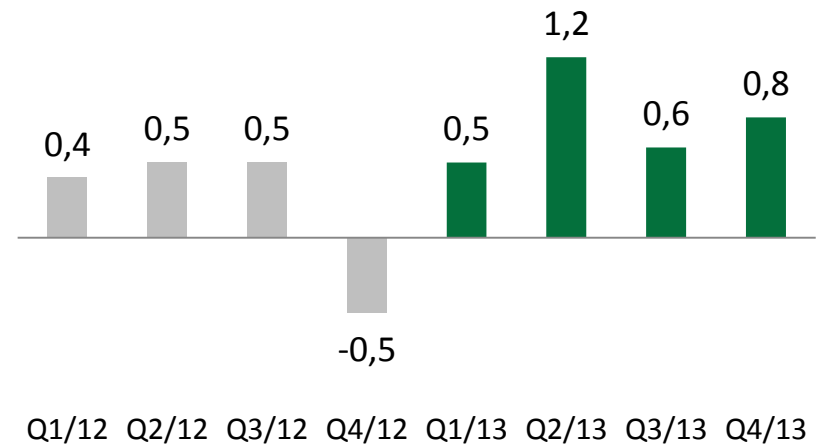


Nettopalkkiotutot (meur)



Ajankohta	Palkkiotutot (M €)	Muutos-%
2012	9,0	
2013	13,6	51

Liiketulos (meur)



Ajankohta	Liiketulos (M€)	Muutos-%
2012	0,9	
2013	3,1	244

1. Varainhoitoliiketoiminta
2. Advium
3. Sijoitukset
4. Konsernin tunnusluvut

- Toteutti 7 yritysjärjestelyä, kiinteistötransaktiota ja pääomajärjestelyä
- Suomen paras kiinteistöalalla toimiva investointipankki (Euromoney 2013)
 - Advium valittu yhteensä jo 7 kertaa

EUROMONEY

Toteutuneet kaupat 2013

stxFinland

sold 66.4 % in

Aker Arctic

for € 9.3 million to

TEOLLISUUSUJOITUS

Advisor to the Ministry of
Employment and the Economy
December 2013

VR & **TDC**

sold

CORENET

to

Governia Oy

Advisor to the Buyer
November 2013

PÖYRY

sold

its global headquarters
property

to

NIAM

Advisor to the seller
November 2013

TRESTON

sold

hexaplan

to

Lounais-Suomen
Logistiikkamyynti Oy

Advisor to the seller
August 2013

DEXTRA

sold

a medical centre property
in Helsinki

for app. € 14 million to

Fennia

Advisor to the seller
May 2013



assisting in financial
arrangement

stxFinland

Advisor to the Ministry of
Employment and the Economy
April 2013

Laura Properties B.V.

sold

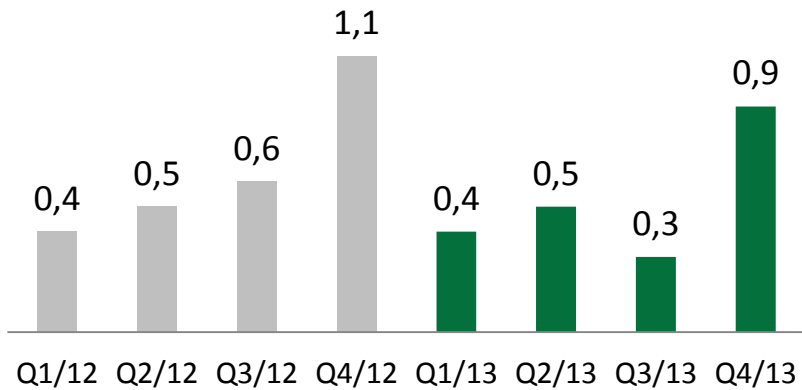
a medical centre property
in Espoo

to

ILMARINEN

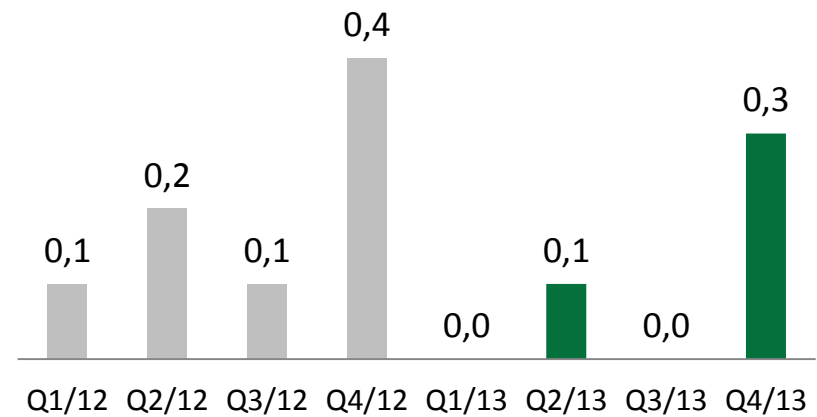
Advisor to the seller
February 2013

Nettopalkkiotuotot (meur)



Ajankohta	Palkkiotuotot (M €)	Muutos-%
2012	2,6	
2013	2,2	-18

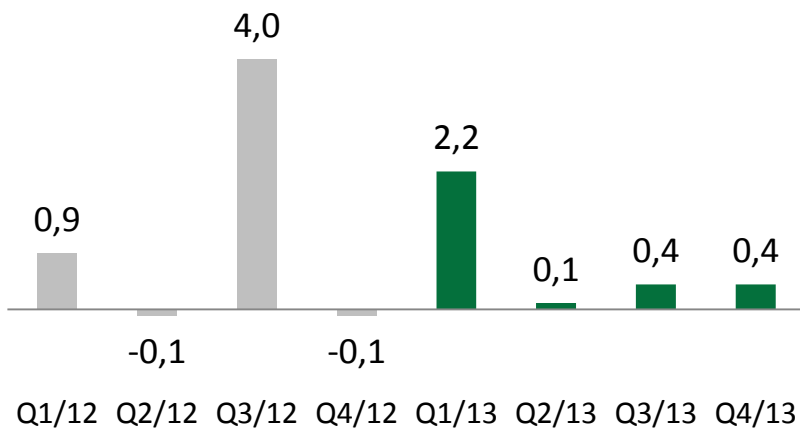
Liiketulos (meur)



Ajankohta	Liiketulos (M€)	Muutos-%
2012	0,7	
2013	0,4	-46

1. Varainhoitoliiketoiminta
2. Advium
3. Sijoitukset
4. Konsernin tunnusluvut

Liiketulos (meur)



Avainluvut (meur)

M €	2013	2012
Liikevaihto	3,0	5,1
Liikevoitto	3,0	4,7
Pääoman palautukset	8,9	5,7
Pääomakutsut	3,0	4,3
Henkilöstö	1	1
Pääomarahastosijoitukset		
Markkina-arvo	30,6	38,7
Jäljellä olevat sijoitussitoumukset	11,2	10,8

■ Sijoituksia

- 20 pääomasijoitusrahastossa
- 6 eQ:n rahastojen rahastoissa
- Vuonna 2013 3 meur sitoumus eQ PE VI North -rahastoon

1. Varainhoitoliiketoiminta
2. Advium
3. Sijoitukset
4. Konsernin tunnusluvut

KONSERNIN TULOSLASKELMA (teur)	2013	2012
Palkkiotuotot	15 670	11 435
Valuuttatoiminnon nettotuotot	-24	4
Korkotuotot	28	30
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	3 430	5 080
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	19 105	16 548
Palkkiokulut	-269	-209
Korkokulut	-69	-44
LIKEVAIHTO	18 767	16 295
Hallintokulut	-10 315	-8 461
Poistot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1 388	-1 246
Liiketoiminnan muut kulut	-2 136	-1 920
LIKEVOITTO (-TAPPIO)	4 982	4 668
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	-71	-35
TULOS ENNEN VEROJA	4 857	4 632
Tuloverot	-1 443	-1 247
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	3 414	3 386
Tulos per osake €	0,10	0,10

KONSERNITASE - IFRS					
EUR 1 000	31.12.2013	31.12.2012		31.12.2013	31.12.2012
VARAT			VELAT JA OMA PÄÄOMA		
VARAT			OMA PÄÄOMA		
Käteiset varat ja saamiset luottolaitoksilta	9 982	9 383	Oma pääoma yhteensä	71 789	73 604
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1 300	1 336			
Myytavissä olevat rahoitusvarat	30 651	38 741	VIERAS PÄÄOMA		
Osuudet osakkuusyrietyksissä	-	365	Velat luottolaitoksille	-	4 000
Aineettomat hyödykkeet	31 120	29 174	Muut velat yhteensä	5 863	6 715
Aineelliset hyödykkeet	116	138			
Muut varat yhteensä	2 213	3 582			
VARAT YHTEENSÄ	77 653	84 319	OMAPÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	77 653	84 319

- Oma pääoma per osake (€) 1,97
- Rahavarat + saamiset 11,3 M€
- Korolliset velat 0,0 M€

- Varainhoitoliiketoiminta lähti vuoteen 2014 hyvin edellytyksin. Loppuvuoden vahva myynti yhdistettynä hyviin näkymiin uusmyynissä antavat uskoa tuottojen kasvulle.
- Adviumin näkymät ovat alkuvuoden perusteella rohkaisevat.
- Uskomme vuoden 2014 asiakasliiketoiminnan, eli Varainhoito- ja Corporate Finance -segmenttien, tuloksen kohenevan merkittävästi vuodesta 2013.
- Sijoitukset -segmentin liiketoiminnan tulos muodostuu puolestaan pääosin yhtiöstä riippumattomista tekijöistä, minkä takia segmentin tulos voi vaihdella merkittävästi ja on vaikeasti ennakoitavissa.

7. Tilinpäätöksen vahvistaminen

8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

- Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2013 olivat 57,0 miljoonaa euroa.
- Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan osingonmaksun täsmäytyspäivänä 1.4.2014 0,15 euroa osaketta kohti.
- Esitystä vastaava osinko laskettuna tilinpäätöshetken osakemäärällä on yhteensä 5 466 329,70 euroa.
- Hallitus esittää osingon maksupäiväksi 8.4.2014.

9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

10. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päätttäminen

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

11. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

- eQ Oyj:n osakkeenomistajat, joilla on yhteensä yli 60 % yhtiön osakkeista ja äänimäärästä ovat ilmoittaneet ehdottavansa, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan palkkiona 3.300 euroa kuukaudessa ja hallituksen jäsenille 1.800 euroa kuukaudessa ja että matkustus- ja majoituskustannukset korvataan yhtiön kulukorvauskäytännön mukaan.

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

- eQ Oyj:n osakkeenomistajat, joilla on yhteensä yli 60 % yhtiön osakkeista ja äänimäärästä ovat ilmoittaneet ehdottavansa, että toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä hallitukseen valitaan:
 - Nicolas Berner
 - Christina Dahlblom
 - Georg Ehrnrooth
 - Ole Johansson
 - Jussi Seppälä
- Kaikki jäsenehdokkaat ovat antaneet suostumuksensa tehtävään.
- Hallitukseen ehdolla olevat ovat ilmoittaneet, että tullessaan valituksi he tulevat keskuudestaan valitsemaan puheenjohtajaksi Ole Johanssonin.

13. Tilintarkastajan valitseminen

- Hallitus ehdottaa, että yhtiön uudeksi tilintarkastajaksi valittaisiin KPMG Oy Ab. Tilintarkastusyhteisön nimeämänä vastuunalaisena tilintarkastajana toimisi KHT Raija-Leena Hankonen.

14. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

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

15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

- Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä seuraavin ehdoin: Hallitus valtuutetaan päättämään enintään 1.000.000 oman osakkeen hankkimisesta, mikä vastaa noin 2,74 prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä kokouskutsun päivämääränä. Osakkeet hankitaan yhtiön vapaaseen omaan pääomaan kuuluvilla varoilla, jolloin hankinnat vähentävät voitonjakoon käytettävissä olevia varoja. Osakkeita voidaan hankkia muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa yhtiön vapaalla omalla pääomalla osakkeille hankintapäivänä NASDAQ OMX Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan tai sitä alhaisempaan hintaan.
- Osakkeita voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, käytettäväksi mahdollisten yrityskauppojen tai -järjestelyjen rahoittamisessa, investointien tai muiden liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamisessa tai toteuttamisessa tai osana yhtiön kannustinohjelmaa. Osakkeet voidaan edellä mainittujen tarkoitusten toteuttamiseksi pitää yhtiöllä, luovuttaa tai mitätöidä.

- Hallitus päättää muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä seikoista.
- Ehdotettu valtuutus kumoaisi aiemmat omien osakkeiden hankkimisvaltuutukset ja olisi voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 18 kuukautta yhtiökokouksen päätöksestä.

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

- Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään yhteensä enintään 5.000.000 osakkeen antamisesta yhdessä tai useammassa erässä osakeannilla ja/tai antamalla osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia. Määrä vastaa noin 13,72 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. Kokouksen päättäminen

Kiitos kaikille yhtiökokoukseen
osallistuneille!