

Tilinpäätöstiedote 1-12/2021

ENNÄTYKSELLINEN TULOS – LIIKEVOITTO KASVOI
YLI 80 PROSENTTIA



ENNÄTYKSELLINEN TULOS – LIIKEVOITTO KASVOI YLI 80 PROSENTTIA

Tuloskehitys tammi-joulukuu 2021

- Liiketoiminnan tuotot olivat 115,6 miljoonaa euroa (1-12/2020: 79,7 milj. euroa)
- Liikevoitto oli 53,0 miljoonaa euroa (29,1 milj. euroa)
- Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin liiketulos kasvoi ja oli 44,8 miljoonaa euroa (27,7 milj. euroa)
- Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentin liiketulos kasvoi ja oli 7,4 miljoonaa euroa (1,8 milj. euroa)
- Oman taseen tuotot kehittyivät positiivisesti ja olivat 3,5 miljoonaa euroa (2,4 milj. euroa)
- Hallinnoidut varat olivat joulukuun lopussa nettomääräisesti 17,5 miljardia euroa (14,1 mrd. euroa)
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 1,47 euroa (0,87 euroa) ja oman pääoman tuotto 40,3 prosenttia (23,4 %)
- Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin oli 130 prosenttia (128 %)
- Hallituksen ehdotus on, että tilikaudelta 2021 maksetaan osinkoa 1,06 euroa osakkeelta (0,73 euroa). Yhtiön arvion mukaan nykyliiketoimintaan sitoutuneita pääomia tulee vapautumaan osittaisjakautumisen ja varainhoitoliiketoimintaan keskittymisen myötä. Vapautuvien pääomien osalta yhtiö tulee arvioimaan mahdollisuuksia niiden investoimiseksi tai jakamiseksi osakkeenomistajille myöhemmin.
- Osittaisjakautumisessa Evli Pankin osakkeenomistajat jäävät omistamaan myös järjestelyssä syntyvän Fellow Pankin osakkeita. Jakautumisessa Fellow Pankkiin jää Evli Pankista omia varoja määrä, joka vastaa noin 0,27 EUR/osake.

Tuloskehitys loka-joulukuu 2021

- Konsernin liiketoiminnan tuotot olivat 35,0 miljoonaa euroa (28,1 milj. euroa)
- Konsernin tarkastelujakson liikevoitto oli 16,1 miljoonaa euroa (13,6 milj. euroa)
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,46 euroa (0,42 euroa).

NÄKYMÄT VUODELLE 2022

Vuosi 2022 on käynnistynyt markkinoilla haastavissa merkeissä kohonneiden korko- ja inflaatiopelkojen, kasvaneiden geopolittisten riskien ja markkinoiden laskun myötä.

Vuodelle 2022 suunnitellun jakautumisen myötä Evli pystyy jatkossa keskittymään entistä paremmin sekä varainhoitoliiketoiminnan että pankkitoiminnan kehittämiseen. Varainhoitoliiketoiminnan, johon sisältyy sijoittajille ja yrityksille tarjottavat tuotteet ja palvelut, kasvunäkymät ovat vakaat. Osake- ja korkomarkkinoiden yleiseen kehitykseen liittyy kuitenkin aina riskejä. Mahdollinen kurssien lasku tai sijoittajien riskinottohalukkuuden väheneminen vaikuttaisi negatiivisesti yhtiön tuloskehitykseen. Konsernin hallinnoimat varat saavuttivat uuden ennätystason vuoden 2021 lopussa, ja tuotevalikoima on laajentunut etenkin vaihtoehtoisiin sijoitustuotteisiin, mitkä seikat lieventävät mahdollisen markkinakäänteen negatiivista tulosvaikutusta.

Pankkiliiketoiminta vahvistuu selvästi Fellow Finance Oyj:n sulautuessa Evli Pankki Oyj:öön, minkä myötä kyseisen liiketoiminnan kasvunäkymät ovat positiiviset. Liiketoiminnan kannalta kriittisiin laina- ja talletuskannan kehityksiin liittyy kuitenkin huomattavaa epävarmuutta. Näillä on suora vaikutus yhtiön lyhyen aikavälin tuloksen kehitykseen.

Yllä olevat seikat huomioiden pankkitoiminnan osalta näkymät tulevat tarkentumaan jakautumisen ja sulautumisen toteuduttua. Varainhoitoliiketoiminnan osalta arvioimme liiketuloksen olevan hyvällä tasolla. Varainhoidon näkymiä tarkennetaan jakautumisen toteutumisen jälkeen ja vuoden kuluessa, kun markkinakehityksen osalta näkymät tarkentuvat.

KONSERNIN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	1-12/2021	1-12/2020
Tuloslaskelman tunnusluvut		
Liiketoiminnan tuotot, M€	115,6	79,7
Liikevoitto/-tappio, M€	53,0	29,1
Liikevoittomarginaali, %	45,9	36,5
Tilikauden voitto/tappio, M€	43,0	23,2
Kannattavuuden tunnusluvut		
Oman pääoman tuotto (ROE), %	40,3	26,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	5,6	2,7
Taseen tunnusluvut		
Omavaraisuusaste, %	15,6	12,3
Konsernin vakavaraisuussuhde, %	15,4	15,2
Osakekohtaiset tunnusluvut		
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	1,47	0,87
Laaja osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	1,48	0,88
Osingonjakoehdotus /osake, €*	1,06	0,73
Oma pääoma/osake, €	4,73	3,86
Osakkeen hinta päätöspäivänä, €	26,20	12,20
Muut tunnusluvut		
Kulu/tuotto-suhde	0,54	0,63
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, %	130	128
Henkilöstömäärä	290	261
Markkina-arvo, M€	631,7	294,1

* Hallituksen esitys yhtiökokoukselle

TOIMITUSJOHTAJA MAUNU LEHTIMÄKI

Viimeisellä vuosineljänneksellä pääomamarkkinoiden positiivinen kehitys jatkui ja osakkeiden hinnat nousivat maailmanlaajuisesti. Osakemarkkinoiden myönteistä kehitystä tukivat maailmantalouden vahva kasvu, yritysten parantuneet tulokset, valtioiden elvyttävä finanssipolitiikka ja keskuspankkien kevyt rahapolitiikka sekä koronaviruspandemian asteittainen helpottuminen rokotuskattavuuden nousun myötä.

Omikron-variantin ilmaantuminen vuoden lopulla käänsi tartuntaluvut uuteen nousuun. Variantin lievempien oireiden johdosta on toistaiseksi välttytty laaja-alaisilta yhteiskuntaa ja taloutta lamaanuttavilta rajoitustoimenpiteiltä. Korkeat arvostustasot, vallitsevat inflaatiopaineet ja nousevat korko-odotukset eivät kuitenkaan anna tilaa pettymyksille talouden kasvunäkymissä. Kiinan tiukka nollapolitiikka koronaviruksen hoidossa osaltaan kasvattaa riskiä globaalien tavaravirtojen ja toimitusketjujen häiriöistä, joilla toteutuessaan on vaikutusta myös yritysten tulospäätelmiin.

Evlin liiketoiminta kehittyi viimeisellä vuosineljänneksellä erinomaisesti. Liiketoiminnan tuotot kasvoivat 25 prosenttia vertailukauteen nähden ja olivat 35 miljoonaa euroa. Konsernin liikevoitto kasvoi 18 prosenttia ja oli 16,1 miljoonaa euroa. Tulokasvuun siivittivät tuottojen kasvu kaikilla keskeisillä liiketoiminta-alueilla sekä vahvan salkunhoitotuloksen myötä kertyneet tuottosidonnaiset palkkiot. Tulosta rasittivat ulkoiset asiantuntijakulut liittyen kesällä julkistettuun yritysjärjestelyyn, jonka seurauksena Evli Pankki Oyj jakaantuu uudeksi listattavaksi varainhoitoon keskittyväksi yhtiöksi ja pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance Oyj yhdistyy.

Koko vuoden osalta Evlin liikevaihto kasvoi 45 prosenttia 116 miljoonaan euroon ja liikevoitto lähes kaksinkertaistui 53 miljoonaan euroon. Evlin oman pääoman tuotto oli 40 prosenttia (26 %), ja toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin oli 130 prosenttia (128 %). Tuottojen vahva kasvu on seurausta panostuksista uusien tuotteiden kehittämiseen, aktiivisesta asiakashankinnasta niin koti- kuin ulkomailla, yrityspalveluiden kysynnän kasvusta sekä salkunhoidon erinomaisesta onnistumisesta kautta linjan.

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin liiketoiminnan tuotot nousivat 23 prosenttia edellisvuoden viimeiseen vuosineljänneksen verrattuna ja olivat 28,8 miljoonaa euroa. Hallinnoidut asiakasvarat nousivat uuteen ennätykseen 17,5 miljardiin euroon (14,1 mrd. euroa), ja Evli-Rahastoyhtiön sijoitusrahastopääoma oli 10,6 miljardia euroa (8,7 mrd. euroa). Nettomerkinnät olivat lähes 1,2 miljardia euroa kohdistuen pääasiassa pohjoismaisiin sekä eurooppalaisiin yrityslainoihin. Segmentin tuottojen kasvuun vaikuttivat positiivisesti perinteisten ja vaihtoehtoisten rahastojen palkkiotuottojen kasvu sekä välitystoiminnan lisääntyneet palkkiot. Uudet asiakkuudet, nykyisten asiakkaiden lisäsijoitukset sekä positiivinen markkinavaikutus kasvattivat hoidettavan asiakasvarallisuuden yksityis- ja instituutiovarainhoitomandaateissa uuteen ennätykseen. Segmentin positiivista kehitystä vahvistivat salkunhoidon hyvät tulokset sekä menestyminen riippumattomissa kilpailijavertailuissa niin varainhoito- kuin rahastuolella.

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentin liiketoiminnan tuotot nousivat 65 prosenttia vuoden viimeisellä neljänneksellä ja olivat 5,4 miljoonaa euroa. Corporate Finance -yksikön laskutus lisääntyi selvästi vertailukaudesta ja oli 2,8 miljoonaa euroa (1,2 milj. euroa). Yksikön mandaattikanta on hyvällä tasolla ja näkymät alkaneelle vuodelle ovat suotuisat. Kannustinliiketoiminnan tuotot nousivat alkuvuoden tapaan ja olivat 2,8 miljoonaa euroa (2,1 milj. euroa). Yhtiö on loppuvuoden aikana edelleen voittanut uusia kannustinohjelmien suunnittelu- ja hallinnointiasiakkuuksia, ja sen näkymät ovat niin ikään hyvät. Uutta kysyntää yhtiön palveluille ovat luoneet Suomen aktiivinen listautumismarkkina, henkilöstön osakeomistuksien verokohtelua koskeva lakimuutos listaamattomien yritysten osalta sekä markkinointi ruotsalaisille pörssiyrityksille.

Evlin strategian kannalta keskeiset ajurit, kansainvälinen myynti ja vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, kehittyivät vuosineljänneksellä ja koko vuonna suunnitelman mukaisesti. Kansainvälinen myynti on matkustusrajoituksista huolimatta sujunut hyvin; nettomerkinnät vuoden alusta laskettuna olivat 737 miljoonaa euroa ja kansainvälisten asiakkaiden osuus Evlin koko rahastopääomasta, mukaan lukien vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, ylittää 27 prosenttia.

Vaihtoehtoisia sijoitustuotteita myytiin viimeisellä vuosineljänneksellä yhteensä 171 miljoonalla eurolla ja koko vuonna yhteensä 498 miljoonalla eurolla. Viimeisellä vuosineljänneksellä laskettiin liikkeelle uusina tuotteina Evli Private Equity III sekä Evli Residential II, joiden ensimmäiseen sulkemiseen kerättiin yhteensä 92 miljoonaa euroa. Uusia vaihtoehtoisia sijoitustuotteita perustettiin kaiken kaikkiaan viisi kappaletta vuoden 2021 aikana. Osaaminen ja kyvykkyys luoda uusia vaihtoehtoisia sijoitustuotteita on keskeistä tavoitteemme kannalta tarjota asiakkaillemme

kokonaisvaltainen ja hyvin hajautettu varainhoitostrategia, jossa yhdistyvät niin perinteiset kuin vaihtoehtoiset omaisuuslajit.

Evli Pankin 22.12.2021 pidetty ylimääräinen yhtiökokous vahvisti Evli Pankki Oyj:n jakautumisen sekä jakautumisesta jäljelle jäävän Evli Pankin ja Fellow Finance Oyj:n sulautumisen. Järjestelyn lopputuloksena syntyy entistä vahvemmin varainhoitoon ja neuvonantoon keskittyvä Evli Oyj sekä uusi, skaalautuvaan ja digitaaliseen palvelukonseptiin pohjaava Fellow Pankki Oyj. Järjestely luo edellytykset kasvattaa sekä varainhoito- että pankkiliiketoimintaa itsenäisinä kokonaisuuksina. Järjestelyn odotetaan toteutuvan vuoden 2022 toisen vuosineljänneksen alussa. Evli Oyj:n tavoitteena on olla pohjoismaiden johtava varainhoitaja, jonka kansainvälinen liiketoiminta on entistä laajempaa. Toimintaa ohjaavia teemoja ovat kasvu, kannattavuus ja vastuullisuus. Yhtiö tavoittelee yli 25 prosentin oman pääoman tuottoa ja yli 30 prosentin liikevoittomarginaalia toiminnassaan yli suhdanteiden sekä hallinnoitavien asiakasvarojen kasvattaminen 30 miljardin euron tasolle pitkällä aikavälillä. Tämän lisäksi yhtiön tavoitteena on nostaa toistuvien tuottojen osuus suhteessa operatiivisiin kustannuksiin yli 130 prosentin. Uuden Evlin hallitus täsmentää taloudellisia tavoitteita jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen.

Vastuullisen sijoittamisen saralla työ keskittyi vuoden viimeisellä neljänneksellä suurelta osin ilmastotavoitteisiin liittyvään vaikuttamiseen. Ilmastotavoitteisiin liittyvä vaikuttaminen on osa Evlin ilmastotavoitteiden tiekarttaa ja kohdistuu ensimmäisessä vaiheessa suuripäästöisiin yhtiöihin, joilla ei ole päästövähennys- tai ilmastotavoitteita. Evlin vastuullisuustyö sai kiitosta myös asiakkailta, jotka arvioivat yhtiön vastuullisen sijoittamisen osalta Suomen parhaimmaksi varainhoitajaksi SFR Scandinavian Financial Research -tutkimuslaitoksen tekemässä yhteisöasiakastutkimuksessa.

Haluan kiittää asiakkaitamme ja osakkeenomistajiamme luottamuksesta Evliin, sekä työntekijöitämme upeasta ja menestyksekkästä työstä vuonna 2021.

MARKKINOIDEN KEHITYS

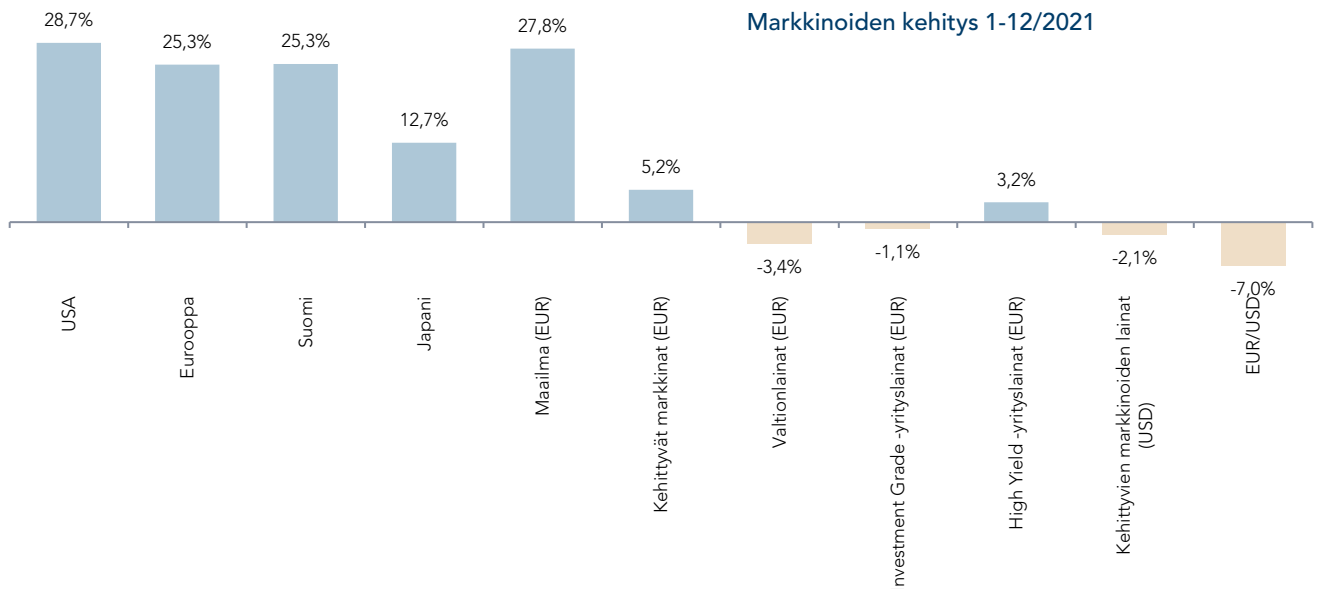
Vuosi 2021 oli sijoittajille erinomainen osakemarkkinoiden kehittyessä suotuisasti ympäri maailman. Positiivisen kehityksen taustalla oli sekä keskuspankkien pitkään jatkunut elvyttävä rahapolitiikka että talouden elpyminen vuoden 2020 notkahduksesta. Koronarajoitusten purku ja teollisuuden vahvistuneet odotukset talouskehityksestä loivat uskoa kevään kuluessa. Kuluttajaluottamus kehittyi positiivisesti ja yritysten tulospöytäkirjat kohosivat. Vuoden loppua kohden koronarajoitukset kuitenkin palautettiin uusien virusvarianttien myötä, mikä osaltaan heijastui negatiivisesti tulevaisuuden odotuksiin.

Koronapandemian vuoksi markkinoilla on koettu ennennäkemättömiä elvytystoimenpiteitä. Yhdysvalloissa hyväksyttiin keväällä 1.900 miljardin dollarin tukipaketti amerikkalaisille kotitalouksille ja yrittäjille, minkä lisäksi syksyn aikana hyväksyttiin noin 1.200 miljardin rahoitusohjelma infrastruktuurin kehittämiseksi. Euroopassa nähtiin myös tukitoimenpiteitä, ei kuitenkaan aivan vastaavassa mittakaavassa.

Voimakkaan elvytyksen, nopean kasvun ja toisaalta tiettyjä aloja vaivanneiden tuotantohaasteiden myötä pelot inflaation kiihtymisestä kohosivat loppuvuoden aikana. Tilannetta kärjisti entisestään raaka-aineiden ja energian merkittävä hintojen nousu kuluneen vuoden aikana. Keskuspankit ovat kuitenkin toistaiseksi suhtautuneet tilanteeseen rauhallisesti ja arvioineet hintojen nopean nousun olevan vain väliaikaista. Keskuspankit niin Yhdysvalloissa ja Euroopassa ovat kuitenkin indikoineet keventävänsä elvytystoimenpiteitään; joulukuussa Yhdysvaltojen keskuspankki ilmoitti nopeuttavansa elvytystoimenpiteiden alasajoa ja indikoi korkojen nostoja vuodelle 2022. Vastaavasti Euroopan keskuspankki ilmoitti keventävänsä velkakirjamarkkinaa tukenutta osto-ohjelmaansa aiemmalta 80 miljardin euron kuukausittaisen ostojen tasolta uudelle 40 miljardin euron tasolle alkuvuoden 2022 aikana.

Osakemarkkinoilla yhdysvaltalaiset osakkeet (S&P 500) nousivat 28,7 prosenttia ja eurooppalaiset osakkeet (Stoxx 600) 25,3 prosenttia kuluvan vuoden ensimmäisen yhdeksän kuukauden aikana. Samalla ajanjaksolla suomalaiset osakkeet (OMX Helsinki Cap) nousivat 25,3 prosenttia.

Korkomarkkinoilla kehitys oli tammi-joulukuussa kaksijakoista. Korkeamman luottoluokituksen yrityslainojen arvot laskivat 1,1 prosenttia ja euroalueen valtionlainojen arvot laskivat 3,4 prosenttia. Alemman luokituksen high yield -lainojen arvot sen sijaan nousivat 3,2 prosenttia. Euron kurssi heikkeni 7 prosenttia suhteessa dollariin.



LIKEVAIHDON JA TULOKSEN KEHITYS

Tammi-joulukuu

Evli-konsernin nettopalkkiotuotot nousivat 45 prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja olivat 111,7 miljoonaa euroa (76,8 milj. euroa). Palkkiotuottojen positiivista kehitystä edesauttoi erityisesti rahastopalkkioiden ja neuvonantopalkkioiden merkittävä kasvu vertailukaudesta. Rahastopalkkioiden kasvun taustalla oli muun muassa hallinnoitavana olevien varojen kasvu menestyksekkään uusmyynnin sekä positiivisen arvonkehityksen ansiosta. Erinomaisesti onnistuneen sijoitustoiminnan myötä tarkastelujaksolle kohdistuneet tuottosidonnaiset palkkiot edesauttoivat positiivista kehitystä. Tarkastelujaksolle kohdistui 15,9 miljoonaa euroa tuottopalkkioita (6,7 milj. euroa). Neuvonantopalkkioiden osalta kasvua selittää poikkeuksellisen monen transaktion toteutuminen tarkastelukauden aikana. Palkkiotuottojen kehitys oli positiivista myös kannustinohjelmien, varainhoidon ja välityspalkkioiden osalta.

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot nousivat edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja olivat 3,5 miljoonaa euroa (2,4 milj. euroa). Kokonaisuudessaan Evli-konsernin liiketoiminnan tuotot nousivat katsauskaudella 45 prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ollen 115,6 miljoonaa euroa (79,7 milj. euroa).

Tammi-joulukuun kokonaiskustannukset sisältäen poistot olivat 62,5 miljoonaa euroa (50,6 milj. euroa). Konsernin henkilöstökulut olivat 37,4 miljoonaa euroa (30,5 milj. euroa) sisältäen arvion henkilöstölle kohdistuvista tulospalkkioista. Konsernin hallintokulut olivat 18,5 miljoonaa euroa (12,5 milj. euroa). Hallintokuluihin sisältyy kertaluonteisia kustannuksia liittyen muun muassa yhtiön osittaisjakautumiseen sekä erimielisyyteen koskien yksittäisen jakeluosimuksen irtisanomista Keski-Euroopassa. Kokonaisuudessaan tarkastelukaudelle kohdistui 3,7 miljoonaa kertaluonteisia kustannuksia. Konsernin poistot ja arvonalentumiset olivat 4,8 miljoonaa euroa (5,7 milj. euroa) ja liiketoiminnan muut kulut 1,8 miljoonaa euroa (1,7 milj. euroa). Evlin kulu/tuotto -suhdeluku oli 0,54 (0,63).

Konsernin liikevoitto kasvoi 82 prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja oli 53,0 miljoonaa euroa (29,1 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 45,9 prosenttia (36,5 %). Katsauskauden tulos oli 43,0 miljoonaa euroa (23,2 milj. euroa). Tulosparrannuksen myötä konsernin oman pääoman tuotto nousi sekin ollen 40,3 prosenttia (26,2 %).

Loka-joulukuu

Evli-konsernin liiketoiminnan tuotot neljännellä vuosineljänneksellä nousivat 25 prosenttia edellisvuoden vastaavalta tasolta ollen 35,0 miljoonaa euroa (28,1 milj. euroa). Kasvua vauhditti erityisesti palkkiotuottojen positiivinen kehitys kautta linjan. Etenkin rahastopalkkiot ja neuvonantopalkkiot kehittyivät suotuisasti. Rahastopalkkioiden kasvun taustalla oli alkuvuoden menestysekäs uusmyynti sekä asiakasvarojen positiivinen arvonkehitys. Neuvonantoliiketoiminnan osalta vahva vire jatkui neljännellä vuosineljänneksellä, joka näkyi kasvaneina toteutumispalkkioina. Konsernin nettopalkkiotuotot nousivat 29 prosenttia ja olivat 34,2 miljoonaa euroa (26,6 milj. euroa). Viimeisen vuosineljänneksellä oman taseen tuotot olivat 0,7 miljoonaa euroa (1,4 milj. euroa) ja tuottosidonnaiset palkkiot 8,9 miljoonaa euroa (6,4 milj. euroa).

Loka-joulukuun kokonaiskustannukset, mukaan lukien poistot, kasvoivat 31 prosenttia edellisvuoden vastaavalta tasolta ja olivat 18,9 miljoonaa euroa (14,4 milj. euroa). Kustannuskasvua selittävät muun muassa pankkitoiminnan eriyttämiseen liittyvät neuvonantokulut sekä vertailukautta suurempi varaus henkilöstölle kohdistuvasta tulospalkkiosta. Kokonaisuudessaan kertaluonteiset kustannukset vuoden viimeisellä neljänneksellä olivat noin 2,5 miljoonaa euroa.

Konsernin neljännen vuosineljänneksen liikevoitto oli 16,1 miljoonaa euroa (13,6 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 46,0 prosenttia (48,6 %) ja tarkastelujakson tulos 12,6 miljoonaa euroa (11,0 milj. euroa).

TASE JA RAHOITUS

Evli-konsernin taseen loppusumma oli joulukuun lopussa 757,7 miljoonaa euroa (772,6 milj. euroa). Merkittävät muutokset taseen loppusummassa ovat päivätasolla vaihtelevan asiakasaktiiviteetin laajuuden takia mahdollisia vuosineljännesten ja vuosien välillä. Konsernin oma pääoma oli katsauskauden lopussa 118,1 miljoonaa euroa (95,4 milj. euroa).

Evli Pankin 22.12.2021 pidetty ylimääräinen yhtiökokous vahvisti Evli Pankki Oyj:n osittaisjakautumisen, jossa nykyisen Evli-konsernin varainhoitoliiketoiminta siirtyy perustettavaan Evli Oyj:hin. Osittaisjakautumisen lisäksi vahvisti ylimääräinen yhtiökokous osittaisjakautumisesta jäljelle jäävän, pankkitoimintaa harjoittavan Evli Pankki Oyj:n ja Fellow Finance Oyj:n sulautumisen. Järjestelyssä nykyisen Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajat saavat osittaisjakautumisessa syntyvän Evli Oyj:n osakkeita.

31.12.2021 päättyneen tilikauden konsernin IFRS-tilinpäätöksen taseessa on huomioitu IFRS-standardeihin perustuva IFRIC 17 tulkinta. Kyseisen tulkinnan mukaisesti on osittaisjakautumisessa siirtyvä liiketoiminta huomioitu konsernin taseessa varojenjakovelkana. Taseessa olevalla varojenjakovelalla on tarkoitus havainnollistaa nykyisen Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajien järjestelyssä saatavien Evli Oyj:n osakkeiden arvoa, eli laskennallista arvoa, joka siirtyy osittaisjakautumisen myötä Evli Oyj:hin. Varojenjakovelka esitetään konsernin IFRS-tilinpäätöksessä erillisenä rivinä vähentämässä omaa pääomaa ja vastaavasti kasvattamassa yhtiön velkaa osakkeenomistajille. Varojenjakovelassa on kyse IFRS-standardeihin perustuvasta kirjanpitol teknisestä esitystavasta, jossa varojenjakovelka purkautuu järjestelyn toteutuessa.

IFRS-standardeihin perustuvalla varojenjakovelalla ei ole vaikutusta yhtiön taloudelliseen asemaan, vakavaraisuuteen, tunnuslukuihin tai varojenjako. Huomioiden että kyseessä on ainoastaan kirjanpitol tekninen esitystapa, yhtiön taloudellista asemaa tulisi tarkastella ilman IFRIC 17 -tulkinnan mukaista varojenjakovelkaa. Varmistaakseen sijoittajille merkityksellisen informaation, esittää yhtiö IFRS-standardeihin perustuvan konsernitaseen lisäksi taseen myös ilman IFRIC 17 -tulkinnan mukaista varojenjakovelkaa.

Evli soveltaa vakavaraisuuslaskennassa standardimenetelmää (luottoriskin oman pääoman vaade) ja perusmenetelmää (operatiivisen riskin oman pääoman vaade). Konsernin vakavaraisuussuhdeluku oli 15,4 prosenttia, joka ylittää selvästi viranomaisten asettaman 10,5 prosentin pääomavaateen. Konsernin oma minimimitavoite vakavaraisuudelle on 13,0 prosenttia.

Konsernin varainhankinta yleisöltä ja luottolaitoksilta kasvoi 6,6 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Yhtiön luottokanta laski edellisvuoden vastaavan ajankohdan tasosta 10,6 prosenttia 98,0 miljoonaan euroon (109,6 milj. euroa). Luottokanta tulee supistumaan entisestään ennen osittaisjakautumisen täytäntöönpanoa yhtiön siirtyessä jatkossa hyödyntämään enenevässä määrin yhteistyökumppaneiden lainapalveluita asiakkailleen. Konsernin myöntämien lainojen suhde Evli Pankki Oyj:n yleisön talletuksiin oli 24 prosenttia. Konsernin likviditeetti on hyvä.

Luottotappioiden todennäköisyys ei olennaisesti muuttunut vuoden viimeisen neljänneksen aikana. Koronakriisin käynnistyessä Evli arvioi luottotappioriskien kasvaneen ja kasvatti tuolloin luottotappiovarauksiaan ja kiristi luottotappiovarausten laskentamallia. Päättyneen tarkastelukauden aikana yhtiö ei havainnut olennaisia muutoksia asiakkaiden luottojenhoitokyvyssä, minkä seurauksena luottotappiovarauksia on hieman kevennetty. Tällä ei ole ollut olennaista vaikutusta yhtiön tulokseen. Kokonaisvaikutus luottotappiovarausten alentamisesta oli 0,1 miljoonaa euroa. Evlin luottokanta muodostuu pääasiassa vakuudellisista sijoituslainoista, joiden vakuusarvoja valvotaan päivittäin. Tarkastelukauden aikana ei realisoitunut luottotappioita.

ENSISIJAINEN PÄÄOMA (CET1), M€	31.12.2021	31.12.2020
Osakepääoma	30,2	30,2
Rahastot yhteensä sekä kertyneet voittovarot	46,4	40,3
Vähemmistöosuus	0,0	0,0
<i>Vähennykset:</i>		
Aineettomat hyödykkeet	13,8	16,0
Muut vähennykset	0,0	0,0
Yhteensä ensisijainen pääoma	62,8	54,5

Evli Pankilla ei ole toissijaista pääomaa.

Omien varojen vähimmäisvaatimus, M€

	31.12.2021	31.12.2021
	Väh.määrä	Riski-painotettu arvo
Vähimmäisvakavaraisuusvaatimus vastuuryhmittäin, luottoriskin standardimenetelmä:		
Saamiset valtiolta ja keskuspankeilta	0,0	0,0
Saamiset aluehallinnoilta ja paikallisviranomaisilta	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	2,7	33,9
Sijoitusrahastosijoitukset	6,0	75,6
Kiinteistövakuudelliset saamiset	0,0	0,2
Saamiset yrityksiltä	2,0	24,6
Erät, jotka viranomaisten määritysten mukaan sisältävät korkean riskin	0,2	2,6
Muut erät	7,7	95,8
Omien varojen vähimmäismäärä, markkinariski	0,6	6,9
Omien varojen vähimmäismäärä, operatiivinen riski	13,4	166,9
Yhteensä	32,5	406,6

Konsernin vakavaraisuus

	1-12/2021	1-12/2020
Omat varat (ydinpääoma, CET1), M€	62,8	54,5
Riskipainotetut erät yhteensä markkina- ja luottoriskistä, M€	239,7	220,6
Vakavaraisuussuhde, %	15,4	15,2
Evli Pankki Oyj:n vakavaraisuussuhde, %	17,9	18,7
Omien varojen ylijäämä, M€	30,3	25,8
Omien varojen suhde omien varojen vähimmäisvaatimukseen	1,9	1,9
Omien varojen ylijäämä ml. kiinteää lisäpääomavaatimus, M€	20,1	16,8

LIIKETOIMINNAT

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentti tarjoaa palveluita varakkaille ja vaurastuville yksityishenkilöille ja instituutioille. Kokonaisvaltaiseen tuote- ja palveluvalikoimaan kuuluvat varainhoitopalvelut, Evlin omat ja yhteistyökumppaneiden tarjoamat rahastotuotteet sekä erilaiset pääomamarkkinapalvelut ja vaihtoehtoiset sijoitustuotteet. Lisäksi segmentti pitää sisällään ydintoimintaa suoraan tukevan tuotannon ja toteutuksen.

Varainhoito

Varainhoidon alla oleva varallisuus kehittyi positiivisesti neljännellä vuosineljänneksellä etenkin markkinakehityksen tukemana. Tarkastelujakson lopussa Evlillä oli täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä 6,0 miljardia euroa (5,2 mrd. euroa) sisältäen niin perinteisen kuin digitaalisen palvelukokonaisuuden.

Perinteiset sijoitusrahastot

Tarkastelukauden rahastomyynti kehittyi erinomaisesti. Suomen Sijoitustutkimuksen tekemän Rahastoraportin mukaan Evlin sijoitusrahastojen nettomerkinnot olivat kumulatiivisesti tarkasteltuna 1.183 miljoonaa euroa (-1071 milj. euroa). Suurin osa nettomerkinnoista kohdistui korkorahastoihin, mutta myös Evlin osakerahastojen osalta myynti kehittyi positiivisesti kasvaneen asiakaskysynnän myötä. Eniten nettomerkinnot tehtiin Evli Likvidi (491 milj. euroa), Evli Lyhyt Yrityslaina (471 milj. euroa) ja Evli Pohjoismaat Yrityslaina (307 milj. euroa) -rahastoihin. Evlin strategian mukainen tavoite on kasvattaa sijoitustuotteiden kansainvälistä myyntiä. Tarkastelujakson nettomerkinnot ulkomaisilta sijoittajilta olivat 737 miljoonaa euroa (-471 milj. euroa).

Evli-Rahastoyhtiön markkinaosuus nousi Suomen Sijoitustutkimuksen tekemän Rahastoraportin mukaan 0,1 prosenttiyksikköä vuoden takaisesta ollen joulukuun lopussa 6,7 prosenttia. Rahastoyhtiön hallinnoimien perinteisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 10,6 miljardia euroa (8,7 mrd. euroa). Tästä noin 3,4 miljardia euroa oli sijoitettuna osakerahastoihin (2,4 mrd. euroa), 7,0 miljardia euroa korkorahastoihin (6,0 mrd. euroa) ja 0,1 miljardia euroa yhdistelmärahastoihin (0,1 mrd. euroa). Joulukuun lopussa Evlin rahastopääomasta 3,3 miljardia euroa tuli Suomen ulkopuolisilta asiakkailta (2,3 mrd. euroa).

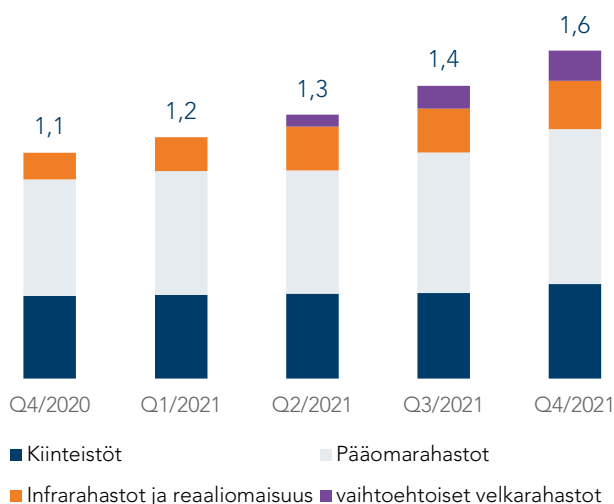
Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet

Strategisesti tärkeiden vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynti sujui odotusten mukaisesti. Vaihtoehtoihin sijoitustuotteisiin kerättiin merkintöjä ja sijoitussitoumuksia vuoden viimeisen neljänneksen aikana yhteensä noin 171 miljoonaa euroa. Merkinnöistä ja sijoitussitoumuksista lähes 57 miljoonaa euroa kohdistui perustettuun Evli Private Equity III -rahastoon, joka on jatkoa erinomaisesti menestyneelle Evli Private Equity II -rahastolle. Myös Evli Residential Fund II -rahasto sai hyvän startin keräten noin 35 miljoonaa käynnistyessään vuoden viimeisellä neljänneksellä. Tämän lisäksi noin 13 miljoonaa merkinnöistä ja sijoitussitoumuksista kohdistui Evli Growth Partners Fund II -rahastoon, noin 22 miljoonaa Evli Impact Forest Fund I -rahastoon ja lähes 17 miljoonaa Evli Private Debt Fund -rahastoon. Lisäksi erikoissijoitusrahasto Evli Vuokratuotto keräsi merkintöjä noin 11 miljoonaa euroa ja Evli Leveraged Loan vastaavasti noin 18 miljoonaa. Kumulatiivisesti merkintöjä vaihtoehtoihin sijoitusrahastoihin kerättiin tarkastelukaudella 498 miljoonaa euroa.

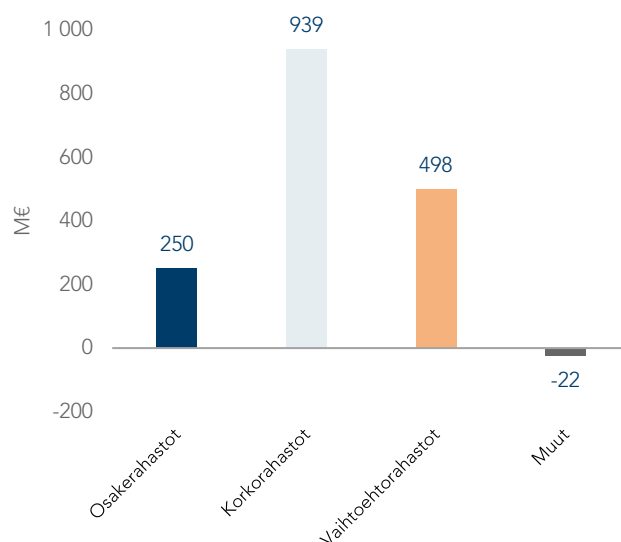
Muut sijoitustuotteet

Välitystuotteiden kysyntä kasvoi vertailukauteen nähden osakkeiden ja ETF-instrumenttien osalta. Sen sijaan strukturoitujen tuotteiden kysyntä ei yltänyt vertailukauden vastaavalle tasolle. Viime vuoden markkinamyllerrys tuki strukturoitujen tuotteiden myyntiä, joka oli poikkeuksellisen vahvaa vertailukaudella.

Vaihtoehtorahastojen hallinnoitavat varat



Nettomyynti rahastoryhmittäin 1-12/2021



Tuloskehitys

Tammi-joulukuussa varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin tulos kehittyi positiivisesti. Liiketoiminnan tuotot kasvoivat 36 prosenttia edellisvuodesta ja olivat 91,4 miljoonaa euroa (67,1 milj. euroa). Tuottojen kehitykseen vaikutti positiivisesti etenkin rahastopalkkioiden positiivinen kehitys menestyksekkään uusmyynnin sekä tuottosidonnaisten palkkioiden myötä. Tarkastelujaksolle kohdistui tuottosidonnaisia palkkioita 15,9 miljoonaa euroa varainhoidosta tai rahastoista (6,7 milj. euroa).

Loka-joulukuussa varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin liiketoiminnan tuotot nousivat 23 prosenttia viime vuoden vertailujaksoon verrattuna ja olivat 28,8 miljoonaa euroa (23,4 milj. euroa). Tuottojen kasvuun vaikutti etenkin hallinnoitavana olevien varojen kasvu menestyksekkään uusmyynnin sekä positiivisen arvonkehityksen myötä. Menestyksekkään sijoitustoiminnan seurauksena myös tuottosidonnaiset palkkiot kasvoivat vertailukauteen nähden ollen tarkastelujaksolla 8,9 miljoonaa euroa (6,4 milj. euroa).

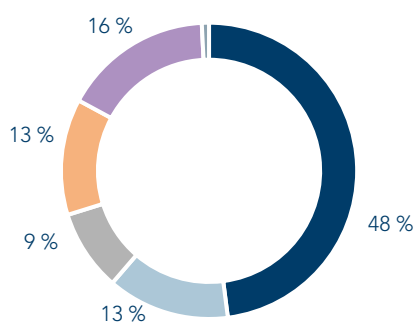
Avainluvut - Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentti

M€	1-12/2021	1-12/2020	Muutos %	10-12/2021	10-12/2020	Muutos %
Liiketoiminnan tuotot	91,4	67,1	36 %	28,8	23,4	23 %
Liiketulos ennen konsernin allkoiteja	53,8	33,5	61 %	17,9	14,0	28 %
Liiketulos	44,8	27,7	62 %	15,0	12,1	25 %
Henkilöstömäärä	166	160	4 %			
Markkinaosuus, %*	6,7	6,6				
Nettomerkinnot**	1183	-1071,5				

*Evli-Rahastoyhtiö Oy. Lähde: Rahastoraportti, Finanssialan Keskusliitto ry

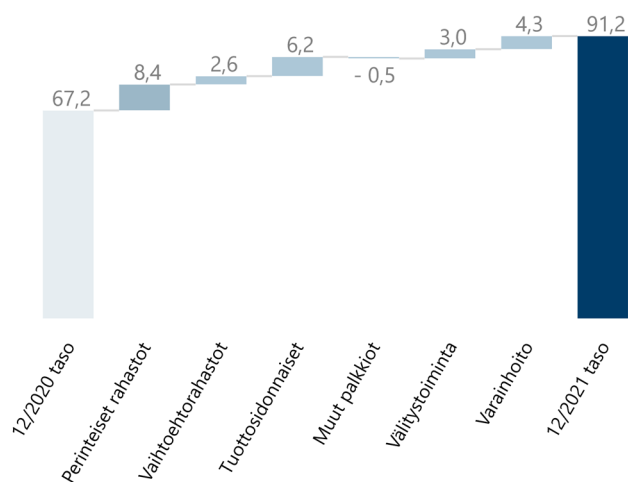
**Evlin perinteisiin sijoitusrahastoihin. Lähde: Rahastoraportti, Finanssialan Keskusliitto ry

Palkkioiden jakauma 1-12/2021



- Perinteiset sijoitusrahastot
- Tuottosidonnaiset palkkiot (rahastot)
- Varainhoito
- Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet
- Välitystoiminta
- Muut palkkiot

Sijoittaja-asiakkaiden palkkiokehitys (M€)

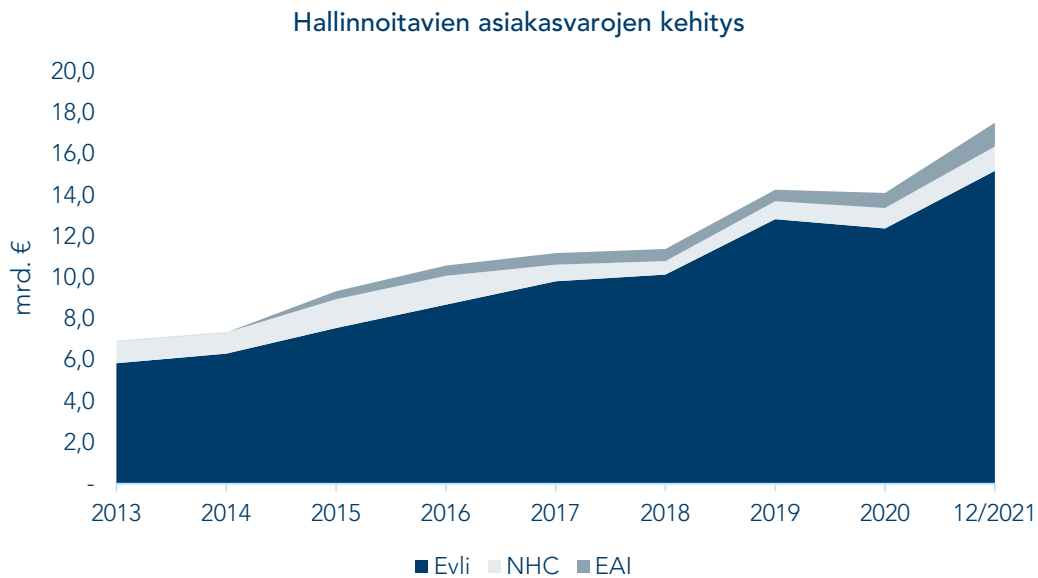


Hallinnoitavan asiakasvarallisuuden kehitys

Hallinnoitavana olevat asiakasvarat koostuvat suorista sijoituksista sijoitusrahastoihin, täyden valtakirjan varainhoidosta sekä Evlin tytär- ja osakkuusyhtiöiden kautta hallinnoitavana olevasta varallisuudesta.

Hallinnoitavana olevat asiakasvarat kehittyivät tarkastelujaksolla positiivisesti nettomyynnin ja markkinakehityksen tukemana saavuttaen uuden ennätystason. Konsernin yhteenlaskettu hallinnoitava nettovarallisuus oli joulukuun lopussa 17,5 miljardia euroa (14,1 mrd. euroa).

Joulukuun lopulla täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä oli 6,0 miljardia euroa (5,2 mrd. euroa). Vastaavasti Evlin perinteisissä sijoitusrahastoissa oli suoria sijoituksia tarkastelujakson päätteeksi yhteensä 7,6 miljardia euroa (6,1 mrd. euroa). Vaihtoehtorahastojen hallinnoitava varallisuus oli 1,6 miljardia euroa (1,1 mrd. euroa). Tytär- ja osakkuusyhtiöiden kautta hallinnoitu varallisuus kasvoi sekin edellisvuoden vastaavalta tasolla.



Neuvonanto- ja yritysasiakkaat

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentti tarjoaa yritys- ja pääomajärjestelypalveluita, kuten yritysostoihin ja -myynteihin sekä listautumis- ja osakeanteihin liittyviä neuvonantopalveluita. Lisäksi segmentti tarjoaa kannustinjärjestelmien hallinnointipalveluja ja yritysanalyysiä pörssiyrityksille.

Yritys- ja pääomajärjestelyt

Neuvonantoliiketoiminnan asiakasaktiivisuus pysyi korkeana koko vuoden. Tämä näkyi etenkin toimeksiantokannan positiivisena kehityksenä. Tarkastelujakson aikana Evli toimi neuvonantajana lähes 30 toimeksiannossa. Vuoden 2021 laskutus ylitti selvästi vertailukauden tason.

Evlin neljännen vuosineljänneksen julkistetut toimeksiannot:

- Evli toimi pääneuvonantajana Administer Oyj:n listautumisessa First North Growth Market Finland -listalle.
- Evli toimi Netel Groupin neuvonantajana koskien JR Markteknikin hankintaa.
- Evli toimi neuvonantajana Headsent AB:n hallitukselle koskien Capasearch AB, Capacify AB ja siihen liittyvää Commended AB yhtiöiden myyntiä Bergslagen Erverb 1:lle.
- Evli toimi järjestelijänä koskien Kry-yhtiön osakkeiden kauppaa Flat Capital AB:lle.

Kannustinjärjestelmät

Tarkastelujakson lopussa yhtiöllä oli hallinnoitavana noin 110, valtaosin suomalaisen yhtiön, kannustinohjelmia. Yhtiö toimii vuosittain neuvonantajana noin 130 yhtiölle palkitsemiseen liittyvissä suunnittelutoimeksiannoissa. Kannustinjärjestelmiin liittyvän tuote- ja palvelutarjonnan myynnin kasvattaminen ulkomaille ja listaamattomille yhtiöille on edistynyt hyvin päättyneen vuoden aikana yhtiön saatua asiakkaisiin useita uusia pohjoismaisia listattuja yrityksiä sekä kotimaisia listaamattomia yrityksiä.

Kannustinliiketoiminnan tarkastelukauden liikevaihto oli 8,5 miljoonaa euroa (5,9 milj. euroa). Liikevaihdon kehitykseen vaikutti positiivisesti sekä asiakasyhtiöiden lukumäärän kasvu vertailukaudesta että kannustimien suunnittelu- ja hallinnointiratkaisujen ristiin myynti. Tämän lisäksi olemassa olevien asiakkaiden kiinnostus aiempaa laajempia ja koko henkilöstölle suunnattuja kannustinjärjestelmiä, kuten henkilöstöanteja, kohtaan oli aiempaa korkeampaa. Vuoden viimeisellä neljänneksellä realisoituvat myös vuosittain laadittavat erilaiset selvitystuotteet ja analyysit, kuten ylimmän johdon ja avainhenkilöstön sekä hallitusten palkitsemisselvitykset.

Tuloskehitys

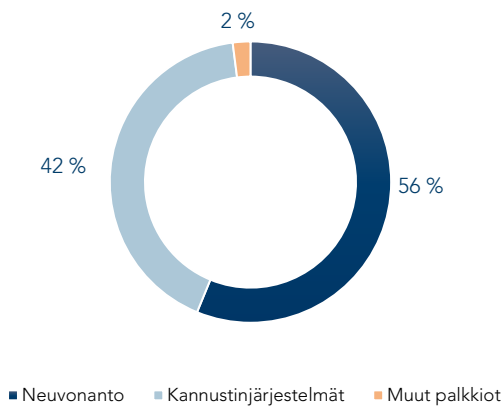
Tammi-joulukuussa Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentin liiketoiminnan tuotot kaksinkertaistuivat edellisvuodesta ja olivat 20,2 miljoonaa euroa (9,7 milj. euroa). Tuottojen kasvuun vaikutti positiivisesti erityisesti yritysjärjestelymarkkinan selkeä piristyminen vertailukaudesta sekä kannustinliiketoiminnan hyvin jatkunut kasvu. Merkittävä liikevaihdon vaihtelu eri ajanjaksojen välillä on tyypillistä segmenttiin sisältyvälle yritys- ja pääomajärjestelyliiketoiminnalle.

Loka-joulukuussa Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentin liiketoiminnan tuotot kasvoivat edellisvuoden vastaavan ajanjaksoon verrattuna 65 prosentilla ja olivat 5,4 miljoonaa euroa (3,3 milj. euroa). Vertailukauden aikana toimeksiannot monelta osin viivästyivät tai keskeytyivät koronaviruksen myötä. Markkinoiden elvyttyä vuoden 2021 kuluessa aktiivisuus yritysjärjestelymarkkinoilla kasvoi. Tarkastelujakson aikana yhtiö oli mukana neljässä toteutuneessa transaktiossa. Myös kannustinliiketoiminnan tuotot kehittyivät suotuisasti asiakasmäärän jatkaessa tasaista kasvua.

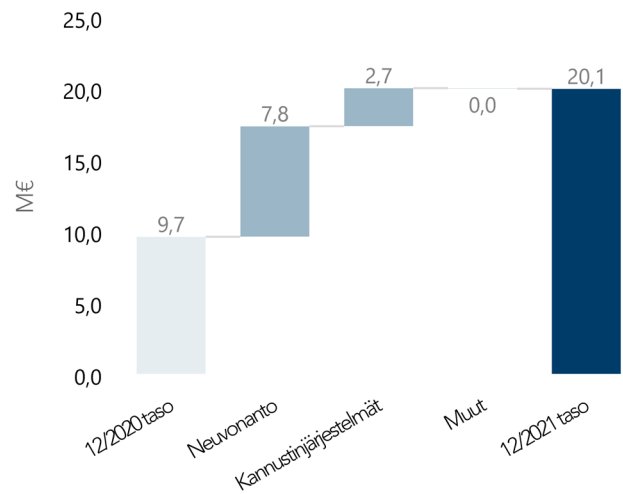
Avainluvut – Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentti

M€	1- 12/2021	1- 12/2020	Muutos %	10- 12/2021	10- 12/2020	Muutos %
Liiketoiminnan tuotot	20,2	9,7	108 %	5,4	3,3	65 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	9,6	2,7	255 %	1,6	0,9	76 %
Liiketulos	7,4	1,8	316 %	0,9	0,6	49 %
Henkilöstömäärä	74	53	40 %			

Palkkioiden jakauma 1-12/2021



Neuvonantopalkkioiden kehitys



Konsernitoiminnot

Konsernitoiminnot-segmentti sisältää liiketoimintoja palvelevat tukitoiminnot, kuten tietohallinnon, taloushallinnon, markkinoinnin, viestinnän ja sijoittajasuhteet, lakiasiat, henkilöstöhallinnon ja sisäiset palvelut. Myös yhtiön toimintaa tukevat pankkipalvelut ja yhtiön oma sijoitustoiminta sekä konsernin valvontafunktiot (compliance, riskienvalvonta ja sisäinen tarkastus) lukeutuvat konsernitoimintoihin.

Tuloskehitys

Tammi-joulukuussa Konsernitoiminnot-segmentin liiketoiminnan tuotot nousivat edellisvuoteen verrattuna 39 prosenttia ollen 3,9 miljoonaa euroa (2,8 milj. euroa).

Loka-joulukuussa Konsernitoiminnot-segmentin liiketoiminnan tuotot laskivat edellisvuoden vastaavalta tasolta 54 prosenttia ollen 0,8 miljoonaa euroa (1,7 milj. euroa). Vertailukauden tuotot olivat poikkeuksellisen korkeita markkinoiden elpymässä vuoden 2020 ensimmäisen neljänneksen aikana koetusta markkinaromahduksesta.

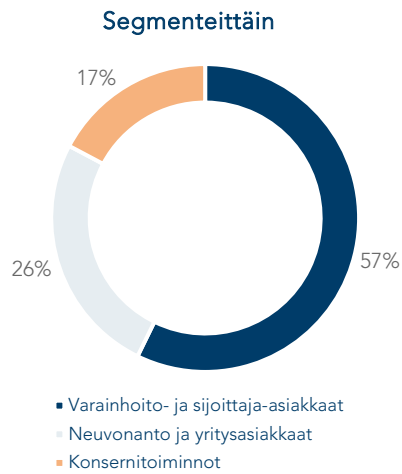
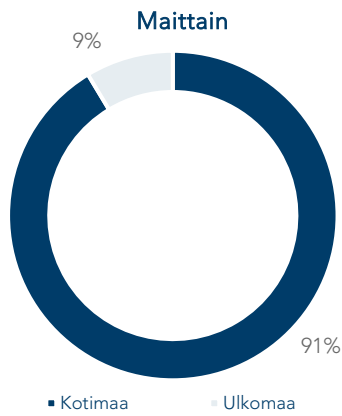
Avainluvut - Konsernitoiminnot-segmentti

M€	1- 12/2021	1- 12/2020	Muutos %	10- 12/2021	10- 12/2020	Muutos %
Liiketoiminnan tuotot	3,9	2,8	39 %	0,8	1,7	-54 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	-10,4	-6,7	55 %	-3,5	-1,1	208 %
Liiketulos	0,9	0,0	4894 %	0,1	1,1	-88 %
Henkilöstömäärä	50	48	4 %			

HENKILÖSTÖ

Konsernin henkilöstömäärä oli joulukuun lopussa 290 (261). Määrä kasvoi yksitoista prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Henkilöstöstä 91 prosenttia työskenteli Suomessa ja yhdeksän prosenttia Suomen ulkopuolella.

Henkilöstön jakaumat



VASTUULLISUUS

Vastuullisuus on yksi Evlin strateginen fokusalue. Yhtiön merkittävimmällä osa-alueella, varainhoidossa, vastuullisuustekijät on integroitu sijoitustoimintaan, minkä myötä vastuullinen sijoittaminen on systemaattinen osa salkunhoitoa. Evlin sijoitusrahastojen tekemiä sijoituksia seurataan myös mahdollisten normirikkomusten osalta, ja varainhoidossa tehdään yhtiöihin kohdistuvaa vaikuttamista itsenäisesti sekä yhdessä muiden sijoittajien kanssa.

Vastuullinen sijoittaminen

Neljännän vuosineljänneksen aikana Evli jatkoi työtä ilmastotavoitteiden osalta. Työtä tehtiin pääosin Evlin oman toiminnan päästöjen selvittämisen ja ilmastotavoitteisiin liittyvän vaikuttamisen osalta. Evlin oman toiminnan päästöjen selvittäminen toteutetaan GHG-protokollaa seuraten.

Evlin tähtäimessä on olla hiilineutraali varainhoitaja viimeistään vuonna 2050. Tavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Evli asetti välitavoitteiksi omien toimintojen aiheuttamien päästöjen (Scope 1 ja 2) osalta hiilineutraaliuden viimeistään vuoteen 2025 mennessä ja sijoitustensa hiilipäästöjen puolittamisen vuoteen 2030 mennessä, edellyttäen että sijoitusympäristö mahdollistaa sen.

Ilmastotavoitteisiin liittyvä vaikuttaminen on osa Evlin ilmastotavoitteiden tiekarttaa ja kohdistuu ensimmäisessä vaiheessa rahastokohtaisesti suuripäästöisimpiin yhtiöihin, joilla ei ole päästövähennystavoitteita tai tieteeseen perustuvia ilmastotavoitteita. Neljännän neljänneksen aikana Evli vaikutti yhteensä 27 yhtiöön. Lisäksi Evli toteutti viidennen Eurooppa Green Note Autocall -sertifikaatin.

Neljännän vuosineljänneksen aikana Evlin vastuullinen sijoittaminen sai myös hyviä arvioita ulkopuolisessa arvioinnissa. Evli arvioitiin vastuullisen sijoittamisen osaamisessa parhaaksi sekä "Large"-varainhoitajien joukossa että kaikkien varainhoitotalojen joukossa SFR Scandinavian Financial Research -tutkimuslaitoksen asiakastutkimuksessa, jossa arvioitiin 18 eri varainhoitotaloa vastuullisen sijoittamisen osaamisen osalta perustuen Suomen suurimpien ammattimaisten institutionaalisten sijoittajien näkemyksiin.

Tavoitteet 2021

ESG -integraation syventäminen

Henkilökunnan monimuotoisuuden kehittäminen

Ilmastotavoitteiden asettaminen

Uusien, vastuullisuutta painottavien rahastojen julkistaminen

Tulokset 10-12/2021

- Ilmastotavoitteiden mukaisesti oman toiminnan päästöjen selvittäminen
- Ilmastotavoitteiden vaikuttamisen jatkaminen
- Kahteenkymmeneenseitsemään yhtiöön vaikuttaminen
- Viides Eurooppa Green Note Autocall -sertifikaatti
- SFR-yhteisövarainhoidon asiakastutkimuksessa Evli arvioitiin vastuullisen sijoittamisen osaamisessa Suomen parhaimmaksi sekä "Large"-varainhoitajien että kaikkien varainhoitotalojen joukossa.

Evlin osakkeet ja osakepääoma

Evli Pankki Oyj:n koko osakemäärä oli joulukuun lopussa yhteensä 24.109.420 osaketta, joista A-sarjan osakkeita oli 14.507.948 kappaletta ja B-sarjan osakkeita 9.601.472 kappaletta. Yhtiön hallussa oli 251.983 kappaletta B-osakkeita. Yhtiön osakepääoma oli joulukuun lopussa 30.194.097,31 euroa. Osakepääomassa ei tapahtunut muutoksia.

Vuoden viimeisen neljänneksen aikana Yhtiö muunsi yhtiöjärjestyksen 4 §:n nojalla 109.716 kappaletta A-osakkeita B-osakkeiksi. Muunnetut osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 9.11.2021.

Kaupankäynti Nasdaq Helsinki pörssissä

	1-12/2021	1-12/2020
Korkein hinta, €	26,90	13,20
Alin hinta, €	11,90	6,80
Osakkeiden vaihto, €	42.046.006	24.737.199
Osakkeiden vaihto, kpl	2.224.929	2.465.545

	31.12.2021	31.12.2020
Evlin B-osaketta, kpl	9.601.472	9.474.156
Päätöskurssi, €	26,20	12,20
Markkina-arvo*, M€	631,7	294,1

*Markkina-arvo lasketaan listaamattomien A-sarjan ja listattujen B-sarjan osakkeiden perusteella. A-osake on arvostettu B-osakkeen kauden päätöskurssiin.

Evlin B-sarjan osakkeen kurssikehitys ja vaihto 1.1.-31.12.2021



Osakkeenomistajat

Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajien kokonaismäärä oli joulukuun lopussa 5.897 (5.172). Suomalaisten yritysten omistusosuus oli 55 prosenttia (55 %) ja suomalaisten yksityishenkilöiden omistusosuus 27 prosenttia (27 %). Loput 18 prosenttia (18 %) osakkeista omistivat rahoitus- ja vakuutuslaitokset, julkisyhteisöt, ei-voittoa tavoittelevat yhteisöt sekä ulkomaalaiset sijoittajat. Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa on esitelty sivulla 39.

YLIMÄÄRÄISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

Evli Pankki Oyj:n 22.12.2021 Helsingissä pidetyssä ylimääräisessä yhtiökokouksessa hyväksyttiin Evli Pankin ja Fellow Finance Oy:n välinen järjestely, jossa Evli Pankki jakautuu osittaisjakautumisen kautta uudeksi varainhoitoon keskittyväksi ja listattavaksi konserniksi ja pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance sulautuu. Tähän järjestelyyn liittyen yhtiökokous päätti seuraavista asioista:

Jakautuminen

Jakautumisen toteuttamiseksi yhtiökokous päätti hyväksyä Evli Pankin osittaisjakautumisen Evli Pankin hallituksen hyväksymän, 30.9.2021 päivätyn ja 1.10.2021 kaupparekisteriin rekisteröidyn jakautumissuunnitelman ("Jakautumissuunnitelma") mukaisesti sekä hallituksen ehdotukset suunnitelman täytäntöönpanemiseksi koskien seuraavia asioita:

- (a) Evli Oyj:n perustaminen ja yhtiöjärjestys,
- (b) Evli Oyj:n hallituksen jäsenten lukumäärä, hallituksen jäsenet sekä hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot,
- (c) Evli Oyj:n tilintarkastaja ja tilintarkastajalle maksettava palkkio,
- (d) Evli Oyj:n A-osakkeiden ja B-osakkeiden antaminen Evli Pankin osakkeenomistajille jakautumisvastikkeena,
- (e) Evli Oyj:n hallituksen valtuuttaminen antamaan Evli Oyj:n osakkeita ja osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia,
- (f) Evli Oyj:n hallituksen valtuuttaminen päättämään Evli Oyj:n omien osakkeiden hankkimisesta,
- (g) Evli Oyj:n hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista, jolla perustetaan Evli Oyj:lle vastaava osakepohjainen kannustinjärjestelmä kuin Evlissä tällä hetkellä on, sekä
- (h) Evli Pankin osakepääoman alentaminen ja ylikurssirahaston purkaminen.

Jakautumisen täytäntöönpanolle ehdollisena tehtävät päätökset tulevat voimaan jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä. Jakautumisen suunniteltu täytäntöönpanopäivä on 2.4.2022. Täytäntöönpanopäivä voi muuttua Jakautumissuunnitelman mukaisesti.

Jakautumissuunnitelman mukaan Evli Pankki jakautuu siten, että kaikki Evli Pankin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välityслиiketoimintaan, corporate finance -toimintaan ja näitä tukeviin toimintoihin (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan) kuuluvat varat ja velat siirtyvät osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) ja liikepankeista ja muista osakeyhtiömuotoisista luottolaitoksista annetun lain (1501/2001, muutoksineen) mukaisella osittaisjakautumisella selvitysmenettelyttä Jakautumissuunnitelmassa määritellyllä tavalla jakautumisessa perustettavalle yhtiölle, Evli Oyj:lle. Jakautuvalle yhtiölle jää pankkiliiketoimintaan eli luottolaitostoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan kuuluvat varat ja velat.

Jakautumisesta päättäminen sisälsi muiden Jakautumissuunnitelmassa käsiteltyjen asioiden lisäksi muun muassa seuraavat Jakautumissuunnitelmassa tarkemmin käsitellyt keskeiset asiat:

(a) *Evli Oyj:n perustaminen ja yhtiöjärjestys*

Jakautumisessa vastaanottavana yhtiönä toimiva Evli Oyj syntyy jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä. Yhtiön toiminimeksi on ehdotettu Evli Oyj ja yhtiön yhtiöjärjestys on kokonaisuudessaan Jakautumissuunnitelman liitteenä.

(b) Evli Oyj:n hallituksen jäsenten lukumäärä, hallituksen jäsenet sekä hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot

Evli Pankin hallituksen ehdotuksen mukaisesti yhtiökokous valitsi Evli Oyj:n hallitukseen viisi (5) jäsentä. Henrik Andersin, Fredrik Hacklin, Sari Helander, Robert Ingman ja Teuvo Salminen valittiin Evli Oyj:n hallituksen varsinaisiksi jäseniksi toimikaudeksi, joka alkaa jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivänä ja päättyy täytäntöönpanopäivää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiökokous päätti, että Evli Oyj:n hallituksen jäsenille maksetaan seuraavat korvaukset seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti kestäväälle toimikaudelle:

- hallituksen puheenjohtajalle 7.500,00 euroa kuukaudessa
- valiokuntien puheenjohtajille 6.000,00 euroa kuukaudessa, ja
- kullekin hallituksen jäsenelle 5.000,00 euroa kuukaudessa.

(c) Evli Oyj:n tilintarkastaja sekä tilintarkastajalle maksettava palkkio

Evli Oyj:n tilintarkastajaksi yhtiökokous valitsi PricewaterhouseCoopers Oy:n päävastuullisena tilintarkastajanaan Jukka Paunonen. Tilintarkastajan palkkio maksetaan Evli Oyj:n hallituksen hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

(d) Jakautumisvastike

Jakautumissuunnitelman mukaisesti Evli Pankin osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena yhden (1) Evli Oyj:n A-osakkeen jokaista omistamaansa Evli Pankin A-osaketta kohti ja yhden (1) Evli Oyj:n B-osakkeen jokaista omistamaansa Evli Pankin B-osaketta kohti, eli jakautumisvastike annetaan Evli Pankin osakkeenomistajille heidän omistussuhteensa mukaisesti 1:1.

Evli Oyj:llä on kaksi (2) osakelajia (A- ja B-osakkeet). Evli Oyj:n osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Evli Pankin osakkeenomistajille ei anneta muuta vastiketta edellä mainitun Evli Oyj:n osakkeina annettavan jakautumisvastikkeen lisäksi.

(e) Valtuutus antaa Evli Oyj:n osakkeita ja osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia

Yhtiökokous valtuutti Evli Pankin hallituksen ehdotuksen mukaisesti Evli Oyj:n hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta.

Valtuutuksen nojalla annettavien tai luovutettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 2.410.942 Evli Oyj:n B-sarjan osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kokouskutsun päivämääränä. Kuitenkin edellä mainitusta enimmäismäärästä enintään 241.094 Evli Oyj:n B-sarjan osaketta voidaan antaa käytettäväksi Evli Oyj:n osakepohjaisten kannustinjärjestelyiden osana, mikä vastaa noin 1 prosenttia Evli Oyj:n kaikkien osakkeiden laskennallisesta kokonaismäärästä yhtiökokouksen kokouskutsun päivämääränä.

Valtuutus oikeuttaa Evli Oyj:n hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen. Evli Oyj:n hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita.

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2023 asti.

(f) Valtuutus päättää Evli Oyj:n omien osakkeiden hankkimisesta

Yhtiökokous valtuutti Evli Pankin hallituksen ehdotuksen mukaisesti Evli Oyj:n hallituksen päättämään Evli Oyj:n omien A-sarjan ja B-sarjan osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä seuraavasti:

Hankittavien omien A-sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1.463.526 osaketta, ja hankittavien omien B-sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 947.416 osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kokouskutsun päivämääränä.

Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.

Evli Oyj:n hallitus päättää miten omia osakkeita hankitaan. Hankinnassa voidaan käyttää muun ohessa johdannaisia. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen). Osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä B-osakkeilla muodostuvaan hintaan Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä.

Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2023 saakka.

(g) Valtuutus päättää osakeannista, jolla perustetaan osakepohjainen kannustinjärjestelmä

Yhtiökokous valtuutti Evli Pankin hallituksen ehdotuksen mukaisesti Evli Oyj:n hallituksen perustamaan Evli Oyj:lle ja sen työntekijöille Evlin olemassa olevia ja rekisteröityjä kannustinjärjestelmiä vastaavat kannustinjärjestelmät.

Yhtiökokous valtuutti Evli Oyj:n hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Valtuutus käytetään yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi.

Valtuutuksen nojalla annettavien tai luovutettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 733.338 Evli Oyj:n B-sarjan osaketta.

Valtuutus oikeuttaa Evli Oyj:n hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen. Evli Oyj:n hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2023 asti.

(h) Osakepääoman alentaminen ja ylikurssirahaston purkaminen

Jakautumisen yhteydessä Evli Pankin osakepääomaa alennetaan siten, että osakepääomaksi jää alentamisen jälkeen 6.448.637,65 euroa. Määrä, jolla osakepääomaa alennetaan, käytetään varojen siirtämiseksi Evli Oyj:lle, jonka osakepääomaksi on ehdotettu 23.745.459,66 euroa. Jakautumisen yhteydessä Evli Pankin ylikurssirahasto puretaan ja varat siirretään Evli Oyj:n sijoitetun vapaan pääoman rahastoon.

Sulautuminen

Yhdistymisen toteuttamiseksi yhtiökokous päätti hyväksyä Fellow Financen absorptiosulautumisen Evli Pankkiin Evli Pankin ja Fellow Financen hallitusten hyväksymän, 30.9.2021 päivätyn ja 1.10.2021 kaupparekisteriin rekisteröidyn sulautumissuunnitelman ("Sulautumissuunnitelma") mukaisesti sekä hallituksen ehdotukset suunnitelman täytäntöönpanemiseksi koskien seuraavia asioita:

- (a) Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin yhtiöjärjestyksen muuttaminen sekä jakautumisen jälkeisen Evli Pankin A-osakkeiden ja B-osakkeiden yhdistäminen yhdeksi osakesarjaksi,
- (b) Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin hallituksen kokoonpano ja hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot,
- (c) Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin tilintarkastaja ja tilintarkastajalle maksettava palkkio,
- (d) Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin osakkeiden antaminen sulautumisvastikkeena Fellow Financen osakkeenomistajille, sekä

(e) osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustaminen.

Sulautumisen täytäntöönpanolle ehdollisena tehtävät päätökset tulevat voimaan sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä. Sulautumisen suunniteltu täytäntöönpanopäivä on 2.4.2022. Täytäntöönpanopäivä voi muuttua Sulautumissuunnitelman mukaisesti.

Sulautumissuunnitelman mukaan Fellow Finance sulautuu Evli Pankkiin absorptiosulautumisella, jossa Fellow Financen kaikki varat ja velat siirtyvät Evli Pankille ilman selvitysmenettelyä Sulautumissuunnitelman mukaisesti.

Sulautumisesta päättäminen sisälsi muiden Sulautumissuunnitelmassa käsiteltyjen asioiden lisäksi muun muassa seuraavat Sulautumissuunnitelmassa tarkemmin käsitellyt keskeiset asiat:

(a) *Yhtiöjärjestyksen muuttaminen ja osakelajien yhdistäminen*

Yhtiökokous päätti Evli Pankin hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin yhtiöjärjestyksestä muutetaan Sulautumissuunnitelman mukaisesti muiden muutosten ohella seuraavasti:

- (i) Yhtiön toiminimeä koskevaa kohtaa 1 muutetaan niin, että yhtiön uusi toiminimi on Fellow Pankki Oyj ("Fellow Pankki").
- (ii) Yhtiön toimialaa koskevaa kohtaa 2 muutetaan niin, että se vastaa paremmin yhdistyneen yhtiön toimialaa.
- (iii) Yhtiön A- ja B-osakkeet yhdistetään yhdeksi osakelajiksi poistamalla yhtiöjärjestyksestä osakkeita koskeva kohta 4.

Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin A- ja B-osakkeet muunnetaan yhdeksi osakelajiksi, jossa jokaisella osakkeella on yksi ääni. Evli Pankin A-sarjan osakkeiden tuottamat 20 ääntä osakkeelta muuntuvat yhdistetyn sarjan osakkeen tuottamaksi yhdeksi ääneksi siten, että osakelajien yhdistämisen jälkeen Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin jokaisella osakkeella on yksi (1) ääni.

Muutettu yhtiöjärjestys on kokonaisuudessaan Sulautumissuunnitelman liitteenä.

Muutokset tulevat voimaan sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä.

(b) *Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin hallituksen jäsenten lukumäärä, hallituksen jäsenet sekä hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot*

Yhtiökokous valitsi Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin hallitukseen kuusi (6) jäsentä. Markku Pohjola, Teuvo Salminen, Lea Keinänen, Kai Myllyneva, Jorma Pirinen ja Tero Weckroth valittiin hallituksen varsinaisiksi jäseniksi toimikaudeksi, joka alkaa jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivänä ja päättyy täytäntöönpanopäivää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin hallituksen jäsenille maksetaan seuraavat korvaukset seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen asti kestäväälle toimikaudelle:

- hallituksen puheenjohtajalle 5.000,00 euroa kuukaudessa,
- valiokuntien puheenjohtajille 4.000,00 euroa kuukaudessa ja
- muulle hallituksen jäsenelle 3.400,00 euroa kuukaudessa.

(c) *Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin tilintarkastaja sekä tilintarkastajalle maksettava palkkio*

Yhtiökokous valitsi PricewaterhouseCoopers Oy:n yhtiön tilintarkastajaksi, päävastuullisena tilintarkastajanaan Jukka Paunonen. Tilintarkastajan palkkio maksetaan Evlin hallituksen hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

(d) *Sulautumismuutokset*

Sulautumissuunnitelman mukaisesti Fellow Financen osakkeenomistajat saavat, yllä kuvatun Evlin osakesarjojen

yhdistämisen jälkeen, sulautumisvastikkeena kuusi (6) uutta Evli Pankin osaketta jokaista omistamaansa Fellow Financen osaketta kohti.

(e) Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustaminen

Yhtiökokous päätti ehdollisena sulautumisen täytäntöönpanolle perustaa jakautumisen jälkeisen Evli Pankin hallituksen valinnan ja palkitsemisen valmistelua varten pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ("Nimitystoimikunta") ja vahvistaa Nimitystoimikunnalle työjärjestyksen.

Työjärjestyksen keskeiset ehdot ovat seuraavat:

- Nimitystoimikunnan tehtävänä on (i) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi, (ii) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen puheenjohtajaksi, varapuheenjohtajaksi ja jäseniksi, (iii) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten (mukaan lukien puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan) palkitsemisesta toimielinten palkitsemispolitiikan mukaisesti, (iv) vastata yhtiökokouksessa osakkeenomistajien kysymyksiin Nimitystoimikunnan valmistelemista ehdotuksista, (v) valmistella ja huolehtia, että Yhtiöllä on ajantasaiset hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja (vi) vastata hallituksen jäsenten seuraajasuunnittelusta.
- Nimitystoimikunnassa on neljä (4) jäsentä. Yhtiön hallituksen puheenjohtaja voi osallistua Nimitystoimikunnan työskentelyyn asiantuntijana ilman oikeutta osallistua Nimitystoimikunnan päätöksentekoon.
- Nimitystoimikunnan jäsenet nimetään siten, että Yhtiön neljällä (4) suurimmalla osakkeenomistajalla kullakin on oikeus nimetä yksi (1) jäsen.
- Osakkeenomistajien omistamien osakkeiden määrä määritetään Yhtiön osakasluettelon perusteella kunkin vuoden elokuun viimeisen päivän tilanteen mukaisesti.
- Nimitystoimikunnan on tehtävä päätöksensä yksimielisesti. Mikäli yksimielisyyttä ei saavuteta, Nimitystoimikunnan on ilmoitettava tästä hallitukselle viipymättä.

Sulautumissuunnitelmassa ehdotettu Fellow Pankin osakepääoman korottaminen välittömästi sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti osakeannista, joka on ehdollinen sulautumisen täytäntöönpanolle. Osakeanti toteutetaan suunnattuna osakeantina eli osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta poiketen siten, että osakkeita merkitsevät antamiensa sitoumusten perusteella Taaleri Oyj, TN Ventures Oy ja Evli Oyj. Suunnattu osakeanti on määrältään 11.715.469,09 euroa ja sillä vahvistetaan Fellow Pankin vakavaraisuutta eli CET1-ydinpääomaa. Näin ollen osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on painava taloudellinen syy.

Suunnatussa osakeannissa annettavat uudet osakkeet merkitään ja maksetaan välittömästi sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen. Osakeantiosakkeet edustavat noin 29,9 prosenttia Fellow Pankin kaikista osakkeista välittömästi sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen laskettuna Evli Pankin ja Fellow Financen yhtiökokouksen päivämääränä liikkeeseen laskemien ja ulkona olevien osakkeiden lukumäärän perusteella. Suunnatussa osakeannissa annetaan osakelajien yhdistämisen jälkeen 20.005.924 uutta osaketta siten, että Taaleri Oyj:lle tarjotaan merkittäväksi 4.205.325 osaketta, TN Ventures Oy:lle 512.296 osaketta ja Evli Oyj:lle 15.288.303 osaketta. Osakkeiden merkintähinta on 0,5856 euroa per osake ja merkintähinta on määritetty Järjestelyssä käytetyn hinnoittelun perusteella. Osakkeiden merkintähinta on maksettava Fellow Pankille viimeistään sulautumisen täytäntöönpanopäivänä.

KONSERNIRAKENTEEN MUUTOKSET

Evli Pankki Oyj osti viisi prosenttia ja myi 40 prosenttia omistamistaan Terra Nova Capital Advisors Ltd:n osakkeista yhtiön työntekijöille. Transaktioiden jälkeen Evli Pankin omistusosuus yhtiöstä on 55 prosenttia.

Evli Alexander Incentives Oy:n kokonaan omistama tytäryhtiö Alexander Incentives Oy sulautui Evli Alexander Incentives Oy:n 30.4.2021.

Evli Pankki Oyj myi seitsemän prosenttia omistamistaan Evli Corporate Finance AB:n osakkeista yhtiön työntekijöille. Transaktioiden jälkeen Evlin omistusosuus yhtiöstä on 52 prosenttia.

Evli Pankki Oyj myi kaikki omistamansa Evli Research Partners Oy osakkeet, 70 prosenttia kyseisen yhtiön osakkeista, tytäryhtiölleen Evli Corporate Finance Ab:lle.

Evli konserniin kuuluva Evli-Rahastoyhtiö perusti vaihtoehtorahastoliiketoimintaan liittyvän Evli Growth Partners II Oy:n yhdessä rahaston avainhenkilöiden kanssa. Evli-Rahastoyhtiön omistus yhtiöstä on 70 prosenttia.

Evli-konserniin kuuluva Evli Private Equity Partners Oy perusti vaihtoehtorahastoliiketoimintaan liittyvän Evli Private Equity III GP Oy:n yhdessä rahaston avainhenkilöiden kanssa. Evli Private Equity Partners Oy:n omistus yhtiössä on 92,5 prosenttia.

Evli-Rahastoyhtiö perusti vaihtoehtorahastoliiketoimintaan liittyvän Evli Residential II GP Oy:n yhdessä rahaston avainhenkilöiden kanssa. Evli-Rahastoyhtiön omistus yhtiössä on 70 prosenttia.

LIIKETOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuosi 2022 on käynnistynyt markkinoilla hyvin haastavissa merkeissä kohonneiden inflaatiopelkojen, kasvaneiden geopoliittisten riskien ja markkinoiden laskun myötä.

Perinteisten sijoitustuotteiden erinomainen performanssi ja asiakkaiden kasvava sijoituskiinnostus tarjoavat hyvät edellytykset kasvuille. Evlillä on entuudestaan vahva asema sekä instituutioiden että varakkaiden yksityishenkilöiden keskuudessa. Perusliiketoiminnan kasvun edellytykset yhtiön kotimarkkinoilla Suomessa ovat hyvät, etenkin laajentuneen tuotevalikoiman myötä.

Evli on strategiansa mukaisesti panostanut enenevässä määrin kansainvälisen myynnin ja vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden kehittämiseen. Nämä nähdään yhtiön kannalta merkittävänä kasvun lähteinä ja keinona hajauttaa yhtiön tulopohjaa entisestään. Panostuksia on tehty myös entistä paremman liiketoiminnan skaalautuvuuden saavuttamiseksi.

Kansainvälisen kasvun osalta yhtiön painopiste on Pohjoismaiden ja Euroopan markkinoissa. Tuotesaatavuuden lisäksi kriittistä kansainvälisen kasvun onnistumiseksi on hallinnollisten prosessien ja rakenteiden virtaviivaistaminen ja muokkaaminen vastaamaan muilla markkinoilla totuttuja standardeja. Kansainvälisen myynnin osalta Evli on erinomaisessa asemassa, ja mielikuva korkealuokkaisesta pohjoismaisesta boutique-rahastotalosta herättää kiinnostusta ulkomaisten sijoittajien keskuudessa. Yhtiön erinomaisesti kehittyneiden tuotteiden ansiosta kasvuedellytykset ulkomailla ovat suotuisat.

Toisena tärkeänä strategisena painopistealueena Evli näkee vaihtoehtoiset sijoitustuotteet. Yhtiön tahtotila on kyetä tarjoamaan kokonaisvaltainen tuotetarjoama tyypillisistä, hyvin likvideistä korkorahastoista aina reaali- ja pääomarahastoihin asti. Evli on tämän tavoitteen saavuttamiseksi tuonut markkinoille useampia uusia tuotteita viimeisten vuosien aikana ja yhtiön tuotetarjoama kattaa nykyisellään eri omaisuusluokat hyvin laajasti. Tuotteiden sijoitusperiodin lähestyessä loppuaan yhtiön tarkoituksena on lanseerata tuoteryhmiin uusia tuotteita, kuten nyt neljännen vuosineljänneksellä käynnistetty Evli Private Equity III -rahasto. Suomen markkina on vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden osalta hyvin kilpailtu. Toimintaympäristön tuomista haasteista huolimatta Evlin tavoitteena on rakentaa vaihtoehtoisista sijoitustuotteista merkittävä liikevaihdon lähde kokonaisvaltaisen tarjoaman ja poikkeuksellisen osaamisen turvin.

RISKIENVALVONTA JA LIKETOIMINTARISKIT

Evlin lähiajan riskeistä merkittävin on markkinakehityksen vaikutus yhtiön liiketoimintoihin. Varainhoitoliiketoimintaan arvopaperimarkkinoiden kehityksellä on suora vaikutus. Varainhoidon liikevaihto perustuu hallinnoitavien varojen kehitykseen, joka on altis markkinaheilahteluille. Markkinoiden yleisellä kehityksellä on vaikutusta myös välitystoimintaan. Corporate Finance -liiketoiminnassa mahdolliset muutokset sijoittajien ja yritysjohtajien markkinaluottamuksessa voivat johtaa projektien venymiseen tai keskeytymiseen.

Evlin pankki- ja sijoitustoimintaan liittyvistä riskeistä merkittävimpiä ovat likviditeetti-, markkina- ja korkoriskit. Näitä riskejä hallitaan Evli Pankin hallituksen asettamilla limiiteillä, joita valvotaan jatkuvasti. Yhtiön tekemien sijoitusten lähtökohta on, etteivät ne saa vaarantaa Evlin tulosta tai vakavaraisuutta. Evlin sijoitukset ovat erittäin hyvin hajautettuja, ja muun muassa riippuvuutta yksittäisestä yhtiöstä on rajattu rajoittamalla yhtiökohtaisten sijoitusten suuruutta. Hyvästä valvonnasta huolimatta sijoitustoimintaan sisältyy aina tietty riski, minkä vuoksi sijoitustoiminnasta saatavat tuotot saattavat vaihdella merkittävästi vuosineljänneksittäin. Laajempi kuvaus toimintaan liittyvistä riskeistä on kerrottu Evlin vuosikertomuksessa vuodelta 2020, sivuilla 69-73.

VOITONJAKOEHDOTUS

Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2021 olivat yhteensä 51.312.186,20 euroa, josta voittovaroja oli 28.027.140,21 euroa ja jakokelpoisia varoja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa 23.285.045,99 euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuoden 2021 tuloksen perusteella osinkoa jaetaan 1,06 euroa osaketta kohden. Esitystä vastaava osinko laskettuna tilinpäätöshetken osakemäärällä (pl. yhtiön hallussa olevat omat osakkeet) on yhteensä 25.288.883,20 euroa.

Osittaisjakautumisessa Evli Pankin osakkeenomistajat jäävät omistamaan myös järjestelyssä syntyvän Fellow Pankin osakkeita. Jakautumisessa Fellow Pankkiin jää Evli Pankista omia varoja määrä, joka vastaa noin 0,27 EUR/osake.

Yhtiön arvion mukaan nykyliiketoimintaan sitoutuneita pääomia tulee vapautumaan osittaisjakautumisen ja varainhoitoliiketoimintaan keskittymisen myötä. Vapautuvien pääomien osalta yhtiö tulee arvioimaan mahdollisuuksia niiden investoimiseksi tai jakamiseksi osakkeenomistajille myöhemmin.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Ehdotettu osingonjako ei vaaranna yhtiön vakavaraisuutta tai maksuvalmiutta.

ESITYS UUDESTA EVLI OYJ HALLITUKSEN JÄSENESTÄ YHTIÖKOKOUKSELLE

Evli Pankin ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi 22.12.2021 kokouksessaan Evli Oyj:n tulevan hallituskokoonpanon. Evli Pankin pääomistajat ehdottavat päätettäväksi kevään varsinaisessa yhtiökokouksessa, että Evli Oyj:n hallitusta vahvistettaisiin yhdellä jäsenellä siten, että hallituksen jäsenten lukumäärä vuodelle 2022 olisi kuusi jäsentä. Uudeksi hallitusjäseneksi esitetään nimettäväksi Antti Kuljukka.

NÄKYMÄT VUODELLE 2022

Vuosi 2022 on käynnistynyt markkinoilla haastavissa merkeissä kohonneiden korko- ja inflaatiopelkojen, kasvaneiden geopolitiittisten riskien ja markkinoiden laskun myötä.

Vuodelle 2022 suunnitellun jakautumisen myötä Evli pystyy jatkossa keskittymään entistä paremmin sekä varainhoitoliiketoiminnan että pankkitoiminnan kehittämiseen. Varainhoitoliiketoiminnan, johon sisältyy sijoittajille ja yrityksille tarjottavat tuotteet ja palvelut, kasvunäkymät ovat vakaat. Osake- ja korkomarkkinoiden yleiseen kehitykseen liittyy kuitenkin aina riskejä. Mahdollinen kurssien lasku tai sijoittajien riskinottohalukkuuden väheneminen vaikuttaisi negatiivisesti yhtiön tuloskehitykseen. Konsernin hallinnoimat varat saavuttivat uuden ennätystason vuoden 2021 lopulla, ja tuotevalikoima on laajentunut etenkin vaihtoehtoisiin sijoitustuotteisiin, mitkä seikat lieventävät mahdollisen markkinakäänteen negatiivista tulosvaikutusta.

Pankkiliiketoiminta vahvistuu selvästi Fellow Finance Oyj:n sulautuessa Evli Pankki Oyj:öön, minkä myötä kyseisen liiketoiminnan kasvunäkymät ovat positiiviset. Liiketoiminnan kannalta kriittisiin laina- ja talletuskannan kehityksiin liittyy kuitenkin huomattavaa epävarmuutta. Näillä on suora vaikutus yhtiön lyhyen aikavälin tuloksen kehitykseen.

Yllä olevat seikat huomioiden pankkitoiminnan osalta näkymät tulevat tarkentumaan jakautumisen ja sulautumisen toteuduttua. Varainhoitoliiketoiminnan osalta arvioimme liiketuloksen olevan hyvällä tasolla. Varainhoidon näkymiä tarkennetaan jakautumisen toteutumisen jälkeen ja vuoden kuluessa, kun markkinakehityksen osalta näkymät tarkentuvat.

Helsingissä 25. päivänä tammikuuta 2022

EVLI PANKKI OYJ
Hallitus

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja Maunu Lehtimäki, p. +358 50 553 3000
Talousjohtaja Juho Mikola, p. +358 40 717 8888

www.evli.com

TILINPÄÄTÖKSEN TAULUKOT JA LIITTEET

Konsernin laaja tuloslaskelma	28
Konsernin laaja tuloslaskelma kvartaaleittain.....	29
Konsernin tase.....	30
Konsernin oma pääoma	31
Konsernin segmenttituloslaskelma	32
Konsernin rahavirtalaskelma.....	33
Laatimisperiaatteet	34
IFRIC 17 soveltaminen tilinpäätöksessä 2021.....	34
Tulevilla tilikausilla sovellettavaksi tulevat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinnat.....	34
Liitetiedot	35
Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin	36
Johdannaissopimukset.....	37
Jaksotettuun hankintamenuun kirjattavia laina- ja myyntisaamisia koskeva luottotappiovaraus	38
Liite 1 Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 31.12.2021	39

Konsernin laaja tuloslaskelma

	10-12/2021	10-12/2020	1-12/2021	1-12/2020
Korkokate	0,0	0,0	0,1	0,2
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	34,2	26,6	111,7	76,8
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0,7	1,4	3,5	2,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,1	0,2	0,2
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	35,0	28,1	115,6	79,7
Hallintokulut				
Henkilöstökulut	-10,4	-8,9	-37,4	-30,5
Muut hallintokulut	-6,7	-3,4	-18,5	-12,5
Poistot ja arvonalentumiset	-1,1	-1,3	-4,8	-5,7
Liiketoiminnan muut kulut	-0,6	-0,8	-1,8	-1,7
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	0,1	-0,1
LIIVEVOITTO / -TAPPIO	16,1	13,6	53,0	29,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,1	0,1	0,5	0,4
Tuloverot	-3,5	-2,7	-10,5	-6,3
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	12,6	11,0	43,0	23,2
Jakautuminen				
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,3	0,6	6,7	1,9
Emoyrityksen omistajille	11,4	10,4	36,3	21,3
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	12,6	11,0	43,0	23,2
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN (IAS 1)				
MUKAISET ERÄT:				
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi	0,0	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi				
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,0	0,3	0,1	0,2
Yhteensä	0,0	0,3	0,1	0,2
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	0,0	0,3	0,1	0,2
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	12,6	11,2	43,1	23,4
Jakautuminen				
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,3	0,6	6,7	1,9
Emoyrityksen omistajille	11,3	10,6	36,5	21,5
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu	0,46	0,42	1,47	0,87
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton	0,46	0,44	1,48	0,88

Konsernin laaja tuloslaskelma kvartaaleittain

	10-12/2021	7-9/2021	4-6/2021	1-3/2021	10-12/2020
Korkokate	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	34,2	23,7	27,8	26,0	26,6
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0,7	1,1	0,8	1,0	1,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,0	0,0	0,0	0,1
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	35,0	24,8	28,7	27,1	28,1
Hallintokulut					
Henkilöstökulut	-10,4	-7,5	-9,9	-9,6	-8,9
Muut hallintokulut	-6,7	-3,7	-4,1	-3,9	-3,4
Poistot ja arvonalentumiset	-1,1	-1,3	-1,4	-1,1	-1,3
Liiketoiminnan muut kulut	-0,6	-0,2	-0,3	-0,7	-0,8
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
LIIKEVOITTO/-TAPPIO	16,1	12,1	13,1	11,8	13,6
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,1	0,2	0,0	0,3	0,1
Tuloverot	-3,5	-1,7	-3,4	-1,9	-2,7
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	12,6	10,5	9,6	10,2	11,0
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,3	1,0	2,6	1,8	0,6
Emoyrityksen omistajille	11,4	9,5	7,0	8,4	10,4
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	12,6	10,5	9,6	10,2	11,0
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN (IAS 1) MUKAISET ERÄT:					
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi	0,0				
Yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,0	0,0	0,0	0,1	0,3
Yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,1	0,3
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	0,0	0,0	0,0	0,1	0,3
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	12,6	10,5	9,7	10,3	11,2
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,3	1,0	2,6	1,8	0,6
Emoyrityksen omistajille	11,3	9,5	7,1	8,5	10,6

Konsernin tase

	31.12.2021 Ilman IFRIC 17 varojenjako- velkaa	31.12.2020	31.12.2021 Huomioiden IFRIC 17 varojenjako- velka
VARAT			
Käteiset varat	384,1	331,6	331,6
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33,4	37,2	37,2
Saamiset luottolaitoksilta	48,1	66,8	66,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	98,0	109,6	109,6
Saamistodistukset	0,7	9,8	9,8
Osakkeet ja osuudet	49,6	57,3	57,3
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	4,1	4,2	4,2
Johdannaissopimukset	26,4	52,2	52,2
Aineettomat hyödykkeet	13,8	16,0	16,0
Aineelliset hyödykkeet	1,4	1,4	1,4
Muut varat	95,4	83,3	83,3
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	2,6	3,3	3,3
Laskennalliset verosaamiset	0,1	0,1	0,1
VARAT YHTEENSÄ	757,7	772,6	772,6
VELAT JA OMA PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	8,6	0,7	0,7
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	402,9	385,2	385,2
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	91,0	131,1	131,1
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	26,3	52,5	52,5
Muut velat	75,7	84,4	84,4
Siirtovelat ja saadut ennakot	35,0	23,3	23,3
Laskennalliset verovelat	0,0	0,0	0,0
VELAT YHTEENSÄ ENNEN IFRIC 17 MUKAISTA VAROJENJAKOVELKAA	639,5	677,2	639,5
IFRIC 17 mukainen varojenjako- velka	-	-	620,2
VELAT YHTEENSÄ	639,5	677,2	1 259,7
Oma pääoma emoyrityksen omistajille	112,9	92,4	112,9
Määräysvallattomien omistajien osuus	5,2	3,0	5,2
OMA PÄÄOMA ENNEN IFRIC 17 MUKAISTA VAROJENJAKO- VELKAA	118,1	95,4	118,1
IFRIC 17 mukainen varojenjako- velka	-	-	-620,2
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	118,1	95,4	-502,1
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	757,7	772,6	757,7

Konsernin oma pääoma

	Osake- pääoma	Ylikurssi rahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä	Määräysval- lattomien omistajien osuus	Oma pääoma ennen IFRIC 17 mukaista varojenjako- velkaa	IFRIC 17 mukainen varojenjako- velka	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2019	30,2	1,8	18,7	29,3	80,1	1,7	81,8		81,8
Muuntoero				0,4	0,4		0,4		0,4
Kauden voitto/- tappio				21,9	21,9	1,3	23,2		23,2
Osingonjako				-15,3	-15,3	-1,0	-16,3		-16,3
Käytetyt osakeoptiot			1,5		1,5		1,5		1,5
Omien osakkeiden hankinta					0,0		0,0		0,0
Määräysvallatto- mien osuuskien hankinta				0,0	0,0		0,0		0,0
Muut muutokset			2,7	1,2	3,8	1,0	4,8		4,8
Oma pääoma 31.12.2020	30,2	1,8	22,8	37,5	92,4	3,0	95,4	0,0	95,4
Muuntoero				0,1	0,1		0,1		0,1
Kauden voitto/- tappio				36,3	36,3	6,7	43,0		43,0
Osingonjako				-17,4	-17,4	-3,1	-20,5		-20,5
Käytetyt osakeoptiot					0,0		0,0		0,0
Omien osakkeiden hankinta					0,0		0,0		0,0
Määräysvallatto- mien osuuskien hankinta				0,0	0,0		0,0		0,0
Muut muutokset*			2,0	-0,5	1,5	-1,3	0,2		0,2
IFRIC 17 mukainen varojenjako- velka								-620,2	-620,2
Oma pääoma 31.12.2021	30,2	1,8	24,8	56,1	113,0	5,2	118,2	-620,2	-502,0

*Muut muutokset vuodelta 2020 pitää sisällään myönnettyistä osakeohjelmista aiheutuvan käyvän arvon muutoksen, joka esitetään osana kertyneiden voittovarojen muutosta. Evli Awards Management Oy ja Alexander Incentives Oy välinen osakevaihto ja sen vaikutukset omaan pääomaan esitetään muuna muutoksena kohdissa Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto sekä Määräysvallattomien omistajien osuus.

**Muut muutokset vuodelta 2021 pitää sisällään muun muassa myönnettyistä osakeohjelmista omaan pääomaan jaksotettavan kuluvaikutuksen, joka esitetään osana kertyneiden voittovarojen muutosta sekä Alexander Incentives Oy hankintaan liitännäisen kertaluonteisen vaikutuksen.

***Konsernin omassa pääomassa esitettävä varojenjakovelka perustuu IFRIC 17 -tulkinnan soveltamiseen. Kyseinen IFRS-standardeihin perustuva tulkinta tuli sovellettavaksi Evli Pankki Oyj:n 22.12.2021 pidetyn yhtiökokouksen päätöksen myötä, jossa yhtiökokous teki päätöksen Evlin osittaisjakautumisesta. IFRIC 17 -tulkinnan mukaan esitetään osittaisjakautumisessa siirtyvä liiketoiminta Evlin konsernitilinpäätöksessä käypään arvoon arvostettuna varojenjakovelkana, jossa varojenjakovelka esitetään omana eränä taseen velkojen yhteydessä ja vastavienti konsernin omassa pääomassa.

Konsernin segmenttituloslaskelma

	Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat		Neuvonanto- ja yritysasiakkaat		Konsernitoiminnot		Kohdistamattomat		Konserni	
	1-12/ 2021	1-12/ 2020	1-12/ 2021	1-12/ 2020	1-12/ 2021	1-12/ 2020	1-12/ 2021	1-12/ 2020	1-12/ 2021	1-12/ 2020
TUOTOT										
Korkokate	-0,1	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2	0,0	0,0	0,1	0,2
Palkkiotuotot, netto	91,5	67,2	20,2	9,7	0,0	0,0	0,0	0,0	111,7	76,8
Trading ja FX tulos	0,0	-0,1	0,0	0,0	3,6	2,5	0,0	0,0	3,5	2,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,0	0,1	0,2	0,2	0,0	0,0	0,2	0,2
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	91,4	67,1	20,2	9,7	3,9	2,8	0,0	0,0	115,6	79,7
Tuotot toisilta segmenteiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tuotot yhteensä	91,4	67,1	20,2	9,7	3,9	2,8	0,0	0,0	115,6	79,7
Palkkiotuottojen tulouttaminen										
Josta aikaan sidottuja	64,3	52,0	6,5	5,4	0,0	0,0	0,0	0,0	70,8	57,4
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	27,2	15,2	13,7	4,3	0,0	0,0	0,0	0,0	40,9	19,4
TULOS										
Segmentin operatiiviset kulut	-35,5	-30,3	-10,2	-6,6	-12,2	-8,9	0,0	1,1	-57,8	-44,7
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	56,0	36,9	10,1	3,1	-8,2	-6,1	0,0	1,1	57,8	35,0
Poistot	-2,2	-3,4	-0,4	-0,4	-2,2	-0,5	0,0	-1,5	-4,8	-5,7
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,1	0,0	0,0	0,1	-0,1
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokointeja	53,8	33,5	9,6	2,7	-10,4	-6,7	0,0	-0,4	53,0	29,1
Yritystason kulut	-9,0	-5,8	-2,3	-0,9	11,3	6,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Liikevoitto/ -tappio sisältäen konserniallokoinnit	44,8	27,7	7,4	1,8	0,9	0,0	0,0	-0,4	53,0	29,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,0	0,0	0,4	0,5	0,4
Verot	-4,8	-3,6	-2,0	-0,7	-3,6	-2,0	-0,1	0,1	-10,5	-6,3
Segmentin voitto/tappio	39,9	24,1	5,3	1,1	-2,2	-2,0	-0,1	0,1	43,0	23,2

Konsernin rahavirtalaskelma

	1-12/2021	1-12/2020
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	53,0	29,1
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	13,6	8,2
Maksetut tuloverot	-7,6	-5,0
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	59,1	32,3
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	41,2	170,5
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	-22,4	-158,4
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	77,9	44,5
Investointien rahavirta		
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-0,6	-0,6
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	-0,2	-0,2
Investointien rahavirta yhteensä	-0,7	-0,8
Rahoituksen rahavirta		
Maksetut osingot emoyhtiön osakkeenomistajille	-17,4	-15,3
Maksetut osingot tytäryhtiöiden määräysvallattomille osakkeenomistajille	-3,1	-1,0
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-1,7	-2,0
Käytetyt optio-oikeudet	0,0	1,5
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-22,2	-16,8
Rahavarat tilikauden alussa	338,2	311,4
Kurssiero	0,0	0,0
Rahavarat tilikauden lopussa	393,2	338,2
Muutos	54,9	26,8

Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus on laadittu IAS 34-standardin (Osavuositarkastukset) mukaisesti, siten kuin EU on sen hyväksynyt.

Osavuositarkastus ei pidä sisällään kaikkia vuosittaisessa tilinpäätöksessä olevia taulukoita liiketoiminnasta. Tämän johdosta tätä osavuositarkastusta tulisi lukea yhdessä yhtiön 31.12.2020 päättyneen tilikauden tilinpäätöksen kanssa.

Konsernin ylin johto ei seuraa säännöllisesti taseen varojen ja velkojen jakaantumista segmenteille. Tämän johdosta varoja ja velkoja ei esitetä segmenteille jaettuna. Yritystason kulut -kustannuserä pitää sisällään liiketoimintayksiköille kulloinkin voimassa olevilla allokatioavaimilla kohdistettavia konsernin yleiseen hallintoon ja pankkitoimintaan liittyviä kustannuksia. Konsernitoiminnot sisältävät konsernin ylimmän johdon, tietyt back-office palvelut, treasury, konsernin riskienhallinnan, taloushallinnon, tietohallinnon, markkinoinnin, viestinnän ja sijoittajasuhteet, lakiasiat ja compliance-toiminnan, sisäiset palvelut sekä henkilöstöhallinnon.

Evli esittää tiettyjä historiallista taloudellista tulosta tai taloudellista asemaa kuvaavia tunnuslukuja, joita pidetään ESMA:n (European Securities and Markets Authority) Vaihtoehtoiset tunnusluvut -ohjeistuksen mukaisesti vaihtoehtoisina tunnuslukuina, sillä ne eivät ole IFRS-standardissa määriteltyjä tai nimettyjä historiallista taloudellista tulosta, taloudellista asemaa tai rahavirtoja kuvaavia tunnuslukuja. Evli esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja, sillä ne antavat Evlin mukaan merkityksellistä lisätietoa Evlin toiminnan tuloksellisuudesta ja taloudellista asemasta johdolle, sijoittajille ja muille osapuolille. Evli esittää liikevoiton, liikevoittomarginaalin, oman pääoman tuoton (ROE), koko pääoman tuoton (ROA), kulu/tuotto-suhteen sekä toistuvien tuottojen suhteen operatiivisiin kustannuksiin lisätietona kuvaamaan taloudellista tulosta ja kannattavuutta. Evli esittää omavaraisuusasteen kuvaamaan oman pääoman suhteellista käyttämistä yhtiön varojen rahoittamiseen.

Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei tulisi tarkastella erillään tai IFRS-standardissa määritettyjen lukujen sijaan. Kaikki yhtiöt eivät laske vaihtoehtoisia tunnuslukuja yhdenmukaisella tavalla, ja siten Evlin esittämät vaihtoehtoiset tunnusluvut eivät välttämättä ole vertailukelpoisia muiden yhtiöiden esittämien, samalla tavalla nimettyjen tunnuslukujen kanssa. Vakavaraisuuteen liittyviä tunnuslukuja esitetään perustuen eurooppalaiseen lainsäädäntöön finanssialan yrityksille. Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ja -kaavat on esitetty yhtiön vuosikertomuksessa 2020, joka on saatavilla yhtiön kotisivuilta osoitteesta www.evli.com.

Käytetyt laatimisperiaatteet ovat yhteneväisiä vuoden 2020 tilinpäätöksen ja vertailukauden raportointihetken laatimisperiaatteiden kanssa, pois lukien erikseen kuvattujen uusien IFRS standardien osalta.

IFRIC 17 soveltaminen tilinpäätöksessä 2021

Kyseinen IFRS-standardeihin perustuva tulkinta tuli sovellettavaksi Evli Pankki Oyj:n 22.12.2021 pidetyn yhtiökokouksen päätöksen myötä, jossa yhtiökokous teki päätöksen Evlin osittaisjakautumisesta. IFRIC 17 tulkinnan mukaan esitetään osittaisjakautumisesta siirtyvä liiketoiminta Evlin konsernitalinpäätöksessä käypään arvoon arvostettuna varojenjakovelkana, jossa varojenjakovelka esitetään omana eränä taseen velkojen yhteydessä ja vastavienti konsernin omassa pääomassa. Kyseisen tulkinnan mukaiset kirjanpito tekniset erät on huomioitu konsernin taseessa sekä oman pääoman erittely -taulukossa. Laadukkaamman sijoittajainformaation tarjoamiseksi yhtiö esittää kyseiset taulukot myös ilman tulkinnan mukaista varojenjakovelkaa.

Kun jakaantumisen täytäntöönpano tapahtuu, arviolta 2.4.2022, Evli Pankki kirjaa pois taseesta jakaumisessa syntyvä Evli Oyj:lle luovutettavat varat ja velat sekä luovutusvelan, ja luovutettavien nettovarojen ja luovutusvelan välinen erotus kirjataan tulosvaikutteisesti.

Luovutusvelan käypäarvo on laskettu käänteisesti vähentämällä Evli Pankki Oyj:n 31.12.2021 markkina-arvosta jäljelle jäävän pankkitoiminnan arvo. Jäljelle jäävän pankkitoiminnan arvo perustuu sulautumissuunnitelman mukaisen sulautumisvastikkeen kautta laskettavaan arvoon. IFRS-standardeihin perustuvalla varojenjakovelalla ei ole vaikutusta yhtiön taloudelliseen asemaan, vakavaraisuuteen, tunnuslukuihin tai varojenjakoon. Varmistaakseen sijoittajille merkityksellisen informaation, esittää yhtiö IFRS-standardeihin perustuvan konsernitaseen lisäksi erillisen taseen ilman IFRIC 17 tulkinnan mukaista varojenjakovelkaa.

Tulevilla tilikausilla sovellettavaksi tulevat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinnat

Tulevalle tilikaudelle ei ole odotettavissa merkittäviä standardimuutoksia, joilla olisi olennainen vaikutus konsernin tilinpäätöksen laadintaperiaatteisiin.

Luvut ovat tilintarkastamattomia.

Liitetiedot

	31.12.2021	31.12.2020		
Vieeraan pääoman ehtoiset arvopaperit				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
Sijoitustodistukset	0,0			10,0
Joukkovelkakirjalainat	91,0			121,1
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	91,0			131,1
Maturiteettijakauma	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,9	10,7	75,2	4,2
Muutokset yleiseen liikkeeseen lasketuissa joukkovelkakirjalainoissa	31.12.2021	31.12.2020		
Liikkeeseenlaskut	4,2			31,7
Takaisin Hankinnat	34,3			34,4
Taseen ulkopuoliset sitoumukset				
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	0,4			5,4
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	2,6			2,3
Takaukset muiden puolesta	0,0			0,0
Käyttämättömät luottojärjestelyt	18,1			9,6
Liiketapahtumat lähipiirin kanssa	1-12/2021			
		Osakkuusyrietykset	Yrityksen johto	
Myynnit		0,0	0,0	
Ostot		0,0	0,0	
Saamiset		0,0	0,7	
Velat		0,0	0,3	

Kauden aikana ei ollut merkittäviä muutoksia lähipiirin kanssa tehdyissä liiketoimissa.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin

Käypä arvo	Taso 1 2021	Taso 2 2021	Taso 3 2021	Yhteensä
Rahoitusvarat				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut osakkeet ja osuudet	42,1	0,0	7,4	49,6
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33,4	0,0	0,0	33,4
Saamistodistukset	0,0	0,4	0,4	0,7
Johdannaissopimukset	0,0	24,1	2,3	26,4
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	75,5	24,4	10,1	110,1
Rahoitusvelat				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset	0,0	24,0	2,3	26,3
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,0	24,0	2,3	26,3

Arvostustasot

Taso 1

Käyvät arvot perustuvat toimivilla markkinoilla julkaistuihin hintanoteerauksiin.

Taso 2

Käyvät arvot määritelty arvostusmalleilla, joiden syöttötiedot ovat muita kuin tasolle 1 kuuluvia noteerattuja hintoja ja jotka ovat suorasti tai epäsuorasti havainnoitavissa omaisuuserälle tai velalle.

Taso 3

Käyvät arvot määritelty arvostusmalleilla, joissa on syöttötietoja, jotka eivät ole havainnoitavissa omaisuuserälle tai velalle.

Ensimmäiseen arvostustasoon sisältyy noteeratut osakkeet ja osuudet, sijoitusrahastot, pörssiessä noteerattavat johdannaiset, sekä aktiivisilla julkisilla- ja OTC-markkinoilla noteeratut saamistodistukset.

Kolmannen arvostustason osakkeet ja osuudet ovat yleensä instrumentteja, jotka eivät ole julkisesti noteerattuja, kuten pääoma- ja kiinteistörahastot, sekä noteeraamattomat osakkeet ja optiotodistukset. Johdannaiset arvostusluokassa 2 ovat termiinejä, joiden arvostus on laskettu käyttäen markkinoilla noteerattuja parametreja kuten korko ja valuuttakurssi. Johdannaiset arvostusluokassa 3 ovat johdannaisia, joiden arvostukset on laskettu käyttäen yleisesti käytössä olevia johdannaishinnoittelumalleja kuten Black-Scholes, tai arvostus on saatu OTC-

instrumentin osalta vastapuolelta. Arvostukseen liittyy parametreja, jotka eivät ole markkinoilla noteerattuja, kuten volatilitteetti. Jos volatilitteettina käytetään julkisesti saatavaa historiallista volatilitteettiä, ei muutoksella ole merkittävää vaikutusta kolmannen arvostustason optioiden käypiin arvoihin. Saamistodistusten arvostukset, jotka on saatu markkinoilta, jotka eivät ole täysin toimivia, kuuluvat arvostustasoon 2. Saamistodistusten arvostukset arvostustasolla 3 on sellaisia epälikvidien instrumenttien arvostuksia, jotka on saatu suoraan liikkeeseenlaskun järjestäjältä tai arvostus on laskettu Evlin Pankin toimesta

Johdannaissopimukset

Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	Jäljellä oleva maturiteetti			Käypä arvo (+/-)
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	5-15 vuotta	
Korkojohdannaiset				
Koronvaihtosopimukset	4,5	70,5	3,2	0,0
Osakejohdannaiset				
Termiinisopimukset	2,2	1,0	0,0	0,0
Ostetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0
Asetetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0
Valuuttajohdannaiset	4073,2	8,3	0,0	0,1
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	4079,9	79,8	3,2	0,1
Johdannaissopimukset yhteensä	4079,9	79,8	3,2	0,1

Korkojohdannaiset suojaavat taseen saatavien ja velkojen korkoriskiä.

Valuuttajohdannaisiin kuuluu asiakkaita vastaan tehtyjä sitoumuksia ja näiden suojauksia, sekä tasetta suojaavia sopimuksia. Avoimen riskin osuus bruttomäärästä on pieni.

Osakejohdannaiset suojaavat osakeindeksin tuottoon sidottujen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen osakeriskiä

Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavia laina- ja myyntisaamisia koskeva luottotappiovaraus

IFRS 9 standardin mukaan arvostettavat erät, odotetut luottotappiot

Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat sekä myyntisaamiset

Tase-erä	Määrä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	48,1	48,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	98,0	97,3	0,7	0,0	0,1	0,2
Saamiset yleisöltä yritykset	25,0	24,8	0,3	0,0	0,0	0,1
Saamiset yleisöltä yksityiset	72,9	72,5	0,4	0,0	0,0	0,1
Saamiset yleisöltä muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	4,2	4,1	0,2	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	17,9	17,8	0,1	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	168,2	167,3	0,9	0,0	0,1	0,2

Varat ovat luokiteltu tasolle 1, mikäli saaminen on vähäriskinen tai saamisen luottoriski ei ole kasvanut oleellisesti myöntämispäivän jälkeen. Rahoitusvara siirretään vaiheeseen 2, mikäli saamisen luottoriski on kasvanut oleellisesti alkuperäisen kirjauksen jälkeen. Vaiheeseen 3 kirjataan yksittäiset luotot, joiden arvot ovat todennetusti alentuneet.

Odotettu luottotappio on todennäköisyyksillä painotettu laskentakaava, jossa arvioitavina parametreina ovat vastapuolen maksukyvyttömyyden todennäköisyys, sekä mahdollinen kokonaistappio, kun saamisen vakuus realisoidaan. Parametrit ovat yleisesti arvioitu ryhmätasolla, rahoitusvarat ovat luokiteltu riskiltään ja vakuuksiltaan samankaltaisiin ryhmiin Vastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyydet on arvioitu ensisijaisesti käyttämällä tilastollista tietoa luottokannan ongelmasaamisista kansallisella tasolla. Myyntisaamisten osalta, käytetään yksinkertaistettua menettelyä. Konsernilla ei ole varoja käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien ryhmässä, eikä saamistodistuksia ole arvostettu jaksotettuun hankintamenuon. Tilikauden aikana kirjattiin antolainauksen osalta kolme siirtoa vaiheesta 2 vaiheeseen 1, yhteensä 1,3 M€. Pankilla ei ole yli 90 päivää myöhässä olevia lainojen maksusuorituksia.

IFRS 9 STANDARDIN VAIKUTUKSET

Vaikutus vakavaraisuuteen, %	0,0
Vaikutus omiin varoihin, M€	-0,1

Liite 1 Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 31.12.2021

	A-osakkeet	B-osakkeet	Osakkeita yht.	%-osuus osakkeista	Äänet yht.	%-osuus äänistä
1. Oy Prandium Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	19,7 %	77 016 420	25,7%
2. Oy Scripo Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	19,7 %	77 016 420	25,7%
3. Oy Fincorp Ab	2 319 780	339 141	2 658 921	11,3 %	46 734 741	15,6 %
4. Ingman Group Oy Ab	1 860 000	650 000	2 510 000	10,4 %	37 850 000	12,6 %
5. Lehtimäki Jyri Maunu Olavi	533 728	171 031	704 759	2,9 %	10 845 591	3,6 %
6. Moomin Characters Oy Ltd	0	411 235	411 235	1,7 %	411 235	0,1 %
7. Hollfast John Erik	328 320	82 080	410 400	1,7 %	6 648 480	2,2 %
8. Tallberg Claes	369 756	32 588	402 344	1,7 %	7 427 708	2,5 %
9. Evli Pankki Oyj	0	251 983	251 983	1,1 %	251 983	0,1 %
10. Svenska Litteratursällskapet i Finland	0	220 336	220 336	0,9 %	220 336	0,1 %