



Evli Oyj

CARVE-OUT TILINPÄÄTÖSKOKONAISUUS, JOKA SISÄLTÄÄ CARVE-
OUT TILINPÄÄTÖKSET 31.12.2020, 31.12.2019 JA 31.12.2018
PÄÄTTYNEILTÄ TILIKAUSILTA

Sisällysluettelo

Yhdistetty laaja tuloslaskelma	3
Yhdistetty tase	4
Yhdistetty oman pääoman muutoslaskelma	5
Yhdistetty rahavirtalaskelma	6
CARVE-OUT TILINPÄÄTÖSTEN LAATIMISPERIAATTEET	7
Tausta	7
Evli Oyj:n liiketoiminta	7
Laatimisperusta	7
Sovelletut carve-out periaatteet	9
TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET	13
Ulkomaanrahan määraisten erien muuntaminen	13
Rahoitusvarat ja rahoitusvelat	13
IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen	18
IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista	18
IFRS 16 Vuokrasopimukset	19
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	21
Tuloutusperiaatteet	28
Johdon harkinta, palkkiotuotot	29
Korkotuotot ja korkokulut	29
Vieraan pääoman menot	29
Henkilöstökulut	30
Johdon harkinta, osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	30
Tuloverot	30
SEGMENTTIRAPORTOINTI	31
KONSERNIN TALOUDELLINEN ASEMA	34
Johdannaissopimukset	36
Liikearvo	38
Johdon harkinta, liikearvo	39
Aineettomat hyödykkeet	39
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentuminen	39
Aineelliset hyödykkeet	40
Johdon harkinta, aineelliset ja aineettomat hyödykkeet	40
Osakepääoma ja osakkeiden lukumäärä	44
Muuntoerot	44
Odotetut luottotappiot	45
Laadintaperiaate	45

Luottoriskin merkittävän kasvun arviointi	45
Vaiheeseen 3 luokiteltavien luottojen tekijät	45
Luottoriski pienentynyt luokittelumuutoksen jälkeen	45
Odotettujen luottotappioiden laskentamalli	46
Luottojen ryhmittely laskentaa varten	46
Tappion todennäköisyyden määrittely	46
Kokonaistappion määrittely maksukyvyttömyys-tilanteessa	47
RISKIASEMAA KUVAAVAT LIITETIEDOT	50
Luottoriskit, standardimenetelmä	56
Luottoriskin vähentämismenetelmät	58
Luottoriski (vastapuoliriski)	58
Markkinariski	59
Operatiiviset riskit	60
Kaupankäyntivarastoon kuulumattomat osakkeet ja osuudet	60
MUUT LIITETIEDOT	61
Varojen ja velkojen maturiteettijakauma	61
Koti- ja ulkomaanrahamääräiset erät	63
Arvostustaso 3 instrumenttien analyysi	64
Realisoitumaton voitto/tappio arvostustaso 3 instrumenteista	66
Rahoitusinstrumenttien luokittelu	66
Arvopaperilainaus	68
Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	69
Annetut vakuudet	69
Konsolidointi	71
Lähipiiri	73
Konsernirakenteen muutokset	73
Tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot	75
Tilikauden jälkeiset tapahtumat	76
Carve-out tilinpäätöksen allekirjoitukset	77

Yhdistetty laaja tuloslaskelma

		carve-out varainhoito -konserni		
	liite	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Palkkiotuotot	1	79,9	74,1	69,1
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	2	2,6	2,0	1,7
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	3	0,0	0,0	0,3
Korkotuotot	4	1,5	1,6	1,6
Liiketoiminnan muut tuotot	5	0,2	0,1	0,1
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		84,2	77,7	72,8
Palkkiokulut	6	-3,1	-1,9	-2,1
Korkokulut	7	-1,0	-0,9	-1,0
NETTOLIIKEVAIHTO		80,1	74,9	69,7
Hallintokulut				
Henkilöstökulut	8	-29,6	-29,5	-27,0
Muut hallintokulut	9	-11,6	-12,7	-14,5
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	10	-6,0	-6,1	-2,1
Liiketoiminnan muut kulut	11	-0,9	-0,5	-3,1
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuista rahoitusvaroista	12	-0,1	-0,1	-0,0
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	12	-	-	-0,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	13	0,4	-0,6	2,6
LIIEVOITTO/ -TAPPIO		32,3	25,5	25,6
Tuloverot	14	-6,8	-5,3	-5,0
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO		25,5	20,2	20,6
Jakautuminen				
Määräysvallattomien osuuksien omistajille		1,9	1,4	1,3
Emoyrityksen omistajille		23,5	18,8	19,3
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO		25,5	20,2	20,6
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN MUKAISET ERÄT:				
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot		0,2	-0,0	-0,2
Yhteensä		0,2	-0,0	-0,2
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		25,7	20,2	20,4
Jakautuminen				
Määräysvallattomien osuuksien omistajille		1,9	1,4	1,3
Emoyrityksen omistajille		23,7	18,8	19,1

Yhdistetty tase

carve out varainhoito -konserni				
	liite	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
VARAT				
Käteiset varat	15	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	16	28,0	29,4	27,2
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	17	108,7	113,2	113,7
Saamistodistukset	18	1,8	5,0	6,6
Osakkeet ja osuudet	19	57,3	31,5	30,1
Johdannaissopimukset	20	52,2	59,6	24,2
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä		4,2	3,8	5,2
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	21	16,0	14,3	11,5
Aineelliset hyödykkeet	22	1,3	1,4	1,9
käyttöoikeusomaisuuserät	23	9,7	5,1	0,0
Muut varat	24	154,4	150,0	123,4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	25	2,7	1,9	3,4
Tuloverosaaminen		0,5	1,5	1,7
Laskennalliset verosaamiset	26	0,1	0,2	0,1
VARAT YHTEENSÄ		436,7	416,9	348,9
carve out varainhoito -konserni				
	liite	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
VELAT JA OMA PÄÄOMA				
VELAT				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	27	24,8	25,1	31,4
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	28	121,1	123,6	118,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	29	52,5	59,7	24,3
Muut velat	30	137,0	122,2	96,7
Siirtovelat ja saadut ennakot	31	21,3	20,3	17,4
Tuloverovelka		1,8	1,3	0,6
Laskennallinen verovelka	32	0,0	0,0	0,0
VELAT YHTEENSÄ		358,5	352,1	288,5
OMA PÄÄOMA				
Muuntoero		0,2	0,0	-0,2
Sijoitettu oma pääoma ja kertyneet voittovarot		75,1	63,2	59,4
Määräysvallattomien omistajien osuus		3,0	1,7	1,1
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	33	78,2	64,8	60,3
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		436,7	416,9	348,9

Yhdistetty oman pääoman muutoslaskelma

	Muuntoerot	Sijoitettu oma pääoma ja kertyneet voittovarot	Uusi Evli omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2018	-0,2	54,9	54,8	0,9	55,6
Muuntoero	0,0		0,0		0,0
Kauden voitto / -tappio		19,3	19,3	1,3	20,6
Osingonjako, Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajille		-12,4	-12,4	-1,0	-13,4
Määräysvallattomien osuuksien hankinta		0,5	0,5		0,5
Muut muutokset		-0,2	-0,2		-0,2
Oman pääoman ehtoiset liiketoimet Evli Pankin kanssa		-2,9	-2,9		-2,9
Oma pääoma 31.12.2018	-0,2	59,4	59,2	1,2	60,3
Muuntoero	0,1		0,1		0,1
Kauden voitto / -tappio		18,8	18,8	1,4	20,2
Osingonjako, Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajille		-14,4	-14,4	-1,1	-15,5
Määräysvallattomien osuuksien hankinta					0,0
Muut muutokset		0,6	0,6	0,2	0,8
Oman pääoman ehtoiset liiketoimet Evli Pankin kanssa		-1,2	-1,2		-1,2
Oma pääoma 31.12.2019	0,0	63,2	63,2	1,7	64,8
Muuntoero	0,2		0,2	0,0	0,2
Kauden voitto / -tappio		23,5	23,5	1,9	25,5
Osingonjako, Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajille		-15,3	-15,3	-1,0	-16,3
Määräysvallattomien osuuksien hankinta					
Muut muutokset		4,4	4,4	0,4	4,8
Oman pääoman ehtoiset liiketoimet Evli Pankin kanssa		-0,8	-0,8	0,0	-0,8
Oma pääoma 31.12.2020	0,2	75,1	75,2	3,0	78,2

Muut muutokset vuodelta 2018 pitää sisällään myönnetystä osakeohjelmista aiheutuvan kulujaksotuksen 0,1 M€, joka esitetään osana sijoitettua oma pääomaa ja kertyneitä voittovaroja. Muut muutokset vuodelta 2019 pitää sisällään myönnetystä osakeohjelmista aiheutuvan kulujaksotuksen 0,6 M€, joka esitetään osana sijoitettua oma pääomaa ja kertyneitä voittovaroja. Muut muutokset vuodelta 2020 pitää sisällään myönnetystä osakeohjelmista aiheutuvan kulujaksotuksen 1,2 M€, joka esitetään osana sijoitettua oma pääomaa ja kertyneitä voittovaroja.

Yhdistetty rahavirtalaskelma

	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	32,3	25,5	25,6
Oikaisut eriin joilla ei rahavirtavaikutusta	8,2	9,5	4,0
Maksetut tuloverot	-5,0	-5,2	-4,4
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	35,5	29,8	25,2
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	-28,1	-28,1	-15,2
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	11,9	31,7	20,9
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	19,4	33,3	30,9
Investointien rahavirta			
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-0,6	-5,7	-2,0
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	-0,2	-0,2	-0,1
Investointien rahavirta yhteensä	-0,8	-5,9	-2,2
Rahoituksen rahavirta			
Muutos lainoissa ulkoisilta luottolaitoksilta	-0,5	-4,0	-25,5
Konsernilainojen muutos, Evli Pankki	-0,3	-1,9	7,2
Oman pääomanehtoinen rahoitus, Evli Pankki	-0,8	-1,2	-3,4
Maksetut osingot, Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajille	-15,3	-14,4	-12,2
Maksetut osingot, määräysvallattomat osakkeenomistajat	-1,0	-1,1	-1,0
Vuokrasopimusvelan takaisinmaksu	-2,0	-2,7	-0,2
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-19,9	-25,2	-35,1
Rahavarat tilikauden alussa	29,4	27,2	33,5
Rahavarat tilikauden lopussa	28,0	29,4	27,2
Muutos	-1,3	2,2	-6,4

Käteiset varat + saamiset luottolaitoksilta = rahavarat

CARVE-OUT TILINPÄÄTÖSTEN LAATIMISPERIAATTEET

Tausta

Evli Pankki Oyj ("Evli") tytäryhtiöineen ("Evli-konserni") on sijoittamiseen erikoistunut konserni. Evli Pankki Oyj:n hallitus on 30.9.2021 hyväksynyt osittaisjakautumista koskevan jakautumissuunnitelman, jonka mukaisesti kaikki Evlin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoimintaan ja corporate finance -toimintaan sekä niitä tukevaan toimintaan liittyvät varat, velat ja vastuut siirretään uudelle itsenäiselle Evli Oyj -nimiselle yhtiölle, joka perustetaan osittaisjakautumisessa (Jakautuminen). Jakautumisen tarkoituksena on eriyttää Evlin varainhoitoliiketoiminta, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoiminta ja corporate finance -toiminta sekä niitä tukeva toiminta siten, että se muodostaa uuden itsenäisen konsernin samalla, kun pankkiliiketoiminta jää Evlille. Jakautumisen perusteena on siis liiketoiminnan jakaminen kahteen yhtiöön siten, että yhteen yhtiöön siirtyy sijoituspalvelutoimiluvan varainen liiketoiminta ja toiseen jää luottolaitostoimiluvan varainen liiketoiminta. Jakautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröimisajankohta on 2.4.2022. Tarkoituksena on hakea Evli Oyj:n B-osakkeiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki ("Helsingin pörssi") päälistalle, ja julkisen kaupankäynnin Evli Oyj:n osakkeilla odotetaan alkavan täytäntöönpanopäivänä tai niin pian sen jälkeen kuin on kohtuudella mahdollista. Transaktio on vielä hyväksyttävä Evli Pankki Oyj:n ylimääräisessä yhtiökokouksessa, joka pidetään 22.12.2021. Evlin osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena yhden Evli Oyj:n osakkeen kutakin omistamaansa Evli Pankki Oyj:n osaketta kohden. Jakautumisvastikkeena liikkeeseen laskettavien Evli Oyj:n osakkeiden lopullinen lukumäärä määritetään perustuen Evli Pankki Oyj:n osakkeiden lukumäärään (lukuun ottamatta Evli Pankin hallussa olevia omia osakkeita) täytäntöönpanopäivänä.

Jakautumisessa perustettavan Uuden Evli-konsernin emoyhtiön Evli Oyj:n kotipaikka tulee olemaan Helsinki ja sen rekisteröity osoite on Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki.

Carve-out tilinpäätökset on laadittu seuraavassa esitettyjen laatimisperusteiden mukaisesti. Carve-out tilinpäätökset on laadittu sisällytettäväksi Uusi Evlin jakautumis- ja listalleottoesitteeseen, jonka Evli laatii ylimääräiselle osittaisjakautumisen hyväksyvälle yhtiökokoukselle ja Evli Oyj:n osakkeiden listaamiseksi Helsingin pörssiin. Evli Pankki Oyj:n hallitus on hyväksynyt nämä carve-out tilinpäätökset julkistettaviksi 7.12.2021.

Evli Oyj:n liiketoiminta

Evli Oyj on asiakkaiden varallisuuden kasvattamiseen keskittyvä varainhoitaja, jonka asiakkaita ovat yhteisöt, yritykset ja varakkaat sekä vaurastuvat yksityishenkilöt. Evli Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat uuden Evli-konsernin ("Uusi Evli" tai "Uusi Evli-konserni"). Uusi Evli palvelee asiakkaitaan kansainvälisissä ryhmissä kahdella liiketoiminta-alueella, Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat sekä Neuvonanto- ja yritysasiakkaat. Uusi Evlin tuote- ja palveluvalikoima sisältää sijoitusrahastoja, varainhoitoa ja pääomamarkkinapalveluita, vaihtoehtoisia sijoitustuotteita, sijoitustutkimusta, kannustinjärjestelmien hallinnointia ja yritysrajestelypalveluita. Uusi Evlin pääkonttori sijaitsee Suomessa. Tämän lisäksi yhtiö toimii Ruotsissa Rahastoyhtiön sivuliikkeen sekä tytäryrityksensä Evli Corporate Finance AB:n kautta ja Arabiemiraateissa tytäryhtiönsä Terra Nova Ltd:n kautta.

Laatimisperusta

Uusi Evli-konsernin carve-out tilinpäätökset 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta on laadittu yhdistelemällä Evlin konsernitalinpäätöksiin sisältyneet muiden kuin luottolaitostoimilupaa edellyttävien toimintojen, lähtökohtaisesti varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-liiketoiminnan, yritys- ja

neuvonantoliiketoiminnan sekä näitä tukevien tukitoimintojen toteutuneet tuotot ja kulut, varat ja velat sekä rahavirrat. Lisäksi carve-out tilinpäätöksiin sisältyy Evli Pankki Oyj:ltä kohdistettuja tuottoja, kuluja, varoja, velkoja ja rahavirtoja. Uusi Evli ei muodostu erillisestä alakonsernista Evli Pankissa, eikä se näin ollen ole aiemmin laatinut konsernitalinpäätöstä sisäistä eikä ulkoista raportointia varten.

Nämä Uusi Evlin carve-out-tilinpäätökset eivät välttämättä kuvaa sitä, millainen yhdistelty toiminnan tulos ja taloudellinen asema olisivat olleet, jos Uusi Evli olisi ollut itsenäinen juridinen konserni 1.1.2018 lukien ja näin ollen esittänyt kyseisten tilikausien taloudelliset tiedot erillisenä konsernina. Carve-out-tilinpäätösten tarkoituksena ei myöskään ole havainnollistaa, millaiset Uusi Evlin tulos, taloudellinen asema tai rahavirrat olisivat tulevaisuudessa.

Carve-out-tilinpäätökset on laadittu perustuen toiminnan jatkuvuuteen ja alkuperäisiin hankintamenoihin lukuun ottamatta käypään arvoon tulosvaikutteisesti luokiteltavia rahoitusvaroja ja -velkoja ja johdannaissopimuksia.

Carve-out-tilinpäätökset on laadittu EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien ("IFRS- standardit") mukaisesti ja niissä on otettu huomioon jäljempänä kohdassa "Sovelletut carve-out periaatteet" kuvatut periaatteet, joiden mukaisesti Uusi Evli-konsernille kuuluvat tuotot, kulut, varat, velat ja rahavirrat on määritetty. Carve-out-tilinpäätös on Uusi Evlin ensimmäinen IFRS:n mukainen tilinpäätös itsenäisenä yhdistettynä yhtiönä. Koska IFRS ei sisällä carve-out-tilinpäätöksen laatimista koskevaa ohjeistusta, esitteisiin sisällytettäviä carve-out-tilinpäätöksiä laadittaessa on sovellettu tiettyjä historiallisten taloudellisten tietojen tuottamisessa yleisesti käytettäviä menettelyjä. Näiden carve-out-menettelyjen soveltamista kuvataan jäljempänä kohdassa " [Sovelletut carve-out periaatteet]".

Carve-out tilinpäätökset esitetään miljoonina euroina, ellei muuta mainita. Kaikki esitetyt luvut on pyöristetty, mikä saattaa aiheuttaa yksittäisten lukujen summan poikkeamisen esitetystä yhteissummasta.

Sovelletut carve-out periaatteet

Seuraavissa kappaleissa esitetään yhteenveto laskentaperiaatteista ja muista periaatteista, joita on sovellettu carve-out- tilinpäätöksiä laadittaessa.

Carve-out tilinpäätökset sisältävät kohdistettuja tuottoja, kuluja, varoja, velkoja ja rahavirtoja, jotka perustuvat johdon harkintaan, oletuksiin ja arvioihin jäljempänä kuvatulla tavalla. Merkittävimmät arviot, harkintaan perustuvat ratkaisut ja oletukset liittyvät tietyistä keskitetysti tuotettavista palveluista aiheutuvien kulujen kohdistamiseen, kassanhallintaan ja rahoitukseen liittyviin kohdistuksiin, sekä sijoitettuun omaan pääomaan. Evlin johto katsoo, että carve-out tilinpäätöksiä laadittaessa tehdyt kohdistukset on tehty kohtuullisella perusteella mutta ne eivät välttämättä kuvaa niitä tuottoja ja kuluja, jotka olisivat toteutuneet, jos Uusi Evli olisi ollut erillinen yksikkö ja laatinut oman konsernitilinpäätöksen.

Uudella Evlillä ei ole muita merkittäviä liiketoimintojen välisiä suhteita kuin rahoitustoiminta, vakuutukset, yhteisten palvelutoimintojen käyttö, pääkonttoritoiminnot sekä yhteiset toimitilat jäljelle jäävän Evli Pankki Oyj:n kanssa.

Carve-out tilinpäätösten rakenne

Carve-out-tilinpäätökset sisältävät osittaisjakautumisella Evli Pankki Oyj:stä irtaantuvan Evli Oyj:n, sekä jakautumisen yhteydessä siirtyvät, kaikki Evli -konsernin tytär- ja osakkuusyhtiöt sekä näiden tytär- ja osakkuusyhtiöt. Carve-out tilinpäätökset sisältävät - seuraavat juridiset yhtiöt ja osakkuusyhtiöt:

Yhtiö	Kotimaa	Omistusosuus 31.12.2020
Osittaisjakautumisessa syntyvä Evli Oyj	Suomi	100 %
Tytäryhtiöt:		
Aurator Varainhoito Oy	Suomi	100 %
Evli Corporate Finance AB	Ruotsi	59,50 %
Terra Nova Capital Advisors	Yhdistyneet Arabiemiraatit	90 %
Evli Research Partners Oy	Suomi	70 %
Evli Investment Solutions Oy	Suomi	85 %
Evli Life Oy	Suomi	100 %
Evli-Rahastoyhtiö Oy	Suomi	100 %
Evli Fondbolag AB, Tukholman sivuliike	Ruotsi	100 %
Evli Alexander Incentives Oy	Suomi	65 %
Alexander Incentives Oy (Evli Alexander Incentives Oy tytäryritys)	Suomi	100 %
EAI Residential Partners Oy	Suomi	75 %
Evli Private Equity Partners Oy	Suomi	80 %
Evli Private Equity I GP Oy (Evli Private Equity Partners Oy tytäryritys)	Suomi	100 %
Evli Private Equity II GP Oy (Evli Private Equity Partners Oy tytäryritys)	Suomi	100 %
EAI Feeder GP Oy	Suomi	100 %
Evli HC I GP Oy	Suomi	82 %
EGP General Partner Oy	Suomi	70 %
Evli Infrastructure Partners Oy	Suomi	82 %
Evli Infrastructure I GP Oy (Evli Infrastructure Partners Oy tytäryritys)	Suomi	100 %
Evli Impact Forest I GP Oy	Suomi	100 %
osakkuusyhtiöt:		
Northern Horizon Capital A/S	Tanska	50 %

Näiden yhtiöiden lisäksi vuosina 2018-2019 konserniin on kuulunut tytäryritys Head Asset Management Oy, Evli Russia Oy tytäryrityksineen sekä Evli Alternative Investments Oy. Kyseisten yhtiöiden toiminta on lakannut tarkastelukauden aikana. Yhtiöiden varat, velat, tuotot ja kulut on huomioitu kunakin tarkasteluvuonna kuten ne olisivat kuuluneet carve-out konserniin jakautumissuunnitelman toimilupaperusteisen jaottelun mukaisesti.

Uusi Evli -konsernin carve-out tilinpäätöksiin sisältyvät kaikki aiemman Evli Pankki -konsernin muut kuin pankkitoimiluvan varaiset toiminnot. Evli Pankin tytäryritykset eivät historiallisesti ole harjoittaneet pankkitoimintaa, joten näiden yhtiöiden osalta carve-out tilinpäätöksiin sisältyvät Uusi Evli -konsernille kuuluvat historialliset taloudelliset tiedot on johdettu niistä yhtiöiden erillisistä tilinpäätöksistä, joita on käytetty Evli Pankki -konsernitilinpäätöksen laatimisessa.

Carve-out tilinpäätöksiin ei ole yhdistelty tytär- tai osakkuusyhtiöitä, joissa konsernilla on osake-enemmistö, mutta joissa määräysvalta on kolmannella osapuolella. Tämän lisäksi carve-out tilinpäätöksiin ei ole yhdistelty asiakasyritysten kannustinohjelmien hallinnointiin liittyen omistettavia holding-yhtiöitä. Uudella Evlillä ei ole oikeutta kyseisten holding-yhtiöiden muuttuvaan tuottoon, eikä Uusi Evli kannaa riskiä yhtiöiden varoista tai veloista. Myöskään asiakkaiden puolesta hallinnoituja sijoitusrahastoja ei yhdistellä carve-out tilinpäätöksiin, sillä Uusi Evli -konsernilla ei ole niissä määräysvaltaa.

Osittaisjakautumisessa syntyvä Uusi Evli Oyj muodostuu lähtökohtaisesti varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaatliiketoiminnasta, yritys- ja neuvonantoliiketoiminnasta sekä näitä tukevien tukitoiminnoista. Tähän varainhoitokokonaisuuteen liittyvät varat, velat, tuotot, kulut ja rahavirrat on johdettu Evli Pankki Oyj:n emoyhtiön tilinpäätöksestä.

Konsernin sisäiset ja lähipiirin kanssa toteutuneet liiketoimet

Carve-out-tilinpäätöksiin sisältyvien yritysten väliset liiketoimet, saamiset ja velat on eliminoitu. Carve-out-tilinpäätökset sisältävät Uusi Evli -yksiköiden liiketoimet ja tase-erät. Liiketoimia ja tase-eriä, joiden vastapuolena on Evli Pankki Oyj ja joita on aiemmin käsitelty Evlin konserniraportoinnissa konsernin sisäisinä liiketoiminna, on käsitelty lähipiiriliiketoiminna. Rahoitusjärjestelyjen lisäksi Uudella Evlillä ei ole merkittävää liiketoimintaa Evli Pankki Oyj:n kanssa.

Evli Pankki Oyj:n konsernin sisäiset saamiset ja velat, joissa toisena osapuolena on Evli Pankki Oyj ja toisena osapuolena Uusi Evli-konserniin kuuluva tytäryritys, on kohdistettu Uudelle Evlille, samoin kuin kyseisiin saamisiin ja velkoihin liittyvät rahoitustuotot ja -kulut. Poikkeuksena tästä on Uusi Evli -konsernin tytäryhtiöiden talletukset Evli Pankki Oyj:hin, jotka on esitetty näissä carve-out tilinpäätöksissä Uusi Evli -konsernin saamisena Evliltä kuvaamaan tilannetta, jossa Evli Pankki Oyj on historiallisesti toiminut Uusi Evlin peruspankkipalveluiden tarjoajana.

Uusi Evli -emoyhtiölle on myös kohdistettu Evli Pankki Oyj:n taseessa olevat Uusi Evli -tytäryhtiöosakkeiden hankintamenot. Sisäinen omistus on eliminoitu hankintamenetelmällä.

Oman pääoman erät

Uusi Evli ei ole aiemmin muodostanut erillistä juridista konsernia eikä esittänyt erillistä konsernitilinpäätöstä, joten osakepääomaa ei ole järkevää esittää erikseen muista oman pääoman eristä rahastot mukaan lukien. Uusi Evlin kunkin tilinpäätöspäivän nettovarallisuutta edustaa Uuteen Evliin sijoitettu oma pääoma, joka esitetään näissä carve-out tilinpäätöksissä nimikkeellä "sijoitettu oma pääoma" ja joka koostuu kertyneistä muuntoeroista sekä sijoitetusta pääomasta ja kertyneistä voittovaroista.

Kaikki rahavirtaa synnyttävät ja muut oman pääoman erien muutokset, joita ovat muun muassa Uusi Evlin yhtiöiltä Evli Pankki Oyj:lle tapahtuva osingonjako tai muu voitonjako, esitetään yhdistellyssä rahavirtalaskelmassa erien "Maksetut osingot, Evli Pankki " ja "Oman pääoman ehtoinen rahoitus, Evli Pankki"

alla sekä yhdistellyssä oman pääoman muutoslaskelmassa erien "Osingonjako" ja " Oman pääoman ehtoiset liiketoimet Evli Pankin kanssa" alla.

Nämä carve-out-tilinpäätökset esitetään euromääräisinä, joka on Uusi Evlin emoyrityksen toiminta- ja esittämisvaluutta. Uuteen Evliin kuuluvilla liiketoimintayksiköillä on myös muita toimintavaltuutuksia. Tilikauden tuloksen ja oman pääoman muuntamisesta syntyvät muuntoerot kirjataan omaan pääomaan, ja niiden muutokset esitetään omassa pääomassa erillisenä muuntoero-eränä.

Konsernitason kulut

Evli-konsernin emoyhtiö on vastannut Evli-konsernin johtamisesta ja yleishallinnosta. Carve-out-tilinpäätöksiä laadittaessa osa Evli-konsernin emoyhtiön yhteisistä kuluista, mukaan lukien kaikkien Uudelle Evlille kohdistettavien pääkonttoritoimintojen hallinto- ja henkilöstökulut, on kohdistettu Uudelle Evlille. Yhteisiä toimintoja ovat muun muassa tietohallinto, taloushallinto, ylin johto, henkilöstöhallinto ja sisäiset palvelut. Yhteisistä toiminnoista tietohallinto, henkilöstöhallinto ja sisäiset palvelut on kohdistettu henkilömäärän perusteella. Ylin johto ja taloushallinto on kohdistettu perustuen ajankäyttöarvioon. Johto katsoo näiden olevan asianmukaisia kohdistusperusteita. Siltä osin, jos Evli-konsernin emoyhtiöön on kohdistunut muita hallintokustannuksia, joita ei ole edelleen laskutettu Uudelta Evliltä, on kustannuksista kohdistettu Uudelle Evlille osuus johdon tekemän arvion perusteella.

Evli-konsernissa aiemmin voimassa olleet järjestelyt ovat vaikuttaneet näihin kohdistettuihin kuluihin, eivätkä ne välttämättä kuvaa Uusi Evlin osalta tulevaisuudessa vallitsevaa tilannetta.

Osakeperusteiset maksut

Uusi Evlin avainhenkilöt ovat aiemmin osallistuneet Evlin osakeperusteisiin kannustinjärjestelmiin. Carve-out-tilinpäätöksiin on kohdistettu tähän liittyen osuus Evlin kirjaamista henkilöstömenojen järjestelmiin osallistuneiden Uusi Evlin työntekijöiden todellisen lukumäärän perusteella. Toteutuneiden menojen perusteella tehdyt allokoinnit eivät välttämättä kuvaa kuluja, joita Uusi Evlin avainhenkilöille jakautumisen jälkeen luotavista kannustinjärjestelmistä aiheutuu tulevaisuudessa.

Kassanhallinta ja rahoitus

Pankkina Evli-konsernin emoyhtiö on vastannut konsernin rahoitustarpeista ja kassanhallinnasta. Evli-konsernin rahoitus on perustunut oman pääoman ehtoiseen rahoitukseen, liikkeeseen laskettuihin velkajärjestelyihin joko strukturoitujen lainojen tai sijoitustodistusten muodossa, sekä talletusvaroihin. Likvidit rahavarat ovat muodostuneet varoista Suomen Pankissa tai muissa luottolaitoksissa heti käytettävissä olevista varoista.

Uusi Evlin rahoituspohjan carve-out-tilinpäätöksissä muodostaa jakautumissuunnitelman mukaisesti Evli Pankki Oyj:stä eriyttävät Uusi Evlille kohdistuvat liikkeeseen lasketut strukturoidut tuotteet, osuus omasta pääomasta sekä kaupankäyntiin liitännäiset rahoitusvelat asiakkailta ja Evli Pankki emolta. Evli Pankki emoyritys on tarjonnut rahoitusta carve-out-konsernille koskien muun muassa kaupankäyntiliitännäisiä vakuusjärjestelyitä. Carve-outille kohdistuvan rahoitusvelan suuruus Evli Pankki emolta perustuu muun muassa eroon asetettujen ja saatujen vakuuksien määrän osalta. Kaikki Uusi Evlin tytäryhtiöiden aiemmat konsernin sisäiset lainat Evli Pankilta on eliminoitu tässä carve-out-tilinpäätöksessä Uusi Evlin emoyhtiölle allokoitua vastaavaa konsernin sisäistä saamista vastaan. Nämä esitetään osana lähipiirtransaktioita velkana Evli Pankille.

Uusi Evlin rahavarat koostuvat carve-out-konserniin kuuluvien juridisten yksiköiden rahavaroista sekä emoyhtiössä olleista, varainhoitoliiketoimintaan liittyvistä rahavaroista. Koska Uusi Evli syntyy osittaisjakautumisen seurauksena Evli Pankista, jossa aiemmat toiminnot ovat jakaneet Evli Pankin rahavarat, sisältyy rahavarojen kohdistamiseen johdon harkintaa.

Johdannaisinstrumentit

Carve-out-tilinpäätöksiin on kohdistettu ne Evli-konsernin emoyhtiön tekemät ulkoiset johdannaissopimukset, jotka liittyvät suoraan Uusi Evlin liiketoimintaan. Nämä johdannaisinstrumentit koostuvat pääasiassa strukturoituihin tuotteisiin liittyvistä johdannaisista tai valuuttajohdannaisista, joissa Evli toimii vastapuolena asiakkaan ja markkinan välissä.

Tuloverot

Uusi Evliin kuuluvat tytäryritykset ovat toimineet carve-out-tilinpäätöksissä esitetyillä tilikausilla erillisinä verotuskohteina. Näiden yhtiöiden verokulut samoin kuin verovelat ja -saamiset esitetään carve-out-tilinpäätöksissä toteutuneen verotuksen mukaisina.

Uusi Evli Oyj, joka syntyy osittaisjakautumisella Evli Pankki Oyj:stä, ei ole tehnyt erillisiä veroilmoituksia esitettäviltä tilikausilta. Näissä carve-out-tilinpäätöksissä esitettävät verokulut on määritetty ikään kuin Uusi Evli olisi ollut erillinen verotuskohde.

Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvina veroina esitettävä määrä on kunkin yhtiön kyseistä tilikautta koskevan hypoteettisen erillisen veroilmoituksen perusteella maksettava tai takaisin saatava vero, joka on kirjattu carve-out-tilinpäätöksiin tilikauden verokuluksi ja Evli Pankin kanssa toteutuneeksi liiketoimeksi, joka on kirjattu sijoitettuun omaan pääomaan. Yhdistellyn rahavirtalaskelman erä "Maksetut verot" kuvaa carve-out-yksiköiden veroilmoitusten mukaisia maksettavia veroja.

Yhdisteltyyn tuloslaskelmaan kirjatut verokulut eivät välttämättä kuvaa tulevaisuudessa syntyviä verokuluja.

Osakekohtainen tulos

Koska carve-out-tilinpäätökset on laadittu carve-out perusteella, osakekohtaista tulosta ei ole mahdollista määrittää millekään esitettävistä tilikausista. Uudella Evlillä ei ole ollut osakepääomaa, eikä sille voida kohdistaa osaa Evlin ulkona olevista osakkeista. Näistä syistä johto katsoo, ettei carve-out-lukujen perusteella laskettava osakekohtainen tulos kuvaisi toteutunutta osakekohtaista tulosta oikein, joten IAS 33 "Osakekohtainen tulos" -standardin vaatimuksia ei ole täytetty.

Johdon harkinta

Carve-out tilinpäätösten laatiminen on edellyttänyt johdolta arvioita ja harkintaan perustuvia ratkaisuja, jotka vaikuttavat näissä carve-out tilinpäätöksissä esitettäviin lukuihin ja liitetietoihin. Nämä arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut, jotka perustuvat historialliseen evidenssiin ja todennäköisiin tulevaisuutta koskeviin skenaarioihin, on arvioitu kunakin tilinpäätöspäivänä. Toteutuvat tulokset voivat poiketa näistä arvioista ja harkintaan perustuvista ratkaisuista. Keskeiset harkintaan perustuvat ratkaisut ja arviot, joihin sisältyy erityisen paljon harkintaa, liittyvät etenkin carve-out tilinpäätöksiä laadittaessa sovellettuihin periaatteisiin, arvonalentumistestauksessa käytettyihin keskeisiin oletuksiin sekä teoreettisesti arvostettavien instrumenttien arvostusperiaatteisiin.

TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Ulkomaanrahan määräisten erien muuntaminen

Konsernin yksiköiden tulosta ja taloudellista asemaa koskevat luvut mitataan siinä valuutassa, joka on kunkin yksikön pääasiallisen toimintaympäristön valuutta ("toimintavaluutta"). Konsernitilinpäätös on esitetty euroina, joka on konsernin emoyrityksen toiminta- ja esittämisvaluutta.

Ulkomaanrahan määräiset tapahtumat kirjataan toimintavaluutan määräisiksi tapahtumapäivän kurssiin. Monetaariset varat ja velat muunnetaan toimintavaluutan määräisiksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Arvostuksen yhteydessä syntyneet kurssierot sisältyvät valuuttatoiminnan nettotuottoihin.

Ulkomaisten konserniyritysten tuloslaskelmat on muunnettu euroiksi kauden painotettua keskimurssia ja taseet tilinpäätöspäivän kurssija käyttäen. Kauden laajan tuloksen muuntaminen eri kurseilla laajassa tuloslaskelmassa ja taseessa aiheuttaa muuntoeron, joka kirjataan muihin laajan tuloksen eriin ja esitetään omassa pääomassa. Ulkomaisten tytäryritysten hankintamenon eliminoinnista ja hankinnan jälkeen kertyneiden oman pääoman erien muutoksista syntyvät muuntoerot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin ja esitetään omassa pääomassa. Kun tytäryritys myydään kokonaan tai osittain, kertyneet muuntoerot kirjataan tuloslaskelmaan osana myyntivoittoa tai -tappiota.

Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

IFRS 9 standardi rahoitusvarojen ja -velkojen arvostamisesta korvasi vuonna 2018 aiemmin käytössä olleen IAS 39: *Rahoitusinstrumentit, kirjaaminen ja arvostaminen* -standardin. Muutoksen myötä aiemmin neljään ryhmään luokiteltavat varat ja velat tulee IFRS 9 standardin mukaisesti luokitella kolmeen ryhmään. standardimuutoksella ei ollut olennaista vaikutusta Evlin sijoitusten arvostamistapaan tai rahoitusvelkojen luokitteluun.

Konsernin rahoitusvarat ja -velat luokitellaan IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisesti. Luokittelu perustuu liiketoimintamalliin, ja kertyvien sopimusperusteisten kassavirtojen luonteeseen. Liiketoimintamalli heijastaa, millä tavoin ryhmä rahoitusvaroja hallinnoidaan liiketoimintayksikössä, jotta tietty taloudellinen tavoite saavutettaisiin. Luokitteluryhmät ovat seuraavat:

- Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat
- Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat.

Rahoitusvara luokitellaan jaksotettuun hankintamenuon, jos seuraavat kriteerit täyttyvät:

- liiketoimintamallin tavoitteena on kerätä sopimusperusteisia rahavirtoja
- sopimusperusteiset rahavirrat ovat ainoastaan pääoman ja korkojen maksuja (eli velkainstrumentti).

Rahoitusvara luokitellaan käypään arvoon laajan tuloksen kautta, jos seuraavat kriteerit täyttyvät:

- liiketoimintamallin tavoitteena on sekä kerätä sopimusperusteisia rahavirtoja että myydä niitä
- sopimusperusteiset rahavirrat ovat ainoastaan pääoman ja korkojen maksuja (eli velkainstrumentti).

Rahoitusvarojen uudelleenluokittelu tehdään ainoastaan siinä tapauksessa, että liiketoimintayksikön toimintamalli muuttuu oleellisesti. Aiemmin kirjattuja tuottoja ja tappioita ei muuteta jälkikäteen. Rahoitusvelat arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon tai käypään arvoon tuloksen kautta.

Luokittelu tapahtuu rahoitusinstrumenttien alkuperäisen hankinnan yhteydessä. Rahoitusvarat kirjataan alun perin käypään arvoon transaktiomenot sisällyttäen, kun kyseessä on erä, jota ei arvosteta käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Rahoitusvarojen taseesta pois kirjaaminen tapahtuu silloin, kun konserni on menettänyt sopimusperusteisen oikeuden rahavirtoihin, tai kun se on siirtänyt merkittäviä osin riskit ja tuotot konsernin ulkopuolelle. Rahoitusvarat ja -velat kirjataan kauppapäivämäärän mukaan. Rahoitusvelat kirjataan pois taseesta, kun veloitteet on täytetty.

Rahoitusvarat ja -velat netotetaan ja esitetään nettomääräisenä taseessa vain silloin, kun netottamiseen on laillinen oikeus ja netotus aiotaan toteuttaa tai saaminen ja velka suorittaa samanaikaisesti. Konsernin taseessa ei ole merkittäviä netotettuja eriä.

Konsernin rahoitusinstrumenttien arvonmääritysprosessin hyväksyy Evlin hallitus. Arvonmääritykset perustuvat IFRS 13 standardiin, sekä Finanssivalvonnan määräyksiin 1/2013; Rahoitussektorin kirjanpito. Evlin taloushallinto yhdessä riskienvalvonnan kanssa hallinnoi konsernin arvostusprosessia, joka pitää sisällään mm. arvostushintojen tarkistamisen ja validoinnin, arvostuksissa käytettävien parametrien tarkastamisen sekä rahoitusinstrumenttien luokittelun standardin mukaisesti. Evlin tarkastusvaliokunta tarkastaa ja esittää hyväksyttäväksi hallitukselle joka neljännesvuosi sellaisten osakkeiden ja osuuksien arvostamisen, joiden markkinahintaa ei ole saatavilla (arvostustason 3 instrumentit sekä osakkuusyhtiöiden arvostukset).

Rahoitusvarat

Oman pääoman ehtoiset sijoitukset ja johdannaiset

Käypään arvoon tulosvaikutteiseksi kirjattavat rahoitusvarat

Konsernin oman pääoman ehtoiset sijoitukset ja johdannaiset luokitellaan lähtökohtaisesti kaikki käypään arvoon tulosvaikutteiseksi. Tähän ryhmään kuuluvat kaupankäyntivaraston osakkeet ja johdannaiset sekä konsernitoimintojen pidempiaikaiset rahasto- ja osakesijoitukset. Käyvän arvon muutoksista johtuvat realisoitumattomat ja realisoituneet voitot ja tappiot kirjataan arvopaperikaupan nettotuotoiksi tai -kuluiksi sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät.

Käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattavat rahoitusvarat

Laajan tuloksen kautta kirjattavia oman pääoman ehtoisia sijoituksia ei ole ollut tilinpäätöshetkillä konsernin taseessa lainkaan.

Käypään arvoon arvostettavien oman pääoman ehtoisten sijoitusten arvo on määritetty toimivilla markkinoilla julkaistujen hintanoteerausten, eli tilinpäätöspäivän ostonoteerausten sekä päätöskurssien pohjalta. Tilanteissa, joissa hintanoteerauksia ei ole saatavilla toimivilta markkinoilta, on käypä arvo määritelty soveltaen yleisesti käytettyjä teoreettisia arvostusmenetelmiä.

Noteeraamattomien johdannaisten hinnoittelussa käytetään hyväksi yleisesti käytössä olevia johdannaishinnoittelumalleja, tai sitten hinta on saatu OTC-instrumentin osalta vastapuolelta.

Noteeraamattomien osakkeiden käypä arvo, arvioidaan ensisijaisesti käyttäen instrumentin substanssiarvoa tai tulevaisuuden näkyymiin perustuvaa kassavirta-analyysiä. Mikäli yhtiön osakkeissa on tehty kauppaa, käytetään arvioinnissa hyväksi tätä hintatietoa. Mikäli noteeraamattoman sijoituksen hankintahinta alittaa teoreettisen arvostuksen, voidaan yksittäisissä tapauksissa harkinnanvaraisesti käyttää arvostusperiaatteena instrumentin hankintahintaa. Hankintahintaa voidaan käyttää, mikäli muuta riittävää tai riittävän tarkkaa informaatiota ei ole olemassa arvostuksen pohjaksi.

Pääomarahaston ja kiinteistörahaston arvostuksessa käytetään rahaston hallinnointiyhtiön viimeksi julkaisemaa arvostushintaa, joka yleensä julkaistaan neljä kertaa vuodessa.

Velkakirjainstrumentit

Käypään arvoon tulosvaikutteiseksi kirjattavat rahoitusvarat

Konsernin sijoitukset joukkovelkakirjalainoihin ja rahamarkkinainstrumentteihin, luokitellaan lähtökohtaisesti kaikki käypään arvoon tulosvaikutteiseksi. Tähän ryhmään kuuluvat Evlin sijoitukset joukkovelkakirjalainoihin sekä muihin korkopapereihin. Joukkovelkakirjalainojen käyvän arvon muutoksista johtuvat realisoitumattomat ja realisoituneet voitot ja tappiot kirjataan arvopaperikaupan nettotuotoiksi tai -kuluiksi, sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät. Rahamarkkinainstrumenttien arvonmuutokset kirjataan korkotuotoiksi tai -kuluksi.

Käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattavat rahoitusvarat

Konserni ei ole luokitellut velkakirjasijoituksia käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattaviin rahoitusvaroihin.

Käypään arvoon arvostettavien korkopapereiden arvo on määritetty toimivilla markkinoilla julkaistujen hintanoteerausten, eli tilinpäätöspäivän ostonoteerausten sekä päätöskurssien pohjalta. Rahamarkkinainstrumenttien käypä arvo lasketaan diskonttaamalla kassavirrat relevantilla korkokäyrällä, sekä korkoerolla, joka oli voimassa instrumentin hankintapäivänä. Noteeraamattomien joukkovelkakirjalainojen osalta käytetään joko yksittäisen pankin tai toimijan antamaa hintanoteerausta, tai Evli laskee korkopaperin hinnan niin, että instrumentin tuottovaatimus vastaa saman riskitason ja samankaltaisten instrumenttien tuottovaatimusta.

Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat

Konsernin antolainaus, kuten velkakirjaluotot ja luotolliset tilit, saamiset luottolaitoksilta, sekä muut rahoitusvarat, luokitellaan ryhmään jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat.

Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat merkitään alun perin kirjanpitoon kirjattaessa käypään arvoon, lisättynä hankinnasta välittömästi aiheutuneilla menoilla. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen erät arvostetaan jaksotettuun hankintamenoön efektiivisen koron menetelmällä. Tämä tarkoittaa sitä korkokantaa, jolla rahoitusinstrumentin odotettavissa olevana juoksuaikana saatavaksi tai suoritettavaksi arvioidut vastaiset maksut tulevat diskontatuiksi rahoitusinstrumentin nettokirjanpitoarvon suuruiseksi. Kirjanpitoarvoa korjataan luottotappiovarauksella odotettujen luottotappioiden arvostusmallilla (kts. seuraava kohta Rahoitusvarojen arvonalentumiset).

Kaavio: Rahoitusvarojen jaottelu IFRS 9

Rahoitusvarat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat; sovelletaan odotettujen luottotappioiden laskentaa		Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta	
			Saamiset yleisöltä; antolainaus	-Velkakirjaluotot yksityishenkilöt ja yhteisöt -Luotolliset tilit yksityishenkilöt ja yritykset
	Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat		Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	-Osakkeet ja osuudet, noteeratut -Johdannaiset -Joukkovelkakirjalainat
			Muut käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavat	-Osakkeet ja osuudet, noteeratut ja noteeraamattomat -Joukkovelkakirjalainat ja rahamarkkinainstrumentit -Sijoitusrahastot -Pääoma- ja kiinteistörahastot
	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat		Konserni ei ole luokitellut varoja tähän ryhmään	

Rahoitusvarojen arvonalentumiset

Rahoitusvarojen arvonalentumisessa käytetään odotetun luottotappion laskentamallia, jossa mahdollisia luottotappioita arvioidaan jokaisena raportointipäivänä. Arvonalentumismallissa arvioidaan muutos luoton laadussa alkuperäisen kirjaamisen jälkeen kolmivaiheisen mallin mukaan. Rahoitusvarat, joihin sovelletaan odotettujen luottotappioiden laskentaa, ovat jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat, kuten myönnetyt luotot. Arvonalennukset koskevat myös taseen ulkopuolisia sitoumuksia, kuten käyttämättömiä myönnettyjä luottolimiittejä. Arvonalentumista ei sovelleta käypään arvoon arvostettaviin rahoitusvaroihin, paitsi jos ne arvostetaan käypään arvoon laajan tuloksen kautta. Yksinkertaistettu laskentamenettely on laadittu myynti- ja vuokrasaamisille.

Odotetut luottotappiot (Expected Credit Loss = ECL) lasketaan todennäköisyyksillä painotetulla kaavalla, joka on seuraava: Saaminen * PD (laiminlyönnin todennäköisyys) * LGD (tappio- %saamisesta, kun vakuuksien realisointi otetaan mukaan). ECL kuvastaa yrityksen omaa arviota siitä, kuinka paljon vähemmän lainasta odotetaan saatavan kassavirtoja, kuin mitä sopimuksen mukaan pitäisi saada. Tappion todennäköisyydet arvioidaan eri tilastollisin menetelmin, kuten tarkastelemalla omaa luottokantaa ja sen tappiohistoriaa, sekä laajempaa ryhmää, jossa luottoriskin odotetaan olevan samankaltainen. Laskelmassa tulee käyttää myös arvioita tulevasta markkinaympäristöstä ja sen kehityssuunnista.

Luottotappioiden arvostamiseen käytetään IFRS 9 standardissa kolmivaiheisen mallin perustetta. Ensimmäisessä vaiheessa arvioidaan todennäköisyys sille, että luotonottajalle tulee maksuvaikeuksia seuraavan 12 kuukauden aikana. Vaiheeseen 1 kuuluvat erät, joissa luottoriskin ei ole arvioitu kasvaneen oleellisesti alkuperäisen kirjaamisen jälkeen, tai erän luottoriski arvioidaan alhaiseksi. Jos luotonottajan luottoriski on kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjauksen jälkeen, arvioidaan odotettu luottotappio koko sopimuksen voimassaoloajalta (vaihe 2). Vaiheessa 3 olevat varat ovat sellaisia arvoltaan alentuneita varoja, joissa on jo ilmennyt seikkoja, jotka tulevat vaikuttamaan tuleviin rahavirtoihin negatiivisesti, kuten vastapuolen maksukyvyttömyys.

Tappiovaraus esitetään tuloslaskelmassa omalla rivillä. Rahoitusvarojen korkotuotto esitetään vaiheen 1 ja 2 rahoitusvarojen bruttomääräiselle pääomalle, vaiheen 3 erän nettomääräiselle pääomalle eli varausten jälkeen.

Vastapuolen luottoriskin arvioimiseen vaikuttavia tekijöitä ovat esimerkiksi myöhästyneet maksusuoritukset ja sopimusrikkomukset, negatiiviset muutokset vastapuolen taloudellisessa asemassa ja luottoluokituksessa, sekä huomattavat muutokset makrotaloudellisissa tekijöissä, jotka suoraan vaikuttavat velallisen maksukykyyn. Luotto merkitään järjestämättömäksi, jos koronmaksu tai lyhennys on ollut erääntyneenä yli 90 päivää, tai jos arvioidaan, että velallinen ei tule todennäköisesti suoriutumaan tulevista maksuvelvoitteistaan.

Arvonalentuminen kirjataan toteutuneeksi luottotappioksi, kun velallinen on konkurssimenettelyssä todettu varattomaksi, lopettanut toimintansa tai saaminen on joko vapaaehtoisessa tai lakisääteisessä velkajärjestelyssä annettu anteeksi.

Arvonalentumisista ja laskentamallista on lisätietoa liitetiedossa 5. IFRS 9, odotetut luottotappiot.

Rahoitusvelat

Rahoitusvelat arvostettuna jaksotettuun hankintamenuun

Rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon saadun vastikkeen perusteella käypään arvoon, lisätynä hankinnasta välittömästi aiheutuneilla menoilla. Rahoitusvelat, kuten yhtiön liikkeeseen laskemat velkakirjalainat tai muut rahoitusvelat, arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenuun.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin velkoihin kuuluvat lyhyeksi myydyt osakkeet sekä kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaisvelat, kuten asetetut optiot.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvelkojen käypä arvo on pääsääntöisesti määritetty toimivilla markkinoilla julkaistujen hintanoteerausten, eli tilinpäätöspäivän myyntinoteerausten sekä päätöskurssien pohjalta. Tilanteissa, joissa hintanoteerauksia ei ole saatavilla toimivilta markkinoilta, on käypä arvo määritelty soveltaen yleisesti käytettyjä teoreettisia arvostusmenetelmiä.

Osakkeen lyhyeksi myynnin yhteydessä tapahtuvassa arvopaperilainauksessa, arvopaperit säilyvät alkuperäisen omistajan taseessa.

kaavio: Rahoitusvelkojen jaottelu IFRS 9

Rahoitus- velat	Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvelat	-Johdannaispöytäkirjat -Lyhyeksi myydyt osakkeet
	Muut rahoitusvelat, jaksotettuun hankintameno	-Liikkeeseen lasketut velkakirjat -Muut rahoitusvelat

Suojauslaskenta

Konserni ei sovelle tilinpäätöksessä IFRS 9 mukaista suojauslaskentaa.

IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen

Liiketoimintojen yhdistäminen toteutetaan aina käyttäen hankintamenomenetelmää. Hankittavat, yksilöitävissä olevat omaisuuserät sekä velat arvostetaan mahdollisia rajallisia poikkeuksia lukuun ottamatta hankintahetken käypiin arvoihin. Konserni huomioi määräysvallattomien omistajien osuuden hankitusta yhteisöstä hankintakohtaisesti joko käypään arvoon tai vaihtoehtoisesti perustuen määräysvallattomien omistajien suhteelliseen osuuteen hankitun yrityksen yksilöitävissä olevista nettovaroista. Hankintaan liittyvät kulut kirjataan kuluksi syntymishetkellä. Siltä osin, kun hankintahinta ylittää hankittavan kohteen yksilöitävissä olevat nettovarot, ylijäämä kirjataan liikearvoksi. Mikäli hankintahinta alittaa yksilöitävissä olevien nettovarojen arvon, kirjataan erotus tulosvaikutteisesti. Tilanteessa, jossa osa kauppahinnan maksusta lykkääntyisi, tulevaisuudessa maksettavat määrät diskontataan niiden nykyarvoon kaupantekohetkellä. Käytetty diskonttokorko perustuu johdon arvioon konsernin vieraan pääoman kustannuksesta.

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista

IFRS 15 standardi otettiin käyttöön tilikaudella 2018. IFRS 15 ohjeistus koskee kaikkia niitä asiakkailta perittäviä tuottoja, joita ei käsitellä muiden IFRS standardien, esim. IFRS 9, mukaisesti. Korko- ja osinkotuotot ovat myös esimerkkejä IFRS 15 ulkopuolelle jäävistä tuottoeristä. IFRS 15 mukaisesti konsernin myyntituotot kirjataan määräysvallan siirtymisen perusteella joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana.

Keskeiset asiakassopimuksiin perustuvat ja standardin piiriin kuuluvat tulovirrat on analysoitu mallin mukaista viisiportaista lähestymistapaa käyttäen. Kullekin tulovirralla on identifioitu asiakassopimus, johon virta perustuu sekä mahdolliset performanssikriteerit, joihin palkkio perustuu. Perittävä palkkio on tämän jälkeen kohdistettu kullekin performanssikriteerille ja tuloutusperiaatteet on rakennettu performanssikriteereiden täyttymisen ympärille.

Standardin mukainen tuottojen jaottelu aikaan sidottuun ja tapahtumakohtaiseen tulouttamiseen on esitetty osana segmenttiraportointia.

Standardin käyttöönotolla ei ole ollut olennaista vaikutusta tilinpäätökseen.

IFRS 16 Vuokrasopimukset

Konserni vuokralle ottajana

IFRS 16 Vuokrasopimukset on otettu käyttöön takautuvasti 1.1.2019 helpotetulla menetelmällä. Vuokrasopimuksia koskevista uusista säännöistä aiheutuvat luokittelumuutokset ja oikaisu on kirjattu avaavaan taseeseen 1.1.2019. IFRS 16 standardin mukaan lähtökohtaisesti kaikki vuokrasopimukset kirjataan taseeseen käyttöoikeusomaisuuseräksi sekä vuokravelaksi, lukuun ottamatta lyhytaikaisia vuokrasopimuksia ja vähäarvoisia omaisuuseriä koskevia sopimuksia. IFRS 16:n käyttöönoton yhteydessä kirjattiin vuokrasopimusvelkoja sopimuksista, jotka oli IAS 17:n Vuokrasopimukset mukaan luokiteltu muiksi vuokrasopimuksiksi. Vuokravelka määritettiin jäljellä olevien vuokrien nykyarvona. Vuokrasopimusten tulevat kassavirrat on diskontattu tarkasteluhetkeen käyttäen yhtiön lisäluoton korkoa standardin käyttöönottohetkellä. Maksettavat vuokrat kohdistetaan pääomaan ja rahoitusmenoon. Rahoitusmeno kirjataan tulosvaikutteisesti vuokra-aikana siten, että jäljellä olevan velan korkoprosentti on jokaisella kaudella sama.

Evli on käyttänyt muun muassa seuraavia standardin sallimia helpotuksia IFRS 16 -standardin käyttöönotossa:

- yhtenäinen diskonttokorko toisiaan vastaaville vuokravastuulle
- lyhytaikaisia, alle 12 kuukautta kestäviä vuokrasopimuksia ei ole huomioitu
- jälkiviisauden käyttäminen määrittäessä vuokra-aikaa, kun vuokrasopimukseen sisältyy mahdollinen optio vuokran jatkosta

Sopimuskantansa analyysin perusteella IFRS 16 -standardi vaikuttaa ennen kaikkea toimitiloja koskeviin vuokrasopimuksiin, jotka yhtiö on aikaisemmin käsitellyt IAS 17 -standardin mukaisina muina vuokrasopimuksina. Tyypillisesti vuokrasopimukset ovat pituudeltaan kahdesta viiteen vuotta ja saattavat sisältää mahdollisen option sopimuskauden pidentämisestä. Eri toimitilojen osalta on neuvoteltu yksilöllisiä sopimuksia, joissa ehdot saattavat poiketa toisistaan. Vuokrasopimukseen sisältyviä mahdollisia jatko-optioita ei ole huomioitu osana laskentaa johtuen niihin liittyvistä epävarmuustekijöistä. Standardin vaikutus Uusi Evli konsernin muihin varoihin ja muihin velkoihin oli 1.1.2019 7,2 miljoonaa euroa.

Carve-out tilinpäätös 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta on laadittu soveltaen IAS 17 standardia vuokrasopimusten osalta. IAS 17 -standardia sovellettaessa vuokrasopimukset jaettiin muihin vuokrasopimuksiin tai rahoitusleasingopimuksiin. Aineellisia hyödykkeitä koskevat vuokrasopimukset, joissa konsernille on siirtynyt olennainen osa omistamiselle ominaisista riskeistä ja eduista, luokitellaan rahoitusleasingopimuksiksi. Rahoitusleasingopimuksella hankittu omaisuuserä merkitään taseeseen vuokra-ajan alkamiskohtana vuokratun hyödykkeen käypään arvoon tai sitä alempaan vähimmäisvuokrien nykyarvoon. Rahoitusleasingopimuksella hankitusta hyödykkeestä tehdään poistot hyödykkeen taloudellisen vaikutusajan tai sitä lyhyemmän vuokra-ajan kuluessa. Maksettavat leasingvuokrat jaetaan rahoitusmenoon ja velan vähennykseen vuokra-aikana siten, että tilikausittain jäljellä olevalle velalle muodostuu samansuuruisen korkoprosentti. Rahoitusleasingvelat sisältyvät muihin velkoihin.

Taulukko: Vuokrasopimusvelkojen määrittäminen

	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Vuokrasopimukseen liittyvät veloitteet 31.12.2018	-	0,2	-
vähennetään (-): lyhytaikaiset vuokrasopimukset, joita ei kirjata velaksi	-	0	-
Vähennetään (-): arvoltaan vähäisiä omaisuuseriä koskevat vuokrasopimukset	-	0	-
Lisätään/Vähennetään (-): Uudelleenarvioinnin perusteella vuokrasopimuksiksi katsottavat sopimukset	-	7	-
Lisätään/Vähennetään (-): jatkamis- ja päättämisoptioiden käsittelystä aiheutuvat oikaisut	-	0	-
Lisätään/Vähennetään (-): muuttuviin maksuihin vaikuttaviin indeksiin tai hintatason muutoksiin liittyvät oikaisut	-	0	-
kauden alussa kirjattu vuokrasopimusvelka	5,1	7,2	-
Josta:			-
Lyhytaikaisia vuokrasopimusvelkoja	2,3	2,3	-
Pitkäaikaisia vuokrasopimusvelkoja	2,8	4,9	-
lisäykset	6,9	0,1	
Vähennykset	-2,2	-2,3	
kauden lopun taseen mukainen vuokrasopimusvelka (right-of-use-assets/liabilities)	9,7	5,1	-
Josta:			-
Lyhytaikaisia vuokrasopimusvelkoja	2,3	2,3	-
pitkäaikaisia vuokrasopimusvelkoja	7,4	2,8	-

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

Tämä osio keskittyy Uusi Evlin liiketoiminnan tulokseen. Tämän osion liitetiedot antavat tietoa Uusi Evlin liiketoiminnan tuloksen eri osatekijöistä, työsuhte-etuuksista, liiketoiminnan muista kuluista, rahoitustuotoista ja kuluista sekä veroista.

1. Palkkiotuotot	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Luotonannoista	0,0	0,1	0,1
Maksuliikenteestä	-	-	-
Vakuutusten välityksestä	0,1	0,1	0,3
Neuvonantotehtävistä	10,1	11,6	10,4
Arvopaperinvälityksestä	9,2	9,6	7,7
Arvopapereiden liikkeellelaskusta	-	-	-
Rahastoista	47,6	44,9	40,3
OmaisuuDENhoidosta	10,8	7,3	6,9
Säilytysmaksuista	0,3	0,4	0,3
Muusta toiminnasta	1,7	0,2	3,2
Palkkiotuotot yhteensä	79,9	74,1	69,1

2. Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Arvopaperikaupan nettotuotot			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävistä rahoitusvaroista	-0,2	-0,0	-0,1
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavista rahoitusvaroista/-veloista	1,5	2,6	0,3
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1,3	-0,6	1,5
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	2,6	2,0	1,7

Arvopaperikaupan nettotuotot lajeittain	Myyntivoitot ja -tappiot carve-out 2020	Käyvän arvon muutokset carve-out 2020	Yhteensä carve-out 2020
Saamistodistuksista	-0,9	0,7	-0,2
Osakkeista ja johdannaisista	0,2	1,3	1,5
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	-0,7	2,0	1,3
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1,3	-	1,3
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	0,6	2,0	2,6

Arvopaperikaupan nettotuotot lajeittain	Myyntivoitot ja -tappiot carve out 2019	Käyvän arvon muutokset carve out 2019	Yhteensä carve out 2019
Saamistodistuksista	-8,5	8,5	0,0
Osakkeista ja johdannaisista	1,6	1,0	2,6
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	-6,9	9,5	2,6
Valuuttatoiminnan nettotuotot	-0,6	-	-0,6
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	-7,5	9,5	2,0

	Myyntivoitot ja -tappiot carve-out 2018	Käyvän arvon muutokset carve-out 2018	Yhteensä carve-out 2018
Arvopaperikaupan nettotuotot lajeittain			
Saamistodistuksista	-45,4	45,8	0,3
Osakkeista ja johdannaisista	-1,5	1,4	-0,1
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	-46,9	47,1	0,2
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1,5	-	1,5
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	-45,4	47,1	1,7

3. Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Osinkotuotot käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista	0,0	0,0	0,3
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä	0,0	0,0	0,3

4. Korkotuotot	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostetut			
Saamistodistukset	0,0	-0,0	0,0
Johdannaissopimukset	-	-	-
Korkotuotot muista lainoista ja saamisista	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	-	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1,5	1,6	1,5
Muut korkotuotot	0,0	0,0	0,0
Korkotuotot yhteensä	1,5	1,6	1,6

5. Liiketoiminnan muut tuotot	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Vuokratuotot	-	-	-
Omassa käytössä olevan omaisuuden luovutuksesta syntyneet myyntivoitot	-	-	-
Muut tuotot	0,2	0,1	0,1
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	0,2	0,1	0,1

6. Palkkiokulut	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Pörssien kaupankäyntimaksuista	-1,8	-0,9	-1,1
Muista	-1,3	-1,0	-1,1
Palkkiokulut yhteensä	-3,1	-1,9	-2,1

7. Korkokulut	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostetut			
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	-	-0,0	-0,0
Korkokulut muista vieraan pääoman eristä			
Velat yleisölle, julkisyhteisöille ja luottolaitoksille	-0,6	-0,4	-0,5
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-0,4	-0,4	-0,4
Muut korkokulut	-0,0	-0,0	-0,0
Korkokulut yhteensä	-1,0	-0,9	-1,0

8. Henkilöstökulut	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Kiinteät palkat ja palkkiot	-23,8	-23,4	-21,9
- joista muuttuvia palkkoja ja palkkioita	-4,7	-4,3	-2,2
Henkilöstösivukulut	-1,2	-1,4	-1,2
-joista muuttuviin palkkoihin ja palkkioihin liittyviä	-0,1	-0,2	0,0
Eläkekulut	-3,3	-4,1	-3,6
-joista muuttuviin palkkoihin ja palkkioihin liittyviä	-0,2	-0,5	0,3
-maksupohjaiset eläkekulut	-3,3	-4,1	-3,6
Myönnetyt osakkeina toteutettavat ja maksettavat optiot	-1,3	-0,6	-0,2
Yhteensä	-29,6	-29,5	-27,0

	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Henkilöstömäärät keskimäärin tilikaudella	244	251	252
Henkilöstö tilikauden lopussa	254	242	247
Henkilöstön jakauma segmenteittäin tilikauden lopussa			
Neuvonanto- ja yritysasiakkaat	53	44	42
Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat	160	154	164
Konserni-toiminnot	41	44	41
Yhteensä	254	242	247

Henkilöstön jakauma maittain tilikauden lopussa

Suomi	238	220	221
Ruotsi	15	21	24
Arabiemiraatit	1	1	2
Yhteensä	254	242	247

Ylimmän johdon palkat ja palkkiot tarkastelukaudella

	carve-out 2020		
	Hallitus	Toimitusjohtaja	muu johtoryhmä
palkat ja palkkiot	0,3	0,4	1,2
lisäeläkejärjestelyt	-	0,0	-
osakekannustimet, kaudella myönnetyt	-	-	-

	carve-out 2019		
	Hallitus	Toimitusjohtaja	muu johtoryhmä
palkat ja palkkiot	0,4	0,4	1,2
lisäeläkejärjestelyt	-	0,1	-
osakekannustimet, kaudella myönnetyt	-	0,3	0,8

	carve-out 2018		
	Hallitus	Toimitusjohtaja	muu johtoryhmä
palkat ja palkkiot	0,3	0,4	1,0
lisäeläkejärjestelyt	-	-	-
osakekannustimet, kaudella myönnetyt	-	-	0,2

Nämä carve-out tilinpäätökset sisältävät Uusi Evlille allokoitun osuuden Evli Pankin johdolle maksetuista palkoista ja palkkioista. Tätä allokoitua ei voida pitää suuntaa antavana Uusi Evlin johtoon kuuluvien avainhenkilöiden tulevasta palkitsemisesta.

OSAKEPOHJAISET KANNUSTIMET TILIKAUDELLA 1.1.2020 - 31.12.2020

Ohjelma tyyppi	Optio- ohjelma 2016 OPTIO	Osakekannustin- järjestelmä 2017	Osakekannustin- järjestelmä 2018 OSAKE	Osakekannustin- järjestelmä 2019	TOTAL
Yhtiökokouspäivä	8.3.2016	-	-	-	
Enimmäismäärä, kpl	233 000	233 000	233 000	350 000	1 049 000
Merkittäviä osakkeita per optio, kpl	1	-	-	-	
Alkuperäinen merkintähinta, €	8,74	-	-	-	
Osinko-oikaisu	Kyllä	-	-	-	
Nykyinen merkintähinta, €	-	-	-	-	
Alkuperäinen allokaatiopäivä	14.6.2016	30.9.2017	8.6.2018	14.6.2019	
Vapautumispäivä	1.6.2020	30.9.2023	30.6.2023	30.6.2024	
Erääntymispäivä	31.8.2020	30.9.2021 / 30.9.2022 / 30.9.2023	30.6.2021 / 30.6.2022 / 30.6.2023	30.6.2024	
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	4,2	6,0	5,1	5,0	5,1
Juoksuaikaa jäljellä, vuosia	0,0	2,7	2,5	3,5	2,3
Henkilöitä tilikauden päättyessä	0	10	16	15	
Toteutustapa	Osake	Käteinen & Osake	Käteinen & Osake	Käteinen & Osake	

* Optio-oikeudella merkittävän osakkeen merkintähinta on aina vähintään 2,00 euroa.

Tilikauden tapahtumat	Optio- ohjelma 2016	Osakekannustin- järjestelmä 2017	Osakekannustin- järjestelmä 2018	Osakekannustin- järjestelmä 2019	Toteutushinta, painotettu, €	Yhteensä
1.1.2020						
Kauden alussa ulkona olleet	208 000	225 400	68 673	350 000	6,99	852 073
Muutokset tilikaudella						
Kaudella myönnetty	0	0	68 673	0		68 673
Kaudella menetetyt	0	0	4 667	0		0
Kaudella mitätöidyt	0	0	0	0		0
Kaudella toteutetut	208 000	76 670	0	0	6,99	284 670
Merkintähinnan vaihdolla painotettu keskikurssi toteuttamisjakson aikana, €	-	-	-	-	6,99	-
Osakkeen keskikurssi toteuttamisjakson aikana, € *	-	-	-	-	9,13	-
Kaudella erääntyneet	0	0	0	0		0
31.12.2020						
Kauden loppuun mennessä toteutetut, kpl	208 000	76 670	0	0	6,99	284 670
Kauden lopussa ulkona olevat	0	148 730	137 346	350 000	-	636 076

* yhtiön osakkeen vaihdolla painotettu keskikurssi ajalta, millä kyseistä optiota on voinut merkitä tilikaudella 2020

KÄYVÄN ARVON MÄÄRITTELY

Osakeperusteisille kannustinjärjestelmille on myöntämishetkellä määritelty käypä arvo, joka kirjataan kuluksi kannustimien sitouttamisajalle. Tilikaudella myönnettyjen kannustimien arvostuksessa käytetyt keskeisimmät parametrit.

Arvostusparametrit tilikaudella myönnettyille kannustimille

Osakekurssi myöntämishetkellä, €	8,62
Osakekurssi tilikauden lopussa, €	12,20
Odotetut osingot, €	1,49
Käypä arvo yhteensä 31.12.2020, €	440 427

Osakepohjaisten kannustimien vaikutus tulokseen ja tauloudelliseen tilanteeseen tilikauden aikana

Tilikauden kulut, osakeperusteiset maksut, osakkeina toteutettavat	1 314 863
Arvio tulevien palkkioiden rahana verottajalle maksettavasta osuudesta 31.12.2020	3 880 064

OSAKEPOHJAISET KANNUSTIMET TILIKAUDELLE 1.1.2019 - 31.12.2019

Ohjelma	Optio-ohjelma 2014	Optio-ohjelma 2016*	Osakekannustinjärjestelmä 2017	Osakekannustinjärjestelmä 2018	Osakekannustinjärjestelmä 2019	TOTAL
Tyyppi	OPTIO		OSAKE			
Yhtiökokouspäivä	6.3.2013	8.3.2016	-	-	-	
Enimmäismäärä, kpl	127 500	233 000	233 000	233 000	350 000	1 176 500
Merkittäviä osakkeita per optio, kpl	5	1	-	-	-	
Alkuperäinen merkintähinta, €	3,088	8,74	-	-	-	
Osinko-oikaisu	Kyllä*	Kyllä	-	-	-	
Nykyinen merkintähinta, €	-	7,21	-	-	-	
Alkuperäinen allokaatiopäivä	13.2.2014	14.6.2016	30.9.2017	8.6.2018	14.6.2019	
			30.9.2023	30.6.2023	30.6.2024	
Vapautuspäivä	20.7.2014	1.6.2020	30.9.2021 / 30.9.2022 / 30.9.2023	30.6.2021 / 30.6.2022 / 30.6.2023	30.6.2024	
Eräntymispäivä	30.4.2019	31.8.2020	-	-	-	
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	5,2	4,2	6,0	5,1	5,0	5,1
Juoksuaikaa jäljellä, vuosia	0,0	0,7	3,8	3,5	4,5	2,9
Henkilöitä tilikauden päättyessä	0	11	10	16	15	
Toteutustapa	Osake	Osake	Käteinen & Osake	Käteinen & Osake	Käteinen & Osake	

* Optio-oikeudella merkittävän osakkeen merkintähinta on aina vähintään 2,00 euroa.

Tilikauden tapahtumat	2014	Optio-ohjelma 2016	Osakekannustinjärjestelmä 2017	Osakekannustinjärjestelmä 2018	Osakekannustinjärjestelmä 2019	Toteutushinta, painotettu, €	Yhteensä
1.1.2019							
Kauden alussa ulkona olleet	42 500	223 000	148 735	73 007	0	3,47	487 242
Muutokset tilikaudella							
Kaudella myönnettyt	0	0	76 665	0	350 000		426 665
Kaudella menetetyt	0	15 000	0	4 334	0		19 334
Kaudella mitätöidyt	0	0	0	0	0		0
Kaudella toteutetut	0	0	0	0	0		0
Merkintähinnan vaihdolla painotettu keskikurssi toteuttamisjakson aikana, €	2,00	-	-	-	-	2,00	-
Osakkeen keskikurssi toteuttamisjakson aikana, € *	8,63	-	-	-	-	8,63	-
Kaudella erääntyneet	0	0	0	0	0		0
31.12.2019							
Kauden loppuun mennessä toteutetut, kpl	127 500	0	0	0	0	2,00	127 500
Kauden lopussa ulkona olevat	0	208 000	225 400	68 673	350 000	8,34	852 073

* yhtiön osakkeen vaihdolla painotettu keskikurssi ajalta, millä kyseistä optiota on voinut merkitä tilikaudella 2019

KÄYVÄN ARVON MÄÄRITTELY

Osakeperusteisille kannustinjärjestelmille on myöntämishetkellä määriteltävä käypä arvo, joka kirjataan kuluksi kannustimien sitouttamisajalle. Tilikaudella myönnettyjen kannustimien arvostuksessa käytetyt keskeisimmät parametrit.

Arvostusparametrit tilikaudella myönnettyille kannustimille

Osakekurssi myöntämishetkellä, €	7,80
Osakekurssi tilikauden lopussa, €	10,40
Odotetut osingot, €	1,80
Käypä arvo yhteensä 31.12.2019, €	2 346 604

Volatiliteetti on määriteltävä laskemalla osakkeen historiallinen volatiliteetti jäljellä olevaa voimassaoloaika vastavalle ajanjaksolle käyttäen kuukausihavaintoja.

Osakepohjaisten kannustimien vaikutus tulokseen ja tauloudelliseen tilanteeseen tilikauden aikana

Tilikauden kulut, osakeperusteiset maksut, osakkeina toteutettavat	630 813
Osakeperusteisista maksuista aiheutuva velka 31.12.2019	0
Arvio tulevien palkkioiden rahana verottajalle maksettavasta osuudesta 31.12.2019	3 349 180

OSAKEPOHJAISET KANNUSTIMET TILIKAUDELTA 1.1.2018 - 31.12.2018

Ohjelma Tyyppi	Optio- ohjelma 2014 OPTIO	Optio- ohjelma 2016 OPTIO	Osakekannustin- järjestelmä 2017 OSAKE	Osakekannustin- järjestelmä 2018 OSAKE	YHTEENSÄ
Yhtiökokouspäivä	6.3.2013	8.3.2016	-	-	
Enimmäismäärä, kpl	127 500	233 000	233 000	233 000	826 500
Merkittäviä osakkeita per optio, kpl	5	1	-	-	
Alkuperäinen merkintähinta, €	3,088	8,74	-	-	
Osinko-oikaisu	Kyllä*	Kyllä	-	-	
Nykyinen merkintähinta, €	2,00	8,34	-	-	
Alkuperäinen allokaatiopäivä	13.2.2014	14.6.2016	30.9.2017	8.6.2018	
Vapautumispäivä	20.7.2014	1.6.2020	30.9.2021 / 30.9.2022 / 30.9.2023	30.6.2021 / 30.6.2022 / 30.6.2023	
Erääntymispäivä	30.4.2019	31.8.2020	-	-	
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	5,2	4,2	6,0	5,1	5,1
Juoksuaikaa jäljellä, vuosia	0,3	1,7	4,8	4,5	3,1
Henkilöitä tilikauden päättyessä	1	12	10	17	
Toteutustapa	Osake	Osake	Käteinen & osake	Käteinen & osake	

Tilikauden tapahtumat 2018	Optio- ohjelma 2014	Optio- ohjelma 2016	Osakekannustin- järjestelmä 2017	Osakekannustin- järjestelmä 2018	Toteutushinta, painotettu, €	Yhteensä
1.1.2018						
Kauden alussa ulkona olleet	94 200	223 000	76 670	0	6,46	393 870
Muutokset tilikaudella						
Kaudella myönnetty	0	0	72 065	77 674	0,00	149 739
Kaudella menetetyt	0	0	0	4 667	0	4 667
Kaudella mitätöidyt	0	0	0	0	0,00	0
Kaudella toteutetut	51 700	0	0	0	2,00	51 700
Merkintähinnan vaihdolla painotettu keskimurssi toteuttamiskajson aikana, €	2,00	-	-	-	2,00	-
Osakkeen keskimurssi toteuttamiskajson aikana, €	9,36	-	-	-	9,36	-
* Kaudella erääntyneet	0	0	0	0	0,00	0
31.12.2018						
Kauden loppuun mennessä toteutetut, kpl	85 000	0	0		2,00	85 000
Kauden lopussa ulkona olevat	42 500	223 000	148 735	73 007	6,89	487 242

* Yhtiön osakkeen vaihdolla painotettu keskimurssi ajalta, millä kyseistä optiota on voinut merkitä tilikaudella 2018

KÄYVÄN ARVON MÄÄRITTELY

Osakeperusteisille kannustinjärjestelmille on myöntämishetkellä määriteltä käypä arvo, joka kirjataan kuluksi kannustimien sitouttamisajalle. Tilikaudella myönnettyjen kannustimien arvostuksessa käytetyt keskeisimmät parametrit ovat listattuna alla.

Arvostusparametrit tilikaudella myönnettyille kannustimille	
Osakekurssi myöntämishetkellä, €	9,34
Osakekurssi tilikauden lopussa, €	7,28
Odotetut osingot, €	1,84
Käypä arvo yhteensä 31.12.2018, €	769 326

Osakepohjaisten kannustimien vaikutus tulokseen ja tauloudelliseen tilanteeseen tilikauden aikana	
Tilikauden kulut, osakeperusteiset maksut, osakkeina toteutettavat	239 672
Osakeperusteisista maksuista aiheutuva velka 31.12.2018	0
Arvio tulevien palkkioiden rahana maksettavasta osuudesta 31.12.2018	807 141

9. Muut hallintokulut	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Toimistokulut	-1,3	-1,1	-1,4
IT ja infokulut	-6,5	-6,3	-7,2
Edustuskulut	-0,5	-0,9	-1,1
Matkakulut	-0,3	-0,6	-0,9
Autokulut	-0,1	-0,1	-0,1
Muut henkilöstökulut	-0,5	-1,0	-1,1
Markkinointikulut	-0,6	-0,7	-0,9
Pankki-, ja säilytyskulut	-0,7	-0,9	-0,9
Ulkopuoliset palvelut	-1,3	-1,2	-1,0
Muut hallintokulut yhteensä	-11,6	-12,8	-14,6

10. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Poistot			
Sovelluksista ja ohjelmistoista	-2,3	-2,0	-0,8
Muista aineettomista hyödykkeistä	-0,9	-1,1	-0,8
Vuokrahuoneistojen perusparannusmenoista	-0,1	-0,1	-0,1
Rahoitusleasingillä hankituista koneista ja kalustosta	-	-	-0,2
käyttöoikeusomaisuuserät	-2,4	-2,8	-
Koneista ja kalustosta	-0,2	-0,2	-0,1
Poistot ja arvonalennukset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä	-6,0	-6,1	-2,1

11. Liiketoiminnan muut kulut	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Viranomaismaksut	-0,3	-0,3	-0,2
Vuokratulot	-	-	-2,2
Muut kulut	-0,6	-0,2	-0,6
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-0,9	-0,6	-3,1

12. Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuihin rahoitusvaroista ja Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä			
Ryhmäkohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	-0,1	-0,0	-0,0
Sopimuskohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	0,0	-0,1	-
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset erät	-	-	-
Myyntisaamiset	-	-0,0	-
Suoraan kuluksi kirjatut luottotappiot	-0,1	-	-
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	-	-	-0,0
Arvonalentumistappiot yhteensä	-0,1	-0,1	-0,0

13. Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Northern Horizon Capital A/S	0,4	-0,6	2,6

14. Tuloverot	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-6,5	-5,3	-4,7
Edellisten tilikausien verot	-0,4	-0,1	-0,0
Laskennalliset verot	0,1	0,1	-0,3
Muut verot	-0,0	0,0	0,0
Tuloverot yhteensä	-6,8	-5,3	-5,0

Voimassaolevan verokannan mukaan laskettujen verojen vertailu tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin.

	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Tulos ennen veroja, suomalaiset yhtiöt	31,0	24,3	22,4
Tulos ennen veroja muut kuin suomalaiset yhtiöt	1,3	1,2	3,2
Tulos ennen veroja, yhteensä	32,3	25,5	25,6
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	-6,5	-5,1	-5,1
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavien verokantojen vaikutus	-0,2	-0,0	-0,0
Ulkomaille maksetut lähdeverot	-	-	0,0
Verovapaiden tulojen vaikutus	0,0	0,2	-0,1
Vähennyskeltottomien kulujen vaikutus	-0,0	-0,4	-0,2
Edellisten tilikausien verot	-0,4	-0,1	0,0
Muu muutos	0,1	0,1	0,3
Verosaaminen aikaisempien tilikausien tappioista	-	-	-
Muut verot	-0,0	0,0	-0,0
Verot tuloslaskelmassa	-7,0	-5,3	-5,2

Tuloutusperiaatteet

Evli saa varainhoito- ja sijoittaja-asiakkailta hallinnointipalkkiotuottoja sijoitusrahastoista, sekä maksaa asiakkaille näihin liittyviä palkkionpalautuksia. Rahastopalkkioihin sisältyvät hallinnointipalkkiotuotot ja palkkionpalautukset kirjataan kuukausittain ja laskutetaan pääosin jälkikäteen yhden, kolmen, kuuden tai kahdentoista kuukauden jaksoissa. Nämä palkkiot lasketaan tyypillisesti rahastossa tai asiakassalkussa olevan pääoman tai alkuperäisen sijoitussitoumuksen sekä sovitun palkkioprosentin mukaisesti ajan kuluessa. Rahastoihin liittyvät mahdolliset kertaluonteiset palkkiot, kuten hankinta-, merkintä- tai lunastuspalkkiot kohdistetaan sille kuukaudelle, jolloin oikeus palkkioon on syntynyt.

Menestyksekkään sijoitustoiminnan myötä palkkiotuottoihin voi sisältyä tuottosidonnaisia palkkioita. Tuottosidonnaiset palkkiot voivat koostua sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen tuottosidonnaisista palkkioista, pääomarahastoista saaduista hallinnointiyhtiölle kuuluvista tuottosidonnaisista palkkioista (voitonjako-osuustuotoista) sekä varainhoitosalkkujen tuottosidonnaisista palkkioista. Sijoitusrahastojen tuottosidonnaiset palkkiot huomioidaan päivittäin rahastojen arvoissa ja laskutetaan jälkikäteen kuukausittain.

Erikoissijoitusrahastojen tuottosidonnaiset palkkiot laskutetaan vuosineljänneksittäin. Varainhoitoon liittyvät asiakassalkkujen tuottoon sidotut palkkiot tuloutetaan vasta, kun lopullinen palkkiomäärä on luotettavasti arvioitavissa.

Evli-konserni tarkastelee vuosittain hallinnointiyhtiölle kuuluvia vaihtoehtorahastojen tuottosidonnaisia palkkioita, niin sanottuja voitonjako-osuustuottoja, ja mallintaa niiden toteutumiseen liittyviä todennäköisyyksiä. Yhtiö huomioi vaihtoehtorahastojen tuottosidonnaisen palkkion vain siihen määrää asti, kun on todennäköistä, ettei kertyneiden kirjattujen tuottojen määrään jouduta myöhemmin tekemään merkittävää peruutusta.

Uusi Evli välittää suoria sijoitusinstrumentteja, kuten osakkeita, ETF-rahastoja ja johdannaisia asiakkailleen. Tarjoamastaan välityspalvelusta yhtiö saa kertaluontoisen välityspalkkion. Saatu välityspalkkio on sidonnainen toteutuneeseen transaktioon ja välitykseen liitännäinen tuotto kirjataan kauppapäivämäärän mukaisesti.

Yllä mainittujen sijoitusinstrumenttien lisäksi Uusi Evli välittää osakeindeksilainoja. Yhtiön omien ja muiden toimijoiden osakeindeksilainojen myynnistä saatu palkkio kirjataan välittömästi tulokseen. Koko palkkio on käytettävissä lainan liikkeeseenlaskupäivänä, ja palkkio kohdistuu lainan liikkeeseenlaskuun liitännäisiin palveluihin. Yhtiön itsensä liikkeeseen laskeman lainan korkokulu määritetään efektiivisen koron menetelmää käyttäen. Kyseiset lainat esitetään taseessa jaksotettuun hankintamenuun ja lainan korko-osuus eli option arvo esitetään erillisenä velkaeränä kohdassa Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat.

Evlin Yritys- ja neuvonantoliiketoiminta saa yritysneuvonantoon, eli Corporate Finance -toimintaan liittyviä kuukausi- ja onnistumispalkkioita. Kuukausipalkkiot kirjataan tuotoiksi ajan kuluessa ja muuttuvina vastikkeina käsiteltävät onnistumispalkkiot ovat sidoksissa hankkeiden toteutumiseen. Toimintaan liittyvät hankkeiden onnistumispalkkiotuotot kirjataan tuotoiksi sillä kaudella, kun hankkeen lopputulos voidaan arvioida luotettavasti ja kun suoritevelvoite on täytetty. Hankkeesta syntyneet kulut kirjataan kuluksi välittömästi.

Evli saa lisäksi kannustinohjelmien suunnitteluun ja hallinnointiin liittyen palkkioita. Kannustinohjelmien suunnitteluun liittyvät palkkiot laskutetaan kuukausittain ja tuloutetaan sille kaudelle, jolloin laskutus on tapahtunut. Kannustinohjelmien hallinnoinnin osalta palkkiot laskutetaan vuosineljänneksittäin, puolivuositain tai vuosittain. Palkkiot jaksotetaan sille ajanjaksolle tasaisesti, jolle tehty työ kohdistuu. Muut neuvonantopalkkiot, joita ovat muun muassa analyysipalvelut, tuloutetaan sille ajanjaksolle, jolle tehty työ on kohdistunut.

Johdon harkinta, palkkiotuotot

Varainhoidon ja rahastojen palkkiotuottoihin kohdistuu oikaisueroja, joihin saattaa tietyissä tilanteissa sisältyä tulkinnanvaraisuutta muun muassa voimassaolon ajankohtaan ja laajuuteen liittyen. Tämä koskee tilanteita, joissa asiakkaiden kanssa on sovittu hinnan alennuksista käyttäen niin sanottuja palkkionpalautussopimuksia. Tästä syystä johto on käyttänyt harkintaa ja pyrkinyt arvioimaan mahdollisimman konservatiivisesti kyseisistä, tai mahdollisista tiedossa olevista mutta järjestelmään kirjaamattomista sopimuksista aiheutuva palkkionpalautusvelkaa. Velka on kerrytetty kuukausittain ja huomioitu rahasto- ja varainhoitopalkkioita pienentävänä eränä.

Korkotuotot ja korkokulut

Korkotuotot ja -kulut lasketaan efektiivisen koron menetelmällä. Kirjattaessa rahoitusvaroihin kuuluvasta sopimuksesta arvonalentumistappio koron kerryttämistä jatketaan alennetulle kirjanpitosaldolle sopimuksen alkuperäisellä efektiivisellä korolla. Rahoitusvaroista saatavat korkotuotot kirjataan korkotuottoihin.

Vieraan pääoman menot

Vieraan pääoman menot kirjataan kuluksi niille kausille, joiden aikana ne ovat syntyneet. Lainojen hankinnasta välittömästi johtuvat transaktiomenot, jotka liittyvät tiettyyn lainaan, sisällytetään lainan alkuperäiseen jaksotettuun hankintamenuun ja jaksotetaan korkokuluksi efektiivisen koron menetelmää käyttäen, tai tarpeen vaatiessa sellaisen laskentakaavan mukaan, jonka tuloksena voidaan katsoa olevan riittävän lähellä efektiivisen koron mukaan laskettua summaa.

Henkilöstökulut

Evli-konsernin henkilöstölleen maksamat kokonaispalkkiot muodostuvat kiinteästä palkasta ja palkkioista, vuosittain vahvistettavan palkitsemismallin mukaisesta muuttuvasta palkkiosta ja pitkäaikaisista kannustinohjelmista.

Palkitsemisessa kiinteiden palkkojen merkitys on yhtiössä suuri. Yhtiö pyrkii tarjoamaan työntekijöilleen kilpailukykyisen palkkatason, jolla voidaan varmistaa osaavan henkilökunnan jatkaminen yhtiön palveluksessa. Muuttuviin palkkioihin perustuva palkitsemismalli kattaa koko konsernin henkilöstön. Palkitsemisen tavoitteena on tukea yhtiön strategian toteuttamista, edistää kilpailukykyä ja pitkän tähtäimen taloudellista menestystä.

Edellä mainittujen palkitsemistapojen lisäksi yhtiöllä on mahdollisuus luoda erillisiä pitkän aikavälin kannustinohjelmia. Evli konsernilla on ollut kolme voimassa olevaa osakepohjaista kannustinjärjestelmää, osakeohjelmat 2017, 2018 ja 2019. 2017 ja 2018 ohjelmissa osakkeet myönnetään vastikkeetta tulevien kolmen vuoden aikana tasaerinä ohjelman jäsenille edellyttäen, että henkilöt ovat edelleen yrityksen palveluksessa. Myöntöhetken jälkeen seuraa vielä 3 vuoden arviointijakso, jonka aikana yhtiöllä on oikeus periä osakkeet takaisin, mikäli siihen on aiheellinen syy, esimerkiksi irtisanoutumisen johdosta. Vastaavasti 2019 ohjelmassa osakkeet myönnetään vastikkeetta neljän vuoden kuluttua ohjelman käynnistymisestä edellyttäen, että henkilöt ovat edelleen yrityksen palveluksessa. Osakkeiden jakamisesta on päättänyt yhtiön hallitus.

Evli-konserni tarjoaa henkilökunnalle palkkiorahaston, jonka jäseniä ovat kaikki Evli-konserniin kuuluvien, Suomessa olevien yhtiöiden työntekijät. Rahaston hyödyntäminen on vapaaehtoista. Päätös palkkioiden rahastoinnista tehdään aina vuodeksi kerrallaan. Rahastoon sijoitettavista pääomista ei pidätetä henkilösivukuluja. Rahasto sijoittaa jäsenosuuspääomaansa henkilöstörahastolain edellyttämällä tavalla. Pääomaa sijoitetaan rahaston hallituksen yhdessä varainhoidon kanssa määrittelemän strategian mukaisesti.

Evli noudattaa työsuhteen päättyessä maksettavien korvausten maksamisessa voimassa olevan lainsäädännön mukaisia tavanomaisia työsuhteen päättymiseen liittyviä sopimuksia. Yhtiö ei ole tilikauden aikana maksanut uusille työntekijöille aloitusrahoja.

Evli-konsernin kaikki eläkejärjestelyt ovat maksupohjaisia. Maksupohjaisiin eläkejärjestelyihin tehdyt suoritukset merkitään tulosvaikutteisesti, sillä tilikaudella, jota veloitus koskee. Evli-konserni rahoittaa kaikki eläkejärjestelynsä suorituksina eläkevakuutusyhtiöille. Suorituksissa huomioidaan eri maiden paikalliset säännökset ja käytännöt.

Johdon harkinta, osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä

Osakkuusyhtiön arvoon kirjataan arvonalennus, mikäli yhtiön taloudellinen asema on merkittävästi huonontunut tai katsotaan, että yhtiön tulevaisuuden näkymät sisältävät merkittäviä riskitekijöitä, jotka toteutuessaan heikentävät osakkuusyhtiön taloudellista asemaa. Arvostus lasketaan teoreettisin menetelmin ja arvonalennus esitetään heikentämässä tuloslaskelman kohtaa ”*osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta*”.

Tuloverot

Tuloslaskelman verokulu muodostuu kauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta ja laskennallisesta verosta. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan verotettavasta tulosta kunkin maan voimassa olevan verokannan perusteella. Veroa oikaistaan mahdollisilla edellisiin kausiin liittyvillä veroilla.

Laskennalliset verot lasketaan kaikista väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Suurimmat väliaikaiset erot syntyvät aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden poistoista ja verotuksessa vahvistetuista tappioista. Tytäryritysten jakamattomista voittovaroista ei kirjata laskennallista veroa siltä osin, kun ero ei todennäköisesti purkautu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa. Laskennalliset verot on laskettu käyttämällä tilinpäätöspäivään mennessä säädettyjä verokantvoja.

SEGMENTTIRAPORTOINTI

Segmentti-informaatio perustuu historiallisesti Evli Pankki Oyj:n ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle (hallitus) raportoituihin segmenttitietoihin, josta carve-out tilinpäätöksen laatimisen yhteydessä on erotettu Evlin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoimintaan ja corporate finance -toimintaan sekä niitä tukevaan toimintaan liittyvien toimintojen osuus carve-out segmenttitietoihin. Carve-out segmentti-informaation esittäminen perustuu Evli Pankki Oyj:n historiallisesti käyttämään pankin laajan tuloslaskelman esittämistapaan, joka eroaa carve-out tilinpäätöksessä käytetystä sijoituspalveluyrityksen laajan tuloslaskelman esittämistavasta. Segmentti-informaatiossa rivillä tuotot yhteensä esitetty tieto vastaa laajan tuloslaskelman riviä nettoliikevaihto, lisäksi carve-out tuloslaskelmalla osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta on esitetty ennen liikevoittoa, kun se segmenttiedoissa esitetään Evli Pankin historiallisen esittämistavan mukaisesti liikevoiton jälkeen.

Segmentti-informaatio raportoidaan konsernin liiketoiminnallisten ja maantieteellisen segmenttijaottelun mukaisesti. Liiketoimintasegmentit koostuvat liiketoimintayksiköistä, joiden tuotteet ja palvelut sekä ansaintalogiikka ja kannattavuus poikkeavat toinen toisistaan. Myös eri liiketoimintasegmentteihin liittyvät liiketoimintariskit ovat erilaiset. Evlin liiketoiminta on jaettu asiakastyypin ja palveluiden perusteella kahteen segmenttiin, jotka ovat Varainhoito- ja sijoitusasiakkaat -segmentti, sekä Yritys- ja neuvonantoasiakkaat -segmentti. Näiden ulkopuolelle jäävät toiminnot luokitellaan konsernitoiminnoiksi, joita edellä mainitut liiketoimintasegmentit hyödyntävät.

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

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

Konsernitoiminnot-segmentti pitää sisällään liiketoimintoja palvelevat tukitoiminnot kuten tietohallinnon, taloushallinnon, konsernin viestinnän ja sijoittajasuhteet, lakiasiat, henkilöstöhallinnon ja sisäiset palvelut. Myös yhtiön oma sijoitustoiminta sekä konsernin valvontafunktiot; compliance, riskienvalvonta ja sisäinen tarkastus lukeutuvat konsernitoimintoihin.

Segmenttien välinen hinnoittelu tapahtuu niin sanotulla arms-length-periaatteella käypään arvoon. Liiketoiminta-alueille on kohdistettu ne tuotot ja kulut, joiden katsotaan välittömästi kuuluvan tai olevan järkevällä perusteella kohdistettavissa liiketoiminta-alueelle. Ne tuotot ja kulut, joita ei ole kohdistettu liiketoiminta-alueisiin, sekä liiketoiminta-alueiden väliset konsernieliminoinnit esitetään konsernitoiminnoissa. Konsernin varojen ja velkojen jakautumista liiketoiminnoittain ei seurata säännöllisesti, minkä johdosta sitä ei raportoida segmentti-informaation yhteydessä.

Liiketoimintasegmenttien ohella konserni käyttää maantieteellisiä toiminta-alueita seuratessaan liikevaihdon kehitystä. Näitä alueita ovat Suomi, Ruotsi ja muut maat.

carve-out 2020

	Varainhoito- ja sijoittaja- asiakkaat	Yritys- ja Neuvonanto- asiakkaat	Konserni- toiminnot	kohdistamat- tomat	Yhteensä
TUOTOT					
Korkokate	0,0	0,0	0,5	0,0	0,5
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	67,2	9,7	-0,1	0,0	76,8
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	-0,1	0,0	2,7	0,0	2,6
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,1	0,2	0,0	0,2
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	67,1	9,7	3,2	0,0	80,1
Tuotot toisilta segmenteiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tuotot yhteensä	67,1	9,7	3,2	0,0	80,1
Palkkiotuottojen tulouttaminen					
Josta aikaan sidottuja	52,0	5,4	0,0	0,0	57,4
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	15,2	4,3	0,0	0,0	19,4
					0,0
TULOS					
Segmentin operatiiviset kulut	-30,3	-6,6	-6,5	1,1	-42,3
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	36,9	3,1	-3,3	1,1	37,8
Poistot ja arvonalentumiset	-3,4	-0,4	-0,5	-1,5	-5,7
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokointeja	33,5	2,7	-3,9	-0,4	31,9
Yritystason kulut	-5,8	-0,9	6,7	0,0	0,0
Liikevoitto/ -tappio sisältäen konserniallokoinnit	27,7	1,8	2,8	-0,4	31,9
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,0	0,4	0,4
Tuloverot	-3,6	-0,7	-2,5	0,1	-6,8
Segmentin voitto/tappio	24,1	1,1	0,3	0,1	25,5

carve-out 2019

	Varainhoito- ja sijoittaja- asiakkaat	Yritys- ja Neuvonanto- asiakkaat	Konserni- toiminnot	kohdistamat- tomat	Yhteensä
TUOTOT					
Korkokate	0,0	0,0	0,7	0,0	0,7
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	61,6	11,0	-0,1	-0,3	72,2
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	0,0	0,0	2,0	0,0	2,0
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	61,6	10,9	2,7	-0,3	74,9
Tuotot toisilta segmenteiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tuotot yhteensä	61,6	10,9	2,7	-0,3	74,9
Palkkiotuottojen tulouttaminen					
Josta aikaan sidottuja	52,7	5,1	0,0	-0,3	57,5
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	8,9	5,8	0,0	0,0	14,7
					0,0
TULOS					
Segmentin operatiiviset kulut	-30,3	-6,6	-8,5	0,2	-45,3
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	31,3	4,4	-5,8	-0,2	29,7
Poistot ja arvonalentumiset	-3,0	-0,3	-0,5	0,3	-3,5
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokointeja	28,3	4,0	-6,4	0,2	26,1
Yritystason kulut	-7,5	-1,2	8,7	0,0	0,0
Liikevoitto/ -tappio sisältäen konserniallokoinnit	20,8	2,8	2,3	0,2	26,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,0	-0,6	-0,6
Tuloverot	-2,7	-0,8	-1,7	0,0	-5,3
Segmentin voitto/tappio	18,2	2,0	0,5	-0,5	20,2

	Varainhoito- ja sijoittaja- asiakkaat	Yritys- ja Neuvonanto- asiakkaat	Konserni- toiminnot	kohdistamat- tomat	Yhteensä
TUOTOT					
Korkokate	0,1	0,0	0,5	0,0	0,6
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	57,1	10,0	0,0	0,0	67,0
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	0,3	0,0	1,8	-0,1	2,0
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	57,4	9,9	2,4	-0,1	69,7
Tuotot toisilta segmenteiltä	-0,1	0,0	0,1	0,0	0,0
Tuotot yhteensä	57,4	9,9	2,5	-0,1	69,7
Palkkiotuottojen tulouttaminen					0,0
Josta aikaan sidottuja	47,3	4,4	0,0	0,0	51,7
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	9,8	5,6	0,0	0,0	15,4
					0,0
TULOS					0,0
Segmentin operatiiviset kulut	-30,0	-6,1	-8,7	0,2	-44,6
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	27,4	3,8	-6,2	0,1	25,1
Poistot ja arvonalentumiset	-1,0	-0,3	-0,5	-0,3	-2,1
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokointeja	26,4	3,5	-6,7	-0,2	23,0
Yritystason kulut	-9,1	-1,4	10,5	0,0	0,0
Liikevoitto/ -tappio sisältäen konserniallokoinnit	17,3	2,1	3,8	-0,2	23,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,0	2,6	2,6
Tuloverot	0,0	0,0	-0,8	-4,2	-5,0
Segmentin voitto/tappio	17,3	2,1	3,0	-1,8	20,6

Maantieteellinen nettoliikevaihto ja varat

2020				
Maantieteellinen nettoliikevaihto ja varat	Suomi	Ruotsi	Muut maat	Konserni
Nettoliikevaihto	74,1	4,6	1,4	80,1
Varat	427,8	7,7	1,2	436,7

2019				
Maantieteellinen nettoliikevaihto ja varat	Suomi	Ruotsi	Muut maat	Konserni
Nettoliikevaihto	67,6	6,7	0,6	74,9
Varat	407,4	9,2	0,3	416,9

2018				
Maantieteellinen nettoliikevaihto ja varat	Suomi	Ruotsi	Muut maat	Konserni
Nettoliikevaihto	60,6	8,3	0,8	69,7
Varat	339,5	9,0	0,4	348,9

KONSERNIN TALOUDELLINEN ASEMA

Tämä osio kuvaa konsernin taloudellista asemaa. Oheisissa liitetiedoissa on eritelty konsernin varojen ja velkojen koostumus.

15. Käteiset varat	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
käteiskassa	0,0	0,0	0,0
Keskuspankkisaamiset	-	-	-
Muut	-	-	-
Käteiset varat yhteensä	0,0	0,0	0,0

16. Saamiset luottolaitoksilta	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Vaadittaessa maksettavat			
Kotimaisilta luottolaitoksilta	26,8	27,5	21,0
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	1,2	1,8	6,1
Vaadittaessa maksettavat yhteensä	28,0	29,4	27,2
Muut kuin vaadittaessa maksettavat			
Kotimaisilta luottolaitoksilta	-	-	-
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	-	-	-
Muut kuin vaadittaessa maksettavat yhteensä	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	28,0	29,4	27,2

Saamiset kotimaisilta luottolaitoksilta sisältää talletuksen Evli Pankkiin.

17. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Vaadittaessa maksettavat			
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	-	0,4	0,2
Vaadittaessa maksettavat yhteensä	-	0,4	0,2
Muut kuin vaadittaessa maksettavat			
Yritykset ja asuntoyhteisöt	27,0	25,0	26,2
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	0,9	0,7	1,5
Kotitaloudet	70,9	73,7	78,3
Ulkomaat	9,9	13,4	7,6
Muut kuin vaadittaessa maksettavat yhteensä	108,7	112,8	113,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	108,7	113,2	113,7

	carve-out 2020 julkinen noteeraus	carve-out 2020 muut	carve-out 2020 yhteensä
18. Saamistodistukset			
Julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat			
Kuntatodistukset	-	0,0	0,0
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat	-	0,0	0,0
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat			
Käypään arvoon arvostettavat			
Pankkien liikkeellelaskemat joukkovelkakirjat	-	0,4	0,4
Muut saamistodistukset	-	1,4	1,4
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat yhteensä	-	1,8	1,8
Saamistodistukset yhteensä	-	1,8	1,8

	carve-out 2019 julkinen noteeraus	carve-out 2019 muut	carve-out 2019 yhteensä
Saamistodistukset			
Julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat			
Kuntatodistukset	-	-	-
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat	-	-	-
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat			
Käypään arvoon arvostettavat			
Pankkien liikkeellelaskemat joukkovelkakirjat	-	-	-
Muut saamistodistukset	0,1	4,9	5,0
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat yhteensä	0,1	4,9	5,0
Saamistodistukset yhteensä	0,1	4,9	5,0

	carve-out 2018 julkinen noteeraus	carve-out 2018 muut	carve-out 2018 yhteensä
Saamistodistukset			
Julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat			
Kuntatodistukset	-	-	-
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat	-	-	-
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat			
Käypään arvoon arvostettavat			
Pankkien liikkeellelaskemat joukkovelkakirjat	-	-	-
Muut saamistodistukset	3,9	2,8	6,6
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat yhteensä	3,9	2,8	6,6
Saamistodistukset yhteensä	3,9	2,8	6,6

Tase-eräkohtaiset saamistodistukset	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset			
Julkisyhteisöiltä	-	-	-
Muut	-	-	-
Saamistodistukset			
Julkisyhteisöiltä	-	-	-
Muilta	1,8	5,0	6,6
Yhteensä	1,8	5,0	6,6

Sijoitusten maajakauma	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Suomi	1,8	5,0	6,6

19. Osakkeet ja osuudet	carve-out 2020		yhteensä
	julkinen noteeraus	muut	
Tase-erä			
Osakkeet ja osuudet			
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	0,1	-	0,1
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	49,9	7,2	57,0
Osakkeet ja osuudet yhteensä	50,0	7,2	57,1

Osakkeet ja osuudet	carve-out 2019		yhteensä
	julkinen noteeraus	muut	
Tase-erä			
Osakkeet ja osuudet			
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	0,0		0,0
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	24,9	6,5	31,4
Osakkeet ja osuudet yhteensä	24,9	6,5	31,4

Osakkeet ja osuudet	carve-out 2018		yhteensä
	julkinen noteeraus	muut	
Tase-erä			
Osakkeet ja osuudet			
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	2,5	-	2,5
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	21,5	6,1	27,6
Osakkeet ja osuudet yhteensä	24,0	6,1	30,1

Nettoriskipositio on kuvattu kohdassa "Markkinariski" osiossa riskiasemaa kuvaavat liitetiedot

Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat erät koostuvat pääasiassa yhtiön sijoituksista avoimiin ja suljettuihin vaihtoehtorahastoihin.

Johdannaissopimukset

Johdannaissopimukset merkitään kirjanpitoon alun perin hankintameno, joka vastaa niiden käypää arvoa. Hankinnan jälkeen johdannaissopimukset arvostetaan käypään arvoon. Voitot ja tappiot, jotka syntyvät käypään arvoon arvostamisesta, käsitellään kirjanpidossa johdannaissopimuksen käyttötarkoituksen määräämällä tavalla

Yhtiössä ei sovelleta suojauslaskentaa ja johdannaissopimukset on luokiteltu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi. Tähän ryhmään kuuluvien johdannaisten tilikauden aikaiset arvonmuutokset sekä realisoituneet voitot/tappiot esitetään tuloslaskelman kohdassa arvopaperikaupan nettotuotot.

Rahoitustoiminnan osakejohdannaiset suojaavat osakeindeksin tuottoon sidottujen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen osakeriskiä. Korkojohdannaiset suojaavat taseen velkojen korkoriskiä.

				2020		
Johdannaissopimukset	Maturiteetti: Alle 1 vuosi	Maturiteetti: 1-5 vuotta	Maturiteetti: 5-15 vuotta	Maturiteetti: Käypä arvo (+/-)	VARAT	VELAT
Johdannaissopimukset						
Johdannaissopimusten kokonaisvaikutukset Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto Jäljellä oleva maturiteetti						
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	2,1	100,7	2,2	0,0	1,0	1,0
Osakejohdannaiset						
Terminisopimukset	0,7	3,4	-	0,0	0,0	0,0
Ostetut optiot	-	-	-	0,0	0,0	0,0
Asetetut optiot	-	-	-	0,0	0,0	0,0
Valuuttajohdannaiset	4 555,2	32,1	-	0,1	51,1	51,0
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	4 558,0	136,1	2,2	0,1	52,2	52,0
Johdannaissopimukset yhteensä	4 558,0	136,1	2,2	0,1	52,2	52,0

				2019		
Johdannaissopimukset	Maturiteetti: Alle 1 vuosi	Maturiteetti: 1-5 vuotta	Maturiteetti: 5-15 vuotta	Maturiteetti: Käypä arvo (+/-)	VARAT	VELAT
Johdannaissopimukset						
Johdannaissopimusten kokonaisvaikutukset Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto Jäljellä oleva maturiteetti						
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	2,4	82,1	18,9	0,0	4,4	4,4
Osakejohdannaiset						
Terminisopimukset	3,4	4,1	-	0,0	0,2	0,2
Ostetut optiot	3,7	-	-	0,3	0,3	0,0
Asetetut optiot	3,7	-	-	-0,3	0,0	0,3
Valuuttajohdannaiset	5 745,5	11,4	-	-0,1	54,7	54,8
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	5 758,7	97,7	18,9	-0,1	59,6	59,7
Johdannaissopimukset yhteensä	5 758,7	97,7	18,9	-0,1	59,6	59,7

				2018		
Johdannaissopimukset	Maturiteetti: Alle 1 vuosi	Maturiteetti: 1-5 vuotta	Maturiteetti: 5-15 vuotta	Maturiteetti: Käypä arvo (+/-)	VARAT	VELAT
Johdannaissopimukset						
Johdannaissopimusten kokonaisvaikutukset Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto Jäljellä oleva maturiteetti						
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	0,5	65,1	20,8	0,0	0,0	0,0
Osakejohdannaiset						
Terminisopimukset	0,3	-	-	0,1	0,1	0,0
Ostetut optiot	5,9	37,4	-	0,9	0,9	0,0
Asetetut optiot	5,9	37,4	-	-0,9	0,0	0,9
Valuuttajohdannaiset	4 230,8	-	-	0,3	23,2	22,9
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	4 243,4	139,9	20,8	0,4	24,2	23,8
Johdannaissopimukset yhteensä	4 243,4	139,9	20,8	0,4	24,2	23,8

Liikearvo

Liikearvo vastaa sitä osaa hankintamenoista, joka ylittää konsernin osuuden hankitun yrityksen nettovarallisuuden käyvästä arvosta hankinta-ajankohtana. Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoon vähennettynä arvonalentumisilla. Liikearvoista ei kirjata säännönmukaisia poistoja. Yritystojen yhteydessä hankittu liikearvo testataan vuosittain joulukuussa ja aina, kun jokin tapahtuma tai olosuhteiden muutos osoittaa, että kirjattu arvo ei ehkä ole kerrytettävissä. Tätä tarkoitusta varten liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville toiminnoille, tai jos kyseessä on tytäryritys, liikearvo sisältyy kyseisen tytäryrityksen hankintamenoon ja tytäryritys muodostaa rahavirtaa tuottavan yksikön. Jos rahavirtaa tuottavalle yksikölle kirjattun liikearvon määrä ylittää kerrytettävissä olevan rahamäärän, erotus kirjataan arvonalennukseksi.

Liikearvon arvonalentumistestausta varten omaisuuserän kerrytettävissä olevat rahamäärät on määritetty laskemalla omaisuuserälle käyttöarvo. Käyttöarvolaskelmat perustuvat johdon hyväksymiin suunnitelmiin viiden vuoden kassavirroista.

Kassavirtamallissa arvioitavana ovat kunkin rahavirtaa tuottavan toiminnon operatiiviseen kassavirtaan vaikuttavat erät, pääasiassa tuotot ja kulut. Rahavirrat, jotka ulottuvat viiden vuoden ennustejakson jälkeiselle ajalle, on laskettu käyttäen ns. loppuarvomenetelmää.

Kunkin omaisuuserän tuotot ja kulut on arvioitu perustuen johdon käsitykseen tulevaisuuden kehityksestä.

Loppuarvomenetelmässä kasvun määrittelemisessä on käytetty johdon konservatiivista arviota kassavirran pitkän aikavälin kasvusta. Käyttöarvon laskemiseksi tulevat kassavirrat diskontataan nykyarvoon käyttäen diskonttokorkoa, joka heijastaa käsitystä rahan aika-arvosta ja omaisuuserän erityisistä riskeistä.

Oheinen taulukko esittää liikearvotestauksessa käytetyt keskimääräiset vuotuiset muutosprosentit tuottojen ja kulujen osalta, diskonttokorot, ikuisuuskasvuvauhtiolettamat ja liikearvon kirjanpitoarvot vuosittain.

2020				
	kannustinohjelmien hallinnointi	rahasto-salkunhoito	yksityis-varainhoito	vaihtoehtoiset rahastot
liikearvo, milj.euroa	5,5	0,5	1,2	2,1
liikevaihdon kasvuolettama	7 %	-2 %	0 %	4 %
kustannusten kasvuolettama	2 %	2 %	0 %	5 %
diskonttokorko	11 %	11 %	11 %	11 %
ikuisuuskasvuvauhti	2 %	1 %	1 %	2 %

2019				
	kannustinohjelmien hallinnointi	rahasto-salkunhoito	yksityis-varainhoito	vaihtoehtoiset rahastot
liikearvo, milj.euroa	1,2	0,5	1,2	2,1
liikevaihdon kasvuolettama	4 %	-2 %	0 %	4 %
kustannusten kasvuolettama	2 %	2 %	0 %	2 %
diskonttokorko	11 %	11 %	11 %	11 %
ikuisuuskasvuvauhti	2 %	1 %	1 %	2 %

2018			
	kannustinohjelmien hallinnointi	rahasto-salkunhoito	yksityis-varainhoito
liikearvo, milj.euroa	1,2	0,5	1,2
liikevaihdon kasvuolettama	7 %	0 %	0 %
kustannusten kasvuolettama	2 %	2 %	0 %
diskonttokorko	11 %	11 %	11 %
ikuisuuskasvuvauhti	2 %	1 %	0 %

Liikearvotestauksen yhteydessä arvioidaan myös testaukseen sisältyvä herkkyys kunkin lopputulokseen vaikuttavan muuttujan muutoksille. Arvon alentumistestauslaskelmille on tehty herkkyysanalyysjä käyttämällä ennusteita huonompia skenaarioita. Näiden skenaarioiden avulla tarkasteltiin käyttöarvon muutosta arvonmäärityksen perusoletuksia vaihtamalla. Herkkyysanalyysseissä muutettiin tulevia tulo- ja menokassavirtoja, diskonttauskorkoa ja loppuarvon kasvuvauhtia. Muun muassa seuraavia testauksia tehtiin:

tulo-odotuksina viiden vuoden tarkastelujaksolle käytettiin 20 prosenttia alkuperäisiä oletettamia alhaisempia tuotto-olettamia, kustannuskehitys arvioitiin 30 prosenttia alkuperäisiä oletettamia korkeammaksi, loppuarvo-kasvuolettamana asetettiin tasolle 0 prosenttia ja diskonttokorkoa kasvatettiin 3 prosenttiyksikköä.

Toteutettujen herkkyysanalyysien perusteella testattavista toiminnoista kerrytettävissä oleva rahamäärä ei muutu siten että tämä johtaisi tilanteeseen, jossa kirjanpitoarvo ylittäisi käyttöarvon.

Johdon harkinta, liikearvo

Liikearvon testaus perustuu liikearvoa sisältävien rahavirtaa tuottavien yksiköiden tulevaisuudessa kerryttämiin nettorahavirtoihin, joita verrataan yksikön kirjanpitoarvoon. Testausta varten tehdään oletuksia, jotka koskevat mm. tuottojen kasvuvauhtia, toiminnasta aiheutuvia kustannuksia sekä diskonttokorkoa, jolla tulevat rahavirrat muutetaan nykyarvoon.

Aineettomat hyödykkeet

Aineeton hyödyke merkitään taseeseen vain, jos hyödykkeen hankintameno on määritettävissä luotettavasti ja jos on todennäköistä, että hyödykkeestä johtuva odotettavissa oleva taloudellinen hyöty koituu yrityksen hyväksi. Aineeton hyödyke, jolla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, merkitään taseeseen alkuperäiseen hankintamenoonsa ja kirjataan tasapoistoina kuluksi tuloslaskelmaan sen tunnetun tai arvioidun taloudellisen vaikutusaikansa kuluessa. Aineettomiin hyödykkeisiin sisältyy ohjelmistolisenssejä ja muita aineettomia oikeuksia, joiden taloudellinen vaikutusaika on 3-5 vuotta.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentuminen

Konserni arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko viitteitä siitä, että jonkin omaisuuserän arvo on alentunut. Jos viitteitä ilmenee, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan lisäksi vuosittain aina liikearvon sekä keskeneräisten aineettomien hyödykkeiden osalta, riippumatta siitä, onko viitteitä arvonalentumisesta. Arvonalentumistarvetta tarkastellaan rahavirtaa tuottavien yksikköjen tasolla.

Kerryttävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla tai sitä korkeampi käyttöarvo. Käyttöarvolla tarkoitetaan kyseisestä omaisuuserästä tai rahavirtaa tuottavasta yksiköstä saatavissa olevia arvioituja vastaisia nettorahavirtoja, jotka diskontataan nykyarvoonsa. Diskonttauskorkona käytetään ennen veroa määritettyä korkoa, joka kuvastaa markkinoiden näkemystä rahan aika-arvosta ja omaisuuserään liittyvistä erityisriskeistä.

Arvonalentumistappio kirjataan, kun omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin siitä kerryttävissä oleva rahamäärä. Arvonalentumistappion kirjaamisen yhteydessä poistojen kohteena olevan omaisuuserän taloudellinen vaikutusaika arvioidaan uudelleen. Arvonalentumistappio perutaan, jos olosuhteissa on tapahtunut muutos ja hyödykkeen kerryttävissä oleva rahamäärä on muuttunut arvonalentumistappion kirjaamisajankohdasta. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei peruta missään tilanteessa.

Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu kertyneillä poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuun. Myöhemmin syntyvät menot sisällytetään aineellisen käyttöomaisuushyödykkeen kirjanpitoarvoon vain, mikäli on todennäköistä, että hyödykkeeseen liittyvä vastainen taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi ja hyödykkeen hankintamenu on luotettavasti määritettävissä. Muut korjaus- ja ylläpitomenot kirjataan tulosvaikutteisesti, kun ne ovat toteutuneet.

Hyödykkeistä tehdään tasapoistot arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat seuraavat:

Koneet ja kalusto: 5 vuotta

Atk-laitteet: 3 vuotta

Vuokrasopimuksella vuokratut hyödykkeet: 3-5 vuotta

Vuokrahuoneiston peruserä: vuokrasopimuksen kestoajaksi

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan jokaisessa tilinpäätöksessä ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia.

Aineellisen käyttöomaisuushyödykkeen poistot lopetetaan silloin, kun aineellinen käyttöomaisuushyödyke luokitellaan myytävänä olevaksi IFRS 5 Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot -standardin mukaisesti.

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden käytöstä poistamisesta ja luovutuksista syntyvät voitot ja tappiot sisältyvät liiketoiminnan muihin tuottoihin tai -kuluihin.

Johdon harkinta, aineelliset ja aineettomat hyödykkeet

Johto arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä onko viitteitä siitä, että jonkun omaisuuserän arvo on alentunut. Jos viitteitä ilmenee, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerryttävissä oleva rahamäärä.

Liikearvo

Hankintameno 1.1.	5,0	2,9	
Lisäykset/Vähennykset	4,3	2,0	2,9
Hankintameno 31.12.	9,3	5,0	2,9
Kertyneet arvonalentumiset 1.1.	0,0	-0,0	
Tilikaudella kirjattu arvonalentuminen			
Kertyneet arvonalentumiset 31.12	0,0	0,0	-0,0
Kirjanpitoarvo 31.12	9,2	4,9	2,9

Keskeneräiset ohjelmistot tai projektit

Hankintameno 1.1.	0,1	2,0	0,1
Lisäykset/Vähennykset	-0,1	-1,9	1,9
Hankintameno 31.12.	-	0,1	2,0
Kirjanpitoarvo 31.12	-	0,1	2,0

Sovellukset ja ohjelmistot

Hankintameno 1.1.	23,3	18,7	24,8
Lisäykset/Vähennykset	0,7	4,7	-6,1
Hankintameno 31.12.	24,1	23,3	18,7
Kertyneet poistot 1.1	-15,4	-13,6	-12,8
Tilikauden poistot	-2,3	-1,8	-0,8
Kertyneet poistot 31.12.	-17,7	-15,4	-13,7
Kirjanpitoarvo 31.12	6,4	7,9	5,0

Muut aineettomat hyödykkeet

Hankintameno 1.1.	7,1	6,4	
Lisäykset/Vähennykset	-	0,7	6,4
Hankintameno 31.12	7,1	7,1	6,4
Kertyneet poistot 1.1.	-5,9	-4,8	
Tilikauden poistot	-0,9	-1,0	-4,8
Kertyneet poistot 31.12.	-6,7	-5,9	-4,8
Kirjanpitoarvo 31.12	0,3	1,2	1,5

Olenneimmat muut aineettomat hyödykkeet ovat asiakassuhteet.

Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo yhteensä 31.12.	16,0	14,3	11,5
---	-------------	-------------	-------------

Aineettomien hyödykkeiden tasearvo 31.12.	16,0	14,3	11,5
--	-------------	-------------	-------------

22. Aineelliset hyödykkeet	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
----------------------------	----------------	----------------	----------------

Koneet ja kalusto			
Hankintameno 1.1.	1,7	1,5	6,7
Muuntoero	-0,0	0,0	0,0
Lisäykset/Vähennykset	0,2	0,2	-5,2
Hankintameno 31.12.	1,9	1,7	1,5
Kertyneet poistot 1.1.	-1,2	-0,9	-0,8
Tilikauden poistojen muuntoero	-0,0	-0,0	-0,0
Tilikauden poistot	-0,3	-0,2	-0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-1,4	-1,2	-0,9
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,5	0,5	0,6

Rahoitusleasingsopimuksella vuokratut hyödykkeet			
Hankintameno 1.1.	-	-	3,4
Lisäykset/Vähennykset	-	-	0,2
Hankintameno 31.12.	-	-	3,5
Kertyneet poistot 1.1.	-	-	-3,1
Tilikauden poistot	-	-	-0,2
Kertyneet poistot 31.12.	-	-	-3,3
Kirjanpitoarvo 31.12.	-	-	0,25

Koneiden ja kaluston kirjanpitoarvo 31.12. yhteensä	0,5	0,5	0,8
--	------------	------------	------------

Vuokrahuoneistojen perusparannukset			
Hankintameno 1.1.	1,4	1,4	1,4
Hankintameno 31.12.	1,4	1,4	1,4
Kertyneet poistot 1.1.	-1,1	-1,0	-0,9
Tilikauden poistot	-0,1	-0,1	-1,0
Kertyneet poistot 31.12.	-1,3	-1,1	-1,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,1	0,3	0,4

Muut aineelliset hyödykkeet			
Hankintameno 1.1.	0,6	0,6	0,6
Hankintameno 31.12.	0,6	0,6	0,6
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,6	0,6	0,6

Aineellisten hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12	1,3	1,4	1,9
---	------------	------------	------------

Aineellisten hyödykkeiden tasearvo 31.12.	1,3	1,4	1,9
--	------------	------------	------------

23. käyttöoikeusomaisuuserät	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Vuokravastuut vuoden kuluessa	2,3	2,2	-
Vuokravastuut yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	6,1	2,9	-
Vuokravastuut, yli 5 vuotta	1,4	-	-
Leasingmaksut yhden vuoden kuluessa	0,1	0,2	0,3
Leasingmaksut yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	0,3	0,1	0,3

24. Muut varat	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Arvopapereiden myyntisaamiset	0,2	2,1	1,9
Palkkiosaamiset	19,9	14,8	10,2
Arvopapereiden välityssaamiset	52,9	26,1	39,1
Muut saamiset	81,4	107,0	72,3
Muut varat yhteensä	154,4	150,0	123,4

Muut saamiset sisältää muun muassa kaupankäyntiliitännäisiä vakuussaamisia

25. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Korkosaamiset	0,2	0,2	0,2
Verosaamiset	-	-	0,0
Henkilösidonnaiset	0,1	0,1	0,1
Muut	2,4	1,6	3,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	2,7	1,9	3,4

26. Laskennalliset verosaamiset	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Verosaamiset			
Jaksotuseroista kirjatut verosaamiset*	0,0	0,1	0,1
Muut väliaikaiset verosaamiset	-	-	-
Vahvistetuista tappioista johtuvat	0,1	0,1	0,0
Laskennalliset verot yhteensä	0,1	0,2	0,1

*Jaksotuseroista kirjatut verosaamiset sisältävät käyttöomaisuuden poistojen jaksotuseron.

27. Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Luottolaitoksille			
Vaadittaessa maksettavat	-	-	-
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	24,8	25,1	31,4
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille yhteensä	24,8	25,1	31,4

Muut kuin vaadittaessa maksettavat velat pitää sisällään Evli Pankilta otetun lainan kaupankäynnin fasilitoimiseksi. Laina on esitetty myös osana lähipiiritapahtumia.

28. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Sijoitustodistukset	-	-	-
Joukkovelkakirjalainat	121,1	123,6	118,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	121,1	123,6	118,0

29. Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Johdannaissopimukset	52,0	59,7	23,8
Lyhyeksi myydyt osakkeet	0,4	-	0,6
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	52,5	59,7	24,3

30. Muut velat	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Arvopapereiden välitysvelat	54,7	32,3	52,2
Arvopapereiden ostovelat	-	15,0	-
Leasingrahoitusvelka			0,3
käyttöoikeusomaisuusvelka	9,9	5,3	
Verovelka	0,0	0,1	0,1
Henkilösidonnaiset	0,7	0,7	0,6
Muut lyhytaikaiset velat	65,5	72,0	41,1
Käteisasiakkaiden ennakkomaksut	4,3	-4,2	1,8
Arvonlisäverovelka	1,8	0,9	0,6
Muut velat yhteensä	137,0	122,2	96,7

Muut lyhytaikaiset velat ovat kaupankäyntiliitännäisiä lyhyitä velkoja.

31. Siirtovelat ja saadut ennakot	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Korkovelat	0,1	0,3	0,2
Henkilösidonnaiset	11,4	10,1	9,0
Muut siirtovelat	9,8	9,8	8,2
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	21,3	20,3	17,4

32. Laskennallinen verovelka	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Jaksotuseroista kirjatut verovelat	-	-0,0	0,0
Laskennallinen verovelka yhteensä	-	-0,0	0,0

Taseen ulkopuoliset sitoumukset eriteltyinä	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	5,4	6,9	2,6
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	2,3	0,3	0,2
Takaukset muiden puolesta	0,0	0,5	0,5
Käyttämättömät luottojärjestelyt, asiakkaille myönnetty	9,6	5,4	2,6

Osakepääoma ja osakkeiden lukumäärä

Koska Evli Oyj perustetaan Evli Pankki Oyj:n osittaisjakautumisen seurauksena ja carve-out tilinpäätökset on laadittu liitetiedossa 1 esitettyjen laatimisperiaatteiden mukaisesti, osakepääomaa ei esitetä erikseen aikaisemmilta kausilta. Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena yhden (1) Evli Oyj:n osakkeen kutakin omistamaansa Evli Pankki Oyj:n osaketta kohden. Evli Pankin ulkona olevien osakkeiden määrä carve-out tilinpäätöspäivinä oli 24.109.420. Evli Oyj:n osakepääoma, 23.745.901,95 euroa, rekisteröidään jakautumisen täytäntöönpanopäivänä.

Muuntoerot

Muuntoerot sisältävät euroalueen ulkopuolisten tytäryhtiöiden tilinpäätösten muuntamisesta syntyneet valuuttakurssierot.

Odotetut luottotappiot

Laadintaperiaate

Odotettuihin tappioihin perustuvan arvonalentumistarkastelun keskeiset tekijät ovat luottoriskin merkittävän kasvun arviointi ja odotetun luottotappion laskentamalli, mukaan lukien luottojen ryhmittely laskentaa varten. Malliin sisältyy useita harkinnanvaraisia syöttötietoja, jotka voivat vaikuttaa oleellisesti laskentamallin lopputuloksiin. Yhtiön laskentamallin tuottamat tulokset raportoidaan säännöllisesti Credalcoon, konsernin riskikomiteaan. Konsernin taloushallinto, yhteistyössä konsernin riskienvalvonnan ja treasury:n kanssa, arvioi luottoriskejä ja ylläpitää laskentamallia.

Luottoriskin merkittävän kasvun arviointi

Rahoitusvarojen luottoriskit ovat yhtiössä jatkuvan tarkkailun alla. Yhtiö seuraa erilaisia tekijöitä, sekä kvantitatiivisia että kvalitatiivisia, joilla arvioidaan olevan merkitystä luottoriskin arvioinnissa. Huomioon otetaan myös arviot tulevasta taloudellisista kehityssuunnista. Arvioinnissa otetaan huomioon tekijät, jotka ovat saatavilla ilman kohtuuttomia kustannuksia ja työpanoksia. Jos saamisen luottoriski on kasvanut oleellisesti luoton myöntämisen jälkeen, ja luottoriskiä ei ole arvioitu alhaiseksi, korotetaan saamisen riskitasoa vaiheeseen 2, jolloin arvioidaan saamiseen liittyvä odotettu luottotappio koko juoksuajalle. Riskitasoa arvioidaan myös kokonaisille luottoryhmille erikseen. Seuraavat kriteerit ovat merkki siitä, että luottoriski on kasvanut merkittävästi:

- Saamisen maksusuoritukset ovat viivästyneet yli 30 päivää, muusta kuin teknisestä syystä johtuen
- Muutokset vastapuolen taloudellisessa asemassa, kuten luottokelpoisuuden ja taloudellisen aseman oleellinen huonontuminen, sekä maksuhäiriöt. Tiedot muutoksista vastapuolen taloudellisessa asemassa saadaan automaattisesti luottotietopalvelun kautta
- Vakuuksien arvon huomattava heikennys; vastapuoli ei kykene korjaamaan vakuusvajetta
- Luoton maksusuunnitelmaa ja ehtoja järjestelty uudelleen luottoriskin kohoamisen seurauksena
- Makrotaloudellisissa tekijöissä on tapahtunut merkittävä muutos huonompaan suuntaan, joilla on vaikutusta vastapuolen taloudelliseen asemaan
- Muut tekijät, joilla on huomattava vaikutus luottoriskiin tai vakuuksien arvoon.

Vaiheeseen 3 luokiteltavien luottojen tekijät

Tasolle 3 kirjataan yksittäiset luotot, joiden arvot ovat todennetusti alentuneet. Vastapuolella on ilmennyt yksi tai monta tapahtumaa, jotka tulevat vaikuttamaan tuleviin rahavirtoihin negatiivisesti. Ne voivat olla esimerkiksi jokin seuraavista:

- yrityksen konkurssi tai selvitystila, tai muut merkittävät taloudelliset vaikeudet
- maksusuoritukset (lyhennys tai korko) yli 90 päivää myöhässä
- vastapuoli todettu maksukyvyttömäksi.

Luottoriski pienentynyt luokittelumuutoksen jälkeen

Mikäli kaiken saatavalla olevan informaation perusteella arvioidaan, että luottoriski on pienentynyt merkittävästi sen jälkeen, kun luoton riskitasoa on nostettu vaiheeseen 2, ja riski on samalla tasolla kuin luoton myöntämishetkellä, voidaan luoton riskitaso palauttaa takaisin vaiheeseen 1.

Odotettujen luottotappioiden laskentamalli

Odotetut luottotappiot on todennäköisyyksillä painotettu arvio, seuraavien kassavirtojen välisestä erosta: Saamisen sopimuksen mukaiset rahavirrat – Rahavirrat, jotka yhtiö odottaa saavansa sopimuksesta.

Odotettu luottotappio = PD (tappion todennäköisyys) * LGD (kokonaistappio, kun vakuuksien realisointi otetaan huomioon) * saamisen suuruus

Saamisen laiminlyönnin todennäköisyys (PD) arvioidaan seuraavalle 12 kuukaudelle tai koko juoksuajalle (tason 2 ja 3 rahoitusvarat).

Pääomat, jotka otetaan mukaan laskentaan, ovat jaksotettuun hankintamenoan arvostettavia varoja:

- velkakirjaluotot ja luotolliset tilit (saamiset yleisöltä)
- saamiset luottolaitoksilta; määräaikaisten talletukset
- käyttämättömät luottojärjestelyt ja -limitit, sekä takaukset
- myyntisaamiset

Luottojen ryhmittely laskentaa varten

Koska ei ole tarkoituksenmukaista ja kustannuksiltaan kohtuullista tarkastella luottojen vastapuolia luottoriskin arvioinnissa yksilöllisesti, jaetaan luottokanta erilaisiin ryhmiin, jotka ovat luottoriskiltään, vastapuoliltaan, tuotetyypiltään, vakuustyypeiltään sekä juoksuajaltaan samankaltaisia. Ryhmittelyä tarkastellaan määräajoin, jotta mitään arviointivirhettä ei tule tilanteessa, jossa ryhmä ei ole luottoriskiltään enää homogeeninen. Tilinpäätöshetkellä, on konsernilla kuusi eri ryhmää antolainauksen laskentamallissa, joista suurin on varainhoitoasiakkaiden vakuudelliset sijoitusluotot.

Tappion todennäköisyyden määrittely

Tappion todennäköisyys (PD= Probability of Default) kertoo todennäköisyyden, että lainanottaja ei suoriudu tulevista velvoitteistaan, joko seuraavien 12 kuukauden aikana, tai koko jäljellä olevana juoksuajana.

Tappion todennäköisyydet määritetään vaiheessa 1 lähtökohtaisesti ryhmätasolla, jollei yksittäisen luoton PD eroa oleellisesti ryhmän PD arvosta, ja ei ole tarkoituksenmukaista määritellä luotolle omaa ryhmää. Myyntisaamisten erille on laadittu yksinkertaistettu malli, jossa määritellään PD sen mukaan, kuinka monta päivää myöhässä saaminen on, ja kuuluuko vastapuoli normaalin vai korkean riskin ryhmään. Kun tappion todennäköisyyttä määritellään vastapuolelle, vastapuolen vakuuksia ei oteta huomioon.

Ryhmätason PD-prosentin lähtökohdaksi on määritelty yhtiössä kotitalous- ja yritysluottojen osalta järjestämättömien luottojen osuus kokonaisluottokannasta Suomessa. Koska yhtiöllä ei ole käytettävissä riittävän kattavaa omien luottojen tappiohistoriaa, käytetään hyväksi myös laajempaa vertailuryhmää, jossa luottoriskin odotetaan olevan samankaltainen. Tätä mallia perustellaan sillä, että yhtiön luottokanta koostuu valtaosaltaan kotimaisista kotitalous- ja yritysluotoista. Konsernin luottokanta arvioidaan valtaosaltaan matalariskiseksi, mikä heijastuu myös keskimääräisissä PD-arvoissa. Luotonanto kohdistuu omiin varainhoitoasiakkaisiin tai omiin rahastoihin, joiden historiallinen luottoriski on ollut hyvin alhainen.

Kotitalous- ja yritysasiakkaiden osalta luottojen PD-prosentit vaihtelivat tarkastelujakson aikana ensimmäisen vaiheen varoille 0,41-2,20 prosentin välillä vuonna 2020.

Jos luotto siirretään vaiheeseen 2, määritellään aina PD-arvo uudestaan yksilöllisesti. Siinä tapauksessa luoton tulevat kassavirrat arvioidaan koko luoton juoksuajalle, ja diskontataan nykyarvoon, jolloin saadaan arvio luoton

kokonaistappiosta ennen vakuuksien realisointia. Vaiheen 2 PD-arvioinneissa käytetään myös hyväksi luottotietopalvelujen arviointeja.

PD-prosentti määritetään muiden yritysvastuiden, korkeiden riskin erien ja luottolaitossaatavien kohdalla tilastollisella tappioriskillä, joka on saatavilla luottoluokittain. Tilastolliset tiedot saadaan luottoluokituslaitoksilta.

PD-prosentti määritetään myös taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Avointen käyttämättömien luottolimiittien käyttöasteeksi arvioidaan 50 prosenttia, jolloin limiitti tulee mukaan laskelmiin 50 prosentin painoarvolla verrattuna nostettuihin luottoihin. Myönnettyä takausta kohdellaan laskelmissa kuten normaalia nostettua luottoa.

Mikäli tulevaisuuteen liittyy huomattavaa epävarmuutta voimakkaasti alentuneisiin arvopapereiden hintoihin liittyen, bruttokansantuote- lukemiin (BKT), lisääntyneeseen työttömyyteen tai muihin yleistaloudellisiin tekijöihin, voidaan korottaa ryhmätason PD-lukemat vaiheessa 1.

PD-lukemat ryhmätasolla päivitetään neljännesvuosittain, ja yksilölliset PD-lukemat välittömästi, kun arvioidaan että yksittäisen saamisen luottoriski on kasvanut oleellisesti, tai kun saamisen luottoriskin arvioidaan eroavan ryhmänsä luottoriskistä.

Kokonaistappion määrittely maksukyvyttömyys-tilanteessa

LGD (Loss Given Default) määrittää kokonaistappion, kun vakuuksien realisointi otetaan huomioon maksukyvyttömyys-tilanteessa. Yhtiön ECL laskelmassa arvioidaan mikä on tappio realisointitilanteessa, kun pahin skenaario toteutuu arvioidulla todennäköisyydellä. Kattaako siinä tilanteessa varat vakuuden realisoinnista luoton jäljellä olevan pääoman. Pahin skenaario on yhtiön laskelmassa voimakas arvopapereiden tai kiinteistöjen kurssilasku, kuten pörssiromahdus vuonna 2008. Laskelmassa otetaan huomioon ryhmän luottojen vakuuksien keskimääräinen vakuusarvo, vakuustyyppi ja vakuuksien likviditeetti. Vakuuksille annetut vakuusarvot ovat konsernissa niin konservatiivisia, että tappioita ei toteudu velkakirjaluotoille kuin voimakkaan kurssilaskun seurauksena. LGD määritetään luotoille yleisesti ryhmätasolla. LGD:n yhden vuoden taso, saadaan arvioimalla todennäköisyys pahimman skenaarion toteutumisesta seuraavan 12 kuukauden aikana. Yksittäisille luotoille, voidaan määrittää yksilöllinen LGD, mikäli luoton vakuuksien määrä tai laatu eroaa oleellisesti ryhmän vakuuksista keskimäärin.

LGD arvot olivat tarkastelujakson aikana antolainauksen osalta ryhmästä riippuen, 5-30 prosentin välillä, ensimmäisen vaiheen mukaan arvostettaville varoille.

Oleellisimmat muuttuvat tekijät, jotka vaikuttavat laskentamalliin LGD:n osalta, ovat arvopapereiden hintojen toteutuneet ja ennakoituvat muutokset, sekä arvioitu todennäköisyys skenaariolle, jossa asiakkaiden vakuudet eivät enää riitä kattamaan saamisen arvoa.

IFRS 9 STANDARDIN MUKAAN ARVOSTETTAVAT ERÄT, ODOTETUT LUOTTOTAPPIOT

2020							alkusaldo 1.1.
Tase-erä	määrä yhteensä	vaihe 1	vaihe 2	vaihe 3	odotettu luottotappio	luottotappio- varaus	
käteiset varat ja keskuspankkisaamiset	-	-	-	-	-	-	
saamiset luottolaitoksilta	28,0	28,0	-	-	-	-	
saamiset yleisöltä	108,7	106,8	1,9	-	0,2	0,1	
saamiset yleisöltä, yritykset	31,3	29,8	1,5	-	0,1	0,0	
saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	77,5	77,1	0,4	-	0,1	0,1	
saamiset yleisöltä, muut	-	-	-	-	-	-	
myyntisaamiset*	2,2	2,2	-	-	0,0	0,0	
	139,0	137,1	1,9	-	0,2	0,1	
käyttämättömät luottojärjestelyt	9,6	9,5	0,2	-	0,0	0,0	
luottotappiovaraus yhteensä	0,2	0,1	0,1	-	0,2	0,1	

Tilikauden aikana, on tehty antolainauksen osalta kahdeksan siirtoa vaiheesta 1 vaiheeseen 2, yhteensä 4,2 miljoonaa euroa, ja kolme siirtoa vaiheesta 2 takaisin vaiheeseen 1, yhteensä 2,2 miljoonaa euroa. Tilikaudella kirjattiin toteutuneeksi luottotappioksi vaiheeseen 3 kuulunut saaminen, yhteensä 0,1 miljoonaa euroa. Pankilla ei ole yli 90 päivää myöhässä olevia lainojen maksusuorituksia. Odotettu luottotappio on kirjattu tuloslaskelmaan.

2019							alkusaldo 1.1.
Tase-erä	määrä yhteensä	vaihe 1	vaihe 2	vaihe 3	odotettu luottotappio	luottotappio- varaus	
käteiset varat ja keskuspankkisaamiset	-	-	-	-	-	-	
saamiset luottolaitoksilta	29,4	29,4	-	-	-	-	
saamiset yleisöltä	113,2	112,7	0,5	0,3	0,1	0,0	
saamiset yleisöltä, yritykset	28,9	28,4	0,5	-	0,0	0,0	
saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	83,8	83,5	0,0	0,3	0,1	0,0	
saamiset yleisöltä, muut	0,4	0,4	-	-	0,0	0,0	
myyntisaamiset*	3,5	3,5	-	-	0,0	0,0	
	146,1	145,6	0,5	0,3	0,1	0,0	
käyttämättömät luottojärjestelyt	5,4	5,4	-	-	0,0	-	
luottotappiovaraus yhteensä	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	

tilikauden aikana kaksi luottoa siirrettiin vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ja yksi siirrettiin vaiheeseen 3. Pankilla ei ole yli 90 päivää myöhässä olevia lainojen maksusuorituksia. Odotettu luottotappio on kirjattu tuloslaskelmaan.

Tase-erä	Määrä yhteensä	Vaihe 1 tase-erät	Vaihe 2 tase-erät	Vaihe 3 tase-erät	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappio- varaus
Käteiset varat ja keskuspankkisaamiset	-	-	-	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	27,2	27,2	-	-	-	-
Saamiset yleisöltä	113,7	113,3	0,4	-	0,0	-
Saamiset yleisöltä yritykset	28,7	28,7	-	-	0,0	-
Saamiset yleisöltä yksityishenkilöt	83,8	83,4	0,4	-	0,0	-
Saamiset yleisöltä muut	1,2	1,2	-	-	0,0	-
Myyntisaamiset*	2,7	2,7	-	-	0,0	-
Tase-erät yhteensä	143,6	143,1	0,4	-	0,0	-
Käyttämättömät luottojärjestelyt	3,1	3,1	-	-	0,0	-
Luottotappiovaraus yhteensä	0,0	0,0	0,0	-	0,0	-

Tilikauden aikana, on tehty antolainauksen osalta yksi siirto vaiheesta 1 vaiheeseen 2. Pankilla ei ole yli 90 päivää myöhässä olevia lainojen maksusuorituksia. Odotettu luottotappio on kirjattu tuloslaskelmaan.

Myyntisaamisiin sovelletaan yksinkertaistettua mallia, jolloin vaihesiirrot eivät kosketa niitä. Myyntisaamisista kirjataan koko eliniän odotetut luottotappiot aina.

RISKIASEMAA KUVAAVAT LIITETIEDOT

Uusi Evli on historiallisesti ollut osa Evli Pankki -konsernia ja sen riskejä on hallittu keskitetysti osana Evli Pankki -konsernin riskienhallintaa. Jakautumisen yhteydessä Uusi Evli perustaa oman riskienhallinnan organisaation ja kehittää omat riskienhallintapolitiikkansa. Tässä liitetiedossa kuvattu riskienhallinnan kuvaus perustuu Evli Pankki Oyj:n hallituksen Evli Pankki -konsernille hyväksymiin periaatteisiin ja vastuisiin niiltä osin, kuin ne liittyvät Jakautumisessa siirtyviin Evlin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoimintaan ja corporate finance -toimintaan sekä niitä tukevaan toimintaan.

Yhtiö toimii jatkuvasti muuttuvassa markkinaympäristössä, mikä altistaa yhtiön liiketoimintaympäristössä tapahtuvista muutoksista ja yhtiön operatiivisesta toiminnasta johtuville riskeille.

Riskienhallinnalla tarkoitetaan toimintaa, jonka avulla pyritään järjestelmällisesti kartoittamaan, tunnistamaan, analysoimaan ja ennalta ehkäisemään riskejä. Riskienhallinnan tavoitteena on:

- varmistaa omien varojen riittävyys suhteessa riskipositioihin
- taloudellisen tuloksen ja arvostusten vaihtelun pysyminen vahvistetuissa tavoitteissa ja limiiteissä
- riskien oikea hinnoittelu kestävän kannattavuuden saavuttamiseksi.

Valvontatoimintojen organisointi

Yhtiön hallituksella on ensisijainen vastuu Yhtiö-konsernin riskienhallinnasta. Hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet ja vastuut, konsernin riskilimiitit sekä muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta ja sisäinen valvonta organisoidaan. Hallitus on myös asettanut tase- ja riskikomitean (Credalco), joka valmistelee hallitukselle riskinottoa koskevat esitykset.

Konsernin riskienhallinta rakentuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle:

1. **Ensimmäinen puolustuslinja** koostuu liiketoimintayksiköistä. Liiketoimintayksiköiden johtajat vastaavat siitä, että riskienhallinta on jokaisessa yksikössä riittävällä tasolla.

2. **Toinen puolustuslinja** koostuu Riskienvalvonta- ja Compliance-toiminnoista. Riskienvalvontatoiminto valvoo päivittäistä liiketoimintaa ja liiketoimintayksiköille osoitettujen riskilimiittien noudattamista sekä riskinoton periaatteiden ja ohjeiden noudattamista. Riskienvalvontatoiminto raportoi havainnoistaan Credalcolle, johtoryhmälle ja yhtiön hallitukselle.

Compliance-toiminto vastaa sääntöjen noudattamisen varmistamisesta Yhtiö-konsernin toiminnassa tukemalla toimivaa johtoa ja liiketoimintayksiköitä lainsäädännön, viranomaismääräysten ja sisäisten ohjeiden soveltamisessa sekä sääntöjen puutteellista noudattamista koskevien riskien tunnistamisessa, hallinnassa ja raportoinnissa.

3. **Kolmannen puolustuslinjan** muodostaa sisäinen tarkastus. Se on liiketoiminnoista riippumaton hallituksen ja ylimmän johdon tukitoiminto, joka on organisoitu hallinnollisesti toimitusjohtajan alaisuuteen. Sisäinen tarkastus arvioi Yhtiö-konsernin sisäisen valvontajärjestelmän toimivuutta, toimintojen tarkoituksenmukaisuutta ja tehokkuutta sekä ohjeiden noudattamista tarkastuksin, jotka perustuvat Yhtiön hallituksen tarkastusvaliokunnan vuosittain vahvistamaan sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelmaan.

Riskienhallinta ja suurimmat riskit

Yhtiö toimii jatkuvasti muuttuvassa markkinaympäristössä, mikä altistaa yhtiön liiketoimintaympäristössä tapahtuvista muutoksista ja yhtiön operatiivisesta toiminnasta johtuville riskeille.

Alla kuvatuilla riskitekijöillä voi mahdollisesti olla haitallinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan ja taloudelliseen tilaan ja siten yhtiön arvoon. Myös muut riskit, joista Yhtiö ei tällä hetkellä ole tietoinen, tai joiden ei tällä hetkellä katsota olevan merkittäviä, voivat muodostua merkittäviksi tulevaisuudessa.

Yhtiössä riskit jaetaan kolmeen pääluokkaan:

1. **Taloudelliset riskit:** markkina-, luotto- ja likviditeettiriskit
2. **Operatiiviset riskit:** oikeudelliset, compliance- ja tietoturvariskit
3. **Strategiset riskit:** uusien tuotteiden ja palveluiden käyttöönotto sekä toimintojen ulkoistaminen.

Taloudelliset riskit

Taloudellisella riskillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu yhtiön toimintaympäristöstä ja siinä mahdollisesti tapahtuvista markkinamuutoksista sekä yhtiön harjoittaman liiketoiminnan luonteesta. Taloudellisiin riskeihin kuuluu markkinariski, joka sisältää osake-, valuutta- ja korkoriskit sekä likviditeetti- ja luottoriskit.

Markkinariskit

Markkinariskillä (hintariski) tarkoitetaan markkinahintojen vaihteluista aiheutuvaa tappion mahdollisuutta (hintariski). Uusi Evlin toimintaan liittyvät merkittävästi epäsuorat markkinariskit niin osake-, valuutta- kuin korkomarkkinoilla. Epäsuorat markkinariskit muodostuvat Uusi Evlin tulonmuodostuksesta, jossa hintojen lasku vaikuttaa suoraan hallinnoitavien varojen määrään ja siten veloittaviin hallinnointipalkkioihin ja tuottosidonnaisiin palkkioihin. Lisäksi hintojen voimakas lasku yleensä ajaa sijoittajia lunastuksiin, joka lisää hallinnoitavien varojen määrän laskua. Lisäksi neuvonantopalveluilla on yleensä markkinastressissä vähemmän kysyntää.

Osakeriskit

Osakeriskeillä tarkoitetaan Yhtiön kannattavuuden tai taseen markkina-arvon herkkyyttä osakemarkkinan yleisen hintatason muutokselle. Yhtiön suorat osakeriskit muodostuvat Corporate Finance -toiminnoista, välitysliiketoiminnan tilapäisistä positioista ja strategisista sijoituksista.

Suurin osa Yhtiön strategisista sijoituksista on pääomasijoitusrahastoja, joissa Yhtiö on toiminut joko tuotekehittäjänä ja/tai jakelijana, siemensijoituksia Evli-Rahastoyhtiön rahastoihin, liiketoimintaan liittyviä suojauksia tai vaikeasti myytäviä, yrityskaupoissa saatuja osuuksia.

Asiakkaiden lukuun sopimusten perusteella hallinnoitavat osakekannustinjärjestelyt on toteutettu hankkimalla kyseisten asiakasyhtiöiden osakkeita. Asiakkaiden kanssa tehtyjen sopimusjärjestelyiden vuoksi tämä ei aiheuta Yhtiölle osakemarkkinariskiä. Markkinahintojen muutoksista syntyvää luotto- ja vastapuoliriskiä seurataan erikseen, ja tätä käsitellään kappaleessa Luottoriskit.

Siltä osin jos julkista markkinahintaa ei ole saatavilla, sijoitussalkku ja kaupankäyntivaraston varat arvostetaan käyttämällä teoreettisia arvostusmenetelmiä. Tiedot sijoitusinstrumenttien arvostuksessa käytettävistä menetelmistä löytyvät laadintaperiaatteista. Teoreettisin menetelmin arvostetut instrumentit on tilikauden aikana kokonaisuudessaan kirjattu tulosvaikutteisesti, koska teoreettisesti arvostettavien sopimusten erääntymisaika on lyhyt ja käytetyt laskentaparametrit perustuvat pääosin markkinoilta saatavaan informaatioon.

Suoran osakeriskin lisäksi Yhtiön liiketoimintaan liittyy epäsuoraa osakeriskiä, joka johtuu Evli-Rahastoyhtiön ja Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin liiketoiminnasta. Osakemarkkinat vaikuttavat näissä liiketoiminnoissa hallinnoitavan pääoman allokaatioon, kokoon ja tuottoon.

carve-out 2020			
Liiketoiminta	Markkina-arvo	Yleisen 20 % osakemarkkinamuutoksen tulosvaikutus	
Välitys	0,3		+ - 0,1
Strategiset sijoitukset	8,8		+ - 1,8
Corporate Finance	-		-

carve-out 2019			
Liiketoiminta	Markkina-arvo	Yleisen 20 % osakemarkkinamuutoksen tulosvaikutus	
Välitys	-		-
Strategiset sijoitukset	8,0		+ - 1,6
Corporate Finance	-		-

carve-out 2018			
Liiketoiminta	Markkina-arvo	Yleisen 20 % osakemarkkinamuutoksen tulosvaikutus	
Markkinatakaus	2,0		-
Välitys	-		-
Strategiset sijoitukset	7,4		+ - 1,5
Corporate Finance	-		-

Valuuttariski

Yhtiön Taloushallinto hallinnoi taseen valuuttariskiä. Valuuttapositio per 31.12.2020, 31.12.2019 ja 31.12.2018 on avattu Riskiasemaa kuvaavien liitetietojen osiossa "Markkinariski".

Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan Yhtiön kannattavuuden tai taseen nykyarvon herkkyyttä yleisen korkotason muutoksille. Korkoriskiä muodostuu yhtiön rahoitustoiminnan korkosijoituksista, kaupankäyntivarastosta, johdannaismarkkinatauksesta sekä strategisista sijoituksista, jotka ovat siemensijoituksia Evli-Rahastoyhtiön korkorahastoihin.

Korkoriskiä mitataan kahden skenaariomallin avulla. Perusskenaariossa (A-skenaario) mitataan vaikutusta taseen nykyarvoon, mikäli korot muuttuvat yhden prosenttiyksikön lineaarisesti. Toisessa skenaariossa (B-skenaario), jota käytetään yhtiön rahoitustoiminnan korkosijoitusten mittaamisessa, mitataan korkokäyrän jyrkkyyden muutoksen vaikutusta taseen nykyarvoon. Toisessa skenaariossa lyhyet korot muuttuvat prosenttiyksiköllä ja samaan aikaan yli vuoden korot muuttuvat päinvastaiseen suuntaan 0,5 prosenttiyksikköä. A- ja B-skenaarioiden tulosten summa muodostaa rahoitustoiminnan kokonaiskorkoherkkyyden. Rahoitustoiminnan korkoriski varat ja velat huomioon ottaen oli 1,4 miljoonaa euroa 31.12.2020 (0,6 miljoonaa euroa 2019 ja 0,3 miljoonaa euroa 2018). Muissa toiminnoissa korkoriskit eivät olleet merkittäviä.

Luottoriskit

Yhtiön luottoriskistrategian mukaan luottoriskien ottaminen ei ole Yhtiön ensisijainen tulonlähde, vaan seuraus muista liiketoiminnoista, eivätkä luottoriskit saa missään tilanteessa vaarantaa Yhtiön jatkuvuutta. Luottoriskejä aiheutuu ensisijaisesti luotonannossa, johdannaissuojausten vastapuoliriskin kautta sekä myyntisaatavista.

Yhtiön rahoitustoiminnan luottoriski muodostuu luotonannosta asiakkaille, rahoitustoiminnan sijoituksista sekä valuutta-/korkosuojausten vastapuoliriskeistä. Luotonannon tarkoitus ei ole yksin olla ensisijainen tulonlähde,

vaan sen painopiste on Yhtiön varainhoidon asiakkaisissa, ja lainoilla tulee olla niitä vastaavat turvaavat vakuudet. Turvaavina vakuuksina pidetään muun muassa käteistä, likvidejä osakkeita, rahastoja, joukkovelkakirjalainoja ja strukturoituja sijoitustuotteita. Luotonannon keskittymäriski on rajoitettu siten, ettei yksittäisen asiakaskokonaisuuden antolainaus saa ylittää viittä miljoonaa euroa.

OTC-johdannaisia sekä Yhtiön ja rahastojen välistä vastapuoliriskiä hoidetaan päivittäisellä vakuushallinnalla, jossa vakuutena käy ainoastaan käteinen. OTC-johdannaisia käytetään suojaustarkoituksiin, kuten esimerkiksi valuutta- ja korkoriskin tai Yhtiön liikkeeseen laskemien strukturoitujen tuotteiden suojaamiseen. Rahoitustoiminnan limiitit on asetettu ottamalla huomioon muun muassa liikkeeseenlaskijan luottoluokitus ja maantieteellinen sijainti.

Välitystoiminnan luottoriskit ovat olleet vähäisiä. Johdannaisten välitystoiminnan vastapuoliriskiä hallinnoidaan vakioiduissa ja vakioimattomissa johdannaissopimuksissa päivittäisellä vakuushallinnalla. Yhtiö seuraa vastapuolten johdannaissopimusten kokoa ja tarvittaessa rajoittaa yksittäisen vastapuolen johdannaissopimusten kokoa. Credalco hyväksyy kaikki vastapuolet, joiden kanssa tehdään vakioimattomia johdannaissopimuksia. Yhtiö on asettanut markkinapaikoille vakuudeksi käteistä, ja asiakkaat ovat asettaneet asiakassalkkunsu vakuudeksi Yhtiölle. Asiakkailla ei ollut merkittäviä vakuusvajeita vuoden vaihteessa. Myös osakevälityksen selvitystoiminnan riskit ovat olleet vähäisiä. Eräänntyneitä myyntisaatavia seurataan määrämuotoisella prosessilla. Luottoriskipositio on lisäksi avattu Riskiasemaa kuvaavissa liitetiedoissa tarkemmin.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriski (maksuvalmiusriski) tarkoitetaan tilannetta, jossa Uuden Evlin käytettävissä olevat rahavarat eivät riitä kattamaan ulosmaksuja ja Uuden Evlin jatkuvuus siten vaarantuu.

Varainkäytöstä pääosan muodostivat taseen sijoitukset ja antolainaus. Varainkäyttöä aiheutuu myös selvitystoiminnassa selvityshäiriöiden sekä vakuuksien asettamisen vuoksi. Lisäksi strukturoitujen tuotteiden suojaukset sitovat Uuden Evlin varoja, sillä Uusi Evli joutuu asettamaan vakuuksia, mikäli suojaukset ovat tappiollisia. Taloushallinto-yksikkö vastaa likviditeettiriskin hallinnasta. Likviditeettiriskiä valvotaan Uuden Evlin riskienvalvontayksikössä, joka raportoi likviditeettiriskistä sekä riskikomitealle että Uuden Evlin hallitukselle.

Uuden Evlin hallitus vahvistaa limiitit sitoutuneen likviditeetin käyttöä varten. Nämä limiittiesitykset valmistelee Uuden Evlin riskikomitea. Uuden Evlin on varainhankinnassaan aina varauduttava turvaamaan likviditeetti vastaamaan asetettuja limiittejä. Konsernin riskienvalvontayksikkö valvoo sekä raportoi Credalcolle ja ylimmälle johdolle esimerkiksi varojen ja velkojen maturiteettijakaumaa, pääoman käyttöä sekä likviditeettiä. Konsernin varat ja velat esitetään Muut liitetiedot kappaleessa "Varojen ja velkojen maturiteettijakauma".

Operatiiviset riskit

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan suoraa tai epäsuoraa taloudellista tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista; järjestelmistä, henkilöstöstä tai ulkoisista tekijöistä. Myös oikeudelliset riskit sekä compliance- ja tietoturvariskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin. Operatiiviset riskit liittyvät täten esimerkiksi johtamisjärjestelmään, toimintaprosesseihin, tietojärjestelmiin, henkilöihin ja erilaisiin ulkoisiin tekijöihin tai uhkiin. Yksiköt vastaavat oman liiketoiminta-alueensa operatiivisten riskien hallinnasta. Riskienhallintastrategian mukaan kaikki oleelliset operatiiviset riskit on tunnistettava ja pienennettävä sille tasolle, etteivät ne vaaranna Yhtiön jatkuvuutta tai kannattavuutta.

Operatiivisten riskien tunnistamiseen, seurantaan ja ohjaamiseen kiinnitetään Yhtiössä jatkuvasti erityistä huomiota. Liiketoimintayksiköt toteuttavat säännöllistä itsearviointia koskien tuotteiden, palveluiden, henkilöiden, toimintaprosessien ja järjestelmien operatiivisia riskejä. Operatiivisten riskien tunnistamista,

arviointia, valvontaa ja raportointia varten on laadittu erillinen, koko konsernin kattava operatiivisten riskien menettelytapaohje.

Oikeudelliset ja compliance-riskit

Lainsäädännön ja oikeuskäytännön nopeat muutokset luovat haasteita ohjeiden ja säädösten käytäntöön otossa. Usein muutokset vaativat paljon työtä ja aikaa. Ensisijainen vastuu Evli-yhtiöitä koskevien erityislakien ja viranomais määräysten noudattamisesta on aina toiminnosta vastaavalla linjajohtajalla. Lisäksi konsernissa toimii Yhtiön hallituksen nimittämä Compliance Officer sekä Yhtiön johtoryhmän nimittämä Compliance-ohjausryhmä, jonka jäsenet edustavat eri liiketoimintoja.

Tietoturvariskit

Yhtiön toiminta perustuu suurelta osin tietotekniikan ja -liikenteen hyväksikäyttöön. Yhtiön kaikkien toimintojen keskeinen tavoite on eri muodoissa olevien tietojen tehokas, virheetön ja turvallinen käsittely. Yhtiössä käsitellään ja säilytetään runsaasti eri säädösten, ohjeiden ja sopimusten perusteella salassa pidettäviä tai muun syyn vuoksi erityissuojattavia tietoaineistoja. Tietojen luottamuksellisuus, oikeellisuus ja käytettävyys on turvattava toiminnan kaikissa vaiheissa. Informaatoriskin hallitsemiseksi yhtiön on huolehdittava tietojärjestelmien oikeasta ja luotettavasta toiminnasta ja kiinnitettävä erityistä huomiota tietokantoihin päivitetävän tiedon oikeellisuuteen ja käyttöoikeuksien hallintaan.

Tietoaineiston omistaja vastaa ensisijaisesti tiedon suojaamisesta Yhtiössä. Tiedon suojaaminen sisältää oikeellisuuden, käytettävyyden ja luottamuksellisuuden. Tietojärjestelmän järjestelmävastaava on taho, joka toteuttaa järjestelmän vaatimat tekniset ylläpitotehtävät. Yhtiössä järjestelmien ylläpidon järjestämisestä vastaa Yhtiön tietohallintoyksikkö. Tekninen ylläpito suunnitellaan ja toteutetaan yhteistyössä tietojärjestelmän omistajan ja pääkäyttäjän kanssa. Tietojärjestelmiin ja tietoturvasuhteeseen liittyvien operatiivisten riskien hallintaa varten on laadittu erillinen tietoturvan ja menettelytavat kattava tietoturvapoliittika.

Tietojärjestelmien väärinkäytöstä tai niihin kohdistuvasta häirinnästä ei syntynyt taloudellisia menetyksiä vuosien 2020, 2019 tai 2018 aikana. Normaalin omaisuudensuojan lisäksi Yhtiöllä on kattava vakuutusurva vastuu- ja rikosvahinkojen varalta.

Uudet tuotteet ja palvelut

Uusien tuotteiden ja palveluiden turvallinen käyttöönotto edellyttää ennen lopullista käyttöönottopäätöstä varmistuksen siitä, että kaikki tuotteen toteuttamiseen osallistuvat yksiköt tuntevat tehtävänsä ja ovat tuoneet liiketoiminnon tietoon mahdolliset markkinoille tuontiin liittyvät operatiiviset tai muut riskit. Erityisen huolellisesti on arvioitava riskien realisoidumisen välillisiä vaikutuksia koko konserniin. Yhtiössä on käytössä määrämöuotoinen menettely uusien tuotteiden ja palveluiden hyväksymismenettelystä ja käyttöönotosta.

Toimintojen ulkoistaminen

Liiketoimintojen siirtäminen asiamiehen hoidettavaksi tai muu toimintojen ulkoistaminen ei vapauta Yhtiötä vastuistaan ja velvollisuuksistaan. Yhtiössä on ohjeistus periaatteista, joita on noudatettava, kun sen liiketoimintoja siirretään konsernin ulkopuolisen tahon hoidettavaksi. Ohjeen avulla varmistetaan, että ulkoistettujen toimintojen operatiivisten riskien hallinta ja valvonta on järjestetty Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti.

Jatkuvuuden hallinta

Yhtiön toimintaa voi uhata ulkoinen tai sisäinen fyysinen tai muu kriisi. Kriisitilanne edellyttää organisaatiolta:

- etukäteisvarautumista
- kriisijohtamisvalmiutta
- kriisitilanteen harjoittelua.

Toiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi on kussakin toiminnossa jatkuvuussuunnitelma. Jatkuvuussuunnittelun tavoitteena on huolehtia siitä, että määriteltyjen uhkakuvien toteutuessa voidaan varmistaa Yhtiön asiakkaiden ja henkilökunnan turvallisuus, suojella aineellista ja aineetonta omaisuutta, noudattaa lakeja ja muuta sääntelyä sekä säilyttää asetettu asiakaspalvelun ja sisäisen toiminnan taso ja sidosryhmien luottamus.

Osan jatkuvuussuunnitelmasta muodostavat järjestelmien toipumissuunnitelmat, jotka sisältävät ohjeet tietojärjestelmän toimintakuntoon saattamisesta vakavassa häiriötilanteessa, toiminnan jatkamisesta ja paluusta normaaliin toimintaan.

Jatkuvuuden hallintaan liittyen yhtiö on laatinut viranomaisvaatimusten mukaisen elvytysuunnitelman. Jatkuvuussuunnittelun koordinoinnista vastaa konsernin riskienvalvontayksikkö.

Riskienvallonta ja raportointi

Konsernin riskienvalvontayksikkö on vastuussa koko konsernia kuvaavasta johdon riskiraportoinnista, johon sisältyy sekä numeerista että kirjallista raportointia. Konsernin riskienhallintaraportointi sisältää vähintään seuraavat asiat:

1. Päivittäinen raportti konsernin limiittien käyttöasteista toimintojen johdolle
2. Kuukausittainen numeerinen ja sanallinen riskiraportti sekä yhteenveto asiakasriskeistä ja limiittien käyttöasteista Credalcolle
3. Vuosineljänneksittäinen numeerinen ja sanallinen yhteenveto riskeistä Yhtiön hallitukselle
4. Vuosittainen operatiivisen riskikartoituksen raportti toimivalle johdolle ja hallitukselle.

Tämän lisäksi sekä Compliance-toiminto että sisäinen tarkastus raportoivat säännöllisesti riskienhallintaan liittyvistä asioista ylimmälle johdolle.

Vakavaraisuuden hallinta

Vakavaraisuussääntelyn kokonaisuuden olennaiset osat ovat viranomaisääntelyn määrittelemä vakavaraisuusvaatimus ja sisäisen pääoman arviointimenettely (ICAAP). Vakavaraisuussääntelyn perustana on, että yhtiön omien varojen määrän, laadun ja kohdentumisen on oltava jatkuvasti riittävät kattamaan valvottavaan kohdistuvat olennaiset riskit. Pääomalla ei voi kuitenkaan korvata riskinkantokyvyn laadullisia puutteita. Riskinkantokykyyn kuuluvat laajasti ajatellen pääomien ja kannattavuuden ohella myös luotettava hallinto, hyvin järjestetty sisäinen valvonta ja riskienhallinta.

Yhtiön hallitus on asettanut tavoitteeksi vähintään 13,0 prosentin vakavaraisuusasteen ylläpitämisen. Vakavaraisuustavoitetta seurataan riskienvalvonnan kuukausiraportoinnin avulla hallituksessa, johtoryhmässä ja Credalcoissa. Yhtiön sisäisiä vakavaraisuuden hallintalaskelmia päivitetään aina, kun johto näkee sen tarpeelliseksi. Päivitys tehdään kuitenkin osana strategista suunnittelua vähintään vuosittain budjettiprosessin yhteydessä.

Luottoriskit, standardimenetelmä

Antolainaus, konsernin vastuut per maantieteellinen alue sekä ongelmaluotot

	2020			
	Luottokanta	Keskimääräinen jäljellä oleva maturiteetti, vuosia	Erääntyneet yli 90 päivää	Arvoltaan alentuneet varat
Vastuu ja kotimaa				
Yksityishenkilöt Suomi	70,9	1,5	0,0	0,0
Yritykset ja yhteisöt Suomi	27,9	2,0	0,0	0,0
Muut sektorit Suomi	0,0	0,0	0,0	0,0
Yksityishenkilöt EU maat	3,9	1,9	0,0	0,0
Yritykset ja yhteisöt EU maat	3,4	0,8	0,0	0,0
Yksityishenkilöt muut maat	2,6	1,3	0,0	0,0
Yhteensä	108,7	1,6	0,0	0,0

	2019			
	Luottokanta	Keskimääräinen jäljellä oleva maturiteetti, vuosia	Erääntyneet yli 90 päivää	Arvoltaan alentuneet varat
Vastuu ja kotimaa				
Yksityishenkilöt Suomi	73,7	1,7	0,0	0,3
Yritykset ja yhteisöt Suomi	25,7	2,5	0,0	0,0
Muut sektorit Suomi	0,4	0,0	0,0	0,0
Yksityishenkilöt EU maat	5,7	2,5	0,0	0,0
Yritykset ja yhteisöt EU maat	3,2	1,6	0,0	0,0
Yksityishenkilöt muut maat	4,4	1,9	0,0	0,0
Yhteensä	113,2	1,9	0,0	0,3

	2018			
	Luottokanta	Keskimääräinen jäljellä oleva maturiteetti, vuosia	Erääntyneet yli 90 päivää	Arvon-alentuneet
Vastuu ja kotimaa				
Yksityishenkilöt Suomi	73,7	1,8	0,0	0,0
Yritykset ja yhteisöt Suomi	27,7	2,9	0,0	0,0
Muut sektorit Suomi	1,2	1,2	0,0	0,0
Yksityishenkilöt EU maat	5,8	2,6	0,0	0,0
Yritykset ja yhteisöt EU maat	1,0	0,3	0,0	0,0
Yksityishenkilöt muut maat	4,2	1,3	0,0	0,0
Yhteensä	113,7	2,1	0,0	0,0

Vastuut riskipainoittain, luottoriskin standardimenetelmä

2020				
	Alkuperäinen vastuu-arvo	Luottoriskin vähentämistekniikat	Vastuuarvo luottoriskin vähentämisen jälkeen	Riskipainotettu arvo
Riskipaino -%				
0	340,2	0,0	340,2	0,0
20	140,3	-0,7	139,5	27,9
35	3,1	0,0	3,1	1,1
50	11,4	0,0	11,4	5,7
76	15,2	0,0	15,2	11,6
100	244,5	-77,3	165,9	165,9
150	0,9	0,0	0,9	1,3
Vastuut riskipainoittain yhteensä	755,6	-78,0	676,2	213,4
Vastuun arvonokaisuriski (CVA)	1,4	0,0	1,4	1,4
Yhteensä	757,0	-78,0	677,6	214,8

2019				
	Alkuperäinen vastuu-arvo	Luottoriskin vähentämistekniikat	Vastuuarvo luottoriskin vähentämisen jälkeen	Riskipainotettu arvo
Riskipaino -%				
0	527,3	0,0	527,3	0,0
20	149,0	-1,2	147,8	29,6
35	2,7	0,0	2,7	0,9
50	13,9	0,0	13,9	7,0
76	11,1	0,0	11,1	8,5
100	227,9	-94,6	133,6	133,6
150	0,9	0,0	0,9	1,3
Vastuut riskipainoittain yhteensä	932,8	-95,8	837,3	180,8
Vastuun arvonokaisuriski (CVA)	3,1	0,0	3,1	3,1
Yhteensä	935,8	-95,8	840,3	183,9

2018				
	Alkuperäinen vastuu-arvo	Luottoriskin vähentämistekniikat	Vastuuarvo luottoriskin vähentämisen jälkeen	Riskipainotettu arvo
Riskipaino -%				
0	449,3	0,0	449,3	0,0
20	141,6	-5,1	136,5	27,3
35	3,0	0,0	3,0	1,1
50	13,1	0,0	13,1	6,5
76	10,5	0,0	10,5	8,0
100	187,7	-62,3	124,9	124,9
150	1,0	0,0	1,0	1,5
Vastuut riskipainoittain yhteensä	806,1	-67,4	738,2	169,3
Vastuun arvonokaisuriski (CVA)	1,2	0,0	1,2	1,2
Yhteensä	807,3	-67,4	739,5	170,5

Luottoriskin vähentämismenetelmät

Vakuuksien arvostamisessa noudatetaan Credalcon, konsernin riskikomitean vahvistamia vakuuskertoimia, jotka perustuvat muun muassa vakuuden realisoitavuuteen ja vakuuden arvon muutosherkkyyteen.

Tavoitteena on saada likvidejä vakuuksia, jotka ovat riskejä vähentäviä myös vakavaraisuuslaskennassa. Credalco päättää epälikvidien vakuuksien maksimimäärästä per asiakas. Vain erityisissä poikkeustilanteissa voidaan poiketa normaalista vakuuskäytännöstä.

Reaalivakuuksien pääajajat, joita käytetään vakavaraisuuslaskennassa hyväksi:

- Asuinkiinteistövakuudet
- Rahatalletukset
- Evlin liikkeeseenlaskemat lainat

Yhtiö ei käytä hyväkseen vakavaraisuuslaskennassa päänetotussopimuksia eikä vastaavia järjestelyjä.

Vastuut vakavaraisuuslaskelmassa, jotka on suojattu hyväksytyillä vakuudella:	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Asuntoluotot	3,1	2,7	3,0
Muut luotot	26,4	35,4	34,4
OTC-johdannaisten vastapuoliriski vakuuksilla suojattu	51,6	60,5	33,0

Luottoriski (vastapuoliriski)

LUOTTORISKI (VASTAPUOLIRISKI)	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
OTC-johdannaissopimusten positiivinen käypä arvo tilinpäätöksessä	52,2	59,6	24,1
Sopimukseen kuuluvat osake-, valuutta-, ja korkojohdannaiset			
Vastapuoliriskiä vähentävät vakuudet vakavaraisuuslaskennassa	51,6	60,5	33,0
Vakuuksien vähentävän vaikutuksen jälkeen sopimusten luottovasta-arvot	47,1	54,4	33,4

2020	vakioidut johdannaiset		OTC-johdannaiset	
	Nimellisarvo	Käypäarvo	Nimellisarvo	Käypäarvo
Johdannais varat	0,0	0,0	2 301,7	52,2
Johdannaisvelat	0,0	0,0	2 394,7	-52,0

2019	vakioidut johdannaiset		OTC-johdannaiset	
	Nimellisarvo	Käypäarvo	Nimellisarvo	Käypäarvo
Johdannais varat	0,0	0,0	2 916,3	59,6
Johdannaisvelat	0,0	0,0	2 959,0	59,7

2018	vakioidut johdannaiset		OTC-johdannaiset	
	Nimellisarvo	Käypäarvo	Nimellisarvo	Käypäarvo
Johdannais varat	0,3	0,1	2 384,8	24,1
Johdannaisvelat	0,0	0,0	2 019,1	-23,8

Markkinariski

MARKKINARISKI	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Vähimmäisvakavaraisuusvaatimus, kaupankäyntivarasto			
Positioniriski yhteensä	0,1	0,0	0,0
Positioniriski oman pääoman ehtoiset instrumentit	0,1	0,0	0,0
Positioniriski vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	0,0	0,0	0,0
Selvitysrisi	0,0	0,0	0,0
Vähimmäisvakavaraisuusvaatimus koko toiminnan valuuttakurssiriskille	0,4	0,3	0,5
Yhteensä	0,5	0,3	0,5
Kaupankäyntivaraston nettopositiot, oman pääoman ehtoiset instrumentit			
Pitkät nettopositiot	0,1	0,0	0,0
Lyhyet nettopositiot	-0,4	0,0	0,0
Yhteensä netto	-0,3	0,0	0,0
Kaupankäyntivaraston nettopositiot, vieraan pääoman ehtoiset instrumentit			
Pitkät nettopositiot	0,4	0,0	0,0
Lyhyet nettopositiot	0,0	0,0	0,0
Netto yhteensä	0,4	0,0	0,0
Nettopositiot, valuutta			
Ruotsin kruunu	4,0	3,7	5,1
Yhdysvaltain dollari	-2,1	0,1	-2,0
Tanskan kruunu	0,0	0,1	0,0
Iso-Britannian punta	-0,3	-0,1	0,5
Japanin jeni	0,0	0,0	0,2
Norjan kruunu	-0,1	0,1	0,4
Sveitsin frangi	0,0	-0,2	0,3
Muut valuuttapositiot	0,3	0,2	0,2
Yhteensä netto	1,8	4,0	4,7

Operatiiviset riskit

Vakavaraisuusvaatimuksen laskemiseen käytetty menetelmä on perusmenetelmä, joka perustuu tuottojen määrään konsernin kolmelta edelliseltä tilikaudelta. Oman pääoman vaatimus on 15% keskimääräisistä tuotoista kolmelta edelliseltä tilikaudelta.

Kaupankäyntivarastoon kuulumattomat osakkeet ja osuudet

Sijoitusten tyypit	2020	2019	2018
Pääomarahastot	0,9	0,6	1,0
Kiinteistörahastot	6,1	5,6	4,7
Noteeraamattomat osakkeet	0,3	0,4	0,4
Sijoitusrahastot	49,9	25,0	21,2
Noteeratut osakkeet	0,0	0,0	0,3
Yhteensä	57,2	31,5	27,6

Rahoitustoiminnan osakkeet ja osuudet luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Sijoitusten arvo carve-out tilinpäätöksessä 31.12.2020 oli 57,2 milj. euroa, mikä on sama kuin sijoitusten käypä arvo.

Pääomarahastot, kiinteistörahastot sekä sijoitusrahastot on arvostettu soveltaen rahastojen hallinnointiyhtiöiden viimeisintä tiedossa olevaa käypää arvoa. Noteeratut osakkeet liittyvät osakesidonnaisiin kannustinjärjestelyihin, osakkeista ei aiheudu yhtiölle markkinariskiä. Noteeraamattomien osakkeiden käypä arvo, arvioidaan ensisijaisesti käyttäen osakkeen substanssiarvoa tai tulevaisuuden näkyymiin perustuvaa kassavirta-analyysiä. Jos parempaa arviota käyvästä arvosta ei ole, voidaan käyttää hankintahintaa.

RAHOITUSINSTRUMENTTIEN KÄYVÄT ARVOT JAETTU ARVOSTUSTASOIHIN

carve-out 2020				
Rahoitusvarat	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,1	0,0	0,0	0,1
Muut osakkeet ja osuudet	49,9	0,0	7,2	57,2
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamistodistukset	0,3	0,3	1,2	1,8
Johdannaissopimukset	0,0	51,1	1,1	52,2
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	50,3	51,4	9,5	111,2
Rahoitusvelat				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa (velka)	0,4	0,0	0,0	0,4
Johdannaissopimukset (velka)	0,0	50,9	1,1	52,0
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,4	50,9	1,1	52,5
carve-out 2019				
Rahoitusvarat	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut osakkeet ja osuudet	25,0	0,0	6,5	31,5
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamistodistukset	1,4	0,0	3,6	5,0
Johdannaissopimukset	0,0	54,4	5,2	59,6
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	26,4	54,4	15,4	96,1
Rahoitusvelat				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa (velka)	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset (velka)	0,0	54,5	5,2	59,7
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,0	54,5	5,2	59,7

carve-out 2018

Rahoitusvarat	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	2,5	0,0	0,0	2,5
Muut osakkeet ja osuudet	21,5	0,0	6,1	27,6
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamistodistukset	3,9	0,0	2,8	6,6
Johdannaissopimukset	0,1	23,2	0,9	24,2
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	28,0	23,2	9,8	60,9
Rahoitusvelat				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa (velka)	0,0	0,0	0,6	0,6
Johdannaissopimukset (velka)	0,0	22,9	0,9	23,8
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,0	22,9	1,5	24,3

MUUT LIITETIEDOT

Varojen ja velkojen maturiteettijakauma

	carve-out 2020					
	Maturiteetti: alle 3 kk	Maturiteetti: 3-12 kk	Maturiteetti: 1-5 vuotta	Maturiteetti: 5-10 vuotta	Maturiteetti: yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat						
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat						
Käteiset varat	0,0	-	-	-	-	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	28,0	-	-	-	-	28,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4,9	22,7	80,4	0,7	-	108,7
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat rahoitusvarat						
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-	-	-	0,0
Saamistodistukset	0,3	-	1,1	0,4	-	1,8
Osakkeet ja osuudet	50,6	0,8	3,3	2,5	0,1	57,3
Johdannaissopimukset	51,1	0,0	1,0	-	-	52,2
Kertyneet korot	0,1	0,1	-	-	-	0,2
Muut varat	154,4	-	-	-	-	154,4
Velat						
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat						
Velat luottolaitoksille	24,8	-	-	-	-	24,8
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1,0	1,8	116,0	2,2	-	121,1
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat rahoitusvelat	51,4	0,0	1,0	-	-	52,5
Kertyneet korot, velat	0,1	-	-	-	-	0,1
Muut velat	137,0	-	-	-	-	137,0
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	5,4	3,3	6,3	-	-	15,1
Vuokravastuut	0,6	1,7	6,0	1,4	-	9,7

	carve-out 2019					Yhteensä
	Maturiteetti: alle 3 kk	Maturiteetti: 3-12 kk	Maturiteetti: 1-5 vuotta	Maturiteetti: 5-10 vuotta	Maturiteetti: yli 10 vuotta	
Varat						
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat						
Käteiset varat	0,0	-	-	-	-	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	29,4	-	-	-	-	29,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	8,7	26,9	71,5	6,1	-	113,2
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat						
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-	-	-	0,0
Saamistodistukset	-	1,0	1,1	-	2,9	5,0
Osakkeet ja osuudet	25,0	1,6	2,7	2,1	0,2	31,5
Johdannaissopimukset	54,5	0,5	3,8	0,8	-	59,6
Kertyneet korot	0,0	0,1	-	-	-	0,2
Muut varat	150,0	-	-	-	-	150,0
Velat						
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat						
Velat luottolaitoksille	25,1	-	-	-	-	25,1
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	10,0	94,7	18,9	-	123,6
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	55,4	0,5	3,8	-	-	59,7
Kertyneet korot, velat	0,3	-	-	-	-	0,3
Muut velat	122,2	-	-	-	-	122,2
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	8,6	2,2	1,8	0,4	-	13,1
Vuokravastuut	0,5	1,7	2,8	0,0	0,0	5,1

	carve-out 2018					Yhteensä
	Maturiteetti: alle 3 kk	Maturiteetti: 3-12 kk	Maturiteetti: 1-5 vuotta	Maturiteetti: 5-10 vuotta	Maturiteetti: yli 10 vuotta	
Varat						
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat						
Käteiset varat	0,0	-	-	-	-	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	27,2	-	-	-	-	27,2
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5,6	23,2	77,7	7,2	-	113,7
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat						
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-	-	-	0,0
Saamistodistukset	-	-	6,6	-	-	6,6
Osakkeet ja osuudet	24,0	1,1	2,3	2,7	-	30,1
Johdannaissopimukset	22,7	0,9	0,6	-	-	24,2
Kertyneet korot	-0,0	0,2	-	-	-	0,2
Muut varat	123,4	-	-	-	-	123,4
Velat						
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat						
Velat luottolaitoksille	31,4	-	-	-	-	31,4
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	4,7	91,6	21,8	-	118,0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	22,9	0,8	0,6	-	-	24,3
Kertyneet korot, velat	0,2	-	-	-	-	0,2
Muut velat	96,7	-	-	-	-	96,7
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	2,9	2,0	0,9	0,1	-	5,9
Vuokravastuut	0,5	1,4	3,8	-0,0	-0,0	5,6

Koti- ja ulkomaanrahamääräiset erät

Varat	Carve-out 2020		Yhteensä
	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	
Varat			
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat			
Käteiset varat	0,0	-	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	22,6	5,5	28,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	108,7	-	108,7
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat			
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-
Saamistodistukset	1,8	-	1,8
Osakkeet ja osuudet	57,1	0,2	57,3
Johdannaissopimukset	51,9	0,2	52,2
Muut tase-erät	166,3	22,5	188,8
Yhteensä	408,4	28,3	436,7
Velat			
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat			
Velat luottolaitoksille	24,8	-	24,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	0,0	-	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	121,1	-	121,1
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	51,8	0,7	52,5
Muut velkaerät	137,8	22,3	160,1
Yhteensä	335,5	23,0	358,5

Varat	Carve-out 2019		Yhteensä
	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	
Varat			
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat			
Käteiset varat	0,0	-	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	23,4	6,0	29,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	113,2	-	113,2
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat			
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-
Saamistodistukset	3,6	1,4	5,0
Osakkeet ja osuudet	31,2	0,4	31,5
Johdannaissopimukset	57,8	1,8	59,6
Muut tase-erät	164,2	14,1	178,3
Yhteensä	393,3	23,7	416,9
Velat			
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat			
Velat luottolaitoksille	25,1	-	25,1
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-	-	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	123,6	-	123,6
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	57,9	1,8	59,7
Muut velkaerät	129,4	14,4	143,8
Yhteensä	335,9	16,2	352,2

Varat	Carve-out 2018		Yhteensä
	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat			
Käteiset varat	0,0	-	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	19,1	8,0	27,2
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	113,7	-	113,7
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat			
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-
Saamistodistukset	3,0	3,6	6,6
Osakkeet ja osuudet	29,7	0,5	30,1
Johdannaissopimukset	24,2	-	24,2
Muut tase-erät	131,1	16,0	147,1
Yhteensä	320,8	28,1	348,9
Velat			
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat			
Velat luottolaitoksille	31,4	-	31,4
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-0,0	-	-0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	118,0	-	118,0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	24,3	-	24,3
Muut velkaerät	98,4	16,4	114,8
Yhteensä	272,1	16,4	288,5

Arvostustaso 3 instrumenttien analyysi

	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Rahoitusvarat			
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	-	-	-
Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet	0,3	0,4	0,4
Pääomarahastot ja kiinteistörahastot	7,0	6,1	5,7
Saamistodistukset	1,2	3,6	2,8
Noteeratut osakejohdannaiset	-	-	-
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset	1,1	5,2	0,9
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	9,5	15,4	9,8
Rahoitusvelat			
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	-	-	0,6
Noteeratut osakejohdannaiset	-	-	-
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset	1,1	5,2	0,9
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	1,1	5,2	1,5

Muutokset vuoden aikana kolmannen tason instrumenteille:

	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Rahoitusvarat			
'Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa, kauden alussa	-	-	0,0
Ostot	-	-	-0,0
Myynnit	-	-	-
Arcostusmuutokset	-	-	-
'Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa, kauden lopussa	-	-	-
Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet, kauden alussa			
Ostot	0,4	0,4	0,3
Myynnit	0,0	0,0	0,0
Arcostusmuutokset	-	-	-
Arcostusmuutokset	-0,1	-0,0	-0,0
Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet, kauden lopussa	0,3	0,4	0,4
Pääomarahastot ja kiinteistörahastot, kauden alussa			
Ostot	6,1	5,7	3,9
Myynnit	0,3	0,9	2,6
Arcostusmuutokset	-	-0,8	-1,3
Arcostusmuutokset	0,6	0,4	0,5
Pääomarahastot ja kiinteistörahastot, kauden lopussa	7,0	6,1	5,7
Saamistodistukset, kauden alussa			
Ostot	3,6	2,8	3,3
Myynnit	0,1	2,2	0,3
Arcostusmuutokset	-2,0	-0,7	-0,2
Arcostusmuutokset	-0,6	-0,6	-0,6
Saamistodistukset, kauden lopussa	1,2	3,6	2,8
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset, kauden alussa			
Ostot	4,5	0,9	3,3
Myynnit	-	0,0	-
Arcostusmuutokset	-0,5	-0,3	-1,2
Arcostusmuutokset	-2,9	4,5	-1,1
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset, kauden lopussa	1,1	5,2	0,9
Rahoitusvelat			
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa, kauden alussa			
Ostot	-	0,6	1,1
Myynnit	-	-	-
Arcostusmuutokset	-	-0,6	-0,0
Arcostusmuutokset	-	-	-0,5
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa, kauden lopussa	-	-	0,6
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset, kauden alussa			
Ostot	4,5	0,9	3,1
Myynnit	-	0,0	-
Arcostusmuutokset	-0,5	-0,3	-1,1
Arcostusmuutokset	-2,9	4,5	-1,1
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset, kauden lopussa	1,1	5,2	0,9

Herkkyyshanalyysi tason 3 instrumenteille; syöttötietojen muutosten vaikutus käypiin arvoihin

Johdannaissopimukset

Mikäli johdannaishinnoittelumalleissa tason 3 optioille käytettävää volatilitteettia muutetaan niin, että volatilitteettina käytetään julkisesti saatavaa historiallista kolmen kuukauden volatilitteettia, niin optioiden markkina-arvo muuttuisi yhteensä 0,0 miljoonaa euroa. Volatilitteetti on alla olevan instrumentin tuoton keskihajonta annetulla aikahorisontilla.

Osakkeet ja osuudet

Arvioitaessa noteeraamattomien instrumenttien käypiä arvoja, käytetään arvioita yhtiöiden tulevista kassavirroista ja kehityssuunnista. Yhtiö käyttää arvioissaan varovaisia arvioita, ja muiden realististen

vaihtoehtoisten skenaarioiden käyttö ei muuttaisi arvioituja käypiä arvoja merkittävästi. Kiinteistörahastojen osalta, liittyy kiinteistöjen arvonnääritykseen epävarmuustekijöitä, jotka vaikuttavat rahaston arvoon. Kokonaisvaikutus käypään arvoon, osakkeet ja osuudet ryhmässä on alle -0,8 miljoonaa euroa.

Saamistodistukset

Noteeraamattomien velkakirjojen hinnoittelussa käytettävät tuottovaatimukset vastaavat vastaavien riskitasojen ja samankaltaisten instrumenttien tuottoja. Jos käytettyä diskonttokorkoa korotetaan yhdellä prosenttiyksiköllä, käypä arvo alenee yhteensä vähemmän kuin 0,1 miljoonaa euroa.

Realisoitumaton voitto/tappio arvostustaso 3 instrumenteista

	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Rahoitusvarat			
Realisoitumaton voitto/ tappio Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	-	-	-
Realisoitumaton voitto/ tappio Muut osakkeet ja osuudet	0,9	0,0	0,6
Realisoitumaton voitto/ tappio Saamistodistukset	-1,2	-0,8	-0,2
Realisoitumaton voitto/ tappio Johdannaissopimukset	1,0	4,6	0,1
Realisoitumaton voitto/tappio, rahoitusvarat	0,6	3,8	0,4
Rahoitusvelat			
Realisoitumaton voitto/ tappio osakkeet rahoitusvelat	-	-	0,6
Realisoitumaton voitto/ tappio johdannaissovelat	-1,0	-4,6	-0,1
Realisoitumaton voitto/tappio, rahoitusvelat	-1,0	-4,6	0,5
Realisoitumaton voitto/tappio yhteensä, arvostustason 3 instrumentit	-0,4	-0,8	0,9

Realisoitumaton voitto (tappio) yhteensä on raportoitu arvopaperikaupan nettotuotoissa.

Rahoitusinstrumenttien luokittelu

	Carve-out 2020				
	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat	Käypään arvoon tulosvaikuttavasti arvostettavat rahoitusvarat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut varat	Yhteensä
Varat					
Käteiset varat	0,0	-	-	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	28,0	-	-	0,0	28,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	108,7	-	-	0,0	108,7
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-	0,0	0,0
Saamistodistukset	-	1,8	-	0,0	1,8
Osakkeet ja osuudet	-	57,3	-	0,0	57,3
Johdannaissopimukset	-	52,2	-	0,0	52,2
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	-	-	-	4,2	4,2
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	-	-	-	16,0	16,0
Aineelliset hyödykkeet	-	-	-	1,3	1,3
Muut varat	-	-	-	154,4	154,4
Leasingkohteet	-	-	-	9,7	9,7
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	-	-	-	2,7	2,7
Tuloverosaamiset	-	-	-	0,5	0,5
Laskennalliset verosaamiset	-	-	-	0,1	0,1
Yhteensä	136,8	111,2	-	188,8	436,7

Carve-out 2020				
	Jaksotettuun hankintamenoon arvostettavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	Muut Velat	Yhteensä
Velat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	24,8	-	-	24,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	-	-	-	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	121,1	-	-	121,1
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	-	52,5	-	52,5
Muut velat	-	-	137,0	137,0
Siirtovelat ja saadut ennakot	-	-	21,3	21,3
Tuloverovelka	-	-	1,8	1,8
Laskennallinen verovelka	-	-	-	0,0
Yhteensä	145,9	52,5	160,1	358,5

Carve-out 2019					
	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat rahoitusvarat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut varat	Yhteensä
Varat					
Käteiset varat	0,0	-	-	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	29,4	-	-	0,0	29,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	113,2	-	-	0,0	113,2
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-	0,0	0,0
Saamistodistukset	-	5,0	-	0,0	5,0
Osakkeet ja osuudet	-	31,5	-	0,0	31,5
Johdannaissopimukset	-	59,6	-	0,0	59,6
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	-	-	-	3,8	3,8
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	-	-	-	14,3	14,3
Aineelliset hyödykkeet	-	-	-	1,4	1,4
Muut varat	-	-	-	150,0	150,0
Leasingkohteet	-	-	-	5,1	5,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	-	-	-	1,9	1,9
Tuloverosaamiset	-	-	-	1,5	1,5
Laskennalliset verosaamiset	-	-	-	0,2	0,2
Yhteensä	142,6	96,1	-	178,2	416,9

Carve-out 2019				
	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	Muut Velat	Yhteensä
Velat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	25,1	-	-	25,1
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	-	-	-	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	123,6	-	-	123,6
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	-	59,7	-	59,7
Muut velat	-	-	122,2	122,2
Siirtovelat ja saadut ennakot	-	-	20,3	20,3
Tuloverovelka	-	-	1,3	1,3
Laskennallinen verovelka	-	-	-0,0	0,0
Yhteensä	148,7	59,7	143,8	352,1

Carve-out 2018					
	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut varat	Yhteensä
Käteiset varat	0,0	-	-	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	27,2	-	-	0,0	27,2
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	113,7	-	-	0,0	113,7
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-	0,0	0,0
Saamistodistukset	-	6,6	-	0,0	6,6
Osakkeet ja osuudet	-	30,1	-	0,0	30,1
Johdannaissopimukset	-	24,2	-	0,0	24,2
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	-	-	-	5,1	5,1
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	-	-	-	11,5	11,5
Aineelliset hyödykkeet	-	-	-	1,9	1,9
Muut varat	-	-	-	123,4	123,4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	-	-	-	3,4	3,4
Tuloverosaamiset	-	-	-	1,7	1,7
Laskennalliset verosaamiset	-	-	-	0,1	0,1
Yhteensä	140,8	60,9	-	147,1	348,9

Carve-out 2018				
	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	Muut Velat	Yhteensä
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	31,4	-	-	31,4
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	0,0	-	-	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	118,0	-	-	118,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	-	24,3	-	24,3
Muut velat	-	-	96,7	96,7
Siirtovelat ja saadut ennakot	-	-	17,4	17,4
Tuloverovelka	-	-	0,6	0,6
Laskennallinen verovelka	-	-	0,0	0,0
Yhteensä	149,4	24,3	114,7	288,5

Arvopaperilainaus

	Carve-out 2020	Carve-out 2019	Carve-out 2018
Lainattujen osakkeiden markkina-arvo 31.12, sisään lainatut	2,8	0,0	9,3
Lainattujen osakkeiden markkina-arvo 31.12, ulos lainatut	0,0	0,0	0,1

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot

	Carve-out 2020		Carve-out 2019		Carve-out 2018	
	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat						
Käteiset varat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	28,0	28,0	29,4	29,4	27,2	27,2
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	108,7	108,7	113,2	113,2	113,7	113,7
Saamistodistukset	1,8	1,8	5,0	5,0	6,6	6,6
Osakkeet ja osuudet	57,3	57,3	31,5	31,5	30,1	30,1
Johdannaissopimukset	52,2	52,2	59,6	59,6	24,2	24,2
	-	-	-	0,0	0,0	0,0
Rahoitusvelat						
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	24,8	24,8	25,1	25,1	31,4	31,4
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	-	-	-	0,0	0,0	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	121,1	119,8	123,6	124,1	118,0	118,4
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	52,5	52,5	59,7	59,7	24,3	24,3

Annetut vakuudet

	Carve-out 2020		
	Vakuus-sidonnaiset varat, käypä arvo	Vakuuskäyttöön sitomattomat varat, käypä arvo	josta käytettävissä vakuuksiin
VARAT			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	-	-	-
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	-	28,0	28,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-	108,7	-
Saamistodistukset	-	1,8	-
Osakkeet ja osuudet	-	57,3	-
Muut varat	60,1	94,3	20,6
Yhteensä	60,1	290,1	48,6

Vakuuksien käyttötarkoitus	carve-out 2020
Markkinapaikkojen vakuudet, osake- ja johdannaiskauppa	10,0
OTC-kaupan vakuudet	47,3
Arvopaperilaina-vakuudet	2,8
Suomen Pankki, maksuvalmiuslimiitti	-
Yhteensä	60,1

Saadut vakuudet	carve-out 2020
VELAT	
Saadut panttaussopimukset	53,3

	Carve-out 2019		
	Vakuus-sidonnaiset varat, käypä arvo	Vakuuskäyttöön sitomattomat varat, käypä arvo	josta käytettävissä vakuuksiin
VARAT			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	-	-	-
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	-	29,4	29,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-	113,2	-
Saamistodistukset	-	5,0	-
Osakkeet ja osuudet	-	31,5	-
Muut varat	64,1	85,9	35,4
Yhteensä	-	179,1	29,4

Vakuuksien käyttötarkoitus	carve-out 2019
Markkinapaikkojen vakuudet, osake- ja johdannaiskauppa	12,0
OTC-kaupan vakuudet	52,1
Arvopaperilaina-vakuudet	-
Suomen Pankki, maksuvalmiuslimiitti	-
Yhteensä	64,1

Saadut vakuudet	
VELAT	carve-out 2019
Saadut panttaussopimukset	65,4

	Carve-out 2018		
	Vakuus- sidonnaiset varat, käypä arvo	Vakuus-käyttöön sitomattomat varat, käypä arvo	josta käytettävissä vakuuksiin
VARAT			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	-	-	-
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	-	27,2	27,2
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-	113,7	-
Saamistodistukset	-	1,6	-
Osakkeet ja osuudet	-	30,1	-
Muut varat	71,1	52,3	24,0
Yhteensä	71,1	224,9	51,2

Vakuuksien käyttötarkoitus	carve-out 2018
Markkinapaikkojen vakuudet, osake- ja johdannaiskauppa	18,7
OTC-kaupan vakuudet	46,1
Arvopaperilaina-vakuudet	6,2
Suomen Pankki, maksuvalmiuslimiitti	-
Yhteensä	71,1

Saadut vakuudet	
VELAT	carve-out 2018
Saadut panttaussopimukset	43,9

Tietoja hallinnoitavista varoista

Konsernin hallinnoimat varat 31.12.	Carve-out 2020	Carve-out 2019	Carve-out 2018
Brutto	15 059,0	15 716,0	13 096,2
Netto	12 395,0	12 848,0	9 897,5
Valtakirjapohjaisella omaisuudenhoitosopimuksella hoidettavan varallisuuden määrä			
Täyden valtakirjan omaisuudenhoito	5 024,0	5 121,0	4 516,0
Konsultatiivinen omaisuudenhoito	162,0	169,0	109,0
Yhteensä	5 186,0	5 290,0	4 625,0

Konsolidointi

Evli Oyj omistaa 50 prosenttia Northern Horizon Capital A/S:n osakekannasta, joka antaa 45 prosenttia yhtiön äänistä kumppanuussopimuksen mukaisesti. Koska Evli Oyj:llä ei ole määräysvaltaa yhtiössä, Northern Horizon Capital A/S konsolidoidaan osakkuusyhtiöksi pääomaosuusmenetelmällä.

Konsernitilinpäätökseen merkityt määräysvallattomien omistajien osuudet liittyvät seuraaviin tytäryhtiöihin: Evli Corporate Finance AB, Terra Nova Capital Advisors Ltd, Evli Research Partners Oy, Evli Investment Solutions Oy, Evli Alexander Incentives Ltd, EAI Residential Partners Oy, Evli Private Equity Partners Ltd, EGP, Evli HC I GP Ltd General Partner Oy ja Evli Infrastructure Partners Oy.

carve-out 2020			
määräysvallattomien omistajien osuus	kotimaa	omistus- osuus	äänivalta
Evli Corporate Finance AB	Ruotsi	43,5	43,5
Terra Nova Capital Adv	UAB*	10	10
Evli Research Partners Ltd	Suomi	30	30
Evli Investment Solutions Oy	Suomi	15	15
EAI Residential Partners Ltd	Suomi	25	25
Evli Private Equity Partners Oy	Suomi	20	20
Evli HC I GP Oy	Suomi	18	18
EGP General Partner Oy	Suomi	30	30
Evli Infrastructure Partners Oy	Suomi	18	18
Evli Alexander Incentives Ltd	Suomi	35	35
Osakkuusyhtiöt			
Northern Horizon Capital A/S	Tanska	50%	45%

*UAB = Yhdistyneet Arabiemiraatit

carve-out 2019			
määräysvallattomien omistajien osuus	kotimaa	omistus- osuus	äänivalta
Evli Corporate Finance AB	Ruotsi	40,5	40,5
Terra Nova Capital Adv	UAB*	45	45
Evli Research Partners Ltd	Suomi	30	30
Evli Investment Solutions Oy	Suomi	30	30
EAI Residential Partners Ltd	Suomi	25	25
Evli Private Equity Partners Oy	Suomi	20	20
Evli HC I GP Oy	Suomi	18	18
EGP General Partner Oy	Suomi	32,5	32,5
Evli Infrastructure Partners Oy	Suomi	18	18
Evli Alexander Incentives Ltd	Suomi		
Osakkuusyhtiöt			
Northern Horizon Capital A/S	Tanska	50%	45%

carve-out 2018			
määräysvallattomien omistajien osuus	kotimaa	omistus- osuus	äänivalta
Evli Corporate Finance AB	Ruotsi	36,5	36,5
Terra Nova Capital Adv	UAB*	45	45
Evli Research Partners Ltd	Suomi	30	30
Evli Investment Solutions Oy	Suomi	30	30
EAI Residential Partners Ltd	Suomi	25	25
Evli Private Equity Partners Oy	Suomi		
Evli HC I GP Oy	Suomi		
EGP General Partner Oy	Suomi	30	30
Evli Infrastructure Partners Oy	Suomi		
Evli Alexander Incentives Ltd	Suomi		
Osakkuusyhtiöt			
Northern Horizon Capital A/S	Tanska	50%	45%

Taloudellinen menestys yhtiöissä joissa määräysvallattomia omistajia

carve-out 2020										
	Evli Corporate Finance AB	Terra Nova Capital Advisors Ltd	Evli Research Partners Ltd	Evli Investment Solutions Oy	EAI Residential Partners Oy	Evli Private Equity Partners Oy	Evli HC I GP Oy	EGP General Partner Oy	Evli Infrastructure Partners Oy	Evli Alexander Incentives Ltd
Varat	1,6	1,2	0,5	1,5	0,5	1,1	0,5	0,9	0,2	7,8
Velat	1,7	0,2	0,2	0,0	0,1	0,3	0,4	0,3	0,1	1,5
Tilikauden voitto/tappio	-0,2	1,0	0,2	1,4	0,3	0,7	0,0	0,6	-0,1	1,8
Määräysvallattomille omistajille maksettu osinko	0,5	0,0	0,1	0,2	0,1	0,0	0,0	0,2	0,0	0,1

carve-out 2019										
	Evli Corporate Finance AB	Terra Nova Capital Advisors Ltd	Evli Research Partners Oy	Evli Investment Solutions Oy	EAI Residential Partners Oy	Evli Private Equity Partners Oy	Evli HC I GP Oy	EGP General Partner Oy	Evli Infrastructure Partners Oy	Evli Alexander Incentives Ltd
Varat	3,3	0,3	0,7	0,7	0,4	0,6	0,4	0,9	0,2	0,2
Velat	2,2	0,0	0,2	0,2	0,1	0,1	0,3	0,2	0,0	0,0
Tilikauden voitto/tappio		1,1	0,4	0,4	1,0	0,3	0,0	0,6	0,0	0,0
Määräysvallattomille omistajille maksettu osinko		0,5	0,1	0,0	0,3	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0

carve-out 2018										
Yrityksen nimi	Evli Corporate Finance AB	Terra Nova Capital Advisors Ltd	Evli Research Partners Oy	Evli Investment Solutions Oy	EAI Residential Partners Oy	Evli Private Equity Partners Oy	Evli HC I GP Oy	EGP General Partner Oy	Evli Infrastructure Partners Oy	Evli Alexander Incentives Ltd
Varat	3,7	0,4	0,8	0,8	0,3	0,8	0,3	0,3	0,1	0,1
Velat	1,7	0,0	0,3	0,2	0,3	0,2	0,2	0,1	0,0	0,0
Tilikauden voitto/tappio	1,5	0,3	0,5	1,3	0,2	1,3	0,2	0,2	0,0	0,0
Määräysvallattomille omistajille maksettu osinko	0,3	0,2	0,0	0,3	0,0	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0

osakkeet ja osuuden osakkuusyhtiöissä	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
tilikauden alussa	3,8	5,1	3,6
osuus tilikauden tuloksesta	0,0	-0,5	2,3
lisäykset	0,3	0,0	0,3
vähennykset	0,0	-0,9	-1,0
Tilikauden lopussa	4,2	3,8	5,2

Omistukset osakkuusyhtiöissä	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
yhtiön nimi	Northern Horizon Capital A/S	Northern Horizon Capital A/S	Northern Horizon Capital A/S
kotipaikka	Denmark	Tanska	Tanska
varat	8,3	8,5	10,4
velat	1,0	2,1	2,1
liikevaihto	6,2	4,8	13,8
tilikauden tulos	0,4	-1,0	4,5
voittoon tehtävä oikaisu	-0,2	-0,1	0,0
Evlin osuus voitosta/tappiosta	0,0	-0,5	2,3
omistusosuus (%)	50	50	50

Lähipiiri

Uusi Evlin lähipiiriin kuuluvat emoyhtiö Evli Pankki Oyj ja osakkuusyhtiö Northern Horizon Capital A/S. Lähipiiriin kuuluvat myös johtoon kuuluvat avainhenkilöt, heidän läheiset perheenjäsenensä sekä näiden henkilöiden määräysvallassa olevat yritykset sekä tytäryhtiöiden hallitusten jäsenet.

Tietoja Uusi Evlin johdolle maksetuista palkoista ja palkkioista on esitetty liitetiedossa 8.

Transaktiot johdon ja yhtiön välillä ovat tyypillisiä sijoituspalveluyhtiön ja asiakkaan välisiä transaktioita. Yhtiön saamiset johdolta koskevat mahdollisia markkinaehtoisia johdolle myönnettyjä lainoja. Yhtiön ja johdon välillä ei ole muista Evlin asiakkuuksista poikkeavia lainajärjestelyjä.

Uusi Evlin liiketoimet ja tase-erät, joiden vastapuolena on Evli Pankki Oyj, on esitetty lähipiiriliiketoimina. Uusi Evli rahoittaa osaa operatiivisesta toiminnastaan Evli Pankki Oyj:n myöntämällä rahoituksella. Tällä pyritään kattamaan mahdolliset vakuusasetantaan, kaupankäyntiin tai muuhun päivittäiseen toimintaan liittyvät rahoitustarpeet. Nämä lainat esitetään velkana Evli Pankki Oyj:lle. Uusi Evli -konsernin tytäryhtiöiden talletukset Evli Pankki Oyj:öön on esitetty näissä carve-out tilinpäätöksissä Uusi Evli -konsernin saamisena Evli Pankki Oyj:ltä kuvaamaan tilannetta, koska Evli Pankki Oyj on historiallisesti toiminut Uusi Evlin peruspankkipalveluiden tarjoajana. Rahoitusjärjestelyjen lisäksi Uudella Evlillä ei ole merkittävää liiketoimintaa Evli Pankki Oyj:n kanssa.

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa	carve-out 2020			carve-out 2019			carve-out 2018		
	Evli Pankki Oyj	Osakkuus-yritykset	Yrityksen johto	Evli Pankki Oyj	Osakkuus-yritykset	Yrityksen johto	Evli Pankki Oyj	Osakkuus-yritykset	Yrityksen johto
Myynnit		0,0	0,0		0,0	0,0		0,0	0,0
Ostot	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Saamiset	22,3	0,0	0,5	25,4	0,0	0,5	25,6	0,0	0,4
Velat	24,1	0,0	0,0	23,9	0,0	0,0	26,3	0,0	0,0

Konsernirakenteen muutokset

Yrityshankinnat on käsitelty hankintamenetelmällä. Yrityshankinnasta maksettava vastike on määritetty luovutettujen varojen, vastattavaksi otettujen velkojen ja liikkeeseen laskettujen oman pääoman ehtoisten instrumenttien hankintahetken käypään arvoon. Mahdollinen ehdollinen lisäkauppahinta on arvostettu käypään arvoon hankintahetkellä ja se on luokiteltu joko velaksi tai omaksi pääomaksi. Velaksi luokiteltu lisäkauppahinta arvostetaan käypään arvoon jokaisen raportointikauden päättymispäivänä ja tästä syntyvä voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti. Hankinnan kohteen yksilöitävissä olevat varat, velat ja ehdolliset velat arvostetaan hankinta-ajankohdan käypään arvoon. Liikearvona kirjataan määrä, jolla luovutettu vastike, määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteessa ja aiemmin omistettu osuus yhteen laskettuina ylittävät hankitun nettovarallisuuden käyvän arvon. Jos määrä on pienempi kuin hankinnan kohteen yksilöitävissä oleva nettovarallisuuden käypä arvo ja kyseessä on edullinen kauppa, kirjataan erotus suoraan yhdisteltyyn tuloslaskelmaan.

Yrityshankinnoissa hankinnasta suoritettava vastike ja hankittu nettovarallisuus arvostetaan käypään arvoon. Hankinnasta suoritettavaan vastikkeeseen sisältyvän ehdollisen kauppahinnan käypä arvo on arvioitu odotettavissa olevien rahavirtojen nykyarvon perusteella. Hankitun nettovarallisuuden käyvän arvon määrittäminen perustuu vastaavanlaisten omaisuserien käypään arvoon (aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet), arvioituihin odotettavissa oleviin rahavirtoihin (aineettomat hyödykkeet, kuten asiakassuhteet ja brändit) tai veloitteen täyttämiseksi tarvittavia maksuja koskevaan arvioon. Määrittäessään

aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden käypää arvoa johto vertaa vastaavien omaisuuserien markkinahintoja sekä arvioi hankitun hyödykkeen iästä johtuvaa arvon alentumista, kulumista ja muita vastaavia tekijöitä. Aineettomien hyödykkeiden käyvän arvon määrittäminen perustuu arvioihin hyödykkeen tuottamista rahavirroista, koska tietoa vastaavien hyödykkeiden markkinahinnoista ei ole ollut saatavilla. Arvostus, joka perustuu jälleenhankinta-arvoihin, odotettavissa oleviin rahavirtoihin tai arvioituihin maksuihin vaatii johdon harkintaa ja oletuksia. Johto uskoo, että käytetyt arviot ja oletukset ovat riittävän luotettavia käyvän arvon määrittämistä ajatellen.

Uusi Evlin konsernirakenteessa on tapahtunut vuosittain pieniä muutoksia yhtiön ostaessa tai myydessä osuuksiaan tytäryrityksissään. Pääasiassa nämä ovat liittyneet uusien liiketoimintojen käynnistämiseen tai osakassopimusten mukaisiin osakelunastuksiin. Seuraavassa on kuvattu tarkastelukaudelle kohdistuneet konsernirakenteen muutokset.

Alexander Incentives Oy hankinta

Vuoden 2020 kolmannella vuosineljänneksellä Evlin kannustinohjelmien hallinnointiliiketoiminta yhdistyi Alexander Incentives Oy kanssa ja laajeni sisältämään myös muun muassa kannustinohjelmien suunnittelupalvelut. Alexander Incentives Oy:n liikevaihto vuodelta 2019 oli 2,8 miljoonaa euroa. Kaupalla ei ollut olennaista vaikutusta Uusi Evlin tulokseen vuonna 2020.

hankinnasta suoritettu vastike, hankittu nettovarallisuus ja liikearvo ovat seuraavat:

Alexander Incentive Oy:n hankinta

hankinnasta suoritettu vastike	4,6
hankintahinnan kohdistuminen	
tunnistetut tase-erät yhteensä	0,3
liikearvo	4,3
kohdistuminen yhteensä	4,6

Hankinnan myötä syntynyt liikearvo perustuu tulevaisuuden kasvuolehtamiin, joita yhtiön on mahdollista saavuttaa yhdistämällä aiempi kannustinohjelmien hallinnointiliiketoiminta yhdessä kannustinohjelmien suunnittelun kanssa.

Hankinta suoritettiin osakevaihdoilla.

muut muutokset

Vuonna 2019 Evli Private Equity Partners Oy yhtiön osakepääomaa vahvistettiin suunnatulla osakeannilla, jonka yhteydessä Evlin omistusosuus yhtiössä laski aiemmasta sadasta prosentista 80 prosenttiin. Osana järjestelyä Evli-Rahastoyhtiö hankki Kelonian aiemmin harjoittaman liiketoiminnan, jonka yhteydessä yhtiö kirjasi liikearvoa vaihtoehtorahastoliiketoimintaan liittyen. Lisäksi Evli myi neljä prosenttia omistamistaan Evli Corporate Finance Ab osakkeista yhtiön työntekijöille. Transaktion jälkeen Evlin omistusosuus yhtiöstä oli 59,5 prosenttia. Samana vuonna konserniin perustettiin uusi yhtiö, Evli Infrastructure Partners Oy. Evlin omistusosuus yhtiössä oli perustettaessa 82 prosenttia.

Vuonna 2018 Evlin konsernirakenteessa tapahtui useampia pieniä muutoksia. Evli osti Aurator Varainhoito Oy:n vähemmistöosakkailta noin kymmenen prosentin osuuden yhtiöstä. Kaupan myötä Aurator Varainhoito Oy:stä tuli Evlin 100-prosenttisesti omistama tytäryhtiö. Selkeyttääkseen organisaatorakennetta Evli päätti keskittää vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden kehittämisen Evli-Rahastoyhtiöön, jonka myötä Evli Alternative Investments Oy:n liiketoiminta ja sen tytäryritykset siirtyivät Evli-Rahastoyhtiölle. Osana vaihtoehtorahastoliiketoiminnan kasvattamista ja hoivakiinteistörahaston hallinnointiin liittyen Evli konserniin perustettiin alkuvuoden aikana

uusi 100-prosenttisesti omistettu tytäryhtiö, Evli HC I GP Oy. Vuoden 2018 kolmannella neljänneksellä Evli myi kolme prosenttia omistamistaan Evli Corporate Finance AB:n osakkeista yhtiön työntekijöille. Evlin omistus yhtiössä oli toimenpiteen jälkeen 63,5 prosenttia. Lisäksi Evli myi alkuvuodesta 4,9 prosenttia omistamistaan Terra Nova Capital Advisor Ltd osakkeista yhtiön työntekijälle. Evlin omistusosuus yhtiössä oli toimenpiteen jälkeen 50,1 prosenttia. Evli-konserniin kuuluva Evli Research Partners Oy osti kolmannella vuosineljänneksellä osakassopimuksen mukaisesti viisi prosenttia omia osakkeitaan takaisin työntekijän työsuhteen päättymisen johdosta. Evli-konserniin kuuluva Head Asset Management Oy lopetettiin vuoden 2018 kolmannella vuosineljänneksellä. Evli-konserniin perustettiin vuoden viimeisen neljänneksen aikana uusi tytäryhtiö, EGP General Partner Oy. Evli-konserniin kuuluva Evli Alternative Investments Oy myi vuoden viimeisellä vuosineljänneksellä Nordic Shine GP Oy:n Evli-Rahastoyhtiö Oy:lle. Evli-konserniin kuuluneet yhtiöt Nordic Shine Oy, Evli Russia Oy, EAM Finland Oy ja Evli Alternative Investments Oy lopetettiin vuoden viimeisellä neljänneksellä. Evli osti vuoden viimeisellä neljänneksellä 4,9 prosenttia omistamistaan Terra Nova Capital Advisor Ltd osakkeista yhtiön työntekijältä. Evlin omistusosuus yhtiössä oli toimenpiteen jälkeen 55,0 prosenttia.

Tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot

Tilintarkastajille maksetut palkkiot	carve-out 2020	carve-out 2019	carve-out 2018
Tilintarkastus - konserni			
PricewaterhouseCoopers	0,2	0,2	0,2
Muut yhteisöt	0,0	0,0	0,0
Tilintarkastus - emoyhtiö			
PricewaterhouseCoopers Oy	0,0	0,1	0,1
Muut yhteisöt	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	0,2	0,3	0,3
Muut kuin tilintarkastuspalvelut			
Neuvontapalvelut - konserni			
PricewaterhouseCoopers	0,1	0,2	0,2
Muut yhteisöt	0,0	0,0	0,0
Neuvontapalvelut - emoyhtiö			
PricewaterhouseCoopers Oy	0,0	0,0	0,0
Muut yhteisöt	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	0,1	0,2	0,3

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Evli Pankki Oyj ja Fellow Finance Oyj allekirjoittivat 14.7.2021 yhdistymissopimuksen. Yhdistymissopimuksessa sovitaan järjestelystä, jolla Evli jakautuu osittaisjakautumisen kautta uudeksi varainhoitoon keskittyväksi ja listattavaksi konserniksi ("Uusi Evli") ja Evlin pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance sulautuu.

Evli Pankki Oyj allekirjoitti 30.9.2021 Evlin ja Fellow Finance Oyj:n 14.7.2021 tiedottamaan yhdistymissopimukseen perustuvan jakautumissuunnitelman, minkä lisäksi Evli ja Fellow Finance ovat 30.9.2021 allekirjoittaneet yhdistymissopimukseen perustuvan sulautumissuunnitelman.

Evli Pankki Oyj:n hallitus päätti 1.10.2021 maksaa tilikaudelta 2020 osinkoa 0,73 euroa osakkeelta vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen mukaisesti, yhteensä noin 17,4 miljoonaa euroa.

Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 5. lokakuuta 2021 on merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osingonmaksun täsmäytyspäivänä yhtiön hallussa oleville omille osakkeille ei makseta osinkoa. Osinko maksetaan 12. lokakuuta 2021.

Carve-out tilinpäätöksen allekirjoitukset

Helsingissä joulukuun 7. päivänä 2021

Henrik Andersin
Hallituksen puheenjohtaja

Teuvo Salminen
Hallituksen jäsen

Robert Ingman
Hallituksen jäsen

Sari Helander
Hallituksen jäsen

Fredrik Hacklin
Hallituksen jäsen

Maunu Lehtimäki
Toimitusjohtaja

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus

Helsingissä joulukuun 7. päivä 2021
PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen
KHT