

EVLI

Carve-out taloudelliset tiedot 1-3/2022

HYVÄ TULOS VAIKEASSA MARKKINAYMPÄRISTÖSSÄ



HYVÄ TULOS VAIKEASSA MARKKINAYMPÄRISTÖSSÄ

Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisella Evli Pankki Oyj:stä 2.4.2022. Osittaisjakautumisessa kaikki Evli Pankin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoimintaan ja corporate finance -toimintaan sekä niitä tukevaan toimintaan liittyvät varat, velat ja vastuut siirrettiin uudelle itsenäiselle Evli Oyj -nimiselle yhtiölle, joka perustettiin osittaisjakautumisessa (Jakautuminen). Tämä raportti perustuu carve-out lukuihin, jotka on johdettu Evli Pankki Oyj:n konserniluvuista 31.3.2022. Raportissa esitellään Evli-konsernin varat, velat, tuotot, kulut ja rahavirrat ilman pankkitoimintoja, eli siten kuin yhtiö olisi nykyisessä muodossa harjoittanut toimintaa tammi-maaliskuussa 2022.

Koska carve-out osavuositarkastus on laadittu carve-out perusteella, osakekohtaisia tunnuslukuja, kuten osakekohtainen tulos, ei ole mahdollista määrittää esitettävälle tarkastelukaudelle. Evli Oyj ei yhtiönä ole virallisesti ollut olemassa, eikä sillä siten ole ollut osakepääomaa, eikä sille voida kohdistaa osaa Evlin ulkona olevista osakkeista.

Tarkempi kuvaus osittaisjakautumisen vaikutuksista Evli-konsernin taloudellisiin tietoihin, tietojen esittämiseen ja näiden muodostamisessa käytettyihin laadintaperiaatteisiin on kuvattu tiedotteen taulukko-osion yhteydessä esitetyissä laadintaperiaatteissa sekä Evli Oyj:n carve-out tilinpäätöksessä, joka on saatavilla osoitteesta evli.com.

Tuloskehitys tammi-maaliskuu 2022

- Nettoliikevaihto oli 23,3 miljoonaa euroa (1-3/2021: 27,3 milj. euroa)
- Liikevoitto oli 9,7 miljoonaa euroa (12,8 milj. euroa)
- Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin liiketulos laski ja oli 9,6 miljoonaa euroa (10,6 milj. euroa)
- Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentin liiketulos laski ja oli 0,8 miljoonaa euroa (1,1 milj. euroa)
- Hallinoidut varat olivat maaliskuun lopussa nettomääräisesti 15,8 miljardia euroa (15,0 mrd. euroa)
- Oman pääoman tuotto oli 33,8 prosenttia (51,2 %)
- Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin oli 138 prosenttia (121 %)

NÄKYMÄT VUODELLE 2022

Vuosi 2022 on käynnistynyt markkinoilla haastavissa merkeissä, mikä johtuu kohonneista korko- ja inflaatiopeloista, kasvaneista geopoliittisista riskeistä ja markkinoiden laskusta.

Kasvaneista riskeistä huolimatta arvioimme vuoden 2022 liiketuloksen olevan hyvällä tasolla.

KONSERNIN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	1-3/2022	1-3/2021
Tuloslaskelman tunnusluvut		
Nettoliikeyvaihto, M€	23,3	27,3
Liikevoitto/-tappio, M€	9,7	12,8
Liikevoittomarginaali, %	41,7	46,9
Tilikauden voitto/tappio, M€	7,7	10,7
Taloudellisen aseman tunnusluvut		
Oman pääoman tuotto (ROE), %	33,8	51,2
Omavaraisuusaste, %	26,3	21,2
Muut tunnusluvut		
Kulu/tuotto-suhde	0,59	0,54
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, %	138	121
Henkilöstömäärä	289	262

TOIMITUSJOHTAJA MAUNU LEHTIMÄKI

Ensimmäinen vuosineljännes päättyi pääomamarkkinoilla laskuvoittoisesti. Inflaation kiihtymisen, rahapolitiikan kiristymisen ja nousevien korkojen takia osake- ja korkosijoitusten arvot laskivat. Venäjän hyökkäys Ukrainaan ja siitä seuranneet länsimaiden kovat pakotteet ja Venäjän vastapakotteet käänsivät optimismin maailmantalouden kasvusta huoleksi kasvun hidastumisesta, erityisesti venäläisestä energiasta riippuvaisessa Euroopassa. Kiinan tiukka nollapolitiikka koronaviruksen hoidossa lisäsi myös osaltaan kasvuhuolia ja vaikeutti globaalien tavaravirtojen ja toimitusketjujen normalisoitumista.

Evlin liiketoiminta kehittyi ensimmäisellä vuosineljänneksellä pääomamarkkinoiden heikkoa kehitystä myötäillen. Liiketoiminnan tuotot laskivat 15 prosenttia vertailukauteen nähden ja olivat 23,3 miljoonaa euroa. Konsernin liikevoitto laski 24 prosenttia ja oli 9,7 miljoonaa euroa. Palkkiotuotot kasvoivat kannustinliiketoiminnassa sekä välitystoiminnassa, mutta vähenivät Corporate Finance -yksikössä. Merkittävin syy palkkiotuottojen laskuun oli kuitenkin tuottosidonnaisten palkkioiden väheneminen edellisvuodesta. Evlin oman pääoman tuotto oli alkuvuonna lähes 34 prosenttia (51 %), toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin oli 138 prosenttia (121 %). Konsernin vakavaraisuus ja maksuvalmius olivat erinomaisella tasolla.

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin liiketoiminnan tuotot alenivat kymmenen prosenttia ollen 19,9 miljoonaa euroa. Hallinnoidut asiakasvarat nousivat viime vuoden vastaavasta ajankohdasta 15,8 miljardiin euroon (15 mrd. euroa), mutta laskivat vuodenvaihteen 17,5 miljardista eurosta kurssien laskun ja nettolunastusten takia. Evli-Rahastoyhtiön sijoitusrahastopääoma oli 9,5 miljardia euroa (9,4 mrd. euroa). Nettolunastukset perinteisistä sijoitusrahastoista olivat 428 miljoonaa euroa kohdistuen pääasiassa pohjoismaisiin ja eurooppalaisiin yrityslainoihin sekä eurooppalaisiin osakkeisiin. Segmentin tuottojen kehitykseen vaikuttivat positiivisesti perinteisten ja vaihtoehtoisten rahastojen palkkiotuottojen kasvu sekä välitystoiminnan lisääntyneet palkkiot. Tuottojen kehitykseen vaikutti puolestaan negatiivisesti tuottosidonnaisten palkkioiden merkittävä lasku vertailukauden noin viidestä miljoonasta eurosta tarkastelujakson 0,4 miljoonan euron tasolle.

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentin liiketoiminnan tuotot laskivat 11 prosenttia ja olivat 3,6 miljoonaa euroa. Corporate Finance -yksikön laskutus väheni vertailukaudesta ja oli 0,7 miljoonaa euroa (2,0 milj. euroa). Yksikön mandaattikanta on kuitenkin hyvällä tasolla ja näkymät toimeksiantojen läpiviemiseksi ovat kirkastumassa alkuvuoden shokkireaktion jälkeen. Kannustinliiketoiminnan tuotot nousivat edellisvuosien tapaan ja olivat 2,8 miljoonaa euroa (2,1 milj. euroa). Yhtiö on voittanut uusia kannustinohjelmien suunnittelu- ja hallinnointiasiakkuuksia, ja sen näkymät ovat niin ikään hyvät.

Tarkastelukauden jälkeen, 2.4.2022, saatettiin loppuun kesällä 2021 julkistettu yritysjärjestely, jonka seurauksena Evli Pankki Oyj jakautui uudeksi listattavaksi varainhoitoon keskittyväksi yhtiöksi ja pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance Oyj yhdistyi. Sijoituspalvelukonserni Evli Oyj:n osakkeet otettiin kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin päälistalle. Täytäntöönpano toteutui alkuperäisten suunnitelmien ja aikataulun mukaisesti ja toimintojen kannalta kriittinen järjestelmäkonversio saatiin vietyä onnistuneesti loppuun.

Evlin strategian kannalta keskeiset ajurit, kansainvälinen myynti ja vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, kehittyivät vuosineljänneksellä kaksijakoisesti. Kansainvälinen myynti kärsi alkuvuoden korkojen noususta sekä Ukrainan sodan aiheuttamasta epävarmuudesta. Kansainvälisten asiakkaiden lunastukset olivat yhteensä noin 300 miljoonaa euroa, ja kansainvälisten asiakkaiden osuus Evlin koko rahastopääomasta, mukaan lukien vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, oli 23 prosenttia (23 %). Vaihtoehtoisia sijoitustuotteita myytiin ensimmäisellä vuosineljänneksellä yhteensä noin 126 miljoonalla eurolla (73 milj. eurolla). Myynti jakautui useampaan eri rahastoon, joista suurimmat merkinnät keräsivät Evli Private Equity I ja Evli Private Equity III (yhteensä noin 60 miljoonaa euroa), Evli Residential II (noin 17 miljoonaa euroa) ja Evli Impact Forest I (noin 13 miljoonaa euroa). Odotamme vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden kysynnän jatkuvan loppuvuoden aikana edelleen vahvana.

Jatkoimme ensimmäisen vuosineljänneksen aikana systemaattista työtä vastuullisen sijoittamisen kehittämiseksi uuden vastuullisuusjohtajan, Petra Hakamon, johdolla. Keskeisiä kehitysteemoja olivat ihmisoikeudet ja biodiversiteetti. Ilmastotyö jatkui vuonna 2021 julkaistujen ilmastotavoitteiden tiekartan mukaisesti, ja ennestään monipuolista vastuullisuuden asiakasraportointia laajennettiin hallintotavan ja kestäväen kehityksen mittareiden osalta. Venäjän hyökättyä Ukrainaan Evli päätti poissulkea sijoituksista Venäjä-liitännäiset kohteet. Evli noudattaa myös kaikkia Venäjään kohdistuvia pakotesäännöksiä.

Vuosineljänneksen päätyttyä Evli julkaisi 22.4.2022 aiesopimuksen, jonka mukaan Evli Oyj ja EAB Group Oyj selvittävät mahdollisuutta yhdistää toimintansa. Osapuolten tavoitteena on allekirjoittaa yhdistymissopimus ja muut transaktiosopimukset toukokuun 2022 aikana. Suunnitellun yhdistymisen arvioidaan toteutuvan syksyllä 2022.

MARKKINOIDEN KEHITYS

Vuosi 2022 käynnistyi positiivissa markkinatunnelmissa vahvan talouskasvun tukemana, mutta tilanne muuttui vuosineljänneksen kuluessa. Vaikka talouskasvunäkymät olivat vuoden alussa vahvoja, näkymiä varjosti kiihtyvä inflaatio ja sitä seuranneet keskuspankkien indikaatiot rahapolitiikan kiristämiseksi. Yhdysvaltojen keskuspankki (Fed) ilmoitti mahdollisista koronnostoista ja arvopaperiostojen lopettamisesta. Euroopan keskuspankki (EKP) valmistautui osto-ohjelmien leikkaamiseen.

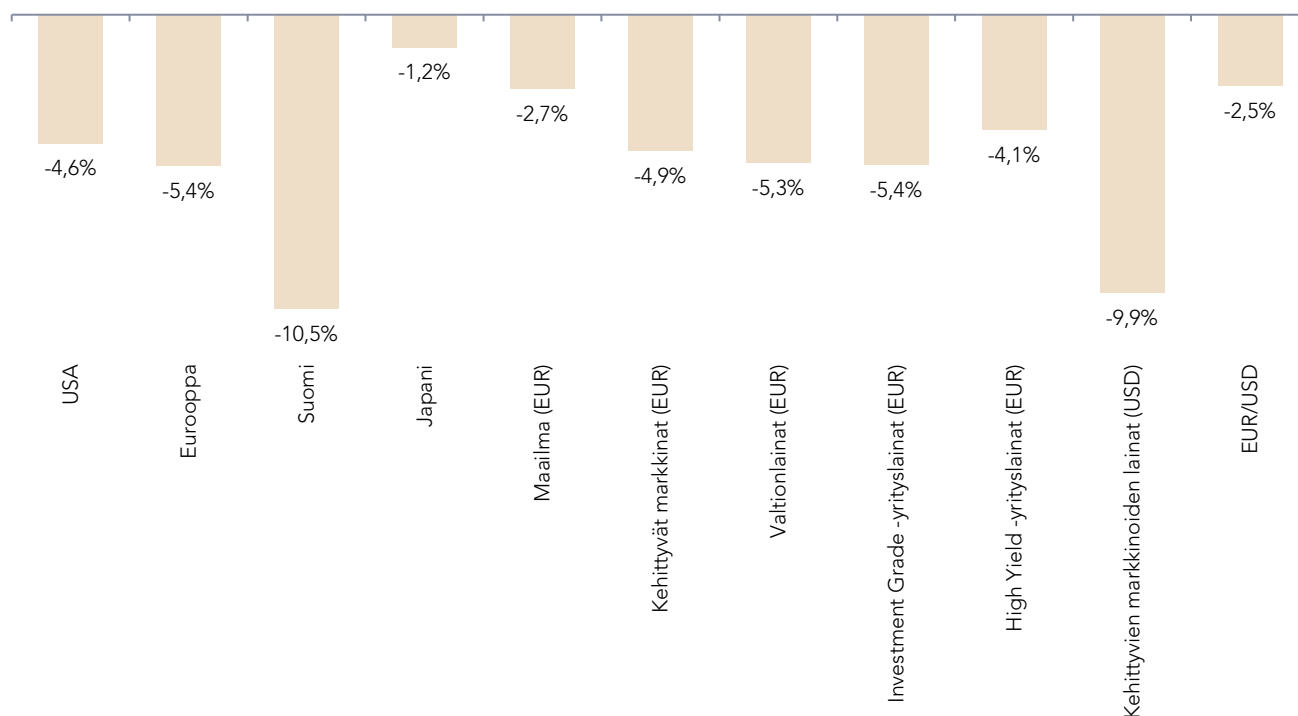
Helmikuun lopulla pääomamarkkinoita heilutti hiljalleen kasvaneiden geopoliittisten riskien realisoituminen, kun Venäjä käynnisti laajamittaisen hyökkäyksen Ukrainaan. Länsimaat vastasivat sotaan asettamalla joukon sanktioita Venäläisille pankeille, poliittisille vaikuttajille ja varakkaille yksityishenkilöille. Samalla eurooppalaiset ja yhdysvaltalaiset yritykset alkoivat vetäytyä Venäjältä. Sanktioita laajennettiin kevään aikana useaan otteeseen.

Käynnissä olevalla sodalla on laajakantoisia vaikutuksia talouskehitykseen etenkin Euroopassa, ja monet Euroopan maat ovat riippuvaisia venäläisestä energiasta. Tämän lisäksi Venäjä ja Ukraina ovat olleet länsimaille merkittäviä maataloustuotteiden toimittajia. Ensimmäisellä vuosineljänneksellä energian hinnat kohosivat selvästi vuodenvaihteen tasoilta kiihdyttäen entisestään inflaatiota. Sodan pitkittyessä muun muassa viljan ja ruokaöljyjen saatavuus todennäköisesti heikkenee, mikä myös heijastuu hintojen nousuna. Samalla kuluttajien ja teollisuuden luottamuksen heikentyminen vaikuttaa yritysten tulevaisuudennäkymiin negatiivisesti.

Osakemarkkinoilla yhdysvaltalaiset osakkeet (S&P 500) laskivat 4,6 prosenttia ja eurooppalaiset osakkeet (Stoxx 600) 5,4 prosenttia kuluvan vuoden ensimmäisen vuosineljänneksen aikana. Samalla ajanjaksolla suomalaiset osakkeet (OMX Helsinki Cap) painuivat 10,5 prosenttia.

Myös korkomarkkinoilla kehitys oli tammi-maaliskuussa negatiivista. Korkeamman luottoluokituksen yrityslainojen arvot laskivat 5,4 prosenttia ja euroalueen valtionlainojen arvot 5,3 prosenttia. Alemman luokituksen high yield -lainojen arvot puolestaan painuivat 4,1 prosenttia. Euron kurssi heikkeni 2,5 prosenttia suhteessa dollariin.

Markkinoiden kehitys 1-3/2022

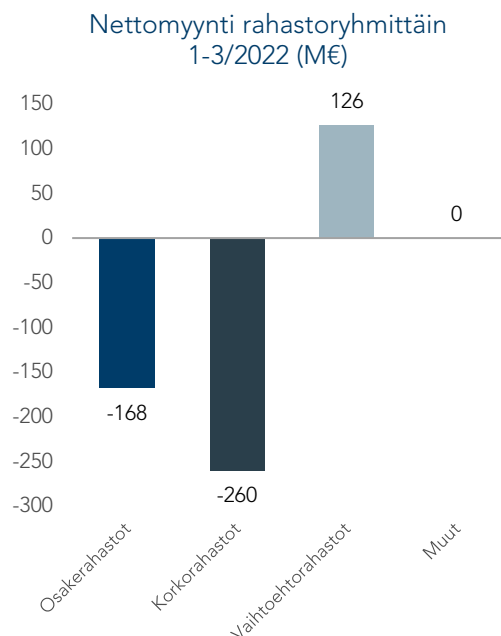
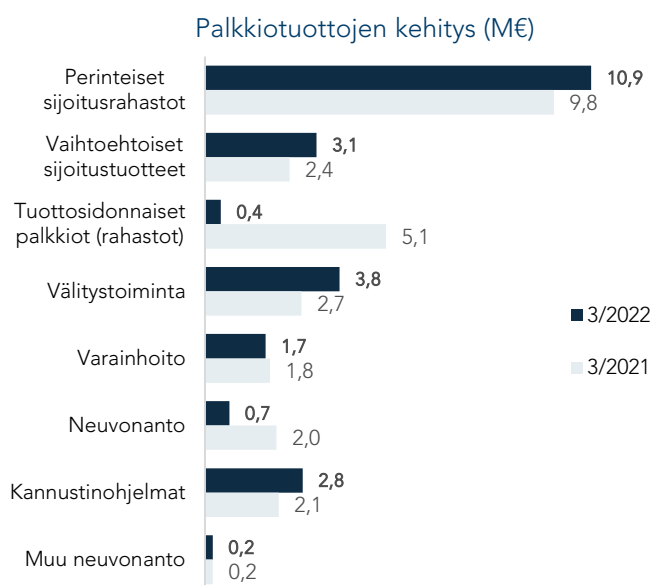


KONSERNIN LIIKEVAIHTO JA TULOKSEN KEHITYS

Evli-konsernin nettoliikevaihto laski 15 prosenttia vertailukauden tasolta ollen 23,3 miljoonaa euroa (27,3 milj. euroa 1.1.-31.3.2021). Konsernin oman sijoitustoiminnan tuotot olivat -0,3 miljoonaa euroa (1,2 milj. euroa) sisältäen arvopaperikaupan tuotot, valuuttavälityksen sekä korkotuotot myönnettyistä sijoituslainoista. Nettoliikevaihdon positiivista kehitystä edesauttoi erityisesti rahastojen hallinnointipalkkioiden kasvu vertailukaudesta. Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä yhtiö tuottosidonnaiset palkkiot laskivat vertailukaudesta ja olivat 0,4 miljoonaa euroa (5,1 milj. euroa), mikä vaikutti negatiivisesti tarkastelujakson tuottojen kehitykseen.

Konsernin kokonaiskustannukset sisältäen poistot olivat 13,6 miljoonaa euroa (14,9 milj. euroa). Henkilöstökulut olivat 8,1 miljoonaa euroa (9,3 milj. euroa) sisältäen arvion henkilöstölle kohdistuvista tulospalkkioista. Muut hallintokulut olivat 3,8 miljoonaa euroa (3,8 milj. euroa). Konsernin poistot ja arvonalentumiset olivat 1,3 miljoonaa euroa (1,1 milj. euroa) ja liiketoiminnan muut kulut 0,3 miljoonaa euroa (0,7 milj. euroa). Evlin kulu/tuotto- suhdeluku oli 0,59 (0,54).

Konsernin liikevoitto laski 24 prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja oli 9,7 miljoonaa euroa (12,8 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 41,7 prosenttia (46,9 %). Katsauskauden tulos oli 7,7 miljoonaa euroa (10,7 milj. euroa). Heikentyneen tuloksen takia konsernin oman pääoman tuotto aleni 33,8 prosenttiin (51,2 %).



LIIKETOIMINNAT

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat

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

Täydenvaltakirjan varainhoito

Varainhoidon alla oleva varallisuus oli vertailukauden vastaavalla tasolla, mutta laski vuodenvaihteen tasolta ensimmäisellä vuosineljänneksellä markkinakehityksen painamana. Tarkastelujakson lopussa Evlillä oli täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä asiakasvaroja 5,5 miljardia euroa (5,5 mrd. euroa) sisältäen niin perinteisen kuin digitaalisen palvelukokonaisuuden.

Perinteiset sijoitusrahastot

Tarkastelukaudella sijoitusrahastoihin kohdistui enemmän lunastuksia kuin merkintöjä, minkä seurauksena rahastojen nettomyynti jäi selvästi negatiiviseksi. Evlin sijoitusrahastoihin tehtiin kumulatiivisesti tarkasteltuna nettomerkintöjä tammi-maaliskuussa -428 miljoonaa euroa (448 milj. euroa). Evlin strategian mukainen tavoite on kasvattaa sijoitustuotteiden kansainvälistä myyntiä. Tarkastelujakson nettomerkinnät ulkomaisilta sijoittajilta olivat -302 miljoonaa euroa (41 milj. euroa).

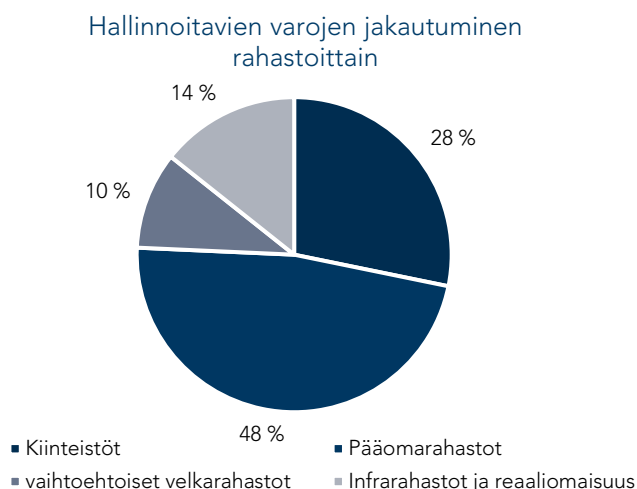
Evlin korkorahastojen tuotot jäivät negatiivisiksi alkuvuoden aikana kohonneen korkotason takia. Parhaiten rahastoista suhteessa vertailuindeksiin tuottivat Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina ja Evli High Yield Yrityslaina. Myös osakerahastojen tuottokehitys oli alkuvuoden osalta negatiivinen yleisen markkinatilanteen takia. Parhaiten suhteessa vertailuindeksiin tuottivat Evli Osakefaktori USA- ja Evli Osakefaktori Maailma -rahastot.

Alkuvuoden aikana 27 prosenttia Evlin perinteisistä sijoitusrahastoista tuotti vertailuindeksiään paremmin. Kolmen vuoden tarkastelussa 50 prosenttia sijoitusrahastoista päihitti vertailuindeksin. Evlin sijoitusrahastojen keskimääräinen Morningstar-luokitus oli tarkastelukauden lopussa 3,77 tähteä. Rahastoyhtiön hallinnoimien perinteisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 9,5 miljardia euroa (9,4 mrd. euroa). Tästä noin 2,9 miljardia euroa oli sijoitettuna osakerahastoihin (2,9 mrd. euroa), 6,6 miljardia euroa korkorahastoihin (6,3 mrd. euroa) ja 0,1 miljardia euroa yhdistelmärahastoihin (0,2 mrd. euroa). Maaliskuun lopussa Evlin rahastopääomasta 2,6 miljardia euroa tuli Suomen ulkopuolisilta asiakkailta (2,4 mrd. euroa).

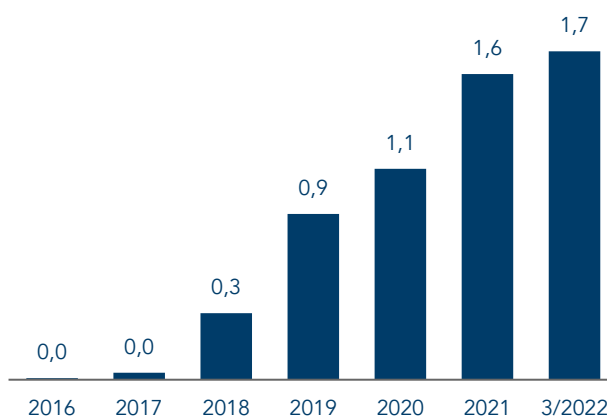
Vastuullisuus on keskeisessä Evlin varainhoidossa. Tarkastelukauden lopulla Evlin rahastojen keskimääräinen vastuullisuusarvosana oli "AA" (lähde: MSCI:n ESG-tietokanta).

Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet

Strategisesti tärkeiden vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynti sujui odotusten mukaisesti. Vaihtoehtoihin sijoitustuotteisiin tehtiin merkintöjä ja sijoitussitoumuksia vuoden ensimmäisen neljänneksen aikana yhteensä noin 126 miljoonan euron arvosta. Merkinnöistä ja sijoitussitoumuksista noin 60 miljoonaa euroa kohdistui Private Equity -tuotteisiin jakautuen tasaisesti Evli Private Equity I- ja Evli Private Equity III -rahastojen kesken. Loppuvuodesta 2021 käynnistynyt Residential Fund II -rahasto keräsi puolestaan noin 18 miljoonaa euroa tarkastelukaudella. Tämän lisäksi noin 8 miljoonaa euroa merkinnöistä ja sijoitussitoumuksista kohdistui Evli Growth Partners Fund II -rahastoon, noin 13 miljoonaa euroa Evli Impact Forest Fund I -rahastoon ja lähes 11 miljoonaa euroa Evli Private Debt Fund -rahastoon. Lisäksi erikoissijoitusrahasto Evli Vuokratuotto keräsi merkintöjä noin 10 miljoonaa euroa ja Evli Leveraged Loan vastaavasti noin seitsemän miljoonaa euroa.



Vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden hallinnoitavat varat 2016-Q1/2022 (mrd. €)



Muut sijoitustuotteet

Välitystuotteiden kysyntä kasvoi vertailukauteen nähden ETF-instrumenttien osalta. Sen sijaan muiden tuotteiden kysyntä ei yltänyt vertailukauden vastaavalle tasolle.

Tuloskehitys

Tammi-maaliskuussa varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin nettoliikevaihto laski vertailukaudesta heikon markkinaympäristön painamana. Nettoliikevaihto laski 10 prosenttia edellisvuodesta ja oli 19,9 miljoonaa euroa (22,0 milj. euroa). Tuottojen kehitykseen vaikutti negatiivisesti etenkin tuottosidonnaisten palkkioiden väheneminen. Tarkastelujaksolle kohdistui 0,4 miljoonaa euroa tuottosidonnaisia palkkioita varainhoidosta tai rahastoista (5,1 milj. euroa).

Avainluvut - Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentti

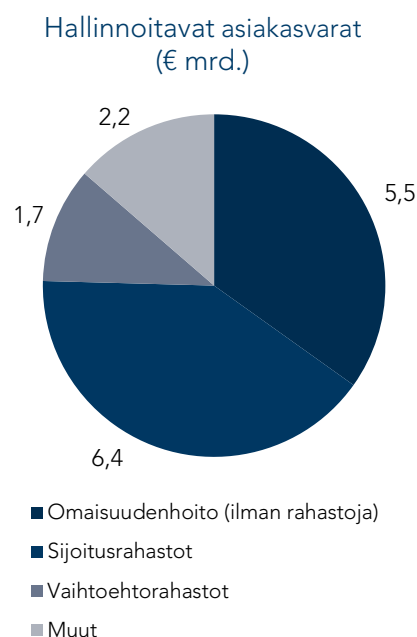
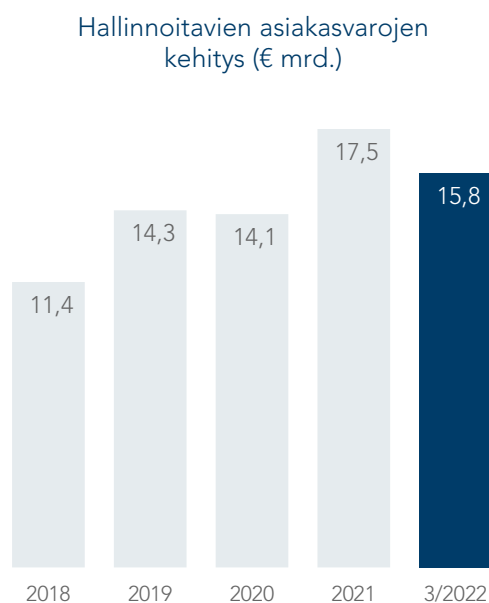
M€	1-3/2022	1-3/2021	Muutos %
Nettoliikevaihto	19,9	22,0	-10 %
Liiketulos ennen konsernin allokoiteja	12,9	13,6	-5 %
Liiketulos	9,6	10,6	-10 %
Henkilöstömäärä	173	163	6 %

Hallinnoitavan asiakasvarallisuuden kehitys

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

Hallinnoitavana olevat asiakasvarat laskivat vuodenvaihteen tasolta negatiivisen nettomyynnin ja markkinakehityksen painamina. Konsernin yhteenlaskettu hallinnoitava nettovarallisuus oli maaliskuun lopussa 15,8 miljardia euroa (15,0 mrd. euroa).

Maaliskuun lopussa täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä oli 5,5 miljardia euroa (5,5 mrd. euroa). Vastaavasti Evlin perinteisissä sijoitusrahastoissa oli suoria sijoituksia tarkastelujakson päätteeksi yhteensä 6,4 miljardia euroa (6,5 mrd. euroa). Vaihtoehtorahastojen hallinnoitava varallisuus oli 1,7 miljardia euroa (1,2 mrd. euroa). Tytär- ja osakkuusyhtiöiden kautta hallinnoitu varallisuus nousi edellisvuoden vastaavalta tasolta ollen 2,2 miljoonaa euroa (1,8 milj. euroa).



Neuvonanto- ja yritysasiakkaat

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

Yritys- ja pääomajärjestelyt

Neuvonantoliiketoiminnan asiakasaktiivisuus oli korkea vuoden ensimmäisellä neljänneksellä markkinoilla vallinneesta epävarmuudesta huolimatta. Tarkastelujakson aikana Evli toimi neuvonantajana kuudessa toimeksiannossa. Korkeasta aktiivisuudesta huolimatta tarkastelukauden liikevaihto alitti vertailukauden tason.

Evlin ensimmäisen vuosineljänneksen julkistetut toimeksiannot:

- Lantmännenin Corytonin hankinta
- Roiman Logimaticin hankinta
- Sitowisen Mavaconin hankinta
- OKQ8:n Car Wash Centerin hankinta
- Netelin Eltek Entreprenad Sverige AB:n hankinta
- Vincitin ja Bilotin sulautumiseen liittyvä fairness opinion -lausunto.

Kannustinjärjestelmät

Tarkastelujakson lopussa yhtiöllä oli hallinnoitavana lähes 120, valtaosin suomalaisten yhtiöiden, kannustinohjelmia. Evli toimii vuosittain neuvonantajana noin 150 yhtiölle palkitsemiseen liittyvissä suunnittelutoimeksiannoissa. Kannustinjärjestelmiin liittyvän tuote- ja palvelutarjonnan myynti muihin pohjoismaihin ja kotimaisille listaamattomille yhtiöille kasvoi tarkastelujaksolla. Myös listattujen suomalaisyritysten osalta myynti kasvoi vuoden 2021 vilkkaan listautumisaktiviteetin siivittämänä.

Kannustinliiketoiminnan tarkastelukauden liikevaihto oli 2,8 miljoonaa euroa (2,1 milj. euroa). Liikevaihdon kehitykseen vaikutti positiivisesti sekä asiakasyhtiöiden lukumäärän kasvu vertailukaudesta että kannustimien suunnittelu- ja hallinnointiratkaisujen edelleen kasvava ristiinmyynti. Tämän lisäksi olemassa olevien asiakkaiden kiinnostus aiempaa laajempia ja koko henkilöstölle suunnattuja kannustinjärjestelmiä, kuten henkilöstöanteja ja koko henkilöstön osakesäästöohjelmia, kohtaan oli aiempaa suurempaa. Ensimmäiselle vuosineljänneksellä osui myös listattujen yhtiöiden hallituspalkkioiden osaketoimitusten toteutukset. Liikevaihdon kasvu oli tarkastelujaksolla suhteellisesti vahvinta palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien suunnitteluun liittyvässä liiketoiminnassa.

Tuloskehitys

Tammi-maaliskuussa Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentin nettoliikevaihto laski vertailukaudesta ja oli 3,6 miljoonaa euroa (4,0 milj. euroa). Tuottojen kasvuun vaikutti negatiivisesti erityisesti yritysjärjestelyistä saatavien neuvonantopalkkioiden lasku. Sen sijaan kannustinliiketoiminnan palkkiot jatkoivat kasvua ja kohosivat vertailukautta korkeammalle tasolle. Merkittävä liikevaihdon vaihtelu eri ajanjaksojen välillä on tyypillistä segmenttiin sisältyvälle yritys- ja pääomajärjestelyliiketoiminnalle.

Avainluvut – Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentti

M€	1-3/2022	1-3/2021	Muutos %
Nettoliikevaihto	3,6	4,0	-11 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	1,4	1,8	-26 %
Liiketulos	0,8	1,1	-30 %
Henkilöstömäärä	75	58	29 %

Konsernitoiminnot

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

Tuloskehitys

Tammi-maaliskuussa Konsernitoiminnot-segmentin nettoliikevaihto laski vertailukauteen verrattuna ollen -0,2 miljoonaa euroa (1,3 milj. euroa).

Avainluvut - Konsernitoiminnot-segmentti

M€	1-3/2022	1-3/2021	Muutos %
Nettoliikevaihto	-0,2	1,3	-
Liiketulos ennen konsernin allokoiteja	-4,5	-3,0	-
Liiketulos	-0,6	0,7	-
Henkilöstömäärä	41	41	0 %

VASTUULLISUUS

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

Vastuullinen sijoittaminen

Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimin vetäjäksi ja Evlin uudeksi vastuullisuusjohtajaksi nimitettiin 1.1.2022 Petra Hakamo. Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana Evli jatkoi systemaattista työtä vastuullisen sijoittamisen kehittämiseksi.

Asiakaskohtaista vastuullisuusraportointia laajennettiin hallintotapaan ja kestävään kehitykseen liittyvillä mittareilla. Jokaisen asiakkaan sijoituksista tehdään vastuullisuusraportti, joka antaa kattavan kuvauksen sijoitusten vastuullisuudesta sekä vastuullisuustunnuslukujen kehityksestä. Evli julkaisi allokaatio- ja vaikuttavuusraportin Evli Green Corporate Bond -rahastosta myös vuoden 2021 osalta. Allokaatio- ja vaikuttavuusraportti kertoo läpinäkyvästi rahaston sijoitusten konkreettisista vaikutuksista. Lisäksi Evli julkaisi ensimmäisen neljänneksen aikana TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) -raportointikehikon mukaisen analyysin rahastoistaan.

Vastuullisen sijoittamisen osalta Evli jatkoi kehitystyötään, jonka keskeisinä teemoina olivat ihmisoikeudet ja biodiversiteetti. Evli myös jatkoi ilmastotyötään ilmastotavoitteidensa tiekartan mukaisesti, pääosin ilmastoriskien hallinnan kehittämisen osalta. Evli päätti ensimmäisen vuosineljänneksen aikana poissulkea Venäjän sijoitusalueena. Poissuluissa huomioidaan sekä venäläiset yhtiöt että Venäjän valtio.

Ensimmäisellä vuosineljänneksellä Evli osallistui viiteentoista yhtiökokoukseen ja teki vaikuttamista neljään yhtiöön kohdistuen. Yhtiökokousosallistumisissa otettiin huomioon koronapandemia antamalla äänestysohjeet sekä mahdolliset ennakoäenät sähköisesti. Vaikuttamistapaukset liittyivät hyvään hallinnointitapaan. Evli osallistui myös sijoittajana CDP:n koordinoimiin sijoittajakirjeisiin. CDP on riippumaton järjestö, jonka tavoitteena on kannustaa yhtiöitä raportoimaan ja hallitsemaan ympäristövaikutuksiaan. Evli on ollut mukana vaikuttamassa sijoittajakirjeiden kautta jo vuodesta 2017 ja CDP:n sijoittajajäsenenä vuodesta 2007.

Evli oli myös mukana rakentamassa Pääomasijoittajat ry:n ESG-työkalupakkia. Evlin vastuullisuusjohtaja Petra Hakamo toimii hankkeen puheenjohtajana.

Painopistealueet 2022

Vastuullisen sijoittamisen toimintatapojen kehittäminen ja jatkaminen

EU:n taksonomia

Ilmastotavoitteiden tiekartan mukainen työ

Uusien, vastuullisuutta painottavien rahastojen julkistaminen

Tulokset 1-3/2022

- Laajennetut asiakaskohtaiset vastuullisuusraportit
- Evli Green Corporate Bond -rahaston allokaatio- ja vaikuttavuusraportti 2021 julkaistiin
- Kolmas TCFD:n mukainen analyysi rahastoista
- Ilmastotavoitteiden mukaisen työn jatkaminen
- Venäjän poissulkeminen alueena, jonne voidaan sijoittaa
- Osallistuminen 15:een yhtiökokoukseen
- Vaikuttaminen 4:ään yhtiöön
- CDP:n koordinoimaan vaikuttamiseen osallistuminen
- ESG-työkalupakin rakentaminen yhdessä Pääomasijoittajat ry:n kanssa.

TASE JA RAHOITUS

Konsernin taseen loppusumma oli maaliskuun lopussa 307,4 miljoonaa euroa (422,4 milj. euroa). Konsernin oma pääoma oli katsauskauden lopussa 81,0 miljoonaa euroa (89,4 milj. euroa). Erittely kauden aikaisista muutoksista omassa pääomassa on esitetty tiedotteen taulukko-osiossa.

Konsernin likvidit rahavarat olivat kauden lopussa 82,7 miljoonaa euroa (27,3 milj. euroa) ja likvidien sijoitusrahastosijoitusten määrä 13,5 miljoonaa euroa (42,7 milj. euroa). Evli Oyj on myöntänyt asiakkailleen sijoitusluottoja. Tarkastelukauden lopussa nostettujen luottojen yhteismäärä oli 47,2 miljoonaa euroa (111,7 milj. euroa). Nämä esitetään taseessa kohdassa saamiset yleisöltä ja yhteisöiltä. Tarkastelukaudelle ei kohdistunut luottotappioita.

Taseeseen kirjattu toimitiloihin liittyvä vuokrasopimusvelka oli kauden lopussa 7,0 miljoonaa euroa (7,4 milj. euroa), josta lyhytaikaisten vastuiden osuus oli 1,3 miljoonaa euroa (1,7 milj. euroa). Evli Oyj on liikkeeseenlaskenut strukturoituja velkakirjoja yhteensä 100,0 miljoonan euron edestä (111,6 milj. euroa). Nämä muodostavat konsernin pitkäaikaisen velkarahoituksen pohjan.

HENKILÖSTÖ

Konsernin henkilöstömäärä oli maaliskuun lopussa 289 (262). Määrä kasvoi kymmenen prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Henkilöstöstä 92 prosenttia työskenteli Suomessa ja kahdeksan prosenttia Suomen ulkopuolella.

LIKETOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuosi 2022 on käynnistynyt markkinoilla hyvin haastavissa merkeissä kohonneen inflaation, kasvaneiden geopoliittisten riskien ja markkinoiden laskun seurauksena.

Evllillä on entuudestaan vahva asema sekä instituutioiden että varakkaiden yksityishenkilöiden keskuudessa. Perusliiketoiminnan kasvun edellytykset yhtiön kotimarkkinoilla Suomessa ovat hyvät, etenkin laajentuneen tuotevalikoiman ansiosta.

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

Kansainvälisen kasvun osalta yhtiön painopiste on Pohjoismaiden ja Euroopan markkinoissa. Tuotesaatavuuden lisäksi kriittistä kansainvälisen kasvun onnistumiseksi on hallinnollisten prosessien ja rakenteiden virtaviivaistaminen ja muokkaaminen vastaamaan muilla markkinoilla totuttuja standardeja. Kansainvälisen myynnin osalta Evli on erinomaisessa asemassa, ja mielikuva korkealuokkaisesta pohjoismaisesta boutique-rahastotalosta herättää kiinnostusta ulkomaisten sijoittajien keskuudessa. Kansainvälistä kasvua kuitenkin varjostaa Suomen maantieteelliseen sijaintiin liittyvä epävarmuus keskieuropalaisten sijoittajien silmissä.

Toisena tärkeänä strategisena painopistealueena Evli näkee vaihtoehtoiset sijoitustuotteet. Yhtiön tahtotila on kyetä tarjoamaan kokonaisvaltainen tuotetarjoama, joka koostuu tyypillisistä, hyvin likvideistä korkorahastoista sekä reaali- ja pääomarahastoista. Evli on tämän tavoitteen saavuttamiseksi tuonut markkinoille useampia uusia tuotteita viimeisten vuosien aikana ja yhtiön tuotetarjoama kattaa nykyisellään hyvin laajasti eri omaisuusluokat. Suomen markkina on vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden osalta hyvin kilpailtu. Toimintaympäristön tuomista haasteista huolimatta Evlin tavoitteena on rakentaa vaihtoehtoisista sijoitustuotteista merkittävä liikevaihdon lähde kokonaisvaltaisen tarjoaman ja poikkeuksellisen osaamisen turvin.

LIKETOIMINTARISKIT JA RISKIENHALLINTA

Evlin lähiajan riskeistä merkittävien on liiketoiminnan tuottojen riippuvuus pääomamarkkinoiden kehityksestä. Konsernin tulokseen vaikuttaa hallinnoitavien varojen kehitys, joka on riippuvainen muun muassa

pääomamarkkinoiden kehityksestä. Toisaalta etenkin vaihtoehtoiset sijoitustuotteet perustuvat pitkäaikaisiin sopimuksiin, jotka tuovat tasaista tulovirtaa. Tuloskehitykseen vaikuttaa myös asiakasvarojen menestyksekkääseen hoitoon sidottujen tuottosidonnaisten palkkiotuottojen toteutuminen. Tuottosidonnaiset palkkiot voivat vaihdella voimakkaasti vuosineljänneksittäin ja tilikausittain. Markkinoiden yleisellä kehityksellä on vaikutusta myös välitystoimintaan. Corporate Finance -liiketoiminnassa mahdolliset muutokset sijoittajien ja yritysjohtajien markkinaluottamuksessa voivat johtaa projektien venymiseen tai keskeytymiseen.

Evli-konsernin sijoitustoimintaan liittyvistä riskeistä merkittävimpiä ovat likviditeetti-, markkina- ja korkoriskit. Näitä riskejä hallitaan Evli Oyj:n hallituksen asettamilla limiiteillä, joita valvotaan jatkuvasti. Yhtiön tekemien sijoitusten lähtökohta on, etteivät ne saa vaarantaa konsernin tulosta tai vakavaraisuutta. Konsernin tekemät sijoitukset ovat erittäin hyvin hajautettuja, ja muun muassa riippuvuutta yksittäisestä kohdeyhtiöstä tai rahastosta on rajattu. Hyvästä valvonnasta huolimatta sijoitustoimintaan sisältyy aina tietty riski, minkä vuoksi sijoitustoiminnasta saatavat tuotot saattavat vaihdella merkittävästi vuosineljänneksittäin.

Liiketoimintaan sisältyvistä yleisistä riskeistä on laajempi kuvaus carve-out tilinpäätöksessä, joka on saatavilla osoitteesta evli.com.

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Evli Pankki Oyj ja Fellow Finance Oyj tiedottivat 14.7.2021 sopineensa yhdistymissopimuksella järjestelystä, jolla Evli Pankki jakautuu osittaisjakautumisen kautta uudeksi varainhoitoon keskittyväksi ja listattavaksi konserniksi Evli Oyj:ksi ("Evli") ja Evli Pankki Oyj:n pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance Oyj sulautuu. Uusi sulautumisessa syntynyt pankki nimettiin Fellow Pankki Oyj:ksi. Jakautumisvastikkeena annettavat Evlin uudet osakkeet on rekisteröity Evlin osakkeenomistajien arvo-osuustileille 2.4.2022. Jakautumisen yhteydessä Evli teki noin 9,5 miljoonan euron suuruisen sijoituksen järjestelyssä muodostuneeseen Fellow Pankkiin. Sijoituksen myötä Evlistä tuli toinen Fellow Pankin suurimmista omistajista 17,6 prosentin omistusosuudella yhdessä Taaleri Oyj:n kanssa.

Evli Oyj ("Evli") ja EAB Group Oyj ("EAB") allekirjoittivat 22.4.2022 aiesopimuksen, jonka mukaan osapuolet selvittävät Evlin ja EAB:n mahdollisuutta yhdistää toimintansa. Suunnitellun Yhdistymisen myötä muodostuisi yksi Helsingin Pörssin johtavista sijoittamisen ja varainhoidon palveluita instituutio-, yritys- ja yksityisasiakkaille tarjoavista yhtiöistä. Osapuolten tavoitteena on allekirjoittaa sulautumista koskeva sulautumissuunnitelma, yhdistymissopimus ja muut transaktiosopimukset toukokuun 2022 aikana. Suunnitellun yhdistymisen arvioidaan toteutuvan syksyllä 2022.

2.4.2022 osittaisjakautumisessa muodostuneen Evli Oyj:n hallitus valittiin Evli Pankki Oyj:n ylimääräisessä yhtiökokouksessa 22.12.2021 ja hallitusta täydennettiin yhdellä henkilöllä varsinaisessa yhtiökokouksessa 9.3.2022. Osittaisjakautumisen täytäntöönpanon jälkeen Evli Oyj:n hallitukseen kuuluu Henrik Andersin, Fredrik Hacklin, Sari Helander, Robert Ingman, Antti Kuljukka ja Teuvo Salminen. Maunu Lehtimäki toimii Evli Oyj:n toimitusjohtajana. Evli Oyj:n hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat carve-out osavuositarkastuksen laadinnasta.

NÄKYMÄT VUODELLE 2022

Vuosi 2022 on käynnistynyt markkinoilla haastavissa merkeissä, mikä johtuu kohonneista korko- ja inflaatiopeloista, kasvaneista geopoliittisista riskeistä ja markkinoiden laskusta.

Kasvaneista riskeistä huolimatta arvioimme liiketuloksen olevan hyvällä tasolla.

Helsingissä 19. päivänä toukokuuta 2022

EVLI OYJ
Hallitus

Lisätietoja:

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

OSAVUOSIKATSAUKSEN TAULUKOT JA LIITTEET

Konsernin laaja tuloslaskelma	15
Konsernin tase.....	16
Konsernin oma pääoma	17
Raportoitavat segmentit.....	18
Konsernin rahavirtalaskelma.....	20
Laatimisperiaatteet	21
Tulevilla tilikausilla sovellettavaksi tulevat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinnat.....	21
Liitetiedot.....	22
Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin	23
Johdannaissopimukset.....	25
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavia laina- ja myyntisaamisia koskeva luottotappiovaraus	27

Konsernin laaja tuloslaskelma

	1-3/2022	1-3/2021	1-12/2021
Palkkiotuotot	24,5	26,8	114,4
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-0,3	1,2	3,7
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	0,0	0,0	0,0
Korkotuotot	0,3	0,3	1,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,2
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	24,5	28,3	119,7
Palkkiokulut	-1,0	-0,8	-2,7
Korkokulut	-0,2	-0,2	-0,8
NETTOLIIKEVAIHTO	23,3	27,3	116,2
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	-8,1	-9,3	-36,6
Muut hallintokulut	-3,8	-3,8	-17,6
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,3	-1,1	-4,8
Liiketoiminnan muut kulut	-0,3	-0,7	-1,3
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuihin rahoitusvaroista	0,0	0,0	0,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,3	0,5
LIIKEVOITTO/ -TAPPIO	9,7	12,8	56,6
Tuloverot	-2,0	-2,1	-11,2
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	7,7	10,7	45,5
Jakautuminen			
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	0,8	1,8	6,7
Emoyrityksen omistajille	6,9	8,9	38,8
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	7,7	10,7	45,5
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN MUKAISET ERÄT:			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	-0,1	0,1	0,1
Yhteensä	-0,1	0,1	0,1
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-0,1	0,1	0,1
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	7,6	10,9	45,6
Jakautuminen			
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	0,8	1,8	6,7
Emoyrityksen omistajille	6,8	9,1	38,9

Konsernin tase

	31.3.2022	31.3.2021	31.12.2021
VARAT			
Käteiset varat	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	82,7	27,3	47,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	47,2	111,7	87,4
Saamistodistukset	0,8	2,0	0,7
Osakkeet ja osuudet	20,7	67,9	49,6
Johdannaissopimukset	0,9	35,2	26,4
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	4,1	3,1	4,0
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	13,7	15,4	13,8
Aineelliset hyödykkeet	1,0	1,2	1,2
Käyttöoikeusomaisuuserät	7,2	9,2	7,6
Muut varat	117,1	146,3	127,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	11,4	1,9	2,3
Tuloverosaamiset	0,5	1,1	0,1
Laskennalliset verosaamiset	0,1	0,1	0,1
VARAT YHTEENSÄ	307,4	422,4	368,3
VELAT JA OMA PÄÄOMA			
VELAT			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	0,0	40,1	8,6
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	100,0	111,6	91,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	0,9	38,3	26,3
Muut velat	95,6	118,6	105,4
Siirtovelat ja saadut ennakot	26,2	22,5	29,3
Tuloverovelka	3,8	1,9	5,5
Laskennallinen verovelka	0,0	0,0	0,0
VELAT YHTEENSÄ	226,5	333,0	266,1
OMA PÄÄOMA			
Muuntoero	-0,1	0,1	0,1
Sijoitettu pääoma ja kertyneet voittovarot	78,9	84,7	96,8
Määräysvallattomien omistajien osuus	2,2	4,5	5,2
OMA PÄÄOMA	81,0	89,4	102,1
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	307,4	422,4	368,3

Konsernin oma pääoma

	Muuntoerot	Sijoitettu oma pääoma ja kertyneet voittovarot	Uusi Evli omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	Määräysvallatto -mien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2020	0,2	75,1	75,2	3,0	78,2
Muuntoero	0,0		0,0		0,0
Kauden voitto / -tappio		8,9	8,9	1,8	10,7
Osingonjako, Evli Pankki		0,0	0,0	-0,8	-0,8
Muut muutokset*		1,3	1,3	0,6	1,9
Oman pääoman ehtoiset liiketoimet Evli Pankin kanssa		-0,5	-0,5		-0,5
Oma pääoma 31.3.2021	0,1	84,7	84,9	4,5	89,4
Muuntoero	0,0		0,0		0,0
Kauden voitto / -tappio		29,9	29,9	4,9	34,8
Osingonjako, Evli Pankki		-17,4	-17,4	-2,2	-19,7
Muut muutokset*		1,5	1,5	-1,9	-0,4
Oman pääoman ehtoiset liiketoimet Evli Pankin kanssa		-1,9	-1,9		-1,9
Oma pääoma 31.12.2021	0,1	96,8	96,9	5,2	102,1
Muuntoero	-0,2		-0,2		-0,2
Kauden voitto / -tappio		6,9	6,9	0,8	7,7
Osingonjako, Evli Pankki		-25,3	-25,3	-3,9	-29,1
Muut muutokset		1,1	1,1	0,0	1,1
Oman pääoman ehtoiset liiketoimet Evli Pankin kanssa		-0,6	-0,6		-0,6
Oma pääoma 31.3.2022	-0,1	78,9	78,8	2,2	81,0

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

Raportoitavat segmentit

Segmentti-informaatio perustuu historiallisesti Evli Pankki Oyj:n ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle (hallitus) raportoituihin segmenttitietoihin, josta carve-out taloudellisten tietojen laatimisen yhteydessä on erotettu konsernin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoimintaan, corporate finance -toimintaan ja kannustinohjelmien hallinnointi liiketoimintaan sekä niitä tukevaan toimintaan liittyvien toimintojen osuus carve-out segmenttitietoihin. Liiketoimintasegmentit koostuvat liiketoimintayksiköistä, joiden tuotteet ja palvelut sekä ansaintalogiikka ja kannattavuus poikkeavat toinen toisistaan. Myös eri liiketoimintasegmentteihin liittyvät liiketoimintariskit ovat erilaiset. Konsernin 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.

31.3.2022 Segmenttituloslaskelma	Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat	Yritys- ja Neuvonantoasiakkaat	Konsernitoiminnot	Kohdistamattomat	Yhteensä
Korkokate	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	19,9	3,6	0,0	0,0	23,5
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	0,0	0,0	-0,3	0,0	-0,3
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	19,9	3,6	-0,2	0,0	23,3
Tuotot toisilta segmenteiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
NETTOLIIKEVAIHTO	19,9	3,6	-0,2	0,0	23,3
Palkkiotuottojen tulouttaminen					
Josta aikaan sidottuja	15,9	2,0	0,0	0,0	17,9
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	3,9	1,6	0,0	0,0	5,6
Segmentin operatiiviset kulut	-6,5	-2,1	-3,5	-0,2	-12,3
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokoiteja	13,4	1,5	-3,7	-0,2	11,0
Poistot ja arvonalentumiset	-0,5	-0,1	-0,8	0,0	-1,3
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokoiteja	12,9	1,4	-4,5	-0,2	9,7
Yritystason kulut	-3,3	-0,6	3,9	0,0	0,0
LIIKEVOITTO	9,6	0,8	-0,6	-0,2	9,7
Osuus osakkuusyriyten tuloksesta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tuloverot	-1,0	-0,2	-0,8	0,1	-2,0
SEGMENTIN VOITTO/TAPPIO	8,6	0,5	-1,3	-0,1	7,7

31.3.2022

Maantieteellinen nettoliikevaihto ja varat

Suomi Ruotsi Muut maat Konserni

Nettoliikevaihto	21,8	1,1	0,3	23,3
Varat	302,2	4,8	0,4	307,4

31.3.2021 Segmenttituloslaskelma	Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat	Yritys- ja Neuvonanto-asiakkaat	Konserni-toiminnot	Kohdistamat tomat	Yhteensä
Korkokate	0,0	0,0	0,2	0,0	0,1
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	22,0	4,0	-0,1	0,0	26,0
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	0,0	0,0	1,2	0,0	1,2
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	22,0	4,0	1,3	0,0	27,3
Tuotot toisilta segmenteiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
NETTOLIIKEVAIHTO	22,0	4,0	1,3	0,0	27,3
Palkkiotuottojen tulouttaminen					
Josta aikaan sidottuja	14,7	1,7	-0,5	0,0	15,8
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	7,7	2,5	0,0	0,0	10,2
Segmentin operatiiviset kulut	-7,9	-2,1	-3,8	0,0	-13,8
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	14,2	2,0	-2,6	0,0	13,6
Poistot ja arvonalentumiset	-0,6	-0,1	-0,4	0,0	-1,1
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokointeja	13,6	1,8	-3,0	0,0	12,5
Yritystason kulut	-3,0	-0,7	3,7	0,0	0,0
LIIKEVOITTO	10,6	1,1	0,7	0,0	12,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,3	0,0	0,3
Tuloverot	-0,6	-0,3	-1,1	0,0	-2,1
SEGMENTIN VOITTO/TAPPIO	10,0	0,8	-0,1	0,0	10,7

31.3.2021	Suomi	Ruotsi	Muut maat	Konserni
Maantieteellinen nettoliikevaihto ja varat				
Nettoliikevaihto	23,1	1,8	2,4	27,3
Varat	412,5	7,3	2,6	422,4

Konsernin rahavirtalaskelma

	1-3 2022	1-3 2021	1-12 2021
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	9,7	12,8	56,6
Oikaisut eriin, joilla ei rahavirtavaikutusta	5,4	2,3	13,6
Maksetut tuloverot	-3,9	-1,2	-7,6
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	11,2	13,9	62,7
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	70,4	-0,4	59,6
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	-7,2	-26,4	-60,8
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	74,4	-12,9	61,5
Investointien rahavirta			
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-0,5	-0,1	-0,6
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	0,0	0,0	-0,2
Investointien rahavirta yhteensä	-0,5	-0,1	-0,7
Rahoituksen rahavirta			
Muutos lainoissa ulkoisilta luottolaitoksilta	-8,6	6,6	7,9
Konsernilainojen muutos, Evli Pankki	0,0	8,7	-24,1
Oman pääomanehtoinen rahoitus, Evli Pankki	-0,8	-0,8	-2,3
Maksetut osingot, Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajille	-25,3	0,0	-17,4
Maksetut osingot, määräysvallattomat osakkeenomistajat	-3,9	-1,9	-3,1
Vuokrasopimusvelan takaisinmaksu, IFRS 16	-0,5	-0,3	-1,7
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-39,0	12,3	-41,0
Rahavarat tilikauden alussa	47,8	28,0	28,0
Rahavarat tilikauden lopussa	82,7	27,3	47,8
Muutos	34,9	-0,8	19,8

Laatimisperiaatteet

Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisella Evli Pankki Oyj:stä 2.4.2022. Osittaisjakautumisessa kaikki Evli Pankin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välityслиiketoimintaan ja corporate finance -toimintaan sekä niitä tukevaan toimintaan liittyvät varat, velat ja vastuut siirrettiin uudelle itsenäiselle Evli Oyj -nimiselle yhtiölle, joka perustettiin osittaisjakautumisessa (Jakautuminen). Tämä raportti perustuu carve-out lukuihin, jotka on johdettu Evli Pankki Oyj:n konserniluvuista 31.3.2022. Raportissa esitellään Evli-konsernin varat, velat, tuotot, kulut ja rahavirrat ilman pankkitoimintoja, eli siten kuin yhtiö olisi nykyisessä muodossa harjoittanut toimintaa tammi-maaliskuussa 2022.

Evli-konsernin carve-out taloudelliset tiedot tarkastelujaksolta on laadittu yhdistelemällä aiemmin Evli Pankki Oyj:n konsernitilinpäätöksiin 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. Evli Oyj ei muodostu erillisestä alakonsernista aiemmassa Evli Pankki Oyj:ssä, eikä se näin ollen ole aiemmin laatinut konsernitilinpäätöstä sisäistä eikä ulkoista raportointia varten.

Carve-out taloudelliset tiedot tarkastelukaudesta ("Osavuositiedot") on laadittu IAS 34-standardin (Osavuositiedot) mukaisesti, siten kuin EU on sen hyväksynyt. Carve-out taloudellisia tietoja laadittaessa on otettu huomioon laatimisperiaatteet, joita on sovellettu laadittaessa carve-out tilinpäätöstä 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta. Carve-out taloudelliset tiedot ovat tilintarkastamattomat.

Nämä Evli Oyj:n carve-out taloudelliset tiedot eivät välttämättä kuvaa sitä, millainen yhdistelty toiminnan tulos ja taloudellinen asema olisivat olleet, jos Evli Oyj olisi muodostanut oman itsenäisen juridisen konsernin ja näin ollen esittänyt kyseisen tarkastelukauden taloudelliset tiedot erillisenä konsernina. Carve-out-taloudellisten tietojen tarkoituksena ei myöskään ole havainnollistaa, millaiset Evli Oyj konsernin tulos, taloudellinen asema tai rahavirrat olisivat tulevaisuudessa.

Carve-out taloudelliset tiedot sisältävät kohdistettuja tuottoja, kuluja, varoja, velkoja ja rahavirtoja, jotka perustuvat johdon harkintaan, oletuksiin ja arvioihin. Merkittävimmät arviot, harkintaan perustuvat ratkaisut ja oletukset liittyvät tietyistä keskitetysti tuotettavista palveluista aiheutuvien kulujen kohdistamiseen, kassanhallintaan ja rahoitukseen liittyviin kohdistuksiin, sekä sijoitettuun omaan pääomaan. Evli Oyj:n johto katsoo, että carve-out taloudellisia tietoja laadittaessa tehdyt kohdistukset on tehty kohtuullisella perusteella mutta ne eivät välttämättä kuvaa niitä tuottoja ja kuluja, jotka olisivat toteutuneet, jos Evli Oyj olisi ollut erillinen yksikkö ja laatinut oman konsernitilinpäätöksen. Evli Oyj:llä ei ole muita merkittäviä liiketoimintojen välisiä suhteita kuin rahoitustoiminta, vakuutukset, yhteisten palvelutoimintojen käyttö, pääkonttoritoiminnot sekä yhteiset toimitilat jäljelle jäävän Evli Pankki Oyj:n kanssa.

Osavuositiedot ei pidä sisällään kaikkia vuosittaisessa tilinpäätöksessä olevia taulukoita liiketoiminnasta. Tämän johdosta näitä osavuositietoja tulisi lukea yhdessä yhtiön carve-out tilinpäätöksen kanssa.

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

Tulevilla tilikausilla sovellettavaksi tulevat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinnat

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

Luvut ovat tilintarkastamattomia.

Liitetiedot

Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	31.3.2022	31.3.2021	31.12.2021
Joukkovelkakirjalainat, käypä arvo	100,0	111,6	91,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	100,0	111,6	91,0

Vieraan pääoman maturiteettijakauma	Maturiteetti: alle 3kk	Maturiteetti: 3-12kk	Maturiteetti: 3-12 vuotta	Maturiteetti: 5-10 vuotta
31.3.2022				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	5,6	11,4	79,2	3,7
31.3.2021				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,6	2,2	108,8	0,0
31.12.2021				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,9	10,7	75,2	4,2

Muutokset liikkeeseenlasketuissa velkakirjoissa	31.3.2022	31.3.2021	31.12.2021
Liikkeeseenlaskut	24,2	0,0	4,2
Takaisin Hankinnat	14,3	8,9	34,3

Taseen ulkopuoliset sitoumukset	31.3.2022	31.3.2021	31.12.2021
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	0,0	8,0	0,4
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	2,2	2,2	2,6
Takaukset muiden puolesta	0,0	0,0	0,0
Käyttämättömät luottojärjestelyt	3,8	17,3	18,1

Liiketapahtumat lähipiiriin kanssa	31.3.2022 Osakkuus- yhtiöt	31.3.2021 Osakkuus- yhtiöt	31.3.2022 Johto	31.3.2021 Johto	31.3.2022 Evli Pankki Oyj	31.3.2021 Evli Pankki Oyj
Myynnit	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ostot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Saamiset	0,0	0,0	0,1	0,5	46,7	19,9
Velat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	32,8

Evli Oyj:n lähipiiriin kuuluvat Evli Pankki Oyj sekä osakkuusyhtiöt Northern Horizon Capital A/S ja Ahti Invest Oy. Lähipiiriin kuuluvat myös johtoon kuuluvat avainhenkilöt, heidän läheiset perheenjäsenensä sekä näiden henkilöiden määräysvallassa olevat yritykset.

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

Evli Oyj:n liiketoimet ja tase-erät, joiden vastapuolena on Evli Pankki Oyj, on esitetty lähipiiriliiketoimina. Evli Oyj 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. Evli -konsernin tytäryhtiöiden talletukset Evli Pankki Oyj:hin on esitetty näissä carve-out tilinpäätöksissä Evli -konsernin saamisena Evli Pankki Oyj:ltä, sillä Evli Pankki Oyj on historiallisesti toiminut Evli Oyj:n peruspankipalveluiden tarjoajana. Rahoitusjärjestelyjen lisäksi Evli Oyj:llä ei ole merkittävää liiketoimintaa Evli Pankki Oyj:n kanssa. 31.3.2022 osalta Evli Oyj:llä ei ollut rahoitusvelkaa Evli Pankki Oyj:ltä. Saamiset Evli Pankki Oyj:ltä 31.3.2022 koostuvat Evli Oyj:n talletuksesta Evli Pankkiin eikä luku sisällä enää tytäryhtiöiden pankkitalletuksia. Evli Pankki Oyj on 2.4.2022 alkaen Fellow Pankki Oyj.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin		31.3.2022			
Käypäarvo, M€		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Rahoitusvarat					
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa		0,0	0,0	0,0	0,0
Muut osakkeet ja osuudet		13,5	0,0	7,2	20,7
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset		0,0	0,0	0,0	0,0
Saamistodistukset		0,0	0,4	0,4	0,8
Johdannaissopimukset		0,0	0,1	0,9	0,9
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä		13,6	0,4	8,4	22,4
Rahoitusvelat					
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa (velka)		0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset (velka)		0,0	0,1	0,9	0,9
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä		0,0	0,1	0,9	0,9

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin		31.3.2021			
Käypäarvo, M€		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Rahoitusvarat					
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa		3,1	0,0	0,0	3,1
Muut osakkeet ja osuudet		57,5	0,0	7,3	64,8
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset		0,0	0,0	0,0	0,0
Saamistodistukset		1,3	0,3	0,4	2,0
Johdannaissopimukset		0,0	33,3	1,9	35,2
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä		61,9	33,6	9,6	105,1
Rahoitusvelat					
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa (velka)		3,3	0,0	0,0	3,3
Johdannaissopimukset (velka)		0,0	33,1	1,9	35,0
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä		3,3	33,1	1,9	38,3

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin		31.12.2021			
Käypäarvo, M€		Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Rahoitusvarat					
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa		0,0	0,0	0,0	0,0
Muut osakkeet ja osuudet		42,2	0,0	7,4	49,6
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset		0,0	0,0	0,0	0,0
Saamistodistukset		0,0	0,3	0,4	0,7
Johdannaissopimukset		0,0	24,1	2,3	26,4
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä		42,2	24,3	10,1	76,6
Rahoitusvelat					
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa (velka)		0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset (velka)		0,0	24,0	2,3	26,3
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä		0,0	24,0	2,3	26,3

Arvostustasot

Taso 1

Käyvät arvot perustuvat toimivilla markkinoilla julkaistuihin hintanoteerauksiin.

Taso 2

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

Taso 3

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

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

Kolmannen arvostustason osakkeet ja osuudet ovat yleensä instrumentteja, jotka eivät ole julkisesti noteerattuja, kuten pääoma- ja kiinteistörahastot, sekä noteeraamattomat osakkeet ja optiotodistukset. Johdannaiset arvostusluokassa 2 ovat termiinejä, joiden arvostus on laskettu käyttäen markkinoilla noteerattuja parametreja kuten korko ja valuuttakurssi. Johdannaiset arvostusluokassa 3 ovat johdannaisia, joiden arvostukset on laskettu käyttäen yleisesti käytössä olevia johdannaishinnoittelumalleja kuten Black-Scholes, tai arvostus on saatu OTC-instrumentin osalta vastapuolelta. Arvostukseen liittyy parametreja, jotka eivät ole markkinoilla noteerattuja, kuten volatilitteetti. Jos volatilitteettina käytetään julkisesti saatavaa historiallista volatilitteettia, ei muutoksella ole merkittävää vaikutusta kolmannen arvostustason optioiden käypiin arvoihin. Saamistodistusten arvostukset, jotka on saatu markkinoilta, jotka eivät ole täysin toimivia, kuuluvat arvostustasoon 2. Saamistodistusten arvostukset arvostustasolla 3 on sellaisia epälikvidien instrumenttien arvostuksia, jotka on saatu suoraan liikkeeseenlaskun järjestäjältä tai arvostus on laskettu Evlin toimesta.

Johdannaissopimukset

Johdannaissopimukset, 31.3.2022		Jäljellä oleva maturiteetti			
Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	5-15 vuotta	Käypä arvo (+/-)	
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät					
Korkojohdannaiset					
Koronvaihtosopimukset	7,2	75,1	2,3	0,0	
Osakejohdannaiset					
Termiinisopimukset	4,2	0,0	2,8	0,0	
Ostetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0	
Asetetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0	
Valuuttajohdannaiset	41,1	1,8	0,0	0,0	
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	52,5	76,8	5,1	0,0	
Johdannaissopimukset yhteensä	52,5	76,8	5,1	0,0	
Johdannaissopimukset, 31.3.2021		Jäljellä oleva maturiteetti			
Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	5-15 vuotta	Käypä arvo (+/-)	
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät					
Korkojohdannaiset					
Koronvaihtosopimukset	4,3	94,0	0,0	0,0	
Osakejohdannaiset					
Termiinisopimukset	0,0	3,4	0,0	0,0	
Ostetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0	
Asetetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0	
Valuuttajohdannaiset	4957,5	24,0	0,0	0,1	
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	4961,8	121,4	0,0	0,1	
Johdannaissopimukset yhteensä	4961,8	121,4	0,0	0,1	

Johdannaissopimukset, 31.12.2021	Jäljellä oleva maturiteetti				
	Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	5-15 vuotta	Käypä arvo (+/-)
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät					
Korkojohdannaiset					
Koronvaihtosopimukset		4,5	70,5	3,2	0,0
Osakejohdannaiset					
Terminisopimukset		2,2	1,0	0,0	0,0
Ostetut optiot		0,0	0,0	0,0	0,0
Asetetut optiot		0,0	0,0	0,0	0,0
Valuuttajohdannaiset		4073,2	8,3	0,0	0,1
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä		4079,9	79,8	3,2	0,1
Johdannaissopimukset yhteensä		4079,9	79,8	3,2	0,1

Korkojohdannaiset suojaavat taseen saatavien ja velkojen korkoriskiä. Valuuttajohdannaisiin kuuluu asiakkaita vastaan tehtyjä sitoumuksia ja näiden suojauksia, sekä tasetta suojaavia sopimuksia. Avoimen riskin osuus bruttomäärästä on pieni.

Osakejohdannaiset suojaavat osakeindeksin tuottoon sidottujen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen osakeriskiä.

Jaksotettuun hankintamenuun kirjattavia laina- ja myyntisaamisia koskeva luottotappiovaraus

IFRS 9 standardin mukaan arvostettavat erät, odotetut luottotappiot
Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat rahoitusvarat sekä myyntisaamiset

Tase-erä, 31.3.2022	Määrä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	82,7	82,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	47,2	46,3	1,0	0,0	0,1	0,1
Saamiset yleisöltä, yritykset	19,5	19,2	0,3	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	27,8	27,1	0,7	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	4,4	4,3	0,1	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	3,8	3,7	0,1	0,0	0,0	0,0
	138,2	137,1	1,1	0,0	0,1	0,1

Tase-erä, 31.3.2021	Määrä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	27,3	27,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	111,7	109,7	2,0	0,0	0,2	0,2
Saamiset yleisöltä, yritykset	32,7	31,1	1,6	0,0	0,1	0,1
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	78,9	78,5	0,4	0,0	0,1	0,1
Saamiset yleisöltä, muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	3,4	3,2	0,3	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	17,3	17,2	0,1	0,0	0,0	0,0
	159,7	157,3	2,3	0,0	0,2	0,2

Tase-erä, 31.12.2021	Määrä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	47,8	47,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	87,4	86,8	0,7	0,0	0,1	0,2
Saamiset yleisöltä, yritykset	23,6	23,3	0,3	0,0	0,0	0,1
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	63,9	63,5	0,4	0,0	0,0	0,1
Saamiset yleisöltä, muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	4,2	4,1	0,2	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	17,9	17,8	0,1	0,0	0,0	0,0
	157,4	156,5	0,9	0,0	0,1	0,2

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

Odotettu luottotappio on todennäköisyyksillä painotettu laskentakaava, jossa arvioitavina parametreina ovat vastapuolen maksukyvyttömyyden todennäköisyys, sekä mahdollinen kokonaistappio, kun saamisen vakuus realisoidaan. Parametrit ovat yleisesti arvioitu ryhmätasolla, rahoitusvarat ovat luokiteltu riskiltään ja vakuuksiltaan samankaltaisiin ryhmiin Vastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyydet on arvioitu ensisijaisesti käyttämällä tilastollista tietoa luottokannan ongelmasaamisista kansallisella tasolla. Myyntisaamisten osalta, käytetään yksinkertaistettua menettelyä. Konsernilla ei ole varoja käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien ryhmässä, eikä saamistodistuksia ole arvostettu jaksotettuun hankintamenuun.

Q1 2022 aikana, on tehty antolainauksen osalta kuusi siirtoa vaiheesta 1 vaiheeseen 2. Evlillä ei ole yli 90 päivää myöhässä olevia lainojen maksusuorituksia. Odotettu luottotappio on kirjattu tuloslaskelmaan.