

EVLI OYJ

CARVE-OUT TILINPÄÄTÖS

31.12.2021 PÄÄTTYNEELTÄ TILIKAUDELTA

Sisällysluettelo

Yhdistetty laaja tuloslaskelma	3
Yhdistetty tase	4
Yhdistetty oman pääoman muutoslaskelma	5
Yhdistetty rahavirtalaskelma	6
CARVE-OUT TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET	7
Tausta	7
Uusi Evlin liiketoiminta	7
Laatimisperusta	7
Sovelletut carve-out periaatteet	8
TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET	13
Ulkomaanrahan määraisten erien muuntaminen	13
Rahoitusvarat ja rahoitusvelat	13
IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen	17
IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista	17
IFRS 16 Vuokrasopimukset	18
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT	19
Tuloutusperiaatteet	24
Johdon harkinta, palkkiotuotot	25
Korkotuotot ja korkokulut	25
Vieraan pääoman menot	25
Henkilöstökulut	26
Johdon harkinta, osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	26
Tuloverot	26
SEGMENTTIRAPORTOINTI	27
KONSERNIN TALOUDELLINEN ASEMA	30
Johdannaissopimukset	32
Liikearvo	33
Johdon harkinta, liikearvo	35
Aineettomat hyödykkeet	35
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentuminen	35
Aineelliset hyödykkeet	35
Johdon harkinta, aineelliset ja aineettomat hyödykkeet	36
Osakepääoma ja osakkeiden lukumäärä	39
Muuntoerot	39
Odotetut luottotappiot	39
Laadintaperiaate	39

Luottoriskin merkittävän kasvun arviointi	40
Vaiheeseen 3 luokiteltavien luottojen tekijät	40
Luottoriski pienentynyt luokittelumuutoksen jälkeen.....	40
Odotettujen luottotappioiden laskentamalli	40
Luottojen ryhmittely laskentaa varten	40
Tappion todennäköisyyden määrittely.....	41
Kokonaistappion määrittely maksukyvyttömyystilanteessa.....	41
RISKIASEMAA KUVAAVAT LIITETIEDOT.....	44
Luottoriskit, standardimenetelmä.....	49
Luottoriskin vähentämismenetelmät	50
Luottoriski (vastapuoliriski)	51
Markkinariski.....	52
Operatiiviset riskit.....	52
Kaupankäyntivarastoon kuulumattomat osakkeet ja osuudet	53
MUUT LIITETIEDOT.....	54
Varojen ja velkojen maturiteettijakauma	54
Koti- ja ulkomaanrahamääräiset erät	55
Arvostustaso 3 instrumenttien analyysi	56
Realisoitumaton voitto/tappio arvostustaso 3 instrumenteista	58
Rahoitusinstrumenttien luokittelu.....	59
Arvopaperilainaus	60
Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	61
Annetut vakuudet	61
Konsolidointi	63
Lähipiiri	65
Konsernirakenteen muutokset	65
Tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot.....	66
Tilikauden jälkeiset tapahtumat.....	67
Carve-out tilinpäätöksen allekirjoitukset.....	68

Yhdistetty laaja tuloslaskelma

	liite	carve-out 2021	carve-out 2020
Palkkiotuotot	1	114,4	79,9
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	2	3,7	2,6
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	3	0,0	0,0
Korkotuotot	4	1,4	1,5
Liiketoiminnan muut tuotot	5	0,2	0,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		119,7	84,2
Palkkiokulut	6	-2,7	-3,1
Korkokulut	7	-0,8	-1,0
NETTOLIIKEVAIHTO		116,2	80,1
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	8	-36,6	-29,6
Muut hallintokulut	9	-17,6	-11,6
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	10	-4,8	-6,0
Liiketoiminnan muut kulut	11	-1,3	-0,9
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintameno- kirjatuista rahoitusvaroista	12	0,1	-0,1
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	12	-	-
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	13	0,5	0,4
LIIKEVOITTO/ -TAPPIO		56,6	32,3
Tuloverot	14	-11,2	-6,8
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO		45,5	25,5
Jakautuminen			
Määräysvallattomien osuuksien omistajille		6,7	1,9
Emoyrityksen omistajille		38,8	23,5
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO		45,5	25,5
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN MUKAISET ERÄT:			
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot		0,1	0,2
Yhteensä		0,1	0,2
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		0,1	0,2
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		45,6	25,7
Jakautuminen			
Määräysvallattomien osuuksien omistajille		6,7	1,9
Emoyrityksen omistajille		38,9	23,7

Yhdistetty tase

	liite	carve-out 2021	carve-out 2020
VARAT			
Käteiset varat	15	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	16	47,8	28,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	17	87,4	108,7
Saamistodistukset	18	0,7	1,8
Osakkeet ja osuudet	19	49,6	57,3
Johdannaissopimukset	20	26,4	52,2
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä		4,0	4,2
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	21	13,8	16,0
Aineelliset hyödykkeet	22	1,2	1,3
Käyttöoikeusomaisuuserät	23	7,6	9,7
Muut varat	24	127,1	154,4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	25	2,3	2,7
Tuloverosaaminen		0,1	0,5
Laskennalliset verosaamiset	26	0,1	0,1
VARAT YHTEENSÄ		368,3	436,7
VELAT JA OMA PÄÄOMA			
VELAT			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	27	8,6	24,8
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	28	91,0	121,1
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	29	26,3	52,5
Muut velat	30	105,4	137,0
Siirtovelat ja saadut ennakot	31	29,3	21,3
Tuloverovelka		5,5	1,8
Laskennallinen verovelka	32	0,0	0,0
VELAT YHTEENSÄ		266,1	358,5
OMA PÄÄOMA			
Muuntoero		0,1	0,2
Sijoitettu oma pääoma ja kertyneet voittovarot		96,8	75,1
Määräysvallattomien omistajien osuus		5,2	3,0
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	33	102,1	78,2
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		368,3	436,7

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 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
Muuntoero	-0,1	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Kauden voitto / -tappio		38,8	38,8	6,7	45,5
Osingonjako, Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajille		-17,4	-17,4	-3,1	-20,5
Määräysvallattomien osuuksien hankinta		0,0	0,0	0,0	0,0
Muut muutokset		1,5	1,5	-1,3	0,1
Oman pääoman ehtoiset liiketoimet Evli Pankin kanssa		-1,1	-1,1	0,0	-1,1
Oma pääoma 31.12.2021	0,1	96,8	96,9	5,2	102,1

Muut muutokset vuodelta 2020 pitää sisällään myönnettyistä osakeohjelmista aiheutuvan kulujaksotuksen, joka esitetään osana sijoitettua omaa pääomaa ja kertyneitä voittovaroja. Evli Awards Management Oy:n ja Alexander Incentives Oy:n välinen osakevaihto ja sen vaikutukset omaan pääomaan esitetään muuna muutoksena kohdissa Sijoitetun vapaan pääoman rahasto sekä Määräysvallattomien omistajien osuus.

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

Yhdistetty rahavirtalaskelma

	carve-out 2021	carve-out 2020
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	56,6	32,3
Oikaisut eriin, joilla ei rahavirtavaikutusta	13,6	8,2
Maksetut tuloverot	-7,6	-5,0
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	62,7	35,5
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	59,6	-28,1
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	-60,8	11,9
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	61,5	19,4
Investointien rahavirta		
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-0,6	-0,6
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	-0,2	-0,2
Investointien rahavirta yhteensä	-0,7	-0,8
Rahoituksen rahavirta		
Muutos lainoissa ulkoisilta luottolaitoksilta	7,9	-0,5
Konsernilainojen muutos, Evli Pankki	-24,1	-0,3
Oman pääomanehtoinen rahoitus, Evli Pankki	-2,5	-0,8
Maksetut osingot, Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajille	-17,4	-15,3
Maksetut osingot, määräysvallattomat osakkeenomistajat	-3,1	-1,0
Vuokrasopimusvelan takaisinmaksu, IFRS 16	-1,7	-2,0
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-41,0	-19,9
Rahavarat tilikauden alussa	28,0	29,4
Rahavarat tilikauden lopussa	47,8	28,0
Muutos	19,8	-1,3

Käteiset varat + saamiset luottolaitoksilta = rahavarat

CARVE-OUT TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Tausta

Evli Oyj syntyi 2.4.2022 osittaisjakautumisen kautta Evli Pankki Oyj:stä. Osittaisjakautumisessa kaikki Evli Pankin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysväliliiketoimintaan ja corporate finance -toimintaan sekä niitä tukevaan toimintaan liittyvät varat, velat ja vastuut siirrettiin uudelle itsenäiselle Evli Oyj -nimiselle yhtiölle, joka perustettiin osittaisjakautumisessa (Jakautuminen). Carve-out-tilinpäätöksessä tarkoitetaan termillä "Uusi Evli" tai "Uusi Evli-konserni" osittaisjakautumisessa Evli Oyj:lle siirtynyttä liiketoimintakokonaisuutta. Carve-out-tilinpäätös on laadittu historiallisten taloudellisten vertailutietojen muodostamiseksi Evli Oyj:lle..

Evli-konsernin emoyhtiön Evli Oyj:n kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity osoite on Aleksanterinkatu 19, 00100 Helsinki.

Carve-out tilinpäätös on laadittu seuraavassa esitettyjen laatimisperusteiden mukaisesti.

Uusi Evlin liiketoiminta

Uusi Evli on asiakkaiden varallisuuden kasvattamiseen keskittyvä varainhoitaja, jonka asiakkaita ovat yhteisöt, yritykset ja varakkaat sekä vaurastuvat yksityishenkilöt. 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 yritysjärjestelypalveluita. 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-tilinpäätös 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta on laadittu yhdistelemällä 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. Lisäksi carve-out-tilinpäätökseen sisältyy Evli Pankki Oyj:ltä kohdistettuja tuottoja, kuluja, varoja, velkoja ja rahavirtoja. Uusi Evli ei muodostu erillisestä alakonsernista Evli Pankki Oyj:ssä, eikä se näin ollen ole aiemmin laatinut konsernitilinpäätöstä sisäistä taikka ulkoista raportointia varten.

Uusi Evlin carve-out-tilinpäätös ei välttämättä kuvaa sitä, millainen yhdistelty toiminnan tulos ja taloudellinen asema olisi ollut, jos Uusi Evli olisi ollut itsenäinen juridinen konserni tarkastelukaudella ja näin ollen esittänyt kyseisen tilikauden taloudelliset tiedot erillisenä konsernina. Carve-out-tilinpäätöksen tarkoituksena ei myöskään ole havainnollistaa, millainen Uusi Evlin tulos, taloudellinen asema tai rahavirrat olisi tulevaisuudessa.

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

Carve-out-tilinpäätös on laadittu EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien ("IFRS- **standardit**") mukaisesti ja siinä 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. Koska IFRS ei sisällä carve-out-tilinpäätöksen laatimista koskevaa ohjeistusta, 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-tilinpäätös 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-tilinpäätöstä laadittaessa.

Carve-out-tilinpäätös sisältää 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-tilinpäätöstä 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.

Uusi 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-tilinpäätöksen rakenne

Carve-out-tilinpäätös sisältää 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-tilinpäätös sisältää seuraavat juridiset yhtiöt ja osakkuusyhtiöt:

Yhtiö	Kotimaa	Omistusosuus 31.12.2021
Osittaisjakautumisessa syntyvä Evli Oyj	Suomi	100 %
Tytär-yhtiöt:		
Aurator Varainhoito Oy	Suomi	100 %
Evli Corporate Finance AB	Ruotsi	52,10 %
Terra Nova Capital Advisors	UAE	55 %
Evli Research Partners Oy (Evli Corporate Finance AB tytäryritys)	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 %
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 %
Evli Private Equity III GP Oy (Evli Private Equity Partners Oy tytäryritys)	Suomi	92,5 %
EAI Feeder GP Oy	Suomi	100 %
Evli HC I GP Oy	Suomi	82 %
EGP General Partner Oy	Suomi	70 %
EGP General Partner II 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 %
Evli Private Debt I GP Oy	Suomi	85 %
Evli Residential II GP Oy	Suomi	70 %
Osakkuusyhtiöt:		
Northern Horizon Capital A/S	Tanska	50 %
Ahti Invest Oy	Suomi	30 %

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

Carve-out-tilinpäätökseen ei ole yhdistelty tytär- tai osakkuusyhtiöitä, joissa konsernilla on osake-enemmistö, mutta joissa määräysvalta on kolmannella osapuolella. Tämän lisäksi carve-out-tilinpäätökseen ei ole yhdistelty asiakasyritysten kannustinohjelmien hallinnointiin liittyen omistettavia holding-yhtiöitä. Uusi 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-tilinpäätökseen, sillä Uusi Evli -konsernilla ei ole niissä määräysvaltaa.

Osittaisjakautumisessa syntyvä 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-tilinpäätökseen sisältyvien yritysten väliset liiketoimet, saamiset ja velat on eliminoitu. Carve-out-tilinpäätös sisältää 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 liiketoimina, on käsitelty lähipiiriliiketoimina. Rahoitusjärjestelyjen lisäksi Uusi 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 tilinpäätöksessä 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 konsernitalinpäätöstä, joten osakepääomaa ei ole tarkoituksenmukaista esittää erikseen muista oman pääoman eristä rahastot mukaan lukien. Uusi Evlin tilinpäätöspäivän nettovarallisuutta edustaa Uusi Evliin sijoitettu oma pääoma, joka esitetään carve-out-tilinpäätöksessä 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.

Carve-out-tilinpäätös esitetään euromääräisinä, joka on Uusi Evlin emoyrityksen toiminta- ja esittämismuuttua. Uuteen Evliin kuuluvilla liiketoimintayksiköillä on myös muita toimintavalmuuttuja. 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-tilinpäätöstä laadittaessa osa Evli-konsernin emoyhtiön yhteisistä kulueristä, mukaan lukien kaikkien Uudelle Evlille kohdistettavien pääkonttoritoimintojen hallinto- ja henkilöstökulut, on kohdistettu Uusi 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 Uusi Evlille osuus johdon tekemän arvion perusteella.

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

Osakeperusteiset maksut

Uusi Evlin avainhenkilöt ovat aiemmin osallistuneet Evlin osakeperusteisiin kannustinjärjestelmiin. Carve-out-tilinpäätökseen on kohdistettu tähän liittyen osuus Evlin kirjaamista henkilöstömenoista 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 velkakirjoihin 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-tilinpäätöksessä 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 Oyj 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. Tilanteessa 31.12.2021 lainaa Evli Pankilta ei ollut. 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 lähipiiritransaktioita 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-tilinpäätökseen on kohdistettu ne Evli-konsernin emoyhtiön tekemät ulkoiset johdannaisinstrumentit, 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 tytäryhtykset ovat toimineet carve-out-tilinpäätöksessä erillisinä verotuskohteina. Näiden yhtiöiden verokulut samoin kuin verovelat ja -saamiset esitetään carve-out-tilinpäätöksessä toteutuneen verotuksen mukaisina.

Evli Oyj, joka syntyy osittaisjakautumisella Evli Pankki Oyj:stä, ei ole tehnyt erillisiä veroilmoituksia esitetyllä tilikaudella. Carve-out-tilinpäätöksessä 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-tilinpäätökseen 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-tilinpäätös on laadittu carve-out perusteella, osakekohtaista tulosta ei ole mahdollista määrittää esitettävälle tilikaudelle. 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-tilinpäätöksen laatiminen on edellyttänyt johdolta arvioita ja harkintaan perustuvia ratkaisuja, jotka vaikuttavat carve-out-tilinpäätöksessä esitettäviin lukuihin ja liitetietoihin. Nämä arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut, jotka perustuvat historialliseen evidenssiin ja todennäköisiin tulevaisuutta koskeviin skenaarioihin, on arvioitu 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-tilinpäätöstä 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 kurssilla 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

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 hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat.
- Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat.
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat.

Rahoitusvara luokitellaan jaksotettuun hankintamenoan, 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 hankintamenoan 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 velvoitteet 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 tilinpäätöshetkellä 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, käypä arvo on 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 näkymiin 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 arvomuutokset kirjataan korkotuotoiksi tai -kuluiksi.

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 eräänntyneenä yli 90 päivää, tai jos arvioidaan, että velallinen ei tule todennäköisesti suoriutumaan tulevista maksuvelvoitteistaan.

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

Arvon alentumisista ja laskentamallista on lisätietoa liitetiedossa 5. IFRS 9, odotetut luottotappiot. Rahoitusvelat

Rahoitusvelat arvostettuna jaksotettuun hankintamenoon

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 hankintamenoon.

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 määritetty 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	-Johdannaispimukset -Lyhyeksi myydyt osakkeet
	Muut rahoitusvelat, jaksotettuun hankintameno	-Liikkeeseen lasketut velkakirjat -Muut rahoitusvelat

Suojauslaskenta

Konserni ei sovelle tilinpäätöksessä IFRS 9 mukaista suojauslaskentaa.

FRS 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 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.

IFRS 16 Vuokrasopimukset

Konserni vuokralle ottajana

IFRS 16 standardin mukaan lähtökohtaisesti kaikki vuokrasopimukset kirjataan taseeseen käyttöoikeusomaisuuseräksi sekä vuokraelaksi, lukuun ottamatta lyhytaikaisia vuokrasopimuksia ja vähäarvoisia omaisuuseriä koskevia sopimuksia. 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.

Sopimuskantansa analyysin perusteella IFRS 16 -standardi vaikuttaa ennen kaikkea toimitiloja koskeviin vuokrasopimuksiin. 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.

Taulukko: Vuokrasopimusvelkojen määrittäminen

	carve-out 2021	carve-out 2020
Kauden alussa kirjattu vuokrasopimusvelka	9,7	5,1
Josta:		
Lyhytaikaisia vuokrasopimusvelkoja	2,3	2,3
Pitkäaikaisia vuokrasopimusvelkoja	7,4	2,8
Lisäykset	0,0	6,9
Vähennykset	-2,2	-2,2
Kauden lopun taseen mukainen vuokrasopimusvelka	7,4	9,7
Josta:		
Lyhytaikaisia vuokrasopimusvelkoja	1,7	2,3
Pitkäaikaisia vuokrasopimusvelkoja	5,7	7,4

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

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

1. Palkkiotuotot	carve-out 2021	carve-out 2020
Luotonannoista	0,1	0,0
Maksuliikenteestä	-	-
Vakuutusten välityksestä	0,3	0,1
Neuvonantotehtävistä	21,2	10,1
Arvopaperinvälityksestä	12,5	9,2
Arvopapereiden liikkeellelaskusta	-	-
Rahastoista	64,9	47,6
Omaisuuksienhoidosta	15,0	10,8
Säilytysmaksuista	0,2	0,3
Muusta toiminnasta	0,3	1,7
Palkkiotuotot yhteensä	114,4	79,9

2. Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	carve-out 2021	carve-out 2020
Arvopaperikaupan nettotuotot		
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävistä rahoitusvaroista	0,1	-0,2
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavista rahoitusvaroista/-veloista	1,8	1,5
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1,7	1,3
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	3,6	2,6

3. Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	carve-out 2021	carve-out 2020
Osinkotuotot käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista	0,0	0,0
Myytavissä oleviin rahoitusvaroihin luokitelluista sijoituksista saadut osinkotuotot	-0,0	0,0
Omistusyhteisyrityksiltä saadut osinkotuotot	-	-
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä	0,0	0,0

4. Korkotuotot	carve-out 2021	carve-out 2020
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostetut		
Saamistodistukset	-	0,0
Johdannaissopimukset	-	-
Korkotuotot muista lainoista ja saamisista	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	0,0	-
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1,4	1,5
Muut korkotuotot	0,0	0,0
Korkotuotot yhteensä	1,4	1,5

	carve-out 2021	carve-out 2020
5. Liiketoiminnan muut tuotot		
Vuokratuotot	-	-
Omassa käytössä olevan omaisuuden luovutuksesta syntyneet myyntivoitot	-	-
Muut tuotot	0,2	0,2
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	0,2	0,2
6. Palkkiokulut	carve-out 2021	carve-out 2020
Pörssien kaupankäyntimaksuista	-0,8	-1,8
Muista	-2,0	-1,3
Palkkiokulut yhteensä	-2,7	-3,1
7. Korkokulut	carve-out 2021	carve-out 2020
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostetut Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	-	-
Korkokulut muista vieraan pääoman eristä Velat yleisölle, julkisyhteisöille ja luottolaitoksille	-0,6	-0,6
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-0,1	-0,4
Muut korkokulut	-0,0	-0,0
Korkokulut yhteensä	-0,8	-1,0
8. Henkilöstökulut	carve-out 2021	carve-out 2020
Kiinteät palkat ja palkkiot	-28,8	-23,8
- joista muuttuvia palkkoja ja palkkioita	-7,0	-4,7
Henkilöstösivukulut	-1,6	-1,2
-joista muuttuviin palkkoihin ja palkkioihin liittyviä	-0,2	-0,1
Eläkekulut	-4,7	-3,3
-joista muuttuviin palkkoihin ja palkkioihin liittyviä	-0,6	-0,2
-maksupohjaiset eläkekulut	-4,8	-3,3
Myönnetty osakkeina toteutettavat ja maksettavat optiot	-1,5	-1,3
Yhteensä	-36,6	-29,6
	carve-out 2021	carve-out 2020
Henkilöstömäärät keskimäärin tilikaudella	272	244
Henkilöstö tilikauden lopussa	283	254
Henkilöstön jakauma segmenteittäin tilikauden lopussa		
Neuvonanto- ja yritysasiakkaat	74	53
Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat	166	160
Konserni-toiminnot	43	41
Yhteensä	283	254
Henkilöstön jakauma maittain tilikauden lopussa		
Suomi	258	238
Ruotsi	23	15
Arabiemiraatit	2	1
Yhteensä	283	254

Ylimmän johdon palkat ja palkkiot tarkastelukaudella

carve-out 2021			
	Hallitus	Toimitusjohtaja	muu johtoryhmä
palkat ja palkkiot	0,3	0,5	1,5
lisäeläkejärjestelyt	-	0,1	-
osakekannustimet, kaudella myönnetyt	-	-	-

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

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

OSAKEPOHJAISET KANNUSTIMET TILIKAUDELLA 1.1.2021 - 31.12.2021

Ohjelma	Restricted Share Plan 2017	Restricted Share Plan 2018	Restricted Share Plan 2019	Restricted Share Plan 2021	Performance Period 2021-2025	Total
tyyppi	SHARE					
Enimmäismäärä, kpl	233 000	233 000	350 000	118 000	120 000	1 054 000
Alkuperäinen allokaatiopäivä	30.9.2017	8.6.2018	14.6.2019	12.2.2021	12.2.2021	
Vapautumispäivä	30.9.2021 / 30.9.2022 / 30.9.2023	30.6.2022 / 30.6.2023 / 30.6.2024	30.6.2024	8.2.2026	*	
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	6,0	5,1	5,0	5,0	-	5,3
Juoksuaikaa jäljellä, vuosia	1,7	1,5	2,5	4,1	-	2,3
Henkilöitä tilikauden päättyessä	8	16	15	21	2	
Toteutustapa	Cash & Equity	Cash & Equity	Cash & Equity	Cash & Equity	Cash & Equity	

* Palkkio ansaitaan erissä vuosina 2021–2025 vaadittavien suorituskriteerien toteutuessa. Kunkin palkkioerään kohdistuu kolmen vuoden lykkäysjakso. Omistusoikeus palkkion kohteena oleviin osakkeisiin siirtyy palkkion saajalle vasta lykkäysjakson päätyttyä. Maksettuihin osakkeisiin kohdistuu yhden vuoden luovutusrajotus.

Tilikauden tapahtumat	Restricted Share Plan 2017	Restricted Share Plan 2018	Restricted Share Plan 2019	Restricted Share Plan 2021	Performance Period 2021-2025	Total
1.1.2021						
Kauden alussa ulkona olleet	148 730	137 346	350 000	0	0	636 076
Muutokset tilikaudella						
Kaudella myönnetyt	0	0	0	118 000	120 000	238 000
Kaudella menetetyt	15 333	0	0	8 000	0	23 333
Kaudella mitätöidyt	0	0	0	0	0	0
Kaudella toteutetut	72 065	68 673	0	0	0	140 738
Kaudella erääntyneet	0	0	0	0	0	0
31.12.2021						
Kauden loppuun mennessä toteutetut, kpl	148 735	68 673	0	0	0	217 408
Kauden lopussa ulkona olevat	61 332	68 673	350 000	110 000	120 000	710 005

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, €	16,05
Osakekurssi tilikauden lopussa, €	26,20
Odotetut osingot, €	5,25
Käypä arvo yhteensä 31.12.2021, €	1 824 218

Osakepohjaisten kannustimien vaikutus tulokseen ja tauloudelliseen tilanteeseen tilikauden aikana	
Tilikauden kulut, osakeperusteiset maksut, osakkeina toteutettavat	1 511 818
Arvio tulevien palkkioiden rahana verottajalle maksettavasta osuudesta 31.12.2021.	8 593 666

OSAKEPOHJAISET KANNUSTIMET TILIKAUDELLA 1.1.2020 - 31.12.2020

Ohjelma tyyppi	Optio- ohjelma 2016	Osakekannustin- järjestelmä 2017	Osakekannustin- järjestelmä 2018	Osakekannustin- järjestelmä 2019	TOTAL
	OPTIO	OSAKE			
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	
		30.9.2023	30.6.2023	30.6.2024	
Vapautumispäivä	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	31.8.2020	-	-	-	
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 eräänntyneet	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 määriteltävä 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

9. Muut hallintokulut	carve-out 2021	carve-out 2020
Toimistokulut	-1,2	-1,3
IT ja infokulut	-7,5	-6,5
Edustuskulut	-0,6	-0,5
Matkakulut	-0,2	-0,3
Autokulut	-0,1	-0,1
Muut henkilöstökulut	-0,9	-0,5
Markkinointikulut	-0,9	-0,6
Pankki-, ja säilytyskulut	-0,8	-0,7
Ulkopuoliset palvelut	-5,4	-1,3
Muut hallintokulut yhteensä	-17,5	-11,6

10. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	carve-out 2021	carve-out 2020
Poistot		
Sovelluksista ja ohjelmistoista	-2,4	-2,3
Muista aineettomista hyödykkeistä	-0,3	-0,9
Vuokrahuoneistojen peruseräparannusmenoista	-	-0,1
Rahoitusleasingillä hankituista koneista ja kalustosta	-	-
käyttöoikeusomaisuuserät	-1,8	-2,4
Koneista ja kalustosta	-0,2	-0,2
Poistot ja arvonalennukset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä	-4,8	-5,9

11. Liiketoiminnan muut kulut	carve-out 2021	carve-out 2020
Viranomaismaksut	-0,4	-0,3
Vuokratulot	-0,0	-0,2
Muut kulut	-0,9	-0,4
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-1,3	-0,9

12. Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenuun kirjatuista rahoitusvaroista ja Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	carve-out 2021	carve-out 2020
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		
Ryhmäkohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	0,1	-0,1
Sopimuskohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	0,0	0,0
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset erät	-	-
Myyntisaamiset	-	-
Suoraan kuluksi kirjatut luottotappiot	-	-0,1
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	-	-
Arvonalentumistappiot yhteensä	0,1	-0,1

13. Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	carve-out 2020	carve-out 2020
Northern Horizon Capital A/S	0,5	0,4

14. Tuloverot	carve-out 2020	carve-out 2020
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-11,1	-6,5
Edellisten tilikausien verot	-0,1	-0,4
Laskennalliset verot	0,0	0,1
Muut verot	0,0	-0,0
Tuloverot yhteensä	-11,2	-6,8

Voimassaolevan verokannan mukaan laskettujen verojen vertailu tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin.

	carve-out 2021	carve-out 2020
Tulos ennen veroja, suomalaiset yhtiöt	45,7	31,0
Tulos ennen veroja muut kuin suomalaiset yhtiöt	10,8	1,3
Tulos ennen veroja, yhteensä	56,6	32,3
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	-11,2	-6,5
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavien verokantojen vaikutus	0,1	-0,2
Ulkomaille maksetut lähdeverot	0,3	-
Verovapaiden tulojen vaikutus	-	0,0
Vähennyskelvottomien kulujen vaikutus	-0,0	-0,0
Edellisten tilikausien verot	-	-0,4
Muu muutos	0,0	0,1
Versaaminen aikaisempien tilikausien tappioista	-	-
Muut verot	-0,3	-0,0
Verot tuloslaskelmassa	-11,1	-7,0

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 oikaisueriä, 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 aiheutuvaa 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 viisi voimassa olevaa osakepohjaista kannustinjärjestelmää, osakeohjelmat 2017, 2018, 2019, 2021 ja 2021-2025. 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- ja 2021-ohjelmassa osakkeet myönnetään vastikkeetta neljän vuoden kuluttua ohjelman käynnistymisestä edellyttäen, että henkilöt ovat edelleen yrityksen palveluksessa. Osakeohjelma 2021-2025 mukaan ohjelman jäsenillä on mahdollisuus ansaita ohjelman ehtojen mukaisesti osakkeita menestyksekkästä suoriutumisesta. 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 verokantoja.

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 seurattaessaan liikevaihdon kehitystä. Näitä alueita ovat Suomi, Ruotsi ja muut maat.

	Varainhoito- ja sijoittaja- asiakkaat	Yritys- ja Neuvonanto- asiakkaat	Konserni- toiminnot	kohdistamat- tomat	Yhteensä
TUOTOT					
Korkokate	-0,1	0,0	0,7	0,0	0,6
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	91,5	20,2	0,0	0,0	111,7
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	0,0	0,0	3,8	0,0	3,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	91,4	20,2	4,6	0,0	116,2
Tuotot toisilta segmenteiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tuotot yhteensä	91,4	20,2	4,6	0,0	116,2
Palkkiotuottojen tulouttaminen					
Josta aikaan sidottuja	64,3	6,5	0,0	0,0	70,8
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	27,2	13,7	0,0	0,0	40,9
TULOS					
Segmentin operatiiviset kulut	-35,5	-10,2	-9,8	0,0	-55,5
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	56,0	10,1	-5,2	0,0	60,8
Poistot ja arvonalentumiset	-2,2	-0,4	-2,2	0,0	-4,8
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokointeja	53,8	9,6	-7,4	0,0	56,0
Yritystason kulut	-9,0	-2,3	11,3	0,0	0,0
Liikevoitto/ -tappio sisältäen konserniallokoinnit	44,8	7,4	3,9	0,0	56,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,5	0,0	0,5
Tuloverot	-4,8	-2,0	-4,2	-0,1	-11,2
Segmentin voitto/tappio	39,9	5,3	0,2	-0,1	45,4

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 asiakailta	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
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

Maantieteellinen nettoliikevaihto ja varat

2021				
Maantieteellinen nettoliikevaihto ja varat	Suomi	Ruotsi	Muut maat	Konserni
Nettoliikevaihto	99,6	12,1	4,5	116,2
Varat	354,6	13,3	0,3	368,3

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

KONSERNIN TALOUDELLINEN ASEMA

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

15. Käteiset varat	carve-out 2021	carve-out 2020
Käteiskassa	0,0	0,0
Keskuspankkisaamiset	-	-
Muut	-	-
Käteiset varat yhteensä	0,0	0,0

16. Saamiset luottolaitoksilta	carve-out 2021	carve-out 2020
Vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	42,7	26,8
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	5,1	1,2
Vaadittaessa maksettavat yhteensä	47,8	28,0
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	-	-
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	-	-
Muut kuin vaadittaessa maksettavat yhteensä	-	-
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	47,8	28,0

Saamiset kotimaisilta luottolaitoksilta sisältää talletuksen Evli Pankkiin.

17. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	carve-out 2021	carve-out 2020
Vaadittaessa maksettavat		
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	-	-
Vaadittaessa maksettavat yhteensä	-	-
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Yritykset ja asuntoyhteisöt	22,6	27,0
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	1,2	0,9
Kotitaloudet	56,4	70,9
Ulkomaat	7,3	9,9
Muut kuin vaadittaessa maksettavat yhteensä	87,4	108,7
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	87,4	108,7

	carve-out 2021 Julkinen noteeraus	carve-out 2021 Muut	carve-out 2021 Yhteensä
18. Saamistodistukset			
Julkisyhteisöjen liikkeeseenlaskemat			
Kuntatodistukset	-	-	-
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeeseenlaskemat	-	-	-
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeeseenlaskemat			
Käypään arvoon arvostettavat			
Pankkien liikkeeseenlaskemat joukkovelkakirjat	-	0,1	0,1
Muut saamistodistukset	-	0,7	0,7
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeeseenlaskemat yhteensä	-	0,7	0,7
Saamistodistukset yhteensä	-	0,7	0,7

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

Tase-eräkohtaiset saamistodistukset	carve-out 2021	carve-out 2020
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
Julkisyhteisöiltä	-	-
Muilta	-	-
Saamistodistukset		
Julkisyhteisöiltä	-	-
Muilta	0,7	1,8
Yhteensä	0,7	1,8

Sijoitusten maajakauma	carve-out 2021	carve-out 2020
Suomi	0,7	1,8

19. Osakkeet ja osuudet	carve-out 2021		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	42,1	7,5	49,6
Osakkeet ja osuudet yhteensä	42,1	7,5	49,6

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

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 pidettäviksi. Tähän ryhmään kuuluvien johdannaisten tilikauden aikaiset arvomuutokset sekä realisoituneet voitot/tappiot esitetään tuloslaskelman kohdassa arvopaperikaupan nettotuotot. Rahoitustoiminnan osakejohdannaiset suojaavat osakeindeksin tuottoon sidottujen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen osakeriskiä. Korkojohdannaiset suojaavat taseen velkojen korkoriskiä.

20. Johdannaissopimukset	2021			Maturiteetti: Käypä arvo (+/-)	VARAT	VELAT
	Maturiteetti: Alle 1 vuosi	Maturiteetti: 1-5 vuotta	Maturiteetti: 5-15 vuotta			
Johdannaistriskien kokonaisvaikutukset Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto Jäljellä oleva maturiteetti						
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät						
Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	4,5	70,5	3,2	0,0	2,0	2,0
Osakejohdannaiset						
Termiinisopimukset	2,2	1,0	-	0,0	0,4	0,4
Ostetut optiot	-	-	-	0,0	0,0	0,0
Asetetut optiot	-	-	-	0,0	0,0	0,0
Valuuttajohdannaiset	4 073,2	8,3	-	0,1	24,1	24,0
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	4 079,9	79,8	3,2	0,1	26,4	26,3
Johdannaissopimukset yhteensä	4 079,9	79,8	3,2	0,1	26,4	26,3

20. Johdannaissopimukset	2020			Maturiteetti: Käypä arvo (+/-)	VARAT	VELAT
	Maturiteetti: Alle 1 vuosi	Maturiteetti: 1-5 vuotta	Maturiteetti: 5-15 vuotta			
Johdannaistriskien 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						
Termiinisopimukset	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

Liikearvo

Liikearvo vastaa sitä osaa hankintamenosta, joka ylittää konsernin osuuden hankitun yrityksen nettovarallisuuden käyvästä arvosta hankinta-ajankohtana. Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoon vähennettynä arvonalentumisilla. Liikearvoista ei kirjata säännönmukaisia poistoja. Yritysostojen 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 hankintameno ja tytäryritys muodostaa rahavirtaa tuottavan yksikön. Jos rahavirtaa tuottavalle yksikölle kirjatun liikearvon määrä ylittää kerrytettävissä olevan rahamäärän, erotus kirjataan arvonalennukseksi.

Liikearvon arvonalentumistestausta varten omaisuuserän kerrytettävissä olevat rahamäärät on määritetty laskemalla omaisuuserille 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.

2021				
	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 %

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 %

Liikearvotestauksen yhteydessä arvioidaan myös testaukseen sisältyvä herkkyys kunkin lopputulokseen vaikuttavan muuttujan muutoksille. Arvonalentumistestauslaskelmille on tehty herkkyysanalyysijä käyttämällä ennusteita huonompia skenaarioita. Näiden skenaarioiden avulla tarkasteltiin käyttöarvon muutosta arvonnäilytyksen perusoletuksia vaihtamalla. Herkkyysanalyysissä 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.

Kerrytettävissä 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 kerrytettävissä oleva rahamäärä. Arvonalentumistappion kirjaamisen yhteydessä poistojen kohteena olevan omaisuuserän taloudellinen vaikutusaika arvioidaan uudelleen. Arvonalentumistappio perutaan, jos olosuhteissa on tapahtunut muutos ja hyödykkeen kerrytettävissä 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 hankintamenoon. Myöhemmin syntyvät menot sisällytetään aineellisen käyttöomaisuushyödykkeen kirjanpitoarvoon vain, mikäli on todennäköistä, että hyödykkeeseen liittyvä vastainen taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi ja hyödykkeen hankintameno 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 peruseräparannukset: 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 kerrytettävissä oleva rahamäärä.

21. Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	carve-out 2021	carve-out 2020
Liikearvo		
Hankintameno 1.1.	9,3	5,0
Lisäykset/Vähennykset	-0,0	4,3
Hankintameno 31.12.	9,2	9,3
Kertyneet arvonalentumiset 1.1.	0,0	0,0
Tilikaudella kirjattu arvonalentuminen		
Kertyneet arvonalentumiset 31.12	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12	9,2	9,2
Keskeneräiset ohjelmistot tai projektit		
Hankintameno 1.1.	-	0,1
Lisäykset/Vähennykset		-0,1
Hankintameno 31.12.	-	-
Kirjanpitoarvo 31.12	-	-
Sovellukset ja ohjelmistot		
Hankintameno 1.1.	24,1	23,3
Lisäykset/Vähennykset	0,6	0,7
Hankintameno 31.12.	24,7	24,1
Kertyneet poistot 1.1	-17,7	-15,4
Tilikauden poistot	-2,4	-2,3
Kertyneet poistot 31.12.	-20,1	-17,7
Kirjanpitoarvo 31.12	4,5	6,4
Muut aineettomat hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	7,1	7,1
Lisäykset/Vähennykset	-	-
Hankintameno 31.12	7,1	7,1
Kertyneet poistot 1.1.	-6,7	-5,9
Tilikauden poistot	-0,3	-0,9
Kertyneet poistot 31.12.	-7,1	-6,7
Kirjanpitoarvo 31.12	-	0,3
Olennaisimmat muut aineettomat hyödykkeet ovat asiakassuhteet.		
Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo yhteensä 31.12.	13,8	16,0
Aineettomien hyödykkeiden tasearvo 31.12.	13,8	16,0

22. Aineelliset hyödykkeet

carve-out 2021

carve-out 2020

Koneet ja kalusto

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

Koneiden ja kaluston kirjanpitoarvo 31.12. yhteensä 0,4 0,5

Vuokrahuoneistojen perusparannukset

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

Muut aineelliset hyödykkeet

Hankintameno 1.1.	0,6	0,6
Hankintameno 31.12.	0,6	0,6
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,6	0,6

Aineellisten hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12 1,2 1,3

23. käyttöoikeusomaisuuserät

carve-out 2021

carve-out
2020

Vuokravastuut vuoden kuluessa	1,7	2,3
Vuokravastuut yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	5,6	6,1
Vuokravastuut, yli 5 vuotta	0,1	1,4
Leasingmaksut yhden vuoden kuluessa	-	0,1
Leasingmaksut yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	-	0,3

24. Muut varat

carve-out 2021

carve-out
2020

Arvopapereiden myyntisaamiset	1,5	0,2
Palkkiosaamiset	23,3	19,9
Arvopapereiden välityssaamiset	55,7	52,9
Muut saamiset	46,6	81,4
Muut varat yhteensä	127,1	154,4

Muut saamiset sisältävät muun muassa kaupankäyntiliitännäisiä vakuussaamisia

25. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	carve-out 2021	carve-out 2020
Korkosaamiset	0,2	0,2
Versaamiset	-	-
Henkilösidonnaiset	0,0	0,1
Muut	2,1	2,4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	2,3	2,7

26. Laskennalliset versaamiset	carve-out 2021	carve-out 2020
Versaamiset		
Jaksotuseroista kirjatut versaamiset*	0,0	0,0
Muut väliaikaiset versaamiset	-	-
Vahvistetuista tappioista johtuvat	0,1	0,1
Laskennalliset verot yhteensä	0,1	0,1

*Jaksotuseroista kirjatut versaamiset sisältävät käyttöomaisuuden poistojen jaksotuseron.

27. Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	carve-out 2021	carve-out 2020
Luottolaitoksille		
Vaadittaessa maksettavat	-	-
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	8,6	24,8
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille yhteensä	8,6	24,8

Muut kuin vaadittaessa maksettavat velat 2020 pitää sisällään Evli Pankilta otetun lainan kaupankäynnin fasilitoimiseksi. Laina on esitetty myös osana lähipiiritapahtumia.

28. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	carve-out 2021	carve-out 2020
Sijoitustodistukset	-	-
Joukkovelkakirjalainat	91,0	121,1
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	91,0	121,1

29. Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	carve-out 2021	carve-out 2020
Johdannaissopimukset	26,3	52,0
Lyhyeksi myydyt osakkeet	-	0,4
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	26,3	52,5

30. Muut velat	carve-out 2021	carve-out 2020
Arvopapereiden välitysvelat	61,6	54,7
Arvopapereiden ostovelat	0,8	-
Leasingrahoitusvelka		
käyttöoikeusomaisuusvelka	7,6	9,9
Verovelka	0,1	0,0
Henkilösidonnaiset	0,8	0,7
Muut lyhytaikaiset velat	39,1	65,5
Käteisasiakkaiden ennakkomaksut	-7,0	4,3
Arvonlisäverovelka	2,5	1,8
Muut velat yhteensä	105,4	137,0

Muut lyhytaikaiset velat ovat kaupankäyntiliitännäisiä lyhyitä velkoja.

31. Siirtovelat ja saadut ennakot	carve-out 2021	carve-out 2020
Korkovelat	0,0	0,1
Henkilösidonnaiset	15,5	11,4
Muut siirtovelat	13,7	9,8
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	29,3	21,3

32. Laskennallinen verovelka	carve-out 2021	carve-out 2020
Jaksotuseroista kirjatut verovelat	0,0	-
Laskennallinen verovelka yhteensä	0,0	-

Taseen ulkopuoliset sitoumukset eriteltyinä	carve-out 2021	carve-out 2020
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	0,4	5,4
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	2,6	2,3
Takaukset muiden puolesta	0,0	0,0
Käyttämättömät luottojärjestelyt, asiakkaille myönnetyt	18,1	9,6

Osakepääoma ja osakkeiden lukumäärä

Koska Evli Oyj perustetaan Evli Pankki Oyj:n osittaisjakautumisen seurauksena ja carve-out tilinpäätös 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 tilinpäätöspäivänä 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 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 hankintamenoön arvostettavia varoja:

- velkakirjaluotot ja luotolliset tilit (saamiset yleisöltä)
- saamiset luottolaitoksilta; määräaikaisten talletukset
- käyttämättömät luottojärjestelyt ja -limiitit, 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 matalariskisiksi, 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 0,25-1,54 prosentin välillä vuonna 2021.

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 yleistoloudellisiin 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 maksukyvyttömyystilanteessa

LGD (Loss Given Default) määrittää kokonaistappion, kun vakuuksien realisointi otetaan huomioon maksukyvyttömyystilanteessa. 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 ennakoitua muutokset, sekä arvioitu todennäköisyys skenaariolle, jossa asiakkaiden vakuudet eivät enää riitä kattamaan saamisen arvoa.

IFRS 9 STANDARDIN MUKAAN ARVOSTETTAVAT ERÄT, ODOTETUT LUOTTOTAPPIOT

2021							alkusaldo 1.1.
Tase-erä	määrä yhteensä	vaihe 1	vaihe 2	vaihe 3	odotettu luottotappio	luottotappio- varaus	
Käteiset varat ja keskuspankkisaamiset	-	-	-	-	-	-	
Saamiset luottolaitoksilta	47,8	47,8	-	-	-	-	
Saamiset yleisöltä	87,4	86,8	0,7	-	0,1	0,2	
Saamiset yleisöltä, yritykset	23,6	23,3	0,3	-	0,0	0,1	
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	63,9	63,5	0,4	-	0,0	0,1	
Saamiset yleisöltä, muut	-	-	-	-	-	-	
Myyntisaamiset*	4,2	4,1	0,2	-	0,0	0,0	
	139,5	138,7	0,9	-	0,1	0,2	
Käyttämättömät luottojärjestelyt	17,9	17,8	0,1	-	0,0	0,0	
Luottotappiovaraus yhteensä	0,1	0,1	0,1	-	0,1	0,2	

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 jaksettuaun hankintameno. Tilikauden aikana kirjattiin antolainauksen osalta kolme siirtoa vaiheesta 2 vaiheeseen 1, yhteensä 1,3 M€. Pankilla ei ole yli 90 päivää myöhässä olevia lainojen maksusuorituksia.

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.

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 valmistele 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 veloitettaviin 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 2021			
Liiketoiminta	Markkina-arvo	Yleisen 20 % osakemarkkinamuutoksen tulosvaikutus	
Välitys	0,1		+ - 0,0
Strategiset sijoitukset	10,3		+ - 2,1
Corporate Finance	-		-

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

Valuuttariski

Yhtiön Taloushallinto hallinnoi taseen valuuttariskiä. Valuuttapositio per tilinpäätöshetki 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, johdannaismarkkinataukuksesta 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 1,0 miljoonaa euroa 31.12.2021 (1,4 miljoonaa euroa 2020). 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 keskittymärisi 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 johdannaissopitoiden kokoa ja tarvittaessa rajoittaa yksittäisen vastapuolen johdannaissopitoiden kokoa. Credalco hyväksyy kaikki vastapuolet, joiden kanssa tehdään vakioimattomia johdannaissopimuksia. Yhtiö on asettanut markkinapaikoille vakuudeksi käteistä, ja asiakkaat ovat asettaneet asiakassalkkunsu vakuudeksi Yhtiölle. Asiakkailta ei ollut merkittäviä vakuusvajeita vuoden vaihteessa. Myös osakevälityksen selvitystoiminnan riskit ovat olleet vähäisiä. Erääntyneitä myyntisaatavia seurataan määrämuoitella 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 menettelytapohje.

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 Yhtiö-yhtiöitä koskevien erityislakien ja viranomaismääräysten noudattamisesta on aina toiminnosta vastaavalla linjajohdolla. 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 käytettävyyden on turvattava toiminnan kaikissa vaiheissa. Informaatorisikin 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 tietoturvallisuuteen liittyvien operatiivisten riskien hallintaa varten on laadittu erillinen tietoturvan ja menettelytavat kattava tietoturvapoliittika.

Tietojärjestelmien väärinkäytöstä tai niihin kohdistuvasta häirinnästä ei syntynyt taloudellisia menetyksiä tarkastelujakson 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 määrämuotoinen 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 elvytyssuunnitelman. 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 viranomaissääntelyn 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 Credalcosa. 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

	2021			Arvoltaan alentuneet varat
	Luottokanta	Keskimääräinen jäljellä oleva maturiteetti, vuosia	Erääntyneet yli 90 päivää	
Vastuu ja kotimaa				
Yksityishenkilöt Suomi	56,4	1,1	0,0	0,0
Yritykset ja yhteisöt Suomi	23,8	1,5	0,0	0,0
Muut sektorit Suomi	0,0	0,0	0,0	0,0
Yksityishenkilöt EU maat	2,9	1,3	0,0	0,0
Yritykset ja yhteisöt EU maat	1,3	0,3	0,0	0,0
Yksityishenkilöt muut maat	3,1	1,2	0,0	0,0
Yhteensä	87,4	1,2	0,0	0,0

	2020			Arvoltaan alentuneet varat
	Luottokanta	Keskimääräinen jäljellä oleva maturiteetti, vuosia	Erääntyneet yli 90 päivää	
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

Vastuut riskipainoittain, luottoriskin standardimenetelmä

	2021			Riskipainotettu arvo
	Alkuperäinen vastuu-arvo	Luottoriskin vähentämistekniikat	Vastuuarvo luottoriskin vähentämisen jälkeen	
Riskipaino -%				
0	384,4	0,0	384,4	0,0
20	111,5	0,0	111,5	22,3
35	0,7	0,0	0,7	0,2
50	24,4	0,0	24,4	12,2
76	13,7	0,0	13,7	10,5
100	197,0	-20,2	166,3	166,3
150	8,0	0,0	8,0	12,0
Muut	5,4	0,0	5,4	8,0
Vastuut riskipainoittain yhteensä	745,2	-20,2	714,5	231,5
Vastuun arvonkaisu riski (CVA)	1,2	0,0	1,2	1,2
Yhteensä	746,4	-20,2	715,7	232,7

	2020			Riskipainotettu arvo
	Alkuperäinen vastuu-arvo	Luottoriskin vähentämistekniikat	Vastuuarvo luottoriskin vähentämisen jälkeen	
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 arvonoinnaisuriski (CVA)	1,4	0,0	1,4	1,4
Yhteensä	757,0	-78,0	677,6	214,8

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 pääajit, 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 2021	carve-out 2020
Asuntoluotot	0,7	3,1
Muut luotot	20,2	26,4
OTC-johdannaisten vastapuoliriski vakuuksilla suojattu	38,3	51,6

Luottoriski (vastapuoliriski)

LUOTTORISKI (VASTAPUOLIRISKI)	carve-out 2021	carve-out 2020
OTC-johdannaissopimusten positiivinen käypä arvo tilinpäätöksessä	26,4	52,2
Sopimukseen kuuluvat osake-, valuutta-, ja korkojohdannaiset		
Vastapuoliriskiä vähentävät vakuudet vakavaraisuuslaskennassa	38,3	51,6
Vakuuksien vähentävän vaikutuksen jälkeen sopimusten luottovasta-arvot	74,9	47,1

2021	vakioidut johdannaiset		OTC-johdannaiset	
	Nimellisarvo	Käypäarvo	Nimellisarvo	Käypäarvo
Johdannaissvarat	0,0	0,0	2 066,1	26,4
Johdannaissvelat	0,0	0,0	2 096,8	-26,3

2020	vakioidut johdannaiset		OTC-johdannaiset	
	Nimellisarvo	Käypäarvo	Nimellisarvo	Käypäarvo
Johdannaissvarat	0,0	0,0	2 301,7	52,2
Johdannaissvelat	0,0	0,0	2 394,7	-52,0

Markkinariski

6.4. MARKKINARISKI	carve-out 2021	carve-out 2020
Vähimmäisvakavaraisuusvaatimus, kaupankäyntivarasto		
Positoriski yhteensä	0,0	0,1
Positoriski oman pääoman ehtoiset instrumentit	0,0	0,1
Positoriski vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	0,0	0,0
Selvitysrisi	0,0	0,0
Vähimmäisvakavaraisuusvaatimus koko toiminnan valuuttakurssiriskille	0,6	0,4
Yhteensä	0,6	0,5
Kaupankäyntivaraston nettopositiot, oman pääoman ehtoiset instrumentit		
Pitkät nettopositiot	0,0	0,1
Lyhyet nettopositiot	0,0	-0,4
Yhteensä netto	0,0	-0,3
Kaupankäyntivaraston nettopositiot, vieraan pääoman ehtoiset instrumentit		
Pitkät nettopositiot	0,1	0,4
Lyhyet nettopositiot	0,0	0,0
Netto yhteensä	0,1	0,4
Nettopositiot, valuutta		
Ruotsin kruunu	6,0	4,0
Yhdysvaltain dollari	0,3	-2,1
Tanskan kruunu	0,0	0,0
Iso-Britannian punta	0,1	-0,3
Japanin jeni	0,0	0,0
Norjan kruunu	0,2	-0,1
Sveitsin frangi	-0,6	0,0
Muut valuuttapositiot	0,1	0,3
Yhteensä netto	6,3	1,8

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	2021	2020
Pääomarahastot	1,8	0,9
Kiinteistörahastot	5,4	6,1
Noteeraamattomat osakkeet	0,2	0,3
Sijoitusrahastot	42,1	49,9
Noteeratut osakkeet	0,0	0,0
Yhteensä	49,6	57,2

Rahoitustoiminnan osakkeet ja osuudet luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Sijoitusten arvo carve-out tilinpäätöksessä 31.12.2021 oli 49,6 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 näkymiin perustuvaa kassavirta-analyyysiä. Jos parempaa arviota käyvästä arvosta ei ole, voidaan käyttää hankintahintaa.

RAHOITUSINSTRUMENTTIEN KÄYVÄT ARVOT JAETTU ARVOSTUSTASOIHIN

carve-out 2021				
Rahoitusvarat	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut osakkeet ja osuudet	42,2	0,0	7,4	49,6
Keskuspankkirahoitukseen 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
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

MUUT LIITETIEDOT

Varojen ja velkojen maturiteettijakauma

maturiteettijakauma	carve-out 2021					Yhteensä
	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	yli 10 vuotta	
Varat						
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat						
Käteiset varat	0,0	-	-	-	-	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	47,8	-	-	-	-	47,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	23,6	21,6	42,2	-	-	87,4
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat						
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-	-	-	0,0
Saamistodistukset	-	-	0,4	0,4	-	0,7
Osakkeet ja osuudet	42,7	3,0	0,5	2,8	0,6	49,6
Johdannaissopimukset	23,9	0,7	1,9	-	-	26,4
Kertyneet korot	0,1	0,1	-	-	-	0,2
Muut varat	127,1	-	-	-	-	127,1
Velat						
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat						
Velat luottolaitoksille	8,6	-	-	-	-	8,6
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	0,0	-	-	-	-	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,9	10,7	75,2	4,2	-	91,0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	23,7	0,7	1,9	-	-	26,3
Kertyneet korot, velat	0,0	-	-	-	-	0,0
Muut velat	105,4	-	-	-	-	105,4
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	12,0	6,0	3,1	-	-	21,1
Vuokravastuut	0,2	1,7	5,7	-	-	7,6

Maturiteettijakauma	carve-out 2020					Yhteensä
	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	yli 10 vuotta	
Varat						
Jaksotettuun hankintamenuon 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 tulosvaikutteisesti 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 hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat						
Velat luottolaitoksille	24,8	-	-	-	-	24,8
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	1,0	1,8	116,0	2,2	-	121,1
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti 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

Koti- ja ulkomaanrahamääräiset erät

	Carve-out 2021		Yhteensä
	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	
Varat			
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat			
Käteiset varat	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	42,3	5,6	47,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	87,4	-	87,4
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat			
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-
Saamistodistukset	0,7	-	0,7
Osakkeet ja osuudet	48,4	1,1	49,6
Johdannaissopimukset	26,1	0,3	26,4
Muut tase-erät	154,5	1,8	156,3
Yhteensä	359,4	8,8	368,2
Velat			
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat			
Velat luottolaitoksille	8,6	-	8,6
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-	-	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	91,0	-	91,0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	26,0	0,3	26,3
Muut velkaerät	137,4	2,8	140,2
Yhteensä	263,0	3,1	266,1

	Kotimaan raha	Carve-out 2020 Ulkomaan raha	Yhteensä
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			
Keskuspankkirahoituksen 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

Arvostustaso 3 instrumenttien analyysi

	carve-out 2021	carve-out 2020
Rahoitusvarat		
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	-	-
Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet	0,2	0,3
Pääomarahastot ja kiinteistörahastot	7,2	7,0
Saamistodistukset	0,4	1,2
Noteeratut osakejohdannaiset	-	-
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset	2,3	1,1
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	10,1	9,5
Rahoitusvelat		
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	-	-
Noteeratut osakejohdannaiset	-	-
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset	2,3	1,1
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	2,3	1,1

Muutokset vuoden aikana kolmannen tason instrumenteille:

	carve-out 2021	carve-out 2020
Rahoitusvarat		
Shares and participations classified as held for trading-Initial Balance	-	-
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa-Ostot	-	-
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa-Myynnit	-	-
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa-Arvostusmuutokset	-	-
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	-	-
Unlisted shares and participations-Initial Balance	0,3	0,4
Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet-Ostot	0,0	0,0
Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet-Myynnit	-	-
Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet-Arvostusmuutokset	-0,0	-0,1
Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet	0,2	0,3
Venture capital funds and real estate funds-Initial Balance	7,0	6,1
Pääomarahastot ja kiinteistörahastot-Ostot	0,9	0,3
Pääomarahastot ja kiinteistörahastot-Myynnit	-1,3	-
Pääomarahastot ja kiinteistörahastot-Arvostusmuutokset	0,6	0,6
Pääomarahastot ja kiinteistörahastot	7,2	7,0
Debt securities-Initial Balance	1,2	3,6
Saamistodistukset-Ostot	-	0,1
Saamistodistukset-Myynnit	-0,6	-2,0
Saamistodistukset-Arvostusmuutokset	-0,2	-0,6
Saamistodistukset	0,4	1,2
OTC equity derivatives-Initial Balance	1,1	4,5
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset-Ostot	-	-
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset-Myynnit	-0,1	-0,5
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset-Arvostusmuutokset	1,3	-2,9
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset	2,3	1,1
Rahoitusvelat		
Shares and participations classified as held for trading-Initial Balance	-	-
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa-Ostot	-	-
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa-Myynnit	-	-
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa-Arvostusmuutokset	-	-
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	-	-
OTC equity derivatives-Initial Balance	1,1	4,5
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset-Ostot	-	-
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset-Myynnit	-0,1	-0,5
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset-Arvostusmuutokset	1,3	-2,9
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset	2,3	1,1

Herkkyysanalyysi tason 3 instrumenteille; syöttötietojen muutosten vaikutus käypiin arvoihin

Johdannaissopimukset

Mikäli johdannaishinnoittelumalleissa tason 3 optioille käytettävää volatiliteettia muutetaan niin, että volatiliteettina käytetään julkisesti saatavaa historiallista kolmen kuukauden volatiliteettia, niin optioiden markkina-arvo muuttuisi yhteensä 0,0 miljoonaa euroa. Volatiliteetti 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 -0,9 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 2021	carve-out 2020
Rahoitusvarat		
Realisoitumaton voitto/ tappio Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	-	-
Realisoitumaton voitto/ tappio Muut osakkeet ja osuudet	1,0	0,9
Realisoitumaton voitto/ tappio Saamistodistukset	-1,4	-1,2
Realisoitumaton voitto/ tappio Johdannaissopimukset	2,3	1,0
Realisoitumaton voitto/tappio, rahoitusvarat	1,9	0,6
Rahoitusvelat		
Realisoitumaton voitto/ tappio osakkeet rahoitusvelat	-	-
Realisoitumaton voitto/ tappio johdannaisvelat	-2,3	-1,0
Realisoitumaton voitto/tappio, rahoitusvelat	-2,3	-1,0
Realisoitumaton voitto/tappio yhteensä, arvostustason 3 instrumentit	-0,4	-0,4

Realisoitumaton voitto (tappio) yhteensä on raportoitu arvopaperikaupan nettotuotoissa.

Rahoitusinstrumenttien luokittelu

	Carve-out 2021			Muut varat	Yhteensä
	Jaksotettuun hankintameno on arvostettavat rahoitus-varat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta		
Varat					
Käteiset varat	-	-	-	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	47,8	-	-	0,0	47,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	87,4	-	-	0,0	87,4
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-	0,0	0,0
Saamistodistukset	-	0,7	-	0,0	0,7
Osakkeet ja osuudet	-	49,6	-	0,0	49,6
Johdannaissopimukset	-	26,4	-	0,0	26,4
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	-	-	-	4,0	4,0
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	-	-	-	13,8	13,8
Aineelliset hyödykkeet	-	-	-	1,2	1,2
Muut varat	-	-	-	127,1	127,1
Leasingkohteet	-	-	-	7,6	7,6
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	-	-	-	2,3	2,3
Tuloverosaamiset	-	-	-	0,1	0,1
Laskennalliset verosaamiset	-	-	-	0,1	0,1
Yhteensä	135,3	76,7	-	156,3	368,3

	Carve-out 2021			Muut Velat	Yhteensä
	Jaksotettuun hankintameno on arvostettavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			
Velat					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	8,6	-	-	-	8,6
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	-	-	-	-	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	91,0	-	-	-	91,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	-	26,3	-	-	26,3
Muut velat	-	-	-	105,4	105,4
Siirtovelat ja saadut ennakot	-	-	-	29,3	29,3
Tuloverovelka	-	-	-	5,5	5,5
Laskennallinen verovelka	-	-	-	0,0	0,0
Yhteensä	99,6	26,3	-	140,2	266,1

	Carve-out 2020			Muut varat	Yhteensä
	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta		
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
Keskuspankkirahoituksen 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			Muut Velat	Yhteensä
	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat			
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

Arvopaperilainaus

	Carve-out 2021	Carve-out 2020
Lainattujen osakkeiden markkina-arvo 31.12, sisään lainatut	2,3	2,8
Lainattujen osakkeiden markkina-arvo 31.12, ulos lainatut	0,0	0,0

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot

	Carve-out 2021		Carve-out 2020	
	Kirjanpito- arvo	Käypä arvo	Kirjanpito- arvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	-	-	0,0	0,0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	47,8	47,8	28,0	28,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	87,4	87,4	108,7	108,7
Saamistodistukset	0,7	0,7	1,8	1,8
Osakkeet ja osuudet	49,6	49,6	57,3	57,3
Johdannaissopimukset	26,4	26,4	52,2	52,2
Rahoitusvelat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	8,6	8,6	24,8	24,8
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	-	-	-	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	91,0	90,2	121,1	119,8
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	26,3	26,3	52,5	52,5

Annetut vakuudet

	Carve-out 2021		
	Vakuus- sidonnaiset varat, käypä arvo	Vakuus- käyttöön sitomattomat varat, käypä arvo	josta käytettävissä vakuuksiin
VARAT			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	-	-	-
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	-	47,8	47,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-	87,4	-
Saamistodistukset	-	0,7	-
Osakkeet ja osuudet	-	49,6	-
Muut varat	39,0	88,1	-
Yhteensä	39,0	273,7	47,8

Vakuuksien käyttötarkoitus	carve-out 2021
Markkinapaikkojen vakuudet, osake- ja johdannaiskauppa	1,6
OTC-kaupan vakuudet	34,7
Arvopaperilaina-vakuudet	2,7
Suomen Pankki, maksuvalmiusliiitti	-
Yhteensä	39,0

Saadut vakuudet

VELAT

Saadut panttaussopimukset

carve-out 2021

38,3

	Vakuus- sidonnaiset varat, käypä arvo	Carve-out 2020 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

VELAT

Saadut panttaussopimukset

carve-out 2020

53,3

Tietoja hallinnoitavista varoista

Konsernin hallinnoimat varat 31.12.	Carve-out 2021	Carve-out 2020
Brutto	18 170,0	15 059,0
Netto	15 190,0	12 395,0
Valtakirjapohjaisella omaisuudenhoitosopimuksella hoidettavan varallisuuden määrä		
Täyden valtakirjan omaisuudenhoito	5 870,0	5 024,0
Konsultatiivinen omaisuudenhoito	100,0	162,0
Yhteensä	5 970,0	5 186,0

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. Tämän lisäksi Evli omistaa 30 prosenttia Ahti Invest Oy:stä. Omistusosuus on hankittu joulukuussa 2021 ja konsolidoitu hankintameno.

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, EGP General Partner Oy, EGP General Partner II Oy, Evli Infrastructure Partners Oy, Evli Private Equity III GP Oy, Evli Private Debt I GP Oy ja Evli Residential II GP Oy.

carve-out 2021

Määräysvallattomien omistajien osuus	Kotimaa	omistus- osuus %	Äänivalta %
Evli Corporate Finance AB	Ruotsi	47,9	47,9
Terra Nova Capital Adv	UAE	45	45
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
Evli Private Debt I Gp Oy	Suomi	15	15
Evli Residential II GP Oy	Suomi	30	30
Evli Private Equity III GP Oy	Suomi	7,5	7,5
EGP General Partner II Oy	Suomi	30	30
Osakkuusyhtiöt			
Northern Horizon Capital A/S	Tanska	50	45
Ahti Invest Oy	Finland	30	30

Taloudellinen menestys yhtiöissä, joissa määräysvallattomia omistajia

carve-out 2021				
Yhtiö	Varat	Velat	Tilikauden voitto/tappio	Määräysvallattomille omistajille maksettu osinko
Evli Corporate Finance AB	6,7	2,1	4,8	
Terra Nova Capital Advisors Ltd	0,3	0,1	4,0	1,7
Evli Research Partners Ltd	0,4	0,2	0,0	0,0
Evli Investment Solutions Oy	1,2	0,1	1,1	0,2
EAI Residential Partners Oy	0,7	0,1	0,5	0,1
Evli Private Equity Partners Oy	0,7	0,0	1,7	0,4
Evli HC I GP Oy	0,5	0,4	0,0	
EGP General Partner Oy	0,6	0,1	0,5	0,2
Evli Infrastructure Partners Oy	0,0	0,0	0,4	0,0
Evli Alexander Incentives Ltd	7,3	3,1	2,8	0,4
Evli Private Debt I Gp Oy	0,0	0,0	-0,1	0,0
Evli Residential II GP Oy	0,1	0,0	0,0	0,0
Evli Private Equity III GP Oy	0,0	0,0	0,0	0,0
EGP General Partner II Oy	0,4	0,1	0,2	0,0

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

Osakkeet ja osuuden osakkuusyhtiöissä	carve-out 2021	carve-out 2020
tilikauden alussa	4,2	3,8
osuus tilikauden tuloksesta	0,5	0,0
lisäykset	1,0	0,3
vähennykset	-1,7	0,0
Tilikauden lopussa	4,0	4,2

Omistukset osakkuusyhtiöissä	carve-out 2021	carve-out 2020
	Northern Horizon Capital A/S	Northern Horizon Capital A/S
yhtiön nimi	Denmark	Denmark
kotipaikka		
varat	6,7	8,3
velat	1,3	1,0
liikevaihto	6,4	6,2
tilikauden tulos	1	0,4
voittoon tehtävä oikaisu	0	-0,2
Evlin osuus voitosta/tappiosta	0,5	0,0
omistusosuus (%)	50	50

Lähipiiri

Uusi Evlin lähipiiriin kuuluvat emoyhtiö Evli Pankki Oyj, tytäryritykset ja osakkuusyhtiöt. 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 2021			carve-out 2020		
	Evli Pankki Oyj	Osakkuus- yritykset	Yrityksen johto	Evli Pankki Oyj	Osakkuus -yritykset	Yritykse n johto
Myyntit	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
Saamiset	39,8	0,0	0,7	22,3	0,0	0,5
Velat	0,0	0,0	0,0	24,1	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 tulosaikutteisesti. 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 omaisuuserien 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. Tarkastelukaudelle ei kohdistunut merkittäviä yritysankintoja.

Tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot

Tilintarkastajille maksetut palkkiot	carve-out 2021	carve-out 2020
Tilintarkastus - konserni		
PricewaterhouseCoopers	0,3	0,2
Muut yhteisöt	0,0	0,0
Yhteensä	0,3	0,2
Tilintarkastus - emoyhtiö		
PricewaterhouseCoopers Oy	0,2	0,0
Muut yhteisöt	0,0	0,0
Yhteensä	0,2	0,0
Muut kuin tilintarkastuspalvelut		
Neuvontapalvelut - konserni		
PricewaterhouseCoopers*	0,3	0,1
Muut yhteisöt	0,0	0,0
Yhteensä	0,3	0,1
Neuvontapalvelut - emoyhtiö		
PricewaterhouseCoopers Oy	0,3	0,0
Muut yhteisöt	0,0	0,0
Yhteensä	0,3	0,0

Tilikauden 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 Taalerin 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 tilinpäätöksen laadinnasta.

Carve-out tilinpäätöksen allekirjoitukset

Evli Oyj

Helsingissä toukokuun 19. päivänä 2022

Henrik Andersin
Hallituksen Puheenjohtaja

Teuvo Salminen
Hallituksen jäsen

Robert Ingman
Hallituksen jäsen

Sari Helander
Hallituksen jäsen

Fredrik Hacklin
Hallituksen jäsen

Antti Kuljukka
Hallituksen jäsen

Maunu Lehtimäki
Toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä toukokuun 19. päivänä 2022

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen
KHT