

# EVLI

Evli Oyj  
Tilinpäätöstiedote 1–12/2022

**MERKITTÄVIEN JÄRJESTELYJEN  
VUOSI SUJUI SUOTUISASTI**



## MERKITTÄVIEN JÄRJESTELYJEN VUOSI SUJUI SUOTUISASTI

- Evli toteutti keväällä onnistuneen osittaisjakautumisen. Järjestelyssä Evli keskittyi sijoituspalveluiden tarjoamiseen ja pankkitoiminta yhdistyi Fellow Financen kanssa. Evli on merkittävä omistaja sulautumisessa syntyneessä Fellow Pankki Oyj:ssä.
- EAB Group Oyj sulautui lokakuun alussa Evliin. Järjestelyllä Evli vahvisti entisestään asemiaan Suomen johtavana varainhoitajana.
- Vaihtoehtorahastot jatkoivat kasvuaan vahvan asiakaskysynnän siivittämänä. Kuluneen kahden vuoden aikana Evli on onnistunut yli kaksinkertaistamaan vaihtoehtorahastojen kautta hallinnoitavan varallisuuden.

### Tuloskehitys tammi–joulukuu 2022

- Nettoliikevaihto oli 96,1 miljoonaa euroa (Carve-out 1–12/2021: 116,2 milj. euroa).
- Liikevoitto oli 30,9 miljoonaa euroa (56,6 milj. euroa). Liikevoitto ilman yritysjärjestelyihin liittyviä kertaeriä oli 37,1 miljoonaa euroa.
- Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin liiketulos laski 27,4 miljoonaan euroon (44,8 milj. euroa).
- Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin liiketulos laski 4,2 miljoonaan euroon (7,4 milj. euroa).
- Hallinoidut varat olivat joulukuun lopussa nettomääräisesti 16,0 miljardia euroa (17,5 mrd. euroa).
- Oman pääoman tuotto oli 20,4 prosenttia (50,4 %).
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,81 euroa (1,58 euroa). Vastaava osakekohtainen tulos ilman yritysjärjestelyihin liittyviä kertaeriä oli 1,00 euroa.
- Hallitus esittää, että tilikaudelta 2022 jaettaisiin varoja osakkeenomistajille yhteensä 1,15 euroa/osake, josta 0,80 euroa/osake olisi osinkoa ja 0,35 euroa/osake varojen jakoa vapaan oman pääoman rahastosta.
- Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin oli 123 prosenttia (135 %).

### Tuloskehitys loka–joulukuu 2022

- Konsernin nettoliikevaihto oli 29,4 miljoonaa euroa (35,0 milj. euroa).
- Konsernin tarkastelujakson liikevoitto oli 5,0 miljoonaa euroa (17,0 milj. euroa). Liikevoitto ilman yritysjärjestelyihin liittyviä kertaeriä oli 9,8 miljoonaa euroa.
- Evlin laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,12 euroa (0,49 euroa). Vastaava osakekohtainen tulos ilman yritysjärjestelyihin liittyviä kertaeriä oli 0,26 euroa.
- EAB Group Oyj sulautui Evli Oyj:hin 1.10.2022. Tilinpäätöksessä on huomioitu EAB Group Oyj:n luvut vuoden viimeiseltä neljännekseltä.

## NÄKYMÄT VUODELLE 2023

Vuosi 2023 käynnistyy epävarmoissa tunnelmissa johtuen lisääntyneistä korko- ja inflaatiopeloista, kasvaneista geopoliittisista riskeistä ja markkinoiden laskusta.

Vuoden 2022 aikana tehtyjen yritysjärjestelyjen seurauksena Evli on onnistunut vahvistamaan asemaansa markkinassa. Järjestelyistä saatavien synergiahyötyjen ja vuodelle 2022 kohdistuneiden kertaluonteisten kustannusten myötä arvioimme liikeluoksen ylittävän selvästi vertailukauden tason (30,9 miljoonaa euroa vuonna 2022).

## KONSERNIN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	1–12/2022	Carve-out 1–12/2021
<b>Tuloslaskelman tunnusluvut</b>		
Nettoliikevaihto, M€	96,1	116,2
Liikevoitto/-tappio, M€	30,9	56,6
Liikevoittomarginaali, %	32,1	48,7
Liikevoitto/-tappio ilman yritysjärjestelyjen kertaeriä, M€	37,1	-
Tilikauden voitto/tappio, M€	25,1	45,5
<b>Kannattavuuden tunnusluvut</b>		
Oman pääoman tuotto (ROE), %	20,4	50,4
Koko pääoman tuotto (ROA), %	6,8	11,3
<b>Taseen tunnusluvut</b>		
Omavaraisuusaste, %	39,1	27,7
<b>Osakekohtaiset tunnusluvut</b>		
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	0,81	1,58
Osakekohtainen tulos (EPS) ilman yritysjärjestelyjen kertaeriä, laimennettu, €	1,0	-
Varojen jako/osake, €	1,15*	-
Oma pääoma/osake, €	5,28	-
Osakkeen hinta päätöspäivänä, €	15,15	-
<b>Muut tunnusluvut</b>		
Kulu/tuotto-suhde	0,67	0,52
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, %	123	135
Vakituinen henkilöstömäärä	294	283
Markkina-arvo, M€	398,1	-

\*hallituksen esitys yhtiökokoukselle

## TOIMITUSJOHTAJA MAUNU LEHTIMÄKI

Sijoitusvuosi 2022 oli historiallisen heikko. Kaikkien keskeisten omaisuuslajien, osakkeiden, valtion obligaatioiden ja yrityslainojen, arvot laskivat Ukrainan sodan, geopoliittisten jännitteiden, energian hinnan nousun sekä villinä laukanneen inflaation ja sen hillitsemiseksi nousseiden ohjaukorkojen saattamana. Yhdysvaltain dollarin nousun seurauksena myös monen kehittyvän talouden budjettivaje ja velanhoitokustannukset nousivat ja maksukyvyttömyysriski lisääntyi. Nollakorkojen ja määrällisen elvytyksen aikana korkeuksiin nousseiden kasvuosakkeiden, varsinkin teknologiayhtiöiden, hinnat laskivat erityisen paljon. Harvoja arvossaan nousseita osakkeita löytyi lähinnä energia- ja aseteollisuuden parista.

Heikko markkinakehitys tasaantui vuoden viimeisellä neljänneksellä sijoittajien nähdessä ensimmäisiä merkkejä inflaation mahdollisesta hidastumisesta. Tästä huolimatta korkoympäristön normalisoitumisen, kuluttajien heikentyneen ostovoiman, maailmantalouden epävarmuuksien sekä sodan jatkumisen odotetaan painavan Euroopan taantumaa kuluvan vuoden aikana.

Vuosi 2022 oli Evlille erityisen merkityksellinen kahden suuren ja onnistuneen yritysjärjestelyn myötä. Keväällä Evli toteutti osittaisjakautumisen. Järjestelyssä Evli keskittyi sijoituspalveluiden tarjoamiseen ja pankkitoiminta yhdistyi Fellow Financen kanssa muodostaen uuden, digitaalisuuteen nojaavan pankin, Fellow Pankki Oyj:n. Evli on merkittävä omistaja sulautumisessa syntyneessä pankissa. Syksyllä Evli puolestaan vahvisti asemaansa Suomen johtavana varainhoitajana sulauttamalla EAB Group Oyj:n itseensä. Järjestelyt osaltaan rasittivat Evlin kannattavuutta kuluneella tilikaudella, mutta niistä on odotettavissa positiivisia synergioita tulevina vuosina.

Markkina- ja toimintaympäristön heikkous heijastui Evlin neljännen vuosineljänneksen tuloskehitykseen. Netto-liikevaihto laski noin 16 prosenttia ja oli 29,4 miljoonaa euroa. Konsernin liikevoitto laski noin 70 prosenttia ja oli 5,0 miljoonaa euroa. Vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden sekä kannustinliiketoiminnan palkkiotuotot kasvoivat, mutta perinteisten rahastojen ja Corporate Finance -yksikön palkkiotuotot jäivät selvästi edellisvuotta alemmiksi. Palkkiotuottojen laskuun vaikuttivat omaisuusarvojen lasku, lisääntyneet lunastukset ja yrityskauppa-aktiviteetin hidastuminen. Tämän lisäksi viimeisen vuosineljänneksen tulosta rasittivat kerta-luonteiset erät liittyen EAB Group Oyj:n fuusioon.

Evlin oman pääoman tuotto oli tammi-joulukuussa 20,4 prosenttia (50,4 %). Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin oli puolestaan 123 prosenttia (135 %). Konsernin vakavaraisuus ja maksuvalmius olivat erinomaisella tasolla.

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin netto-liikevaihto laski katsauskaudella 17 prosenttia ja oli 75,7 miljoonaa euroa. Hallinnoidut asiakasvarat, sisältäen EAB Group Oyj:n asiakasvarat, laskivat heikon markkina-kehityksen ja kasvaneiden nettolunastusten myötä 16 miljardiin euroon (17,5 mrd. euroa). Evli-Rahastoyhtiön sijoitusrahastopääoma, sisältäen myös vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, oli 11,1 miljardia euroa (12,2 mrd. euroa). Perinteisten sijoitusrahastojen nettolunastukset olivat alkuvuonna noin miljardi euroa ja kohdistuivat erityisesti lyhyen koron rahastoihin, yrityslainarahastoihin ja eurooppalaisiin osakkeisiin. Vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden palkkiotuotot kuitenkin kasvoivat noin 50 prosenttia ja vastasivat siten jo noin 30 prosenttia kaikista rahastopalkkioista.

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin netto-liikevaihto laski 19 prosenttia ja oli 16,4 miljoonaa euroa. Corporate Finance -yksikön laskutus laski vertailukaudesta yli 50 prosenttia ja oli vuosineljänneksellä 5,8 miljoonaa euroa (11,7 milj. euroa). Yksikön mandaattikanta on hyvä ja näkymät ovat jossain määrin kirkastuneet. Kannustinliiketoiminnan tuotot lisääntyivät ja olivat 10,4 miljoonaa euroa (8,5 milj. euroa). Yhtiö on edelleen voittanut uusia asiakkaita, ja sen näkymät ovat niin ikään hyvät.

Evlin strategian kannalta keskeiset ajurit, kansainvälinen myynti ja vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, kehittyivät vuosineljänneksellä kaksijakoisesti. Kansainvälinen myynti, jonka keskiössä ovat Evlin yrityslainarahastot, kärsi alkuvuonna korkojen noususta sekä yleisestä markkinaepävarmuudesta. Kansainvälisten asiakkaiden lunastukset olivat lähes 670 miljoonaa euroa ja kansainvälisten asiakkaiden osuus Evlin koko rahastopääomasta, mukaan lukien vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, laski 20 prosenttiin (27 %). Vaihtoehtoisia sijoitustuotteita myytiin neljänellä vuosineljänneksellä yhteensä 120 miljoonalla eurolla (153 milj. euroa). Myynti jakautui useampaan eri rahastoon, joista suurimman merkintäsumman keräsi Evli Private Equity III -rahasto.

Vastuullisuus on yksi Evlin strateginen fokusalue. Neljänellä vuosineljänneksellä osana ihmisoikeustyötä Evli käynnisti yhdessä Suomen UNICEFin kanssa tutkimushankkeen, jossa selvitetään, miten sijoittajat ja varainhoitajat voivat edistää lasten oikeuksien toteutumista. Evlin vastuullisuustyö sai kiitosta myös asiakkailta, jotka arvioivat yhtiön jälleen vastuullisen sijoittamisen osalta Suomen parhaimmaksi instituutiovarainhoitajaksi SFR Scandinavian Financial Research tutkimuksessa.

Haluan kiittää asiakaitamme, osakkeenomistajiamme sekä kollegoitani Evlillä. Jatketaan yhteisellä matkalla kohti parempaa tulevaisuutta!

## MARKKINOIDEN KEHITYS

Vuosi 2022 oli sijoittajan näkökulmasta kaikkea muuta kuin hyvä. Useamman vuoden jatkunut positiivinen vire markkinoilla kääntyi päälaelleen Venäjän käynnistettyä hyökkäyssodan Ukrainassa helmikuun lopulla. Euroopassa käytävä sota yhdessä kiihtyvän inflaation ja nopeasti nousseiden korkojen kanssa kasvattivat pelkoa ja epävarmuutta tulevaisuuden suhteen. Talouskasvulle paineita aiheuttivat puolestaan Aasiassa jatkuneet koronarajoitteet, joiden seurauksena monilla toimialoilla nähtiin logistisia haasteita tuotantopanosten osalta. Negatiivisen toimintaympäristön seurauksena omaisuus-erien arvostustasot niin korkosijoituksissa, osakkeissa kuin reaaliomaisuudessa laskivat ja pelko taantumasta kasvoi.

Merkittävä ajuri kiihtyvän inflaation taustalla oli raaka-aineiden ja energian hintojen räjähdysmäinen nousu Venäjän käynnistämän sodan seurauksena. Etenkin energian osalta hintapaineet kasvoivat kesän ja syksyn aikana, kun kaasutoimitukset Venäjältä Eurooppaan supistuivat samalla kun kukin maa pyrki keräämään energiavaroja tulevaa talvea varten. Tilannetta vaikeuttivat entisestään vuoden aikana nähdyt poikkeukselliset sääolosuhteet, jotka rajoittivat Euroopan maiden omaa energian tuotantoa. Sääolosuhteet

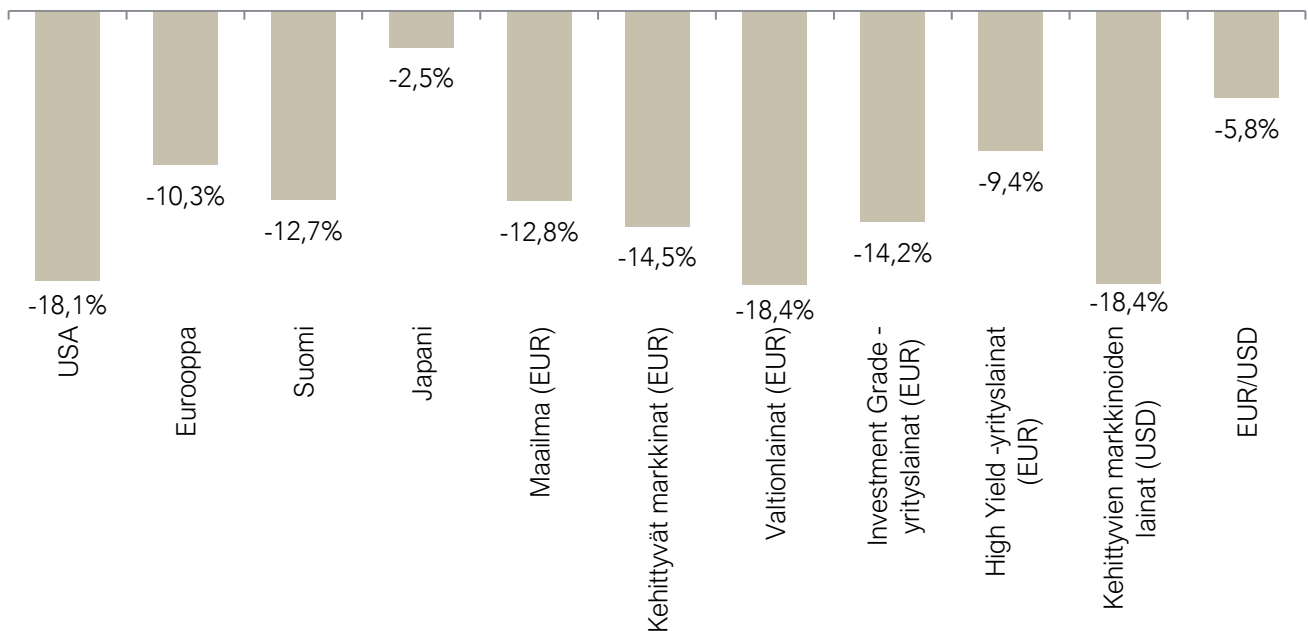
kurittivat myös Aasiaa, jossa poikkeuksellisen kuumen kesän takia tuotantolaitoksia jouduttiin sulkemaan ja teollisuuden toimintaa rajoittamaan.

Kohonneen inflaation myötä Yhdysvaltain ja Euroopan keskuspankit nostivat nopealla tahdilla ohjauskorkojaan, mikä heijastui korkosijoitusten arvojen laskuna. Toimenpiteistä huolimatta inflaatio pysyi korkeana aina vuoden loppuun asti.

Sijoitusmarkkinoilla arvostustasot laskivat kautta linjan. Osakemarkkinoilla yhdysvaltalaiset osakkeet (S&P 500) laskivat 18,1 prosenttia ja eurooppalaiset osakkeet (Stoxx 600) 10,3 prosenttia vuoden aikana. Samalla ajanjaksolla suomalaiset osakkeet (OMX Helsinki Cap) painuivat 12,7 prosenttia.

Myös korkomarkkinoilla kehitys oli negatiivista. Korkeamman luottoluokituksen yrityslainojen arvot laskivat 14,2 prosenttia ja euroalueen valtionlainojen arvot 18,4 prosenttia. Alemman luokituksen high yield -lainojen arvot puolestaan painuivat 9,4 prosenttia. Euron kurssi heikkeni 5,8 prosenttia suhteessa dollariin ja saavutti pariteetin.

Markkinoiden kehitys 1–12/2022



## KONSERNIN LIIKEVAIHDON JA TULOKSEN KEHITYS

Yleistä markkinakehitystä heijastellen Evli-konsernin nettoliikevaihto laski 17 prosenttia vertailukauden tasolta ollen 96,1 miljoonaa euroa (116,2 milj. euroa). Nettoliikevaihdon negatiivisen kehityksen taustalla olivat erityisesti vertailukautta alhaisemmat palkkiot neuvonantoliiketoiminnasta sekä sijoitustoiminnan kehityksestä riippuvaisten tuottosidonnaisten palkkioiden merkittävä lasku vertailukaudesta. Tarkastelujakson tuottosidonnaiset palkkiot olivat 0,6 miljoonaa euroa (15,9 milj. euroa). Konsernin nettopalkkiotuotot laskivat 17 prosenttia vertailukaudesta ollen 92,1 miljoonaa euroa (111,7 milj. euroa). Oman sijoitustoiminnan tuotot olivat 3,7 miljoonaa euroa (3,5 milj. euroa) sisältäen arvopaperikaupan tuotot sekä valuuttavälityksen.

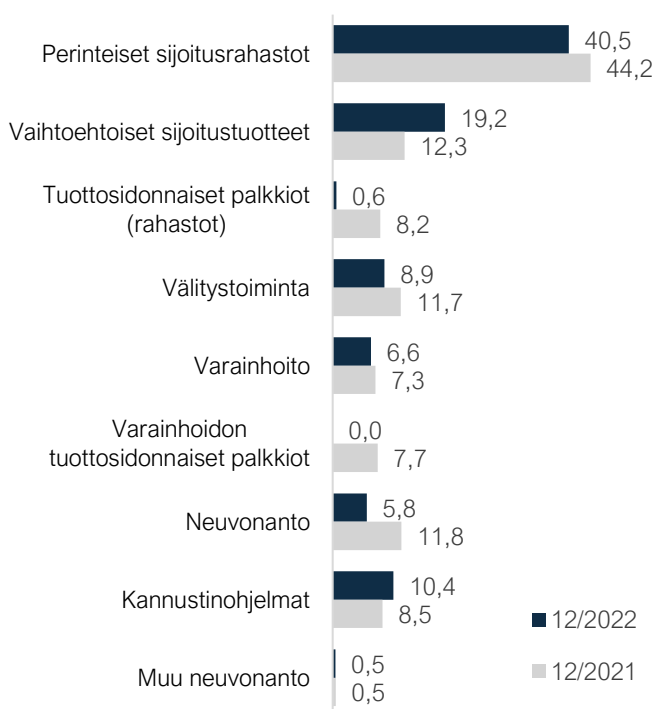
Tarkastelukauden kokonaiskustannukset sisältäen poistot ja arvonalentumiset olivat 65,5 miljoonaa euroa (60,1 milj. euroa). Kuluihin sisältyy 6,3 miljoonaa euroa kertaluonteisia kuluja liittyen vuoden aikana toteutettuihin yritysjärjestelyihin, joista merkittävin oli syksyllä toteutettu EAB Group Oyj:n sulautuminen Evliin. Henkilöstökulut olivat 39,2 miljoonaa euroa (36,6 milj. euroa) sisältäen arvion henkilöstölle kohdistuvista tulospalkkioista. Muut hallintokulut olivat 19,6 miljoonaa euroa (17,6 milj.

euroa). Poistot ja arvonalentumiset olivat 5,8 miljoonaa euroa (4,8 milj. euroa) ja liiketoiminnan muut kulut 0,8 miljoonaa euroa (1,3 milj. euroa). Evlin kulu/tuotto-suhdeluku oli 0,67 (0,52).

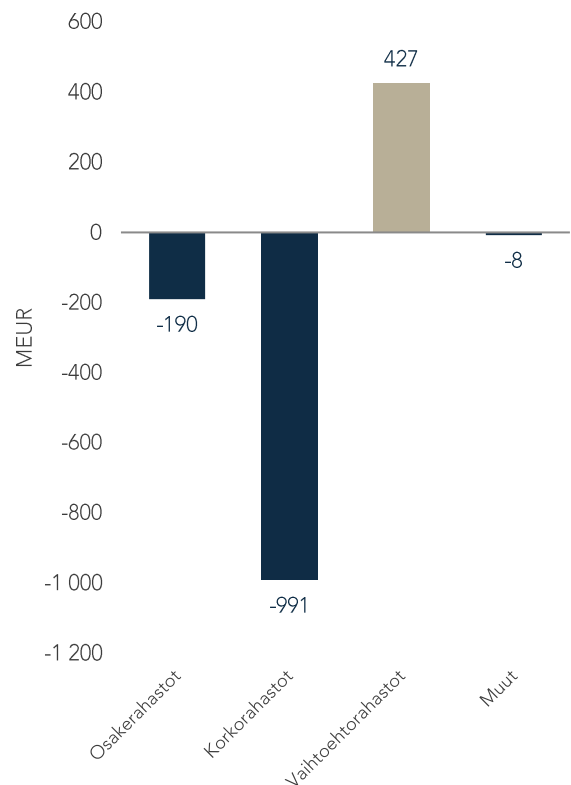
Liikevoitto laski 46 prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja oli 30,9 miljoonaa euroa (56,6 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 32,1 prosenttia (48,7 %). Liikevoitto ja liikevoittomarginaali ilman kertaluonteisia kuluja olivat 37,1 miljoonaa euroa ja 39 prosenttia. Katsauskauden tulos oli 25,1 miljoonaa euroa (45,5 milj. euroa). Heikentyneen tuloksen takia konsernin oman pääoman tuotto aleni 20,4 prosenttiin (50,4 %).

Huhtikuun alussa Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisen seurauksena. Osana kokonaisjärjestelyä Evli teki merkittävän sijoituksen järjestelyssä syntyneeseen toiseen entiteettiin, Fellow Pankki Oyj:hin. Sijoitus on luonteeltaan pitkäaikainen, eikä liity konsernin operatiiviseen toimintaan. Näistä syistä johtuen yhtiö esittää sijoituksen arvostuksesta syntyvän tulosvaikutuksen erillisenä muun laajan tuloslaskelman eränä IFRS 9 mukaisesti. Tarkastelukaudella sijoituksen arvomuutos oli -3,4 miljoonaa euroa.

Palkkiotuottojen kehitys 1-12/2022 (M€)



Nettomyynti rahastoryhmittäin 1-12/2022



## LIIKETOIMINNAT

### VARAINHOITO– JA SIJOITTAJA–ASIAKKAAT

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

#### Täydenvaltakirjan varainhoito

Varainhoidon alla oleva varallisuus laski vertailukauden vastaavalta tasolta alkuvuoden markkinakehityksen painamana. Tarkastelujakson lopussa Evlillä oli täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä asiakasvaroja 5,5 miljardia euroa (6,0 mrd. euroa) sisältäen niin perinteisen kuin digitaalisen palvelukokonaisuuden.

Kesällä julkaistun Kantar Prosperan "External Asset Management 2022 Finland" -tutkimuksen mukaan Evli oli Suomen käytetyin instituutiovarainhoitaja. Tutkimuksen mukaan Evli arvioitiin kokonaislaadulla mitattuna Suomen toiseksi parhaaksi varainhoitajaksi. Evli on sijoittunut tutkimuksessa kärkisijoille jo 10 vuotta peräkkäin kokonaislaatuarviolla mitattuna; ensimmäiselle sijalle kuutena vuonna ja toiselle sijalle neljänä vuonna.

Marraskuussa julkaistussa yhteisövarainhoidon SFR-asiakastutkimuksessa Evli sai "Gold Award" -tunnustuksen ja sijoittui kokonaislaadulla mitattuna toiselle sijalle suurten varainhoitotalojen joukossa. Lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen osaaminen palkittiin Suomen parhaana.

#### Perinteiset sijoitusrahastot

Tarkastelukaudella sijoitusrahastoihin kohdistui enemmän lunastuksia kuin merkintöjä, minkä seurauksena rahastojen nettomyynti jäi selvästi negatiiviseksi. Evlin sijoitusrahastoihin tehtiin kumulatiivisesti tarkasteltuna nettomerkintöjä tammi-joulukuussa -1,2 miljardia euroa (1,2 mrd. euroa). Evlin strategian mukainen tavoite on kasvattaa sijoitustuotteiden kansainvälistä myyntiä. Tarkastelujakson nettomerkinnät ulkomaisilta sijoittajilta olivat -0,7 miljardia euroa (0,7 mrd. euroa).

Evlin korkorahastojen tuotot jäivät negatiivisiksi tarkastelujakson aikana kohonneen korkotason takia. Tammi-joulukuussa parhaiten rahastoista suhteessa vertailuindeksiin tuottivat Evli Valtionobligaatio ja Evli High Yield Yrityslaina. Myös osakerahastojen tuottokehitys oli tarkastelujakson osalta negatiivinen yleisen

markkinatilanteen takia. Parhaiten suhteessa vertailuindeksiin tuottivat Evli Japani- ja Evli Osakefaktori USA -rahastot.

Tarkastelujaksolla 41 prosenttia Evlin perinteisistä sijoitusrahastoista tuotti vertailuindeksiään paremmin. Kolmen vuoden tarkastelussa 44 prosenttia sijoitusrahastoista päihitti vertailuindeksin. Morningstarin laatuluokittelussa Evli sijoittui tarkastelujakson päättyessä rahastoyhtiöiden vertailussa toiseksi saaden 3,77 tähteä.

Rahastoyhtiön hallinnoimien perinteisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 8,6 miljardia euroa (10,6 mrd. euroa). Tästä noin 2,8 miljardia euroa oli sijoitettuna osakerahastoihin (3,4 mrd. euroa), 5,6 miljardia euroa korkorahastoihin (7,0 mrd. euroa) ja 0,2 miljardia euroa yhdistelmärahastoihin (0,1 mrd. euroa). Joulukuun lopussa Evlin rahastopääomasta 2,2 miljardia euroa tuli Suomen ulkopuolisilta asiakkailta (3,3 mrd. euroa), kun tarkastellaan suoraa rahastosijoitusta.

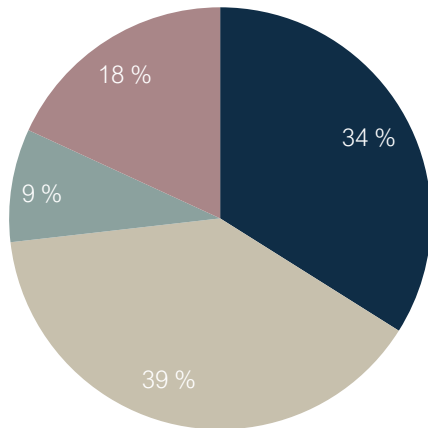
Vastuullisuus on keskeisessä asemassa Evlin varainhoidossa. Tarkastelukauden lopulla Evlin rahastojen keskimääräinen vastuullisuusarvosana oli "AA" (lähde: MSCI:n ESG-tietokanta).

#### Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet

Strategisesti tärkeiden vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynti sekä tuotekehitys sujuivat odotusten mukaisesti tarkastelukauden aikana. Evli on onnistunut vastaamaan erinomaisesti vaihtoehtoisia sijoitustuotteita kohtaan vallinneeseen asiakaskysyntään jo pidemmän aikaa, mistä osoituksena on hallinnoitavien varojen kaksinkertaistuminen kuluneen kahden vuoden aikana.

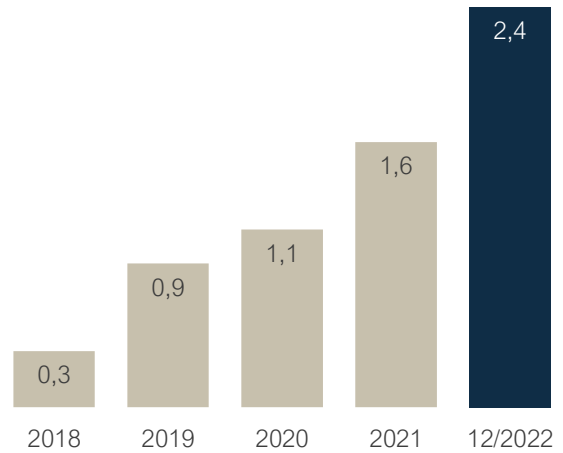
Vuoden viimeinen neljännes ei ollut poikkeus ja kysyntä tuotteita kohtaan jatkui hyvänä. Kokonaisuudessaan vaihtoehtoisiin sijoitustuotteisiin tehtiin merkintöjä ja sijoitussitoumuksia vuoden viimeisen neljänneksen aikana yhteensä noin 120 miljoonan euron arvosta. Merkinnöistä ja sijoitussitoumuksista noin 61 miljoonaa euroa kohdistui pääomarahasto -tuotteisiin. Evli Infrastructure Fund II -rahasto keräsi toisessa sulkemisessaan sijoitussitoumuksia yhteensä noin 31 miljoonaa euroa. EAB Private Equity Oy -pääomasijoitusyhtiö keräsi puolestaan varoja noin 9 miljoonan euron edestä vuoden viimeisellä neljänneksellä käynnistettyyn kanssasijoitushankkeeseen. Muihin vaihtoehtoisiin rahastoihin kerättiin yhteensä noin 18 miljoonaa euroa.

## Hallinnoitavat asiakasvarat, vaihtoehtorahastot



- Kiinteistöt
- Pääomarahastot
- vaihtoehtoiset velkarahastot
- Infrarahastot ja reaaliomaisuus

## Vaihtoehtorahastoissa hallinnoitava varallisuus (mrd. €)



## Muut sijoitustuotteet

Haasteellinen markkinaympäristö heijastui myös muiden sijoitustuotteiden välityksestä saatuihin palkkioihin. Tarkastelukauden aikana välitystoiminnan palkkiot laskivat vertailukaudesta.

## Tuloskehitys

**Tammi-joulukuussa** varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin nettoliikevaihto laski vertailukaudesta heikon markkinaympäristön, rahastolunastusten sekä alhaisempien tuottosidonnaisten palkkioiden painamana.

Nettoliikevaihto laski 17 prosenttia edellisvuodesta ja oli 75,7 miljoonaa euroa (91,4 milj. euroa). Tarkastelujaksolle kohdistui 0,6 miljoonaa euroa tuottosidonnaisia palkkioita varainhoidosta tai rahastoista (15,9 milj. euroa).

**Loka-joulukuussa** varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin nettoliikevaihto laski 24 prosenttia viime vuoden vertailujaksoon verrattuna ja oli 21,8 miljoonaa euroa (28,7 milj. euroa). Liikevaihdon laskuun vaikuttivat etenkin tarkastelujaksoon verrattuna selvästi alhaisemmat tuottosidonnaiset palkkiot.

## Avainluvut – Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentti

M€	1-12/2022			10-12/2021		
	1-12/2022	Carve-out 1-12/2021	Muutos %	10-12/2022	Carve-out 10-12/2021	Muutos %
Nettoliikevaihto	75,7	91,4	-17 %	21,8	28,7	-24 %
Liiketulos ennen konsernin allokoiteja	38,1	53,8	-29 %	8,1	17,8	-55 %
Liiketulos	27,4	44,8	-39 %	5,2	14,9	-65 %



## HALLINNOITAVAN ASIAKASVARALLISUUDEN KEHITYS

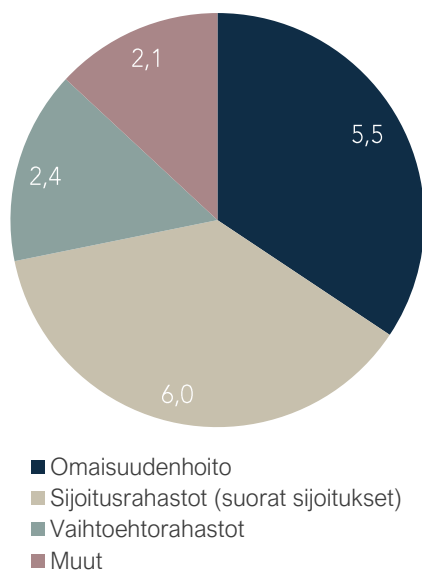
Hallinnoitavana olevat asiakasvarat koostuvat suorista sijoituksista sijoitusrahastoihin, täyden valtakirjan varainhoidosta sekä Evlin tytär- ja osakkuusyhtiöiden kautta hallinnoitavana olevasta varallisuudesta.

Hallinnoitavana olevat asiakasvarat laskivat vertailujakson tasolta negatiivisen nettomyynnin ja markkina-kehityksen painamina. Konsernin yhteenlaskettu

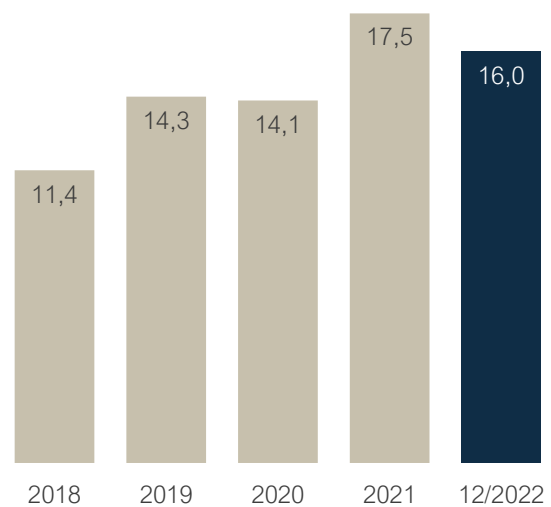
hallinnoitava nettovarallisuus oli joulukuun lopussa 16,0 miljardia euroa (17,5 mrd. euroa).

Joulukuun lopussa täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä oli 5,5 miljardia euroa (6,0 mrd. euroa). Vastaavasti Evlin perinteisissä sijoitusrahastoissa oli suoria sijoituksia tarkastelujakson päätteeksi yhteensä 6,0 miljardia euroa (7,6 mrd. euroa). Vaihtoehtorahastojen hallinnoitava varallisuus oli 2,4 miljardia euroa (1,6 mrd. euroa). Tytär- ja osakkuusyhtiöiden kautta hallinnoitu varallisuus säilyi edellisvuoden vastaavalla tasolla ollen 2,1 miljardia euroa (2,1 mrd. euroa).

Hallinnoitavat asiakasvarat (mrd. €)



Hallinnoitavien asiakasvarojen kehitys (mrd. €)



## NEUVONANTO- JA YRITYSASIAKKAAT

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

### Yritys- ja pääomajärjestelyt

Neuvonantoliiketoiminnan asiakasaktiivisuus laski selvästi haastavan markkinaympäristön myötä. Etenkin varainhankintaan liittyvät transaktiot peruuntuivat tai siirtyivät tulevaisuuteen. Kaikesta huolimatta yhtiön toimeksiantokanta on hyvällä tasolla ja näkymät tulevaisuuden osalta suotuisat.

Evlin neljännen vuosineljänneksen julkistetut toimeksiannot:

- NSS Groupin myynti Sobrolle
- Roima Intelligencen toteuttama Partrarin hankinta.

## Kannustinjärjestelmät

Tarkastelujakson lopussa yhtiöllä oli hallinnoitavana yli 130 asiakasyhtiön kannustinohjelmia. Evli toimii vuosittain neuvonantajana noin 120 yhtiölle palkitsemiseen liittyvissä suunnittelutoimeksiannoissa. Kotimaisessa asiakaskunnassa aktiviteetti pysyi listayhtiöissä erittäin korkealla tasolla erityisesti henkilöstöantien ja koko henkilöstön osakesäästöohjelmien toteutuksien myötä. Myös myynti niin ruotsalaisille listatuille kuin kotimaisille listaamattomille yhtiöille kasvoi tarkastelujaksolla.

Kannustinliiketoiminnan tarkastelukauden liikevaihto oli noin 10,4 miljoonaa euroa (8,5 milj. euroa). Liikevaihdon kehitykseen vaikuttivat positiivisesti sekä asiakasyhtiöiden lukumäärän kasvu vertailukaudesta, että palveluiden edelleen kasvava ristiinmyynti. Lisäksi nykyisten asiakkaiden kiinnostus aiempaa laajempia kannustinohjelmia, kuten koko henkilöstön osakesäästöohjelmia, kohtaan kasvoi edelleen.

Evlin ja EAB Group Oyj:n sulautumisen myötä Evlin asema Suomen johtavana palkitsemisasioiden asiantuntijana vahvistui entisestään. Järjestelyssä Elite Palkitsemispalvelut Oy:n harjoittama toiminta, joka keskittyy pääasiassa henkilöstörahojen perustamiseen ja hallinointiin, yhdistettiin Evlin kannustinliiketoiminnan kanssa. Tämän seurauksena Evlin hallinnoitavana on nykyisin lisäksi noin 90 yhtiön henkilöstö- tai palkitsemisrahastot, joiden piirissä on noin 105 000 rahastosäästäjää.

### Tuloskehitys

**Tammi-joulukuussa** Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin nettoliikevaihto laski vertailukaudesta ja oli

16,4 miljoonaa euroa (20,2 milj. euroa). Nettoliikevaihdon laskuun vaikutti negatiivisesti erityisesti yritysjärjestelyistä saatavien neuvonantopalkkioiden lasku. Sen sijaan kannustinliiketoiminnan palkkiot jatkoivat kasvua ja kohosivat vertailukautta korkeammalle tasolle. Merkittävä liikevaihdon vaihtelu eri ajanjaksojen välillä on tyypillistä segmenttiin sisältyvälle yritys- ja pääomajärjestelyliiketoiminnalle.

**Loka-joulukuussa** neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin nettoliikevaihto laski edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna ja oli 4,9 miljoonaa euroa (5,4 milj. euroa). Liikevaihdon lasku oli seurausta vertailukautta alhaisemmista yritysjärjestelypalkkioista.

### Avainluvut – Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentti

M€	Carve-out			Carve-out		
	1–12/2022	1–12/2021	Muutos %	10–12/2022	10–12/2021	Muutos %
Nettoliikevaihto	16,4	20,2	-19 %	4,9	5,4	-10 %
Liiketulos ennen konsernin allokoiteja	6,1	9,6	-37 %	1,9	1,6	14 %
Liiketulos	4,2	7,4	-43 %	1,3	0,9	47 %

### KONSERNITOIMINNOT

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

### Tuloskehitys

**Tammi-joulukuussa** Konsernitoiminnot-segmentin nettoliikevaihto laski vertailukauteen verrattuna ja oli 4,0 miljoonaa euroa (4,6 milj. euroa).

**Loka-joulukuussa** Konsernitoiminnot-segmentin nettoliikevaihto nousi edellisvuoden vastaavalta tasolta ja oli 2,7 miljoonaa euroa (0,9 milj. euroa).

### Avainluvut – Konsernitoiminnot-segmentti

M€	Carve-out			Carve-out		
	1–12/2022	1–12/2021	Muutos %	10–12/2022	10–12/2021	Muutos %
Nettoliikevaihto	4,0	4,6	-13 %	2,7	0,9	193 %
Liiketulos ennen konsernin allokoiteja	-13,6	-7,3	86 %	-4,9	-2,5	94 %
Liiketulos	-1,0	4,0	-126 %	-1,5	1,1	-239 %

### HENKILÖSTÖ

Evlin vakituinen henkilöstömäärä oli joulukuun lopussa 294 (250). Tämän lisäksi konsernin palveluksessa työskenteli 50 (36) määräaikaista työntekijää sisältäen

harjoittelijat ja kesätyöntekijät. Henkilöstöstä 94 prosenttia (92 %) työskenteli Suomessa ja kuusi prosenttia (8 %) Suomen ulkopuolella.

## VASTUULLISUUS

Vastuullisuus on yksi Evlin strateginen fokusalue. Varainhoidossa, yhtiön merkittävimällä liiketoimintalueella, vastuullisuustekijät on integroitu sijoitustoimintaan ja vastuullinen sijoittaminen on tämän myötä systemaattinen osa salkunhoitoa. Evlin sijoitusrahastojen tekemiä sijoituksia seurataan mahdollisten normirikkomusten osalta, ja varainhoito tekee yhtiöihin kohdistuvaa vaikuttamista itsenäisesti sekä yhdessä muiden sijoittajien kanssa.

### Vastuullinen sijoittaminen

Neljännän vuosineljänneksen aikana osana ihmisoikeustyötä Evli käynnisti yhdessä Suomen UNICEFin kanssa tutkimushankkeen, jossa selvitetään, miten sijoittajat ja varainhoitajat voivat edistää lasten oikeuksien toteutumista. Evli liittyi myös tukijaksi PRI Advance -aloitteeseen, jossa sijoittajat ryhtyvät yhdessä toimii ihmisoikeuksien ja sosiaalisten kysymysten hyväksi.

Neljännellä vuosineljänneksellä Evli toi markkinoille kaksi uutta artikla 8:n rahastoa, Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt -osakerahaston sekä globaalin infrastruktuurirahaston, Evli Infrastructure Fund II, jolla on vankka ESG-prosessi. Lisäksi Evlin tuotevalikoima laajeni Evlin ja EAB Group Oyj:n sulautumisen myötä muun muassa eurooppalaisiin uusiutuvan energian hankkeisiin sijoittavalla EAB Renewable Energy Infrastructure Fund II -rahastolla (artikla 9).

Evlin ilmastotavoitteiden työryhmä keskittyi selkeisiin seuraaviin askeliin vuodelle 2023. Vuoden viimeisen neljänneksen aikana Evli vaikutti yhteensä 13 yhtiön ilmastotavoitteisiin liittyen. Vaikuttaminen kohdistui sekä uusiin yhtiöihin että yhtiöihin, joihin on vaikutettu myös vuonna 2021. Evli osallistui myös kahteen yhtiökokoukseen. Yhtiökokouksiin osallistuminen tapahtui ennakkoon äänestämällä.

Evli jatkoi loppuvuonna myös biodiversiteettiin liittyvää tutkimustyötä sekä allekirjoitti globaalin COP15-aloitteen, jossa hallituksia kehoitettiin asettamaan rahoituslaitoksille entistä vahvempi mandaatti rahoitustoiminnan sovittamiseksi yhteen biodiversiteettitavoitteiden kanssa. Lisäksi COP15-aloitteen allekirjoittajat kehottivat hallituksia koordinoituihin toimiin ilmastomuutoksen ja luontokadon torjumiseksi kaikkialla maailmassa sekä kunnianhimoisen Global Biodiversity Frameworkin hyväksymistä COP15-konferenssissa Montrealissa.

Neljännän vuosineljänneksen aikana Evlin vastuullinen sijoittaminen sai myös hyviä tuloksia ulkopuolisessa arvioinnissa. Evli palkittiin SFR-asiakastutkimuksessa ”Responsible Investment Award 2022” -tunnustuksella parhaimmasta vastuullisen sijoittamisen osaamisesta Suomessa suurten varainhoitotalojen joukossa. SFR-tutkimuksessa suomalaiset yhteisösijoittajat arvioivat 18 varainhoitoyhtiötä kaikkiaan 11 eri laatuksella, kuten sijoitustoiminnan tulokset, sijoitusprosessi, resurssit ja vastuullisuus.

### Painopistealueet 2022

Vastuullisen sijoittamisen toimintatapojen kehittäminen

EU:n kestävän rahoituksen lainsäädäntö

Ilmastotavoitteiden tiekartan mukainen työ

Uusien, vastuullisuutta painottavien rahastojen julkistaminen

### Tulokset 10–12/2022

- Tutkimushankkeen käynnistäminen UNICEFin kanssa lastenoikeuksien edistämiseksi
- Liittyminen tukijaksi ihmisoikeuksiin liittyvään PRI Advance -aloitteeseen
- Uuden osake- ja vaihtoehtorahaston julkaiseminen ja tuotevalikoiman laajentaminen
- 13 yhtiön vaikuttaminen
- Osallistuminen kahteen yhtiökokoukseen
- Globaalin biodiversiteettialoitteen COP15 allekirjoittaminen
- ”Responsible Investment Award 2022” -tunnustus SFR-asiakastutkimuksessa.

## TASE JA VAKAVARAISUUS

Konsernin taseen loppusumma oli joulukuun lopussa 366,6 miljoonaa euroa (368,3 milj. euroa). Konsernin oma pääoma oli katsauskauden lopussa 143,4 miljoonaa euroa (102,1 milj. euroa). Erittely kauden aikaisista muutoksista omassa pääomassa on esitetty tiedotteen taulukko-osiossa.

Konsernin rahavarat olivat kauden lopussa 115,4 miljoonaa euroa (47,8 milj. euroa) ja likvidien sijoitusrahastosijoitusten määrä 23,8 miljoonaa euroa (42,7 milj. euroa). Evli Oyj on myöntänyt asiakkailleen sijoitusluottoja. Tarkastelukauden lopussa nostettujen luottojen yhteismäärä oli 34,8 miljoonaa euroa (87,4 milj. euroa). Nämä esitetään taseessa kohdassa saamiset yleisöltä ja yhteisöiltä. Tarkastelukaudelle ei kohdistunut luottotappioita.

Taseeseen kirjattu toimitiloihin liittyvä vuokrasopimusvelka oli kauden lopussa 12,9 miljoonaa euroa (7,6 milj. euroa), josta lyhytaikaisten vastuiden osuus oli 1,7 miljoonaa euroa (1,7 milj. euroa). Evli Oyj on laskenut

liikkeelle strukturoituja velkakirjoja yhteensä 106,3 miljoonan euron edestä (91,0 milj. euroa). Nämä muodostavat konsernin pitkäaikaisen velkarahoituksen pohjan yhdessä oman pääoman kanssa. Yhtiön osakepääoma oli joulukuun lopussa 53,7 miljoonaa euroa. Osakepääomaa korotettiin EAB järjestelyssä 30 miljoonalla eurolla.

Konsernin ydinpääoma (CET 1) per 31.12.2022 oli 42,3 miljoonaa euroa ja konsernin omat varat suhteessa vaadittavaan vähimmäispääomaan oli 257,2 prosenttia. Sijoituspalveluyrityksenä Evli Oyj noudattaa sijoituspalveluyritysten vakavaraisuuskehikkoa (IFD/IFR). Rajoittavin pääomavaade Evlille katsauskauden lopussa määräytyi kiinteiden yleiskustannusten perusteella. Kiinteiden yleiskustannuksen perusteella määräytyvä vähimmäispääomavaade oli 16,4 miljoonaa euroa. Konsernin omavaraisuusaste oli 39,1 prosenttia 31.12.2022. Yksityiskohtaiset tiedot vakavaraisuudesta on esitetty tiedotteen taulukko-osiossa.

## YLIMÄÄRÄISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

Evli Oyj:n 14.7.2022 pidetty ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi Evli Oyj:n ("Evli") ja EAB Group Oyj:n järjestelyyn, jossa EAB konsernin emoyhtiö EAB Group Oyj sekä tämän tytäryhtiö EAB Varainhoito Oy sulautuvat Evliin.

### Sulautuminen, Evli ja EAB Group Oyj

Yhdistymisen toteuttamiseksi yhtiökokous päätti hyväksyä EAB Group Oyj:n absorptiosulautumisen Evliin yhtiöiden hallitusten hyväksymän, 31.5.2022 päivätyn ja julkaistun sekä 2.6.2022 kaupparekisteriin rekisteröidyn sulautumissuunnitelman ("Sulautumissuunnitelma") mukaisesti sekä hallituksen ehdotukset suunnitelman täytäntöönpanemiseksi koskien seuraavia asioita:

- a) Evlin osakkeiden antaminen sulautumisvastikkeena EAB:n osakkeenomistajille, sekä
- b) osakepääoman korottamisen

Sulautumisen suunniteltu täytäntöönpanopäivä on 1.10.2022. Täytäntöönpanopäivä voi muuttua Sulautumissuunnitelman mukaisesti.

Sulautumissuunnitelman mukaan EAB Group Oyj sulautuu Evliin absorptiosulautumisella, jossa EAB Group Oyj:n kaikki varat ja velat siirtyvät Evlille ilman selvitysmenettelyä Sulautumissuunnitelman mukaisesti.

Sulautumisesta päättäminen sisälsi muiden Sulautumissuunnitelmassa käsiteltyjen asioiden lisäksi

muun muassa seuraavat Sulautumissuunnitelmassa tarkemmin käsitellyt keskeiset asiat:

- a) Sulautumisvastike  
Sulautumissuunnitelman mukaisesti EAB:n osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena 0,172725 uutta Evlin B-osaketta jokaista omistamaansa EAB:n osaketta kohti sekä yhteensä kolmen (3) miljoonan euron suuruisen käteisvastikkeen, joka jaetaan tasan ulkona olevien EAB:n osakkeiden kesken.
- b) Osakepääoman korottaminen  
Yhtiökokous päätti sulautumissuunnitelman mukaisesti korottaa Evlin osakepääomaa sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä 30.000.000 eurolla. Korotuksen jälkeen Evlin osakepääoma on 53.745.459,66 euroa.

### Sulautuminen, Evli ja EAB Varainhoito Oy

Yhtiökokous päätti hyväksyä EAB Varainhoito Oy:n absorptiosulautumisen Evliin yhtiöiden hallitusten hyväksymän, 31.5.2022 päivätyn ja julkaistun sekä 2.6.2022 kaupparekisteriin rekisteröidyn sulautumissuunnitelman mukaisesti. Koska Evlin ja EAB Varainhoito Oy:n sulautuminen on tarkoitus panna täytäntöön Evlin ja EAB Group Oyj:n sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen, täytäntöönpanohetkellä EAB Varainhoito on Evlin täysin omistama tytäryhtiö eikä sulautumisvastiketta anneta.

## OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisella Evli Pankki Oyj:stä 2.4.2022. Kaupankäynti Evli Oyj:n B-sarjan osakkeilla alkoi Nasdaq Helsingin päällystämällä 4.4.2022.

Evli Oyj:n koko osakemäärä oli joulukuun lopussa yhteensä 26 275 302 osaketta, joista A-sarjan osakkeita oli 14 485 148 kappaletta ja B-sarjan osakkeita 11 790 154 kappaletta. Yhtiön hallussa ei ollut omia osakkeita 31.12.2022.

Evli Oyj:n osakkeen päätöskurssi 31.12.2022 oli 15,15 euroa. Vuoden alin päätöskurssi oli 14,95 euroa ja ylin puolestaan 19,90 euroa. Evli Oyj:n osakkeita vaihdettiin huhti-joulukuussa yhteensä 641 637 kappaletta. A- ja

B-osakkeiden yhteenlaskettu markkina-arvo oli 398,1 miljoonaa euroa. Markkina-arvoa laskettaessa A-osake on arvostettu B-osakkeen kauden päätöskurssiin.

Evlin osakkeenomistajien kokonaismäärä oli joulukuun lopussa 6 595. Suomalaisen yritysten omistusosuus oli 53 prosenttia ja suomalaisten yksityishenkilöiden omistusosuus 28 prosenttia. Loput 19 prosenttia osakkeista omistivat rahoitus- ja vakuutuslaitokset, julkisyhteisöt, ei-voittoa tavoittelevat yhteisöt sekä ulkomaalaiset sijoittajat. Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa on esitelty sivulla 36.

**Evlin B-sarjan osakkeen kurssikehitys ja vaihto 4.4.–31.12.2022**



## LIIKETOIMINTARISKIT JA RISKIENHALLINTA

Konsernin lähiajan riskeistä merkittävimmät ovat yleinen markkinakehitys sekä muuttuvan toimintaympäristön ja inflaation vaikutus Evlin liiketoimintoihin. Varainhoitoliiketoiminnan tuottoihin vaikuttaa keskeisesti hallinnoitavien varojen kehitys, joka on riippuvainen muun muassa pääomamarkkinoiden kehityksestä ja sijoitustuotteiden yleisestä kysynnästä. Toisaalta etenkin vaihtoehtoiset sijoitustuotteet perustuvat pitkäaikaisiin sopimuksiin, jotka tuovat tasaista tulovirtaa. Tuloskehitykseen vaikuttaa myös asiakasvarojen menestyksekkääseen hoitoon sidottujen tuottosidonnaisten palkkiotuottojen toteutuminen. Tuottosidonnaiset palkkiot voivat vaihdella voimakkaasti vuosineljänneksittäin ja tilikausittain.

Markkinoiden yleisellä kehityksellä on vaikutusta myös välitystoimintaan sekä neuvonantotoimeksiantoihin. Corporate Finance -liiketoiminnassa mahdolliset muutokset sijoittajien ja yritysjohtajien markkina-luottamuksessa voivat johtaa projektien venymiseen tai keskeytymiseen.

Perusliiketoiminnan ohella Evli on myöntänyt asiakkailleen sijoitusluottoja sekä omistaa osake- ja rahastosijoituksia. Omaan sijoitustoimintaan liittyvistä riskeistä merkittävimpiä ovat likviditeetti-, markkina- ja korkoriskit. Näitä riskejä hallitaan Evli Oyj:n hallituksen asettamilla limiiteillä, joita valvotaan jatkuvasti. Yhtiön tekemien sijoitusten lähtökohta on, etteivät ne saa vaarantaa konsernin tulosta tai vakavaraisuutta. Hyvästä valvonnasta huolimatta sijoitustoimintaan sisältyy aina tietty riski, minkä vuoksi sijoitustoiminnasta saatavat tuotot saattavat vaihdella merkittävästi vuosineljänneksittäin.

Liiketoimintaan sisältyvistä yleisistä riskeistä on laajempi kuvaus yhtiön tilinpäätöksessä, joka on saatavilla osoitteesta [evli.com](http://evli.com).

## KONSERNIRAKENTEEN MUUTOKSET

Vuoden viimeisellä neljänneksellä EAB Group Oyj sulautui Evli Oyj:hin vahvistaen entisestään Evlin asemaa Suomen johtavana varainhoitajana. Järjestelyn myötä myös EAB Varainhoito Oy sulautui Evli Oyj:hin. EAB Rahastoyhtiö Oy puolestaan sulautui Evli-Rahastoyhtiö Oy:hyn. Aivan vuoden lopussa Evlin 100-prosenttisesti omistama tytäryritys, Aurator Varainhoito Oy, sulautui myös Evli Oyj:hin. Tarkoituksena sulautumisissa oli konsernirakenteen selkeyttäminen. Aiempia vuoden aikana tapahtuneita muutoksia on kuvattu yhtiön osavuositarkastuksissa, jotka ovat saatavilla osoitteessa [evli.com](http://evli.com).

## VOITONJAKOEHDOTUS

Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2022 olivat yhteensä 54.845.301,93 euroa, josta voittovaroja oli 29.720.987,61 euroa ja varoja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa 25.124.314,32 euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan enintään 0,80 euroa osaketta kohden, minkä lisäksi sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaetaan enintään 0,35 euroa osaketta kohden. Esitystä vastaava varojen jako laskettuna tilinpäätöshetken osakemäärällä (pl. yhtiön hallussa olevat omat osakkeet) on yhteensä 30.216.597,30 euroa.

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

## TIEDOSSA OLEVAT ESITYKSET YHTIÖKOKOUKSELLE

Osakkeenomistajat, jotka edustavat noin 80 prosenttia yhtiön osakkeiden tuottamista äänistä, esittävät, että Evlin hallitukseen valittaisiin kevään 2023 yhtiökokouksessa kuusi jäsentä, jatkavina jäseninä Henrik Andersin, Fredrik Hacklin, Sari Helander, Robert Ingman ja Antti Kuljukka ja uutena jäsenenä Christina Dahlblom. Teuvo Salminen on ilmoittanut, ettei ole enää käytettävissä Evlin hallitukseen.

Yhtiö on järjestänyt kilpailutuksen koskien Evli konsernin tilintarkastusta. Kilpailutuksen perusteella hallitus esittää yhtiökokoukselle, että tilintarkastajaksi tilikaudelle 2023 valittaisiin tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy (EY) päävastuullisena tarkastajanaan KHT Miikka Hietala.

## NÄKYMÄT VUODELLE 2023

Vuosi 2023 käynnistyy epävarmoissa tunnelmissa johtuen lisääntyneistä korko- ja inflaatiopeloista, kasvaneista geopolittisistä riskeistä ja markkinoiden laskusta.

Vuoden 2022 aikana tehtyjen yritysjärjestelyjen seurauksena Evli on onnistunut vahvistamaan asemaansa markkinassa. Järjestelyistä saatavien synergiahötyjen ja vuodelle 2022 kohdistuneiden kertaluonteisten kustannusten myötä arvioimme liiketuloksen ylittävän selvästi vertailukauden tason (30,9 miljoonaa euroa vuonna 2022).

Helsingissä 26. päivänä tammikuuta 2023

EVLI OYJ  
Hallitus

**Lisätietoja:**

Toimitusjohtaja Maunu Lehtimäki, p. +358 50 553 3000

Talousjohtaja Juho Mikola, p. +358 40 717 8888

[evli.com](http://evli.com)



## TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN TAULUKOT JA LIITTEET

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA .....	18
KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA KVARTAALEITTAIN .....	19
KONSERNIN TASE .....	20
KONSERNIN OMA PÄÄOMA.....	21
RAPORTOITAVAT SEGMENTIT .....	22
KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA .....	24
VAKAVARAIJUUS .....	25
LAATIMISPERIAATTEET .....	26
TULEVILLA TILIKAUSILLA SOVELLETTAVAKSI TULEVAT UUDET JA MUUTETUT STANDARDIT SEKÄ TULKINNAT .....	26
LIITETIEDOT .....	27
Palkkiotuotot .....	28
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit .....	29
Vieraan pääoman maturiteettijakauma.....	29
Muutokset liikkeeseen lasketuissa velkakirjoissa.....	29
Taseen ulkopuoliset sitoumukset .....	29
Liiketapahtumat lähipiiriin kanssa.....	29
Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin .....	31
Arvostustasot .....	31
Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit .....	32
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavia laina- ja myyntisaamisia koskeva luottotappiovaraus .....	33
Tunnuslukujen laskentakaavat .....	34
Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 31.12.2022 .....	35

## KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

M€	10-12/2022	Carve-out 10-12/2021	1-12/2022	Carve-out 1-12/2021
Palkkiotuotot	27,7	34,9	95,4	114,4
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	2,3	0,4	3,7	3,7
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	0,0	0,0	0,0	0,0
Korkotuotot	0,9	0,3	1,6	1,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,2	0,1	0,2
<b>LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ</b>	<b>31,0</b>	<b>35,8</b>	<b>100,9</b>	<b>119,7</b>
Palkkiokulut	-1,0	-0,7	-3,3	-2,7
Korkokulut	-0,6	0,0	-1,5	-0,8
<b>NETTOLIIKEVAIHTO</b>	<b>29,4</b>	<b>35,0</b>	<b>96,1</b>	<b>116,2</b>
Hallintokulut				
Henkilöstökulut	-15,0	-10,3	-39,2	-36,6
Muut hallintokulut	-6,9	-6,3	-19,6	-17,6
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,5	-1,1	-5,1	-4,8
Liiketoiminnan muut kulut	-0,4	-0,4	-0,8	-1,3
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatusta rahoitusvaroista	0,0	0,0	0,0	0,1
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	-0,7		-0,7	
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,1	0,3	0,5
<b>LIIKEVOITTO/-TAPPIO</b>	<b>5,0</b>	<b>17,0</b>	<b>30,9</b>	<b>56,6</b>
Tuloverot	-0,7	-3,7	-5,8	-11,2
<b>TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>4,3</b>	<b>13,3</b>	<b>25,1</b>	<b>45,5</b>
<b>Jakautuminen</b>				
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,1	1,3	4,3	6,7
Emoyrityksen omistajille	3,2	12,0	20,7	38,8
<b>TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>4,3</b>	<b>13,3</b>	<b>25,1</b>	<b>45,5</b>
<b>MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN MUKAISET ERÄT:</b>				
<i>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi</i>				
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,2	0,0	-0,6	0,1
<i>Erät, joita ei myöhemmin voida siirtää tulosvaikutteiseksi</i>				
Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit	0,3	0,0	-3,4	0,0
Laskennalliset verot	0,0	0,0	0,7	0,0
<b>Yhteensä</b>	<b>0,4</b>	<b>0,0</b>	<b>-3,3</b>	<b>0,1</b>
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	0,4	0,0	-3,3	0,1
<b>TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>	<b>4,7</b>	<b>13,3</b>	<b>21,7</b>	<b>45,6</b>
<b>Jakautuminen</b>				
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,1	1,3	4,3	6,7
Emoyrityksen omistajille	3,6	12,0	17,4	38,9
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu (EUR)	0,12	0,49	0,81	1,58
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton (EUR)	0,12	0,50	0,83	1,63

## KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA KVARTAALIEITTAIN

M€	10-12/ 2022	7-9/ 2022	4-6/ 2022	Carve-out 1-3/ 2022	Carve-out 10-12/ 2021
Palkkiotuotot	27,7	20,5	22,7	24,5	34,9
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	2,3	0,6	1,0	-0,3	0,4
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	0,0	0,1	-0,1	0,0	0,0
Korkotuotot	0,9	0,3	0,1	0,3	0,3
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2
<b>LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ</b>	<b>31,0</b>	<b>21,6</b>	<b>23,8</b>	<b>24,5</b>	<b>35,8</b>
Palkkiokulut	-1,0	-0,7	-0,6	-1,0	-0,7
Korkokulut	-0,6	-0,3	-0,3	-0,2	0,0
<b>NETTOLIIKEVAIHTO</b>	<b>29,4</b>	<b>20,5</b>	<b>22,9</b>	<b>23,3</b>	<b>35,0</b>
Hallintokulut					
Henkilöstökulut	-15,0	-7,7	-8,4	-8,1	-10,3
Muut hallintokulut	-6,9	-3,9	-5,0	-3,8	-6,3
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,5	-1,2	-1,2	-1,3	-1,1
Liiketoiminnan muut kulut	-0,4	-0,1	0,0	-0,3	-0,4
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuista rahoitusvaroista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	-0,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,2	0,0	0,0	0,1
<b>LIIKEVOITTO/-TAPPIO</b>	<b>5,0</b>	<b>7,8</b>	<b>8,3</b>	<b>9,7</b>	<b>17,0</b>
Tuloverot	-0,7	-1,1	-2,0	-2,0	-3,7
<b>TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>4,3</b>	<b>6,7</b>	<b>6,3</b>	<b>7,7</b>	<b>13,3</b>
<b>Jakautuminen</b>					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,1	1,4	1,0	0,8	1,3
Emoyrityksen omistajille	3,2	5,3	5,4	6,9	12,0
<b>TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>4,3</b>	<b>6,7</b>	<b>6,3</b>	<b>7,7</b>	<b>13,3</b>
<b>MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN MUKAISET ERÄT:</b>					
<i>Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi</i>					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,2	-0,3	-0,3	-0,1	0,0
<i>Erät, joita ei myöhemmin voida siirtää tulosvaikutteiseksi</i>					
Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit	0,3	-1,0	-2,6	0,0	0,0
Laskennalliset verot	0,0	0,2	0,5	0,0	0,0
<b>Yhteensä</b>	<b>0,4</b>	<b>-1,1</b>	<b>-2,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,0</b>
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	0,4	-1,1	-2,4	-0,1	0,0
<b>TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>	<b>4,7</b>	<b>5,6</b>	<b>3,9</b>	<b>7,6</b>	<b>13,3</b>
<b>Jakautuminen</b>					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,1	1,4	1,0	0,8	1,3
Emoyrityksen omistajille	3,6	4,2	2,9	6,8	12,0

## KONSERNIN TASE

M€	31.12.2022	Carve-out 31.12.2021
<b>VARAT</b>		
Käteiset varat	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	115,4	47,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	34,8	87,4
Saamistodistukset	2,0	0,7
Osakkeet ja osuudet	41,3	49,6
Johdannaissopimukset	0,4	26,4
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	5,7	4,0
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	49,6	13,8
Aineelliset hyödykkeet	1,1	1,2
Käyttöoikeusomaisuuserät	12,9	7,6
Muut varat	95,7	127,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3,3	2,3
Tuloverosaamiset	1,0	0,1
Laskennalliset verosaamiset	3,4	0,1
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>	<b>366,6</b>	<b>368,3</b>
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA</b>		
<b>VELAT</b>		
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	0,0	8,6
Velat yhteisöille	0,5	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	106,3	91,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	0,4	26,3
Muut velat	81,6	105,4
Siirtovelat ja saadut ennakot	32,1	29,3
Tuloverovelka	2,1	5,5
Laskennallinen verovelka	0,0	0,0
<b>VELAT YHTEENSÄ</b>	<b>223,2</b>	<b>266,1</b>
<b>OMA PÄÄOMA</b>		
Oma pääoma emoyrityksen omistajille	138,7	96,9
Määräysvallattomien omistajien osuus	4,7	5,2
<b>OMA PÄÄOMA</b>	<b>143,4</b>	<b>102,1</b>
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>366,6</b>	<b>368,3</b>

## KONSERNIN OMA PÄÄOMA

	Osakepää oma	Käyvän arvon rahasto	Muuntoero t	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarajat	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	Määräysva littomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 31.12.2020</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>75,1</b>	<b>75,2</b>	<b>3,0</b>	<b>78,2</b>
Muuntoero			-0,1			-0,1		-0,1
Kauden voitto / -tappio					38,8	38,8	6,7	45,5
Osingonjako					-17,4	-17,4	-3,1	-20,5
Muut muutokset					1,5	1,5	-1,3	0,1
Oman pääoman ehtoiset liiketoimet Evli Pankin kanssa					-1,1	-1,1		-1,1
<b>Oma pääoma 31.12.2021</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>96,8</b>	<b>96,9</b>	<b>5,2</b>	<b>102,1</b>
Muuntoero			-0,2			-0,2		-0,2
Kauden voitto / -tappio					6,9	6,9	0,8	7,7
Osingonjako					-25,3	-25,3	-3,9	-29,1
Muut muutokset					1,1	1,1	0,0	1,1
Oman pääoman ehtoiset liiketoimet Evli Pankin kanssa					-0,6	-0,6		-0,6
<b>Oma pääoma 1.4.2022</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>78,9</b>	<b>78,8</b>	<b>2,2</b>	<b>81,0</b>
Muuntoero			-0,4			-0,4	-0,3	-0,6
Kauden voitto / -tappio					13,9	13,9	3,5	17,3
Osingonjako							-0,3	-0,3
Fellow Pankki Oyj omistuksen arvostus, netto		-2,7				-2,7		-2,7
Muut muutokset				0,0	0,7	0,7	-0,4	0,3
EAB Group Oyj sulautuminen 1.10.2022	30,0				8,9	38,9		38,9
Osittaisjakautumisen vaikutus 2.4.2022	23,7			26,7	-40,8	9,6		9,6
<b>Oma pääoma 31.12.2022</b>	<b>53,7</b>	<b>-2,7</b>	<b>-0,5</b>	<b>26,6</b>	<b>61,5</b>	<b>138,7</b>	<b>4,7</b>	<b>143,4</b>

Vertailukaudet on laadittu carve-out laadintaperiaatteiden mukaisesti huomioiden myös carve-out tilinpäätöksissä kuvattujen periaatteiden mukaiset oman pääoman ehtoiset liiketoimet Evli Pankin kanssa.

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.

Muut muutokset vuodelle 2022 pitää sisällään IFRS 2 mukaisen oman pääoman kirjauksen.

Osittaisjakautumisen kokonaisvaikutus, 9,6 miljoonaa euroa, on muodostunut carve-out tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden mukaisesti lasketun oman pääoman sekä jakautumissuunnitelman mukaisen Evli Oyj:lle kohdistuvan oman pääoman välisestä erosta.

## RAPORTOITAVAT SEGMENTIT

31.12.2022 Segmenttituloslaskelma, M€	Varainhoito- ja sijoittaja- asiakkaat	Yritys- ja Neuvonanto- asiakkaat	Konserni- toiminnot	Kohdistamattomat	Yhteensä
Korkokate	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	75,7	16,4	0,0	0,0	92,1
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	0,0	0,0	3,7	0,0	3,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	75,7	16,4	4,0	0,0	96,1
Tuotot toisilta segmenteiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>NETTOLIIKEVAIHTO</b>	<b>75,7</b>	<b>16,4</b>	<b>4,0</b>	<b>0,0</b>	<b>96,1</b>
Palkkiotuottojen tulouttaminen					
Josta aikaan sidottuja	67,1	7,5	0,0	0,0	74,5
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	8,5	9,0	0,0	0,0	17,6
Segmentin operatiiviset kulut	-35,6	-9,9	-14,1	0,0	-59,7
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokoiteja	<b>40,0</b>	<b>6,5</b>	<b>-10,1</b>	<b>0,0</b>	<b>36,4</b>
Poistot ja arvonalentumiset	-1,2	-0,4	-3,5	0,0	-5,1
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-0,7	0,0	0,0	0,0	-0,7
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokoiteja	<b>38,1</b>	<b>6,1</b>	<b>-13,6</b>	<b>0,0</b>	<b>30,6</b>
Yritystason kulut	-10,7	-1,9	12,6	0,0	0,0
<b>LIIKEVOITTO</b>	<b>27,4</b>	<b>4,2</b>	<b>-1,0</b>	<b>0,0</b>	<b>30,6</b>
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,3	0,0	0,3
Tuloverot	0,0	0,0	0,0	-5,8	-5,8
<b>SEGMENTIN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>27,4</b>	<b>4,2</b>	<b>-0,8</b>	<b>-5,8</b>	<b>25,1</b>

Carve-out 31.12.2021 Segmenttituloslaskelma, M€	Varainhoito- ja sijoittaja- asiakkaat	Yritys- ja Neuvonanto- asiakkaat	Konserni- toiminnot	Kohdistamattomat	Yhteensä
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
<b>NETTOLIIKEVAIHTO</b>	<b>91,4</b>	<b>20,2</b>	<b>4,6</b>	<b>0,0</b>	<b>116,2</b>
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
Segmentin operatiiviset kulut	-35,5	-10,2	-9,7	0,0	-55,4
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	<b>56,0</b>	<b>10,1</b>	<b>-5,2</b>	<b>0,0</b>	<b>60,9</b>
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	<b>53,8</b>	<b>9,6</b>	<b>-7,3</b>	<b>0,0</b>	<b>56,1</b>
Yritystason kulut	-9,0	-2,3	11,3	0,0	0,0
<b>LIIKEVOITTO</b>	<b>44,8</b>	<b>7,4</b>	<b>4,0</b>	<b>0,0</b>	<b>56,1</b>
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,5	0,0	0,5
Tuloverot*	0,0	0,0	0,0	-11,2	-11,2
<b>SEGMENTIN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>44,8</b>	<b>7,4</b>	<b>4,5</b>	<b>-11,2</b>	<b>45,5</b>

\*Verojen esittämistapaa segmenttiedoissa on muutettu julkaistuista vertailutiedoista. Veroja ei enää kohdisteta segmenteille vaan esitetään kokonaisuudessaan sarakkeessa kohdistamattomat.

## KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

M€	1-12/2022	Carve-out 1-12/2021
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	30,9	56,6
Oikaisut eriin, joilla ei rahavirtavaikutusta	11,2	11,9
Maksetut tuloverot	-9,8	-7,6
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta</b>	<b>32,2</b>	<b>61,0</b>
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	83,0	59,6
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	-7,3	-60,8
<b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>107,9</b>	<b>59,8</b>
Investointien rahavirta		
Sulautumisen käteisvastike	-3,0	
Osingot osakkuusyhtiöistä	0,2	1,7
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-0,8	-0,6
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	0,0	-0,2
<b>Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>-3,6</b>	<b>1,0</b>
Rahoituksen rahavirta		
Muutos lainoissa ulkoisilta luottolaitoksilta	-13,4	7,9
Konsernilainojen muutos, Evli Pankki*	0,0	-24,1
Oman pääomanehtoinen rahoitus, Evli Pankki*	9,6	-2,5
Maksetut osingot	-25,3	-17,4
Maksetut osingot, määräysvallattomat osakkeenomistajat	-4,2	-3,1
Vuokrasopimusvelan takaisinmaksu, IFRS 16	-2,1	-1,7
<b>Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>	<b>-35,4</b>	<b>-41,0</b>
Rahavarat tilikauden alussa	47,8	28,0
Sulautumisessa saadut rahavarat	1,3	
Rahavarat tilikauden lopussa	115,4	47,8
<b>Muutos</b>	<b>68,8</b>	<b>19,8</b>

Käteiset varat + saamiset luottolaitoksilta = rahavarat

\*Vertailukausien carve-out perusteisiin lukuihin liittyviä eriä ”emoyhtiö” Evli Pankki Oyj:tä vastaan. Vuoden 2022 9,6 miljoonaa euroa on erotus carve-out perustein laaditun taseen oman pääoman ja jakautumissuunnitelmassa sovitun faktisen oman pääoman jaon välillä.



## VAKAVARAISUUS

M€	IFR, 31.12.2022 Evli-konserni
Oma pääoma	143,4
Ydinpääoma (CET 1) ennen vähennyksiä	143,4
Vähennykset ydinpääomasta, yhteensä	-101,1
Aineettomat hyödykkeet	-49,6
Tilikauden vahvistamaton voitto	-25,1
Muut vähennykset	-26,4
<b>Ydinpääoma (CET1)</b>	<b>42,3</b>
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>42,3</b>
Toissijainen pääoma (T2)	
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>42,3</b>
Omien varojen vaade (IFR)	
Kiinteiden yleiskulujen pääomavaade	16,4
K-tekijöiden vaade	3,7
Ehdoton vähimmäisvaade	0,75
<b>Kokonaisvaade (rajoittavin)</b>	<b>16,4</b>
Ydinpääoma (CET1) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	257,2 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	257,2 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	257,2 %
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>205,4</b>
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	20,6 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	20,6 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	20,6 %
<b>Omien varojen ylijäämä verrattuna minimitasoon</b>	<b>25,8</b>

## LAATIMISPERIAATTEET

Evli Oyj:n puolivuositarkastus on laadittu IAS 34-standardin (Osavuositarkastukset) mukaisesti, siten kuin EU on sen hyväksynyt. Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisella Evli Pankki Oyj:stä 2.4.2022. Osittaisjakautumisessa kaikki Evli Pankin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoimintaan ja corporate finance -toimintaan sekä niitä tukevaan toimintaan liittyvät varat, velat ja vastuut siirrettiin uudelle itsenäiselle Evli Oyj -nimiselle yhtiölle, joka perustettiin osittaisjakautumisessa ("Jakautuminen"). Tämä raportti sisältää carve-out lukuja ajanjaksolle 1.1.2022-31.3.2022, jotka on johdettu Evli Pankki Oyj:n konserniluvuista 31.3.2022. Carve-out taloudellisia tietoja laadittaessa on otettu huomioon laatimisperiaatteet, joita on sovellettu laadittaessa carve-out tilinpäätöstä 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta. Tiedote ei pidä sisällään kaikkia vuosittaisessa tilinpäätöksessä olevia taulukoita liiketoiminnasta. Tämän takia näitä osavuositietoja tulisi lukea yhdessä yhtiön carve-out tilinpäätöksen kanssa.

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

Tiedotteen luvut ovat tilintarkastamattomia.

## TULEVILLA TILIKAUSILLA SOVELLETTAVAKSI TULEVAT UUDET JA MUUTETUT STANDARDIT SEKÄ TULKINNAT

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

## LIITETIEDOT

Havainnollistava konsernin tuloslaskelma ilman yritysjärjestelyihin liittyviä kertaluonteisia kuluja\*\*

M€	1-12/2022	Kertaluonteiset kulut	1-12/2022 ilman kertaluonteisia kuluja
Palkkiotuotot	95,4		95,4
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	3,7		3,7
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	0,0		0,0
Korkotuotot	1,6		1,6
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1		0,1
<b>LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ</b>	<b>100,9</b>		<b>100,9</b>
Palkkiokulut	-3,3		-3,3
Korkokulut	-1,5		-1,5
<b>NETTOLIIKEVAIHTO</b>	<b>96,1</b>		<b>96,1</b>
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	-39,2	3,3	-35,9
Muut hallintokulut*	-19,6	2,3	-17,3
Arvon alentumiset liikearvosta	0,0		0,0
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-5,1		-5,1
Liiketoiminnan muut kulut	-0,8		-0,8
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoon kirjatuista rahoitusvaroista	0,0		0,0
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	-0,7	0,7	0,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,3		0,3
<b>LIIKEVOITTO/-TAPPIO</b>	<b>30,9</b>	<b>6,3</b>	<b>37,1</b>
Tuloverot	-5,8	-1,3	-7,0
<b>TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>25,1</b>	<b>5,0</b>	<b>30,1</b>
<b>Jakautuminen</b>			
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	4,3		4,3
Emoyrityksen omistajille	20,7	5,0	25,8
<b>TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>25,1</b>	<b>5,0</b>	<b>30,1</b>
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu (EUR)	0,81		1,00
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton (EUR)	0,83		1,03

\*Osittaisjakautumiseen ja EAB-fuusioon liittyvät kertaluonteiset juridiset palvelut, konsultointi, tilintarkastus ja IT kulut.

\*\*Kyse ei ole IAS 34 -standardin mukaisesta osavuositarkastuksista koskevasta taloudellisesta informaatiosta.

Havainnollistavalla tuloslaskelmalla on haluttu esittää yritysjärjestelyihin liittyvien kertaluonteisten kustannusten vaikutus konsernin taloudelliseen kannattavuuteen tarkastelujaksolla. Evlille on muodostunut kertaluonteisia kustannuksia juridisten palveluiden, konsultoinnin, tilintarkastuksen ja tietojärjestelmäkehityksen osalta tarkastelukauden aikana toteutettuihin osittaisjakautumiseen ja EAB Group Oyj sulautumiseen liittyen. Sulautumiseen liittyvän integraatiotyön osalta kertaluonteisia kustannuksia on odotettavissa myös vuoden viimeisellä neljänneksellä.

## Palkkiotuotot

	10-12/2022	Carve-out 10-12/2021	1-12/2022	Carve-out 1-12/2021
Aikaan sidotut tuotot				
Perinteiset sijoitusrahastot	10,3	11,6	40,5	44,2
Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet	7,8	3,8	19,2	12,3
Varainhoito	2,1	2,0	7,0	7,9
Kannustinohjelmät, hallinnointi	2,0	1,5	7,2	6,1
Maksullinen yritysanalyysi	0,0	0,0	0,5	0,5
<b>Aikaan sidotut tuotot, yhteensä</b>	<b>22,2</b>	<b>19,0</b>	<b>74,4</b>	<b>70,9</b>
Tapahtumahetkellä tuloutettavat tuotot				
Tuottosidonnaiset palkkiot (rahastot)	0,2	1,6	0,6	8,2
Välitystoiminta	1,1	2,3	8,7	11,4
Varainhoidon tuottosidonnaiset palkkiot	0,0	7,2	0,0	7,7
Kannustinohjelmät, suunnittelu	1,2	1,2	3,2	2,5
Corporate Finance palkkiot	2,0	2,8	5,8	11,8
Muut palkkiot	-0,1	-0,1	-0,7	-0,8
<b>Tapahtumahetkellä tuloutettavat tuotot, yhteensä</b>	<b>4,5</b>	<b>15,1</b>	<b>17,7</b>	<b>40,8</b>
<b>Palkkiotuotot yhteensä</b>	<b>26,7</b>	<b>34,1</b>	<b>92,1</b>	<b>111,7</b>

## Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit

Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	31.12.2022	Carve-out 31.12.2021
Joukkovelkakirjalainat, käypä arvo	106,3*	91,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	106,3	91,0

\*Liikkeeseen laskettuihin joukkovelkakirjoihin liittyy johdannaisia, jotka esitetään taseessa erillisinä johdannaiset taserivillä. Konsernin kaikki johdannaiset tilanteessa 31.12.2022 liittyvät liikkeeseenlaskuihin ja ovat täysin suojattuja. Konsernilla ei ole avointa riskiä joukkovelkakirjojen kohde-etuuden käyvän arvon vaihtelulle.

## Vieraan pääoman maturiteettijakauma

	Maturiteetti: alle 3kk	Maturiteetti: 3-12kk	Maturiteetti: 1-5 vuotta	Maturiteetti: yli 5 vuotta
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
31.12.2022	6,6	11,8	85,9	1,7
31.12.2021	0,9	10,7	75,2	4,2

## Muutokset liikkeeseen lasketuissa velkakirjoissa

M€	31.12.2022	Carve-out 31.12.2021
Liikkeeseenlaskut	30,9	4,2
Takaisin Hankinnat	16,0	34,3

## Taseen ulkopuoliset sitoumukset

M€	31.12.2022	Carve-out 31.12.2021
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	-	0,4
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	2,8	2,6
Takaukset muiden puolesta	-	0,0
Käyttämättömät luottojärjestelyt	3,7	18,1

## Liiketapahtumat lähipiiriin kanssa

M€	31.12.2022 Osakkuus- yhtiöt	31.12.2021 Osakkuus- yhtiöt	31.12.2022 Johto	31.12.2021 Johto	31.12.2022 Evli Pankki Oyj	31.12.2021 Evli Pankki Oyj
Myynnit	-	-	-	-	-	-
Ostot	-	-	-	-	-	0,1
Saamiset	-	-	-	0,7	-	39,8
Velat	-	-	-	-	-	-

Evli Oyj:n lähipiiriin kuuluvat osakkuusyhtiöt Northern Horizon Capital A/S, SAV Rahoitus Oyj ja Ahti Invest Oy. Lähipiiriin kuuluvat myös johtoon kuuluvat avainhenkilöt, heidän läheiset perheenjäsenensä sekä näiden henkilöiden määräysvallassa olevat yritykset. Vertailukauden osalta lähipiiriin luettiin myös carve-out perusteisessa tarkastelussa Evli Pankki Oyj.

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

Evli Oyj:n liiketoimet ja tase-erät, joiden vastapuolena on vertailukaudella ollut Evli Pankki Oyj, on esitetty lähipiiriliiketoimina. Evli Oyj rahoittaa osaa operatiivisesta toiminnastaan Evli Pankki Oyj:n myöntämällä rahoituksella. Tällä pyritään kattamaan mahdolliset vakuusasetantaan, kaupankäyntiin tai muuhun päivittäiseen toimintaan liittyvät rahoitustarpeet. Nämä lainat esitetään velkana Evli Pankki Oyj:lle. Evli-konsernin tytäryhtiöiden talletukset Evli Pankki Oyj:hin on esitetty näissä carve-out tilinpäätöksissä Evli-konsernin saamisena Evli Pankki Oyj:ltä, sillä Evli Pankki Oyj on historiallisesti toiminut Evli Oyj:n peruspankkipalveluiden tarjoajana. Rahoitusjärjestelyjen lisäksi Evli Oyj:llä ei ole merkittävää liiketoimintaa Evli Pankki Oyj:n kanssa. 30.9.2022 osalta Evli Oyj:llä ei ollut rahoitusvelkaa Evli Pankki Oyj:ltä. Evli Pankki Oyj on 2.4.2022 alkaen Fellow Pankki Oyj.

## Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin

Käypääarvo, M€	31.12.2022			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
<b>Rahoitusvarat</b>				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,2	0,0	0,0	0,2
Muut osakkeet ja osuudet	29,3	0,0	11,8	41,1
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamistodistukset	0,0	0,0	2,0	2,0
Johdannaissopimukset	0,0	0,0	0,4	0,4
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	29,5	0,0	14,3	43,8
<b>Rahoitusvelat</b>				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa (velka)	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset (velka)	0,0	0,0	0,4	0,4
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,0	0,0	0,4	0,4

Käypääarvo, M€	Carve-out 31.12.2021			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
<b>Rahoitusvarat</b>				
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
<b>Rahoitusvelat</b>				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa (velka)	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset (velka)	0,0	24,0	2,3	26,3
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,0	24,0	2,3	26,3

## Arvostustasot

## Taso 1

Käyvät arvot perustuvat toimivilla markkinoilla julkaistuihin hintanoteerauksiin.

## Taso 2

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

## Taso 3

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

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

Kolmannen arvostustason osakkeet ja osuudet ovat yleensä instrumentteja, jotka eivät ole julkisesti noteerattuja, kuten pääoma- ja kiinteistörahastot, sekä noteeraamattomat osakkeet ja optiodistukset. Johdannaiset arvostusluokassa 2 ovat

termiinejä, joiden arvostus on laskettu käyttäen markkinoilla noteerattuja parametreja, kuten korko ja valuuttakurssi. Johdannaiset arvostusluokassa 3 ovat johdannaisia, joiden arvostukset on laskettu käyttäen yleisesti käytössä olevia johdannaishinnoittelumalleja, kuten Black-Scholes, tai arvostus on saatu OTC-instrumentin osalta vastapuolelta. Arvostukseen liittyy parametreja, jotka eivät ole markkinoilla noteerattuja, kuten volatilitiiteetti. Jos volatilitiiteettinä käytetään julkisesti saatavaa historiallista volatilitiiteettiä, ei muutoksella ole merkittävää vaikutusta kolmannen arvostustason optioiden käyppiin arvoihin. Saamistodistusten arvostukset, jotka on saatu markkinoilta, jotka eivät ole täysin toimivia, kuuluvat arvostustasoon 2. Saamistodistusten arvostukset arvostustasolla 3 on sellaisia epälikvidien instrumenttien arvostuksia, jotka on saatu suoraan liikkeeseenlaskun järjestäjältä, tai arvostus on laskettu Evlin toimesta.

### Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit

Huhtikuun alussa Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisen seurauksena. Osana kokonaisjärjestelyä Evli teki merkittävän sijoituksen järjestelyssä syntyneeseen toiseen entiteettiin, Fellow Pankki Oyj:hin. Sijoitus on luonteeltaan pitkäaikainen, eikä liity konsernin operatiiviseen toimintaan. Näistä syistä johtuen yhtiö esittää sijoituksen arvostuksesta syntyvän vaikutuksen erillisenä laajan tuloslaskelman eränä IFRS 9 mukaisesti. Oheinen taulukko kuvaa arvonmuutoksen vaikutusta konsernin laajaan tuloslaskelmaan tarkastelukaudella. Osakkeet sisältyvät erään muut osakkeet taso 1.

Osakkeen hankintahinta 1.4.2022: (euroa/osake)	0,5856
Osakkeiden lukumäärä: (kpl)	15 288 303,00
Alkuperäinen hankinta, markkina-arvo: (milj. euroa)	9,0
Osakkeen hinta 31.12.2022 (euroa/osake):	0,36
Osakkeiden lukumäärä: (kpl)	15 288 303,00
Markkina-arvo 31.12.2022: (milj. euroa)	5,5
Tarkastelukaudelle kohdistunut arvonmuutos: (milj. euroa) (Markkina-arvo 31.12.2022 - hankintahinta)	-3,4
Arvonmuutoksen laskennallinen verovaikutus: (milj. euroa)	0,7
Arvostuksen vaikutus muun laajan tuloksen eriin verojen jälkeen: (milj. euroa)	-2,7



## Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavia laina- ja myyntisaamisia koskeva luottotappiovaraus

IFRS 9 -standardin mukaan arvostettavat erät, odotetut luottotappiot

Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat sekä myyntisaamiset.

Tase-erä, 31.12.2022, M€	Määrä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	115,4	115,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	34,8	32,6	2,2	0,0	0,1	0,1
Saamiset yleisöltä, yritykset	13,7	13,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	21,0	18,8	2,2	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	10,1	10,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	3,7	3,7	0,0	0,0	0,0	0,0
	<b>164,0</b>	<b>161,7</b>	<b>2,3</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

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

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

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

1.1- 31.12.2022 aikana, on tehty antolainauksen osalta kahdeksan siirtoa vaiheesta 1 vaiheeseen 2. Evlillä ei ole yli 90 päivää myöhässä olevia lainojen maksusuorituksia. Odotettu luottotappio on kirjattu tuloslaskelmaan.

## Tunnuslukujen laskentakaavat

## IFRS-mukaiset tunnusluvut

**Nettoliikevaihto** Saadaan suoraan tuloslaskelmasta. Sisältää bruttotuotot, joista vähennetään korko- ja palkkiokulut.

**Tilikauden voitto** Saadaan suoraan tuloslaskelmasta

**Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton** =  $\frac{\text{Evli Oyj:n osakkeenomistajille luettava tilikauden tulos verojen jälkeen}}{\text{Osakkeiden määrä tilikauden aikana keskimäärin}} \times 100$

**Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu** =  $\frac{\text{Evli Oyj:n osakkeenomistajille luettava tilikauden tulos verojen jälkeen}}{\text{Osakkeiden määrä tilikauden aikana keskimäärin sisältäen osakepohjaisten kannustinhjelmien kautta myönnettyt osakeoikeudet}} \times 100$

## Vaihtoehtoiset tunnusluvut

**Liikevoitto/-tappio** = Nettoliikevaihto – hallintokulut – poistot ja arvonalentumiset – liiketoiminnan muut kulut +- osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta

**Liikevoitto/-tappio ilman yritysjärjestelyjen kertaeriä** = Liikevoitto, josta on vähennetty yritysjärjestelyihin liittyvät kertaluonteiset erät (katso tarkemmin erillinen liite)

**Oman pääoman tuotto (ROE), %** =  $\frac{\text{Tilikauden voitto/tappio}}{\text{Oma pääoma + määräysvallattomien omistajien osuus (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$

**Koko pääoman tuotto (ROA), %** =  $\frac{\text{Tilikauden voitto/tappio}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$

**Omavaraisuusaste, %** =  $\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$

**Kulu/tuotto-suhde** =  $\frac{\text{Hallintokulut + poistot ja arvonalennukset + liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Korkokate + nettopalkkiotuotot + arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot}}$

**Oma pääoma/osake** =  $\frac{\text{Oma pääoma emoyrityksen omistajille}}{\text{Liiketoiminnan operatiivisilla kuluilla pl. tilikaudelta tehtävä varaus koskien henkilöstön kannustinpalkkioita}}$

**Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin** =  $\frac{\text{Aikaan sidottuihin sopimuksiin perustuvat tuotot*}}{\text{Liiketoiminnan operatiivisilla kuluilla pl. Tilikaudelta tehtävä varaus koskien henkilöstön kannustinpalkkioita}}$

**Osinko / osake** = Tilikaudelta maksettu tai ehdotettu osinko

**Markkina-arvo** = Osakkeiden määrä kauden lopussa x päätöskurssi

**Osakekohtainen tulos (EPS) ilman yritysjärjestelyjen kertaeriä, laimennettu** =  $\frac{\text{Liikevoitto yritysjärjestelyjen kertaerillä vähennettynä}}{\text{Osakkeiden määrä tilikauden aikana keskimäärin sisältäen osakepohjaisten kannustinhjelmien kautta myönnettyt osakeoikeudet}}$

\*Varainhoito-, rahastosäästö-, kannustinhjelmien hallinnointi-, analyysi-, säilytys- ja asiakaskorkokakatetuotot

## Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 31.12.2022

	A- osakkeet	B-osakkeet	Osakkeita yht.	%-osuus osakkeista	Äänet yht.	%- osuus äänistä
1. Oy Prandium Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	18,1	77 016 420	25,6
2. Oy Scripo Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	18,1	77 016 420	25,6
3. Ingman Group Oy Ab	1 860 000	800 000	2 660 000	10,1	38 000 000	12,6
4. Oy Fincorp Ab	2 319 780	323 694	2 643 474	10,1	46 719 294	15,5
5. Lehtimäki Jyri Maunu Olavi	533 728	171 031	704 759	2,7	10 845 591	3,6
6. Moomin Characters Oy Ltd	0	411 235	411 235	1,6	411 235	0,1
7. Tallberg Claes	369 756	32 588	402 344	1,5	7 427 708	2,5
8. Hollfast John Erik	328 320	71 680	400 000	1,5	6 638 080	2,2
9. Joensuun Kauppa ja Kone Oy	0	262 265	262 265	1,0	262 265	0,1
10. Umo Invest Oy	0	240 074	240 074	0,9	240 074	0,1