



Evli Pankin yhtiökokous 13.3.2017

EVLI

Evli Pankki Oyj

Varsinainen yhtiökokous 13.3.2017

Asialista

1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2016 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen
7. Tilinpäätöksen vahvistaminen
8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen
9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen
11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen
12. Hallituksen jäsenten valitseminen
13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen
14. Tilintarkastajan valitseminen
15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta
16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta
17. Kokouksen päättäminen

Kokouksen avaaminen

1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2016 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen
7. Tilinpäätöksen vahvistaminen
8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen
9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen
11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen
12. Hallituksen jäsenten valitseminen
13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen
14. Tilintarkastajan valitseminen
15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta
16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta
17. Kokouksen päättäminen

**Vuoden 2016 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja
tilintarkastuskertomuksen esittäminen**

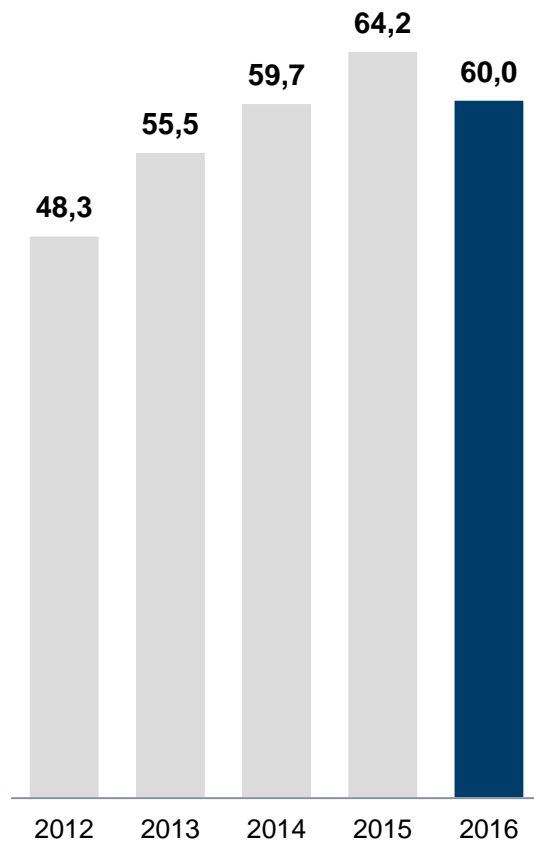
Toimitusjohtajan katsaus – Maunu Lehtimäki

2016 pääkohdat

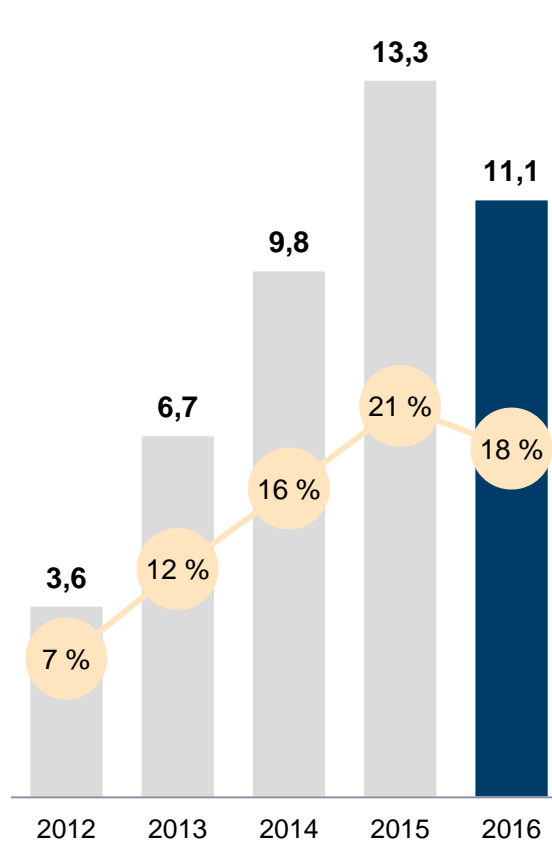
- Evlin hallinnoima asiakasvarallisuus kasvoi ennätyselliseen 10,6 miljardiin euroon
- Evli-Rahastoyhtiön markkinaosuus kasvoi 6 %:iin. Suomen 4. suurin rahastoyhtiö, nettomyynnillä mitattuna Suomen 2. suurin
- Evli sai merkittävää tunnustusta laadusta ja osaamisesta
 - Yhtiö valittiin toistamiseen Suomen parhaaksi varainhoitotaloksi sekä TNS Sifo Prosperan että SFR tutkimuksessa
 - Citywire tunnustukset erinomaisesta salkunhoidosta
 - Morningstar tunnustukset vahvasta rahastotarjoamasta
- Yhtiö vahvisti organisaatiotaan ja tarjoamaansa yrityskaupoilla ja organisaatiouudistuksella
 - Osti loput EAM Oy osakkeista vahvistaen otettaan kannustinohjelmien hallinnointiliiketoiminnasta.
 - Osti 58 % Nordic Shine Oy osakkeista. Vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden tarjoama laajensi uusiutuviin energialähteisiin
 - Myynnin kasvattamiseksi perustettiin yritys Evli Investment Solutions Oy
 - Tulevaa sääntelyä silmällä pitäen yritysanalyysi yhtiöitettiin Evli Research Partners Oy:ksi. Yhtiö tuottaa analyysiä pääasiassa pienistä ja keskisuurista listayhtiöistä.
- Evlin tulos heikkeni edelliseen vuoteen verrattuna liikevaihdon laskun myötä. Taustalla välitystoiminnan palkkiotuottojen lasku ja alhaisemmat tuottosidonnaiset palkkiot
- Oman pääoman tuotto kuitenkin hyvä: 14,3 % (2015: 20,2 %)
- Tuloksen laatu parani. Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin nousi 94 %:iin (93 %)

Tunnuslukujen kehitys 2012-2016

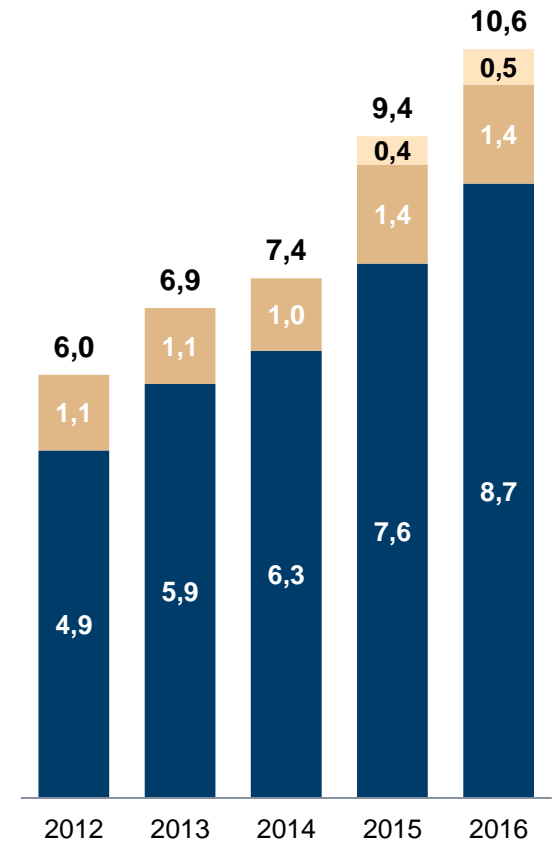
Nettoliikevaihto
(EURm)



Liikevoitto ja liikevoittoprosentti
(EURm)

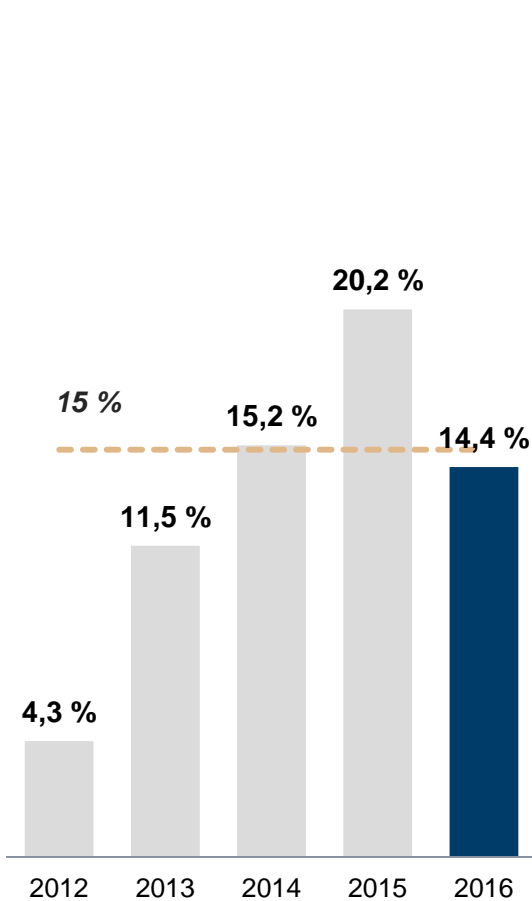


Hallinnoitu nettomääräinen varallisuus
(miljardia EUR)

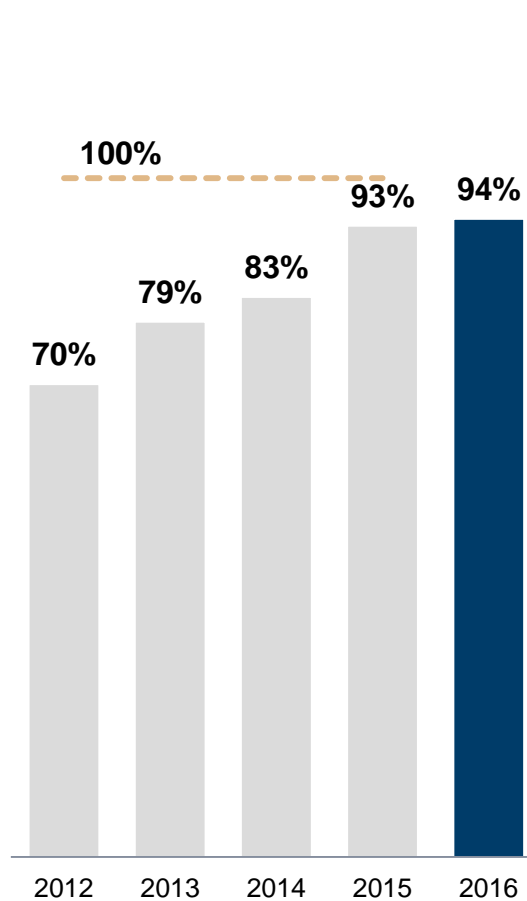


Tunnuslukujen kehitys 2012-2016

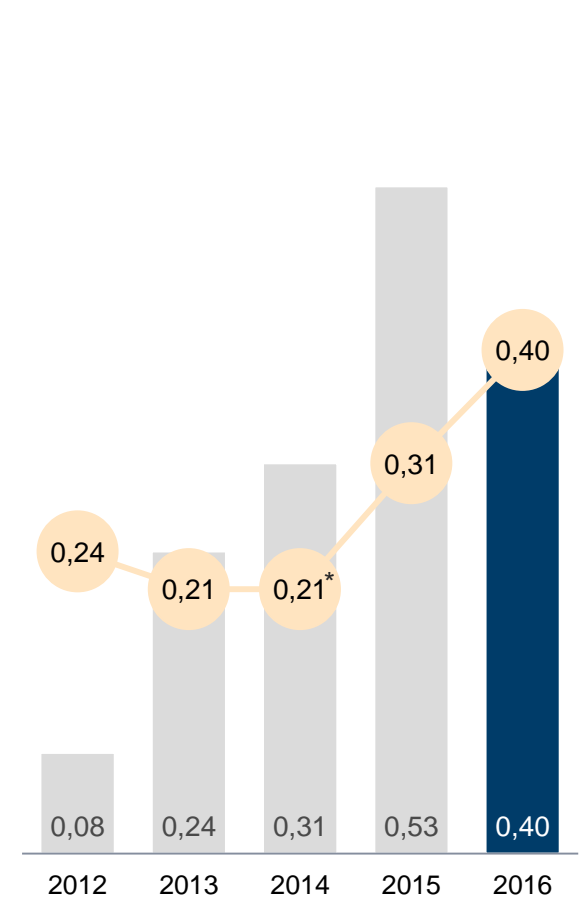
Oman pääoman
tuotto
(EUR)



Toistuvien tuottojen suhde
operatiivisiin kuluihin
(%)



Osakekohtainen tulos ja
osinko/osake —●—
(EUR)



* Lisäksi pääomanpalautus 0,20 EUR

2016 tulos, konserni ja emoyhtiö

Evli Konserni

EURm	2016	2015
Korkokate	1,6	1,4
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	54,3	57,2
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	4,0	5,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,2
NETTOLIIKEVAIHTO	60,0	64,2
Hallintokulut		
Henkilöstökulut	-27,7	-27,5
Muut hallintokulut	-14,8	-15,8
Poistot ja arvonalentumiset	-3,1	-3,9
Liiketoiminnan muut kulut	-3,3	-3,8
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0
LIIKEVOITTO / -TAPPIO	11,1	13,3
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	1,1	2,1
TULOS ENNEN VEROJA	12,1	15,4
Tuloverot*	-2,4	-3,0
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	9,7	12,3
Jakautuminen		
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	-0,2	-0,9
Emoyrityksen omistajille	9,6	11,5

Evli Pankki Oyj, emoyhtiö

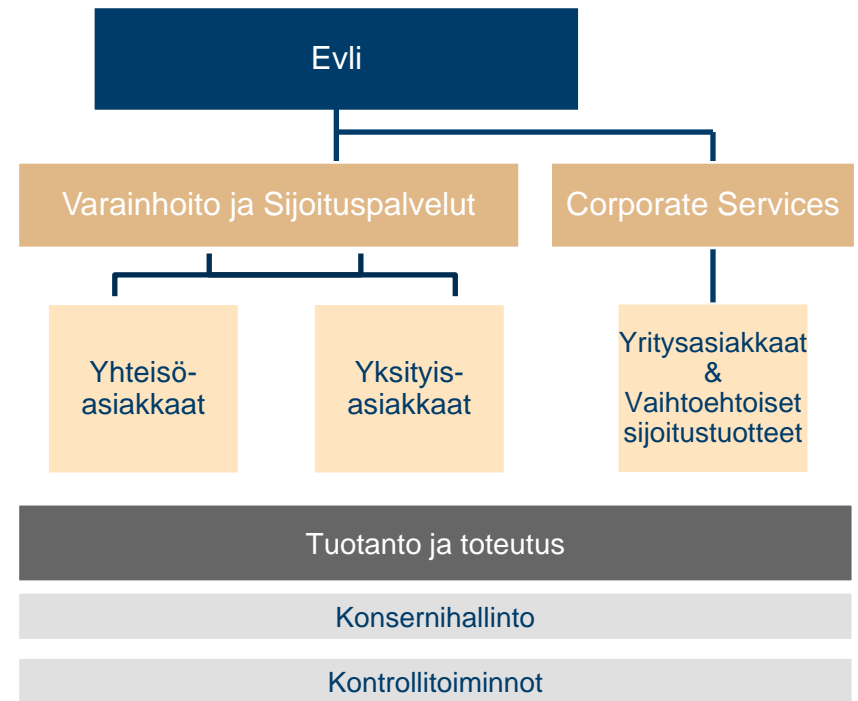
	2016	2015
Korkokate	1,6	1,4
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	29,4	29,8
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	12,5	12,1
Liiketoiminnan muut tuotot	2,7	2,6
NETTOLIIKEVAIHTO	46,3	46,0
Hallintokulut		
Henkilöstökulut	-17,8	-18,5
Muut hallintokulut	-10,8	-12,7
Poistot ja arvonalentumiset	-1,1	-1,9
Liiketoiminnan muut kulut	-2,9	-3,4
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-0,8	-1,6
LIIKEVOITTO / -TAPPIO	12,8	8,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0
TULOS ENNEN VEROJA	12,8	8,0
Tuloverot*	-1,1	-0,5
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	11,7	7,5
Jakautuminen		
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	0,0	0,0
Emoyrityksen omistajille	11,7	7,5

2015 tase, konserni ja emoyhtiö

	Evli Konserni		Evli Pankki Oyj, emoyhtiö	
	2016	2015	2016	2015
VARAT, EURm				
Käteiset varat	203,1	128,0	203,1	128,0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	39,1	38,5	39,1	38,5
Saamiset luottolaitoksilta	66,0	119,4	63,5	115,7
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	70,4	56,0	71,9	56,8
Saamistodistukset	183,9	133,0	183,9	133,0
Osakkeet ja osuudet	65,8	38,0	48,2	21,8
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrytyksissä	3,0	5,0	31,9	25,6
Johdannaissopimukset	26,9	21,6	26,9	21,6
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet	11,8	11,9	4,5	3,9
Muut varat	84,8	81,0	76,1	73,5
Varat yhteensä	755,0	632,2	749,2	618,4
VELAT JA OMA PÄÄOMA, EURm				
Velat luottolaitoksille	5,5	5,5	5,5	5,5
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	445,0	352,4	464,7	370,8
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	46,1	35,7	46,1	35,7
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	41,0	36,5	41,0	36,5
Muut velat	152,2	131,9	123,6	105,5
Velat	689,7	562,0	680,8	554,0
Oma pääoma emoyrityksen omistajille	64,9	69,0	68,4	64,3
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,4	1,2	0,0	0,0
Oma pääoma	65,3	70,2	68,4	64,3
Velat ja oma pääoma yhteensä	755,0	632,2	749,2	618,4

Uusi organisaatio

- Liiketoimintaympäristön vallitsevat kehitystrendit, asiakkaiden tarpeet sekä muuttuva sääntely puoltavat toiminta- ja organisaatorakenteen muutosta
 - Vahvistaa asiakaslähtöisyyttä entisestään heijastamalla se myös organisaatorakenteeseen
 - Tehostaa palvelua ja parantaa sisäistä tehokkuutta
- Kaksi liiketoiminta-aluetta: Varainhoito ja Sijoituspalvelut -liiketoiminta sekä Corporate Services
- Uusi toimintamalli vahvistaa Evlin profiilia varainhoitoon ja sijoituspalveluihin sekä yritysten asiantuntijapalveluihin erikoistuneena yksityispankkina
- Tulos raportoidaan uuden organisaatorakenteen mukaisesti vuoden 2017 ensimmäisestä vuosineljänneksestä alkaen



Tekemisen painopistealueet vuodelle 2017

- Organisaatiouudistuksen läpivienti
 - Tuotteittain ja palveluittain organisoituneesta toiminnasta asiakaslähtöiseen kokonaispalvelumalliin
- Digitalisaatio ja sen hyödyntäminen asiakasrajapinnassa
 - Entistä paremmat sähköiset palvelut asiakkaille, mm. mobiiliympäristöön rakennettu My Evli - verkkopalvelu ja seuraavan sukupolven Verkkopankkiiri-palvelu
- Vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynnin edistäminen
 - Uusia sijoitusratkaisuja, joissa kohde-etuutena muita kuin perinteisiä omaisuuslajeja
- Kansainvälisen myynnin edistäminen
 - Panostus kansainväliseen rahastomyyntiin niin Pohjoismaissa kuin muissa valituissa Euroopan maissa
 - Kansainvälisten asiakkaiden osuus Evli-Rahastoyhtiön rahastopääomasta 21 % ja kasvanut keskimäärin 23 % viimeiset 5 vuotta

Vuoden 2017 näkymät

” Evlin varainhoitoliiketoiminnan kehityksen arvioidaan jatkuvan vakaana. Tämän seurauksena toistuvien tuottojen suhteen operatiivisiin kuluihin arvioidaan saavuttavan pitkän aikavälin tavoitetason, 100 prosenttia.

Corporate Finance -yksikön toimeksiantokanta on hyvä. Yksikön liiketoiminnan osalta merkittävät vaihtelut vuosittaisissa tuotoissa ovat mahdollisia.

Arvioimme vuoden 2017 tuloksen olevan selvästi positiivinen.”

Tilintarkastuskertomus - yhteenveto

- Konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti
- Tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset
- Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti

Käsiteltävät asiat

7. Tilinpäätöksen vahvistaminen

8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että vuodelta 2016 vahvistetun taseen perusteella maksetaan osinkoa 0,40 euroa A-sarjan ja B-sarjan osakkeelta, eli yhteensä noin 9.241.752,00 miljoonaa euroa, ja loppuosa jakokelpoisista varoista jätetään omaan pääomaan. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 15.3.2017 merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään omistajaluetteloon. Hallitus esittää, että osinko maksetaan 22.3.2017

9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

14. Tilintarkastajan valitseminen

15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

17. Kokouksen päättäminen

Käsiteltävät asiat

10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Osakkeenomistajat, jotka edustavat noin 69 prosenttia yhtiön osakkeiden tuottamista äänistä ehdottavat, että hallituksen jäsenten palkkioita korotetaan. Hallituksen jäsenille maksettavan palkkion suuruus olisi 5.000,00 euroa kuukaudessa ja valiokuntien puheenjohtajille maksettavan palkkion suuruus olisi 6.000,00 euroa kuukaudessa. Valiokuntien puheenjohtajille ei jatkossa maksettaisi 800,00 euron kokouskohtaista palkkiota. Hallituksen puheenjohtajan palkkion suuruus pysyisi ennallaan ja hänelle maksettaisiin 6.000,00 euroa kuukaudessa.

11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Osakkeenomistajat, jotka edustavat noin 69 prosenttia yhtiön osakkeiden tuottamista äänistä ehdottavat, että yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärä vähenisi yhdellä (1) jäsenellä ja lukumääräksi vahvistettaisiin kuusi (6) jäsentä.

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

14. Tilintarkastajan valitseminen

15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

17. Kokouksen päättäminen

Käsiteltävät asiat

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

Osakkeenomistajat, jotka edustavat noin 69 prosenttia yhtiön osakkeiden tuottamista äänistä ehdottavat, että yhtiön hallituksen jäseniksi valittaisiin uudelleen Henrik Andersin, Robert Ingman, Harri-Pekka Kaukonen, Johanna Lamminen, Mikael Lilius ja Teuvo Salminen. Hallituksen nykyisistä jäsenistä Thomas Thesleff jää pois hallituksesta.



Henrik Andersin, s. 1960,
Kauppatieteiden maisteri

- Yksi Evli Pankin perustajista ja pääomistajista
- Nokian Panimo Oy:n hallituksen puheenjohtaja
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 1985, hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2006 . Evli Pankki Oyj:n toimitusjohtaja vuosina 1994–2006



Robert Ingman, s. 1961
Diplomi-insinööri, kauppatieteiden maisteri

- Ingman Group Oy Ab:n, Ingman Finance Oy Ab:n, Ingman Development Oy Ab:n, Etteplan Oyj:n, Halti Oy:n ja Qt Group Oyj:n hallituksen puheenjohtaja. Arla Oy Ab:n, Digia Oyj:n, M-Brain Oy:n hallituksen jäsen
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2010



Harri-Pekka Kaukonen, s. 1963
Tekniikan tohtori, diplomi-insinööri

- 2011–2015 Sanoma-konsernin toimitusjohtajana
- Esperri Care Holding Oy:n ja Suomen Asuntoneuvoja Oy:n hallituksen puheenjohtaja. Ahlström Oyj:n, Lindström Oy:n, Tieto Oyj:n ja Renideo Groupin hallituksen jäsen
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2008



Johanna Lamminen, s. 1966
Tekniikan tohtori, MBA

- Gasum Oy:n toimitusjohtaja
- Skangas AS:n hallituksen puheenjohtaja, Tieto Oyj:n hallituksen jäsen
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2015



Mikael Lilius, s. 1949
Diplomiekonomi

- Viimeksi toiminut Senior Advisorina Fortum Oyj:ssä. 2000–2009 Fortum Oyj:n toimitusjohtajana
- Metso Oyj:n, Wärtsilä Oyj:n ja Ahlström Capital Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Oy Kelonia Ab:n hallituksen jäsen
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2010



Teuvo Salminen, s. 1954
Kauppatieteiden maisteri, KHT

- Useissa johtotehtävissä Pöyry Oyj:ssä 1985–2009
- Havator Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Holiday Club Resorts Oy:n, Cargotec Oyj:n, Glaston Oyj:n, Pöyry Oyj:n, ja 3Step It Group Oyj:n hallituksen jäsen
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2010

Käsiteltävät asiat

13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Hallitus ehdottaa tarkastusvaliokunnan suosituksesta yhtiökokoukselle, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan

14. Tilintarkastajan valitseminen

Hallitus ehdottaa tarkastusvaliokunnan suosituksesta yhtiökokoukselle, että tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy. PricewaterhouseCoopers Oy on ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimisi KHT Jukka Paunonen.

15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

17. Kokouksen päättäminen

Käsiteltävät asiat

15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaisi hallituksen päättämään yhtiön omien A-sarjan ja B-sarjan osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä seuraavasti:

Hankittavien omien A-sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1.696.213 osaketta, ja hankittavien omien B-sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 635.178 osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista kokouskutsun päivämääränä.

Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.

Omia osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä B-osakkeille muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan.

Hallitus päättää miten omia osakkeita hankitaan. Hankinnassa voidaan käyttää muun ohessa johdannaisia. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen).

Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät valtuutukset omien osakkeiden hankkimiseen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2018 saakka.

16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

17. Kokouksen päättäminen

Käsiteltävät asiat

16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta.

Valtuutuksen nojalla annettavien tai luovutettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 2.331.392 B-sarjan osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista kokouskutsun päivämääränä. Kuitenkin edellä mainitusta enimmäismäärästä enintään 233.139 osaketta voidaan antaa käytettäväksi yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelyiden osana, mikä vastaa noin 1 prosenttia yhtiön kaikkien osakkeiden kokonaismäärästä kokouskutsun päivämääränä.

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

Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät osakeantia ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuutukset.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2018 asti.

17. Kokouksen päättäminen

Käsiteltävät asiat

17. Kokouksen päättäminen

EVLI

Evli Pankki Oyj

EVLI

Liitteet

Tilintarkastuskertomus 1/4

Evli Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

TILINPÄÄTÖKSEN TILINTARKASTUS

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Evli Pankki Oyj:n (y-tunnus 0533755-0) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2016. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävimmistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitiilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti,
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätöksen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistu-neessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessa huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontroleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

Tilintarkastuskertomus 2/4

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Kuinka kyseisiä seikkoja käsiteltiin tilintarkastuksessa

Nettopalkkiotuottojen tuloutus (konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet kohta Tuloutusperiaatteet sekä konsernin ja emoyhtiön liitetiedot 4 ja 5)

- Konsernin hallinnoimat varat oikeuttavat asiakas- ja yhteistyötahojen kanssa solmittujen sopimusten perusteella palkkiotuottoihin. Hallinnointipalkkiotuotot muodostavat merkittävän erän konsernin tuloslaskelmassa.
- Palkkiotuottojen laskenta tapahtuu sopimus- ja muiden lähtötietojen pohjalta järjestelmäperäisesti, jolloin niiden laskennan oikeellisuuteen sisältyy operatiivista riskiä.
- Palkkiotuottojen oikea-aikainen tulouttaminen oikeanmääräisenä on keskeistä tilinpäätöksen oikeellisuuden kannalta.

Olemme suorittaneet muun muassa seuraavat tarkastustoimenpiteet:

- Olemme muodostaneet käsityksen konsernin palkkiotuottovirtojen muodostumisesta sekä arvioineet osa-alueet, joihin voi liittyä suurempi virheriski johtuen manuaalisesta käsittelystä, räätälöidystä tai monimuotoisista sopimusehdoista. Olemme kohdistaneet työmmä näihin osa-alueisiin.
- Olemme testanneet palkkiolaskentaan liittyvien kontrollien toimivuutta koskien hallinnoitavien varojen käsittelyä, sopimusehtojen rakennetta sekä tiedon ylläpitoa tietojärjestelmissä.
- Tuloutettujen palkkioiden määrää on tarkastuslaskettu ja laskennassa sovellettuja parametreja on verrattu pistokein sopimusdokumentaatioon. Lisäksi markkinaperusteisiin perustuvaa tietoa on verrattu kolmansien osapuolien toimitamaan lähdetietoon.

Käypään arvoon arvostettujen rahoitusvarojen ja -velkojen arvostus (konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet kohta Rahoitusvarat ja rahoitusvelat sekä konsernin liitetiedot 16, 17, 18 19, 36, 37 ja 38)

- Käypään arvoon arvostettujen rahoitusvarojen ja -velkojen (jäljempänä "sijoitukset") osuus taseesta on merkittävä.
- Näiden sijoitusten arvostamiseen liittyy osittain johdon harkintaan perustuvia ratkaisuja. Lisäksi Evli käyttää sijoitusten arvostamiseen arvostusmalleja silloin, kun noteerauksia tai hintatietoja ei ole havainnoitavissa toimivilla markkinoilla.
- Koska sijoitusten arvostamiseen liittyy osittain luonnostaan harkinnanvaraisuutta, sijoitusten arvostamisen oikeellisuuden arviointi on ollut tarkastuksemme painopistealue.

Olemme suorittaneet muun muassa seuraavat tarkastustoimenpiteet:

- Sijoitusten arvostusprosessin osalta olemme testanneet sijoitusten arvostuksen oikeellisuuden varmentamiseen liittyviä avainkontroleja. Tarkastustoimenpiteemme ovat käsittäneet arvostusmenettelyihin ja prosesseihin liittyvää läpikäyntiä sekä käypien arvojen määrittelyssä sovellettuja menetelmien, syöttötietojen, oletusten ja toimintatapojen arviointia.
- Työmmä on sisältänyt sijoitusten arvostusten testausta. Olemme testanneet myös arvostusmallien syöttötietoja pistokein suhteessa tilinpäätöspäivän markkinainformaatioon. Olemme lisäksi arvioineet sijoituksia koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

Muut varat ja Muut velat (konsernin ja emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot 22 ja 29)

- Konsernin toimintaan kuuluu asiakastransaktioiden prosessointi välittäjän ja säilytysyhteisön ominaisuudessa. Merkittävät transaktiolukumäärät raportoituvat osana taseen Muita varoja ja Muita velkoja kauppa- ja selvityspäivän välisenä aikana.
- Tilikauden 2016 aikana konserni toteutti tietojärjestelmäuudistuksen. Tällä on ollut merkittävä vaikutus prosesseihin, jotka liittyvät tasetilien Muut varat ja Muut velat hallinnoimiseen. Erityisesti käyttöönottoon sekä siirtymävaiheeseen on liittynyt operatiivisia riskitekijöitä, minkä johdosta Muut varat ja Muut velat on määritelty tilintarkastuksen kannalta keskeiseksi seikaksi.

- Olemme arvioineet tietojärjestelmäuudistuksen IT-tekniisten ratkaisujen vaikutusta toimintaympäristöön ja prosesseihin. Arvioinnin perusteella olemme läpikäyneet prosesseihin liittyviä kontroleja sekä tiedonsiirron toimivuutta uudessa tietojärjestelmäympäristössä. Lisäksi olemme testanneet pistokein transaktioita arvioidaksemme tapahtumien täydellisyyttä kirjanpidossa ja kirjausajankohtien oikeellisuutta.

Tilintarkastuskertomus 3/4

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.

- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuvissa tapauksissa niihin liittyvistä varoistamista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutu- vien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koitua yleinen etu.

Tilintarkastuskertomus 4/4

MUUT RAPORTOINTIVELVOITTEET

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomukseen ja vuosikertomukseen sisältyvän muun informaation kuin tilinpäätöksen ja sitä koskevan tilintarkastuskertomuksen. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttöömme tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivänä, ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömme kyseisen päivän jälkeen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota. Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastuksessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vai-

kuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme toimintakertomukseen sisältyvään informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 13. helmikuuta 2017

KPMG OY AB



Marcus Tötterman
KHT