

Osavuositiedot 1-9/2020

TULOKSELLINEN KOLMAS VUOSINELJÄNNES



TULOKSELLINEN KOLMAS VUOSINELJÄNNES

Tuloskehitys tammi-syyskuu 2020

- Liiketoiminnan tuotot olivat 51,6 miljoonaa euroa (1-9/2019: 53,1 milj. euroa)
- Liikevoitto oli 15,5 miljoonaa euroa (15,4 milj. euroa)
- Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin liiketulos parani ja oli 15,6 miljoonaa euroa (12,3 milj. euroa)
- Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin liiketulos laski ja oli 1,2 miljoonaa euroa (1,6 milj. euroa)
- Oman taseen tuotot laskivat alkuvuoden markkinaromahduksen seurauksena ja olivat 1,0 miljoonaa euroa (3,2 milj. euroa), jonka myötä Konsernitoiminnot-segmentin liiketulos heikkeni
- Hallinnoidut varat olivat syyskuun lopussa nettomääräisesti 13,6 miljardia euroa (13,6 mrd. euroa)
- Evlin laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,46 euroa (0,47 euroa) ja oman pääoman tuotto 19,8 prosenttia (21,1 %)
- Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin oli 128 prosenttia (118 %).

Tuloskehitys heinä-syyskuu 2020

- Konsernin liiketoiminnan tuotot olivat 18,7 miljoonaa euroa (18,0 milj. euroa)
- Konsernin tarkastelujakson liikevoitto oli 6,9 miljoonaa euroa (5,9 milj. euroa)
- Evlin laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,21 euroa (0,18 euroa).

Näkymiä vuodelle 2020 tarkennettu

Arvioimme vuoden 2020 liikevoiton olevan selvästi positiivinen.

Näkemyistä tukevat korkea toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin, sekä vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynti, joka on tuonut uutta, vakaata liikevaihtoa.

Aiemmin totesimme, että nykyisessä markkinatilanteessa arvioimme vuoden 2020 liikevoiton olevan selvästi positiivinen. Tilanteessa, jossa markkinaolosuhteet heikkenisivät nykyisestä, arvioimme liikevoiton olevan positiivinen.

KONSERNIN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
Tuloslaskelman tunnusluvut			
Liiketoiminnan tuotot, M€	51,6	53,1	75,8
Liikevoitto/-tappio, M€	15,5	15,4	24,1
Liikevoittomarginaali, %	30,0	29,0	31,8
Tilikauden voitto/tappio, M€	12,3	12,1	18,7
Kannattavuuden tunnusluvut			
Oman pääoman tuotto (ROE), %	19,8	21,1	23,4
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,7	1,7	2,1
Taseen tunnusluvut			
Omavaraisuusaste, %	8,1	7,1	8,9
Konsernin vakavaraisuussuhde, %	15,5	14,9	15,1
Osakekohtaiset tunnusluvut			
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	0,46	0,47	0,71
Laaja osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	0,46	0,47	0,71
Osinko/osake, €			0,66*
Oma pääoma/osake, €	3,40	3,15	3,40
Osakkeen hinta päätöspäivänä, €	10,00	8,32	10,40
Muut tunnusluvut			
Kulu/tuotto -suhde	0,70	0,71	0,68
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, %	128	118	124
Henkilöstömäärä	258	254	249
Markkina-arvo, M€	241,1	198,9	248,6

*Yhtiökokouksen hyväksymä osinko. Osinko on maksettu 18.3.2020.

TOIMITUSJOHTAJA MAUNU LEHTIMÄKI

Keväällä alkanut elpyminen jatkui kolmannen vuosineljänneksen loppuun saakka. Sijoittajien optimismia lisäsivät koronatartuntojen lasku kesän aikana sekä odotukset kehitteillä olevien rokotteiden saamisesta markkinoille ensi vuoden alussa. Sijoittajien optimismia vahvistivat myös valtioiden laajamittaiset talouden tukipaketit, sekä keskeisimpien keskuspankkien sitoutuminen elvyttävään rahapolitiikkaan pitkälle tulevaisuuteen. Evlin rahastojen nettomerkinnot kasvoivat ja rahastopääoma nousi kesäkuun lopun tasosta. Evlin liiketulos parani, mikä oli seurausta liikevaihdon kasvusta ja kustannusten laskusta.

Koronapandemiasta ja siitä seuranneesta laajasta etätyösuosituksesta huolimatta Evlin toiminta jatkui kolmannella vuosineljänneksellä ilman häiriöitä ja ylläpidimme asiakasaktiiviteettimme edellisvuosien tasolla. Viime vuosien määrätietoinen panostaminen tietojärjestelmiemme kehittämiseen ja prosessiemme uudistamiseen ovat lisänneet toimintakykyämme nykyisenkaltaisessa poikkeustilassa.

Vuoden kolmannella neljänneksellä Evlin liiketoiminnan tuotot nousivat neljä prosenttia 18,7 miljoonaan euroon ja liikevoitto kasvoi 18 prosenttia 6,9 miljoonaan euroon. Alkuvuoden kurssilaskun myötä laskenut hoidettava asiakasvarallisuus vaikutti negatiivisesti nettopalkkioihimme, jotka olivat kaksi prosenttia vertailukautta alemmat. Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot sen sijaan yli kaksinkertaistuivat ja Evlin oman pääoman tuotto oli lähes 20 prosenttia. Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin nousi 128 prosenttiin.

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat segmentin liiketoiminnan tuotot olivat edellisvuoden tasolla ollen 14,6 miljoonaa euroa. Hallinnoidut asiakasvarat olivat syyskuun lopussa 13,6 miljardia euroa (13,6 mrd. euroa) ja Evli-Rahastoyhtiön rahastopääoma oli 8,9 miljardia euroa (9,4 mrd. euroa). Nettomerkinnot olivat kolmannella vuosineljänneksellä 384 miljoonaa euroa.

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin liiketoiminnan tuotot laskivat 13 prosenttia ja olivat 2,0 miljoonaa euroa. Corporate Finance -yksikön laskutus alitti edellisvuoden tason neuvonantoprojektien viivästymisen seurauksena. Yksikön toimeksiantokanta on kuitenkin vahva ja näkyvät vuoden viimeiselle vuosineljännekselle ovat positiiviset. Kannustinohjelmien hallinnointiliiketoiminta jatkoi kasvuaan aiempien kvartaalien tapaan. Vuosineljänneksen lopussa toteutettiin osakevaihto, jossa Evli Awards

Management Oy ja Alexander Incentives Oy yhdistettiin uudeksi Evli Alexander Incentives Oy:ksi. Toimintojen yhdistämisen kautta uudella yhtiöllä on mahdollisuus palvella asiakkaitaan kannustinohjelmien koko arvoketjussa aina suunnittelusta hallinnointiin ja realisointiin saakka.

Evlin strategisista painopistealueista kansainvälisen rahastomyynnin kevät oli haasteellinen markkinaturbulenssista seuranneiden lunastuksien myötä, mutta kolmannen vuosineljänneksen aikana tilanne rauhoittui. Kansainvälisen rahastomyynnin keskiössä ovat Evlin, laajaa tunnustusta saaneet, eurooppalasiin ja pohjoismaisiin yrityslainoihin sijoittavat korkorahastot. Elokuussa lanseerasimme uuden vihreisiin yrityslainoihin sijoittavan Evli Green Corporate Bond -rahaston. Rahasto on lyhyessä ajassa saanut myönteisen vastaanoton asiakkaidemme keskuudessa.

Toinen strategisista painopistealueistamme, vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynti, kehittyi suunnitelmien mukaisesti kolmannella vuosineljänneksellä. Aloitimme uuden metsärahostomme, Evli Impact Forest Fund I, markkinoinnin ja tähtäämme rahaston ensimmäiseen sulkemiseen loppuvuoden aikana. Lisäksi aloitimme valmistelut uusien Leveraged Loan ja Private Debt -rahastojen käynnistämiseksi ja vahvistimme resurssejamme kahdella kokeneella asiantuntijalla. Vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden yhteenlaskettu varallisuus on kasvanut merkittävästi viime vuosina ja oli kolmannen vuosineljänneksen päättyessä jo yli miljardi euroa.

Nostimme vastuullisuuden Evlin strategiseksi fokusalueeksi vuoden alussa, sillä uskomme vastuullisuuden merkityksen kasvavan tulevaisuudessa entisestään. Kolmannella vuosineljänneksellä saimme erittäin hyviä arvioita vastuullisuudestamme kahdessa ulkopuolisessa arvioinnissa. YK:n vastuullisen sijoittamisen kattojärjestö PRI myönsi Evlille parhaan arvosanan (A+) strategian ja hallinnoinnin kategoriassa, ja Evlin vastuullinen sijoittaminen arvioitiin parhaaksi Suomessa jo neljättä vuotta peräkkäin KANTAR SIFO Prosperan "External Asset Management 2020 Finland" -tutkimuksessa.

Haluan kiittää asiakkaitamme ja osakkeenomistajiamme luottamuksesta sekä työntekijöitämme kovasta ja menestyksekkästä työstä poikkeuksellisessa toimintaympäristössä.

MARKKINOIDEN KEHITYS

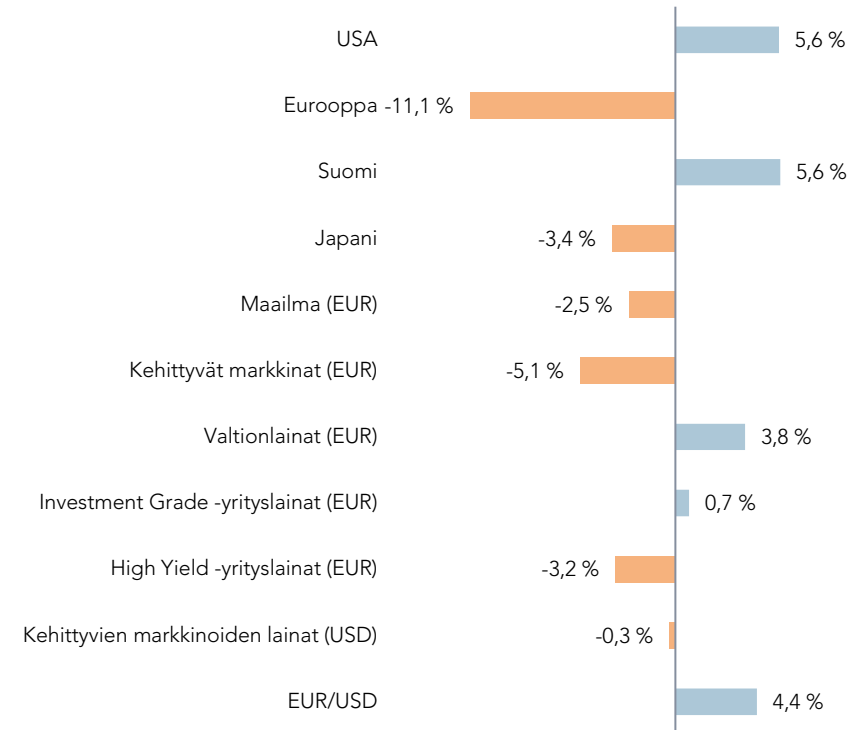
Kolmas vuosineljännes oli finanssimarkkinoilla nousujohteinen arvostustasojen saavuttaessa uusia ennätyslukemia. Reaalitalouden elpyminen kevään notkahduksesta on kuitenkin ollut hitaampaa, ja syksyn kuluessa kiihtynyt korona-viruksen toinen aalto Euroopassa kasvatti markkinoilla vallitsevaa epävarmuutta. Kesän aikana purettuja rajoitteita pandemian hillitsemiseksi palautettiin hiljalleen takaisin tartuntamäärien kasvaessa, mikä vaikeutti talouden elpymistä entisestään. Myös poliittiset riskit pysyivät korkeina. Epäselvyys Brexitin etenemisestä, käynnissä olevat Yhdysvaltojen presidentinvaalit sekä USA:n ja Kiinan välisten kauppaneuvottelujen hidas eteneminen lisäsivät epävarmuutta sijoittajien keskuudessa.

Koronaviruspandemiasta seurannut talouskriisi on mittakaavassaan ollut jopa finanssikriisiä suurempi. Vastaavasti myös keskuspankkien ja valtioiden toteuttamat elvytystoimet ovat olleet ennennäkemättömiä. Laajojen tukitoimien ja yritysten vahvistuneiden tulevaisuuden näkymien tukemina osakemarkkinat nousivat Yhdysvalloissa ja Suomessa syksyn kuluessa. Osakemarkkinoilla yhdysvaltalaiset osakkeet (S&P 500) nousivat 5,6 prosenttia, kun taas eurooppalaiset osakkeet (Stoxx 600) laskivat 11,1 prosenttia alkuvuoden aikana. Samalla ajanjaksolla suomalaiset osakkeet (OMX Helsinki Cap) nousivat myös 5,6 prosenttia.

Markkinoiden vahvasta elpymisestä huolimatta nettomerkinät Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin kuluneen vuoden osalta jäivät negatiivisiksi. Kaikkien Suomeen rekisteröityjen rahastojen nettomerkinät olivat -836 miljoonaa euroa (390 milj. euroa) ensimmäisen yhdeksän kuukauden aikana.

Koronakriisin myötä korkopapereiden arvonkehitys oli vaihtelevaa. Korkeamman luokituksen yrityslainojen arvot nousivat 0,7 prosenttia, mutta alemman luokituksen high yield -lainojen arvot laskivat 3,2 prosenttia ensimmäisen yhdeksän kuukauden aikana. Samalla ajanjaksolla euroalueen valtionlainojen arvot nousivat 3,8 prosenttia. Euron kurssi vahvistui 4,4 prosenttia suhteessa dollariin.

Markkinoiden kehitys 1-9/2020



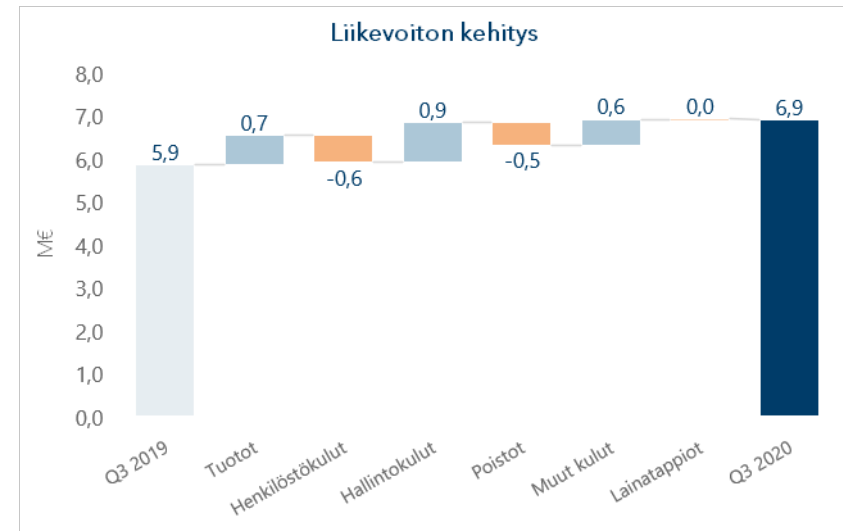
LIKEVAIHDON JA TULOKSEN KEHITYS

Tammi-syyskuussa Evli-konsernin nettopalkkiotuotot ylittivät hieman vertailukauden tason olleen 50,2 miljoonaa euroa (49,7 milj. euroa). Haastavasta markkinaympäristöstä huolimatta sekä välitys- että rahastopalkkiot kasvoivat vertailukaudesta. Kevään korona- ja kriisin seurauksena neuvonantopalkkiot sen sijaan laskivat asiakastoimeksiantojen viivästyessä tai keskeytyessä. Tarkastelujaksolle kohdistui 0,2 miljoonaa euroa tuottosidonnaisia palkkioita varainhoidosta tai rahastoista (0,0 milj. euroa).

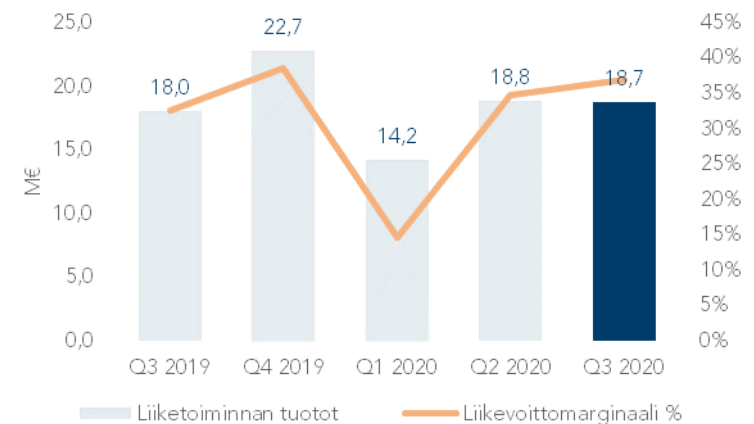
Tammi-syyskuun osalta arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot laskivat selvästi edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja olivat 1,0 miljoonaa euroa (3,2 milj. euroa). Taustalla oli markkinaromahduksen myötä tulokseen kohdistuneet merkittävät negatiiviset arvonmuutokset ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Kokonaisuudessaan Evli-konsernin liiketoiminnan tuotot laskivat tammi-syyskuussa kolme prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja olivat 51,6 miljoonaa euroa (53,1 milj. euroa).

Tammi-syyskuun kokonaiskustannukset sisältäen poistot olivat 36,2 miljoonaa euroa (37,7 milj. euroa). Konsernin henkilöstökulut olivat 21,6 miljoonaa euroa (21,9 milj. euroa) sisältäen arvion henkilöstölle kohdistuvista tulospalkkioista. Konsernin hallintokulut olivat 9,1 miljoonaa euroa (10,4 milj. euroa). Konsernin poistot ja arvonalentumiset olivat 4,5 miljoonaa euroa (2,6 milj. euroa). Poistojen kasvua selittää pääasiassa IFRS 16 mukainen vuokratulujen siirtyminen osaksi poistoja. Vertailukaudella vuokratulut esitettiin osana liiketoiminnan muita kuluja. Liiketoiminnan muut kulut olivat 0,9 miljoonaa euroa (2,7 milj. euroa). Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista olivat 0,1 miljoonaa euroa (0,1 milj. euroa). Evlin kulu/tuotto-suhdeluku oli 0,70 (0,71).

Konsernin tammi-syyskuun liikevoitto oli edellisvuoden vastaavalla tasolla ja oli 15,5 miljoonaa euroa (15,4 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 30,0 prosenttia (29,0 %). Tammi-syyskuun tulos oli 12,3 miljoonaa euroa (12,1 milj. euroa). Konsernin annualisoitu oman pääoman tuotto oli 19,8 prosenttia (21,1 %)



Liiketoiminnan tuotot ja liikevoittomarginaali



Evli-konsernin **heinä-syyskuun** liiketoiminnan tuotot nousivat neljä prosenttia edellisvuoden vastaavalta tasolta olleen 18,7 miljoonaa euroa (18,0 milj. euroa). Tuottojen kasvuun vaikutti positiivisesti oman taseen sijoitusten arvostustasojen nousu markkinoiden jatkaessa elpymistään. Kolmannella vuosineljänneksellä oman taseen tuotot olivat 1,1 miljoonaa euroa (3,4 milj. euroa). Konsernin nettopalkkiotuotot sen sijaan laskivat hieman ja olivat 16,8 miljoonaa euroa (17,2 milj. euroa). Palkkiotuottojen kehitykseen vaikutti negatiivisesti markkinaromahduksen myötä laskeneet rahastojen hallinnointipalkkiot, sekä vertailukautta korkeammat transaktiokulut.

Kolmannen vuosineljänneksen kokonaiskustannukset, mukaan lukien poistot, laskivat hieman edellisvuoden vastaavalta tasolta ja olivat 11,8 miljoonaa euroa (12,2 milj. euroa). Konsernin henkilöstökulut kasvoivat kolmannella vuosineljänneksellä yhdeksän prosenttia vertailukaudesta tarkastelujaksolle tehdyn bonusvarauksen myötä. Sen sijaan muut hallintokulut laskivat 26 prosenttia.

Konsernin kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto oli 6,9 miljoonaa euroa (5,9 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 36,9 prosenttia (32,5 %). Heinä-syyskuun tulos oli 5,6 miljoonaa euroa (4,8 milj. euroa).

Tase ja rahoitus

Evli-konsernin taseen loppusumma oli syyskuun lopussa 1.036,0 miljoonaa euroa (1.054,8 milj. euroa). Merkittävät muutokset taseen loppusummassa ovat päivätasolla vaihtelevan asiakasaktiiviteetin laajuuden takia mahdollisia vuosineljännesten ja vuosien välillä. Konsernin oma pääoma oli syyskuun lopussa 83,9 miljoonaa euroa (75,1 milj. euroa).

Evli soveltaa vakavaraisuuslaskennassa standardimenetelmää (luottoriskin oman pääoman vaade) ja perusmenetelmää (operatiivisen riskin oman pääoman vaade). Konsernin vakavaraisuussuhdeluku oli 15,5 prosenttia, joka ylittää selvästi viranomaisten asettaman 10,5 prosentin vaatimuksen. Koronakriisin myötä viranomaiset kevensivät pankkien pääomavaateita, jonka johdosta Evlin vakavaraisuusvaade laski nykyiselle tasolle aiemmasta 11,5 prosentin tasosta. Konsernin oma minimitaloite vakavaraisuudelle on 13,0 prosenttia.

Konsernin varainhankinta yleisöltä ja luottolaitoksilta laski 16 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Yhtiön luottokanta laski edellisvuoden vastaavan ajankohdan tasosta yhdeksän prosenttia 105,0 miljoonaan euroon (115,7 milj. euroa). Konsernin myöntämien lainojen suhde Evli Pankki Oyj:n yleisön talletuksiin oli 23,8 prosenttia. Konsernin likviditeetti on hyvä.

Koronakriisin myötä luottotappioiden todennäköisyys on kasvanut, minkä seurauksena Evli on katsauskauden aikana kasvattanut IFRS 9 mukaisesti luottotappiovaraustaan 0,1 miljoonaa euroa. Evlin luottokanta muodostuu pääasiassa vakuudellisista sijoituslainoista, joiden vakuusarvoja valvotaan päivittäin. Katsauskaudella ei realisoitunut luottotappioita.

ENSISIJAINEN PÄÄOMA (CET1), M€	30.9.2020	30.9.2019
Osakepääoma	30,2	30,2
Rahastot yhteensä sekä kertyneet voittovarot	39,8	32,3
Vähemmistöosuus	0,0	0,0
<i>Vähennykset:</i>		
Aineettomat hyödykkeet	16,5	14,5
Muut vähennykset	0,0	0,0
Yhteensä ensisijainen pääoma	53,5	48,0

Evli Pankilla ei ole toissijaista pääomaa.

Omien varojen vähimmäisvaatimus, M€	30.9.2020	30.9.2020
Vähimmäisvakavaraisuusvaatimus vastuuryhmittäin, luottoriskin standardimenetelmä:	Väh.määrä	Riski-painotettu arvo
Saamiset valtiolta ja keskuspankeilta	0,0	0,0
Saamiset aluehallinnoilta ja paikallisviranomaisilta	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	2,8	35,0
Sijoitusrahastosijoitukset	4,6	56,9
Kiinteistövakuudelliset saamiset	0,1	1,1
Saamiset yrityksiltä	2,5	31,6
Erät, jotka viranomaisten määritysten mukaan sisältävät korkean riskin	0,1	1,1
Muut erät	6,5	81,0
Omien varojen vähimmäismäärä, markkinariski	0,4	4,8
Omien varojen vähimmäismäärä, operatiivinen riski	10,7	133,5
Yhteensä	27,6	344,8

LIIKETOIMINNAT

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat

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

Varainhoito

Koronaviruspandemian myötä varainhoidossa oleva varallisuus laski kevään aikana. Markkinoiden elpymisestä huolimatta täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä oleva varallisuus jäi vertailukaudesta. Syyskuun lopussa Evlillä oli täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä 5,0 miljardia euroa (5,2 mrd. euroa), pitäen sisällään niin perinteisen kuin digitaalisenkin palvelukokonaisuuden.

Perinteiset sijoitusrahastot

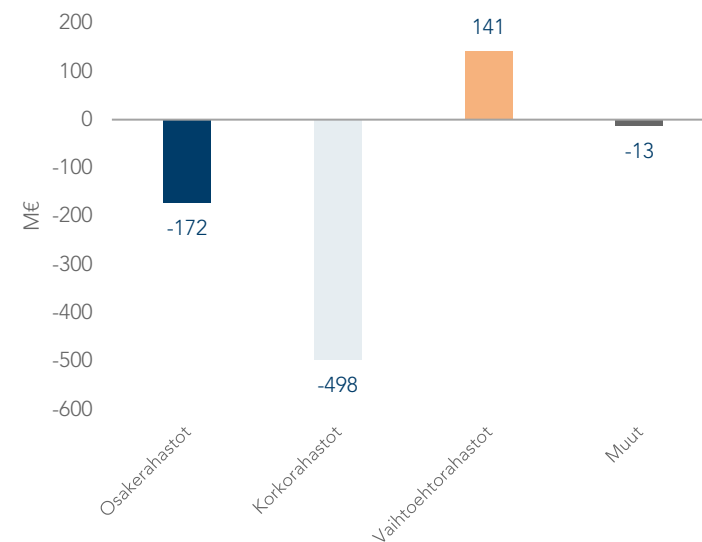
Koronakriisi heijastui negatiivisesti tarkastelukauden rahastomyyntiin asiakkaiden realisoidessa omistuksiaan keväällä. Kesän aikana tilanne kuitenkin rauhoittui ja syksyn tullen Evlin sijoitusrahastojen kuukausikohtaiset nettomerkinnot olivat jälleen positiivisia. Vuoden kolmannen neljänneksen osalta nettomerkinnot olivatkin 383,6 miljoonaa euroa (183,0 milj. euroa). Tästä huolimatta nettomerkinnot tammi-syyskuulta olivat yhteensä -670,4 miljoonaa euroa (952,7 milj. euroa). Pääosa lunastuksista kohdistuivat lyhyen koron rahastoihin. Evlin strategian mukainen tavoite on kasvattaa sijoitustuotteidensa kansainvälistä myyntiä. Tammi-syyskuussa nettomerkinnot ulkomaisilta sijoittajilta olivat -439 miljoonaa euroa (493 milj. euroa).

Evli-Rahastoyhtiön markkinaosuus laski Suomen Sijoitustutkimuksen tekemän Rahastoraportin mukaan 0,5 prosenttiyksikköä vuoden takaisesta ollen syyskuun lopussa 7,1 prosenttia. Evlillä oli syyskuun lopussa 30 Suomeen rekisteröityä sijoitusrahastoa. Rahastoyhtiön hallinnoimien perinteisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 8,7 miljardia euroa (9,2 mrd. euroa). Tästä noin 2,1 miljardia euroa oli sijoitettuna

osakerahastoihin (2,2 mrd. euroa), 6,3 miljardia euroa korkorahastoihin (6,8 mrd. euroa) ja 0,1 miljardia euroa yhdistelmärahastoihin (0,1 mrd. euroa).

Evli lanseerasi vuoden kolmannella neljänneksellä kaksi uutta sijoitusrahastoa. Elokuussa lanseerattiin eurooppalaisiin vihreisiin yrityslainoihin sijoittava korkorahasto, Evli Green Corporate Bond. Rahaston tavoitteena on tehdä sijoitukset kohteisiin, joiden odotetaan vastuullisuusanalyysin perusteella vaikuttavan positiivisesti ympäristöön, yhteiskuntaan tai YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden saavuttamiseen. Faktoripainotteisesti kehittyneiden maiden yrityksiin maailmanlaajuisesti sijoittava rahasto, Evli Osakefaktori Maailma, lanseerattiin myös elokuussa. Rahaston sijoituskohteina ovat pääasiassa kehittyneiden talouksien osakkeet Euroopassa, Pohjois-Amerikassa sekä Aasian ja Tyynenmeren valtioissa.

Nettomyynti rahastoryhmittäin 1-9/2020



Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet

Strategisesti tärkeiden vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynti sujui odotusten mukaisesti markkinatilanne huomioiden. Vaihtoehtoisiin sijoitustuotteisiin kerättiin merkintöjä ja sijoitussitoumuksia tammi-syyskuussa yhteensä 141 miljoonaa euroa (203 milj. euroa). Keväällä Evli lanseerasi uuden Evli Infrastructure I -rahaston, johon kerättiin tammi-syyskuussa lähes 70 miljoonaa euroa. Rahasto keskittyy sijoituksiinsa globaaleihin infrastruktuurihankkeisiin. Rahaston syksyn merkintäikkuna sulkeutui 15.10.2020. Tähän liittyviä merkintäsitoumuksia ei ole huomioitu tarkastelujakson hallinnoitavissa varoissa. Evli tulee lanseeraamaan loppuvuoden aikana vähintään yhden uuden vaihtoehtorahaston.

Muut sijoitustuotteet

Kevään markkinamyllerrysten myötä Evlin välitystuotteiden osalta nähtiin kysyntäpiikki, joka kuitenkin tasoittui markkinoiden rauhoittuessa kesän ja syksyn aikana. Kumulatiivisesti tarkasteltuna välitystoiminnasta saadut palkkiot nousivat vertailukauteen nähden. Etenkin strukturoitujen sijoitustuotteiden välitys kehittyi positiivisesti.

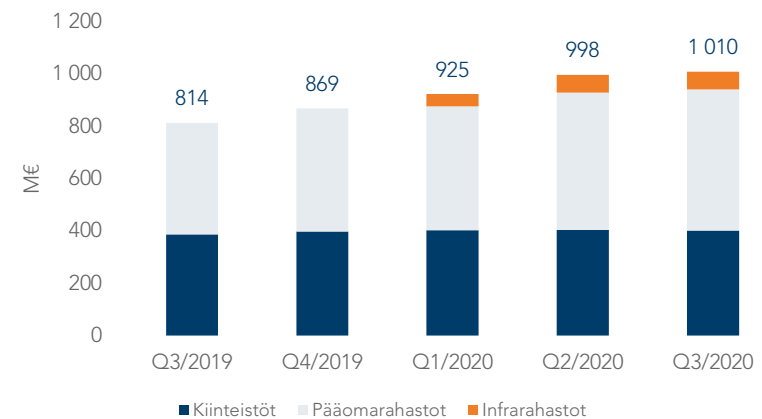
Palkinnot

Ensimmäisellä vuosipuoliskolla Evlin varainhoito sai tunnustusta riippumattomassa KANTAR SIFO Prosperan "External Asset Management 2020 Finland" -tutkimuksessa, jossa Evli oli neljättä vuotta peräkkäin käytetyin yhteisövarainhoitaja Suomessa. Lisäksi yhteisösijoittajat arvioivat Evlin Suomen toiseksi parhaaksi varainhoitajaksi ja Evlin brändin vahvimmaksi varainhoitopalveluissa. Myös muun muassa salkunhoidon osaamisessa ja vastuullisessa sijoittamisessa Evli sai parhaimmat arvot sijoittajilta.

Evlin rahasto-osaaminen sai kansainvälistä tunnustusta ensimmäisellä vuosipuoliskolla, kun Morningstar valitsi Evlin parhaaksi rahastoyhtiöksi Ruotsissa. Rahastoyhtiöiden sarjassa paremmuus ratkaistaan viiden vuoden riskikorjatun tuoton perusteella, ja siinä otetaan huomioon rahastoyhtiön kaikki vertailumaahan rekisteröidyt rahastot.

Ranskan Lipper Fund Awards 2020:ssa Evli valittiin parhaaksi korkotaloksi pienistä rahastoyhtiöistä. Lisäksi Evli Lyhyt Yrityslaina B -rahasto palkittiin parhaana euromääräisenä lyhyenä yrityslainana sekä "Best Fund over 3 years" että "Best Fund over 5 years" -kategoriassa Euroopan, Pohjoismaiden, Saksan ja Ranskan Lipper Fund Awardseissa. Evli Pohjoismaat -osakerahasto palkittiin parhaana pohjoismaisena osakerahastona sekä "Best Fund over 5 years" että "Best Fund over 10 years" -kategoriassa Euroopan Lipper Fund Awardseissa. Lisäksi rahasto palkittiin parhaana pohjoismaisena osakerahastona "Best Fund over 5 years" -kategoriassa Saksan ja Ranskan Lipper Fund Awardseissa.

Vaihtoehtorahastojen hallinnoitavat varat



Tuloskehitys

Tammi-syyskuussa varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin tulos kehittyi positiivisesti. Liiketoiminnan tuotot kasvoivat kolme prosenttia edellisvuodesta ja olivat 43,7 miljoonaa euroa (42,2 milj. euroa). Tuottojen kehitykseen vaikutti positiivisesti etenkin vaihtoehtorahastojen hallinnointipalkkioiden kasvu sekä vertailukautta korkeammat välityspalkkiot. Tarkastelujaksolle kohdistui 0,2 miljoonaa euroa tuottosidonnaisia palkkioita varainhoidosta tai rahastoista (0,0 milj. euroa).

Heinä-syyskuussa varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin liiketoiminnan tuotot olivat lähes viime vuoden vastaavalla tasolla ollen 14,6 miljoonaa euroa (14,8 milj. euroa). Tuottojen negatiiviseen kehitykseen vaikutti erityisesti vertailukautta alhaisemmat hallinnointipalkkiot perinteisistä sijoitusrahastoista.

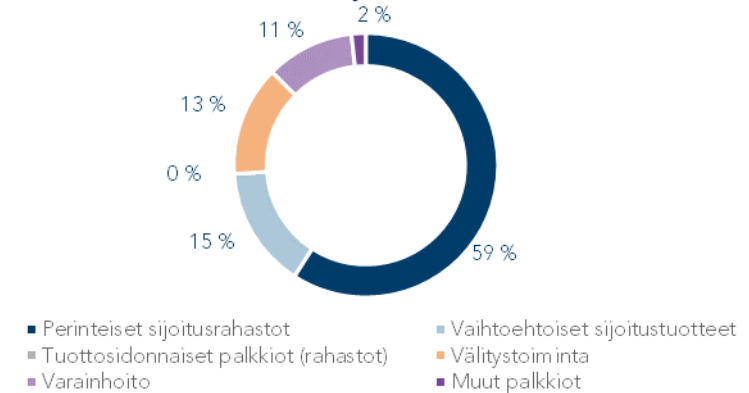
Avainluvut - Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentti

M€	1-9/ 2020	1-9/ 2019	Muutos %	7-9/ 2020	7-9/ 2019	Muutos %
Liiketoiminnan tuotot	43,7	42,2	3 %	14,6	14,8	-1 %
Liiketulos ennen konsernin allokoiteja	19,5	17,9	9 %	7,1	7,3	-2 %
Liiketulos	15,6	12,3	27 %	5,5	5,4	2 %
Henkilöstömäärä	156	164	-5 %			
Markkinaosuus, %*	7,1	7,6	-7 %			
Nettomerkinnot**	-670,4	857,1	-			

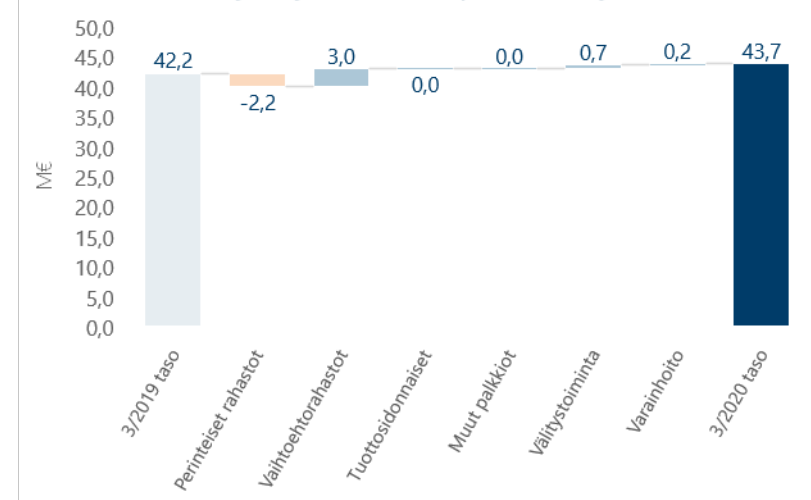
*Evl-Rahastoyhtiö Oy. Lähde: rahastoraportti, Suomen sijoitustutkimus

**Nettomerkinnot Evlin perinteisiin sijoitusrahastoihin. Lähde: rahastoraportti, Suomen sijoitustutkimus

Palkkioiden jakauma 1-9/2020



Sijoittaja-asiakkaiden palkkiokehitys



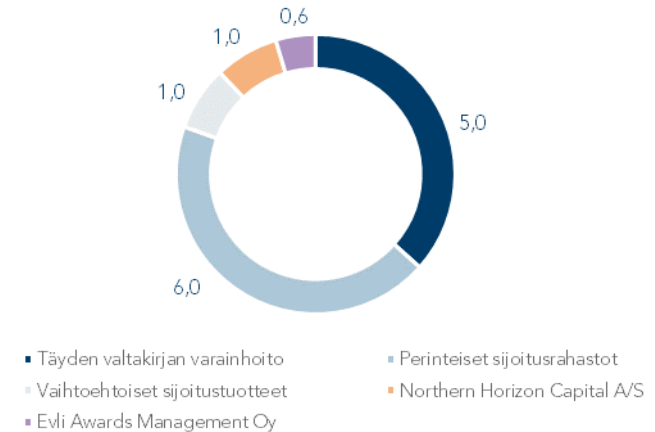
Hallinnoitavan asiakasvarallisuuden kehitys

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

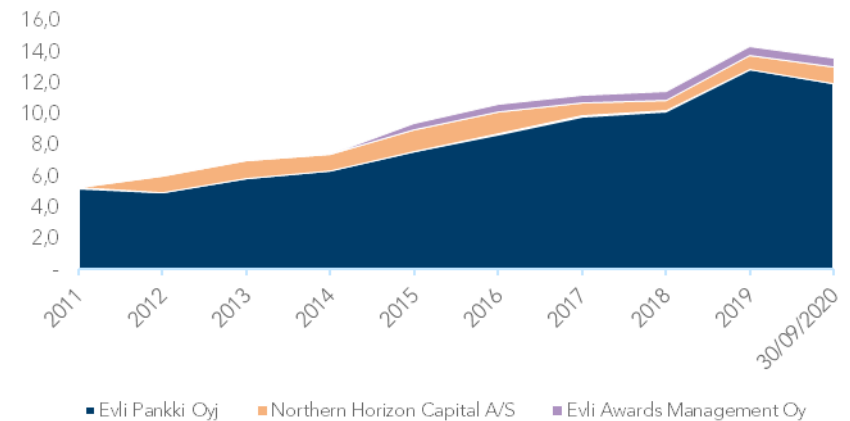
Hallinnoitavana olevat asiakasvarat laskivat jyrkästi maaliskuun markkinaromahduksen yhteydessä, mutta elpyivät kesän ja syksyn aikana. Positiivisen kehityksen myötä konsernin yhteenlaskettu hallinnoitava nettovarallisuus saavutti vertailukauden tason ollen syyskuun lopussa 13,6 miljardia euroa (13,6 mrd. euroa).

Syyskuun lopulla täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä oli 5,0 miljardia euroa (5,2 mrd. euroa). Vastaavasti Evlin perinteisissä sijoitusrahastoissa oli suoria sijoituksia syyskuun päätteeksi yhteensä 6,0 miljardia euroa (6,6 mrd. euroa). Vaihtoehtorahastojen hallinnoitava varallisuus oli 1,0 miljardia euroa (0,8 mrd. euroa). Tytär- ja osakkuusyhtiöiden kautta hallinnoitu varallisuus säilyi edellisvuoden vastaavalla tasolla.

Hallinnoitun asiakasvarallisuuden jakauma 30.9.2020 (mrd. €)



Hallinnoitu nettomääräinen varallisuus 13,6 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 kannustinjärjestelmien suunnittelu- ja hallinnointipalveluja ja yritysanalyysiä pörssi-yhtiöille.

Yritys- ja pääomajärjestelyt

Koronakriisi vaikutti merkittävästi yksikön liiketoimintaan johtaen neuvonantotoimeksiantojen viivästymiseen tai pysähtymiseen keväällä. Syksyn myötä yritysjärjestelymarkkina aktivoitui jälleen ja toimeksiantokanta kasvoi selvästi. Syyskuun lopulla yksikön toimeksiantokanta oli hyvällä tasolla.

Evlin kolmannen vuosineljänneksen julkistetut toimeksiannot:

- Pislä Oy omistajien neuvonantajana koskien yhtiön myyntiä Volati AB:lle
- Neuvonantajana Norvestorin ja Interan tukemalle PHM Groupille koskien lisähankintoja Ruotsissa.

Kannustinjärjestelmät

Tarkastelujakson aikana kannustinjärjestelmien hallinnointipalveluista saadut tuotot ylittivät vertailukauden tason ja olivat 3,8 miljoonaa euroa (3,6 milj. euroa). Liikevaihdon kehitykseen vaikutti positiivisesti erityisesti olemassa olevien asiakkaiden aiempaa laajemmat kannustinohjelmat, osakepohjaisten hallituspalkkioiden yleistymisen, sekä alkuvuonna alkaneet uudet kannustinohjelmat. Kuluneen vuoden aikana Evli on aloittanut hallinnointipalveluiden tarjoamisen myös Ruotsissa. Syyskuun lopussa yhtiöllä oli allekirjoitetut sopimukset kahden ruotsalaisen asiakkaan kanssa.

Vuoden kolmannella neljänneksellä Evlin kannustinohjelmien hallinnointiliiketoiminta yhdistyi Alexander Incentives Oy kanssa ja laajeni sisältämään myös muun muassa kannustinohjelmien suunnittelupalvelut. Alexander Incentives Oy:n liikevaihto vuodelta 2019 oli 2,8 miljoonaa euroa. Toimintojen yhdistämisen kautta Evlillä on mahdollisuus palvella

asiakkaitaan kannustinohjelmien koko arvoketjussa aina suunnittelusta hallinnointiin ja realisointiin saakka. Yhdistynyttä toimintaa tarjotaan jatkossa Evli Alexander Incentives Oy nimen alla. Kokonaisuudessaan uusi yhtiö on vastuussa noin 140, niin pörssilistatun kuin noteeraamattoman yhtiön kannustinohjelmien suunnittelusta ja hallinnoinnista.

Tuloskehitys

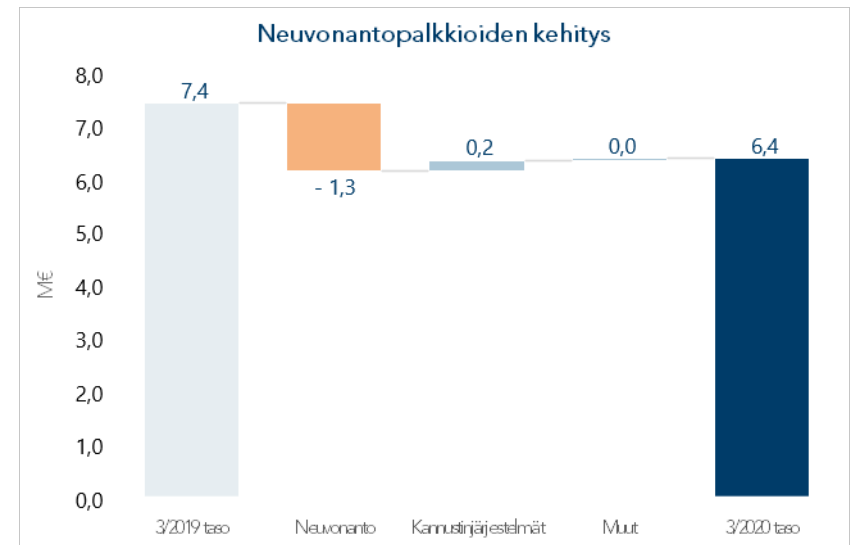
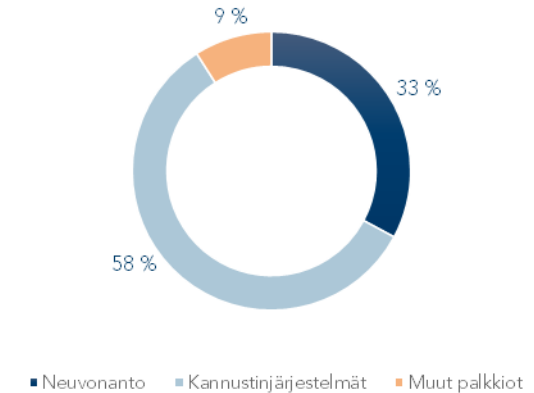
Tammi-syyskuussa neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin liiketoiminnan tuotot laskivat 13 prosenttia edellisvuodesta ja olivat 6,4 miljoonaa euroa (7,4 milj. euroa). Merkittävä liikevaihdon vaihtelu eri ajanjaksojen välillä on tyyppillistä segmenttiin sisältyvälle yritys- ja pääomajärjestely -liiketoiminnalle.

Heinä-syyskuussa neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin liiketoiminnan tuotot laskivat 16 prosenttia edellisvuoden vastaavan ajanjaksoon verrattuna ja olivat 2,0 miljoonaa euroa (2,4 milj. euroa). Tarkastelujakson aikana yhtiö oli mukana kahdessa julkistetussa transaktiossa. Koronakriisin myötä toimeksiannot monelta osin viivästyivät tai keskeytyivät keväällä. Markkinoiden elvyttyä kesän ja syksyn aikana aktiivisuus yritysjärjestelymarkkinoilla palautui ja aktiivisuusaste on jälleen korkea.

Avainluvut - Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentti

M€	1-9/ 2020	1-9/ 2019	Muutos %	7-9/ 2020	7-9/ 2019	Muutos %
Liiketoiminnan tuotot	6,4	7,4	-13 %	2,0	2,4	-16 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	1,8	2,5	-29 %	0,5	0,9	-41 %
Liiketulos	1,2	1,6	-29 %	0,3	0,6	-55 %
Henkilöstömäärä	56	44	27 %			

Palkkioiden jakauma 1-9/2020



Konsernitoiminnot

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

Tuloskehitys

Tammi-syyskuussa konsernitoiminnot-segmentin liiketoiminnan tuotot laskivat edellisvuoteen verrattuna ollen 1,1 miljoonaa euroa (3,4 milj. euroa). Laskun taustalla oli markkinamyllerryksen myötä aiheutuneet realisoitumattomat tappiot oman taseen korkorahastosijoituksista.

Heinä-syyskuussa konsernitoiminnot-segmentin liiketoiminnan tuotot kasvoivat edellisvuoden vastaavalta tasolta ollen 1,7 miljoonaa euroa (0,7 milj. euroa). Liikevaihdon kehitykseen vaikutti positiivisesti oman taseen korkorahastosijoitusten arvonnousu.

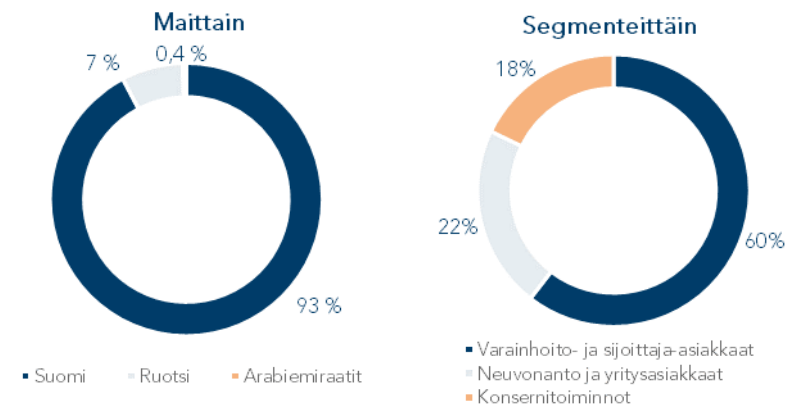
Avainluvut - Konsernitoiminnot -segmentti

M€	1-9/ 2020	1-9/ 2019	Muutos %	7-9/ 2020	7-9/ 2019	Muutos %
Liiketoiminnan tuotot	1,1	3,4	-66 %	1,7	0,7	138 %
Liiketulos ennen konsernin allokoiteja	-5,6	-5,4	4 %	-0,9	-2,6	-64 %
Liiketulos	-1,1	1,1	-	1,0	-0,5	-
Henkilöstömäärä	46	46	0 %			

HENKILÖSTÖ

Konsernin henkilöstömäärä oli syyskuun lopussa 258 (254). Määrä nousi kaksi prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Henkilöstöstä noin 93 prosenttia työskenteli Suomessa ja reilu seitsemän prosenttia Suomen ulkopuolella.

Henkilöstön jakauma



VASTUULLISUUS

Evli nosti vastuullisuuden yhdeksi strategiseksi fokusalueeksi alkuvuodesta 2020. Evlin merkittävimmällä osa-alueella, varainhoidossa, vastuullisuustekijät on integroitu sijoitustoimintaan, mikä myötä vastuullinen sijoittaminen on systemaattinen osa salkunhoitoa. Evlin sijoitusrahastojen tekemiä sijoituksia seurataan myös mahdollisten normirikkomusten osalta, ja varainhoidossa tehdään yhtiöihin kohdistuvaa vaikuttamista itsenäisesti sekä yhdessä muiden sijoittajien kanssa.

Vastuullinen sijoittaminen

Kolmannella vuosineljänneksellä Evli julkaisi rahastojensa uudistetut ESG-raportit. Raporteille lisättiin uusina tunnuslukuina ilmasto- ja maineriskejä kuvaavia mittareita, ilmastonmuutoksen merkityksen jatkaessa kasvuaan. Uusilta raporteilta löytyy myös kunkin rahaston ESG-strategia, sekä rahaston noudattamat vastuullisen sijoittamisen lähestymistavat ja poissulkemiset.

Elokuussa Evli toi markkinoille uuden vihreisiin yrityslainoihin keskittyvän sijoitusrahaston, Evli Green Corporate Bondin, sekä uuden Evli Osakefaktori Maailma -rahaston, jossa vastuullisuus on olennainen osa sijoituskohteiden valintaa. Evli osallistui myös yhteen ylimääräiseen yhtiökokoukseen sekä teki vaikuttamista yhteen eurooppalaiseen yhtiöön kohdistuen.

Kolmannen vuosineljänneksen aikana Evlin vastuullinen sijoittaminen sai hyviä arvioita ulkopuolisissa arvioinneissa. YK:n vastuullisen sijoittamisen kattojärjestö PRI myönsi kansainvälisessä vertailussa Evlille parhaan arvosanan (A+) strategian ja hallinnoinnin kategoriassa. Tämän lisäksi KANTAR SIFO Prosperan "External Asset Management 2020 Finland" - tutkimuksessa Evlin vastuullinen sijoittaminen arvioitiin parhaaksi Suomessa neljättä vuotta peräkkäin.

Tulokset 7-9/2020

- Uudistetut rahastojen ESG-raportit
- Kaksi uutta vastuullisuuteen painottuvaa sijoitusrahastoa
- Osallistuminen yhteen yhtiökokoukseen
- Vaikuttamista yhteen yhtiöön
- PRI:ltä paras arvosana (A+) strategian ja hallinnoinnin kategoriassa
- KANTAR SIFO Prosperan "External Asset Management 2020 Finland" -tutkimuksessa Suomen paras vastuullisen sijoittamisen osalta.

Tavoitteet 2020-2022

ESG-raporttien
uusiminen

Uusien vastuullisuus-
rahastojen
julkaiseminen

Ilmastotavoitteiden
asettaminen

ESG-integraation
syventäminen
salkunhoidossa

EVLIN OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Evli Pankki Oyj:n koko osakemäärä oli syyskuun lopussa yhteensä 24.109.420 osaketta, joista A-sarjan osakkeita oli 14.640.264 kappaletta ja B-sarjan osakkeita 9.469.156 kappaletta. Yhtiön hallussa oli 328.998 kappaletta B-sarjan osakkeita. Yhtiön osakepääoma oli syyskuun lopussa 30.194.097,31 euroa. Osakepääomassa ei tapahtunut muutoksia.

Yhtiö muunsi yhtiöjärjestyksen 4 §:n nojalla 145.224 kappaletta A-osakkeita B-osakkeiksi 24.4.2020. Muunnetut osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 27.4.2020.

Yhtiön hallituksen myöntämien optio-oikeuksien 2016 nojalla merkittiin 17.7.2020 yhteensä 125.000 uutta yhtiön B-osaketta. Merkityt osakkeet rekisteröitiin kaupparekisteriin 17.7.2020. Uudet B-osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 20.7.2020.

Yhtiön hallituksen myöntämien optio-oikeuksien 2016 nojalla merkittiin 4.9.2020 yhteensä 83.000 uutta yhtiön B-osaketta. Merkityt osakkeet rekisteröitiin kaupparekisteriin 4.9.2020. Uudet B-osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 7.9.2020.

Yhtiö muunsi yhtiöjärjestyksen 4 §:n nojalla 375.387 kappaletta yhtiön hallussa olevia A-osakkeita B-osakkeiksi 11.9.2020. Muunnetut osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 14.9.2020.

Yhtiön hallitus myönsi 23.9.2020 Restricted Share Plan 2017 osakepalkkiojärjestelmän mukaisesti 46.389 Evli Pankki Oyj:n B-osaketta vastikkeetta osakepalkkiojärjestelmään kuuluville avainhenkilöille osakepalkkiojärjestelmän ehtojen mukaisesti.

Osakkeenomistajat

Evlin osakkeenomistajien kokonaismäärä oli syyskuun lopussa 5.043 (4.110). Suomalaisten yritysten omistusosuus oli 55 prosenttia (54 %) ja suomalaisten yksityishenkilöiden omistusosuus 27 prosenttia (26 %). Loput 18 prosenttia (20 %) osakkeista omistivat rahoitus- ja vakuutuslaitokset, julkisyhteisöt, ei

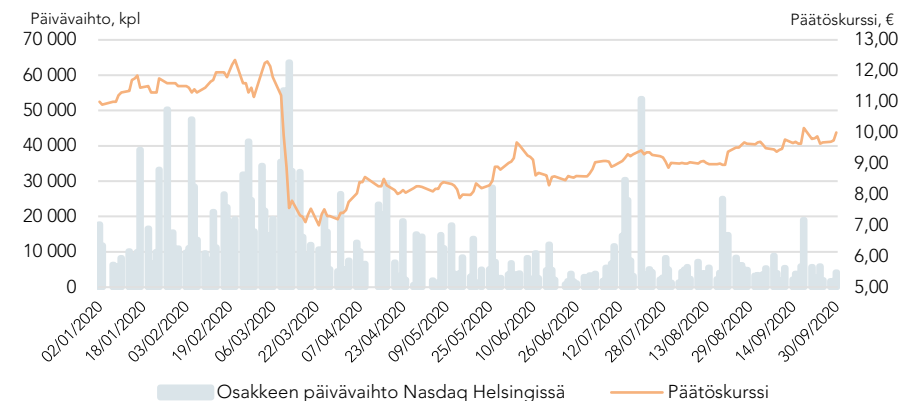
voittoa tavoittelevat yhteisöt sekä ulkomaalaiset sijoittajat. Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa on esitelty sivulla 37.

Kaupankäynti Nasdaq Helsinki -pörssissä

	1-9/2020	1-9/2019
Korkein hinta, €	12,60	9,48
Alin hinta, €	6,78	7,24
Osakkeiden vaihto, €	20.107.672	7.200.000
Osakkeiden vaihto, kpl	2.045.600	855.011
	30.9.2020	30.9.2019
Evlin B-osaketta, kpl	9.469.156	8.664.877
Päätöskurssi, €	10,00	8,32
Markkina-arvo*, M€	241,1	198,9

*Markkina-arvo lasketaan listaamattomien A-sarjan ja listattujen B-sarjan osakkeiden perusteella. A-osake on arvostettu B-osakkeen kauden päätöskurssiin.

Evlin B-sarjan osakkeen kurssikehitys ja vaihto 1.1.–30.9.2020



YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

Evli Pankki Oyj:n 9.3.2020 Helsingissä pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettiin seuraavista asioista:

Tilinpäätöksen vahvistaminen, taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Evli Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja vahvisti osingoksi hallituksen ehdotuksen mukaisesti 0,66 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin osakkaalle, joka täsmäytyspäivänä 11.3.2020 oli merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon. Osingonmaksupäiväksi vahvistettiin 18.3.2020.

Vastuuvapaus hallitukselle ja toimitusjohtajalle

Varsinainen yhtiökokous myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2019.

Palkitsemispolitiikka

Yhtiökokous hyväksyi yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikan.

Kiinteän ja muuttuvan palkkion välinen suhde johdon ja avainhenkilöiden palkitsemisessa

Yhtiökokous päätti, että Evlin palveluksessa olevan palkkionsaajan muuttuvan palkkion osuus saa ylittää 100 prosenttia kunkin palkkionsaajan vuotuisen kiinteän palkkion kokonaismäärästä alla kuvattujen ehtojen mukaisesti. Muuttuvan palkkion osuus ei kuitenkaan saa ylittää 200 prosenttia palkkionsaajan vuotuisen kiinteän palkkion kokonaismäärästä.

Yksilön lyhyen aikavälin (yhden vuoden ansaintakriteeri) muuttuvat palkkiot eivät voi ylittää 100 prosenttia yksilön vuotuisesta kiinteästä palkkiosta. Lyhyen aikavälin muuttuvat palkkiot ja pitkän aikavälin sitouttamisohjelman mukaisesti maksettavat palkkiot voivat kuitenkin yhdessä ylittää 100 prosenttia yksilön vuotuisesta kiinteästä palkkiosta. Lyhyen aikavälin muuttuvat palkkiot ja pitkän aikavälin sitouttamisohjelman perusteella

maksettavat palkkiot eivät voi kuitenkaan yhdessä ylittää 200 prosenttia yksilön vuotuisesta kiinteästä palkkiosta.

Muuttuvan palkkion enimmäismäärää sovelletaan noin 30 henkilön, eli toimivan johdon ja tiettyjen avainhenkilöiden, palkitsemiseen. Muuttuvaa palkkiota ei käytetä hallituksen palkitsemiseen. Muuttuvan palkkion enimmäismäärää sovelletaan toistaiseksi.

Hallituksen jäsenten lukumäärä, jäsenet ja palkkiot

Yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin yhteensä kuusi jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Henrik Andersin, Fredrik Hacklin, Sari Helander, Robert Ingman, Mikael Lilius ja Teuvo Salminen.

Hallituksen jäsenille maksettavan palkkion suuruus on 5.000,00 euroa kuukaudessa ja valiokuntien puheenjohtajille maksettavan palkkion suuruus 6.000,00 euroa kuukaudessa. Hallituksen puheenjohtajan palkkion suuruus on 7.500,00 euroa kuukaudessa.

Tilintarkastajat ja tilintarkastajien palkkiot

Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajana KHT Jukka Paunonen. Tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

Hallituksen valtuutukset

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien A- ja B-sarjan osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä seuraavasti:

Hankittavien omien A-sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1.516.088 osaketta, ja hankittavien omien B-sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 874.055 osaketta, mikä määrä vastaa yhteensä noin kymmentä prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä yhtiökokouskutsun 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). Osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä B-osakkeille muodostuvaan hintaan Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä.

Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät valtuutukset omien osakkeiden hankkimiseen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2021 saakka.

Yhtiökokous valtuutti 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 2.390.140 B-sarjan osaketta, mikä määrä vastaa noin kymmentä prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä yhtiökokoukskutsun päivämääränä. Kuitenkin edellä mainitusta enimmäismäärästä enintään 239.014 osaketta voidaan antaa käytettäväksi yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelyiden osana, mikä määrä vastaa noin yhtä prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä yhtiökokoukskutsun 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. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2021 asti.

KONSERNIRAKENTEEN MUUTOKSET

Kesäkuussa Evli myi kolme prosenttia omistamistaan Evli Corporate Finance Ab:n osakkeista yhtiön työntekijöille. Transaktion jälkeen Evlin omistusosuus yhtiöstä on 56,5 prosenttia.

Elokuussa Evli osti 35 prosenttia Terra Nova Capital Advisors Ltd:n osakkeista yhtiön työntekijöiltä. Transaktion jälkeen Evlin omistusosuus yhtiöstä on 90 prosenttia.

Syyskuussa Evli Pankki Oyj ja Alexander Incentives Oy:n omistajat allekirjoittivat sopimuksen Evli Awards Management Oy:n ("EAM") ja Alexander Incentives Oy:n välisestä osakevaihdosta, jossa EAM sai omistukseensa 100 prosenttia Alexander Incentives Oy:n osakkeista. Vastikkeeksi EAM antoi uusia omia osakkeitaan siten, että vähemmistön osuus yhtiön osakkeista nousi 35 prosenttiin. Evli Pankin omistus yhtiöstä on 65 prosenttia.

LIKETOIMINTAYMPÄRISTÖ

Sijoitusmarkkinoiden elpymisestä huolimatta Evlin liiketoimintaympäristö on tällä hetkellä poikkeuksellisen haastava. Kasvanut kauppasodan pelko, reaali talouden taantuma ja koronaviruksen toinen aalto kasvattavat osaltaan epävarmuutta sijoittajien keskuudessa. Valtioiden ja keskuspankkien tukeman markkinoiden elpymisen myötä sijoittajien riskinottohalukkuus on kuitenkin kasvanut, mikä on näkynyt muun muassa lisääntyneinä nettomerkintöinä Evlin rahastoissa.

Kysyntä passiivisia sijoitustuotteita kohtaan on jatkanut kasvuaan, minkä seurauksena aktiivisten sijoitustuotteiden palkkiot ovat olleet laskupaineessa. Toistaiseksi vasta osake- ja velkakirjamarkkinoille heijastunut koronaviruspandemia voi näkyä viiveellä myös vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden arvojen alentumisena. Toteutuessaan se saattaisi vaikeuttaa kyseisten tuotteiden myyntiä. Haasteellisesta markkinaympäristöstä huolimatta perusliiketoiminnan kasvun edellytykset yhtiön kotimarkkinoilla Suomessa ovat hyvät, etenkin laajentuneen tuotevalikoiman myötä.

Evli on strategiansa mukaisesti panostanut enenevässä määrin kansainvälisen myynnin ja vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden kehittämiseen. Nämä nähdään yhtiön kannalta merkittävänä kasvun lähteinä ja keinona hajauttaa yhtiön tulopohjaa entisestään. Panostuksia on tehty myös entistä paremman liiketoiminnan skaalautuvuuden saavuttamiseksi, jonka myötä yhtiölle kriittinen tunnusluku, toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin, on kehittynyt suotuisasti.

Kansainvälisen kasvun osalta yhtiön painopiste on pohjoismaiden ja Euroopan markkinoissa. Tuotesaatavuuden lisäksi kriittistä kansainvälisen kasvun onnistumiseksi on hallinnollisten prosessien virtaviivaistaminen ja muokkaaminen vastaamaan muilla markkinoilla totuttuja standardeja. Kansainvälisen myynnin osalta Evli on erinomaisessa asemassa ja mielikuva korkealuokkaisesta pohjoismaisesta boutique-rahastotalosta herättää kiinnostusta ulkomaisten sijoittajien keskuudessa. Markkinaympäristö on kuitenkin poikkeuksellisen haasteellinen tällä hetkellä kansainvälisen kasvun osalta.

Toisena tärkeänä strategisena painopistealueena Evli näkee vaihtoehtoiset sijoitustuotteet. Omaisuusluokka on haastava, kun tavoitellaan sijoittajille riittävää tuottoa, joka huomioisi myös lähtökohtaisesti pitkäaikaiseen sijoitukseen sisältyvät riskit. Omaisuusluokka on myös hyvin kilpailtu. Markkinaympäristön tuomista haasteista huolimatta Evlin tavoitteena on rakentaa vaihtoehtoisista sijoitustuotteista merkittävä liikevaihdon lähde.

RISKIENVALVONTA JA LIKETOIMINTARISKIT

Evlin lähiajan riskeistä merkittävin on markkinakehityksen vaikutus yhtiön liiketoimintoihin. Arvopaperimarkkinoiden kehityksellä on suora vaikutus varainhoitoliiketoimintaan. Sen liikevaihto perustuu hallinnoitavien varojen kehitykseen, joka on altis markkinaheilahteluille. Markkinoiden yleisellä kehityksellä on vaikutusta myös välitystoimintaan. Corporate Finance -liiketoiminnassa mahdolliset muutokset sijoittajien ja yritysjohdajien markkinaluottamuksessa voivat johtaa projektien venymiseen tai keskeytymiseen.

Evlin pankki- ja sijoitustoimintaan liittyvistä riskeistä merkittävimpiä ovat likviditeetti-, markkina- ja korkoriskit. Näitä riskejä hallitaan Evli Pankin hallituksen asettamalla limiiteillä, joita valvotaan jatkuvasti. Yhtiön tekemien sijoitusten lähtökohta on, etteivät ne saa vaarantaa Evlin tulosta tai vakavaraisuutta. Evlin sijoitukset ovat erittäin hyvin hajautettuja, ja muun muassa riippuvuutta yksittäisestä yhtiöstä on rajattu rajoittamalla yhtiökohtaisten sijoitusten suuruutta. Hyvästä valvonnasta huolimatta sijoitustoimintaan sisältyy aina tietty riski, minkä vuoksi sijoitustoiminnasta saatavat tuotot saattavat vaihdella merkittävästi vuosineljänneksittäin.

NÄKYMÄT VUODELLE 2020

Arvioimme vuoden 2020 liikevoiton olevan selvästi positiivinen.

Näkemyistä tukevat korkea toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin, sekä vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynti, joka on tuonut uutta, vakaata liikevaihtoa.

Aiemmin totesimme, että nykyisessä markkinatilanteessa arvioimme vuoden 2020 liikevoiton olevan selvästi positiivinen. Tilanteessa, jossa markkinaolosuhteet heikkenisivät nykyisestä, arvioimme liikevoiton olevan positiivinen.

Helsingissä 23. päivänä lokakuuta 2020

EVLI PANKKI OYJ
Hallitus

Lisätietoja:

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

www.evli.com

SIJOITTAJAKALENTERI 2021

- Tilinpäätöstiedote 2020: 22.1.2021
- Osavuositarkastus tammi-maaliskuu: 15.4.2021
- Puolivuositarkastus tammi-kesäkuu: 14.7.2021
- Osavuositarkastus tammi-syyskuu: 20.10.2021

OSAVUOSIKATSAUKSEN TAULUKOT JA LIITTEET

Konsernin laaja tuloslaskelma.....	23
Konsernin laaja tuloslaskelma kvartaaleittain	24
Konsernin tase	25
Konsernin oma pääoma	26
Konsernin segmenttituloslaskelma	27
Konsernin rahavirtalaskelma	28
Konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut.....	29
Tunnuslukujen laskentakaavat	30
Liitetiedot.....	31
Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin	32
IFRS 16 - Vuokrasopimukset	35
IFRS 16 Vuokrasopimukset standardi on otettu käyttöön 1.1.2019 alkaen.	35
Laatimisperiaatteet	36
Tulevilla tilikausilla sovellettavaksi tulevat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinnat	36
Liite 1 Kymmenen suurinta osakkeenomistajat 30.9.2020.....	37

Osavuositarkastuksen taulukoissa ja liitteissä esitetyt luvut ovat miljoonina euroina, ellei toisin erikseen mainita.

Konsernin laaja tuloslaskelma

	7-9/2020	7-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
Korkokate	-0,1	0,1	0,2	0,2	0,3
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	16,8	17,2	50,2	49,7	72,2
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	1,8	0,7	1,0	3,2	3,2
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,0	0,2	0,0	0,1
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	18,7	18,0	51,6	53,1	75,8
Hallintokulut					
Henkilöstökulut	-7,5	-6,9	-21,6	-21,9	-30,4
Muut hallintokulut	-2,6	-3,5	-9,1	-10,4	-14,0
Poistot ja arvonalentumiset	-1,5	-0,9	-4,5	-2,6	-3,5
Liiketoiminnan muut kulut	-0,2	-0,8	-0,9	-2,7	-3,7
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	-0,1	-0,1	-0,1
LIIKEVOITTO / -TAPPIO	6,9	5,9	15,5	15,4	24,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,2	-0,1	0,3	-0,2	-0,6
Tuloverot*	-1,4	-1,0	-3,5	-3,1	-4,9
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	5,6	4,8	12,3	12,1	18,7
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	0,7	0,4	1,3	0,5	1,4
Emoyrityksen omistajille	4,9	4,4	11,0	11,5	17,3
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	5,6	4,8	12,3	12,1	18,7
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN (IAS 1) MUKAISET ERÄT:					
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,0	0,0	-0,1	-0,2	0,0
Yhteensä	0,0	0,0	-0,1	-0,2	0,0
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	0,0	0,0	-0,1	-0,2	0,0
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	5,6	4,8	12,2	11,9	18,6
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	0,7	0,4	1,3	0,5	1,4
Emoyrityksen omistajille	4,9	4,4	10,9	11,4	17,2
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu	0,21	0,18	0,46	0,47	0,71
Laaja osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu	0,21	0,18	0,46	0,47	0,71

*Verot on laskettu tarkastelujakson tuloksesta.

Konsernin laaja tuloslaskelma kvartaaleittain

	7-9/2020	4-6/2020	1-3/2020	10-12/2019	7-9/2019
Korkokate	-0,1	0,2	0,0	0,2	0,1
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	16,8	15,6	17,9	22,5	17,2
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	1,8	2,9	-3,7	0,0	0,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	18,7	18,8	14,2	22,7	18,0
Hallintokulut					
Henkilöstökulut	-7,5	-7,5	-6,6	-8,5	-6,9
Muut hallintokulut	-2,6	-2,8	-3,6	-3,5	-3,5
Poistot ja arvonalentumiset	-1,5	-1,5	-1,5	-0,9	-0,9
Liiketoiminnan muut kulut	-0,2	-0,5	-0,2	-1,0	-0,8
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	-0,2	0,0	0,0
LIIKEVOITTO/-TAPPIO	6,9	6,5	2,1	8,7	5,9
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,2	0,0	0,2	-0,4	-0,1
Tuloverot*	-1,4	-1,7	-0,4	-1,8	-1,0
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	5,6	4,8	1,9	6,6	4,8
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	0,7	0,4	0,3	0,9	0,4
Emoyrityksen omistajille	4,9	4,4	1,6	5,7	4,4
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	5,6	4,8	1,9	6,6	4,8
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN (IAS 1) MUKAISET ERÄT:					
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,0	0,3	-0,3	0,2	0,0
Yhteensä	0,0	0,3	-0,3	0,2	0,0
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	0,0	0,3	-0,3	0,2	0,0
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	5,6	5,1	1,5	6,8	4,8
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	0,7	0,4	0,3	0,9	0,4
Emoyrityksen omistajille	4,9	4,7	1,3	5,9	4,5

*Verot on laskettu tarkastelujakson tuloksesta.

Konsernin tase

	30.9.2020	30.9.2019	31.12.2019
VARAT			
Käteiset varat	350,0	287,6	305,7
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33,9	36,1	36,1
Saamiset luottolaitoksilta	79,1	50,4	69,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	105,0	115,7	114,0
Saamistodistukset	30,2	236,2	227,6
Osakkeet ja osuudet	63,4	42,2	31,5
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	4,1	4,2	3,8
Johdannaissopimukset	41,4	21,4	59,6
Aineettomat hyödykkeet	16,5	14,5	14,3
Aineelliset hyödykkeet	1,4	1,7	1,6
Muut varat	306,2	239,9	55,3
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	4,3	4,4	3,6
Laskennalliset verosaamiset	0,4	0,6	0,2
VARAT YHTEENSÄ	1.036,0	1.054,8	923,2
VELAT JA OMA PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	19,3	0,6	1,9
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	441,2	565,5	551,6
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	134,2	143,4	148,6
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	41,6	21,2	59,7
Muut velat	293,5	231,3	58,0
Siirtovelat ja saadut ennakot	22,3	17,7	21,7
Laskennalliset verovelat	0,0	0,0	0,0
VELAT YHTEENSÄ	952,1	979,8	841,5
Oma pääoma emoyrityksen omistajille	80,9	74,1	80,1
Määräysvallattomien omistajien osuus	3,0	1,0	1,7
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	1.036,0	1.054,8	923,2

Konsernin oma pääoma

	Osakepääoma	Ylikurssirahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2018	30,2	1,8	18,3	26,0	76,3	1,1	77,4
Muuntoero				-0,2	-0,2		-0,2
Kauden voitto/-tappio				11,6	11,6	0,4	12,0
Osingonjako				-14,4	-14,4	-0,7	-15,1
Käytetyt osakeoptiot			0,4		0,4		0,4
Omien osakkeiden hankinta					0,0		0,0
Määräysvallattomien osuuksien hankinta					0,0		0,0
Muut muutokset				0,4	0,4	0,1	0,5
Oma pääoma 30.9.2019	30,2	1,8	18,7	23,3	74,1	1,0	75,1
Muuntoero					0,0		0,0
Kauden voitto/-tappio				5,7	5,7	0,9	6,5
Osingonjako				0,0	0,0	-0,4	-0,4
Käytetyt osakeoptiot					0,0		0,0
Omien osakkeiden hankinta					0,0		0,0
Määräysvallattomien osuuksien hankinta					0,0		0,0
Muut muutokset				0,2	0,2	0,2	0,4
Oma pääoma 31.12.2019	30,2	1,8	18,7	29,3	80,1	1,7	81,8
Muuntoero				0,2	0,2	0,0	0,2
Kauden voitto/-tappio				11,0	11,0	1,3	12,3
Osingonjako				-15,2	-15,2	-2,5	-17,7
Käytetyt osakeoptiot			1,5		1,5		1,5
Omien osakkeiden hankinta					0,0		0,0
Määräysvallattomien osuuksien hankinta					0,0		0,0
Muut muutokset*			2,7	0,8	3,4	2,5	5,9
Oma pääoma 30.9.2020	30,2	1,8	22,8	26,1	80,9	3,0	83,9

*Muut muutokset pitää sisällään myönnettyistä osakeohjelmista aiheutuvan käyvän arvon muutoksen, joka esitetään osana kertyneiden voittovarojen muutosta. Evli Awards Management Oy ja Alexander Incentives Oy välinen osakevaihto ja sen vaikutukset omaan pääomaan esitetään muuna muutoksena kohdissa Sijoitetun vapaan pääoman rahasto sekä Määräysvallattomien omistajien osuus.

Konsernin segmenttituloslaskelma

	Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat		Neuvonanto- ja yritysasiakkaat		Konsernitoiminnot		Kohdistamattomat		Konserni	
	1-9/2020	1-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-9/2020	1-9/2019
TUOTOT										
Korkokate	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,1	0,0	0,0	0,2	0,2
Palkkiotuotot, netto	43,7	42,2	6,4	7,4	-0,1	0,1	0,3	0,0	50,2	49,7
Trading ja FX tulos	0,0	0,0	0,0	0,0	1,0	3,2	0,0	0,0	1,0	3,2
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2	0,0
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	43,7	42,2	6,4	7,4	1,1	3,4	0,3	0,0	51,6	53,1
Tuotot toisilta segmenteiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tuotot yhteensä	43,7	42,2	6,4	7,4	1,1	3,4	0,3	0,0	51,6	53,1
Palkkiotuottojen tulouttaminen										
Josta aikaan sidottuja	37,2	36,9	4,1	3,9	0,0	-0,4	0,4	0,0	41,7	40,5
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	6,5	5,3	2,1	3,4	0,0	0,5	0,0	0,0	8,5	9,2
TULOS										
Segmentin operatiiviset kulut	-21,6	-22,2	-4,4	-4,7	-6,2	-8,3	0,6	0,2	-31,6	-35,0
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokoiteja	22,1	20,0	2,1	2,8	-5,1	-4,9	1,0	0,2	20,1	18,1
Poistot	-2,6	-2,1	-0,3	-0,3	-0,4	-0,4	-1,2	0,2	-4,5	-2,6
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,0	-0,1	-0,1
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokoiteja	19,5	17,9	1,8	2,5	-5,6	-5,4	-0,2	0,4	15,5	15,4
Yritystason kulut	-3,9	-5,5	-0,6	-0,9	4,5	6,5	0,0	0,0	0,0	0,0
Liikevoitto/- tappio sisältäen konserniallokoinnit	15,6	12,3	1,2	1,6	-1,1	1,1	-0,2	0,4	15,5	15,4
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	-0,2	0,3	-0,2
Verot	-2,3	-2,2	-0,4	-0,8	-0,9	0,0	0,1	-0,1	-3,5	-3,1
Segmentin voitto/tappio	13,3	10,1	0,8	0,8	-2,0	1,0	0,2	0,1	12,3	12,1

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

Konsernin rahavirtalaskelma

	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	15,5	15,4	24,1
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	6,3	3,7	9,5
Maksetut tuloverot	-3,3	-5,1	-5,2
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	18,4	13,9	28,5
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	-82,0	-192,7	-6,0
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	127,5	244,6	64,8
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	64,0	65,9	87,2
Investointien rahavirta			
Muutos tytär- ja osakkuusyrityksissä	0,0	-0,4	0,0
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-0,4	-5,1	-5,7
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	-0,1	-0,1	-0,2
Investointien rahavirta yhteensä	-0,6	-5,7	-5,9
Rahoituksen rahavirta			
Maksetut osingot emoyhtiön osakkeenomistajille	-15,2	-14,4	-14,4
Maksetut osingot tytäryhtiöiden määräysvallattomille osakkeenomistajille	-2,1	-0,2	-0,7
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-1,6	0,0	-2,7
Omien osakkeiden hankinta	0,0	0,0	0,0
Käytetyt optio-oikeudet	1,5	0,4	0,4
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-17,5	-14,2	-17,4
Rahavarat tilikauden alussa	311,4	247,4	247,4
Kurssiero	0,0	0,0	0,0
Rahavarat tilikauden lopussa	357,3	293,5	311,4
Muutos	46,0	46,1	64,0

Konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

	7-9/2020	7-9/2019	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
Tuloslaskelman tunnusluvut					
Liiketoiminnan tuotot, M€	18,7	18,0	51,6	53,1	75,8
Liikevoitto/-tappio, M€	6,9	5,9	15,5	15,4	24,1
Liikevoittomarginaali, %	36,9	32,5	30,0	29,0	31,8
Tilikauden voitto/tappio, M€	5,6	4,8	12,3	12,1	18,7
Kannattavuuden tunnusluvut					
Oman pääoman tuotto (ROE), %			19,8	21,1	23,4
Koko pääoman tuotto (ROA), %			1,7	1,7	2,1
Taseen tunnusluvut					
Omavaraisuusaste, %			8,1	7,1	8,9
Konsernin vakavaraisuussuhde, %			15,5	14,9	15,1
Osakekohtaiset tunnusluvut					
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	0,21	0,18	0,46	0,47	0,71
Laaja osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	0,21	0,18	0,46	0,47	0,71
Osinko/osake, €					0,66*
Oma pääoma/osake, €			3,40	3,15	3,40
Osakkeen hinta päätöspäivänä, €			10,00	8,32	10,40
Muut tunnusluvut					
Kulu/tuotto -suhde			0,70	0,71	0,68
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, %			128	118	124
Henkilöstömäärä			258	254	249
Markkina-arvo, M€			241,1	198,9	248,6

*Yhtiökokouksen hyväksymä osinko. Osinko on maksettu 18.3.2020.

Konsernin vakavaraisuus

	1-9/2020	1-9/2019	1-12/2019
Omat varat (ydinpääoma, CET1), M€	53,5	48,0	48,6
Riskipainotetut erät yhteensä markkina- ja luottoriskistä, M€	211,4	197,6	188,0
Vakavaraisuussuhde, %	15,5	14,9	15,1
Evli Pankki Oyj:n vakavaraisuussuhde, %	18,2	18,3	19,1
Omien varojen ylijäämä, M€	25,9	22,3	22,9
Omien varojen suhde omien varojen vähimmäisvaatimukseen, M€	1,9	1,9	1,9
Omien varojen ylijäämä ml. kiinteä lisäpääomavaatimus, M€	17,2	11,1	11,6

Tunnuslukujen laskentakaavat

Liiketoiminnan tuotot	Saadaan suoraan tuloslaskelmasta. Sisältää bruttotuotot, joista vähennetään korko- ja palkkiokulut.	
Liikevoitto tai -tappio	Saadaan suoraan tuloslaskelmasta	
Tilikauden voitto	Saadaan suoraan tuloslaskelmasta	
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	=	$\frac{\text{Hallintokulut + poistot ja arvonalennukset + liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Korkokate + nettopalkkiotuotot + arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot}}$
Laaja osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu	=	$\frac{\text{Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajille luettava tilikauden laaja tulos verojen jälkeen}}{\text{Osakkeiden määrä tilikauden aikana keskimäärin sisältäen osakepohjaisten kannustinohjelmien kautta myönnettyt osake- ja optio-oikeudet}}$
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu	=	$\frac{\text{Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajille luettava tilikauden tulos verojen jälkeen}}{\text{Osakkeiden määrä tilikauden aikana keskimäärin sisältäen osakepohjaisten kannustinohjelmien kautta myönnettyt osake- ja optio-oikeudet}}$
Konsernin vakavaraisuus-suhdeluku (CET1), %	=	$\frac{\text{Konsernin ydinpääoma (CET1)}}{\text{Riskipainotetut sitoumukset yhteensä}} \times 100$
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	=	$\frac{\text{Aikaan sidottuihin sopimuksiin perustuvat tuotot*}}{\text{Liiketoiminnan operatiivisilla kuluilla pl. Tilikaudelta tehtävä varaus koskien henkilöstön kannustinpalkkioita}}$

*Varainhoito-, rahastosäästö-, kannustinohjelmien hallinnointi-, analyysi-, säilytys- ja asiakaskorkokatetuotot

Liitetiedot

	30.9.2020	30.9.2019	31.12.2019	
Vieraan ja oman pääoman ehtoiset arvopaperit				
Oman pääoman ehtoiset esitetään oman pääoman muutoslaskelmassa				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
Sijoitustodistukset	10,0	25,0	25,0	
Joukkovelkakirjalainat	124,2	118,5	123,6	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	134,2	143,4	148,6	
Maturiteettijakauma				
	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,8	12,2	121,1	0,0
Muutokset yleiseen liikkeeseen lasketuissa joukkovelkakirjalainoissa				
	30.9.2020	30.9.2019	31.12.2019	
Liikkeeseenlaskut	27,6	29,2	49,5	
Takaisin Hankinnat	19,7	26,2	44,3	
Taseen ulkopuoliset sitoumukset				
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	8,2	8,5	6,9	
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	1,6	0,0	0,3	
Takaukset muiden puolesta	0,0	0,5	0,5	
Käyttämättömät luottojärjestelyt	10,8	9,0	5,4	
Liiketahtumat lähipiirin kanssa				
	1-9/2020			
	Osakkuusyritykset	Yrityksen johto		
Myynnit	0,0	0,0		
Ostot	0,0	0,0		
Saamiset	0,0	0,5		
Velat	0,0	0,7		

Kauden aikana ei ollut merkittäviä muutoksia lähipiirin kanssa tehdyissä liiketoimissa.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin

Käypä arvo	Taso 1 2020	Taso 2 2020	Taso 3 2020	Yhteensä
Rahoitusvarat				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,1	0,0	0,0	0,1
Muut osakkeet ja osuudet	56,1	0,0	7,1	63,2
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33,9	0,0	0,0	33,9
Saamistodistukset	0,7	27,8	1,7	30,2
Johdannaisopimukset	0,0	40,5	0,9	41,4
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	90,8	68,3	9,8	168,9
Rahoitusvelat				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaisopimukset	0,0	40,6	0,9	41,6
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,0	40,6	0,9	41,6

Arvostustasot

Taso 1

Käyvät arvot perustuvat toimivilla markkinoilla julkaistuihin hintanoteerauksiin.

Taso 2

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

Taso 3

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

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

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

Johdannaiset arvostusluokassa 2 ovat termiinejä, joiden arvostus on laskettu käyttäen markkinoilla noteerattuja parametreja kuten korko ja valuuttakurssi.

Johdannaiset arvostusluokassa 3 ovat johdannaisia, joiden arvostukset on laskettu käyttäen yleisesti käytössä olevia johdannaishinnoittelumalleja kuten Black-Scholes, tai arvostus on saatu OTC-instrumentin osalta vastapuolelta. Arvostukseen liittyy parametreja, jotka eivät ole markkinoilla noteerattuja, kuten volatilitteetti.

Jos volatilitteettina käytetään julkisesti saatavaa historiallista volatilitteettiä, ei muutoksella ole merkittävää vaikutusta kolmannen arvostustason optioiden käypiin arvoihin.

Saamistodistusten arvostukset, jotka on saatu markkinoilta, jotka eivät ole täysin toimivia, kuuluvat arvostustasoon 2. Saamistodistusten arvostukset arvostustasolla 3 on sellaisia epälikvidien instrumenttien arvostuksia, jotka on saatu suoraan liikkeeseenlaskun järjestäjältä tai arvostus on laskettu Evlin Pankin toimesta

Johdannaissopimukset

Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto	Alle 1 vuosi	Jäljellä oleva maturiteetti		Käypä arvo (+/-)
		1-5 vuotta	5-15 vuotta	
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät				
Korkojohdannaiset				
Koronvaihtosopimukset	1,6	107,5	0,0	0,0
Osakejohdannaiset				
Terminisopimukset	1,5	3,4	0,0	0,0
Ostetut optiot	2,7	0,0	0,0	0,0
Asetetut optiot	2,7	0,0	0,0	0,0
Valuuttajohdannaiset	4.639,1	28,8	0,0	-0,1
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	4.647,6	139,7	0,0	-0,1
Johdannaissopimukset yhteensä	4.647,6	139,7	0,0	-0,1

Korkojohdannaiset suojaavat taseen saatavien ja velkojen korkoriskiä.

Valuuttajohdannaisiin kuuluu asiakkaita vastaan tehtyjä sitoumuksia ja näiden suojauksia, sekä tasetta suojaavia sopimuksia. Avoimen riskin osuus bruttomäärästä on pieni.

Osakejohdannaiset suojaavat osakeindeksin tuottoon sidottujen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen osakeriskiä.

IFRS 9 – Rahoitusinstrumentit

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

Tase-erä	Määrä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	79,1	79,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	105,0	102,9	1,9	0,3	0,2	0,1
Saamiset yleisöltä yritykset	29,6	28,1	1,5	0,0	0,1	0,0
Saamiset yleisöltä yksityiset	75,4	74,7	0,4	0,3	0,2	0,1
Saamiset yleisöltä muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	1,9	1,9	0,0	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	10,8	10,6	0,2	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	196,8	194,4	2,1	0,3	0,3	0,1

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.

Tilikauden aikana, on tehty antolainauksen osalta kahdeksan siirtoa vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ja kolme siirtoa vaiheesta 2 takaisin vaiheeseen 1.

Pankilla on yksi yli 90 päivää myöhässä oleva lainan maksusuoritus.

Odotettu luottotappio on todennäköisyyksillä painotettu laskentakaava, jossa arvioitavina parametreina ovat vastapuolen maksukyvyttömyyden todennäköisyys, sekä mahdollinen kokonaistappio, kun saamisen vakuus realisoidaan.

Parametrit ovat yleisesti arvioitu ryhmätasolla, rahoitusvarat ovat luokiteltu riskiltään ja vakuuksiltaan samankaltaisiin ryhmiin.

Vastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyydet on arvioitu ensisijaisesti käyttämällä tilastollista tietoa luottokannan ongelmassaamisista kansallisella tasolla. Myyntisaamisten osalta, käytetään yksinkertaistettua menettelyä.

Konsernilla ei ole varoja käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien ryhmässä, eikä saamistodistuksia ole arvostettu jaksotettuun hankintamenuon.

IFRS 9 STANDARDIN VAIKUTUKSET

Vaikutus vakavaraisuuteen, %	-0,1
Vaikutus omiin varoihin, M€	-0,3

IFRS 16 - Vuokrasopimukset

IFRS 16 Vuokrasopimukset standardi on otettu käyttöön 1.1.2019 alkaen.

IFRS 16:n käyttöönoton yhteydessä kirjattiin vuokrasopimusvelkoja sopimuksista, jotka oli IAS 17:n Vuokrasopimukset mukaan luokiteltu operatiivisiksi vuokrasopimuksiksi. Velat määritettiin jäljellä olevien vuokrien nykyarvona. Vuokrasopimusten tulevat kassavirrat on diskontattu tarkasteluhetkeen käyttäen yhtiön valitsemaa diskonttokorkoa. Yhtiö ei ole arvioinut vuokravastuun rahoittamiseen tarvittaville varoille erillistä korkokomponenttia johtuen yhtiön alhaisesta varainhankintakustannuksesta ja ylimääräisestä likviditeetistä. Taseeseen merkitty vastuu pienenee ajan kuluessa lineaarisesti.

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

- yhtenäinen diskonttokorko toisiaan vastaaville vuokravastuille
- lyhytaikaisia, alle 12 kuukautta kestäviä vuokrasopimuksia ei ole huomioitu
- harkinnanvaraisuus koskien tilanteita, joissa vuokrasopimukseen sisältyy mahdollinen optio vuokran jatkosta.

Evli on analysoinut sopimuskantansa IFRS 16 -standardin mukaisesti. Analyysin perusteella IFRS 16 -standardi vaikuttaa ennen kaikkea toimitiloja koskeviin vuokrasopimuksiin.

Tyypillisesti vuokrasopimukset ovat pituudeltaan kahdesta viiteen vuotta ja saattavat sisältää mahdollisen option sopimuskauden pidentämisestä. Eri toimitilojen osalta on neuvoteltu yksilöllisiä sopimuksia, joissa ehdot saattavat poiketa toisistaan.

Standardin vaikutus konsernin muihin varoihin ja muihin velkoihin oli tarkastelujakson lopussa 3,7 miljoonaa euroa. Vuokrasopimuksiin sisältyviä mahdollisia jatko-optioita ei ole huomioitu osana laskentaa johtuen niihin liittyvistä epävarmuustekijöistä.

Vuokrasopimusvelkojen määrittäminen

Vuokrasopimuksiin liittyvät veloitteet 31.12.2019	4,9
Vähennetään (-): lyhytaikaiset vuokrasopimukset, joita ei kirjata velaksi	0,0
Vähennetään (-): arvoltaan vähäisiä omaisuuseriä koskevat vuokrasopimukset	0,0
Lisätään/Vähennetään (-): uudelleenarvioinnin perusteella vuokrasopimuksiksi katsottavat sopimukset	0,0
Lisätään/Vähennetään (-): jatkamis- ja päättämisoptioiden käsittelystä johtuvat oikaisut	0,0
Lisätään/Vähennetään (-): muuttuviin maksuihin vaikuttaviin indeksin tai hintatason muutoksiin liittyvät oikaisut	0,0
1.1.2020 kirjattu vuokrasopimusvelka	4,9
Josta:	
Lyhytaikaisia vuokrasopimusvelkoja	2,2
Pitkäaikaisia vuokrasopimusvelkoja	2,7
30.9.2020 taseen mukainen vuokrasopimusvelka (right-of-use-assets)	3,7
Josta:	
Lyhytaikaisia vuokrasopimusvelkoja	2,2
Pitkäaikaisia vuokrasopimusvelkoja	1,5

Laatimisperiaatteet

Osavuositarkastus on laadittu IAS 34-standardin (Osavuositarkastukset) mukaisesti, siten kuin EU on sen hyväksynyt.

Osavuositarkastus ei pidä sisällään kaikkia vuosittaisessa tilinpäätöksessä olevia taulukoita liiketoiminnasta. Tämän johdosta tätä osavuositarkastusta tulisi lukea yhdessä yhtiön 31.12.2019 päättyneen tilikauden tilinpäätöksen kanssa.

Käytetyt laatimisperiaatteet ovat yhteneväisiä vuoden 2019 tilinpäätöksen ja vertailukauden raportointihetken laatimisperiaatteiden kanssa, pois lukien erikseen kuvattujen uusien IFRS standardien osalta.

Tulevilla tilikausilla sovellettavaksi tulevat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinnat

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

Luvut ovat tilintarkastamattomia.

Liite 1 Kymmenen suurinta osakkeenomistajat 30.9.2020

	A-osakkeet	B-osakkeet	Osakkeita yht.	%-osuus osakkeista	Äänet yht.	%-osuus äänistä
1. Oy Scripo Ab	3.803.280	950.820	4.754.100	19,7 %	77.016.420	25,5 %
2. Prandium Oy Ab	3.803.280	950.820	4.754.100	19,7 %	77.016.420	25,5 %
3. Oy Fincorp Ab	2.319.780	420.991	2.740.771	11,4 %	46.816.591	15,5 %
4. Ingman Group Oy Ab	1.860.000	650.000	2.510.000	10,4 %	37.850.000	12,5 %
5. Lehtimäki Maunu	533.728	171.031	704.759	2,9 %	10.845.591	3,6 %
6. Hollfast John	328.320	82.080	410.400	1,7 %	6.648.480	2,2 %
7. Tallberg Claes	369.756	32.588	402.344	1,7 %	7.427.708	2,5 %
8. Moomin Characters Oy Ltd	0	379.641	379.641	1,6 %	379.641	0,1 %
9. Evli Pankki Oyj	0	328.998	328.998	1,4 %	328.998	0,1 %
10. Svenska Litteratursällskapet i Finland	0	220.336	220.336	0,9 %	220.336	0,1 %