

EVLI

EVLI OYJ

MEILLE VAURAUUS
MERKITSEE
KEINOA EDISTÄÄ
HYVÄÄ

VUOSIKERTOMUS

2022

Tämä PDF-raportti on vapaaehtoinen julkistus eikä se ole ESEF-asetuksen (European Single Electronic Format) mukainen XHTML-asiakirja.



Sisällys

LIIKETOIMINTAKATSAUS

Evli lyhyesti	3
Toimitusjohtajan katsaus	5
Vuoden 2022 kohokohdat	7
Liiketoimintamalli	9
Megatrendit ja strategia	10

TALOUS

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	48
Taloudellista kehitystä kuvaavat graafit	49
Hallituksen toimintakertomus	50
Osakkeet ja osakkeenomistajat	56
Tietoa osakkeenomistajille ja sijoittajille	59
Vakavaraisuus	60
Tunnuslukujen laskentakaavat	61
Tilinpäätös 1.1.–31.12.2022	62
Hallituksen voitonjakoehdotus yhtiökokoukselle	122
Tilintarkastuskertomus	123

VASTUULLISUUS

Vauraus ja kestävä kehitys edistävät yhdessä positiivista muutosta	15
Vastuulliset tuotteet ja palvelut	19
Vastuullinen hallinnointi	26
Vastuullinen työnantaja	29
Raportointikäytäntö	33
GRI-indeksi	35
Liite: Task Force on Climate-related Financial Disclosures –selvitys	40

HALLINNOINTI

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2022	129
Palkitsemispolitiikka.....	137
Palkitsemisraportti 2022	140
Hallitus	144
Johtoryhmä	145

Suomen johtava varainhoitaja

Meille vauraus merkitsee keinoa edistää hyvää niin yksilön kuin yhteiskunnan tasolla. Autamme yhteisöjä, yrityksiä ja yksityishenkilöitä kasvattamaan varallisuuttaan vastuullisesti, kokemukseemme, asiantuntemukseemme ja pohjoismaisiin arvoihin nojaten.

Evli on Suomen johtava varainhoitaja¹, joka palvelee niin instituutio-, yritys- kuin yksityisasiakkaita. Evli tarjoaa laajan kirjon sijoittamiseen ja varallisuuden hoitoon liittyviä palveluita liiketoiminta-alueidensa, Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat sekä Neuvonanto- ja yritysasiakkaat kautta. Liiketoimintoja tukevat konsernitoiminnot.

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin palveluihin sisältyvät sijoitusrahastot, varainhoito- ja pääomamarkkinapalvelut sekä vaihtoehtoiset sijoitustuotteet. Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmenttiin kuuluvat Corporate Finance -neuvonanto, kannustinohjelmien suunnittelu ja hallinnointi sekä yrityksille tarjottava analyysipalvelu. Vastuullisuus on osa jokaista sijoituspäätöstämme, ja asiakkaamme arvostavat asiantuntijuuttamme vastuullisuuskysymyksissä. Evli on myös Suomen parhaaksi arvioitu varainhoitaja vastuullisessa sijoittamisessa².

Lue lisää: evli.com >

Perustettu 1985

Listautunut Nasdaq
Helsingin päälistalle

2015

Myyntiä 15 maassa omien toimipisteiden ja yhteistyökumppaneiden kautta

Hallinnoitu
asiakasvarallisuus

16,0 mrd. €

Kolmanneksi suurin rahastoyhtiö Suomessa

Työntekijöitä ~300

¹Kantar Prospera External Asset Management Finland 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2021, 2022
Kantar Prospera Private Banking 2019, 2020 Finland

²SFR Scandinavian Financial Research Institutional Investment Services Finland 2017, 2021, 2022

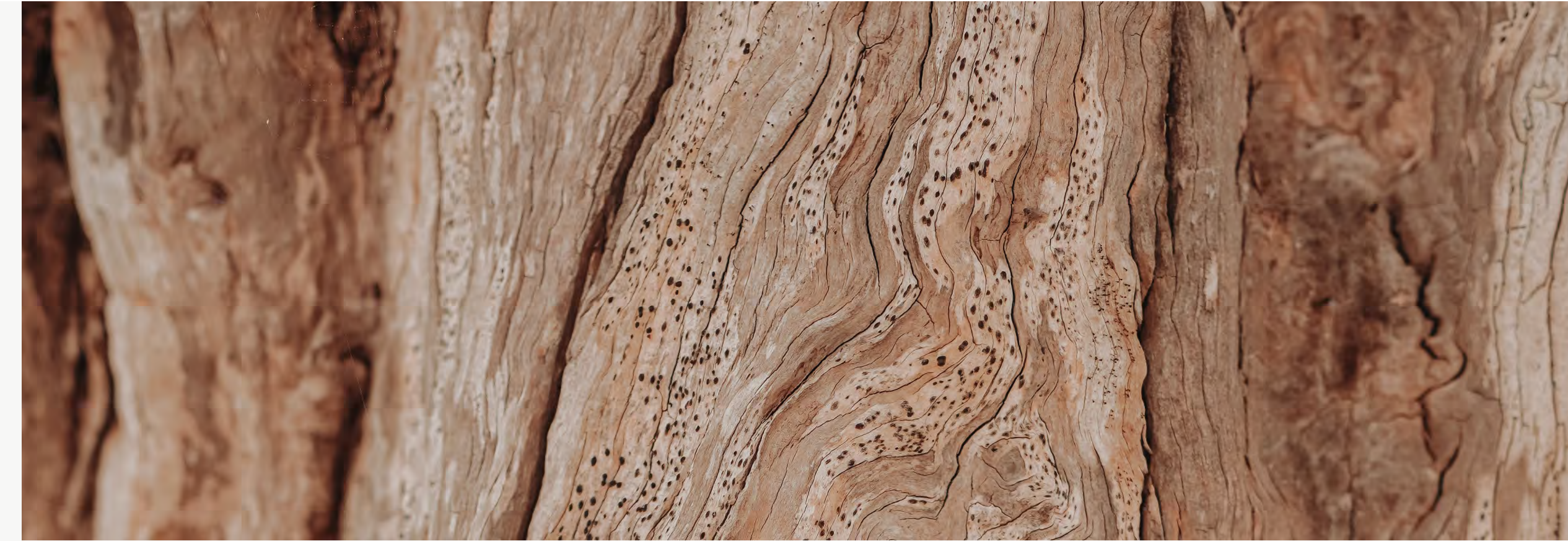
Brändäys heijastaa Evlin kilpailuetuja eri markkina-alueilla

Suomi ja Ruotsi

Kokonaisvaltaiset varainhoito-, sijoitus- ja yrityspalvelut yksityishenkilöille, yrityksille ja instituutioille

Kansainvälisesti

Pohjoismainen boutique-rahastotalo institutionaalisille sijoittajille



Evlin toiminta on jaettu kahteen liiketoiminta-alueeseen

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat

- Tuote- ja palveluvalikoima
 - Private Banking- ja Evli Digital -varainhoitopalvelut
 - Instituutiovarainhoito
 - Rahastot ja vaihtoehtoiset sijoitustuotteet
 - Pääomamarkkinapalvelut
- Suomen 3. suurin rahastoyhtiö, markkinaosuus 6,8 %
- 208 sijoitusammattilaista
- Instituutioasiakkaille suunnatussa tutkimuksessa Evli on sijoittunut kärkisijoille 10 vuotta peräkkäin kokonaislaatuarviolla mitattuna; ensimmäisellä sijalle kuutena vuonna ja toiselle sijalle neljänä vuonna¹

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat

- Tuote- ja palveluvalikoima
 - Corporate Finance: Yritys- ja pääomajärjestelypalvelut listatuille ja listaamattomille yrityksille
 - Evli Alexander Incentives: Palkitsemisjärjestelmien ja kannustinohjelmien suunnittelu- ja hallinnointipalvelut listatuille ja listaamattomille yrityksille
 - Evli Research Partners: Analyysipalvelut pienille ja keskiuurille listatuille yrityksille
- 83 sijoitusammattilaista

¹ Kantar Prospera External Asset Management Finland 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2021, 2022

Poikkeuksellisina aikoina tarvitaan yhteistyötä ja ennakkointia

Vuosi 2022 tullaan muistamaan mullistusten ja suuren epävarmuuden vuotena. Se oli myös vuosi, jolloin maailmassa tukeuduttiin jälleen perusasioihin. Myrskyistä huolimatta Evli pärjäsi hyvin ja jatkoi strategiansa toteuttamista. Pankkipalvelujen jakautumisen ja Evlin ja EAB Group Oyj:n (EAB) yhdistymisen myötä fokuksemme on entistä vahvemmin varainhoidossa, ja olemme valmiita tavoittelemaan päämääräämme olla Pohjoismaiden johtava varainhoitaja.

Vuosi 2022 oli poikkeuksellinen monella tapaa. Helmikuussa, kun maailma alkoi toipua pandemiasta, Venäjä hyökkäsi Ukrainaan. Hyökkäys aiheutti valtavaa inhimillistä kärsimystä ja mullisti globaalin talouden, joka oli jo valmiiksi hauraassa tilassa kohoavan inflaation takia. Sodan sokkiaallot heijastuivat energian hintoihin, etenkin monille Euroopan suurille talouksille elintärkeään kaasuun, kiihdyttäen inflaation hetkellisestä häiriöstä rakenteelliseksi ilmiöksi. Vastauksena tähän keskuspankit EU:ssa ja Yhdysvalloissa nostivat ohjaukorkoja aggressiivisesti vuoden aikana, ja koronnostot tulevat jatkumaan myös vuonna 2023.

Geopoliittiset jännitteet erityisesti Yhdysvaltojen ja Kiinan välillä, mutta myös muualla maailmassa, kiihdyttivät osaltaan toimitusketjujen uusjakoa, joka käynnistyi jo pandemian aikaisten sulkutilojen aikana. Taipumus protektionismiin osoitti pieniä laantumisen merkkejä, kun taas polarisaatio niin taloudessa kuin politiikassa kasvoi.

Geopoliittisen rauhattomuuden ja epävarman markkinakehityksen rinnalla ilmastonmuutoksen vaikutukset eivät ole koskaan olleet yhtä selvästi nähtävillä kuin 2022.

Lyhyen aikavälin haasteiden keskellä luoviessa täytyy pitää katse myös vakaasti tulevaisuudessa ja toimia ennakkoiden.

Tyydyttävä tulos ennätysvuoden 2021 jälkeen

Vuonna 2022 olosuhteet olivat ennenkokemattomat. Siihen nähden Evlin liiketoiminta kehittyi tyydyttävästi, vaikka sekä liikevaihto että liikevoitto laskivat. Vuoden 2022 liikevaihto oli 96,1 miljoonaa (2021: 116,2 miljoonaa euroa) ja liikevoitto 30,9 miljoonaa (56,6 miljoonaa euroa), mikä on enemmän kuin tyydyttävä tulos edeltävän vuoden ennätyskalliseen tulokseen verrattuna. Oman pääoman tuotto oli 20,4 prosenttia (50,4) ja toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin oli 123 prosenttia (135 %). Vuonna 2022 kertaluonteiset kulut olivat 6,3 miljoonaa euroa pääsääntöisesti johtuen EAB:n sulautumisen aiheuttamista järjestelykustannuksista.

Onnistuimme mullistusten vuonna toteuttamaan myös strategisia tavoitteitamme. Saatoimme onnistuneesti loppuun sekä pankkitoiminnan



eriyttämisen että EAB:n yhdistymisen Evliin. Odotetut synergiaedut yhdistymisestä, 8 miljoonaa euroa, näkynevät alkaen vuodesta 2023.

Emme kuitenkaan olleet immuuneja globaalille epävarmuudelle, ja markkina–arvojen aleneminen vaikutti negatiivisesti Evlin liiketoimintoihin. Varainhoito– ja sijoittaja–asiakkaat –segmentissä liikevaihto laski 17 prosenttia 75,7 miljoonaan euroon (91,4 milj. euroa) ja Neuvonanto– ja yritysasiakkaat –segmentissä 19 prosenttia 16,4 miljoonaan euroon (20,2 milj. euroa). Vuoden 2022 lopussa hallinnoimamme asiakasvarallisuus laski viime vuoden ennätyksellisestä 17,5 miljardista eurosta 16,0 miljardiin euroon.

Markkinatilanne heijastui myös kansainvälisiin asiakkaisiin ja heidän tekemiinsä nettolunastuksiin. Suomen 1 300 kilometriä pitkä yhteinen raja Ukrainaan provosoimatta hyökänneen aggressiivisen valtion kanssa horjutti hetkellisesti asiakkaiden luottamusta Suomen talousalueen vakauteen. Luottamus kuitenkin palautui vuoden aikana, mistä on osittain kiittäminen ratifiointia odottavaa Suomen Nato–jäsenyyttä. Pitkän aikavälin syyt sijoittaa Pohjoismaihin pätevät yhä: epävarmassa maailmassa pohjoismaisten valtioiden vakaus on yhä merkittävämpi kilpailuetu kansainvälisille asiakkaille, jotka arvostavat ennustettavuutta.

Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet kiinnostavat

Kiinnostus vaihtoehtoisia sijoitustuotteita kohtaan pysyi vahvana. Evlin vaihtoehtoiset sijoitustuotteet keräsivät lähes 500 miljoonaa euroa vuonna 2022, kasvattaen Evlin hallinnoiman asiakasvarallisuuden vaihtoehtoisissa sijoitustuotteissa 2,4 miljardiin euroon. Evli Infrastructure Fund II keräsi 104 miljoonaa euroa ja osoitti, että listaamaton infrastruktuuri on noussut yhdeksi tärkeimmistä vaihtoehtoisista omaisuusluokista yksityisen pääoman, yksityisen lainan ja kiinteistöjen rinnalle. Laaja kiinnostus infrastruktuuriin on myös merkki siitä, että sijoittajat ovat entistä kiinnostuneempia sijoituskohteista, jotka edistävät positiivista muutosta.

Suljimme onnistuneesti Evli Impact Forest Fundin, joka tarjoaa asiakkaillemme mahdollisuuden sijoittaa maailman johtaviin metsärahoitukseen. Tämä on toinen esimerkki rahastosta, jonka kautta asiakkaamme voivat vaikuttaa ja tukea kestävästä kehityksestä, sillä metsät ovat avainasemassa hiilijalanjäljen pienentämisessä sekä ilmastomuutoksen vaikutusten vähentämisessä.

EAB:n sulautumisen myötä vaihtoehtoisten sijoituskohteiden valikoimamme täydentyi muun muassa uudella kiinteistörahastoilla, logistiikkarahastolla, uusiutuvan energian rahastolla sekä yksityisen pääoman rahastolla. Nyt voimme tarjota asiakkaillemme kattavan valikoiman infrastruktuuria, metsää, kiinteistöjä, uusiutuvaa energiaa, yksityistä pääomaa sekä buyout–sijoituksia.

Yhteistyötä kestävämmän tulevaisuuden eteen

Meille vauraus on keino edistää hyvää niin yksilön kuin yhteiskunnan tasolla, ja otamme vastuumme varainhoitajana finanssisektorilla vakavasti. On selvää, että vaikuttavuus on tärkeää myös asiakkaillemme. Pitkän aikavälin ponnistelumme vastuullisuuden integroimisessa sijoituspäätöksiin palkittiin vuonna 2022, kun meidät nimettiin parhaaksi vastuullisen sijoittamisen asiantuntijaksi Suomessa suurten varainhoitotalojen joukossa¹.

Aito vaikuttaminen vaatii kuitenkin siirtymistä ESG–toimista² kohti konkreettisia toimenpiteitä. Ilmastomuutos vaikuttaa myös sijoittamisen aikahorisonttiin: vaikka asiakkaidemme henkilökohtaiset varallisuustavoitteet ovat aina sijoittamisen lähtökohta, on selvää, että pitkän aikavälin tuotot ovat vaarassa ilmastomuutoksesta kärsivissä yhteiskunnissa. Ennakoiva sijoittaminen ei ole koskaan ollut yhtä tärkeää kuin nyt. Ilmastomuutos on globaali haaste, ja sen ratkaiseminen vaatii yhteistyötä laajalla skaalalla. Sijoitusyhteisöllä on tässä työssä tärkeä rooli.

Myös ihmisoikeudet ovat keskeinen osa ESG–toimenpiteitämme. Evli on mukana UNICEF Suomen käynnistämässä hankkeessa, jonka tavoitteena on ymmärtää, miten suomalaiset yritykset edistävät lasten oikeuksia. Roolimme tässä projektissa on selvittää, kuinka suomalaisyritykset raportoivat lasten oikeuksista sijoittajille.

Hyvässä asemassa tulevaisuuden haasteiden taklaamiseen

Suhtaudun tulevaisuuteen luottavaisesti: olemme palaamassa normaaliin monella tapaa. Odotettavissa on lisää koronnostoja, mitkä tekevät globaalista taantumasta väistämättömän, mutta ovat välttämättömiä inflaation hillitsemiseksi. Maailma, jossa rahalla ei ole hintaa, on epäluonnollinen, ja sillä on äärimmäisiä seurauksia. Sijoittajien on hyväksyttävä, että menneiden härkämarkkinavuosien tuotot saattavat hyvin olla parhaita koskaan ja että olemme nyt palaamassa lähemmäs keskiarvotuottoja. Tämä voi myös tehdä tulevaisuuden ennustamisesta jollain tapaa helpompaa.

Geopoliittisten mullistusten ja polarisaation lietsoman levottomuuden myötä epävarmuus kuitenkin jatkuu. Uskon vankasti, että epävarmassa maailmassa tarve luotettavalle neuvonantajalle kasvaa entisestään. Kun näkymät ovat epäselvät, rinnalle tarvitaan pilotti, joka katsoo laajalle nähdäkseen kauas.

Yhteenlaskettu varallisuus on kasvussa Suomessa ja Pohjoismaissa, kun suuret ikäluokat siirtävät yhä enemmän omaisuuttaan nuorille sukupolville. Tarve varainhoidolle kasvaa, ja asiakkaina on yhä enemmän ihmisiä, jotka eivät tyydy toiseksi parhaaseen ja haluavat navigoida epävarmuuden läpi vastuullisesti. Nautimme edelleen asiakkaidemme luottamusta ja olemme olleet jo kymmenen vuotta peräkkäin kärkisijoilla, kun asiakkailta kysytään mielipidettä Suomen parhaista varainhoidon kumppaneista³.

Olemme sitoutuneet toteuttamaan pitkän aikavälin tavoitteemme. Yhdistyttyämme EAB:n kanssa olemme entistä paremmassa asemassa tavoittelemaan päämääräämme olla Pohjoismaiden johtava varainhoitaja, joka sijoittaa kannattavaan kasvuun ja on alueen johtava asiantuntija kansainvälisille asiakkaille.

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

Maunu Lehtimäki

Toimitusjohtaja

¹ SFR Scandinavian Financial Research Institutional Investment Services Finland 2017, 2021, 2022

² ESG= Environmental, Social ja Governance, eli ympäristö– ja yhteiskuntavastuun sekä hyvän hallintotavan huomioiminen liiketoiminnassa

³ Kantar Prospera External Asset Management Finland 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2021, 2022

Vuoden 2022 kohokohdat

03/2022

Evli Suomi Pienyhtiöt palkittiin parhaana Suomi-osakerahastona

Evli Suomi Pienyhtiöt –rahasto voitti kolmatta kertaa Suomen parhaan Suomi-osakerahaston palkinnon, analyysitalo Morningstarin vuotuisessa rahastojen ja rahastotalojen Awardseissa. Rahastoluokkien voittajat valitaan 1, 3 ja 5 vuoden tuoton sekä 3 ja 5 vuoden riskin perusteella.

Lue lisää: evli.com >

04/2022

Evli Pankki Oyj:stä tuli Evli Oyj

Vastuullinen varainhoito nousi entistä keskeisempään rooliin, kun Evlistä tuli Evli Pankki Oyj:n osittaisjakautumisen myötä Evli Oyj. Tavoitteena on voida entistä paremmin auttaa yhteisöjä, yrityksiä ja yksityishenkilöitä kasvattamaan varallisuuttaan ympäristön ja yhteiskunnan kannalta kestäväällä tavalla ja luoda lisäarvoa panostamalla kestäviin tulevaisuuden ratkaisuihin.

Lue lisää: evli.com >

Evli jälleen kärkisijoilla yhteisövarainhoitajana

Evli arvioitiin jälleen Suomen parhaiden instituutiovarainhoitajien joukkoon kokonaislaadulla mitattuna Kantar Prosperan "External Asset Management 2022 Finland" ja SFR Scandinavian Financial Research –tutkimuslaitoksen yhteisövarainhoidon asiakastutkimuksissa. Evli on sijoittunut kärkisijoille Kantar Prosperan –tutkimuksessa 10 vuotta peräkkäin ja SFR:n tutkimuksessa 7 vuotta peräkkäin.

Lue lisää: evli.com >

04/2022

Evlin rahastot voittivat jälleen Lipper Fund Awards 2022 –palkintoja

Evli Lyhyt Yrityslaina– ja Evli Pohjoismaat –rahasto voittivat Lipper Fund Awards –vertailussa koko Euroopan ykkössijat. Evli Lyhyt Yrityslaina palkittiin myös Saksassa ja Ranskassa ja Evli Suomi Pienyhtiöt –rahasto Pohjoismaissa. Evlin rahastot ovat saaneet Lipper–tunnustuksia jo useana vuonna.

Lue lisää: evli.com >

06/2022

Evli jatkaa Itämeren pelastamista yhdessä John Nurmisen Säätiön kanssa

Evli jatkoi yhteistyötään John Nurmisen Säätiön kanssa Itämeren suojelemiseksi. Evlin säätiölle antama tuki kohdennetaan meriympäristön hyväksi tehtäviin hankkeisiin, joissa parannetaan Itämeren tilaa vähentämällä mereen kohdistuvaa kuormitusta ja ympäristöongelmia.

Lue lisää: evli.com >





Evli jälleen Suomen paras vastuullisessa sijoittamisessa

Evli palkittiin toisena vuonna peräkkäin "Responsible Investment Award" –tunnustuksella Suomen parhaimmasta vastuullisen sijoittamisen osaamisesta SFR Scandinavian Financial Research –tutkimuslaitoksen tekemässä yhteisövarainhoidon asiakastutkimuksessa.

Lue lisää: evli.com >

06/2022

Evli arvioitiin Suomen parhaaksi rahastoyhtiöksi

Evli–Rahastoyhtiö oli ykkössijalla Suomeen rekisteröityjen rahastoyhtiöiden keskimääräisissä Morningstar–laatuluokituksissa. Vertailussa on mukana ne rahastoyhtiöt, joilla on vähintään kymmenen Suomeen rekisteröityä Morningstar–laatuluokituksen omaavaa sijoitusrahastoa.

Lue lisää: evli.com >

10/2022

EAB Group Oyj:stä tuli osa Evli Oyj:tä

Evli Oyj ja EAB Group Oyj yhdistyivät ja muodostivat entistä kattavammin varainhoidon tuotteita ja palveluita tarjoavan Evli Oyj:n. Vahvan perinteisten varainhoitopalveluiden tarjonnan lisäksi Evli tarjoaa jatkossa entistä kattavammin vaihtoehtoisia sijoitustuotteita, digitaalisia palveluratkaisuja sekä palkitsemis- ja henkilöstörahastopalveluita.

Lue lisää: evli.com >

11/2022

Evli aloitti tutkimushankkeen UNICEFin kanssa lapsen oikeuksien edistämiseksi yritystoiminnassa

Evli osallistuu Suomen UNICEFin projektiin, jonka tavoitteena on saada yhtiöt huomioimaan lapsen oikeudet sekä edistää niiden toteutumista yritystoiminnassa. Tarkoituksena on kartoittaa yritysten ja sijoittajien suhtautumista ja konkreettisia toimenpiteitä lapsen oikeuksien edistämiseksi.

Lue lisää: evli.com >



Lisäarvoa vakaalla tuloskehityksellä

RESURSSIT

HENKILÖSTÖ

- 300 sijoitusammattilaista

TOIMIPISTEET JA JAKELUVERKOSTO

- 3 toimipistettä; Helsinki, Turku ja Tukholma
- Yhteistyökumppaneiden ja omien toimipisteiden kautta jakelua 15 maassa

ÄINEETON PÄÄOMA

- Tuotteet ja palvelut
- Brändi
- Asiakassuhteet
- Sosiaalinen verkosto: yhteistyökumppanit, jakeluverkosto ja yhteiskuntasuhteet

TALOUDELLISET RESURSSIT

- Tase 366,6 miljoonaa euroa
- Oma pääoma 143,4 miljoonaa euroa
- Hallinnoitu asiakasvarallisuus 16,0 miljardia euroa
- Liiketoiminnan tuotot 96,1 miljoonaa euroa

PROSESSIT

- Tuotekehitys
- Myynnin prosessit
- Automaation, tekoälyn ja robotiikan hyödyntäminen
- Henkilöstön johtaminen

Tavoitteenamme on olla Pohjoismaiden johtava varainhoitaja ja vastuullinen toimija pääoman allokoijana

LIIKETOIMINTA-ALUEET

VARAINHOITO- JA SIJOITTAJA-ASIAKKAAT

Varainhoitopalvelut, rahastot, erilaiset pääomamarkkinapalvelut ja vaihtoehtoiset sijoitustuotteet yksityishenkilöille, yrityksille ja instituutioille

NEUVONANTO- JA YRITYSASIAKKAAT

Yritys- ja pääomajärjestelypalvelut sekä kannustinohjelmien suunnittelu- ja hallinnointipalvelut ja pörssiyhtiöiden yritysanalyysi eri kokoisille yrityksille

LIIKETOIMINTAPROSESSIT

Evlin kehittämät tuotteet ja palvelut

Yksilöllistä palvelua yhdistämällä perinteiset ja digitaaliset palvelumallit ja kanavat

Pitkäjänteisyys ja tavoite-ohjautuvuus

Stewardship-ajattelu ja vastuullinen toiminta

Kattavat tukitoiminnot ja kontrollit, mm. IT, taloushallinto, back-office, viestintä, markkinointi ja IR sekä lakiasiat ja compliance

STRATEGIA

Lisätietoa strategiasta sivuilla 11–13.

ARVOT

Yrittäjähenkisyys, hyvät suhteet, oppiminen, rehellisyys

LISÄARVO JA VAIKUTUKSET

ASIAKKAAT

- Asiakkaiden tarpeita ja tavoitteita vastaavat tuotteet ja palvelut
- Mahdollisuus räätälöidä palveluratkaisuja
- Asiantunteva ja ammattimainen palvelu
- Vastuullinen sijoitustoiminta

HENKILÖSTÖ

- 300 sijoitusammattilaista
- Palkat ja palkkiot 34,2 miljoonaa euroa
- Eläkekulut 5,0 miljoonaa euroa

OMISTAJAT JA SIJOITTAJAT

- Osinkoehdotus 1,15 euroa/osake (0,80 euroa/osake osinkoa ja 0,35 euroa/osake varojen jakoa vapaan oman pääoman rahastosta)
- Oma pääoma/osake 5,28 euroa
- Vakaa tuotto
- Vastuullinen sijoituskohde

YHTEISKUNTA

- Investointeja 3,6 miljoonaa euroa
- Maksetut verot 5,8 miljoonaa euroa
- Yhteistyötä, tukea ja sponsorointia korkeakoulujen sekä urheilun, kulttuurin ja ympäristön parissa

Megatrendit

Elämme suurten murrosten ja muutosten aikaa

Digitaalinen muutos, polarisaatio, epätyypillisesti käyttäytyvät rahoitusmarkkinat ja geopolittiset levottomuudet muuttavat maailmaa. Vaikka lyhyen aikavälin geopolittiset myllerrykset ja muutokset taloudessa saattavat muuttaa sijoittajien välittömiä kannustimia huomioida maailman tila laajemmin, ilmastonmuutos pakottaa kaikkia ajattelemaan pitkäjänteisesti.

Uusi sukupolvi, joka on astumassa hallituksiin ja yritysten johtotehtäviin, katsovat maailmaa eri tavalla ja asettavat etusijalle eri asioita kuin edeltäjänsä. Tämä uusi sukupolvi vaatii konkreettisia toimia maailman kääntämiseksi kestäväälle tielle niin ympäristön kuin yhteiskunnan kannalta.

Vastuullisuudesta on tullut osa investointipäätöksiä. Ilmastonmuutos edellyttää ennennäkemättömän laajamittaista yhteistyötä. Eri toimijoiden on tehtävä yhteistyötä yli kansallisten rajojen ja toimitusketjujen, kilpailijoiden ja asiakkaiden kanssa. Toisinaan se pakottaa yritykset uudelleenarvioimaan omaa agendaansa, jotta kestävä kehitys voidaan mahdollistaa kaikilla tasoilla: talouden lisäksi myös ympäristön ja yhteiskunnan kannalta. Maailmassa on enemmän vaurautta kuin koskaan aikaisemmin historiassa. Tämän pääoman viisas allokointi on ratkaisevan tärkeää, jotta maailma saadaan kestävälle tielle. Se edellyttää laajaa ymmärrystä, uteliaisuutta ja vahvaa ennakoitukykyä.

GEOPOLIITTISET LEVOTTOMUUDET

Venäjän hyökkäys Ukrainaan luo pitkäaikaisen konfliktin monenkeskisessä maailmassa, jossa Aasian vaikutusvalta on kasvussa.

MAKROTALouden MYLLERRYs

Pitkään kestäneen matalan korkotason ja inflaatiojakson jälkeen maailma saattaa päätyä stagflaatioon.

← LYHYELLÄ AIKAVÄLILLÄ

PITKÄLLÄ AIKAVÄLILLÄ →

ILMASTONMUUTOS

Ilmastonmuutos on pakottanut maailman kamppailemaan historian ehkä suurimman globaalin haasteen kanssa. Se edellyttää ennennäkemättömän laajamittaista yhteistyötä.

UUSI SUKUPOLVI

Uusi sukupolvi kuluttajia, työntekijöitä ja johtajia vaativat konkreettisia toimia maailman kääntämiseksi kestäväälle tielle niin ympäristön kuin yhteiskunnan kannalta.

Strategia

Tehtävänä kasvattaa asiakkaiden varallisuutta vastuullisesti

Evlin tavoitteena on olla Pohjoismaiden johtava varainhoitaja ja vastuullinen pääomien allokoiija. Kasvun kulmakivet ovat uusien sijoitusratkaisujen löytäminen ja kehittäminen, digitalisaation hyödyntäminen, ainutlaatuisen asiakaskokemuksen luominen ja vastuullisuuden integroiminen osaksi liiketoimintaa.

Ainutlaatuisten asiakaskokemusten luominen

Evlin visiona on olla ”Yksinkertaisesti Ainutlaatuinen”, tavoitteena yksinkertaistaa sekä omat että asiakkaiden sijoittamiseen liittyvät prosessit ja tarjota asiakkaille ainutlaatuisia tuote- ja palveluratkaisuja. Tässä menestyminen mahdollistaa Evlin liiketoiminnalliset tavoitteet, joita ovat selvä liikevaihdon kasvu, vahva kannattavuus ja kilpailukykyinen oman pääoman tuotto.

Liikevaihdon kasvua tavoitellaan ensisijaisesti orgaanisesti sekä mahdollisuuksien mukaan myös yritysostoin. Evli tarjoaa kattavan valikoiman sijoittamisen ja varainhoidon tuote- ja palveluratkaisuja, yritysten rahoitukseen ja yrityskauppoihin liittyviä neuvonantopalveluita, sekä palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien suunnittelu- ja hallinnointi-palveluja. Toiminnan painopiste on varainhoitoliiketoiminnassa, jossa kasvua haetaan lisäämällä sekä hallinnoitavien varojen että uusien asiakassuhteiden määrää. Suomen ja Ruotsin ohella Evlin näkee varainhoidossa kasvupotentiaalia myös muissa Pohjoismaissa ja Euroopassa.

Evli keskittyy palvelemaan vauraita ja vaurastuvia yksityishenkilöitä, yhteisöjä ja instituutiota. Asiakaskunta on vaativaa, minkä vuoksi Evlissä panostetaan jatkuvasti uusien sijoitusratkaisujen löytämiseen ja kehittämiseen. Kehitys- ja innovointityössä hyödynnetään molempien liiketoiminta-alueiden vahvaa ammattitaitoa ja erityisosaamista sekä näiden erilaisia näkökulmia markkinoihin ja asiakkaiden tarpeisiin.

Evlin jatkuvana tavoitteena on luoda vielä nykyistä skaalautuvampi liiketoimintamalli. Tässä on merkittävässä roolissa digitalisaatio, jonka myötä Evli virtaviivaistaa sijoittamisen ja arvopaperivälittämisen prosesseja. Tavoitteena on, että asiointi Evlissä on asiakkaille aina mahdollisimman yksinkertaista ja selkeää. Palvelukokemuksessa perinteinen henkilökohtainen palvelu nivoutuu saumattomasti sähköisten kanavien ja digitaalisten palvelujen käyttöön.

Ainutlaatuista palvelukokemusta tukee Evlin yrityskulttuuri, joka pohjautuu ajatteluun, jossa asiakkaan etu on aina etusijalla ja jossa asiakkaan varoja hoidetaan kuten ne olisivat omia. Ajattelu perustuu ahkeruuteen ja neuvokkuuteen, asiakaspalveluun ja yhdessä tekemiseen, osaamisen kasvattamiseen sekä rehellisyyteen kaikessa toiminnassa. Lisäksi enenevässä määrin ennustamattomassa maailmassa Evli pyrkii olemaan askeleen edellä asiakkaitaan, jotta se pystyy opastamaan heitä epävarmassa tulevaisuudessa.

Vastuullisuus on ollut osa Evlin sijoitustoimintaa jo pitkään. Lisäarvon luonnin kannalta olennaista on Evlin kyky integroida vastuullisuus koko liiketoimintaansa. Evlin merkittävimmällä toiminta-alueella, varainhoidossa, vastuullisuustekijät on integroitu systemaattiseksi osaksi sijoitustoimintaa ja salkunhoitoa. Evli etsii jatkuvasti uusia tapoja parantaa tuotteidensa ja palveluidensa vastuullisuutta entisestään. Lisää Evlin vastuullisuudesta ja vastuullisesta sijoitustoiminnasta sivulta 14–46.

Evlin pitkän aikavälin tavoitteena on olla kasvava ja kannattava varainhoitaja, jolla on ainutlaatuinen asiakaskunta sekä nykyistä laajempi kansainvälinen liiketoiminta.

Taloudelliset tavoitteet

Evlin strategiaa ohjaavat sille asetetut taloudelliset tavoitteet:

- Toistuvien tuottojen kasvattaminen siten, että ne ylittävät operatiiviset kulut ollen keskimäärin 130 prosenttia
- Hallinnoitavien varojen kaksinkertaistaminen nykyiseltä tasolta pitkällä aikavälillä
- Oman pääoman tuotto vuositasolla keskimäärin ylittää 25 prosenttia.



MEGATRENDIT & STRATEGIA

Arvot

YRITTÄJÄHENKISYYYS

Yrittäjähenkkinen asenne antaa kaikille vapauden toimia mahdollisuuksien mukaan.

HYVÄT SUHTEET

Arvostamme toisiamme ja haluamme auttaa kollegoitamme menestymään.

Asiakkaamme inspiroivat meitä ja me haluamme inspiroida asiakkaitamme. Kuljemme heidän rinnallaan.

OPPIMINEN

Pyrimme aina kehittymään paremmiksi ja olemme uteliaita tutkimaan uusia mahdollisuuksia.

REHELLISYYS

Seisomme päätöstemme takana ja uskallamme sanoa ei.

Strategian painopistealueet

ASIAKASKOKEMUS

UUDET SIJOITUSRATKAISUT

VASTUULLISUUS

DIGITALISAATIO

Tavoitteet

Toistuvien tuottojen kasvattaminen siten, että ne ylittävät operatiiviset kulut ollen keskimäärin 130 prosenttia

Hallintoavien varojen kaksinkertaistaminen nykyiseltä tasolta pitkällä aikavälillä

Oman pääoman tuotto vuositasolla keskimäärin ylittää 25 prosenttia

Ambitio

Haluamme vahvistaa asemaamme vastuullisen varainhoidon edelläkävijänä Pohjoismaissa ja auttaa asiakkaitamme hoitamaan varallisuuttaan tavalla, joka tukee kestävää tulevaisuutta.

Megatrendit

GEOPOLIITTISET
LEVOTTOMUUDET

MAKROTALouden
MYLLERRYYS

ILMASTONMUUTOS

UUSI
SUKUPOLVI

STRATEGIAN KULMAKIVET

ASIAKASKOKEMUS

- Asiakaskunnan kasvattaminen kotimaassa ja kansainvälisesti
- Asiakkaiden mielestä yksinkertaisesti ainutlaatuinen

UUDET SIJOITUSRATKAISUT

- Yksityishenkilöille ja yhteisöille suunnatut perinteiset ja vaihtoehtoiset sijoitustuotteet
- Yritysassiakkaiden kokonaisvaltaisen palvelukokonaisuuden kehittäminen

VASTUULLISUUS

- Vastuulliset tuotteet ja palvelut
- Positiivinen vaikutus yhteiskuntaan ja ympäristöön

DIGITALISAATIO

- Uudet digitaaliset sijoitusratkaisut ja palvelumallit
- Sijoittamisen ja arvopaperivälittämisen prosessien virtaviivaistaminen

TOTEUTUNEET 2022

ASIAKASKOKEMUS

- Hallinnoitu asiakasvarallisuus 16,0 miljardiin euroa (2021: 17,5 mrd. euroa)
- Kansainvälinen hallinnoitava asiakasvarallisuus 2,2 miljardia euroa (2021: 3,3 mrd. euroa)
- Evli on sijoittunut Kantar Prosperan tutkimuksessa kärkisijoille jo 10 vuotta peräkkäin kokonaislaatuarviolla mitattuna; ensimmäiselle sijalle kuutena vuonna ja toiselle sijalle neljänä vuonna¹

UUDET SIJOITUSRATKAISUT

- Sijoitusrahastoiden kokoinaspääoma 8,6 miljardia euroa (2021: 10,6 mrd. euroa) ja vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden kokoinaspääoma 2,4 miljardia euroa (2021: 1,6 mrd. euroa)
- Uudet sijoitusrahastot: Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt ja Evli USA Kasvu. Lisäksi valikoima kasvoi EAB Group Oyj:n yhdistymisen myötä 3 uudella rahastolla
- Uusi pääomarahasto Evli Infrastructure Fund II, jonka lisäksi pääomarahasto – valikoima kasvoi Evlin ja EAB:n yhdistymisen myötä 7 uudella erikoissijoitus- ja pääomarahastolla

VASTUULLISUUS

- Entistä vahvempi sitoutuminen ilmasto- ja biodiversiteettityöhön: Net Zero Asset Managers Asset Managers –aloitteen allekirjoittaminen ja Taskforce on Nature-related Financial Disclosures –foorumiin liittyminen
- Tutkimuksen aloitus Suomen UNICEFin kanssa siitä, miten sijoittajat ja varainhoitajat voivat paremmin edistää lasten oikeuksia sijoitustoiminnassa
- Systemaattinen vaikuttaminen yhtiöihin itsenäisesti ja yhteisvaikuttamisaloitteiden kautta
- Suomen paras vastuullisen sijoittamisen osaaminen²

DIGITALISAATIO

- Prosessien ja järjestelmien kehittäminen huhtikuisen jakautumisen ja lokakuisen Evlin ja EAB:n yhdistymisen myötä
- Uusia toiminnallisuksia My Evli –verkkopalveluun

TAVOITTEET 2023

ASIAKASKOKEMUS

- Syventää läsnäoloa nykymarkkinoilla
- Vahvistaa läsnäoloa Ruotsissa
- Laajentaa asiakaspohjaa
- Olla Suomen paras ja käytetyin varainhoitaja

UUDET SIJOITUSRATKAISUT

- Esitellä 1–2 uutta perinteistä sijoitusrahastoa
- Esitellä 2–3 uutta vaihtoehtorahastoa

VASTUULLISUUS

- Syventää ESG-integraatiota salkunhoidossa
- Jatkaa ilmasto-, biodiversiteetti- ja ihmisoikeustyötä
- ESG-integraation jatkuva kehitys, muun muassa sisäisen ESG-koulutuksen sekä datakyvykkyyksien ja raportoinnin kehityksen kautta
- Kehittää henkilökunnan monimuotoisuutta entisestään

DIGITALISAATIO

- Kehittää sisäisiä toimintatapoja
- Edistää strategisia painopistealueita tukevia prosessikehityksiä
- Viimeistellä uusi asiakkaaksituloprosessi
- Kehittää uusia toiminnallisuksia My Evli –verkkopalveluun

¹ Kantar Prospera External Asset Management Finland 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022

² SFR Scandinavian Financial Research Institutional Investment Services Finland 2017, 2021, 2022

VASTUULLISUUS

Vastuullisuus on Evlissä jo vuosien ajan ollut olennainen osa liiketoimintaa. Vastuullisuus on yksi Evlin strateginen fokusalue ja toimintaa kehitetään aktiivisesti. Vuoden aikana Evli vahvisti ilmastositoumustaan allekirjoittamalla Net Zero Asset Managers –aloitteen (NZAM), liittyi osana biodiversiteettiä koskevaa tutkimustyötään Taskforce on Nature–related Financial Disclosures –foorumiin, aloitti UNICEF Suomen kanssa selvityksen sijoittajien ja varainhoitajien keinoista edistää lasten oikeuksien toteutumista sekä julkaisi uusia vastuullisuuteen painottuvia sijoitustuotteita. Evli palkittiin jälleen kerran markkinoiden parhaasta osaamisesta vastuullisessa sijoittamisessa¹.

¹ SFR Scandinavian Financial Research Institutional Investment Services Finland 2017, 2021, 2022

VASTUULLISUUS

Vauraus ja kestävä kehitys edistävät yhdessä positiivista muutosta

Vastuullisuuden perustana arvot ja läpinäkyvyys

Evlin liiketoiminta lähtee asiakkaista ja heidän tarpeidensa ymmärtämisestä. Yhtiön ensisijainen vastuu on asiakkaiden varallisuuden kasvattaminen vastuullisesti heidän yksilöllisten tavoitteidensa mukaan. Evlin asiakassuhteet ovat pitkäaikaisia ja perustuvat molemminpuoliseen luottamukseen sekä eettisesti kestävään liiketoimintaan. Evlin kehitys- ja liiketoimintamahdollisuudet ovat riippuvaisia paitsi asiakkaiden myös henkilöstön, omistajien, sijoittajien, yhteistyökumppaneiden ja yhteiskunnan luottamuksesta sitä kohtaan. Luottamuksen ylläpitämiseksi ja vahvistamiseksi Evliltä vaaditaan aktiivisuutta, läpinäkyvyyttä, korkeaa etiikkaa ja kaikilta osin vastuullista toimintaa. Evlin vastuullisuuden perustana ovat sen arvot: yrittäjähenkisyys, hyvät suhteet, oppiminen ja rehellisyys. Näihin arvoihin nojaavat myös yhtiön ja sen työntekijöiden noudattamat eettiset periaatteet, jotka toimivat ohjenuorana asiakas- ja sidosryhmäsuhteiden hoidossa.

Evli haluaa olla vastuullinen yhteiskunnan jäsen ja on sitoutunut omassa toiminnassaan ottamaan huomioon sekä sen välittömät että välilliset ympäristövaikutukset. Koska yritysvastuu on Evlissä osa jokapäiväistä liiketoimintaa, yritysvastuuraportti on osa vuosikertomusta. Vastuullisuusosio sisältää syventävää tietoa siitä, miten vastuullisuus on integroitu osaksi liiketoimintaa ja mitkä mittarit on arvioitu olennaisiksi mitattaessa Evlin vastuullisuutta.

Vastuullisuusraportin perustana sidosryhmien odotukset

(GRI 102–46: Raportin sisällön määrittely, GRI 102–47: Olennaiset näkökohdat, GRI 103–1: Olennaiset aiheet ja niiden laskentaraja)

Evlissä vastuullisuus tarkoittaa laajasti taloudellista, sosiaalista ja ympäristöön liittyvää vastuullisuutta. Sidosryhmien kanssa käytävä jatkuva vuoropuhelu on Evlille erittäin tärkeää, koska sen pohjalta voidaan kehittää vastuullisia työskentelytapoja ja liiketoimintaa. Vuonna 2018 Evli toteutti ensimmäistä kertaa olennaisuusanalyysin tärkeimmille sidosryhmilleen, jotta sen vastuullisuusraportti ja tulevien vuosien vastuullisuustyön painopistealueet

Olennaisuusanalyysiin perustuva osa-alueiden ryhmittely

FOKUSALUEET

- Vastuullinen sijoittaminen
- Tuloskehitys
- Oikeudenmukaisuus: tasa-arvo, yhdenvertaisuus ja monimuotoisuus
- Työnantajamielikuva

Nämä ovat vastuullisuustyön tärkeimmät osa-alueet, jotka Evli on määritellyt merkittäviksi varmistaakseen tulevaisuuden kilpailukykyä ja luodakseen lisäarvoa sidosryhmilleen pitkällä aikavälillä.

OLENNAISET AIHEET

- Vastuullinen markkinointi
- Työterveys ja –hyvinvointi
- Koulutus ja kehittäminen
- Suorat ympäristövaikutukset

Nämä ovat Evlille ja sidosryhmille olennaisia aiheita, jotka mahdollistavat vastuullisemman liiketoiminnan. Ne määräytyvät osittain lakien mukaan. Evli määrittää kuitenkin itse, kuinka paljon se näitä vastuullisuusalueita kehittää ollakseen vastuullisempi yritys ja täyttääkseen sidosryhmien odotukset nyt ja tulevaisuudessa.

PERUSTA

- Asiakkaiden yksityisyydensuoja ja tietoturva
- Verot ja verojalanjälki
- Korruption, lahjonnan ja rahanpesun ehkäisy

Nämä osa-alueet luovat perustan sijoitustoiminnalle ja ovat suoraan sidoksissa sidosryhmien luottamukseen Evliä ja sen liiketoimintaa kohtaan. Nämä aiheet hoidetaan aina voimassa olevan lainsäädännön ja viranomaisvaatimusten mukaan.

vastaisivat sidosryhmien odotuksia ja keskittyisivät yhtiölle olennaisiin aiheisiin. Vuonna 2020 olennaiset aiheet arvioitiin uudelleen niiden ajankohtaisuuden ja oikean ryhmittelyn varmistamiseksi. Uudelleenarvioinnin perusteella olennaiset aiheet pysyivät ennallaan, mutta niiden ryhmittelyä muutettiin jakamalla ne kolmeen uuteen osa-alueeseen perusta, olennaiset aiheet ja fokusalueet, jotka kattavat yhteensä yksitoista olennaisinta aihekokonaisuutta. Vuoden 2022 analyysissä ei tehty muutoksia.

Olennaisuusanalyysissä on otettu huomioon esiin nousseiden asioiden merkitys sidosryhmille ja Evlin liiketoiminnalle. Tarkemmassa ryhmittelyssä otettiin huomioon myös Evlin mahdollisuus kehittää osa-alueita tehdäkseen liiketoiminnastaan entistä vastuullisempaa. Ryhmittelyn **perustan** muodostavat osa-alueet, jotka luovat pohjan liiketoiminnalle ja ovat suoraan sidoksissa sidosryhmien luottamukseen Evliä ja sen liiketoimintaa kohtaan. Ryhmittelyn keskellä ovat Evlille ja sidosryhmille **olennaiset aiheet**, jotka mahdollistavat entistä vastuullisemman liiketoiminnan ja määräytyvät osittain lakien ja säädösten mukaan. Ryhmittelyn kärjessä ovat vastuullisuustyön **fokusalueet**, jotka Evli on määritellyt merkittäviksi varmistakseen tulevaisuuden kilpailukykyä ja luodakseen lisäarvoa sidosryhmilleen pitkällä aikavälillä.

Olennaisuusanalyysin tuloksena Evli on muun muassa tiedostanut, että sen vastuullisuuden kehittämisessä ja ympäristövaikutusten minimoinnissa suurin yksittäinen merkitys on Evlin sijoitustoiminnan vastuullisuudella sekä vastuullisuuden huomioon ottamisella tuote- ja palveluvalikoimassa.

Jatkuva vuoropuhelu sidosryhmien kanssa

(GRI 102–40: Luettelo sidosryhmistä, GRI 102–43: Sidosryhmätoiminnan periaatteet, GRI 102–44: Sidosryhmien esille nostamat asiat ja huolenaiheet)

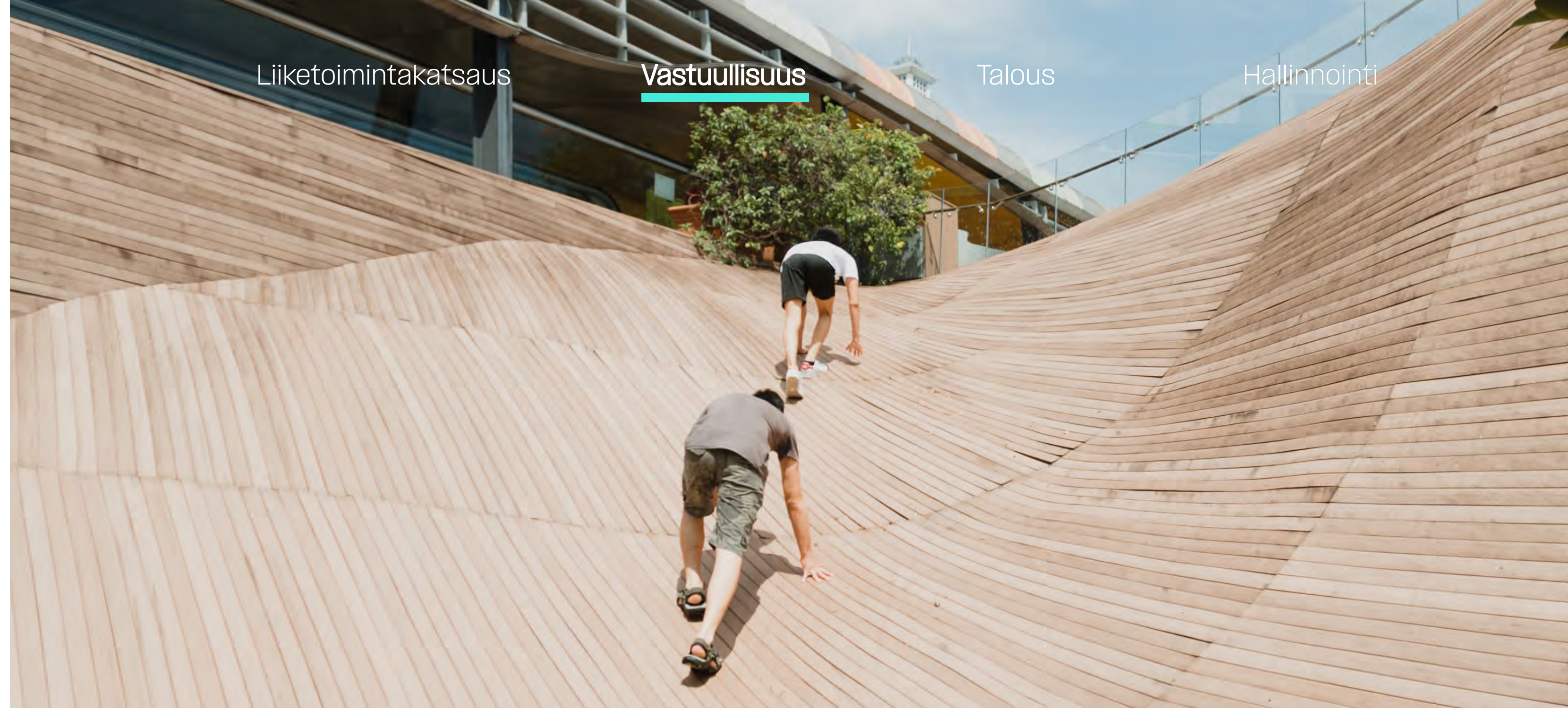
Evlin tärkeimmät sidosryhmät ovat asiakkaat, henkilökunta, osakkeenomistajat, sijoittajat, viranomaiset, yhteistyökumppanit ja media. Aktiivinen ja avoin vuoropuhelu näiden sidosryhmien kanssa auttaa Evliä tunnistamaan, mitä toimintansa osa-alueita sen tulisi priorisoida ja kehittää. Säännöllinen keskustelu eri sidosryhmien kanssa toimii perustana heidän näkemystensä ja tarpeidensa ymmärtämisessä. Vastaavasti on tärkeää kertoa sidosryhmille yhtiön tavoitteista, toimintaperiaatteista, arvoista ja liiketoimintaympäristön muutoksista. Näin luodaan liiketoimintaa ja siihen vaikuttavia tekijöitä koskevaa yhteisymmärrystä ja luottamusta.



SIDOSRYHMÄT	SIDOSRYHMÄN ODOTUKSET	KANAVAT	EVLIN TOIMENPITEET 2022
ASIAKKAAT	<ul style="list-style-type: none"> – Kilpailukykyiset ja vastuulliset tuotteet ja palvelut – Hyödylliset lisäpalvelut ja neuvonanto – Luotettavuus ja tietosuoja – Tarpeita vastaavat palvelukanavat – Vastuullinen toiminta 	<ul style="list-style-type: none"> – Kyselyt ja asiakaspalautte – Verkkosivut ja sosiaalisen median kanavat – Asiakastapaamiset, tilaisuudet ja webinaarit – Sähköpostiviestit, uutiskirjeet ja puhelut 	<ul style="list-style-type: none"> – Lanseerattiin kaksi uutta artikla 8:n mukaista osakerahastoa sekä kaksi uutta artikla 8:n vaihtoehtoista sijoitustuotetta – Vahvistettiin ilmastositoumusta allekirjoittamalla Net Zero Asset Managers –aloite (NZAM) – Julkaistiin asiakas- ja sijoitustuotekohtaiset vastuullisuusraportit osana raportointia – Annettiin tietoja rahastoista ja omaisuudenhoitostrategioista Tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisesti – Kehitettiin sisäisiä prosesseja toiminnan tehostamiseksi ja asiakaspalvelun parantamiseksi
HENKILÖKUNTA	<ul style="list-style-type: none"> – Oikeudenmukainen kohtelu ja avoin vuorovaikutus – Työpaikan pysyvyys ja kilpailukykyinen palkka – Mahdollisuus ammatilliseen kehittymiseen – Työterveys ja –hyvinvointi 	<ul style="list-style-type: none"> – Intranet ja HR–henkilöstöjärjestelmä – Työterveyshuolto – Kehityskeskustelut ja koulutustilaisuudet – Henkilöstökyselyt ja muut sisäiset kyselyt – Henkilöstötilaisuudet 	<ul style="list-style-type: none"> – Kehitettiin henkilökunnan ammattitaitoa – Kehitettiin toimintaa henkilöstökyselyiden avulla – Järjestettiin itsensä johtamiseen liittyviä tilaisuuksia – Kehitettiin rekrytointiprosessia ja trainee–ohjelmaa
OSAKKEENOMISTAJAT JA SIJOITTAJAT	<ul style="list-style-type: none"> – Arvon luominen pitkällä aikavälillä – Tuloskehitys – Osakkeen hyvä tuotto – Vakavaraisuus – Vastuullinen toiminta 	<ul style="list-style-type: none"> – Osavuosi- ja puolivuosisikatsaukset, tilinpäätöstiedote, vuosikertomus – Selvitys yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä – Palkitsemispolitiikka ja –raportti – Pörssi- ja lehdistötiedotteet – Yhtiökokous, sijoittaja- ja analytikkotapaamiset – Verkkosivut 	<ul style="list-style-type: none"> – Jatkettiin vuoden 2017 strategian toteuttamista – Toiminnan kehittämisellä tavoiteltiin pitkän aikavälin vakaata tuloskehitystä – Toiminnassa otettiin huomioon taloudellinen ja sosiaalinen vastuu sekä ympäristövastuu – Toteutettiin yritysjärjestelyjä toiminnan tehostamiseksi ja kasvattamiseksi
YHTEISTYÖKUMPPANIT (SISÄLTÄEN ASIA–MIEHET JA JAKELIJAT)	<ul style="list-style-type: none"> – Reilu ja tasapuolinen kohtelu – Kilpailukykyiset tuotteet ja palvelut – Luotettavuus ja vakavaraisuus – Kaksisuuntainen viestiminen 	<ul style="list-style-type: none"> – Verkkosivut – Tapaamiset ja koulutukset – Sähköpostiviestit ja puhelut 	<ul style="list-style-type: none"> – Tarjottiin tietoa ja koulutusta uusista tuotteista ja palveluista – Kehitettiin toimintaa saadun palautteen perusteella – Viestittiin avoimesti ja käytiin jatkuvaa vuoropuhelua
VIRANOMAISET	<ul style="list-style-type: none"> – Määräystenmukaisuus ja kestävä kehityksen integrointi liiketoimintaan – Avoin, läpinäkyvä ja luotettava raportointi – Jatkuva vuoropuhelu 	<ul style="list-style-type: none"> – Puhelut ja sähköiset kanavat – Osallistuminen tapahtumiin ja koulutuksiin 	<ul style="list-style-type: none"> – Kehitettiin liiketoimintaa vastaamaan toimintaympäristön muutoksia lait, määräykset ja säädökset huomioiden – Viestittiin avoimesti ja käytiin jatkuvaa vuoropuhelua
MEDIA JA TOIMITTAJAT	<ul style="list-style-type: none"> – Ajankohtainen, luotettava ja avoin viestintä – Asiantuntemus 	<ul style="list-style-type: none"> – Lehdistö- ja pörssitiedotteet – Toimittajatilaisuudet ja haastattelut – Verkkosivut ja sosiaalisen median kanavat – Aamukatsaukset, markkina–analyysit, uutiskirjeet, sähköpostiviestit ja puhelut 	<ul style="list-style-type: none"> – Tiedotettiin ajankohtaisista asioista monikanavaisesti – Vastattiin nopeasti mediakyselyihin ja haastattelupyyntöihin – Järjestettiin mediatapaamisia
PAIKALLISET YHTEISÖT	<ul style="list-style-type: none"> – Työllistämismahdollisuudet – Yhteistyö korkeakoulujen kanssa – Tuki yhteisöille ja yritysyritys yhteistyö 	<ul style="list-style-type: none"> – Tapaamiset, tilaisuudet ja webinaarit – Verkkosivut ja sosiaalisen median kanavat 	<ul style="list-style-type: none"> – Tuettiin korkeakoulujen toimintaa – Jatkettiin Trainee–ohjelmaa ympärivuotisena – Tuettiin urheilu- ja kulttuuritoimintaa ja ympäristön suojelua

Yritysvastuun painopistealueet 2022

Vuonna 2022 Evlin vastuullisuustyö jakautui vastuullisiin tuotteisiin ja palveluihin, vastuulliseen hallintoon sekä vastuullisuuteen työnantajana. Vastuullisten tuotteiden ja palveluiden osalta painopistealueita olivat vastuullinen markkinointi, asiakkaiden yksityisyydensuoja ja tietoturva sekä vastuullinen sijoittaminen. Vastuullisen hallinnon painopistealueet olivat tuloskehitys, verot ja verojalanjälki, korruption, lahjonnan ja rahanpesun ehkäisy sekä suorat ympäristövaikutukset. Vastuullisena työnantajana painopistealueet olivat oikeudenmukaisuus, työterveys ja –hyvinvointi, koulutus ja kehittyminen sekä työnantajamielikuva.



Vastuullinen liiketoiminta tukee yrityksen arvonluontia



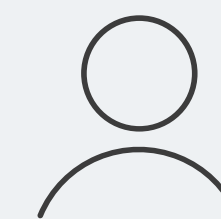
Vastuulliset tuotteet ja palvelut

- Vastuullinen markkinointi
- Asiakkaiden yksityisyydensuoja ja tietoturva
- Vastuullinen sijoittaminen



Vastuullinen hallinto

- Tuloskehitys
- Verot ja verojalanjälki
- Korruption, lahjonnan ja rahanpesun ehkäisy
- Suorat ympäristövaikutukset



Vastuullinen työnantaja

- Oikeudenmukaisuus: tasa-arvo, yhdenvertaisuus ja monimuotoisuus
- Työterveys ja –hyvinvointi
- Koulutus ja kehittyminen
- Työnantajamielikuva

Vastuulliset tuotteet ja palvelut

Evlin keskeisenä periaatteena on tarjota tuotteita ja palveluita, jotka vastaavat asiakkaiden tarpeita ja tavoitteita. Tuotteiden ja palveluiden myynnissä olennaista on, että asiakas ymmärtää ostetun tuotteen tai palvelun ja siihen liittyvät riskit ja että tuote tai palvelu sopii hänen sijoitustavoitteisiinsa. Evlissä vastuullinen sijoittaminen merkitsee, että ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät on integroitu osaksi salkunhoitoa.

Vastuullisen markkinoinnin perustana rehellisyys, selkeys ja läpinäkyvyys

Evlin tavoitteena on olla Pohjoismaiden johtava varainhoitaja ja vastuullinen pääomien allokoija. Tavoitteen saavuttamista tukee Evlin yrityskulttuuri, joka pohjautuu ajatteluun, jossa asiakkaan etu on aina etusijalla ja jossa asiakkaan varoja hoidetaan, kuten ne olisivat omia. Ajattelu perustuu ahkeruuteen ja neuvokkuuteen, asiakaspalveluun ja yhdessä tekemiseen, osaamisen kasvattamiseen sekä rehellisyyteen kaikessa toiminnassa. Lisäksi enenevissä määrin ennustamattomassa maailmassa Evli pyrkii olemaan askeleen edellä asiakkaitaan, jotta se pystyy opastamaan heitä epävarmassa tulevaisuudessa. Tällaisen toiminnan kulmakivenä on, että Evli tuntee asiakkaansa ja perehtyy heidän liiketoimintaansa ja taloudelliseen tilanteeseensa asiakkuuden edellyttämässä laajuudessa. Tämä mahdollistaa sen, että jokaiselle asiakkaalle voidaan tarjota hänen tarpeidensa ja tavoitteidensa mukaisia tuotteita ja palveluita. Samalla voidaan varmistaa, että asiakas todella ymmärtää tuotteen tai palvelun, jota hän on ostamassa.



Läpinäkyvät ja asiakkaiden etua ajavat tuotteet ja palvelut parantavat asiakastyytyväisyyttä. Evliissä asiakkaiden mielipiteitä seurataan keräämällä heiltä palautetta. Mittaamalla asiakastyytyväisyyttä Evli haluaa tunnistaa asiakkaiden kannalta tärkeät asiat, kehittää niitä sekä reagoida nopeasti epäkohtiin. Omien asiakastyytyväisyysmittaustensa lisäksi Evli osallistuu vuosittain ulkoisten tahojen tekemiin tutkimuksiin.

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Kantar Prosperan External Asset Management 2022 Finland –tutkimuksessa Evli oli kuudetta vuotta peräkkäin Suomen käytetyin yhteisövarainhoitaja ja ylsi jo kymmenettä vuotta peräkkäin kärkisijoille Suomen parhaiden yhteisövarainhoitajien keskuudessa.¹
- Evli sijoittui vuoden 2022 SFR–instituutioasiakastutkimuksessa kokonaislaadulla mitattuna kärkisijoille jo seitsemättä vuotta peräkkäin suurten varainhoitotalojen keskuudessa. Lisäksi Evli palkittiin markkinoiden parhaana osajana vastuullisessa sijoittamisessa suurten varainhoitotalojen joukossa.²

Asiakkaiden tietosuojaluottamuksen perustana

(GRI 418–1: Asiakkaiden yksityisyyden suojan rikkomiseen ja asiakastietojen häviämiseen liittyvien perusteltujen valitusten lukumäärä)

Evlin toiminnassa kiinnitetään erityistä huomiota tietosuojaan ja asiakkaiden yksityisyyden suojan säilymiseen henkilötietojen käsittelyssä. Henkilötietoja käytetään asiakassuhteiden hoitamisessa, tuotteiden ja palveluiden tarjoamisessa, suoramarkkinoinnissa ja riskienhallinnassa. Evli on sitoutunut käsittelemään henkilötietoja lainmukaisesti, asianmukaisesti ja läpinäkyvästi. Henkilötietoja käsitellään EU:n yleisen tietosuojasetuksen (General Data Protection Regulation, GDPR) ja rahoitusalan erityislainsäädännön mukaisesti.

Henkilötietojen hallinnoimiseksi Evli–konsernissa on useita henkilörekisterejä, joista kustakin on laadittu erillinen tietosuojaseloste. Tietoturvaa parannetaan jatkuvasti, jotta se vastaa viranomaisten ja asiakkaiden sekä muuttuvan liiketoimintaympäristön vaatimuksia.

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Evliin tulleet uudet henkilöt koulutettiin Evlin tietosuojaan ja tietoturvaluottamukseen liittyen.

Vastuullinen sijoittaminen

Evli uskoo, että vastuullisuusasioiden huomioon ottaminen sijoituspäätöksissä, taloudellisten tunnuslukujen analysoinnin ohella, kasvattaa ymmärrystä sijoituskohteesta sekä siihen liittyvistä riskeistä ja mahdollisuuksista.

Vastuullinen sijoittaminen integroitu osa sijoitustoimintaa ja raportointia

Evliissä vastuullisuustekijät on integroitu varainhoidon sijoitustoimintaan, mikä tarkoittaa, että vastuullisuustekijöiden huomioon ottaminen on systemaattinen osa salkunhoitoa. Käytännössä tämä tapahtuu sisäisen, MSCI ESG Researchin ja ISS ESG:n tuottamiin vastuullisuustietoihin perustuvan ESG³–tietokannan avulla sekä yhtiöiden julkaiseman tiedon ja yhtiötapaamisten kautta. ESG–tietokannasta salkunhoitajat saavat yhtiöihin liittyvät vastuullisuustiedot helposti käyttöönsä osake– ja korkosijoituksia tehdessään. Salkunhoitajat voivat hakea yhtiöistä esimerkiksi vastuullisuusarviot (ns. ESG–arvosana), tiedot kiistanalaisten toimintojen osuudesta liikevaihdosta, mahdolliset ESG–rikkomukset sekä päästötietoja, tietoja yhtiöiden päästövähennystavoitteista ja siitä, miten yhtiöt ovat linjassa Pariisin ilmastopimuksen kanssa.

ESG–tietokantaa hyödynnetään myös raportoinnissa. Evli julkaisee kaikista osake– ja yrityslainarahastoistaan julkiset ESG–raportit, joiden kautta kuka tahansa voi seurata Evlin tekemien sijoitusten vastuullisuutta. ESG–raporteissa on ESG– ja YK Global Compact –analyysien lisäksi esillä muun muassa sijoitusten ESG–arvosanojen kehitys, maineriski, hiilijalanjälki sekä yhtiökohtaisia ESG–tietoja kymmenestä suurimmasta omistuksesta. Lisäksi Evli raportoi puolivuositain asiakkaidensa osake– ja yrityslainasijoitusten vastuullisuudesta erillisillä asiakaskohtaisilla vastuullisuusraporteilla.

¹ KANTAR Prospera "External Asset Management Finland"; 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022

² SFR Institutional Asset Management 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022

³ ESG tulee englanninkielisistä sanoista Environmental, Social and Governance ja tarkoittaa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä tekijöitä.

Sijoituskohtainen ESG-analyysi on osa kaikkia sijoituksia myös vaihtoehtorahastoissa. Evli Private Equity-, Evli Infrastructure- ja Evli Private Debt -rahastoissa jokainen uusi kohderahasto analysoidaan samoilla ESG-kriteereillä, ja sijoituksia tehdään vain kriteerit täyttäviin rahastoihin. Rahastoja analysoidaan myös sijoituksen aikana samojen kriteerien mukaisesti, ja ESG-analyysin tiedot ovat läpinäkyvästi sijoittajien saatavilla. Samalla tavoin Evlin kasvuyhtiörahastoissa ESG-analyysi ja arvonluonti ovat keskeinen osa sijoitustoimintaa. Esimerkkejä portfoliotyöstä ovat ESG-periaatteiden ja KPI-mittareiden luominen yhdessä jokaisen kohdeyhtiön kanssa. Kiinteistörahastojen osalta Evli toimii sosiaalisesti vastuullisesti ja edellyttää samaa yhteistyökumppaneiltaan. Lisäksi Evli pystyy konkreettisin toimenpitein vaikuttamaan rakennusten energiatehokkuuteen ja rakentamisen hiilijalanjälkeen. Evlin metsäraahastossa, Evli Impact Forest, kartoitetaan kohderahastojen ESG-riskkejä ja -mahdollisuuksia arvioimalla muun muassa metsänhoitajan ympäristönsuojelutasoa. Kestävä metsänhoito varmistetaan viimeisen 25 vuoden aikana kehitettyjen metsien sertifiointijärjestelmien avulla. Myös Evlin ja EAB Group Oyj:n yhdistymisen myötä Evlin hoidettavaksi tulleissa sijoituksissa vastuullisuus on konkreettinen osa sijoituspäätöksiä.

Vastuullisempia toimintatapoja vaikuttamisen avulla

Evli analysoi aktiivisia valintoja tekevät osake- ja yrityslainarahastot sekä varainhoidon suorat sijoitukset kolmen kuukauden välein selvittääkseen mahdolliset normirikkomukset YK:n Global Compactin, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevien ohjaavien periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden monikansallisille yrityksille osalta sekä varmistaakseen Evlin ilmastoperiaatteiden noudattamisen. YK:n Global Compact on kansainvälinen yritys vastuunormi, joka edellyttää yhtiöiltä ihmisoikeuksien noudattamista, korruption vastaisia toimia ja ympäristöasioiden huomioon ottamista. YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat ohjaavat periaatteet kertovat, miten valtioiden ja yritysten tulisi toteuttaa velvollisuuksiaan ja vastuitaan. OECD:n toimintaohjeet sisältävät valtioiden esittämiä suosituksia monikansallisille yrityksille. Suositukset koostuvat vapaaehtoisuuteen pohjautuvista vastuullisuuden periaatteista ja normeista sekä lainsäädännön soveltamisesta kansainvälisessä

liiketoiminnassa. Tietoa normirikkomuksista saadaan MSCI:n ja ISS ESG:n tietokannoista sekä muista lähteistä, kuten uutisista.

Jokainen normirikkomustapaus ja ilmastoperiaatteiden rikkomus käynnistävät Evlissä ennalta määritellyn prosessin. Ensin tapaus käsitellään salkunhoitajan kanssa, minkä jälkeen Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi analysoi yhtiön tilanteen. Vastuullisen sijoittamisen tiimillä on kaksi vaihtoehtoa jatkotoimille:

1. Aloittaa vaikuttamistoimenpiteet
2. Myydä omistus pois

Neljännesvuosittaisissa tarkastuksissa esiin tulleet vaikuttamistapaukset koskevat useimmiten ympäristöongelmia, ihmisoikeuksia, työntekijöiden oikeuksia tai ilmastomuutoksen hillitsemiseen johtavia toimia. Evli ei julkista vaikuttamistoimien kohteena olevien yhtiöiden nimiä, sillä se uskoo luottamuksellisesti yhtiön kanssa tapahtuvan vaikuttamisen olevan tehokkaampaa.

1. Vastuullisuustekijöiden analyysi ja ESG-arvosanojen laskeminen

Evli analysoi aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ESG-tekijöiden eli ympäristön, yhteiskunnan ja hyvän hallintotavan kannalta. Evlillä on sisäisessä tietokannassaan ESG-tietoja noin 13 900 yhtiöstä. Jokaiselle rahastolle ja suoralle osakesijoitukselle lasketaan ESG-arvosana, joka kuvastaa, kuinka hyvin yhtiöt ovat kokonaisuutena ottaneet huomioon vastuullisuuteen liittyvät riskit ja mahdollisuudet. 90 % Evlin rahastoista on saavuttanut erinomaisen, erittäin hyvän tai hyvän ESG-arvosanan.

2. Seuranta, aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen

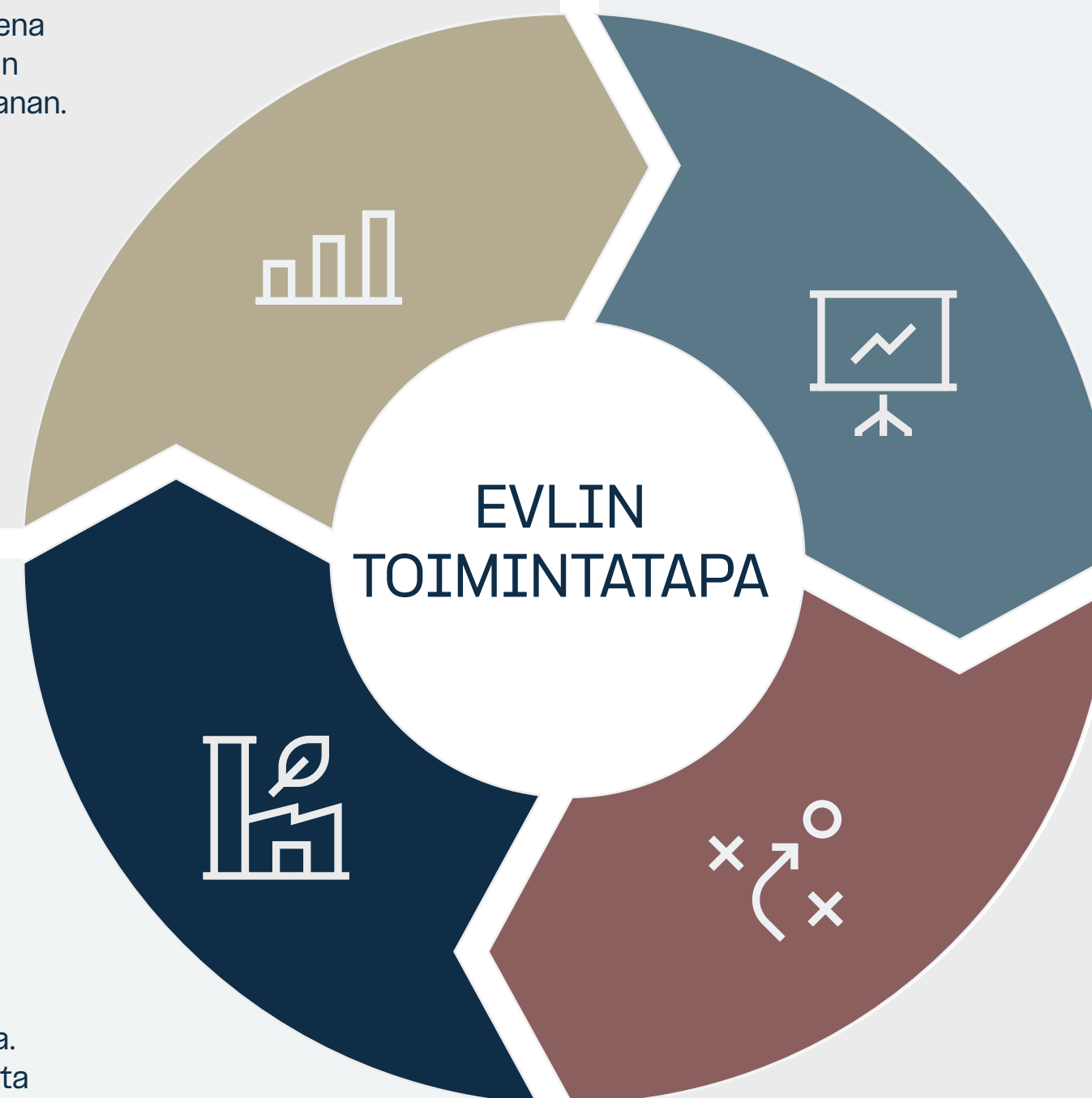
Evli seuraa aktiivisia osake- ja yrityslainasijoituksiaan säännöllisesti ja pyrkii vaikuttamaan niiden toimintatapoihin. Jos yhtiö rikkoo YK:n Global Compact -aloitteen periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita, OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määriteltyjä periaatteita tai Evlin ilmasto- ja ympäristöperiaatteita, Evli pyrkii joko vaikuttamaan yhtiön toimintaan tai sulkee sen pois sijoituksista. Evli tekee vaikuttamista myös muuten yhtiöihin eri ESG-teemojen osalta ja on mukana yhteisvaikuttamisaloitteissa muiden sijoittajien kanssa tavoitteenaan muuttaa yhä useampien yhtiöiden toimintatapoja vastuullisemmiksi.

4. Sijoitusten vastuullisuustekijöistä raportoidaan asiakkaille

Evlin vastuullinen sijoittaminen perustuu läpinäkyvyyteen ja avoimuuteen, minkä takia se raportoi vastuullisuustekijöistä kattavasti asiakkailleen. Vastuullisuusraportointi koostuu muun muassa julkisista osake- ja yrityslainarahastojen ESG-raporteista, asiakaskohtaisista vastuullisuusraporteista sekä vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksesta. Lisäksi Evlin toiminnasta, sen hoitamista rahastoista ja omaisuudenhoitosalkuista raportoidaan tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisesti.

3. Yhtiöiden poissulkeminen sijoituskohteista

Kaikissa Evlin osake- ja yrityslainarahastoissa sekä suorissa osake- ja yrityslainasijoituksissa noudatetaan yleisiä poissulkemisen periaatteita. Näiden periaatteiden mukaisesti poissuljetaan kiistanalaisten aseiden valmistajat 0 %:n liikevaihtorajalla sekä tupakan valmistajat, aikuisviihteen tuottajat ja kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt (sisältäen ns. pikavippiyhtiöt) 5 %:n liikevaihtorajalla. Näiden lisäksi Venäjä poissuljetaan alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissuluissa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio. Myös yhtiöitä, jotka rikkovat ESG-periaatteita, eivätkä osoita valmiutta muuttaa toimintatapojaan, voidaan poissulkea. Lisäksi vältetään sijoittamista yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 30 % tulee kivihillen louhimisesta, sen käytöstä energiantuotannossa tai öljyhiekkan kaivamisesta ja poissuljetaan energiaturpeen tuottajat. Osassa rahastoja noudatetaan laajamittaisempia poissulkemisen kriteereitä. Osake- ja yrityslainasijoitusten lisäksi samoja yleisiä poissulkemiskriteerejä pyritään noudattamaan myös Evlin vaihtoehdorahastoissa.



Vastuullisen sijoittamisen painopistealueet 2022–2023

Ilmasto–
tavoitteiden työn
jatkaminen

Biodiversiteetin
tutkiminen

Työ
ihmisoikeuksien
edistämiseksi

ESG–
integraation
jatkuva
kehittäminen
salkunhoidossa

Uudet
vastuullisuus–
teemaiset tuotteet

EU:n kestävän
rahoituksen
lainsäädännön
seuraaminen

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Evli laajensi asiakaskohtaista vastuullisuusraportointiaan uusilla ESG–mittareilla ja julkaisi toisen allokaatio– ja vaikuttavuusraportin Evli Green Corporate Bond –rahastosta. Allokaatio– ja vaikuttavuusraportti kertoo läpinäkyvästi rahaston sijoitusten konkreettisista vaikutuksista.
- Venäjä poissuljettiin alueena, jonne voidaan sijoittaa. Poissulussa huomioidaan venäläiset yhtiöt sekä Venäjän valtio.
- Lupaavimpiin suomalaisiin ja eurooppalaisiin kasvuyhtiöihin sijoittava pääomasijoitusrahasto, EGP Fund II Ky, aloitti toimintansa. Rahasto huomioi vastuullisuuden sijoituskohteiden ESG–arvioiden lisäksi esimerkiksi luomalla sijoituskohteille ESG–suorituskykymittareita (KPI) ja järjestämällä yhtiöille työpajoja eri ESG–teemoista.
- Salkunhoidolle järjestettiin ESG–koulutuspäivät, jonka pääteemoina olivat ilmasto, biodiversiteetti ja EU:n kestävän rahoituksen lainsäädäntö.
- Evli vahvisti ilmastositoumustaan allekirjoittamalla Net Zero Asset Managers –aloitteen (NZAM), jossa varainhoitajien on esimerkiksi asetettava vuoden sisällä aloitteen allekirjoittamisesta selkeät välitavoitteet ja sen jälkeen raportoitava vuosittain tavoitteiden etenemisestä.
- Ilmastotavoitteiden mukaista työtä jatkettiin tilannekuvan rakentamisen, ilmastoriskien hallinnan kehittämisen ja vaikuttamisen osalta. Ilmastotavoitteiden työryhmän selvityksessä, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaali maailman päästövähennyksissä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastopimuksen kanssa, keskityttiin parhaiden käytäntöjen kartoittamiseen sekä niihin pohjautuen selkeisiin seuraaviin askeliin vuodelle 2023.

- Biodiversiteetin osalta ESG–mittareiden lisäksi tutkimusta laajennettiin esimerkiksi julkisesti saatavilla olevan ENCORE–onlinetyökalun avulla. ENCORE–onlinetyökalulla voi tarkastella eri toimialoihin kuuluvien tuotantoprosessien luontoriippuvaisuuksia ja –vaikutuksia.
- Osana biodiversiteettityötä Evli liittyi Taskforce on Nature–related Financial Disclosures (TNFD)–foorumiin ensimmäisenä suomalaisena varainhoitajana (lisätietoa sivulla 25).
- Evli toi markkinoille kaksi uutta artikla 8:n osakerahastoa, Evli USA Kasvu ja Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt, sekä uuden vaihtoehtorahaston, globaalin infrastruktuurirahaston Evli Infrastructure Fund II, jolla on vankka ESG–prosessi. Lisäksi vuoden viimeisellä neljänneksellä Evlin tuotevalikoima laajeni Evlin ja EAB Group Oyj:n sulautumisen myötä muun muassa Elite Alfred Berg Renewable Energy Infrastructure Fund II –rahastolla, joka sijoittaa varansa eurooppalaisiin uusiutuvan energian hankkeisiin.
- Vuoden aikana Evli osallistui yhteensä 34 yhtiökokoukseen. Osallistumisissa otettiin huomioon koronaviruspandemian tuomat rajoitustoimet, ja kokouksiin osallistuttiin tästä syystä äänestämällä ennakkoon. Evlin edustajia osallistui muun muassa Fortumin, Goforen, Kamuxin, Marimekon, Modulightin, QT Groupin, Sanoman, Sitowisen, Terveystalon ja Verkkokauppa.comin yhtiökokouksiin. Yhtiökokoukset valittiin niiden esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikuttamismahdollisuuksien perusteella.
- Systemaattinen vaikuttaminen yhtiöihin jatkui. Evli oli yhteydessä 22 yhtiöön. Vaikuttamistapaukset liittyivät yhtiöiden ilmastotyöhön ja –tavoitteisiin, yhtiöiden vastuullisuustyöhön yleisesti, normirikkomusepäilyyn ja hyvään hallinnointitapaan. Neljännesvuosittaisessa seurannassa Evli poissulki yhden yhtiön perustuen normirikkomusepäilyyn.



- Itsenäisen vaikuttamisen lisäksi Evli oli mukana seuraavissa yhteisvaikuttamisaloitteissa ja/tai sijoittajakirjeissä:
 - CDP:n sijoittajakirjeet (ilmastonmuutos, metsäkato, vesi),
 - Climate Action 100+ sekä
 - CDP:n yhteisvaikuttamisaloite tieteeseen perustuvien ilmastotavoitteiden asettamiseksi (ns. Science–Based Targets).
 - Evli allekirjoitti hallituksille osoitetun sijoittajakirjeen 2022 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis, jossa kannustetaan varmistamaan maapallon lämpötilan nousun rajoittaminen 1,5 celsiusasteeseen, ryhtymään varhaisiin toimiin kasvihuonekaasupäästöjen pitämiseksi linjassa vuoden 2030 tavoitteen kanssa, edistämään myös muiden kuin hiilidioksidipäästöjen vähentämistä, lisäämään ilmatorahoitukseen tarjontaa ja vahvistamaan ilmatoraportointia koko rahoitusjärjestelmässä pakollisella TCFD:n mukaisella raportoinnilla.
 - Evli liittyi tukijaksi PRI Advance –aloitteeseen, jossa sijoittajat ryhtyvät yhdessä toimiin ihmisoikeuksien ja sosiaalisten kysymysten hyväksi.
 - Evli allekirjoitti globaalin COP15–aloitteen, jossa hallituksia kehoitetaan asettamaan rahoituslaitoksille entistä vahvempi mandaatti rahoitustoiminnan soveltamiseksi yhteen biodiversiteettitavoitteiden kanssa (lisätietoa sivulla 25).

- Osana ihmisoikeustyötään Evli käynnisti yhdessä Suomen UNICEFin kanssa tutkimushankkeen, jossa selvitetään, miten sijoittajat ja varainhoitajat voivat edistää lasten oikeuksien toteutumista.
- Evlin vastuullinen sijoittaminen menestyi erinomaisesti ulkopuolisissa arvioinneissa. Evli palkittiin SFR–asiakastutkimuksessa ”Responsible Investment Award 2022” –tunnustuksella parhaimmasta vastuullisen sijoittamisen osaamisesta Suomessa suurten varainhoitotalojen joukossa. SFR–tutkimuksessa suomalaiset yhteisösijoittajat arvioivat 18 varainhoitoyhtiötä kaikkiaan 11 eri laatukriteerillä, kuten sijoitustoiminnan tulokset, sijoitusprosessi, resurssit ja vastuullisuus.¹

Tarkempaa tietoa Evlin vastuullisesta sijoittamisesta ja sen kehityksestä löytyy osoitteesta evli.com/vastuullisuus sekä vuosittain julkaistavasta vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksesta. Evli raportoi lisäksi ilmatoriskeistään Task Force on Climate–related Financial Disclosures (TCFD):n ohjeita seuraten. Lisätietoja vuoden 2022 raportoinnista sivuilla 40–46. Vuonna 2022 Evlissä jatkettiin myös työtä Tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisesti, josta Evli raportoi SFDR 2–tason aikataulujen puitteissa.

¹ SFR Scandinavian Financial Research Institutional Investment Services Finland 2017, 2021, 2022

Yritykset ja sijoittajat ovat merkittävässä roolissa luonnon monimuotoisuuden säilyttämisessä

Vastuullisessa sijoittamisessa on kauan puhuttu lähinnä ilmastonmuutoksesta ja kasvihuonekaasupäästöistä. Luonnon monimuotoisuus eli biodiversiteetti on kuitenkin lisäämässä painoarvoaan sijoituskentällä.

”Kun yritysten toiminnan yhteyttä luontoon ei ole voitu mitata, yritykset eivät ole voineet arvioida sen taloudellista merkitystä, eikä luontoa ole näin voitu huomioida systemaattisesti myöskään sijoitustoiminnassa”, Evlin vastuullisuusjohtaja Petra Hakamo toteaa.

Tähän on tulossa muutos, sillä biodiversiteetin vaikutusta tutkivia mittareita kehitetään parhaillaan. Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) –aloitteen tarkoituksena on kehittää luontoraportoinnin viitekehys organisaatioille, jotta nämä voivat paremmin tunnistaa oman toimintansa riippuvuudet ja vaikutukset luontoon sekä oman toimintansa luontoon liittyvät riskit ja mahdollisuudet. Evli liittyi vuonna 2022 ensimmäisenä suomalaisena varainhoitajana TNFD-foorumiin, jonka jäsenenä Evli pääsee lähemmin seuraamaan viitekehysten kehitystä.

Evli on jo muutaman vuoden ajan tutkinut biodiversiteettimittareita osana vastuullisen sijoittamisen kehitystyötään. Vuonna 2022 Evli laajensi tutkimusta käyttäen runkona IPBES:in¹ määrittämää viittä luontokatoajuria²: maan- ja merenkäytön muutokset, ilmastonmuutos, saasteet, luonnonvarojen ylikulutus ja vieraat lajit. Lisäksi Evli tarkasteli eri toimialoihin kuuluvien tuotantoprosessien luontoriippuvaisuuksia ja –vaikutuksia julkisen ENCORE³–online–työkalun avulla. ENCORE:n taustalla oleva data on vapaasti omaan käyttöön ladattavissa. Evli on tämän datan pohjalta kehittänyt analyysia, jonka perusteella voi tarkastella, mistä eri ekosysteemipalveluista salkun toimialat ovat riippuvaisia ja millaisia vaikutuksia salkun toimialojen tuotantoprosesseilla on luontokatoon. Siinä missä ENCORE:n data pohjautuu ainoastaan toimialakohtaiseen tietoon, eikä yhtiökohtaisia toimintoja voida huomioida, Evlin analyysi auttaa arvioimaan salkkukohtaisia luontoon liittyviä riskejä. Näitä analyysin tuloksia voidaan jatkossa hyödyntää Evlin oman biodiversiteettityön kehittämisessä, kuten tunnistamalla kriittisimpiä toimialoja sekä kohdistamalla vaikuttamistyötä myös luonnon kannalta merkittäviin yhtiöihin.

Paremmen datan etsimisen lisäksi sijoittajat voivat vaikuttaa yhtiöihin ja poliittisiin päättäjiin. Evli allekirjoitti muiden sijoittajien kanssa YK:n luontokokouksen COP15:n yhteydessä julkaistun globaalin COP15–aloitteen, jossa hallituksia kehoitettiin koordinoituihin toimiin ilmastonmuutoksen ja luontokadon torjumiseksi kaikkialla maailmassa, asettamaan rahoituslaitoksille entistä vahvempi mandaatti, jolla rahoitustoimintaa pyrittäisiin sovittamaan yhteen biodiversiteettitavoitteiden kanssa, sekä kunnianhimoisen Global Biodiversity Frameworkin hyväksymiseen COP15–konferenssissa Montrealissa.

¹ The Intergovernmental Science–Policy Platform on Biodiversity and Ecosystem Services (IPBES) eli hallitusten välinen luonnon monimuotoisuus– ja ekosysteemipalvelupaneeli on YK:n alaisuudessa toimiva järjestö, jonka tehtävänä on luonnon monimuotoisuutta ja ekosysteemipalveluita käsittelevien tieteen ja politiikan toimien yhdistäminen sekä niiden toiminnan kehittäminen ihmisten hyvinvoinnin ja kestävä kehityksen edistämiseksi.

² <https://ipbes.net/models-drivers-biodiversity-ecosystem-change>.

³ ENCORE by Natural Capital Finance Alliance, <https://encore.naturalcapital.finance/en>

Taskforce on Nature–related Financial Disclosures (TNFD)

TNFD⁴ on markkinalähtöinen aloite, jonka tarkoituksena on kehittää riskienhallinnan ja tiedonannon viitekehys organisaatioille ja rahoitusinstituutioille niiden koosta tai maantieteellisestä sijainnista riippumatta. Tavoitteena on auttaa organisaatioita tunnistamaan toimintojensa luontoon liittyvät riskit, mahdollisuudet, vaikutukset ja riippuvuudet sekä raportoimaan niistä standardoidusti. Lisääntyvän raportoinnin ja kattavamman datan seurauksena biodiversiteetti voidaan tulevaisuudessa ottaa huomioon sijoitustoiminnassa. TNFD:n tiedonantosuositukset on rakennettu aiemmin julkaistun ja jo laajasti käytössä olevan ilmastoraportoinnin viitekehysten TCFD:n⁵ pohjalta, noudattaen samaa neljää pilaria: 1) hallinnointi, 2) strategia, 3) riskienhallinta ja 4) mittarit ja tavoitteet. Viitekehyksestä on julkaistu eri beta-versioita ja valmis viitekehys on suunniteltu julkaistavaksi syyskuussa 2023.

⁴ <https://tnfd.global/>

⁵ Task Force on Climate–Related Financial Disclosures (TCFD) <https://www.fsb-tcfd.org/>

Vastuullinen hallinnointi

Evlin toiminta perustuu aina hyvään hallintotapaan, lainsäädäntöön ja viranomaisohjeisiin. Lisäksi rehellisyys ja eettisyys nähdään yhtiössä kestäväen liiketoiminnan perustoina.

Tuloskehitys taloudellisen vastuun keskiössä

(GRI 201–1: Suoran taloudellisen lisäarvon tuottaminen ja jakautuminen)

Taloudellinen vastuu on Evlin toiminnan perusedellytys. Taloudellinen vastuu tarkoittaa kilpailukyvyn ylläpitämistä, vahvaa suoritustasoa sekä hyvää tuloskehitystä. Nämä tekijät mahdollistavat kannattavan kasvun ja luovat näin pitkällä aikavälillä lisäarvoa kaikille Evlin keskeisille sidosryhmille: asiakkaille, yhteiskunnalle, henkilökunnalle ja osakkeenomistajille. Evli pyrkii parantamaan tuloskehitystään tehostamalla toimintaansa, innovoimalla uusia tuote- ja palveluratkaisuja sekä kehittämällä ydinprosessejaan. Taloudellisesti vahva yritys pystyy kantamaan vastuunsa ympäristöstä, huolehtimaan henkilöstöstään, vastaamaan asiakkaidensa tarpeisiin ja palvelemaan yhteiskuntaa. Evlin tavoitteena on kasvattaa varainhoitopalveluidensa, rahastotuotteidensa ja vaihtoehtoisten sijoitustuotteidensa myyntiä Suomessa sekä valikoitujen rahastotuotteidensa myyntiä kansainvälisesti. Tavoitteena on myös tuoda markkinoille uusia tuote- ja palveluratkaisuja, jotka edesauttavat positiivista tuloskehitystä. Lisäksi tavoitteena on toiminnan tehostaminen palveluiden kilpailukyvyn ja toiminnan jatkuvuuden varmistamiseksi myös tulevaisuudessa.



Evli pyrkii olemaan kiinnostava sijoituskohde sekä osinkotuottojen että arvonnousun näkökulmasta. Yhtiö välttää turhia riskejä ja keskittyy maltilliseen ja pitkäjänteiseen kasvuun ja kehitykseen. Vastuullisella toiminnalla se luo pitkäaikaista lisäarvoa omistajilleen ja vastaa paremmin taloudellisten, sosiaalisten ja ympäristöön liittyvien megatrendien luomiin mahdollisuuksiin ja riskeihin.

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Evli–konsernin nettoliikevaihto laski 17 prosenttia 96,1 miljoonaan euroon. Liikevaihtoon vaikuttivat positiivisesti vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden sekä kannustinjärjestelmien suunnittelu ja hallinnointiliiketoiminnan vahva myynti. Perinteinen rahastojen myynti ja Corporate Finance –liiketoiminta vaikuttivat osaltaan negatiivisesti tulokseen.
- Vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynti kasvoi merkittävästi vuoden takaisesta ja yhteenlaskettu pääoma nousi vuoden lopussa 2,4 miljardiin euroon.
- Kansainvälisen myynnin vuosi oli haastava geopoliittisista riskeistä, energiakriisistä ja epävarmasta markkinatilanteesta johtuen. Vuoden 2022 lopussa Evlin rahastopääomasta 2,2 miljardia euroa tuli Suomen ulkopuolisilta asiakkailta, mikä oli noin 30 prosenttia vähemmän kuin vuonna 2021.
- Evli jatkoi IT–investointejaan tavoitteenaan prosessien virtaviivaistaminen ja asiakaspalvelun parantaminen. Vuoden aikana järjestelmiä ja prosesseja kehitettiin pankkitoimiluvan luopumisen ja Evlin ja EAB Group Oyj:n yhdistymisen myötä.

Verot maksetaan jokaisen toimintamaan lainsäädännön mukaan

(GRI 201–1: Suoran taloudellisen lisäarvon tuottaminen ja jakautuminen)

Evlin pääkonttori sijaitsee Suomessa, minkä lisäksi yhtiöllä on sivuliikkeiden ja tytäryhtiöiden kautta toimintaa Ruotsissa ja Arabiemiraateissa. Evli maksaa veronsa paikallisen lainsäädännön mukaisesti jokaisessa toimintamaassaan. Evli on sitoutunut toiminnassaan varmistamaan, että se noudattaa kaikkia lakiin perustuvia velvoitteitaan, ilmoittaa kaikki tarvittavat tiedot asianomaisille veroviranomaisille sekä käy heidän kanssaan avointa keskustelua. Yhtiö pitää verosäännösten noudattamista tärkeänä osana yritysvastuutaan.

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Evli maksoi veroja yhteensä 5,8 miljoonaa euroa (2021: 11,2 milj. euroa).

Korruption, lahjonnan ja rahanpesun ehkäisy

(GRI 205–2: Lahjonnan ja korruption vastaisten toimintaperiaatteiden ja menettelytapojen viestintä ja koulutus, GRI 205–3: Vahvistetut lahjontatapaukset ja niihin liittyvät toimenpiteet)

Evli ei hyväksy missään tilanteessa korruptiota, lahjontaa tai muuta lainvastaista toimintaa. Evlin eettiset periaatteet ohjaavat sen henkilökunnan toiminnan lainmukaisuutta ja eettisyyttä. Evlin työntekijät eivät esimerkiksi tarjoa, vaadi tai ota vastaan asiattomia lahjoja, matkoja tai maksuja. Lisäksi edustamisesta ja liikelahjoista on laadittu sisäinen ohjeistus.

Evliillä on tärkeä tehtävä rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisessä. Tätä varten sillä on selkeät, koko henkilökuntaa koskevat toimintaohjeet. Lakisääteisen velvollisuuden lisäksi rahanpesun estäminen on osa Evlin riskienhallintaa ja näin ollen tärkeä osa sen liiketoimintaa. Rahanpesun estäminen liittyy kiinteästi asiakkaan tuntemiseen. Ennen jokaisen uuden asiakkuuden avausta asiakkaaseen liittyvät tiedot käydään läpi lain määräämän ohjeistuksen mukaisesti. Kaikkien asiakasrajapinnassa toimivien henkilöiden on osallistuttava vuosittain koulutuksiin, jotka liittyvät rahanpesuun ja asiakkaan tuntemiseen. Evli on ottanut aktiivisen roolin myös toimialan sääntelyn ja hyvien toimintatapojen kehittämisessä.

Evli on mahdollistanut rikkomuksista ilmoittamisen niin sanotun whistleblowing–menettelyn mukaisesti. Jos työntekijä epäilee johonkin asiaan liittyvän epäeettistä tai lain, säännösten, viranomaisohjeiden tai Evlin sisäisten ohjeiden vastaista toimintaa, työntekijöiden käytössä on erillisen ohjeistuksen mukainen rikkomusten anonyymi ilmoittamismenettely.

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Evlissä ei raportoitu yhtään yhtiön omaan toimintaan liittyvää korruptio-, lahjonta- tai rahanpesutapausta.
- Vuoden aikana toteutuneet koulutukset käsittelivät pääsääntöisesti rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämistä.

Oman toiminnan suorat ympäristövaikutukset

(GRI 302–1: Organisaation oma energiankulutus, GRI 302–4: Energiankulutuksen vähentäminen)

Evlin oma toiminta ei aiheuta merkittäviä välittömiä ympäristövaikutuksia. Yhtiön olennaisimmat ympäristövaikutukset syntyvät sijoitustoiminnan kautta. Yhtiö tiedostaa kuitenkin, että se voi omalla toiminnallaan edesauttaa positiivisia ympäristövaikutuksia vähentämällä toimitilojensa energiankulutusta ja hiilidioksidipäästöjä sekä ottamalla huomioon jätteiden ja paperinkäytön ympäristövaikutukset. Tarpeetonta matkustamista vältetään suosimalla puhelin- ja videokokouksia. Lisäksi työntekijät pyrkivät jokapäiväisessä työssään pienentämään ekologista jalanjälkeään. Evli on asettanut tavoitteeksi omien toimintojen aiheuttamien päästöjen (Scope 1 ja 2) osalta hiilineutraaliuden viimeistään vuoteen 2025 mennessä.

Evlin Helsingissä sijaitsevalle pääkonttorille on myönnetty maailman tunnetuimpiin kuuluva rakennusympäristöluokitus, LEED Gold –ympäristösertifikaatti¹.

Evliille on myös tärkeää lisätä asiakkaiden ja henkilökunnan ympäristötietoisuutta sekä tarjota tuotteita ja palveluita, joiden avulla pystytään vähentämään haitallisia ympäristövaikutuksia. Kehittämällä jatkuvasti sähköisiä asiointikanaviaan ja hyödyntämällä teknologian tarjoamia mahdollisuuksia Evli tarjoaa uusia, ympäristöä entistä vähemmän kuormittavia palvelumuotoja.

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Evlin sähköisten kanavien (evli.com ja My Evli) kehittämistä jatkettiin, jotta muun muassa paperiraportointia pystyttiin vähentämään.
- Evlin energiankulutus oli edellisen vuoden vastaavalla tasolla.

¹ LEED=Leadership in Energy and Environmental Design



Vastuullinen työnantaja

Evlin menestys perustuu sen henkilöstön ammattitaitoon, kykyyn tuottaa uudenlaisia ratkaisuja ja lisäarvoa asiakkaille sekä palvella heitä asiantuntevasti. Evlissä henkilöstön sitoutumista ja viihtyvyyttä vahvistetaan joustavalla, tehokkaasti toimivalla ja tasapainoisella työyhteisöllä, jolle ominaisia piirteitä ovat innovatiivisuus sekä valmius kehittyä ja aikaansaada muutosta.

Varmistaakseen, että asiakkaita palvelevat jatkossakin alan parhaat asiantuntijat, Evli kiinnittää erityistä huomiota henkilökunnan kehittämiseen ja motivointiin. Kilpailukykyisen palkan lisäksi henkilöstöetuihin kuuluvat muun muassa erikoislääkäritasoinen työterveyshuolto sekä monipuoliset ammatillisen osaamisen kehittämismahdollisuudet.

Suurin osa henkilökunnasta työskentelee Suomessa

(GRI 102–8: Tiedot henkilöstöstä ja työntekijöistä, GRI 401–1: Uusi palkattu henkilöstö ja henkilöstön vaihtuvuus)

Vuoden 2022 lopussa Evli-konsernissa työskenteli 344 henkilöä, mikä oli 19 prosenttia enemmän kuin edellisvuoden lopussa. Kasvu oli pääasiassa seurausta EAB Group Oyj:n sulautumisesta Evliin lokakuussa 2022. Henkilökunnasta 94 prosenttia työskenteli Suomessa, noin viisi prosenttia Ruotsissa ja vajaa yksi prosentti Arabiemiraateissa.



Vuoden 2022 aikana palkattiin 29 uutta henkilöä. Uusiin työntekijöihin ei lasketa kesätyöntekijöitä ja harjoittelijoita. Keskimääräinen henkilökunnan vaihtuvuus oli 8,3 prosenttia.

HENKILÖSTÖTIETOA	2022	2021 ⁶	2020 ⁶	2019 ⁶	2018 ⁶
Henkilöstö (hlöä)	344	290	261	249	254
Vakituiset	294	251	233	224	226
Määräaikaiset ¹	50	39	24	25	24
Opinto- tai vanhempainvapaalla	11	7	4	3	4
Kokoaikaiset ²	312	244	240	237	243
Osa-aikaiset ³	32	39	21	12	11
Naisia/miehiä (%)	38/62	38/62	39/61	36/64	38/62
Keski-ikä	40	40,3	41,4	41,1	40,5
Palvelusaika keskimäärin	7,97	9,3	10,5	9,9	9,1
Keskimääräinen henkilökunnan vaihtuvuus (%) ⁴	8,3	10,0	8,0	8,5	8,3
Uudet palkatut henkilöt ⁵	29	32	20	16	15
Sairaspoissaolopäivät/hlö	2,2	1,8	1,2	2,2	2,9
Työpaikalla tapahtuneet työtaturmat	1	0	0	0	0
Koulutuspäivät/hlö	1,0	1,3	1,0	2,1	3,7
Kehityskeskustelun piirissä oleva henkilöstö (%)	100	100	100	100	100

¹ Sisältää harjoittelijat ja kesätyöntekijät

² Sisältää vakituksissa ja määräaikaisissa työsuhteissa olevat kokoaikaiset työntekijät

³ Sisältää sekä vakituiset että määräaikaiset työntekijät, joilla on osa-aikainen työsopimus.

⁴ Henkilöstön vaihtuvuuden laskukaavio: ((Työsuhteeseen tulleiden henkilöiden määrä 1.1.–31.12. + Työsuhteesta lähteneiden henkilöiden määrä 1.1.–31.12.)/2)/Henkilöstön määrä 31.12.

⁵ Sisältää määräaikaisten työsuhteiden muuttamisen pysyviksi työsuhteiksi vuoden aikana

⁶ Vuosien 2018–2021 luvut ovat Evli Pankki Oyj:n lukuja. Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisella Evli Pankki Oyj:stä 2.4.2022.

Monimuotoinen työympäristö ja tasavertaiset mahdollisuudet

(GRI 405–1: Hallintoelinten ja henkilöstön monimuotoisuus)

Oikeudenmukaisuus, joka kattaa tasa-arvon, yhdenvertaisuuden ja monimuotoisuuden, on olennainen osa Evlin vastuullisuutta. Työ näiden arvojen edistämiseksi systematisoitui Evlissä vuonna 2018, kun Evlin hallitus hyväksyi Evli-konsernin monimuotoisuuspolitiikan ja vuoteen 2022 ulottuvat tavoitteet. Monimuotoisuuspolitiikassa määritellään yhtiön tasa-arvoa, yhdenvertaisuutta ja monimuotoisuutta koskevat periaatteet. Näiden periaatteiden mukaisesti yhtiö on sitoutunut luomaan syrjimättömän, avoimen ja hyvän työympäristön, jossa jokaista kohdellaan tasapuolisesti sukupuolesta, iästä, etnisestä tai kansallisesta alkuperästä, kansalaisuudesta, kielestä tai uskonnosta riippumatta.

Lisäksi on olennaista, että kaikki työntekijät kokevat saavansa yhtäläiset mahdollisuudet kehittyä ja edetä työrullaan. Hyvällä monimuotoisuuden johtamisella ja yhdenvertaisuustyöllä voidaan parantaa henkilöstön työhyvinvointia ja sitoutumista sekä ottaa käyttöön työntekijöiden koko osaaminen. Monimuotoisuudella lisätään myös innovaatioita, työn tuottavuutta ja yrityksen kilpailukykyä.

Evlissä monimuotoisuus koskee kaikkia yhtiön liiketoimintoja ja se otetaan huomioon kaikessa henkilöstöjohtamisessa rekrytoinnista uralla etenemiseen ja kehittymiseen.

Koko konsernia koskevan monimuotoisuuspolitiikan lisäksi Evlin hallituksen monimuotoisuuspolitiikan tavoitteena on varmistaa, että monimuotoisuus toteutuu mahdollisimman laajasti myös hallituksessa. Monimuotoisuudessa korostetaan muun muassa hallituksen jäsenten kokemusta eri toimialoilta sekä toisiaan täydentävää koulutusta ja osaamista. Hallituksen monimuotoisuuden kannalta huomioon otettavia tekijöitä ovat lisäksi ikä- ja sukupuolijakaumat sekä toimikauden pituus. Tavoitteena on, että molemmat sukupuolet olisivat edustettuina hallituksessa. Lisätietoa hallituksen monimuotoisuudesta löytyy sivulta 130.

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

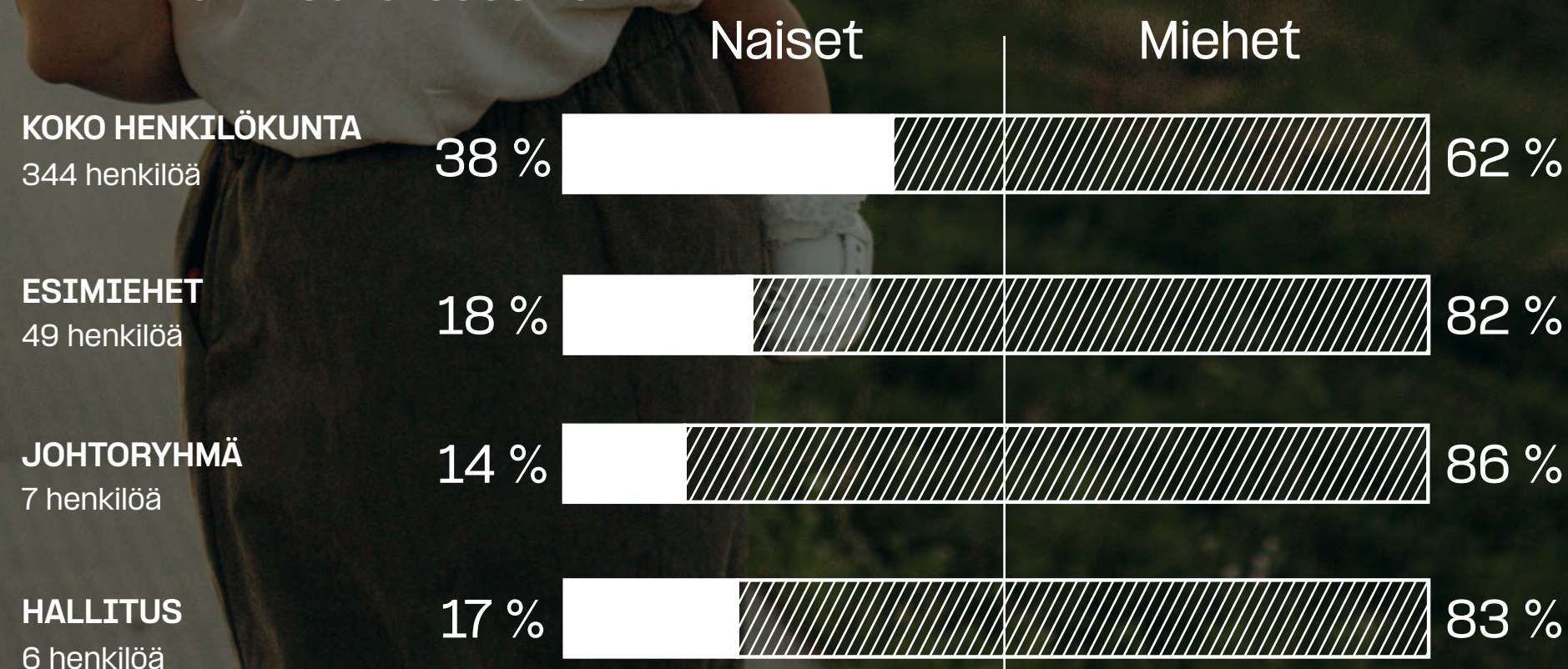
- Evlin rekrytointiprosessia kehitettiin ja rekrytoinnissa panostettiin aiempaa enemmän monimuotoisuuteen muun muassa tekemällä eri tahojen kanssa yhteistyötä sijoitusalan tekemiseksi houkuttelevammaksi naisille.

MONIMUOTOI- SUUSTAVOITTEET VUODELLE 2022

- Liiketoimintojen asiantuntijatehtävissä kumpaakin sukupuolta on edustettuna vähintään 40 %.
- Liiketoimintojen ja hallinnon esimiesten keskuudessa on edustettuna kumpaakin sukupuolta vähintään 30 %.
- Hallituksessa ja johtoryhmässä molemmat sukupuolet ovat riittävästi edustettuina. Kokoonpanon suunnittelussa huomioidaan aina jäsenten monipuolinen osaaminen, kokemus ja asiantuntemus tehokkaan työskentelyn varmistamiseksi.
- Rekrytoinneissa tehtävään valitaan aina parhaiten soveltuva henkilö.
- Trainee-ohjelmaan päässeiden joukossa tulee olla edustettuna molempia sukupuolia.



EVLIN MONIMUOTOISUUS 2022



Työntekijöiden hyvinvoinnista pidetään huolta

(GRI 403–2: Tapaturmatyypit, tapaturmataajuus, ammattitaudit, menetetyt työpäivät, poissaolot ja työhön liittyvät kuolemantapaukset, GRI 401–3: Vanhempainvapaat)

Motivoituneet, sitoutuneet ja hyvinvoivat työntekijät ovat ratkaisevassa roolissa Evlin toiminnan, kehityksen ja tuloksetekokyvyn kannalta. Evlin tavoitteena on edesauttaa henkilökuntansa kokonaisvaltaista hyvinvointia ja panostaa ennaltaehkäiseviin työhyvinvoinnin toimenpiteisiin. Yksi keskeisimmistä edellytyksistä sekä henkiseen että fyysiselle hyvinvoinnille on työn ja vapaa-ajan tasapaino. Sitä tuetaan Evlissä joustavalla työkuultuurilla, mikä tarkoittaa muun muassa mahdollisuutta joustavaan työaikaan, etätööhön ja lyhennettyyn työviikkoon. Lisäksi Evlissä on käytössä niin sanottu ikäjohtamisen malli, jolla huomioidaan ja tuetaan uran ja elämän eri vaiheissa olevia työntekijöitä.

Evlin henkilökunnalla on käytössään erikoislääkäritason työterveyshuolto, johon sisältyvät muun muassa erikoislääkärikäynnit, fysioterapia, täyhystykset, ultraäänitutkimukset, röntgen- ja magneettikuvaukset sekä henkilökohtaiset rokotukset. Psykykkistä ja fyysisistä hyvinvointia tuetaan lisäksi tarjoamalla henkilökunnalle mahdollisuuksia osallistua erilaisiin liikunta- ja virkistystilaisuuksiin. Evlin toimintatapoihin kuuluu myös pitkien sairaslomien ennaltaehkäisy varhaisen tuen mallilla.

Työtyytyväisyyttä ja –hyvinvointia mitataan sekä ulkoisella henkilöstötutkimuksella että pienemmillä sisäisillä kyselyillä. Saatujen tulosten perusteella työhyvinvointia ja toimintatapoja kehitetään jatkuvasti.

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Neljä työntekijää teki lyhennettyä työviikkoa ja oli samalla esimerkiksi osittaisella hoitovapaalla.
- Syksyllä 2021 käyttöön otetun etä- ja toimistotyön yhdistävän hybridimallin toteuttaminen jatkui vuonna 2022.
- Henkilökunta vastasi kuukausittain niin sanottuun viremittauskyselyyn, jolla kartoitettiin työhyvinvointia. Mittaus ja sen tulokset palautteineen olivat esimiesten työkalu johtamiseen ja työhyvinvoinnin strategiseen kehittämiseen.

Henkilökunnan kehittäminen mahdollistaa kilpailukyvyn nostamisen

(GRI 404–1: Keskimääräiset koulutustunnit vuodessa henkilöä kohden, GRI 404–2: Henkilöstön osaamisen kehittämisen ohjelmat ja muutostilanteisiin liittyvä tuki)

Evlin ammattitaitoinen henkilöstö tukee osaamisellaan yhtiön strategian ja tavoitteiden toteutumista. Pysyäkseen toimialansa kehityksen kärjessä ja voidakseen tarjota asiakkailleen innovatiivisia ja markkinaa sopivia ratkaisuja Evli kehittää jatkuvasti työntekijöidensä ammattitaitoa. Lisäksi koulutuksilla ja osaamisen kehittämisellä pyritään lisäämään henkilökunnan motivoituneisuutta ja työn mielekkyyttä. Vuonna 2006 perustetun Evli Akatemian kautta järjestetään sekä sisäisiä että ulkoisia koulutustilaisuuksia henkilökunnan osaamisen kehittämiseksi sekä työterveyden ja työhyvinvoinnin parantamiseksi.

Koulutusmahdollisuuksien tarjoamisen lisäksi Evlissä kannustetaan työssä oppimiseen ja työnkiertoon. Työntekijöitä kannustetaan työnkiertoon muun muassa ilmoittamalla kaikki avoimet tehtävät yhtiön sisäisessä verkossa.

Hyvä esimiestyö koetaan tärkeäksi henkilökunnan kehittymisen ja viihtymisen edellytykseksi. Esimiehiä koulutetaan jatkuvasti, jotta he pystyvät tukemaan alaisiaan mahdollisimman hyvin ja kehittämään tiimiensä työtapoja. Esimiestyötä arvioidaan säännöllisesti ulkoisten tutkimusten avulla.

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Koulutuspäiviä/henkilö oli noin yksi. Luku sisältää pääasiassa työnantajan järjestämiä koulutuksia.
- Yhdeksä henkilöä siirtyi Evlissä työnkierron kautta uusiin tehtäviin.

Houkutteleva työnantaja

Finanssialalla kilpailu huippuosaajista on kovaa. Oikeiden työntekijöiden löytäminen ja palveluksessa pitäminen on ensiarvoisen tärkeää Evlin kaltaisessa vaativia asiantuntijapalveluita tarjoavassa yrityksessä. Evli uskoo, että tarjoamalla henkilökunnalleen hyvät oppimis- ja kehittymismahdollisuudet sekä panostamalla työhyvinvointiin ja työn ja vapaa-ajan tasapainoon se voi parhaiten houkuttaa uusia työntekijöitä ja sitouttaa heidät yritykseen.

Evli pyrkii rekrytoinnissaan löytämään ominaisuuksiltaan toimialalle ja Evlin yrityskulttuuriin sopivia henkilöitä, jotka ovat valmiita kehittymään tulevaisuuden huippuosaajiksi. Pääasiallinen tapa houkuttaa vastavalmistuneita tai opiskelunsa loppuvaiheessa olevia Evlin palvelukseen on yhtiön trainee-ohjelma. Sen tavoitteena on löytää motivoituneita tulevaisuuden huippuosaajia sekä tuoda innovatiivisuutta ja uusia näkökulmia yhtiön toimintaan.

Trainee-ohjelman lisäksi Evli tekee tiivistä yhteistyötä ainejärjestöjen ja oppilaitosten kanssa, vierailee alan oppilaitoksissa kertomassa sijoitusalaista ja Evlistä yrityksenä sekä osallistuu erilaisiin rekrytointitapahtumiin. Tavoitteena on kasvattaa Evlin tunnettua opiskelijoiden keskuudessa.

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2022

- Systemaattinen työ työnantajamielikuvan ja Evlin tunnettuuden parantamiseksi jatkui. Evli kokee, että vahvempi työnantajamielikuva helpottaa sekä uusien lupaavien työntekijöiden saamista yritykseen että henkilökunnan pysymistä sen palveluksessa. Työnantajamielikuvan vahvistamiseksi jatkettiin muun muassa systemaattisempaa sosiaalisten medioiden hyödyntämistä, Evlin oman verkkosivun sisällön parantamista sekä yhteistyötä oppilaitosten ja ainejärjestöjen kanssa.
- Evli järjesti ympärivuotisen trainee-ohjelman. Vuoden aikana trainee-ohjelmiin haki 516 henkilöä, joista Evli palkkasi kymmenen harjoittelijaa.
- Evli tuki Women's Career Societyn naisopiskelijoita heidän urapolullaan.

Raportointi– käytäntö

GRI 102–47: Olennaiset näkökohdat

Evlin liiketoiminnalla on taloudellisia, sosiaalisia ja ympäristövaikutuksia sekä suoraan oman toiminnan kautta että välillisesti sijoitustoiminnan kautta. Evlin vastuullisuuden kannalta olennaiset aiheet ja painopistealueet on esitelty s. 15.

GRI 102–49: Merkittävät muutokset raportin laajuudessa ja näkökohtien laskentarajoissa

Evli toteutti ensimmäisen GRI:n¹ mukaisen vastuullisuusraporttinsa vuonna 2018. Vuoden 2022 raportin laajuus ja näkökohtien laskentarajat ovat pysyneet ennallaan ja raportin sisältö ja rakenne ovat vuoden 2021, 2020 ja 2019 raporttien mukaiset.

GRI 102–50: Raportointijakso

Yritysvastuuraportti koskee tilikautta 1.1.–31.12.2022.

GRI 102–51: Edellisen raportin päiväys

Evlin vuoden 2021 vuosikertomus, joka sisälsi Yritysvastuuraportin, julkaistiin 16.2.2022.

GRI 102–52: Raportointitiheys

Evlin vuosikertomus julkaistaan kalenterivuositain. Vuosikertomus sisältää liiketoimintakatsauksen, yritysraportin, taloudellisen katsauksen ja tilinpäätöstiedot, selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä palkitsemispolitiikan ja -raportin.

GRI 102–53: Yhteystiedot lisätiedoille

Yhteystiedot lisätiedoille ovat Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi sekä markkinointi-, viestintä- ja sijoittajasuhteet -tiimi. Yhteystiedot ovat saatavilla osoitteesta evli.com.

GRI 102–54: GRI–standardien mukainen raportoinnin kattavuus


GRI–standardien mukainen raportoinnin kattavuus Yritysvastuuraportin osana tehty GRI–raportti noudattaa soveltuvin osin GRI–aloitetta. Raporttiin on lisätty myös Evlin omiin olennaisiin vastuullisuuden aiheisiin liittyviä tietoja GRI–standardien raportointiperiaatteiden mukaisesti, GRI–sisältövertailussa (s. 35–39) luetellaan käytetyt GRI–indikaattorit sekä kerrotaan, mistä niihin liittyvää lisätietoa löytyy. GRI–raportin sisältävä yritysraportti täydentää Evlin talousraportointia ja käsittelee koko konsernin toimintaa, mikäli muuta ei mainita. GRI–raportti sisältää olennaisuusanalyysin perusteella tunnistetut sidosryhmien ja liiketoiminnan kannalta tärkeät tiedot ja tunnusluvut.

GRI 102–56: Raportoinnin varmennus

GRI–raportin sisältävä yritysraportti ei ole ulkoisen tarkastuksen kohteena.

¹ Global Reporting Initiative

GRI 103–1: Olennaiset aiheet ja niiden laskentaraja

VASTUULLISUUDEN TEEMAT	OLENNAISET VASTUULLISUUDEN AIHEET	MERKITTÄVYYS LIIKETOIMINNALLE JA SIDOSRYHMILLE	LASKENTARAJA
 <p>Vastuulliset tuotteet ja palvelut</p>	Vastuullinen markkinointi	Olennainen aihe	Omat toiminnot
	Asiakkaiden yksityisyyden suoja ja tietoturva	Perusta	Omat toiminnot
	Vastuullinen sijoittaminen	Fokusalue	Omat toiminnot – Varainhoidon sijoitusten vastuullisuus
 <p>Vastuullinen hallinto</p>	Tuloskehitys	Fokusalue	Omat toiminnot
	Verot ja verojalanjälki	Perusta	Omat toiminnot
	Korruption, lahjonnan ja rahanpesun ehkäisy	Perusta	Omat toiminnot
	Suorat ympäristövaikutukset	Olennainen aihe	Omat toiminnot (Helsingin toimipiste)
 <p>Vastuullinen työnantaja</p>	Oikeudenmukaisuus: tasa-arvo, yhdenvertaisuus ja monimuotoisuus	Fokusalue	Omat toiminnot
	Työterveys ja –hyvinvointi	Olennainen aihe	Omat toiminnot (Helsingin toimipiste)
	Koulutus ja kehittäminen	Olennainen aihe	Omat toiminnot (Helsingin toimipiste)
	Työnantajamielikuva	Fokusalue	Omat toiminnot

GRI 103–2: Johtamistavan ja sen osa-alueiden kuvaus

Evli:ssä jokainen liiketoimintayksikkö on vastuussa siitä, että vastuullisuuskysymykset otetaan huomioon jokapäiväisessä työssä. Vastuullisuuden käytännön toteuttamisesta vastaa koko henkilökunta. Vastuullisuuskysymyksissä ja etenkin vastuullisen sijoittamisen koordinoinnissa liiketoimintoja tukee Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi.

Evli uskoo pystyvänsä vaikuttamaan vastuullisuuteen parhaiten sijoitustoimintansa vastuullisuuden kautta. Tämän takia vastuullisen sijoittamisen kehitystyöhön on panostettu viime vuosina eniten. Vastuullisesta sijoittamisesta vastaa vastuullisen sijoittamisen tiimi, jota vetää Evlin vastuullisuusjohtaja.

Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteutumista Evli:ssä valvoo vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä. Johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtajan lisäksi johtajat laki- ja riskienhallinta- osastolta, yksityis- ja instituutioasiakkaiden liiketoiminnoista, salkunhoidosta sekä vastuullisen sijoittamisen tiimistä. Vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä päättää Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimintatavoista sekä raportoi Evlin johtoryhmälle.

GRI–indeksi

GRI–NUMERO	GRI–NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT
YLEISET TIEDOT			
Organisaation taustakuvaus			
102–1	Raportoivan organisaation nimi	Tilinpäätös, s. 67	
102–2	Toimialat, brändit, tuotteet ja palvelut	Evli lyhyesti, s. 3–4	
102–3	Yhtiön pääkonttorin sijainti	Tilinpäätös, s. 67	Aleksanterinkatu 19, 00101 Helsinki
102–4	Toimintamaat	Evli lyhyesti, s. 3–4	
102–5	Organisaation omistusrakenne ja yhtiömuoto	Osakket ja osakkeenomistajat, s. 56–58, Tilinpäätös, s. 103–105	
102–6	Markkina–alueet, toimialat	Evli lyhyesti, s. 3–4	
102–7	Organisaation koko	Evli lyhyesti, s. 3–4, Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut, s. 48–49	
102–8	Tiedot henkilöstöstä ja työntekijöistä	Vastuullisuus, s. 29–30	
102–10	Merkittävät muutokset organisaatiossa ja toimitusketjussa	Tilinpäätös, s. 106	
102–11	Varovaisuusperiaatteen soveltaminen	Riskienhallinta ja sisäinen valvonta, s. 91–98	
102–12	Organisaation hyväksymät tai edistämät ulkopuolisten toimijoiden periaatteet ja aloitteet	Vastuullinen sijoittaminen, s. 21	
Strategia ja analyysi			
102–14	Toimitusjohtajan katsaus	s. 5–6	
102–15	Keskeiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet	Megatrendit ja strategia, s. 10–11	
Liiketoiminnan eettisyys			
102–16	Arvot ja liiketoimintaperiaatteet	Liiketoimintamalli, s. 9	
102–17	Toiminnan eettisyyteen liittyvä neuvonanto ja väärinkäytösten ilmoittaminen	Vastuullisuus, s. 27	
Hallinto			
102–18	Hallintorakenne	Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä, s. 126	
102–19	Vastuunjako	Vastuullisuus, s. 34	
102–20	Vastuuhenkilöt	Vastuullisuus, s. 34	
102–22	Hallituksen kokoonpano	Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä, s. 130–132	
102–23	Hallituksen puheenjohtaja	Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä, s. 130–132	
102–24	Hallituksen valinta	Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä, s. 130	
102–26	Korkeimman hallintoelimen rooli tarkoituksen, arvojen ja strategian asettamisessa	Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä, s. 130	
102–27	Hallituksen yhteinen osaaminen	Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä, s. 130–131	
102–28	Hallituksen suorituksen arviointi	Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä, s. 130	
102–30	Riskienhallinnan tehokkuuden arviointi	Riskienhallinta ja sisäinen valvonta, s. 91–98	
102–35	Hallituksen ja ylimmän johdon palkitseminen	Palkitsemispolitiikka, s. 137–139	
102–36	Palkitsemisen määrittelyprosessi	Palkitsemispolitiikka, s. 137–139	

GRI-NUMERO	GRI-NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT
YLEISET TIEDOT			
Sidosryhmävuorovaikutus			
102-40	Luettelo sidosryhmistä	Vastuullisuus, s. 17	
102-43	Sidosryhmätoiminnan periaatteet	Vastuullisuus, s. 16-17	
102-44	Sidosryhmien esille nostamat asiat ja huolenaiheet	Vastuullisuus, s. 17	
Raportointikäytäntö			
102-45	Konsernitilinpäätökseen sisältyvät yksiköt	Tilinpäätös, s. 70	
102-46	Raportin sisällön määrittely	Vastuullisuus, s. 15-18	
102-47	Olelliset näkökohdat	Vastuullisuus, s. 15-18	
102-48	Muutokset aiemmin raportoiduissa tiedoissa	Vastuullisuus, s. 33	
102-49	Merkittävät muutokset raportin laajuudessa ja näkökohtien laskentarajoissa	Vastuullisuus, s. 33	
102-50	Raportointijakso	Vastuullisuus, s. 33	
102-51	Edellisen raportin päiväys	Vastuullisuus, s. 33	
102-52	Raportointitiheys	Vastuullisuus, s. 33	
102-53	Yhteystiedot lisätiedoille	Vastuullisuus, s. 33	
102-54	GRI-standardien mukainen raportoinnin kattavuus	Vastuullisuus, s. 33	
102-55	GRI-sisältötaulukko	GRI-sisältöindeksi, s. 35-39	
102-56	Raportoinnin varmennus	Vastuullisuus, s. 33	Raporttia ei ole varmennettu

GRI-NUMERO	GRI-NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT																																																												
OLENNAISET VASTUULLISUUDEN AIHEET																																																															
Johtamistapa																																																															
103-1	Olennot aiheet ja niiden laskentaraja	Vastuullisuus, s. 34																																																													
103-2	Johtamistavan ja sen osa-alueiden kuvaus	Vastuullisuus, s. 34																																																													
Taloudellinen vastuu																																																															
Taloudelliset tulokset																																																															
201-1	Suoran taloudellisen lisäarvon tuottaminen ja jakautuminen		<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">TALOUDELLISEN LISÄARVON TUOTTAMINEN</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2022</th> <th>Carve-out 2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Yhteiskunnallinen tulojako, M€</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Palkkiotuotot ja -kulut, netto</td> <td>92,1</td> <td>111,7</td> </tr> <tr> <td>Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot</td> <td>3,7</td> <td>3,7</td> </tr> <tr> <td>Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista</td> <td>0,0</td> <td>0,0</td> </tr> <tr> <td>Korkokate</td> <td>0,1</td> <td>0,6</td> </tr> <tr> <td>Liiketoiminnan muut tuotot</td> <td>0,1</td> <td>0,2</td> </tr> <tr> <td>Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta</td> <td>0,3</td> <td>0,5</td> </tr> <tr> <td>Tuotot yhteensä</td> <td>96,1</td> <td>116,2</td> </tr> <tr> <td>Henkilöstökulut</td> <td>39,2</td> <td>36,6</td> </tr> <tr> <td>Muut hallintokulut</td> <td>19,6</td> <td>17,6</td> </tr> <tr> <td>Poistot ja arvonalentumiset</td> <td>5,1</td> <td>4,8</td> </tr> <tr> <td>Liiketoiminnan muut kulut</td> <td>0,8</td> <td>1,3</td> </tr> <tr> <td>Odottavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankinta- menoon kirjatuista rahoitusvaroista</td> <td>0,0</td> <td>0,1</td> </tr> <tr> <td>Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot</td> <td>0,7</td> <td>0,1</td> </tr> <tr> <td>Verot</td> <td>5,8</td> <td>0,0</td> </tr> <tr> <td>Osingonjako osakkeenomistajille (ehdotus yhtiökokoukselle)</td> <td>20,7</td> <td>38,8</td> </tr> <tr> <td>Määräysvallattomien omistajien osuus</td> <td>4,3</td> <td>6,7</td> </tr> <tr> <td>Tulojen jakautuminen</td> <td>96,1</td> <td>116,2</td> </tr> </tbody> </table>	TALOUDELLISEN LISÄARVON TUOTTAMINEN				2022	Carve-out 2021	Yhteiskunnallinen tulojako, M€			Palkkiotuotot ja -kulut, netto	92,1	111,7	Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	3,7	3,7	Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	0,0	0,0	Korkokate	0,1	0,6	Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,2	Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	0,3	0,5	Tuotot yhteensä	96,1	116,2	Henkilöstökulut	39,2	36,6	Muut hallintokulut	19,6	17,6	Poistot ja arvonalentumiset	5,1	4,8	Liiketoiminnan muut kulut	0,8	1,3	Odottavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankinta- menoon kirjatuista rahoitusvaroista	0,0	0,1	Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0,7	0,1	Verot	5,8	0,0	Osingonjako osakkeenomistajille (ehdotus yhtiökokoukselle)	20,7	38,8	Määräysvallattomien omistajien osuus	4,3	6,7	Tulojen jakautuminen	96,1	116,2
TALOUDELLISEN LISÄARVON TUOTTAMINEN																																																															
	2022	Carve-out 2021																																																													
Yhteiskunnallinen tulojako, M€																																																															
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	92,1	111,7																																																													
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	3,7	3,7																																																													
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	0,0	0,0																																																													
Korkokate	0,1	0,6																																																													
Liiketoiminnan muut tuotot	0,1	0,2																																																													
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	0,3	0,5																																																													
Tuotot yhteensä	96,1	116,2																																																													
Henkilöstökulut	39,2	36,6																																																													
Muut hallintokulut	19,6	17,6																																																													
Poistot ja arvonalentumiset	5,1	4,8																																																													
Liiketoiminnan muut kulut	0,8	1,3																																																													
Odottavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankinta- menoon kirjatuista rahoitusvaroista	0,0	0,1																																																													
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0,7	0,1																																																													
Verot	5,8	0,0																																																													
Osingonjako osakkeenomistajille (ehdotus yhtiökokoukselle)	20,7	38,8																																																													
Määräysvallattomien omistajien osuus	4,3	6,7																																																													
Tulojen jakautuminen	96,1	116,2																																																													
Lahjonnan ja korruption vastaisuus																																																															
205-2	Lahjonnan ja korruption vastaisten toimintaperiaatteiden ja menettelytapojen viestintä ja koulutus	Vastuullisuus, s. 27																																																													
205-3	Vahvistetut lahjontatapaukset ja niihin liittyvät toimenpiteet	Vastuullisuus, s. 27																																																													
Ympäristövastuu																																																															
Energia																																																															
302-1	Organisaation oma energian kulutus	Vastuullisuus, s. 28																																																													
302-4	Energiankulutuksen vähentäminen	Vastuullisuus, s. 28																																																													

GRI-NUMERO	GRI-NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT
OLENNAISET VASTUULLISUUDEN AIHEET			
Sosiaalinen vastuu			
Työllistäminen			
401-1	Uusi palkattu henkilöstö ja henkilöstön vaihtuvuus	Vastuullisuus, s. 30	
401-2	Kokoaikaisen henkilöstön henkilöstöedut, joita ei tarjota määräaikaiselle tai osa-aikaiselle henkilöstölle		Kaikki henkilöstöedut tarjotaan koko henkilökunnalle, työsuhteesta riippumatta.
401-3	Vanheimpainvapaat		Henkilökunnalle tarjotaan mahdollisuus lyhennettyyn työaikaan ja työtehtävistä riippuen mahdollisuus joustavaan työ-aikaan.
Työterveys ja -turvallisuus			
403-2	Tapaturmatyypit, tapaturmataajuus, ammattitaudit, menetetyt työpäivät, poissaolot ja työhön liittyvät kuolemantapaukset	Vastuullisuus, s. 30	
Koulutus			
404-1	Keskimääräiset koulutustunnit vuodessa henkilöä kohden	Vastuullisuus, s. 30	
404-2	Henkilöstön osaamisen kehittämisen ohjelmat ja muutostilanteisiin liittyvä tuki	Vastuullisuus, s. 32	
404-3	Säännöllisten suoritusarviointien ja kehityskeskustelujen piirissä oleva henkilöstö		Evlin kehityskeskusteluprosessi kattaa kaikki vakituiset ja osa-aikaiset henkilöt, jotka eivät ole poissa esim. vanhepainsvapaalla tai opintovapaalla. Määräaikaisten työntekijöiden kehityskeskustelutarpeet arvioidaan tapauskohtaisesti.
Monimuotoisuus ja tasavertaiset mahdollisuudet			
405-1	Hallintoelinten ja henkilöstön monimuotoisuus	Vastuullisuus, s. 31 Hallituksen monimuotoisuus; Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, s. 131	
Asiakkaiden yksityisyyden suoja			
418-1	Asiakkaiden yksityisyyden suojan rikkomiseen ja asiakastietojen häviämiseen liittyvien perusteltujen valitusten lukumäärä	Vastuullisuus, s. 20	

GRI-NUMERO	GRI-NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT
OLENNAISET VASTUULLISUUDEN AIHEET			
Sosiaalinen vastuu			
Evlin omat olennaiset vastuullisuuden aiheet			
Vastuullinen sijoittaminen			
	Vaikuttaminen sijoituskohteiden ympäristöön, hallinnointiin ja yhteiskuntaan liittyvissä asioissa	Vastuullisuus, s. 23	
Verot ja verojalanjälki			
	Kokonaisvero	Vastuullisuus, s. 27	

Task Force on Climate-related Financial Disclosures –selvitys

Evli on sitoutunut tukemaan Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) –raportointikehikkoa ja julkaisi ensimmäisen TCFD–raportin vuonna 2020 vuoden 2019 tilanteeseen perustuen. Tähän liitteeseen on koottu päivitettyä tietoa Evlin ilmatoriskeitä ja –mahdollisuuksista sekä Evlin ilmastotyön etenemisestä vuonna 2022.

Johdanto

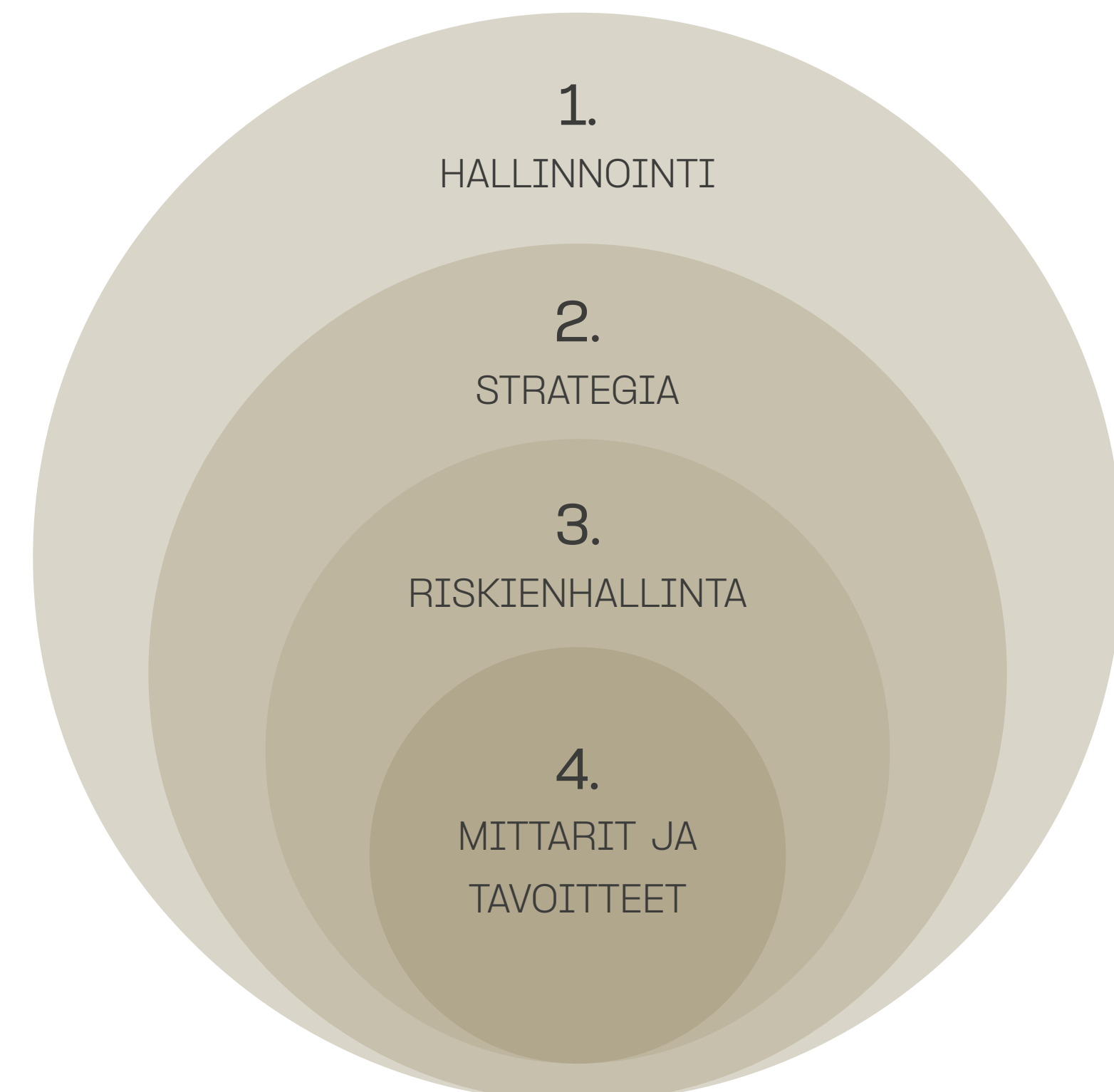
Evli liittyi elokuussa 2019 TCFD:n julkiseksi tukijaksi tavoitteenaan kehittää omien ilmatoriskiensa raportointia. TCFD on kansainvälinen ilmatoriskien raportointikehikko, jonka tarkoituksena on parantaa ilmastonmuutoksen taloudellisia vaikutuksia koskevaa raportointia tekemällä siitä selkeämpää, vertailukelpoisempaa ja johdonmukaisempaa.

Varainhoitajien ja muiden sijoittajien on tärkeää pystyä tunnistamaan ja arvioimaan ilmastonmuutoksen taloudellisia vaikutuksia sekä omaan toimintaansa että sijoitettaviin yhtiöihin, sillä vähähiiliseen talouteen siirtyminen muuttaa yhtiöiden toimintaympäristöä. Lisäksi yhtiöt altistuvat ilmastonmuutoksen fyysisille vaikutuksille. Toisaalta ilmastonmuutos myös luo mahdollisuuksia niille yhtiöille, jotka tarjoavat ilmastonmuutoksen hillitsemistä tai siihen sopeutumista edistäviä tuotteita ja palveluita.

TCFD:n suositusten mukainen raportti tarjoaa yhtiön sidosryhmille tietoa:

1. **hallinnoinnista:** ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien hallinnoinnista (hallituksen ja johdon rooli)
2. **strategiasta:** Ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien todellisista ja mahdollisista vaikutuksista yhtiön liiketoimintaan, strategiaan ja taloudelliseen suunnitteluun
3. **riskienhallinnasta:** yhtiön prosesseista ilmatoriskien määrittämiseksi, arvioimiseksi ja hallitsemiseksi
4. ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien arviointiin ja hallintaan käytettävistä **mittareista ja tavoitteista.**

TCFD:N MUKAINEN RAPORTOINTIKEHIKKO



Hallinnointi

Evlin hallitus ja johtoryhmä käsittelevät ilmastoon liittyviä asioita säännöllisesti osana laajempaa vastuullisuudesta käytävää keskustelua. Evlin vastuullisuusjohtaja osallistuu hallituksen ja johtoryhmän tapaamisiin ajoittain. Hallitus- ja johtoryhmätasolla tehtävän työn lisäksi Evlissä toimii vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä, joka päättää vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimintatavoista. Toimitusjohtajan lisäksi vastuullisen sijoittamisen johtoryhmään kuuluu johtajia laki- ja riskienhallintaosastolta, yksityis- ja instituutioasiakkaiden liiketoiminnoista, salkunhoidosta sekä vastuullisen sijoittamisen tiimistä.

Vastuullisuusjohtajan alaisuudessa työskentelevä vastuullisen sijoittamisen tiimi vastaa ESG-asioiden koordinoinnista ja kehittämisestä rahastoissa ja täyden valtakirjan salkunhoidossa sekä yhtiöihin kohdistuvasta vaikuttamisesta. Vastuullisen sijoittamisen tiimi seuraa YK:n Global Compact –periaatteiden, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevien ohjaavien periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden monikansallisille yrityksille sekä Evlin ilmastoperiaatteiden toteutumista, ja sillä on oikeus poissulkea yksittäisiä yhtiöitä sijoituskohteista. Analysoidessaan mahdollisia sijoituskohteita ja tehdessään sijoituspäätöksiä Evlin salkunhoitajat ottavat huomioon myös ESG-näkökohdat, joihin ilmastokysymykset kuuluvat. Salkunhoitajat ovat vastuussa vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteuttamisesta ja ESG-integraatiosta salkunhoidossa.

Varainhoidon sijoitustoimintaa ohjaavat Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet, joissa määritellään Evlin vastuullisen sijoittamisen toimintatavat. Lisäksi varainhoitoa koskevat Evlin ilmastoperiaatteet, joissa kuvataan Evlin toimintatapoja ilmastonmuutoksen ja siihen liittyvien vaikutusten huomioimiseksi sijoituksissa. Vuonna 2021 Evli julkaisi erilliset ilmastotavoitteet, joiden mukaisesti Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Tavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Tavoitteet sisältävät erilliset välitavoitteet. Ilmastotavoitteista on määriteltä myös erillinen tiekartta sekä asetettu erillinen työryhmä selvittämään tarkemmin, miten sijoitukseen liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaali maailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastopimuksen kanssa.

VASTUULLISEN SIJOITTAMISEN HALLINNOINTIMALLI

Vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä

- Päättää vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimintatavoista
- Jäsenet: toimitusjohtaja, johtajia laki- ja riskienhallintaosastolta, yksityis- ja instituutioasiakkaiden liiketoiminnoista, salkunhoidosta sekä vastuullisen sijoittamisen tiimistä
- Säännölliset kokoukset noin neljännesvuosittain
- Raportoi Evlin johtoryhmälle

Vastuullisen sijoittamisen tiimi

- Tekee ehdotukset vastuullisen sijoittamisen johtoryhmälle vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimista sekä tukee salkunhoitajien ja asiakasvastaavien työtä
- Seuraa normirikkomuksia ja ilmastoperiaatteita ja on valtuutettu poissulkemaan yksittäisiä yhtiöitä
- Vastaa vaikuttamisesta
- Raportoi vastuullisen sijoittamisen johtoryhmälle

Salkunhoitajat

- Seuraavat vastuullisuustekijöitä tehdessään yritysanalyysijä ja sijoituspäätöksiä
- Vastaavat vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteuttamisesta ja ESG-integraatiosta
- Raportoivat vastuullisen sijoittamisen tiimille yhtiöistä, jotka rikkovat vastuullisen sijoittamisen periaatteita

Strategia

Evli:ssä vastuullisuus on jo vuosien ajan ollut olennainen osa salkunhoitoa, ja yhtiössä uskotaan vastuullisuuteen liittyvien tekijöiden huomioimisen tuottavan pitkäaikaista lisäarvoa. Tammikuussa 2020 Evli nosti vastuullisuuden yhdeksi strategiseksi fokusalueeksi tuleville vuosille ja kesäkuussa 2021 yhtiö asetti strategisten tavoitteidensa mukaisesti Evlin ilmastotavoitteet sekä niihin liittyvät välitavoitteet. Ilmastonmuutoksen hillintä on aina ollut Evlille tärkeä asia, ja yhtiö haluaa omalta osaltaan luoda tuotteita, jotka vastaavat ilmastonmuutoksen haasteisiin.

Varainhoitajana Evlin merkittävimmät ilmastoriskit ja –mahdollisuudet liittyvät sijoitustoimintaan, sillä Evlin oma toiminta ei aiheuta merkittäviä välittömiä ympäristövaikutuksia. Omassa toiminnassaan Evli on sitoutunut vähentämään toimitilojensa energiankulutusta ja hiilidioksidipäästöjä sekä välttämään tarpeetonta matkustamista. Osana ilmastotavoitteitaan Evli asetti myös erilliset välitavoitteet omien toimintojen aiheuttamien päästöjen (Scope 1 ja 2) osalta. Evlin strategia painottuu kuitenkin ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien sekä niiden vaikutusten huomioon ottamiseen yhtiön tuotteissa ja sijoitusstrategioissa, ja tämä on huomioitu myös vuonna 2021 asetetuissa ilmastotavoitteissa.

Evlin päästöistä merkittävin osa tulee välillisesti sijoitusten kautta. Ilmastotavoitteiden toinen välitavoite on vähentää sijoitusten välillisiä päästöjä 50 prosentilla vuoteen 2030 mennessä edellyttäen, että sijoitusympäristö mahdollistaa sen. Pitkän aikavälin tavoitteena Evli pyrkii olemaan hiilineutraali varainhoitaja viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Vahvistaakseen tätä sitoumusta Evli liittyi kesällä 2022 Net Zero Asset Managers –aloitteeseen.

TCFD jakaa ilmastonmuutokseen liittyvät riskit vähähiiliseen talouteen siirtymisestä aiheutuviin riskeihin ja ilmastonmuutoksen fyysisiin riskeihin. Siirtymä– eli transitioniskeillä tarkoitetaan taloudellisia riskejä, jotka aiheutuvat muutoksesta kohti vähähiilistä taloutta. Näihin lukeutuvat muun muassa politiikassa, sääntelyssä, teknologiassa ja markkinoilla tapahtuvien muutosten aiheuttamat riskit, jotka voivat toteutuessaan vaikuttaa sijoitusten markkina–arvoon ja tuottoon. Asiakkaiden ilmastostrategioiden kehittyessä Evlin tulee kyetä varmistamaan, että sen tuotteet ja palvelut vastaavat asiakkaiden muuttuvia tarpeita. Sijoitukset yhtiöihin, joiden katsotaan myötävaikuttavan ilmastonmuutosta, kasvattavat myös sijoitustoimintaan liittyvää maineriskiä. Fyysiset riskit ovat puolestaan ilmastonmuutoksesta aiheutuvia taloudellisia riskejä, jotka voivat olla seurausta yksittäisistä tapahtumista tai pitkän aikavälin muutoksista ilmastossa. Evlin sijoitustoiminnassa fyysinen

riski voi realisoitua esimerkiksi kiinteistösijoituksissa, jotka ilmastonmuutoksen seurauksena saattavat kasvavissa määrin altistua esimerkiksi sään ääri–ilmiöille sekä meren pinnan nousun tai tulvien aiheuttamille vahingoille. Ilmastonmuutoksen fyysiset vaikutukset ulottuvat myös muihin omaisuusluokkiin, kuten osake– ja yritysainasijoituksiin. Näissä omaisuusluokissa esimerkiksi ulkomaisista raaka–aineista riippuvaiset teollisuudenalat voivat olla haavoittuvaisia lisääntyville sään ääri–ilmiöille.

Fyysisten ja siirtymäriskien lisäksi ilmastonmuutokseen liittyviä riskejä voi tarkastella sijoituskohteena olevien yhtiöiden ilmastotavoitteiden kautta. Tällaisten tavoitteiden avulla voidaan tarkastella, kuinka hyvin yhtiöiden liiketoiminta ja strategia ovat linjassa Pariisin sopimuksen kanssa sekä millaiset valmiudet yhtiöillä on reagoida omassa toiminnassaan ilmastonmuutokseen. Ilmastotavoitteiden asettaminen on osa yhtiöiden pitkän aikavälin riskienhallintaa, ja niiden puuttuminen lisää myös sijoittajan näkökulmasta riskiä. Evli seuraa aktiivisten osake– ja yritysainarahastojensa ja suorien osake– ja yritysainasijoitustensa yhtiöiden ilmastotavoitteita ja niiden kehittymistä säännöllisesti. Lisäksi Evli pyrkii vaikuttamistyössään kannustamaan yhtiöitä asettamaan tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet (Science Based Targets, SBT). Vuonna 2021 aloitetun vaikuttamisen ensimmäisessä vaiheessa on painotuttu etenkin korkeapäästöisiin yhtiöihin, joiden päästöt tai tavoitteet eivät ole linjassa 1,5 asteen tavoitteen kanssa. Vuonna 2022 Evli on seurannut vaikuttettujen yhtiöiden edistymistä sekä kehittänyt vaikuttamisprosessiaan osana ilmastotavoitteiden tiekarttaa.

Ilmastonmuutos tuo sijoittajille myös mahdollisuuksia. Näitä ovat esimerkiksi sijoitukset yhtiöihin, jotka hyödyntävät ilmastonmuutoksen hillitsemiseen ja sopeutumiseen liittyviä mahdollisuuksia. Lisäksi ilmastonmuutos kasvattaa kestävien sijoituskohteiden, kuten vihreiden joukkovelkakirjojen, markkinoita, mikä tarjoaa keinoja uusien tuotteiden kehittämiseksi. Evli järjesti syksyllä 2019 ensimmäisen Green Note –muotoisen autocall–sertifikaatin liikkeeseenlaskun Suomessa. Liikkeeseenlaskulla kerätyillä varoilla rahoitetaan kestävä kehitystä tukevia hankkeita. Vuonna 2021 Evli toteutti kolme vastaavaa liikkeeseenlaskua. Lisäksi vuonna 2020 markkinoille tuotiin kaksi uutta rahastoa, vihreisiin yritysainoihin keskittyvä sijoitusrahasto Evli Green Corporate Bond ja metsärahasto Evli Impact Forest I, joka pyrkii hillitsemään ilmastonmuutosta saavuttamalla positiivisia hiilivaikutuksia. Vaihtoehtorahastoihin kuuluvassa metsärahastossa Evlin saama tuottopalkkio riippuu rahaston hiilidioksidin poistotavoitteen toteutumisesta. Vuonna 2022 Evlin ja EAB Group Oyj:n yhdistymisen myötä, Evlin rahastovalikoima kasvoi muun muassa uusiutuvan energian rahastolla Elite Alfred Berg Renewable Energy Infrastructure Fund II. Rahasto tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa globaalien hiilidioksidipäästöjen vähentämiseen.

Evli on selvittänyt sijoitusstrategiansa kestävyttä laatimalla skenaarioanalyysseja ISS ESG:n tuottaman ilmastodatan perusteella. Skenaarioanalyysin tarkoituksena on arvioida ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien potentiaalisia vaikutuksia ilmaston lämpenemiseen liittyvissä skenaarioissa. Skenaarioanalyysi on sisällytetty myös Evlin hallinnoimien osake- ja yrityslainarahastojen salkunhoitajien käytössä oleviin työkaluihin, ja tieto on hyödynnettävissä sekä ennen sijoituspäätöstä että sijoituksen aikana. Työkaluista pystytään systemaattisesti seuraamaan myös sijoitusstrategioiden skenaarioiden kehitystä. Evli seuraa osake- ja yrityslainarahastojen osalta esimerkiksi, miten ne ovat linjassa 1,5 asteen ja 2 asteen skenaarioiden kanssa. Skenaarioanalyysit pohjautuvat ISS ESG:n tuottamiin analyysihin. Skenaarioiden lisäksi Evli seuraa ja raportoi sijoitustensa fossiilisten varantojen osuutta sekä yhtiöiden siirtymää vähähiilisyteen. Tarkempia lukuja skenaarioista ja muista mittareista löytyy osiosta Mittarit ja tavoitteet sivuilta 44–46.

Riskienhallinta

Evlin ilmastoperiaatteet ja –tavoitteet asettavat lähtökohdat ilmastomuutoksen ja sen vaikutusten huomioon ottamiseen ja hallintaan sijoitustoiminnassa. Ilmastoriskien tunnistaminen ja arviointi perustuvat salkunhoitajien ja vastuullisen sijoittamisen tiimin tekemään analyysiin sijoituskohteista. Ilmastoriskien hallinnassa käytettäviin toimenpiteisiin kuuluvat sijoituskohteiden kasvihuonepäästöjen analysointi ja seuranta, vaikuttaminen ja poissulkeminen. Evli hyödyntää ilmastoperiaatteiden seurannassa ja muussa päivittäisessä vastuullisuustyössä ulkopuolisen palveluntarjoajan tietoja, joita myös yhtiön salkunhoitajat käyttävät sijoituspäätöksiä tehdessään. Evli on ilmastotavoitteissaan asettanut toimilleen myös erillisen tiekartan, jonka mukaisesti ilmastotyötä rakennetaan systemaattisesti.

Evlin osake- ja yrityslainarahastoissa olevien yhtiöiden päästöjä seurataan analysoimalla TCFD:n suositusten mukaisesti muun muassa rahastojen salkkupainoilla painotettua hiili-intensiteettiä, joka mittaa salkun alttiutta hiili-intensiivisille yhtiöille. Päästötiedot ja muut ilmastoanalyysiin liittyvät tiedot on muiden ESG-tietojen ohella integroitu salkunhoitojärjestelmiin, ja tätä kautta Evli pystyy myös seuraamaan ja arvioimaan ilmastoriskien kehitystä sijoituskohteissa. Evli on ilmastoperiaatteidensa mukaisesti poissulkenut turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt ja välttää sijoituksia yhtiöihin, joiden liikevaihdosta merkittävä osa (vähintään 30 %) tulee kivihiihen louhimisesta, sen käytöstä energiantuotannossa tai öljyhiekkan kaivamisesta. Mikäli yhtiöllä on uskottava suunnitelma kivihiihen käytön vähentämiseksi, poissulkemisesta voidaan poiketa vastuullisen sijoittamisen tiimin päätöksellä. Yleisten poissulkuperiaatteiden lisäksi osa Evlin rahastoista seuraa vielä laajempaa poissulkua kivihiihen ja fossiilisten polttoaineiden osalta, jolloin liikevaihtoraja poissululle on 5 prosenttia. Ilmastoperiaatteiden

TIEKARTTA HIILINEUTRAALIKSI VARAINHOITAJAKSI

1. **Tilannekuvan rakentaminen**
2. **Ilmastoriskien hallinnan kehittäminen**
3. **Poissulkemisten päivittäminen**
4. **Vaikuttaminen**
5. **Tavoitteiden systemaattinen analyysi**

mukaiset tiedot sekä rahastojen laajemmat poissulkemistiedot on sisällytetty myös salkunhoitojärjestelmään, joka estää sijoitukset poissuljettuihin yhtiöihin ja vaatii salkunhoitajilta perustelut, mikäli sijoitus ylittää vältettävät rajat. Mikäli vältettävä raja ilmastoperiaatteiden osalta ylittyisi, tulisi tästä automaattisesti tieto vastuullisen sijoittamisen tiimille, joka analysoisi yhtiön ja päättäisi jatkotoimenpiteistä.

Evli näkee aktiivisen omistajuuden ja yhtiöihin vaikuttamisen yhtenä keinona ilmastomuutokseen liittyvien riskien hallinnassa. Ilmastomuutoksen hillintä on yksi Evlin tärkeimmistä teemoista vaikuttamisessa. Vaikuttamistyössä yhtiöitä kannustetaan TCFD:n mukaiseen läpinäkyvään raportointiin ja ilmastotavoitteiden asettamiseen. Lisäksi Evli seuraa yhtiökohtaisia tavoitteita ja niiden edistymistä. Ilmastotavoitteisiinsa perustuvan itsenäisen vaikuttamistyön puitteissa Evli oli vuoden 2022 aikana yhteydessä 16 yhtiöön ja seurasi vuonna 2021 vaikutettujen yhtiöiden kehitystä. Vuonna 2022 Evli osallistui Suomessa 34 yhtiökokoukseen.

Itsenäisen vaikuttamisen lisäksi Evli on sitoutunut useisiin sijoittaja-aloitteisiin, joiden tavoitteena on muun muassa vaikuttaa laajemmin koko markkinaan, ilmastomuutoksen kannalta riskialttiisiin yhtiöihin sekä kannustaa eri maiden hallituksia aiempaa kunnianhimoisempiin toimenpiteisiin ilmastomuutoksen hillitsemiseksi.

Evli on mukana muun muassa seuraavissa merkittävässä ilmastoaloitteissa: Climate Action 100+ –aloite, jonka tavoitteena on vaikuttaa merkittävimpiin kasvihuonepäästöjen tuottajiin, CDP:n sijoittajakirjeet (ilmastonmuutos, metsäkato ja vesi) sekä CDP:n koordinoima yhteisvaikuttamisaloite tieteeseen perustuvien ilmastotavoitteiden asettamiseksi (Science Based Targets). Evli on myös allekirjoittanut yhdessä muiden sijoittajien kanssa kirjeen hallituksille, Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis, jossa hallituksia kannustetaan varmistamaan maapallon lämpötilan nousun rajoittaminen 1,5 asteeseen, ryhtymään varhaisiin toimiin kasvihuonekaasupäästöjen pitämiseksi linjassa vuoden 2030 tavoitteen kanssa, edistämään myös muiden kuin hiilidioksidipäästöjen vähentämistä, lisäämään ilmastorahoituksen tarjontaa sekä vahvistamaan ilmastoraportointia koko rahoitusjärjestelmässä pakollisella TCFD:n mukaisella raportoinnilla, edellyttämällä tieteeseen perustuvia ilmastosiirtymäsuunnitelmia ja koordinoimalla ja edistämällä johdonmukaisuutta maailmanlaajuisessa rahoitusalan sääntelyssä. Näiden toimenpiteiden lisäksi Evli seuraa säännöllisesti ilmastonmuutosta koskevassa sääntelyssä tapahtuvia muutoksia ja on ollut mukana EU:n lainsäädäntöön liittyvässä keskustelussa Suomessa.

Mittarit ja tavoitteet

Evli seuraa säännöllisesti osake- ja yrityslainarahastojensa hiilijalanjäljen kehittymistä laskemalla rahastojen salkkupainoilla painotetun hiili-intensiteetin, eli analysoimalla kunkin sijoituksen Scope 1- ja Scope 2 -päästöt¹, suhteuttamalla ne yhtiön liikevaihtoon ja painottamalla kutakin sijoitusta sen suhteellisella osuudella salkussa. Rahaston saamaa painotettua hiili-intensiteettiä verrataan rahaston vertailuindeksiin vastaavaan lukuun.

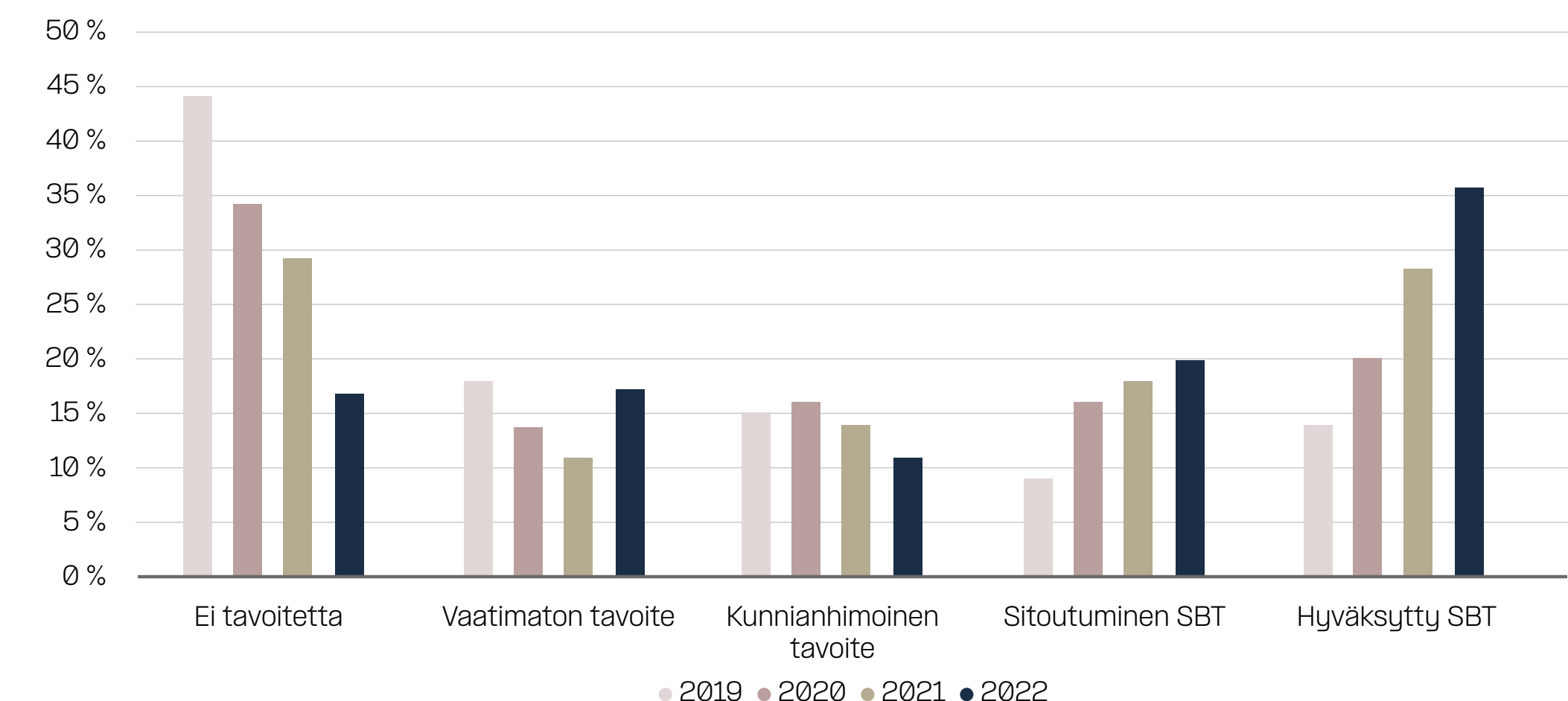
Lisäksi Evli on kartoittanut sijoitustensa absoluuttiset ja rahoitetut päästöt. Evlin sijoitusten absoluuttiset päästöt ovat sijoituskohteiden kokonaispäästöt suhteutettuna Evlin omistusosuuteen sijoituskohteiden kokonaisarvosta. Vastaavasti rahoitetut päästöt lasketaan jakamalla sijoitusten absoluuttiset päästöt kaikkien sijoitusten nykyarvolla. Absoluuttiset päästöt ja salkkupainoilla painotettu hiili-intensiteetti on esitetty alla olevassa taulukossa Scope 1-, 2- ja 3-päästöjen osalta. Scope 3¹ -päästöjen suhteen on hyvä huomioida, että luvut pohjautuvat suurelta osin vielä arvioihin, joten niitä tulee tulkita suuntaa-antavina. Taulukon tiedoissa on huomioitu Evlin osake- ja yrityslainarahastojen lisäksi suorat osake- ja yrityslainasijoitukset.

	Scope 1 + 2	Scope 1+2+3
Absoluuttiset päästöt (t CO ₂ e, kattavuus 70 %)	759 000	3 807 000
Hiili-intensiteetti (t CO ₂ e / USD milj. liikevaihto, kattavuus 77 %)	143,1	824,0

Lähteet: Evli, MSCI ESG Research

Vaikka hiilijalanjäljen seuraaminen auttaa hahmottamaan sijoitusten päästöprofiilia, se ei yksittäisenä mittarina ole täydellinen kuvaamaan portfolioon liittyviä päästöjä eikä auta arvioimaan päästöjen tulevaa kehitystä tai päästövähennysmahdollisuuksia. Tästä syystä Evli seuraa päästöjen lisäksi yhtenä tärkeimpänä mittarina sijoitustensa päästövähennystavoitteita sekä niiden kehitystä. Evli on kartoittanut sijoitustensa ilmastotavoitteiden jakaumaa vuosien 2019 ja 2022 väliseltä ajalta, ja tavoitteiden kehitys on esitetty alla olevassa kuvaajassa. Sijoitusten ilmastotavoitteet jakautuvat välille "Ei tavoitetta" ja "Hyväksytty tieteeseen perustuva tavoite (SBT)". Evli pyrkii kasvattamaan sellaisten sijoitusten osuutta, joilla on tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet, ja siten pienentämään sijoituksiin kohdistuvia ilmastonmuutoksen aiheuttamia potentiaalisia riskejä.

Ilmastotavoitteiden jakauma 2019–2022



Lähteet: Evli, ISS ESG

¹ Hiilijalanjälki-laskennan määrittely esimerkiksi kansainvälinen standardi GHG-protokolla (Greenhouse Gas Protocol). GHG-protokolla jaottelee kasvi-huonekaasupäästöt tasoihin 1–3. Tason 1 kasvihuonekaasupäästöillä viitataan toiminnan suoriin päästöihin, jotka ovat peräisin yhtiön omistamista tai hallitsemista lähteistä. Tason 2 kasvihuonepäästöt puolestaan viittaavat toiminnan epäsuoriin päästöihin, jotka syntyvät ostoenergian tuotannossa, ja taso 3 sisältää yhtiön hankkimiin tuotteisiin, ulkoistukseen, liikematkoihin jne. liittyvät epäsuorat päästöt.

Ilmastotavoitteiden kartoituksessa on huomioitu Evlin kaikki suorat sijoitukset sisältäen osake- ja yrityslainarahastot sekä omaisuudenhoidon suorat osake- ja yrityslainasijoitukset. Kuvaajassa on kartoitettu ilmastotavoitteiden kehitystä vuosien 2019 ja 2022 välillä. Kuvaajasta nähdään, että neljän vuoden aikana "Ei tavoitteita" -osuus on merkittävästi laskenut ja tieteeseen perustuvien tavoitteiden osuus selkeästi noussut. Esimerkiksi "Hyväksytty SBT" -osuus kasvoi 22 prosenttiyksikköä ja "Sitoutuminen SBT" -osuus nousi 11 prosenttiyksikköä. Vastaavasti samalla ajanjaksolla "Ei tavoitteita" -osuus laski 27 prosenttiyksikköä. Kuvaajasta ilmenevä positiivinen kehitys on myös Evlin pyrkimysten mukainen, sillä kannustaminen ilmastotavoitteiden asettamiseen on tärkeä osa sekä Evlin vaikuttamistyötä että Evlin ilmastotiekarttaa. Evlin vuonna 2021 aloittaman oman ilmastovaikuttamisen piiriin kuuluvista yhtiöistä kahdeksan sitoutui vuonna 2022 tieteeseen perustuvaan ilmastotavoitteeseen.

Evli hyödyntää myös skenaarioanalyysia kartoittaakseen ilmastoon liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Vuoden 2022 lopun tilanteeseen pohjautuen Evlin osake- ja yrityslainarahastoista 14 prosenttia oli linjassa 1,5 asteen skenaarion kanssa ja 58 prosenttia oli linjassa 2 asteen skenaarion kanssa. Lisäksi Evli analysoi fossiilisia polttoainevarantoja omistavien yhtiöiden osuuden ja vertaa sitä rahaston vertailuindeksin vastaavaan lukuun sekä tarkastelee yhtiöiden siirtymistä vähähiilisyhteeseen jakaen yhtiöt eri luokkiin yhtiöiden energiamurrokseen liittyvien riskien ja mahdollisuuksien mukaisesti. Näin Evli pystyy tarkemmin arvioimaan mahdollisuuksia alentaa rahastojen hiilijalanjälkeä ja löytämään yhtiöt, jotka ovat ilmastomuutoksen kannalta riskialttiita. Evli tutkii säännöllisesti myös uusia työkaluja, joilla voitaisiin paremmin mitata sijoitusten varsinaisia vaikutuksia eri sidosryhmiin ja ympäristöön, vaikutukset ilmastomuutokseen mukaan lukien. Evlin osake- ja yrityslainarahastojen ESG-raportit ovat myös julkisesti saatavilla Evlin verkkosivuilla [evli.com](https://www.evli.com).

Vastuullisen sijoittamisen tavoitteidensa mukaisesti Evli asetti kesäkuussa 2021 erilliset ilmastotavoitteet. Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Tavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Päättävöitteen lisäksi Evli asetti kolme välitavoitetta:

- 1) Evli tavoittelee omien toimintojen aiheuttamien päästöjen (Scope 1 ja 2) osalta hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2025 mennessä.
- 2) Evli asettaa sijoituksista aiheutuvien välillisten päästöjen välitavoitteeksi 50 prosentin laskun vuoteen 2030 mennessä, edellyttäen että sijoitusympäristö mahdollistaa sen. Vertailuvuotena käytetään vuotta 2019.
- 3) Evli asettaa työryhmän vuosille 2021–2022 selvittääkseen tarkemmin, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaali maailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastopimuksen kanssa. Tähän käytetään tukena muun muassa Science Based Targets (SBT, tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet) -kehikkoa.

Välitavoitteet ja ilmastotavoitteiden tiekartta tukevat pitkän aikavälin hiilineutraaliustavoitetta. Ilmastotavoitteiden tiekartan mukaisesti Evli tarkentaa seurattavia mittareita työn edetessä ja raportoi niiden mukaisesti.



	Hiilijalanjälki (1) (t CO ₂ e / USD milj.)	Suhteessa vertailuindeksiin (2)	Fossiilisia varantoja omistavien yhtiöiden osuus (3) (%)	Suhteessa vertailuindeksiin (2) (%–yksikköä)	Datan kattavuus rahastolle (4)	Datan kattavuus vertailuindeksille (4)	Rahaston sijoitukset MSCI:n vähähiilisyysluokittelussa Ratkaisut–luokkaan)
Osakerahastot							
Evli Emerging Frontier	177,6		5,8 %		42,0 %		0,0 %
Evli Eurooppa	270,6	135,2 %	5,7 %	–3,2 %	96,7 %	99,9 %	12,3 %
Evli GEM	564,3	75,3 %	7,8 %	–0,2 %	92,8 %	99,9 %	0,0 %
Evli Japani	71,1	–8,7 %	0,0 %	–7,0 %	85,2 %	100,0 %	1,6 %
Evli Maailma	64,7	–54,1 %	0,0 %	–7,8 %	96,2 %	99,6 %	4,4 %
Evli Maailma X	58,7	–58,4 %	0,0 %	–7,8 %	95,3 %	99,6 %	4,7 %
Evli Osakefaktori Eurooppa	46,8	–59,3 %	0,0 %	–8,9 %	96,2 %	99,9 %	5,9 %
Evli Osakefaktori Maailma	46,1	–67,3 %	0,0 %	–7,8 %	94,7 %	99,6 %	3,8 %
Evli Osakefaktori USA	41,2	–71,3 %	0,0 %	–6,5 %	98,5 %	99,6 %	3,2 %
Evli Pohjois–Amerikka	92,8	–38,4 %	0,7 %	–6,4 %	99,3 %	99,6 %	3,2 %
Evli Pohjoismaat	68,2	2,6 %	4,3 %	0,4 %	94,2 %	99,7 %	10,3 %
Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt	143,0	49,1 %	4,1 %	3,0 %	64,3 %	85,0 %	9,8 %
Evli Ruotsi Osakeindeksi	23,9	0,0 %	0,0 %	0,0 %	96,5 %	100,0 %	3,4 %
Evli Ruotsi Pienyhtiöt	107,6	132,6 %	0,0 %	0,0 %	76,2 %	92,3 %	3,1 %
Evli Suomi Mix	181,9		0,0 %		82,2 %		5,8 %
Evli Suomi Pienyhtiöt	89,8	–11,2 %	0,0 %	0,0 %	67,8 %	72,5 %	13,8 %
Evli Suomi Select	127,8	15,5 %	0,0 %	0,0 %	92,1 %	91,0 %	8,0 %
Evli USA Kasvu	127,6	–11,1 %	6,1 %	–0,4 %	97,3 %	99,6 %	11,7 %
Yrityslainarahastot							
Evli Green Corporate Bond	135,6	–36,8 %	0,6 %	–6,3 %	77,9 %	94,0 %	8,7 %
Evli High Yield Yrityslaina	124,0	–29,7 %	0,5 %	–3,0 %	58,1 %	76,5 %	0,0 %
Evli Investment Grade Yrityslaina	111,7	–34,5 %	1,0 %	–8,3 %	90,2 %	95,8 %	10,9 %
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	312,0	–50,2 %	12,5 %	–2,6 %	65,0 %	87,2 %	3,5 %
Evli Likvidi	114,3		0,0 %		67,3 %		0,9 %
Evli Lyhyt Yrityslaina	196,9		0,0 %		79,8 %		3,7 %
Evli Pohjoismaat Yrityslaina	87,2	–31,4 %	0,0 %	–6,7 %	78,0 %	96,0 %	13,3 %
Evli Nordic 2025 Target Maturity	105,0		0,0 %		58,9 %		11,5 %
Evli Target Maturity Nordic Bond	122,4		0,0 %		65,0 %		2,2 %
Evli Yrityslaina	128,3	–16,8 %	0,0 %	–6,9 %	84,9 %	92,1 %	6,6 %
Evli Target Maturity Nordic Bond	122,4		0,0 %		65,0 %		2,2 %
Evli Corporate Bond	128,3	–16,8 %	0,0 %	–6,9 %	84,9 %	92,1 %	6,6 %

Lähteet: Evli, MSCI ESG Research.

¹ Käytämme hiilijalanjäljen mittarina salkkupainoilla painotettua hiili–intensiteettiä. Salkkupainoilla painotettu hiili–intensiteetti lasketaan jakamalla ensin yhtiökohtaiset tason 1 ja 2 kasvihuonekaasupäästöt yhtiön liikevaihdolla. Tämän jälkeen yhtiökohtaiset hiili–intensiteetit luvut painotetaan yhtiön osuudella rahastosta. Rahastokohtainen hiilijalanjälki saadaan laskemalla lopuksi yhteen yhtiöiden rahasto–osuudella painotetut hiili–intensiteettiluvut. Tason 1 kasvihuonekaasupäästöillä viitataan toiminnan suoriin päästöihin, jotka ovat peräisin yhtiön omistamista tai hallitsemista lähteistä. Tason 2 kasvihuonepäästöt puolestaan viittaavat toiminnan epäsuoriin päästöihin, jotka syntyvät ostoenergian tuotannossa.

² Suhteessa vertailuindeksiin –luku kertoo miten rahasto vertautuu vertailuindeksiin vastaaviin lukuihin. Kaikkien rahastojen vertailuindekseille ei ole mahdollista laskea vastaavia lukuja, jolloin kohta on tyhjä.

³ Fossiilisia varantoja omistavien yhtiöiden osuus kertoo kuinka suuri osuus salkun yhtiöistä omistaa kivihiili–, kaasu– tai öljyvarantoja. Kivihiilivarannoilla viitataan tässä yhteydessä energiantuotannossa käytettävään kivihiileen (eng. thermal coal).

⁴ Datan kattavuus kertoo kuinka suuresta osasta salkun omistuksista (markkina–arvolla mitattuna) on saatavilla päästödataa. Päästödata perustuu sekä yhtiöiden raportointiin päästöihin tai muutoin julkisista lähteistä saatavissa oleviin päästötietoihin (esim. GDP) että datan tarjoajan arvioon toteutuneista päästöistä.

⁵ MSCI:n vähähiilisyysanalyysissä (Low Carbon Transition) Ratkaisut–luokkaan kuuluvilla yhtiöillä on mahdollisuus hyötyä taloudellisesti vähähiilisten tuotteiden ja palveluiden kasvusta.

Although Evli Plc's (later Evli) information providers, including without limitation, MSCI ESG Research Inc. and its affiliates (the "ESG Parties"), obtain information from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of any data herein. None of the ESG Parties makes any express or implied warranties of any kind, and the ESG Parties hereby expressly disclaim all warranties of merchantability and fitness for a particular purpose, with respect to any data herein. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein. Further, without limiting any of the foregoing, in no event shall any of the ESG Parties have any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

TALOUS

Vuosi 2022 oli Evlille erityisen merkityksellinen kahden suuren ja onnistuneen yritysjärjestelyn myötä. Keväällä toteutetussa osittaisjakautumisessa Evli keskittyi sijoituspalveluiden tarjoamiseen ja pankkitoiminta yhdistyi Fellow Finance Oyj:n kanssa. Lokakuun alussa EAB Group Oyj sulautui Evliin, mikä vahvisti entisestään Evlin asemaa Suomen johtavana varainhoitajana. Samaan aikaan vaihtoehtorahastot jatkoivat kasvuaan vahvan asiakaskysynnän siivittämänä. Kuluneen kahden vuoden aikana Evli on onnistunut yli kaksinkertaistamaan vaihtoehtorahastojen kautta hallinnoitavan varallisuuden.

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

	2022	Carve-out 2021	Carve-out 2020	Carve-out 2019	Carve-out 2018
Tuloslaskelman tunnusluvut					
Nettolikevaihto, M€	96,1	116,2	80,1	74,9	69,7
Liikevoitto/-tappio, M€	30,9	56,6	32,3	25,5	25,6
Liikevoittomarginaali, %	32,1	48,7	40,4 ¹	34,0 ¹	36,7 ¹
Liikevoitto/-tappio ilman yritysjärjestelyjen kertaeriä, M€	37,1				
Tilikauden voitto, M€	25,1	45,5	25,5	20,2	20,6
Kannattavuuden tunnusluvut					
Oman pääoman tuotto-% (ROE)	20,4	50,4	35,7	32,3	35,8
Taseen tunnusluvut					
Omavaraisuusaste, %	39,1	27,7	-	-	-
Muut tunnusluvut					
Kulu-tuotto -suhde	0,67	0,52	-	-	-
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, %	123	135	128	124	113
Vakituinen henkilöstö tilikauden lopussa	294	283	-	-	-
Hallinnoitu asiakasvarallisuus, Mrd.€	16,0	17,5	-	-	-
Osakekohtaiset tunnusluvut					
Osakekohtainen tulos, euroa	0,83	-	-	-	-
Osakekohtainen oma pääoma, euroa	5,1	-	-	-	-
Osakekohtainen osinko, euroa	0,80	-	-	-	-
Osakekohtainen pääomanpalautus, euroa	0,35	-	-	-	-
Osinko tuloksesta, %	97 %	-	-	-	-
Efektiivinen osinkotuotto, %	7,6 %	-	-	-	-
Hinta/voittosuhte (P/E luku)	18,3	-	-	-	-
Osakekannan markkina-arvo, m€	398,1	-	-	-	-
Osakkeiden antioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa	26 945 975	-	-	-	-
Osakkeiden vaihto (B-osake), %	6 %	-	-	-	-

¹ Tilintarkastamattomat

OMAN PÄÄOMAN TUOTTO (%)

20,4 (2021: 50,4)

TOISTUVIEN TUOTTOJEN SUHDE
OPERATIIVISIIN KULUIHIN (%)

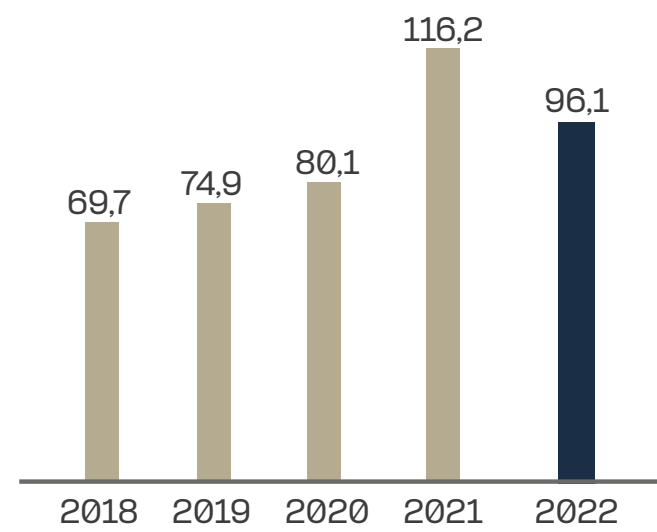
123 (2021: 135)

HALLINNOITU ASIAKASVARALLISUUS
(MRD. €)

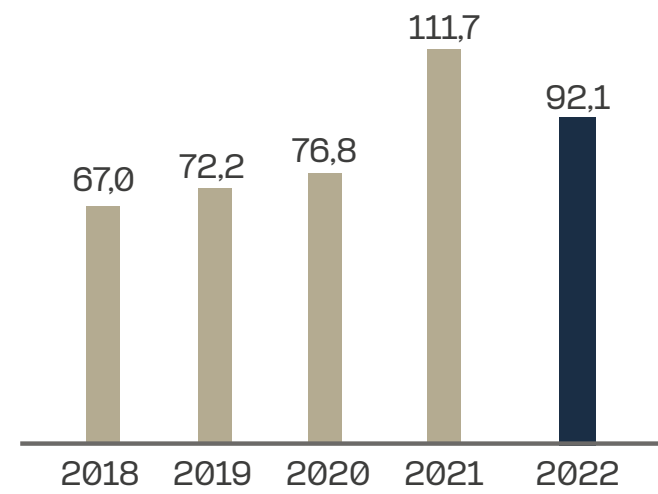
16,0 (2021: 17,5)

Taloudellista kehitystä kuvaavat graafit

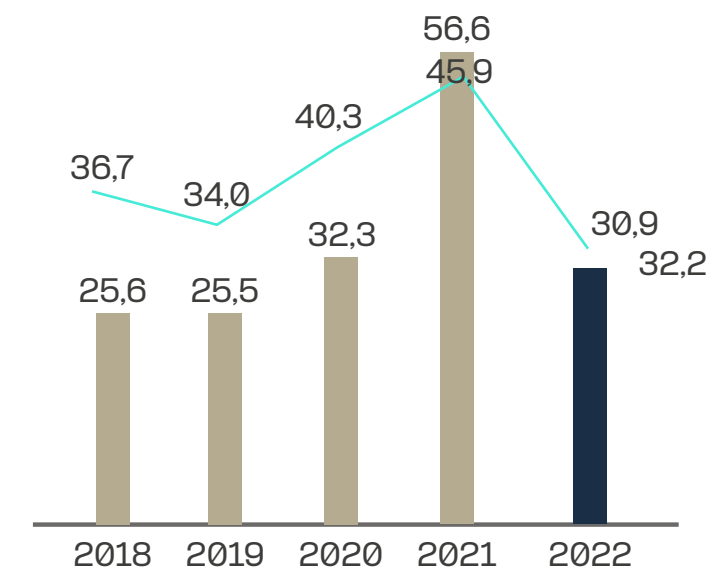
NETTOLIIKEVAIHTO (M€)



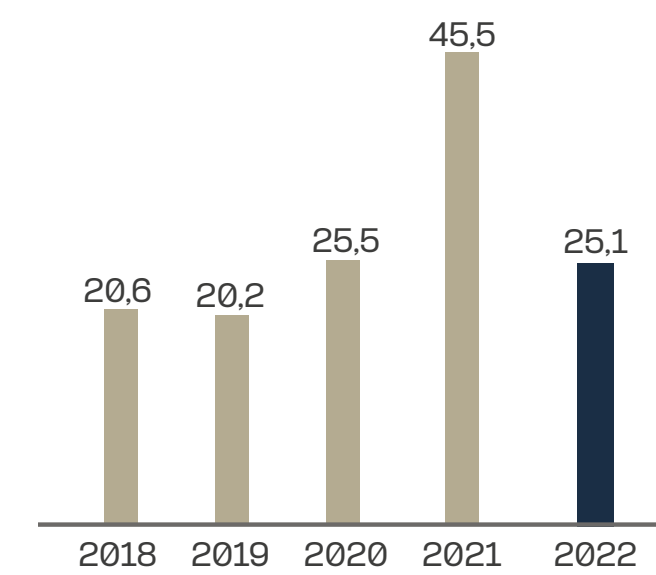
NETTOPALKKIOTUOTOT (M€)



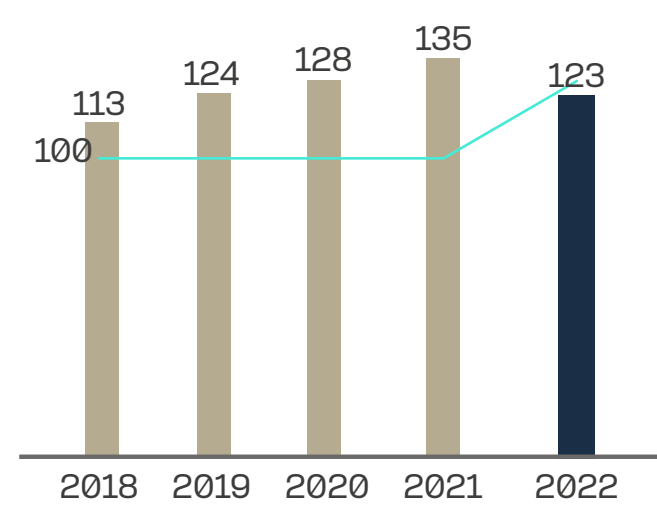
**LIIKEVOITTO (M€) JA
LIIKEVOITTO MARGINAALI (%)**



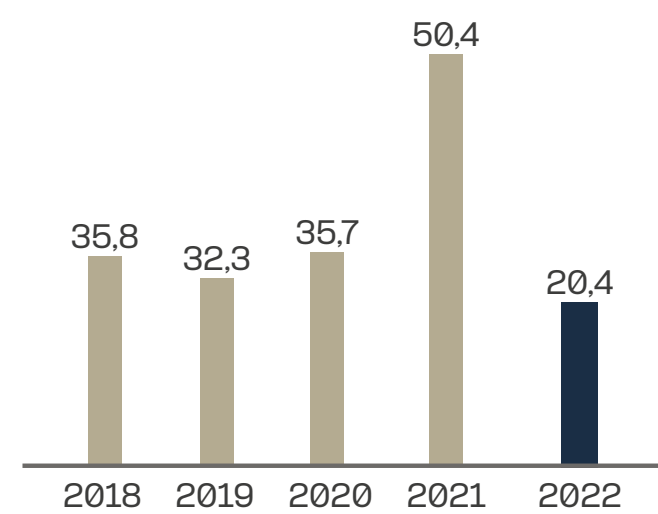
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO (M€)



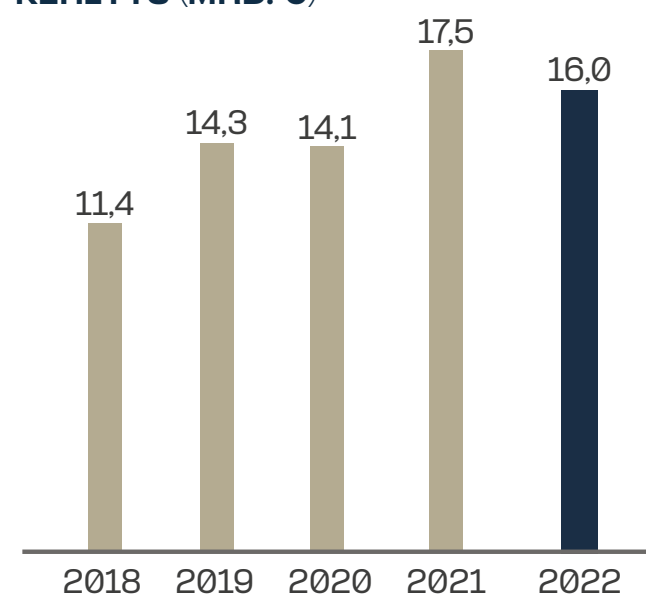
**TOISTUVIEN TUOTTOJEN SUHDE
OPERATIIVISIIN KULUIHIN (%)**



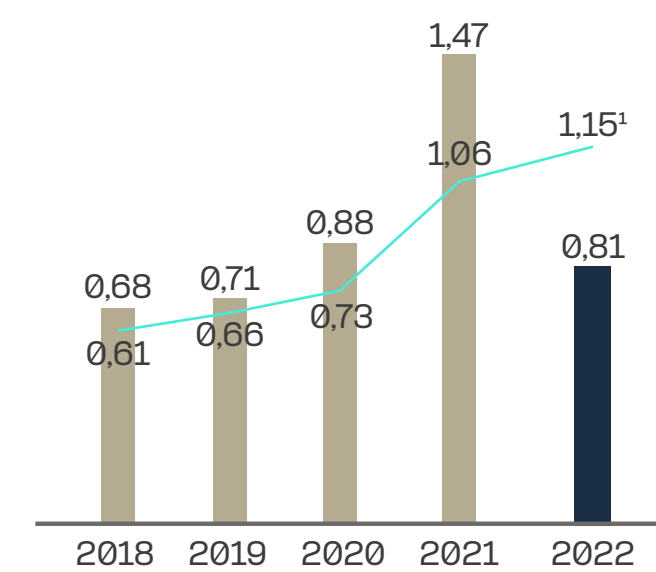
OMAN PÄÄOMAN TUOTTO (%)



**HALLINNOITAVIEN ASIAKASVAROJEN
KEHITYS (MRD. €)**



OSINKO & TULOS/OSAKE (€)



¹ Hallituksen esitys yhtiökokoukselle.

Hallituksen toimintakertomus 1.1.–31.12.2022

Markkinoiden kehitys

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

Merkittävä ajuri kiihtyvän inflaation taustalla oli raaka-aineiden ja energian hintojen räjähdysmäinen nousu Venäjän käynnistämän sodan seurauksena. Etenkin energian osalta hintapaineet kasvoivat kesän ja syksyn aikana, kun kaasutoimitukset Venäjältä Eurooppaan supistuivat samalla kun kukin maa pyrki keräämään energiavarastoja tulevaa talvea varten. Tilannetta vaikeuttivat entisestään vuoden aikana nähdyt poikkeukselliset sääolosuhteet, jotka rajoittivat Euroopan maiden omaa energian tuotantoa. Sääolosuhteet kurittivat myös Aasiaa, jossa poikkeuksellisen kuumen kesän takia tuotantolaitoksia jouduttiin sulkemaan ja teollisuuden toimintaa rajoittamaan.

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

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

Myös korkomarkkinoilla kehitys oli negatiivista vuonna 2022. Korkeamman luottoluokituksen yrityslainojen arvot laskivat 14,2 prosenttia ja euroalueen valtionlainojen arvot 18,4 prosenttia. Alemman luokituksen high yield -lainojen arvot puolestaan painuivat 9,4 prosenttia. Euron kurssi heikkeni 5,8 prosenttia suhteessa dollariin ja saavutti pariteetin.

Taloudellinen kehitys

Vuonna 2022, yleistä markkinakehitystä heijastellen Evli-konsernin nettoliikevaihto laski 17 prosenttia edellisvuodesta ollen 96,1 miljoonaa euroa (116,2 milj. euroa). Nettoliikevaihdon negatiivisen kehityksen taustalla olivat erityisesti edellistä vuotta alhaisemmat palkkiot neuvonantoliiketoiminnasta sekä sijoitustoiminnan kehityksestä riippuvaisten tuottosidonnaisten palkkioiden merkittävä lasku edellisvuodesta. Vuonna 2022 tuottosidonnaiset palkkiot olivat 0,6 miljoonaa euroa (15,9 milj. euroa). Konsernin nettopalkkiotuotot laskivat 17 prosenttia edellisvuodesta ollen 92,1 miljoonaa euroa (111,7 milj. euroa). Oman sijoitustoiminnan tuotot olivat 3,7 miljoonaa euroa (3,5 milj. euroa) sisältäen arvopaperikaupan tuotot sekä valuuttaväilyksen.

Vuoden 2022 kokonaiskustannukset sisältäen poistot ja arvonalentumiset olivat 65,5 miljoonaa euroa (60,1 milj. euroa). Kuluihin sisältyy 6,3 miljoonaa euroa kertaluonteisia kuluja liittyen vuoden aikana toteutettuihin yritysjärjestelyihin, joista merkittävin oli syksyllä toteutettu EAB Group Oyj:n sulautuminen Evliin. Henkilöstökulut olivat 39,2 miljoonaa euroa (36,6 milj. euroa) sisältäen arvion henkilöstölle kohdistuvista tulospalkkioista. Muut hallintokulut olivat 19,6 miljoonaa euroa (17,6 milj. euroa). Poistot ja arvonalentumiset olivat 5,8 miljoonaa euroa (4,8 milj. euroa) ja liiketoiminnan muut kulut 0,8 miljoonaa euroa (1,3 milj. euroa). Evlin kulu/tuotto-suhdeluku oli 0,67 (0,52).

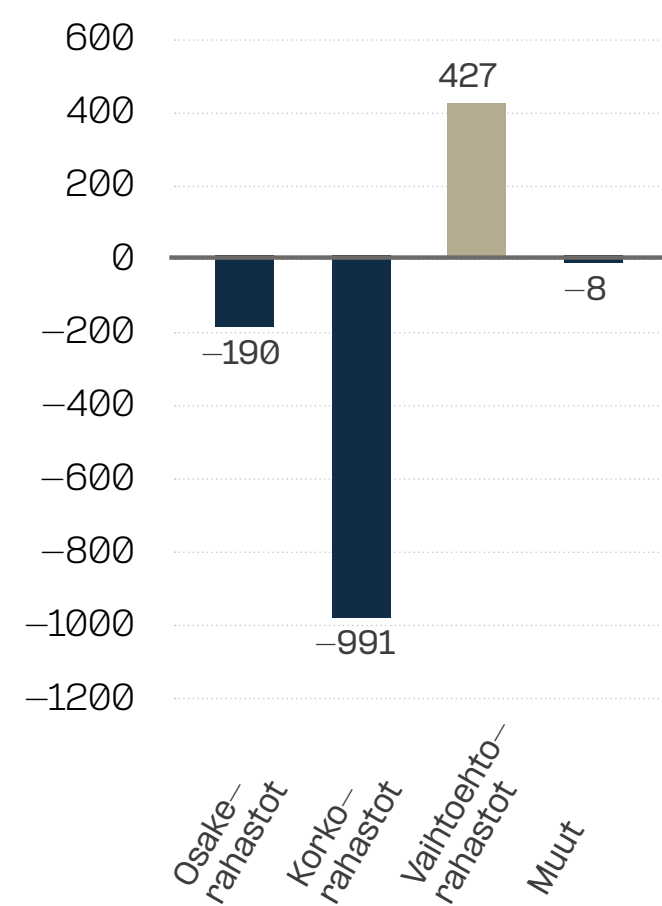
Liikevoitto laski 46 prosenttia edellisvuodesta ja oli 30,9 miljoonaa euroa (56,6 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 32,1 prosenttia (48,7 %). Liikevoitto ja liikevoittomarginaali ilman kertaluonteisia kuluja olivat 37,1 miljoonaa euroa ja 39 prosenttia. Vuoden tulos oli 25,1 miljoonaa euroa (45,5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

Huhtikuun alussa Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisen seurauksena. Osana kokonaisjärjestelyä Evli teki merkittävän sijoituksen järjestelyssä syntyneeseen toiseen entiteettiin, Fellow Pankki Oyj:hin. Sijoitus on luonteeltaan pitkäaikainen, eikä liity konsernin operatiiviseen toimintaan. Näistä syistä johtuen yhtiö esittää sijoituksen arvostuksesta syntyvän tulosvaikutuksen erillisenä muun laajan tuloslaskelman eränä IFRS 9 mukaisesti. Vuoden 2022 sijoituksen arvomuutos oli -3,4 miljoonaa euroa.

PALKKIOTUOTTOJEN KEHITYS 2022 (M€)



NETTOMYYNTI RAHASTORYHMÄÄN 2022 (M€)



Liiketoiminnat

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat

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

Täyden valtakirjan varainhoito

Varainhoidon alla oleva varallisuus laski edellisvuodesta alkuvuoden markkinakehityksen painamana. Vuoden lopussa Evlillä oli täyden valtakirjan varainhoidon piirissä asiakasvaroja 5,5 miljardia euroa (6,0 mrd. euroa) sisältäen niin perinteisen kuin digitaalisen palvelukokonaisuuden.

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

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

Perinteiset sijoitusrahastot

Vuonna 2022 sijoitusrahastoihin kohdistui enemmän lunastuksia kuin merkintöjä, minkä seurauksena rahastojen nettomyynti jäi selvästi negatiiviseksi. Evlin sijoitusrahastoihin tehtiin kumulatiivisesti tarkasteltuna nettomerkintöjä tammi-joulukuussa -1,2 miljardia euroa (1,2 mrd. euroa). Evlin strategian mukainen tavoite on kasvattaa sijoitustuotteiden kansainvälistä myyntiä. Vuonna 2022 nettomerkinnät ulkomaisilta sijoittajilta olivat -0,7 miljardia euroa (0,7 mrd. euroa).

Evlin korkorahastojen tuotot jäivät negatiivisiksi vuonna 2022 kohonneen korkotason takia. Tammi-joulukuussa parhaiten rahastoista suhteessa vertailuindeksiin tuottivat Evli Valtionobligaatio ja Evli High Yield Yrityslaina. Myös osakerahastojen tuottokehitys oli vuoden 2022 osalta negatiivinen yleisen markkinatilanteen takia. Parhaiten suhteessa vertailuindeksiin tuottivat Evli Japani- ja Evli Osakefaktori USA -rahastot.

Vuonna 2022 41 prosenttia Evlin perinteisistä sijoitusrahastoista tuotti vertailuindeksiään paremmin. Kolmen vuoden tarkastelussa 44 prosenttia sijoitusrahastoista päihitti vertailuindeksin. Morningstarin laatuluokittelussa Evli sijoittui vuoden päättyessä rahastoyhtiöiden vertailussa toiseksi saaden 3,77 tähteä.

Rahastoyhtiön hallinnoimien perinteisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 8,6 miljardia euroa (10,6 mrd. euroa) vuonna 2022. Tästä noin 2,8 miljardia euroa oli sijoitettuna osakerahastoihin (3,4 mrd. euroa), 5,6 miljardia euroa korkorahastoihin (7,0 mrd. euroa) ja 0,2 miljardia euroa yhdistelmärahastoihin (0,1 mrd. euroa). Joulukuun lopussa Evlin rahastopääomasta 2,2 miljardia euroa tuli Suomen ulkopuolisilta asiakkailta (3,3 mrd. euroa), kun tarkastellaan suorita rahastosijoituksia.

Vastuullisuus on keskeisessä asemassa Evlin varainhoidossa. Vuoden 2022 lopulla Evlin rahastojen keskimääräinen vastuullisuusarvosana oli "AA" (lähde: MSCI:n ESG-tietokanta).

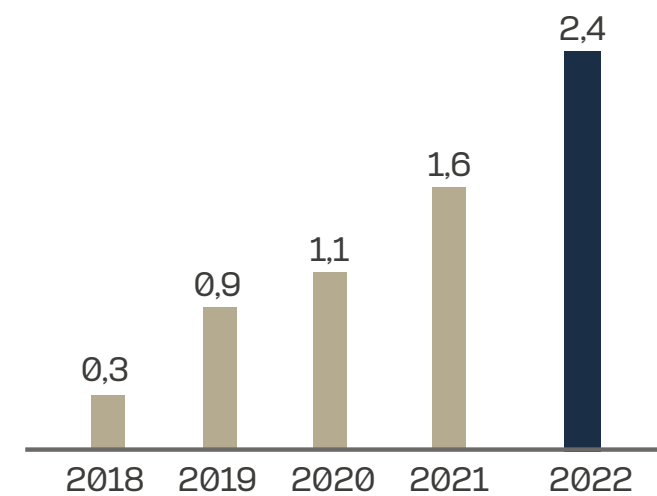
Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet

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

HALLINNOITAVAT ASIAKASVARAT, VAIHTOEHTORAHASTOT (%)



VAIHTOEHTORAHASTOISSA HALLINNOITAVA VARALLISUUS (MRD. €)



Muut sijoitustuotteet

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

Tuloskehitys

Vuonna 2022 varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin nettoliikevaihto laski edellisvuodesta heikon markkinaympäristön, rahastolunastusten sekä alhaisempien tuottosidonnaisten palkkioiden painamana. Nettoliikevaihto laski 17 prosenttia edellisvuodesta ja oli 75,7 miljoonaa euroa (91,4 milj. euroa). Tarkastelujaksolle kohdistui 0,6 miljoonaa euroa tuottosidonnaisia palkkioita varainhoidosta tai rahastoista (15,9 milj. euroa).

AVAINLUVUT – VARAINHOITO- JA SIJOITTAJA-ASIAKKAAT –SEGMENTTI

M€	2022	Carve-out 2021	Muutos %
Nettoliikevaihto	75,7	91,4	-17 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	38,1	53,8	-29 %
Liiketulos	27,4	44,8	-39 %

Hallinnoitavan asiakasvarallisuuden kehitys

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

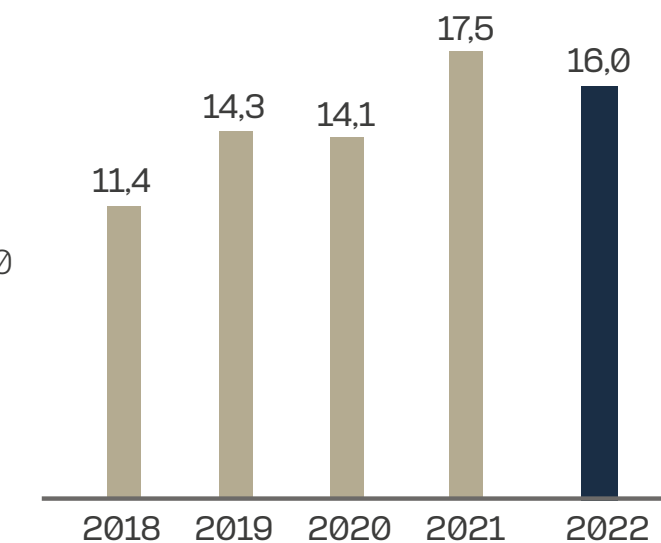
Hallinnoitavana olevat asiakasvarat laskivat edellisvuodesta negatiivisen nettomyynnin ja markkinakehityksen painamina. Konsernin yhteenlaskettu hallinnoitava nettovarallisuus oli joulukuun 2022 lopussa 16,0 miljardia euroa (17,5 mrd. euroa).

Vuoden 2022 lopussa täyden valtakinjan varainhoidon piirissä oli 5,5 miljardia euroa (6,0 mrd. euroa). Vastaavasti Evlin perinteisissä sijoitusrahastoissa oli suoria sijoituksia tarkastelujakson päätteeksi yhteensä 6,0 miljardia euroa (7,6 mrd. euroa). Vaihtoehtorahastojen hallinnoitava varallisuus oli 2,4 miljardia euroa (1,6 mrd. euroa). Tytär- ja osakkuusyhtiöiden kautta hallinnoitu varallisuus säilyi edellisvuoden vastaavalla tasolla ollen 2,1 miljardia euroa (2,1 mrd. euroa).

HALLINNOITAVAT ASIAKASVARAT (MRD. €)



HALLINNOITAVIEN ASIAKASVAROJEN KEHITYS (MRD. €)



Neuvonanto- ja yritysasiakkaat

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

Yritys- ja pääomajärjestelyt

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

Kannustinjärjestelmät

Vuoden 2022 lopussa yhtiöllä oli hallinnoitavana yli 130 asiakasyhtiön kannustinohjelmat. Evli toimii vuosittain neuvonantajana noin 120 yhtiölle palkitsemiseen liittyvissä suunnittelutoimeksiannoissa. Kotimaisessa asiakaskunnassa aktiviteetti pysyi listayhtiöissä erittäin korkealla tasolla erityisesti henkilöstöntien ja koko henkilöstön osakesäästöohjelmien toteutuksien myötä. Myös myynti niin ruotsalaisille listatuille kuin kotimaisille listaamattomille yhtiöille kasvoi vuonna 2022.

Kannustinliiketoiminnan vuoden 2022 liikevaihto oli noin 10,4 miljoonaa euroa (8,5 milj. euroa). Liikevaihdon kehitykseen vaikuttivat positiivisesti sekä asiakasyhtiöiden lukumäärän kasvu vuoden takaisesta että palveluiden edelleen kasvava ristiinmyynti. Lisäksi nykyisten asiakkaiden kiinnostus aiempaa laajempia kannustinohjelmia, kuten koko henkilöstön osakesäästöohjelmia, kohtaan kasvoi edelleen.

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

Tuloskehitys

Vuonna 2022 Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin nettoliikevaihto laski edellisvuodesta ja oli 16,4 miljoonaa euroa (20,2 milj. euroa). Nettoliikavaihdon laskuun vaikutti negatiivisesti erityisesti yritysjärjestelyistä saatavien neuvonantopalkkioiden lasku. Sen sijaan kannustinliiketoiminnan palkkiot jatkoivat kasvua ja kohosivat vertailukautta korkeammalle tasolle. Merkittävä liikevaihdon vaihtelu eri ajanjaksojen välillä on tyyppillistä segmenttiin sisältyvälle yritys- ja pääomajärjestelyliiketoiminnalle.

AVAINLUVUT – NEUVONANTO- JA YRITYSASIAKKAAT – SEGMENTTI

M€	2022	Carve-out 2021	Muutos %
Nettoliikevaihto	16,4	20,2	-19 %
Liiketulos ennen konsernin allokoiteja	6,1	9,6	-37 %
Liiketulos	4,2	7,4	-43 %

Konsernitoiminnot

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

Tuloskehitys

Vuonna 2022 Konsernitoiminnot-segmentin nettoliikevaihto laski edellisvuodesta ja oli 4,0 miljoonaa euroa (4,6 milj. euroa).

AVAINLUVUT – KONSERNITOIMINNOT – SEGMENTTI

M€	2022	Carve-out 2021	Muutos %
Nettoliikevaihto	4,0	4,6	-13 %
Liiketulos ennen konsernin allokoiteja	-13,6	-7,3	86 %
Liiketulos	-1,0	4,0	-126 %

Henkilöstö

Evlin vakituinen henkilöstömäärä oli joulukuun lopussa 294 (250). Tämän lisäksi konsernin palveluksessa työskenteli 50 (36) määräaikaista työntekijää sisältäen harjoittelijat ja kesätyöntekijät. Henkilöstöstä 94 prosenttia (92 %) työskenteli Suomessa ja kuusi prosenttia (8 %) Suomen ulkopuolella.

Vastuullisuus

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

Evlin menestyksellä työ vastuullisen sijoittamisen osalta sai vuoden aikana jälleen erinomaisia arvioita ulkopuolisissa arvioinneissa. Evli arvioitiin vastuullisen sijoittamisen osaamisessa parhaaksi SFR Scandinavian Financial Research –tutkimuslaitoksen asiakastutkimuksessa suurten varainhoitotalojen joukossa, jossa arvioitiin 18 eri varainhoitotaloa vastuullisen sijoittamisen osaamisen osalta perustuen Suomen suurimpien ammattimaisten institutionaalisten sijoittajien näkemyksiin.

Lisätietoa vastuullisuuden ja vastuullisen sijoittamisen kehityksestä vuonna 2022 sivuilla 14–46.

Tase ja vakavaraisuus

Konsernin taseen loppusumma oli vuoden 2022 lopussa 366,6 miljoonaa euroa (368,3 milj. euroa). Konsernin oma pääoma oli joulukuun 2022 lopussa 143,4 miljoonaa euroa (102,1 milj. euroa).

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

Taseeseen kirjattu toimitiloihin liittyvä vuokrasopimusvelka oli kauden lopussa 12,9 miljoonaa euroa (7,6 milj. euroa), josta lyhytaikaisten vastuiden osuus oli 1,7 miljoonaa euroa (1,7 milj. euroa). Evli Oyj on laskenut liikkeelle strukturoituja velkakirjoja yhteensä 106,3 miljoonan euron edestä (91,0 milj. euroa). Nämä muodostavat konsernin pitkäaikaisen velkarahoituksen pohjan yhdessä oman pääoman kanssa. Yhtiön osakepääoma oli joulukuun lopussa 53,7 miljoonaa euroa. Osakepääomaa korotettiin EAB Groupin järjestelyssä 30 miljoonalla eurolla.

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

Ylimääräisen yhtiökokouksen päätökset

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

Sulautuminen, Evli ja EAB Group Oyj

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

- Evlin osakkeiden antaminen sulautumisvastikkeena EAB Group Oyj:n osakkeenomistajille, sekä
- osakepääoman korottamisen

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

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

Sulautumisesta päättäminen sisälsi muiden Sulautumissuunnitelmassa käsiteltyjen asioiden lisäksi muun muassa seuraavat Sulautumissuunnitelmassa tarkemmin käsitellyt keskeiset asiat:

- Sulautumisvastike
Sulautumissuunnitelman mukaisesti EAB Group Oyj:n osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena 0,172725 uutta Evlin B–osaketta jokaista omistamaansa EAB Group Oyj:n osaketta kohti sekä yhteensä kolmen (3) miljoonan euron suuruisen käteisvastikkeen, joka jaetaan tasan ulkona olevien EAB Group Oyj:n osakkeiden kesken.
- Osakepääoman korottaminen
Yhtiökokous päätti sulautumissuunnitelman mukaisesti korottaa Evlin osakepääomaa sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä 30 000 000 eurolla. Korotuksen jälkeen Evlin osakepääoma on 53 745 459,66 euroa.

Sulautuminen, Evli ja EAB Varainhoito Oy

Yhtiökokous päätti hyväksyä EAB Varainhoito Oy:n absorptiosulautumisen Evliin yhtiöiden hallitusten hyväksymän, 31.5.2022 päivätyn ja julkaistun sekä 2.6.2022 kaupparekisteriin rekisteröidyn sulautumissuunnitelman mukaisesti. Koska Evlin ja EAB Varainhoito Oy:n sulautuminen on tarkoitus panna

täytäntöön Evlin ja EAB Group Oyj:n sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen, täytäntöönpanohetkellä EAB Varainhoito on Evlin täysin omistama tytäryhtiö eikä sulautumisvastiketta anneta.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

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

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

Evli Oyj:n osakkeen päätöskurssi 31.12.2022 oli 15,15 euroa. Vuoden alin päätöskurssi oli 14,95 euroa ja ylin puolestaan 19,90 euroa. Evli Oyj:n osakkeita vaihdettiin huhti-joulukuussa yhteensä 641 637 kappaletta. A- ja B-osakkeiden yhteenlaskettu markkina-arvo oli 398,1 miljoonaa euroa. Markkina-arvoa laskettaessa A-osake on arvostettu B-osakkeen kauden päätöskurssiin.

Evlin osakkeenomistajien kokonaismäärä oli joulukuun lopussa 6 595. Suomalaisten yritysten omistusosuus oli 53 prosenttia ja suomalaisten yksityishenkilöiden omistusosuus 28 prosenttia. Loput 19 prosenttia osakkeista omistivat rahoitus- ja vakuutuslaitokset, julkisyhteisöt, voittoa tavoittelemattomat yhteisöt sekä ulkomaalaiset sijoittajat. Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa on esitelty sivulla 57.

Liiketoimintariskit ja riskienhallinta

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

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

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

Liiketoimintaan sisältyvistä yleisistä riskeistä on laajempi kuvaus s. 91–98.

Näkymät vuodelle 2023

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

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

Helsingissä 26. päivänä tammikuuta 2023

EVLI OYJ

Hallitus

Osakkeet ja osakkeenomistajat

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

Osakkeet ja osakepääoma

Evli Oyj:llä on kaksi osakesarjaa, A- ja B-sarja. A-sarjan osake tuottaa kaksikymmentä (20) ääntä ja B-sarjan osake yhden (1) äänen yhtiökokouksessa. Osakesarjoilla on yhtäläiset oikeudet osinkoon ja muuhun voitonjakoon. Yhtiön B-sarjan osake on listattu Nasdaq Helsingin pörssilistalla kaupankäyntitunnuksella "EVLI" ja ISIN-koodilla FI4000513437.

Evlin koko osakemäärä oli joulukuun 2022 lopussa yhteensä 26 275 302 osaketta, joista A-sarjan osakkeita oli 14 485 148 kappaletta ja B-sarjan osakkeita 11 790 154 kappaletta. Yhtiön hallussa ei ollut omia osakkeita. Yhtiön osakepääoma oli vuoden 2022 lopussa 53,7 miljoonaa euroa. EAB Group Oyj:n ja Evlin sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä Evlin osakepääomaa korotettiin 30,0 miljoonalla eurolla.

Kaupankäynti osakkeilla

Evliillä oli joulukuun 2022 lopussa 11 790 154 kappaletta yhtiön B-osakkeita julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingissä. Osakkeiden vaihto oli huhti-joulukuussa 10,9 miljoonaa euroa, ja kappalemääräisesti pörssissä vaihdettiin 641 637 Evlin osaketta. Osakkeen ylin päätöshinta vuonna 2022 oli 19,90 euroa ja alin päätöshinta 14,95 euroa. Osakkeen päätöskurssi oli 15,15 euroa 31.12.2022. Evlin markkina-arvo oli 398,1 miljoonaa euroa 31.12.2022. Markkina-arvo lasketaan sekä listaamattomien A-sarjan että listattujen B-sarjan osakkeiden perusteella. A-sarjan osakkeet on arvostettu B-sarjan osakkeen katsauskauden päätöskurssiin.

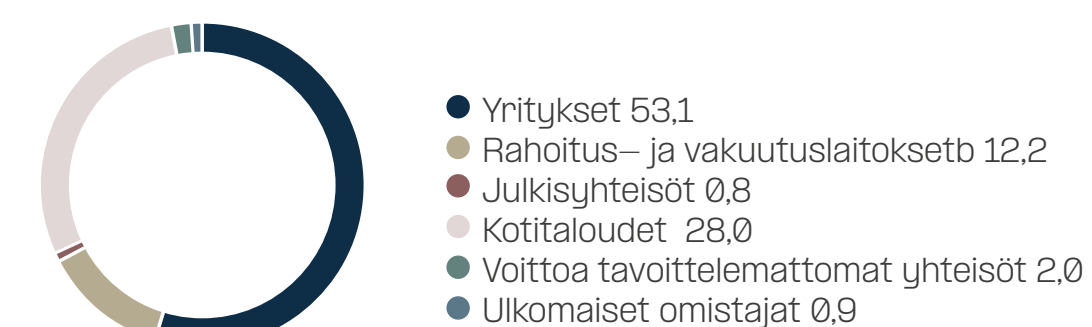
Osakkeenomistajat

Vuoden 2022 lopussa Evliillä oli arvo-osuusrekisterissä 6 595 osakkeenomistajaa. Suomalaisten yritysten omistusosuus oli 53 prosenttia ja suomalaisten yksityishenkilöiden omistusosuus 28 prosenttia. Loput 19 prosenttia osakkeista omistivat rahoitus- ja vakuutuslaitokset, julkisyhteisöt, voittoa tavoittelemattomat yhteisöt sekä ulkomaiset sijoittajat.

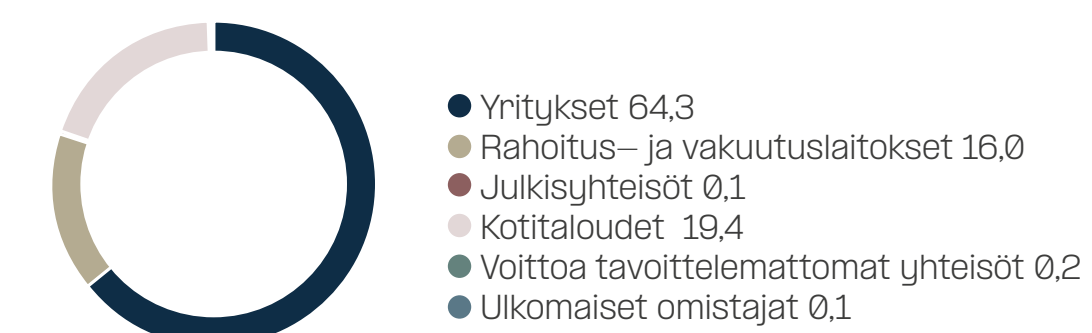
MARKKINA-ARVO, M€

398,1

OSAKEOMISTUKSEN JAKAUMA OMISTAJARYHMITTÄIN



OSAKKEEN ÄÄNIMÄÄRÄN JAKAUMA OMISTAJARYHMITTÄIN



SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT 31.12.2022

	A-osakkeet	B-osakkeet	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %	Äänten lukumäärä	Osuus äänistä, %
1. Oy Prandium Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	18,1	77 016 420	25,6
2. Oy Scripo Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	18,1	77 016 420	25,6
3. Ingman Group Oy Ab	1 860 000	800 000	2 660 000	10,1	38 000 000	12,6
4. Oy Fincorp Ab	2 319 780	323 694	2 643 474	10,1	46 719 294	15,5
5. Lehtimäki Jyri Maunu Olavi	533 728	171 031	704 759	2,7	10 845 591	3,6
6. Moomin Characters Oy Ltd	0	411 235	411 235	1,6	411 235	0,1
7. Tallberg Claes Henrik	369 756	32 588	402 344	1,5	7 427 708	2,5
8. Hollfast John Erik	328 320	71 680	400 000	1,5	6 638 080	2,2
9. Joensuun Kauppa ja Kone Oy	0	262 265	262 265	1,0	262 265	0,1
10. Umo Invest Oy	0	240 074	240 074	0,9	240 074	0,1
YHTEENSÄ			26 275 302	100,0	301 493 114	100,0

OSAKEOMISTUKSEN JAKAUMA OMISTAJARYHMITÄIN 31.12.2022

	Omistajien lukumäärä	Osuus omistajista, %	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %	Äänten lukumäärä	Osuus äänistä, %
Yritykset	301	4,6	13 950 071	53,1	193 814 711	64,3
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	29	0,4	4 016 634	12,2	48 092 454	16,0
Julkisyhteisöt	3	0,0	206 583	0,8	206 583	0,1
Kotitaloudet	6 209	94,1	7 346 115	28,0	58 623 467	19,4
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	26	0,4	522 922	2,0	522 922	0,2
Ulkomaiset omistajat	27	0,4	232 977	0,8	232 977	0,1
Yhteensä	6 595	100,0	26 275 302	100,0	301 493 114	100,0
joista hallintarekisteröityjä			830 580	3,2	830 580	0,3
Liikkeeseenlaskettu määrä			26 275 302	100,0	301 493 114	100,0

OSAKEOMISTUKSEN JAKAUMA SUURUUSLUOKITTAIN 31.12.2022

	Omistajien lukumäärä	Osuus omistajista, %	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %	Äänten lukumäärä	Osuus äänistä, %
1 – 100	2 990	45,3	127 881	0,5	127 881	0,0
101 – 1 000	3 004	45,6	949 226	3,6	949 226	0,3
1 001 – 10 000	487	7,4	1 338 730	5,1	1 566 730	0,5
10 001 – 100 000	82	1,2	2 886 634	11,0	11 153 724	3,7
100 001 – 1 000 000	26	0,4	4 891 714	18,6	37 533 144	12,4
> 1 000 000	6	0,1	16 081 117	61,2	250 162 409	83,0
Yhteensä		100,0	26 275 302	100,0	301 493 114	100,0
joista hallintarekisteröityjä			830 580	3,2	830 580	0,3
Liikkeeseenlaskettu määrä			26 275 302	100,0	301 493 114	100,0

Hallitukselle myönnetyt valtuudet

Yhtiökokous 9.3.2022 valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä. Hankittavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 8 700 000 osaketta. Osakemäärä vastasi noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista sen jälkeen, kun yhtiön ja Fellow Finance Oyj:n välinen sulautuminen oli pantu täytäntöön ja sulautumisen yhteydessä toteutettava suunnattu osakeanti oli toteutettu.

Evlin A-osake voidaan muuntaa B-osakkeeksi yhtiöjärjestyksen 4 §:n nojalla. Yhtiö muunsi A-osakkeita B-osakkeiksi seuraavasti vuonna 2022:

- 8 000 kappaletta A-osakkeita B-osakkeiksi 25.7.2022. Muunnetut osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 26.7.2022.

Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Evli konsernilla on viisi voimassa olevaa osakepohjaista kannustinjärjestelmää, osakeohjelmat 2018, 2019, 2021, 2021–2025 ja 2022–2023. Kannustinjärjestelmien perusteella maksettavat palkkiot maksetaan Evlin osakkeina. Lisätietoja kannustinjärjestelmistä löytyy Evlin verkkosivulta evli.com/sijoittajat, konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 2.8. Henkilöstökulut sekä Palkitsemispolitiikasta, sivuilta 137–139.

Johdon osakeomistus

Evli Oyj:n hallituksen jäsenten osakeomistus, sisältäen määräysvalta-yhteisöjen omistukset, oli 31.12.2022 yhteensä 10 176 914 kappaletta, mikä on 30,2 prosenttia osakemäärästä ja 38,1 prosenttia äänimäärästä. Evli Oyj:n hallituksen jäsenet eivät omistaneet optio-oikeuksia.

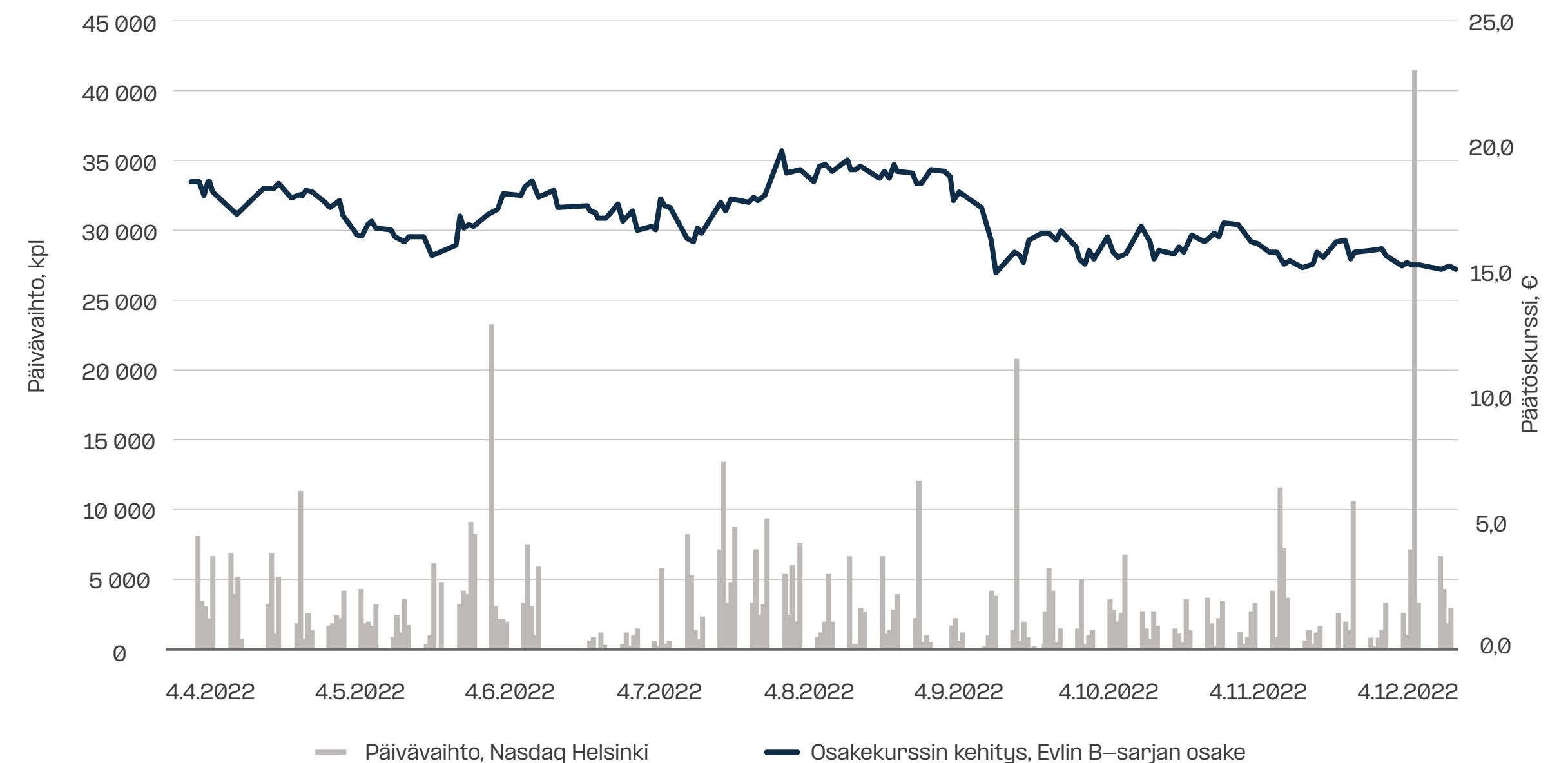
Evlin toimitusjohtaja Maunu Lehtimäki omisti vuoden 2022 lopussa 704 759 kappaletta osakkeita, mikä on 2,7 prosenttia osakemäärästä ja 3,6 prosenttia äänimäärästä. Lisäksi hänelle on myönnetty 50 000 kappaletta Evlin osaketta 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa.

Vuoden 2022 lopussa muut konsernin johtoryhmän jäsenet omistivat yhteensä 700 017 kappaletta osakkeita, mikä on 2,7 prosenttia osakemäärästä ja 2,4 prosenttia äänimäärästä. Johtoryhmälle on lisäksi myönnetty 163 201 Evlin osaketta osakepohjaisen kannustinjärjestelmien puitteissa. Lisätietoa omistuksista sivulla 133.

OSAKEPÄÄOMAN MUUTOKSET, HALLITUKSELLE ANNETUT VALTUUTUKSET JA OPTIO-OHJELMIIN PERUSTUVAT OPTIO-OIKEUDET

	Omassa hallussa olevien osakkeiden lukumäärä	Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä	Osakepääoma, M€	Ylikurssi-rahasto, M€	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto, M€
1.1.2022	14 493 148	9 364 289	23 857 437	23,7	26,7
Omien osakkeiden hankinta		2 425 865	2 425 865	30,0	0,0
Omien osakkeiden luovutus	-8 000		-8 000	0,0	0,0
Muut muutokset	–	–	–	0,0	0,0
31.12.2022	14 485 148	11 790 154	26 275 302	53,7	26,6
Osakkeiden kokonaislukumäärä					

EVLIN B-SARJAN OSAKKEEN KURSSIKEHITYS JA VAIHTO 4.4.–31.12.2022



Tietoa osakkeenomistajille ja sijoittajille

Osakkeen perustiedot

Evli Oyj:llä on kaksi osakesarjaa, A- ja B-sarjat. A-sarjan osake tuottaa yhtiökokouksessa kaksikymmentä (20) ääntä ja B-sarjan osake yhden (1) äänen. Osakesarjoilla on yhtäläiset oikeudet osinkoon ja muuhun voitonjakoon. Yhtiön B-sarjan osake on listattu Nasdaq Helsinki -pörssin päälisalla kaupankäyntitunnuksella "EVLI" ja ISIN-koodilla FI4000513437.

- A-osakkeita (31.12.2022): 14 485 148
- B-osakkeita (31.12.2022): 11 790 154

Sijoittajan kalenteri 2023

- Vuosikertomus ja tilinpäätös tilikaudelta 2022 viikolla 7
- Viimeinen ilmoittautuminen yhtiökokoukseen 7.3.2023 klo 16.00
- Varsinainen yhtiökokous, Helsinki 14.3.2023
- Osingon täsmäytyspäivä 16.3.2023
- Esitys osingon maksupäiväksi 23.3.2023
- Hiljainen jakso 26.3.2023–25.4.2023
- Tammi-maaliskuun 2023 osavuosikatsaus 25.4.2023
- Hiljainen jakso 18.6.2023–18.7.2023
- Tammi-kesäkuun 2023 puolivuositiedotus 18.7.2023
- Hiljainen jakso 26.9.2023–26.10.2023
- Tammi-syyskuun 2023 osavuosikatsaus 26.10.2023

Evlin taloudelliset raportit sekä pörssi- ja lehdistötiedotteet laaditaan suomeksi ja englanniksi. Evlin pörssi- ja lehdistötiedotteet voi tilata sähköpostiin osoitteessa evli.com/sijoittajat.

Yhtiökokous

Evli Oyj:n yhtiökokous järjestetään 14.3.2023 Helsingissä.

Yhtiökokouskutsu sekä hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle julkaistaan pörssitiedotteena ja Evlin verkkosivuilla evli.com. Kutsussa mainitaan kokouksessa käsiteltävät asiat. Osakkeenomistajalla on oikeus

saada varsinaiselle yhtiökokoukselle osakeyhtiölain mukaan kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti yhtiön hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on merkitty viimeistään 2.3.2023 Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon.

Ilmoittautuminen ja äänestäminen

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua kokoukseen 7.3.2023 kello 16.00 mennessä. Lisätietoa ilmoittautumisesta osoitteessa evli.com/yhtiokokous2023.

Osingonjakoehdotus

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan enintään 0,80 euroa osaketta kohden, minkä lisäksi sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaetaan enintään 0,35 euroa osaketta kohden. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 23.3.2023.

Evlin sijoittajaviestintä

Evli sijoittajaviestinnän keskeinen kanava on yhtiön verkkosivut, joilla yhtiö julkaisee kaikki pörssi- ja lehdistötiedotteensa, osavuositiedotuksensa, tilinpäätöksensä, vuosikertomuksensa ja yhtiökokouskutsunsa. Sivuilta löytyvät myös tulosjulkistuksiin liittyvät sijoittaja- ja analyytikkoesitykset, sijoittajan kalenteri sekä etenkin osakkeenomistajille ja analyytikoille suunnattua tietoa yhtiön osakkeista, taloudellisesta kehityksestä, omistuksesta ja hallinnoinnista. evli.com/sijoittajat.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

14.3.
2023

Yhteystiedot

Juho Mikola
Talousjohtaja

juho.mikola@evli.com
p. +358 40 717 8888

Mikaela Herrala

Johtaja, markkinointi, viestintä ja sijoittajasuhteet

mikaela.herrala@evli.com
p. +358 50 544 5740

Vakavaraisuuden hallinta

Vakavaraisuuden hallinta on keskeisessä osassa Evlin operatiivista arkea. Evlin toiminta on pitkäjänteistä ja vakavaraisuuden hallinnalla pyritään varmistamaan toiminnan jatkuvuus myös pitkässä juoksussa. Vaikka kaikkeen liiketoimintaan liittyy olennaisena osana riskit, lähtökohtana Evlin vakavaraisuuden hallintaprosessissa on, että riskit ovat hallittuja ja konserni ei ota ylisuuria riskejä. Riskien mallintamisella ja varautumisella pyritään varmistamaan että omat varat riittävät kattamaan Evliin kohdistuvat olennaiset riskit.

Evli Oyj:n hallituksella on kokonaisvastuu vakavaraisuuden hallinnasta. Käytännön vastuu on ensisijaisesti konsernin taloushallinto-organisaatiolla. Riskienvalvonta ja sisäinen tarkastus tukevat prosessissa varmistamalla omalta osaltaan, että toimintaan liittyvät riskit on huomioitu riittävällä tarkkuudella eikä toiminnassa oteta niin suurta riskiä, että siitä aiheutuisi olennaista vaaraa Evlin toiminnalle.

Vakavaraisuuden hallinta perustuu vähintään vuosittain toteutettavaan pääomasuunnitelmaan, joka pohjautuu analyysiin yhtiön liiketoiminnasta, tulevaisuuden näkymistä sekä keskeisistä riskeistä. Osana kokonaisvaltaista pääomasuunnitelmaa Evli määrittelee ja ylläpitää tavoitteita vakavaraisuustasolle sekä hyväksyttävälle riskitasolle ja limiiteille.

Sijoituspalveluyrityksenä Evli Oyj noudattaa sijoituspalveluyritysten vakavaraisuuskehikkoa (IFD/IFR). Lähtökohtana vakavaraisuuden hallinnassa on sääntelyssä määritelty vakavaraisuuden minimivaatimus, joita kuvaa Pilari I –elementtien mukainen pääomavaatimus. Näitä täydennetään huomioimalla lisäksi Pilari I riskien ulkopuolelle jäävät riskit, Pilari II elementit.

Evli on asettanut minimitavoitteen, etteivät omat varat suhteessa riskipainotettuihin tase-eriin alita 13 prosentin rajaa (vakavaraisuuden minimitavoitetaso). Konsernin ydinpääoma (CET 1) per 31.12.2022 oli 42,3 miljoonaa euroa. Konsernin omat varat suhteessa riskipainotettuihin eriin oli 20,6 prosenttia ja vastaavasti ja konsernin omat varat suhteessa vaadittavaan vähimmäispääomaan oli 257,2 prosenttia. Rajoittavin pääomavaade Evlille katsauskauden lopussa määräytyi kiinteiden yleiskustannusten perusteella. Kiinteiden yleiskustannuksen perusteella määräytyvä vähimmäispääomavaade oli 16,4 miljoonaa euroa. Konsernin omavaraisuusaste oli 39,1 prosenttia 31.12.2022. Yksityiskohtaiset tiedot vakavaraisuudesta on esitetty viereisessä taulukossa.

ME	IFR, 31.12.2022 Evli-konserni	IFR, 31.12.2022 Evli Oyj
Oma pääoma	143,4	105,9
Ydinpääoma (CET 1) ennen vähennyksiä	143,4	105,9
Vähennykset ydinpääomasta	-101,1	-87,6
Aineettomat hyödykkeet	-49,6	-20,1
Tiilikauden vahvistamaton voitto	-25,1	-2,0
Muut vähennykset	-26,4	-65,6
Ydinpääoma (CET1)	42,3	18,3
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)		
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	42,3	18,3
Toissijainen pääoma (T2)		
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	42,3	18,3
Omien varojen vaade (IFR)		
Kiinteiden yleiskulujen pääomavaade	16,4	9,9
K-tekijöiden vaade	3,7	3,6
Ehdoton vähimmäisvaade	0,75	0,75
Kokonaisvaade (rajoittavin)	16,4	9,9
Ydinpääoma (CET1) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	257,2 %	183,7 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	257,2 %	183,7 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	257,2 %	183,7 %
Riskipainotetut erät yhteensä	205,4	124,2
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	20,6 %	14,7 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	20,6 %	14,7 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	20,6 %	14,7 %
Omien varojen ylijäämä verrattuna minimitasoon	25,8	8,3

Tunnuslukujen laskentakaavat

IFRS–MUKAISET TUNNUSLUVUT

Nettolikevaihto	Saadaan suoraan tuloslaskelmasta. Sisältää bruttotuotot, joista vähennetään korko- ja palkkiokulut.	
Tilikauden voitto	Saadaan suoraan tuloslaskelmasta	
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton	$= \frac{\text{Evli Oyj:n osakkeenomistajille luettava tilikauden tulos verojen jälkeen}}{\text{Osakkeiden määrä tilikauden aikana keskimäärin}}$	x 100
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu	$= \frac{\text{Evli Oyj:n osakkeenomistajille luettava tilikauden tulos verojen jälkeen}}{\text{Osakkeiden määrä tilikauden aikana keskimäärin sisältäen osakepohjaisten kannustinohjelmien kautta myönnettyt osakeoikeudet}}$	x 100

VAIHTOEHTOISET TUNNUSLUVUT

Liikevoitto/–tappio	$= \text{Nettolikevaihto} - \text{hallintokulut} - \text{poistot ja arvonalentumiset} - \text{liiketoiminnan muut kulut} + / - \text{osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta}$	
Liikevoitto/–tappio ilman yritysjärjestelyjen kertaeriä	$= \text{Liikevoitto, josta on vähennetty yritysjärjestelyihin liittyvät kertaluonteiset erät (katso tarkemmin erillinen liite)}$	
Oman pääoman tuotto (ROE), %	$= \frac{\text{Tilikauden voitto/tappio}}{\text{Oma pääoma + määräysvallattomien omistajien osuus (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$	x 100
Koko pääoman tuotto (ROA), %	$= \frac{\text{Tilikauden voitto/tappio}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$	x 100

Omavaraisuusaste, %	$= \frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$
Kulu/tuotto–suhde	$= \frac{\text{Hallintokulut + poistot ja arvonalennukset + liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Korkokate + nettopalkkiotuotot + arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot}}$
Oma pääoma / osake	$= \frac{\text{Oma pääoma emoyrityksen omistajille}}{\text{Liiketoiminnan operatiivisilla kuluilla pl. tilikaudelta tehtävä varaus koskien henkilöstön kannustinpalkkioita}}$
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin	$= \frac{\text{Aikaan sidottuihin sopimuksiin perustuvat tuotot}^1}{\text{Liiketoiminnan operatiivisilla kuluilla pl. tilikaudelta tehtävä varaus koskien henkilöstön kannustinpalkkioita}}$
Osinko/osake	$= \text{Tilikaudelta maksettu tai ehdotettu osinko}$
Markkina–arvo	$= \text{Osakkeiden määrä kauden lopussa} \times \text{päättökursssi}$
Osakekohtainen tulos (EPS) ilman yritysjärjestelyjen kertaeriä, laimennettu	$= \frac{\text{Liikevoitto yritysjärjestelyjen kertaerillä vähennettynä}}{\text{Osakkeiden määrä tilikauden aikana keskimäärin sisältäen osakepohjaisten kannustinohjelmien kautta myönnettyt osakeoikeudet}}$

¹ Varainhoito–, rahastosäästö–, kannustinohjelmien hallinnointi–, analyysi–, säilytys– ja asiakaskorkokatetuotot

Tilinpäätös 1.1.–31.12.2022 Sisällysluettelo

Konsernin laaja tuloslaskelma	63	3. Konsernin taseen liitetiedot	80	6.1. Markkinariskit	92
Konsernin tase	64	3.1. Käteiset varat	80	6.1.1. Markkinariskien vähimmäisvakavaraisuusvaade	93
Konsernin rahavirtalaskelma	65	3.2. Saamiset luottolaitoksilta	80	6.1.2. Koti- ja ulkomaan rahamääräiset omaisuus- ja velkaerät	93
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	66	3.3. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	80	6.2. Likviditeettiriski	94
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	67	3.4. Saamistodistukset	80	6.2.1. Varojen ja velkojen maturiteettijakauma	94
1. Laadintaperiaatteet	67	3.5. Osakkeet ja osuudet	80	6.3. Luottoriskit	95
1.1. Yrityksen perustiedot	67	3.6. Johdannaissopimukset	81	6.3.1. Annetut ja saadut vakuudet	95
1.2. Laatimisperusta	67	3.7. Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	82	6.3.2. Vakuuksien käyttötarkoitus	95
1.3. Ulkomaanrahanmääräisten erien muuttaminen	68	3.8. Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	82	6.4. Odotetut Luottotappiot	96
1.4. Rahoitusvarat ja velat	68	3.9. Aineelliset hyödykkeet	84	6.4.1. Luottojen jakauma ja ongelmaluotot	96
1.5. Johdon harkintaa vaativat asiat	69	3.10. Käyttöomaisuusvarat	85	6.4.2. IFRS 9 standardin mukaan arvostettavat erät, odotetut luottotappiot	97
1.6. Varaukset	69	3.11. Muut varat	85	6.5. Operatiiviset riskit	98
1.7. Tulevilla tilikausilla sovellettaviksi tulevat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinnat	69	3.12. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	85	6.6. Jatkuvuuden hallinta	98
1.8. Carve-out taloudellisten tietojen laatimisperiaatteet	69	3.13. Tuloverosaaminen	85	6.7. Vakavaraisuuden hallinta	98
2. Konsernin tuloslaskelman liitetiedot	73	3.14. Laskennalliset verosaamiset	86	7. Muut liitetiedot	99
2.1. Palkkiotuotot	73	3.15. Velat luottolaitoksille, keskuspankeille ja yleisölle	86	7.1. Rahoitusvarojen ja velkojen luokittelu	99
2.2. Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan tulos	74	3.16. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	86	7.2. Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit	101
2.3. Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	74	3.16.1. Muutokset yleiseen liikkeeseen lasketuissa joukkovelkakirjalainoissa	86	7.3. Arvostustaso 3 instrumenttien analyysi	102
2.4. Korkotuotot	75	3.17. Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	86	7.4. Rahoitusvarojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	102
2.5. Liiketoiminnan muut tuotot	75	3.18. Muut velat	86	7.5. Tietoa hallinnoitavista varoista	102
2.6. Palkkiokulut	75	3.19. Siirtovelat ja saadut ennakot	86	8. Konsolidointi ja lähipiiri	103
2.7. Korkokulut	75	3.20. Tuloverovelka	87	Yhdistelyperiaatteet	103
2.8. Henkilöstökulut	76	3.21. Laskennallinen verovelka	87	8.1. Konsernirakenne	104
2.8.1. Henkilöstömäärät	76	3.22. Omapääoma	87	8.2. Taloudellinen menestys yhtiöissä, joissa vähemmistöomistajia	105
2.8.2. Osakepohjaiset kannustimet	77	3.23. Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet	87	8.3. Konsernirakenteen muutokset	106
2.9. Muut hallintokulut	78	4. Taseen ulkopuoliset sitoumukset	88	8.4. Omistukset osakkuusyhtiöissä	106
2.10. Poistot ja arvonalentumiset	78	4.1. Erittely taseen ulkopuolisista sitoumuksista	88	8.5. Johdon palkitseminen	107
2.11. Liiketoiminnan muut kulut	78	5. Segmentti-informaatio	89	8.6. Lähipiiritapahtumat	107
2.12. Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	78	5.1. Tuloslaskelma segmenteittäin	89	8.7. Tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot	108
2.13. Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	79	5.2. Maantieteellinen tuloslaskelma ja tase	90	9. Emoyhtiön tilinpäätös	109
2.14. Tuloverot	79	6. Riskiasemaa kuvaavat liitetiedot	91		
2.14.1. Voimassa olevan verokannan mukaan laskettujen verojen vertailu tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin	79	Riskienhallinta ja sisäinen valvonta	91		
2.15. Osakekohtainen tulos	79				

Tilinpäätöksen luvut esitetään miljoonina euroina ellei toisin erikseen mainita.

Konsernin laaja tuloslaskelma, IFRS

	Liite	2022	Carve-out 2021
Palkkiotuotot	2.1	95,4	114,4
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	2.2	3,7	3,7
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	2.3	0,0	0,0
Korkotuotot	2.4	1,6	1,4
Liiketoiminnan muut tuotot	2.5	0,1	0,2
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ		100,9	119,7
Palkkiokulut	2.6	-3,3	-2,7
Korkokulut	2.7	-1,5	-0,8
NETTOLIIKEVAIHTO		96,1	116,2
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	2.8	-39,2	-36,6
Muut hallintokulut	2.9	-19,6	-17,6
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	2.10	-5,1	-4,8
Liiketoiminnan muut kulut	2.11	-0,8	-1,3
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuihin rahoitusvaroista		0,0	0,1
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	2.12	-0,7	0,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	2.13	0,3	0,5
LIIKEVOITTO/-TAPPIO		30,9	56,6
Tuloverot	2.14	-5,8	-11,2
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO		25,1	45,5
Tilikauden voiton/tappion jakautuminen			
Määräysvallattomien osuuksien omistajille		4,3	6,7
Emoyrityksen omistajille		20,7	38,8
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN MUKAISET ERÄT:			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot		-0,6	0,1
Erät joita ei myöhemmin voida siirtää tulosvaikutteiseksi			
Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit		-3,4	-
Laskennalliset verot		0,7	-

	Liite	2022	Carve-out 2021
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		-3,3	0,1
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		21,7	45,6
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
Määräysvallattomien osuuksien omistajille		4,3	6,7
Emoyrityksen omistajille		17,4	38,9
Emoyrityksen omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos	2.15		
Laimentamaton osakekohtainen tulos (EPS)		0,83	1,63
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu		0,81	1,58

Liikevoitto

IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen –standardi ei määrittele liikevoiton käsitettä. Konserni on määrittänyt sen seuraavasti: liikevoitto on nettosumma, joka muodostuu, kun nettoliikevaihdosta vähennetään työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut, muut hallintokulut, poistot ja mahdolliset arvonalentumistappiot sekä liiketoiminnan muut kulut. Kaikki muut kuin edellä mainitut tuloslaskelmaerät esitetään liikevoiton alapuolella.

Tulos/osake

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva voitto tai tappio tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla, pois lukien konsernin kauden aikana hankkimat ja hallussa pitämät omat osakkeet. Laimennettu osakekohtainen tulos lasketaan oikaisemalla osakkeiden lukumäärän painotettua keskiarvoa osakepohjaisten kannustinohjelmien myötä annettavien osakkeiden laimennusvaikutuksella.

Konsernin tase, IFRS

VARAT	Liite	2022	Carve-out 2021
Käteiset varat	3.1	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	3.2	115,4	47,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3.3	34,8	87,4
Saamistodistukset	3.4	2,0	0,7
Osakkeet ja osuudet	3.5	41,3	49,6
Johdannaissopimukset	3.6	0,4	26,4
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	3.7	5,7	4,0
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	3.8	49,6	13,8
Aineelliset hyödykkeet	3.9	1,1	1,2
Käyttöoikeusomaisuuserät	3.10	12,9	7,6
Muut varat	3.11	95,7	127,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3.12	3,3	2,3
Tuloverosaaminen	3.13	1,0	0,1
Laskennalliset verosaamiset	3.14	3,4	0,1
VARAT YHTEENSÄ		366,6	368,3

VELAT JA OMA PÄÄOMA	Liite	2022	Carve-out 2021
VELAT			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	3.15	0,0	8,6
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	3.15	0,5	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3.16	106,3	91,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	3.17	0,4	26,3
Muut velat	3.18	81,6	105,4
Siirtovelat ja saadut ennakot	3.19	32,1	29,3
Tuloverovelka	3.20	2,1	5,5
Laskennallinen verovelka	3.21	0,0	0,0
VELAT YHTEENSÄ		223,2	266,1
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma		53,7	
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		26,6	
Käyvänarvon rahasto		-2,7	
Muuntoerot		-0,5	0,1
Kertyneet voittovarot		61,5	96,8
Määräysvallattomien omistajien osuus		4,7	5,2
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	3.22	143,4	102,1
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		366,6	368,3

Konsernin rahavirtalaskelma, IFRS

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

Lisätiedot rahavirtalaskelmasta

Rahavirtalaskelmassa esitetään käteisten varojen ja niihin rinnastettujen varojen rahavirrat tilikauden aikana koko liiketoiminnan osalta. Rahavirtalaskelmassa on noudatettu liiketoiminnan epäsuoraa esittämistapaa, jossa liiketoiminnan maksuperusteiset tapahtumat esitetään lähtökohtaisesti bruttomääräisinä. Rahavirrat luokitellaan liiketoiminnan, investointien ja rahoitustoiminnan rahavirtoihin.

Liiketoiminnan rahavirta

Liiketoiminnalla tarkoitetaan pääasiallista tuloa tuottavaa toimintaa. Rahavirta muodostuu pääsääntöisesti saaduista palkkioista ja koroista, sekä tavaroiden ja palveluiden toimittajille ja henkilökunnalle suoritetuista maksuista. Liiketoimintaan kuuluvien saamisten ja velkojen muutoksiin sisältyvät erät ovat tavanomaiseen liiketoimintaan kuuluvia varoja ja velkoja kuten luottoja, talletuksia ja liikkeeseen laskettuja velkainstrumentteja. Avoimet kaupat ja kaupankäyntivaraston muutokset esitetään nettona.

Investointien rahavirta

Investointien rahavirta koostuu investoinneista aineettomiin oikeuksiin, kuten ohjelmistolisensseihin tai asiakassopimuksiin, sekä yrityskauppoihin liittyvistä maksuista.

Rahoitustoiminnan rahavirta

Rahoitustoiminnan tapahtumat pitää sisällään maksuja oman pääoman eristä osakkeenomistajille, osake-emissioita sekä leasing-velkojen maksuja.

Käteiset ja niihin rinnastettavat varat

Rahavarat pitävät sisällään käteisen ja vaadittaessa maksettavat pankkisaamiset.

Konsernin oman pääoman muutoslaskelma, IFRS

	Osakepääoma	Käyvän arvon rahasto	Muuntoerot	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Emoyhtiön mistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	0,0	0,0	0,2	0,0	75,1	75,2	3,0	78,2
Muuntoero			-0,1			-0,1		-0,1
Kauden voitto / -tappio					38,8	38,8	6,7	45,5
Osingonjako					-17,4	-17,4	-3,1	-20,5
Muut muutokset					1,5	1,5	-1,3	0,1
Oman pääoman ehtoiset liiketoimet Evli Pankki Oyj:n kanssa					-1,1	-1,1		-1,1
Oma pääoma 31.12.2021	0,0	0,0	0,1	0,0	96,8	96,9	5,2	102,1
Muuntoero			-0,2			-0,2		-0,2
Kauden voitto / -tappio					6,9	6,9	0,8	7,7
Osingonjako					-25,3	-25,3	-3,9	-29,1
Muut muutokset ²					1,1	1,1	0,0	1,1
Oman pääoman ehtoiset liiketoimet Evli Pankki Oyj:n kanssa					-0,6	-0,6		-0,6
Oma pääoma 1.4.2022	0,0	0,0	-0,1	0,0	78,9	78,8	2,2	81,0
Muuntoero			-0,4			-0,4	-0,3	-0,6
Kauden voitto / -tappio					13,9	13,9	3,5	17,3
Osingonjako							-0,3	-0,3
Fellow Pankki Oyj:n omistuksen arvostus, netto		-2,7				-2,7		-2,7
Muut muutokset ¹				0,0	0,7	0,7	-0,4	0,3
EAB Group Oyj:n sulautuminen 1.10.2022	30,0				8,9	38,9		38,9
Osittaisjakautumisen vaikutus 2.4.2022	23,7			26,7	-40,8	9,6		9,6
Oma pääoma 31.12.2022	53,7	-2,7	-0,5	26,6	61,5	138,7	4,7	143,4

Konsernin oma pääoma on eritelty tarkemmin liitetiedossa 3.22. Osakepääoma.

¹ Muut muutokset vuodelta 2022 pitää sisällään IFRS 2 mukaisen oman pääoman kirjauksen.

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

² Muut muutokset vuodelta 2021 pitää sisällään muun muassa myönnettyistä osakeohjelmista omaan pääomaan jaksotettavan kuluvaikutuksen, joka esitetään osana kertyneiden voittovarojen muutosta sekä Alexander Incentives Oy:n hankintaan liitännäisen kertaluonteisen vaikutuksen.

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

1. Laadintaperiaatteet

1.1. Yrityksen perustiedot

Evli Oyj –konserni (jäljempänä "Evli", "Evli–konserni" tai "Konserni") on Suomen johtava varainhoitaja, joka palvelee niin instituutio–, yritys– kuin yksityisasiakkaita. Palveluihin sisältyvät sijoitusrahastot, varainhoito– ja pääomamarkkinapalvelut, vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, yritysanalyysi, kannustinjärjestelmien suunnittelu ja hallinnointi sekä yritysjärjestelypalvelut. Vastuullisuus on osa jokaista sijoituspäätöstä, ja asiakkaat arvostavat Evlin asiantuntijuutta vastuullisuuskysymyksissä. Evli Oyj syntyi 2.4.2022 osittaisjakautumisen kautta Evli Pankki Oyj:stä. Osittaisjakautumisessa kaikki Evli Pankki Oyj:n varainhoitoliiketoimintaan, säilytys–, selvitys– ja välityслиiketoimintaan ja corporate finance –toimintaan sekä niitä tukevaan toimintaan liittyvät varat, velat ja vastuut siirrettiin uudelle itsenäiselle Evli Oyj –nimiselle yhtiölle, joka perustettiin osittaisjakautumisessa ("osittaisjakautuminen").

Konsernin emoyhtiö, Evli Oyj (jäljempänä "Yhtiö"), on suomalainen, Suomen lakien mukaan perustettu osakeyhtiö, jonka Y–tunnus on 3239286–2. Yhtiön kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity osoite on Aleksanterinkatu 19, 00100 Helsinki. Yhtiö on listattuna Nasdaq Helsingin pörssilistalla.

Yhtiön hallitus hyväksyi tämän tilinpäätöksen kokouksessaan 14.2.2023. Suomen osakeyhtiölain mukaan varsinaisella yhtiökokouksella on oikeus hyväksyä, hylätä tai muuttaa tilinpäätöstä sen julkistamisen jälkeen.

Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavissa internetosoitteesta [evli.com](https://www.evli.com) tai konsernin emoyhtiön pääkonttorista osoitteesta, Aleksanterinkatu 19, 00100 Helsinki, Suomi.

1.2. Laatimisperusta

Konsernitilinpäätös 31.12.2022 päättyneeltä vuodelta on laadittu konsolidoituina ja carve–out–perusteisesti Evli–konsernin taloudellisen aseman, liiketoiminnan tuloksen ja rahavirtojen esittämistä varten. Evli–konserni ei muodostanut erillistä konsernitilinpäätöksen laativaa juridista konsernia ennen 2.4.2022. Tästä johtuen tilinpäätös on esitetty carve–out–perusteisesti 1.4.2022 asti, kuten on selostettu liitetiedossa 1.8 "Carve–

out– taloudellisten tietojen laatimisperiaatteet", ja konsolidoituina konsernin lukuina juridisen konsernin muodostumisen seurauksena 2.4.2022 alkaen, kuten on selostettu liitetiedossa 8. "Konsolidointiperiaatteet". Näin ollen konsernin laajan tuloslaskelman ja konsernin rahavirtalaskelman tiedot 31.12.2022 päättyneeltä vuodelta on esitetty carve–out– taloudellisten tietojen 1.1.–1.4.2022 ja konsernin taloudellisten tietojen 2.4.–31.12.2022 yhdistelmänä. Johdon näkemyksen mukaan tällä tavalla kokonaiselta tilikaudelta esitetty taloudellinen tieto johtaa todenmukaisen kuvan antamiseen Evlin taloudellisesta tuloksellisuudesta ja rahavirroista ja antaa sijoittajille merkityksellistä tietoa. Taseen luvut 31.12.2022 ovat konsernin raportoituja lukuja. Vertailutiedot 31.12.2021 päättyneeltä vuodelta on esitetty carve–out–perusteisesti.

Konsernitilinpäätös on laadittu EU:ssa käyttöön sovellettavaksi hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards (IFRS)) mukaisesti ja tilinpäätöstä laadittaessa on sovellettu tilikauden 2022 lopussa voimassa olevia IAS– ja IFRS–standardeja sekä SIC– ja IFRIC–tulkintoja. IFRS–standardien lisäksi konsernitilinpäätöksen laadinnassa on otettu huomioon myös suomalainen kirjanpito– ja osakeyhtiölainsäädäntö sekä viranomaismääräykset. Evli–konsernin tilikausi on kalenterivuosi.

Konsernitilinpäätös on laadittu perustuen alkuperäisiin hankintamenoihin, lukuun ottamatta käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja ja –velkoja sekä johdannaissovimuksia.

Konsernitilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuden periaatetta noudattaen. Tällöin oletetaan, että konsernilla on riittävät resurssit jatkaa toimintaansa ja että johto aikoo tehdä niin, ainakin vuoden ajan tilinpäätöksen allekirjoituspäivämäärästä lähtien.

Konsernitilinpäätöksen yleiset laatimisperiaatteet on kuvattu jäljempänä tässä osiossa. Tietoa harkintaan perustuvista ratkaisuksista, joita johto on tehnyt konsernin noudattamia tilinpäätöksen laatimisperiaatteita soveltaessaan ja joilla on eniten vaikutusta tilinpäätöksessä esitettäviin lukuihin, sekä tulevaisuutta koskevista oletuksista ja arvioihin liittyvistä keskeisistä oletuksista on esitetty laatimisperiaatteiden kohdassa 1.5. Johdon harkintaa vaativat asiat.

Tilinpäätöstiedot esitetään pääosin miljoonina euroina. Kaikki esitetyt luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summaluvusta. Tunnusluvut lasketaan käyttäen tarkkoja arvoja.

1.3. Ulkomaanrahan määräisten erien muuntaminen

Konsernin yksiköiden tulosta ja taloudellista asemaa koskevat luvut mitataan siinä valuutassa, joka on kunkin yksikön pääasiallisen toimintaympäristön valuutta ("toimintavaluutta"). Konsernitilinpäätös on esitetty euroina, joka on konsernin emoyrityksen toiminta- ja esittämisvaluutta.

Ulkomaanrahan määräiset tapahtumat kirjataan toimintavaluutan määräisiksi tapahtumapäivän kurssiin. Monetaariset varat ja velat muunnetaan toimintavaluutan määräisiksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Arvostuksen yhteydessä syntyneet kurssierot sisältyvät valuuttatoiminnan nettotuottoihin.

Ulkomaisten konserniyritysten tuloslaskelmat on muunnettu euroiksi kauden painotettua keskikurssia ja taseet tilinpäätöspäivän kurssija käyttäen. Kauden laajan tuloksen muuntaminen eri kursseilla laajassa tuloslaskelmassa ja taseessa aiheuttaa muuntoeron, joka kirjataan muihin laajan tuloksen eriin ja esitetään omassa pääomassa. Ulkomaisten tytäryritysten hankintamenon eliminoinnista ja hankinnan jälkeen kertyneiden oman pääoman erien muutoksista syntyvät muuntoerot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin ja esitetään omassa pääomassa. Kun tytäryritys myydään kokonaan tai osittain, kertyneet muuntoerot kirjataan tuloslaskelmaan osana myyntivoittoa tai -tappiota.

1.4. Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Konsernin rahoitusvarat luokitellaan IFRS 9 –standardin mukaisesti seuraaviin ryhmiin:

- a) jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat
- b) käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat
- c) käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat

Luokittelu pohjautuu konsernin määrittelemään liiketoimintamalliin ja rahoitusvarojen sopimusperusteisiin rahavirtoihin. Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä konserni arvostaa rahoitusvaroihin kuuluvan erän käypään arvoon, ja jos kyseessä on muu kuin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin rahoitusvaroihin kuuluva erä, siihen lisätään tai siitä vähennetään erästä välittömästi johtuvat transaktiomenot. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat merkitään alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä taseeseen käypään arvoon ja transaktiomenot kirjataan tulosvaikutteisesti.

Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat –ryhmään luokitellaan rahoitusvarat, joiden liike-toimintamallin tavoitteena on pitää hallussa rahoitusvarat ja kerätä sopimukseen perustuvat rahavirrat, jotka

koostuvat yksinomaan pääoman ja koron maksuista. Tähän erään kuuluvat myyntisaamiset, lainasaamiset ja muut saamiset sekä rahavarat. Ryhmään luokitellut varat arvostetaan jaksotettuun hankintamenuon efektiivisen koron menetelmällä. Lyhytaikaisten myyntisaamisten ja muiden saamisten kirjanpitoarvon katsotaan vastaavan niiden käypää arvoa. Nämä erät ovat lyhytaikaisia varoja, mikäli niiden odotetaan realisoituvan 12 kuukauden kuluessa raportointikauden päättymisestä. Konsernin myyntisaamiset ovat pääosin lyhytaikaisia. Konserni kirjaa odotettavissa olevia luottotappioita koskevan vähennyserän jaksotettuun hankintamenuon arvostettavista rahoitusvaroista.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat –ryhmään luokitellaan sellaiset rahoitusvaroihin kuuluvat erät, jotka luokitellaan alkuperäisen kirjaamisen tapahtuessa käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi. Evli –konsernin rahastosijoitukset luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin rahoitusvaroihin. Rahastosijoitukset sisältyvät Osakkeet ja osuudet –tase –erään. Likvidien sijoitusrahastosijoitusten käypä arvo määritellään käyttäen noteerattuja markkinahintoja ja –kurssija. Pääomarahastosijoitukset arvostetaan yleisesti alalla vallitsevan käytännön mukaan; Pääoma – ja kiinteistörahastosijoitusten käypä arvo on rahaston hallinnointiyhtiön viimeisin raportoima rahaston arvo lisättynä pääomasuorituksilla ja vähennettynä pääomanpalautuksilla, jotka ovat tapahtuneet tilinpäätösajankohdan ja hallintayhtiön raportointihetken välillä. Kiinteistörahastojen omistamien kiinteistöjen käypä arvo perustuu ulkopuolisen arvioitsijan määrittämään käypään arvoon.

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat rahoitusvarat –ryhmään luokitellaan Evlin tekemä sijoitus Fellow Pankki Oyj:hin. Huhtikuun alussa Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisen seurauksena. Osana kokonaisjärjestelyä Evli teki merkittävän sijoituksen järjestelyssä syntyneeseen toiseen entiteettiin, Fellow Pankki Oyj:hin. Sijoitus on luonteeltaan pitkäaikainen, eikä liity konsernin operatiiviseen toimintaan. Näistä syistä johtuen yhtiö esittää sijoituksen arvostuksesta syntyvän tulosvaikutuksen erillisenä laajan tuloslaskelman eränä IFRS 9 mukaisesti.

Rahoitusvarojen taseesta pois kirjaaminen tapahtuu silloin, kun konserni on menettänyt sopimusperusteisen oikeuden rahavirtoihin tai kun se on siirtänyt merkittäviä osin riskit ja tuotot konsernin ulkopuolelle. Rahavarat koostuvat käteisestä rahasta ja niihin rinnastettavista eristä. Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta luetaan myös rahavaroihin rahavirtalaskelmassa.

Rahoitusvelat luokitellaan seuraaviin ryhmiin:

- a) jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat
- b) käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä konserni arvostaa rahoitusvelan käypään arvoon, ja jos kyseessä on muu kuin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattava rahoitusvelka, siihen lisätään tai siitä vähennetään

erästä välittömästi johtuvat transaktiomenot. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvelat merkitään alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä taseeseen käypään arvoon ja transaktiomenot kirjataan tulosvaikutteisesti.

Jaksotettuun hankintamenuun kirjattavat rahoitusvelat koostuvat korollisista lainoista ja korottomista veloista ja ne arvostetaan efektiivisen koron menetelmää käyttäen jaksotettuun hankintamenuun. Saadun määrän ja takaisin maksettavan määrän välinen erotus merkitään tuloslaskelmaan efektiivisen koron menetelmällä laina-ajan kuluessa. Rahoitusvelat luokitellaan lyhytaikaisiksi, ellei konsernilla ole ehdotonta oikeutta siirtää velan maksua vähintään 12 kuukauden päähän raportointikauden päättymispäivästä. Ostovelat luokitellaan lyhytaikaisiksi veloiksi, jos ne erääntyvät maksettaviksi 12 kuukauden kuluessa. Rahoitusvelka tai sen osa kirjataan pois taseesta vasta silloin, kun velka on lakannut olemasta olemassa, eli kun yksilöity velvoite on täytetty tai kumottu tai sen voimassaolo on lakannut.

Suojauslaskenta

Konserni ei sovelle tilinpäätöksessä IFRS 9 mukaista suojauslaskentaa.

1.5. Johdon harkintaa vaativat asiat

IFRS-standardien mukaisen tilinpäätöksen laatiminen edellyttää tiettyjen keskeisten kirjanpidollisten arvioiden tekemistä. Lisäksi johdon on käytettävä harkintaa. Harkinta vaikuttaa laatimisperiaatteiden valintaan ja niiden soveltamiseen, raportoitavien varojen, velkojen, tuottojen ja kulujen määrään samoin kuin esitettäviin liitetietoihin. Harkinnassaan johto käyttää arvioita ja oletuksia, jotka perustuvat aiempaan kokemukseen ja johdolla tilinpäätöshetkellä olevaan parhaaseen näkemykseen erityisesti sijoituspalvelumarkkinan tulevasta kehityksestä. Arvioita ja harkintaan perustuvia ratkaisuja seurataan jatkuvasti ja ne perustuvat toteutuneeseen kehitykseen ja eräisiin muihin tekijöihin, kuten odotuksiin tulevaisuuden tapahtumista, joiden uskotaan olosuhteet huomioon ottaen kohtuudella toteutuvan. Toteutumukset voivat poiketa tehdyistä arvioista.

Evlissä merkittävimmät arviot koskevat liikearvojen arvonalentumistestauksia ja teoreettisesti arvostettavien rahoitusinstrumenttien arvostusperiaatteita. Näistä on kerrottu tarkemmin kyseisten liitetietojen kohdalla, otsikolla johdon harkinta.

1.6. Varaukset

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, maksuveloitteen toteutuminen on todennäköistä ja veloitteen suuruus on arvioitavissa luotettavasti.

1.7. Tulevilla tilikausilla sovellettaviksi tulevat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinnat

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

1.8. Carve-out– taloudellisten tietojen laatimisperiaatteet (1.4.2022 asti)

Laatimisperusta

Evlin liiketoiminta oli osa Evli Pankki Oyj:n liiketoimintaa 2.4.2022 toteutuneeseen osittaisjakautumiseen asti. Konsernitilinpäätös on laadittu carve-out–perusteisesti 1.4.2022 asti, sillä Evli ei toiminut ja raportoinut erillisenä juridisena konsernina esitettyjen historiallisten kausien aikana.

Evlin carve-out– taloudelliset tiedot 1.4.2022 asti on laadittu carve-out–perusteisesti yhdistelemällä Evli Pankki Oyj:n konsernitilinpäätöksiin sisältyneet historialliset tuotot ja kulut, varat ja velat sekä rahavirrat liittyen Evli Pankki Oyj:n varainhoito-, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoimintaan ja corporate finance –toimintaan sekä niitä tukeviin toimintoihin, jotka siirrettiin Evli Oyj:lle osittaisjakautumisessa. Lisäksi carve-out– taloudellisiin tietoihin sisältyy tiettyjä Evli Pankki Oyj:ltä kohdistettuja tuottoja, kuluja, varoja, velkoja ja rahavirtoja.

Carve-out– taloudelliset tiedot on laadittu EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (”IFRS–standardit”) mukaisesti ja siinä on otettu huomioon jäljempänä kohdassa ”Carve-out–periaatteet” kuvatut periaatteet, joiden mukaisesti tuottoja, kuluja, varoja, velkoja ja rahavirtoja on kohdistettu Evlille carve-out– taloudellisten tietojen esittämistä varten. IFRS ei sisällä carve-out– taloudellisten tietojen laatimista koskevaa ohjeistusta, joten Evlin carve-out– taloudellisia tietoja laadittaessa on sovellettu tiettyjä historiallisten carve-out– taloudellisten tietojen tuottamisessa yleisesti käytettäviä menettelyjä. Näitä menettelyjä kuvataan jäljempänä kohdassa ”Carve-out–periaatteet”.

Evlin carve-out– taloudelliset tiedot eivät välttämättä kuvaa sitä, millainen Evlin kerryttämä toiminnan tulos ja taloudellinen asema olisi ollut, jos Evli olisi ollut itsenäinen konserni tarkastelukaudella ja raportoinut esitettyjen kausien taloudelliset tiedot erillisenä konsernina. Carve-out– taloudellisten tietojen tarkoituksena ei myöskään ole havainnollistaa tai arvioida, millaisia Evlin tulos, taloudellinen asema tai rahavirrat olisivat tulevaisuudessa.

Carve-out– taloudelliset tiedot on laadittu perustuen toiminnan jatkuvuuteen ja alkuperäisiin hankintamenuihin lukuun ottamatta käypään arvoon tulosvaikutteisesti luokiteltavia rahoitusvaroja ja –velkoja ja johdannaispimuksia.

Sovelletut carve-out-periaatteet

Seuraavissa kappaleissa esitetään yhteenveto laskentaperiaatteista ja kohdistusperiaatteista, joita on sovellettu carve-out- taloudellisia tietoja laadittaessa.

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

Carve-out-tilinpäätöksen rakenne

Carve-out- taloudelliset tiedot sisältävät ne tuotot, kulut, varat, velat ja rahavirrat, jotka on allokoitu Evlille carve-out-tarkoitusta varten Evli Pankki Oyj:ltä sekä kaikki seuraavat alla olevassa taulukossa esitetyt osittaisjakautumisen yhteydessä Evlille siirtyneet Evli Pankki -konsernin tytär- ja osakkuusyhtiöt sekä näiden tytär- ja osakkuusyhtiöt:

YHTIÖ	Kotimaa	Omistusosuus 31.12.2021	Omistusosuus 1.4.2022
Osittaisjakautumisessa syntyvä Evli Oyj	Suomi	100 %	100 %
Tytäryhtiöt:			
Aurator Varainhoito Oy	Suomi	100 %	100 %
Evli Corporate Finance AB	Ruotsi	52,10 %	52,10 %
Terra Nova Capital Advisors	UAE	55 %	55 %
Evli Research Partners Oy (Evli Corporate Finance AB tytäryritys)	Suomi	70 %	70 %
Evli Investment Solutions Oy	Suomi	85 %	85 %
Evli Life Oy	Suomi	100 %	100 %
Evli-Rahastoyhtiö Oy	Suomi	100 %	100 %
Evli Fondbolag AB, Tukholman sivuliike	Ruotsi	100 %	100 %
Evli Alexander Incentives Oy	Suomi	65 %	65 %
EAI Residential Partners Oy	Suomi	75 %	75 %
Evli Private Equity Partners Oy	Suomi	80 %	80 %
Evli Private Equity I GP Oy (Evli Private Equity Partners Oy tytäryritys)	Suomi	100 %	100 %
Evli Private Equity II GP Oy (Evli Private Equity Partners Oy tytäryritys)	Suomi	100 %	100 %
Evli Private Equity III GP Oy (Evli Private Equity Partners Oy tytäryritys)	Suomi	92,5 %	92,5 %
EAI Feeder GP Oy	Suomi	100 %	100 %
Evli HC I GP Oy	Suomi	82 %	82 %
EGP General Partner Oy	Suomi	70 %	70 %
EGP General Partner II Oy	Suomi	70 %	70 %
Evli Infrastructure Partners Oy	Suomi	82 %	82 %
Evli Infrastructure I GP Oy (Evli Infrastructure Partners Oy tytäryritys)	Suomi	100 %	100 %
Evli Impact Forest I GP Oy	Suomi	100 %	100 %
Evli Private Debt I GP Oy	Suomi	85 %	85 %
Evli Residential II GP Oy	Suomi	70 %	70 %
Osakkuusyhtiöt:			
Northern Horizon Capital A/S	Tanska	50 %	50 %
Ahti Invest Oy	Suomi	30 %	30 %

Evlin carve-out- taloudelliset tiedot sisältävät Evli Pankki Oyj –konsernin varainhoito-, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoiminnat ja corporate finance –toiminnan sekä niitä tukevat toiminnot, jotka siirtyivät osittaisjakautumisen myötä Evlille, eli lähtökohtaisesti kaikki muut kuin pankkitoimiluvan varaiset toiminnot. Evli Pankki Oyj:n tytäryritykset ovat historiallisesti sisältäneet vain Evlille kuluva liiketoimintaa. Täten carve-out- taloudellisissa tiedoissa tytäryhtiöiden taloudelliset tiedot on johdettu suoraan tytäryhtiöiden luvuista, sisäisten erien eliminointi huomioiden.

Carve-out- taloudellisiin tietoihin ei ole yhdistelty yhtiöitä, joissa konsernilla on osake-enemmistö, mutta joissa määräysvalta on kolmannella osapuolella. Näitä ovat asiakasyritysten kannustinohjelmien hallinnointiin liittyen omistettavat holding-yhtiöt. Evlillä ei ole oikeutta kyseisten holding-yhtiöiden muuttuvaan tuottoon, eikä Evli kanna riskiä yhtiöiden varoista tai veloista.

Myöskään asiakkaiden puolesta hallinnoituja sijoitusrahastoja ei yhdistellä carve-out- taloudellisiin tietoihin, sillä Evli-konsernilla ei ole niissä määräysvaltaa.

Konsernin sisäiset ja lähipiirin kanssa toteutuneet liiketoimet

Carve-out- taloudellisiin tietoihin sisältyvien yritysten väliset liiketoimet, saamiset ja velat on eliminoitu. Carve-out- taloudelliset tiedot sisältävät Evli-yksiköiden liiketoimet ja tase-erät. Liiketoimia ja tase-eriä, joiden vastapuolena on Evli Pankki Oyj ja joita on aiemmin käsitelty Evli Pankki Oyj:n konserniraportoinnissa konsernin sisäisinä liiketoimina, on käsitelty lähipiiriliiketoimina. Rahoitusjärjestelyjen lisäksi Evlillä ei ole merkittävää liiketoimintaa Evli Pankki Oyj:n kanssa carve-out- taloudellisiin tietoihin sisältyvillä ajanjaksoilla.

Evli Pankki Oyj:n konsernin sisäiset saamiset ja velat, joissa toisena osapuolena on Evli Pankki Oyj ja toisena osapuolena Evli-konserniin kuuluva tytäryritys, on kohdistettu Evlille, samoin kuin kyseisiin saamisiin ja velkoihin liittyvät rahoitustuotot ja -kulut. Poikkeuksena tästä ovat Evli-konsernin tytäryhtiöiden talletukset Evli Pankki Oyj:hin, jotka on esitetty näissä carve-out- taloudellisissa tiedoissa Evli-konsernin saamisena Evli Pankki Oyj:ltä kuvaamaan tilannetta, jossa Evli Pankki Oyj on historiallisesti toiminut Evlin peruspankkipalveluiden tarjoajana.

Evli-emoyhtiölle on myös kohdistettu Evli Pankki Oyj:n taseessa olevat Evli-tytäryhtiöosakkeiden hankintamenot. Sisäinen omistus on eliminoitu hankintamenetelmällä.

Oman pääoman erät

Evli ei ole aiemmin muodostanut erillistä juridista konsernia, eikä esittänyt erillistä konsernitilinpäätöstä, joten ajalta ennen osittaisjakautumista osakepääomaa ei ole tarkoituksenmukaista esittää erikseen muista oman pääoman eristä rahastot mukaan lukien. Evlin nettovarallisuutta edustaa 1.4.2022 asti Evliin sijoitettu oma pääoma, joka esitetään carve-out- taloudellisissa tiedoissa nimikkeellä "sijoitettu oma pääoma ja kertyneet voittovarot". Määräysvallattomien omistajien osuus ja muuntoerot on esitetty erikseen.

Kaikki rahavirtaa synnyttävät ja muut oman pääoman erien muutokset, joita ovat muun muassa Evlin yhtiöiltä Evli Pankki Oyj:lle tapahtuva osingonjako tai muu voitonjako, esitetään rahavirtalaskelmassa erien "Maksetut osingot, Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajille" ja "Oman pääoman ehtoinen rahoitus, Evli Pankki" alla sekä oman pääoman muutoslaskelmassa erien "Osingonjako, Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajille" ja "Oman pääoman ehtoiset liiketoimet Evli Pankki Oyj:n kanssa" alla.

Carve-out- taloudelliset tiedot esitetään euromääräisinä, joka on Evlin emoyrityksen toiminta- ja esittämisvaluutta. Evliin kuuluvilla liiketoimintayksiköillä on myös muita toimintavaluuttoja. Tilikauden tuloksen ja oman pääoman muuntamisesta syntyvät muuntoerot kirjataan omaan pääomaan, ja niiden muutokset esitetään omassa pääomassa erillisenä muuntoero-eränä.

Konsernitason kulut

Evli Pankki –konsernin emoyhtiö on vastannut Evli Pankki –konsernin johtamisesta ja yleishallinnosta. Carve-out- taloudellisia tietoja laadittaessa osa Evli Pankki –konsernin emoyhtiön yhteisistä kulueristä, mukaan lukien kaikkien Evlille kohdistettavien pääkonttoritoimintojen hallinto- ja henkilöstökulut, on kohdistettu Evlille. Yhteisiä toimintoja ovat muun muassa tietohallinto, taloushallinto, ylin johto, henkilöstöhallinto ja sisäiset palvelut. Yhteisistä toiminnoista tietohallinto, henkilöstöhallinto ja sisäiset palvelut on kohdistettu henkilömäärän perusteella. Ylin johto ja taloushallinto on kohdistettu perustuen ajankäyttöarvioon. Johto katsoo näiden olevan asianmukaisia kohdistusperusteita. Siltä osin, jos Evli Pankki –konsernin emoyhtiöön on kohdistunut muita hallintokustannuksia, joita ei ole edelleen laskutettu Evliiltä, on kustannuksista kohdistettu Evlille osuus johdon tekemän arvion perusteella.

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

Osakeperusteiset maksut

Evlin avainhenkilöt ovat aiemmin osallistuneet Evli Pankki Oyj:n osakeperusteisiin kannustinjärjestelmiin. Carve-out–taloudellisiin tietoihin on kohdistettu tähän liittyen osuus Evli Pankki Oyj:n kirjaamista henkilöstömenoista järjestelmiin osallistuneiden Evlin työntekijöiden todellisen lukumäärän perusteella. Toteutuneiden menojen perusteella tehdyt allokoinnit eivät välttämättä kuvaa kuluja, joita Evlin avainhenkilöille osittaisjakautumisen jälkeen luotavista kannustinjärjestelmistä aiheutuu tulevaisuudessa.

Kassanhallinta ja rahoitus

Pankkina Evli Pankki –konsernin emoyhtiö on vastannut konsernin rahoitustarpeista ja kassanhallinnasta. Evli–konsernin rahoitus on perustunut oman pääoman ehtoiseen rahoitukseen, liikkeeseen laskettuihin velkakirjoihin joko strukturoitujen lainojen tai sijoitustodistusten muodossa, sekä talletusvaroihin. Likvidit rahavarat ovat muodostuneet varoista Suomen Pankissa tai muissa luottolaitoksissa heti käytettävissä olevista varoista.

Evlin rahoitus pohjan carve-out–taloudellisissa tiedoissa muodostaa jakautumissuunnitelman mukaisesti Evli Pankki Oyj:stä eriyttävät Evlille kohdistuvat liikkeeseen lasketut strukturoidut tuotteet, osuus omasta pääomasta sekä kaupankäyntiin liitännäiset rahoitusvelat asiakkailta ja Evli Pankki emolta. Evli Pankki Oyj on tarjonnut rahoitusta carve-out–konsernille koskien muun muassa kaupankäyntiliitännäisiä vakuusjärjestelyitä. Carve-outille kohdistuvan rahoitusvelan suuruus Evli Pankki emolta perustuu muun muassa eroon asetettujen ja saatujen vakuuksien määrän osalta. Tilanteessa 31.12.2021 lainaa Evli Pankki Oyj:ltä ei ollut. Kaikki Evlin tytäryhtiöiden aiemmat konsernin sisäiset lainat Evli Pankki Oyj:ltä on eliminoitu näissä carve-out–taloudellisissa tiedoissa Evlin emoyhtiölle allokoitua vastaavaa konsernin sisäistä saamista vastaan. Kaikki velat tai saamiset carve-out–kokonaisuuden ja Evli Pankki Oyj:n välillä esitetään osana lähipiiritransaktioita.

Evlin rahavarat koostuvat carve-out–konserniin kuuluvien juridisten yksiköiden rahavaroista sekä emoyhtiössä olleista, varainhoitoliiketoimintaan liittyvistä rahavaroista. Koska Evli syntyy osittaisjakautumisen seurauksena Evli Pankki Oyj:stä, jossa aiemmat toiminnot ovat jakaneet Evli Pankin rahavarat, sisältyy rahavarojen kohdistamiseen johdon harkintaa.

Johdannaisinstrumentit

Carve-out–taloudellisiin tietoihin on kohdistettu ne Evli Pankki –konsernin emoyhtiön tekemät ulkoiset johdannais sopimukset, jotka liittyvät suoraan Evlin liiketoimintaan. Nämä johdannaisinstrumentit koostuvat pääasiassa strukturoituihin tuotteisiin liittyvistä johdannaisista tai valuuttajohdannaisista, joissa Evli toimii vastapuolena asiakkaan ja markkinan välissä.

Tuloverot

Evliin kuuluvat tytäryritykset ovat toimineet carve-out–taloudellisissa tiedoissa erillisinä verotuskohteina. Näiden yhtiöiden verokulut samoin kuin verovelat ja –saamiset esitetään carve-out–taloudellisissa tiedoissa toteutuneen verotuksen mukaisina.

Evli, joka syntyy osittaisjakautumisella Evli Pankki Oyj:stä, ei ole tehnyt erillisiä veroilmoituksia carve-out–taloudellisissa tiedoissa esitettyillä kausilla. Carve-out–taloudellisissa tiedoissa esitettävät Evli Oyj:n verokulut on määritetty ikään kuin Evli olisi ollut erillinen verotuskohde.

Tilikauden verotettavaan tuloon perustuvina veroina esitettävä määrä on kunkin yhtiön kyseistä tilikautta koskevan hypoteettisen erillisen veroilmoituksen perusteella maksettava tai takaisin saatava vero, joka on kirjattu carve-out–taloudellisiin tietoihin tilikauden verokuluksi ja Evli Pankki Oyj:n kanssa toteutuneeksi liiketoimeksi, joka on kirjattu sijoitettuun omaan pääomaan. Rahavirtalaskelman erä ”Maksetut verot” kuvaa carve-out–yksiköiden veroilmoitusten mukaisia maksettavia veroja.

Yhdistettyyn tuloslaskelmaan kirjatut verokulut eivät välttämättä kuvaa tulevaisuudessa syntyviä verokuluja.

Johdon harkinta

Carve-out–taloudellisten tietojen laatiminen on edellyttänyt johdolta arvioita ja harkintaan perustuvia ratkaisuja, jotka vaikuttavat carve-out–taloudellisissa tiedoissa esitettäviin lukuihin ja liitetietoihin. Nämä arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut, jotka perustuvat historialliseen evidenssiin ja todennäköisiin tulevaisuutta koskeviin skenaarioihin, on arvioitu tilinpäätöspäivänä. Toteutuvat tulokset voivat poiketa näistä arvioista ja harkintaan perustuvista ratkaisuista. Keskeiset harkintaan perustuvat ratkaisut ja arviot, joihin sisältyy erityisen paljon harkintaa, liittyvät etenkin carve-out–taloudellisia tietoja laadittaessa sovellettuihin periaatteisiin, arvonalentumistestauksessa käytettyihin keskeisiin oletuksiin sekä teoreettisesti arvostettavien instrumenttien arvostusperiaatteisiin.

2. Konsernin tuloslaskelman liitetiedot

2.1. PALKKIOTUOTOT

	2022	Carve-out 2021
Luotonannoista	0,0	0,1
Maksuliikenteestä	0,0	–
Vakuutusten välityksestä	0,2	0,3
Neuvonantotehtävistä	17,4	21,2
Arvopaperinvälityksestä	8,9	12,5
Arvopapereiden liikkeellelaskusta	0,0	–
Rahastoista	60,7	64,9
Omaisuuksien hoidosta	6,6	15,0
Säilytysmaksuista	0,2	0,2
Muusta toiminnasta	1,5	0,3
Palkkiotuotot yhteensä	95,4	114,4

Evli saa varainhoito- ja sijoittaja-asiakkailta hallinnointipalkkiotuottoja rahastoista ja varainhoitosalkuista sekä maksaa asiakkaille näihin liittyviä palkkionpalautuksia. Rahastopalkkioihin sisältyvät hallinnointipalkkiotuotot ja palkkionpalautukset kirjataan kuukausittain ja laskutetaan pääosin jälkikäteen yhden, kolmen, kuuden tai kahdentoista kuukauden jaksoissa. Nämä palkkiot lasketaan tyyppillisesti rahastossa tai asiakassalkussa olevan pääoman tai alkuperäisen sijoitussitoumuksen sekä sovitun palkkioprosentin mukaisesti ajan kuluessa. Rahastoihin liittyvät mahdolliset kertaluonteiset palkkiot, kuten hankinta-, merkintä- tai lunastuspalkkiot kohdistetaan sille kuukaudelle, jolloin oikeus palkkioon on syntynyt.

Menestyksekkään sijoitustoiminnan myötä palkkiotuottoihin voi sisältyä tuottosidonnaisia palkkioita. Tuottosidonnaiset palkkiot voivat koostua sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen tuottosidonnaisista palkkioista, pääomarahastoista saaduista hallinnointiyhtiölle kuuluvista tuottosidonnaisista palkkioista (voitonjako-osuustuotoista) sekä varainhoitosalkkujen tuottosidonnaisista palkkioista. Sijoitusrahastojen tuottosidonnaiset palkkiot huomioidaan päivittäin rahastojen arvoissa ja laskutetaan jälkikäteen kuukausittain. Erikoissijoitusrahastojen tuottosidonnaiset palkkiot laskutetaan vuosineljänneksittäin. Evlin

saama erikoissijoitusrahaston lopullinen tuottosidonnainen palkkio määräytyy rahaston koko vuoden tuoton perusteella ja tämä voi muuttua aiemmalla kvartaalilla kirjatusta määrästä. Varainhoitoon liittyvät asiakassalkkujen tuottoon sidotut palkkiot tuloutetaan vuosittain vasta, kun lopullinen palkkiomäärä on luotettavasti arvioitavissa.

Evli-konserni tarkastelee vuosittain hallinnointiyhtiölle kuuluvia pääomarahastojen tuottosidonnaisia palkkioita, niin sanottuja voitonjako-osuustuottoja, ja mallintaa niiden toteutumiseen liittyviä todennäköisyyksiä. Rahastosopimusten perusteella saatavaa ja hallinnointiyhtiölle kuuluvaa tuottosidonnaista palkkiota aletaan maksamaan sen jälkeen, kun aitakoron määrittämä tuottotaso (IRR) on kassavirrallisesti saavutettu ja tyyppillisesti tuottosidonnainen palkkio tulee maksettavaksi vasta rahaston elinkaaren loppupuolella. Mikäli rahaston tuotto jää aitakoron määrää pienemmäksi, ei hallinnointiyhtiö saa lainkaan tuottosidonnaista palkkiota. Yhtiö huomioi pääomarahastojen tuottosidonnaisen palkkion vain siihen määrään asti, kun on todennäköistä, ettei kertyneiden kirjattujen tuottojen määrään jouduta myöhemmin tekemään merkittävää peruutusta. Evli välittää suoria sijoitusinstrumentteja, kuten osakkeita, ETF-rahastoja ja johdannaisia asiakkailleen. Tarjoamastaan välityspalvelusta yhtiö saa kertaluonteisen välityspalkkion. Saatu välityspalkkio on sidonnainen toteutuneeseen transaktioon ja välitykseen liitännäinen tuotto kirjataan kauppapäivämäärän mukaisesti. Yllä mainittujen sijoitusinstrumenttien lisäksi Evli välittää osakeindeksilainoja. Yhtiön omien ja muiden toimijoiden osakeindeksilainojen myynnistä saatu palkkio kirjataan välittömästi tulokseen. Koko palkkio on käytettävissä lainan liikkeeseenlaskupäivänä, ja palkkio kohdistuu lainan liikkeeseenlaskuun liitännäisiin palveluihin. Yhtiön itsensä liikkeeseen laskeman lainan korkokulu määritetään efektiivisen koron menetelmää käyttäen. Kyseiset lainat esitetään taseessa jaksotettuun hankintamenuun ja lainan korko-osuus eli option arvo esitetään erillisenä velkaeränä kohdassa Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat.

Evlin Yritys- ja neuvonantoliiketoiminta saa yritysneuvonantoon eli Corporate Finance -toimintaan liittyviä kuukausi- ja onnistumispalkkioita. Kuukausipalkkiot kirjataan tuotoiksi ajan kuluessa ja muuttuvina vastikkeina käsiteltävät onnistumispalkkiot ovat sidoksissa hankkeiden toteutumiseen. Toimintaan liittyvät hankkeiden onnistumispalkkiotuotot kirjataan tuotoiksi sillä kaudella, kun hankkeen lopputulos voidaan arvioida luotettavasti ja kun suoritevelvoite on täytetty. Hankkeesta syntyneet kulut kirjataan kuluksi välittömästi.

Evli saa lisäksi kannustinohjelmien suunnitteluun ja hallinnointiin liittyen palkkioita. Kannustinohjelmien suunnitteluun liittyvät palkkiot laskutetaan kuukausittain ja tuloutetaan sille kaudelle, jolloin laskutus on tapahtunut. Kannustinohjelmien hallinnoinnin osalta palkkiot laskutetaan vuosineljänneksittäin, puolivuositain tai vuosittain. Palkkiot jaksotetaan sille ajanjaksolle tasaisesti, jolle tehty työ kohdistuu. Muut neuvonantopalkkiot, joita ovat muun muassa analyysipalvelut, tuloutetaan sille ajanjaksolle, jolle tehty työ on kohdistunut.

JOHDON HARKINTA

Varainhoidon ja rahastojen palkkiotuottoihin kohdistuu oikaisueriä, joihin saattaa tietyissä tilanteissa sisältyä tulkinnanvaraisuutta muun muassa voimassaolon ajankohtaan ja laajuuteen liittyen. Tämä koskee tilanteita, joissa asiakkaiden kanssa on sovittu hinnan alennuksista käyttäen niin sanottuja palkkionpalautussopimuksia. Tästä syystä johto on käyttänyt harkintaa ja pyrkinyt arvioimaan mahdollisimman konservatiivisesti kyseisistä tai mahdollisista tiedossa olevista, mutta järjestelmään kirjaamattomista sopimuksista aiheutuvaa palkkionpalautusvelkaa. Velka on kerrytetty kuukausittain ja huomioitu rahasto- ja varainhoitopalkkioita pienentävänä eränä.

2.2. ARVOPAPERIKAUPAN JA VALUUTTATOIMINNAN NETTOTUOTOT

2022	Myyntivoitot ja -tappiot	Käyvän arvon muutokset	Muut erät Yhteensä
Saamistodistuksista	1,1	-0,0	1,0
Osakkeista ja johdannaisista	0,2	1,4	1,6
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	1,3	1,3	2,6
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1,1	0,0	1,1
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	2,4	1,3	3,7

Carve-out 2021

Saamistodistuksista	0,3	-0,3	0,0
Osakkeista ja johdannaisista	9,2	-7,3	1,9
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä			
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1,7	0,0	1,7
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä			3,6

2.3. TUOTOT OMAN PÄÄOMAN EHTOISISTA SIJOITUKSISTA

	2022	Carve-out 2021
Osinkotuotot käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista	0,0	0,0
Myytavissä oleviin rahoitusvaroihin luokitelluista sijoituksista saadut osinkotuotot	0,0	-0,0
Omistusyhteisyrityksiltä saadut osinkotuotot	0,0	0,0
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä	0,0	0,0

2.4. KORKOTUOTOT

	2022	Carve-out 2021
Saamiset luottolaitoksilta	0,7	0,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	0,9	1,4
Muut korkotuotot	0,0	0,0
Korkotuotot yhteensä	1,6	1,4

2.5. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

	2022	Carve-out 2021
Vuokratuotot	0,0	–
Omassa käytössä olevan omaisuuden luovutuksesta syntyneet myyntivoitot	0,0	–
Muut tuotot	0,1	0,2
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	0,1	0,2

2.6. PALKKIOKULUT

	2022	Carve-out 2021
Pörssien kaupankäyntimaksuista	–0,9	–0,8
Muut palkkiokulut	–2,4	–2,0
Palkkiokulut yhteensä	–3,3	–2,7

2.7. KORKOKULUT

	2022	Carve-out 2021
Velat yleisölle, julkisyhteisöille ja luottolaitoksille	–0,5	–0,6
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	–0,9	–0,1
Muut korkokulut	–0,1	–0,0
Korkokulut yhteensä	–1,5	–0,8

Korkotuotot ja –kulut lasketaan efektiivisen koron menetelmällä. Kirjattaessa rahoitusvaroihin kuuluvasta sopimuksesta arvonalentumistappio, koron kerryttämistä jatketaan alennetulle kirjanpitosaldolle sopimuksen alkuperäisellä efektiivisellä korolla. Jos maksun saaminen korosta on epätodennäköistä, se kirjataan arvonalentumistappioksi. Rahoitusvaroista saatavat korkotuotot kirjataan korkotuottoihin.

Vieraan pääoman menot kirjataan kuluksi niille kausille, joiden aikana ne ovat syntyneet. Lainojen hankinnasta välittömästi johtuvat transaktiomenot, jotka liittyvät tiettyyn lainaan, sisällytetään lainan alkuperäiseen jaksotettuun hankintamenuun ja jaksotetaan korkokuluksi efektiivisen koron menetelmää käyttäen, tai tarpeen vaatiessa sellaisen laskentakaavan mukaan, jonka tuloksena voidaan katsoa olevan riittävän lähellä efektiivisen koron mukaan laskettua summaa.

2.8. HENKILÖSTÖKULUT

	2022	Carve-out 2021
Palkat ja palkkiot	-32,1	-28,8
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-5,0	-4,7
Muut henkilösivukulut	-1,5	-1,6
Myönnetyt osakkeina toteutettavat ja maksettavat optiot	-0,5	-1,5
Yhteensä	-39,2	-36,6

Evli-konsernin henkilöstölleen maksamat kokonaispalkkiot muodostuvat kiinteästä palkasta ja palkkioista, vuosittain vahvistettavan palkitsemismallin mukaisesta muuttuvasta palkkiosta ja pitkäaikaisista kannustinohjelmista.

Palkitsemisessa kiinteiden palkkojen merkitys on yhtiössä suuri. Yhtiö pyrkii tarjoamaan työntekijöilleen kilpailukykyisen palkkatason, jolla voidaan varmistaa osaavan henkilökunnan jatkaminen yhtiön palveluksessa. Muuttuviin palkkioihin perustuva palkitsemismalli kattaa koko konsernin henkilöstön. Palkitsemisen tavoitteena on tukea yhtiön strategian toteuttamista, edistää kilpailukykyä ja pitkän tähtäimen taloudellista menestystä.

Edellä mainittujen palkitsemistapojen lisäksi yhtiöllä on mahdollisuus luoda erillisiä pitkän aikavälin kannustinohjelmia. Evli konsernilla on tarkastelukauden lopussa viisi voimassa olevaa osakepohjaista kannustinjärjestelmää, osakeohjelmat 2018, 2019, 2021, 2021–2025 ja 2022–2023. Vuosien 2019 ja 2021 ohjelmissa osakkeet annetaan vastikkeetta neljän vuoden kuluttua ohjelman käynnistymisestä edellyttäen, että henkilöt ovat edelleen yrityksen palveluksessa. Osakeohjelmien 2021–2025 ja 2022–2023 mukaan ohjelman jäsenillä on mahdollisuus ansaita ohjelman ehtojen mukaisesti osakkeita menestyksekkästä suoriutumisesta. Osakkeiden jakamisesta on päättänyt yhtiön hallitus. Vuoden 2018 ohjelmasta on jäljellä kolmas ja viimeinen allokaatio, jossa osakkeet annetaan vastikkeetta edellyttäen että henkilö on edelleen yrityksen palveluksessa maksuhetkellä. Osakeohjelma 2017 viimeinen maksu tapahtui vuonna 2022.

Evli-konserni tarjoaa henkilökunnalle palkkiorahaston, jonka jäseniä ovat kaikki Evli-konserniin kuuluvien, Suomessa olevien yhtiöiden työntekijät. Rahaston hyödyntäminen on vapaaehtoista. Päätös palkkioiden rahastoinnista tehdään aina vuodeksi kerrallaan. Rahastoon sijoitettavista pääomista ei pidätetä henkilösivukuluja. Rahasto sijoittaa jäsenosuuspääomaansa henkilöstörahastolain edellyttämällä tavalla. Pääomaa sijoitetaan rahaston hallituksen ja varainhoidon yhdessä määrittelemän strategian mukaisesti.

Evli noudattaa työsuhteen päättyessä maksettavien korvausten maksamisessa voimassa olevan lainsäädännön mukaisia tavanomaisia työsuhteen päättymiseen liittyviä sopimuksia. Yhtiö ei ole tilikauden aikana maksanut uusille työntekijöille aloitusrahoja.

Evli-konsernin kaikki eläkejärjestelyt ovat maksupohjaisia. Maksupohjaisiin eläkejärjestelyihin tehdyt suoritukset merkitään tulosvaikutteisesti, sillä tilikaudella, jota veloitus koskee. Evli-konserni rahoittaa kaikki eläkejärjestelynsä suorituksina eläkevakuutusyhtiöille. Suorituksissa huomioidaan eri maiden paikalliset säännökset ja käytännöt.

2.8.1. HENKILÖSTÖMÄÄRÄT

	2022	Carve-out 2021
Henkilökunnan lukumäärä keskimäärin tilikaudella	312	272
Henkilökunnan lukumäärä tilikauden lopussa	344	283
Henkilökunnan lukumäärä tilikauden lopussa		
Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat	208	166
Neuvonanto- ja yritysasiakkaat	83	74
Konsernitoiminnot	53	43
Yhteensä	344	283
Henkilöstön jakauma maittain tilikauden lopussa		
Suomi	322	258
Ruotsi	20	23
Arabiemiraatit	2	2
Yhteensä	344	283

2.8.2. OSAKEPOHJAISET KANNUSTIMET TILIKAUDELLE 1.1.2022 – 31.12.2022

Ohjelma	Osakekannustin- järjestelmä 2017	Osakekannustin- järjestelmä 2018	Osakekannustin- järjestelmä 2019	Osakekannustin- järjestelmä 2021	Osakekannustin- järjestelmä 2021–2025	Osakekannustin- järjestelmä 2022–2023	Yhteensä
Tyyppi	SHARE						
Enimmäismäärä, kpl	233 000	233 000	350 000	118 000	120 000	78 000	1 132 000
Alkuperäinen allokaatiopäivä	30.9.2017	8.6.2018	14.6.2019	12.2.2021	12.2.2021	21.4.2022	
Vapautumispäivä	30.9.2021 / 30.9.2022 / 30.9.2023	30.6.2022 / 30.6.2023 / 30.6.2024	30.6.2024	8.2.2026	*	1.6.2023 ¹ / 1.6.2024 ¹ / 1.6.2025 ¹	
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	6,0	5,1	5,0	5,0	–	3,1	5,3
Juoksuaikaa jäljellä, vuosia	0,7	0,5	1,5	3,1	–	0,42 / 1,42 / 2,42	1,0
Henkilöitä tilikauden päättyessä	8	16	15	20	2	6	
Toteutustapa	Käteinen & Osake	Käteinen & Osake	Käteinen & Osake	Käteinen & Osake	Käteinen & Osake	Käteinen & Osake	

¹ Palkkio ansaitaan erissä vuosina 2021–2025 vaadittavien suorituskriteerien toteutuessa. Kuhunkin palkkioerään kohdistuu kolmen vuoden lykkäysjakso. Omistusoikeus palkkion kohteena oleviin osakkeisiin siirtyä palkkion saajalle vasta lykkäysjakson päättyttyä. Maksettuihin osakkeisiin kohdistuu yhden vuoden luovutusrajoitus.

Tilikauden tapahtumat	Osakekannustin- järjestelmä 2017	Osakekannustin- järjestelmä 2018	Osakekannustin- järjestelmä 2019	Osakekannustin- järjestelmä 2021	Osakekannustin- järjestelmä 2021–2025	Osakekannustin- järjestelmä 2022–2023	Yhteensä
1.1.2022							
Kauden alussa ulkona olleet	61 332	68 673	350 000	110 000	120 000	0,0	710 005
Muutokset tilikaudella							
Kaudella myönnettyt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	26 000	26 000
Kaudella menetetyt	0,0	0,0	0,0	4 000	0,0	0,0	4 000
Kaudella mitätöidyt	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kaudella toteutetut	61 332	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	61 332
Kaudella erääntyneet	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
31.12.2022							
Kauden loppuun mennessä toteutetut, kpl	210 067	68 673	0,0	0,0	0,0	0,0	278 740
Kauden lopussa ulkona olevat	0,0	68 673	350 000	106 000	120 000	26 000	670 673

Käyvän arvon määrittely

Osakeperusteisille kannustinjärjestelmille on myöntämishetkellä määritelty käypä arvo, joka kirjataan kuluksi kannustimien sitouttamisajalle. Tilikaudella myönnettyjen kannustimien arvostuksessa käytetyt keskeisimmät parametrit.

ARVOSTUSPARAMETRIT TILIKAUDELLA MYÖNNETYILLE KANNUSTIMILLE

Osakekurssi myöntämishetkellä, €	18,40
Osakekurssi tilikauden lopussa, €	15,15
Odotetut osingot, €	4,80
Käypä arvo yhteensä 31.12.2022, €	159 124

OSAKEPOHJAISTEN KANNUSTIMIEN VAIKUTUS TULOKSEEN JA TAULOUDELLISEEN TILANTEeseen TILIKAUDEN AIKANA

Tilikauden kulut, osakeperusteiset maksut, osakkeina toteutettavat, €	1 214 618
Arvio tulevien palkkioiden rahana verottajalle maksettavasta osuudesta 31.12.2022, €	4 572 823

2.9. MUUT HALLINTOKULUT

	2022	Carve-out 2021
Toimistokulut	-1,8	-1,2
IT ja infokulut	-8,6	-7,5
Edustus- ja matkakulut	-0,9	-0,6
Matkakulut	-0,6	-0,2
Autokulut	0,1	-0,1
Muut henkilöstökulut	-1,0	-0,9
Markkinointikulut	-0,9	-0,9
Pankki-, ja säilytyskulut	-0,9	-0,8
Ulkopuoliset palvelut	-4,8	-5,4
Muut hallintokulut yhteensä	-19,6	-17,5

2.10. POISTOT JA ARVONALENTUMISET AINEELLISISTA JA AINEETOMISTA HYÖDYKKEISTÄ

	2022	Carve-out 2021
Sovelluksista ja ohjelmistoista	-2,5	-2,4
Muista aineettomista hyödykkeistä	-	-0,3
Vuokrahuoneistojen perusparannusmenoista	-0,1	-
Rahoitusleasingillä hankituista koneista ja kalustosta	-0,1	-
käyttöoikeusomaisuuserät	-2,1	-1,8
Koneista ja kalustosta	-0,2	-0,2
Arvonalennukset liikearvosta	-	-
Poistot ja arvonalennukset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä	-5,1	-4,8

2.11. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

	2022	Carve-out 2021
Viranomaismaksut	-0,6	-0,4
Vuokratulot	-0,1	-0,0
Muut kulut	-0,1	-0,9
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-0,8	-1,3

2.12. ARVONALENTUMISTAPPIOT LUOTOISTA JA MUISTA SAAMISISTA

	2022	Carve-out 2021
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		
Ryhmäkohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	0,0	0,1
Sopimuskohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	0,0	0,0
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset erät	-	-
Myyntisaamiset	-	-
Suoraan kuluksi kirjatut luottotappiot	-	-
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	-	-
Arvonalentumistappiot yhteensä	0,0	0,1

2.13. OSUUS OSAKKUUSYRITYSTEN TULOKSESTA

	2022	Carve-out 2021
Northern Horizon Capital A/S	0,3	0,5
Ahti Invest Oy	–	–
SAV-Rahoitus Oyj	–	–

 JOHDON HARKINTA

Evli ei ole osallisena osakkuusyritysten päivittäisessä liiketoiminnan johtamisessa vaan keskittyy vaikuttamaan enemmänkin strategiaan päätöksiin hallitustasolla. Evlin konsernitilinpäätöstä valmisteltaessa osakkuusyritysten tuloslaskelma ja tase eivät ole vielä tiedossa, minkä johdosta Evlin johto joutuu käyttämään harkintaa arvioidessaan tilikaudelle kohdistuvaa osuutta osakkuusyhtiön tuloksesta. Arvio perustuu viimeisimpään tiedossa olevaan tuloskehitykseen, aiempaan kokemukseen mahdollisista viime hetken muutoksista sekä muihin mahdollisiin muutoksiin viittaaviin tekijöihin.

2.14. TULOVEROT

	2022	Carve-out 2021
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	–5,6	–11,1
Edellisten tilikausien verot	0,0	–0,1
Laskennalliset verot	–0,2	0,0
Muut verot	0,0	0,0
Tuloverot yhteensä	–5,8	–11,2

Tuloslaskelman verokulu muodostuu kauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta ja laskennallisesta verosta. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan verotettavasta tulosta kunkin maan voimassa olevan verokannan perusteella. Veroa oikaistaan mahdollisilla edellisiin kausiin liittyvillä veroilla.

Laskennalliset verot lasketaan kaikista väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Suurimmat väliaikaiset erot syntyvät aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden poistoista ja verotuksessa vahvistetuista tappioista. Tytäryritysten jakamattomista voittovaroista ei kirjata laskennallista veroa siltä osin, kun ero ei todennäköisesti purkautu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa. Laskennalliset verot on laskettu käyttämällä tilinpäätöspäivään mennessä säädettyjä verokantoja.

2.14.1. VOIMASSAOLEVAN VEROKANNAN MUKAAN LASKETTUJEN VEROJEN VERTAILU TULOSLASKELMASSA ESITETTYIHIN VEROIHIN

	2022	Carve-out 2021
Tulos ennen veroja, suomalaiset yhtiöt	29,0	45,7
Tulos ennen veroja muut kuin suomalaiset yhtiöt	1,8	10,8
Tulos ennen veroja, yhteensä	30,9	56,6
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	–6,2	–11,2
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavien verokantojen vaikutus	–0,1	0,1
Ulkomaille maksetut lähdeverot	0,0	0,3
Verovapaiden tulojen vaikutus	0,9	0,0
Vähennyskelvottomien kulujen vaikutus	–0,2	–0,0
Edellisten tilikausien verot	0,0	0,0
Muu muutos	0,0	0,0
Verosaaminen aikaisempien tilikausien tappioista	–0,1	0,0
Muut verot	–0,1	–0,3
Verot tuloslaskelmassa	5,8	–11,1

2.15. OSAKEKOHTAINEN TULOS (EPS)

	2022	Carve-out 2021
Tilikauden voitto, josta Evli Oyj:n osakkeenomistajien osuus	20,7	38,8
A-osakkeiden lukumäärän keskiarvo	14 489 148	14 595 235
B-osakkeiden lukumäärän keskiarvo	10 577 221,5	9 514 185
Osakekohtainen tulos (EPS)	0,83	1,63
Osakepohjaisten kannustinohjelmien osake- ja optio-oikeudet	670 673	710 005
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	0,81	1,58

Koska A- ja B-sarjan osakkeet oikeuttavat samaan osuuteen yhtiön tuloksesta, näitä ei esitetä erikseen.

3. Konsernin taseen liitetiedot

3.1. KÄTEISET VARAT

	2022	Carve-out 2021
Käteiskassa	0,0	0,0
Muut	0,0	–
Käteiset varat yhteensä	0,0	0,0

3.2. SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA

	2022	Carve-out 2021
Vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	88,5	42,7
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	3,9	5,1
Vaadittaessa maksettavat yhteensä	92,5	47,8
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	2,1	0,0
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	20,9	0,0
Muut kuin vaadittaessa maksettavat yhteensä	22,9	0,0
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	115,4	47,8

3.3. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ

	2022	Carve-out 2021
Yritykset ja asuntoyhteisöt	13,5	22,6
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	0,3	1,2
Kotitaloudet	17,4	56,4
Ulkomaat	3,6	7,3
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	34,8	87,4

3.4. SAAMISTODISTUKSET

	2022	Carve-out 2021
Muut kuin julkisesti noteeratut		
Pankkien liikkeellelaskemat joukkovelkakirjat	–	0,1
Muut saamistodistukset	2,0	0,7
Saamistodistukset yhteensä	2,0	0,7

Saamistodistukset arvostetaan käypään arvoon ja koskevat Suomalaisia sijoituksia.

3.5. OSAKKEET JA OSUUDET

	2022	Carve-out 2021
Julkisesti noteeratut		
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	0,0	0,0
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	29,3	42,1
Julkisesti noteeratut yhteensä	29,3	42,1
Muut		
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	0,0	–
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	12,0	7,5
Muut yhteensä	12,0	7,5
Osakkeet ja osuudet yhteensä	41,3	49,6

3.6. JOHDANNAISSOPIMUKSET

Johdannaisriskien kokonaisvaikutukset

Kohde–etuuden nimellisarvoina, brutto

2022

	Jäljellä oleva maturiteetti			Käypä arvo (+/-)	VARAT	VELAT
	Maturiteetti: Alle 1 vuosi	Maturiteetti: 1–5 vuotta	Maturiteetti: 5–15 vuotta			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät						
Kytkeytyt johdannaiset	3,3	15,0	0,2	0,0	0,4	0,4
Termiinisopimukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ostetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Asetetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valuuttajohdannaiset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	3,3	15,0	0,2	0,0	0,4	0,4

Johdannaisriskien kokonaisvaikutukset

Kohde–etuuden nimellisarvoina, brutto

Carve–out 2021

	Jäljellä oleva maturiteetti			Käypä arvo (+/-)	VARAT	VELAT
	Maturiteetti: Alle 1 vuosi	Maturiteetti: 1–5 vuotta	Maturiteetti: 5–15 vuotta			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät						
Koronvaihtosopimukset	4,5	70,5	3,2	0,0	2,0	2,0
Termiinisopimukset	2,2	1,0	–	0,0	0,4	0,4
Ostetut optiot	–	–	–	0,0	0,0	0,0
Asetetut optiot	–	–	–	0,0	0,0	0,0
Valuuttajohdannaiset	4 073,2	8,3	–	0,1	24,1	24,0
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	4 079,9	79,8	3,2	0,1	26,4	26,3

Johdannaisopimukset merkitään kirjanpitoon alun perin hankintamenoona, joka vastaa niiden käypää arvoa. Hankinnan jälkeen johdannaisopimukset arvostetaan käypään arvoon. Voitot ja tappiot, jotka syntyvät käypään arvoon arvostamisesta, käsitellään kirjanpidossa johdannaisopimuksen käyttötarkoituksen määräämällä tavalla.

Yhtiössä ei sovelleta suojauslaskentaa ja johdannaisopimukset on luokiteltu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviksi. Tähän ryhmään kuuluvien johdannaisten tilikauden aikaiset arvomuutokset sekä realisoituneet voitot/tappiot esitetään tuloslaskelman kohdassa arvopaperikaupan nettotuotot.

Rahoitustoiminnan johdannaiset ovat kytkettyjä johdannaisia liittyen Evlin liikkeeseen laskemiin strukturoituihin velkakirjoihin. Niiden tehtävänä on suojata kohde–etuuden arvonmuutoksia vastaan. Avoimen riskin osuus bruttomäärästä on pieni.

3.7. OSAKKEET JA OSUUDEN OSAKKUUSYHTIÖISSÄ

	2022	Carve-out 2021
Tilikauden alussa	4,0	4,2
Osuus tilikauden tuloksesta	0,3	0,5
Lisäykset	2,2	1,0
Vähennykset	-0,9	-1,7
Tilikauden lopussa	5,7	4,0

Vähennys liittyy SAV-Rahoitus Oyj:n arvon alenemiseen.

3.8. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET JA LIIKEARVO

Liikearvo	2022	Carve-out 2021
Hankintameno 1.1.	9,2	9,3
Lisäykset/Vähennykset	36,9	-0,0
Hankintameno 31.12.	46,1	9,2
Kertyneet arvonalentumiset 1.1.	0,0	0,0
Tilikaudella kirjattu arvonalentuminen		
Kertyneet arvonalentumiset 31.12.	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	46,1	9,2

Keskeneräiset ohjelmistot tai projektit	2022	Carve-out 2021
Hankintameno 1.1.	-	-
Lisäykset/Vähennykset		
Hankintameno 31.12.	-	-
Kirjanpitoarvo 31.12.	-	-

Sovellukset ja ohjelmistot	2022	Carve-out 2021
Hankintameno 1.1.	24,7	24,1
Lisäykset/Vähennykset	1,4	0,6
Hankintameno 31.12.	26,1	24,7
Kertyneet poistot 1.1	-20,1	-17,7
Tilikauden poistot	-2,5	-2,4
Kertyneet poistot 31.12.	-22,6	-20,1
Kirjanpitoarvo 31.12.	3,4	4,5

Muut aineettomat hyödykkeet	2022	Carve-out 2021
Hankintameno 1.1.	7,1	7,1
Lisäykset/Vähennykset	0,0	-
Hankintameno 31.12.	7,1	7,1
Kertyneet poistot 1.1.	-7,1	-6,7
Tilikauden poistot	0,0	-0,3
Kertyneet poistot 31.12.	-7,1	-7,1
Kirjanpitoarvo 31.12.	-	-

Olenaisimmat muut aineettomat hyödykkeet ovat asiakassuhteet.

Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo yhteensä 31.12.	49,6	13,8
Aineettomien hyödykkeiden tasearvo 31.12.	49,6	13,8

Liikearvo

Liikearvo vastaa sitä osaa hankintamenosta, joka ylittää konsernin osuuden hankitun yrityksen nettovarallisuuden käyvästä arvosta hankinta-ajankohtana. Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoon vähennettynä arvonalentumisilla. Liikearvoista ei kirjata säännönmukaisia poistoja. Yritysostojen yhteydessä hankittu liikearvo testataan vuosittain ja aina, kun jokin tapahtuma tai olosuhteiden muutos osoittaa, että kirjattu arvo ei ehkä ole kerrytettävissä. Tätä tarkoitusta varten liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville toiminnoille, tai jos kyseessä on tytäryritys, liikearvo sisältyy kyseisen tytäryrityksen hankintamenoon ja tytäryritys muodostaa rahavirtaa tuottavan yksikön. Jos rahavirtaa tuottavalle yksikölle kirjatun liikearvon määrä ylittää kerrytettävissä olevan rahamäärän, erotus kirjataan arvonalennukseksi.

Liikearvon arvonalentumistestausta varten omaisuuserän kerrytettävissä olevat rahamäärät on määritetty laskemalla omaisuuserille käyttöarvo. Käyttöarvolaskelmat perustuvat johdon hyväksymiin suunnitelmiin viiden vuoden kassavirroista.

Kassavirtamallissa arvioitavana ovat kunkin rahavirtaa tuottavan toiminnon operatiiviseen kassavirtaan vaikuttavat erät, pääasiassa tuotot ja kulut. Rahavirrat, jotka ulottuvat viiden vuoden ennustejakson jälkeiselle ajalle, on laskettu käyttäen ns. loppuarvomenetelmää.

Kunkin omaisuuserän tuotot ja kulut on arvioitu perustuen johdon käsitykseen tulevaisuuden kehityksestä.

Loppuarvomenetelmässä kasvun määrittelyssä on käytetty johdon konservatiivista arviota kassavirran pitkän aikavälin kasvusta. Käyttöarvon laskemiseksi tulevat kassavirrat diskontataan nykyarvoon käyttäen diskonttokorkoa, joka heijastaa käsitystä rahan aika-arvosta ja omaisuuserän erityisistä riskeistä.

Liikearvotestauksen yhteydessä arvioidaan myös testaukseen sisältyvä herkkyys kunkin lopputulokseen vaikuttavan muuttujan muutoksille. Arvonalentumistestauslaskelmille on tehty herkkyysanalyysijä käyttämällä ennusteita huonompia skenaarioita. Näiden skenaarioiden avulla tarkasteltiin käyttöarvon muutosta arvonmäärityksen perusoletuksia vaihtamalla. Herkkyysanalyysissä muutettiin tulevia tulo- ja menokassavirtoja, diskonttauskorkoa ja loppuarvon kasvuvauhtia. Muun muassa seuraavia testauksia tehtiin:

- tulo-odotuksia viiden vuoden tarkastelujaksolle arvioitiin käyttämällä 20 prosenttia alkuperäisiä oletettavia alhaisempia tuotto-olettamia
- kustannuskehitys arvioitiin 30 prosenttia alkuperäisiä oletettamia korkeammaksi
- loppuarvo-kasvuolettamana asetettiin tasolle 0 prosenttia
- diskonttokorkoa kasvatettiin kolme prosenttia

Toteutettujen herkkyysanalyysien perusteella testattavista toiminnoista kerrytettävissä oleva rahamäärä ei muutu siten, että tämä johtaisi tilanteeseen, jossa kirjanpitoarvo ylittäisi käyttöarvon.

2022	Kannustinohjelmien hallinnointi ja suunnittelu	Rahasto-salkunhoito	Yksityis-varainhoito	Vaihtoehtoiset rahastot	EAB Group Oyj
Liikearvo, milj. euroa	5,5	0,5	1,2	2,1	36,9
Liikevaihdon kasvuolettama	7 %	-2 %	-1 %	1 %	2%
Kustannusten kasvuolettama	3 %	2 %	0 %	5 %	3%
Diskonttokorko	13 %	13 %	13 %	13 %	13%
Ikuisuuskasvuvauhti	2 %	1 %	1 %	2 %	1%

Aineettomat hyödykkeet

Aineeton hyödyke merkitään taseeseen vain, jos hyödykkeen hankintameno on määritettävissä luotettavasti ja jos on todennäköistä, että hyödykkeestä johtuva odotettavissa oleva taloudellinen hyöty koituu yrityksen hyväksi. Aineeton hyödyke, jolla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, merkitään taseeseen alkuperäiseen hankintamenoonsa ja kirjataan tasapoistoina kuluksi tuloslaskelmaan sen tunnetun tai arvioidun taloudellisen vaikutusaikansa kuluessa. Aineettomiin hyödykkeisiin sisältyy ohjelmistolisenssejä ja muita aineettomia oikeuksia, joiden taloudellinen vaikutusaika on 3–5 vuotta.

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentuminen

Konserni arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko viitteitä siitä, että jonkin omaisuuserän arvo on alentunut. Jos viitteitä ilmenee, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan lisäksi vuosittain aina liikearvon sekä keskeneräisten aineettomien hyödykkeiden osalta, riippumatta siitä, onko viitteitä arvonalentumisesta. Arvonalentumistarvetta tarkastellaan rahavirtaa tuottavien yksikköjen tasolla.

Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuville menoilla tai sitä korkeampi käyttöarvo. Käyttöarvolla tarkoitetaan kyseisestä omaisuuserästä tai rahavirtaa tuottavasta yksiköstä saatavissa olevia arvioituja vastaisia nettorahavirtoja, jotka diskontataan nykyarvoonsa. Diskonttauskorkona käytetään ennen veroa määritettyä korkoa, joka kuvastaa markkinoiden näkemystä rahan aika-arvosta ja omaisuuserään liittyvistä erityisriskeistä.

Arvonalentumistappio kirjataan, kun omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin siitä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Arvonalentumistappion kirjaamisen yhteydessä poistojen kohteena olevan omaisuuserän taloudellinen vaikutusaika arvioidaan uudelleen. Arvonalentumistappio perutaan, jos olosuhteissa on tapahtunut muutos ja hyödykkeen kerrytettävissä oleva rahamäärä on muuttunut arvonalentumistappion kirjaamisajankohdasta. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei peruta missään tilanteessa.

JOHDON HARKINTA

Liikearvon testaus perustuu liikearvoa sisältävien rahavirtaa tuottavien yksiköiden tulevaisuudessa kerryttämiin nettorahavirtoihin, joita verrataan yksikön kirjanpitoarvoon. Testausta varten tehdään oletuksia, jotka koskevat mm. tuottojen kasvuvauhtia, toiminnasta aiheutuvia kustannuksia sekä diskonttokorkoa, jolla tulevat rahavirrat muutetaan nykyarvoon.

Johto arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä onko viitteitä siitä, että jonkun omaisuuserän arvo on alentunut. Jos viitteitä ilmenee, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä.

3.9 AINEELLISET HYÖDYKKEET

	2022	Carve-out 2021
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	2,1	1,9
Muuntoero	0,0	-0,0
Lisäykset/vähennykset	0,0	0,2
Hankintameno 31.12.	2,1	2,1
Kertyneet poistot 1.1.	-1,7	-1,4
Tilikauden poistojen muuntoero	0,0	-0,0
Tilikauden poistot	-0,2	-0,2
Kertyneet poistot 31.12.	-1,8	-1,7
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,3	0,4
Vuokrahuoneistojen perusparannukset		
Hankintameno 1.1.		
Hankintameno 31.12.	1,4	1,4
Kertyneet poistot 1.1.	1,4	1,4
Tilikauden poistot	-1,3	-1,3
Kertyneet poistot 31.12.	-0,1	-0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	-1,4	-1,3
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	0,1
Muut aineelliset hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	0,6	0,6
Hankintameno 31.12.	0,6	0,6
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,6	0,6
Aineellisten hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12	1,1	1,2
Aineellisten hyödykkeiden tasearvo 31.12.	1,1	1,2

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu kertyneillä poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuun. Myöhemmin syntyvät menot sisällytetään aineellisen

käyttöomaisuushyödykkeen kirjanpitoarvoon vain, mikäli on todennäköistä, että hyödykkeeseen liittyvä vastainen taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi ja hyödykkeen hankintameno on luotettavasti määritettävissä. Muut korjaus- ja ylläpitomenot kirjataan tulosvaikutteisesti, kun ne ovat toteutuneet.

Hyödykkeistä tehdään tasapoistot arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat seuraavat:

- Koneet ja kalusto: 5 vuotta
- Atk-laitteet: 3 vuotta
- Rahoitusleasingsopimuksella vuokratut hyödykkeet: 3–5 vuotta
- Vuokrahuoneiston perusparannukset: vuokrasopimuksen kesto aika

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan jokaisessa tilinpäätöksessä ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia.

Aineellisen käyttöomaisuushyödykkeen poistot lopetetaan silloin, kun aineellinen käyttöomaisuushyödyke luokitellaan myytävänä olevaksi IFRS 5 Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot –standardin mukaisesti.

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden käytöstä poistamisesta ja luovutuksista syntyvät voitot ja tappiot sisältyvät liiketoiminnan muihin tuottoihin tai –kuluihin.

3.10. KÄYTTÖOIKEUSOMAISUUSVARAT

	2022	Carve-out 2021
Käyttöoikeusomaisuusvarat kauden alussa 1.1	7,4	9,7
Lisäykset	7,2	–
Vähennykset	–	–
Poistot	–1,7	–2,2
Käyttöoikeusomaisuusvarat tilikauden lopussa	12,9	7,4

Lähtökohtaisesti kaikki vuokrasopimukset kirjataan taseeseen käyttöoikeusomaisuuseräksi sekä vuokravelaksi, lukuun ottamatta lyhytaikaisia vuokrasopimuksia ja vähäarvoisia omaisuuseriä koskevia sopimuksia, joihin Evli soveltaa kirjanpitostandardien sallimia helpotuksia. Taseeseen kirjataan omaisuuserä (oikeus käyttää vuokrattua hyödykettä) ja vuokrien maksamista koskeva rahoitusvelka. Evli-konsernin tekemät merkittävimmät vuokrasopimukset koskevat vuokrattuja toimitiloja ja toimitiloihin liittyviä varastotiloja. Toimitilojen vuokrasopimukset ovat määräaikaisia eikä niihin sisälly kovenanttiehtoja tai esimerkiksi liikevaihdon perusteella muuttuvia vuokria. Evli-konsernin tekemät arvoltaan vähäiset vuokrasopimukset liittyvät vuokrattuihin IT-laitteisiin.

Tuloslaskelmaan kirjataan tasapoisto käyttöoikeusomaisuuserästä ja laskennallinen korkokulu vuokrasopimusvelasta. Evli-konserni kirjaa käyttöoikeusomaisuuserän sekä vuokrasopimusvelan sopimuksen alkamisajankohtana. Alun perin vuokrasopimusvelka arvostetaan niiden vuokramaksujen nykyarvoon, joita ei ole maksettu sopimuksen alkamisajankohtana. Vuokrasopimusten tulevat kassavirrat on diskontattu tarkasteluhetkeen käyttäen yhtiön rahoituskustannuksen mukaista korkoa. Maksettavat vuokrat kohdistetaan pääomaan ja rahoitusmenoon. Rahoitusmeno kirjataan tulosvaikutteisesti vuokra-aikana siten, että jäljellä olevan velan korkoprosentti on jokaisella kaudella sama. Yhtiö ei ole arvioinut vuokravastuun rahoittamiseen tarvittaville varoille erillistä korkokomponenttia vuonna 2022 johtuen yhtiön alhaisesta varainhankintakustannuksesta ja ylimääräisestä likviditeetistä. Käyttöoikeusomaisuuserästä kirjataan poistot tasapoistoina sopimuksen alkamisajankohdasta lähtien vuokra-ajan kuluessa.

Tyypillisesti vuokrasopimukset ovat pituudeltaan kahdesta viiteen vuotta ja saattavat sisältää mahdollisen option sopimuskauden pidentämisestä. Eri toimitilojen osalta on neuvoteltu yksilöllisiä sopimuksia, joissa ehdot saattavat poiketa toisistaan. Vuokrasopimukseen sisältyviä mahdollisia jatko-optioita ei ole huomioitu osana laskentaa johtuen niihin liittyvistä epävarmuustekijöistä.

Vuokrasopimukset, joissa omistamiselle ominaiset riskit ja edut jäävät vuokranantajalle, käsitellään muina vuokrasopimuksina. Muiden vuokrasopimusten perusteella suoritettavat vuokrat kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan tasaerinä vuokra-ajan kuluessa.

3.11. MUUT VARAT

	2022	Carve-out 2021
Arvopapereiden myyntisaamiset	1,3	1,5
Palkkiosaamiset	31,2	23,3
Arvopapereiden välityssaamiset	63,2	55,7
Muut saamiset	0,0	46,6
Muut varat yhteensä	95,7	127,1

Muut saamiset sisältää muun muassa kaupankäyntiliitännäisiä vakuussaamisia.

3.12. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT

	2022	Carve-out 2021
Korkosaamiset	0,3	0,2
Henkilösidonnot	0,1	0,0
Muut	2,9	2,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	3,3	2,3

3.13. TULOVEROSAAMINEN

	2022	Carve-out 2021
Tuloverosaamiset	1,0	0,1

3.14. LASKENNALLISET VEROSAAMISET

	2022	Carve-out 2021
Verosaamiset		
Jaksotuseroista kirjatut verosaamiset ¹	2,0	0,0
Muut väliaikaiset verosaamiset	–	–
Vahvistetuista tappioista johtuvat	1,4	0,1
Laskennalliset verot yhteensä	3,4	0,1

¹Jaksotuseroista kirjatut verosaamiset sisältävät käyttöomaisuuden poistojen jaksotuseron.

JOHDON HARKINTA

Laskennallisten verosaamisten merkintä taseeseen edellyttää harkintaa. Laskennallinen verosaaminen kirjataan siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan vahvistetut tappiot voidaan hyödyntää. Laskennallisten verosaamisten arvon alentaminen voi olla välttämätöntä, jos tulevaisuuden verotettava tulo eroaa arvioidusta. Laskennallisia verosaamia tarkastellaan vuosittain suhteessa konsernin kykyyn kerryttää tulevaisuudessa riittävästi verotettavaa tuloa.

3.15 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE, KESKUSPANKKEILLE JA YLEISÖLLE

	2022	Carve-out 2021
Muut kuin vaadittaessa maksettavat, luottolaitoksille	0,0	8,6
Muut kuin vaadittaessa maksettavat, yleisölle	0,5	0,0
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille yhteensä	0,5	8,6

3.16. YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

	2022	Carve-out 2021
Joukkovelkakirjalainat	106,3	91,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	106,3	91,0

3.16.1. MUUTOKSET YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUISSA JOUKKOVELKAKIRJALAINOISSA

	2022	Carve-out 2021
Liikkeeseenlaskut	30,9	4,2
Takaisin Hankinnat	16,0	34,3

3.17. JOHDANNAISSOPIMUKSET JA MUUT KAUPANKÄYNTITARKOITUKSESSA PIDETTÄVÄT VELAT

	2022	Carve-out 2021
Johdannaissopimukset	0,4	26,3
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	0,4	26,3

3.18. MUUT VELAT

	2022	Carve-out 2021
Arvopapereiden välitysvelat	62,5	61,6
Arvopapereiden ostovelat	0,0	0,8
Leasingrahoitusvelka	0,2	
käyttöoikeusomaisuusvelka	12,9	7,6
Verovelka	0,0	0,1
Henkilösidonnaiset	1,1	0,8
Muut lyhytaikaiset velat	3,9	39,1
Käteisasiakkaiden ennakkomaksut	0,0	–7,0
Arvonlisäverovelka	1,0	2,5
Muut velat yhteensä	81,6	105,4

KÄYTTÖOIKEUSOMAISUUSVELAT

	2022	Carve-out 2021
Vuokravastuut vuoden kuluessa	1,7	1,7
Vuokravastuut yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	10,4	5,6
Vuokravastuut, yli 5 vuotta	0,8	0,1
Leasingmaksut yhden vuoden kuluessa	0,1	0,1
Leasingmaksut yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	0,1	0,1

3.19. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT

	2022	Carve-out 2021
Korkovelat	0,0	0,0
Henkilösidonnaiset	18,8	15,5
Muut siirtovelat	13,2	13,7
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	32,1	29,3

3.20. TULOVEROVELKA

	2022	Carve-out 2021
Tuloverovelka	2,1	5,5

3.21. LASKENNALLINEN VEROVELKA

	2022	Carve-out 2021
Jaksotuseroista kirjatut verovelat	0,0	0,0
Laskennallinen verovelka yhteensä	0,0	0,0

3.22. OSAKEPÄÄOMA

2022	A-osakkeita	B-osakkeita	Osakkeita yhteensä	Osake- pääoma, M€	SVOP- rahasto, M€
Tilikauden alussa 2.4.	14 493 148	9 364 289	23 857 437	23,7	26,7
Lisäykset		2 425 865	2 425 865	30,0	0,0
Vähennykset	-8 000		-8 000	0,0	0,0
Tilikauden lopussa 31.12.	14 485 148	11 790 154	26 275 302	53,7	26,6

Osakepääoma koostuu emoyrityksen osakkeista, jotka luokitellaan omaksi pääomaksi. Osakepääomaan merkitään osakeantien yhteydessä saatu osakkeiden merkintähinta siltä osin kuin merkintähintaa ei ole osakeantipäätöksessä päätetty kirjata sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon (SVOP-rahasto). Tilikauden alun tasot ovat muodostuneet osittaisjakautumisen myötä. Osakepääomaa korotettiin tilikaudella 2022 liittyen EAB-konsernin hankintaan.

Yhtiöllä on kaksi osakesarjaa, sarjat A ja B. Osakkeilla on yhtenäinen oikeus yhtiön tulokseen ja varoihin, mutta A-osakkeella on yhtiökokouksessa 20 ääntä ja B-osakkeella 1 ääni kutakin osaketta kohden.

Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

Omat osakkeet

Omista osakkeista maksettu vastike ja hankinnasta välittömästi aiheutuvat transaktiomenot, verovaikutuksilla oikaistuna, vähennetään omasta pääomasta, kunnes osakkeet mitätöidään tai ne lasketaan uudelleen liikkeeseen. Jos kyseiset omat osakkeet myöhemmin lasketaan uudelleen liikkeeseen, saadut vastikkeet merkitään suoraan omaan pääomaan vähennettynä liikkeeseenlaskusta välittömästi johtuvilla transaktiomenoilla sekä verojen osuudella.

Voimassa olevat osakeantivaltuudet

Yhtiön varsinainen yhtiökokous 9.3.2022 valtuutti hallituksen päättämään osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutuksen myötä hallitus voi päättää enintään 2 410 492 yhtiön B-osakkeen antamisesta tai luovuttamisesta. Kuitenkin tästä mainitusta enimmäismäärästä enintään 241 094 osaketta voidaan antaa käytettäväksi yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelmien osana. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2023 asti.

Voimassa olevat valtuudet hankkia yhtiön osakkeita

Hallituksella on yhtiökokouksen myöntämä valtuutus hankkia enintään 1 463 526 yhtiön A-osaketta sekä enintään 947 416 B-osaketta. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2023 asti.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto sisältää muut oman pääoman luonteiset sijoitukset ja osakkeiden merkintähinnan siltä osin kuin sitä ei nimenomaisen päätöksen mukaan merkitä osakepääomaan.

Kertyneet voittovarot

Kertyneet voittovarot pitää sisällään aiemmilta tilikausilta kertyneitä varoja, joita ei ole jaettu osinkoina omistajille.

3.23. YHTIÖN HALLUSSA OLEVAT OMAT OSAKKEET

Yhtiöllä ei ollut hallussa omia osakkeitaan 31.12.2022.

4. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

4.1. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET ERITELTYINÄ

	2022	Carve-out 2021
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	0,0	0,4
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	2,8	2,6
Takaukset muiden puolesta	0,0	0,0
Käyttämättömät luottojärjestelyt, asiakkaille myönnetyt	3,7	18,1
Yrityskiinnitykset	4,5	–

Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset sisältävät johdannaispörsseissä olevat asiakkaiden puolesta annetut johdannaisvakuudet. Asiakkaat ovat kattaneet johdannaisvakuutensa Evlille täysimääräisesti. Muut asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset sisältävät asiakkaan puolesta taatut merkintäsitoumukset.

5. Segmenttiraportointi

5.1. TULOSLASKELMA SEGMENTEITTÄIN

	2022					Carve-out 2021				
	Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat	Yritys- ja Neuvonanto-asiakkaat	Konserni-toiminnot	Kohdistamattomat	Yhteensä	Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat	Yritys- ja neuvonanto-asiakkaat	Konserni-toiminnot	Kohdistamattomat	Yhteensä
TUOTOT										
Korkokate	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	-0,1	0,0	0,7	0,0	0,6
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	75,7	16,4	0,0	0,0	92,1	91,5	20,2	0,0	0,0	111,7
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	0,0	0,0	3,7	0,0	3,7	0,0	0,0	3,8	0,0	3,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	75,7	16,4	4,0	0,0	96,1	91,4	20,2	4,6	0,0	116,2
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	75,7	16,4	4,0	0,0	96,1	91,4	20,2	4,6	0,0	116,2
Palkkiotuottojen tulouttaminen										
Josta aikaan sidottuja	67,1	7,5	0,0	0,0	74,5	64,3	6,5	0,0	0,0	70,8
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	8,5	9,0	0,0	0,0	17,6	27,2	13,7	0,0	0,0	40,9
TULOS										
Segmentin operatiiviset kulut	-35,6	-9,9	-14,1	0,0	-59,7	-35,5	-10,2	-9,7	0,0	-55,4
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	40,0	6,5	-10,1	0,0	36,4	56,0	10,1	-5,2	0,0	60,9
Poistot ja arvonalentumiset	-1,2	-0,4	-3,5	0,0	-5,1	-2,2	-0,4	-2,2	0,0	-4,8
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	-0,7	0,0	0,0	0,0	-0,7	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokointeja	38,1	6,1	-13,6	0,0	30,6	53,8	9,6	-7,3	0,0	56,1
Yritystason kulut	-10,7	-1,9	12,6	0,0	0,0	-9,0	-2,3	11,3	0,0	0,0
Liikevoitto/-tappio sisältäen konserniallokoinnit	27,4	4,2	-1,0	0,0	30,6	44,8	7,4	4,0	0,0	56,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,3	0,0	0,3	0,0	0,0	0,5	0,0	0,5
Tuloverot	0,0	0,0	0,0	-5,8	-5,8	0,0	0,0	0,0	-11,2	-11,2
Segmentin voitto/tappio	27,4	4,2	-0,8	-5,8	25,1	44,8	7,4	4,5	-11,2	45,5

5.2. MAANTIETEELLINEN LIIKEVAIHTO

	2022	Carve-out 2021
Suomi	88,8	99,6
Ruotsi	6,2	12,1
Muut maat	1,1	4,5
Yhteensä	96,1	116,2

Segmentti-informaatio raportoidaan konsernin liiketoiminnallisten ja maantieteellisen segmenttijaottelun mukaisesti. Liiketoimintasegmentit koostuvat liiketoimintayksiköistä, joiden tuotteet ja palvelut sekä ansaintalogiikka ja kannattavuus poikkeavat toinen toisistaan. Myös eri liiketoimintasegmentteihin liittyvät liiketoimintariskit ovat erilaiset. Evlin liiketoiminta on jaettu asiakastyypin ja palveluiden perusteella kahteen segmenttiin, jotka ovat Varainhoito- ja sijoitusasiakkaat -segmentti sekä Yritys- ja neuvonantoasiakkaat -segmentti. Näiden ulkopuolelle jäävät toiminnot luokitellaan konsernitoiminnoiksi, joita edellä mainitut liiketoimintasegmentit hyödyntävät.

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

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

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

Segmenttien välinen hinnoittelu tapahtuu niin sanotulla arms-length-periaatteella käypään arvoon. Liiketoiminta-alueille on kohdistettu ne tuotot ja kulut, joiden katsotaan välittömästi kuuluvan tai olevan järkevällä perusteella kohdistettavissa liiketoiminta-alueelle. Ne tuotot ja kulut, joita ei ole kohdistettu liiketoiminta-alueisiin, sekä liiketoiminta-alueiden väliset konsernieliminoinnit esitetään konsernitoiminnoissa. Konsernin varojen ja velkojen jakautumista liiketoiminnoittain ei seurata säännöllisesti, minkä johdosta sitä ei raportoida segmentti-informaation yhteydessä.

6. Riskiasemaa kuvaavat liitetiedot

Evli toimii jatkuvasti muuttuvassa markkinaympäristössä, mikä altistaa yhtiön liiketoimintaympäristössä tapahtuvista muutoksista ja yhtiön operatiivisesta toiminnasta johtuville riskeille.

Riskienhallinnalla tarkoitetaan toimintaa, jonka avulla pyritään järjestelmällisesti kartoittamaan, tunnistamaan, analysoimaan ja hallitsemaan riskejä. Riskienhallinnan tavoitteena on:

- varmistaa omien varojen riittävyys suhteessa riskipositioihin
- taloudellisen tuloksen ja arvostusten vaihtelun pysyminen vahvistetuissa tavoitteissa ja limiiteissä
- riskien oikea hinnoittelu kestävän kannattavuuden saavuttamiseksi.

Valvontatoimintojen organisointi

Yhtiön hallituksella on ensisijainen vastuu konsernin riskienhallinnasta. Hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet ja vastuut, konsernin riskilimiitit sekä muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta ja sisäinen valvonta organisoidaan. Hallitus on myös asettanut Riskikomitean ("MRC"), joka valmistele hallitukselle riskinottoa koskevat esitykset.

Konsernin riskienhallinta rakentuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle:

1. Ensimmäinen puolustuslinja koostuu liiketoimintayksiköistä. Liiketoimintayksiköiden johtajat vastaavat siitä, että riskienhallinta on jokaisessa yksikössä riittävällä tasolla.

2. Toinen puolustuslinja koostuu Riskienvalvonta- ja Compliance-toiminnoista. Riskienvalvontatoiminto valvoo päivittäistä liiketoimintaa ja liiketoimintayksiköille osoitettujen riskilimiittien noudattamista sekä riskinoton periaatteiden ja ohjeiden noudattamista. Riskienvalvontatoiminto raportoi havainnoistaan Riskikomitealle, johtoryhmälle ja yhtiön hallitukselle.

Compliance-toiminto vastaa sääntöjen noudattamisen varmistamisesta konsernin toiminnassa tukemalla toimivaa johtoa ja liiketoimintayksiköitä lainsäädännön, viranomais määräysten ja sisäisten ohjeiden soveltamisessa sekä sääntöjen puutteellista noudattamista koskevien riskien tunnistamisessa, hallinnassa ja raportoinnissa.

3. Kolmannen puolustuslinjan muodostaa sisäinen tarkastus. Se on liiketoiminnoista riippumaton hallituksen ja ylimmän johdon tukitoiminto, joka on organisoitu hallinnollisesti toimitusjohtajan alaisuuteen. Sisäinen tarkastus arvioi konsernin sisäisen valvontajärjestelmän toimivuutta, toimintojen tarkoituksenmukaisuutta ja tehokkuutta sekä ohjeiden noudattamista tarkastuksin, jotka perustuvat yhtiön hallituksen tarkastusvaliokunnan vuosittain vahvistamaan sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelmaan.

Merkittävimmät riskialueet

Evliissä riskit jaetaan kolmeen pääluokkaan:

1. Strategiset riskit: markkinaympäristön muutokset, uudet tuotteet
2. Rahoitusriskit: markkina-, likviditeetti- sekä luottoriskit
3. Operatiiviset riskit: toimintatavat, prosessit ja tietojärjestelmät

Strategiset riskit

Strateginen riski liittyy tiiviisti muutokseen joko markkinaympäristössä, asiakaskäyttäytymisessä tai yhtiön omassa toiminnassa. Oman toiminnan osalta kyse voi olla uusista tuotteista tai kumppanuuksista. Liiketoimintaympäristön ja asiakaskäyttäytymisen muutoksilla on huomattava vaikutus Evlin tuloksen muodostukseen, minkä takia strategisia riskejä pyritään seuraamaan ja hallitsemaan aktiivisesti.

Varainhoitoliiketoiminnan tuottoihin vaikuttaa keskeisesti hallinnoitavien varojen kehitys, joka on riippuvainen muun muassa pääomamarkkinoiden kehityksestä, sijoitustuotteiden yleisestä kysynnästä sekä sijoitustoiminnan onnistumisesta. Näin ollen konsernin palkkiotuotot ovat osittain riippuvaisia yleisestä osake- ja korkomarkkinoiden kehityksestä. Markkinoiden kehitys ja sijoitustrendit vaikuttavat myös siihen, minkälaisia sijoitustuotteita kohtaan asiakkaiden kiinnostus kohdistuu.

Evli ei pysty toiminnallaan vaikuttamaan yleiseen markkinakehitykseen tai talouden tilaan, mutta omilla toimillaan yhtiö pystyy alentamaan herkkyyttään markkinaympäristön muutoksille. Evlin johto pyrkii toiminnallaan vaikuttamaan toiminnan ohjattavuuteen ja kannattavuuden parantamiseen huolehtimalla liiketoimintojen tehokkaasta organisoinnista sekä tuottopohjan hajauttamisesta tarjoamalla laajan skaalan sijoittamisen tuotteita ja palveluita. Lisäksi konsernin johto pyrkii valvomaan liiketoiminnan keskeisiä kehityshankkeita sekä tilaisuuden tullen tekemään taloudellisesti järkeviä yritysostoja toiminnan skaalaamiseksi. Evli pyrkii tunnistamaan ja hallitsemaan strategisia riskejä analysoimalla markkinakehitystä ja kilpailijatilannetta. Strategia ja siihen liittyvät riskit ovat säännöllisesti osana hallituksen agenda.

Rahoitusriskit

Rahoitusriskillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu yhtiön toimintaympäristöstä ja siinä mahdollisesti tapahtuvista markkinamuutoksista. Rahoitusriskeihin kuuluu markkinariski, sisältäen osake-, valuutta- ja korkoriskit, sekä likviditeetti- ja luottoriskit.

6.1. Markkinariskit

Markkinariskillä tarkoitetaan markkinahintojen vaihteluista aiheutuvaa tappion mahdollisuutta (hintariski).

Evliin vaikuttava markkinariski voi olla joko suoraa tai epäsuoraa. Suorilla markkinariskeillä tarkoitetaan yhtiön herkkyyttä markkinamuutoksille omien rahoitusvarojen ja velkojen kautta. Suorien markkinariskien lisäksi Evli altistuu markkinamuutoksille epäsuorasti, kun esimerkiksi yleisen markkinalaskun myötä asiakkaiden hallinnoitavien varojen määrä laskee ja siten niihin sidotut hallinnointipalkkiot laskevat. Lisäksi hintojen voimakas lasku yleensä ajaa sijoittajia lunastuksiin, joka lisää hallinnoitavien varojen määrän laskua. Lisäksi neuvonantopalveluilla on yleensä markkinastressissä vähemmän kysyntää.

Markkinariskit voidaan jakaa osake-, korko- ja valuuttariskeihin. Markkinariskeihin kuuluvat myös erinäisten riskitekijöiden, kuten esimerkiksi volatiliiteetin, muutoksista aiheutuvat mahdolliset tappiot.

Osakeriskeillä tarkoitetaan yhtiön kannattavuuden tai taseen markkina-arvon herkkyyttä osakemarkkinan yleisen hintatason muutokselle. Yhtiön suorat osakeriskit muodostuvat Corporate Finance -toiminnoista, välitysliiketoiminnan tilapäisistä positioista ja strategisista sijoituksista. Suurin osa yhtiön strategisista sijoituksista on pääomasijoitusrahastoja, joissa yhtiö on toiminut joko tuotekehittäjänä ja/tai jakelijana. Tämän lisäksi yhtiö on tehnyt sijoituksia likvideihin, hallinnoimiinsa sijoitusrahastoihin sekä yksittäisiin pienempiin yhtiöihin. Lähtökohtaisesti kaikki sijoitukset arvostetaan markkinoilta saatavia hintanoteerauksia käyttäen. Siltä osin, jos julkista markkinahintaa ei ole saatavilla, sijoitussalkku ja kaupankäyntivaraston varat arvostetaan käyttämällä teoreettisia arvostusmenetelmiä. Teoreettisin menetelmin arvostetut instrumentit on tilikauden aikana kokonaisuudessaan kirjattu tulosvaikutteisesti, koska teoreettisesti arvostettavien sopimusten erääntymisaika on lyhyt ja käytetyt laskentaparametrit perustuvat pääosin markkinoilta saatavaan informaatioon.

Korkoriskillä tarkoitetaan yhtiön kannattavuuden tai taseen herkkyyttä yleisen korkotason muutoksille. Korkoriskiä muodostuu muun muassa yhtiön sijoituksista korkorahastoihin. Mahdolliset lyhyt- tai pitkäaikaiset korolliset lainat altistavat Evlin osaltaan myös korkoriskille. Tilikauden lopussa tarkasteltaessa sadan korkopisteen muutoksella olisi 0,1 miljoonan euron vaikutus Evlin omaan pääomaan.

Valuuttariskillä tarkoitetaan rahavirran ja tuloksen epävarmuutta, joka aiheutuu valuuttakurssien muutoksista. Evlin operatiivinen toiminta on pääosin euromääräistä. Konsernilla on toimintaa Ruotsissa ja Arabiemiraateissa, minkä myötä Evli altistuu valuuttakurssien vaihtelusta seuraavalle riskille, mutta tämä on vähäistä, eikä merkittävää valuuttariskiä konsernille tältä osin synny. Evlin oman sijoitustoiminnan osalta sijoitukset tehdään pääasiassa euromääräisiin kohteisiin, joten altistuminen valuuttariskeille sijoitustoiminnan osalta ei ole merkittävää. Sijoitustoiminnan osalta Evli ei erityisesti seuraa valuuttakurssista aiheutuvia muutoksia, vaan mieltää ne osaksi sijoituksen käyvän arvon muutosta. Konsernin merkittävin valuuttapositio oli Ruotsin kruunuissa, joita konsernilla oli tarkastelukauden päätteeksi 8,2 miljoonan euron edestä. Tämä liittyy pääasiassa Evlin toimintaan Ruotsissa. 10 %:n muutoksella valuuttakurssissa olisi 0,6 miljoonan euron vaikutus konsernin omaan pääomaan.

Vakavaraisuuslaskennassa konsernin markkinariskiä mitataan kaupankäyntivarastoihin liittyvistä positioista. Vähimmäisvakavaraisuuslaskennan mukaisesti markkinariskin kattamiseen varataan tarvittava määrä omia pääomia. Vahimmäisvakavaraisuusvaatimus lasketaan kaupankäyntivarastojen positioriskille. Konsernin kaupankäyntivarastoon luokitellut sijoitukset olivat 0,0 miljoonaa euroa 31.12.2022. Markkinariskin vaatimat vähimmäispääomat olivat vastaavasti 0,0 miljoonaa 31.12.2022.

Konsernin emoyritys Evli Oyj harjoittaa sijoitustoimintaa omasta taseestaan, pääasiassa omiin rahastoihin. Sijoitukset ovat hyvin hajautettuja, jolloin yksittäiseen sijoitukseen kohdistuva riski ja vastaavasti tuotto on alhainen konserninäkökulmasta. Kaikki sijoitukset arvostetaan käypään arvoon tuloslaskelman kautta. Evlillä on lisäksi sijoitus Fellow Pankki Oyj:ssä, joka arvostetaan luonteensa takia laajan tuloksen kautta. Tilikauden 2022 lopussa 10 prosentin muutos Evli Oyj:n sijoitussalkussa olisi vastannut 3,3 miljoonan euron muutosta omassa pääomassa.

6.1.1. MARKKINARISKIN VÄHIMMÄISVAKAVARAISUUSVAADE

	Alkuperäinen vastuuarvo	Riskipainotettu vastuuarvo
Kaupankäyntivarasto	0,0	0,0
Yhteensä	0,0	0,0

6.1.2. KOTI- JA ULKOMAAN RAHAN MÄÄRÄISET OMAISUUS- JA VELKAERÄT

2022	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Varat			
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat			
Käteiset varat	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	106,8	8,6	115,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	34,2	0,6	34,8
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat			
Saamistodistukset	2,0	0,0	2,0
Osakkeet ja osuudet	39,8	1,5	41,3
Johdannaissopimukset	0,4	0,0	0,4
Muut tase-erät	169,5	3,1	172,6
Yhteensä	352,8	13,8	366,6
Velat			
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat			
Velat luottolaitoksille	0,0	0,0	0,0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	0,5	0,0	0,5
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	106,3	0,0	106,3
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat			
Johdannaissopimukset	0,4	0,0	0,4
Muut velkaerät	108,2	7,7	115,9
Yhteensä	215,5	7,7	223,2

Carve-out 2021

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

6.2. LIKVIDITEETTIRISKI

Likviditeettiriskillä (maksuvalmiusriski) tarkoitetaan riskiä siitä, että Evlin käytettävissä olevat rahavarat eivät riitä kattamaan liiketoiminnan tarpeita ja siten jatkuvuus vaarantuu.

Maksuvalmiusriskin osalta riskinottohalukkuus on konsernilla konservatiivinen. Konsernin maksuvalmiutta seurataan jatkuvasti ja maksuvalmiutta ylläpidetään pitämällä huomattava osa yhtiön varoista joko pankkitalletuksina tai sijoitettuna likvideihin matalan riskin kohteisiin, jotka ovat nopeasti muutettavissa käteisvaroiksi. Sijoitusten lisäksi yhtiön varoja on sitoutuneena myönnettyihin lainoihin, joita vastaan yhtiö on pyrkinyt hankkimaan pidempiaikaista rahoitusta liikkeeseen laskemalla strukturoituja lainoja. Lainoista saatu rahoitus ei ole täysimääräisesti käytettävissä, sillä osa rahoista sitoutuu vakuuksiin, joita Evli asettaa

eri markkinavastapuolille tilanteissa, joissa strukturoituihin tuotteisiin liitännäinen suojaus on tappiollinen. Varainkäyttöä aiheutuu myös selvitystoiminnassa selvityshäiriöiden sekä vakuuksien asettamisen vuoksi.

Sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusasetuksen mukaan sijoituspalveluyrityksillä tulee olla likvidejä varoja vähintään yksi kolmasosa vakavaraisuusasetuksen mukaan lasketusta kiinteiden yleiskustannusten pääomavaatimuksesta. Evlin kiinteiden yleiskustannusten perusteella laskettu pääomavaatimus on 16,4 miljoonaa euroa ja tämän perusteella laskettu maksuvalmiusvaade on 5,5 miljoonaa euroa. Evli-konsernin likvidit varat olivat 92,5 miljoonaa euroa 31.12.2022.

Seuraava taulukko kuvaa rahoitusvelkojen sopimuksiin perustuvaa maturiteettianalyysia.

6.2.1. VAROJEN JA VELKOJEN MATUREITEETTIJAKAUMA

	2022					Carve-out 2021				
	Yhteensä	Maturiteetti: alle 3 kk	Maturiteetti: 3–12 kk	Maturiteetti: 1–5 vuotta	Maturiteetti: yli 5 vuotta	Yhteensä	Maturiteetti: alle 3 kk	Maturiteetti: 3–12 kk	Maturiteetti: 1–5 vuotta	Maturiteetti: yli 5 vuotta
Varat										
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat										
Käteiset varat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–	–
Saamiset luottolaitoksilta	115,4	115,4	0,0	0,0	0,0	47,8	47,8	–	–	–
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	34,6	4,7	13,0	16,9	0,0	87,4	23,6	21,6	42,2	–
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat										
Saamistodistukset	2,0	0,0	0,0	2,0	0,0	0,7	–	–	0,4	0,4
Osakkeet ja osuudet	41,3	29,3	0,9	4,8	6,3	49,6	42,7	3,0	0,5	3,4
Johdannaissopimukset	0,4	0,1	0,0	0,3	0,0	26,4	23,9	0,7	1,9	–
Kertyneet korot	0,3	0,0	0,2	0,1	0,0	0,2	0,1	0,1	–	–
Muut varat	95,7	95,7	0,0	0,0	0,0	127,1	127,1	–	–	–
Velat										
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat										
Velat luottolaitoksille	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	8,6	8,6	–	–	–
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	0,5	0,0	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–	–
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	106,3	6,6	11,8	81,8	6,2	91,0	0,9	10,7	75,2	4,2
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat										
Kertyneet korot, velat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	–	–	–
Muut velat	68,7	68,7	0,0	0,0	0,0	105,4	105,4	–	–	–
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	6,3	3,2	1,2	1,9	0,0	21,1	12,0	6,0	3,1	–
Vuokravastuut	12,9	0,4	1,3	10,4	0,8	7,6	0,2	1,5	5,7	–

6.3. LUOTTORISKIT

Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä tappiosta tilanteessa, jossa asiakas tai Evli-konserniin kuuluvan yrityksen sopimusvastapuoli ei täytä luottosuhteesta syntyviä velvoitteitaan eikä mahdollisesti asetettu vakuus ole riittävä kattamaan saamista. Luottoriskiin sisältyvät myös maa- ja selvitysriskit. Maariski on maittain kohdistettuihin ulkomaisiin saamisiin liittyvä luottoriski. Selvitysrisi on selvitysprosessiin liittyvä, selvityksen kohteena olevan saamisen menettämisen riski.

Luottoriskejä hallitaan pääasiassa asiakas- ja vastapuolikohtaisilla limiiteillä ja vakuusvaateilla. Näitä puolestaan seurataan ja hallitaan päivittäin. Selvitysrisikin hallinnassa korostuu vastapuolten sopivuuden ja luotettavuuden

varmistaminen. Lähtökohtaisesti selvitystoiminta on keskitetty luotettaviin clearing-keskuksiin. Riskikomitea hyväksyy lisäksi vastapuolet, joiden kanssa tehdään vakioimattomia johdannaisopimuksia. Yhtiö on asettanut markkinapaikoille vakuudeksi käteistä, ja asiakkaat ovat asettaneet asiakassalkkunsa vakuudeksi Evlille.

Oheisesta taulukosta ilmenee annetut ja saadut vakuudet.

6.3.1. RISKIENHALLINTA – ANNETUT JA SAADUT VAKUUDET

	Vakuus-sidonnaiset varat, käypä arvo	2022 Vakuus-käyttöön sitomattomat varat, käypä arvo	josta käytettävissä vakuuksiin	Vakuus-sidonnaiset varat, käypä arvo	Carve-out 2021 Vakuus-käyttöön sitomattomat varat, käypä arvo	josta käytettävissä vakuuksiin
VARAT						
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	0,0	0,0	0,0	–	–	–
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	0,0	0,0	0,0	–	–	–
Saamiset luottolaitoksilta	22,9	92,5	92,5	–	47,8	47,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	0,0	34,8	0,0	–	87,4	–
Saamistodistukset	0,0	2,0	0,0	–	0,7	–
Osakkeet ja osuudet	0,0	41,3	0,0	–	49,6	–
Muut varat	0,0	95,7	0,0	39,0	88,1	–
Yhteensä	22,9	266,3	135,8	39,0	273,7	47,8

6.3.2. VAKUUKSIEN KÄYTTÖTARKOITUS

	2022	Carve-out 2021
Asetetut vakuudet		
Markkinapaikkojen vakuudet, osake- ja johdannaiskauppa	0,1	1,6
OTC-kaupan vakuudet	22,8	34,7
Arvopaperilaina-vakuudet	0,0	2,7
Yhteensä	22,9	39,0
Saadut vakuudet		
Saadut panttaussopimukset	0,0	38,3
Saadut rahoitusinstrumentit	166,9	0,0
Yhteensä	166,9	38,3

6.4. LUOTTORISKIT – ODOTETUT LUOTTOTAPPIOT

Evli laskee jaksotettuun hankintamenoan arvostetuista rahoitusvaroista odotettavissa olevan luottotappion (Expected Credit Loss, ECL) jokaiselle raportointihetkelle. Odotettavissa oleva luottotappio kuvaa todennäköisyyksillä painotettua arviota toteutuvista luottoriskeistä.

Rahoitusvarojen luottoriskit ovat yhtiössä jatkuvan tarkkailun alla. Yhtiö seuraa erilaisia tekijöitä, sekä kvantitatiivisia että kvalitatiivisia, joilla arvioidaan olevan merkitystä luottoriskin arvioinnissa. Huomioon otetaan myös arviot tulevasta taloudellisista kehityssuunnista.

Luottoriskiä arvioidaan kolmiportaisen mallin kautta, jossa ensimmäinen vaiheen vastuuden osalta luottotappio arvioidaan seuraavalle 12 kuukaudelle. Jos saamisen luottoriski on kasvanut oleellisesti luoton myöntämisen jälkeen, korotetaan saamisen riskitasoa vaiheeseen 2 ja odotettu luottotappio lasketaan tällöin koko juoksuajalle. Tilanteessa, jossa vastapuolen osalta on ilmennyt yksi tai useampi vastapuolen maksukykyyn negatiivisesti vaikuttava tekijä, nostetaan luotto tasolle 3. Luotto merkitään järjestämättömäksi, jos koronmaksu tai lyhennys on ollut erääntyneenä yli 90 päivää, tai jos arvioidaan, että velallinen ei tule todennäköisesti suoriutumaan tulevasta maksuvelvoitteistaan.

Mikäli kaiken saatavalla olevan informaation perusteella arvioidaan, että luottoriski on pienentynyt merkittävästi sen jälkeen, kun luoton riskitasoa on nostettu vaiheeseen 2 ja riski on samalla tasolla kuin luoton myöntämishetkellä, voidaan luoton riskitaso palauttaa takaisin vaiheeseen 1.

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) määrä lasketaan käyttäen kaavaa:

$ECL = \text{vastuu} \times \text{luottotapahtuman todennäköisyys (\%)} \times \text{kokonaistappio}$, kun vakuuksien realisointi otetaan huomioon.

Parametrit ovat yleisesti arvioitu ryhmätasolla luokitellen rahoitusvarat riskiltään ja vakuuksiltaan samankaltaisiin ryhmiin. Vastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyydet on arvioitu ensisijaisesti käyttämällä tilastollista tietoa luottokannan ongelmasaamisista kansallisella tasolla. Myyntisaamisten osalta käytetään yksinkertaistettua menettelyä. Konsernilla ei ole varoja käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien ryhmässä, eikä saamistodistuksia ole arvostettu jaksotettuun hankintamenoan. Luotoille, jotka on siirretty vaiheeseen 2, määritellään aina yksilölliset laskentaparametrit siirron yhteydessä.

Tilikauden aikana 8 luottoa on siirretty vaiheesta 1 vaiheeseen 2. Odotetut luottotappiot on kirjattu tuloslaskelmaan.

Oheinen taulukko kuvaa myönnettyjen luottojen jakaumaa sekä ongelmaluottojen määrää.

6.4.1 ANTOLAINAUS, KONSERNIN VASTUUT PER MAANTIETEELLINEN ALUE SEKÄ ONGELMALUOTOT

2022	Luottokanta	Keskimääräinen jäljellä oleva maturiteetti, vuosia	Erääntyneet yli 90 päivää	Arvoltaan alentuneet varat
Vastuu ja kotimaa				
Yksityishenkilöt Suomi	17,4	1,3	0,0	0,0
Yritykset ja yhteisöt Suomi	13,5	1,5	0,0	0,0
Muut sektorit Suomi	0,3	0,7	0,0	0,0
Yksityishenkilöt EU-maat	3,6	0,6	0,0	0,0
Yritykset ja yhteisöt EU-maat	0,1	0,6	0,0	0,0
Yksityishenkilöt muut maat	0,0	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	34,8	1,4	0,0	0,0

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

Oheinen taulukko kuvaa tase-eriä jaoteltuna vaihesiin 1–3.

6.4.2. IFRS 9 STANDARDIN MUKAAN ARVOSTETTAVAT ERÄT, ODOTETUT LUOTTOTAPPIOT

2022	Määrä yhteensä	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1. Luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	115,4	115,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	34,8	32,6	2,2	0,0	0,1	0,1
Yritykset	13,7	13,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	21,0	18,8	2,2	0,0	0,0	0,0
Muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	10,1	10,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Käyttämättömät luottojärjestelyt	3,7	3,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	164,0	161,7	2,3	0,0	0,1	0,1

Carve-out 2021	Määrä yhteensä	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1. Luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	47,8	47,8	–	–	–	–
Saamiset yleisöltä	87,4	86,8	0,7	–	0,1	0,2
Yritykset	23,6	23,3	0,3	–	0,0	0,1
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	63,9	63,5	0,4	–	0,0	0,1
Muut	–	–	–	–	0,0	0,0
Myyntisaamiset	4,2	4,1	0,2	–	–	–
Käyttämättömät luottojärjestelyt	17,9	17,8	0,1	–	0,0	0,0
Yhteensä	157,3	156,5	0,9	–	0,1	0,2

6.5. Operatiiviset riskit

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan suoraa tai epäsuoraa taloudellista tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista; järjestelmistä, henkilöstöstä tai ulkoisista tekijöistä. Myös oikeudelliset riskit sekä Compliance– ja tietoturvariskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin. Operatiiviset riskit liittyvät täten esimerkiksi johtamisjärjestelmään, toimintaprosesseihin, tietojärjestelmiin, henkilöihin ja erilaisiin ulkoisiin tekijöihin tai uhkiin. Suoran taloudellisen tappionvaaran lisäksi operatiivinen riski voi ilmetä esimerkiksi maineen tai luottamuksen heikkenemisenä tai menetyksenä.

Operatiiviset riskit nähdään keskeisenä riskinhallinnan osa–alueena Evlissä. Jokainen liiketoimintayksikkö vastaa oman liiketoiminta–alueensa operatiivisten riskien hallinnasta. Operatiivisten riskien tunnistamiseen, seurantaan ja ohjaamiseen kiinnitetään jatkuvasti erityistä huomiota. Liiketoimintayksiköt toteuttavat säännöllistä itsearviointia koskien tuotteiden, palveluiden, henkilöiden, toimintaprosessien ja järjestelmien operatiivisia riskejä. Riskien tunnistamista, arviointia, valvontaa ja raportointia varten on laadittu erillinen, koko konsernin kattava operatiivisten riskien menettelyprosessi. Operatiivisten riskien itsearvioinnin kautta yhtiö pyrkii löytämään kriittiset riskit ja tunnistamaan sopivat toimenpiteet riskien minimoiseksi tai kontrolloimiseksi. Toiminnan häiriöiden ja virheiden sekä operatiivisten riskien aiheuttaminen tappioiden raportointi viranomaisille toteutetaan asetettujen vaatimusten mukaisesti.

Operatiivisten riskien hallinnan peruslähtökohtana on toisaalta riskien ennaltaehkäiseminen ja toisaalta riskeistä aiheutuvien vahinkojen minimoiminen. Tätä tarkoitusta varten Evlillä on muun muassa kattavat sisäiset ohjeet, joiden seurantaan valvotaan. Henkilökuntaa koulutetaan säännöllisesti ja päivittäisiä työprosesseja ja järjestelmien toimivuutta seurataan aktiivisesti. Tietoturvasta huolehditaan ja kriittiset järjestelmät on pyritty kahdentamaan jatkuvuuden varmistamiseksi. Lisäksi yhtiö on varautunut mahdollisiin riskien toteutumisiin muun muassa kattavin vakuutusjärjestelyin.

Evli toimii toimialalla, jota ohjaavat tarkat säännöt ja määräykset. Yhtiöllä on erillinen Compliance–toiminto, jonka tavoitteena on varmistaa, että Evlissä noudatetaan aina lakeja sekä viranomaisten määräyksiä. Siinä missä operatiivisen riskin toteutuminen usein johtaa maine– ja taloudelliseen haittaan, Compliance–riskin toteutumisesta voi seurata lisäksi viranomaisten sanktioita. Vastuu sääntelyn noudattamisesta ja valvonnasta on aina ylimmällä ja toimivalla johdolla, sekä kaikilla esimiehillä. Siitä huolimatta jokainen evliläinen on vastuussa omalta osaltaan sääntöjen ja määräysten noudattamisesta. Compliance–riskiä pyritään hallitsemaan seuraamalla lainsäädännön kehittymistä ja toisaalta kouluttamalla jatkuvasti henkilökuntaa sisäisesti tulevista sääntelymuutoksista.

Digitaalisuus on olennainen osa nykyajan sijoituspalvelutoimintaa ja keskeinen osa Evlin strategiaa. Kaikessa Evlin toiminnassa keskiössä ovat tietojärjestelmät, joihin liittyy tietosuoja– ja tietoturvariskejä. Kaikkien konsernissa olevien toimintojen keskeinen tavoite on eri muodoissa olevien tietojen tehokas, virheetön ja turvallinen käsittely. Tietojen luottamuksellisuus, oikeellisuus ja käytettävyys pyritään turvaamaan toiminnan

kaikissa vaiheissa. Evillä on erikseen nimetyt tietosuoja– ja tietoturvapääalliköt, jotka vastaavat tietosuojan ja –turvan kehittämisestä, seurannasta, ohjeistuksesta ja johdon raportoinnista.

Operatiivisten riskien pääomavaatimus on osa sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusasetuksessa asetettua pääomavaatimusta. Evli–konsernin kiinteiden yleiskustannusten perusteella laskettu omien varojen vaatimus oli 16,4 miljoonaa euroa ja konsernin omat varat olivat 42,3 miljoonaa euroa 31.12.2022.

6.6. Jatkuvuuden hallinta

Yhtiön toimintaa voi uhata ulkoinen tai sisäinen fyysinen tai muu kriisi. Kriisitilanne edellyttää organisaatiolta:

- etukäteisvarautumista
- kriisijohtamisvalmiutta
- kriisitilanteen harjoittelua.

Toiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi Evlillä on kaikki toiminnot kattava jatkuvuussuunnitelma. Jatkuvuussuunnittelun tavoitteena on huolehtia siitä, että määriteltyjen uhkakuvien toteutuessa voidaan varmistaa konsernin asiakkaiden ja henkilökunnan turvallisuus, suojella aineellista ja aineetonta omaisuutta, noudattaa lakeja ja muuta sääntelyä sekä säilyttää asetettu asiakaspalvelun ja sisäisen toiminnan taso ja sidosryhmien luottamus. Osan jatkuvuussuunnitelmasta muodostavat järjestelmien toipumissuunnitelmat, jotka sisältävät ohjeet tietojärjestelmän toimintakuntoon saattamisesta vakavassa häiriötilanteessa, toiminnan jatkamisesta ja paluusta normaaliin toimintaan. Jatkuvuuden hallintaan liittyen yhtiö on laatinut viranomaisvaatimusten mukaisen elvytysuunnitelman.

Vakavaraisuuden hallinta

Vakavaraisuussääntelyn kokonaisuuden olennaiset osat ovat viranomaissääntelyn määrittelemä vakavaraisuusvaatimus ja sisäisen pääoman ja riskien arviointimenettely (ICARA). Vakavaraisuussääntelyn perustana on, että yhtiön omien varojen määrän, laadun ja kohdentumisen on oltava jatkuvasti riittävät kattamaan valvottavaan kohdistuvat olennaiset riskit. Pääomalla ei voi kuitenkaan korvata riskinkantokyvyn laadullisia puutteita. Riskinkantokykyyn kuuluvat laajasti ajatellen pääomien ja kannattavuuden ohella myös luotettava hallinto, hyvin järjestetty sisäinen valvonta ja riskienhallinta.

Sijoituspalveluyrityksenä Evli noudattaa EU:n sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusdirektiiviä (EU 2019/3034 IFD) ja vakavaisuusasetusta (EU 2019/2033 IFR). Evlin hallitus on asettanut konsernin vakavaraisuudelle 13 prosentin minimitalvoitevaatimuksen. Konsernin vakavaraisuusaste oli 20,6 prosenttia 31.12.2022. Tarkemmat tiedot konsernin vakavaraisuudesta ja vakavaraisuushallinnasta ovat saatavilla vuosikertomuksen vakavaraisuusosiosta.

7. Muut liitetiedot

7.1. VAROJEN JA VELKOJEN LUOKITTELU

2022	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat	Käypään arvoon tulosvaikuttavasti arvostettavat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut varat	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Varat								
Käteiset varat	–	–	–	0,0	0,0	–	–	–
Saamiset luottolaitoksilta	115,4	–	–	0,0	115,4	–	–	–
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	34,8	–	–	0,0	34,8	–	–	–
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	–	–	–	0,0	0,0	–	–	–
Saamistodistukset	–	2,0	–	0,0	2,0	0,0	0,0	2,0
Osakkeet ja osuudet	–	35,8	5,5	0,0	41,3	29,3	0,0	12,0
Johdannaissopimukset	–	0,4	–	0,0	0,4	–	–	0,4
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	–	–	–	5,7	5,7	–	–	–
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	–	–	–	49,6	49,6	–	–	–
Aineelliset hyödykkeet	–	–	–	1,1	1,1	–	–	–
Muut varat	–	–	–	95,7	95,7	–	–	–
Leasingkohteet	–	–	–	12,9	12,9	–	–	–
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	–	–	–	3,3	3,3	–	–	–
Tuloverosaamiset	–	–	–	1,0	1,0	–	–	–
Laskennalliset verosaamiset	–	–	–	3,4	3,4	–	–	–
Varat yhteensä	150,2	38,2	5,5	172,7	366,6	29,3	0,0	14,4
Velat								
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	0,0	–	–	–	0,0	–	–	–
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	0,5	–	–	–	0,5	–	–	–
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	106,3	–	–	–	106,3	–	–	–
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	–	0,4	–	–	0,4	–	–	0,4
Muut velat	–	–	–	81,6	81,6	–	–	–
Siirtovelat ja saadut ennakot	–	–	–	32,1	32,1	–	–	–
Tuloverovelka	–	–	–	2,1	2,1	–	–	–
Laskennallinen verovelka	–	–	–	0,0	0,0	–	–	–
Velat yhteensä	106,8	0,4	0,0	115,8	223,0	0,0	0,0	0,4

Carve-out 2021	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut varat	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Varat								
Käteiset varat	–	–	–	0,0	0,0	–	–	–
Saamiset luottolaitoksilta	47,8	–	–	0,0	47,8	–	–	–
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	87,4	–	–	0,0	87,4	–	–	–
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	–	–	–	0,0	0,0	–	–	–
Saamistodistukset	–	0,7	–	0,0	0,7	0,0	0,3	0,4
Osakkeet ja osuudet	–	49,6	–	0,0	49,6	42,2	0,0	7,4
Johdannaissopimukset	–	26,4	–	0,0	26,4	0,0	24,1	2,3
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	–	–	–	4,0	4,0	–	–	–
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	–	–	–	13,8	13,8	–	–	–
Aineelliset hyödykkeet	–	–	–	1,2	1,2	–	–	–
Muut varat	–	–	–	127,1	127,1	–	–	–
Leasingkohteet	–	–	–	7,6	7,6	–	–	–
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	–	–	–	2,3	2,3	–	–	–
Tuloverosaamiset	–	–	–	0,1	0,1	–	–	–
Laskennalliset verosaamiset	–	–	–	0,1	0,1	–	–	–
Varat yhteensä	135,3	76,7	0,0	156,3	368,3	42,2	24,3	10,1
Velat								
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	8,6	–	–	–	8,6	–	–	–
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	–	–	–	–	0,0	–	–	–
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	91,0	–	–	–	91,0	–	–	–
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	–	26,3	–	–	26,3	0,0	24,0	2,3
Muut velat	–	–	–	105,4	105,4	–	–	–
Siirtovelat ja saadut ennakot	–	–	–	29,3	29,3	–	–	–
Tuloverovelka	–	–	–	5,5	5,5	–	–	–
Laskennallinen verovelka	–	–	–	0,0	0,0	–	–	–
Velat yhteensä	99,6	26,3	0,0	140,2	266,1	0,0	24,0	2,3

Varojen ja velkojen luokittelu

Varojen ja velkojen käsittelyä on avattu laadintaperiaatteiden yhteydessä kohdassa 1.4. Arvostettaessa rahoitus varoja ja velkoja Evli luokittelee tase-erät kolmeen tasoon riippuen siitä miten arvostustaso on määritelty.

Tason 1 tase-erien osalta käyvät arvot perustuvat toimivilla markkinoilla julkaistuihin hintanoteerauksiin. Tason 2 osalta tase-erien arvot on määritelty arvostusmalleilla, joiden syöttötiedot ovat muita kuin tasolle 1 kuuluvia noteerattuja hintoja ja jotka ovat suorasti tai epäsuorasti havainnoitavissa omaisuuserälle tai velalle. Tason 3 tase-erien käyvät arvot on puolestaan määritelty arvostusmalleilla, joissa on syöttötietoja, jotka eivät ole suoraan havainnoitavissa omaisuuserälle tai velalle.

Ensimmäiseen arvostustasoon sisältyy noteeratut osakkeet ja osuudet, sijoitusrahastot, pörsseissä 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 volatiliteetti. Jos volatiliteettina käytetään julkisesti saatavaa historiallista volatiliteettia, ei muutoksella ole merkittävää vaikutusta kolmannen arvostustason optioiden käypiin arvoihin. Saamistodistusten arvostukset, jotka on saatu markkinoilta, jotka eivät ole täysin toimivia, kuuluvat arvostustasoon 2. Saamistodistusten arvostukset arvostustasolla 3 on sellaisia epälikvidien instrumenttien arvostuksia, jotka on saatu suoraan liikkeeseenlaskun järjestäjältä tai arvostus on laskettu Evlin toimesta.

7.2. KÄYPÄÄN ARVOON LAAJAN TULOKSEN MUIDEN ERIEN KAUTTA ARVOSTETTAVAT RAHOITUSINSTRUMENTIT

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

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

7.3. ARVOTUSTASO 3 INSTRUMENTTIEN ANALYYSI

	2022	Carve-out 2021
Rahoitusvarat		
Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet	2,3	0,2
Pääomarahastot ja kiinteistörahastot	9,5	7,2
Saamistodistukset	2,0	0,4
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset	0,4	2,3
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	14,3	10,1
Rahoitusvelat		
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset	0,4	2,3
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,4	2,3

MUUTOKSET VUODEN AIKANA, KOLMANNEN ARVOSTUSTASON INSTRUMENTEILLE:

2022	Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet	Pääoma- ja kiinteistörahastot	Saamis- todistukset	OTC johdannaiset- varat	OTC johdannaiset - velat
Tilikauden alussa 1.1.	0,2	6,6	0,4	2,3	2,3
Ostot	2,0	1,9	2,0	0,0	0,0
Myyntit	0,0	0,0	-0,4	0,0	0,0
Arvon muutos	0,0	1,1	0,0	-1,9	-1,9
Yhteensä	2,3	9,5	2,0	0,4	0,4

Carve-out 2021	Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet	Pääoma- ja kiinteistörahastot	Saamis- todistukset	OTC johdannaiset- varat	OTC johdannaiset - velat
Tilikauden alussa 1.1.	0,3	6,6	1,2	1,1	1,1
Ostot	0,0	0,9	0,0	0,0	0,0
Myyntit	0,0	-1,3	-0,6	-0,1	-0,1
Arvon muutos	0,0	0,6	-0,2	1,3	1,3
Yhteensä	0,2	6,6	0,4	2,3	2,3

7.4. RAHOITUSVAROJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

	2022 Kirjanpito -arvo	Käypä arvo	Carve-out 2021 Kirjanpito arvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	0,0	0,0	0,0	0,0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset			-	-
Saamiset luottolaitoksilta	115,4	115,4	47,8	47,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	34,8	34,8	87,4	87,4
Saamistodistukset	2,0	2,0	0,7	0,7
Osakkeet ja osuudet	41,3	41,3	49,6	49,6
Johdannaissopimukset	0,4	0,4	26,4	26,4
			-	-
Rahoitusvelat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	0,0	0,0	8,6	8,6
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	0,5	0,5	-	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	106,3	106,5	91,0	90,2
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	0,4	0,4	26,3	26,3

7.5. TIETOA HALLINNOITAVISTA VAROISTA - 31.12.

MILJARDIA EUROJA	2022	Carve-out 2021
Brutto	16,1	18,2
Netto	13,9	15,2
Valtakirjapohjaisella omaisuudenhoitosopimuksella hoidettavan varallisuuden määrä		
Täyden valtakirjan omaisuudenhoito	5,4	5,9
Konsultatiivinen omaisuudenhoito	0,1	0,1
Yhteensä	5,5	6,0

8.Konsolidointi ja lähipiiritapahtumat

Yhdistelyperiaatteet (2.4.2022 alkaen)

Yhdistelty tilinpäätös kattaa Evli Oyj:n ja kaikki sen tytäryhtiöt, joihin emoyhtiöllä on määräysvalta. Määräysvalta syntyy, kun konserni olemalla osallisena yhteisössä altistuu yhteisön muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja se pystyy vaikuttamaan tähän tuottoon käyttämällä yhteisöä koskevaa valtaansa. Tytäryritykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen siitä päivästä lukien, kun konserni sai niissä määräysvallan. Vastaavasti yhdisteleminen lopetetaan päivänä, jona määräysvalta lakkaa.

Konsernitilinpäätös käsittää lisäksi osakkuusyrietykset, joissa emoyhtiö omistaa suoraan tai epäsuorasti 20–50 prosenttia äänioikeutetuista osakkeista tai joissa sillä muutoin on huomattava vaikutusvalta, muttei määräysvaltaa. Osakkuusyrietykset yhdistetään konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmää käyttäen. Konsernin osuus osakkuusyrietyksien tuloksista on esitetty omana rivinä tuloslaskelmalla.

Konsernin keskinäinen osakkeenomistus on eliminoitu hankintamenetelmällä. Hankintamenetelmän mukaisesti ostetun yrityksen varat, velat, ehdolliset varat ja velvoitteet hankintahetkellä arvostetaan käypään arvoon. Aineettomat hyödykkeet, jotka eivät sisälly ostetun yrityksen taseeseen, esimerkiksi tavaramerkit, patentit tai asiakkuudet, tunnistetaan ja arvostetaan oston yhteydessä. Liikearvo kirjataan määrään, jolla luovutettu vastike, määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteesta ja aiemmin omistettu osuus hankinnan kohteesta ylittävät konsernin osuuden hankitun nettovarallisuuden käyvästä arvosta.

Kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat ja realisoitumattomat voitot sekä sisäinen voitonjako eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa. Realisoitumattomia tappioita ei eliminoida siinä tapauksessa, että tappio johtuu arvonalentumisesta. Tilikauden voiton jakautuminen emoyrityksen omistajille ja määräysvallattomille osuudenomistajille esitetään tuloslaskelman yhteydessä. Määräysvallattomien osuudenomistajien osuus omista pääomista esitetään omana eränään taseessa oman pääoman osana. Laaja tulos kohdistetaan emoyhtiön omistajille ja määräysvallattomille omistajille, vaikka tämä johtaisi siihen, että määräysvallattomien omistajien osuudesta tulisi negatiivinen, ellei määräysvallattomilla omistajilla ole sitovaa velvollisuutta olla kattamatta tappiota sijoituksensa ylittävältä osalta. Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiön Evli Oyj:n sekä seuraavat tytäri- ja osakkuusyhtiöt:

YHTIÖ	Kotimaa	Omistusosuus 31.12.2022
Evli Plc	Suomi	100 %
Aurator Asset Management Ltd	Suomi	100 %
Evli Corporate Finance AB ("ECF")	Ruotsi	55 %
Terra Nova Capital Advisors	UAE	55 %
Evli Research Partners Oy (ECF tytäryritys)	Suomi	52 %
Evli Investment Solutions Oy	Suomi	85 %
Evli Life Oy	Suomi	100 %
Evli-Rahastoyhtiö Oy	Suomi	100 %
Evli Fondbolag AB, Stockholm branch	Ruotsi	100 %
Evli AB	Ruotsi	100 %
Evli Alexander Incentives Oy ("EAI")	Suomi	65 %
EAI Residential Partners Oy	Suomi	75 %
Evli Private Equity Partners Oy ("EPEP")	Suomi	80 %
Evli Private Equity I GP Oy (EPEP tytäryritys)	Suomi	80 %
Evli Private Equity II GP Oy (EPEP tytäryritys)	Suomi	80 %
Evli Private Equity III GP Oy (EPEP tytäryritys)	Suomi	74 %
EAI Feeder GP Oy	Suomi	100 %
Evli HC I GP Oy	Suomi	100 %
EGP General Partner Oy	Suomi	70 %
EGP General Partner II Oy	Suomi	70 %
Evli Infrastructure Partners Oy ("EIP")	Suomi	82 %
Evli Infrastructure I GP Oy (EIP tytäryritys)	Suomi	82 %
Evli Impact Forest I GP Oy	Suomi	100 %
Evli Private Debt I GP Oy	Suomi	85 %
Evli Residential II GP Oy	Suomi	70 %
EAB Private Equity Oy ("EAB PE")	Suomi	65 %
Project First GP Oy (EAB PE tytäryritys)	Suomi	65 %
Project Second GP Oy (EAB PE tytäryritys)	Suomi	65 %
Project Third GP Oy (EAB PE tytäryritys)	Suomi	65 %
EFVAF II GP Oy	Suomi	100 %
EFVAF III GP Oy	Suomi	100 %
EAB RE Infra II GP Oy	Suomi	100 %
EAB Pääomarahastot I GP Oy	Suomi	100 %
EAB Credit Fund I GP Oy	Suomi	100 %
Elite Älyenergia Oy	Suomi	100 %
Elite Intian Aurinko Oy	Suomi	100 %
Elite Kiinteistökehitys Oy	Suomi	100 %
Elite Rahoitus Oy	Suomi	100 %
Elite Sijoitus Oy	Suomi	100 %
Thermo Power Finland Oy	Suomi	100 %
EAB Palvelu Oy	Suomi	100 %
EAI Palkitsemispalvelut Oy (EAI tytäryritys)	Suomi	65 %
Elite Vakuutuspalvelu Oy	Suomi	100 %
Evli Infrastructure II GP Oy (EIP tytäryritys)	Suomi	82 %

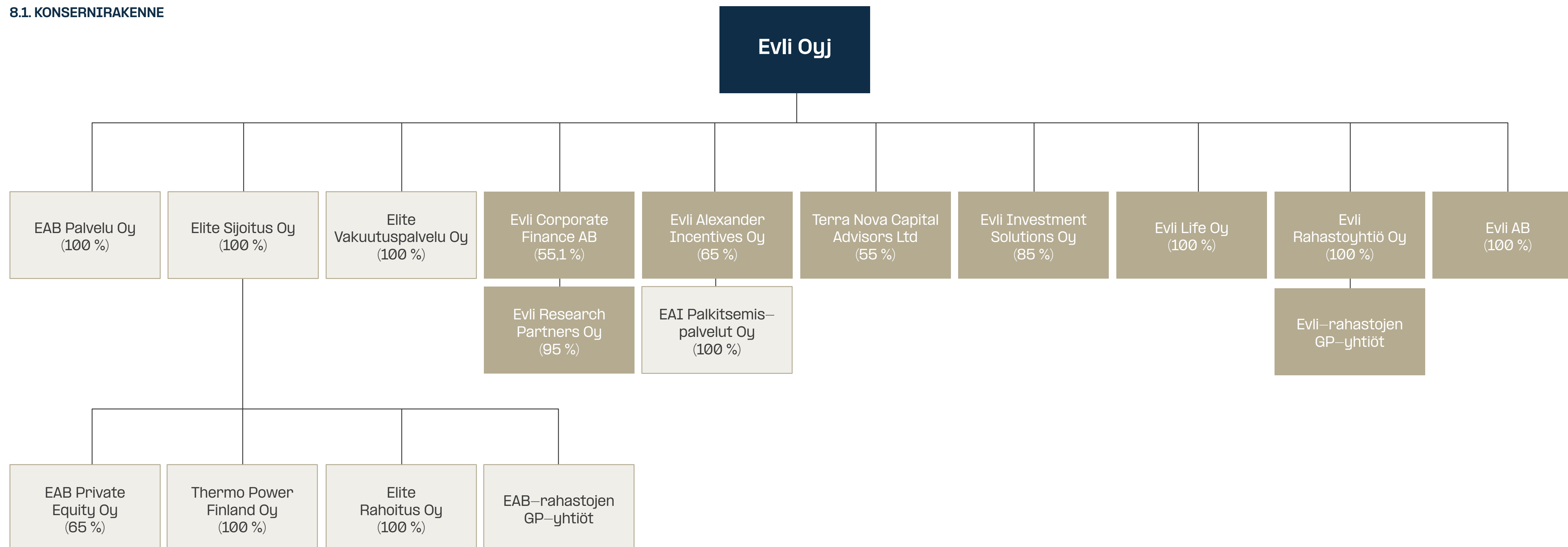
Osakkuusyhtiöt:

Northern Horizon Capital A/S	Tanska	50 %
Ahti Invest Oy	Suomi	30 %
SAV-Rahoitus Oyj	Suomi	46,3 %

Konsernin ulkopuoliset yhtiöt

Konsernitilinpäätökseen ei ole yhdistelty tytä- tai osakkuusyrityksiä, joissa konsernilla on osake-enemmistö, mutta joissa määräysvalta on kolmannella osapuolella. Tämän lisäksi konsernitilinpäätökseen ei ole yhdistelty asiakasyritysten kannustinohjelmien hallinnointiin liittyen omistettavia holding-yhtiöitä. Evlillä ei ole oikeutta kyseisten holding yhtiöiden muuttuvaan tuottoon, eikä Evli kannaa riskiä yhtiöiden varoista tai veloista. Myöskään asiakkaiden puolesta hallinnoituja sijoitusrahastoja ei yhdistellä konsernitilinpäätökseen, sillä konsernilla ei ole niissä määräysvaltaa.

8.1. KONSERNIRAKENNE



8.2. TALOUDELLINEN MENESTYS YHTIÖISSÄ, JOISSA VÄHEMMISTÖOMISTAJIA

2022	Varat	Velat	Tilikauden voitto/tappio	Määräys- vallattomille omistajille maksettu osinko
Evli Corporate Finance AB	3,7	1,8	1,3	1,7
Terra Nova Capital Advisors Ltd	0,5	0,1	0,6	0,2
Evli Research Partners Oy	0,3	0,1	0,1	0,0
Evli Investment Solutions Oy	0,8	0,0	0,7	0,2
EAI Residential Partners Oy	0,6	0,1	0,4	0,1
Evli Private Equity Partners Oy	1,2	0,4	1,9	0,4
Evli HC I GP Oy	0,2	0,0	0,0	0,0
EGP General Partner Oy	0,6	0,0	0,5	0,1
Evli Infrastructure Partners Oy	0,2	0,1	1,3	0,2
Evli Alexander Incentives Ltd	8,3	4,1	3,6	1,2
Evli Private Debt I Gp Oy	0,4	0,2	0,2	0,0
Evli Residential II GP Oy	0,4	0,1	0,2	0,0
Evli Private Equity III GP Oy	1,6	0,5	1,0	0,0
EGP General Partner II Oy	1,6	0,3	1,0	0,0
Evli Impact Forest I GP Oy	0,7	0,6	0,0	0,0

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

8.3. KONSERNIRAKENTEEN MUUTOKSET

EAB Group Oyj hankinta

Vuoden 2022 kolmannen vuosineljänneksen päätteeksi EAB Group Oyj ("EAB") sulautui Evli Oyj:hin muodostaen näin entistä suuremman sijoituspalvelukonsernin. Järjestelyn myötä Evlin markkinaosuus, tuotevalikoima sekä asiakaskunta kasvoivat. EAB Group Oyj:n liikevaihto vuodelta 2021 oli 22,2 miljoonaa euroa ja liikevoitto 2,1 miljoonaa euroa. Hankinnasta suoritettiin seuraava vastike:

HANKINNASTA SUORITETTU VASTIKE	
Käteinen	3,0
Osakkeina maksettu vastike	38,9
Yhteensä	41,9

Hankinnasta vastikkeena annettujen 2 385 745 Evli Oyj:n B-osakkeen käypä arvo (38,9 miljoonaa euroa) perustuu 30.9.2022 päivän päätöskurssin mukaiseen arvostukseen. Kyseisen päivän päätöskurssi osakkeelle oli 16,30 euroa. Hankinnan myötä konsernin taseeseen tunnistettiin seuraavat nettovarot ja liikearvo:

HANKINTAHINNAN KOHDISTUMINEN	
Käteiset varat	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	1,3
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	0,5
Saamistodistukset	0,0
Osakkeet ja osuudet	2,0
Johdannais sopimukset	0,0
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	2,2
Aineettomat hyödykkeet ilman liikearvoa	0,0
Liikearvo	6,8
Aineelliset hyödykkeet	0,0
Käyttöoikeusomaisuuserät	0,0
Muut varat	9,4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	2,4
Laskennalliset verosaamiset	2,6
Tunnistetut varat yhteensä	27,3
Tunnistetut velat	15,4
EAB-konsernin oma pääoma sulautumishetkellä	11,8
Liikearvo (suoritettu vastike vähennettynä EAB-konsernin omalla pääomalla)	30,1
KOKONAISLIIKEARVO JÄRJESTELYSTÄ (tunnistettu liikearvo + EAB Group Oyj:n alkuperäinen liikearvo)	36,9

EAB:n sulautumisen myötä Evliin siirtyneet saamiset olivat suuruudeltaan 6,8 miljoonaa euroa. Evli on arvioinut, että saamiset on arvostettu käypään arvoon eikä niiden osalta ole ollut aiheellista tehdä arvonalennuskorjauksia. Hankintahinnan kohdistamisessa tunnistettu liikearvo liittyy pääasiassa tulevaisuuden odotuksiin liiketoiminnan synergioista ja kasvumahdollisuuksista. Liikearvo ei ole verovähennykelpoista.

Hankinnalla ei ollut oleellista vaikutusta yhtiön kassavaroihin, koska järjestely toteutettiin pääosin osakevaihtona. Käteisvastike hankinnasta oli kokonaisuudessaan 3,0 miljoonaa euroa. Järjestelyn toteuttamiseen liittyvät kulut ja järjestelyä seuranneet uudelleenorganisointikulut on tunnistettu tuloslaskelmassa liiketoiminnan kuluina. Järjestelyn toteutukseen ja sitä seuranneisiin päällekkäisyyksien karsimiseen liittyen tarkastelujaksolle kohdistui 6,3 miljoonan euron kertaluonteiset kustannukset.

Muut muutokset

Evli perusti Ruotsiin uuden yhtiön, Evli AB:n, edistääkseen sijoitustuotteidensa myyntiä paikallisilla markkinoilla. Yhtiö toimii Evlin sidonnaisasiamiehenä Ruotsissa keskittyen sekä perinteisten että vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen myyntiin. EAB Group Oyj:n ja Evli Oyj:n sulautumisen seurauksena EAB Varainhoito Oy, joka oli aiemmin osa EAB Group Oyj:tä, sulautui Evli Oyj:hin ja EAB Rahastoyhtiö Oyj sulautui Evli-Rahastoyhtiö Oy:hin. Evlin kokonaan omistama tytäryhtiö Aurator Asset Management Oy sulautettiin Evli Oyj:hin. Sulautumisten tarkoituksena oli konsernirakenteen virtaviivaistaminen.

8.4. OMISTUKSET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ

	2022	Carve-out 2021	2022	Carve-out 2021	2022
Yhtiön nimi	Northern Horizon Capi- tal A/S	Northern Horizon Capi- tal A/S	Ahti Invest Oy	Ahti Invest Oy	SAV-Rahoitus Oyj
Kotipaikka	Tanska	Tanska	Suomi	Suomi	Suomi
Varat	8,2	6,7	–	–	–
Velat	2,0	1,3	–	–	–
Liikevaihto	6,9	6,4	–	–	–
Tilikauden tulos	0,7	1	–	–	–
Voittoon tehtävä oikaisu	0	0	–	–	–
Evlin osuus voitosta/tappiosta	0,4	0,5	–	–	–
Omistusosuus (%)	50	50	30	30	46,3

8.5. JOHDON PALKITSEMINEN

	2022	Carve-out 2021
Hallitus		
Hallituspalkkiot	0,4	0,3
Toimitusjohtaja		
Palkat ja palkkiot	0,5	0,5
Eläke-etuudet	0,1	0,1
Osakeperusteiset maksut	0,0	0,0
Yhteensä	0,6	0,6
Muu johtoryhmä		
Palkat ja palkkiot	1,5	1,5
Eläke-etuudet	0,0	0,0
Osakeperusteiset maksut	0,1	0,0
Yhteensä	1,6	1,5

Taulukossa esitetyt määrät vastaavat kyseisillä tilikausilla kuluiksi kirjattuja menoja. Palkkasummat sisältävät mahdolliset luontaisedut. Osakeperusteisiin maksuihin on kirjattu tilikaudelle kuluksi jaksotetut osakepohjaisen kannustinjärjestelmän mukaiset palkkiot. Osa palkkioista on viivästettyjä ja niiden lopullinen arvo määräytyy myöhemmin palkkioiden vahvistumisen ja maksun yhteydessä.

8.6. LIIKETAPAHTUMAT LÄHIPIIRIN KANSSA

	Evli Pankki Oyj	Osakkuus- yritykset	Yrityksen johto
2022			
Myynnit	0,0	0,0	0,0
Ostot	0,0	0,0	0,0
Saamiset	0,0	0,0	0,0
Velat	0,0	0,0	0,0
Carve-out 2021			
Myynnit	0,0	0,0	0,0
Ostot	0,1	0,0	0,0
Saamiset	39,8	0,0	0,7
Velat	0,0	0,0	0,0

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

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

Evli Oyj:n liiketoimet ja tase-erät, joiden vastapuolena on vertailukaudella ollut Evli Pankki Oyj, on esitetty lähipiiriliiketoimina. Evli Oyj rahoittaa osaa operatiivisesta toiminnastaan Evli Pankki Oyj:n myöntämällä rahoituksella. Tällä pyritään kattamaan mahdolliset vakuusasetantaan, kaupankäyntiin tai muuhun päivittäiseen toimintaan liittyvät rahoitustarpeet. Nämä lainat esitetään velkana Evli Pankki Oyj:lle. Evli-konsernin tytäryhtiöiden talletukset Evli Pankki Oyj:hin on esitetty näissä carve-out tilinpäätöksissä Evli-konsernin saamisena Evli Pankki Oyj:ltä, sillä Evli Pankki Oyj on historiallisesti toiminut Evli Oyj:n peruspankkipalveluiden tarjoajana. Rahoitusjärjestelyjen lisäksi Evli Oyj:llä ei ole merkittävää liiketoimintaa Evli Pankki Oyj:n kanssa. 31.12.2022 osalta Evli Oyj:llä ei ollut rahoitusvelkaa Evli Pankki Oyj:ltä. Evli Pankki Oyj on 2.4.2022 alkaen Fellow Pankki Oyj.

8.7. TILINTARKASTAJILLE MAKSETUT PALKKIOT

	2022	Carve-out 2021
Konserni		
Tilintarkastus	0,3	0,3
Tilintarkastuslain 1 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitettut toimeksiannot	0,1	0,1
Veroneuvonta	0,0	0,0
Muut palvelut	0,1	0,2
Yhteensä	0,5	0,6
Emoyhtiö		
Tilintarkastus	0,2	
Tilintarkastuslain 1 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitettut toimeksiannot	0,1	
Veroneuvonta	0,0	
Muut palvelut	0,0	
Yhteensä	0,3	

Emoyhtiön tuloslaskelma

	Liite	2022
Palkkiotuotot	9.1	25,7
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	9.2	4,3
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	9.3	
Osingot tytäryhtiöiltä		0,0
Osingot osakkuusyhtiöiltä		0,2
Osingot ja muut oman pääomaehdoiset tuotot muilta		0,0
Korkotuotot	9.4	1,3
Liiketoiminnan muut tuotot	9.5	11,2
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		42,7
Palkkiokulut	9.6	-2,6
Korkokulut	9.7	-1,2
NETTOLIIKEVAIHTO		38,9
Hallintokulut		
Henkilöstökulut	9.8.1	-19,6
Muut hallintokulut	9.9	-10,6
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	9.10	-4,6
Liiketoiminnan muut kulut	9.11	-1,7
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	9.12	0,0
Arvonalentumistappiot muista rahoitusvaroista		0,0
LIIKEVOITTO/-TAPPIO		2,3
Tuloverot	9.13	-0,4
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO		2,0

Emoyhtiön tase

VARAT	Liite	2022
Käteiset varat	9.14	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	9.15	
Vaadittaessa maksettavat		45,8
Muut		22,9
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	9.16	55,0
Saamistodistukset	9.17	2,0
Osakkeet ja osuudet	9.18	39,1
Osakkeet osakkuusyhtiöissä	9.20	6,9
Osakkeet tytäryhtiöissä		22,2
Johdannaissopimukset	9.19	0,4
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	9.21	20,1
Aineelliset hyödykkeet	9.22	0,8
Muut varat	9.23	77,4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	9.24	1,3
Laskennalliset verosaamiset	9.25	0,7
VARAT YHTEENSÄ		294,7

VELAT JA OMA PÄÄOMA	Liite	2022
VELAT		
Velat luottolaitoksille	9.26	0,0
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle		0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	9.27	106,3
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	9.28	0,4
Muut velat	9.29	66,0
Siirtovelat ja saadut ennakot	9.30	16,0
Laskennallinen verovelka		0,0
VELAT YHTEENSÄ		188,8
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma		53,7
Käyvän arvon rahasto		-2,7
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		25,1
Kertyneet voittovarot		27,7
Tilikauden tulos		2,0
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	9.31	105,9
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		294,7

Emoyhtiön rahavirtalaskelma

	2022
Liiketoiminnan rahavirta	
Liikevoitto	2,3
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta	5,6
Maksetut tuloverot	-2,2
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	5,7
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	-10,6
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	4,7
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-0,2
Investointien rahavirta	
EAB Group Oyj:n sulautumisen käteisvastike	-3,0
Osingot osakkuusyhtiöistä	0,2
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-0,4
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	-0,1
Investointien rahavirta yhteensä	-3,3
Rahoituksen rahavirta	
Muutos veloissa luottolaitoksille	-4,8
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-4,8
Rahavarat tilikauden alussa	78,1
EAB Group Oyj:n sulautumisessa saadut rahavarat	1,1
Rahavarat tilikauden lopussa	68,7
Muutos	-8,3

Emoyhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Yrityksen perustiedot

Evli Oyj:n ("Evli" tai "yhtiö") kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity osoite on Aleksanterinkatu 19, 00100 Helsinki.

Evlin tilinpäätös on laadittu ja esitetty luottolaitostoiminnasta annetun lain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöstä koskevan päätöksen ja Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti. Lisäksi noudatetaan kirjanpitolakia ja osakeyhtiölain tilinpäätöstä koskevia säännöksiä, luottolaitostoiminnasta annetun lain 30 §:n 2 momentissa mainituin poikkeuksin.

Evlin erillistilinpäätöksen laadintaperiaatteet vastaavat alla esitettyjä poikkeuksia lukuun ottamatta Evli-konsernin periaatteita.

Työsuhde-etuudet

Evli rahoittaa kaikki eläkejärjestelynsä suorituksina työeläkeyhtiöille.

Tuloverot

Laskennalliset verot lasketaan kaikista väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Suurimmat väliaikaiset erot syntyvät aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden poistoista.

Vuokrasopimukset

Aineellisia hyödykkeitä koskevat vuokrasopimukset, joissa yhtiöllä on olennainen osa omistamiselle ominaisista riskeistä ja eduista, luokitellaan rahoitusleasingsopimuksiksi. Erillistilinpäätöksessä näiden sopimusten perusteella maksettavat leasingvuokrat käsitellään vuokrakuluna. Rahoitusleasingsopimuksella hankittua omaisuuserää ei myöskään sisällytetä taseeseen.

Emoyhtiön tuloslaskelman liitetiedot

9.1. PALKKIOTUOTOT

	2022
Luotonannoista	0,0
Maksuliikenteestä	0,0
Vakuutusten välityksestä	0,0
Neuvonantotehtävistä	1,1
Arvopaperinvälityksestä	5,1
Arvopapereiden liikkeellelaskusta	0,0
Rahastoista	14,3
Omaisuuksien hoidosta	4,1
Säilytysmaksuista	0,4
Muusta toiminnasta	0,8
Palkkiotuotot yhteensä	25,7

Tuloslaskelman erään kirjataan myyntivoitot ja –tappiot sekä käyvän arvon muutokset arvopaperikaupasta. Lisäksi valuuttatoiminnan nettotuottoihin kirjataan varsinaiseen liiketoimintaan liittyvät kurssivoitot ja –tappiot.

9.2. ARVOPAPERIKAUPAN JA VALUUTTATOIMINNAN NETTOTUOTOT

	Myyntivoitot ja –tappiot	Käyvän arvon muutokset	Muut erät	Yhteensä
2022				
Saamistodistuksista	1,0	–0,0		1,0
Osakkeista ja johdannaisista	0,2	1,5		1,8
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	1,3	1,5		2,8
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1,5	0,0		1,5
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	2,8	1,5		4,3

9.3. TUOTOT OMAN PÄÄOMAN EHTOISISTA SIJOITUKSISTA

	2022
Osinkotuotot käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista	0,0
Myytävässä oleviin rahoitusvaroihin luokitelluista sijoituksista saadut osinkotuotot	0,0
Omistusyhteisyrityksiltä saadut osinkotuotot	0,2
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä	0,2

9.4. KORKOTUOTOT

	2022
Saamiset luottolaitoksilta	0,7
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	0,6
Muut korkotuotot	0,0
Korkotuotot yhteensä	1,3

9.5. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

	2022
Vuokratuotot	0,0
Omassa käytössä olevan omaisuuden luovutuksesta syntyneet myyntivoitot	0,0
Muut tuotot	11,2
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	11,2

9.6. PALKKIOKULUT

	2022
Pörssien kaupankäyntimaksuista	0,5
Muut palkkiokulut	2,1
Palkkiokulut yhteensä	2,6

9.7. KORKOKULUT

	2022
Velat yleisölle, julkisyhteisöille ja luottolaitoksille	–0,3
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	–0,8
Muut korkokulut	–0,1
Korkokulut yhteensä	–1,2

9.8.1. HENKILÖSTÖKULUT

	2022
Palkat ja palkkiot	-14,1
Henkilösivukulut	
Eläkekulut	-2,6
Muut henkilösivukulut	-0,4
Myyönetyt osakkeina toteutettavat ja maksettavat optiot	-2,5
Yhteensä	-19,6

9.8.2. HENKILÖSTÖMÄÄRÄT

	2022
Henkilökunnan lukumäärä keskimäärin tilikaudella	158
Henkilökunnan lukumäärä tilikauden lopussa	161
Henkilökunnan lukumäärä segmenteittäin	
Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat	112
Neuvonanto- ja yritysasiakkaat	6
Konsernitoiminnot	43
Yhteensä	161

9.9. MUUT HALLINTOKULUT

	2022
Toimistokulut	-1,4
IT ja infokulut	-4,9
Edustuskulut	-0,5
Matkakulut	-0,2
Autokulut	0,0
Muut henkilöstökulut	-0,6
Markkinointikulut	-0,4
Pankki-, ja säilytyskulut	-0,5
Ulkopuoliset palvelut	-2,1
Muut hallintokulut yhteensä	-10,6

9.10. POISTOT JA ARVONALENTUMISET AINEELLISISTA JA AINEETTOMISTA HYÖDYKKEISTÄ

	2022
Sovelluksista ja ohjelmistoista	-3,5
Muista aineettomista hyödykkeistä	-0,2
Vuokrahuoneistojen perusparannusmenoista	0,0
Koneista ja kalustosta	-0,1
Arvonlennukset liikearvosta	-0,8
Poistot ja arvonalennukset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä	-4,6

9.11. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

	2022
Viranomaismaksut	-0,1
Vuokrakulut	-1,4
Muut kulut	-0,2
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-1,7

9.12. ARVONALENTUMISTAPPIOT LUOTOISTA JA MUISTA SAAMISISTA

	2022
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	
Ryhmäkohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	0,0
Sopimuskohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	0,0
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset erät	0,0
Myyntisaamiset	0,0
Suoraan kuluksi kirjatut luottotappiot	0,0
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0,0
Arvonalentumistappiot yhteensä	0,0

9.13. TULOVEROT

	2022
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	0,0
Edellisten tilikausien verot	0,0
Laskennalliset verot	-0,4
Muut verot	0,0
Tuloverot yhteensä	-0,4

Emoyhtiön taseen liitetiedot

9.14. KÄTEISET VARAT

	2022
Käteiskassa	0,0
Keskuspankkisaamiset	0,0
Muut	0,0
Käteiset varat yhteensä	0,0

9.15. SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA

	2022
Vaadittaessa maksettavat	
Kotimaisilta luottolaitoksilta	45,8
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	0,0
Vaadittaessa maksettavat yhteensä	45,8
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	
Kotimaisilta luottolaitoksilta	2,1
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	20,9
Muut kuin vaadittaessa maksettavat yhteensä	22,9
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	68,7

9.16. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ

	2022
Yritykset ja asuntoyhteisöt	12,9
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	0,3
Kotitaloudet	17,4
Ulkomaat	3,6
Konserniyhtiöiltä	20,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	55,0

9.17. SAAMISTODISTUKSET

	2022
Julkisesti noteeratut	0,0
Muut	
Pankkien liikkeellelaskemat joukkovelkakirjat	0,0
Muut saamistodistukset	2,0
Saamistodistukset yhteensä	2,0

Saamistodistukset arvostetaan käypään arvoon ja koskevat Suomalaisia sijoituksia.

9.18. OSAKKEET JA OSUUDET

	2022
Julkisesti noteeratut	
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	0,0
Muut käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	29,4
Osakkeet ja osuudet yhteensä	29,4
Muut	
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	0,0
Muut käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat	9,7
Osakkeet ja osuudet yhteensä	9,7

Nettoriskipositio on kuvattu kohdassa "Markkinariski" osiossa riskiasemaa kuvaavat liitetiedot

9.19. JOHDANNAISSOPIMUKSET

Johdannaisriskien kokonaisvaikutukset

Kohde–etuuden nimellisarvoina, brutto

2022	Jäljellä oleva maturiteetti			Käypä arvo (+/-)	VARAT	VELAT
	Maturiteetti: Alle 1 vuosi	Maturiteetti: 1–5 vuotta	Maturiteetti: 5–15 vuotta			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät						
Koronvaihtosopimukset	3,3	18,2	0,2	0,0	0,4	0,4
Terminisopimukset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Ostetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Asetetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valuuttajohdannaiset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	3,3	18,2	0,2	0,0	0,4	0,4

9.20. OSAKKEET JA OSUUDEN OSAKKUUSYHTIÖISSÄ

	2022
Tilikauden alussa	5,4
Lisäykset	1,5
Vähennykset	0,0
Tilikauden lopussa	6,9

9.21. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET JA LIIKEARVO

	2022
Liikearvo	
Hankintameno 2.4.	1,2
Lisäykset/Vähennykset	18,0
Hankintameno 31.12.	19,2
Kertyneet arvonalentumiset 2.4	-0,8
Tilikaudella kirjattu arvonalentuminen	0,2
Kertyneet arvonalentumiset 31.12	-1,6
Kirjanpitoarvo 31.12	17,5
Keskeneräiset ohjelmistot tai projektit	
Hankintameno 2.4	0,0
Lisäykset/Vähennykset	0,0
Hankintameno 31.12.	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12	0,0
Sovellukset ja ohjelmistot	
Hankintameno 2.4	21,5
Lisäykset/Vähennykset	0,7
Hankintameno 31.12.	22,2
Kertyneet poistot 2.4	-17,7
Tilikauden poistot	-2,0
Kertyneet poistot 31.12.	-19,7
Kirjanpitoarvo 31.12	2,5
Muut aineettomat hyödykkeet	
Hankintameno 2.4	2,3
Lisäykset/Vähennykset	-
Hankintameno 31.12	2,3
Kertyneet poistot 2.4	-2,1
Tilikauden poistot	-0,2
Kertyneet poistot 31.12.	-2,3
Kirjanpitoarvo 31.12	0,0
Olennaisimmat muut aineettomat hyödykkeet ovat asiakassuhteet.	
Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo yhteensä 31.12.	20,1
Aineettomien hyödykkeiden tasearvo 31.12.	20,1

9.22. AINEELLISET HYÖDYKKEET

	2022
Koneet ja kalusto	
Hankintameno 2.4	1,7
Muuntoero	0,0
Lisäykset/Vähennykset	0,1
Hankintameno 31.12.	1,7
Kertyneet poistot 2.4	-1,3
Tilikauden poistojen muuntoero	0,0
Tilikauden poistot	-0,2
Kertyneet poistot 31.12.	-1,5
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,2
Koneiden ja kaluston kirjanpitoarvo 31.12. yhteensä	0,4
Vuokrahuoneistojen perusparannukset	
Hankintameno 2.4	1,4
Hankintameno 31.12.	1,4
Kertyneet poistot 2.4	-1,4
Tilikauden poistot	0,0
Kertyneet poistot 31.12.	-1,4
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0
Muut aineelliset hyödykkeet	
Hankintameno 2.4	0,6
Hankintameno 31.12.	0,6
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,6
Aineellisten hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12	0,8
Aineellisten hyödykkeiden tasearvo 31.12.	0,8

9.23. MUUT VARAT

	2022
Arvopapereiden myyntisaamiset	1,3
Palkkiosaamiset	3,8
Arvopapereiden välityssaamiset	63,2
Muut saamiset	9,2
Muut varat yhteensä	77,4

Muut saamiset sisältää muun muassa konsernin sisäisiä saamisia

9.24. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT

	2022
Korkosaamiset	0,2
Verosaamiset	0,0
Henkilösidonnaiset	0,0
Muut	1,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	1,3

9.25. LASKENNALLISET VEROSAAMISET

	2022
Verosaamiset	
Jaksotuseroista kirjatut verosaamiset ¹	0,7
Muut väliaikaiset verosaamiset	
Vahvistetuista tappioista johtuvat	0,0
Laskennalliset verot yhteensä	0,7

¹Jaksotuseroista kirjatut verosaamiset sisältävät käyttöomaisuuden poistojen jaksotuseron.

9.26. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA KESKUSPANKKEILLE

	2022
Luottolaitoksille	
Vaadittaessa maksettavat	0,0
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	0,0
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille yhteensä	0,0

9.27. YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

	2022
Sijoitustodistukset	0,0
Joukkovelkakirjalainat	106,3
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	106,3

MUUTOKSET YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUISSA JOUKKOVELKAKIRJALAINOISSA

	2022
Liikkeeseenlaskut	30,9
Takaisin Hankinnat	16,0

9.28. JOHDANNAISSOPIMUKSET JA MUUT KAUPANKÄYNTITARKOITUKSESSA PIDETTÄVÄT VELAT

	2022
Johdannaissopimukset	0,4
Lyhyeksimyydyt osakkeet	0,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	0,4

9.29. MUUT VELAT

	2022
Arvopapereiden välitysvelat	62,5
Arvopapereiden ostovelat	0,0
Leasingrahoitusvelka	0,0
käyttöoikeusomaisuusvelka	0,0
Verovelka	0,0
Henkilösidonnaiset	0,6
Muut lyhytaikaiset velat	2,6
Käteisasiakkaiden ennakkomaksut	0,0
Arvonlisäverovelka	0,3
Muut velat yhteensä	66,0

Muut lyhytaikaiset velat ovat kaupankäyntiliitännäisiä lyhyitä velkoja.

9.30. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT

	2022
Korkovelat	0,0
Verovelat	0,4
Henkilösidonnaiset	12,5
Muut siirtovelat	3,2
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	16,0

9.31. OSAKEPÄÄOMA

2022	KPL			Osakepääoma	Käyvän arvon rahasto	EUR		Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
	A-osakkeita	B-osakkeita	Osakkeita yhteensä			SVOP-rahasto			
Tilikauden alussa 2.4	14 493 148	9 364 289	23 857 437	23,7	0,0	25,1	27,7	76,6	
Lisäykset		2 425 865	2 425 865	30,0	0,0	0,0	2,0	2,0	
Vähennykset	-8 000		-8 000	0,0	-2,7	0,0	0,0	0,0	
Tilikauden lopussa 31.12.	14 485 148	11 790 154	26 275 302	53,7	-2,7	25,1	29,7	105,9	

9.32. VAROJEN JA VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA

2022	Yhteensä	Maturiteetti: alle 3 kk	Maturiteetti: 3-12 kk	Maturiteetti: 1-5 vuotta	maturiteetti: yli 5 vuotta
Varat					
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat					
Käteiset varat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	68,7	68,7	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	54,8	4,7	13,0	37,1	0,0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset	2,0	0,0	0,0	2,0	0,0
Osakkeet ja osuudet	39,1	29,2	0,9	2,6	6,3
Johdannaissopimukset	0,4	0,1	0,0	0,3	0,0
Kertyneet korot	0,2	0,0	0,2	0,0	0,0
Muut varat	77,4	77,4	0,0	0,0	0,0
Velat					
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat					
Velat luottolaitoksille	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	106,3	6,6	11,8	81,8	6,2
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	0,4	0,1	0,0	0,3	0,0
Kertyneet korot, velat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut velat	66,0	66,0	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	6,3	3,2	1,2	1,9	0,0
Vuokravastuut	12,9	0,4	1,3	10,4	0,8

9.33. KOTI- JA ULKOMAAN RAHAN MÄÄRÄISET OMAISUUS- JA VELKAERÄT

2022	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat			
Käteiset varat			
Saamiset luottolaitoksilta	66,4	2,4	68,7
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	54,4	0,6	55,0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat			
Saamistodistukset	2,0	0,0	2,0
Osakkeet ja osuudet	59,9	1,5	61,4
Johdannaissopimukset	0,4	0,0	0,4
Muut tase-erät	105,4	2,0	107,4
Yhteensä	288,9	6,0	294,9
Velat			
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat			
Velat luottolaitoksille	0,0	0,0	0,0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	0,0	0,0	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	106,3	0,0	106,3
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	0,4	0,0	0,4
Muut velkaerät	76,0	6,0	82,0
Yhteensä	182,8	6,0	188,8

9.34. ARVOPAPERILAINAUS

	2022
Lainattujen osakkeiden markkina-arvo 31.12, sisään lainatut	0,0
Lainattujen osakkeiden markkina-arvo 31.12, ulos lainatut	0,0

9.35. RAHOITUSVAROJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

2022	Kirjanpito- arvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat		
Käteiset varat	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	68,7	68,7
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	55,0	55,0
Saamistodistukset	2,0	2,0
Osakkeet ja osuudet	39,1	39,1
Johdannaissopimukset	0,4	0,4
Rahoitusvelat		
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	0,0	0,0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	0,0	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	106,3	106,5
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	0,4	0,4

9.36. RISKIENHALLINTA – ANNETUT JA SAADUT VAKUUEDET

2022	Vakuus- sidonnaiset varat, käypä arvo	Vakuus- käyttöön sitomattomat varat, käypä arvo	josta käytettävissä vakuuksiin
VARAT			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	0,0	0,0	0,0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	22,9	45,8	45,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	0,0	55,0	0,0
Saamistodistukset	0,0	2,0	2,0
Osakkeet ja osuudet	0,0	39,1	39,1
Muut varat	0,0	77,4	0,0
Yhteensä	22,9	219,3	86,9

VAKUUKSIEN KÄYTTÖTARKOITUS

	2022
Asetetut vakuudet	
Markkinapaikkojen vakuudet, osake- ja johdannaiskauppa	0,1
OTC-kaupan vakuudet	22,8
Arvopaperilaina-vakuudet	0,0
Yhteensä	22,9
Saadut vakuudet	
Saadut panttaussopimukset	0,0
Saadut rahoitusinstrumentit	166,9
Yhteensä	166,9

9.37. TILINTARKASTAJILLE MAKSETUT PALKKIOT

	2022
Tilintarkastus	0,2
Tilintarkastuslain 1 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitettut toimeksiannot	0,1
Veroneuvonta	0,0
Muut palvelut	0,0
Yhteensä	0,3

9.38. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET ERITELTYINÄ

	2022
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	0,0
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	2,8
Vuokravastuut	12,9
Käyttämättömät luottojärjestelyt, asiakkaille myönnettyt	3,7
Yrityskiinnitykset	4,5

Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset sisältävät johdannaispörsseissä olevat asiakkaiden puolesta annetut johdannaisvakuudet. Asiakkaat ovat kattaneet johdannaisvakuutensa Evlille täysimääräisesti. Muut asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset sisältävät asiakkaan puolesta taatut merkintäsitoumukset.

PAKOLLISET ESEF TAKSONOMIAN TIEDOT

Raportoivan yhteisön nimi tai muu tunniste	Evli Oyj
Yhteisön kotipaikka	Helsinki
Yhteisön oikeudellinen muoto	Julkinen osakeyhtiö
Kotivaltio	Suomi
Yhteisön rekisteröity osoite	Aleksanterinkatu 19, 00100 Helsinki
Pääasiallinen toimipaikka	Helsinki
Kuvaus yhteisön toiminnan luonteesta ja pääasiallisista toiminnoista	Evli Oyj on sijoittamiseen erikoistunut pankki, jonka asiakkaita ovat yhteisöt, yritykset ja varakkaat sekä vaurastuvat yksityishenkilöt. Evli Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat Evli-konsernin. Evli palvelee asiakkaitaan kansainvälisissä ryhmissä kahdella liiketoiminta-alueella, Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat sekä Neuvonanto- ja yritysasiakkaat. Evlin tuote- ja palveluvalikoima sisältää sijoitusrahastoja, varainhoitoa ja pääomamarkkina-palveluita, vaihtoehtoisia sijoitustuotteita, sijoitustutkimusta, kannustinjärjestelmien hallinnointia ja yritysjärjestelypalveluita. Yhtiö tarjoaa myös asiakkaiden sijoitustoimintaa tukevia pankkipalveluita.
Emoyrityksen nimi	Evli Oyj
Koko konsernin emoyrityksen nimi	Evli Oyj

ESEF-raportointia ei ole varmennettu tilintarkastajien toimesta.

Hallituksen voitonjakoehdotus yhtiökokoukselle

Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2022 olivat yhteensä 54 845 301,93 euroa, josta voittovaroja oli 29 720 987,61 euroa ja varoja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa 25 124 314,32 euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan enintään 0,80 euroa osaketta kohden, minkä lisäksi sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaetaan enintään 0,35 euroa osaketta kohden. Esitystä vastaava varojen jako laskettuna tilinpäätöshetken osakemäärällä (pl. yhtiön hallussa olevat omat osakkeet) on yhteensä 30 216 597,30 euroa. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia.

Ehdotettu varojen jako ei vaaranna yhtiön vakavaraisuutta tai maksuvalmiutta.

Helsingissä 14. helmikuuta 2023



Henrik Andersin
Puheenjohtaja



Robert Ingman



Fredrik Hacklin



Sari Helander



Antti Kuljukka



Teuvo Salminen



Maunu Lehtimäki
Toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 17. helmikuuta 2023

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö



Jukka Paunonen
KHT

Tilintarkastuskertomus

Evli Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että

- 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.

Lausuntomme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

Tilintarkastuksen kohde

Olemme tilintarkastaneet Evli Oyj:n (y-tunnus 3239286–2) tilinpäätöksen tilikaudelta 2.4.–31.12.2022. Tilinpäätös sisältää:

- konsernin taseen 31.12.2022, konsernin laajan tuloslaskelman, konsernin rahavirtalaskelman, laskelman konsernin oman pääoman muutoksista ja konsernitilinpäätöksen liitetiedot kaudelta 1.1.–31.12.2022, mukaan lukien yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista
- emoyhtiön taseen 31.12.2022, tuloslaskelman, rahavirtalaskelman ja emoyhtiön liitetiedot tilikaudelta 2.4.–31.12.2022.

Lausunnon perustelut

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

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

Riippumattomuus

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

Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU–asetuksen 537/2014 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 8.7.

Tietyn seikan painottaminen – Konsernin laatimisperusta

Haluamme kiinnittää huomiota konsernitilinpäätöksen liitetiedon 1 Konsernitilinpäätöksen liitetiedot kohtaan 1.2 Laatimisperusta, jossa kuvataan konsernitilinpäätöksen laatiminen carve–out–perusteisesti 1.4.2022 asti ja konsolidoituina konsernin lukuina 2.4.2022 alkaen sekä perusteet sovelletulle laatimisperustalle. Lausuntoamme ei ole mukautettu tämän seikan osalta.

Tarkastuksen yleinen lähestymistapa

Yhteenveto

	<p>OLENNAISUUS</p> <ul style="list-style-type: none"> – Konsernitilinpäätökselle määritetty olennaisuus: 2,0 miljoonaa euroa, joka on noin 5 prosenttia Evli-konsernin tilivuosien 2021–2022 tuloksesta ennen veroja lasketusta keskiarvosta
	<p>TILINTARKASTUKSEN LAAJUUS</p> <ul style="list-style-type: none"> – Konsernitilinpäätöksen tarkastukseen sisältyi emoyhtiön lisäksi neljä merkittävää yhtiötä
	<p>KESKEISET SEIKAT</p> <ul style="list-style-type: none"> – Palkkiotuottojen tuloutus – Käypään arvoon arvostettujen rahoitusvarojen ja –velkojen arvostus

Osana tilintarkastuksen suunnittelua olemme määrittäneet olennaisuuden ja arvioineet riskiä siitä, että tilinpäätöksessä on olennainen virheellisyys. Erityisesti olemme arvioineet alueita, joiden osalta johto on tehnyt subjektiivisia arvioita. Tällaisia ovat esimerkiksi merkittävät kirjanpidolliset arviot, joihin liittyy oletuksia ja tulevien tapahtumien arviointia.

Olennaisuus

Tarkastuksemme suunnitteluun ja suorittamiseen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Tilintarkastuksen tavoitteena on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena olennaista virheellisyyttä. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä. Niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Perustuen ammatilliseen harkintaamme määritimme olennaisuuteen liittyen tiettyjä kvantitatiivisia raja-arvoja, kuten alla olevassa taulukossa kuvatun konsernitilinpäätökselle määritetyn olennaisuuden. Nämä raja-arvot yhdessä kvalitatiivisten tekijöiden kanssa auttoivat meitä määrittämään tarkastuksen kokonaislaajuuden ja yksittäisten tilintarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden sekä arvioimaan virheellisyyksien vaikutusta tilinpäätökseen kokonaisuutena.

<p>KONSERNITILINPÄÄTÖKSELLE MÄÄRITETTY OLENNAISUUS</p>	<p>2,0 miljoonaa euroa</p>
<p>OLENNAISUUDEN MÄÄRITTÄMISESSÄ KÄYTETTY VERTAILUKOHDE</p>	<p>Noin 5 prosenttia Evli-konsernin tilivuosien 2021–2022 tuloksesta ennen veroja lasketusta keskiarvosta</p>
<p>PERUSTELUT VERTAILUKOHTEN VALINNALLE</p>	<p>Valitsimme olennaisuuden määrittämisen vertailukohteeksi tuloksen ennen veroja, koska käsityksemme mukaan tilinpäätöksen lukijat käyttävät yleisimmin sitä arvioidessaan konsernin suoriutumista. Lisäksi tulos ennen veroja on yleisesti hyväksytty vertailukohde. Valitsimme sovellettavaksi prosenttiosuudeksi noin 5 prosenttia, joka on tilintarkastusstandardeissa yleisesti hyväksytyjen määrällisten rajojen puitteissa.</p>

Konsernitilinpäätöksen tarkastuksen laajuuden määrittäminen

Tilintarkastuksemme laajuutta määrittäessämme olemme ottaneet huomioon Evli-konsernin rakenteen, toimialan sekä taloudelliseen raportointiin liittyvät prosessit ja kontrollit.

Määritellessämme lähestymistapaamme konsernitilinpäätöksen tilintarkastukselle, päätimme minkä tyyppistä tilintarkastustyötä meidän konsernin tarkastajina tulee suorittaa eri tytäryhtiöissä. Konserniyhtiöissä, joita pidimme merkittävänä joko yksittäisen taloudellisen merkittävyytensä tai niiden erityisluonteen takia, suoritettiin tilintarkastus. Näiden tilintarkastus kattoi valtaosan konsernin liikevaihdosta, varoista ja veloista. Muiden konserniyhtiöiden osalta suoritettiin analytyttisiä tarkastustoimenpiteitä.

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 kohdistuneessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

Otamme kaikissa tilintarkastuksissamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän sisältyy arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riski.

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN TILINTARKASTUKSEN KANNALTA KESKEINEN SEIKKA	MITEN SEIKKAA ON KÄSITELTY TILINTARKASTUKSESSA
PALKKIOTUOTTOJEN TULOUTUS	
<p><i>Konsernitilinpäätöksen liitetieto 2.1</i></p> <p>Evli-konsernin hallinnoimat varat oikeuttavat hallinnointipalkkiotuottoihin asiakas- ja yhteistyötahojen kanssa solmittujen sopimusten perusteella.</p> <p>Palkkiotuottojen laskenta tapahtuu sopimus- ja muiden lähtötietojen pohjalta järjestelmäperäisesti ja osittain manuaalisesti, jolloin niiden laskennan oikeellisuuteen sisältyy riskiä.</p> <p>Palkkiotuottojen määrä konsernitilinpäätöksessä oli 95,4 miljoonaa euroa muodostaen merkittävän erän konsernin tuloslaskelmassa.</p> <p>Edellä mainituista seikoista johtuen tuloutuksen oikeellisuus on keskeistä tilinpäätöksen oikeellisuuden kannalta.</p>	<p>Olemme perehtyneet palkkiotuottoihin liittyviin liiketoimintaprosesseihin ja IT-järjestelmiin sekä arvioineet kontrolliympäristöä.</p> <p>Tarkastustoimenpiteisiimme on kuulunut myös osakirjanpitojärjestelmien ja pääkirjanpidon tietojen vertaaminen toisiinsa sekä palkkiotuottojen aineistotarkastusta.</p> <p>Olemme tarkastaneet tuloutettujen palkkioiden laskentamalleja ja käyneet läpi laskennassa sovellettuja parametreja otannalla valittuihin sopimuksiin.</p>

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN TILINTARKASTUKSEN KANNALTA KESKEINEN SEIKKA	MITEN SEIKKAA ON KÄSITELTY TILINTARKASTUKSESSA
--	--

KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTETTUJEN RAHOITUSVAROJEN JA –VELKOJEN ARVOSTUS

<p>Konsernitilinpäätöksen liitetiedot 3.4, 3.5, 3.6, 3.17, 7.1, 7.2, 7.3 ja 7.4</p> <p>Käypien arvojen määrittäminen perustuu Evli-konsernin tilinpäätöksen laadintaperiaatteissa kuvattuihin arvostusperiaatteisiin.</p> <p>Merkittävä määrä käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroista ja –veloista (jäljempänä "sijoitukset") koostuu hierarkiatason 2 ja 3 sijoituksista eli sijoituksista, joille ei ole saatavilla suoraa markkinanoteerausta. Näiden sijoitusten käyvät arvot perustuvat arvostusmalleihin, joihin sisältyy johdon harkintaa.</p> <p>Sijoitukset ovat merkittävä erä Evli-konsernin tilinpäätöksessä, minkä johdosta näiden arvostus on määritelty tilintarkastuksen kannalta keskeiseksi seikaksi.</p>	<p>Olemme arvioineet sijoitusten arvostusprosessia, arvostusmallia ja kontrolliympäristöä sekä tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden noudattamista Evli-konsernissa.</p> <p>Tilinpäätöstarkastuksen yhteydessä olemme verranneet arvostusmallissa käytettyjä parametreja markkinahintoihin ja muihin hintalähteisiin sekä arvioineet arvostusmallin tuloksia.</p> <p>Olemme lisäksi arvioineet sijoitusten liitetietojen asianmukaisuutta.</p>
---	---

Emoyhtiön tilinpäätöksen osalta ei ole sellaisia tilintarkastuksen kannalta keskeisiä seikkoja, joista olisi erikseen viestittävä kertomuksessamme.

Konsernitilinpäätöksen tai emoyhtiön tilinpäätöksen osalta ei ole EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 kohdan c alakohdassa tarkoitettuja merkittäviä olennaisen virheellisuuden riskejä.

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 soveltuviissa 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. Virheellisyysä 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 virheellisuuden riskit, suunnitteleme 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. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme 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 soveltuviissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

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 aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana 2.4.2022 alkaen.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako 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
 - toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.
- Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 17.2.2023

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö



Jukka Paunonen

KHT

HALLINNOINTI

Evlin johtamisesta ja liiketoiminnasta vastaavat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja, joiden tehtävät määräytyvät Suomen osakeyhtiölain ja Evlin yhtiöjärjestyksen mukaan. Yhtiön operatiivisessa johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa konsernin johtoryhmä. Johtoryhmä koostuu liiketoiminta-alueiden ja konsernitoimintojen johtajista, ja se avustaa toimitusjohtajaa konsernitason toimintaperiaatteiden ja menettelytapojen hyväksymisessä ja toimeenpanossa.

Evli Oyj:n hallituksen jäseniä vuonna 2022 olivat Henrik Andersin, Fredrik Hacklin, Sari Helander, Robert Ingman, Antti Kuljukka ja Teuvo Salminen. Evlin toimitusjohtajana vuonna 2022 toimi Maunu Lehtimäki.

Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä

Evli Oyj:n ("Evli" tai "yhtiö") hallinto perustuu yhtiöjärjestykseen, Suomen osakeyhtiölakiin, arvopaperimarkkinalainsäädäntöön, markkinoiden väärinkäyttöasetukseen (MAR), Finanssivalvonnan määräyksiin ja Nasdaq Helsingin vahvistettuihin sääntöihin sekä muihin julkisen osakeyhtiön hallinnointiin liittyviin säädöksiin ja määräyksiin. Evlin yhtiöjärjestys, kaikki julkaistut toimintaperiaatteet sekä muuta tietoa yhtiön hallinnosta on saatavilla yhtiön verkkosivuilta evli.com/sijoittajat.

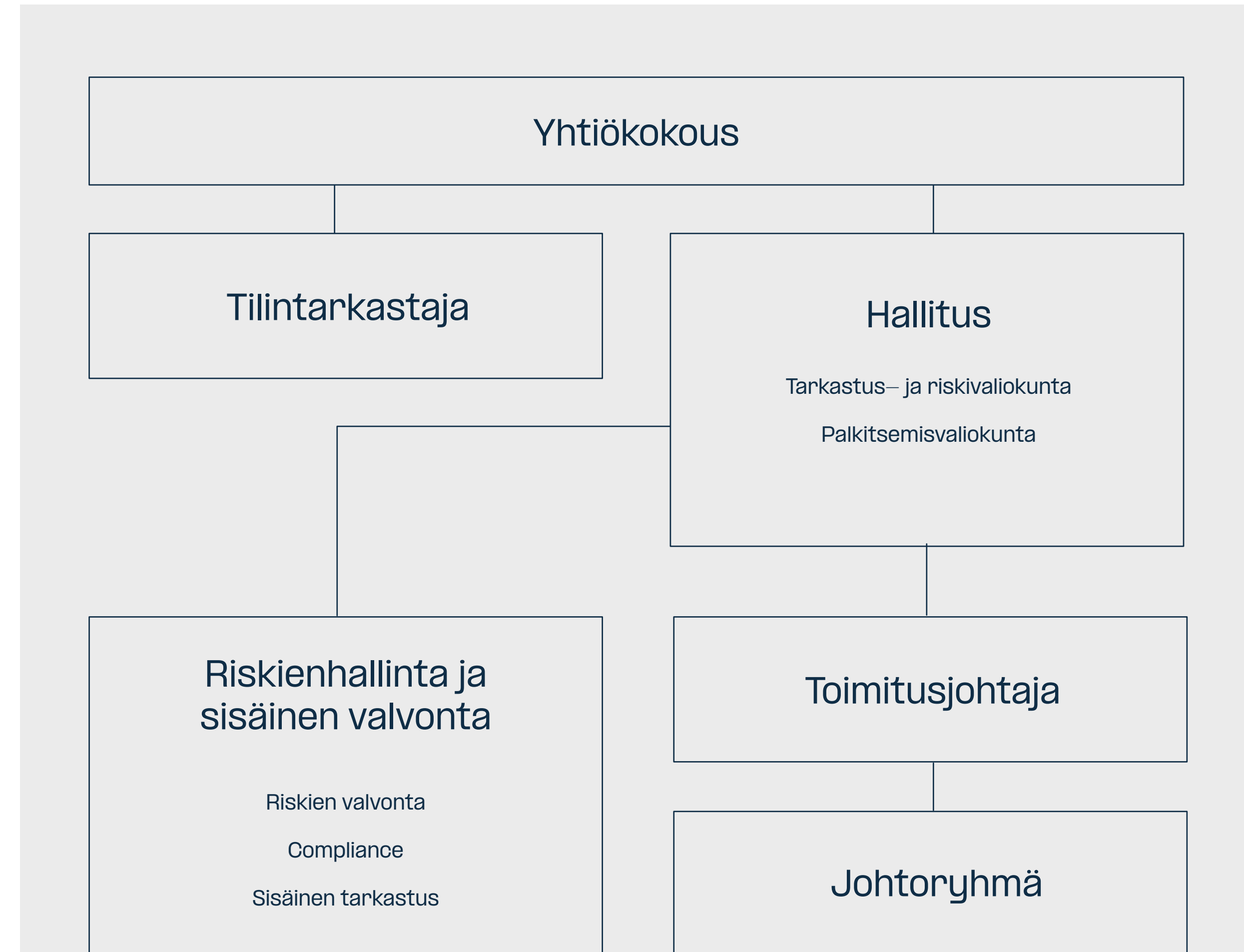
Lisäksi Evli noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Koodi on kokonaisuudessaan nähtävissä Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla osoitteessa cgfinland.fi. Tämä arvopaperimarkkinalain (746/2012) 7 luvun 7 §:ssä tarkoitettu selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä on laadittu hallinnointikoodin mukaisesti ja hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä selvityksenä.

Evlin hallinnointirakenne

Evlin johtamisesta ja liiketoiminnasta vastaavat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja, joiden tehtävät määräytyvät Suomen osakeyhtiölain ja Evlin yhtiöjärjestyksen mukaan. Yhtiön operatiivisessa johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa konsernin johtoryhmä. Johtoryhmä koostuu liiketoiminta–alueiden ja konsernitoimintojen johtajista, ja se avustaa toimitusjohtajaa konsernitason toimintaperiaatteiden ja menettelytapojen hyväksymisessä ja toimeenpanossa.

Evlin hallituksella on ensisijainen vastuu Evli–konsernin riskienhallinnasta. Hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet, vastuut, konsernin riskilimitit sekä muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta ja sisäinen valvonta organisoidaan.

EVLI OYJ:N HALLINNOINTIRAKENNE



Yhtiökokous

Evlin ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa, jossa he osallistuvat yhtiön ohjaukseen ja valvontaan. Osallistumalla yhtiökokoukseen joko henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa asiamiehen kautta osakkeenomistaja voi käyttää ääni- ja kyselyoikeuttaan sekä osallistua yhtiön asioita koskevaan päätöksentekoon. Yhtiökokouksessa jokainen Evli Oyj:n A–osake oikeuttaa kahteenkymmeneen (20) ääneen ja jokainen B–osake yhteen (1) ääneen. Yhtiökokous kokoontuu sääntömääräisesti vähintään kerran vuodessa. Varsinainen yhtiökokous pidetään tilinpäätöksen valmistuttua hallituksen määräämässä paikassa ja päättämänä päivänä ennen kesäkuun loppua.

Osakeyhtiölaissa ja Evlin yhtiöjärjestyksessä on määritelty asiat, jotka on käsiteltävä yhtiökokouksessa. Tavanomaisesti yhtiökokouksessa käsitellään laissa ja yhtiöjärjestyksessä määriteltyjen asioiden lisäksi hallituksen kokoukselle esittämät asiat. Osakkeenomistajilla on myös oikeus osakeyhtiölain mukaisesti saada yhtiökokouksen toimivaltaan kuuluva asia käsiteltäväksi kokouksessa.

Kutsu yhtiökokoukseen julkaistaan aikaisintaan kolme (3) kuukautta ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Kutsu julkaistaan Evlin verkkosivuilla **evli.com** ja pörssitiedotteella. Hallitus voi lisäksi harkintansa mukaan ilmoittaa yhtiökokouksesta yhdessä tai useammassa sanomalehdessä. Yhtiökokouksessa esitettävät asiakirjat ja hallituksen päätösehdotukset yhtiökokoukselle asetetaan nähtäville Evlin verkkosivuille **evli.com** kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta.

Varsinainen yhtiökokous

Vuosittain järjestettävässä varsinaisessa yhtiökokouksessa esitetään tietoja yhtiön toiminnasta. Lisäksi yhtiökokous päättää seuraavista asioista:

- edellisen tilikauden tilinpäätöksen vahvistamisesta
- yhtiön voitonjaosta
- vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle ja hänen sijaiselleen
- hallituksen jäsenten valinnasta ja heille maksettavista palkkioista
- tilintarkastajan valinnasta ja palkkioista.

Ylimääräinen yhtiökokous

Hallitus voi kutsua koolle ylimääräisen yhtiökokouksen katsoessaan sen tarpeelliseksi. Myös tilintarkastajalla sekä osakkeenomistajilla, jotka edustavat yli kymmentä prosenttia yhtiön osakkeista, on oikeus vaatia ylimääräisen yhtiökokouksen koollekutsumista käsittelemään heidän esittämänsä asiaa.

Hallitus

Evli Oyj:n yhtiökokous valitsee vuosittain hallituksen, joka käyttää yhtiökokousten välillä ylintä päätösvaltaa Evli-konsernissa. Hallituksen tehtävänä on yhtiön johtaminen lakien ja viranomaismääräysten mukaisesti noudattaen yhtiöjärjestystä ja yhtiökokouksen tekemiä päätöksiä.

Hallituksen tehtävät

Hallitus on vahvistanut kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään hallituksen tehtävät ja kokouskäytännöt. Hallituksen tehtäviin kuuluu muun muassa:

- huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä
- varmistaa yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukainen järjestäminen
- käsitellä yhtiön ja konsernin toiminnan kannalta laajakantoisesti ja periaatteellisesti tärkeät asiat
- päättää Evli-konsernin liiketoimintastrategiasta sekä vahvistaa budjetti
- vahvistaa periaatteet, joiden mukaan Evli-konsernin riskienhallinta ja sisäinen valvonta järjestetään
- valita ja vapauttaa toimitusjohtaja ja johtoryhmään kuuluvat johtajat
- päättää toimitusjohtajan palkasta ja muista etuuksista
- vahvistaa konsernin henkilöstösuunnitelman tavoitteet ja valvoa niiden toteuttamista
- päättää konsernin palkitsemisjärjestelmän perusteet ja muut laajakantoiset henkilöstöä koskevat asiat.

Hyvän hallinnointitavan mukaisesti hallitus huolehtii myös siitä, että yhtiö vahvistaa toiminnassaan noudatettavat arvot. Hallitus arvioi vuosittain sisäisenä itsearviointina toimintaansa ja työskentelytapojaan.

Hallituksen kokoonpano

Varsinainen yhtiökokous valitsee Evlin hallitukseen neljästä kahdeksaan (4–8) jäsentä merkittävien osakkeenomistajien edustajista sekä ulkopuolisista, riippumattomista asiantuntijoista. Yhtiön pääomistajat valmistelevat ehdotuksen hallituksen kokoonpanosta yhtiökokoukselle. Hallitusta valittaessa tavoitteena on varmistaa mahdollisimman monimuotoinen kokoonpano, joka tukee Evlin liiketoimintatavoitteita ja vastaa seuraavia periaatteita:

- Hallituksella on kokonaisuutena oltava riittävä osaaminen ja kokemus voidakseen hoitaa sille kuuluvat tehtävät huolellisesti ja tehokkaasti ottaen huomioon yhtiön toiminnan laatu ja laajuus sekä yhtiön strategiset tavoitteet ja liike-elämän ja muun yhteiskunnan muutokset.
- Hallituksen jäsenillä tulisi olla toisiaan täydentävä koulutus ja osaaminen sekä kokemusta yhtiön kannalta tärkeiltä toimialoilta.

- Hallituksen jäsenillä tulisi olla kokemusta hallitustyöskentelystä ja johtotehtävistä elinkeinoelämässä tai muilla yhteiskunnan alueilla.
- Hallituksessa tulisi olla sekä miehiä että naisia mahdollisuuksien mukaan.
- Hallituksen kokoonpanon tulisi olla monimuotoinen myös ikäjakauman ja toimikauden pituuden suhteen.

Lisäksi hallinnointikoodin mukaisesti hallitukseen valituilla henkilöillä on oltava mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa hallitustehtävien hoitamiseen. Jokaisen hallitukseen ehdolla olevan jäsenen tulee vähintään kerran vuodessa antaa hallitukselle oma arvionsa riippumattomuudestaan. Lisäksi yhtiö itse tekee arvion hallussaan olevien asiakirjojen ja tarvittaessa julkisten rekistereiden avulla arvioidakseen jokaisen nykyisen jäsenen riippumattomuuden Arvopaperimarkkinayhdistyksen vuonna 2020 antaman hallinnointikoodin tai muiden sovellettavien määräysten mukaisesti.

Hallituksen jäsenet valitaan vuoden toimikaudeksi, joka alkaa yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Evli Oyj:n hallituksen jäseniä vuonna 2022 olivat Henrik Andersin, Fredrik Hacklin, Sari Helander, Robert Ingman, Antti Kuljukka ja Teuvo Salminen.

Evlin hallitus koostuu sekä alan asiantuntijoista että yhtiön pääomistajista. Yhtiöstä riippumattomia ovat kaikki hallituksen jäsenet. Henrik Andersinia ja Robert Ingmania lukuun ottamatta muut hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Määräysvaltayhtiöidensä osakkeenomistuksen perusteella Henrik Andersin ja Robert Ingman eivät ole riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallituksen monimuotoisuus

Hallituksella tulee olla monimuotoisuuspolitiikka, johon monimuotoisuutta koskevat periaatteet sisältyvät. Monimuotoisuus vahvistaa tavoitetta, että hallituksen osaamisprofiili kokonaisuutena tukee Evlin liiketoiminnan kehittämistä. Monimuotoisuus nähdään myös olennaisena menestystekijänä, joka mahdollistaa strategisten tavoitteiden saavuttamisen ja asiakaslähtöisen toiminnan jatkuvan parantamisen.

Hallituksen monimuotoisuutta tarkastellaan eri näkökulmista. Evlin kannalta olennaisia tekijöitä ovat jäsenten toisiaan täydentävä ja monipuolinen osaaminen, kokemus eri toimialoilta ja johtamisesta sekä jäsenten henkilökohtaiset ominaisuudet. Hallituksen monimuotoisuutta tukee jäsenten ikä- ja sukupuolijakauman huomioon ottaminen. Monimuotoisuuden toteutumista ja kehitystä sitä koskevien tavoitteiden saavuttamisessa arvioidaan hallituksen vuosittaisessa itsearviointikeskustelussa.

Tilikauden 2022 päättyessä hallituksen jäsenet edustivat monipuolisesti kokemusta johto- ja hallitustehtävistä eri toimialoilta, ja heillä oli toisiaan täydentävä koulutustausta ja osaaminen. Lisäksi molemmat sukupuolet olivat edustettuna hallituksessa. Jäsenistä yksi oli nainen ja viisi miehiä. Hallituksen jäsenten keski-ikä oli 59 vuotta. Nuorimman ja vanhimman hallituksen jäsenen välinen ikäero oli 24 vuotta.

Hallituksen asettamat valiokunnat

Hallitus on asettanut vastuulleen kuuluvien tehtävien valmistelua varten tarkastus- ja riskivaliokunnan sekä palkitsemisvaliokunnan. Valiokunnilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa, vaan hallitus tekee päätökset valiokuntien valmistelujen pohjalta. Valiokunnat raportoivat toiminnastaan säännöllisesti hallitukselle.

Tarkastus- ja riskivaliokunta

Tarkastus- ja riskivaliokunnan tehtävänä on avustaa yhtiön hallitusta varmistamaan, että yhtiöllä on sen koko toiminnan kattava ja riittävä sisäinen valvontajärjestelmä, huolehtia siitä, että yhtiön riskienhallinta on järjestetty asianmukaisesti, sekä seurata tilinpäätösraportoinnin prosessia. Valiokunnan tehtäviin kuuluu lisäksi:

- valvoa yhtiön taloudellisen raportoinnin oikeellisuutta ja seurata tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta
- valmistella yhtiökokoukselle tehtävä esitys tilintarkastajien valinnasta ja palkkioista
- seurata, että yhtiön toiminta ja sisäinen valvonta on järjestetty lakien, määräysten sekä hyvän johtamis- ja hallinnointijärjestelmän edellyttämällä tavalla
- valvoa sisäisen tarkastuksen toimintaa ja tehokkuutta
- arvioida lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista yhtiölle.

Valiokuntaan kuuluu vähintään kolme yhtiön johtoon kuulumatonta hallituksen keskuudestaan valitsemaa jäsentä, joiden tulee olla yhtiöstä riippumattomia. Valiokunnan kokoukseen osallistuvat varsinaisten jäsenten lisäksi tilintarkastajat, toimitusjohtaja, talousjohtaja ja sisäinen tarkastaja. Valiokunta kokoontuu säännöllisesti vuosineljänneksittäin.

Evlin tarkastusvaliokunnan jäseniä vuonna 2022 olivat Teuvo Salminen (puheenjohtaja), Robert Ingman ja Antti Kuljukka. Vuonna 2022 valiokunta kokoontui neljä kertaa. Tarkastusvaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100 prosenttia. Jäsenkohtainen osallistuminen kokouksiin ilmenee taulukosta 1.

Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunta avustaa hallitusta yhtiön työehtoihin ja palkitsemiseen liittyvien asioiden valmistelussa.

Lisäksi valiokunnan tehtäviin kuuluu avustaa hallitusta:

- johdon ja henkilöstön palkitsemis- ja kannustinjärjestelmiin liittyvien asioiden valmistelussa
- palkitsemisjärjestelmän toimivuuden säännöllisen arvioinnin ja noudattamisen valvonnassa.

Lisäksi palkitsemisvaliokunta valmistelee yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin.

Valiokuntaan kuuluu vähintään kolme hallituksen keskuudestaan valitsemaa jäsentä, joista puheenjohtajana toimii riippumaton hallituksen jäsen.

Evlin palkitsemisvaliokunnan jäseniä ovat Sari Helander (puheenjohtaja), Henrik Andersin ja Fredrik Hacklin. Vuonna 2022 valiokunta kokoontui neljä kertaa. Palkitsemisvaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100 prosenttia. Jäsenkohtainen osallistuminen kokouksiin ilmenee taulukosta 1.

Taulukko 1: Evli Oyj:n hallituksen jäsenet vuonna 2022

NIMI	HENKILÖTIEDOT	Läsnäolo hallituksen kokouksissa 2022	Läsnäolo tarkastus- ja riskivaliokunnan kokouksissa	Läsnäolo palkitsemisvaliokunnan kokouksissa	Omistus yhtiössä ¹ , osake lkm		Riippumattomuus	
					A-osake	B-osake	yhtiöstä	osakkeenomistajista
Henrik Andersin	Hallituksen puheenjohtaja. Valiokuntien jäsenyydet: Palkitsemisvaliokunta s 1960, kauppatieteiden maisteri. Hallitusammattilainen	21/22		5/5	3 803 280	950 820	✓	
Fredrik Hacklin	Hallituksen jäsen Valiokuntien jäsenyydet: Palkitsemisvaliokunta s 1978, tekniikan tohtori, diplomi-insinööri Päätoimi: Professori ja johtoryhmän jäsen ZHAW School of Management and Law:ssa Zürichissä, Dosentti ETH Zürichissä	22/22		5/5	–	2 150	✓	✓
Sari Helander	Hallituksen jäsen Valiokuntien jäsenyydet: Palkitsemisvaliokunta (pj) s 1967, kauppatieteiden maisteri Päätoimi: CFO, Ramirent Group	22/22		5/5	–	4 000	✓	✓
Robert Ingman	Hallituksen jäsen Valiokuntien jäsenyydet: Tarkastus- ja riskivaliokunta s 1961, diplomi-insinööri, kauppatieteiden maisteri Hallitusammattilainen	22/22	5/5		1 860 000 ²	802 000 ²	✓	
Antti Kuljukka	Hallituksen jäsen Valiokuntien jäsenyydet: Tarkastus- ja riskivaliokunta s 1961, Valtiotieteiden maisteri, eMBA, res. majuri. Päätoimi: Fennia-konsernin konsernijohtaja	16/16 ³	4/4 ³		–	4 712	✓	✓
Teuvo Salminen	Hallituksen jäsen Valiokuntien jäsenyydet: Tarkastus- ja riskivaliokunta (pj) s 1954, kauppatieteiden maisteri Hallitusammattilainen	21/22	5/5		–	89 952	✓	✓

¹Omistus 31.12.2022 sisältäen määräysvaltauyritysten omistuksen

²Sisältää Ingman Group Oy Ab:n omistuksen

³Hallituksen jäsen 2.4.2022 lähtien

Yhtiön johtaminen

Evlin yhtiörakenne

Evlin liiketoiminta on organisoitu kahteen asiakaskeskeiseen segmenttiin: Varainhoito ja sijoittaja–asiakkaat sekä Neuvonanto– ja yritysasiakkaat. Näitä tukevat yhteiset konsernitoiminnot, jotka sisältävät tietohallinnon, taloushallinnon, markkinoinnin, viestinnän ja sijoittajasuhteet, lakiasiat ja compliance–toiminnon, henkilöstöhallinnon, sisäiset palvelut, riskienvalvonnan ja sisäisen tarkastuksen.

Toimitusjohtaja

Evlin hallitus valitsee yhtiön toimitusjohtajan ja päättää hänen palvelussuhteensa ehdoista. Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Yhtiön operatiivisessa johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa konsernin johtoryhmä.

Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluvat konsernin liiketoiminnan johtaminen ja valvonta, hallituksessa käsiteltävien asioiden valmistelu ja hallituksen päätösten toimeenpano. Osakeyhtiölain mukaan toimitusjohtaja huolehtii yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja siitä, että varainhoito on järjestetty luotettavasti.

Toimitusjohtajan toimisuhteessa noudatettava irtisanomisaika on kuusi kuukautta, ja hänelle irtisanomisajan palkan lisäksi maksettava erokorvaus vastaa 12 kuukauden palkkaa. Toimitusjohtajan eläkeikä on 63 vuotta. Yhtiön toimitusjohtajana toimii kauppatieteen maisteri Maunu Lehtimäki (s. 1967).

Johtoryhmä

Johtoryhmään kuuluu toimitusjohtajan lisäksi kuusi jäsentä. Yhtiön hallitus vahvistaa johtoryhmän jäsenet toimitusjohtajan ehdotuksesta. Toimitusjohtaja kutsuu johtoryhmän koolle tarvittaessa ja toimii johtoryhmän puheenjohtajana. Pääsääntöisesti johtoryhmä kokoontuu kaksi kertaa kuukaudessa. Johtoryhmän tehtävänä on tukea toimitusjohtajaa strategian valmistelussa ja toteuttamisessa sekä konsernin toiminnan koordinoimisessa. Myös merkittävien tai luonteeltaan periaatteellisten asioiden valmistelu ja toimeenpano sekä sisäisen yhteistoiminnan ja tiedonkulun varmistaminen kuuluvat johtoryhmän tehtäviin.

Lisätietoja:

Hallitus sivulla 144 ja Johtoryhmä sivulla 145.

Taulukko 2: Evli–konsernin johtoryhmä

Nimi	Vastuualue	Omistus yhtiössä ¹ , osake lkm	
		A–osake	B–osake
Maunu Lehtimäki ² s. 1967, kauppatieteiden maisteri	Toimitusjohtaja	533 728	171 031
Mari Etholén ³ s. 1973, oikeustieteen maisteri	Henkilöstö– ja lakiasiat	60 000	19 108
Panu Jousimies ⁴ s. 1969, kauppatieteiden maisteri	Tuotanto ja arvopaperikauppojen toteutus	59 691	84 249
Juho Mikola ⁵ s. 1981, kauppatieteiden maisteri	Talous– ja konsernihallinto. Toimitusjohtajan sijainen	68 000	44 580
Esa Pensala ⁶ s. 1974, diplomi–insinööri	Yksityisasiakkuudet	142 000	35 500
Kim Pessala ⁷ s. 1969, kauppatieteiden maisteri	Instituutioasiakkuudet	12 331	94 558
Mikael Thunved ⁴ s. 1965, kauppatieteiden kandidaatti	Corporate Finance –liiketoiminta	–	80 000

¹ Omistus 31.12.2022 sisältäen määräysvalta-yhteisöjen osakkeet

² Myönnetty 50 000 Evlin osaketta vuonna 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa

³ 4 667 Evlin osaketta myönnetty vuonna 2018 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa ja 20 000 Evlin osaketta vuonna 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa

⁴ 20 000 Evlin osaketta myönnetty vuonna 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa

⁵ 9 200 Evlin osaketta myönnetty vuonna 2017 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa, 4 667 Evlin osaketta vuonna 2018 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa ja 30 000 Evlin osaketta vuonna 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa

⁶ 30 000 Evlin osaketta myönnetty vuonna 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa

⁷ 4 667 Evlin osaketta myönnetty vuonna 2018 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa ja 20 000 Evlin osaketta vuonna 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa

Yhtiön riskienhallinta ja sisäinen valvonta

Yhtiön organisaatiorakenne, selkeät vastuut ja valtuudet sekä osaava henkilöstö mahdollistavat liiketoiminnan suunnittelun ja toteutuksen sekä valvonnan ja seurannan niin, että asetetut tavoitteet voidaan saavuttaa.

Riskienhallinnalla tarkoitetaan toimintaa, jonka avulla pyritään järjestelmällisesti kartoittamaan, tunnistamaan, analysoimaan ja ennalta ehkäisemään riskejä. Riskienhallinnan tavoitteena on:

- varmistaa omien varojen riittävyys suhteessa riskipositioihin
- säilyttää taloudellisen tuloksen ja arvostusten vaihtelu vahvistetuissa tavoitteissa ja limiiteissä
- hinnoitella riskit oikein kestävän kannattavuuden saavuttamiseksi
- tukea konsernin strategian ja tulonmuodostuksen häiriötöntä toteuttamista.

Riski on Evlissä määritelty tapahtumana tai tapahtumaketjuna, joka vaarantaa tulonmuodostuksen lyhyellä tai pitkällä aikavälillä.

Evlin hallituksella on ensisijainen vastuu Evli-konsernin riskienhallinnasta. Hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet, vastuut, konsernin riskilimiitit ja muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta ja sisäinen valvonta organisoidaan. Hallitus on myös asettanut riskikomitean, joka valmistele hallitukselle ja tarkastus- ja riskivaliokunnalle riskinottoa koskevat esitykset. Riskienhallinnan yleisten periaatteiden lisäksi Evli-konsernin riskienhallinta rakentuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle.

Ensimmäinen puolustuslinja – liiketoimintayksiköt

Riskienhallinta on osa sisäistä valvontaa, ja riskienhallintatoimenpiteiden toteuttamisvastuu on näin ollen ensimmäisenä puolustuslinjana liiketoimintayksiköissä. Liiketoimintayksiköiden johtajat vastaavat siitä, että riskienhallinta on yksikössä riittävällä tasolla. Liiketoimintayksiköiden tehtävänä on:

- riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan prosessien ja osaamisen rakentaminen
- riskien tunnistaminen ja analysoiminen
- riskienhallinnasta päättäminen erilaisten suojaustoimien avulla.

Toinen puolustuslinja – Riskienvalvonta ja Compliance

Toisen puolustuslinjan muodostavat riippumattomat Riskienvalvonta- ja Compliance-toiminnot, joiden ensisijaisena tehtävänä on kehittää, ylläpitää ja valvoa yleisiä periaatteita ja riskienhallinnan kehystä.

Riskienvalvontatoiminto valvoo päivittäistä liiketoimintaa ja liiketoimintayksiköille osoitettujen riskilimiittien sekä riskinoton periaatteiden ja ohjeiden noudattamista. Riskienvalvonta raportoi kuukausittain hallitukselle ja johtoryhmälle Evli-konsernin kokonaisriskiaseman.

Compliance-toiminto vastaa sääntöjen noudattamisen varmistamisesta Evli-konsernin toiminnassa tukemalla toimivaa johtoa ja liiketoimintayksiköitä lainsäädännön, viranomaismääräysten ja sisäisten ohjeiden soveltamisessa sekä sääntöjen puutteellista noudattamista koskevien riskien tunnistamisessa, hallinnassa ja raportoinnissa erillisen Evlin hallituksen vahvistaman Compliance-politiikan ja monitorointisuunnitelman mukaisesti. Compliance-toiminto raportoi tarkastus- ja riskivaliokunnan kautta säännöllisesti Evlin hallitukselle ja toimivalle johdolle.



Kolmas puolustuslinja – sisäinen tarkastus

Kolmannen puolustuslinjan muodostaa sisäinen tarkastus. Sisäinen tarkastus on liiketoiminnoista riippumaton hallituksen ja ylimmän johdon tukitoiminto, joka on organisoitu hallinnollisesti toimitusjohtajan alaisuuteen ja raportoi toimitusjohtajalle ja tarkastus- ja riskivaliokunnan kautta Evlin hallitukselle. Sisäinen tarkastus arvioi Evli-konsernin sisäisen valvontajärjestelmän toimivuutta, toimintojen tarkoituksenmukaisuutta ja tehokkuutta sekä ohjeiden noudattamista tarkastuksin, jotka perustuvat Evlin hallituksen tarkastus- ja riskivaliokunnan vuosittain vahvistamaan sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelmaan.

Sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen lisäksi sisäinen tarkastus noudattaa toiminnassaan myös kansainvälisesti hyväksytyjä sisäisen tarkastuksen eettisiä sääntöjä, käyttäytymisnormeja ja ammattistandardeja (The Institute of Internal Auditors) sekä vastaavaa tietojärjestelmätarkastusta koskevaa ohjeistusta (Information Systems Audit and Control Association).

Tilintarkastus

Osakkeenomistajat valitsevat vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa yhtiölle tilintarkastajan, jonka tulee olla Keskukskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä. Tilintarkastajien tehtävänä on varmistaa, että tilinpäätös on laadittu voimassa olevien säädösten mukaisesti siten, että se antaa oikeat ja riittävät tiedot yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta sekä muut tarpeelliset tiedot yhtiön sidosryhmille.

Evlin tilintarkastajat tarkastavat osana vuosittaista tilintarkastustoimeksiantoa erillisyhtiöiden kirjanpidon ja hallinnon. Sisäisen valvonnan vaatimukset on otettu huomioon tilintarkastajien tilintarkastussuunnitelmissa. Tilintarkastajat antavat vuosittain kertomuksensa Evlin varsinaiselle yhtiökokoukselle.

Lisäksi tilintarkastajat raportoivat hallitukselle ja hallituksen tarkastus- ja riskivaliokunnalle vuosittaisen tilintarkastussuunnitelman pääkohdat sekä koko konsernia koskevan kirjallisen tilintarkastusraportin kunkin osavuosikatsauksen ja tilinpäätöksen yhteydessä.

Yhtiön tilintarkastajana vuonna 2022 toimi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Jukka Paunonen. Tämän lisäksi tilintarkastusyhteisö KPMG Oy, päävastuullisena

tilintarkastajanaan Tuomas Ilveskoski, on toiminut tarkastajana yhtiöissä, jotka liittyivät Evli-konserniin EAB Group Oy:n sulautuessa osaksi Evliä lokakuussa 2022.

Tilintarkastajille maksettiin vuonna 2022 palkkioita kokonaisuudessaan 0,5 miljoonaa euroa. Tilintarkastuspalkkio oli 0,4 miljoonaa euroa. Tilintarkastukseen liittymättömät palkkiot olivat 0,1 miljoonaa euroa.

Sisäpiirihallinto

Evllillä on sen hallituksen hyväksymä sisäpiiriohje, joka perustuu Markkinoiden väärinkäyttöasetukseen (MAR), NASDAQ Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeeseen sekä muihin asiaankuuluviin määräyksiin ja ohjeisiin. Muualla kuin Suomessa rekisteröidyissä konserniyhtiöissä noudatetaan näiden ohjeiden lisäksi yhtiön sijaintivaltion kansallista lainsäädäntöä ja viranomaisohjeistusta. Sisäpiiriohje on jaettu kaikille konserniin työ- tai palvelusuhteessa oleville henkilöille. Sisäpiiriohjeen määrittämien henkilöiden tulee noudattaa heitä koskevia sisäpiiritiedon käyttämistä ja kaupankäyntiä koskevia rajoituksia, kuten esimerkiksi suljetun ikkunan ajanjaksoa.

Yhtiö on määritellyt, että ilmoitusvelvollisia liiketoimistaan Evlin osakkeella ja muilla siihen perustuvilla rahoitusvälineillä ovat hallituksen ja johtoryhmän jäsenet sekä heidän lähipiirinsä. Evli julkaisee pörssitiedotteella johtotehtävissä toimivien henkilöiden sekä heidän lähipiirinsä tekemät Evlin osakkeisiin ja muihin rahoitusvälineisiin liittyvät liiketoimet markkinoiden väärinkäyttöasetuksen edellyttämällä tavalla.

Lain mukaan johtotehtävissä toimiva henkilö ei saa toteuttaa liiketoimia listayhtiön osakkeilla tai muilla rahoitusvälineillä 30 päivän pituisen ajanjakson aikana ennen listayhtiön tilinpäätöstiedotteen ja osavuosikatsauksen julkistamista. Evli soveltaa samanlaista 30 päivän pituista kaupankäyntirajoitusta myös niihin Evli-konsernin työntekijöihin, jotka osallistuvat osavuosikatsausten ja tilinpäätöstiedotteiden laatimiseen tai julkaisemiseen ja jotka saavat tietoonsa konsernitaseista julkaisematonta taloudellista tietoa. Evlin sisäpiirivastaavana toimii yhtiön lakiasiainjohtaja. Evli arvioi ja seuraa lähipiirinsä kanssa tehtäviä liiketoimia.

Yhtiö pitää luetteloa sen lähipiiriin kuuluvista osapuolista. Evlin lähipiirin muodostavat sen tytäryhtiöiden lisäksi hallitus, toimitusjohtaja ja johtoryhmä mukaan lukien yhtiöt, joissa heillä on määräysvalta tai huomattava vaikutusvalta. Yhtiön taloushallinto seuraa ja valvoo lähipiiriliiketoimia osana yhtiön normaaleja raportointi- ja valvontakäytäntöjä. Lähipiiritoimet, jotka poikkeaisivat tavanomaisesta liiketoiminnasta, päättää hallitus.

Yhtiön ja sen lähipiirin välisistä olennaisista ja merkittävistä liiketoimista raportoidaan vuosittain yhtiön konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa.

Tämän lisäksi yhtiö ylläpitää kulloinkin tarvittavaa luetteloa hanke- tai tapahtumakohtaisista sisäpiiriläisistä.

Taloudellinen raportointi

Evli-konsernin taloudellisen raportoinnin valvonnasta vastaa hallitus. Tarkastus- ja riskivaliokunta avustaa hallitusta tässä työssä. Toimitusjohtajan ja talousjohtajan tehtävänä on valvoa ja varmistaa, että kirjanpito ja taloudellinen raportointi ovat lain, konsernin laadintaperiaatteiden ja konsernin hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisia.

Konsernin kirjanpito ja tulosraportointi on keskitetty konsernin taloushallintoyksikön vastuulle. Konsernin talousjohtajan alaisuudessa toimiva taloushallintoyksikkö tuottaa keskitetysti ulkoisen laskennan vaatimat tilinpäätöstiedot sekä sisäisen laskennan analyysit ja tulosraportit liiketoiminnan, erillisyyhtiöiden sekä konsernin kannattavuuden seuraamiseksi. Tuloskehityksestä raportoidaan kuukausittain sekä johtoryhmälle että hallitukselle erinäisten tulosraporttien muodossa. Pyrkimyksenä on havaita ja osoittaa niin menestystekijät kuin kehityskohteetkin hyvissä ajoin ja mahdollistaa niihin reagoiminen. Lisäksi raportointikäytäntöjen kautta seurataan tulosyksiköiden liiketoimintasuunnitelmien toteutumista. Konsernin taloushallinto vastaa myös kunkin liiketoimintayksikön kehityksen seurannasta ja raportoinnista. Yksikön vastuulla on vähintään kuukausittainen, mutta liiketoimintayksiköstä riippuen jopa päivittäinen tuloksen, myynnin ja aktiivisuuden raportointi koko johtoryhmälle ja muille asianosaisille tahoille.

Evli-konserni noudattaa EU:ssa käyttöön sovellettavaksi hyväksytyjä kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (International Financial Reporting Standards (IFRS)). Konserni laatii vuositilinpäätöksen lisäksi vuosineljänneksittäin julkaistavat osavuosikatsaukset (IAS 34). Taloudellista raportointia koskevia ohjeita ja laskentaperiaatteita sovelletaan kaikissa konserniyhtiöissä. Konserniyhtiöiden kirjanpito on samassa kirjanpitojärjestelmässä lukuun ottamatta EAB Group Oyj:n sulautumisessa Evliin siirtyneitä tytäryhtiöitä sekä konsernin tytäryhtiötä Arabiemiraateissa.

Palkitsemispolitiikka

Johdanto

Tässä Evli Oyj:n ("Evli" tai "yhtiö") palkitsemispolitiikassa esitetään yleiset periaatteet sekä päätöksentekoprosessit hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemiselle. Toimitusjohtajaa koskevat menettelytavat koskevat myös mahdollista toimitusjohtajan sijaista. Palkitsemispolitiikan tavoitteena on tukea yhtiön strategian toteuttamista sekä edistää yhtiön kilpailukykyä ja pitkän tähtäimen taloudellista menestystä. Lisäksi tavoitteena on myötävaikuttaa omistaja–arvon positiiviseen kehitykseen ja sitouttaa yhtiön hallitus ja toimitusjohtaja pitkäjänteisesti yhtiön tavoitteisiin.

Evli noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Tämä palkitsemispolitiikka on laadittu hallinnointikoodin 2020 mukaisesti. Yhtiön palkitsemispolitiikka esitellään Evlin varsinaisessa yhtiökokouksessa vähintään joka neljäs vuosi ja aina, kun siihen ehdotetaan merkittäviä muutoksia. Palkitsemisraportti esitellään vuosittain Evlin varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Evli noudattaa kaikessa palkitsemisessaan siihen soveltuvaan finanssialan sääntelyä. Tämä palkitsemispolitiikka on laadittu ottaen huomioon sovellettava sääntely sekä Evli–konsernin yleinen koko henkilöstöä koskeva palkitsemismalli. Palkitsemispolitiikan tulee noudattaa koko Evlin henkilöstöön sovellettavia palkitsemisperiaatteita. Palkitsemispolitiikka perustuu seuraaviin pääperiaatteisiin:

- Kilpailukykyistä kiinteää ansaintaa tarjotaan vakaan pohjan muodostamiseksi perustoimintojen ylläpitämiseksi ja kehittämiseksi.
- Hallituksen vuosittain vahvistaman palkitsemismallin mukaisilla muuttuvilla lyhyen aikavälin palkkioilla edesautetaan lyhyen aikavälin kasvun ja strategisten tavoitteiden saavuttamista.
- Pitkän aikavälin muuttuvia palkkioita käytetään yhtiön strategisen kehityksen ja johdon sitouttamisen tukemiseen.

Palkitsemisperiaatteiden mukaisesti yksilön vuotuiset lyhyen ja pitkän aikavälin muuttuvat palkkiot voivat yhdessä vastata enintään 200 prosenttia henkilön vuotuisesta kiinteästä palkasta.

Palkitsemisen päätöksentekojärjestys

Hallituksen palkitsemisvaliokunta valmistelee palkitsemispolitiikan ja hallitus hyväksyy sen esiteltäväksi yhtiökokoukselle. Palkitsemispolitiikan noudattamista, toimivuutta ja tuloksia seurataan palkitsemisvaliokunnassa ja hallituksessa. Yhtiön sisäinen tarkastus suorittaa vuosittain palkitsemista koskevan tarkastuksen.

Evli–konsernin toimielinten jäsenten palkitsemisesta päättää aina heidät toimeen nimittänyt toimielin.

Evlin yhtiökokous päättää yhtiön hallituksen jäsenten palkkioista. Palkkioita koskevan esityksen valmistelusta vastaavat yhtiön pääomistajat. Toimitusjohtajan ja hänen mahdollisen sijaisensa palkitsemisen periaatteet ja elementit vahvistaa Evlin hallitus tämän palkitsemispolitiikan mukaisesti. Hallituksen asettama palkitsemisvaliokunta valmistelee esitykset palkitsemiseen liittyvistä asioista hallituksen päätöksentekoa varten. Kaikki muutokset toimitusjohtajan palkkaan ja palkitsemiseen tai johtajasopimuksen ehtoihin tehdään palkitsemisvaliokunnan ehdotuksesta hallituksen päätöksellä tämän palkitsemispolitiikan mukaisesti.

PALKITSEMISEN
ELEMENTTI

TARKOITUS JA YHTEYS STRATEGIAAN

KUVAUS

KIINTEÄ PALKKA	Tarkoituksena on rekrytoida ja sitouttaa korkeatasoisia osaajia yhtiön strategian toteuttamiseen.	Peruspalkkaan lasketaan mukaan verotettavia luontaisetuja (kuten matkapuhelin). Peruspalkan tasoa arvioitaessa voidaan ottaa huomioon useita tekijöitä, kuten markkinaolosuhteet, kilpailukyky, aiempi suoriutuminen ja yksilölliset taidot sekä kokemus tehtävistä yhtiössä ja liiketoiminnan johtamisesta. Peruspalkkaa tarkastellaan lähtökohtaisesti vuosittain.
LYHYEN AIKAVÄLIN KANNUSTIMET (STI)	Tarkoituksena on kannustaa ja ohjata lyhyen aikavälin taloudellisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamiseen.	Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä perustuu yhden vuoden ansaintakriteereihin. Palkkiot maksetaan rahana ansaintajakson päättymisen jälkeen toteutuneiden tavoitteiden perusteella. Maksettavalla vuosittaisella kannustimella on enimmäismäärä. Lyhyen aikavälin kannustimet on sidottu yhtiön taloudelliseen menestykseen, toimintaperiaatteiden ja ohjeiden noudattamiseen sekä vakavaraisuuden varmistamiseen.
PITKÄN AIKAVÄLIN KANNUSTIMET (LTI)	Tarkoituksena on kannustaa pitkän aikavälin omistaja–arvon kasvattamiseen ja sitouttaa yhtiöön.	Pitkän aikavälin kannustimilla palkitsemisesta päättää hallitus yhtiökokouksen myöntämässä rajoissa. Pitkän aikavälin kannustinohjelmat sisältävät lähtökohtaisesti vähintään kolmen vuoden viivästysjakson. Hallitus asettaa kannustimien perusteena mahdollisesti olevat tavoitteet ja mittarit sekä niiden painotukset. Viivästysjakson päätyttyä hallituksella on mahdollisuus arvioida maksuperusteita lopullisen maksutason määrittämiseksi.
ELÄKE	Tarkoituksena on tarjota paikallisten markkinakäytäntöjen mukainen eläke.	Hallitus päättää eläkeiästä ja mahdollisen lisäeläkejärjestelmän myöntämisestä markkinakäytäntöjen mukaisesti.
OSAKEOMISTUS	Tarkoituksena on varmistaa toimitusjohtajan ja osakkeenomistajien tavoitteiden vahva yhdistäminen pitkällä aikavälillä.	Hallitus päättää toimitusjohtajan osakeomistuksen pitkän aikavälin tavoitteesta.

Hallituksen palkitseminen

Hallituksen palkitsemisesta päättää yhtiökokous lähtökohtaisesti pääomistajien ehdotuksen perusteella. Päätöksen hallituksen jäsenten palkitsemisesta on perustuttava yhtiökokoukselle esitettyyn ja voimassa olevaan palkitsemispolitiikkaan.

Hallituksen jäsenten palkkiot muodostuvat kiinteästä kuukausipalkkiosta ja mahdollisista kokouskohtaisista palkkiosta. Hallituksen puheenjohtajalle sekä hallituksen nimittämien valiokuntien puheenjohtajille voidaan maksaa korotettua palkkiota.

Tilanteissa, joissa hallituksen jäsen osallistuu hallitustyöskentelyn ulkopuolella projektiluontoisesti yhtiön toiminnan kehittämiseen, kyseisestä työstä voidaan hallituksen päätöksellä maksaa erillinen kohtuullinen korvaus. Palkan ja palkkion lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan korvaus heille aiheutuneista matkakuluista. Lähtökohtaisesti hallituksen palkkio maksetaan rahana.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Evli-konsernin hallitus vahvistaa vuosittain toimitusjohtajan palkitsemisen periaatteet ja elementit voimassa olevan palkitsemispolitiikan puitteissa. Kaikki muutokset toimitusjohtajan palkkaan ja palkitsemiseen tehdään ainoastaan hallituksen hyväksynnällä.

Toimitusjohtajan palkitseminen muodostuu lähtökohtaisesti kiinteästä palkasta sekä lyhyen ja pitkän aikavälin muuttuvista palkkioista. Tämän lisäksi toimitusjohtajalle voidaan myöntää erillinen, kohtuullinen lisäeläkejärjestely tai muita mahdollisia etuja, joilla varmistetaan osaavan toimitusjohtajan sitoutuminen yhtiön kehitykseen.

Toimitusjohtajan muuttuvan palkkion suuruus ja suhteellinen osuus kiinteään palkkaan verrattuna noudattaa finanssialan sääntelyä. Toimitusjohtajan vuotuiset lyhyen ja pitkän aikavälin muuttuvat palkkiot voivat yhdessä vastata enintään 200 prosenttia henkilön vuotuisesta kiinteästä palkasta.

Muuttuva palkkio on sidottu yhtiön taloudelliseen menestykseen ja strategisten tavoitteiden saavuttamiseen. Yhtiö voi hallituksen päätöksellä päättää muuttuvan palkkion maksamatta jättämisestä joko osittain tai kokonaan, mikäli se katsotaan tarpeelliseksi.

Toimitusjohtajalle myönnettävistä pitkän aikavälin muuttuvista palkkioista hallitus tekee päätökset tapauskohtaisesti. Tietyissä tilanteissa yhtiö on velvollinen lykkäämään muuttuvan palkkion maksamista. Tällöin yhtiö lykkää muuttuvan palkkion maksamista finanssialan sääntelyn mukaisesti. Lykkäyksen jälkeen maksettavan palkkion suuruus on riippuvainen yhtiön taloudellisesta kehityksestä lykkäysajanjakson aikana ja sen määrä voi olla jopa nolla. Yhtiö edellyttää, ettei toimitusjohtaja suojaudu henkilökohtaisilla toimillaan mahdollisilta tulevien

muuttuvien palkkioiden määrään tai maksuajankohtaan liittyviltä riskeiltä. Tietyissä tilanteissa yhtiö voi myös periä takaisin jo maksettuja muuttuvia palkkioita.

Yhtiöllä on aina myös oikeus periä takaisin jo maksettu muuttuva palkkio, mikäli maksun jälkeen ilmenee, että palkkion saanut henkilö on toimillaan vaarantanut yhtiön taloudellisen aseman, rikkonut yhtiötä koskevaa sääntelyä, toiminut vastoin yhtiön toimintaperiaatteita ja menettelytapoja tai laiminlyönnillään myötävaikuttanut tällaiseen menettelyyn. Toimitusjohtajalla on kulloinkin voimassa olevien markkinakäytäntöjen mukainen irtisanomisaika. Vastaavasti tilanteissa, joissa toimitusjohtaja irtisanotaan yhtiön puolesta, hän on oikeutettu kulloinkin voimassa olevien markkinakäytäntöjen mukaiseen irtisanomiskorvaukseen.

Edellä mainitut toimitusjohtajaa koskevat asiat soveltuvat myös mahdolliseen toimitusjohtajan sijaiseen.

Väliaikaista poikkeamista koskevat edellytykset

Yhtiön toimielimien palkitsemisen tulee lähtökohtaisesti perustua yhtiökokouksen hyväksymään palkitsemispolitiikkaan. Poliitiikan mukaisista periaatteista voidaan poiketa vain, mikäli yhtiön pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamisen ja strategian toteutumisen arvioidaan muutoin vaarantuvan. Mahdollisuus poiketa väliaikaisesti toimielinten palkitsemispolitiikasta on tarkoitettu sovellettavaksi vain poikkeuksellisissa olosuhteissa, joissa pörssiyhtiön keskeiset toimintaedellytykset olisivat toimielinten palkitsemispolitiikan yhtiökokouskäsittelyn jälkeen muuttuneet esimerkiksi toimitusjohtajan vaihdoksen, yritysjärjestelyiden, kuten fuusion tai ostotarjouksen, seurauksena, eikä voimassa oleva toimielinten palkitsemispolitiikka olisi enää tarkoituksenmukainen näissä muuttuneissa olosuhteissa.

Poikkeaminen on mahdollista myös tilanteissa, joissa palkitsemispolitiikan mukainen toiminta ei olisi mahdollista finanssialan sääntelyn mukaisista palkitsemisrajoitteista johtuen. Jos palkitsemispolitiikasta poikkeamisen arvioidaan jatkuvan muutoin kuin väliaikaisesti, yhtiön on valmisteltava uusi palkitsemispolitiikka, joka käsitellään seuraavassa mahdollisessa varsinaisessa yhtiökokouksessa. Jos poikkeamisen tarve ilmenee lähellä kyseistä yhtiökokousajankohtaa, yhtiökokouskutsua ja kokousmateriaalin esilläpitoa koskevat säännökset voivat johtaa siihen, ettei uutta palkitsemispolitiikkaa ehditä esittämään seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle. Tällöin palkitsemispolitiikka on esitettävä sille yhtiökokoukselle, jolle se ehditään asianmukaisesti valmistella.

Jos väliaikainen poikkeaminen palkitsemispolitiikasta koskee uuden toimitusjohtajan palkitsemista tai politiikasta on poikettu yritysjärjestelyn tai muun vastaavan poikkeavan tilanteen takia, palkitsemista koskevat uudet ehdot ovat voimassa sovitun mukaisesti riippumatta väliaikaisen poikkeamisen kestosta. Poikettaessa politiikan mukaisista toimintatavoista ja periaatteista poikkeama dokumentoidaan ja raportoidaan sekä hallitukselle että osana palkitsemisraporttia vuotuisessa yhtiökokouksessa.

Palkitsemisraportti 2022

Tässä palkitsemisraportissa kuvataan, miten Evli Oyj ("Evli" tai "yhtiö") on toteuttanut palkitsemispolitiikkaansa vuonna 2022 ja esitellään hallituksen jäsenille ja konsernin toimitusjohtajalle sekä toimitusjohtajan sijaiselle tilikauden aikana maksetut palkkiot ja muut taloudelliset etuudet.

Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisessa Evli Pankki Oyj:stä 2.4.2022. Yhtiön toimielinten ja niiden jäsenten palkitseminen perustuu palkitsemispolitiikkaan, joka esitettiin neuvoo-antavaa päätöstä varten Evli Pankki Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 9.3.2022. Palkitsemispolitiikka on voimassa vuoden 2026 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, ellei hallitus päättä tuoda sitä aikaisempaan yhtiökokoukseen neuvoo-antavaa päätöstä varten.

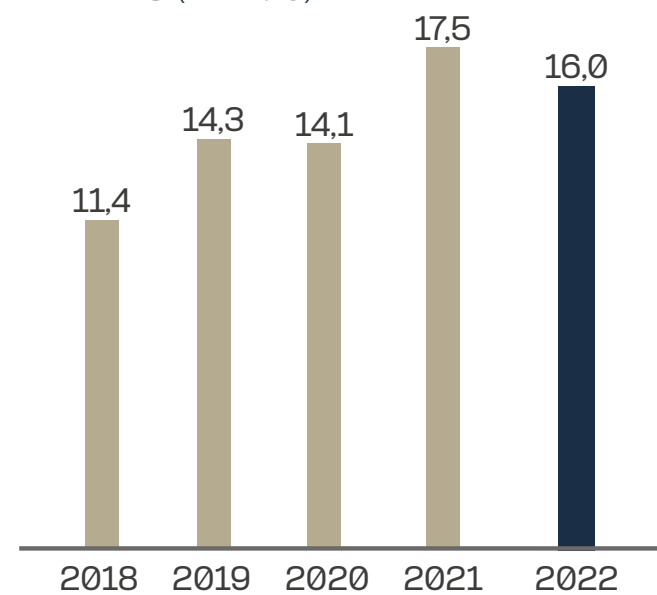
Evlin palkitsemisvaliokunta on tarkistanut palkitsemisraportin, ja hallitus on hyväksynyt sen. Osakkeenomistajat päättävät vuoden 2022 palkitsemisraportin hyväksymisestä Evlin varsinaisessa yhtiökokouksessa keväällä 2023.

Yleiskatsaus palkitsemiseen vuonna 2022

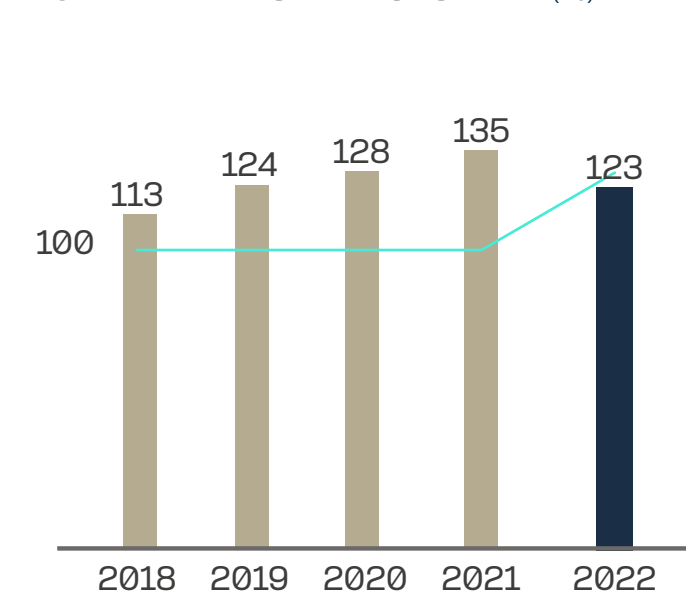
Palkitsemista koskevassa päätöksenteossa on noudatettu palkitsemispolitiikassa määriteltyä päätöksentekoprosessia vuonna 2022. Palkitsemispolitiikasta ei tehty väliaikaisia poikkeuksia vuonna 2022. Hallitus ei myöskään havainnut sellaisia olosuhteita tai toimintoja, jotka olisivat johtaneet tarpeeseen soveltaa toimitusjohtajan muuttuviin palkkioihin vuonna 2022 sovellettavaa takaisinperintää. Poikkeuksellisesta liiketoimintaympäristöstä huolimatta hallitus ei pitänyt tarpeellisenä käyttää oikeuttaan muuttaa vuonna 2022 sovellettavia tuloskriteerejä.

Palkitsemispolitiikan mukaisesti palkitseminen on vuonna 2022 tukenut Evlin liiketoimintastrategiaa keskittymällä pitkäaikaisen kasvun ja omistaja-arvon luomiseen. Vaikka merkittävä osa toimitusjohtajan kokonaispalkkiosta on kiinteitä maksuja, tulosperusteisten maksujen avulla pyritään edistämään yhtiön tavoitteiden saavuttamista. Palkitsemista tasapainotetaan liiallisen riskinoton välttämiseksi. Palkitsemisvaliokunta on arvioinut

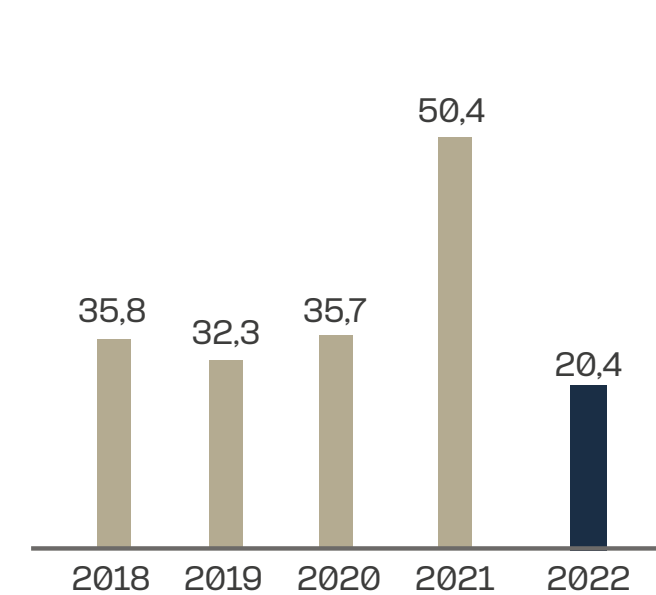
HALLINNOITAVIEN ASIAKASVAROJEN KEHITYS (MRD. €)



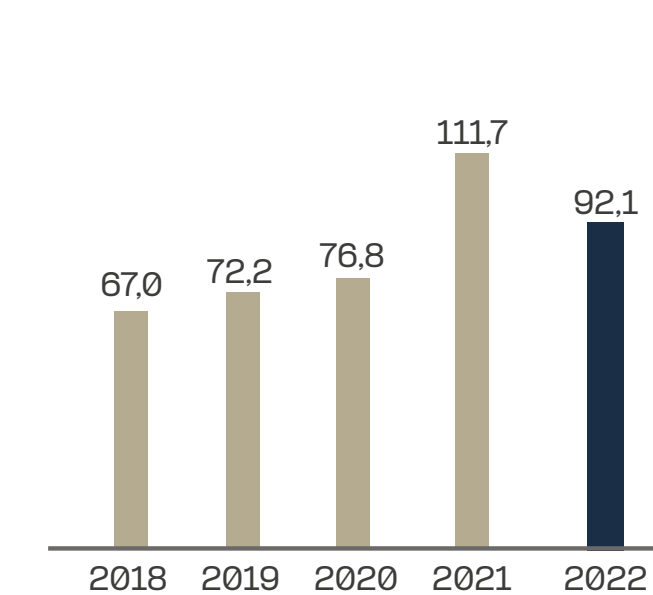
TOISTUVIEN TUOTTOJEN SUHDE OPERATIIVISIIN KULUIHIN (%)



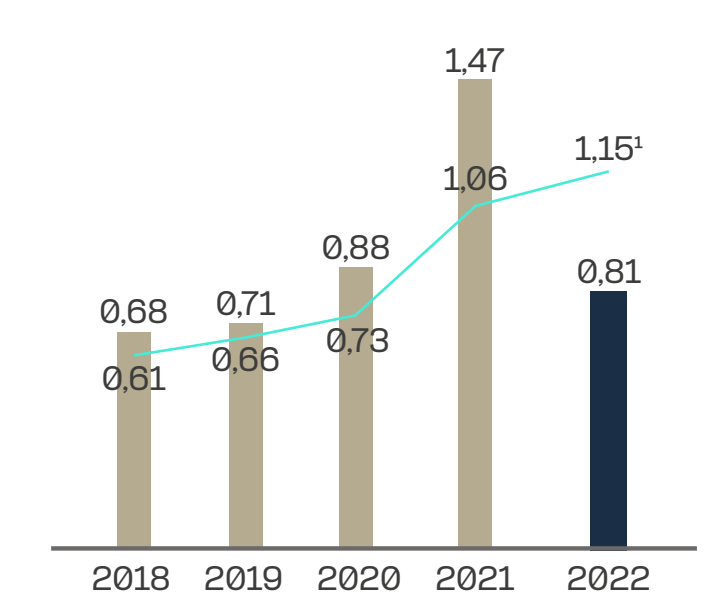
OMAN PÄÄOMAN TUOTTO (%)



NETTOPALKKIOTUOTOT (M€)



OSINKO & TULOS/OSAKE (€)



¹ Hallituksen esitys yhtiökokoukselle

toimitusjohtajan palkitsemista vuoden 2022 osalta varmistaakseen kilpailukykyisen ja oikeudenmukaisen kokonaispalkitsemismahdollisuuden verrattuna kilpailijoihin ja markkinoihin. Osakeomistuksen edistämiseksi yhtiössä on käytössä toimitusjohtajan osakeomistuksen ohjeet, osakkeenomistajien ja ylimmän johdon etujen tukemiseksi ja yhdenmukaistamiseksi.

Taloudellisen tuloksen ja palkkioiden kehitys

Taloudellisen tuloksen kehitys viiden vuoden ajalta

Evlin liiketoiminta on kehittynyt tasaisesti viiden viime vuoden aikana. Tarkastelussa on huomioitu ennen Evli Oyj:n syntymistä Evli Pankki Oyj:n aikana harjoitettu sijoituspalvelutoiminta. Yhtiö on asettanut neljä keskeistä tulosindikaattoria, joiden se katsoo kuvaavan liiketoiminnan tuloksellisuutta hyvin. Indikaattorit ovat hallinnoitavat varat, toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, oman pääoman tuotto ja nettopalkkiotuotot. Yhtiö on pystynyt tarjoamaan osakkeenomistajille vakaan tuoton, kuten osakekohtaisen osingon ja osakkeenomistajan kokonaistuoton (Total Shareholder Return, TSR) kehitys osoittaa.

Hallituksen jäsenten palkitseminen vuonna 2022

Evlin yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista. Ennen osittaisjakautumistaan Evli Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous 9.3.2022 päätti hallituksen puheenjohtajalle ja muille jäsenille maksettavista palkkioista seuraavasti:

- hallituksen puheenjohtaja 7 500 €/kk
- valiokuntien puheenjohtajat 6 000 €/kk
- jäsenet 5 000 €/kk

Hallitus on asettanut tarkastus- ja riskivaliokunnan sekä palkitsemisvaliokunnan valmistelemaan hallitukselle kuuluvia asioita. Vuonna 2022 Evli-konsernin hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita yhteensä 399 000 euroa. Summa koostuu hallituksen ja valiokuntien työskentelyyn liittyvistä palkkioista. Vuonna 2022 hallituksen jäsenet eivät saaneet työstään palkkiona osakkeita tai osakeperusteisia oikeuksia eivätkä muita etuuksia.

PALKITSEMISEN KEHITYS VIIDEN VUODEN AIKANA⁴

	2022	2021	2020	2019	2018
HALLITUS					
Hallituksen puheenjohtaja, euroa	90 000	90 000	84 000	90 000	86 500
Muutos, %	–	7 %	–7 %	4 %	20 %
Valiokuntien puheenjohtajat (keskimäärin), euroa	72 000	70 500	67 200	72 000	70 834
Muutos, %	2 %	5 %	–7 %	2 %	35 %
Hallituksen muut jäsenet (keskimäärin), euroa	60 000	60 000	56 000	60 000	60 000
Muutos, %	–	7 %	–7 %	–	22 %
TOIMITUSJOHTAJA					
Toimitusjohtaja, euroa	626 010	699 888	446 605 ³	488 116 ²	440 109
Muutos, %	–11 %	57 %	–9 %	11 %	4 %
TYÖNTEKIJÖIDEN KESKIMÄÄRÄINEN PALKKA					
Palkkakulut yhteensä, euroa	32 100 000	29 500 000	24 600 000	29 000 000	26 900 000
Henkilöstö vuoden lopussa	344	290	261	249	254
Työntekijöiden keskimääräinen palkka, euroa ¹	103 780 ⁵	101 724	94 253	116 466	105 906
Muutos, %	2 %	8 %	–3 %	9 %	8 %

¹ Keskimääräisen työntekijän palkkakehitys lasketaan henkilöstökuluista vähentämällä kokonaismäärästä muut henkilöstökulut ja jakamalla erotus vuoden lopun henkilöstömäärällä.

² Lisäksi toimitusjohtaja merkitsi optio-ohjelmassa 2014 hänelle myönnettyt 212 500 osaketta. Merkinnän yhteisarvo oli merkintäpäivän päätöskurssin mukaan 1 810 500 euroa.

³ Lisäksi toimitusjohtaja merkitsi optio-ohjelmassa 2016 hänelle myönnettyt 40 000 osaketta. Merkinnän yhteisarvo oli merkintäpäivän päätöskurssin mukaan 372 000 euroa.

⁴ Vuosien 2018–2021 luvut ovat Evli Pankki Oyj:n lukuja. Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisella Evli Pankki Oyj:stä 2.4.2022.

⁵ Keskimääräisen palkan laskennassa on huomioitu EAB Group Oyj:n yhdistyminen, joka vaikutti maksettuihin palkkoihin ja henkilömäärään vain vuoden viimeisellä kvartaalilla.

HALLITUKSEN JÄSENILLE MAKSETTAVAT PALKKIOT

	2022
Henrik Andersin, hallituksen puheenjohtaja	90 000
Fredrik Hacklin, hallituksen jäsen	60 000
Sari Helander, hallituksen jäsen, palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja	72 000
Robert Ingman, hallituksen jäsen	60 000
Antti Kuljukka, hallituksen jäsen (hallituksen jäsen 2.4.2022 lähtien)	45 000
Teuvo Salminen, hallituksen varapuheenjohtaja, tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja	72 000
YHTEENSÄ	399 000

Toimitusjohtajan palkitseminen

Evli-konsernin hallitus vahvistaa toimitusjohtajan palkitsemisen periaatteet ja elementit vuosittain. Toimitusjohtajan palkitseminen noudattaa Evli Oyj:n voimassa olevaa palkitsemispolitiikkaa. Kaikki toimitusjohtajan palkan ja palkkioiden muutokset edellyttävät hallituksen hyväksyntää.

Muuttuva palkitseminen vuonna 2022

Vuonna 2022 Evlillä oli voimassa toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinohjelma. Toimitusjohtajalle ei myönnetty pitkäaikaisia kannustimia vuonna 2022. Hallitus arvioi vuosittain pitkän ja lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tuloskriteerit. Palkitsemispolitiikan mukaisesti muuttuvat palkkiot ovat korkeintaan 200 prosenttia vuotuisista kiinteistä palkkioista. Lyhyen aikavälin kannustimien tarkoituksena on kannustaa saavuttamaan liiketoimintastrategian mukaiset taloudelliset ja muut lyhyen aikavälin tavoitteet. Lyhyen aikavälin kannustinohjelman mukainen palkitseminen riippuu Evlin taloudellisesta tuloksesta ja strategisten tavoitteiden saavuttamisesta. Hallitus päätti vuoden 2022 lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tulostavoitteista sekä maksimimäärästä tilivuoden alussa seuraavasti:

LYHYEN AIKAVÄLIN KANNUSTINJÄRJESTELMÄN KRITTEERIT 2022	PAINOTUS
Evli-konsernin taloudellinen tulos	50 %
Konsernitason keskeiset suorituskykyindikaattorit (KPI)	30–50 %
Strategisten projektien loppuunsaattaminen	0–20 %

Koska tarkastelujaksolle osui strategisesti merkittäviä yritysjärjestelyjä, suoritusarvioinnissa painotettiin erityisesti strategisten hankkeiden onnistumista yli muiden tulostavoitteiden. Hankkeiden osalta yhtiö arvioi tavoitteiden täytyneen ja oikeus muuttuviin palkkioihin syntyi. Palkkion määrä maksetaan sääntelyn mukaisesti erissä: keväällä 2023 (50 %) ja seuraavan kolmen vuoden kuluessa portaittain 50 prosenttia. Vuoden 2022 lyhyen aikavälin kannustimien toteutuma oli noin 20 prosenttia palkitsemispolitiikan mukaisesta enimmäiskorvauksesta.

Vuoden 2022 aikana yhtiö maksoi toimitusjohtajalle tilikaudelle 2021 asetettujen tulostavoitteiden mukaiset palkkiot, jotka perustuivat vuoden 2021 lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tulostavoitteisiin ja vuoden 2018 viivästettyihin lyhyen aikavälin muuttuviin palkkioihin.

Osakepohjaiset kannustimet

Evlin pitkän aikavälin kannustinohjelmat on toteutettu pääasiassa rajoitettuna osakepalkkiojärjestelminä (restricted share plan, RSP). Osakepohjaisten kannustinohjelmien tarkoituksena on kannustaa johtajia ja avainhenkilöitä työskentelemään pitkäjänteisesti omistaja-arvon kasvattamiseksi ja sitoutumaan yhtiöön. Hallitus päättää vuosittain mahdollisista uusista ohjelmista palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen perusteella ja yhtiökokouksen antamissa rajoissa.

Rajoitettu osakepalkkiojärjestelmä tarjoaa mahdollisuuden ansaita etukäteen määritelty määrä yhtiön osakkeita palkkiona erinomaisesta suoriutumisesta ja Evlin palveluksessa pysymisestä. Evlin rajoitetuissa osakepalkkiojärjestelmissä palkkioita myönnetään vaiheittain, ja jokaista myöntämistä seuraa vähintään kolmen vuoden pituinen viivästysjakso. Myöntäminen perustuu kulloinkin hallituksen arvioon henkilön sekä yhtiön kokonaistuloksesta ja kehittymisestä. Yleensä rajoitetun osakepalkkiojärjestelmän osakkeet luovutetaan osallistujille viivästysjakson jälkeen edellyttäen, että muuttuville palkkioille asetetut maksun edellytykset täyttyvät ja osallistujat ovat työskennelleet yhtiössä keskeytyksettä koko ohjelman ajan ainakin osakkeiden luovuttamiseen asti. Viivästysjaksoa seuraa lisäksi vuoden odotusaika finanssisektoria koskevan sääntelyn mukaisesti. Rajoitetuissa osakeohjelmissä palkkiot maksetaan osakkeiden ja käteisen yhdistelmänä. Käteisosuus on tarkoitettu kattamaan rajoitettuihin osakkeisiin liittyvät verot ja verotukseen liittyvät kulut.

YHTEENVETO TOIMITUSJOHTAJALLE JA TOIMITUSJOHTAJAN SIJAISELLE MYÖNNETYISTÄ JA MAKSETUISTA OSAKEPOHJAISISTA KANNUSTIMISTA

OHJELMA – ERÄ	MYÖNTÄMIS- PÄIVÄ	MYÖNNETYT ERÄT, OSAKKEIDEN KPL – MÄÄRÄT ¹		VIIVÄSTYS- JAKSO	MAKSUVUOSI	ODOTUSAIKA
		TOIMITUS- JOHTAJA	TOIMITUS- JOHTAJAN SIJAINEN			
Rajoitettu osakepalkkio 2017 – Erä 3	30.9.2019		9 200	3 vuotta	2022	+1 vuosi
Rajoitettu osakepalkkio 2018 – Erä 3	11.6.2020		4 667	3 vuotta	2023	+1 vuosi
Rajoitettu osakepalkkio 2019 – Erä 1	14.6.2019	50 000	30 000	3 vuotta	2023	+1 vuosi

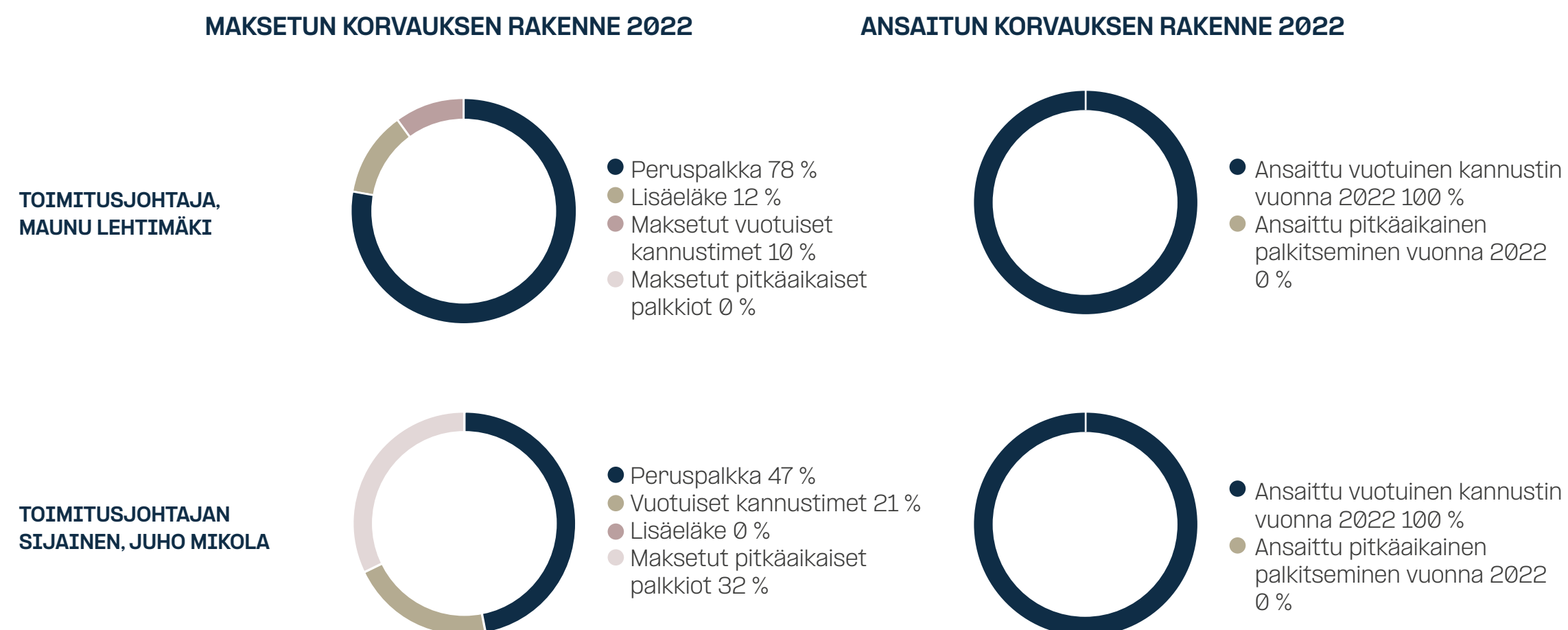
¹Osakkeiden brutto-kappalemäärä ennen osakkeiden maksamisesta aiheutuvia ansiotuloveroja.

Toimitusjohtajalle ei myönnetty raportointikauden 2022 aikana osakepohjaisia kannustimia. Hänelle ei myöskään maksettu osakepohjaisia kannustimia päättyneen vuoden aikana.

Toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2022

Evlin toimitusjohtaja vuonna 2022 oli Maunu Lehtimäki. Toimitusjohtajalle maksettiin palkkaa ja luontoisetuja 489 040 euroa, tulospalkkioita 63 614 euroa sekä lisäeläkettä 73 356 euroa, yhteensä 626 010 euroa.

Toimitusjohtajalla ei ole merkittäviä erillisiä luontoisetuja, ja hän kuuluu Evli-konsernin yhteisen palkitsemisjärjestelmän piiriin. Toimitusjohtajalla on kuuden kuukauden irtisanomisaika, joka sitoo molempia osapuolia. Toimitusjohtajalla on oikeus 12 kuukauden palkkaa vastaavaan erorahaan, jos toimitusjohtajan johtajasopimus irtisanotaan yhtiön toimesta.



TOIMITUSJOHTAJAN PALKITSEMINEN VUONNA 2022

TOIMITUSJOHTAJA, €	PERUSPALKKA	LISÄELÄKE	MAKSETUT VUOTUISET KANNUSTIMET	MAKSETUT PITKÄAIKAISET PALKKIOT	MAKSETUT KOKONAIS-KORVAUKSET	ANSAITTU VUOTUINEN KANNUSTIN	ANSAITTU PITKÄ-AIKAINEN PALKITSEMINEN	YHTEENSÄ
TOIMITUSJOHTAJA, MAUNU LEHTIMÄKI	489 040 ¹	73 356	63 614 ²	– ³	626 010	200 000 ⁴	– ⁵	826 010 ⁶

¹ Sisältäen luontoisedut

² Vuonna 2021 ansaitut vuotuiset kannustimet sekä vuonna 2018 ansaitut ja viivästetyt vuotuiset kannustimet

³ Ei maksettuja eriä vuonna 2022

⁴ Ansaittu 2022. Sääntelyn mukaisesti osa palkkiosta maksetaan vuonna 2023 ja osa viivästytetään 3 vuodeksi ja maksetaan portaittain.

⁵ Toimitusjohtajalle ei ole otettu käyttöön pitkän aikavälin palkitsemisohjelmaa vuonna 2022.

⁶ Vuonna 2022 ansaitut palkkiot yhteensä. Peruspalkka maksettiin vuonna 2022 ja kannustimet maksetaan osin vuonna 2023 ja osin portaittain seuraavan 3 vuoden aikana.

TOIMITUSJOHTAJAN SIJAISEN PALKITSEMINEN VUONNA 2022

TOIMITUSJOHTAJAN SIJAINEN, €	PERUSPALKKA	LISÄELÄKE	MAKSETUT VUOTUISET KANNUSTIMET	MAKSETUT PITKÄAIKAISET PALKKIOT	MAKSETUT KOKONAIS-KORVAUKSET	ANSAITTU VUOTUINEN KANNUSTIN	ANSAITTU PITKÄ-AIKAINEN PALKITSEMINEN	ANSAITTU KOKONAIS-SUMMA
TALOUSJOHTAJA, JUHO MIKOLA	215 840 ¹	–	99 222 ²	147 691 ³	462 753	82 645 ⁴	– ⁵	545 398 ⁶

¹ Sisältäen luontoisedut

² Vuonna 2021 ansaitut vuotuiset kannustimet sekä vuonna 2018 ansaitut ja viivästetyt vuotuiset kannustimet

³ Vuoden 2017 pitkäaikaisten kannustinohjelmien maksu

⁴ Ansaittu 2022. Sääntelyn mukaisesti osa palkkiosta maksetaan vuonna 2023 ja osa viivästytetään 3 vuodeksi ja maksetaan portaittain.

⁵ Toimitusjohtajan sijaiselle ei ole otettu käyttöön pitkän aikavälin palkitsemisohjelmaa vuonna 2022.

⁶ Vuonna 2022 ansaitut palkkiot yhteensä. Peruspalkka maksettiin vuonna 2022 ja kannustimet maksetaan osin vuonna 2023 ja osin portaittain seuraavan 3 vuoden aikana.

Hallitus



HENRIK ANDERSIN

s. 1960

Kauppatieteiden maisteri

- Hallituksen puheenjohtaja
- Palkitsemisvaliokunnan jäsen
- Yksi Evlin perustajista ja pääomistajista
- Hallitusammattilainen
- Oy Scripo Ab:n hallituksen puheenjohtaja
- Riippumaton yhtiöstä
- Osakkeenomistus: Määräysvaltauyrityksen Scripo Oy:n omistukset 3 803 280 A-osaketta ja 950 820 B-osaketta



FREDRIK HACKLIN

s. 1978

Tekniikan tohtori,
diplomi-insinööri

- Hallituksen jäsen
- Palkitsemisvaliokunnan jäsen
- Päätoimi: Professori ja johtoryhmän jäsen ZHAW School of Management and Law:ssa Zürichissä; dosentti ETH Zürichissä
- Riippumaton yhtiöstä ja sen osakkeenomistajista
- Osakkeenomistus: 2 150 B-osaketta



SARI HELANDER

s. 1967

Kauppatieteiden maisteri

- Hallituksen jäsen
- Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja
- Päätoimi: CFO, Ramirent Group
- Enersense International Oyj:n hallituksen jäsen
- Riippumaton yhtiöstä ja sen osakkeenomistajista
- Osakeomistus: 3 300 B-osaketta



ROBERT INGMAN

s. 1961

Diplomi-insinööri,
kauppatieteiden maisteri

- Hallituksen jäsen
- Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen
- Hallitusammattilainen
- Ingman Group Oy Ab:n, Ingman Finance Oy Ab:n, Ingman Development Oy Ab:n, Etteplan Oyj:n, Digia Oyj:n, Halti Oy:n ja Qt Group Oyj:n hallitusten puheenjohtaja
- Riippumaton yhtiöstä
- Osakeomistus: 1 860 000 A-osaketta ja 650 000 B-osaketta¹



ANTTI KULJUKKA

s. 1961

Valtiotieteiden maisteri,
eMBA, res. majuri

- Hallituksen jäsen
- Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen
- Päätoimi: Senior Advisor, Fennia-konserni
- Suomen Luisteluliiton, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Elon, Turvallisuuden tukisäätiön, Jääkärisäätiön ja Finanssialan hallitusten jäsen sekä Suunnistussäätiön valtuuskunnan varapuheenjohtaja
- Riippumaton yhtiöstä ja sen osakkeenomistajista
- Osakeomistus: 4 712 B-osaketta



TEUVO SALMINEN

s. 1954

Kauppatieteiden maisteri

- Hallituksen jäsen, hallituksen varapuheenjohtaja
- Tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja
- Hallitusammattilainen
- T2H Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Cargotec Oyj:n ja 3Step It Group Oy:n hallitusten jäsen
- Riippumaton yhtiöstä ja sen osakkeenomistajista
- Osakeomistus: 70 000 B-osaketta

¹ Sisältää Ingman Group Oy Ab:n omistuksen

Johtoryhmä



MAUNU LEHTIMÄKI

s. 1967
Kauppatieteiden maisteri

- Toimitusjohtaja
- Evlin palveluksessa vuodesta 1996
- Osakeomistus: 533 728 A-osaketta ja 171 031 B-osaketta



MARI ETHOLÉN

s. 1973
Oikeustieteen maisteri

- Lakiasiat ja henkilöstöhallinto
- Evlin palveluksessa vuodesta 2001
- Osakeomistus: 60 000 A-osaketta ja 19 108 B-osaketta



PANU JOUSIMIES

s. 1969
Kauppatieteiden maisteri

- Tuotanto ja arvopaperikauppojen toteutus
- Evlin palveluksessa vuodesta 1997
- Osakeomistus: 59 691 A-osaketta ja 84 249 B-osaketta



JUHO MIKOLA

s. 1981
Kauppatieteiden maisteri

- Talous- ja konsernihallinto, toimitusjohtajan sijainen
- Evlin palveluksessa vuodesta 2004
- Osakeomistus: 68 000 A-osaketta ja 44 580 B-osaketta



ESA PENSALA

s. 1974
Diplomi-insinööri

- Yksityisasiakkuudet
- Evlin palveluksessa vuodesta 2001
- Osakeomistus: 142 000 A-osaketta ja 35 500 B-osaketta



KIM PESSALA

s. 1969
Kauppatieteiden maisteri

- Instituutioasiakkuudet
- Evlin palveluksessa vuodesta 1995
- Osakeomistus: 12 331 A-osaketta ja 94 558 B-osaketta



MIKAEL THUNVED

s. 1965
Kauppatieteiden kandidaatti

- Corporate Finance –liiketoiminta
- Evlin palveluksessa vuodesta 2002
- Osakeomistus: Määräysvaltaisuuden omistukset 80 000 B-osaketta

EVLI



Twitter — Evli



Facebook — Evli



LinkedIn — Evli



Instagram Evli Oyj



evli.com

