

EVLI

TULOKSELLISTA VARAINHOITOA EILEN, TÄNÄÄN JA HUOMENNA

EVLI OYJ

VUOSIKERTOMUS

2024



Sisälllys

Liiketoimintakatsaus

Evli lyhyesti	4
Toimitusjohtajan katsaus	6
Vuoden 2024 kohokohdat	8
Liiketoimintamalli	10
Megatrendit ja strategia	11

Vastuullisuus

Vauraus ja kestävä kehitys edistävät yhdessä positiivista muutosta	18
Yritysvastuuraportti 2024	19
Vastuullisen sijoittamisen vuosikatsaus 2024	75
Task Force on Climate–related Financial Disclosures –selvitys.....	100
Taskforce on Nature–related Financial Disclosures –selvitys.....	108

Talous

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	114
Taloudellista kehitystä kuvaavat graafit	115
Hallituksen toimintakertomus	116
Osakkeet ja osakkeenomistajat	123
Tietoa osakkeenomistajille ja sijoittajille	127
Vakavaraisuus	128
Tunnuslukujen laskentakaavat	129
Tilinpäätös 1.1.–31.12.2024	130
Hallituksen voitonjakoehdotus yhtiökokoukselle	190
Tilintarkastuskertomus	191
Riippumattoman tilintarkastajan raportti Evli Oyj:n ESEF–tilinpäätöksestä	194

Hallinnointi

Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä 2024	196
Palkitsemispolitiikka	205
Palkitsemisraportti 2024	208
Hallitus	212
Johtoryhmä	213

LIIKETOIMINTAKATSAUS



Evli lyhyesti

Matkalla Pohjoismaiden johtavaksi varainhoitajaksi

Tavoitteenamme on olla Pohjoismaiden johtava varainhoitaja ja vastuullinen toimija pääoman allokoijana. 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 Pohjoismaiden paras rahastotalo¹ ja Suomen johtava varainhoitaja², joka palvelee niin instituutio-, yritys- kuin yksityisasiakkaita. Palveluihimme sisältyvät sijoitusrahastot, varainhoito- ja pääomamarkkinapalvelut, vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, yritysanalyysi ja yritysjärjestelypalvelut. Vastuullisuus on osa jokaista sijoituspäätöstämme, ja asiakkaamme arvostavat asiantuntijuuttamme vastuullisuuskysymyksissä. Evli on myös Suomen parhaaksi arvioitu varainhoitaja vastuullisessa sijoittamisessa³.

Lue lisää: evli.com

1985

perustamisvuosi

2015

listautui Nasdaq Helsingin päälistalle

~270

työntekijää

Myyntiä

14 maassa

omien toimipisteiden ja yhteistyökumppaneiden kautta

18,9 mrd. €

hallinnoitu asiakasvarallisuus

3. suurin

rahastoyhtiö Suomessa

¹ Morningstar Awards 2024 (c). Morningstar, Inc. All Rights Reserved. Awarded to Evli for the Best Fund House in Finland and Sweden. Lipper Fund Awards 2023, 2024, the category Small Fund Companies.

² Kantar Prospera External Asset Management 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024 Finland. Kantar Prospera Private Banking 2019, 2020 Finland.

³ SFR Scandinavian Financial Research Institutional Investment Services Finland 2017, 2019, 2021, 2022. Kantar Prospera External Asset Management 2017, 2018, 2019, 2020, 2023, 2024 Finland.

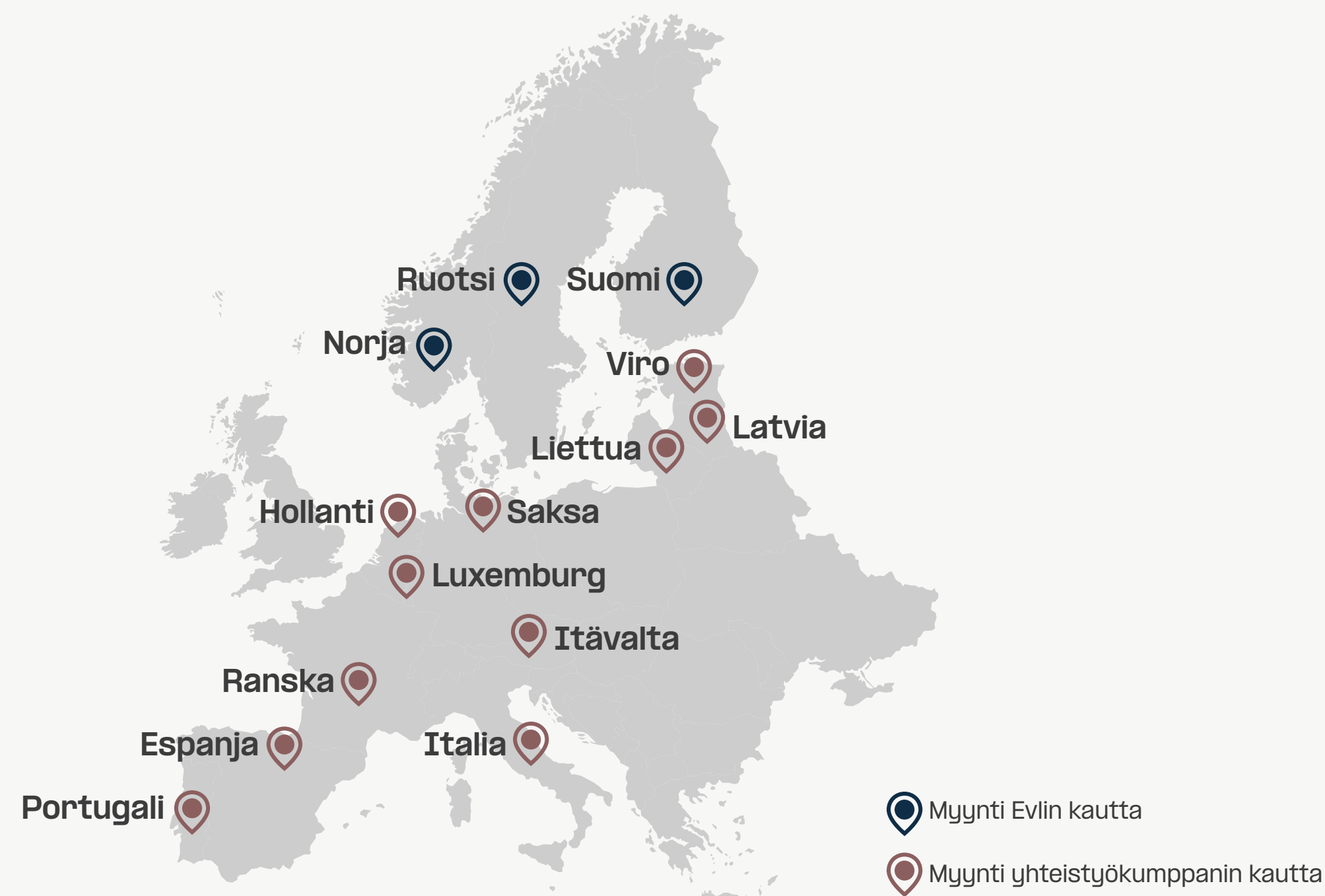
Evlin kilpailuedut eri markkina-alueilla

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

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.

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentti tarjoaa yritys- ja pääomajärjestelypalveluita, kuten yritysostoihin ja -myynteihin sekä listautumis- ja osakeantoihin liittyviä neuvonantopalveluita. Lisäksi segmentti tarjoaa yritysanalyysiä pörssi-yhtiöille.

Toimitusjohtajan katsaus

Tulosta turbulenssissa

Myrskyisässä ja epävarmassa maailmassa Evli jatkoi pitkän aikavälin strategiansa toteuttamista.

Vuonna 2024 maailmassa edelleen myrskysi. Lisääntynyt geopoliittinen hajanaisuus vaikutti kaikkeen aina kansainvälisestä kaupasta yleiseen taloudelliseen vakauteen sotien ja konfliktien yhä jatkuessa.

Näkyvyys tulevaisuuteen on heikko, ja kaikki havaitsemamme ei aina ole niin rauhoittavaa.

Yhdysvaltain presidentinvaaleissa Donald Trumpin voitto lisäsi huomiota maailmanlaajuiseen talouspolitiikkaan ja markkinoiden dynamiikkaan. Presidentti Trumpin hallinnon odotetaan priorisoivan kotimaista tuotantoa, mikä todennäköisesti vahvistaa protektionistisia suuntauksia ympäri maailman.

Vaikka Euroopan ja erityisesti Suomen talouskasvu pysyi vaisuna, USA:ssa talousluvut olivat vahvat ja maan osakemarkkinoilla koettiin ennennäkemätön kurssinousu seitsemän teknojätin johtamana.

Kuluttajat ja yritykset ilahtuivat keskuspankkien vuoden 2024 koronlaskupäätöksistä, vaikka laskujen tahti ja määrä vaihtelikin alueittain.

Vaikka markkinoilla oli positiivia merkkejä, vuoden 2024 epävarmuudet erityisesti Yhdysvaltain presidentinvaalien, rahapolitiikan muutosten ja geopoliittisten myrskyjen muodossa saivat sijoittajat omaksumaan varovaisen odottavan asenteen, jossa kehitystä arvioidaan tarkoin ennen merkittävien sijoituspäätösten tekemistä.

Kasvua strategisesta kumppanuudesta

Vuonna 2024 Evlin liikevaihto ja liikevoitto kehittyivät suotuisasti näillä jokseenkin haastavilla markkinoilla. Luvut vahvistuivat entisestään, kun Evli Oyj ja ohjelmisto- ja teknologiakasvuun keskittynyt pääomasijoitusyhtiö Bregal Milestone solmivat maaliskuussa strategisen kumppanuuden, joka koskee Evlin palkitsemispalveluita tarjoavaa Evli Alexander Incentives Oy:tä (EAI). EAI:n nimeksi muutettiin Allshares Oy, jotta se heijastaa paremmin sen uutta visiota ja strategiaa. Yhdessä Evli ja Bregal Milestone laajentavat Allsharesin tällä hetkellä Suomessa ja Ruotsissa tarjoamia menestyksekkäitä palveluita Euroopan erittäin hajanaisille markkinoille.

Private Banking- ja instituutioasiakkaiden liiketoiminta kehittyi vakaasti Suomessa. Ruotsissa, jossa on merkittävästi kasvumahdollisuuksia, nähtiin selvä positiivinen momentum, kun liiketoiminta kehittyi suotuisasti heijastellen onnistuneita toimiamme Ruotsin-organisaation virtaviivaistamisessa ja markkinoinnin tehostamisessa.

Evlin kansainvälinen myynti, joka muodostaa 21 prosenttia Evlin koko rahastopääomasta, elpyi vuonna 2024 sitä edeltävän, pandemian ja Venäjän Ukrainaan hyökkäyksen aiheuttaman, hitaamman kasvujakson jälkeen. Vahvaa asiantuntemustamme pohjoismaisilla joukkovelkakirjamarkkinoilla arvostettiin uudistuneessa korkoilmapiiirissä.



EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	7
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	---

Vuonna 2024 Evli–konsernin nettoliikevaihto kasvoi 17 prosenttia ja oli 126,8 miljoonaa euroa (108,7 milj. euroa vuonna 2023). Huomioiden maaliskuussa 2024 toteutettu kannustinliiketoiminnan yritysjärjestely, vertailukelpoinen liikevaihto nousi 14 prosenttia 109,7 miljoonaan euroon (96,6 milj. euroa). Liikevoitto kasvoi 45 prosenttia ja oli 58,2 miljoonaa euroa (40,2 milj. euroa). Vastaavasti vertailukelpoinen liikevoitto nousi 19 prosenttia ja oli 43,3 miljoonaa euroa (36,4 milj. euroa). Oman pääoman tuotto oli 34,4 prosenttia (22,8 %) ja toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin 132 prosenttia (130 %). Sijoitusrahastopääoma, sisältäen myös vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, oli 13,4 miljardia euroa (12,6 mrd. euroa) ja hallinnoitu asiakasvarallisuus 18,9 miljardia euroa (18,0 mrd. euroa).

Kohonneen korkotason myötä markkinaympäristö oli haasteellinen vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynnille. Markkinatilanteeseen nähden kyseisen omaisuusluokan myynti ja tuotekehitys sujuivat verrattain hyvin vuoden aikana. Kokonaisuutena Evlin vaihtoehtoiset sijoitustuotteet keräsivät nettomerkitöjä ja sijoitussitoumuksia vuoden aikana yhteensä 265 miljoonaan euron arvosta (225 milj. euroa).

Yritysjärjestelymarkkinoiden hyvä vire jatkui koko vuoden 2024. Asiakasaktiivisuus kohosi selvästi ja toimeksiantokanta kehittyi suotuisasti.

Vastuullista toimintaa pirstaloituneessa maailmassa

Elämme yhä pirstaloituneemmassa maailmassa, jossa valtiot kääntyvät sisäänpäin ja asettavat sisäiset ongelmansa globaalin yhteistyön edelle. Tästä muutoksesta ovat osoituksena kaupan rajoitukset, tiukemmat maahanmuuttopolitiikat ja monikansallisten sopimusten mureneminen. Polarisaatio yhteiskunnan kaikilla tasoilla hankaloittaa entisestään kykyä luoda yhteinen visio tulevaisuudesta.

Se on huolestuttava uutinen maailmassa, jossa kaivataan kipeästi yhteistyötä kestäväen tulevaisuuden eteen. Kahden viime vuoden aikana ympäristö– ja yhteiskuntavastuuseen sekä hyvään hallintotapaan

(Environmental, Social and Governance, ESG) liittyvissä asioissa on tapahtunut muutos, joka heijastaa uusien haasteiden myötä muuttuvia painopisteitä. Kun ihmiset miettivät kohoavia energialaskujaan, elintarvikkeiden korkeampia hintoja ja työpaikkojen epävarmuutta, on ymmärrettävää, että kestävä kehitys ei ole päällimmäisenä mielessä. Siltikään ei ole varaa lyhytnäköisyyteen, kun kyse on ilmastonmuutoksen ja biodiversiteetin huomioimisesta.

Me Evlissä uskomme todellisten toimien tuovan todellista muutosta. Vuonna 2024 jatkoimme ESG–tekijöiden integroimista salkunhoitoomme ja palveluvalikoimaamme. Lanseerasimme uuden vihreän siirtymän rahaston, Evli Private Capital Fund I, joka keskittyy energia–alan murrokseen, resurssitehokkuuteen ja kiertotalouteen. Lisäksi jatkoimme Atlas–palvelumme kehittämistä: palvelu voi auttaa asiakkaita rakentamaan räätälöidyn salkun, joka perustuu heidän suosimiinsa sijoitustyyyleihin, tavoitteisiin ja kestävyysteemoihin.

Vaikka monet asiat voivat huolestuttaa, pelkkiin uhkiin keskittyminen ei ole hyödyllistä. Usein maalaamme tulevaisuuden joko myönteiseksi tai kielteiseksi. Todellisuudessa se ei ole kumpaakaan – se on vain visio siitä, mitä kuvittelemme tulevaksi. Jokainen uusi päivä tuo mukanaan mahdollisuuksia muovata tätä visiota proaktiivisesti. Innovaatiotahti – tekoälyn lisäksi myös muilla keskeisillä osa–alueilla, kuten energiamurroksessa – on ällistyttävää ja tarjoaa huomattavia mahdollisuuksia.

Vahva kulttuuri tuottaa vahvan brändin

Tässä pirstaloituneessa maailmassa meidän roolimme on olla asiakkaidemme luotettu neuvonantaja ja ohjata heitä aktiivisesti kohti taloudellisia tavoitteitaan. Palkinnot osoittavat asiakkaidemme luottavan meihin. Vuonna 2024 rahastoihin keskittynyt analyysitalo Morningstar valitsi Evlin parhaaksi rahastotaloksi sekä Suomessa että Ruotsissa. Lisäksi sekä Kantar Prospera että SFR Research (Scandinavian Financial Research) valitsivat Evlin parhaaksi yhteisövarainhoitajaksi.

Vuonna 2024 juhlistimme Evli Yrityslaina –rahastomme 25–vuotista taivalta. Sen lisäksi, että rahasto havainnollistaa menestyksestä sijoitusfilosofiaamme ollen yksi Suomen vanhimmista yrityslainarahastoista, korostaa se myös työurien pituutta Evlissä. Rahaston salkunhoitaja Mikael Lundström on ollut ohjaimissa alusta lähtien. Monet työntekijöistämme ovat rakentaneet meillä pitkiä ja mielekkäitä työuria. Se on todiste ainutlaatuisesta kulttuuristamme, joka perustuu jatkuvaan oppimiseen, uteliaisuuteen ja yrittäjähenkisyyteen.

Vuonna 2025 Evli täyttää 40 vuotta. Tuo virstanpylväs osoittaa, että olemme olleet asiakkaillemme omistautuneita ja ensiluokkaiseen varainhoitoon sitoutuneita jo neljän vuosikymmenen ajan. Näiden vuosien varrella matkaamme ovat muokanneet innovatiivisuus, joustavuus ja keskittyminen kestävien suhteiden luomiseen sidosryhmiemme kanssa.

Suhtaudumme tulevaisuuteen, kuten aina ennenkin – uteliaana ja sopeutumiskykyymme luottaen – pitäen strategiamme toteuttamisen vakaasti keskiössä ja pysyen muutoksien varalta ketterinä. Tavoitteenamme on olla Pohjoismaiden johtava varainhoitoyhtiö. Useat megatrendit tukevat meitä siinä: sukupolvien välinen varainsiirto kiihtyy ja innovaatioiden kysyntä synnyttää uutta yrittäjyydestä kumpuavaa varallisuutta. Aktiivinen lähestymistapa sijoittamiseen yhdistettynä laajaan salkkuun hajauttamisen tehostamiseksi on entistä keskeisempää pirstaloituneessa ja myrskyisässä maailmassa.

Olemme hyvässä asemassa hyödyntämään kasvumahdollisuuksia, sillä tukenamme ovat vahva tase, joka luo edellytykset mahdollisille strategisille hankinnoille, sekä luotettu ja asiakkaitamme puhutteleva brändi ja sitoutuneet työntekijämme.

Kiitän asiakkaitamme, osakkeenomistajiamme, yhteistyökumppaneitamme ja kollegoitani Evlillä jatkuvasta sitoutumisesta ja tuesta ja odotan innolla yhteisen matkamme jatkamista.

Maunu Lehtimäki

Toimitusjohtaja

Vuoden 2024 kohokohdat

02/2024

Evlin uusiutuvan energian rahasto aloitti merkittävän sähkövarastohankkeen Helenin ja Siemensin kanssa

Evli Renewable Energy Infrastructure Fund II ja Helen Oy sopivat merkittävän vihreää siirtymää edistävän sähkövaraston rakentamisesta Nurmijärvelle. Varasto on yksi ensimmäisistä suuren mittaluokan sähkön varastointijärjestelmistä Suomessa, ja se valmistuu vuoden 2025 alussa.

03/2024

Evli ylsi jälleen yhdeksi Suomen innostavimmista työpaikoista

Evli valittiin yhdeksi Suomen innostavimmaksi työpaikaksi Eezy Flown toteuttamassa henkilöstötutkimuksessa. Vuosittain sadoille suomalaisille organisaatioille toteutettavassa PeoplePower®-henkilöstötutkimuksessa Evli saavutti erinomaiset tulokset ja sijoittui 8. sijalle keskisuurten organisaatioiden sarjassa.

03/2024 ja 04/2024

Evli–Rahastoyhtiö valittiin Pohjoismaiden parhaaksi rahastotaloksi

Evli saavutti historiallisen kaksoisvoiton, kun rahastoihin keskittynyt analyysitalo Morningstar valitsi Evli–Rahastoyhtiön vuoden parhaaksi rahastotaloksi sekä Suomessa että Ruotsissa. Lisäksi Evli–Rahastoyhtiö sijoittui toistamiseen parhaaksi pohjoismaiseksi rahastotaloksi Lipper Fund Awards –vertailussa kategoriassa pienet rahastoyhtiöt.

03/2024

Evli ja Bregal Milestone solmivat strategisen kumppanuuden kannustinliiketoiminnan kasvun vauhdittamiseksi

Evli Oyj ja pääomasijoitusyhtiö Bregal Milestone julkistivat strategisen kumppanuuden Evlin kannustinliiketoimintaan keskittyneen tytäryhtiön, Evli Alexander Incentives Oy:n, liiketoiminnan kasvattamiseksi. Järjestelyn myötä yhtiöstä tuli Evlin osakkuusyhtiö noin 40 % vähemmistöosuudella. Samalla yhtiön nimeksi muutettiin Allshares Oy.

03/2024

Evli julkaisi Suomen ensimmäisen korkosijoittamiseen keskittyvän podcastin

Mitä korkosijoittamisesta tulee tietää nollakorkoajan jälkeen? Evlin tuottama Suomen ensimmäinen korkopodcast vastasi tähän kysymykseen. Kaikki koroista –nimisessä podcastissa pureudutaan korkosijoittamiseen laajasti ilman vaikeasti ymmärrettävää alan jargonia.

04/2024

Evli toi markkinoille eurooppalaisiin kasvuyhtiöihin sijoittavan osakerahaston

Evli toi markkinoille uuden eurooppalaisiin kasvuyhtiöihin sijoittavan osakerahaston Evli Eurooppa Kasvu. Rahasto tarjoaa pääsyn yhtiöihin, joiden talouskehitys on keskimääräistä nopeampaa. Sijoitusvalinnoissa painotetaan perinteisen markkina-arvon sijaan kulloinkin valittuja akateemisesti todettuja faktoreita.



09/2024

Evli toi markkinoille uuden vihreän siirtymän rahaston

Vihreä siirtymä on yksi merkittävimmistä kasvuajureista sekä nykyisen että tulevien vuosikymmenten aikana. Uusi Evli Private Capital Fund I –vaihtoehtorahasto on Suomen ensimmäinen temaattinen, vähemmistö-sijoituksia tekevä kasvurahasto, joka keskittyy energia-alan murrokseen, resurssitehokkuuteen ja kiertotalouteen.

09/2024

Pioneerirahasto Evli Yrityslaina täytti 25 vuotta

Yksi Suomen vanhimmista ja pitkäaikaisimmista yrityslainarahastoista, Evli Yrityslaina, juhlisti 25-vuotista taivaltaan. Rahasto oli ensimmäinen suomalainen rahasto, joka tarjosi sijoittajille pääsyn eurooppalaisten yritysten joukkovelkakirjalainamarkkinoille.

12/2024

Evli lanseerasi uuden Private Equity –pääomarahaston

Uusi Evli Private Equity IV –rahasto tarjoaa pääsyn maailman parhaisiin buyout–pääomarahastoihin, jotka sijoittavat varansa listaamattomiin osakkeisiin. Vauhdikkaan varainkeruun seurauksena rahastossa oli ensimmäisen sulkeutumisen aikaan sijoitussitoumuksia jo yli 75 miljoonaa euroa.

09/2024

Evli aloitti uuden kanssasijoitustoiminnan

Evli aloitti Suomen ensimmäisenä varainhoitotalona pääomasijoitusyhtiöiden kanssa toteutettavan kanssasijoitustoiminnan listaamattomiin osakkeisiin. Uuden toiminnon vetäjäksi nimitettiin Ilja Ripatti, jolla on laaja ja kansainvälinen kokemus pääomasijoitus-alalta, erityisesti kanssasijoitustoiminnasta.

09/2024 ja 11/2024

Evli arvioitiin jälleen parhaaksi yhteisövarainhoitajaksi Suomessa

Yhteisösijoittajat arvioivat Evlin jälleen Suomen parhaaksi varainhoitajaksi Kantar Prosperan vuotuisessa asiakastutkimuksessa. Evli valittiin parhaaksi myös vastuullisen sijoittamisen osaamisessa. SFR Researchin yhteisövarainhoidon asiakastutkimuksessa Evli voitti Platinum Award –palkinnon ja sijoittui jaetulle ykkössijalle suurten varainhoitajien kategoriassa.



Liiketoimintamalli

Lisäarvoa vakaalla tuloskehityksellä

RESURSSIT

HENKILÖSTÖ

– Noin 270 sijoitusammattilaista

TOIMIPISTEET JA JAKELUVERKOSTO

– 6 toimipistettä: Helsinki, Tampere, Turku, Oulu, Vaasa ja Tukholma
 – Yhteistyökumppaneiden ja omien toimipisteiden kautta jakelua 14 maassa

AINEETON PÄÄOMA

– Palkitut tuotteet ja palvelut
 – Luotettava ja arvostettu brändi
 – Pitkäaikaiset asiakassuhteet
 – Sosiaalinen verkosto: yhteistyökumppanit, jakeluverkosto ja yhteiskuntasuhteet

TALOUDELLISET RESURSSIT

– Tase 361,6 miljoonaa euroa
 – Oma pääoma 153,5 miljoonaa euroa
 – Hallinnoitu asiakasvarallisuus 18,9 miljardia euroa
 – Nettoliikevaihto 126,8 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 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 sijoittajasuhteet sekä lakiasiat ja compliance

STRATEGIA

Lisätietoa strategiasta kappaleessa megatrendit ja strategia

ARVOT

Yrittäjähenkisyys, hyvät suhteet, oppiminen ja rehellisyys

LISÄARVO JA VAIKUTUKSET

ASIAKKAAT

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

HENKILÖSTÖ

– Noin 270 sijoitusammattilaista
 – Palkat ja palkkiot 35,6 miljoonaa euroa
 – Eläkekulut 4,8 miljoonaa euroa

OMISTAJAT JA SIJOITTAJAT

– Osinkoehdotus 1,18 euroa/osake
 – Oma pääoma/osake 5,64 euroa
 – Vakaa tuotto
 – Vastuullinen sijoituskohde

YHTEISKUNTA

– Investointeja 4,1 miljoonaa euroa
 – Maksetut verot 8,2 miljoonaa euroa
 – Yhteistyötä, tukea ja sponsorointia korkeakoulujen sekä urheilun, kulttuurin ja ympäristön parissa

Megatrendit ja strategia

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 ennakkointikykyä.

Elämme suurten murrosten ja muutosten aikaa

Digitaalinen muutos, polarisaatio, epätyypillisesti käyttäytyvät rahoitusmarkkinat ja geopoliittiset levottomuudet muuttavat maailmaa. Lisäksi hallituksiin ja johtoasemiin on astumassa uusi sukupolvi, joka katsoo maailmaa eri tavoin ja priorisoi eri asioita kuin edeltäjänsä.

Vaikka lyhyen aikavälin geopoliittiset myllerrykset ja muutokset taloudessa saattavat muuttaa sijoittajien välittömiä kannustimia huomioida maailman tila laajemmin, ilmastonmuutos pakottaa kaikkia ajattelemaan pitkäjänteisesti.

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 voisimme mahdollistaa kestäväen kehityksen kaikilla tasoilla: talouden lisäksi myös ympäristön ja yhteiskunnan kannalta.

Päästäksemme pidemmälle meidän on ajateltava laajemmin.

Megatrendit

Geopoliittiset levottomuudet

Venäjän hyökkäys Ukrainaan, Lähi-Idän levottomuudet sekä lisääntynyt vastakkainasettelu suurvaltojen välillä kasvattavat epävarmuutta markkinoilla.

Ilmastonmuutos

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



Makrotalouden myllerrys

Muuttunut korkoympäristö ja protektionismin kasvu luovat epävarmuutta markkinoilla ja heikentävät talousnäkyviä.

Uusi sukupolvi

Uuden sukupolven kuluttajat, työntekijät ja johtajat vaativat konkreettisia toimia maailman kääntämiseksi kestävälle tielle niin ympäristön kuin yhteiskunnan kannalta.

Meille vauraus merkitsee keinoa edistää hyvää

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.

Palveluihimme sisältyvät sijoitusrahastot, varainhoito– ja pääomamarkkinapalvelut, vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, yritysanalyysi sekä yritysjärjestelypalvelut. Vastuullisuus on osa jokaista sijoituspäätöstämme, ja asiakkaamme arvostavat asiantuntijuuttamme vastuullisuuskysymyksissä.

Olemme eturintamassa ohjaamassa pääomia kestävästi Pohjoismaissa. Uskomme, että vauraus ja kestävä kehitys edistävät positiivista muutosta. Meillä on osaamista, näkemystä ja rohkeutta käydä laajempaa keskustelua ja tehdä aloitteita, jotka mahdollistavat pitkän aikavälin arvonluonnin sekä yksilöille, yhteiskunnalle että planeetallemme.

Evlin tapa toimia

Ajan myötä perustajiemme yrittäjähenkisen asenne, rehellisyys, rohkeus ja uteliaisuus ovat kehittyneet ainutlaatuisiksi työskentelytavaksi, joka ruokkii työtämme joka päivä. Tapamme toimia perustuu neljään arvoon: yrittäjähenkisyyteen, hyviin suhteisiin, jatkuvaan oppimiseen ja rehellisyyteen:

- Yrittäjähenkisen asenne antaa kaikille vapauden toimia mahdollisuuksien mukaan.
- Vaalimme hyviä suhteita sekä toisiimme että asiakkaisiimme. Arvostamme toisiamme ja haluamme auttaa kollegoitamme menestymään. Asiakkaamme inspiroivat meitä ja me haluamme inspiroida asiakkaitamme. Kuljemme heidän rinnallaan.
- Jatkuva oppiminen merkitsee, että pyrimme aina kehittymään paremmiksi ja olemme uteliaita tutkimaan uusia mahdollisuuksia.
- Rehellisyys tarkoittaa meille sitä, että seisomme päätöstemme takana ja uskallamme sanoa ei.

Pitkäjänteistä kasvua ja kehitystä

Evlin pitkän aikavälin tavoitteena on olla kasvava ja kannattava varainhoitaja, jolla on ainutlaatuinen asiakaskunta sekä nykyistä laajempi kansainvälinen liiketoiminta. Haluamme vahvistaa asemaamme vastuullisen varainhoidon edelläkävijänä Pohjoismaissa ja auttaa asiakkaitamme hoitamaan varallisuuttaan tavalla, joka tukee kestävästä tulevaisuutta. Kasvumme kulmakiviä ovat uusien sijoitusratkaisujen löytäminen ja kehittäminen, digitalisaation hyödyntäminen, ainutlaatuisen asiakaskokemuksen luominen ja vastuullisuuden integroiminen osaksi liiketoimintaa.

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

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	13
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	-----------

Evlin jatkuvana tavoitteena on luoda vielä nykyistä skaalautuvampi liiketoimintamalli. Tässä on merkittävässä roolissa digitalisaatio, jonka myötä Evli virtaviivaistaa sijoittamisen ja arvopaperivälittämisen prosesseja. Palvelukokemuksessa perinteinen henkilökohtainen palvelu nivoutuu saumattomasti sähköisten kanavien ja digitaalisten palvelujen käyttöön.

Pyrimme yksinkertaistamaan sekä omia että asiakkaiden sijoittamiseen liittyviä prosesseja ja tarjoamaan 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. Keskeisimmällä liiketoiminta–alueella, varainhoidossa, kasvua haetaan lisäämällä sekä hallinnoitavien varojen että uusien asiakassuhteiden määrää. Suomen ja Ruotsin ohella Evlin näkee varainhoidossa kasvupotentiaalia myös muissa Pohjoismaissa ja Euroopassa.

Asiakkaan etu aina etusijalla

Evli pyrkii luomaan pitkäkestoisia asiakassuhteita. Asiakaskunta on painottunut institutionaalsiin sijoittajiin, muihin ammattimaisiin toimijoihin sekä varakkaisiin ja vaurastuviin yksityishenkilöihin.

Vaativan asiakaskunnan palvelemiseksi 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.

Ainutlaatuista palvelukokemusta tukee myös Evlin yrityskulttuuri, joka pohjautuu ajatteluun laittaa asiakkaan etu aina etusijalle ja hoitaa asiakkaan varoja yhtä hyvin kuin omia varojamme. Ajattelun perustana ovat ahkeruus ja neuvokkuus, asiakaspalvelu ja yhdessä tekeminen, osaamisen kasvattaminen sekä rehellisyys kaikessa toiminnassa. Enenevässä määrin ennustamattomassa maailmassa Evli pyrkii olemaan askeleen edellä asiakkaitaan, jotta se pystyy opastamaan heitä epävarmassa tulevaisuudessa. Olemme asiakkaidemme viisas ja taitava luotsi, joka katsoo laajalle nähdäkseen kauas.

Vastuullisuus on osa liiketoimintaa

Vastuullisuus on ollut osa Evlin sijoitustoimintaa jo pitkään. Lisäarvon luomisen kannalta olennaista on kyky integroida vastuullisuus koko liiketoimintaan. Evlin merkittävimmällä liiketoiminta–alueella, varainhoidossa, vastuullisuustekijät on integroitu systemaattiseksi osaksi sijoitustoimintaa ja salkunhoitoa. Evli etsii jatkuvasti myös uusia tapoja parantaa tuotteidensa ja palveluidensa vastuullisuutta. Evlin vastuullisuudesta ja vastuullisesta sijoitustoiminnasta kerrotaan tarkemmin osiossa Vastuullisuus.

Taloudelliset tavoitteet

Evlin strategiaa ohjaavat sen pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet:

- Hallinnoidun asiakasvarallisuuden merkittävä kasvu (30 miljardiin euroon) pitkällä aikavälillä
- Liikevoittomarginaali 30 %
- Korkea oman pääoman tuotto (25 %)
- Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin 130 %.

Evlin strategia

ARVOT

Yrittäjähenkisyys

– Yrittäjähenkinen 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

TALOUDELLISET TAVOITTEET

Hallinnoidun asiakasvarallisuuden merkittävä kasvu (30 miljardia euroa) pitkällä aikavälillä

Liikevoittomarginaali 30 %

Korkea oman pääoman tuotto (25 %)

Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin 130 %

AMBITIO

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

Strategian toteutuminen vuonna 2024

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 2024

ASIAKASKOKEMUS

- Hallinnoitavat asiakasvarat 18,9 miljardia euroa (2023: 18,0 mrd. euroa)
- Kansainvälinen hallinnoitava asiakasvarallisuus 2,8 miljardia euroa (2023: 2,4 mrd. euroa)
- Evli on sijoittunut Kantar Prosperan yhteisöasiakastutkimuksessa kärkisijoille jo yli 10 vuotta peräkkäin kokonaislaatuarviolla mitattuna ja SFR Reasearchin yhteisöasiakastutkimuksessa kärkisijoille kahdeksan vuotta peräkkäin¹

UUDET SIJOITUSRATKAISUT

- Sijoitusrahastojen kokonaispääoma 10,8 miljardia euroa (2023: 9,9 mrd. euroa) ja vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden kokonaispääoma 2,8 miljardia euroa (2023: 2,7 mrd. euroa)
- Uusi perinteinen sijoitusrahasto: Evli Eurooppa Kasvu
- Uudet pääomarahastot: Evli Private Capital Fund I ja Evli Private Equity IV

VASTUULLISUUS

- EU:n kestävyysraportointisääntelyn (CSRD) mukaisen raportoinnin valmistelu
- Entistä vahvempi sitoutuminen ilmasto- ja biodiversiteettityöhön. Sijoittajanäkökulman tuominen Suomen UNICEFin tutkimushankkeeseen ja oman tutkimustyön jatkaminen lapsen oikeuksien edistämiseksi
- Systemaattinen työ sosiaalisen ja hallinnollisen vastuullisuuden edelleen kehittämiseen Evli.
- Suomen paras vastuullisen sijoittamisen osaaminen²

DIGITALISAATIO

- Prosessien, järjestelmien ja tarjooman kehittäminen tekoälyä hyödyntäen
- My Evli –verkkopalvelun kehittäminen ja uuden evli.com–verkkosivun julkaisu
- Uuden asiakasviestintäjärjestelmän käytön kehittäminen ja uuden asiakkaaksituloprosessin julkaisu

TAVOITTEET 2025

ASIAKASKOKEMUS

- Syventää läsnäoloa valituilla markkinoilla
- Vahvistaa läsnäoloa Ruotsissa
- Laajentaa asiakaspohjaa
- Pysyä Suomen parhaana ja käytetyimpänä varainhoitajana

UUDET SIJOITUSRATKAISUT

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

VASTUULLISUUS

- Jatkaa ilmasto-, biodiversiteetti- ja ihmisoikeustyötä
- Jatkaa ESG-integraatiota muun muassa sisäisellä ESG-koulutuksella sekä datakyvykkyyksien ja raportoinnin kehittämisellä
- Kehittää henkilöstön monimuotoisuutta entisestään

DIGITALISAATIO

- Kehittää sisäisiä toimintatapoja tekoälyä hyödyntäen
- Edistää strategisia painopistealueita tukevaa prosessikehitystä
- Kehittää uusia toiminnallisuuksia My Evli –verkkopalveluun

¹ Kantar Prospera External Asset Management 2013, 2014, 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023 Finland. SFR Scandinavian Financial Research Institutional Investment Services Finland 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022, 2023, 2024

² Kantar Prospera External Asset Management 2017, 2018, 2019, 2020, 2023, 2024 Finland

CASE

Evli tekee korkosijoittamista tunnetuksi Suomen ensimmäisellä korkoihin keskittyvällä podcastilla

Kymmenen vuoden nollakorkokauden jälkeen korkosijoittaminen nousi taas ajankohtaiseksi aiheeksi. Evli julkaisi vuonna 2024 Suomen ensimmäisen korkosijoittamiseen keskittyvän podcast–sarjan. Tavoitteena oli tehdä korkosijoittamisesta ymmärrettävää kaikille sijoittajille.

Yhä useampi sijoittaja haluaisi lisätä salkkuunsa korkosijoituksia osakkeiden rinnalle, mutta ei tiedä, millaisia korkosijoitustuotteita on saatavilla ja miten omaa sijoitussuunnitelmaa lähdetään rakentamaan. Korkosijoittaminen ei ole vaikeaa, mutta siitä puhutaan paljon vähemmän kuin osakesijoituksista.

Kaikki koroista –podcast pureutuu korkosijoittamiseen monesta näkökulmasta ilman vaikeasti ymmärrettävää jargonia. Sarjan alussa kerrotaan, mitä korot ja korkosijoittaminen ovat. Sen jälkeen sukeltaan syvemmin siihen, miten hyvä korkosalkku rakennetaan ja mitkä ovat keskuspankkien, inflaation ja muiden markkinatekijöiden roolit.

Osake– ja korkosijoitukset reagoivat eri tavalla markkinatapahtumiin

Pähkinänkuoressa korkosijoittaminen tarkoittaa rahan lainaamista esimerkiksi valtiolle, kunnalle, yritykselle tai pankille. Siinä missä osakesijoittaja toivoo sijoituksensa arvon kasvavan, korkosijoittaja odottaa saavansa lainatun rahan takaisin sekä korkoa laina–ajalta.

Osake– ja korkosijoituksilla on erilainen rooli vaurastumisen tavoittelussa. Ne myös reagoivat maailman ja markkinoiden tapahtumiin hieman eri tavoilla, mikä tuo sijoittajalle lisäturvaa. Korkoihin sijoittamalla voi hillitä osakekurssien heilunnan vaikutuksia omaan salkkuun eli parantaa salkun riski–tuotto–suhdetta.

”Joskus se, mikä on hyvä osakesijoittajalle, on huono korkosijoittajalle tai toisin päin. Jos yhtiö esimerkiksi investoi aggressiivisesti uuteen teknologiaan, osakesijoittaja saattaa ajatella, että tästä voi tulla valtavasti voittoa tulevaisuudessa. Korkosijoittaja taas miettii, että jos asiat menevät hyvin, hän saa rahansa takaisin sekä ennalta määrätyn tuoton”, Evli–Rahastoyhtiön sijoitusjohtaja **Mikael Lundström** selittää.

Eri korkorahastoja kannattaa vertailla

Sijoittajille on tarjolla monia erilaisia korkosijoitustuotteita, joilla on eri pituisia sijoitusaikoja ja erilaisia riskitasoja. Riskin mukana kasvaa myös sijoitusten mahdollinen tuotto. Sijoitukselle maksettavan koron suuruuteen vaikuttaa paitsi yleinen korkotaso, myös se, kuinka todennäköistä on, että rahan lainaaja pystyy maksamaan lainan korkoineen takaisin.

Yksityissijoittajalle on helpointa sijoittaa korkorahastoihin, joihin ammattilaiset ovat valinneet erilaisia lainoja. Rahastoilla on erilaisia riskiprofiileita ja tuotto–odotuksia, ja siksi kaikenlaiset sijoittajat löytävät niistä sopivat omaan salkkuunsa.

”Suosittelen tutustumaan rahastojen kuukausikatsaukseen. Sieltä näkee, mikä on rahastosalkun kulloinenkin tuottotaso ja millaista tuottoa voidaan odottaa siitä eteenpäin. Lisäksi kannattaa katsoa, kuinka pitkiä lainoja salkussa on ja kuinka riskipitoisia ne ovat, eli tarkastella salkun sisällön luottokelpoisuutta”, Lundström sanoo.

”Näillä kolmella asialla – tuottotasolla, lainojen pituudella ja riskipitoisuudella – saa muodostettua hyvän kokonaiskuvan ja vertailtua erilaisia rahastoja keskenään. Lisäksi kuukausikatsauksesta näkee rahaston vastuullisuuden ja esimerkiksi yritykset, joiden lainat on sisällytetty rahastoon. Nämä voivat edesauttaa kokonaiskuvan muodostamisessa.”

Korkojen lasku muutti korkokeskustelua

Euroopan keskuspankki aloitti ohjauskoronlaskut kesäkuussa 2024. Tämä vaikutti asuntolainakorkojen lisäksi myös korkosijoitusten potentiaaliin tuottoihin, koska tuotto on sidottu sijoittamisen hetkellä olevaan korkotasoon.

Korkosijoittajan näkökulmasta paras sijoitusympäristö on heikko talouskasvu, matala inflaatio ja keskuspankki, joka on löysäämässä rahapolitiikkaansa. Euroopassa talouskasvu on nyt heikkoa ja inflaatio jo alle Euroopan keskuspankin tavoitteen. Olemme hiljalleen ajautumassa korkosijoittajalle hyvin suotuisaan niin sanottuun kultakutriympäristöön, jossa markkina ei ole korkosijoituksille liian kylmä eikä liian kuuma, vaan juuri sopiva.

Kaikki koroista –podcastia voi kuunnella Spotifyssa, Apple Podcastissa ja YouTubessa.

VASTUULLISUUS



Vauraus ja kestävä kehitys edistävät yhdessä positiivista muutosta

Evliissä vastuullisuus on jo vuosien ajan ollut olennainen osa liiketoimintaa ja toiminnan vastuullisuutta kehitetään aktiivisesti. Vastuullisuus on myös yksi Evlin strateginen fokusalue. Evli on palkittu useampana vuonna Suomen parhaasta osaamisesta vastuullisessa sijoittamisessa¹.

Evlin liiketoiminta lähtee asiakkaista ja heidän tarpeidensa ymmärtämisestä. Ensisijaisena vastuunamme on asiakkaiden varallisuuden kasvattaminen vastuullisesti heidän yksilöllisten tavoitteidensa mukaan. Evlin asiakassuhteet ovat pitkäaikaisia ja perustuvat molemminpuoliseen luottamukseen sekä eettisesti kestävään liiketoimintaan. Auttaessamme yksilöitä ja yrityksiä menestymään pitkällä aikavälillä edistämme positiivista muutosta myös laajemmassa mittakaavassa.

Evlin kehitys- ja liiketoimintamahdollisuudet ovat riippuvaisia paitsi asiakkaiden, myös henkilöstön, omistajien, sijoittajien, yhteistyökumppaneiden ja yhteiskunnan luottamuksesta sitä kohtaan. Luottamuksen ylläpitämiseksi ja vahvistamiseksi Evliiltä 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 konsernin 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. Vuosikertomuksen Vastuullisuus-osio sisältää syventävää tietoa siitä, miten vastuullisuus on integroitu Evlin liiketoimintaan ja mitkä mittarit on arvioitu olennaisiksi mitattaessa Evlin vastuullisuutta.

Vastuullisuus-osio koostuu neljästä osasta: 1) Evlin yritysraportti, 2) Evlin vastuullisen sijoittamisen vuosikatsaus, 3) Task Force on Climate-related Financial Disclosures –selvitys sekä 4) Task Force on Nature-related Financial Disclosures –selvitys. **Evlin yritysraportti 2024 ei ole EU:n kestävyysraportointidirektiivin (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) mukainen kestävyysraportti, mutta se mukailee ensimmäistä kertaa CSRD:n raportointikehikkoa.**

¹ SFR Scandinavian Financial Research Institutional Investment Services Finland 2017, 2019, 2021, 2022. Kantar Prospera External Asset Management 2017, 2018, 2019, 2020, 2023, 2024 Finland.



Evlin yritysvastuuraportti

Sisällys

Yleiset tiedot	20
Yritysvastuuraportin laadintaperiaatteet.....	20
Riskienhallinta ja sisäinen valvonta yritysvastuuraportoinnin osalta.....	20
Kestävyyden hallinto ja strategia	22
Vastuullisuuden hallinnointirakenne ja raportointi	22
Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat.....	22
Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin	24
Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju	26
Sidosryhmien edut ja näkemykset	27
Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi.....	30

Ympäristötiedot	32
E1 – Ilmastonmuutos.....	32
Yhteiskunnalliset tiedot	36
S1 – Oma työvoima.....	36
S4 – Kuluttajat ja loppukäyttäjät	46
Hallintotapatiedot	49
G1 – Liiketoiminnan harjoittaminen.....	49
Yritysvastuuraportin sisältöindeksi	53

Yleiset tiedot

Yritysvastuuraportin laadintaperiaatteet

Perustiedot

Evli Oyj ja sen tytäryritykset muodostavat Evli–konsernin ("Evli" tai "konserni"), jonka kaksi liiketoiminta–aluetta ovat varainhoito– ja sijoittaja–asiakkaat sekä neuvonanto– ja yritysasiakkaat. Yritysvastuuraportti kattaa koko konsernin, ellei raportoitavien tietojen yhteydessä ole toisin mainittu ja raportoidut tiedot ovat pääasiassa konsernitason tietoja. Raportin laajuus on sama kuin konsernitilinpäätöksessä.

Yritysvastuuraportti julkaistaan vuosittain. Raportointijakso on sama kuin taloudellisessa raportoinnissa eli tilikausi 1.1.2024–31.12.2024.

Laatimisperusta

Evlin yritysvastuuraportti 2024 ei ole EU:n kestävyysraportointidirektiivin (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) mukainen kestävyysraportti. Yritysvastuuraportti kuitenkin mukailee ensimmäistä kertaa CSRD:n raportointikehikkoa, joten raportin toteutuksessa tai vertailuluvuissa ei ole tapahtunut muutoksia. Raportoinnin sisältöä ja rakennetta täydennetään tulevina vuosina. Evli on velvoitettu raportoimaan CSRD:n mukaisesti vuonna 2026.

Yritysvastuuraportissa ei ole käytetty pohjana muuta lainsäädäntöä tai kestävyysraportointistandardeja. Raportoidut kestävyysaiheet ja kestävyuden tunnusluvut perustuvat Evlin kaksoisolennaisuusanalyysiin (double materiality analysis), joka tehtiin vuonna 2024. Olennaisuusanalyysin perusteella on valittu yhtiön toiminnan, tuotteiden ja sidosryhmien kannalta olennaiset raportointivaatimukset. Olennaisuusanalyysiin perustuvat olennaiset teemat ja kestävyystavoitteet hyväksyttiin vuonna 2024, ja raportointi niiden mukaisesti alkoi vuonna 2024. Olennaisuusanalyysistä ja sen tuloksista kerrotaan tarkemmin kappaleessa Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi. Evlin aiemmin tekemät yritysvastuuraportit ovat noudattaneet soveltuvien osin GRI–aloitetta.

Evli ei ole jättänyt pois raportista tietoja, jotka liittyvät henkiseen omaisuuteen, tietotaitoon tai innovoinnin tuloksiin, eikä Evli ole käyttänyt oikeutta käynnissä olevaa kehitystä tai neuvoteltavana olevia asioita koskevien tietojen jättämiseen pois poikkeustapauksissa direktiivin 2013/34/EU 19 a artiklan 3 kohdan ja 29 a artiklan 3 kohdan mukaisesti.

Vuoden 2024 yritysvastuuraportti ei ole kestävyysraportointitarkastajan varmentama.

Riskienhallinta ja sisäinen valvonta yritysvastuuraportoinnin osalta

Kestävyysraportoinnissa noudatetaan Evlin konsernitason lakisääteisen raportoinnin, riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan periaatteita ja prosesseja. Hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet ja vastuut, konsernin riskilimiitit sekä muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta ja sisäinen valvonta organisoidaan. Hallitus on myös asettanut tarkastus– ja riskivaliokunnan (Audit Committee, "AC"), joka valmistelee hallitukselle riskinottoa koskevat esitykset. Tilikaudella 2024 kestävyysriskit on käsitelty osana operatiivisia riskejä. Kestävyysriskien osalta riskienhallintaa tullaan kehittämään vuoden 2025 aikana. Kestävyysraportoinnin sisäinen tarkastus tulee perustumaan riskien tunnistukseen, analysointiin ja tarkastuksen kohdistamiseen olennaisimpiin tunnistettuihin riskeihin kaksoisolennaisuusanalyysin pohjalta sekä sisäisen tarkastuksen parhaisiin käytäntöihin.

Riskienvälontatoiminto valvoo päivittäistä liiketoimintaa ja liiketoimintayksiköille osoitettujen riskilimiittien noudattamista sekä riskinoton periaatteiden ja ohjeiden noudattamista. Riskienvälontatoiminto raportoii havainnoistaan riskikomitealle, johtoryhmälle ja yhtiön hallitukselle.

Evlin sisäistä tarkastusta ohjaa sisäisen tarkastuksen toimintaohje. Lisäksi sisäinen tarkastus noudattaa toiminnassaan kansainvälisesti hyväksytyjä sisäisen tarkastuksen eettisiä sääntöjä, käyttäytymisnormeja ja ammattistandardeja (The Institute of Internal Auditors).

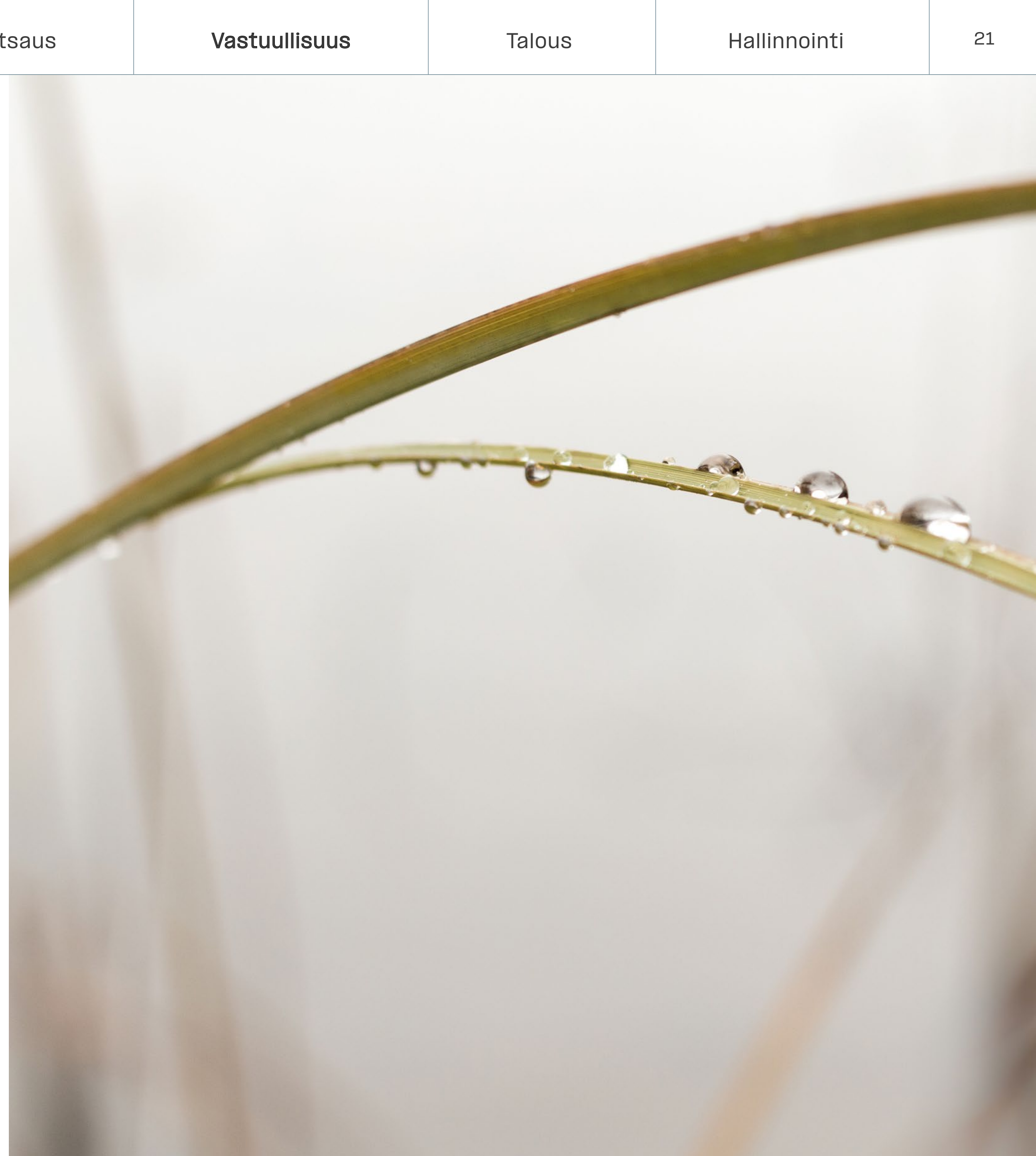
Yritysvastuuraportoinnin valvontaympäristössä korostuvat Evlin arvot, johdon sitoutuminen kestävään toimintaan, eettisyyttä ja kestävyyttä korostava yrityskulttuuri, kestävää toimintaa edistävät politiikat ja keskitetyt liiketoimintaprosessit, ammattitaitoinen henkilöstö sekä toiminnan läpinäkyvyys.

Yritysvastuuraportointi on keskitetty Evlin konsernitoimintoihin kuuluvaan taloushallintoon ja markkinointi, viestintä ja sijoittajasuhteet –toimintoon sekä vastuullisen sijoittamisen tiimille.

Yritysvastuuraportoinnin tunnistetut riskit ovat raportoitavan tiedon oikeellisuus sekä raportoinnin oikea-aikaisuus. Varmistaakseen raportoitavan tiedon oikeellisuuden ja oikea-aikaisuuden, Evli on määrittänyt ja ottanut käyttöön yritysvastuuraportoinnin hallintomallin, joka määrittää roolit ja vastuut yritysvastuuraportoinnille. Evli on sisällyttänyt raportoitavan tiedon tuottamiseen tarvittavat edellytykset konsernin yhteisiin liiketoimintaprosesseihin, joita kaikki liiketoimintayksiköt ja konsernitoiminnot noudattavat.

Liiketoimintaprosessien omistajat vastaavat siitä, että Evlin prosessit mahdollistavat raportoitavan tiedon tuottamisen läpinäkyvästi. Sisällöllinen vastuu tiedon oikeellisuudesta sekä vastuu raportoinnin aikataulujen noudattamisesta ja toimittamisesta konsernilaskentaan on Evlin liiketoimintayksiköiden esihenkilöillä sekä konsernitoiminnoissa toimintojen esihenkilöillä.

Sisäinen tarkastus raportoi yritysvastuuraportoinnin kontrollien tehokkuudesta vähintään vuosittain sisäisen tarkastuksen prosessin mukaisesti. Sisäisen tarkastuksen tuloksia seurataan ja valvotaan Evlin johtoryhmässä sekä tarkastus- ja riskivaliokunnassa. Sisäinen tarkastus tarkastaa yritysvastuuraportoinnin kontrolleja osana tarkastustyötään.



EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	22
-------------	--	----------------------	---------------	--------	--------------	----

Kestävyyden hallinto ja strategia

Vastuullisuuden hallinnointirakenne ja raportointi

Evlin talousjohtaja, joka on konsernin johtoryhmän jäsen, johtaa Evlin vastuullisuustyötä. Talousjohtaja varmistaa myös, että vastuullisuusasioista raportoidaan riittävästi Evlin toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle. Evlin henkilöstöhallinto vastaa henkilöstöön liittyvien vastuullisuusasioiden kehittämisestä ja koordinoinnista ja vastuullisen sijoittamisen tiimi vastaa vastuullisen sijoittamisen kehittämisestä ja koordinoinnista. Vastuullisuustyöryhmä, jossa on edustajia taloushallinnosta, viestintä, markkinointi ja sijoittajasuhteet –toiminnosta sekä vastuullisen sijoittamisen tiimistä, valmistelee konsernitason vastuullisuusraportit ja määrittelee vastuullisuustyötä ohjaavat yritys vastuun pääpainopistealueet. Lisäksi työryhmä asettaa vastuullisuustyön aikataulut ja tavoitteet, tarjoaa sisäistä ohjeistusta ja järjestää säännöllisiä vastuullisuustapaamisia.

Hallinto–, johto– ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat

Evlin yritys vastuuraportilla on annettu tiedot kestävyiden hallinnosta, sisältäen tiedon hallituksen ja hallituksen valiokuntien ja konsernin toimitusjohtajan ja johtoryhmän rooleista.

Hallitus ja hallituksen valiokunnat

Evli Oyj:n hallituksella on ylin päätösvalta konsernitason vastuullisuusasioissa, jotka kattavat kaikki ympäristövastuuseen, sosiaaliseen vastuuseen ja hallintotapaan (Environmental, Social and Governance, ESG) liittyvät näkökohdat. Evlin hallitus hyväksyy konsernin toimintaa ja sisäistä tarkastusta ohjaavat konsernipolitiikat. Vastuullista liiketoimintaa koskevia periaatteita on konsernin vastuullisuuspolitiikan lisäksi määritelty muun muassa hallituksen vahvistamissa toimintatapoja käsittelevissä eettisissä periaatteissa, henkilöstö–, riskienhallinta–, tietosuojaa–, tietoturva–, ja viestintäpolitiikoissa sekä niiden pohjalta annetuissa ohjeistuksissa. Tavoitteita ja toimintaperiaatteita päivitetään, mikäli toimintaympäristössä tapahtuu reagoitavia vaatuvia muutoksia. Vuonna 2024 Evlin hallitus koostui kuudesta jäsenestä. Evlin hallituksen jäseniä olivat 14.3.2024 pidetyn yhtiökokouksen jälkeen Christina Dahlblom, Fredrik Hacklin, Sari Helander, Robert Ingman (puheenjohtaja), Antti Kuljukka ja Tomi Närhinen.

Evlin hallitus koostui sekä alan asiantuntijoista että yhtiön pääomistajista. Yhtiöstä riippumattomia olivat kaikki hallituksen jäsenet. Robert Ingmania lukuun ottamatta muut hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Määräysvaltayhtiönsä osakkeenomistuksen perusteella Robert Ingman ei ollut riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen jäsenistä kukaan ei ollut työsuhteessa Evlissä.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	23
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	-----------

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 tärkeitä 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.

Hallituksen nimeämä tarkastus– ja riskivaliokunta valvoo Evlin vastuullisuustyötä ja –raportointia. Tarkastus– ja riskivaliokunta käy läpi ja hyväksyy Evlin yritysvastuun pääpainopistealueet ja olennaiset aihealueet. Lisäksi sekä tarkastus– ja riskivaliokunta että hallitus käsittelevät ja hyväksyvät vuosittain julkaistavan konsernin yritysvastuuraportin. Evlin tarkastus– ja riskivaliokunnan jäseniä olivat 14.3.2024 pidetyn yhtiökokouksen jälkeen Sari Helander (puheenjohtaja), Antti Kuljukka ja Tomi Närhinen. Kaikki tarkastus– ja riskivaliokunnan jäsenet ovat yrityksestä riippumattomia.

Hallituksen nimeämä palkitsemisvaliokunta avustaa hallitusta yhtiön työehtoihin ja palkitsemiseen liittyvien asioiden valmistelussa. Evlin palkitsemisvaliokunnan jäseniä olivat 14.3.2024 pidetyn yhtiökokouksen jälkeen Fredrik Hacklin (puheenjohtaja), Christina Dahlblom ja Robert Ingman.

Hallitus hyväksyy Evli–konsernin kestävyystavoitteet. Evlin talousjohtaja vastaa tavoitteiden toimeenpanosta. Tavoitteiden kehitys raportoidaan hallitukselle vuosittain. Kestävyystavoitteista kerrotaan tarkemmin aihekohtaisesti yritysvastuuraportilla.

Konsernin kestävyysriskeihin liittyvät riskienhallinnan tulokset esitellään hallitukselle vuosittain. Hallituksen ja sen valiokuntien kokouksissa käsitellään säännöllisesti myös konsernin toimivan johdon ja asiantuntijoiden esittelemiä katsauksia kestävyyden eri osa–alueista. Katsausten kautta hallituksen jäsenet saavat tietoa yhtiön kestävyyteen liittyvistä olennaisimmista vaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista sekä yhtiön vastuullisuustavoitteiden edistymisestä. Katsauksilla varmistetaan myös hallituksen ajantasainen tietämys ja osaaminen kestävyysasioissa. Tarpeen mukaan hallitukselle järjestetään kestävyysasioihin liittyvää koulutusta.

Hallituksella on monimuotoisuuspolitiikka, johon monimuotoisuutta koskevat periaatteet sisältyvät. Monimuotoisuuspolitiikan mukaisesti hallituksella on oltava tarvittava tieto ja asiantuntemus konsernin pääasiallisten toimintamaiden ja markkinoiden yhteiskunnallisesta sekä liiketoiminta– ja kulttuuriympäristöstä. Poliitiikan mukaan hallitusta valittaessa haetaan monipuolista pätevyyttä ja osaamista. 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.

Tilikauden 2024 päättyessä hallituksen jäsenet edustivat monipuolisesti kokemusta johto– ja hallitustehtävistä eri toimialoilta ja eri liiketoiminta–alueilta, ja heillä oli toisiaan täydentävä koulutustausta ja osaaminen. Molemmat sukupuolet olivat edustettuna hallituksessa: jäsenistä kaksi (33 %) oli naisia ja neljä (67 %) miehiä. Hallituksen jäsenten keski–ikä oli 56 vuotta. Nuorimman ja vanhimman hallituksen jäsenen välinen ikäero oli 17 vuotta.

Tilikauden 2024 aikana hallituksen ja sen valiokuntien kokouksissa käsitellyissä katsauksissa käsiteltiin muun muassa seuraavia kestävyyteen liittyviä aihealueita:

- konsernipolitiikkojen päivitykset
- henkilöstön hyvinvointi ja kehittäminen
- monimuotoisuuden ja yhdenvertaisuuden kehittäminen
- palkitseminen
- tietoturvallisuus
- kestävyysraportointi, sen regulaatiokehitys, olennaisuusanalyysi ja sidosryhmien toiveet
- regulaatiokehitys ja sen tuomat vaatimukset.

Konsernin toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Talousjohtaja vastaa hallituksen vahvistamien kestävyystavoitteiden toimeenpanosta konsernissa ja raportoi hallitukselle olennaisista kestävyyteen liittyvistä vaikutuksista, riskeistä ja mahdollisuuksista. Liiketoiminta–alueiden johtajat vastaavat liiketoiminta–aluekohtaisten vastuullistavoitteiden toimeenpanosta ja raportoivat niiden toteutumisesta johtoryhmälle. Lisäksi yhtiön talousjohtaja johtaa Evlin riskikomiteaa, joka käsittelee kestävyyteen liittyviä riskejä osana yhtiön yleistä riskien arviointia.

Evlin talousjohtaja, joka on konsernin johtoryhmän jäsen, johtaa koko Evlin vastuullisuustyötä. Talousjohtaja varmistaa myös, että vastuullisuusasioista raportoidaan riittävästi Evlin toimitusjohtajalle. Evlin markkinointi, viestintä ja sijoittajasuhteet –toiminto vastaa Evlin vastuullisuusraportoinnista yhdessä taloushallinnon ja vastuullisen sijoittamisen tiimin kanssa. Evli on tiedostanut, että sen toiminnan vastuullisuuden kehittämisessä ja ympäristövaikutusten minimoimisessa suurin yksittäinen merkitys on sijoitustoiminnan vastuullisuudella

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	24
-------------	--	-----------------------------	----------------------	--------	--------------	----

sekä vastuullisuuden huomioon ottamisella tuote– ja palveluvalikoimassa. Siksi tuote– ja palveluvalikoiman vastuullisuuden kehittämisestä ja koordinoinnista vastaa erillinen vastuullisen sijoittamisen tiimi, jota johtaa vastuullisuusjohtaja. Vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimintatavoista päättää vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä, johon kuuluu myös Evlin toimitusjohtaja. Konsernin talousjohtaja raportoi hallitukselle ja tarkastusvaliokunnalle vastuullisuusasioista vuosittain ja tarvittaessa useammin. Talousjohtajan lisäksi konsernitoiminnot, kuten lakiasiat ja compliance, riskienhallinta sekä henkilöstöhallinto, raportoivat säännöllisesti hallitukselle ja/tai sen valiokunnille sekä konsernin johtoryhmälle. Raportointi voi sisältää vastuullisuusteemoja, koska vastuullisuus on integroitu osaksi toimintaa. Hallitus ja sen valiokunnat saavat kokousaineiston etukäteen ennen kutakin kokoustaan, ja heillä on aikaa antaa siitä palautetta. Kokouksessa jokainen asia esitellään ennen päätöksentekoa.

Tilikauden 2024 aikana konsernin johtoryhmän kokouksissa käsiteltiin konsernijohdon ja kestävyysasiantuntijoiden esittämissä katsauksissa muun muassa seuraavia vastuullisuuteen liittyviä aihealueita:

- konsernipolitiikkojen päivitykset
- henkilöstön hyvinvointi ja kehittäminen
- eettisen työ– ja toimintaympäristön kehittäminen
- monimuotoisuuden ja yhdenvertaisuuden edistäminen
- työturvallisuus
- tietoturvallisuus
- työelämän uudistaminen
- kestävyysraportointi ja sen regulaatiokehitys

Hyvä hallinto

Evlin hallinnosta vastaa hallitus ja toimitusjohtaja. Hyvä hallintotapa varmistetaan Evlissä selkeällä johtamisella ja sisäisellä tarkastuksella. Konsernin ulkoisesta tarkastuksesta vastaa tilintarkastaja.

Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin

Evlin palkitsemisen periaatteet sekä hallinto–, johto– ja valvontaelinten kokonaispalkitseminen on esitetty Evlin palkitsemisraportissa.

Evlin hallitus päättää hallituksen nimeämän palkitsemisvaliokunnan valmistelun pohjalta konsernin toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkkauksen ja muut taloudelliset etuudet sekä konsernin lyhyen ja pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmät. Evlin hallituksen palkitseminen ei ole sidottu konsernin suoriutumiseen.

Evlin palkitsemispolitiikan mukaisesti palkitseminen on vuonna 2024 tukenut Evlin liiketoimintastrategiaa keskittymällä pitkäaikaisen kasvun ja omistaja–arvon luomiseen. Vaikka merkittävä osa toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten kokonaispalkkiosta on kiinteitä maksuja, tulosperusteisten maksujen avulla pyritään edistämään yhtiön tavoitteiden saavuttamista. Palkitsemispolitiikan mukaisesti myönnettävät muuttuvat palkkiot, sisältäen sekä lyhyen aikavälin että pitkän aikavälin kannustimet, ovat korkeintaan 200 prosenttia vuotuisista kiinteistä palkkioista. Lyhyen aikavälin kannustimien tarkoituksena on kannustaa saavuttamaan liiketoimintastrategian mukaiset taloudelliset ja muut lyhyen aikavälin tavoitteet. Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän mukainen palkitseminen riippuu Evlin taloudellisesta tuloksesta ja strategisten tavoitteiden saavuttamisesta. Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten muuttuvan palkkion arviointiperusta pohjautuu sekä kvantitatiivisiin että kvalitatiivisiin mittareihin. Kvantitatiiviset mittarit on linkitetty muun muassa nettomyyntiin ja –liikevaihtoon, kun taas kvalitatiiviset mittarit perustuvat asiakastytytyväisyyteen, yhtiön arvojen vaalimiseen, maineen tukemiseen, sääntöjen noudattamiseen ja vastuullisuuden huomioimiseen sijoitustoiminnassa sekä henkilöstön hyvinvointiin. Toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen suoriutumista arvioitaessa huomioidaan kaikki kvalitatiiviset mittarit. Johtoryhmän muiden jäsenten arvioinnissa huomioidaan heidän liiketoimintavastuuseensa liittyvät mittarit.

Selvitys kestävyyttä koskevasta due diligence –prosessista

Due diligence –prosessissa kuvataan Evlin kestävyys selvityksen keskeiset vaiheet ja mukana olleet sidosryhmät. Alla prosessikuvaus:

- Sisäinen analyysi kestävyysvaikutuksista, –riskeistä ja –mahdollisuuksista
- Tunnistettujen kestävyysvaikutusten, –riskien ja –mahdollisuuksien alustava arvio vastuullisuustyöryhmässä
- Arvion esittäminen Evlin hallitukselle

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	25
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	----

- Sidosryhmäkyselyn toteuttaminen kaksoisolennaisuusanalyysiä varten tärkeimmille sidosryhmille: asiakkaat, henkilökunta (sisältäen johtohenkilöitä), hallitus, osakkeenomistajat ja yhteistyökumppanit
- Olennaisten kestävyysaiheiden tunnistaminen ja tunnistettujen kestävyysvaikutusten, –riskien ja mahdollisuuksien lopullinen pisteytys vastuullisuustyöryhmässä hyödyntäen työryhmän aiempaa arviota ja sidosryhmäkyselyä
- Tulosten raportointi Evlin hallitukselle
- Evlin yritysvastuuraportin laatiminen olennaisten kestävyysaiheiden pohjalta
- Evlin vastuullisuusohjelman hyväksyttäminen hallituksella

Riskienhallinta ja sisäinen valvonta yritysvastuuraportoinnin osalta

Evli on integroinut kestävyysraportoinnin osaksi olemassa olevaa talousraportointia. Riskienvalvonnan osalta kestävyysriskit on aiemmin käsitelty osana operatiivisia riskejä, mutta jatkossa niitä tullaan seuraamaan omana riskiluokkana. Käytännössä kestävyysraportointiin liittyvät riskit ja valvontatoimenpiteet on sisällytetty osaksi yhtiön kokonaisvaltaista riskienhallintaa.

Riskienhallintajärjestelmämme perustuu kolmen linjan malliin, jossa ensimmäinen linja vastaa operatiivisesta toiminnasta ja riskienhallinnasta, toinen linja tarjoaa tukea ja ohjausta riskienhallintaan liittyen valvoen kontrollien toimivuutta ja kolmas linja (sisäinen tarkastus) arvioi riskienhallinnan ja valvonnan tehokkuutta.

Sisäinen valvontajärjestelmämme on suunniteltu varmistamaan, että kestävyysraportointiin liittyvät tiedot ovat luotettavia, oikea–aikaisia ja yhdenmukaisia. Järjestelmä sisältää muun muassa valvontatoimenpiteitä, raportointiohjeita sekä koulutusta henkilöstölle.

Kestävyysraportointiin liittyvät riskienhallinta– ja sisäisen valvonnan prosessit ja järjestelmät kattavat kaikki olennaiset kestävyysasiat, jotka on tunnistettu kaksoisolennaisuusarviointissa. Näitä ovat esimerkiksi ilmastonmuutos, työntekijöiden hyvinvointi ja liiketoiminnan eettisyys. Keskeisiä ominaisuuksia ja osatekijöitä ovat:

- **Riskien tunnistaminen:** Säännöllinen ja systemaattinen riskien tunnistaminen, jossa hyödynnetään sekä sisäisiä että ulkoisia tietolähteitä.
- **Riskien arviointi:** Riskien arviointi todennäköisyyden ja vaikutuksen perusteella sekä riskien priorisointi.
- Valvontatoimenpiteet: Tehokkaiden valvontatoimenpiteiden suunnittelu ja toteuttaminen riskien lieventämiseksi.
- **Tiedonkeruu ja raportointi:** Luotettavan tiedon kerääminen ja raportointi kestävyysraportointia varten.
- **Seuranta ja parantaminen:** Riskienhallinnan ja valvonnan jatkuva seuranta ja parantaminen.

Käytössämme on yhdistetty riskinarviointimalli, jossa hyödynnetään sekä kvalitatiivisia että kvantitatiivisia menetelmiä. Riskit arvioidaan todennäköisyyden ja vaikutuksen perusteella, ja riskit priorisoidaan riskiperusteisesti. Tärkeimpiä tunnistettuja riskejä ovat esimerkiksi:

- **Työntekijöiden hyvinvointiriskit:** Työterveys– ja työturvallisuusriskit.
- **Eettiset riskit:** Korruptio ja lahjonta.
- **Ilmastonmuutosriskit:** Fyysiset riskit (esim. sään ääri–ilmiöt) ja siirtymäriskit (esim. päästövähennysvaatimukset).

Näiden riskien lieventämiseksi Evli on kehittänyt erilaisia strategioita, kuten:

- **Työntekijöiden hyvinvointi:** Työterveys– ja työturvallisuusohjelmat, henkilöstön koulutus.
- **Eettisyys:** Eettiset ohjeet ja menettelytavat, henkilökunnan säännöllinen kouluttaminen ja tietojärjestelmien kehittäminen
- **Ilmastonmuutos:** Päästöjen vähentäminen, uusiutuvan energian käyttö ja ilmastonmuutokseen sopeutuminen.

Näihin strategioihin liittyvät valvontatoimet sisältävät muun muassa säännöllisiä tarkastuksia, auditointeja ja raportointia.

Kuvaus raportointiprosessiin liittyvien asioiden raportoinnista hallinto–, johto– ja valvontaelimille

Raportointiprosessiin liittyvistä asioista raportoidaan säännöllisesti hallinto–, johto– ja valvontaelimille. Kestävyysraportointi on osa yhtiön kokonaisvaltaista raportointia, ja siitä raportoidaan vähintään kerran vuodessa.

Lisäksi hallinto–, johto– ja valvontaelimet saavat säännöllisesti tietoa yritysvastuuraportointiin liittyvistä riskeistä ja valvontatoimenpiteistä. Tämä mahdollistaa sen, että he voivat valvoa ja ohjata yhtiön kestävyystyötä.

Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju

Strategia

Evlin liiketoiminta lähtee asiakkaista ja heidän tarpeidensa ymmärtämisestä. Ensisijaisena vastuunamme on asiakkaiden varallisuuden kasvattaminen vastuullisesti heidän yksilöllisten tavoitteidensa mukaan. Evlin asiakassuhteet ovat pitkäaikaisia ja perustuvat molemminpuoliseen luottamukseen sekä eettisesti kestävään liiketoimintaan. Auttaessamme yksilöitä ja yrityksiä menestymään pitkällä aikavälillä edistämme positiivista muutosta myös laajemmassa mittakaavassa. Evli on myös palkittu useana vuonna Suomen parhaasta osaamisesta vastuullisessa sijoittamisessa¹.

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 konsernin ja sen työntekijöiden noudattamat eettiset periaatteet, jotka toimivat ohjenuorana asiakas– ja sidosryhmäsuhteiden hoidossa. Evlin strategia ei sisällä yksittäisiä kestävyysseikkoihin liittyviä teemoja. Sen sijaan kestävyystekijät pyritään huomioimaan osana kaikkia sijoittamisen prosesseja. Vastaavasti hyvään hallintoon ja henkilöstöön liittyvät teemat ovat osa arkea ja prosesseja. Digitaalisuus, prosessiautomaatio ja vastuullisesti tuotetut tuotteet tukevat kaikki kestävyysteeman edistämistä.

Evlin toimintaympäristöön vaikuttavat kestävyysseikkojen osalta erityisesti muuttuva sääntely–ympäristö. Evlin strategiaan kestävyystavoitteisiin liittyvät toimenpiteet vastaavat näihin toimintaympäristön muutoksiin. Muuttuva toimintaympäristö avaa samalla konsernille uusia tuote– ja palvelumahdollisuuksia. Kestävään kehitykseen liittyvistä riskeistä ja mahdollisuuksista on kerrottu teemakohtaisesti yritysraportin jokaisessa osiossa sekä osiossa Riskienhallinta ja riskit.

Evli–konsernilla on vastuullisuuspolitiikka ja vastuullisuusohjelma, jotka ohjaavat vastuullisuustyötä konsernitasolla. Vastuullisuusohjelma koostuu kolmesta strategisesta vastuullisuusteemasta: ympäristövastuu, sosiaalinen vastuu sekä hyvä hallinnointitapa. Olennaisuusanalyysin avulla jokaisesta teemasta on tunnistettu

Evli–konsernin liiketoimintaan liittyvät ja konsernin eri sidosryhmien mielestä tärkeät kestävyysseikat vastuullisuuden kannalta olennaisimmiksi aihealueiksi.

Vastuullisuusohjelman laatimiseen ja olennaisten aihealueiden analysointiin osallistui edustajia konsernin eri liiketoimintayksiköistä. Ohjelmassa on otettu huomioon nykyiset ja tulevat kestävä kehityksen raportointia koskevat sääntelyvaatimukset sekä eri sidosryhmiltä saatu palaute.

Tässä vastuullisuusraportissa Evlin olennaisimmat vastuullisuusaiheet jaotellaan CSRD–raportoinnin mukaisesti ympäristötiedot–, yhteiskunnalliset tiedot–, hallintotapatiedot–osioissa. Kussakin osiossa käsitellään aiheen ja sen vaikutusten hallitsemiseksi toteutettuja toimia sekä politiikkoihin, prosesseihin ja/tai työkäytäntöihin liittyvää kehitystä raportointikauden aikana.

Kestävyystyötä ohjaavien teemojen ja tavoitteiden asettamiseen hyödynnettiin kestävyuden olennaisuusanalyysiä. Olennaisuusanalyysin yhteenveto ja prosessi kuvataan osiossa Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi.

Konsernin talousjohtaja hyväksyi uusimman vastuullisuusohjelman joulukuussa 2024 ja Evli Oyj:n tarkastus– ja riskivaliokunta joulukuussa 2024.

Liiketoimintamalli ja arvoketju

Evli–konserni on Suomen johtava varainhoitaja, joka palvelee niin instituutio–, yritys– kuin yksityisasiakkaita. Palveluihin sisältyvät sijoitusrahastot, varainhoito– ja pääomamarkkinapalvelut, vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, yritysanalyysi sekä yritysjärjestelypalvelut. Vastuullisuus on osa jokaista sijoituspäätöstä, ja asiakkaat arvostavat Evlin asiantuntijuutta vastuullisuuskysymyksissä.

Evli tarjoaa tuotteitaan ja palveluitaan sekä Suomessa että kansainvälisesti kahden liiketoiminta–alueensa, varainhoito– ja sijoittaja–asiakkaat sekä neuvonanto– ja yritysasiakkaat, kautta. Suomessa ja Ruotsissa Evli tarjoaa kokonaisvaltaisia varainhoito–, sijoitus– ja yrityspalveluita yksityishenkilöille, yrityksille ja yhteisöille, kun taas kansainvälinen toiminta kattaa sijoitustuotteiden myynnin Euroopassa. Vuonna 2024 Evlin toiminta–alueiden markkinoilla ei tapahtunut merkittäviä muutoksia, mutta yritysjärjestelyn myötä konsernin kannustinliiketoiminta siirtyi 29.3.2024 Evlin osakkuusyhtiöksi pääomasijoitusyhtiön Bregal Milestonen kanssa solmitun strategisen kumppanuuden myötä.

Evli pyrkii huomioimaan asiakkaidensa tarpeissa, kysynnässä, markkinoilla ja sääntelyssä tapahtuvat muutokset ja muokkaamaan tuote– ja palvelutarjoomaansa sekä tarvittaessa strategiaansa ja liiketoimintamalliansa niiden perusteella. Merkittävillä tuotteilla, palveluilla, asiakasryhmillä tai markkinoilla ei ole olennaista ristiriitaa yhtiön

¹ SFR Scandinavian Financial Research Institutional Investment Services Finland 2017, 2019, 2021, 2022. Kantar Prospera External Asset Management 2017, 2018, 2019, 2020, 2023, 2024 Finland.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	<i>27</i>
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	-----------

asettamiin omiin kestävyystavoitteisiin nähden. Vuonna 2024 muutokset Evlin tuotetarjoomaan kohdistuivat pääsääntöisesti sijoitusrahastoihin ja vaihtoehtoiisiin sijoitustuotteisiin.

Uudet tuotteet ja palvelut vuonna 2024:

- Evli toi markkinoille uuden eurooppalaisiin kasvuyhtiöihin sijoittavan osakerahaston Evli Eurooppa Kasvu. Rahasto huomioi sijoituksissaan taloudellisen analyysin lisäksi myös ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallinnointitapaan liittyvät tekijät.
- Evli toi markkinoille uuden vihreän siirtymän vaihtoehtorahaston Evli Private Capital Fund I. Rahasto keskittyy energia–alan murrokseen, resurssitehokkuuteen ja kiertotalouteen ja tuo sijoittajille lisää vaihtoehtoja tarttua vihreän siirtymän megatrendiin.
- Evli toi markkinoille uuden Private Equity IV –pääomarahaston. Rahasto sijoittaa kansainvälisiin, pääasiassa buyout –markkinalla toimiviin ensiluokkaisiin pääomarahastoihin, jotka sijoittavat varansa listaamattomiin osakkeisiin..

Poistuneet tuotteet ja palvelut vuonna 2024:

- AJ Evli Value Hedge –sijoitusrahaston hoito luovutettiin GRIT Rahastoyhtiö Oy:lle. Luovutuksen syynä oli tuotevalikoiman selkeyttäminen.
- Evli Globaali Korke –sijoitusrahasto sulautui Evli Yrityslaina –sijoitusrahastoon. Sulautumisen syynä oli tuotevalikoiman selkeyttäminen sekä asiakkaiden hyötyminen sulautumisessa vastaanottavan rahaston suuremmasta koosta, joka turvaa sijoitusten jatkuvuuden.

Evli Oyj:n sijoitustoimintaa harjoittavat tytäryhtiöt järjestävät liiketoimintansa emoyhtiön tekemien strategisten päätösten mukaisesti. Evlin tärkein johtamisväline on yhtiöiden hallitustyöhön osallistuminen. Tytäryritysten hallitukset koostuvat sekä Evli–konsernin johtoon kuuluvista henkilöistä että ulkopuolisista asiantuntijoista. Evli antaa täysin omistamilleen tytäryhtiöille täsmällisiä ohjeistuksia siitä, miten niiden toiminnot tulisi organisoida huomioiden konsernin periaatteet, kuten compliance–, palkitsemis–, riskinhallinta– ja toimintaperiaatteet. Evlin ja sen tytäryhtiöiden välillä on tiivis keskusteluyhteys merkittävimpien operatiivisten asioiden osalta. Lisäksi Evli seuraa jatkuvasti tytäryritystensä tuloksia ja riskejä. Evli–konsernin konsernirakenteesta kerrotaan tarkemmin vuosikertomuksen Tilinpäätöksen osiossa 8.1. Konsernirakenne.

Evli–konsernin tuotteet luovat arvoa asiakkaille, kuluttajille ja loppukäyttäjille esimerkiksi seuraavin tavoin:

- Evlin tuotteet ja palvelut vastaavat asiakkaiden tarpeisiin ja tavoitteisiin.
- Evlin palveluratkaisuja on mahdollista räätälöidä asiakkaan mukaan.
- Evli tarjoaa asiantuntevaa ja ammattimaista palvelua.
- Evli tarjoaa vastuullista sijoitustoimintaa.

Evli työllistää Suomessa 280 henkilöä ja kokonaisuudessaan noin 300 henkilöä kolmessa maassa.

Henkilöstömäärä maittain on esitetty osiossa S1 – Oma työvoima. Vuonna 2024 Evli maksoi palkkoja ja luontaisetuja 35,6 miljoonaa euroa.

Sidosryhmien edut ja näkemykset

Evllissä vastuullisuus tarkoittaa laajasti taloudellista, sosiaalista ja ympäristöön liittyvää vastuuta. Sidosryhmien kanssa käytävä jatkuva vuoropuhelu on Evlille erittäin tärkeää, koska sen pohjalta voidaan kehittää vastuullisia työskentelytapoja ja liiketoimintaa. Lisäksi keskustelu sidosryhmien kanssa antaa tietoa siitä, onko Evlin liiketoimintastrategia sidosryhmien kannalta oikea vai tulisiko sitä muuttaa. Evlin liiketoimintayksiköistä vastaavat henkilöt käyvät jatkuvaa vuoropuhelua hallituksen, johtoryhmän ja valvontaelimien kanssa varmistaakseen, että heillä on ajantasainen tieto eri sidosryhmien toiveista, tärkeistä teemoista ja tavoitteista sekä näiden mahdollisista vaikutuksista Evlin vastuullisuustyöhön ja laajemmin liiketoimintastrategiaan.

Sidosryhmien näkemyksiä hyödynnettiin vuonna 2024 toteutetussa kaksoisolennaisuusanalyysissä, jonka pohjalta Evli vahvisti yhtiön toiminnalle olennaiset kestävyysteemat. Teemat muodostavat painopistealueet Evlin vastuullisuustyön kehittämiseksi. Olennaisuusanalyysistä on kerrottu lisää osiossa Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi. Olennaisuusanalyysin perusteella ei tehty muutoksia Evlin liiketoimintastrategiaan. Vuoropuhelu sidosryhmien kanssa –taulukossa on yhteenveto Evlin keskeisimmistä sidosryhmistä ja siitä, miten heille tärkeät teemat huomioidaan yhtiön strategiassa ja liiketoimintamallissa.

Vuoropuhelu sidosryhmien kanssa

SIDOSRYHMÄ	KÄYTETYT KANAVAT	SIDOSRYHMILLE TÄRKEÄT TEEMAT	VAIKUTUS EVLIN TOIMINTAAN, LIIKETOIMINTAMALLIIN JA STRATEGIAAN
Asiakkaat	<ul style="list-style-type: none"> – Kyselyt ja asiakaspalautteet – Verkkosivut ja sosiaalisen median kanavat – Asiakastapaamiset, tilaisuudet ja webinaarit – Sähköpostiviestit, uutiskirjeet ja puhelut – Kaksoisolennaisuusanalyysikysely 	<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"> – Vastuulliset tuotteet ja palvelut – Laaja tuotevalikoima – Erilliset vastuullisuusteemoihin keskittyneet tuotteet ja palvelut – Aktiivinen ja avoin raportointi
Henkilökunta ja hallitus	<ul style="list-style-type: none"> – Intranet ja HR–henkilöstöjärjestelmä – Työterveyshuolto – Kehityskeskustelut ja koulutustilaisuudet – Henkilöstökyselyt ja muut sisäiset kyselyt – Henkilöstötilaisuudet – Yhteistoiminta henkilöstön edustajien kanssa – Työturvallisuushavainnot ja työsuojelu – Eettinen ilmoituskanava – Kaksoisolennaisuusanalyysikysely 	<ul style="list-style-type: none"> – Oikeudenmukainen kohtelu ja avoin vuorovaikutus – Monimuotoisuus ja yhdenvertaisuus – Työpaikan pysyvyys ja kilpailukykyinen palkka – Osaamisen kehittäminen ja hyvä johtaminen – Työterveys ja –hyvinvointi sekä työturvallisuus – Työolot – Vastuullinen toiminta 	<ul style="list-style-type: none"> – Rekrytointiprosessi – Evli Akatemia ja muut koulutukset – Johtamisen kehittäminen – Henkilöstökyselyn perusteella määritetyt toimenpiteet
Osakkeenomistajat ja sijoittajat	<ul style="list-style-type: none"> – Osavuosi– ja puolivuosisikatsaukset, tilinpäätöstiedote ja vuosikertomus – Selvitys hallinto– ja ohjausjärjestelmästä – Palkitsemispolitiikka ja –raportti – Pörssi– ja lehdistötiedotteet – Yhtiökokous ja sijoittaja– ja analyytikkotilaisuudet – Verkkosivut – Kaksoisolennaisuusanalyysikysely 	<ul style="list-style-type: none"> – Arvon luominen pitkällä aikavälillä – Tuloskehitys – Osakkeen hyvä tuotto – Vakavaraisuus – Vastuullinen toiminta 	<ul style="list-style-type: none"> – Konservatiivinen tasehallinta – Selkeä osinkopolitiikka – Säännöllinen ja kattava raportointi

SIDOSRYHMÄ	KÄYTETYT KANAVAT	SIDOSRYHMILLE TÄRKEÄT TEEMAT	VAIKUTUS EVLIN TOIMINTAAN, LIIKETOIMINTAMALLIIN JA STRATEGIAAN
Yhteistyökumppanit	<ul style="list-style-type: none"> – Tapaamiset ja koulutukset – Sähköpostiviestit ja puhelut – Verkkosivut – Kaksoisolennaisuusanalyysikysely 	<ul style="list-style-type: none"> – Reilu ja tasapuolinen kohtelu – Kilpailukykyiset tuotteet ja palvelut – Luotettavuus ja vakavaraisuus – Kaksisuuntainen viestintä 	<ul style="list-style-type: none"> – Laaja tuotevalikoima sekä vastuulliset tuotteet– ja palvelut – Käytyjen keskustelun perusteella määritetyt toimenpiteet – Yhteistyökumppaneiden vastuullisuuden arviointi osana valintaprosessia ja yhteistyön aikana
Media ja analyttikot	<ul style="list-style-type: none"> – Lehdistö– ja pörssitiedotteet – Toimittajatilaisuudet ja haastattelut – Verkkosivut ja sosiaalisen median kanavat – Aamukatsaukset, markkina–analyysit ja uutiskirjeet – Sähköpostiviestit ja puhelut – Sijoittaja– ja analyttikotilaisuudet – Tulos– ja sijoittajaraportit 	<ul style="list-style-type: none"> – Ajankohtainen, luotettava ja avoin viestintä – Asiantuntemus 	<ul style="list-style-type: none"> – Ajantasainen ja asiantunteva kommentointi – Evlin tuote– ja palvelutarjooman esittely – Ajantasainen ja sääntelynmukainen vuoropuhelu analyttikoiden kanssa
Viranomaiset ja sääntelijät	<ul style="list-style-type: none"> – Kahdenväliset tapaamiset – Puhelut ja sähköiset kanavat – Tapahtumat, seminaarit ja paneelit – Eettinen ilmoituskanava 	<ul style="list-style-type: none"> – Määräystenmukaisuus ja kestävän kehityksen integrointi liiketoimintaan – Avoin, läpinäkyvä ja luotettava raportointi – Jatkuva vuoropuhelu 	<ul style="list-style-type: none"> – Sääntelyn tuomat muutokset tuote– ja palvelutarjoomaan – Muutokset myynti– ja markkinointitapoihin – Sisäisten prosessien kehitys muuttuvan sääntelyn perusteella
Tutkijat, oppilaitokset ja opiskelijat	<ul style="list-style-type: none"> – Yhteistyöprojektit – Yhteistyötilaisuudet – Evlin järjestämät vierailut – Rekrytointitapahtumat – Opinnäytetyöpaikat ja harjoittelut 	<ul style="list-style-type: none"> – Tutkimus– ja kehitysyhteistyö – Koulutus ja osaaminen – Investoinnit ja työpaikat 	<ul style="list-style-type: none"> – Yhteiset tutkimus– ja kehitysprojektit – Koulutusyhteistyö ja kumppanuudet – Työ– ja harjoittelupaikat

Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi

Evli päivitti olennaisuusanalyysinsä vuonna 2024. Evlin aiempi olennaisuusanalyysi päivitettiin kaksoisolennaisuusanalyysiksi, jossa otetaan huomioon vaikutusten olennaisuus ja taloudellinen olennaisuus.

Kaksoisolennaisuusanalyysin ensimmäisessä vaiheessa tunnistimme ja arvioimme sisäisessä vastuullisuustyöryhmässä mahdollisia olennaisia aiheita ja kestävyysvaikutuksia, –riskejä ja –mahdollisuuksia, jonka jälkeen pisteytimme nämä. Työryhmän alustava esitys hyväksyttiin ensin sisäisesti Evlin vastuullisuustyöryhmässä ja esiteltiin sen jälkeen Evlin hallitukselle.

Kestävyysseikkojen tunnistamisessa hyödynnettiin esimerkiksi Evlin aiempaa raportointia, sisäisiä ja ulkoisia selvityksiä kestävyysteemoista, Evlin toimintaperiaatteita, politiikkoja ja tavoitteita, Evlin aiemman olennaisuusanalyysin tuloksia sekä sisäisille ja ulkoisille sidosryhmille lähetettyä kaksoisolennaisuuskyselyä. Kestävyysseikkoja tunnistettiin Evlin omasta toiminnasta sekä arvoketjusta. Koska vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet ovat usein riippuvaisia toisistaan, arvioitiin prosessissa näitä kaikkia samanaikaisesti. Olennaisten aiheiden tunnistamisessa käytettiin EU:n kestävyysraportointistandardin kestävyysseikkoja, ottaen kuitenkin huomioon myös Evlin oman toiminnan erityispiirteet.

Ympäristövaikutusten tunnistamisessa hyödynsimme esimerkiksi aiempia raportteja ja selvityksiä ympäristövaikutuksista, hiilijalanjäkilaskentaa, ilmoitusta sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin sekä Evlin ympäristöön liittyviä tiekarttoja, tavoitteita, periaatteita ja politiikkoja. Sosiaaliin vaikutuksiin liittyvien vaikutusten osalta hyödynsimme sisäisistä ja ulkoisista raporteista ja selvityksistä saatavia tietoja, kuten henkilöstötyytyväisyyskyselyn tietoja.

Vastuullisuusriskit on sisällytetty Evlin riskienhallintakehykseen, ja Evli ottaa riskit huomioon strategisessa päätöksenteossaan sekä liiketoimintansa suunnittelussa. Lisää Evlin riskienhallinnan roolista vastuullisuusriskeihin liittyen on kerrottu kohdassa Riskienhallinta ja sisäinen valvonta kestävyysraportoinnin osalta.

Syksyn 2024 aikana toteutimme kyselyn keskeisille sidosryhmillemme Evlin kestävyysvaikutuksista, –riskeistä ja –mahdollisuuksista. Kyselyyn valittuja sidosryhmiä olivat konsernin johto, hallitus, henkilöstö, asiakkaat, omistajat ja yhteistyökumppanit. Kyselyyn vastasi yhteensä 18 henkilöä, joista sisäisiä vastaajia oli 10 ja ulkoisia 8. Saatujen vastausten perusteella päivitimme ja tarkensimme tunnistettuja vaikutuksia, –riskejä –ja mahdollisuuksia sekä näiden pisteytyksiä. Vaikutusten pisteytykset tehtiin arviointiasteikolla, joka perustui, vaikutusten osalta vaikutuksen mittakaavaan, laaja–alaisuuteen, korjattavuuteen sekä todennäköisyyteen. Mittakaavaa, laaja–alaisuutta ja todellisten vaikutusten korjattavuutta arvioitiin asteikolla 1–5 ja todennäköisyyttä kertoimella 0,8–1.

Riskien ja mahdollisuuksien osalta arviointi perustui riskin tai mahdollisuuden todennäköisyyteen sekä taloudellisten vaikutusten mahdolliseen suuruuteen. Molempia arvioitiin asteikolla 1–5. Riskien ja mahdollisuuksien osalta huomioitiin erikseen myös lyhyt, keskipitkä ja pitkä aikaväli. Asioita arvioitiin asteikolla lyhyt aikaväli (yrityksen tilinpäätöksessä määritelty raportointikausi), keskipitkä aikaväli (1–5 vuotta) ja pitkä aikaväli (yli 5 vuotta).

Olennaisiksi osa–aiheiksi määriteltiin osa–aiheet, jotka ylittivät arvon 5 taloudellisen olennaisuuden osalta tai arvon 8 vaikutusten olennaisuuden osalta. Olennaisuusanalyysiin liittyen Evlissä määriteltiin myös vastuullisuusperiaatteet, jotka ohjaavat Evlin vastuullisuustyötä. Evlin vastuullisuusperiaatteet jaotellaan kolmeen teemaan: vastuullinen liiketoiminta, sosiaalinen vastuu ja ympäristövastuu.

Viimeisessä vaiheessa Evlin vastuullisuustyöryhmä laati esityksen olennaisista kestävyysaiheista, jotka Evlin hallitus hyväksyi. Evlin raportoitavat kestävyysaiheet ovat ilmastonmuutos, oma työvoima, kuluttajat ja loppukäyttäjät sekä liiketoiminnan harjoittaminen niiden osa–alueiden osalta, jotka tunnistettiin olennaisuusanalyysissä olennaisiksi. Olennaisiksi tunnistettujen aiheiden osalta raportoitujen tietojen sisältöindeksi löytyy yritysvastuuraportin lopusta. Olennaisia aiheita tullaan arvioimaan vuosittain ja niistä raportoidaan jatkossa osana Evlin kestävyysraporttia. Evlissä on myös käynnissä kestävyystavoitteiden uudelleenarviointi, joka perustuu kaksoisolennaisuusanalyysin tuloksiin. Uusista tavoitteista raportoidaan vuoden 2025 kestävyysraportissa.

Olellaisiksi arvioidut kestävyysaiheet

YMPÄRISTÖVASTUU

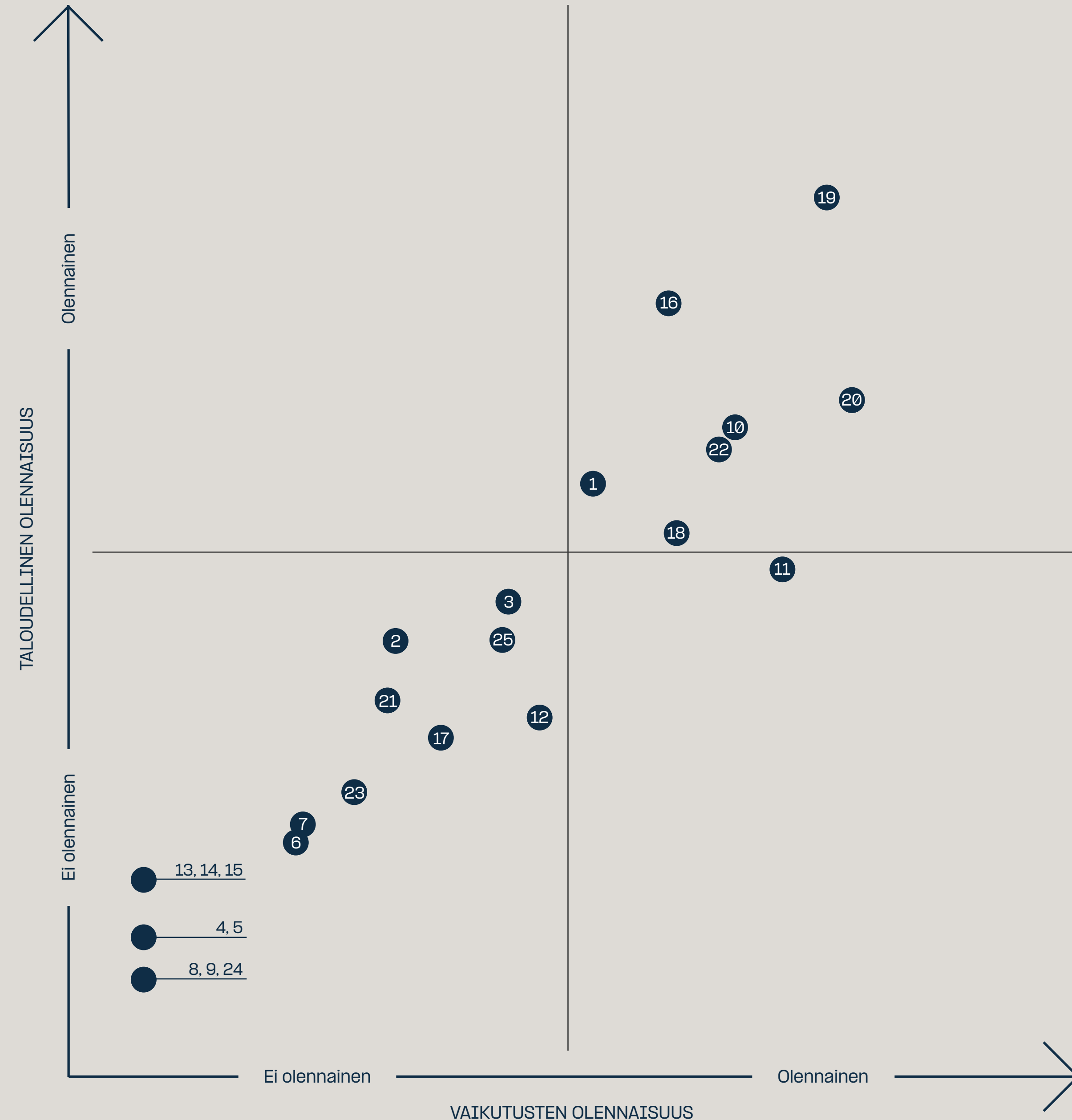
Ilmastonmuutos	1 Ilmastonmuutoksen hillintä
	2 Ilmastonmuutokseen sopeutuminen
	3 Energia
Pilaantuminen	4 Pilaantuminen
Vesivarat ja merten luonnonvarat	5 Vesivarat ja merten luonnonvarat
Biologisen monimuotoisuus ja ekosysteemit	6 Biologisen monimuotoisuuden vähenemisen suorat vaikutustekijät ja vaikutukset ekosysteemien laajuuteen ja tilaan
	7 Vaikutukset lajien tilaan ja Vaikutukset ekosysteemipalveluihin ja riippuvuudet niistä
Kiertotalous	8 Resurssien sisäänvirtaukset ja tuotteisiin ja palveluihin liittyvät resurssien ulosvirtaukset
	9 Jäte ja sivuvirrat

SOSIAALINEN VASTUU

Oma työvoima	10 Työolot
	11 Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille
	12 Muut työhön liittyvät oikeudet – oma työvoima
Arvoketjun työntekijät	13 Arvoketjun työolot, yhdenvertainen kohtelu ja muut työhön liittyvät oikeudet
Vaikutusten kohteena olevat yhteisöt	14 Vaikutusten kohteena olevien yhteisöiden taloudelliset, sosiaaliset ja sivistykselliset oikeudet
	15 Yhteisöjen kansalaisoikeudet ja poliittiset oikeudet sekä alkuperäiskansojen oikeudet
Kuluttajat ja loppukäyttäjät	16 Tietoihin liittyvät kuluttajiin ja/tai loppukäyttäjiin kohdistuvat vaikutukset
	17 Kuluttajien ja loppukäyttäjien henkilökohtainen turvallisuus
	18 Kuluttajien ja/tai loppukäyttäjien sosiaalinen inklusio

VASTUULLINEN LIIKETOIMINTA

Liiketoiminnan harjoittaminen	19 Yrityskulttuuri
	20 Korruptio ja lahjonta
	21 Suhteet tavaran- ja palvelutoimittajiin
	22 Väärinkäytösten paljastajien suojelu
	23 Poliittinen vuorovaikutus
	24 Eläinten hyvinvointi
	25 Verot ja verojalanjälki



Ympäristötiedot

E1 – Ilmastonmuutos

Siirtymäsuunnitelma

Evli:ssä vastuullisuus on jo vuosien ajan ollut olennainen osa salkunhoitoa, sillä konsernissa uskotaan, että vastuullisuuteen liittyvien tekijöiden huomioiminen tuottaa pitkäaikaista lisäarvoa. Tammikuussa 2020 Evli nosti vastuullisuuden yhdeksi strategiseksi fokusalueeksi tuleville vuosille ja kesäkuussa 2021 strategisten tavoitteidensa mukaisesti Evlin asetti ilmastotavoitteet ja niihin sisältyvät välitavoitteet. Ilmastonmuutoksen hillintä on aina ollut Evlille tärkeä asia, ja Evli haluaa luoda tuotteita, jotka vastaavat ilmastonmuutoksen haasteisiin.

Vuoden 2024 yritysraportti keskittyy Evli–konserniin, ja ympäristötietojen osalta raportti on rajattu Evlin omaan toimintaan. Evlillä ei pääasiassa ole operatiivista määräysvaltaa sijoituskohteena olevissa yrityksissä, minkä takia sijoitustoimintaan liittyviä kestävyysteemoja ei ole käsitelty osana tätä raporttia. Sijoitustoimintaan liittyvät ilmastonmuutostiedot hallinnoinnista, strategiasta, riskienhallinnasta sekä mittareista ja tavoitteista kerrotaan Evlin Task Force on Climate–related Financial Disclosures (TCFD) –selvityksessä. Vuoden 2025 aikana Evli tulee kehittämään kestävyysraportointia kattamaan myös sijoitukset, joissa Evlillä on operatiivista vaikutusvaltaa, sekä täydentämään raportointiaan erityisesti ympäristötietojen osalta.

Ilmastonmuutokseen liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Olennainen osa-alue	Vaikutukset	Riskit ja mahdollisuudet Evli-konsernille	Hallinta
Ilmastonmuutoksen hillintä	<p>⊖ Evlin toiminta aiheuttaa välillisesti ilmastoa lämmittäviä kasvihuonekaasupäästöjä (Scope 2 ja 3)</p>	<p>⊖ Sääntely ja asiakkaiden vaatimukset voivat lisätä vaatimuksia vähentää sijoitusten kasvihuonekaasupäästöjä. Evlin tulee pystyä vastaamaan asiakaspreferenssien muutoksiin tarjoamalla tuotteita, jotka ottavat ilmastotekijät riittävässä määrin huomioon.</p> <p>⊕ Tuotteet, jotka ottavat ympäristötekijät huomioon voivat olla Evlille markkinamahdollisuus.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Evli:ssä toteutetaan hiilijalanjälkilaskentaa vuosittain. – Evli:ssä tehdään työtä toimitilojen energiankulutuksen ja hiilidioksidipäästöjen vähentämiseksi muun muassa päivittämällä toimitilojen sähkösopimuksia päästöttömiin vaihtoehtoihin. – Seuraamme myös muun muassa ostettujen tuotteiden ja työmatkustuksen määrää sekä jätteiden ja paperinkäytön ympäristövaikutuksia. – Tarpeetonta matkustamista vältetään suosimalla puhelin- ja videokokouksia. – Sähköisiä asiakaspalvelukanavia, kuten My Evli, kehitetään jatkuvasti, jotta paperiraportointia pystytään vähentämään. Evli seuraa säännöllisesti ilmastonmuutokseen liittyvässä sääntelyssä tapahtuvia muutoksia. – Evli vaikuttaa alan keskusteluun Suomessa esimerkiksi Finsifin ja Finanssialan jäsenenä sekä osallistuu kansainväliseen keskusteluun PRI:n allekirjoittajana PRI:n järjestämissä tilaisuuksissa.

⊕ Myönteinen vaikutus ympäristöön ja yhteiskuntaan tai Evli-konsernin liiketoimintaan

⊖ Kielteinen vaikutus ympäristöön ja yhteiskuntaan tai Evli-konsernin liiketoimintaan

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	33
-------------	--	----------------------	---------------	--------	--------------	----

Evlin ilmastotavoitteet

Evli julkaisi kesäkuussa 2021 erilliset ilmastotavoitteet. Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Tavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Pyrimme täten varmistamaan, että toimintamme on linjassa vuoden 2015 Pariisin ilmastosopimuksen asettaman tavoitteen kanssa. Pariisin ilmastosopimuksella ilmaston lämpeneminen pyritään rajoittamaan 1,5 asteeseen. Evli tavoittelee omien toimintojen aiheuttamien päästöjen (Scope 1 ja 2) osalta hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2025 mennessä.

Sijoitusten osalta Evlin ilmastotavoitteista ja niissä edistymisestä kerrotaan Evlin TCFD–selvityksessä.

Tavoitteissa edistyminen

Evli tavoittelee omien toimintojen aiheuttamien päästöjen (Scope 1 ja 2) osalta hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2025 mennessä.

Oman toimintansa päästöjen osalta Evlissä aloitettiin tilannekuvan muodostaminen vuonna 2021 päästölaskennan rakentamisella ja merkittävimpien päästölähteiden kartoittamisella. Tehtävässä käytettiin Greenhouse Gas –protokollan (GHG) asettamaa viitekehystä. Päästölähteiden kartoituksessa selvisi, että Evlin oman toiminnan päästöt painottuvat enimmäkseen epäsuoriin Scope 3 –päästöihin, kuten ostettujen tuotteiden ja palveluiden synnyttämiin päästöihin.

Evli on vuosittain jatkanut oman toimintansa kasvihuonekaasupäästöjen laskentaa ja toteutti laskennan yhteistyökumppanin kanssa vuosien 2023 ja 2024 osalta. Laskenta toteutettiin GHG–protokollan mukaisesti käyttäen operational control –lähestymistapaa, jossa huomioidaan kokonaisuutena sellaiset päästöt, jotka ovat osa Evlin toimintaa. Tuloksena saatiin aikaisempaa tarkempi kokonaiskuva Evlin oman toiminnan aiheuttamista kasvihuonekaasupäästöistä. Laskentaa on kehitetty aikaisempia vuosia kattavammaksi, ja siihen sisältyvien Scope 3 –päästökategorioiden määrää on kasvatettu esimerkiksi selvittämällä työntekijöiden kodin ja toimiston välisten matkojen päästöt.

Oman toiminnan päästöihin liittyvän tavoitteen mukaisesti Evli pyrkii päivittämään sähkönkulutukseen liittyviä sopimuksia mahdollisimman kattavasti päästöttömiin energialähteisiin niiltä osin kuin muutoksia on mahdollista toteuttaa. Hiilineutraaliustavoitteeseen päästäkseen Evli pyrkii hyvittämään jäljelle jäävien Scope 2 –päästöjen osuutta vastaavan määrän päästöjä. Evli tulee raporttoimaan tarkemmin hyvityskohteesta ja hyvityksen määrästä vuonna 2025.

Evlin kasvihuonekaasupäästöihin liittyviä tavoitteita uudelleenarvioidaan vuonna 2025, ja tavoitteet julkaistaan osana Evlin kestävyysraportointia.

Ympäristöön liittyvien olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi

Ilmastomuutosta koskevat olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet on tunnistettu osana Evlin kaksoisolennaisuusanalyysia. Kaksoisolennaisuusanalyysi on kuvattu tarkemmin kappaleessa Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi.

Ilmastomuutokseen liittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia on tunnistettu ja arvioitu ensisijaisesti Evlin oman kasvihuonekaasupäästölaskennan sekä Evlin sijoitusten kasvihuonekaasupäästöjen perusteella. Varainhoitajana Evlin merkittävimmät ilmastoriskit ja –mahdollisuudet liittyvät sijoitustoimintaan, sillä Evlin oma toiminta ei aiheuta merkittäviä välittömiä ilmastovaikutuksia.

Toimintaperiaatteet ja toimintaperiaatteisiin liittyvät toimet ja resurssit

Omassa toiminnassaan Evli on pyrkinyt vähentämään toimitilojensa energiankulutusta ja kasvihuonekaasupäästöjä sekä välttämään tarpeetonta matkustamista. Tarpeetonta matkustamista vältetään suosimalla puhelin– ja videokokouksia. Lisäksi työntekijät pyrkivät jokapäiväisessä työssään esimerkiksi parantamaan jätteiden lajittelua ja vähentämään paperinkäyttöä. Evlin Helsingissä sijaitsevalle pääkonttorille on myönnetty maailman tunnetuimpiin kuuluva rakennusympäristöluokitus, LEED Gold –ympäristösertifikaatti.

Evliille on myös tärkeää lisätä sen asiakkaiden ja henkilöstön 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. Evli on asettanut tavoitteekseen omien toimintojensa aiheuttamien päästöjen (Scope 1 ja 2) osalta hiilineutraaliuden vuoteen 2025 mennessä. Tavoitteen asettamisvuosi on 2021, jonka jälkeen Evli on aktiivisesti kehittänyt päästöjenlaskentaprosessiaan sekä pyrkinyt kehittämään toimintaansa kestävämpään suuntaan.

Näiden toimenpiteiden lisäksi Evli seuraa säännöllisesti ilmastomuutosta koskevassa sääntelyssä tapahtuvia muutoksia. Evli on ollut mukana EU:n lainsäädäntöön liittyvässä keskustelussa Suomessa Finsifin ja Finanssialan jäsenenä sekä osallistunut kansainväliseen keskusteluun PRI:n allekirjoittajana PRI:n järjestämissä tilaisuuksissa. Yksi Evlin merkittävä sidosryhmä on datantarjoajat, joiden kanssa Evli käy jatkuvasti vuoropuhelua muun muassa ilmastodataan liittyen. Tarkoituksena on sekä kehittää Evlin omaa toimintaa, työkaluja ja raportointia että parantaa sijoittajille saatavilla olevaa dataa ilmastotavoitteiden saavuttamiseksi. Ilmastoan liittyen Evli jatkoi vuonna 2024 aktiivista keskustelua eri ESG–palveluntarjoajien kanssa ilmastodatan kehityksestä ja siitä, miten ESG–datan avulla yhtiöitä pystyttäisiin paremmin luokittelemaan Net Zero Investment Framework –metodologian mukaisesti myös mukautunut– ja nettonolla–luokkiin, joiden osalta tietoja ei ole ollut vielä niin laajasti saatavilla.

Kasvihuonekaasupäästöt

Scope 1 -kasvihuonekaasupäästöt

Kasvihuonekaasujen scope 1 -bruttopäästöt (tCO ₂ -ekv.)	0
Säänneltyjen päästökauppajärjestelmien piiriin kuuluvien scope 1 -kasvihuonekaasupäästöjen prosenttiosuus (%)	0

Scope 2 -kasvihuonekaasupäästöt

Kasvihuonekaasujen sijaintiperusteiset scope 2 -bruttopäästöt (tCO ₂ -ekv.)	116,8
Kasvihuonekaasujen markkinaperusteiset scope 2 -bruttopäästöt (tCO ₂ -ekv.)	97,5

Merkittävät scope 3-kasvihuonekaasupäästöt

Kasvihuonekaasujen epäsuorat (scope 3) kokonaisbruttopäästöt (tCO ₂ -ekv.)	5 591,7
1 Ostetut tavarat ja palvelut	2 154,8
2 Pääoma (investoinnit)	2 645,1
3 Polttoaineeseen ja energiaan liittyvät toiminnot (jotka eivät sisälly scope 1- tai scope 2 -päästöihin)	43,5
4 Arvoketjun ylävirran kuljetukset ja jakelu	7,2
5 Toiminnassa muodostuva jäte	4,2
6 Liiketoimintaan liittyvä matkustaminen	692,8
7 Työntekijöiden työmatkaliikenne	44,1

Kokonaiskasvihuonekaasupäästöt

Kokonaiskasvihuonekaasupäästöt (sijaintiperusteiset)(tCO ₂ -ekv.)	5 708,5
Kokonaiskasvihuonekaasupäästöt (markkinaperusteiset) (tCO ₂ -ekv.)	5 689,2

Lähteet: Evli, MSCI, yhteistyökumppaneiden ja ulkoisen asiantuntijan lähteet

Mittareiden laatimisperiaatteet

Scope 2 –päästöt ovat epäsuoria kasvihuonekaasupäästöjä, jotka liittyvät sähkön, höyryn, lämmön tai jäädytyksen hankintaan. Vaikka Scope 2 –päästöt syntyvät fyysisesti laitoksessa, jossa ne tuotetaan, ne sisällytetään organisaation kasvihuonekaasuinventaarioon, koska ne ovat seurausta organisaation energiankäytöstä. Evlin toiminnassa tämä tarkoittaa toimitilojen energiankulutusta, sähkön ja lämmityksen muodossa.

Päästölaskelmat sisältävät Evlin toimitilat Helsingissä, Lahdessa, Oulussa, Tampereella, Turussa, Vaasassa ja Tukholmassa. Toimistot ja niiden henkilöstö ovat Evlin liiketoiminnan keskiössä, joka heijastuu myös päästölaskennassa ostettuina tavaroina ja palveluina, jätteenä sekä työmatkoina kodin ja toimiston välillä.

Ostettuja tavaroita ja palveluita on seurattu yhteistyössä tavarantoimittajien kanssa, sekä Evlin tilausten ja laskujen avulla. Kulutusta on mitattu sekä euromääräisesti, tuotekohtaisesti ja kilomääräisesti lopulta yhdistäen tuotekategorialle sopiville päästökertoimille. Toimistoilla syntyvä jäte on pääasiallisesti ostetuista tuotteista ja päivittäisessä kulutuksessa olevista tuotteista, kuten aamupaloihin käytettävistä elintarvikkeista ja papereista. Jätteet ovat mitattu kilomääräisesti jättekategorioittain. Evlin toimistoilla on hyvät kierrätysmahdollisuudet, joiden hyödyntäminen ei vaadi työntekijöiltä ylimääräistä vaivaa.

Evlin työntekijöiden kodin ja toimistonväliseen matkustukseen liittyvät päästöt ovat sisällytettynä ensimmäistä kertaa päästölaskentaan vuonna 2024. Laskennan tiedot kerättiin työmatkakyselyllä, jonka avulla syntyi ajankohtainen kuva Evlin työntekijöiden työmatkoista, toimistotyöpäivistä, sekä kulkuneuvoista, joita työmatkaan käytetään. Edellä olevien tietojen avulla, korkealla vastausprosentilla työmatkakyselyyn ja päivitettyillä päästökertoimilla oli mahdollista saada hyvä kuva työmatkoista syntyvistä päästöistä. Tämän lisäksi Evlin toiminnasta syntyy päästöjä liikematkojen muodossa.

Energiankulutukseen liittyvät luvut kerrottiin vastaavilla päästökertoimilla, joiden ajankohtaisuus tarkastettiin yhteistyössä ulkoisten asiantuntijoiden kanssa. Kulutuslukujen määrittämiseksi joissakin tiloissa jouduttiin käyttämään pinta–alamenetelmää, koska mittarilukemia ei ollut saatavilla. Toimittajakohtainen menetelmä soveltui erinomaisesti Helsingin ja Tampereen toimitiloihin, joissa kiinteistönhoitajat olivat hyvin varustautuneita toimittamaan kulutustietoja. Tukholman toimitilojen osalta kulutustiedot saatiin paikalliselta Evlin henkilöstöltä, mutta joitakin sähkönkulutustietoja täytyi tarkentaa sähkön-toimittajalta. Keskimääräisten tietojen menetelmää jouduttiin soveltamaan pienissä toimipisteissä Oulussa, Turussa ja Vaasassa, joissa kiinteistönhoitajat pystyivät antamaan energiankulutuksesta osittaista tietoa. Lahden toimitilan osalta käytettiin arviota.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	35
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	-----------

Pääoma-kategoriassa on huomioitu Evlin taseessa olevat sijoitukset. Laskenta on toteutettu MSCI:n¹ päästötietoihin perustuen ja painottaen omistusten suhteellista osuutta taseessa. Kategoriassa on huomioitu sijoituskohteiden Scope 1- ja 2-päästöt, ja laskenta on skaalattu kattavuuden perusteella. Laskennassa ei huomioida Evlin varsinaisen sijoitusliiketoiminnan aiheuttamia päästöjä. Sijoitustoiminnan päästöistä on raportoitu erikseen TCFD-selvityksessä. Raportoinnista on jätetty myös pois Evlille epäolennaiset Scope 3 -kasvihuonekaasupäästöluokat.

Evli on vuonna 2024 varmistanut päästökertoimensa laadun ulkoisen asiantuntijan avulla.

¹ 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.

Yhteiskunnalliset tiedot

S1 – Oma työvoima

Evlin liiketoimintastrategian toteuttaminen edellyttää tulevaisuuden tarpeisiin sopivaa työvoimaa. Oma työvoimamme on siksi yksi Evlin tärkeimmistä sidosryhmistä, kun otamme huomioon sosiaaliseen vastuuseen liittyvät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet. Osana olennaisuusanalyysiä yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille sekä työolot nousivat merkittäviksi aiheiksi.

Omaan työvoimaan liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Osaava ja motivoitunut henkilöstö on Evli-konsernin olemassaolon, kasvun ja kehityksen edellytys. Näin ollen Evlin suurin omaan työvoimaan liittyvä riski on, ettei konserni pysty houkuttelemaan, kehittämään ja sitouttamaan liiketoiminnan ja strategian kannalta kriittisiä asiantuntijoita ja monimuotoista osaamista. Omaan työvoimaan liittyviin riskeihin kuuluvat muun muassa syrjintä, työterveys ja –turvallisuus, palkkaus sekä yrityksen vetovoimaisuus potentiaalisten työntekijöiden keskuudessa.

Omaan työvoimaan liittyvät olennaiset riskit ja mahdollisuudet sekä toimenpiteet ja mittarit koskevat koko henkilöstöä ellei muuta mainita. Omaan työvoimaan kuuluvat työsuhteiset työntekijät.

Omaan työvoimaan liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Olennainen osa-alue	Vaikutukset	Riskit ja mahdollisuudet	Hallinta
Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille	<ul style="list-style-type: none"> + Työntekijöiden yhdenvertaisen kohtelun kautta pystytään vaikuttamaan positiivisesti työntekijöiden hyvinvointiin. 	<ul style="list-style-type: none"> + Evli onnistuu rekrytoimaan ja pitämään osaavaa henkilöstöä, joka luo lisäarvoa ja vaikuttavuutta. - Yhdenvertaisen kohtelun puute voisi vähentää oman työvoiman hyvinvointia ja osaamista voisi siirtyä pois Evlistä. 	<ul style="list-style-type: none"> - Osaamisen kehittäminen ja suorituksen johtaminen on systemaattista. - Rekrytoinneissa kiinnitetään huomiota monimuotoisuuteen. - Henkilöstön kohtelussa panostetaan monimuotoisuuteen ja yhdenvertaisuuteen. - Naisten osuutta kasvatetaan eri organisaatioitasoilla. - Jokaisella on mahdollisuus ilmoittaa epäkohdista eettisessä ilmoituskanavassa (Whistleblowing).
Työolot	<ul style="list-style-type: none"> + Evlin työoloja edistävillä toimenpiteillä, kuten liukuvalla työajalla ja joustavalla hybridimallilla, on positiivinen vaikutus oman työvoiman työkykyyn. - Puutteelliset työolot voisivat heikentää työntekijöiden elämänlaatua ja hyvinvointia. 	<ul style="list-style-type: none"> + Oman työvoiman työtyytyväisyys ja sitoutuminen pysyvät korkealla tasolla. Mikäli Evlin työntekijöiden työolot heikkenisivät, aiheuttaisi se työntekijöiden hyvinvoinnin laskua ja mahdollista osaamisen siirtymää pois Evlistä. - 	<ul style="list-style-type: none"> - Evli-konsernin toimipisteet sijaitsevat maissa, joissa työolosuhteita koskevat lakisääteiset vaatimukset ovat korkeatasoisia. Kaikissa toimintamaissa noudatetaan paikallista lainsäädäntöä. - Henkilöstöllä on mahdollisuus tehdä osa työviikosta etätynä ja käytössä on liukuva työaika. - Jokaisella on mahdollisuus kuulua tai olla kuulumatta ammattiliittoon. - Evli-konsernin käytössä on työehtosopimus. - Koko henkilöstö on keskitetyssä henkilöstöhallintojärjestelmässä. - Evlissä on joustava työkuultuuri, joka tukee työn ja vapaa-ajan tasapainoa. - Henkilöstölle järjestetään koulutuksia. Esihenkilöitä koulutetaan työhyvinvoinnin johtamisessa. - Työntekijöille tarjotaan muun muassa työkyvyn säilyttämistä ennakoivaa ja edistävää terveydenhuoltoa ja viriketukea. - Työtyytyväisyyttä ja -hyvinvointia mitataan sekä ulkoisella henkilöstötutkimuksilla että säännöllisillä sisäisillä kyselyillä.

+ Myönteinen vaikutus ympäristöön ja yhteiskuntaan tai Evli-konsernin liiketoimintaan

- Kielteinen vaikutus ympäristöön ja yhteiskuntaan tai Evli-konsernin liiketoimintaan

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	37
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	----

Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi

Omaa työvoimaa koskevat olennaiset vaikutukset, keskeiset riskit ja mahdollisuudet on tunnistettu yhtiön tekemän kaksoisolennaisuusanalyysin avulla. Kaksoisolennaisuusanalyysi on kuvattu kappaleessa Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi. Olennaisiksi aiheiksi tunnistettiin oman työvoiman yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet sekä työolot.

Tavoitteet ja tavoitteissa edistyminen

Evlin tavoitteena on turvallisen ja terveellisen työympäristön tarjoaminen kaikille työntekijöillemme ja henkilöstön ammatillinen kehittyminen ja jatkuva oppiminen. Lisäksi monimuotoisuuden saralla Evlin tavoitteena on monimuotoisuuden ja inklusiivisuuden edistäminen työyhteisössämme, hallituksessa aliedustetun sukupuolen vähimmäismäärä 40 prosenttia vuoden 2026 kesäkuuhun mennessä, johtotehtäviä täytettäessä mukana on aina eri sukupuolten ehdokkaita ja trainee–ohjelmaan valittujen joukossa on edustettuna eri sukupuolia.

Evli arvioi ja tarkentaa mitattavia tavoitteita vuoden 2025 aikana ja julkaisee omaan työvoimaan liittyvät tavoitteet osana vuoden 2025 kestävyysraporttia. Omaan työvoimaan liittyvät tavoitteet tullaan asettamaan Evlin johtoryhmässä henkilöstön kanssa käydyn keskustelun perusteella. Tavoitteet hyväksytään Evlin hallituksessa. Tavoitteiden tarkennuksen yhteydessä luodaan myös prosessi tavoitteiden seurantaan ja mahdollisten parannusehdotusten implementointiin.

Toimintaperiaatteet

Evlin oman työvoiman vastuullisuutta ohjaavat soveltuvan lainsäädännön lisäksi toimintaperiaatteet, jotka koostuvat yhtiön hallituksen hyväksymistä Evlin arvoista ja poliitikoista, kuten eettisistä periaatteista ja henkilöstöpolitiikasta, sekä johtamisjärjestelmistä. Kaikki toimintaperiaatteet kattavat koko henkilöstön.

Evlin toimintaperiaatteissa ei käsitellä suoraan ihmiskauppaa, pakkotyötä tai lapsityövoiman käyttöä, koska yrityksellä on toimintaa ainoastaan maissa, joissa maan yleiset lait ja määräykset kattavat näihin liittyvät asiat. Evli on sitoutunut toimimaan kussakin maassa paikallisten lakien ja määräysten mukaisesti. Toimintaohjeissa yhteistyökumppaneille kerrotaan, että Evli on sitoutunut kunnioittamaan ja edistämään kansainvälisesti tunnustettuja ihmisoikeuksia, kuten YK:n yleismaailmallista ihmisoikeuksien julistusta ja ILO:n kahdeksaa keskeistä ihmisoikeussopimusta. Tämä sitoumus ulottuu varmistamaan, että kaikkia työntekijöitä kohdellaan tasapuolisesti ja kunnioittavasti sukupuolesta, iästä, uskonnosta, terveydentilasta tai muista vastaavista tekijöistä riippumatta. Yhteistyökumppaneiden tulee huolehtia, että ne eivät ole osallisina ihmisoikeuksien loukkauksiin. Evli–konsernin ja yhteistyökumppanin tulee omilla toimillaan tukea kaikenlaisen pakkotyön ja lapsityövoiman tehokasta poistamista.

Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet

Evlille on erityisen tärkeää, että kaikessa toiminnassa kunnioitetaan eri yksilöiden ja ryhmien kulttuuria, tapoja ja arvoja. Liiketoiminnassa Evli täyttää toimintamaidensa kansalliset normit ja lakien asettamat vaatimukset. Evli haluaa olla vastuullinen jäsen kaikissa yhteisöissä, joiden osana konserni toimii. Evli on järjestäytynyt työnantaja ja pyrkii aktiivisesti ylläpitämään ja kehittämään suhteita eri rahoitusalan sidosryhmien kanssa.

Evli on sitoutunut luomaan syrjimättömän, avoimen ja hyvän työympäristön, jossa jokaista kohdellaan tasapuolisesti sukupuolesta, iästä, etnisestä tai kansallisesta alkuperästä, kansalaisuudesta, kielestä tai uskonnosta riippumatta. Monimuotoisuus huomioidaan kaikessa henkilöstöjohtamisessa palkkauksesta uralla etenemiseen ja kehittymiseen. Koko henkilöstöllä on yhtäläiset mahdollisuudet kehittyä ja edetä urallaan riippumatta siitä, onko kyseessä vakituinen, määräaikainen vai osa–aikainen työsuhde.

Evlin monimuotoisuus perustuu konsernin arvoihin, eettisiin periaatteisiin, henkilöstöpolitiikkaan, yhdenvertaisuus– ja tasa–arvosuunnitelmaan sekä työsuojelun toimintaohjeisiin. Tasa–arvo– ja monimuotoisuussuunnitelma huomioi toimintaperiaatteet, joilla pyritään poistamaan mahdollinen syrjintä ja häirintä sekä edistämään yhtäläisiä mahdollisuuksia kaikille. Kaikki periaatteet koskevat koko henkilöstöä ja ovat voimassa koko ajan. Toimintaperiaatteissa on huomioitu myös henkilöstön eri elämänvaiheet. Esimerkiksi ikäjohtamisen mallissa kiinnitetään erityistä huomioita henkilön elämänvaiheeseen ja siihen, mitä tukea eri elämänvaiheissa tarvitaan.

Hyvällä monimuotoisuuden johtamisella (diversity management) ja yhdenvertaisuustyöllä voidaan parantaa henkilöstön työhyvinvointia ja sitoutumista sekä ottaa käyttöön työntekijöiden koko osaaminen. Lisäksi monimuotoisuudella lisätään innovaatiota, työn tuottavuutta ja yrityksen kilpailukykyä.

Monimuotoisuustavoitteet antavat Evlin monimuotoisuus– ja yhdenvertaisuustyölle suuntaviivat sekä asettavat Evlille tavoitetason edistää monimuotoisuutta eri puolilla organisaatiota. Lisäksi monimuotoisuustavoitteet määrittelevät, miten sukupuolten välistä tasa–arvoa voidaan lisätä ja mahdollisuuksien mukaan edesauttaa eri kieli– ja kulttuuriryhmistä tulevien työllistämistä Suomessa. Monimuotoisuustavoitteet koskevat kaikkia Evlin liiketoimintoja, ja monimuotoisuuden edistymistä seurataan Evlissä vuosittain Evli Oyj:n hallituksessa. Evlin monimuotoisuus– ja yhdenvertaisuustyön käytännön ohjauksesta vastaa konsernin lakiasiain– ja henkilöstöjohtaja, jonka tehtävänä on varmistaa monimuotoisuus– ja yhdenvertaisuustyön kehittäminen tavoitteiden mukaisesti.

Monimuotoisuustavoitteiden saavuttamisessa avainasemassa on rekrytointiprosessi. Rekrytoinnissa noudatetaan aina tasapuolisuutta, läpinäkyvyyttä ja oikeudenmukaisuutta. Kaikille päteville hakijoille pyritään takaamaan yhdenvertainen mahdollisuus tulla valituksi. Rekrytoinnin lisäksi tehtävänjaossa ja uralla etenemisessä taataan yhdenvertainen kohtelu kaikille.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	38
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	-----------

Evlin hallituksen 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. Hallituksella on monimuotoisuuspolitiikka, johon monimuotoisuutta koskevat periaatteet sisältyvät. Evlin hallituksen monimuotoisuudesta kerrotaan tarkemmin selvityksessä hallinto– ja ohjausjärjestelmästä. Hallituksen monimuotoisuutta tarkastellaan eri näkökulmista. Evlin kannalta olennaisia tekijöitä ovat hallituksen jäsenten toisiaan täydentävä ja monipuolinen osaaminen, kokemus eri liiketoiminta–alueista, eri toimialoilta sekä johtamisesta. Jäsenten ikä– ja sukupuolijakauman huomioon ottaminen tukee monimuotoisuutta. Hallitus arvioi vuosittain sisäisenä itsearviointina toimintaansa, työskentelytapojaan sekä monimuotoisuuden toteutumista ja kehitystä monimuotoisuustavoitteiden saavuttamiseksi.

Koulutus ja taitojen kehittäminen

Evlin ammattitaitoinen henkilöstö tukee osaamisellaan yhtiön strategian ja tavoitteiden toteutumista. Pysyäkseen toimialansa kehityksen kärjessä ja voidakseen tarjota asiakkailleen innovatiivisia ja markkinaan sopivia ratkaisuja Evli kehittää jatkuvasti työntekijöidensä ammattitaitoa.

Evlin johtamista ja henkilöstön taitojen kehittämistä ohjaa henkilöstöpolitiikka ja työyhteisön kehittämissuunnitelma. Evli–konsernin työyhteisön kehittämissuunnitelma pohjautuu henkilöstö– ja liiketoimintastrategiaan sekä tuloksen kehitystä koskeviin ennusteisiin. Kehittämissuunnitelmassa luodaan katsaus Evlin henkilöstön määrään ja rakenteeseen sekä arvioidaan näiden kehittymistä tulevaisuudessa. Suunnitelma koostuu lisäksi osaamistarpeiden arviosta ja arvioon perustuvasta suunnitelmasta ammatillisen osaamisen kehittämiseksi. Lisäksi suunnitelmassa tuodaan esille toimenpiteet, joilla henkilöstön hyvinvointia seurataan ja joilla pyritään vaikuttamaan hyvinvointiin positiivisesti. Työyhteisön kehittämissuunnitelma käsitellään yt–toimikunnassa ja se päivitetään vuosittain sekä aina tarvittaessa.

Konsernin henkilöstöhallinto ja esihenkilöt vastaavat henkilöstöpolitiikkaan sisältyvien toimintaperiaatteiden toteutuksesta. Johtamis– ja esihenkilötyötä tuetaan valmennuksilla, joissa muun muassa perehdytään hyviin johtamistapoihin, tiimityöskentelyn kehittämiseen ja vuorovaikutustaitoihin. Henkilöstön taitoja kehitetään pitkäjänteisesti Evli–konsernin strategian ja tavoitteiden mukaisesti.

Esihenkilöiden tehtävänä on tukea ja kannustaa työntekijöitä onnistumisiin sekä oman osaamisen ja yhteisten toimintatapojen jatkuvaan kehittämiseen. Esihenkilöiden hyvään ammattitaitoon panostetaan säännöllisillä valmennuksilla ja tapaamisilla, jotka edesauttavat henkilökohtaista kehittymistä. Johtamista arvioidaan säännöllisesti muun muassa henkilöstötutkimusten avulla.

Koulutuksilla ja osaamisen kehittämisellä pyritään lisäämään henkilöstön motivoituneisuutta ja työn mielekkyyttä. Evlin sisäinen koulutusohjelma Evli Akatemia järjestää sekä sisäisten että ulkoisten kouluttajien tilaisuuksia henkilöstön osaamisen kehittämiseksi sekä työterveyden ja työhyvinvoinnin parantamiseksi. Lisäksi evliläisillä on mahdollisuus työnkiertoon, joka antaa henkilökunnalle mahdollisuuden oppia uutta ja saada haasteita uralleen ja joka antaa Evlille mahdollisuuden pitää kiinni huipputaso osaajista.

Työolot

Motivoituneet, sitoutuneet ja hyvinvoivat työntekijät ovat ratkaisevassa roolissa Evlin toiminnan, kehityksen ja tuloksentekokyvyn kannalta. Evlin tavoitteena on edesauttaa henkilöstönsä kokonaisvaltaista hyvinvointia ja panostaa ennaltaehkäiseviin työhyvinvoinnin toimenpiteisiin. Tavoitteena on myös tarjota henkilökunnalle hyvä ja turvallinen työympäristö, joka edistää kaikkien työhyvinvointia ja viihtyvyyttä iästä ja elämäntilanteesta riippumatta.

Yksi keskeisimmistä edellytyksistä sekä henkiselle että fyysiselle hyvinvoinnille on työn ja vapaa–ajan tasapaino. Sitä tuetaan Evlissä joustavalla työkuluttuurilla, mikä tarkoittaa muun muassa mahdollisuutta joustavaan työaikaan, etätööhön ja lyhennettyyn työviikkoon.

Evliissä pyritään tarjoamaan työntekijöille kilpailukykyinen palkkataso, jolla voidaan varmistaa osaavan henkilöstön pysyminen yhtiön palveluksessa ja kiinnostus Evliin työnantajana. Käytössä on myös Evli–konsernin palkitsemismalli, jonka tavoitteena on edistää yhtiön strategian toteuttamista, kilpailukykyä ja pitkän tähtäimen taloudellista menestystä. Lisäksi tarkoituksena on myötävaikuttaa omistaja–arvon positiiviseen kehitykseen ja sitouttaa henkilöstö pitkäjänteisesti yhtiön tavoitteisiin.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	39
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	-----------

Terveys ja turvallisuus

Evlin työhyvinvointia ja työkyvyn edistämistä ja ylläpitoa ohjaavat henkilöstöpolitiikka, työhyvinvoinnin toimintaohje ja työsuojelun toimintaohje, joissa Evli on sitoutunut edistämään henkilöstön fyysistä ja psyykkistä hyvinvointia. Työhyvinvoinnin ja työkyvyn edistäminen ovat ennakoivaa toimintaa, ja niiden tavoitteena on työntekijöiden työkykyä uhkaavien tekijöiden tunnistaminen, tarvittavien toimenpiteiden käynnistäminen ja henkilöstön terveyden ylläpitäminen läpi työuran. Työtyytyväisyyttä ja –hyvinvointia mitataan sekä ulkoisella henkilöstötutkimuksella että säännöllisillä sisäisillä kyselyillä. Saatujen tulosten perusteella työhyvinvointia ja toimintatapoja kehitetään jatkuvasti.

Evli:ssä on käytössä ikäjohtamisen malli, jolla huomioidaan ja tuetaan uran ja elämän eri vaiheissa olevia työntekijöitä. Ikäjohtamisen malli ja työkyvyn tukemisen malli huomioivat fyysisen, psyykkisen ja sosiaalisen työkyvyn. Ikäjohtamisen mallin tavoitteena on muun muassa osaamisen ja tiedon jakaminen sekä työn mielekkyyden ja motivaation ylläpitäminen. Psyykkistä ja fyysistä hyvinvointia tuetaan lisäksi tarjoamalla henkilöstölle mahdollisuus osallistua erilaisiin liikunta– ja virkistystilaisuuksiin.

Evli on sitoutunut luomaan henkilöstölleen turvallisen työympäristön. Työturvallisuutta ja –suojelua kehitetään yhteistyössä henkilöstön ja esihenkilöiden kanssa. Työntekijöiden ja esihenkilöiden on ilmoitettava havaitsemistaan ongelmista sekä turvallisuutta ja terveyttä uhkaavista vaaroista esihenkilölle, työsuojeluvaltuutetulle tai sisäisiin palveluihin, jotta työnantaja voi ryhtyä välittömästi korjaaviin toimenpiteisiin.

Yhteydenpito vaikutuksista työvoiman ja työvoiman edustajien kanssa

Työvoiman ja työvoiman edustajien kanssa käytävää keskustelua ohjaa Evlin henkilöstöpolitiikka. Avoimella, rehellisellä, ennakoivalla ja monisuuntaisella sisäisellä viestinnällä varmistetaan, että kaikki Evli:ssä saavat sitoutumisen, tuloksellisen työnteon ja henkilökohtaisen jaksamisen kannalta olennaiset tiedot ymmärrettävässä muodossa ja oikeaan aikaan. Erityistä huomiota kiinnitetään konsernin strategian, tavoitteiden ja arvojen selkeään ja johdonmukaiseen viestimiseen. Evli järjestää säännöllisesti henkilöstötilaisuuksia, joissa työntekijöille annetaan mahdollisuus avoimeen keskusteluun ja kysymysten esittämiseen. Lisäksi Evli julkaisee intranetissä yrittystä koskevia uutisia, joita työntekijöillä on mahdollisuus kommentoida tai joista voi kysyä lisätietoja. Eri toiminnoissa ja toimintojen välillä käydään päivittäin keskustelua viestinnän eri kanavia ja työkaluja hyödyntäen.

Viestinnän kanavia ja työkaluja hyödynnetään tehokkaasti, jotta yhteydenpito henkilöstöön voidaan toteuttaa suoraan heidän kanssaan. Intranetiä ja muita sisäisen viestinnän keinoja kehitetään jatkuvasti vastaamaan sisäisten kohderyhmien tiedon tarvetta. Työkaluilla tuetaan sekä tiimien sisäistä että toiminto– ja maarajat ylittävää yhteydenpitoa ja yhteistyötä. Esihenkilöitä tuetaan ja kannustetaan oma–aloitteiseen, avoimeen ja yhteishenkeä kasvattavaan viestintään omassa työyhteisössään. Lisäksi Evlin markkinointi, viestintä ja

sijoittajasuhteet –toiminto sekä henkilöstöhallinto auttavat ja tukevat esihenkilöitä ja muuta henkilöstöä viestinnän suunnittelussa ja toteutuksessa sekä kouluttavat henkilöstöä tarpeen mukaan.

Työehtosopimukset

Evli noudattaa toimintamaissaan sovellettavia työehtokäytäntöjä paikallisen lainsäädännön lisäksi. Oikeudenmukaisiin työsuhteen ehtoihin on sitouduttu konsernia ohjaavissa eettisissä periaatteissa.

Evli noudattaa rahoitusalan työehtosopimusta Suomessa. Nykyinen työehtosopimus tuli voimaan 9.3.2023. Rahoitusalan työehtosopimusta noudatetaan sen soveltamisalaa koskevan määräyksen mukaan pankeissa, rahoitus– ja korttityhtiöissä sekä tiettyissä muissa sopimuksessa mainitussa yrityksissä.

Yhteistoimintaan liittyvät aktiviteetit

Evli noudattaa kaikissa toimintamaissaan paikallista työlainsäädäntöä ja soveltuvia työehtosopimuksia. Yhteistoimintaa toteutetaan kunkin maan lainsäädännön mukaisesti. Yhteistoiminnan tavoitteena on kehittää yrityksen toimintaa ja henkilöstön mahdollisuuksia vaikuttaa yrityksen päätöksentekoon koskien heidän työtään, työolojaan ja asemaansa yrityksessä.

Yhteistyöneuvottelukunta toimii sopimuksen mukaisesti koko konsernin yhteistoimintaelimenä toteuttaen vuoropuhelua Evlin toiminnan ja työyhteisön kehittämiseksi. Neuvottelukunta seuraa aktiivisesti yhteistoiminnan toteutumista konsernissa.

Neuvottelukuntaan kuuluu enintään kahdeksan henkilöstön keskuudestaan nimeämää edustajaa ja enintään neljä työnantajan edustajaa. Henkilöstö valitsee keskuudestaan henkilöstön edustajat ja työnantaja omat edustajansa. Lisäksi neuvottelukuntaan kuuluvat työsuojelupäällikkö ja työsuojeluvaltuutettu.

Neuvottelukunnan puheenjohtajana toimii henkilöstön nimeämä edustaja ja varapuheenjohtajana työnantajan edustaja. Sihteerinä toimii työnantajan edustaja.

Henkilöstötutkimus ja Pulssi–kysely

Evli:ssä toteutetaan joka toinen vuosi työtyytyväisyyttä mittaava henkilöstötutkimus, joka selvittää henkilöstön näkemystä muun muassa Evlin toiminnasta, esihenkilötyöstä ja konsernin sisäisestä yhteistyöstä.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	40
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	-----------

Henkilöstötutkimuksen toteutuksesta vastaa henkilöstöhallinto ja tulosten käsittelystä ja huomioimisesta päätöksenteossa vastaa konsernin ylin johto henkilöstöhallinnon tukemana. Tulokset käydään läpi eri organisaatiotasolla. Esihenkilöitä koulutetaan tulosten käsittelyyn, ja lisäksi tiimeille tarjotaan ammattilaisen tukea tulosten käsittelyyn ja kehitystoimenpiteiden muodostamiseen. Tulosten perusteella työyhteisöissä sovitaan kehitystoimenpiteet, joiden toteutumista liiketoiminta–alueiden, yksiköiden ja toimintojen johto seuraavat.

Evli mittaa henkilöstön tyytyväisyyttä ja työhyvinvointia myös viikoittain toteutettavalla fiilismittarilla, jossa henkilökunta voi antaa arvion sen hetkisestä työn mielekkyydestä ja työviihtyvyydestä sekä vaihtelevista muista henkilökunnan hyvinvointiin liittyvistä aiheista.

Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi

Evllillä on sisäinen toimintaohje ”Whistleblowing guideline” joka perustuu EU direktiiviin 2019/1937 (”Whistleblower Directive”) ja Suomen lakiin (”Laki ilmoittajansuojasta” 1171/2022). Oma työvoima voi ilmoittaa havaitsemistaan eettisistä epäkohdista tai lainsäädännön rikkomuksista Evli–konsernin rikkomusten ilmoittamiskanavan ns. Whistleblowing–menettelyn mukaisesti esihenkilölle, johdolle, henkilöstöhallinnolle tai Compliance–toiminnolle. Tietoa Whistleblowing–kanavasta on saatavissa Evlin intranetissä ja Whistleblowing–ohjeissa. Whistleblowing–menettelyä kuvataan tarkemmin osiossa G1 – Liiketoiminnan harjoittaminen.

Eettisen ilmoituskanavan lisäksi Evlin avoin yrityskulttuuri tukee epäkohtien esilletuomista esihenkilölle, johdolle, henkilöstöhallinnolle tai Compliance–toiminnolle. Myös jatkuva fiilismittari ja henkilöstötyytyväisyyskysely mahdollistavat epäkohtien esilletuomisen.

Toimenpiteet

Olennaisten asioiden toimenpiteiden suunnittelusta, koordinoinnista ja toteutuksen valvonnasta vastaa Evlin henkilöstöhallinto, joka ohjeistaa esihenkilöitä ja koko henkilöö toimenpiteiden toteutuksessa ja viestii toimenpiteistä yrityksen intranetissä.

Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille

Evlin yhdenvertaisuus– ja tasa–arvosuunnitelman mukaisesti työnantajan tulee edistää kaikkien työntekijöiden yhdenvertaisuutta ja ehkäistä työssä ja työpaikoilla tapahtuvaa syrjintää. Yhdenvertaisuus– ja tasa–arvosuunnitelma kattaa omaan työvoimaan liittyvät yhdenvertaisuusasiat rekrytoinnista ja ammatillisesta

kehittymisestä työssä suoriutumiseen, palkkaukseen ja työhyvinvointiin. Suunnitelmassa ohjeistetaan myös, etteivät rotu, sukupuoli, ikä, perhesuhteet, terveydellinen tila, poliittiset mielipiteet tai kansallinen ja yhteiskunnallinen alkuperä saa johtaa syrjintään. Yhdenvertaisuus– ja tasa–arvosuunnitelma sisältää toimintaperiaatteet ja menettelytavat syrjinnän ehkäisemiseksi sekä yhdenvertaisuuden ja tasa–arvon edistämiseksi.

Evllissä yhdenvertaisen kohtelun ja monimuotoisuuden painopistealueet ovat yhdenvertaisuus ja tasapuolinen kohtelu, monimuotoisuus sekä avoin ja hyvä työympäristö. Painopistealueet ohjaavat sekä henkilöstöön liittyvien prosessien kehitystä että vuosittain määriteltäviä toimenpiteitä. Monimuotoisuus huomioidaan kaikessa henkilöstöjohtamisessa palkkauksesta uralla etenemiseen ja kehittymiseen. Osana jatkuvaa yhdenvertaisuuden kehitystyötä Evllissä toteutetaan joka toinen vuosi henkilöstökysely, henkilöstöä koulutetaan säännöllisesti sekä varmistetaan, että johdolla on osaaminen ja työkalut yhdenvertaisen ja monimuotoisen työympäristön kehittämiseen ja ylläpitämiseen.

Työnantajana Evlin pitää arvioida yhdenvertaisuuden toteutumista ja paikantaa olosuhteita ja menettelytapoja, jotka estävät yhdenvertaisuuden toteutumista. Arviointi toteutettiin Evllissä tammikuussa 2024 yhdessä henkilöstöhallinnon, työsuojeluvaltuutetun ja työsuojelupäällikön kanssa. Arvioinnissa käsiteltiin Evlin toiminnan ja eri toimintojen kannalta merkityksellisiä syrjintäperusteita sekä yhdenvertaisen ja tasa–arvoisen kohtelun toteutumista. Arvioinnissa hyödynnettiin vuoden 2023 aikana toteutettujen henkilöstötyytyväisyysmittausten (fiilismittari) tuloksia.

Yhdenvertaisuusarvioinnissa olivat mukana kaikki Evli–konserniin kuuluvat Suomen toimipaikat (Helsinki, Lahti, Oulu, Tampere, Turku ja Vaasa) ja kaikki sillä hetkellä konsernin palveluksessa olleet 328 työntekijää. Yhdenvertaisuuden toteutumista arvioitiin sekä fyysisesti toimistolla että etänä henkilöstön työskennellessä hybridimallin mukaisesti etätyössä. Yhdenvertaisuutta edistävien toimenpiteiden seurantaa auttoi henkilöstöhallinnon ja esihenkilöiden tiivis yhteydenpito Team Leaders –infoissa ja henkilökohtaisissa tapaamisissa.

Finanssialan perinteisen sukupuolittuneisuuden murtaminen on tunnistettu keskeiseksi teemaksi konsernin sosiaalisen vastuun kokonaisuudessa. Se on otettu huomioon myös Evlin monimuotoisuustavoitteissa, joiden mukaan:

– Pitkän aikavälin tavoitteena on sukupuolten tasapuolinen edustus organisaatiossa.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	41
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	-----------

- Hallituksessa aliedustetun sukupuolen vähimmäismäärä on 40 prosenttia vuoden 2026 kesäkuuhun mennessä.
- Rekrytointiprosessia kehitetään edelleen ja rekrytoinnissa panostetaan aiempaa enemmän monimuotoisuuteen muun muassa tekemällä entistä tiiviimmin yhteistyötä eri tahojen, kuten opiskelijoiden, kanssa sijoitusalan tekemiseksi houkuttelevammaksi myös naisille.
- Rekrytoinneissa tehtävään valitaan aina parhaiten soveltuva henkilö.
- Varmistamme, että johtotehtäviä täytettäessä mukana on aina eri sukupuolten ehdokkaita.
- Trainee–ohjelmaan valittujen joukossa tulee olla edustettuna eri sukupuolia.

Vuoden 2024 tulokset:

- Rekrytointiprosessi kehitettiin entisestään huomioiden henkilöstön monimuotoisuus ja yhtäläiset mahdollisuudet. Prosessia kehitettiin muun muassa järjestämällä esihenkilöille rekrytointikoulutusta monimuotoisuuden huomioimisesta rekrytoinnissa. Rekrytoinnissa panostettiin edelleen monimuotoisuuteen, esimerkiksi huomioimalla erilaiset opintotaustat rekrytointivalinnoissa sekä tekemällä yhteistyötä Women’s Career Society –järjestön kanssa finanssialan tekemiseksi houkuttelevammaksi naisille. Trainee–ohjelmaan valittujen joukossa oli vuonna 2024 edustettuna eri sukupuolia. Lisäksi ikään perustuvaa monimuotoisuutta vahvistettiin rekrytoimalla eri–ikäisiä asiantuntijoita.
- Naisten määrä konsernin johdossa: Toteutetuista toimenpiteistä huolimatta naisten osuus johdossa ei kasvanut tavoitteen mukaisesti vuonna 2024. Toimenpiteiden tehokkuutta ja oikeasuhtaisuutta suhteessa asetettuun tavoitteeseen arvioidaan vuonna 2025.
- Hallituksen monimuotoisuus: Molemmat sukupuolet olivat edustettuna hallituksessa: jäsenistä kaksi oli naisia ja neljä miehiä. Hallituksen jäsenten keski–ikä oli 56 vuotta. Nuorimman ja vanhimman hallituksen jäsenen välinen ikäero oli 17 vuotta.
- Henkilöstön työtyytyväisyys: Tulos pysyi samalla tasolla kuin edellisessä henkilöstötutkimuksessa. Tavoitteena on tehostaa henkilöstötutkimuksen perusteella asetettujen toimenpiteiden toteutusta ja arvioida mahdollisia muita työtyytyväisyyteen vaikuttavia toimenpiteitä. Evli uudistaa henkilöstötyytyväisyyden mittaamista vuonna 2025. Henkilöstön tyytyväisyydelle asetetaan konkreettinen mittari, kun uusi mittaamenetelmä on otettu käyttöön.

Koulutus ja taitojen kehittäminen

Koulutuksessa ja osaamisen kehittämisessä keskiössä ovat jatkuva ammatillisen osaamisen, ydinprosesseihin liittyvän osaamisen ja johtamisosaamisen kehittäminen. Henkilöstölle pidetään kehityskeskustelu vähintään kaksi

kertaa vuodessa. Henkilökohtaisten arviointien ja laajempien osaamiskartoitusten avulla voidaan ohjata yksilö–, ryhmä– ja organisaatiotasoista osaamisen kehittämistä ja kehitysohjelmien sisältöjä.

Evllillä on henkilöstö– ja koulutussuunnitelma, joka pohjautuu henkilöstö– ja liiketoimintastrategiaan sekä tuloksen kehitystä koskeviin ennusteisiin. Suunnitelmassa luodaan katsaus Evlin henkilöstön määrään ja rakenteeseen sekä arvioidaan näiden kehittymistä tulevaisuudessa. Suunnitelma koostuu lisäksi osaamistarpeiden arviosta ja arvioon perustuvasta suunnitelmasta ammatillisen osaamisen kehittämiseksi. Henkilöstö– ja koulutussuunnitelma päivitetään vuosittain.

Koulutuksilla ja osaamisen kehittämisellä pyritään lisäämään henkilöstön motivoituneisuutta ja työn mielekkyyttä. Evlin sisäinen koulutusohjelma Evli Akatemia järjestää sekä sisäisten että ulkoisten kouluttajien tilaisuuksia henkilöstön osaamisen kehittämiseksi sekä työterveyden ja työhyvinvoinnin parantamiseksi. Vuonna 2024 järjestettiin muun muassa koulutuksia lainsäädännön uudistuksista sekä tekoälyn käyttämisestä arjen rutiinitehtävien automatisointiin muun muassa Copilot–työkalun avulla. Lisäksi henkilöstö sai käyttöönsä digitaalisen oppimisympäristön OK5, joka sisältää ratkaisuja työelämän haasteisiin ja työkaluja kehittyä työntekijänä ja esihenkilönä.

Esihenkilöille järjestettiin rekrytointikoulutusta, jossa korostettiin monimuotoisuuden ja syrjimättömyyden huomioimista rekrytoinnissa. Esihenkilöille järjestettiin myös esihenkilö– ja johtamiskoulutusta. Vuoden 2024 alussa Evli lanseerasi uuden Future Leaders –koulutusohjelman. Useamman vuoden mittainen ohjelma käsittelee kattavasti yrityksen johtamista Evlin näkökulmasta. Lisäksi Evlissä jatkettiin käänteisen mentorointiohjelman toteutusta, jolla tuetaan henkilöstön ammatillista kasvua ja mahdollistetaan hiljaisen tiedon hyödyntäminen.

Osaamisen kehittämisen toteutumista seurataan sekä henkilöstötutkimuksilla että esihenkilöiden kanssa käydyissä kehityskeskusteluissa. Lisäksi jokaisesta koulutuksesta kerätään palautetta.

Vuoden 2024 tulokset:

- Koulutuspäiviä/henkilö oli noin kolme. Luku sisältää pääasiassa työnantajan järjestämiä koulutuksia.
- Evlissä järjestettiin vuoden aikana yli 30 erilaista sisäistä koulutusta ja infotilaisuutta.
- Työnkierron kautta uusiin tehtäviin Evlissä siirtyi viisi henkilöä.
- Esihenkilöille tarjottiin valmennusta laadukkaan yhteyden ja kohtaamisen luomisesta sekä rekrytoinnin kehittämisestä. Lisäksi vuoden aikana pidettiin seitsemän esihenkilöinfoa.
- Evlissä oli myös käytössä käänteinen mentorointiohjelma, jossa molemmat osapuolet voivat saada uusia näkemyksiä ja oivalluksia työhön jakamalla uutta tai syvällisempää tietoa sekä niin sanottua hiljaista tietoa.

Työolot

Evli–konsernin koko henkilöstö on samassa henkilöstöhallintojärjestelmässä, mikä vähentää riskiä lain– tai sopimusten vastaisista työhdoista tai palkoista. Konsernissa on käytössä joustavat työajat ja hybridimalli, jossa etätyötä voi tehdä osan viikosta. Yhtiö tukee työntekijöiden hyvinvointia elämän eri vaiheissa niin sanotulla ikäjohtamisen mallilla sekä mahdollistaa pitkän työuran erilaisilla ratkaisuilla, kuten työnkierrolla ja lyhennetyllä työviikolla.

Terveys ja turvallisuus

Evli:ssä turvallisuusjohtaminen perustuu vaarojen ja riskien ennaltaehkäisyyn. Toimintaa ohjaavat turvallisuusprosessit ja –työohjeet. Tapaturmia ehkäistään yhteisillä työturvallisuusstandardeilla sekä ennakoivilla toimenpiteillä, kuten riskienarvioinnilla ja turvahavainnoilla. Vuonna 2024 Evli:ssä ei tapahtunut yhtään kuolemaan johtanutta tapaturmaa.

Työterveydenhuolto arvioi terveystarkastuksilla henkilöstön terveydentilaa suhteessa työn vaatimukseen ja työssä esiintyviin altisteisiin. Työpaikan olosuhteet järjestetään mahdollisimman terveysturvallisiksi esimerkiksi siisteyden ja työvälineiden osalta.

Työssä suoriutumisen tueksi on määritetty varhaisen tuen toimintamalli, työhön paluun tuki sekä päihdeohjelma. Esihenkilöille tarjotaan ohjeistusta ja koulutusta työhyvinvoinnin johtamiseen.

Evlin henkilöstöllä on käytössään erikoislääkärin työterveyshuolto, johon sisältyvät muun muassa erikoislääkärikäynnit, fysioterapia, tähystykset, ultraäänitutkimukset, röntgen– ja magneettikuvaukset sekä henkilökohtaiset rokotukset. Henkilöstöllä on lisäksi mahdollisuus ottaa käyttöön virike–, hieronta–, terveys– ja työmatkaetu sekä työsuhdepyörä.

Vuoden 2024 tulokset:

- Henkilöstölle tarjottiin mahdollisuus osallistua erilaisiin tapahtumiin ja aktiviteetteihin, kuten työhyvinvointipäivään, golf–valmennukseen ja –kilpailuun, lasketteluviikonloppuun ja Helsinki Running Day –juoksutapahtumaan.
- Uutena etuna henkilöstölle tarjottiin mahdollisuus ottaa käyttöön virtuaalinen liikuntasovellus.
- Toteutuneita varhaisen tuen toimenpiteitä seurataan suhteessa määriteltyihin ja tarvittaviin toimenpiteisiin.

HENKILÖSTÖN AVAINLUVUT

	2024 (hlöä)	(%)	2023 (hlöä)	(%)
Työntekijöiden määrä				
Naiset	116	38,0	136	38,4
Miehet	189	62,0	218	61,6
Alle 30-vuotiaat	62	20,0	81	22,9
30–50-vuotiaat	151	50,0	183	51,7
Yli 50-vuotiaat	92	30,0	90	25,4
Vakinainen henkilöstö				
Naiset	100	37,0	115	32,5
Miehet	173	63,0	201	56,8
Määräaikainen henkilöstö				
Naiset	16	50,0	21	55,3
Miehet	16	50,0	17	44,7
Kokoaikatyötä tekevä henkilöstö				
Naiset	106	37,0	120	33,9
Miehet	184	63,0	207	58,5
Osa-aikatyötä tekevä henkilöstö				
Naiset	10	67,0	16	59,3
Miehet	5	33,0	11	40,7
Vaihtelevalla työajalla työskentelevät				
Naiset	16	67,0	16	59,3
Miehet	11	33,0	11	40,7
Ulkopuolisen työvoiman kokonaismäärä Evlin työvoimassa, hlöä	5	1,6	5	1,4
Miesten ja naisten välinen osuus johdossa (miehet/naiset)	5/2	71,4/28,6	5/2	71,4 / 28,6
Vammaisten henkilöiden osuus työsuhteisista työntekijöistä	0	0	0	0
Miesten ja naisten välinen osuus vammaisista henkilöistä	0	0	0	0

TYÖNTEKIJÄT MAITTAIN

	2024	2023
Työntekijöiden määrä		
Suomi	280	332
Ruotsi	23	20
Arabiemiraatit	2	2
Vakinainen henkilöstö		
Suomi	248	294
Ruotsi	23	20
Arabiemiraatit	2	2
Määräaikainen henkilöstö		
Suomi	32	38
Ruotsi	0	0
Arabiemiraatit	0	0
Kokoaikatyötä tekevä henkilöstö		
Suomi	265	305
Ruotsi	23	20
Arabiemiraatit	2	2
Osa-aikatyötä tekevä henkilöstö		
Suomi	15	27
Ruotsi	0	0
Arabiemiraatit	0	0
Vaihtelevalla työajalla työskentelevät		
Suomi	15	27
Ruotsi	0	0
Arabiemiraatit	0	0

TYÖEHTOSOPIMUSNEUVOTTELUIJEN KATTAVUUS JA TYÖMARKKINAOSAPUOLTEN VUOROPUHELU

Kattavuusaste	Työehtosopimusneuvottelujen kattavuus		Työmarkkinaosapuolten vuoropuhelu
	Työsuhteiset työntekijät ETA-alueella	Työsuhteiset työntekijät ETA-alueen ulkopuolella	Edustus työpaikalla (vain ETA-alue)
0–19 %			
20–39 %			
40–59 %			
60–79 %			
80–100 %		Suomi	Suomi

Taulukossa huomioitu maat, joissa on yli 50 työsuhteista työntekijää. Konsernin toimitusjohtajaan ei sovelleta työehtosopimusta. Lisäksi osaa työehtosopimuksen kohdista ei sovelleta konsernissa johtajasopimuksella työskenteleviin johtajiin eikä tytäryritysten toimitusjohtajiin tai tytäryrityksissä johtajasopimuksella työskenteleviin. Näiden henkilöiden työoloihin ja –ehtoihin liittyvät asiat määritellään työntekijöitä koskevia työehtosopimuksia soveltaen.

Riittävä palkka – Prosenttiosuus työntekijöistä, joiden palkka on alle ”riittävän palkan” määritelmän
NAISTEN JA MIESTEN KOKONAISPALKKOJEN SUHDE

	Suomi	Ruotsi	Arabiemiraatit
Työntekijät			
Toimihenkilöt			

Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointikausina

KOKONAISANSIOT

	2024	2023
Korkeimmin palkatun henkilön vuotuisen kokonaisansion suhde vuotuisen kokonaisansioiden mediaaniin (pois lukien korkeimmin palkattu henkilö)		

Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointikausina

TYÖNTEKIJÖIDEN VAIHTUVUUS JA REKRYTOINNIT

	2024	2023
Työntekijöiden vaihtuvuus yhteensä, %		
Naiset	2,7	2,2
Miehet	4,9	4,7
Lähteneiden työntekijöiden määrä yhteensä		
Naiset	6	6
Miehet	11	8
Rekrytoitujen henkilöiden määrä yhteensä		
Naiset	11	8
Miehet	16	20

Sosiaalinen suojelu

Kaikki Evlin työsuhteiset työntekijät kuuluvat sosiaalisen suojelun piiriin julkisten ohjelmien ja/tai yrityksen tarjoamien etuuksien kautta sellaisten tulonmenetysten varalta, jotka johtuvat sairaudesta, työttömyydestä, työssä saadusta vammasta ja työkyvyttömyydestä, vanhempainvapaasta ja eläkkeelle siirtymisestä.

KOULUTUS JA TAITOJEN KEHITTÄMINEN

	2024	2023
Säännöllisiin tulos- ja urakehityskeskusteluihin osallistuneet työsuhteiset työntekijät, %		
Naiset	100	100
Miehet	100	100
Työntekijät	100	100
Toimihenkilöt	100	100
Johto		
Ei työsuhteessa olevien työntekijöiden osallistumisosuus		
Työsuhteisten työntekijöiden koulutus, keskimääräinen tuntimäärä	18	18
Naiset		
Miehet		
Työntekijät		
Toimihenkilöt		
Johto		

Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointikausina

TERVEYS JA TURVALLISUUS

OMA HENKILÖSTÖ / työsuhteessa olevat	2024
Työtapaturmat, kpl	6
Työtapaturmat, %	2,0
Poissaoloon johtaneet työtapaturmat	
Kuolemaan johtaneet työtapaturmat	0
Ammattitaudit	
Kuolemaan johtaneet ammattitaudit	0
PALVELUTOIMITTAJAT / ei työsuhteessa olevat	
Työtapaturmat	
Poissaoloon johtaneet työtapaturmat	
Kuolemaan johtaneet työtapaturmat	

Koko oma työvoima (100 %) kuuluu työterveyden ja työturvallisuuden hallintajärjestelmän piiriin. Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointikausina. Vertailuvuoden lukemaa ei saatavilla.

PERHEVAPAAT

	2024
Perhevapaaseen oikeutetut työntekijät, lkm.	305
Perhevapaaseen oikeutetut työntekijät, %	100
Perhevapailla olleet naiset, lkm.	7
Perhevapailla olleet naiset, %	2,3
Perhevapailla olleet miehet, lkm.	9
Perhevapailla olleet miehet, %	3,0

Kaikilla työntekijöillä on työ sopimuslain mukaan oikeus saada vapaaksi työstä aika, jolta hän saa raskaus-, erityisraskaus- tai vanhempainrahaa. Vertailuvuoden lukemaa ei saatavilla.

SYRJINTÄTAPAUKSET, VALITUKSET JA VAKAVAT IHMISOIKEUSVAIKUTUKSET

	2024
Syrjintätapaukset (ml. häirintätapaukset) yhteensä	0
Oman työvoiman käytössä olevien kanavien kautta tehdyt valitukset	0
Yrityksen tarkastelemat tapaukset	0
Parhailaan toteutettavat korjaussuunnitelmat	0
Toteutetut korjaussuunnitelmat	0
Tapaukset, jotka eivät enää edellytä toimia	0
Edellä mainittujen syrjintätapausten ja valitusten perusteella maksettujen sakkojen, seuraamusten ja vahingonkorvausten kokonaismäärä	0
Ihmisoikeustapausten lukumäärä	0
Ihmisoikeustapausten perusteella maksettujen sakkojen, seuraamusten ja vahingonkorvausten kokonaismäärä	0
Vammaisten työsuhteisten työntekijöiden prosenttiosuus	0

Vertailuvuoden lukemaa ei saatavilla.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	45
-------------	--	-----------------------------	----------------------	--------	--------------	----

Mittareiden laatimisperiaatteet

Omaa työvoimaa käsittelevät luvut kattavat Evli–konsernin koko henkilöstön.

Laskelmiin käytettävä henkilöstömäärä ilmoitetaan lukumääränä raportointikauden lopussa (31.12.2024). Lukumäärä sisältää myös ei–aktiiviset työntekijät, kuten perhevapailla olevat henkilöt. Henkilöstömäärän laskua edelliseen vuoteen verrattuna selittävä merkittävin tekijä on yritysjärjestely jonka myötä Allshares Oy:n henkilöstömäärä ei ole mukana vuoden 2024 luvuissa, mutta sisällytettiin vielä vuoden 2023 lukuihin. Evli työllistää vuodessa noin kahdeksan kausiluonteista kesätyöntekijää ja harjoittelijaa, joista kaikki eivät ole työsuhteessa raportointikauden lopussa, jolloin henkilömäärä lasketaan.

Ulkopuolinen työvoima Evlin työvoimassa sisältää työntekijät, joilla on Evlin kanssa työvoiman toimitussopimus eli itsenäiset ammatinharjoittajat ja sidonnaisasiamiehet. Nämä itsenäiset ammatinharjoittajat tai sidonnaisasiamiehet toimivat pääsääntöisesti Evlin strukturoitujen sijoitustuotteiden myyjinä. Työvoiman määrässä ei yleensä tapahdu merkittäviä vaihteluja vuoden aikana.

Rekrytoinnit sisältävät vakituiset uudet palkkaukset. Työntekijöiden vaihtuvuuteen lasketaan kaikki lähtösyöt jaettuna henkilömäärällä. Luku sisältää vakituiset työsuhteet.

Johtohenkilöillä tarkoitetaan henkilöitä, joiden työnkuvaan kuuluu vastuu tiimistä/tiimeistä ja joilla on johtajasopimus.

Vammaisten henkilöiden osalta Evli tarkentaa raportointia vuoden 2025 aikana.

S4 – Kuluttajat ja loppukäyttäjät

Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

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. Kuluttajilla ja loppukäyttäjillä tarkoitetaan tässä kappaleessa niitä yksityishenkilöitä, yrityksiä ja yhteisöjä, jotka käyttävät Evlin tuotteita ja palveluita ja ovat näin ollen Evlin asiakkaita. Yksityishenkilöiden osalta Evlin asiakkaat tai asiakkaan edustajat ovat täysi–ikäisiä henkilöitä.

Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi

Asiakkaita koskevat olennaiset vaikutukset, keskeiset riskit ja mahdollisuudet on tunnistettu yhtiön kaksoisolennaisuusanalyysissä. Kaksoisolennaisuusanalyysiä kuvataan kappaleessa Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi. Kaksoisolennaisuusanalyysin perusteella olennaisiksi aiheiksi nousivat tietoihin liittyvät kuluttajiin ja/tai loppukäyttäjiin kohdistuvat vaikutukset sekä kuluttajien ja/tai loppukäyttäjien sosiaalinen inkluusio.

Tavoitteet ja tavoitteissa edistyminen

Evlin tavoitteena on, että jokaisella asiakkaalle tehdään soveltuvuusarviointi ennen tuotteen tai palvelun myyntiä, jotta voimme tarjota asiakkaillemme heidän tavoitteitaan ja tarpeitaan vastaavia tuotteita ja palveluita.


Evli arvioi ja tarkentaa mitattavia tavoitteita vuoden 2025 aikana ja julkaisee kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät tavoitteet osana vuoden 2025 kestävyysraporttia.


Toimintaperiaatteet

Evlin asiakkaisiin liittyvää vastuullisuutta ohjaavat toimintaperiaatteet, jotka koostuvat hallituksen hyväksymistä konsernin eettisistä periaatteista, toimintaohjeista yhteistyökumppaneille (Supplier Code of Conduct) ja johtamisjärjestelmistä. Toimintaperiaatteiden tavoitteena on minimoida ympäristölle haitalliset vaikutukset sekä noudattaa eettisiä toimintaperiaatteita ja siten varmistaa asiakkaille ja loppukäyttäjille Evlin tuotteiden ja palveluiden vastuullisuus.

Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Olennainen osa-alue	Vaikutukset	Riskit ja mahdollisuudet	Hallinta
Tietoihin liittyvät kuluttajiin ja/tai loppukäyttäjiin kohdistuvat vaikutukset	<p> Evlin tietoturvan tulee olla korkealla tasolla, jotta asiakkaiden luottamukselliset tiedot pysyvät tallessa</p> <p> Asiakkaille on tärkeää, että Evli julkaisee laadukkaita ja saavutettavia tietoja tuotteistaan.</p>	<p> Mikäli Evlissä tapahtuisi tietovuoto tai asiakkaiden tietoja käsiteltäisiin huolimattomasti, siitä voisi koitua Evlille mainehaittaa ja korvausvelvollisuuksia.</p>	<p>– Tietoturvaan panostetaan ja sitä seurataan ja kehitetään jatkuvasti</p> <p>– Riskienvalvonta, compliance, ICT ja sisäinen tarkastus tekevät yhteistyötä, jotta tietoturva on koko ajan vaaditulla tasolla ja siinä noudatetaan alan käytäntöjä ja lakeja.</p>
Tietoihin liittyvät kuluttajiin ja/tai loppukäyttäjiin kohdistuvat vaikutukset	<p> Erityisesti asiakkaille ja muille sidosryhmille on tärkeää, että Evlin markkinointi on luotettavaa, selkeää ja hyvien tapojen mukaista. Lisäksi on tärkeää, että Evli julkaisee laadukkaita ja saavutettavia tietoja tuotteistaan.</p>	<p> Kasvavien markkinointisääntelyä koskevien vaatimusten myötä tapahtuva virhe markkinoinnissa voisi aiheuttaa mainehaittaa Evlille ja mahdollisia korvausvelvollisuuksia.</p> <p> Luotettavan ja läpinäkyvän markkinoinnin välityksellä Evli voi kasvattaa luottamusta ja lisätä taloudellisia mahdollisuuksia.</p>	<p>– Evlillä seurataan sääntelyn muutoksia ja huomioidaan nämä kaikessa tekemisessä.</p> <p>– Evlillä on vakiintuneet käytännöt tuotetietojen ajantasaisuuden ja oikeellisuuden varmistamiseksi.</p> <p>– Evli käy jatkuvaa vuoropuhelua viranomaisten kanssa pysyäkseen ajan tasalla sääntelyyn tulevista muutoksista.</p>

 Myönteinen vaikutus ympäristöön ja yhteiskuntaan tai Evli-konsernin liiketoimintaan

 Kielteinen vaikutus ympäristöön ja yhteiskuntaan tai Evli-konsernin liiketoimintaan

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	47
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	----

Tietoihin liittyvät kuluttajiin ja /tai loppukäyttäjiin kohdistuvat vaikutukset

Evlin asiakkaat ovat yritys–, yhteisö– ja henkilöasiakkaita. Evlissä vuoropuhelu asiakkaiden kanssa on jatkuvaa ja perustuu suoraan asiakkaan kanssa käytävään vuorovaikutukseen. Evlin suora yhteydenpitokanava asiakkaisiin ja loppukäyttäjiin on yhtiön verkkosivut (yhteydenottolomake), asiakastapaamiset, tapahtumat ja webinaarit, puhelinkeskustelut sekä sosiaalisen median kanavat. Liiketoimintojen vetäjät ovat vastuussa siitä, että yhteydenpito asiakkaisiin on jatkuvaa ja palautteet otetaan huomioon Evlin toiminnassa.

Evlin toiminnassa kiinnitetään erityistä huomiota tietoturvaan, tietosuojaan ja asiakkaiden yksityisyyden suojan säilymiseen henkilötietojen käsittelyssä. Tietoturvan tavoitteena on suojata henkilötietoja ja muita käsiteltyjä tietoja asianmukaisella tavalla ja siten luoda luottamusta, turvata palvelujen, prosessien ja liiketoimintojen laatu ja jatkuvuus sekä varmistaa Evlin käsittelemien tietojen luottamuksellisuus, eheys ja saatavuus.

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 tietosuoja–asetuksen (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.

Sosiaalinen inkluusio

Evlin keskeisenä periaatteena on tarjota tuotteita ja palveluita, jotka vastaavat asiakkaiden tarpeita ja tavoitteita. Tuotteiden ja palveluiden myynnissä ja markkinoinnissa olennaista on, että asiakas ymmärtää ostetun tuotteen tai palvelun ja siihen liittyvät riskit ja että tuote tai palvelu sopii hänen sijoitustavoitteisiinsa.

Evlin yrityskulttuuri pohjautuu ajatteluun laittaa asiakkaan etu aina etusijalle ja hoitaa asiakkaan varoja yhtä hyvin kuin omia varojamme. Ajattelun perustana ovat ahkeruus ja neuvokkuus, asiakaspalvelu ja yhdessä tekeminen, osaamisen kasvattaminen sekä rehellisyys kaikessa toiminnassa. 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 minkälaista tuotetta tai palvelua hän on ostamassa.

Evli rakentaa näkemyksen asiakkaiden ja loppukäyttäjien toiveista ja tarpeista aktiivisella yhteydenpidolla asiakkaisiin. Vuorovaikutus asiakkaiden kanssa on jatkuvaa sekä tarveperusteista, ja sitä toteutetaan muun muassa asiakastyytyväisyyskyselyiden avulla. Evlissä asiakkaiden mielipiteitä seurataan myös 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.

Havainnot vuorovaikutuksesta asiakkaiden kanssa ohjaavat tuote– ja palveluvalikoiman kehittämistä sekä päätöksentekoa. Havaintojen avulla kasvatetaan markkinatuntemusta, minkä myötä tuotteet ja palvelut sekä niiden kehitys priorisoidaan kuluttajien ja loppukäyttäjien mieltymysten ja tarpeiden mukaisesti. Asiakkaiden, ja siten kuluttajien ja loppukäyttäjien, toiveiden ja tarpeiden huomioimisesta päätöksenteossa vastaa kunkin liiketoiminta–alueen johto.

Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat kuluttajille ja loppukäyttäjille huolenaiheiden esiin tuomiseksi

Evlissä asiakkailta tulevat yhteydenotot ohjataan oikealle taholle käsiteltäväksi kattavan vastauksen varmistamiseksi. Mahdolliset palveluun liittyvät valitukset selvitetään perusteellisesti.

Evlillä on ohjeistus ja menettelytavat asiakaspalautteen käsittelyyn. Ohjeiden ja menettelytapojen tavoitteena on, että asiakkailta saatu palaute käsitellään johdonmukaisella ja tarkoituksenmukaisella tavalla voimassa olevien säädösten mukaisesti. Toimiva asiakaspalautteen käsittely on olennainen osa Evlin hyvin johdettua, menestyksellistä liiketoimintaa. Asiakkailta on oikeus saada palautteensa käsittelyyn tehokkaasti, oikeudenmukaisesti ja viivytyksettä. Asiakkailta saatu palaute tarjoaa Evlille tärkeää tietoa palveluiden laadusta ja asiakastyytyväisyydestä ja auttaa kehittämään palveluja ja toimintatapoja edelleen.

Asiakas voi antaa palautetta Evlille ottamalla ensisijaisesti yhteyttä omaan varainhoitajaansa tai yhteyshenkilöönsä Evlissä. Asiakas voi antaa palautetta myös ottamalla yhteyttä Evlin Sijoittajapalveluun. Asiakas voi antaa palautetta suullisesti tai kirjallisesti valitsemallaan tavalla puhelimitse, sähköpostitse, kirjeitse tai asiakastapaamisessa. Kaikki palautekanavat ovat tasapuolisesti avoimia kaikille asiakkaille.

Asiakasvalitukset pyritään ensisijaisesti käsittelemään asiakkaan yhteydenoton yhteydessä. Mikäli tämä ei ole mahdollista, valitus ohjataan asianomaiseen liiketoimintayksikköön jatkokäsittelyyn. Tavoitteena on, että asiakasvalitukset käsiteltäisiin ja niihin vastattaisiin mahdollisimman nopeasti, mikäli mahdollista, viimeistään viikon kuluessa valituksen vastaanottamisesta. Mikäli valituksen käsittely ja ratkaisu eivät ole mahdollisia viikon kuluessa valituksen vastaanottamisesta, asiakkaalle ilmoitetaan viivästyksestä asian käsittelyssä.

Asiakkaalla on oikeus pyytää valituksen kohteesta riippumatonta henkilöä vastaamaan asiakasvalituksen käsittelystä ja ratkaisusta. Asiakas voi saada tietoa valituksensa käsittelystä ottamalla yhteyttä omaan yhteyshenkilöönsä tai Evli Sijoittajapalveluun. Asiakaspalautteet sekä niiden käsittelyyn liittyvät toimenpiteet taltioidaan luotettavan jälkiseurannan mahdollistamiseksi. Myös Evlin johdolle raportoidaan säännöllisesti

saadusta asiakaspalautteesta. Kaikki asiakaspalautteet käsitellään luottamuksellisesti ja henkilötietolaki huomioiden.

Lisäksi Evlin sidosryhmien käytössä on Whistleblowing–ilmoituskanava, jonka kautta voi ilmoittaa epäilemästään väärinkäytöksestä tai epäeettisestä toiminnasta Evlissä. Whistleblowing–ilmoituskanavasta kerrotaan tarkemmin osiossa G1 Liiketoiminnan harjoittaminen.

Toimenpiteet

Tietoihin liittyvät kuluttajiin ja/tai loppukäyttäjiin kohdistuvat vaikutukset

Evlissä tietosuojaa ja –turvaa ohjaa Evlin–konsernin tietosuoja– ja tietoturvapoliittikka (Evli Group Data Protection and Information Security Policy). Poliittikkaa täydennetään yksityiskohtaisemmillä työohjeilla, joiden avulla tietosuoja– ja tietoturvaperiaatteet implementoidaan jokapäiväiseen työhön. Evlin tietohallinto yhdessä riskienvalvonnan kanssa on vastuussa yrityksen tietosuojaan ja tietoturvaan liittyvistä toimintatavoista sekä toiminnan seurannasta ja kehityksestä.

Tietosuojan ja tietoturvan kehittäminen perustuu hallituksen asettamiin periaatteisiin, ja sitä kehitetään jatkuvasti viranomaismääräysten sekä Evlin liiketoimintastrategian, riskienhallintapolitiikan ja muiden vaatimusten mukaisesti. Poliittikkaa tarkistetaan ja päivitetään vuosittain ja tarvittaessa annetaan yksityiskohtaisempia ohjeita.

Henkilötietojen käsittelyä ohjaa yrityksen verkkosivulla oleva Henkilötietojen käsittely Evli–konsernissa ohjeistus. Lisäksi henkilötietojen hallinnoimiseksi Evli–konsernissa on useita henkilörekisterejä, joista kustakin on laadittu erillinen tietosuojaseloste. Henkilötietojen käsittelyssä vaaditaan, että jokainen tietoa käsittelevä työntekijä ymmärtää sääntelyn asettamat rajoitteet ja on perehtynyt Evlin sähköisen viestinnän tietoturva– ja tietosuojapolitiikkaan sekä ohjeeseen sähköisen viestinnän käytön periaatteista. Tietoturvaa parannetaan jatkuvasti, jotta se vastaa viranomaisten ja asiakkaiden sekä muuttuvan liiketoimintaympäristön vaatimuksia.

Sosiaalinen inkluusio

Tuote– ja palvelutietojen hallinnan prosessit sisältävät vakiintuneet käytännöt tuote– ja palvelukuvausten ja lakisääteisten dokumenttien esittämiseen. Tuote– ja palvelutietojen oikeellisuutta valvoo lakiasiat ja compliance –toiminto.

Asiakkaiden etujen huomioon ottaminen tuotteiden myynnissä ja markkinoinnissa tarkoittaa Evlissä, että asiakkaiden tarpeet, ominaisuudet ja käyttäytyminen ymmärretään ja että tuotteiden ja palveluiden sopivuus ja hyödyllisyys asiakkaille varmistetaan. Myynnissä ja markkinoinnissa henkilökuntaa ohjaavat Evlin eettiset periaatteet, politiikka sijoitustuotteiden ja –palveluiden markkinoinnista, ohjeistukset asiakkaiden luokittelusta sekä ohje rahoituspalveluiden puhelinmyynnistä. Lisäksi asiakasrajapinnassa työskenteleviä henkilöitä koulutetaan uusista määräyksistä ja ohjeistuksista.

Tuotteiden ja palveluiden markkinointia ohjaavat myös European Securities and Markets Authorityn (ESMA) ohjeistus rahastojen markkinoinnista (ESMA34–45–1272) sekä Finanssivalvonnan finanssipalvelujen ja tuotteiden markkinointia koskevat määräykset ja ohjeet (15/2013).

Toimenpiteiden toteutumista seurataan muun muassa mainetutkimusten, asiakaspalautteen, asiakaskyselyiden, sisäisten auditointien ja ulkoisten arviointien avulla.

Evli huomioi verkkosivullaan lain digitaalisten palvelujen tarjoamisesta (306/2019), jonka taustalla on Euroopan unionin saavutettavuus– ja esteettömyysdirektiivit. Tämän myötä Evlin verkkosivut ovat kaikille saavutettavat. Lisäksi kaikissa muissakin asiakaspalvelutilanteissa huomioidaan tarpeen mukaan asiakkaan erityistarpeet, jotta asiakasta voidaan palvella parhaalla mahdollisella tavalla.

Hallintotapatiedot

G1 – Liiketoiminnan harjoittaminen

Liiketoiminnan harjoittamiseen liittyvät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Hyvä hallinnointi on avainasemassa, jotta Evli voi menestyksekkäästi toteuttaa liiketoimintaansa ja strategiaansa. Arvoihin ja eettisiin periaatteisiin perustuva yrityskulttuurimme on strategiamme keskeinen mahdollistaja, ja se ohjaa päivittäin tekemiämme päätöksiä sekä vuorovaikutusta sisäisten ja ulkoisten sidosryhmien, kuten asiakkaiden, toimittajien, osakkeenomistajien ja yhteiskunnan kanssa. Evlin liiketoimintaa ohjaa sekä kansallinen että kansainvälinen sääntely, joka tuo Evlin toimintaan sekä riskejä että mahdollisuuksia.

Liiketoiminnan harjoittamiseen liittyvät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet

Olennainen osa-alue	Vaikutukset	Riskit ja mahdollisuudet	Hallinta
Yrityskulttuuri	<p>⊕ Evlin yrityskulttuuri toimii pohjana onnistuneelle liiketoiminnalle, henkilökunnan hyvinvoinnille, asiakassuhteille ja vuorovaikutukselle muiden sidosryhmien kanssa.</p>	<p>⊕/− Evlin yrityskulttuuri ja arvot sitouttavat omaa työvoimaa ja luovat Evlille kasvumahdollisuuksia.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Koko henkilöstön saatavilla oleva Evlin brändikirja, joka sisältää Evlin tarinan sekä ohjeet, miltä näytämme ja miten toimimme sidosryhmiemme kanssa – Uuden työntekijän perehdytysmateriaalit ja -tapaamiset – Evlin arvot ja niiden noudattaminen jokapäiväisessä työssä
Korruptio ja lahjonta	<p>⊕/− Evlin eettiset periaatteet ohjaavat sen henkilöstön toiminnan lainmukaisuutta ja eettisyyttä. Mikäli Evlillä ei olisi sisäistä ohjeistusta ja koulutuksia henkilöstölle, voisi Evlissä esiintyä korruptio- tai lahjontatapauksia.</p>	<p>⊖ Mahdolliset korruptio- tai lahjontatapaukset olisivat Evlille merkittävä maineriski.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Koko henkilöstöä koskevat toimintaohjeet rahanpesun ehkäisemiseen sekä eettiset periaatteet – Koulutukset eettisistä periaatteista ja muista Evlin toimintaa ohjaavista politiikoista
Väärinkäytösten paljastajien suojeleminen	<p>⊖ Jos väärinkäytösten ilmoittajien anonymiteettia ei suojeltaisi, se voisi vaikuttaa ilmoitusten tekijöihin negatiivisella tavalla.</p>	<p>⊖ Mikäli väärinkäytösten ilmoittajia ei suojeltaisi, voisi se johtaa siihen, ettei väärinkäytöksiä jatkossa ilmoitettaisi. Tapahtuma voisi johtaa oikeustapaukseen ja aiheuttaa mainehaittaa.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Whistleblowing-ilmoituskanava, jota kaikki sisäiset ja ulkoiset sidosryhmät voivat käyttää – Sisäinen Whistleblowing guideline – Prosessi mahdollisten ilmoitusten käsittelyyn

⊕ Myönteinen vaikutus ympäristöön ja yhteiskuntaan tai Evli-konsernin liiketoimintaan

⊖ Kielteinen vaikutus ympäristöön ja yhteiskuntaan tai Evli-konsernin liiketoimintaan

Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi

Hyvää hallinnointitapaa ja yrityskulttuuria koskevat olennaiset vaikutukset, keskeiset riskit ja mahdollisuudet on tunnistettu yhtiön kaksoisolennaisuusanalyysissä. Kaksoisolennaisuusanalyysi on kuvattu kappaleessa Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi. Kaksoisolennaisuusanalyysin perusteella olennaisiksi aiheiksi nousivat yrityskulttuuri, korruptio ja lahjonta sekä väärinkäytösten paljastajien suojelu.

Tavoitteet ja tavoitteissa edistyminen

Evliillä on lähtökohtaisesti tavoitteena, ettei konserniin kohdistu yhtään omaan toimintaan liittyvää korruptio-, lahjonta- tai rahanpesutapausta. Vuoden 2024 aikana ei raportoitu yhtään korruptio-, lahjonta- tai rahanpesutapausta.

Evli arvioi ja tarkentaa mitattavia tavoitteita vuoden 2025 aikana ja julkaisee yrityskulttuuriin ja hyvään hallintotapaan liittyvät tavoitteet osana vuoden 2025 kestävyysraporttia.

Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli

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

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

Riskienhallinnalla tarkoitetaan toimintaa, jonka avulla pyritään järjestelmällisesti kartoittamaan, tunnistamaan, analysoimaan ja ennaltaehkäisemään riskejä. Riski on Evliissä 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 valmistelee hallitukselle ja tarkastus- ja riskivaliokunnalle riskinottoa koskevat esitykset.

Riskienhallinnan yleisten periaatteiden lisäksi Evli-konsernin riskienhallinta rakentuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle. Riskienhallinta on osa sisäistä valvontaa, ja riskienhallintatoimenpiteiden toteuttamisvastuu on näin ollen ensimmäisenä puolustuslinjana liiketoimintayksiköissä. Liiketoimintayksiköiden johtajat vastaavat siitä, että riskienhallinta on yksikössä riittävällä tasolla. 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. 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.

Toimintaperiaatteet ja toimenpiteet

Liiketoiminnan harjoittamista koskevat toimintaperiaatteet ja yrityskulttuuri

Evlin toiminta perustuu aina hyvään hallintotapaan, lainsäädäntöön ja viranomaisohjeisiin. Evlin vastuullisuuden perustana ovat sen arvot yrittäjähenkisyys, hyvät suhteet, oppiminen ja rehellisyys. Näihin arvoihin nojaavat myös konsernin ja sen työntekijöiden noudattamat eettiset periaatteet, jotka toimivat ohjenuorana asiakas– ja sidosryhmäsuhteiden hoidossa. Evlin liiketoiminnan harjoittamisen vastuullisuutta ohjaavat soveltuvan lainsäädännön lisäksi yhtiön hallituksen hyväksymä vastuullisuuspolitiikka, Evlin eettiset periaatteet sekä Evlin strategia ja riskipolitiikka.

Evlin arvoihin perustuvaa yrityskulttuuria on luotu vuosien varrella vahvalla yhteistyöllä sekä avoimella kommunikoinnilla. Vuoden 2024 aikana Evlissä aloitettiin työ yrityskulttuuria kuvaavan käsikirjan luomiseksi (Cultural Handbook). Tavoitteena on dokumentoida Evlin yrityskulttuuri, jotta tietoisuutta ja ymmärrystä yrityskulttuurista voidaan paremmin johtaa ja edistää työntekijöiden keskuudessa sekä uusien työntekijöiden tullessa Evliin.

Työtehtäväkohtaisesti henkilöstöltä edellytetään myös muiden politiikkojen läpikäyntiä ja säännöllisten verkkokoulutusten suorittamista. Myös esihenkilöillä on vahva rooli toimintaperiaatteiden ja yrityskulttuurin kouluttamisessa. Esihenkilöinfot sekä esihenkilöille suunnatut koulutukset varmistavat, että esihenkilöillä on tarvittava tietotaito ja työkalut henkilöstön opastamiseen.

Verkkokoulutusten suorittamista seurataan säännöllisesti Evlin henkilöstöhallinnossa ja Compliance–toiminnossa. Lisäksi Evlin sisäisellä tarkastuksella on työn alla prosessikehitys, jonka avulla se pystyy seuraamaan koulutusten suorituksia aiempaa systemaattisemmin. Tämä prosessi valmistuu vuoden 2025 aikana, ja siitä raportoidaan vuoden 2025 kestävyysraportin yhteydessä.

Tavarantoimittajien ja muiden yhteistyökumppaneiden vastuullisuuden varmistamiseksi Evli noudattaa asianmukaista huolellisuutta. Evlin toimintaohjeet yhteistyökumppaneille (Supplier Code of Conduct) säätelee suhteita toimittajiin. Edellytämme vastuullista toimintaa omilta työntekijöiltämme sekä yhteistyökumppaneiltamme (ml. tavarantoimittajat, alihankkijat ja palveluntarjoajat).

Toimintaohjeissa yhteistyökumppaneille kerrotaan, Evli on sitoutunut kunnioittamaan ja edistämään kansainvälisesti tunnustettuja ihmisoikeuksia, kuten YK:n yleismaailmallista ihmisoikeuksien julistusta ja ILO:n kahdeksaa keskeistä ihmisoikeussopimusta. Tämä sitoumus ulottuu varmistamaan, että kaikkia työntekijöitä kohdellaan tasapuolisesti ja kunnioittavasti sukupuolesta, iästä, uskonnosta, terveydentilasta tai muista vastaavista tekijöistä riippumatta. Yhteistyökumppaneiden tulee huolehtia, että ne eivät ole osallisina

ihmisoikeuksien loukkauksiin. Evli–konsernin ja yhteistyökumppanin tulee omilla toimillaan tukea kaikenlaisen pakkotyön ja lapsityövoiman tehokasta poistamista.

Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen

Evlin osalta on tunnistettu mahdollisuus altistua korruptio– ja lahjontariskeille asiakkaiden, sijoitusten ja muiden liikekumppaneiden kautta. Evlille voi aiheutua maine–, juridisia ja liiketoiminnallisia seuraamuksia, jos korruption ja lahjonnan ehkäisemisessä epäonnistutaan. Evli on sitoutunut vastustamaan korruptiota ja lahjontaa, eikä se hyväksy missään tilanteessa korruptiota, lahjontaa tai muuta lainvastaista toimintaa. Evlillä ei ole YK:n yleissopimuksen mukaisia korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevia toimintaperiaatteita, mutta Evlin eettiset periaatteet ja eturistiriitapolitiikka ohjaavat sen henkilöstön toiminnan lainmukaisuutta ja eettisyyttä. Evli–konsernilla on käytössä kattavat menettelytavat, jotka on suunniteltu estämään, havaitsemaan ja käsittelemään korruptio– ja lahjontaväitteitä tai –tapauksia. Näihin menettelyihin kuuluu muun muassa työntekijöille järjestettävä koulutus ja sisäinen viestintä sekä palveluiden toimittajille viestiminen. Lisäksi hallinto–, johto– ja valvontaelinten jäsenille annetaan koulutusta tarpeen mukaan. Tulevien vuosien aikana Evli tutkii, mikäli korruption ja lahjonnan torjuntaa koskevia toiminta ja siihen liittyvät toimintaperiaatteet linjataan huomioimaan YK:n yleissopimuksen mukaisia toimintaperiaatteita. Lisäksi Evlissä tullaan tarkentamaan korruptioon ja lahjontaan liittyvän koulutuksen kattavuutta riskitoiminnoissa työskenteleville.

Evlin työntekijät eivät esimerkiksi tarjoa, vaadi tai ota vastaan asiattomia lahjoja, matkoja tai maksuja. Lisäksi edustamisesta ja liikelahjoista on laadittu sisäinen ohjeistus. Korruption ja lahjonnan estämisellä ja eettisellä toiminnalla pyritään edistämään eettistä ja vastuullista liiketoimintaa sekä turvaamaan Evlin maine estämällä epäasiallista vaikuttamista ja eturistiriitoja.

Evlin Compliance–toiminto valvoo korruption ja lahjonnan estämistä ja raportoi asiasta tarpeen mukaan Evlin hallitukselle ja riski– ja tarkastusvaliokunnalle sekä yrityksen johtoryhmälle osana säännönmukaista Compliance–raportointia.

Evlillä on tärkeä tehtävä rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisessä. Tätä varten sillä on selkeät, koko henkilöstöä koskevat toimintaohjeet. Lakisäateisen 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 rahanpesuun ja asiakkaan tuntemiseen liittyviin koulutuksiin. Evli on ottanut aktiivisen roolin myös toimialan sääntelyn ja hyvien toimintatapojen kehittämisessä. Lisäksi Evli kouluttaa jatkuvasti henkilöstöä rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisessä.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	52
-------------	--	----------------------	---------------	--------	--------------	----

Evli on mahdollistanut sen sisäisille ja ulkoisille sidosryhmille rikkomuksista ilmoittamisen niin sanotulla Whistleblowing–menettelyllä EU–direktiivin 2019/1937 (”ilmiantajadirektiivi”) ja sen täytäntöönpanoa koskeva Suomen kansallisen lain (”Laki ilmoittajansuojasta” 1171/2022) mukaisesti. Jos työntekijä tai muuhun sidosryhmään kuuluva henkilö epäilee, että johonkin asiaan liittyy epäeettistä tai lain, säännösten, viranomaisohjeiden tai Evlin sisäisten ohjeiden vastaista toimintaa, henkilö voi ilmoittaa rikkomuksesta anonyymillä Whistleblowing–ilmoituskanavan kautta.

Evlin Whistleblowing–prosessin mukaisesti ilmiantajan henkilöllisyys on pidettävä luottamuksellisena koko prosessin ajan siinä määrin kuin se on asianmukaista tai lain mukaan sallittua. Myös osallistuminen tapauksen tutkintaan on luottamuksellista, eikä siitä saa aiheutua kielteisiä seurauksia. Ilmoitusmenettelyssä kerätyt tiedot pidetään luottamuksellisina ja säilytetään viisi vuotta, ellei sovellettavassa pakottavassa lainsäädännössä toisin vaadita.

Liiketoiminnan vastuullisuutta ohjaavat Evli–konsernin eettiset periaatteet sisältävät lahjonnan kiellon sekä ohjeet viranomaisille osoitetusta vieraanvaraisuudesta. Evli on sitoutunut korruption ja lahjonnan vastaiseen toimintaan omassa toiminnassaan ja suhteissa yhteistyökumppaneihinsa. Vastaava kiello sisältyy myös Evlin toimintaohjeisiin yhteistyökumppaneille.

Tärkeimmät keinot korruption ja lahjonnan ehkäisemiseen ja havaitsemiseen ovat:

- Koulutukset eettisistä periaatteista ja muista Evlin toimintaa ohjaavista politiikoista (käsitelty kohdassa Liiketoiminnan harjoittamista koskevat toimintaperiaatteet ja yrittäjäskulttuuri).
- Whistleblowing–ilmoituskanava, joka on avoinna kaikille sisäisille ja ulkoisille sidosryhmille. Ilmoitukset käsitellään määrämuotoisen prosessin mukaisesti (käsitelty kohdassa Mekanismit huolenaiheiden tunnistamiseen, ilmoittamiseen ja tutkimiseen (Väärinkäytösten paljastajien suojele)).

Vuonna 2024 ei raportoitu yhtään korruption tai lahjontaan koskevaa tapausta.

Mekanismit huolenaiheiden tunnistamiseen, ilmoittamiseen ja tutkimiseen (Väärinkäytösten paljastajien suojele)

Henkilöstöä ja sidosryhmiä rohkaistaan ilmoittamaan havaitsemistaan Evlin toimintaan liittyvistä lainsäädännön rikkomuksista sekä eettisistä epäkohdista. Havainnoista voi ilmoittaa omalle esihenkilölle, yhteyshenkilölle tai Evlin Whistleblowing–ilmoituskanavaan.

Whistleblowing–ilmoituskanava on Evlin verkkosivuilla ja avoinna kaikille konsernin sisäisille ja ulkoisille sidosryhmille. Ilmoituksen voi tehdä anonyymisti. Kanavan teknisestä toteutuksesta vastaa ulkoinen yhteistyökumppani. Kaikki konsernin tietoon tulleet rikkomukset ja niiden epäilyt tutkitaan. Evlissä on päätetty, että Whistleblowing–ilmoitukset käsittelee lakiasiaint– ja henkilöstöasioista vastaava johtaja, jolla on apunaan yhtiön lakimies sekä tarvittaessa yhtiön sisäinen tarkastaja. Tapaukset raportoidaan osana compliance–raporttia ja esitetään tarkastus– ja riskivaliokunnalle sekä konsernin hallitukselle.

Vuonna 2024 Evlin tietoon ei tullut yhtään vahvistettua lahjontaan tai korruption liittyvää tapausta tai tapausta, jossa rikkomusten ilmoittajaan olisi kohdistunut vastatoimia.

Yritysvastuuraportin sisältöindeksi

Tämä raportti ei ole CSRD:n mukainen kestävyysraportti, ja raportoinnin sisältö ja rakenne tulevat täydentymään tulevina vuosina. CSRD:n raportointivaatimukset ovat ohjanneet vuoden 2024 raportin sisältöä ja rakennetta, mutta vasta vuoden 2025 raportista alkaen Evli on veloitettu raportoimaan kestävyysraportointistandardien mukaisesti. Yritysvastuuraportin sisältöindeksi noudattaa muodoltaan kestävyysraportin luetteloa tiedonantovaatimuksista, jotka yrityksen on annettava osana kestävyyspalvelustään, mutta on laadittu vapaaehtoisesti ja se ei ole kestävyysraportointitarkastajan varmentama.

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YLEISET TIEDOT				
	ESRS 2	BP-1	Kestävyyspalvelusten yleiset laatimisperusteet	
	ESRS 2	BP-1-3		Yleiset tiedot – Yritysvastuuraportin laadintaperiaatteet
	ESRS 2	BP-1-5 a		Yleiset tiedot – Yritysvastuuraportin laadintaperiaatteet
	ESRS 2	BP-1-5 b i		Yleiset tiedot – Yritysvastuuraportin laadintaperiaatteet
	ESRS 2	BP-1-5 b ii		Yleiset tiedot – Yritysvastuuraportin laadintaperiaatteet
	ESRS 2	BP-1-5 c		Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju
	ESRS 2	BP-1-5 d		Yleiset tiedot – Yritysvastuuraportin laadintaperiaatteet
	ESRS 2	BP-1-5 e		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2	Tiettyjä olosuhteita koskevat tiedot	
	ESRS 2	BP-2-6		Yleiset tiedot – Yritysvastuuraportin laadintaperiaatteet
	ESRS 2	BP-2-9		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2-9 a		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2-9 b		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2-10		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2-10 a		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2-10 b		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2-10 c		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2-10 d		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2-11 a		Epäolennainen

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YLEISET TIEDOT				
	ESRS 2	BP-2-11 b i		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2-11 b ii 12		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2-13 a		Yleiset tiedot – Yritysvastuuraportin laadintaperiaatteet
	ESRS 2	BP-2-13 b		Yleiset tiedot – Yritysvastuuraportin laadintaperiaatteet
	ESRS 2	BP-2-13 c		Yleiset tiedot – Yritysvastuuraportin laadintaperiaatteet
	ESRS 2	BP-2-14 a		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2-14 b		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2-14 c		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2-15		Yleiset tiedot – Yritysvastuuraportin laadintaperiaatteet
	ESRS 2	BP-2-AR 2		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2-16		Epäolennainen
	ESRS 2	BP-2-17		Yleiset tiedot – Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	BP-2-17 a		Yleiset tiedot – Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	BP-2-17 b		Yleiset tiedot – Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	BP-2-17 c		Yleiset tiedot – Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	BP-2-17 d		Yleiset tiedot – Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	BP-2-17 e		Yleiset tiedot – Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	GOV-1	Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli	
	ESRS 2	GOV-1-21		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-1-21 a		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-1-21 b		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-1-21 c		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-1-21 d		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-1-21 e		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-1-22		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YLEISET TIEDOT				
	ESRS 2	GOV-1-22 a		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-1-22 b		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-1-22 c		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-1-22 c i		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-1-22 c ii		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-1-22 c iii		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-1-22 d		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-1-23		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-1-23 a		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-1-23 b		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-2	Yrityksen hallinto-, johto- ja valvontaelimille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat	
	ESRS 2	GOV-2-26 a		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-2-26 b		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-2-26 c		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	GOV-3	Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin	
	ESRS 2	GOV-3-29		Kestävyyden hallinto ja strategia – Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin
	ESRS 2	GOV-3-29 a		Kestävyyden hallinto ja strategia – Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin
	ESRS 2	GOV-3-29 b		Kestävyyden hallinto ja strategia – Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin
	ESRS 2	GOV-3-29 c		Kestävyyden hallinto ja strategia – Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin
	ESRS 2	GOV-3-29 d		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YLEISET TIEDOT				
	ESRS 2	GOV-3-29 e		Kestävyyden hallinto ja strategia – Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin
	ESRS 2	GOV-4	Selvitys kestävyttä koskevasta due diligence –prosessista	
	ESRS 2	GOV-4-30; 32		Kestävyyden hallinto ja strategia – Selvitys kestävyttä koskevasta due diligence –prosessista
	ESRS 2	GOV-5	Riskienhallinta ja sisäinen valvonta kestävyysraportoinnin osalta	
	ESRS 2	GOV-5-36 a		Kestävyyden hallinto ja strategia – Riskienhallinta ja sisäinen valvonta kestävyysraportoinnin osalta
	ESRS 2	GOV-5-36 b		Kestävyyden hallinto ja strategia – Riskienhallinta ja sisäinen valvonta kestävyysraportoinnin osalta
	ESRS 2	GOV-5-36 c		Kestävyyden hallinto ja strategia – Riskienhallinta ja sisäinen valvonta kestävyysraportoinnin osalta
	ESRS 2	GOV-5-36 d		Kestävyyden hallinto ja strategia – Riskienhallinta ja sisäinen valvonta kestävyysraportoinnin osalta
	ESRS 2	GOV-5-36 e		Kestävyyden hallinto ja strategia – Kuvaus raportointiprosessiin liittyvien asioiden raportoinnista hallinto-, johto- ja valvontaelimille
	ESRS 2	SBM-1	Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju	
	ESRS 2	SBM-1-40		Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju
	ESRS 2	SBM-1-40 a i		Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju
	ESRS 2	SBM-1-40 a ii		Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju
	ESRS 2	SBM-1-40 a iii		Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju
	ESRS 2	SBM-1-40 a iv		Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju
	ESRS 2	SBM-1-40 b		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	ESRS 2	SBM-1-40 c		Epäolennainen
	ESRS 2	SBM-1-40 d i		Epäolennainen
	ESRS 2	SBM-1-40 d ii		Epäolennainen
	ESRS 2	SBM-1-40 d iii		Epäolennainen
	ESRS 2	SBM-1-40 d iv		Epäolennainen
	ESRS 2	SBM-1-40 e		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	ESRS 2	SBM-1-40 f		Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju
	ESRS 2	SBM-1-40 g		Strategia, liiketoimintamalli ja arvoketju
	ESRS 2	SBM-1-41		Epäolennainen
	ESRS 2	SBM-1-42		Sidosryhmien edut ja näkemykset
	ESRS 2	SBM-1-42 a		Epäolennainen

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YLEISET TIEDOT				
	ESRS 2	SBM-1-42 b		Sidosryhmien edut ja näkemykset
	ESRS 2	SBM-1-42 c		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	ESRS 2	SBM-2	Sidosryhmien edut ja näkemykset	
	ESRS 2	SBM-2-45 a		Sidosryhmien edut ja näkemykset
	ESRS 2	SBM-2-45 a i		Sidosryhmien edut ja näkemykset
	ESRS 2	SBM-2-45 a ii		Sidosryhmien edut ja näkemykset
	ESRS 2	SBM-2-45 a iii		Sidosryhmien edut ja näkemykset
	ESRS 2	SBM-2-45 a iv		Sidosryhmien edut ja näkemykset
	ESRS 2	SBM-2-45 a v		Sidosryhmien edut ja näkemykset
	ESRS 2	SBM-2-45 b		Sidosryhmien edut ja näkemykset
	ESRS 2	SBM-2-45 c		Sidosryhmien edut ja näkemykset
	ESRS 2	SBM-2-45 c i		Sidosryhmien edut ja näkemykset
	ESRS 2	SBM-2-45 c ii		Sidosryhmien edut ja näkemykset
	ESRS 2	SBM-2-45 c iii		Sidosryhmien edut ja näkemykset
	ESRS 2	SBM-2-45 d		Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	ESRS 2	SBM-3	Olelliset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa	
	ESRS 2	SBM-3-48 a		Olellisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	SBM-3-48 b		Olellisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	SBM-3-48 c i		Olellisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	SBM-3-48 c ii		Olellisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	SBM-3-48 c iii		Epäolellinen
	ESRS 2	SBM-3-48 c iv		Olellisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	SBM-3-48 d		Olellisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	SBM-3-48 e		Epäolellinen
	ESRS 2	SBM-3-48 f		Olellisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	SBM-3-48 g		Epäolellinen
	ESRS 2	SBM-3-48 h		Olellisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	IRO-1	Kuvaus olellisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistamis- ja arviointiprosesseista	
	ESRS 2	IRO-1-53 a		Olellisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	IRO-1-53 b		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	ESRS 2	IRO-1-53 b i		Epäolellinen

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YLEISET TIEDOT				
	ESRS 2	IRO-1-53 b ii		Epäolennainen
	ESRS 2	IRO-1-53 b iii		Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	ESRS 2	IRO-1-53 b iv		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	ESRS 2	IRO-1-53 c		Riskienhallinta ja sisäinen valvonta yritysvastuuraportoinnin osalta
	ESRS 2	IRO-1-53 c i		Riskienhallinta ja sisäinen valvonta yritysvastuuraportoinnin osalta
	ESRS 2	IRO-1-53 c ii		Riskienhallinta ja sisäinen valvonta yritysvastuuraportoinnin osalta
	ESRS 2	IRO-1-53 c iii		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	ESRS 2	IRO-1-53 d		Riskienhallinta ja sisäinen valvonta yritysvastuuraportoinnin osalta
	ESRS 2	IRO-1-53 e		Riskienhallinta ja sisäinen valvonta yritysvastuuraportoinnin osalta
	ESRS 2	IRO-1-53 f		Riskienhallinta ja sisäinen valvonta yritysvastuuraportoinnin osalta
	ESRS 2	IRO-1-53 g		Epäolennainen
	ESRS 2	IRO-1-53 h		Epäolennainen
	ESRS 2	IRO-2	Yrityksen kestävyyselityksissä huomioon otetut ESRS-standardien tiedonantovaatimukset	
	ESRS 2	IRO-2-56		Kestävyyselityksen sisältöindeksi
	ESRS 2	IRO-2-57		Epäolennainen
	ESRS 2	IRO-2-58		Epäolennainen
	ESRS 2	IRO-2-59		Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YMPÄRISTÖTIEDOT				
	E1	E1.GOV-3 -13		Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin
	E1	E1-1	Ilmastonmuutoksen hillintää koskeva siirtymäsuunnitelma	
	E1	E1-1 -14		Siirtymäsuunnitelma ja Evlin ilmastotavoitteet
	E1	E1-1 -16a		Siirtymäsuunnitelma ja Evlin ilmastotavoitteet
	E1	E1-1 -16b		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-1 -16c		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-1 -16d		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-1 -16e		Epäolennainen
	E1	E1-1 -16f		Epäolennainen
	E1	E1-1 -16g		Epäolennainen
	E1	E1-1 -16h		Siirtymäsuunnitelma
	E1	E1-1 -16i		Siirtymäsuunnitelma
	E1	E1-1 -16j		Tavoitteissa edistyminen
	E1	E1-1 -17		Siirtymäsuunnitelma
	E1	E1.SBM-3 -18		Ilmastonmuutokseen liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
	E1	E1.SBM-3 -19a		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1.SBM-3 -19b		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1.SBM-3 -AR 7b		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1.SBM-3 -19c		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1.SBM-3 -AR 8b		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1.IRO-1 -20a, AR 9		Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	E1	E1.IRO-1 -20b		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1.IRO-1 -21		Olennaisten vaikutusten, riskien ja mahdollisuuksien tunnistaminen ja arviointi
	E1	E1.IRO-1 -20c		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1.IRO-1 -21		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1.IRO-1 -AR 15		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-2	Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät toimintaperiaatteet	
	E1	E1-2-24		Toimintaperiaatteet ja toimintaperiaatteisiin liittyvät toimet ja resurssit
	E1	E1-2-25		Toimintaperiaatteet ja toimintaperiaatteisiin liittyvät toimet ja resurssit
	ESRS 2	62		Epäolennainen
	E1	E1-3	Ilmastonmuutosta koskeviin toimintaperiaatteisiin liittyvät toimet ja resurssit	
	E1	E1-3 -28		Toimintaperiaatteet ja toimintaperiaatteisiin liittyvät toimet ja resurssit
	E1	E1-3 -29a		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YMPÄRISTÖTIEDOT				
	E1	E1.GOV-3 -13		Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin
	E1	E1-3-AR19d		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-3-29b		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-3-AR21		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-3-29ci		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-3-29cii,16c		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-3-29ciii,16c		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-3-AR22		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	ESRS 2	62		Toimintaperiaatteet ja toimintaperiaatteisiin liittyvät toimet ja resurssit
	E1	E1-4	Ilmastonmuutoksen hillintään ja siihen sopeutumiseen liittyvät tavoitteet	
	E1	E1-4-32		Evlin ilmastotavoitteet
	E1	E1-4-33		Evlin ilmastotavoitteet
	E1	E1-4-34a + 34 b		Evlin ilmastotavoitteet
	E1	E1-4-34b		Evlin ilmastotavoitteet
	E1	E1-4-34c		Evlin ilmastotavoitteet
	E1	E1-4-AR 25 a		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-4-AR 25 b		Epäolennainen
	E1	E1-4-34e, 16a		Evlin ilmastotavoitteet
	E1	E1-4-34f, 16b		Evlin ilmastotavoitteet
	E1	E1-4-AR 30c		Evlin ilmastotavoitteet
	ESRS 2	E1-4-81		Evlin ilmastotavoitteet
	E1	E1-5	Energiankulutus ja energialähteiden yhdistelmä	
	E1	E1-5-37		Epäolennainen
	E1	E1-5-37a		Epäolennainen
	E1	E1-5-37b		Epäolennainen
	E1	E1-5-AR 34		Epäolennainen
	E1	E1-5-37c		Epäolennainen
	E1	E1-5-37ci		Epäolennainen
	E1	E1-5-37cii		Epäolennainen
	E1	E1-5-37ciii		Epäolennainen
	E1	E1-5-AR 34		Epäolennainen
	E1	E1-5-38a		Epäolennainen
	E1	E1-5-38b		Epäolennainen
	E1	E1-5-38c		Epäolennainen
	E1	E1-5-38d		Epäolennainen

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YMPÄRISTÖTIEDOT				
	E1	E1.GOV-3 -13		Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin
	E1	E1-5-38e		Epäolennainen
	E1	E1-5-AR 34		Epäolennainen
	E1	E1-5-39		Epäolennainen
	E1	E1-5-40		Epäolennainen
	E1	E1-5-41		Epäolennainen
	E1	E1-5-42		Epäolennainen
	E1	E1-5-43		Epäolennainen
	E1	E1-5-AR 38b		Epäolennainen
	E1	E1-5-AR 38b		Epäolennainen
	E1	E1-6	Kasvihuonekaasujen scope 1-, scope 2- ja scope 3 -bruttopäästöt ja kokonaispäästöt	
	E1	E1-6-44		Kasvihuonekaasupäästöt
	E1	E1-6-50		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-6-AR 41		Kasvihuonekaasupäästöt
	E1	E1-6-AR 46 d		Kasvihuonekaasupäästöt
	E1	E1-6-AR 50		Epäolennainen
	E1	E1-6-AR 52		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-6-48 a		Epäolennainen
	E1	E1-6-48 b		Epäolennainen
	E1	E1-6-49 a		Kasvihuonekaasupäästöt
	E1	E1-6-49 b		Kasvihuonekaasupäästöt
	E1	E1-6-51		Kasvihuonekaasupäästöt
	E1	E1-6-44+52		Kasvihuonekaasupäästöt
	E1	E1-6-44+52a		Kasvihuonekaasupäästöt
	E1	E1-6-44+52b		Kasvihuonekaasupäästöt
	E1	E1-6-52 a)		Kasvihuonekaasupäästöt
	E1	E1-6-52 b)		Kasvihuonekaasupäästöt
	E1	E1-6-47		Epäolennainen
	E1	E1-6-AR 39b		Mittarien laatimisperiaatteet
	E1	E1-6-AR 42c		Mittarien laatimisperiaatteet
	E1	E1-6-AR 43c		Epäolennainen
	E1	E1-6-AR 45d		Kasvihuonekaasupäästöt
	E1	E1-6-AR 45e		Epäolennainen
	E1	E1-6-AR 46g		Mittarien laatimisperiaatteet
	E1	E1-6-AR 46i		Mittarien laatimisperiaatteet

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YMPÄRISTÖTIEDOT				
	E1	E1.GOV-3 -13		Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin
	E1	E1-6 -AR 46j		Epäolennainen
	E1	E1-6-AR 46h		Mittarien laatimisperiaatteet
	E1	E1-6 -53		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-6-55		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-6-AR 55		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-7	Päästöhyvityksillä rahoitettavat kasvihuonekaasujen poistot ja kasvihuonekaasupäästöjen hillintähankkeet	
	E1	E1-7 -56a		Epäolennainen
	E1	E1-7 -56b		Epäolennainen
	E1	E1-7 -58		Epäolennainen
	E1	E1-7 -58a		Epäolennainen
	E1	E1-7 -AR 58f		Epäolennainen
	E1	E1-7 -58b		Epäolennainen
	E1	E1-7 -AR 58e		Epäolennainen
	E1	E1-7 -59a		Epäolennainen
	E1	E1-7 -59b		Epäolennainen
	E1	E1-7 -AR 60		Epäolennainen
	E1	E1-7 -AR 61		Epäolennainen
	E1	E1-7 -AR 62a		Epäolennainen
	E1	E1-7 -AR 62b		Epäolennainen
	E1	E1-7 -AR 62c		Epäolennainen
	E1	E1-7 -AR 62d		Epäolennainen
	E1	E1-7 -AR 62e		Epäolennainen
	E1	E1-7 -AR 64		Epäolennainen
	E1	E1-7 -60		Epäolennainen
	E1	E1-7 -61		Epäolennainen
	E1	E1-7 -61a		Epäolennainen
	E1	E1-7 -61b		Epäolennainen
	E1	E1-7 -61 a, b		Epäolennainen
	E1	E1-7 -61c		Epäolennainen
	E1	E1-7 -AR 62		Epäolennainen
	E1	E1-8	Sisäinen hiilen hinnoittelu	
	E1	E1-8 -63 a		Epäolennainen
	E1	E1-8 -63b		Epäolennainen

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YMPÄRISTÖTIEDOT				
	E1	E1.GOV-3 -13		Kestävyyteen liittyvän suorituskyvyn sisällyttäminen kannustinjärjestelmiin
	E1	E1-8 -63c		Epäolennainen
	E1	E1-8 -63d		Epäolennainen
	E1	E1-8 -AR 65		Epäolennainen
	E1	E1-9	Olennaisten fyysisten ja siirtymäriskien ja mahdollisten ilmaston liittyvien mahdollisuuksien ennakoitujen taloudelliset vaikutukset	
	E1	E1-9 -66a		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -AR 70 c i)		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -66b		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -66 c		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -66d		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -AR 69a		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -AR 69b		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -AR 71b		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -67a		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -67b		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -67c		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -AR 72a, AR 73a		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -AR 72b		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -AR 73a		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -AR 73b		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -67d		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -AR 74c		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -AR 74d		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -AR 74e		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -67e		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -AR 76		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -AR 76b		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -68a		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -68b		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -69a		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	E1	E1-9 -69b		Datapisteiden raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YHTEISKUNNALLISET TIEDOT				
	S1	SBM-3	Omaan työvoimaan liittyvät Olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa	
	S1	SBM-3-14		Oma työvoima – Omaan työvoimaan liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
	S1	SBM-3-14 a		Oma työvoima – Omaan työvoimaan liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
	S1	SBM-3-14 b		Oma työvoima – Omaan työvoimaan liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
	S1	SBM-3-14 c		Oma työvoima – Omaan työvoimaan liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
	S1	SBM-3-14 d		Oma työvoima – Omaan työvoimaan liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
	S1	SBM-3-14 e		Epäolennainen
	S1	SBM-3-14 f (i)		Epäolennainen
	S1	SBM-3-14 f (ii)		Epäolennainen
	S1	SBM-3-14 g (i)		Epäolennainen
	S1	SBM-3-14 g (ii)		Epäolennainen
	S1	SBM-3-15		Epäolennainen
	S1	SBM-3-16		Epäolennainen
	S1	S1-1	Omaan työvoimaan liittyvät toimintaperiaatteet	
	S1	S1-1-19		Oma työvoima – Toimintaperiaatteet
	S1	S1-1-AR10		Epäolennainen
	S1	S1-1-20		Oma työvoima – Toimintaperiaatteet
	S1	S1-1-20a		Oma työvoima – Toimintaperiaatteet
	S1	S1-1-20b		Oma työvoima – Yhteydenpito vaikutuksista työvoiman ja työvoiman edustajien kanssa
	S1	S1-1-20c		Oma työvoima – Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S1	S1-1-21		Oma työvoima – Toimintaperiaatteet
	S1	S1-1-22		Oma työvoima – Toimintaperiaatteet
	S1	S1-1-23		Oma työvoima – Terveys ja turvallisuus
	S1	S1-1-24a		Oma työvoima – Toimenpiteet – Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille
	S1	S1-1-24b		Oma työvoima – Toimenpiteet – Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille
	S1	S1-1-24c		Oma työvoima – Toimenpiteet – Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille
	S1	S1-1-24d		Oma työvoima – Toimenpiteet – Yhdenvertainen kohtelu ja yhtäläiset mahdollisuudet kaikille
	S1	S1-1-AR 14		Epäolennainen
	S1	S1-1-AR 17 a)		Epäolennainen
	S1	S1-1-AR 17 b)		Epäolennainen
	S1	S1-1-AR 17 c)		Epäolennainen
	S1	S1-1-AR 17 d)		Epäolennainen

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YHTEISKUNNALLISET TIEDOT				
	S1	S1-1-AR 17 e)		Epäolennainen
	S1	S1-1-AR 17 f)		Epäolennainen
	S1	S1-1-AR 17 g)		Epäolennainen
	S1	S1-1-AR 17 h)		Epäolennainen
	ESRS 2	62		
	S1	S1-2-27	Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa vaikutuksista omien työntekijöiden ja heidän edustajiensa kanssa	
	S1	S1-2-27		Yhteydenpito vaikutuksista työvoiman ja työvoiman edustajien kanssa
	S1	S1-2-27a		Yhteydenpito vaikutuksista työvoiman ja työvoiman edustajien kanssa
	S1	S1-2-27b		Yhteydenpito vaikutuksista työvoiman ja työvoiman edustajien kanssa
	S1	S1-2-27c		Yhteydenpito vaikutuksista työvoiman ja työvoiman edustajien kanssa
	S1	S1-2-27d		Epäolennainen
	S1	S1-2-27e		Epäolennainen
	S1	S1-2-28		Epäolennainen
	S1	S1-2-29		Epäolennainen
	S1	S1-2-AR 25 a		Epäolennainen
	S1	S1-2-AR 25 b		Epäolennainen
	S1	S1-2-AR 25 c		Epäolennainen
	S1	S1-2-AR 25 d		Epäolennainen
	S1	S1-2-AR 25 e		Epäolennainen
	S1	S1-2-AR 26		Epäolennainen
	S1	S1-3-32a	Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi	
	S1	S1-3-32a		Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S1	S1-3-32b		Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S1	S1-3-AR 29		Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S1	S1-3-AR 30		Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S1	S1-3-32c		Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S1	S1-3-32d		Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YHTEISKUNNALLISET TIEDOT				
	S1	S1-3-32e		Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S1	S1-3-33		Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat omille työntekijöille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S1	S1-3-34		Epäolennainen
	S1	S1-4	Toimien toteuttaminen omaan työvoimaan kohdistuvien olennaisten vaikutusten suhteen ja toimintatavat omaan työvoimaan liittyvien olennaisten riskien vähentämiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien vaikuttavuus	
	S1	S1-4-37		Oma työvoima – Toimenpiteet
	S1	S1-4-38a		Oma työvoima – Toimenpiteet
	S1	S1-4-38b		Oma työvoima – Toimenpiteet
	S1	S1-4-38c		Epäolennainen
	S1	S1-4-38d		Oma työvoima – Toimenpiteet
	S1	S1-4-39		Oma työvoima – Toimenpiteet
	S1	S1-4-40a		Oma työvoima – Toimenpiteet
	S1	S1-4-40b		Oma työvoima – Toimenpiteet
	S1	S1-4-41		Oma työvoima – Toimenpiteet
	S1	S1-4-43		Oma työvoima – Toimenpiteet
	S1	S1-4-AR 33 a		Epäolennainen
	S1	S1-4-AR 33 b		Epäolennainen
	S1	S1-4-AR 33 c		Epäolennainen
	S1	S1-4-AR 33 d		Epäolennainen
	S1	S1-4-AR 35		Epäolennainen
	S1	S1-4-AR 36		Epäolennainen
	S1	S1-4-AR 40 a		Epäolennainen
	S1	S1-4-AR 40 b		Epäolennainen
	S1	S1-4-AR 41		Epäolennainen
	S1	S1-4-AR 43		Epäolennainen
	S1	S1-4-AR 48		Epäolennainen
	ESRS 2	62		Epäolennainen
	S1	S1-5-46	Tavoitteet, jotka liittyvät olennaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen sekä olennaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan	

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YHTEISKUNNALLISET TIEDOT				
	S1	S1-5-46		Oma työvoima – Tavoitteet ja tavoitteissa edistyminen
	S1	S1-5-47a		Oma työvoima – Tavoitteet ja tavoitteissa edistyminen
	S1	S1-5-47b		Oma työvoima – Tavoitteet ja tavoitteissa edistyminen
	S1	S1-5-47c		Oma työvoima – Tavoitteet ja tavoitteissa edistyminen
	S1	S1-5-AR 49 a		Epäolennainen
	S1	S1-5-AR 49 b		Epäolennainen
	S1	S1-5-AR 49 c		Epäolennainen
	ESRS 2	81		Epäolennainen
	S1	S1-6	Yrityksen työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet	
	S1	S1-6-50a		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-6-50b		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-6-50b + 51		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-6-50c		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-6-50d		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-6-50 d (i)		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-6-50 d (ii)		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-6-50e		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-6-50f		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-6-52		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-6-52 a		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-6-52 b		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-7	Yrityksen omaan työvoimaan kuuluvien muiden kuin työsuhteisten työntekijöiden ominaisuudet	
	S1	S1-7-55 a		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-7-56		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-7-55 b		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-7-55 b (i)		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-7-55 b (ii)		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-7-55c		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-7-57		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-8	Työehtosopimusneuvottelujen kattavuus ja työmarkkinaosapuolten vuoropuhelu	
	S1	S1-8-60 a		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-8-60 b		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YHTEISKUNNALLISET TIEDOT				
	S1	S1-8-60 c		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-8-61		Epäolennainen
	S1	S1-8-62		Epäolennainen
	S1	S1-8-63a		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-8-63b		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-8-AR 70		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-9	Monimuotoisuuden mittarit	
	S1	S1-9-66a		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-9-66b		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-9-AR 71		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-10	Riittävä palkka	
	S1	S1-10-69		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-10-70		Epäolennainen
	S1	S1-10-71		Epäolennainen
	S1	S1-11	Sosiaalinen suojelu	
	S1	S1-11-74 a		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-11-74 b		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-11-74 c		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-11-74 d		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-11-74 e		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-11-75		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-12-79		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-12	Vammaiset henkilöt	
	S1	S1-12-80		Epäolennainen
	S1	S1-12-AR 76		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-13	Koulutusta ja taitojen kehittämistä koskevat mittarit	
	S1	S1-13-83 a		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-13-83 b		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-13-84		Epäolennainen
	S1	S1-13-85		Epäolennainen
	S1	S1-14	Terveyttä ja turvallisuutta koskevat mittarit	
	S1	S1-14-88 a		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-14-88b		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-14-88c		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YHTEISKUNNALLISET TIEDOT				
	S1	S1-14-88d		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-14-88e		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-14-89		Epäolennainen
	S1	S1-14-90		Epäolennainen
	S1	S1-14-AR 81		Epäolennainen
	S1	S1-14-AR 82		Epäolennainen
	S1	S1-14-AR 94		Epäolennainen
	S1	S1-15	Työ- ja yksityiselämän tasapainoa koskevat mittarit	
	S1	S1-15-93 a		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-15-93 b		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-15-94		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-16	Ansiotuloa koskevat mittarit (palkkaero ja kokonaisansiot)	
	S1	S1-16-97 a		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-16-97 b		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-16-97 c		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-16-98		Epäolennainen
	S1	S1-16-99		Epäolennainen
	S1	S1-17	Tapaukset, valitukset ja vakavat ihmisoikeusvaikutukset	
	S1	S1-17-103 a		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-17-103 b		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-17-103 c		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-17-103 d		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-17-104 a		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-17-104 b		Oma työvoima – Henkilöstön avainluvut
	S1	S1-17-AR 103		Epäolennainen
	S1	S1-17-AR 106		Epäolennainen
	S4	SBM-3	Olennot vaikuttukset, riskit ja mahdollisuudet sekä niiden vuorovaikutus strategian ja liiketoimintamallin kanssa	
	S4	SBM-3-10		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät olennaiset vaikuttukset, riskit ja mahdollisuudet
	S4	SBM-3-10 a)		Epäolennainen
	S4	SBM-3-10 a i)–iv)		Epäolennainen

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YHTEISKUNNALLISET TIEDOT				
	S4	SBM-3-10 b		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
	S4	SBM-3-10 c		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
	S4	SBM-3-10 d		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät olennaiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
	S4	SBM-3-11		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Toimintaperiaatteet
	S4	SBM-3-12		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Toimintaperiaatteet
	S4	S4-1	Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin liittyvät toimintaperiaatteet	
	S4	S4-1-15		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Tietoihin liittyvät kuluttajiin ja/tai loppukäyttäjiin kohdistuvat vaikutukset
	S4	S4-1-16		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Toimintaperiaatteet
	S4	S4-1-16 a		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Toimintaperiaatteet
	S4	S4-1-16 b		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat kuluttajille ja loppukäyttäjille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S4	S4-1-16 c		Epäolennainen
	S4	S4-1-17		Epäolennainen
	S4	S4-1-AR 9		Epäolennainen
	S4	S4-1-AR 13		Epäolennainen
	ESRS 2	62		
	S4	S4-2	Prosessit, jotka koskevat yhteydenpitoa kuluttajien ja loppukäyttäjien kanssa	
	S4	S4-2-20		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Tietoihin liittyvät kuluttajiin ja/tai loppukäyttäjiin kohdistuvat vaikutukset
	S4	S4-2-20 a		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Tietoihin liittyvät kuluttajiin ja/tai loppukäyttäjiin kohdistuvat vaikutukset
	S4	S4-2-20 b		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Tietoihin liittyvät kuluttajiin ja/tai loppukäyttäjiin kohdistuvat vaikutukset
	S4	S4-2-20 c		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Tietoihin liittyvät kuluttajiin ja/tai loppukäyttäjiin kohdistuvat vaikutukset
	S4	S4-2-20 d		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat kuluttajille ja loppukäyttäjille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S4	S4-2-21		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat kuluttajille ja loppukäyttäjille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S4	S4-2-22		Epäolennainen
	S4	S4-2-AR 15		Epäolennainen

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YHTEISKUNNALLISET TIEDOT				
	S4	S4-3	Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat kuluttajille ja loppukäyttäjille huolenaiheiden esiin tuomiseksi	
	S4	S4-3-25 a		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat kuluttajille ja loppukäyttäjille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S4	S4-3-25 b		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat kuluttajille ja loppukäyttäjille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S4	S4-3-25 c		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat kuluttajille ja loppukäyttäjille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S4	S4-3-25 d		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat kuluttajille ja loppukäyttäjille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S4	S4-3-26		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Prosessit kielteisten vaikutusten korjaamiseksi ja kanavat kuluttajille ja loppukäyttäjille huolenaiheiden esiin tuomiseksi
	S4	S4-3-27		Epäolennainen
	S4	S4-3-AR 20		Epäolennainen
	S4	S4-3-AR 21		Epäolennainen
	S4	S4-3-AR 22		Epäolennainen
	S4	S4-4	Kuluttajiin ja loppukäyttäjiin kohdistuviin olennaisiin riskeihin liittyviin toimiin ryhtyminen ja lähestymistavat kuluttajiin ja loppukäyttäjiin kohdistuvien olennaisten riskien hallitsemiseksi ja olennaisten mahdollisuuksien hyödyntämiseksi sekä kyseisten toimien tehokkuus	
	S4	S4-4-31 a		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Toimintaperiaatteet
	S4	S4-4-31 b		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Toimintaperiaatteet
	S4	S4-4-31 c		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Toimintaperiaatteet
	S4	S4-4-31 d		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Toimintaperiaatteet
	S4	S4-4-32 a		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Toimintaperiaatteet
	S4	S4-4-32 b		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Toimintaperiaatteet
	S4	S4-4-32 c		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Toimintaperiaatteet
	S4	S4-4-33 a		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Toimintaperiaatteet
	S4	S4-4-33 b		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Toimintaperiaatteet
	S4	S4-4-34		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Toimintaperiaatteet
	S4	S4-4-35		Epäolennainen
	S4	S4-4-37		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Toimintaperiaatteet
	S4	S4-4-AR 25 a		Epäolennainen
	S4	S4-4-AR 25 b		Epäolennainen

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
YHTEISKUNNALLISET TIEDOT				
	S4	S4-4-AR 25 c		Epäolennainen
	S4	S4-4-AR 25 d		Epäolennainen
	S4	S4-4-AR 27		Epäolennainen
		–		Epäolennainen
	S4	S4-4-AR 28		Epäolennainen
	S4	S4-4-AR 33 a)		Epäolennainen
	S4	S4-4-AR 33 b)		Epäolennainen
	S4	S4-4-AR 34		Epäolennainen
	S4	S4-4-AR 41		Epäolennainen
	ESRS 2	62		Epäolennainen
	S4	S4-5	Olellaisten kielteisten vaikutusten hallintaan, myönteisten vaikutusten edistämiseen ja olellaisten riskien ja mahdollisuuksien hallintaan liittyvät tavoitteet	
	S4	S4-5-41		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Tavoitteet ja tavoitteissa edistyminen
	S4	S4-5-41 a		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Tavoitteet ja tavoitteissa edistyminen
	S4	S4-5-41 b		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Tavoitteet ja tavoitteissa edistyminen
	S4	S4-5-41 c		Kuluttajat ja loppukäyttäjät – Tavoitteet ja tavoitteissa edistyminen
	S4	S4-5-AR 42 a		Epäolennainen
	S4	S4-5-AR 42 b		Epäolennainen
	S4	S4-5-AR 42 c		Epäolennainen
	ESRS 2	81		Epäolennainen

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
HALLINTOTAPATIEDOT				
	G1	GOV-1	Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli	
	G1	GOV-1-5a		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	G1	GOV-1-5 b		Kestävyyden hallinto ja strategia – Hallinto-, johto- ja valvontaelinten rooli sekä niille toimitettavat tiedot ja niiden käsittelemät kestävyysseikat
	G1	G1-1	Yrityskulttuuri ja liiketoiminnan harjoittamista koskevat toimintaperiaatteet ja yrityskulttuuri	
	G1	G1-1-7		Liiketoiminnan harjoittaminen – Liiketoiminnan harjoittamiseen liittyvät vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet
	G1	G1-1-9		Liiketoiminnan harjoittaminen – Liiketoiminnan harjoittamista koskevat toimintaperiaatteet ja yrityskulttuuri
	G1	G1-1-10a		Liiketoiminnan harjoittaminen – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen
	G1	G1-1-10 b		Liiketoiminnan harjoittaminen – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen
	G1	G1-1-10 c		Liiketoiminnan harjoittaminen – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen
	G1	G1-1-10 d		Epäolennainen
	G1	G1-1-10 e		Liiketoiminnan harjoittaminen – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen
	G1	G1-1-10 f		Epäolennainen
	G1	G1-1-10 g		Liiketoiminnan harjoittaminen – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen
	G1	G1-1-10 h		Liiketoiminnan harjoittaminen – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen
	G1	G1-1-11		Epäolennainen
	G1	G1-2	Suhteet toimittajiin	
	G1	G1-2-14		Epäolennainen
	G1	G1-2-15 a		Epäolennainen
	G1	G1-2-15 b		Epäolennainen
	ESRS 2	62		Epäolennainen
	G1	G1-3	Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen	
	G1	G1-3-18 a		Liiketoiminnan harjoittaminen – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen
	G1	G1-3-18 b		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	G1	G1-3-18 c		Datapisteen raportointia tarkennetaan tulevina raportointivuosina
	G1	G1-3-19		Epäolennainen
	G1	G1-3-20		Liiketoiminnan harjoittaminen – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen
	G1	G1-3-21 a		Liiketoiminnan harjoittaminen – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen
	G1	G1-3-21 b		Liiketoiminnan harjoittaminen – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen
	G1	G1-3-21 c		Liiketoiminnan harjoittaminen – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen
	G1	G1-3-AR 7		Liiketoiminnan harjoittaminen – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen

YRITYSVASTUURAPORTIN OSA	ESRS-KOODI	ALAKOHTA	OTSIKKO	SIJAINTI RAPORTISSA
HALLINTOTAPATIEDOT				
	G1	G1-3-AR 8		Liiketoiminnan harjoittaminen – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen
	G1	G1-4	Vahvistetut korruptio- tai lahjontatapaukset	
	G1	G1-4-24 a		Liiketoiminnan harjoittaminen – Korruption ja lahjonnan ehkäiseminen ja havaitseminen
	G1	G1-4-25 b		Epäolennainen
	G1	G1-4-25 c		Epäolennainen
	G1	G1-4-25 d		Epäolennainen
	G1	G1-5	Poliittinen vaikuttaminen ja lobbaustoiminta	
	G1	G1-5-29 a		Epäolennainen
	G1	G1-5-29 b		Epäolennainen
	G1	G1-5-29 b i		Epäolennainen
	G1	G1-5-AR 12 a		Epäolennainen
	G1	G1-5-AR 12 b		Epäolennainen
	G1	G1-5-29 b i		Epäolennainen
	G1	G1-5-29 b (ii)		Epäolennainen
	G1	G1-5-29 c		Epäolennainen
	G1	G1-5-29 d		Epäolennainen
	G1	G1-5-30		Epäolennainen
	G1	G1-5-AR13		Epäolennainen
	ESRS 2			Epäolennainen
	G1	G1-6	Maksukäytännöt	
	G1	G1-6-33 a		Epäolennainen
	G1	G1-6-33 b		Epäolennainen
	G1	G1-6-33 c		Epäolennainen
	G1	G1-6-33 d		Epäolennainen

Vastuullisen sijoittamisen vuosikatsaus 2024

Sisällys

Vastuullisuus strategian ytimessä	76
Vastuullinen sijoittaminen Evlissä	77
Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen	84
Lapsen oikeuksien edistäminen osana ihmisoikeustyötä	90
Evlin työ ilmastonmuutoksen hillitsemiseksi	91
Luonnon monimuotoisuuden huomioiminen sijoitustoiminnassa	95
Vastuullisen sijoittamisen käytäntöjä kehitetään jatkuvasti	99

Vastuullisuus strategian ytimessä

Evliissä vastuullisuus on jo vuosien ajan ollut olennainen osa liiketoimintaa ja toiminnan vastuullisuutta kehitetään aktiivisesti. Vastuullisuus on myös yksi Evlin strategian kulmakivistä.

Vastuullinen sijoittaminen tarkoittaa meille ympäristön, yhteiskunnan ja hyvän hallintotavan eli ESG–tekijöiden (Environmental, Social and Governance) huomioimista sijoitustoiminnassa. Haluamme kasvattaa asiakkaidemme varallisuutta vastuullisesti, ja siksi vastuullisuus on integroitu varainhoidon sijoitustoimintaan.

Evlin vastuullisen sijoittamisen kulmakiviä ovat läpinäkyvyys ja avoimuus, ja raportoimme toiminnastamme vuosittain. Vastuullisen sijoittamisen vuosikatsauksessa 2024 kerromme Evlin vastuullisen sijoittamisen kehityksestä vuoden 2024 aikana sekä painopistealueistamme ja tekemästämme vaikuttamisesta. Vuonna 2024 Evli vahvisti työtään erityisesti ilmastonmuutoksen hillitsemisen ja luonnon monimuotoisuuden huomioimisen osalta sekä nosti osana ihmisoikeustyötään lapsen oikeudet laajemmin keskusteluun.

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

Vastuullinen sijoittaminen Evlissä

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

Vastuullinen sijoittaminen on integroitu osaksi sijoitustoimintaa ja raportointia

Evlissä vastuullisuustekijät on integroitu varainhoidon sijoitustoimintaan, mikä tarkoittaa, että vastuullisuustekijöiden huomioon ottaminen on systemaattinen osa salkunhoitoa. Käytännössä tämä tapahtuu listattujen sijoitusten osalta sisäisen, MSCI ESG Researchin ja ISS STOXX:n tuottamiin vastuullisuustietoihin perustuvan ESG-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-arvosanan), tiedot kiistanalaisten toimintojen osuudesta liikevaihdosta ja mahdolliset ESG-rikkomukset sekä tietoja yhtiöiden päästöistä ja 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 nähtävissä 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.



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 suorissa pääomasijoituksissa ja kasvuyhtiörahastoissa ESG–analyysi ja arvonluonti ovat keskeinen osa sijoitustoimintaa. Esimerkkejä salkunhoitotyöstä ovat ESG–periaatteiden ja KPI–mittareiden luominen yhdessä jokaisen kohdeyhtiön kanssa.

Kiinteistörahastojen osalta Evli toimii sosiaalisesti vastuullisesti ja edellyttää samaa myös yhteistyökumppaneiltaan. Lisäksi Evli pystyy konkreettisin toimenpitein vaikuttamaan rakennusten energiatehokkuuteen ja rakentamisen hiilijalanjälkeen. Evlin suorissa infrastruktuurirahastoissa vastuullisuus on olennainen osa toimintaa ja tavoitteena on tuottaa mahdollisimman paljon uusiutuvaa energiaa taloudellisesti kannattavalla tavalla. Myös uusiutuvan energian kasvua mahdollistavat ratkaisut, kuten sähkön varastointi, kuuluvat rahastojen sijoitusstrategiaan. Evlin metsärahastoissa kartoitetaan kohderahastojen ESG–riskejä ja –mahdollisuuksia sekä mitataan ja raportoidaan vuosittain rahastojen hiilivaikutusta. Rahastot sijoittavat kestävään kaupalliseen metsätalouteen, joka tuottaa uusiutuvia, ympäristöystävällisiä tuotteita erilaisiin käyttötarkoituksiin. Kestävä metsänhoito varmistetaan riippumattomien metsien sertifiointijärjestelmien, kuten FSC:n ja PEFC:n, avulla.

Vastuullisen sijoittamisen neljä pilaria Evlissä

1. VASTUULLISEN SIJOITTAMISEN PERIAATTEET

- Toimintatavat omaisuusluokkoittain
- Erilliset ilmasto– ja omistajaohjauksen periaatteet
- Ilmastotavoitteet ja biodiversiteettitietokartta luonnon monimuotoisuuden huomioimiseen
- Sisäinen vastuunjako– ja hallinnointimalli

2. ESG–INTEGRAATIO SIJOITUKSISSA

- Vastuullisuusanalyysi osana sijoituspäätöksiä
- Vastuullisuusosaamista omaisuusluokkoittain
- Vastuullisen sijoittamisen tiimi salkunhoidon tukena

3. VAIKUTTAMINEN JA AKTIIVINEN OMISTAJUUS

- Keskustelu itsenäisesti yhtiöiden kanssa
- Yhteisvaikuttamisaloitteet ja sijoittajakannanotot
- Vaikuttaminen ja aktiivinen omistajuus omaisuusluokkoittain

4. RAPORTOINTI

- Kattava ja läpinäkyvä raportointi rahasto– ja asiakastasolla
- Vastuullisen sijoittamisen vuosikatsaus vastuullisuustyön etenemisestä

Vastuullisempia toimintatapoja vaikuttamisella

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 STOXX: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. vaikuttamistoimenpiteiden aloittaminen
2. omistuksen myyminen pois.

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

Evli tekee myös muuta vaikuttamista yhtiöihin eri ESG-teemojen osalta ja on mukana yhteisvaikuttamisaloitteissa muiden sijoittajien kanssa tavoitteenaan muuttaa yhä useampien yhtiöiden toimintatapoja vastuullisemmiksi. Lisäksi vastuullisuus on systemaattisesti esillä keskusteluissa vaihtoehtorahastojen yhtiö- ja yhteistyökumppaneiden kanssa omaisuusluokkakohtaiset erot ja parhaat käytännöt huomioiden.



Vastuullisen sijoittamisen painopistealueet

Ilmastotavoitteiden työn
jatkaminen

Biodiversiteetin
tutkiminen

Työ ihmisoikeuksien
edistämiseksi

ESG–integraation
jatkuva kehittäminen
salkunhoidossa

Uudet
vastuullisuusteemaiset
tuotteet

EU:n kestävän rahoituksen
lainsäädännön
seuraaminen

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2024

Vuoden aikana Evli jatkoi aktiivista työtä vastuullisen sijoittamisen ja sen painopistealueiden osalta sekä seurasi EU:n kestävän rahoituksen lainsäädännön kehitystä.

Tammikuussa 2024, osana biodiversiteettiekarttansa mukaisia toimia, Evli liittyi TNFD Early Adopters –yhtiöiden joukkoon. Vuonna 2025 Evli raportoi vuodesta 2024 Taskforce on Nature–related Financial Disclosures (TNFD) –viitekehyksen mukaisesti. TNFD on markkinalähtöinen, tieteeseen pohjautuva aloite, joka on kehittänyt luontoraportoinnin viitekehyksen rahoitusinstituutioille ja organisaatioille. Lisäksi Evli liittyi tukijaksi PRI:n Spring–yhteisvaikuttamisaloitteeseen, jossa sijoittajat hyödyntävät vaikutusvoimaansa luontokadon pysäyttämiseksi vuoteen 2030 mennessä. Aloite keskittyy ensivaiheessa metsäkatoon ja maaperän heikentymiseen, jotka ovat luontokadon keskeisimpiä ajureita ja vaikuttavat myös ilmastokriisiin.

Evli julkaisi Tiedonantovelvoiteasetuksen (SFDR) mukaisesti ennen sijoittamista tarvittavat tiedot rahastoistaan sekä rahastojen vuosikertomukseen sisältyvät määräaikaisraportit osake– ja korkorahastojen kestävyysliittävien ominaisuuksien toteutumisesta vuoden 2023 aikana. Vastaava määräaikaisraportti toteutettiin myös vaihtoehtorahastoista sekä salkkukohtaisesti omaisuudenhoidon asiakkaille.

Evli raportoi yhtiötason PAI¹–indikaattoreista ja haitallisista kestävyysvaikutuksista regulaation aikataulun mukaisesti kesäkuun 2024 lopussa. Evlissä on myös kehitetty PAI–indikaattoreiden seuranta– ja analyysiprosessia. Vastuullisen sijoittamisen tiimi käy yhtiöitä läpi systemaattisesti neljännesvuosittain.

Evli osallistui 33 yhtiön yhtiökokoukseen ja vaikutti itsenäisesti yhteensä 32 yhtiöön. Yhtiökokouksiin osallistuttiin äänestämällä ennakoon tai osallistumalla kokouksiin fyysisesti tai etäkokouksena. Ennen yhtiökokouksia Evli vaikutti 18 yhtiöön hyvään hallintotapaan liittyen. Ilmastotavoitteiden ja/tai –periaatteiden osalta Evli vaikutti kahdeksaan yhtiöön. Lisäksi kahden yhtiön osalta vaikuttamiskeskustelut liittyivät sekä ilmastoon että luontoon, kolmen yhtiön osalta ympäristöasioihin ja yhden yhtiön osalta epäilyyn normirikkomuksesta. Evli osallistui myös yhtiöiden olennaisuusanalyysiin ja keskusteli vastuullisuusteemoista eri sidosryhmien kanssa. Lisäksi Evli–Rahastoyhtiön edustajia nimitettiin kolmen yhtiön nimitystoimikuntaan.

Itsenäisen vaikuttamisen lisäksi Evli oli mukana yhteisvaikuttamisaloitteissa ja/tai sijoittajakirjeissä, kuten Nature Action 100, Climate Action 100+ ja CDP:n sijoittajakirjeissä. CDP on riippumaton järjestö, jonka tavoitteena on kannustaa yhtiöitä raportoimaan ja hallitsemaan ympäristövaikutuksiaan. Sijoittajakirjeiden avulla sijoittajat vaikuttavat yhdessä yhtiöihin, jotka eivät vielä raportoi toimistaan ilmastoon, metsiin ja/tai veteen liittyen. Huhtikuussa 2024 Evli allekirjoitti muiden rahoitusalan toimijoiden kanssa Finance Statement on Plastic Pollution –sijoittajakannanoton kansainvälisen muovisopimuksen puolesta, sillä tunnistamme muovin negatiiviset vaikutukset ilmastolle, ihmisille ja luonnon monimuotoisuudelle. Vuonna 2024 Evli allekirjoitti myös ”2024 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis” –sijoittajakirjeen. Kirjeessä hallituksia kehoitetaan ryhtymään tarvittaviin poliittisiin toimiin, joilla voidaan nopeuttaa yksityisiä pääomavirtoja, joita oikeudenmukainen siirtyminen ilmastokestävään ja luontoposiitiviseen talouteen edellyttää.

Neljännesvuosittaisen normirikkomusseurantansa puitteissa Evli ei poissulkenut uusia yhtiöitä sijoitusuniversumistaan.

Evlin ilmastotavoitteiden työryhmä jatkoi työtään aktiivisesti. Evlin salkunhoitajien kanssa järjestettiin erillisiä palavereita yhtiöiden arvioimisesta Net Zero Investment Frameworkiin pohjautuen sekä siitä, miten yhtiöiden arvioimiseen liittyvät tiedot löytyvät salkunhoitajien työkaluista. Tavoitteiden etenemisestä raportoidaan myös osana vuosiraportointiamme. Lisäksi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi keskusteli aktiivisesti ESG–datantoimittajien kanssa erityisesti ilmastodataan liittyen.

Evli jatkoi vuoden 2024 aikana biodiversiteettimittareihin liittyvää tutkimustyötään esimerkiksi salkkukohtaisissa analyyseissä ja valmistautumisessa TNFD–raportointikehikon mukaiseen raportointiin. Evli osallistui myös TNFD:n tekemään konsultaatioon alkuvuonna 2024. Lisäksi vuonna 2024 Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi osallistui Sitran järjestämään TNFD–koulutukseen sekä Finanssialan luontositoumuksen valmisteluun.

Osana ihmisoikeustyötään Evli oli mukana Suomen UNICEFin aloittamassa tutkimushankkeessa, jossa selvitettiin, miten sijoittajat voivat edistää lapsen oikeuksien toteutumista. Evli toi sijoittajanäkökulmaa

¹ Principal Adverse Impact, nk. PAI–indikaattorit tarkoittavat sijoituspäätösten pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	82
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	-----------

Suomen UNICEFin suomalaisista yhtiöistä tekemässä benchmark–tutkimuksessa, joka julkaistiin helmikuussa 2024. Lisäksi Evlissä pohdittiin keinoja liittää lapsen oikeudet laajemmin osaksi vastuullisen sijoittamisen toimintatapoja sekä rakennettiin sektorikohtaista lapsen oikeuksien laajaa analyysia ensisijaisesti suomalaisten yhtiöiden näkökulmasta. Sektorianalyysia kehitettiin kolmelle sektorille. Tutkimuksessa esiin nousseeseen datansaantihaasteeseen Evli alkoi etsiä ratkaisua tekoälyn ja eri analyysimallien avulla. Evli pääsi myös kertomaan työstään elokuussa UNICEF Ruotsin sijoittajatilaisuudessa sekä joulukuussa Building Bridges –tapahtumassa Sveitsissä.

Syksyllä Evli järjesti salkunhoidon ESG–koulutuspäivät, joiden teemoina olivat planetaariset rajat, TNFD–viitekehyksen mukainen luontoraportointi sekä luonnon ja biodiversiteetin huomioiminen yhtiö– ja sijoittajanäkökulmasta. Lisäksi koulutuspäivillä käytiin läpi vastuullisen sijoittamisen kehitystä Evlissä. Teemojen ympärillä järjestettiin interaktiivisia työpajoja ja käytiin aktiivista keskustelua.

Vuoden 2024 aikana myös Evlin vaihtoehtorahastoissa kehitettiin systemaattisesti vastuullisen sijoittamisen toimintatapoja ja käytäntöjä. Evli Private Equity–, Evli Infrastructure– ja Evli Private Debt –rahastoissa tehtiin ESG–analyysi 12:lle sijoituskohteena olevalle rahastolle sekä kahdelle tulevalle kohderahastolle. Keväällä 2024 rahastomanagereille jaettiin edellisen vuoden ESG–kyselyn tulokset, jotta he saivat palautetta menestymisestään vertailuryhmäänsä nähden vastuullisen sijoittamisen eri osa–alueilla. Kaikissa Evlin vaihtoehtoisissa rahastojen rahastoissa, joista oli saatavilla myös aikaisempia tuloksia, nähtiin parannus ESG–tulosten keskiarvossa. Suurin parannus nähtiin rahastomanagereiden ilmastotyöhön liittyvissä asioissa. Lisäksi vuosittaisessa ESG–arvioinnissa heikoiten pärjänneiden kohderahastomanagereiden kanssa käytiin tarkempaa kahdenvälistä keskustelua heidän kehityskohteistaan. Vuoden lopussa lähetettyyn ESG–kyselyyn tarkennettiin biodiversiteettiin ja ihmisoikeuksiin liittyviä alueita muutamalla lisäkysymyksellä.

Kasvuyhtiörahassto Evli Growth Partners I:ssä ja II:ssa jatkettiin vuonna 2024 ilmastotyötä hiilidioksidipäästöjen laskennan ja kompensoinnin osalta. Molemmissa rahastoissa jatkettiin myös datan keräämistä PAI–indikaattoreista sekä yhtiöiden valmiuksien selvittämistä yhteistyökumppaneiden ja avainhenkilöiden tarkistamiseksi sanktioiden varalta. Vuonna 2024 Evli Growth Partners (EGP) kartoitti portfolioyhtiöidensä hallinnollisia valmiuksia kysymällä yhtiöiden ohjeistuksista liittyen 25 eri teemaan. Tarkoituksena on luoda kartoituksen jälkeen esimerkkiohjeistukset, jotta yhtiöt voisivat täydentää heiltä puuttuvia ohjeistuksia. Lisäksi EGP tuki salkkuyhtiöiden valmistautumista CSR–sääntelyyn tuottamalla ohjeen siitä, mitä yhtiöiden tulee huomioida ja millaisella aikajänteellä. CSR–stä pidettiin myös työpaja sellaisten yhtiöiden kanssa, jotka joutuvat

raportoimaan CSR–n mukaisesti seuraavassa aallossa. Osana due diligence –prosessia yhdelle uudelle portfolioyhtiölle tehtiin vastuullisuusanalyysi, jonka löydökset toimivat pohjana yhtiön ESG–politiikalle ja vuoden 2025 tavoitteille. Toisen uuden kohdeyhtiön kanssa alettiin työstämään ESG–raportointia yhtiön olemassa olevan mittariston pohjalta. Kaksi kohdeyhtiötä julkaisi julkisen raportin oman toimintansa vastuullisuudesta.

EAB Private Equityyn kohdeyhtiöissä edistettiin vastuullista sijoittamista monin tavoin. Yhtiöiden kasvuvaiheesta riippuen vuoden aikana muun muassa luotiin valmiuksia hiilijalanjälkilaskentaan, CSR–raportointiin ja ilmastotavoitteiden asettamiseen sekä parannettiin toimia työturvallisuuden ja työhyvinvoinnin edistämiseksi.

Syyskuussa lanseerattiin uusi Evli Private Capital Fund I –vaihtoehtorahasto, joka on Suomen ensimmäinen temaattinen vähemmistö-sijoituksia tekevä kasvurahasto. Rahasto sijoittaa listaamattomiin yrityksiin, joilla on huomattavaa kasvupotentiaalia, ja keskittyy energia–alan murrokseen, resurssitehokkuuteen ja kiertotalouteen, jatkaen näin EAB Private Equityyn aiempaa sijoitusstrategiaa. Rahasto noudattaa vastuullisen sijoittamisen periaatteita, ja vastuullisuusanalyysi ja –monitorointi on integroitu sen sijoitusprosessiin. Lisäksi rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR artikla 8:n mukaisesti. Marraskuussa rahasto teki ensimmäisen sijoituksensa suomalaiseen kasvuyhtiöön, joka vauhdittaa vähittäiskaupan digitalisaatiota ja resurssitehokkuutta. Osana due diligence –prosessia uudelle portfolioyhtiölle tehtiin vastuullisuusanalyysi, jonka havainnot toimivat pohjana yhtiön ESG–strategialle sekä kestävyystavoitteille. Sijoituksen sopimusasiakirjoihin, kuten osakassopimukseen, sisällytettiin myös ESG–velvoitteita.

Vuoden 2024 lopulla EAB Private Equityyn ja Evli Private Capitalin sijoitustiimi järjesti portfolioyhtiöilleen työpajan, joka tarjosi osallistujille mahdollisuuden vertaisoppimiseen ja verkostoitumiseen valikoitujen vastuullisuusaiheiden parissa.

Vuoden 2024 aikana Evlin kiinteistörahastotoiminnassa jatkettiin systemaattista vastuullisuustyötä. Neljännos rahastoista osallistui kansainväliseen GRESB–vertailuun (Global Real Estate Sustainability Benchmark). Rahastojen omistamista kiinteistöissä tehtiin useita vastuullisuustoimia, kuten energiatehokkuushankkeita ja energiakatselmuksia, sekä uusittiin energiatodistuksia. Lisäksi kiinteistörahastoissa tehtiin aktiivista sidosryhmävaikuttamista. Vuosittaisissa vuokralaistytyväisyyskyselyissä selvitettiin vuokralaisten näkemyksiä vastuullisuudesta. Useissa kiinteistöissä järjestettiin vuokralaistilaisuuksia vuokralaisten ymmärryksen

parantamiseksi vastuullisista toimintatavoista ja ympäristökuorman vähentämisestä. Toimittajien osalta edellytettiin ja seurattiin vastuullisia toimintamalleja.

Evlin suorissa infrastruktuurirahastoissa panostettiin uusiutuvan energian sijoituskokonaisuuksien kehittämiseen ja laajentamiseen. Vuoden aikana Espanjassa valmistui sekä teollisen mittaluokan aurinkovoimaloita että kattoaurinkovoimaloita. Suomessa uusiutuvan energian kasvua tukeva sähkövarastohanke eteni rakennusvaiheeseen. Projektitoimittajat ovat sitoutuneet noudattamaan Evlin vastuullisen hankintapolitiikan periaatteita.

Vuonna 2024 Evli Impact Forest Fund I (EIFF I) julkaisi ensimmäisen vastuullisuusraportin sijoittajille. Raportointikauden 2023 kestävä kehityksen kohokohtia olivat yli 6,5 miljoonaa istutettua puuta (EIFF I:n suhteellinen osuus), 20 prosenttia metsäalasta kesannoitu pysyvillä suojelualueilla tai lakisääteisillä suojelualueilla ja 500 kilometriä suojeltuja puroja ja vesistöjä. Rahasto on saanut koko metsäomaisuudelleen kolmannen osapuolen kestävyysertifikaatin ja pyrkii uusien sijoitusten osalta sertifiointiin hankinnan jälkeen. Evli tunnustaa FSC- ja PEFC-metsäsertifiointijärjestelmät. EIFF I:llä on määritelty kestävyystavoitteeksi poistaa ilmakehän hiiltä investoimalla kaupalliseen metsätalouteen ilmastonmuutoksen hillitsemisen tukemiseksi. Vuonna 2023 rahasto poisti 1,08 miljoonaa tonnia hiilidioksidipäästöjä (tCO₂e), mikä ylitti rahaston tavoitteen. Evlin toinen metsärahas to Evli Impact Forest Fund (EIFF) II on ottanut käyttöön riippumattoman arvioinnin kohderahastojen hiilitilinpitomenetelmistä ennen sijoitusta. Molemmissa rahastoissa Evlin saama tuottopalkkio on riippuvainen ilmoitettujen hiilidioksidin poistotavoitteiden saavuttamisesta.

Evlin vastuullinen sijoittaminen menestyi erinomaisesti myös ulkopuolisissa arvioinneissa. Evli arvioitiin Kantar Prosperan "External Asset Management 2024 Finland" –tutkimuksessa Suomen parhaaksi vastuullisen sijoittamisen osaamisessa¹. Vuosittaisessa SFR Researchin yhteisöasiakastutkimuksessa Evli sijoittui toiseksi vastuullisen sijoittamisen osaamisessa Suomessa suurten varainhoitotalojen keskuudessa².

Evlin vastuullisesta sijoittamisesta ja sen kehityksestä voi lukea lisää osoitteessa evli.com.

Evli raportoi ilmastoriskeistään Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) –viitekehyksen mukaisesti sekä nyt ensimmäistä kertaa luontoriskeistään Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) –viitekehyksen mukaisesti. TNFD on markkinalähtöinen, tieteeseen pohjautuva aloite, joka on kehittänyt luontoraportoinnin viitekehyksen rahoitusinstituutioille ja organisaatioille. Vuoden 2024 TCFD-raportti ja TNFD-raportti ovat luettavissa Evlin vuosikertomuksen Vastuullisuus-osiossa.

¹ Kantar Prospera External Asset Management 2024 Finland.

² SFR Scandinavian Financial Research Institutional Investment Services Finland 2024.

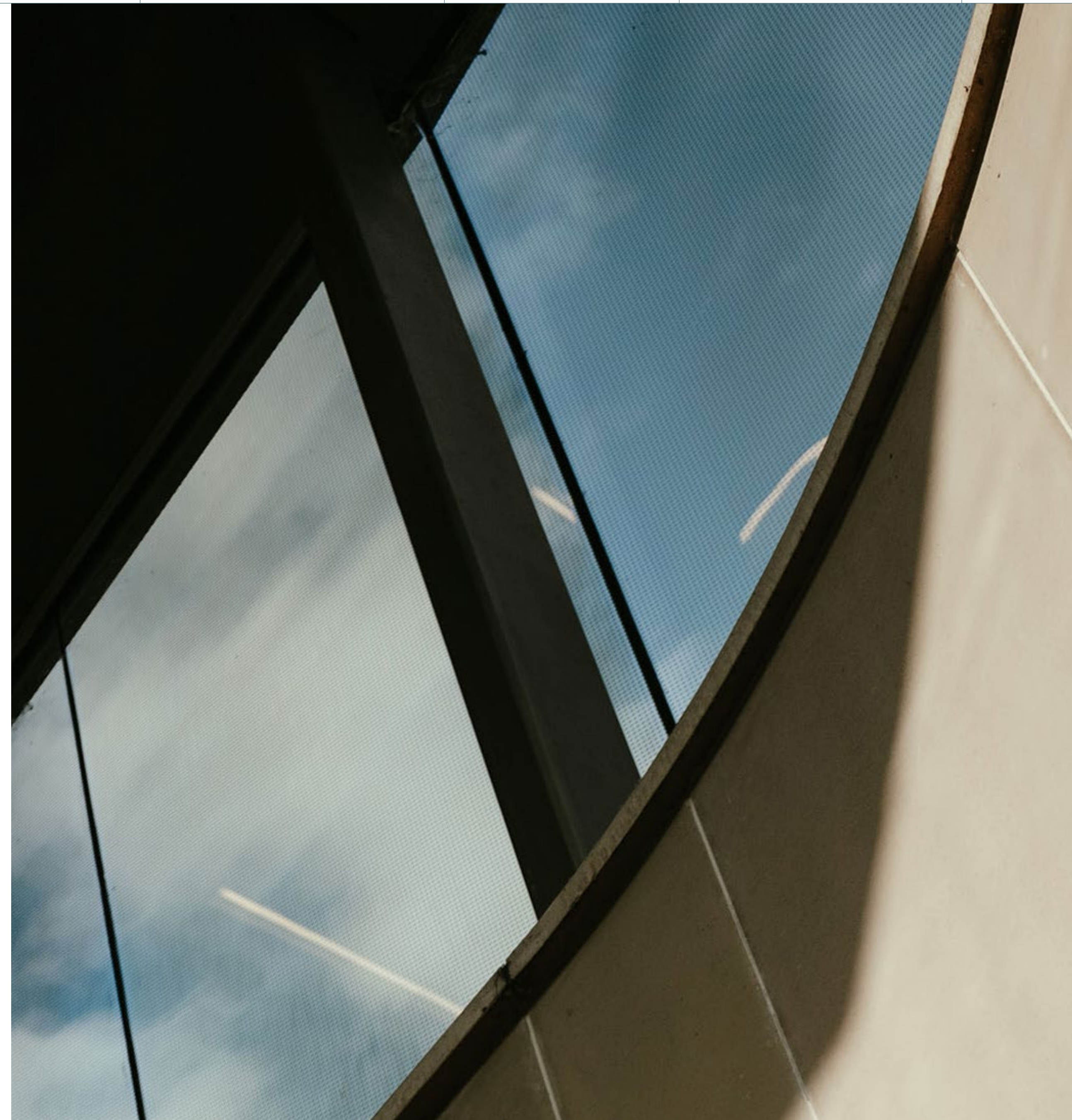
Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen

Aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen ovat systemaattinen osa Evlin toimintatapaa. Evli osallistuu sijoituskohteenaan olevien yritysten yhtiökokouksiin Suomessa sekä vaikuttaa yhtiöihin itsenäisesti ja muiden sijoittajien kanssa yhteisvaikuttamisaloitteiden kautta.

Yhtiökokouksiin ja nimitystoimikuntiin osallistuminen osana aktiivista omistajuutta

Vuoden 2024 aikana Evli osallistui 30 varsinaiseen yhtiökokoukseen ja kolmeen ylimääräiseen yhtiökokoukseen. Kokouksiin osallistuttiin äänestämällä ennakoon, osallistumalla yhtiökokouksiin fyysisesti paikan päällä tai osallistumalla etäkokoukseen. Fyysisesti Evlin edustaja osallistui 19 yhtiökokoukseen vuoden aikana. Evlin edustajia osallistui Admicomin, Detection Technologyn, Eezyn, Enento Groupin, Fortumin, Goforen, Harvian, HKScanin, Huhtamäen, Kempowerin, Kojamon, Konecranesin, Lemonsoftin, Marimekon, Metsä Boardin, Musti Groupin, Nesteen, Noho Partnersin, Ponssen, Puuilon, Relais Groupin, Remedy Entertainmentin, Qt Groupin, Sanoman, Sitowise Groupin, Talenomin, Terveystalon, UPM Kymmene, Valmetin ja Verkkokauppa.comin varsinaisiin ja/tai ylimääräisiin yhtiökokouksiin. Yhtiökokoukset valittiin niiden esityslistan sisällön ja vaikuttamismahdollisuuksien perusteella. Evli oli ennen yhtiökokouksia yhteydessä 18 yhtiöön hyvään hallintotapaan liittyvissä asioissa.

Evli äänesti neljän rahastonsa kautta ennakoon 14 yhtiön yhtiökokouksessa, ja yhtiökokouksiin voitiin osallistua useammalla rahastolla. Evli äänesti kerran tyhjää hallituksen jäsenen valitsemisen osalta. Tätä lukuun ottamatta Evli kannatti kaikkia ehdotuksia. Yhtiökokouksissa, joihin Evli osallistui fyysisesti, Evlin edustaja pyysi pöytäkirjaan merkinnän vastustavasta äänestä kaksi kertaa hallituksen jäsenten valinnan osalta, minkä lisäksi Evli äänesti kerran palkitsemisraportin hyväksymistä vastaan. Edellä mainitut äänestystiedot ovat yhtiötasolla. Muissa yhtiökokouksissa, joihin Evli osallistui fyysisesti, Evli ei vastustanut esityksiä. Vuonna 2024 Evli–Rahastoyhtiön edustajia nimitettiin kolmen yhtiön nimitystoimikuntaan.



Itsenäinen vaikuttaminen ja vuoropuhelu kohdeyhtiöiden kanssa

Systemaattinen vaikuttaminen Evlin sijoituskohteena oleviin yhtiöihin jatkui. Yksinomaan vastuullisuuskeskustelujen osalta Evli oli vuonna 2024 yhteydessä 32 yhtiöön. Vaikuttaminen toteutettiin sähköpostiviesteinä ja joidenkin yhtiöiden kanssa vaikuttamistapaamisina. Vaikuttamistapauksista kahdeksan liittyi ensisijaisesti yhtiöiden kannustamiseen ilmastotavoitteiden ja/tai tieteeseen perustuvien ilmastotavoitteiden asettamiseen ja/tai ilmastoperiaatteisiin. Lisäksi kahden yhtiön osalta vaikuttamiskeskustelut liittyivät ilmastoon ja luontoon ja kolmen yhtiön osalta ympäristöasioihin. Lisäksi yksi vaikuttaminen liittyi normirikkomusepäilyyn. Ennen yhtiökokouksia Evli vaikutti 18 yhtiöön hyvään hallintotapaan liittyvissä kysymyksissä.

Vuonna 2024 Evli osallistui myös yhtiöiden olennaisuusanalyysiin sekä keskusteli vastuullisuusteemoista eri sidosryhmien kanssa. Lisäksi Evli osallistui TNFD:n rahoitusalan ohjeistusten konsultointiin.

Vaikuttamiskeskustelujen lisäksi salkunhoitajat keskustelivat yhtiöiden kanssa vastuullisuusteemoista osana yhtiötapaamisia. Vuonna 2024 Evlin osake- ja yrityslainarahastojen salkunhoitajat tapasivat yhtiöitä noin 725 kertaa.

Neljännesvuosittaisen normirikkomusseurantansa puitteissa Evli ei poissulkenut yhtään yhtiötä sijoitusuniversumistaan.

Vaikuttaminen vaihtoehtorahastoissa

Vastuullisuus on systemaattisesti esillä keskusteluissa vaihtoehtorahastojen sijoituskohdeyhtiöiden ja yhteistyökumppaneiden kanssa. Esimerkiksi Evli Infrastructure, Evli Private Debt ja Evli Private Equity –rahastojenrahastoissa jaettiin vuonna 2024 kohderahastojen salkunhoidolle vuosittaisen ESG–kyselyn tulokset, joista he saivat palautetta suoriutumisestaan vertailuryhmäänsä nähden vastuullisen sijoittamisen eri osa-alueilla. ESG–kyselyssä heikoiten pärjänneiden kohderahastojen salkunhoitajien kanssa keskusteltiin tarkemmin

Esimerkkejä vaikuttamiskeskusteluista osake- ja yrityslainarahastoissa

AIHE	YMPÄRISTÖ: ILMASTO JA LUONTO	YHTEISKUNTA: IHMISOIKEUDET, EPÄILY NORMIRIKKOMUKSESTA	HYVÄ HALLINTOTAPA: HALLITUSPALKKIOIDEN NOSTAMINEN
Vaikuttaminen	Yhtiön kanssa keskusteltiin heidän ilmastotavoitteensa päivittämisestä ja yhtiöltä kysyttiin heidän suunnitelmistaan biodiversiteettityön osalta. Tapaamisessa yhtiö oli avoin ja läpinäkyvä toimiensa ja niihin liittyvien haasteiden osalta, ja yhtiöllä oli selkeä toimintasuunnitelma.	Yhtiöltä kysyttiin heidän ihmisoikeuspolitiikastaan ja toimistaan parhaiden käytäntöjen varmistamiseksi. Tavoitteena on arvioida yhtiön toimintaa ja korjaavia toimia ihmisoikeuksien osalta.	Yhtiöltä kysyttiin perusteluja hallituspalkkioiden merkittävään korotukseen. Yhtiö toimitti selkeät perustelut. Kannustimme yhtiötä läpinäkyvyyteen ja avoimuuteen myös muiden osakkeenomistajien suuntaan, avaamaan perustelut yhtiökokouksessa sekä jatkossa liittämään perustelut jo osaksi yhtiökokousmateriaaleja.
Lopputulokset	Yhtiön toimintaan saatiin lisää avoimuutta. Yhtiön toimia tullaan seuraamaan.	Pyrimme käymään yhtiön kanssa aktiivista vuoropuhelua, mutta emme saaneet yhtiöltä vastausta. Näin ollen vaikuttaminen epäonnistui. Vaikuttamisen aikana syy epäilyyn normirikkomukseen poistui.	Yhtiön toimintaan saatiin lisää avoimuutta. Selkeiden perusteluiden myötä sijoitus yhtiöön voitiin pitää ja yhtiökokouksen ehdotusta kannattaa.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	86
-------------	--	-----------------------------	----------------------	--------	--------------	----

heidän kehityskohteistaan. Myös Evlin metsärahasstoissa, Evli Impact Forest Fund I ja II, tehdään vuosittain ESG–kysely ja vaikutetaan kohderahastojen rahastonhoitajiin hiilensidonnan raportointiin liittyen. Rahastot seuraavat ja raportoivat poistamansa ilmakehän hiilidioksidin määrää metsiin tekemissään sijoituksissa.

Evlin kasvuyhtiörahasstoissa, EGP Fund I ja EGP Fund II, vaikuttamista tehtiin aktiivisella yhteistyöllä kohdeyhtiöiden kanssa. Vuonna 2024 kohdeyhtiöitä tavattiin 24 kertaa neljännesvuosittaisissa vastuullisuuskeskusteluissa, joissa käytiin läpi yhtiön edistymistä vuositavoitteissa sekä tulevan kvartaalin tärkeimpiä toimenpiteitä. Lisäksi kahteen uuteen yhtiösopimukseen kirjattiin velvoite seurata sanktioita. Kohdeyhtiöille tuotettiin materiaalia CSRD–sääntelyyn varautumista varten. Evli kartoitti yhtiöiden vastuullisuuspolitiikkoja ja toi esiin yhtiöiltä puuttuvat politiikat, jotka olisi hyvä tehdä.

EAB Private Equity ja Evli Private Capital Fund vaikuttavat kohdeyhtiöihinsä hallitustyöskentelyn ja työryhmien kautta. Aktiivinen omistajuus edellyttää aina vähintään yhden hallituspaikan saamista kohdeyhtiössä, jotta säännöllinen vuorovaikutus on mahdollista. Lisäksi sijoitusten sopimusasiakirjoihin sisällytetään ESG–velvoitteita ja kohdeyhtiöiden odotetaan parantavan jatkuvasti ympäristöön, sosiaalisiin asioihin ja hallintotapaan liittyviä käytäntöjään. Yhdessä kunkin yhtiön johdon, hallituksen ja muiden omistajien kanssa määritetään omistuskauden ajaksi arvonluontiin tähtääviä vastuullisuustoimia, joiden toteutumista seurataan tarkasti. Näin varmistetaan, että sijoitukset tuottavat paitsi taloudellista arvoa myös positiivisia vaikutuksia ympäristöön ja yhteiskuntaan.

Kiinteistörahastoissa sidosryhmävaikuttaminen kohdistuu sijoittajiin, vuokralaisiin ja palveluntuottajiin. Vuonna 2024 vastuullisuusnäkökulmista keskusteltiin muun muassa sijoittajatapaamisissa ja vuokralaisten näkemyksiä vastuullisuudesta selvitettiin vuosittaisissa vuokralaistyytyväisyyskyselyissä. Useissa kiinteistöissä järjestettiin vuokralaistilaisuuksia vuokralaisten ymmärryksen parantamiseksi vastuullisista toimintatavoista ja ympäristökuorman vähentämisestä. Vuokralaisia kannustettiin myös tekemään mahdollisimman aktiivisesti vikailmoituksia, jotta kiinteistöjä pystytään yhdessä kehittämään. Toimittajilta edellytetään ja seurataan vastuullisia toimintamalleja, mikä esimerkiksi kiinteistöjen hallinnoinnissa tarkoitti muun muassa

energiansäilytyksen seuranta ja nopeaa reagointia kulutuksen poikkeamiin, vesivuotojen ja veden kulutuksen aktiivista seuranta, turvallisen kiinteistönkäytön seuranta sekä hallinnon läpinäkyvyyttä kiinteistöhankintojen kilpailutuksessa.

Vaikuttaminen yhteisvaikuttamisaloitteilla ja sijoittajakannanotoilla

Evli on itsenäisesti tekemänsä vaikuttamisen lisäksi mukana yhteisvaikuttamisaloitteissa ja sijoittajakannanotoissa. Yhteisvaikuttamisaloitteiden ja kannanottojen tarkoituksena on kerätä yhteen laajempi joukko sijoittajia samojen tavoitteiden taakse, jolloin vaikuttaminen on laajamittaisempaa. Aloitteiden ja kannanottojen aiheita ovat ilmastomuutoksen hillitseminen, ihmisoikeudet ja biodiversiteetti.

Yhteisvaikuttamisaloitteet ja sijoittajakannanotot

Climate Action 100+

Evli on ollut vuodesta 2017 alkaen mukana Climate Action 100+ –aloitteessa, jonka tavoitteena on ilmastomuutoksen parempi hallinta yhtiöissä, kasvihuonepäästöjen vähentäminen ja ilmastovaikutusten läpinäkyvämpi raportointi. Vuosina 2018–2022 aloitteella pyrittiin vaikuttamaan merkittävimpiin kasvihuonepäästöjen tuottajiin ilmastomuutoksen hillitsemiseksi ja Pariisin ilmastopimuksen tavoitteiden saavuttamiseksi. Vuonna 2023 julkaistiin aloitteen toinen vaihe, joka kestää vuoteen 2030. Vuoden 2024 lopussa Climate Action 100+ –aloitteen oli allekirjoittanut yli 600 sijoittajaa. Vuoden 2024 aikana vaikuttamisen kohteena oli 168 yhtiötä, joista 80 prosentilla oli vuoden lopussa hiilineutraaliusitumus ja 90 prosentilla yhtiön hallitus valvoo yhtiöiden ilmastomuutokseen liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Yhtiöistä 88 prosenttia seuraa raportoinnissaan Task Force on Climate–related Financial Disclosures –ilmastoraportointialoitteen (TCFD) suosituksia.

CDP:n koordinoimat sijoittajakirjeet

Evli on ollut vuodesta 2007 alkaen sijoittajajäsenenä CDP:ssä ja vuodesta 2017 alkaen mukana vaikuttamassa yhtiöihin CDP:n sijoittajakirjeiden kautta. CDP on riippumaton järjestö, jonka tavoitteena on kannustaa yhtiöitä raportoimaan ja hallitsemaan ympäristövaikutuksiaan. Vuonna 2024 toteutetussa vaikuttamisessa oli mukana 276 sijoittajaa (vuonna 2023: 288 sijoittajaa), joiden yhteenlaskettu varallisuus oli 21 biljoonaa dollaria. Vaikuttaminen kohdistui yhteensä 1 998 yhtiöön (1 590 yhtiöön). Vaikuttamisen kohteena olevista yhtiöistä 352 (317) alkoi raportoida toiminnastaan CDP:lle. Yhtiöistä 164 (211) sisällyttää raporttiin vaikutukset ilmastomuutokseen, 46 yhtiötä (58) vaikutukset metsiin ja 196 yhtiötä (66) vaikutukset veteen.

CDP:n Science–Based Targets (SBTs) –yhteisvaikuttaminen

Evli on ollut kampanjan alusta, vuodesta 2020, alkaen mukana CDP:n koordinoimassa yhteisvaikuttamisaloitteessa Science–Based Targets (SBTs). Aloite tuli päätökseensä vuoden 2024 syyskuussa. Aloitteen tavoitteena oli kannustaa yhtiöitä asettamaan tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet, jotka ovat linjassa Pariisin

ilmastosopimuksen päästövähennystavoitteiden kanssa ja joiden avulla yhtiöt pystyvät tekemään toimintasuunnitelman omille ilmastotoimilleen. SBT–vaikuttamisen viimeisessä vaiheessa vuosina 2023–2024 oli mukana 307 sijoittajaa ja yhtiötä (2023: 367), joiden yhteenlaskettu varallisuus oli 32 biljoonaa dollaria. Kampanjan viimeisessä vaiheessa yhteisvaikuttaminen kohdistettiin 2 132 yhtiöön (2 100 yhtiöön). Vaikuttamiskampanjoiden aikana yhteensä 551 yhtiötä liittyi Science Based Targets (SBTi) –aloitteeseen tai sai aloitteelta hyväksynnän SBTi–tavoitteilleen. Vuosien 2023–2024 aikana SBTi–aloitteeseen liittyi 71 uutta yhtiötä.

PRI Advance

Evli liittyi vuonna 2022 tukijaksi PRI:n koordinoimaan Advance–aloitteeseen, jossa sijoittajat toimivat yhdessä ihmisoikeuksien ja sosiaalisten kysymysten hyväksi. Vaikuttamisen kohteena on sektorit ja niitä valitut 39 yhtiötä, joissa ihmisoikeusriskit ovat kaikista vakavimpia. Yhteisvaikuttamiskampanja käynnistettiin joulukuussa 2022, jolloin siinä oli mukana 220 sijoittajaa. Vuoden 2024 lopussa aloitteessa oli mukana 265 sijoittajaa, joiden yhteenlaskettu varallisuus on 35 biljoonaa dollaria. Kampanjassa on mukana sekä aloitteen tukijoita että aloitteeseen osallistuvia sijoittajia, jotka ovat yhteydessä vaikuttamisen kohteena oleviin yhtiöihin. Laajempi vaikuttaminen yhtiöihin alkoi vuonna 2023. Ensimmäinen arviointi yhtiöiden suoriutumisesta tehtiin alkuvuonna 2024, minkä jälkeen edistymisestä raportoidaan vuosittain.

Sijoittajakannanotto kansainvälisestä muovisopimuksesta

Huhtikuussa 2024 Evli allekirjoitti muiden rahoitusalan toimijoiden kanssa Finance Statement on Plastic Pollution –sijoittajakannanoton kansainvälisen muovisopimuksen puolesta. Sijoittajakannanoton allekirjoitti 29 maasta yhteensä 160 sijoittajaa, joiden yhteenlaskettu varallisuus on 15,5 biljoonaa dollaria. Kannanotto julkaistiin ennen huhtikuun lopussa järjestettyjä YK–maiden välisiä neuvotteluja muovisopimuksesta.

Nature Action 100

Syyskuussa 2023 Evli liittyi mukaan kansainväliseen Nature Action 100 –sijoittaja–aloitteeseen, jossa yhtiöitä kannustetaan konkreettisiin toimiin luontokadon pysäyttämiseksi. Aloitteessa on mukana yli 200 sijoittajaa, ja vaikuttaminen kohdistetaan sataan yhtiöön, jotka toimivat kahdeksalla luonnon monimuotoisuuden kannalta merkittävimmällä sektorilla ympäri maailman. Aloite käynnistyi yhtiöille lähetetyllä sijoittajakirjeellä ja on jatkunut sijoittajien suoralla vaikuttamisella yhtiöihin joko itsenäisesti tai osana sijoittajaryhmää. Evli on mukana yhdessä sijoittajaryhmässä vaikuttamassa yhteen yhtiöön. Sijoittajat raportoivat vaikuttamisen edistymisestä Nature Action 100 –aloitteelle.

PRI Spring

Evli liittyi vuoden 2024 alussa tukijaksi PRI:n Spring –aloitteeseen, jossa institutionaaliset sijoittajat vaikuttavat yhtiöihin estääkseen ja pysäyttääkseen luontokadon vuoteen 2030 mennessä. Aloite keskittyy ensisijaisesti metsäkatoon ja maaperän heikentymiseen, jotka ovat luontokadon merkittävimpiä ajureita. Vaikuttamisen kohteena on 40 fokusyhtiötä. Vuoden 2024 puoleen väliin mennessä aloitteen tukijoiden yhteenlaskettu varallisuus oli 15 biljoonaa dollaria. Kampanjassa on mukana sekä tukijoita että yhtiövaikuttamisesta vastaavia sijoittajia. Yhtiöihin vaikuttaminen alkoi vuoden 2024 jälkimmäisellä puoliskolla.

Sijoittajakirje hallituksille ilmastokriisiin vastaamiseksi

Evli allekirjoitti "2024 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis" –sijoittajakirjeen. Kirjeessä hallituksia kehoitetaan ryhtymään tarvittaviin poliittisiin toimiin, joilla voidaan nopeuttaa yksityisiä pääomavirtoja, joita oikeudenmukainen siirtyminen ilmastokestävään ja luontoposiitiviseen talouteen edellyttää. Sijoittajakirjeen allekirjoitti 650 rahoitusalan toimijaa, jotka edustavat yli 33 biljoonan dollarin hallinnoituja varoja.

CASE

Evlin vihreän siirtymän rahasto keskittyy energia–alan murrokseen, resurssitehokkuuteen ja kiertotalouteen

Evlin syksyllä 2024 lanseeraama Evli Private Capital Fund I –vaihtoehtorahasto on Suomen ensimmäinen temaattinen, vähemmistösijoituksiin keskittynyt kasvurahasto. Rahaston sijoitukset hajautetaan 5–8 kohdeyritykseen Suomessa ja Ruotsissa.

Vihreä siirtymä on yksi merkittävimmistä kasvuajureista sekä nykyisen että tulevien vuosikymmenten aikana. Ilmastonmuutoksen aikaansaaman investointitarpeen arvioidaan globaalisti olevan noin 100–150 biljoonaa dollaria vuoteen 2050 mennessä¹. Evlin uusi Evli Private Capital Fund I –rahasto tuo sijoittajille lisää vaihtoehtoja tarttua vihreän siirtymän megatrendiin.

Rahasto tekee merkittäviä vähemmistösijoituksia suomalaisiin ja ruotsalaisiin pieniin ja keskisuuriin kasvuyhtiöihin. Evli on aktiivinen omistaja, jolta kohdeyhtiöt saavat pääoman lisäksi tukea esimerkiksi strategian kirkastamiseen, yrityskauppojen toteutukseen ja kansainvälistymiseen sekä pääsyn laajaan asiantuntijaverkostoon. Rahaston toimikausi on 8+2 vuotta, ja sillä on 20–30 prosentin vuosittainen nettotuottotavoite².

Rahaston taustalla kokenut tiimi

Evli Private Capitalin tiimi koostuu kokeneista sijoitusammattilaisista ja on osa Evlin 38 hengen suuruista vaihtoehtosijoitusten organisaatiota. Tiimin perustajaosakkaat **Kalle Kekkonen** ja **Kia Aejmelaesus** ovat viimeisen yli kolmen vuoden aikana toteuttaneet pääomasijoituksia useisiin mielenkiintoisiin, kestäväää kehitystä edistäviin kasvuyrityksiin, kuten Proventia, Solnet Green Energy, Bladefence ja Elcoline. Tarkoituksena on jatkaa aiemman sijoitusstrategian toteuttamista Evli Private Capital –rahastossa.

”Uusi rahasto jatkaa jo aiemmin jalkautettua kestäväää kehitykseen perustuvaa sijoitusstrategiaa. Aktiivisen työn tuloksena meillä on huomattava määrä mielenkiintoista hankevirtaa, vahvat verkostot sekä hyvä maine markkinoilla”, Kalle Kekkonen Evli Private Capital rahaston Managing Partner sanoo.

Tiimin valitsemat sijoitusteemat energia–alan murroksen, resurssitehokkuuden ja kiertotalouden ympärillä tarjoavat merkittävän määrän houkuttelevia sijoitusmahdollisuuksia, mikä indikoi suhteellisen nopeaa sijoitusaikataulua.

Marraskuussa 2024 rahasto teki ensimmäisen sijoituksensa, joka kohdistui vähittäiskaupan digitalisaatiota ja resurssitehokkuutta edistävään EWQ Zoneen. Sijoituksen seurauksena Evlistä tuli EWQ:n huomattava vähemmistöomistaja ja Kia Aejmelaeusesta yhtiön hallituksen jäsen.

Otollinen sijoitusympäristö ja ajoitus

Rahaston kannalta sijoitusympäristö ja ajoitus sekä Suomessa että Pohjoismaissa ovat erittäin otolliset, sillä pelkästään Suomessa vihreään siirtymään arvioidaan investoitavan lähivuosina jopa 260 miljardia euroa³.

”Rahasto on perustettu mielenkiintoisessa hetkessä. Osa parhaiten tuottaneista listaamattomiin yhtiöihin sijoittaneista rahastoista on perustettu epävarmoina aikoina laskusuhdanteessa, jolloin on mahdollista päästä järkevällä arvostustasolla mukaan kiinnostaviin yrityksiin. Suomessa on vahva, tulevaisuuteen katsova innovaatioympäristö sekä erittäin osaavaa työvoimaa vihreän siirtymän vauhdittamiseen. Sijoitustemme myötä haluamme olla mukana rakentamassa menestyviä kasvuyhtiöitä Pohjoismaihin”, Kekkonen kertoo.

Kuten Evlin kaikki rahastot, myös Evli Private Capital noudattaa vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Vastuullisuusanalyysi ja monitorointi on integroitu rahaston sijoitusprosessiin, minkä lisäksi rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia Kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (Sustainable Finance Disclosure, SFDR) artikla 8:n mukaisesti.

¹ Lähteet: Boston Consulting Group (BCG and Climate Leadership Coalition (CLC) Finland's Moonshots for Green Growth – Maximizing Finland's Growth and Handprint in the Green Transition, 02/2023. Ministry of Finance Finland: Economic Survey, Summer 2023.

² Tuottotavoite perustuu arvioon sijoituksen arvon ja markkinaolosuhteiden kehittymisestä. Tuottotavoitetta ei välttämättä saavuteta, koska toteutuneeseen tuottoon vaikuttavat sijoitustoiminnan onnistuminen ja toteutunut markkinakehitys.

³ Lähteet: Ilmastorahasto ja AFRY

Lapsen oikeuksien edistäminen osana ihmisoikeustyötä

Osana ihmisoikeustyötä Evli on nostanut lapsen oikeudet laajempaan tarkasteluun. Sijoittajilla on valtaa vaikuttaa siihen, miten lapsen oikeudet toteutuvat yritystoiminnassa. Vuosina 2022–2024 Evli osallistui Suomen UNICEFin tutkimushankkeeseen⁴, jossa selvitettiin, miten suomalaisyhtiöt huomioivat lapsen oikeudet toiminnassaan ja millaisia selkeitä mittareita lapsen oikeuksien huomioimisessa yritystoiminnassa voisi käyttää. Selvitystyö oli maailmanlaajuisesti ainutlaatuinen, sillä tiedossa on vain muutama vastaava hanke.

Evli aloitti samalla oman tutkimustyön, jonka tavoitteena oli ymmärtää tarkemmin, miten suomalaiset yritykset ottavat lapsen oikeudet huomioon ja miten ne tulisi huomioida sijoittamisessa. Koska suomalaiset yhtiöt toimivat myös kansainvälisillä markkinoilla, ulottuvat arvoketjut kehittyville markkinoille asti. Tutkimuksessa käsiteltiin lapsen oikeuksia laajasti eri näkökulmista ja tuotiin esille eri toimialojen ja yhtiöiden riskejä. Tutkimukseen valikoitui tarkasteltavaksi kolme toimialaa: perusteellisuus, kuluttajatuotteet ja digitaaliset palvelut (IT-sektori). Valinnan taustalla oli toimialojen merkittävyys Suomessa, mutta myös konkreettisuus, jotta lapsen oikeuksiin liittyvien kysymysten moninaisuus olisi helpommin ymmärrettävissä. Perusteellisuuden osalta huomioitiin, että riskialueet sijaitsevat yleensä arvoketjun alkupäässä ja että yhtiöiden toiminnot ovat hyvin globaaleja. Kuluttajatuotteissa painottuvat muun muassa tietosuoja ja markkinointi. Digitaalisissa palveluissa korostuvat oppimisen mahdollisuudet, tietoturva ja lasten erityisherkkä asema, esimerkiksi markkinoinnissa ja tuotteiden turvallisuudessa.

Toimialakohtaisen selvitystyön tarkoituksena on luoda mittareita, joiden avulla lapsen oikeudet voidaan ottaa entistä vahvemmin osaksi vastuullisen sijoittamisen toimintatapoja. Käytännössä se tarkoittaa, että sijoituspäätöksiä analysoitaessa lapsen oikeudet voitaisiin huomioida osana yhtiöanalyysia. Tämän osalta on kuitenkin hyvä huomioida datan saatavuus, mikä on tärkeää nostaa myös laajempaan keskusteluun eri sidosryhmien kanssa. Ratkaisuna datahaasteisiin Evli mietti myös tekoälyn hyödyntämistä. Evlin uusi osakesijoittamisen palvelualusta Atlas mahdollistaa räätälöityjen osakesalkkujen rakentamisen asiakkaiden yksilöllisten tarpeiden ja arvojen mukaisesti. Osana Atlas-kokonaisuutta Evli on kehittänyt Atlas Intelligence -työkalun, joka hyödyntää tekoälyä yhtiöanalyysin tehostamisessa ja uuden datan tuottamisessa raportoinnin ja sijoituspäätösten tueksi. Tekoälyn avulla voidaan käsitellä ja analysoida suuria määriä yhtiöiden tuottamaa dataa systemaattisesti ja johdonmukaisesti. Alusta voi hyödyntää valmiita asiantuntijakehikkoja, esimerkiksi lapsen oikeuksien osalta UNICEFin Tool for Investors -työkalua ja Global Child Forumin Benchmark-mallia, tai luoda räätälöityjä analyysimalleja tiettyihin erityiskysymyksiin.



⁴ Suomen UNICEFin benchmark-tutkimus 'Child Lens on ESG: A Study of Nasdaq Helsinki Companies' julkaistiin helmikuussa 2024. Tutkimuksessa selvitettiin, miten lapsen oikeudet toteutuvat 52 suuressa suomalaisessa pörssiyrityksessä. Evli toi tutkimukseen sijoittajanäkökulman.

Evlin työ ilmastonmuutoksen hillitsemiseksi

Evli on pitkään tehnyt työtä ilmastonmuutoksen hillitsemiseksi osana vastuullisen sijoittamisen prosessejaan. Vuonna 2021 julkaistut ilmastotavoitteet jatkoivat tätä työtä. Ilmastotavoitteidensa mukaisesti Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Tavoite koskee sekä Evlin omasta toiminnasta että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Päättävöitteen lisäksi Evli on asettanut välitavoitteet sekä erillisen ilmastotiekartan, jotka tukevat pitkän aikavälin hiilineutraaliustavoitetta.

Vuonna 2022 Evli vahvisti ilmastositoumustaan liittymällä Net Zero Asset Managers¹ (myöhemmin NZAM) –aloitteeseen. Aloitteen allekirjoittajiin kuuluu suuri joukko kansainvälisesti merkittäviä sijoittajia, jotka ovat sitoutuneet tavoittelemaan hiilineutraaliutta vuoteen 2050 mennessä. Aloitteeseen sitoutuminen edellyttää allekirjoittajilta useita toimia, kuten välitavoitteiden asettaminen, vuosittainen raportointi tavoitteissa etenemisestä, selkeä ilmastotiekartta ja suunnitellut vaikuttamistoimenpiteet. Aloite ohjaa alan toimijoita vähentämään päästöjä ja raportoimaan edistymisestään yhdenmukaisella tavalla, mikä helpottaa kokonaiskuvan seurantaa.

NZAM–aloitteen allekirjoittajien tulee vahvistaa välitavoitteensa sekä siihen sidottujen sijoitusten osuus. NZAM–aloitteen mukaisessa tavoiteasetannassa suositaan ilmastotyön parhaita käytäntöjä. Tämä on tukenut myös Evlin ilmastotavoitteiden työryhmän selvitystä siitä, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaali maailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastosopimuksen kanssa.

¹ www.netzeroassetmanagers.org/



Evlin ilmastotavoitteet

Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Tavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä.

Päätavoitteen lisäksi Evli on asettanut 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 selvittämään tarkemmin, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaali maailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastopöytäkirjan kanssa. Vuonna 2022 päätettiin, että ilmastotyöryhmä jatkaa ilmastotyön tukena vuoteen 2025 asti. Evli vahvisti vuonna 2022 ilmastositoumustaan allekirjoittamalla Net Zero Asset Managers –aloitteen.

Välitavoitteet ja ilmastotavoitteiden tiekartta tukevat Evlin pitkän aikavälin hiilineutraaliustavoitetta.

Ilmastotavoitteiden tiekartan mukaisesti Evli tarkentaa seurattavia mittareita työn edetessä ja raportoi niiden mukaisesti.

Tiekartta hiilineutraaliksi varainhoitajaksi

1. Tilannekuvan rakentaminen

2. Ilmastoriskien hallinnan kehittäminen

3. Poissulkemisten päivittäminen

4. Vaikuttaminen

5. Tavoitteiden systemaattinen analyysi

Net Zero Asset Managers –aloitteen mukaisten välitavoitteiden eteneminen

Kesällä 2023 Evli toimitti NZAM–aloitteelle välitavoitteensa, joka on julkaistu myös aloitteen verkkosivuilla. Välitavoite pohjautuu Evlin vuonna 2021 asettamiin ilmastotavoitteiden välitavoitteisiin sekä Evlin ilmastotyöryhmän tekemään selvitykseen siitä, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaali maailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastosopimuksen kanssa. NZAM–välitavoite luo ilmastotavoitteiden tiekartan mukaisesti konkreettisia työkaluja ja mittareita tukemaan lyhyen ja pitkän aikavälin ilmastotavoitteita.

Ensimmäisessä vaiheessa NZAM–välitavoitteessa ovat mukana Evlin osake– ja yrityslainarahastot. Työtä jatketaan muiden omaisuusluokkien osalta Evlin ilmastotavoitteiden tiekartan mukaisesti. Osake– ja yrityslainarahastot valittiin mukaan ensimmäiseen tavoiteasetantaan, sillä niiden osalta on tässä vaiheessa saatavilla parhaiten ja kattavimmin dataa. Välitavoite pohjautuu kahteen NZAM–aloitteen suosittelemaan metodologiaan, joiden yhdistäminen toimi jatkona Evlin ilmastotyöhön ja tarjosi selkeitä seuraavia askeleita ja työkaluja Evlin ilmastotavoitteiden tiekartan mukaisesti.

Tavoiteasetannassa käytetyt kaksi metodologiaa ovat Paris Aligned Investment Initiative¹ –aloitteen Net Zero Investment Framework² (myöhemmin NZIF) ja Net Zero Asset Owner Alliancen³ Target Setting Protocol⁴ (TSP). Evli määritteli NZIF–metodologian mukaan yhtiöiden arviointiin liittyvät välitavoitteet (portfolio coverage targets). TSP–metodologian perusteella Evli asetti sijoitustensa välitavoitteen (sub–portfolio target) ja vaikuttamistavoitteen (engagement targets).

Yhtiöiden arviointiin liittyvä välitavoite perustuu NZIF–metodologian mukaisesti merkittävillä toimialoilla toimivien yhtiöiden arviointiin siitä, miten yhtiöiden liiketoimintamalli ja ilmastolinjaukset suhteutuvat vähähiilisen yhteiskunnan vaatimukseen. Tämä tavoite tarjoaa selkeän työkalun, joka painottaa eteenpäin katsovia mittareita ja huomioi erilaiset vaatimukset ilmastomuutoksen kannalta merkittäville toimialoille. Menetelmä on myös linjassa Evlin vaikuttamistyön kanssa ja tuo konkreettisuutta ilmastotyöhön.

Näiden metodologioiden mukaisen työn lisäksi Evli kannustaa sijoituskohteenaan olevia yhtiöitä asettamaan omat ilmastotavoitteet ja/tai tieteeseen perustuvat tavoitteet sekä seuraa yhtiöiden jo asettamien tavoitteiden toteutumista.

¹ Paris Aligned Investment Initiative (PAII) on aloite, jonka käynnisti Ilmastomuutosta käsittelevä institutionaalisten sijoittajien ryhmä (IIGOC) toukokuussa 2019. Aloitteen tarkoitus on tutkia, miten sijoittajat voivat sovittaa yhteen salkut, joilla on Pariisin sopimuksen tavoitteet.

² Net Zero Investment Framework –metodologia on PAII–aloitteen rakentamana Net Zero –investointiviitekehys, joka tarjoaa yhteiset suositellut toimet, mittarit ja menetelmät, joiden avulla sijoittajat voivat maksimoida panoksensa maailmanlaajuuksien nollanettopäästöjen saavuttamiseksi vuoteen 2050 mennessä tai aikaisemmin (www.parisalignedassetowners.org/media/2021/03/PAII-Net-Zero-Investment-Framework_Implementation-Guide.pdf).

³ YK:n koolle kutsuma Net Zero Asset Owner Alliance (NZAOA) on institutionaalisten sijoittajien jäsenvetoinen aloite, joka on sitoutunut muuttamaan sijoitussalkkunsu kasvihuonekaasujen nettonollapäästöihin vuoteen 2050 mennessä lämpötilan nousun ollessa enintään 1,5 °C.

⁴ Target–Setting Protocol on laaja viitekehys, joka luo puitteet lyhyen aikavälin ilmastotavoitteiden raportoinnille ja saavuttamiselle (www.uneffi.org/industries/target-setting-protocol-third-edition/).

Net Zero Asset Managers –aloitteen välitavoite

Sijoitusten välitavoite

Tavoite:	Sijoitusten päästöjen lasku –50 %
Vertailuvuosi:	2019
Vertailuvuoden hiilijalanjälki:	241,8 t CO2e/\$M liikevaihto
Tavoitevuosi:	2030
Toteuma vuoden 2024 lopussa:	–56,8 % vertailuvuodesta

Vaikuttamistavoite

Tavoite:	Evli vaikuttaa 20 suuripäästöisimpään yhtiöön, jotka eivät ole sitoutuneet tai joilla ei ole hyväksyttyä tieteeseen perustuvaa ilmastotavoitetta (SBTi) tai jotka eivät ole linjassa NZIF–metodologian nettonollamääritelmän kanssa
Vertailuvuosi:	2022
Tavoitevuosi:	2025
Toteuma vuoden 2024 lopussa:	
– Itsenäinen vaikuttaminen	8 yhtiötä (2023: 4 yhtiötä)
– Sijoittaja–aloitteiden kautta	16 yhtiötä (2023: 12 yhtiötä)

Yhtiöiden arviointiin liittyvät tavoitteet

Tavoite:	Merkittävillä toimialoilla tietty prosenttiosuus sijoitusvarallisuudesta (AUM) on nettonolla (net zero), mukautunut (aligned) tai mukautumassa (aligning) vuoteen 2050 mennessä
Vertailuvuosi:	2022 osuus AUM:sta 42 %
Tavoitevuosi:	2027 osuus AUM:sta 55 %
Tavoitevuosi:	2030 osuus AUM:sta 65 %
Toteuma vuoden 2024 lopussa:	Osuus AUM:sta 52,01 %

Ilmastotavoitteiden kehitys ja seuraavat askeleet

Vuonna 2024 Evlin salkunhoitotiimien kanssa käytiin läpi ilmastotavoitteisiin liittyviä mittareita, metodologioita ja työkaluja. Ilmastomuutosta ja planeetan rajoja käsiteltiin myös Evlin sisäisillä ESG–koulutuspäivillä. Evli kohdisti ilmastovaikuttamistyötään aiemmin vaikutteluihin yhtiöihin sekä korkeapäästöisiin yhtiöihin joko itsenäisesti tai yhteisvaikuttamisaloitteiden kautta. NZAM–välitavoitteeseen kuuluvan vaikuttamistavoitteensa osalta Evli vaikutti itsenäisesti kahdeksaan yhtiöön ja yhteisvaikuttamisaloitteiden kautta 16 yhtiöön. Tavoitteen osalta Evli on vaikuttanut vuosina 2023–2024 yhteensä 10 yksittäiseen yhtiöön itsenäisesti ja 27 yksittäiseen yhtiöön yhteisvaikuttamisaloitteiden kautta. Luvuissa on huomioitu vuosina 2022–2024 tulleet muutokset 20 suuripäästöisimmän yhtiön osalta. Tavoitteen mukaista vaikuttamista jatketaan myös vuonna 2025.

Evlin sijoitusten välitavoitteessa, jossa sijoitusten päästöjen laskuksi on asetettu 50 prosenttia vuoteen 2030 mennessä, saavutettiin vuoden 2024 loppuun mennessä 56,8 prosentin hiilijalanjäljen lasku vertailuvuodesta 2019 pohjautuen MSCI:n hiilitietoihin.

Yhtiöiden arviointiin liittyvien välitavoitteiden osalta merkittävillä toimialoilla 52 % kohdeyhtiöistä oli mukautumassa –luokassa vuoden 2024 lopussa. Evli jatkoi vuonna 2024 myös aktiivista keskustelua eri ESG–palveluntarjoajien kanssa siitä, miten ESG–datan avulla yhtiöitä pystyttäisiin paremmin luokittelemaan myös mukautunut– ja nettonolla–luokkiin, joiden osalta tietoja ei ole vielä niin laajasti saatavilla.

Evlin oman toiminnan aiheuttamat päästöt

Oman toiminnan päästöjen osalta tilannekuvan muodostaminen aloitettiin vuonna 2021 päästölaskennan rakentamisella ja merkittävimpien päästölähteiden kartoittamisella. Tehtävässä käytettiin GHG–protokollan¹ asettamaa kehystä. Päästölähteiden kartoituksessa selvisi, että Evlin oman toiminnan päästöt painottuvat enimmäkseen epäsuoriin Scope 3 –päästöihin, kuten ostettujen tuotteiden ja palveluiden synnyttämiin päästöihin.

Vuonna 2024 Evli jatkoi oman toiminnan kasvihuonekaasupäästöjen laskentaa yhteistyökumppanin kanssa vuosien 2023 ja 2024 osalta. Laskenta toteutettiin GHG–protokollan mukaisesti käyttäen operational control –lähestymistapaa, jossa huomioidaan kokonaisuutena sellaiset päästöt, jotka ovat osa Evlin toimintaa. Laskentaa on kehitetty aikaisempia vuosia kattavamaksi, ja siihen sisältyvien Scope 3 –päästökategorioiden määrää on kasvatettu, esimerkiksi selvittämällä työntekijöiden kodin ja toimiston välisten matkojen päästöt.

Tulosten perusteella Evlillä ei ole suoria Scope 1 –päästöjä. Uuden päästölaskennan perusteella Evlin Scope 2 –päästöihin lasketaan mukaan kaikkien toimitilojen energiankulutus, joka muodostuu sähkönkulutuksesta ja lämmityksestä. Evlin oman toiminnan päästöihin liittyvän ilmastotavoitteiden välitavoitteen mukaisesti Evli pyrkii päivittämään sähkönkulutukseen liittyviä sopimuksia mahdollisimman kattavasti päästöttömiin energialähteisiin niiltä osin kuin muutoksia on mahdollista toteuttaa. Sopimusten uusimisen lisäksi Evli pyrkii hyvittämään jäljelle jäävien Scope 2 –päästöjen osuutta vastaavan määrän päästöjä. Evli tulee raportoimaan tarkemmin hyvityskohteesta ja hyvityksen määrästä vuonna 2025.

Suurin osa oman toiminnan päästöistä painottuu epäsuoriin Scope 3 –päästöihin. Scope 3:n suurimmat päästökategoriat ovat ostetut tuotteet ja palvelut sekä taseessa olevien sijoitusten päästöt. Jonkin verran päästöjä syntyy myös liikematkoista. Tarkemmat tiedot eri päästökategorioista on raportoitu Evlin yritysraportissa. Kokonaisuudessaan Scope 1, 2, 3 –päästöt vastaavat noin 592 suomalaisen vuosittaista hiilijalanjälkeä. Keskiwertosuomalaisen hiilijalanjälki on 9 610 kgCO₂e/henkilö/vuosi².

Evlin ilmastosalikko tukee hiilineutraaliuden saavuttamista

Evli tarjoaa asiakkailleen myös ilmastosalikkustrategiaa, joka auttaa vähentämään sijoitusten kasvihuonekaasupäästöjä. Evlin ilmastosalikko on varainhoidon strategia, jonka tavoitteena on vähentää sijoitussalkun kasvihuonekaasupäästöjä ja ohjata sijoituksia ilmastoratkaisuihin asiakkaan tavoitteiden mukaisesti. Huolellinen allokaatio ja riskianalyysi ovat strategiassa keskeisessä roolissa. Sijoituksia tehdään sekä rahastoihin että yksittäisten yritysten osakkeisiin.

Tärkeä askel hiilineutraalin sijoitussalkun tavoittelussa on analysoida, millaisia kohteita sijoitussalkkuun kuuluu, sekä laskea sijoitusten hiili–intensiteetti ja hiilijalanjälki. Tieto auttaa tekemään parempia sijoituspäätöksiä. Tiettyjen yritysten tai toimialojen poissulkeminen ei ole ainoa vaihtoehto, vaan sijoituksissa voi myös keskittyä tukemaan siirtymää kohti hiilineutraaliutta.

¹ Hiilijalanjäljen laskennan määrittelee esimerkiksi kansainvälinen standardi GHG–protokolla (Greenhouse Gas Protocol, ghgprotocol.org). GHG–protokolla jaottelee kasvihuonekaasupäästöt tasoihin Scope 1, 2 ja 3. Scope 1 –kasvihuonekaasupäästöillä viitataan toiminnan suoriin päästöihin, jotka ovat peräisin yhtiön omistamista tai hallitsemista lähteistä. Scope 2 –kasvihuonepäästöt viittaavat toiminnan epäsuoriin päästöihin, jotka syntyvät ostoenergian tuotannossa, ja Scope 3 sisältää yhtiön hankkimiin tuotteisiin, ulkoistukseen, liikematkoihin jne. liittyvät epäsuorat päästöt.

² Sitra, Keskiwertosuomalaisen hiilijalanjälki, www.sitra.fi/artikkelit/keskiwertosuomalaisen–hiilijalanjalki/

Luonnon monimuotoisuuden huomioiminen sijoitustoiminnassa

Luonnon monimuotoisuuden eli biodiversiteetin huomioiminen on noussut sijoitustoiminnassa ilmastonmuutoksen rinnalle merkittäväksi vastuullisuuden osa-alueeksi. Yli puolet maailman bruttokansantuotteesta on kohtalaisesti tai vahvasti riippuvainen luonnosta ja sen tarjoamista palveluista.¹ Luontokato voi pahimmillaan aiheuttaa merkittäviä tappioita sekä yrityksille että rahoittajille.

Ilmastonmuutoksen hillinnän lisäksi Evli pyrkii huomioimaan toiminnassaan luonnon monimuotoisuuden. Evli julkaisi joulukuussa 2023 biodiversiteettitiekartan ja selvitti vuonna 2024 tiekartan askelmerkkien mukaisesti, miten se voisi huomioida luonnon monimuotoisuuden entistä vahvemmin toiminnassaan. Tavoitteena on lisätä biodiversiteettiin liittyvää analyysityötä, mittaamista ja raportointia sekä kannustaa yhtiöitä huomioimaan toiminnassaan luonnon monimuotoisuus.

Biodiversiteetin merkitys sijoitus- ja liiketoiminnassa

Biodiversiteetillä on merkittävä vaikutus ihmisten ja maapallon hyvinvointiin sekä taloudellisen toiminnan edellytyksiin. Luonto tarjoaa ekosysteemipalveluita, joista moni liiketoiminta on riippuvainen. Ekosysteemipalveluita ovat tuotantopalvelut (ravinto, vesi, lääkeaineet ja materiaalit), ylläpitopalvelut (fotosynteesi ja viljelykelpoinen maaperä), sääntelypalvelut (ilmaston sääntely, puhdas ilma ja puhdas vesi) sekä kulttuuripalvelut (virkistys ja esteettisyys).² Luontokato haittaa ekosysteemipalveluita ja voi pahimmillaan aiheuttaa merkittäviä tappioita niin yrityksille kuin rahoittajille.

Vastaavasti liiketoiminnalla voi olla vaikutuksia biodiversiteettiin ja ekosysteemipalveluihin, joten on tärkeää tunnistaa myös yhtiöiden toiminnan vaikutukset luontoon ja huomioida toiminnan kaksinkertainen olennaisuus. Luontovaikutuksilla tarkoitetaan liiketoiminnan positiivisia tai negatiivisia vaikutuksia biodiversiteettiin. IPBES³ on julkaissut viisi luontokadon ajuria, jotka ovat 1) maan- ja merenkäyttö ja käytön muutokset, 2) eläinten ja kasvien

suora hyödyntäminen, 3) ilmastonmuutos, 4) saastuminen ja 5) vieraslajit. Yhtiöiden liiketoiminnan negatiivisia vaikutuksia voi tarkastella esimerkiksi näiden luontokatoajurien avulla. Toisaalta positiivisten vaikutusten arvioimisessa voi hyödyntää esimerkiksi EU:n taksonomian määritelmää ympäristön kannalta kestäville liiketoiminnoille.

Joulukuussa 2022 YK:n luontokokouksessa, COP15:ssa, asetettu Kunming–Montreal Global Biodiversity Framework (GBF) on kansainvälinen viitekehys, jonka on allekirjoittanut 196 valtiota. GBF–viitekehysten tavoitteena on, että vuoteen 2050 mennessä biologista monimuotoisuutta arvostetaan, suojellaan, kunnostetaan ja käytetään viisaasti sekä ylläpidetään luonnon tarjoamia ekosysteemipalveluita. Yhtenä GBF:n välitavoitteena on, että yhtiöt arvioivat ja raportoivat biodiversiteettiin liittyvistä riippuvuuksista, vaikutuksista ja riskeistä sekä vähentävät negatiivisia vaikutuksiaan luontoon.⁴

Evlin biodiversiteettityö

Evli on nostanut biodiversiteetin tutkimisen yhdeksi vastuullisen sijoittamisen fokusalueeksi vuosille 2022–2024. Vuonna 2024 työtä jatkettiin biodiversiteettitiekartan mukaisesti.

Tammikuussa 2024 Evli liittyi TNFD Early Adopters –yhtiöiden joukkoon, mikä tarkoittaa, että Evli raportoi sijoitustensa luontoon liittyvistä riskeistä, mahdollisuuksista, riippuvuuksista ja vaikutuksista osana vuosikertomustaan Taskforce on Nature–related Financial Disclosures (TNFD) –viitekehysten mukaisesti. TNFD on markkinavetoinen, tieteeseen perustuva aloite, joka on kehittänyt rahoituslaitoksille ja organisaatioille luontoraportoinnin viitekehysten. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi tutki vuonna 2024 viitekehysten mukaista dataa ja kehitti työkaluja raportoinnin mahdollistamiseksi. Kolmannen vuosineljänneksen aikana Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi osallistui Sitran järjestämään TNFD–luontoraportointikoulutukseen, joka sisälsi

¹ World Economic Forum, www.weforum.org/press/2020/01/half-of-world-s-gdp-moderately-or-highly-dependent-on-nature-says-new-report/

² World Resources Institute, www.wri.org/

³ Intergovernmental Science–Policy Platform on Biodiversity and Ecosystem Services (IPBES), www.ipbes.net/

⁴ Kunming–Montreal Global Biodiversity Framework, www.cbd.int/gbf/

raportointiviitekehyksen osa-alueiden läpikäyntiä sekä LEAP-lähestymistapaan¹ tutustumista. Vuoden aikana Evli osallistui myös TNFD:n rahoitusalan ohjeistusten konsultointiin.

Vuoden 2024 alussa Evli liittyi tukijaksi PRI:n Spring-aloitteeseen, jossa institutionaaliset sijoittajat vaikuttavat yhtiöihin estääkseen ja pysäyttääkseen luontokadon vuoteen 2030 mennessä. Aloite keskittyy ensisijaisesti metsäkatoon ja maaperän heikentymiseen, jotka ovat luontokadon merkittävimpiä ajureita. Vaikuttamisen kohteena on 40 fokusyhtiötä. Kampanjassa on mukana sekä tukijoita että yhtiövaikuttamisesta vastaavia sijoittajia. Yhtiöihin vaikuttaminen alkoi vuoden 2024 jälkimmäisellä puoliskolla.

Evli toimi aktiivisena jäsenenä Nature Action 100 –sijoittaja-aloitteessa, jossa vaikutetaan sataan luontokadon ja biodiversiteetin kannalta merkittävään yhtiöön ja kannustetaan yhtiötä kunnianhimoisempiin toimiin luontokadon pysäyttämiseksi. Evli on aloitteessa mukana yhden yhtiön yhteisvaikuttamisryhmässä. Lisäksi Evli järjesti vaikuttamisryhmälle ulkopuolisen asiantuntijaluennon, jonka aiheena oli Suomen metsät ja niiden biodiversiteetti.

Keväällä 2024 Evli allekirjoitti muiden rahoitusalan toimijoiden kanssa Finance Statement on Plastic Pollution –sijoittajakannanoton kansainvälisen muovisopimuksen puolesta, sillä tunnistamme muovin negatiiviset vaikutukset ilmastolle, ihmisille ja luonnon monimuotoisuudelle. Kannanotto julkaistiin ennen huhtikuun lopussa järjestettyjä YK-maiden välisiä neuvotteluja muovisopimuksesta.

Syksyllä 2024 Evli järjesti jo kolmatta vuotta peräkkäin sisäiset ESG-koulutuspäivät salkunhoidolle ja muille vastuullisuusasioiden kanssa työskenteleville. Koulutuspäivillä käsiteltiin muun muassa planetaarisia rajoja, globaaleja ESG-trendejä, luonnon monimuotoisuutta, kestäväen rahoituksen sääntelyn kehitystä sekä TNFD-raportointiin valmistautumista. Osallistujia koulutuspäivillä oli noin 80.

Taskforce on Nature-related Financial Disclosures

Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) on markkinalähtöinen, tieteeseen pohjautuva aloite, joka on kehittänyt riskienhallinnan ja tiedonannon viitekehyksen organisaatioille ja rahoitusinstituutioille. Viitekehys on sovellettavissa kaiken kokoisiin organisaatioihin 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 viitekehyksen TCFD:n pohjalta, noudattaen samaa neljää pilaria: 1) hallinnointi, 2) strategia, 3) riskien ja vaikutusten hallinta ja 4) mittarit ja tavoitteet. TNFD julkaisi valmiit raportointisuosituksensa syyskuussa 2023.

¹ LEAP on TNFD-viitekehyksen mukainen lähestymistapa luontoon liittyvien rajapintojen tunnistamiseksi. LEAP tulee sanoista Locate, Evaluate, Assess, Prepare.

Varainhoidon biodiversiteettitiekartta

Evli on laatinut varainhoidon biodiversiteettitiekartan vuosille 2023–2025. Tiekartan tavoitteena on saavuttaa parempi ymmärrys sijoitusten biodiversiteettiin liittyvistä riskeistä ja vaikutuksista. Tiekartan mukaisesti Evli kehittää biodiversiteettiin liittyvää ESG–integraatiota ja raportointia siten, että biodiversiteetin huomiointi sisältyy Evlin toimintaan parhaiden käytäntöjen mukaisesti. Evlin tavoitteena on tulevaisuudessa pyrkiä asettamaan täsmennetyt biodiversiteettiin liittyvät periaatteet ja tavoitteet.

Biodiversiteettitiekartan osa–alueet

1. Tilannekuvan rakentaminen

Evli pyrkii tunnistamaan sijoitustoiminnassaan biodiversiteettiin liittyvät riskit ja riippuvuudet sekä sijoitusten vaikutukset biodiversiteettiin. Tätä varten Evli kehittää sijoitustensa analyysia ja tutkii luontoon liittyviä mittareita.

2. Datan ja työkalujen kehittäminen

Osana tilannekuvan kartoitusta ja sijoituskohteiden analyysia Evli tutkii saatavilla olevaa dataa, tunnistaa uusien mittareiden tarpeet sekä kehittää salkunhoidon työkaluja biodiversiteettiin liittyvien mittareiden huomioimiseksi sijoituskohteiden analyysissa.

3. Vaikuttaminen ja aktiivinen omistajuus

Evli pyrkii tunnistamaan olennaisten biodiversiteettiin liittyvien mittareiden ja analyysin avulla kohdeyhtiöt, joihin voidaan aloittaa vaikuttaminen biodiversiteettiin liittyen. Osana aktiivista omistajuutta Evli jatkaa myös yhteisvaikuttamista muiden sijoittajien kanssa silloin, kun yhteisvaikuttamisen kohde ja tavoitteet ovat linjassa Evlin biodiversiteettiin liittyvän työn kanssa.

4. Raportoinnin kehittäminen ja TNFD–raportointi

Tunnistettuaan sijoitustoiminnan kannalta olennaiset biodiversiteettiin liittyvät mittarit Evli pyrkii kehittämään vastuullisuusraportointiaan. Evlin tavoitteena on löytää biodiversiteettiä kuvaavat mittarit, jotka noudattavat esimerkiksi biodiversiteettiin liittyvän viitekehyksen Taskforce on Nature–related Financial Disclosures (TNFD) tai muiden raportointikehikoiden suosituksia ja jotka kuvaavat parhaalla mahdollisella tavalla sijoituksiin liittyviä biodiversiteettiriskejä ja –vaikutuksia. Evli tulee raportoimaan sijoituksistaan TNFD:n mukaisesti vuodesta 2025 alkaen vuoden 2024 tietoihin pohjautuen.

5. Biodiversiteettiin liittyvien periaatteiden ja tavoitteiden asettaminen

Tiekartan tuloksena Evli pyrkii asettamaan biodiversiteettiin liittyvät periaatteet, joissa määritellään, miten Evli huomioi biodiversiteetin osana sijoitustoimintaa eri omaisuusluokissa. Lisäksi periaatteissa kuvataan Evlin seuraamia mittareita, analyysityökaluja, vaikuttamisen tavoitteita ja periaatteita sekä biodiversiteettiin liittyvää raportointia.

Tulevaisuudessa Evli pyrkii vahvistamaan myös biodiversiteettiin liittyvät tavoitteet. Evlin biodiversiteettitiekartan tarkoituksena on asettaa askelmerkit työlle, jonka pohjalta tulevaisuudessa pystytään määrittämään tarkemmat biodiversiteettiin liittyvät tavoitteet ja omaisuusluokkakohtaiset linjaukset.

CASE

Kun riskienhallinta ei enää riitä, on aika tehdä vaikuttavaa sijoittamista

Ihmiskunta on jäljessä nettonollasitoumuksen saavuttamisessa ja mikä pahinta, emme ole edes kahden asteen polulla. Mutta kiireellinen päästövähennystarve, sääntelyn asettama paine, teknologian kehitys ja vastuulliset kulutusmieltymykset luovat sijoittajille myös valtavan tilaisuuden.

Kansainvälisen energiajärjestön (International Energy Agency, IEA) syksyllä 2024 julkaiseman World Energy Outlook Special Report¹ –raportin mukaan COP28:n tavoitteiden saavuttaminen uusiutuvan energian ja energiatehokkuuden osalta voisi vähentää globaaleja päästöjä jopa 10 miljardia tonnia vuoteen 2030 mennessä. Avainasemassa on fossiilisista polttoaineista pois siirtyminen, uusiutuvan energian kapasiteetin triplaaminen sekä energiatehokkuusinnovaatioiden tuplaaminen.

IEA arvioi, että saavuttaaksemme uusiutuvan energian tavoitteet, tulisi sähköverkkoja rakentaa ja entisöidä jopa 25 miljoonan kilometrin matkalta. Samaan aikaan maailmassa tarvittaisiin 1 500 gigawattia (GW) energian varastointikapasiteettia, josta 1 200 GW tulisi akkulähteistä. Tämä tarkoittaisi 15–kertaista kasvua tämänhetkisestä globaalista kapasiteetista.

On selvää, että konkreettisia toimia tarvitaan välittömästi, ja tässä sijoittajilla on merkittävä asema ja rooli kehityksen rahoittamisessa. Sijoittajan perspektiivistä yksi mahdollinen ratkaisu on impaktisijoittaminen, mikä mahdollistaa suoraan ratkaisuyhtiöihin sijoittamisen.

Vaikuttavuus keskittyy ratkaisuyhtiöihin

Vastuullinen sijoittaminen keskittyy perinteisesti yrityksiin, jotka eivät tuota haittaa ympäristölle ja yhteiskunnalle. Impaktisijoittaminen sen sijaan vie asian pidemmälle ja keskittyy ratkaisuyhtiöihin, eli liiketoimintaan, joka tuottaa hyvää edellä mainituille teemoille.

Keskeisiä ympäristöön liittyviä teemoja voivat olla esimerkiksi uusiutuva energia ja energiatehokkaat ratkaisut, kun taas yhteiskunnan osalta teemoja voivat olla terveydenhuolto, kehittyvien maiden mikrolainat tai yritykset, jotka kehittävät lääkkeitä tauteihin.

”Evlissä näemme jo nyt impaktisijoittamisen kautta toteutuvat positiiviset kaksoisvaikutukset; sijoituksilla pystytään konkreettisesti edistämään kriittisiä asioita kuten ilmastonmuutoksen hillintää tai lääketieteen kehitystä, tuottojen lomassa”, sanoo Evli Impact Equity –rahaston salkunhoitaja **Olga Marjasova**.

Rahasto ratkoo haasteita ja vastaa sijoittajien toiveeseen

Yksi esimerkki sijoittajille suunnatusta vaikuttamismahdollisuudesta on Evli Impact Equity –rahasto, joka ratkoo tätä maailmanlaajuista haastetta sijoittamalla sekä kehittyneillä että kehittyvillä markkinoilla.

Rahasto valitsee aktiivisesti globaalin portfolion alihinnoiteltuja, kasvavia laatuuyhtiöitä, jotka edistävät merkittävästi vähähiilistä, resurssitehokasta ja kestävää kehitystä. Selkeä sijoitusstrategia sekä johdonmukainen ja läpinäkyvä sijoitus- ja vaikutusarviointiprosessi tuovat huomattavia eroja vastaaviin rahastoihin.

Osa rahaston yrityksistä tarjoaa ratkaisuja kiireellisimpiin kestäväen kehityksen ja vihreän siirtymän tarpeisiin tuotteiden, palveluiden ja teknologian kautta. Toisaalta rahasto hakee vaikuttavuutta sijoittamalla yrityksiin, jotka ovat läpikäymässä merkittävää muutosta omassa toiminnassaan, mikä myötävaikuttaa merkittävästi ympäristöön ja sosiaalisiin lopputulemiin.

”Globaalia nettonollapäästötavoitetta vuoteen 2050 mennessä tukeva portfolio on ollut Evlin asiakkaiden ja sijoittajien toive jo pitkään. Evli Impact Equity on suunniteltu tehtäväkohtaisille, arvopohjaisille sijoittajille, kuten esimerkiksi rahastoille, säätiöille ja perhetoimistoille. Se sopii myös yksityisille sijoittajille, jotka suhtautuvat intohimoisesti ympäristö- ja sosiaaliasioihin ja haluavat ilmaista tämän salkussaan”, Marjasova kertoo.

Rahaston päästövähennyspotentiaalin painopistealueita ovat muun muassa uusiutuvan energian tuotanto, siirto- ja jakeluverkot, infrarakentaminen, suunnittelupalvelut, sähköajoneuvot ja hiilidioksidin talteenottoteknologia. Rahaston omistuksia ovat sellaiset yritykset kuin Iberdrola, Spie ja Clean Harbors. Arviolta 80 prosenttia rahastojen kohdeyrityksistä edistää päästövähennystavoitetta.

¹ Lähde: IEA, From Taking Stock to Taking Action How to implement the COP28 energy goals, September 2024 From Taking Stock to Taking Action (iea.blob.core.windows.net)

Vastuullisen sijoittamisen käytäntöjä kehitetään jatkuvasti

Vastuullinen sijoitustoiminta edellyttää jatkuvaa kehittämistä yhdessä sidosryhmien kanssa. Arvostamme asiakkaidemme kanssa käymäämme dialogia ja seuraamme aktiivisesti yhteiskunnallista keskustelua. Vastuullisen sijoittamisen painopistealueidemme mukaisesti tavoitteenamme on jatkaa systemaattista työtä ilmastotavoitteidemme saavuttamiseksi, vahvistaa vastuullisuustyötämme sijoitustoiminnassa ja rahastotasolla sekä syventää tekemäämme työtä ihmisoikeuksien ja biodiversiteetin osalta.

“Uskomme, että vauraus ja kestävä kehitys edistävät positiivista muutosta. Meillä on osaamista, näkemystä ja rohkeutta käydä laajempaa keskustelua ja tehdä aloitteita, jotka mahdollistavat pitkän aikavälin arvonluonnin sekä yksilöille, yhteiskunnalle että planeetallemme.”

Task Force on Climate–related Financial Disclosures –selvitys

Evli on sitoutunut noudattamaan Task Force on Climate–related Financial Disclosures (TCFD) –raportointikehikkoa. TCFD on kansainvälinen ilmatoriskien raportointikehikko, jonka tarkoituksena on parantaa ilmastonmuutoksen taloudellisia vaikutuksia koskevaa raportointia tekemällä siitä selkeämpää, vertailukelpoisempaa ja johdonmukaisempaa. Tässä selvityksessä kerrotaan TCFD:n suositusten mukaisesti Evlin ilmatoriskeistä ja –mahdollisuuksista sekä Evlin ilmastotyön etenemisestä vuonna 2024. Vuodesta 2024 alkaen IFRS Foundationin International Sustainability Standards Board (ISSB) tulee jatkamaan TCFD:n työtä seuraamalla yhtiöiden ilmastoraportointia ja raportoimalla siitä. ISSB on julkaissut IFRS 1 ja IFRS 2 –standardit, jotka sisältävät TCFD:n raportointisuositukset.

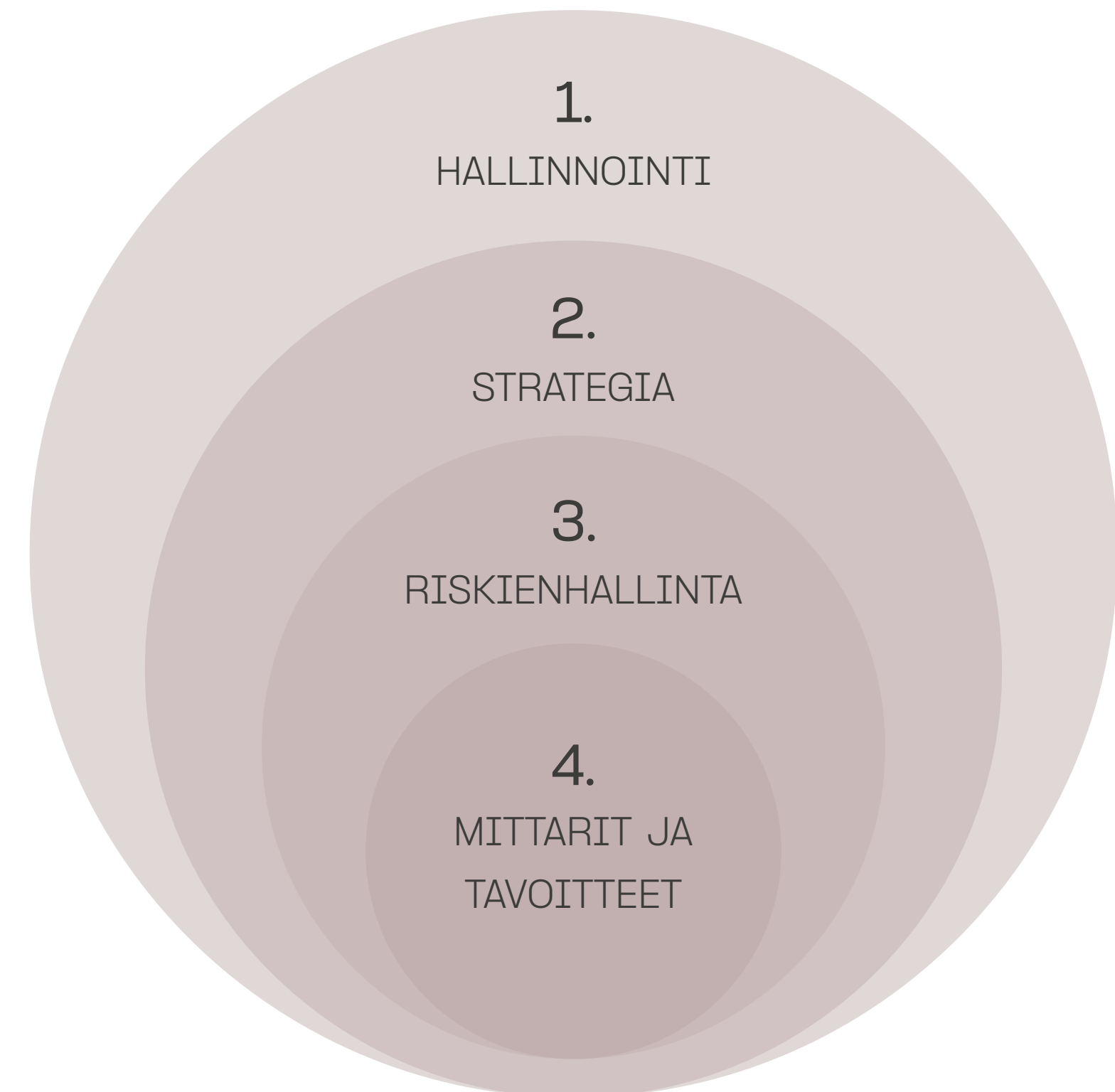
Johdanto

Evli liittyi elokuussa 2019 TCFD:n julkiseksi tukijaksi tavoitteenaan kehittää omien ilmatoriskiensa raportointia. Varainhoitajien ja muiden sijoittajien on tärkeää pystyä tunnistamaan ja arvioimaan ilmastonmuutoksen taloudellisia vaikutuksia omaan toimintaansa sekä sijoituskohteenaan oleviin yhtiöihin, sillä vähähiiliseen talouteen siirtyminen muuttaa yhtiöiden toimintaympäristöä. Yhtiöt altistuvat myös ilmastonmuutoksen fyysisille vaikutuksille. Toisaalta ilmastonmuutos luo mahdollisuuksia niille yhtiöille, jotka tarjoavat ilmastonmuutoksen hillitsemistä tai siihen sopeutumista edistäviä tuotteita ja palveluita.

TCFD:n suositusten mukainen raportti tarjoaa sidosryhmille tietoa yhtiön:

1. **hallinnoinnista:** ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien hallinnointi (hallituksen ja johdon rooli)
2. **strategiasta:** ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien todelliset ja mahdolliset vaikutukset yhtiön liiketoimintaan, strategiaan ja taloudelliseen suunnitteluun
3. **riskienhallinnasta:** yhtiön prosessit ilmatoriskien määrittämiseksi, arvioimiseksi ja hallitsemiseksi
4. **mittareista ja tavoitteista:** ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien arviointiin ja hallintaan käytettävät mittarit ja tavoitteet.

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. Evlin hallituksella on ylin päätösvalta vastuullisuuteen liittyvistä asioista konsernitasolla, sisältäen ilmastoa koskevat näkökohdat. Hallitus– ja johtoryhmätasolla tehtävän työn lisäksi Evlissä on vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä, joka päättää vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimintatavoista. Toimitusjohtajan lisäksi vastuullisen sijoittamisen johtoryhmään kuuluu johtajia liiketoiminnoista, salkunhoidosta, vastuullisen sijoittamisen tiimistä sekä laki– ja compliance–toiminnosta. Vastuullisen sijoittamisen johtoryhmässä seurataan myös Evlin ilmastotyötä.

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, että YK:n Global Compact –periaatteet, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevat ohjaavat periaatteet, OECD:n toimintaohjeet monikansallisille yrityksille sekä Evlin ilmastoperiaatteet toteutuvat. Tiimillä 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. Salkunhoidolle ja muille vastuullisen sijoittamisen parissa työskenteleville asiantuntijoille tarjotaan systemaattisesti koulutusta ilmastomuutoksesta, siitä aiheutuvista riskeistä ja mahdollisuuksista sekä sen potentiaalisista vaikutuksista sijoituksiin. Vuonna 2024 Evli järjesti salkunhoidolle jo kolmatta kertaa kaksipäiväiset ESG–koulutuspäivät, joissa käsiteltiin tällä kertaa muun muassa planeetan rajoja sekä luonnon monimuotoisuutta. Aikaisempina vuosina ilmastomuutos on ollut yksi pääteemoista.

Varainhoidon sijoitustoimintaa ohjaavat Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet, joissa määritellään vastuullisen sijoittamisen toimintatavat. Lisäksi varainhoitoa koskevat Evlin ilmastoperiaatteet, joissa kuvataan Evlin toimintatapoja ilmastomuutoksen ja siihen liittyvien vaikutusten huomioimiseksi sijoituksissa. Näitä periaatteita sovelletaan suorissa osake– ja korkosijoituksissa sekä Evlin osake– ja korkorahastoissa. Evlin vaihtoehtoissijoituksille on laadittu omat vastuullisen sijoittamisen periaatteet.

Evli julkaisi vuonna 2021 erilliset ilmastotavoitteet, joiden mukaisesti Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Tavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Ilmastotavoitteet sisältävät myös erilliset välitavoitteet. Ilmastotavoitteissa on määritely tiekartta sekä asetettu ilmastotyöryhmä selvittämään tarkemmin, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten

Vastuullisen sijoittamisen hallinnointimalli

VASTUULLISEN SIJOITTAMISEN JOHTORYHMÄ

- Päättää vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimintatavoista
- Jäsenenä toimitusjohtaja sekä johtajia liiketoiminnoista, salkunhoidosta, vastuullisen sijoittamisen tiimistä ja laki– ja compliance–toiminnosta
- 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

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	102
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	------------

saavuttaa reaali maailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastopimuksen kanssa. Evlin ilmastotyöryhmä seuraa Evlin ilmastotavoitteiden etenemistä yhdessä Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimin kanssa sekä Evlin Net Zero Asset Manager –aloitteeseen liittyvää työtä.

Strategia

Evli:ssä vastuullisuus on jo vuosien ajan ollut olennainen osa salkunhoitoa, sillä uskomme, että vastuullisuuteen liittyvien tekijöiden huomioiminen tuottaa pitkäaikaista lisäarvoa. Tammikuussa 2020 Evli nosti vastuullisuuden yhdeksi konsernin strategiseksi fokusalueeksi tuleville vuosille ja kesäkuussa 2021 Evli julkaisi ilmastotavoitteet ja niihin sisältyvät välitavoitteet. Ilmastomuutoksen hillintä on aina ollut Evlille tärkeä asia, ja haluamme luoda tuotteita, jotka vastaavat ilmastomuutoksen 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. Yksi Evlin ilmastotavoitteiden kolmesta välitavoitteesta koskee omien toimintojen aiheuttamia päästöjä (Scope 1 ja 2). Evlin strategia painottuu kuitenkin ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien sekä niiden vaikutusten huomioon ottamiseen konsernin tuotteissa ja sijoitusstrategioissa, mikä on myös huomioitu 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 (NZAM) –aloitteeseen. Aloitteen allekirjoittajana Evlin tuli vuoden sisällä sitoumuksesta vahvistaa välitavoitteensa. Evli toimitti kesällä 2023 NZAM–aloitteelle välitavoitteensa, joka pohjautui Evlin ilmastotyöryhmän tekemään selvitykseen. Välitavoite on linjassa aloitteen määrittelemien parhaiden käytäntöjen kanssa, ja NZAM–aloitteen jäsenorganisaatiot hyväksyivät sen kesällä 2023. Evlin NZAM–aloitteen mukaisesta välitavoitteesta on kerrottu tarkemmin osiossa Mittarit ja tavoitteet.

TCFD jakaa ilmastomuutokseen liittyvät riskit vähähiiliseen talouteen siirtymisestä aiheutuviin riskeihin ja ilmastomuutoksen fyysisiin riskeihin, jotka voivat realisoitua eri aikaväleillä. 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 ilmastomuutosta, kasvattavat myös sijoitustoimintaan liittyvää maineriskiä. Fyysiset riskit ovat puolestaan ilmastomuutoksesta aiheutuvia

taloudellisia riskejä, jotka voivat olla seurausta yksittäisistä tapahtumista tai pitkän aikavälin muutoksista ilmastossa. Evlin sijoitustoiminnassa fyysinen riski voi realisoitua esimerkiksi kiinteistö sijoituksissa, jotka ilmastomuutoksen seurauksena saattavat altistua kasvavissa määrin muun muassa sään ääri–ilmiöille sekä meren pinnan nousun tai tulvien aiheuttamille vahingoille. Ilmastomuutoksen fyysiset vaikutukset ulottuvat myös muihin omaisuusluokkiin, kuten osake– ja yrityslainasijoituksiin. Näissä omaisuusluokissa esimerkiksi ulkomaisista raaka–aineista riippuvaiset teollisuudenalat voivat olla haavoittuvaisia lisääntyville sään ääri–ilmiöille.

Fyysisten ja siirtymäriskien lisäksi ilmastomuutokseen liittyviä riskejä voi tarkastella sijoituskohteena olevien yhtiöiden ilmastotavoitteiden kautta. Tällaisten tavoitteiden avulla voidaan tarkastella, kuinka hyvin yhtiöiden liiketoiminta ja strategia ovat linjassa Pariisin ilmastopimuksen kanssa sekä millaiset valmiudet yhtiöllä on reagoida omassa toiminnassaan ilmastomuutokseen. Ilmastotavoitteiden asettaminen on osa yhtiöiden pitkän aikavälin riskienhallintaa, ja tavoitteiden puuttuminen lisää myös sijoittajan näkökulmasta riskiä. Evli seuraa säännöllisesti aktiivisten osake– ja yrityslainarahastojensa ja suorien osake– ja yrityslainasijoitustensa kohdeyhtiöiden ilmastotavoitteita ja niiden kehittymistä. Lisäksi Evli pyrkii vaikuttamistyössään kannustamaan yhtiöitä asettamaan tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet (Science Based Targets, SBT). Vuonna 2021 aloitetun vaikuttamisen ensimmäisessä vaiheessa on painotettu etenkin korkeapäästöisiin yhtiöihin, joiden päästöt tai tavoitteet eivät ole linjassa 1,5 asteen tavoitteen kanssa. Vuonna 2024 Evli jatkoi vaikuttamisen kohteena olevien yhtiöiden edistymisen seuraamista ja vaikutti myös uusiin yhtiöiden.

Ilmastomuutos tuo sijoittajille myös mahdollisuuksia. Näitä ovat esimerkiksi sijoitukset yhtiöihin, jotka hyödyntävät ilmastomuutoksen hillitsemiseen ja sopeutumiseen liittyviä mahdollisuuksia. Lisäksi ilmastomuutos kasvattaa kestävien sijoituskohteiden, kuten vihreiden joukkovelkakirjojen, markkinoita, mikä tarjoaa keinoja uusien tuotteiden kehittämiseksi.

Syksyllä 2024 Evli toi markkinoille uuden Evli Private Capital Fund I –vaihtoehtorahaston, joka on Suomen ensimmäinen temaattinen vähemmistö sijoituksia tekevä kasvurahasto. Rahasto sijoittaa listaamattomiin yrityksiin, joilla on huomattavaa kasvupotentiaalia, ja keskittyy energia–alan murrokseen, resurssitehokkuuteen ja kiertotalouteen.

Lisäksi Evlillä on useita muita kestävästä kehityksestä tukevia sijoitustuotteita. Sijoitusrahasto Evli Green Corporate Bond keskittyy vihreisiin yrityslainoihin. Metsärahastot Evli Impact Forest I ja Evli Impact Forest II pyrkivät hillitsemään ilmastomuutosta saavuttamalla positiivisia hiilivaikutuksia. Vaihtoehtorahastoihin kuuluvissa metsärahastoissa Evlin saama tuottopalkkio riippuu rahaston hiilidioksidin poistotavoitteen toteutumisesta. Uusiutuvan energian rahasto Evli Renewable Energy Infrastructure Fund II tarjoaa mahdollisuuden sijoittaa globaalien hiilidioksidipäästöjen vähentämiseen. Osakerahasto Evli Impact Equity edistää vähähiilistä ja resurssitehokasta taloutta sekä inhimillistä kehitystä.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	103
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	------------

Evli tarjoaa asiakkailleen myös varainhoidon ilmastosalikkustrategiaa, jonka tavoitteena on sijoitussalkun kasvihuonekaasupäästöjen vähentäminen ja sijoitusten ohjaaminen ilmastoratkaisuihin asiakkaan tavoitteiden mukaisesti. Huolellinen allokaatio ja riskianalyysi ovat sijoitusstrategiassa keskeisessä roolissa.

Evli on selvittänyt sijoitusstrategiansa kestävyyttä laatimalla skenaarioanalyyseja ISS STOXX:n tuottaman ilmastodatan perusteella. Skenaarioanalyysin tarkoituksena on arvioida ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien potentiaalisia vaikutuksia ilmaston lämpenemiseen liittyvissä skenaarioissa. Skenaarioanalyysi sisältyy myös Evlin hallinnoimien osake- ja yrityslainarahastojen salkunhoitajien käytössä oleviin työkaluihin, joten analyysin tiedot ovat 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 STOXX:n tuottamiin analyyseihin. 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.

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 Evlin salkunhoitajat käyttävät sijoituspäätöksiä tehdessään. Evli on ilmastotavoitteissaan määritellyt toimilleen myös ilmastotiekartan, jonka mukaisesti ilmastotyötä tehdään systemaattisesti.

Evlin osake- ja yrityslainarahastoissa sijoituskohteena 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. Ilmastoperiaatteidensa mukaisesti Evli on poissulkenut turvetta energiantuotantoon tuottavat yhtiöt ja välttää sijoituksia yhtiöihin, joiden liikevaihdosta merkittävä osa (vähintään 10 %) tulee kivihillen louhimisesta tai käytöstä energiantuotannossa tai öljyhiekan kaivamisesta. Mikäli yhtiöllä on selkeä suunnitelma toimintansa muuttamiseksi ja/tai yhtiö tukee vihreän siirtymän oikeudenmukaista toteutumista (Just Transition), poissulkemisesta voidaan poiketa vastuullisen sijoittamisen tiimin päätöksellä. Evli ei rahoita uusia suunnittelu- ja rakennusvaiheessa olevia hiilivoimaloita, hiilikaivoksia tai öljyhiiekkahankkeita. Yleisten poissulkuperiaatteiden lisäksi osa Evlin rahastoista noudattaa vielä laajempaa poissulkua kivihillen ja/

tai fossiilisten polttoaineiden osalta, jolloin liikevaihtoraja poissululle on viisi prosenttia. Ilmastoperiaatteiden mukaiset tiedot sekä rahastojen laajemmat poissulkemistiedot on sisällytetty 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 läpinäkyvään raportointiin ja ilmastotavoitteiden asettamiseen. Lisäksi Evli seuraa yhtiökohtaisia tavoitteita ja niiden edistymistä. Evli asetti NZAM–sitoumuksensa myötä myös vaikuttamiselle tavoitteet, jotka jatkavat Evlin ilmastotavoitteiden tiekartan mukaista vaikuttamista. Näistä tavoitteista on kerrottu tarkemmin osiossa Mittarit ja tavoitteet.

Ilmastotavoitteisiinsa perustuvan itsenäisen vaikuttamistyön puitteissa Evli oli vuonna 2024 yhteydessä kahdeksaan yhtiöön ja seurasi edellisinä vuosina vaikutettujen yhtiöiden kehitystä. Vuonna 2024 Evli osallistui Suomessa 33 yhtiökokoukseen. Lisätietoa Evlin käytännöistä yhtiökokousosallistumisissa voi lukea Evlin ja Evli–Rahastoyhtiön omistajaohjausperiaatteista. Evli raportoi rahastojensa osalta antamistaan äänistä yhtiökokouksissa puolivuositain osana sijoitusrahastojen toimintakertomusta ja puolivuositarkastusta.

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 merkittävissä ilmastoaloitteissa: Climate Action 100+ –aloite, CDP:n sijoittajakirjeet (ilmastonmuutos, metsäkatot ja vesi) sekä CDP:n koordinoima yhteisvaikuttamisaloite tieteeseen perustuvien ilmastotavoitteiden asettamiseksi (Science Based Targets). Evli on myös allekirjoittanut useana vuotena sijoittajien yhteisen kirjeen hallituksille. Vuonna 2024 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis –sijoittajakirjeessä hallituksia kannustettiin ryhtymään tarvittaviin poliittisiin toimiin, joilla voidaan nopeuttaa yksityisiä pääomavirtoja, joita oikeudenmukainen siirtyminen ilmastokestävään ja luontopositiiviseen talouteen edellyttää. Lisäksi Evli on allekirjoittanut vuonna 2022 yhdessä muiden sijoittajien kanssa globaalin COP15–sijoittajakannanoton ‘Moving Together on Nature’, jossa hallituksia kehoitettiin koordinoituihin toimiin ilmastomuutoksen ja luontokadon torjumiseksi kaikkialla maailmassa, asettamaan rahoituslaitoksille entistä vahvempi mandaatti, jolla rahoitustoimintaa voidaan sovittaa yhteen biodiversiteettitavoitteiden kanssa, sekä hyväksymään kunnianhimoisen Global Biodiversity Framework.

Vuonna 2024 Evli liittyi tukijaksi PRI Spring –aloitteeseen, jossa institutionaaliset sijoittajat vaikuttavat yhtiöihin luontokadon pysäyttämiseksi vuoteen 2030 mennessä. Aloite keskittyy metsäkattoon ja maaperän heikentymiseen, jotka ovat merkittäviä ajureita niin luontokadon kuin ilmastokriisin kannalta.

Näiden toimenpiteiden lisäksi Evli seuraa säännöllisesti ilmastonmuutosta koskevassa sääntelyssä tapahtuvia muutoksia. Evli on ollut mukana EU:n lainsäädäntöön liittyvässä keskustelussa Suomessa Finsifin ja Finanssialan jäsenenä sekä osallistunut kansainväliseen keskusteluun PRI:n allekirjoittajana PRI:n järjestämissä tilaisuuksissa. Vuonna 2024 Evli oli osa Finanssialan työryhmää, jossa valmisteltiin rahoitusosalalle yhteistä luontositoumusta. Evli osallistui myös Taskforce on Nature–related Financial Disclosures (TNFD) –konsultaatioon koskien rahoitusalaa koskevia raportointisuosituksia.

Yksi merkittävä sidosryhmä Evlille on datantarjoajat, joiden kanssa Evli käy jatkuvasti vuoropuhelua muun muassa ilmastodataan liittyen. Tarkoituksena on sekä kehittää Evlin omaa toimintaa, työkaluja ja raportointia että parantaa sijoittajille saatavilla olevaa dataa ilmastotavoitteiden saavuttamiseksi.

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 vertailuindeksin 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 viereisessä 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 omaisuudenhoidon osake– ja yrityslainasijoitukset.

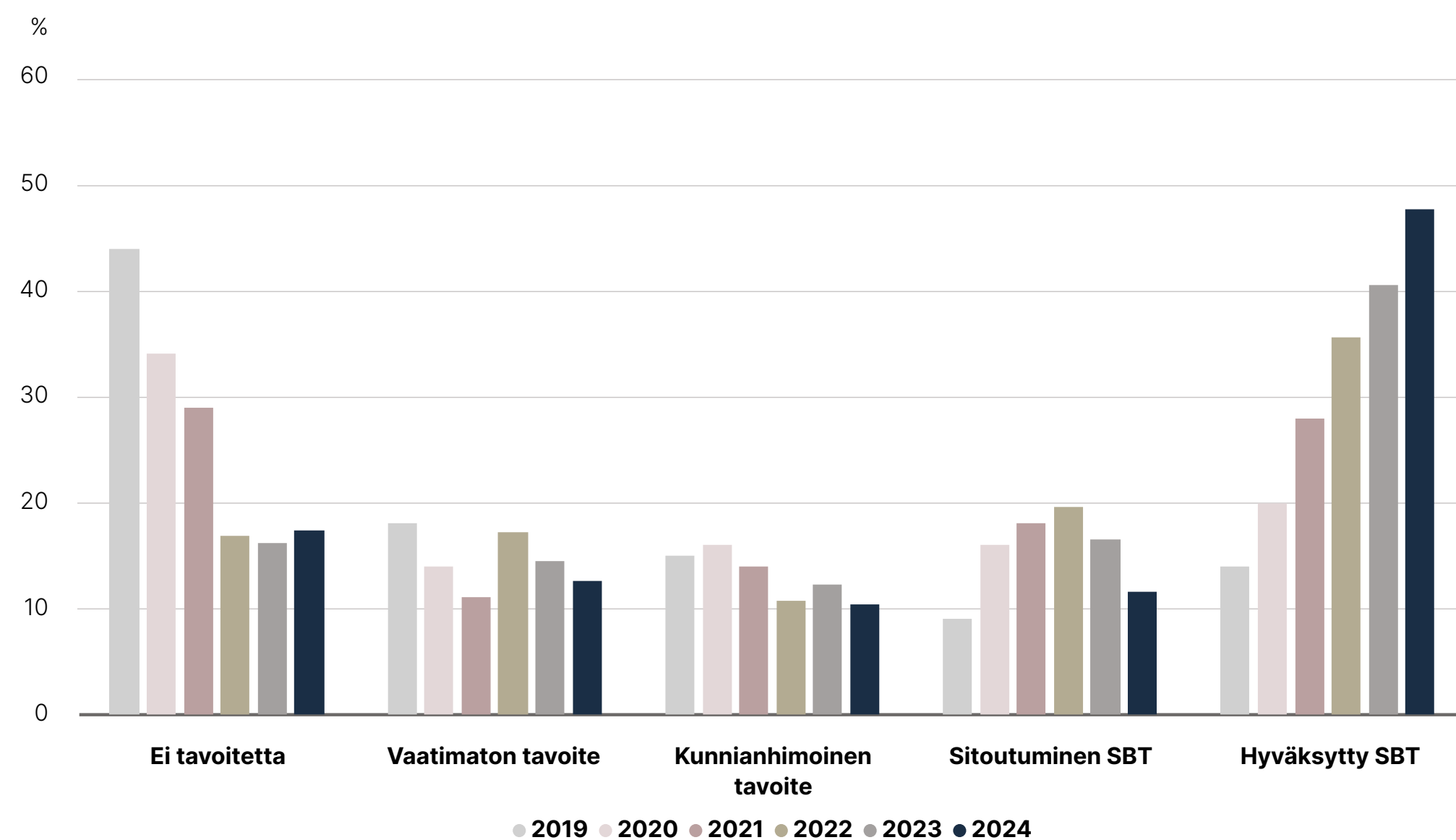
	Scope 1 + 2	Scope 1+2+3
Absoluuttiset päästöt (t CO ₂ e, kattavuus 80 %)	728 000	4 559 000
Hiili-intensiteetti (t CO ₂ e / USD milj. liikevaihto, kattavuus 80 %)	101,8	694,1

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 sijoituskohteenaan olevien yritysten päästövähennystavoitteita sekä niiden kehitystä. Evli on kartoittanut sijoitustensa ilmastotavoitteiden jakaumaa vuosien 2019 ja 2024 väliseltä ajalta. Tavoitteiden kehittyminen on esitetty seuraavalla sivulla olevassa kuvaajassa ”Ilmastotavoitteiden jakauma 2019–2024”. 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.

¹ Hiilijalanjälkilukujen laskennan määrittelee esimerkiksi kansainvälinen standardi GHG–protokolla (Greenhouse Gas Protocol). GHG–protokol–la jaottee kasvihuonekaasupäästöt 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. Taso 3 sisältää yhtiön hankkimiin tuotteisiin, ulkoistukseen, liikematkoihin jne. liittyvät epäsuorat päästöt.

Ilmastotavoitteiden jakauma 2019–2024



Lähteet: Evli, ISS STOXX

Ilmastotavoitteiden kartoituksessa on huomioitu Evlin kaikki suorat sijoitukset sisältäen osake- ja yrityslainarahastot sekä omaisuudenhoidon suorat osake- ja yrityslainasijoitukset. Kuvaajassa on kartoitettu sijoitusyhtiöiden ilmastotavoitteiden kehitystä vuosien 2019 ja 2024 välillä. Kuvaajasta nähdään, että kuuden vuoden aikana vaihtoehdon "Ei tavoitteita" -osuus on merkittävästi laskenut ja tieteeseen perustuvien tavoitteiden osuus selkeästi noussut. Esimerkiksi vaihtoehdon "Hyväksytty SBT" -osuus kasvoi 34 prosenttiyksikköä ja "Sitoutuminen SBT" -osuus nousi kolme prosenttiyksikköä. Sitoutuneiden ilmastotavoitteiden osuuden trendi on vuosien 2022 ja 2024 välillä ollut laskeva, mitä voi selittää se, että yhtiöt, jotka ovat olleet sitoutuneita asettamaan tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet, ovat saaneet tavoitteelleen SBT-hyväksynnän. Tätä kuvaa myös "Hyväksytty SBT" -osuuden kasvu, joka on vuonna 2024 seitsemän prosenttiyksikköä suurempi vuoteen 2023 verrattuna. Vastaavasti vuosien 2019 ja 2024 välillä vaihtoehdon "Ei tavoitteita" -osuus on laskenut 27 prosenttiyksikköä. Kuvaajasta ilmenevä positiivinen kehitys on Evlin pyrkimysten mukainen, sillä sijoituskohteena olevien yhtiöiden kannustaminen ilmastotavoitteiden asettamiseen on tärkeä osa Evlin vaikuttamistyötä ja ilmastotiekarttaa. Evlin vuonna 2021 aloittaman oman ilmastovaikuttamisen piiriin kuuluvista yhtiöistä vuoden 2024 loppuun mennessä 19 oli sitoutunut tieteeseen perustuvaan ilmastotavoitteeseen.

Evli hyödyntää myös skenaarioanalyysia kartoittaakseen ilmastoon liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia. Vuoden 2024 lopussa Evlin osake- ja yrityslainarahastoista 47 prosenttia oli linjassa 1,5 asteen skenaarion kanssa ja 31 prosenttia linjassa 2 asteen skenaarion kanssa. Lisäksi Evli analysoi fossiilisia polttoainevarantoja omistavien yhtiöiden osuuden ja vertaa sitä rahaston vertailuindeksiin vastaavaan lukuun sekä tarkastelee yhtiöiden siirtymistä vähähiilisyteen 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, mukaan lukien vaikutukset ilmastomuutokseen. Evlin osake- ja yrityslainarahastojen ESG-raportit ovat julkisesti saatavilla Evlin rahastokohtaisilla verkkosivuilla.

Evlin ilmastotavoitteet

Vastuullisen sijoittamisen tavoitteidensa mukaisesti Evli julkaisi 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 selvittämään tarkemmin, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaalimaailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastosopimuksen kanssa. Vuonna 2022 päätettiin, että ilmastotyöryhmä jatkaa ilmastotyön tukena vuoteen 2025 asti. Evli vahvisti vuonna 2022 ilmastositoumustaan allekirjoittamalla Net Zero Asset Managers -aloitteen.

Välitavoitteet ja ilmastotavoitteiden tiekartta tukevat Evlin pitkän aikavälin hiilineutraaliustavoitetta.

Ilmastotavoitteiden tiekartan mukaisesti Evli tarkentaa seurattavia mittareita työn edetessä ja raportoi niiden mukaisesti.

Net Zero Asset Managers –aloitteen mukaiset tavoitteet

Evllillä on omien ilmastotavoitteidensa lisäksi Net Zero Asset Managers (NZAM) –aloitteen vuonna 2023 hyväksymä välitavoite, joka pohjautuu Evlin vuonna 2021 asettamiin ilmastotavoitteiden välitavoitteisiin ja ilmastotiekarttaan. NZAM–välitavoite luo konkreettisia työkaluja ja selkeitä mittareita tukemaan Evlin lyhyen ja pitkän aikavälin ilmastotavoitteita. NZAM–välitavoitteen ensimmäisessä vaiheessa ovat mukana Evlin osake– ja yritysainarastot, sillä niiden osalta on saatavilla kattavasti dataa. Muiden omaisuusluokkien osalta työtä jatketaan Evlin ilmastotavoitteiden tiekartan mukaisesti.

Evlin NZAM–välitavoite perustuu kahteen aloitteen hyväksymään metodologiaan. Evli määritteli Paris Aligned Investment Initiative¹ –aloitteen Net Zero Investment Framework² (NZIF) –metodologian mukaan yhtiöiden arviointiin liittyvät välitavoitteet (portfolio coverage targets). Net Zero Asset Owner Alliancen³ Target–Setting Protocol⁴ (TSP) –metodologiaan pohjautuen Evli määritteli sijoitusten välitavoitteen (sub–portfolio target) sekä vaikuttamistavoitteen (engagement targets). Evli tulee raporttoimaan tavoitteiden etenemisestä vuosittain.

Sijoitusten välitavoitteen osalta vuoden 2024 lopussa oli saavutettu –56,8 prosentin hiilijalanjäljen lasku vuoteen 2019 verrattuna.

Vaikuttamistavoitteen mukaisesti Evli vaikutti vuonna 2024 itsenäisesti kahdeksaan yhtiöön ja yhteisvaikuttamisaloitteiden kautta 16 yhtiöön. Lisäksi Evli jatkoi ilmastovaikuttamista vaikuttamalla myös muuten korkeapäästöisiin yhtiöihin.

Vuoden 2024 lopussa merkittävien toimialojen sijoituksista 52 prosenttia oli nettonolla, mukautunut tai mukautumassa.

¹ Paris Aligned Investment Initiative (PAII) on aloite, jonka käynnisti Ilmastonmuutosta käsittelevä institutionaalisten sijoittajien ryhmä (IIGCC) toukokuussa 2019. Aloitteen tarkoitus on tutkia, miten sijoittajat voivat sovittaa yhteen salkut, joilla on Pariisin sopimuksen tavoitteet.

² Net Zero Investment Framework –metodologia on PAII –aloitteen rakentama Net Zero –investointiviitekehys, joka tarjoaa yhteiset suositellut toimet, mittarit ja menetelmät, joiden avulla sijoittajat voivat maksimoida panoksensa maailmanlaajuisten nettonollapäästöjen saavuttamiseksi vuoteen 2050 mennessä tai aikaisemmin. www.parisalignedassetowners.org/media/2021/03/PAII–Net–Zero–Investment–Framework_Implementation–Guide.pdf

³ YK:n koolle kutsuma Net Zero Asset Owner Alliance (NZAOA) on institutionaalisten sijoittajien jäsenvetoinen aloite, joka on sitoutunut muuttamaan sijoitussalkkunsu kasvihuonekaasujen nettonollapäästöihin vuoteen 2050 mennessä – lämpötilan nousun ollessa enintään 1,5 °C.

⁴ Target–Setting Protocol on laaja viitekehys, joka luo puitteet lyhyen aikavälin ilmastotavoitteiden raportoinnille ja saavuttamiselle. www.unepfi.org/industries/target–setting–protocol–third–edition/

Net Zero Asset Managers –aloitteen välitavoite

Sijoitusten välitavoite

Tavoite:	Sijoitusten päästöjen lasku –50 %
Vertailuvuosi:	2019
Vertailuvuoden hiilijalanjälki:	241,8 t CO2e/\$M liikevaihto
Tavoitevuosi:	2030
Toteuma vuoden 2024 lopussa:	–56,8 % vertailuvuodesta

Vaikuttamistavoite

Tavoite:	Evli vaikuttaa 20 suuripäästöisimpään yhtiöön, jotka eivät ole sitoutuneet tai joilla ei ole hyväksyttyä tieteeseen perustuvaa ilmastotavoitetta (SBTi) tai jotka eivät ole linjassa NZIF–metodologian nettonollamäärityksen kanssa
Vertailuvuosi:	2022
Tavoitevuosi:	2025
Toteuma vuoden 2024 lopussa:	
– Itsenäinen vaikuttaminen	8 yhtiötä (2023: 4 yhtiötä)
– Sijoittaja–aloitteiden kautta	16 yhtiötä (2023: 12 yhtiötä)

Yhtiöiden arviointiin liittyvät tavoitteet

Tavoite:	Merkittävillä toimialoilla tietty prosenttiosuus sijoitusvarallisuudesta (AUM) on nettonolla (net zero), mukautunut (aligned) tai mukautumassa (aligning) vuoteen 2050 mennessä
Vertailuvuosi:	2022 osuus AUM:sta 42 %
Tavoitevuosi:	2027 osuus AUM:sta 55 %
Tavoitevuosi:	2030 osuus AUM:sta 65 %
Toteuma vuoden 2024 lopussa:	Osuus AUM:sta 52,01 %

	Hiilijalanjälki (t CO ₂ e / USD milj.) ¹	Suhteessa vertailuindeksiin ²	Fossiilisia varantoja omistavien yhtiöiden osuus (%) ³	Suhteessa vertailuindeksiin (%-yksikköä) ²	Datan kattavuus rahastolle ⁴	Datan kattavuus vertailuindeksille ⁴	Rahaston sijoitukset MSCI:n vähähiilisyysluokittelussa Ratkaisut-luokkaan ⁵
Osakerahastot							
Evli Emerging Frontier	610,4		0,0 %		47,8 %		
Evli Eurooppa	212,0	174,5 %	9,9 %	2,2 %	98,0 %	98,8 %	4,3 %
Evli Eurooppa Kasvu	29,1	-62,4 %	0,0 %	-7,6 %	96,4 %	99,9 %	10,9 %
Evli GEM	208,3	-32,4 %	5,9 %	-0,8 %	93,6 %	99,3 %	2,7 %
Evli Hannibal	174,3	174,5 %	0,0 %	-7,6 %	90,3 %	99,9 %	1,7 %
Evli Impact Equity	233,8	106,8 %	0,0 %	-5,9 %	95,0 %	99,4 %	27,4 %
Evli Japani	61,5	1,9 %	1,5 %	-5,8 %	96,2 %	97,1 %	4,4 %
Evli Maailma	83,0	-10,8 %	0,0 %	-5,9 %	99,2 %	99,0 %	5,8 %
Evli Maailma X	88,0	-5,4 %	0,0 %	-5,9 %	99,3 %	99,0 %	6,3 %
Evli Osakefaktori Eurooppa	31,0	-59,8 %	0,0 %	-7,7 %	96,9 %	98,8 %	6,8 %
Evli Osakefaktori Maailma	47,0	-49,5 %	0,0 %	-5,9 %	98,2 %	99,0 %	3,5 %
Evli Osakefaktori USA	52,7	-42,3 %	0,0 %	-4,6 %	99,0 %	99,1 %	3,5 %
Evli Pohjois-Amerikka	146,3	50,9 %	11,4 %	6,4 %	96,6 %	99,1 %	3,2 %
Evli Pohjoismaat	186,2	366,1 %	8,3 %	5,9 %	98,3 %	98,7 %	10,9 %
Evli Pohjoismaat Pienyhtiöt	13,8	-81,3 %	0,0 %	-2,0 %	88,3 %	89,0 %	0,0 %
Evli Ruotsi Osakeindeksi	16,6	5,0 %	0,0 %	0,0 %	96,8 %	100,0 %	1,6 %
Evli Ruotsi Pienyhtiöt	27,9	-13,8 %	0,0 %	0,0 %	83,3 %	88,7 %	3,3 %
Evli Silver and Gold Sijoitusrahasto	337,5		0,3 %		85,1 %		0,0 %
Evli Suomi Mix	89,0		0,0 %		76,6 %		0,0 %
Evli Suomi Pienyhtiöt	38,2	-39,5 %	0,0 %	0,0 %	67,3 %	72,8 %	9,3 %
Evli Suomi Select	50,2	-33,0 %	0,0 %	0,0 %	92,4 %	90,5 %	4,1 %
Evli UK Value Fund Sijoitusrahasto	63,8		5,0 %		88,0 %		0,0 %
Evli USA Kasvu	24,4	-73,3 %	0,6 %	-3,9 %	97,2 %	99,1 %	21,0 %
Yrityslainarahastot							
Evli Green Corporate Bond	97,6	-23,0 %	4,5 %	4,5 %	91,6 %	96,1 %	10,5 %
Evli High Yield Yrityslaina	62,3	-47,4 %	0,7 %	-2,1 %	59,4 %	68,6 %	
Evli Investment Grade Yrityslaina	46,9	-52,4 %	0,5 %	-5,5 %	94,1 %	95,2 %	7,5 %
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	350,6	-27,2 %	14,4 %	-0,5 %	66,9 %	81,7 %	1,9 %
Evli Likvidi	98,9		0,0 %		66,8 %		2,8 %
Evli Lyhyt Yrityslaina	128,7		0,0 %		78,2 %		2,7 %
Evli Nordic 2025 Target Maturity	82,3		0,0 %		58,0 %		4,5 %
Evli Pohjoismaat Yrityslaina	88,8	-0,8 %	0,0 %	-5,7 %	71,0 %	94,7 %	9,0 %
Evli Yrityslaina	72,0	-27,0 %	0,9 %	-5,2 %	86,7 %	95,2 %	11,1 %

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-intensiteettiluvut 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 kivihiihi-, kaasu- tai öljyvarantoja. Kivihiihivarannoilla viitataan tässä yhteydessä energiantuotannossa käytettävään kivihieleen (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. CDP) että datan tarjoajan arvioon toteutuneista päästöistä.

⁵ MSCI:n vähähiilisyysanalyysissä (Low Carbon Transition) Ratkaisut-luokkaan kuuluvilla yhtiöillä on mahdollisuus hyötyä taloudellisesti vähä-hiilisten 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 damage (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Taskforce on Nature–related Financial Disclosures –selvitys

Evli on nimennyt biodiversiteetin eli luonnon monimuotoisuuden huomioimisen yhdeksi vastuullisen sijoittamisen painopistealueistaan. Tammikuussa 2024, osana biodiversiteettitiekarttansa mukaisia toimia, Evli liittyi TNFD Early Adopters –yhtiöiden joukkoon. Evli julkaisee nyt ensimmäistä kertaa Taskforce on Nature–related Financial Disclosures (TNFD) –viitekehyksen mukaisen raportin, jossa kerrotaan, miten Evli huomioi toiminnassaan luonnon monimuotoisuuden vuonna 2024. TNFD on markkinalähtöinen, tieteeseen pohjautuva aloite, joka on kehittänyt luontoraportoinnin viitekehyksen organisaatioille ja rahoitusinstituutioille standardoimaan luontoon liittyvää raportointia. Viitekehys mukailee ilmastoraportointia koskevaa Task Force on Climate–related Financial Disclosures (TCFD) –raportointikehikkoa ja sisältää samat raportointipilarit: hallinnointi, strategia, riskien ja vaikutusten hallinta sekä mittarit ja tavoitteet.

Johdanto

Luonnon monimuotoisuuden huomioiminen on noussut yhdeksi merkittäväksi osa–alueeksi vastuullisessa sijoittamisessa. Pahimmillaan luontokato voi aiheuttaa merkittäviä tappioita niin yrityksille kuin sijoittajille, minkä vuoksi on tärkeää pystyä tunnistamaan luontoon liittyvät riskit sekä yhtiöiden toiminnan negatiiviset vaikutukset luontoon. Vuonna 2022 Montrealin luontokokouksessa COP15:ssä hyväksyttiin globaali biodiversiteettiviitekehys Global Biodiversity Framework¹ (GBF), joka sisältää 23 tavoitetta luontokadon pysäyttämiseksi vuoteen 2030 mennessä. GBF:n tavoitteen 15 mukaan yhtiöiden tulee arvioida ja raportoida toimintansa riskeistä, riippuvuuksista ja vaikutuksista luonnon monimuotoisuuteen, ja tässä tavoitteessa TNFD:n suositusten mukainen raportointi on avuksi.

Tähän Taskforce on Nature–related Financial Disclosures –selvitykseen on koottu tietoa Evlin toiminnan biodiversiteettiin liittyvistä riskeistä sekä Evlin biodiversiteettityön etenemisestä vuonna 2024. Evlissä ymmärretään ilmakehän rooli osana luontoa sekä ilmastonmuutoksen merkitys yhtenä luontokadon ajurina.

Evlissä on jo pitkään tehty työtä ilmastonmuutoksen hillitsemiseksi, kuten asetettu ilmastoperiaatteet ja –tavoitteet sekä julkaistu TCFD–selvitys vuodesta 2020 alkaen. Tämä luontoriskejä koskeva TNFD–selvitys ei sisällä ilmasto- ja Evlin ilmastotyötä koskevia tietoja, sillä niistä on raportoitu TCFD–selvityksessä, joka löytyy Evlin vuosikertomuksesta.

Hallinnointi

Evlin hallitus ja johtoryhmä käsittelevät biodiversiteettiin ja luontokatoon liittyviä asioita säännöllisesti osana laajempaa vastuullisuudesta käytävää keskustelua. Evlin vastuullisuusjohtaja osallistuu hallituksen ja johtoryhmän tapaamisiin ajoittain. Hallitus– ja johtoryhmätasolla tehtävän työn lisäksi Evlissä on vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä, joka päättää vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimintatavoista. Toimitusjohtajan lisäksi vastuullisen sijoittamisen johtoryhmään kuuluu johtajia liiketoiminnoista, salkunhoidosta, vastuullisen sijoittamisen tiimistä sekä lakiasiat ja compliance –toiminnosta.

Vastuullisuusjohtajan alaisuudessa työskentelevä vastuullisen sijoittamisen tiimi vastaa ESG–asioiden koordinoinnista ja kehittämisestä rahastoissa ja täyden valtakirjan salkunhoidossa sekä yhtiöihin kohdistuvasta vaikuttamisesta. Evlin tekemää biodiversiteettityötä ohjaa Evlin varainhoidon biodiversiteettitiekartta. Evlissä tunnistetaan myös luontovaikutusten ja –riippuvuuksien vaikutukset alkuperäiskansoihin ja paikallisiin yhteisöihin ja seurataan esimerkiksi noudattavatko sijoituskohteena olevat yhtiöt kansainvälisiä normeja. Analysoidessaan mahdollisia sijoituskohteita ja tehdessään sijoituspäätöksiä Evlin salkunhoitajat ottavat huomioon ESG–näkökohdat, joihin myös luontoon liittyvät kysymykset kuuluvat. Salkunhoidolle ja muille vastuullisen sijoittamisen parissa työskenteleville asiantuntijoille tarjotaan systemaattisesti koulutusta luontokadosta ja sen ajureista, luontokadosta aiheutuvista riskeistä ja mahdollisuuksista sekä luontokadon potentiaalisista vaikutuksista sijoituksiin. Esimerkiksi vuonna 2024 Evli järjesti salkunhoidolle ESG–koulutuspäivät, joissa yhtenä pääteemana oli biodiversiteetti.

¹ Kunming–Montreal Global Biodiversity Framework

Strategia

Evliissä vastuullisuus on jo vuosien ajan ollut olennainen osa salkunhoitoa, sillä uskomme, että vastuullisuuteen liittyvien tekijöiden huomioiminen tuottaa pitkäaikaista lisäarvoa. Tammikuussa 2020 Evli nosti vastuullisuuden yhdeksi strategiseksi fokusalueeksi tuleville vuosille. Konsernissa on julkaistu varainhoidon biodiversiteettitiekartta, jonka tavoitteena on saavuttaa parempi ymmärrys sijoitusten luontovaikutuksista, –riippuvuuksista, –riskeistä ja –mahdollisuuksista. Evli on jo nostanut ilmastonmuutoksen varainhoidon sijoituksissa entistä merkittävämpään asemaan ja julkaissut ilmastotavoitteet ja ilmastoperiaatteet, joita sijoitustoiminnassa noudatetaan. Ilmastonmuutoksen hillitsemisen lisäksi Evli pyrkii huomioimaan toiminnassaan biodiversiteetin entistä vahvemmin.

Evliissä biodiversiteetti on nostettu yhdeksi vastuullisen sijoittamisen fokusalueeksi vuosille 2022–2024. Joulukuussa 2023 Evli julkaisi vuosien 2023–2025 työtä ohjaavan biodiversiteettitiekartan, jonka tavoitteena on saavuttaa parempi ymmärrys sijoitusten biodiversiteettiin liittyvistä riskeistä, mahdollisuuksista, riippuvuuksista ja vaikutuksista. Tiekartalla pyritään myös kehittämään biodiversiteettiin liittyvää ESG–integraatiota ja –raportointia siten, että biodiversiteetin huomiointi sisältyy Evlin toimintaan parhaiden käytäntöjen mukaisesti. Tulevaisuudessa tavoitteena on asettaa täsmennetyt biodiversiteettiin liittyvät periaatteet ja tavoitteet.

Varainhoitajana Evlin merkittävimmät biodiversiteettiriskit, –mahdollisuudet, –riippuvuudet ja –vaikutukset liittyvät sijoitustoimintaan, sillä Evlin oma toiminta ei aiheuta merkittäviä välittömiä ympäristövaikutuksia. Evlin strategia painottuu luontoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien sekä niiden vaikutusten huomioon ottamiseen konsernin tuotteissa ja sijoitusstrategioissa, mikä on myös huomioitu biodiversiteettitiekartassa.

Evlin luontovaikutuksista suurin osa konkretisoituu sijoitustoiminnan kautta. Maailman talousfoorumin raportin mukaan yli puolet maailman bruttokansantuotteesta on kohtalaisesti tai vahvasti riippuvainen luonnosta ja sen tarjoamista palveluista. Luonto tarjoaa ekosysteemipalveluita, joista moni liiketoiminta on riippuvainen. Ekosysteemipalveluita ovat tuotantopalvelut (esimerkiksi ravinto, vesi, lääkeaineet ja materiaalit), ylläpitopalvelut (esimerkiksi fotosynteesi ja viljelykelpoinen maaperä), sääntelypalvelut (esimerkiksi ilmaston sääntely, puhdas ilma ja puhdas vesi) sekä kulttuuripalvelut (esimerkiksi virkistys ja esteettisyys). Luontokato haittaa ekosysteemipalveluita, ja voi pahimmillaan aiheuttaa merkittäviä tappioita niin yrityksille kuin rahoittajille. Vastaavasti liiketoiminnalla voi olla vaikutuksia biodiversiteettiin ja ekosysteemipalveluihin, joten on tärkeää tunnistaa yhtiöiden toiminnan kaksinkertainen olennaisuus.

Biodiversiteettitiekartan osa–alueet

1. Tilannekuvan rakentaminen

Evli pyrkii tunnistamaan sijoitustoiminnassaan biodiversiteettiin liittyvät riskit ja riippuvuudet sekä sijoitusten vaikutukset biodiversiteettiin. Tätä varten Evli kehittää sijoitustensa analysointia esimerkiksi ENCORE–

analyysillä sekä tutkii luontoon liittyviä mittareita. Tarkoituksena on tutkia Evlin osake– ja korkorahastojen sijoituskohdeyhtiöiden ja mahdollisten sijoituskohteiden biodiversiteettiin liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia sekä kartoittaa vaihtoehtoisten omaisuusluokkien tapoja huomioida ja mitata biodiversiteettiin liittyviä tunnuslukuja.

2. Datan ja työkalujen kehittäminen

Osana tilannekuvan kartoitusta ja sijoituskohteiden analyysia Evliissä tutkitaan saatavilla olevaa dataa, tunnistetaan uusien mittareiden tarpeet sekä kehitetään salkunhoidon työkaluja biodiversiteettiin liittyvien mittareiden huomioimiseksi sijoituskohteiden analyysissa.

3. Vaikuttaminen ja aktiivinen omistajuus

Evli pyrkii tunnistamaan olennaisten biodiversiteettiin liittyvien mittareiden ja analyysien avulla kohdeyhtiöt, joihin voidaan aloittaa vaikuttaminen biodiversiteetin osalta. Analyysin pohjalta on tarkoitus tunnistaa yhtiöiden luontokatoon liittyviä riskejä sekä yhtiöiden tapa huomioida luontoriskit ja toimintansa vaikutukset luonnon monimuotoisuuteen. Ennen vaikuttamista asetetaan tavoitteet vaikuttamisen lopputulokselle analyysissa tehtyjen havaintojen perusteella. Lisäksi Evli pyrkii huomioimaan vaikuttamisanalyysissa oikeudenmukaisen siirtymän (just transition).

Osana aktiivista omistajuutta Evli tekee myös yhteisvaikuttamista muiden sijoittajien kanssa, kun yhteisvaikuttamisen kohde ja tavoitteet ovat linjassa Evlin biodiversiteettityön kanssa. Evli tutkii myös uusia yhteisvaikuttamisen tapoja ja seuraa aktiivisesti aloitteiden kehitystä.

4. Raportoinnin kehittäminen ja TNFD–raportointi

Tunnistettuaan sijoitustoiminnan kannalta olennaiset biodiversiteettiin liittyvät mittarit Evli pyrkii kehittämään vastuullisuusraportointiaan. Evlin tavoitteena on löytää biodiversiteettiä kuvaavat mittarit, jotka noudattavat esimerkiksi biodiversiteettiin liittyvän viitekehityksen Taskforce on Nature–related Financial Disclosures (TNFD) tai muiden raportointikehiköiden suosituksia ja jotka kuvaavat parhaalla mahdollisella tavalla sijoituksiin liittyviä biodiversiteettiriskejä ja –vaikutuksia. Evli tulee raportoimaan sijoituksistaan TNFD:n suositusten mukaisesti vuodesta 2025 alkaen.

5. Biodiversiteettiin liittyvien periaatteiden ja tavoitteiden asettaminen

Tiekartan tuloksena Evli pyrkii asettamaan biodiversiteettiin liittyvät periaatteet, joissa määritellään, miten Evli huomioi biodiversiteetin osana sijoitustoimintaa eri omaisuusluokissa. Lisäksi periaatteissa kuvataan Evlin seuraamia mittareita, analyysityökaluja, vaikuttamisen tavoitteita ja periaatteita sekä biodiversiteettiin liittyvää raportointia. Tulevaisuudessa Evli pyrkii vahvistamaan myös biodiversiteettiin liittyviä tavoitteita.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	110
------	--	----------------------	---------------	--------	--------------	-----

Riskien ja vaikutusten hallinta

Evlin keskeisimmät riskit ja luontovaikutukset aiheutuvat sijoitusten kautta, ja ne jakautuvat laajasti eri sektoreille ja maantieteellisille alueille. Riskien ja vaikutusten tunnistaminen ja huomioiminen ovat keskeistä riskienhallinnan kannalta, minkä lisäksi niiden kautta on mahdollista tunnistaa vaikuttamisen kohteita. Evlin biodiversiteettitiekartta asettaa askeleet työlle, jolla luonnon huomioimista kehitetään Evlin sijoitustoiminnassa sisältäen myös riskienhallinnan kehittämisen sekä luontovaikutusten tunnistamisen.

Kuten ilmastonmuutoksesta, myös luontokadosta aiheutuu sekä fyysisiä että transitoriskejä yhtiöille ja sijoittajille. Fyysiset riskit koskevat ekosysteemeissä tapahtuvien muutosten aiheuttamia riskejä. Fyysiset riskit ovat usein myös paikallisia, ja ne voivat tapahtua joko lyhyessä ajassa, kuten onnettomuudet ja luonnonkatastrofit, tai ne voivat olla hitaasti kehittyviä muutoksia luonnon ekosysteemeissä, joiden vaikutukset realisoituvat pitkällä aikavälillä. Erityisesti yhtiöt, joiden toiminta on riippuvaista terveistä ekosysteemeistä, altistuvat fyysisille riskeille, jos niille merkittävät ekosysteemit ja niiden tarjoamat palvelut heikkenevät. Transitionriskit puolestaan liittyvät yhtiöiden kykyyn sovittaa omaa toimintaansa muuttuvaan toimintaympäristöön, jossa luontokatoa pyritään estämään esimerkiksi lainsäädännöllä tai uusilla teknologioilla. Transitionriskeille altistuvat erityisesti sellaiset yhtiöt, joiden toiminta on luonnon kannalta kestäväntä ja joiden toimialalla on luontoon liittyviä vaikutuksia.

Luontoriskien ja –vaikutusten tunnistamiseksi Evlissä seurataan muun muassa yhtiöiden normirikkomuksia sekä sijoitusten pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin eli PAI–indikaattoreita (Principal Adverse Impact Indicators)¹. Lisäksi Evlin salkunhoitajat vastaavat sijoituskohteita analysoidessaan ESG–integraatiosta, jolloin myös potentiaaliset ympäristöön liittyvät riskit tulevat huomioiduiksi. Evli hyödyntää vastuullisuustyössään ulkopuolisen palveluntarjoajan tietoja, joita myös salkunhoitajat käyttävät sijoituspäätöksissään.

Evlissä seurataan säännöllisesti, että sijoitukset noudattavat kansainvälisiä YK:n Global Compactin periaatteita, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia ohjaavia periaatteita sekä OECD:n toimintaohjeissa monikansallisille yrityksille määritellyjä periaatteita. Näiden seuraamisen kautta myös luontonäkökulma tulee huomioiduksi ja luontoon liittyvät vakavat rikkomukset nousevat Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimin käsittelyyn. Rikkomusten käsittelyn yhteydessä Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi voi päättää aloittaa yhtiön vaikuttamisen, jotta yhtiö voi muuttaa toimintaansa vastuullisemmaksi ja vähentää negatiivisia luontovaikutuksiaan. Mikäli yhtiö ei paranna toimiaan vaikuttamisesta huolimatta, voi Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi viime kädessä poissulkea yhtiön sijoituksista. Säännöllisessä seurannassa ovat myös sijoitusten PAI–indikaattorit, joiden huomiointi perustuu Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin, ilmastoperiaatteisiin ja ilmastotavoitteisiin. PAI–indikaattoreihin sisältyy

luontoon liittyviä indikaattoreita, kuten yhtiöiden toiminta luonnon monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla, päästöt veteen tai vaarallisen jätteen määrä. Evlin vastuullisen sijoittamisen tiimi käsittelee PAI–seurannassa nousevia yhtiöitä säännöllisesti ja voi esimerkiksi aloittaa yhtiön vaikuttamisen, mikäli yhtiön toiminnalla on luontoon liittyviä negatiivisia vaikutuksia tai muuten merkittävä riski. Evli raportoi PAI–indikaattoreista vuosittain yhtiötasolla.

Luontoriskien ja –vaikutusten tunnistamisessa Evli hyödyntää muun muassa ENCORE²–työkalua ja sen dataa, jonka pohjalta Evli on rakentanut salkkuanalyysia. Analyysin avulla on mahdollista tarkastella, mistä ekosysteemipalveluista salkun toimialat ovat mahdollisesti riippuvaisia, mitä luontoon liittyviä vaikutuksia salkun toimialoilla voi olla sekä kuinka merkittävästä riippuvuudesta tai vaikutuksesta on kyse. Salkkuanalyysin tiedot ovat toimialakohtaisia ja voivat toimia ensimmäisenä vaiheena tarkempaa analyysia, jossa selvitetään mille toimialoille salkun luontoon liittyvät riskit ja vaikutukset keskittyvät. Seuraavassa vaiheessa merkittävilta toimialoilta voi tarkastella yksittäisiä yhtiöitä tarkemmalla tasolla, kuten millaisia toimintatapoja, tavoitteita ja erilaisia mittareita yhtiöllä on käytössään. ENCORE–analyysin avulla on myös mahdollista arvioida, mitkä toimialat tai luontokadon ajurit ovat Evlin sijoitusten kannalta merkittävimpiä, ja mihin niistä olisi tarpeen ensivaiheessa keskittyä. Evli jatkaa selvitystä vuonna 2025.

Aktiivinen omistajuus ja yhtiöihin vaikuttaminen on yksi keinoista, joilla Evli pystyy vastaamaan luontoriskien hallintaan. Biodiversiteetti on noussut yhtiöiden kanssa käytävissä keskusteluissa yhdeksi tärkeäksi teemaksi erityisesti silloin, kun yhtiön toiminnalla on merkittäviä vaikutuksia luontoon. Keskusteluissa yhtiöiden kanssa on mahdollista vaikuttaa luontoriskien ja –vaikutusten huomioimiseen ja minimoimiseen yhtiöiden toiminnassa sekä kannustaa yhtiöitä luontoon liittyvään läpinäkyvään raportointiin esimerkiksi TNFD:n suositusten mukaisesti. Vuonna 2024 Evli kävi keskusteluja neljän yhtiön kanssa luontoon liittyvistä asioista. Yhtiöt valikoituivat ENCORE–analyysin, PAI–indikaattoriseurannan sekä vakavan ympäristörikkomuksen perusteella. Evli osallistuu lisäksi yhtiökokouksiin pääasiallisesti Suomessa, mutta voi myös toimittaa äänestysohjeita ulkomaisiin yhtiökokouksiin osallistumatta niihin itse. Yhtiökokouksiin osallistuminen arvioidaan kokouksissa käsiteltävien asiakohtien sekä Evlin vaikutusmahdollisuuksien perusteella.

Itsenäisen vaikuttamisen lisäksi Evli on mukana luontoon liittyvissä sijoittaja–aloitteissa, kuten Nature Action 100³, jossa sijoittajaryhmät kannustavat luonnon kannalta merkittäviä yhtiöitä ryhtymään kunnianhimoisempiin toimiin luontokadon pysäyttämiseksi. Evli on mukana yhdessä sijoittajaryhmässä ja osallistuu sitä kautta aktiivisesti kohdeyhtiön vaikuttamiseen. Evli on lisäksi tukijana PRI Spring –aloitteessa⁴, jossa institutionaaliset sijoittajat vaikuttavat yhtiöihin luontokadon pysäyttämiseksi vuoteen 2030 mennessä. Aloite keskittyy ensisijaisesti metsäkadon ja maaperän heikentymisen torjumiseen, jotka ovat merkittävimpiä luontokadon ajureita. Evli on myös mukana CDP:n sijoittajakirjeissä, joiden teemoina olivat ilmastonmuutos, metsäkato ja vesi. Vuonna 2024 näiden kolmen aloitteen kautta vaikutettiin yhteensä noin 2000 yhtiöön.

¹ Principal Adverse Impact, nk. PAI–indikaattorit tarkoittavat sijoituspäätösten pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin.

² www.encorenature.org/en

³ www.natureaction100.org/

⁴ www.unpri.org/investment–tools/stewardship/spring

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	111
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	------------

Evli allekirjoitti vuoden 2022 lopussa yhdessä muiden sijoittajien kanssa globaalin COP15–sijoittajakannanoton ‘Moving Together on Nature’, jossa hallituksia kehoitettiin koordinoituihin toimiin ilmastomuutoksen ja luontokadon torjumiseksi kaikkialla maailmassa, asettamaan rahoituslaitoksille entistä vahvempi mandaatti, jolla rahoitustoimintaa voidaan sovittaa yhteen biodiversiteettitavoitteiden kanssa, sekä hyväksymään kunnianhimoisen Global Biodiversity Framework. Keväällä 2024 Evli allekirjoitti yhdessä muiden rahoitusalan toimijoiden kanssa Finance Statement on Plastic Pollution –sijoittajakannanoton kansainvälisen muovisopimuksen puolesta, jossa allekirjoittaneet tukevat sitoumusta, jonka pyrkimyksenä on lopettaa muovijätteen synty ja sen sijaan luoda muoville kestävä elinkaari. Muovijätteen vähentäminen ja siitä luopuminen ovat myös osa Global Biodiversity Frameworkin tavoitteita.

Mittarit ja tavoitteet

Evlin biodiversiteettiin liittyviä riskejä ja mahdollisuuksia tarkastellaan sijoitustoiminnan kautta. Sijoitusten kautta syntyvät riskit voivat olla fyysisiä tai transitiioon liittyviä, ja ne aiheutuvat sijoituskohteena olevien yhtiöiden luontoriippuvuuksista ja –vaikutuksista. Luontoon liittyvät mahdollisuudet ovat pääasiassa sellaisia sijoituskohteita, jotka edistävät vihreää siirtymää ja luonnon monimuotoisuutta esimerkiksi EU–taksonomian tavoitteiden mukaisesti.

Evli on analysoinut osake– ja yrityslainarahastojen altistumista biodiversiteettiin liittyville riskeille kartoittamalla osuudet sijoituksista, jotka 1) toimivat luonnon kannalta olennaisilla toimialoilla tai 2) toimivat luonnon kannalta herkillä alueilla. Mittarit perustuvat TNFD:n suosittlemiin rahoitusalan toimijoille tarkoitettuihin mittareihin. Analyysissä on käytetty MSCI:n ja ISS STOXX:n dataa, josta sijoitusten osuudet kyseisillä toimialoilla ja alueilla on laskettu sijoitusten suhteellisella osuudella salkussa.

TNFD:n mukaiset luonnon kannalta olennaiset toimialat perustuvat GICS–standardin mukaiseen luokitteluun. Toimialakohtaiset luvut on raportoitu ylemmän tason GICS–toimialaluokituksen mukaisesti, mutta luvut perustuvat tarkempaan toimialatietoon TNFD:n listaaman luonnon kannalta olennaisten toimialojen luokituksen perusteella.

Luonnon kannalta herkät alueet on määritelty perustuen MSCI:n tietoihin yhtiöistä, joilla on vähintään kolme tunnettua toimintasijaintia luonnon monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla. Herkiksi alueiksi luokitellaan terveet metsät, koskemattomat alueet, tärkeät suojelualueet sekä metsänhakuualueet. Lisäksi mittarissa huomioidaan yhtiöt, jotka ovat raportoineet omistuksesta, vuokrauksesta tai hoidossa olevista toimintapisteistä tällaisilla alueilla tai niiden välittömässä läheisyydessä.

	Osuus osake– ja yrityslainarahastojen sijoituksista, jotka toimivat luonnon monimuotoisuuden kannalta olennaisilla toimialoilla ²
Toimiala ¹	
Harkinnanvarainen kulutus	6,4 %
Päivittäiskulutus	4,9 %
Energia	2,8 %
Terveystenhoito	3,9 %
Teollisuus	5,1 %
Informaatioteknologia	2,3 %
Materiaalit	10,2 %
Kiinteistösektori	5,8 %
Yhdyskuntapalvelut	2,0 %
Ei relevantti	56,5 %

¹ TNFD:n suositusten mukaiset luonnon kannalta olennaiset toimialat ovat: Energialaitteet ja -palvelut, Öljy, kaasu ja käyttöpolttoaineet, Kemikaalit, Rakennusmateriaalit, Säiliöt ja pakkaukset, Metallit ja kaivostoiminta, Paperi- ja metsätaloustuotteet, Lentorahti ja logistiikka, Matkustajalentoyhtiöt, Merikuljetukset, Maakuljetukset, Liikenneinfrastruktuuri, Autojen komponentit, Autoteollisuus, Kestokulutustavarat, Tekstiili-, vaatetus- ja ylellisyystuotteet, Hotellit, ravintolat ja vapaa-aika, Päivittäistavarakaupan jakelu ja vähittäismyynti, Juomat, Elintarvikkeet, Tupakka, Kotitaloustuotteet, Henkilökohtaiset hygieniatuotteet, Bioteknologia, Lääkkeet, Puolijohteet ja puolijohdelaitteet, Kaupalliset palvelut ja tarvikkeet, Sähköyhtiöt, Kaasuyhtiöt, Monialayhtiöt, Vesiyhtiöt, Itsenäiset sähkön ja uusiutuvan energian tuottajat, Talonrakennus, Rakentaminen ja suunnittelu, Kiinteistönhallinta ja -kehitys, Hajautetut kiinteistösijoitusrahastot (REIT), Teollisuuden kiinteistösijoitusrahastot, Hotelli- ja lomakohteiden kiinteistösijoitusrahastot, Toimistojen kiinteistösijoitusrahastot, Terveystenhoillon kiinteistösijoitusrahastot, Asuntojen kiinteistösijoitusrahasto sekä Vähittäiskaupan kiinteistösijoitusrahastot.

² Tietojen kattavuus 72,3 %

Lähteet: Evli, ISS STOXX

Mittareilla tarkasteltuna Evlin osake– ja yrityslainarahastoissa luonnon kannalta olennaisten sektoreiden osuus on 43,5 prosenttia. Näistä suurin osuus on toimialalla materiaalit. ENCORE–työkalu mahdollistaa toimialojen luontovaikutusten ja –riippuvuuksien tarkastelun toimialakohtaisesti. Materiaaleihin sisältyvät alatoimialoina muun muassa kemikaalit, säiliöt ja pakkausmateriaalit sekä metallit ja kaivostoiminta. Toimialan osalta merkittäviä luontovaikutuksia voivat olla esimerkiksi veteen ja maaperään päätyvä myrkyllinen jäte tai toiminnasta aiheutuva meluhaitta. Materiaalit–toimiala on erityisen riippuvainen sateeseen ja veden puhdistamiseen liittyvistä ekosysteemipalveluista. ENCOREn tuloksista on hyvä huomioida, että analyysin tiedot ovat toimialakohtaisia, eivätkä suoraan kerro, miten yksittäiset yhtiöt toimivat tai millaisia vaikutuksia ja riippuvaisuuksia yhtiöiden toiminnalla todellisuudessa on.

	Osuus osake– ja yritysainarahastojen sijoituksista, jotka toimivat luonnon monimuotoisuuden kannalta herkillä alueilla
Toimintaa herkillä alueilla	38,9 %
Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin	8,2 %
Ei toimintaa herkillä alueilla	44,1 %
Tietoa ei saatavilla	17,0 %

Lähteet: Evli, MSCI

This disclosure was developed using information from MSCI ESG Research LLC or its affiliates or information providers. Although Evli Fund Management Company Ltd information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the “ESG Parties”), obtain information (the “Information”) from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The Information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the Information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or 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.

Evlin sijoituksista 38,9 prosenttia kohdistuu biodiversiteetin kannalta herkille alueille. Lisäksi herkkien alueiden analyysissä on esitetty pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin kuvaava PAI–indikaattori “Toiminnot, jotka vaikuttavat kielteisesti biologisen monimuotoisuuden kannalta herkkiin alueisiin”. Indikaattori kuvaa niiden sijoitusten osuutta, jotka toimivat luonnon kannalta herkillä alueilla ja joilla on ollut negatiivisia luontovaikutuksia. Tällaisten sijoitusten osuus on ollut 8,2 prosenttia.

Vaikka sektoritietoihin ja toiminta–alueisiin perustuva analyysi auttaa hahmottamaan sijoitusten biodiversiteettiin liittyviä riskejä, se ei yksinään anna täydellistä kuvaa sijoitussalkun altistumisesta biodiversiteettiriskeille tai sijoituskohteena olevien yhtiöiden toiminnan vaikutuksista luontoon. Yhtiökohtaiset tavat huolehtia biodiversiteetin säilyttämisestä tai ennallistamisesta voivat vaihdella toimialan sisällä ja alueellisesti. Yhtiöillä voi myös olla biodiversiteettiin liittyviä tavoitteita tai toimintaohjeistuksia, jotka jäävät tämän tarkastelun ulkopuolelle. Lisäksi on hyvä huomioida, että kaikki yhtiöt eivät välttämättä raportoi kattavasti luontoon liittyvistä vaikutuksistaan.

Evli pyrkii kehittämään biodiversiteettiin liittyvää analyysia, mittareita ja raportointiaan biodiversiteettitiekarttansa mukaisesti. Tiekartan pyrkimyksenä on kehittää luonnon monimuotoisuuteen liittyviä mittareita sekä ESG–integraatiota ja raportointia siten, että luonnon monimuotoisuus voidaan huomioida osana sijoitustoimintaa. Tavoitteena on myös asettaa tulevaisuudessa täsmennetyt biodiversiteettiin liittyvät periaatteet ja tavoitteet.

TALOUS



Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

	2024	2023	2022 ¹	Carve-out 2021	Carve-out 2020
Tuloslaskelman tunnusluvut					
Nettolikevaihto, M€	126,8	108,7	96,1	116,2	80,1
Liikevoitto/-tappio, M€	58,2	40,2	30,9	56,6	32,3
Liikevoittomarginaali, %	45,9	37,0	32,1	48,7	40,4 ²
Liikevoitto/-tappio ilman yritysjärjestelyjen kertaeriä, M€	43,3		37,1		
Tilikauden voitto, M€	49,9	32,0	25,1	45,5	25,5
Kannattavuuden tunnusluvut					
Oman pääoman tuotto-% (ROE)	34,4	22,8	20,4	50,4	35,7
Taseen tunnusluvut					
Omavaraisuusaste, %	42,4	39,8	39,1	27,7	-
Muut tunnusluvut					
Kulu-tuotto -suhde	0,53	0,63	0,67	0,52	-
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, %	132	130	123	135	128
Vakituinen henkilöstö tilikauden lopussa	273 ³	316	294	283	-
Hallinnoitu asiakasvarallisuus, Mrd.€	18,9	18,0	16,0	17,5	-
Osakekohtaiset tunnusluvut					
Osakekohtainen tulos, euroa	1,69	1,09	0,83	-	-
Osakekohtainen oma pääoma, euroa	5,5	4,9	5,1	-	-
Osakekohtainen osinko, euroa	1,18 ⁴	1,16	0,80	-	-
Osakekohtainen pääomanpalautus, euroa	-	-	0,35	-	-
Osinko tuloksesta, %	70 %	106 %	97 %	-	-
Efektiivinen osinkotuotto, %	6,7 %	5,8 %	7,6 %	-	-
Hinta/voittosuhte (P/E luku)	10,4	18,1	18,3	-	-
Osakekannan markkina-arvo, m€	463,5	521,8	398,1	-	-
Osakkeiden antioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa	27 347 899	27 367 899	26 945 975	-	-
Osakkeiden vaihto (B-osake), %	8	10	6	-	-

¹ Sisältää carve-out luvut 1-3/2022

² Tilintarkastamattomat

³ Allshares Oy:n henkilöstömäärä ei sisällä 1-12/2024 lukuihin.

⁴ Hallituksen esitys yhtiökokoukselle

34,4

(2023: 22,8)

OMAN PÄÄOMAN TUOTTO (%)

132

(2023: 130)

TOISTUVIEN TUOTTOJEN SUHDE
OPERATIIVISIIN KULUIHIN (%)

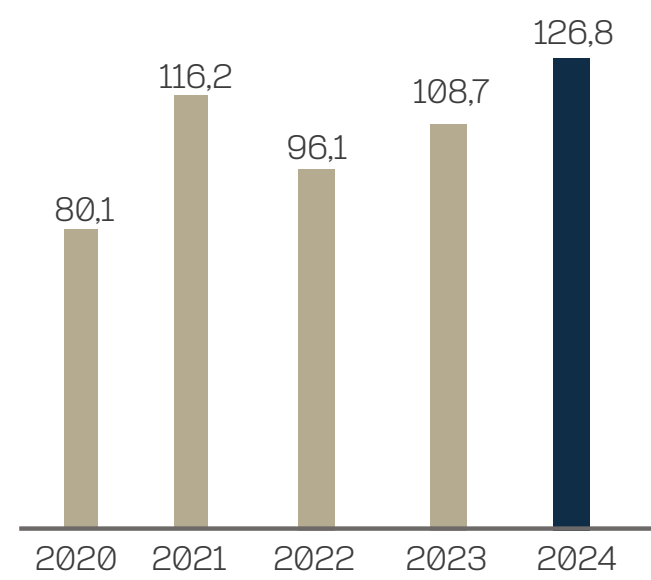
18,9

(2023: 18,0)

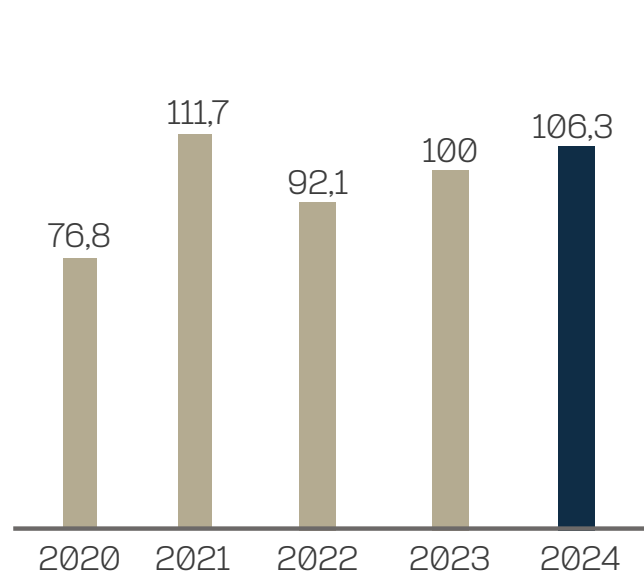
HALLINNOITU ASIAKASVARALLISUUS
(MRD. €)

Taloudellista kehitystä kuvaavat graafit

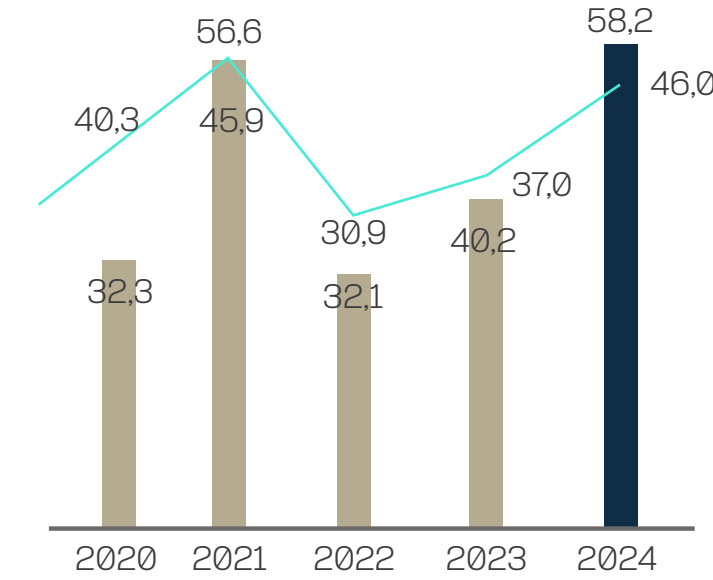
NETTOLIIKEVAIHTO (M€)



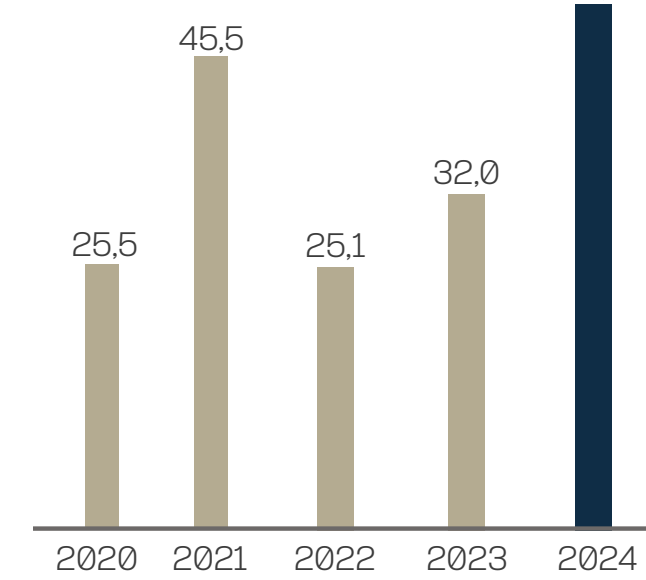
NETTOPALKKIOTUOTOT (M€)



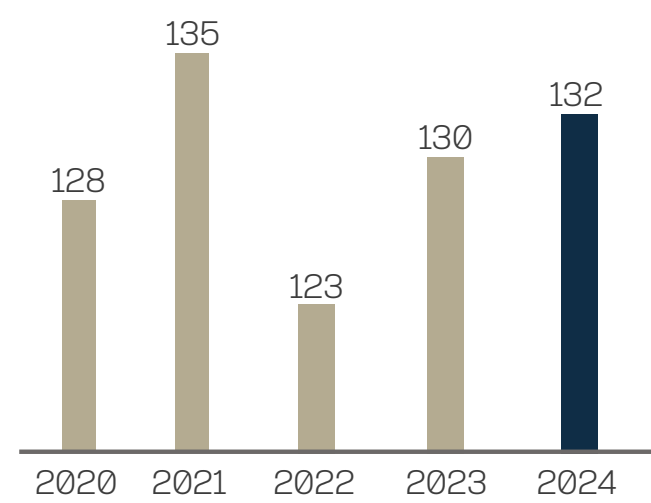
**LIIKEVOITTO (M€) JA
LIIKEVOITTO MARGINAALI (%)**



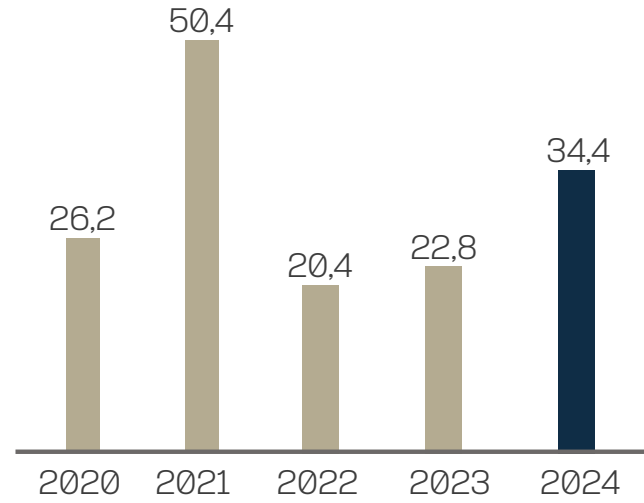
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO (M€)



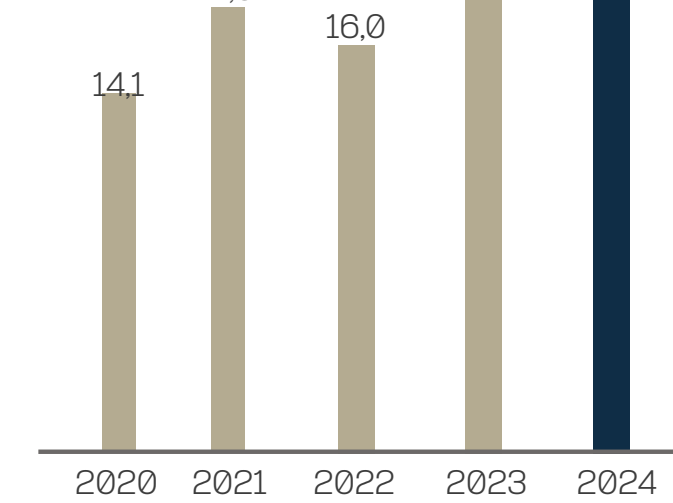
**TOISTUVIEN TUOTTOJEN SUHDE
OPERATIIVISIIN KULUIHIN (%)**



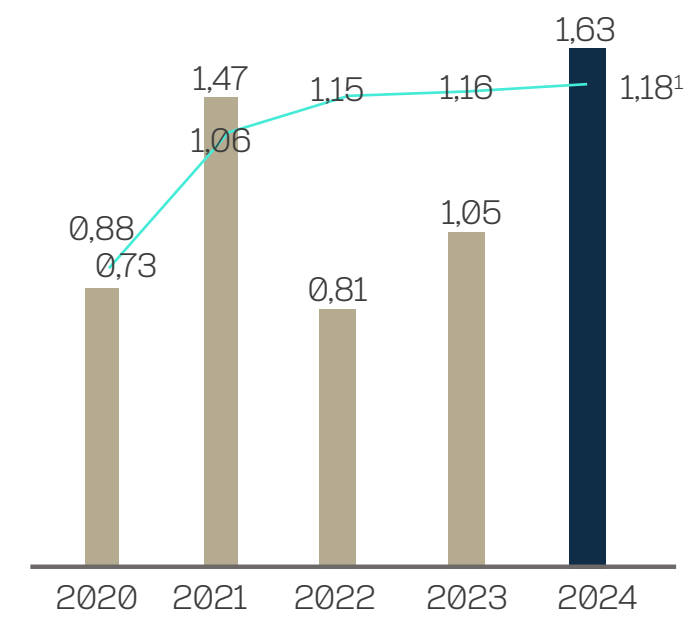
OMAN PÄÄOMAN TUOTTO (%)



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



OSINKO & TULOS/OSAKE (€)



¹Hallituksen esitys yhtiökokoukselle

Hallituksen toimintakertomus 1.1.–31.12.2024

Markkinoiden kehitys

Vuosi 2024 tarjosi sijoittajalle hyviä tuottoja sekä osake– että korkomarkkinoilla. Positiivista kehitystä ajoivat kasvuyhtiöiden – ja etenkin globaalien teknologiajättien – huima kurssinousu sekä Euroopassa ja Yhdysvalloissa käynnistyneet koronlaskut. Samaan aikaan kuitenkin epävarmuus markkinoilla säilyi poikkeuksellisen korkeana. Ukrainassa jatkunut sota, Lähi–idän kriisin laajentuminen sekä kiristynyt tilanne Taiwanin ympärillä pitivät sijoittajia varpaillaan vuoden kuluessa. Myös poliittinen epävarmuus kasvoi; vuonna 2024 järjestettiin vaalit yli 60 maassa. Monessa maassa valta vaihtui, valtapuolueiden asema heikkeni ja hallituksia kaatui. Eriyistä kiinnostusta herättivät Yhdysvaltojen presidentinvaalit ja niiden aikana ilmaistut linjanvedot, joiden odotetaan vaikuttavan lähivuosina laajamittaisesti eri markkina–alueiden talouskehitykseen. Puheet tariffeista, geopoliittisista toimista ja verotuksen muutoksista indikoivat vaikeita aikoja etenkin Euroopalle Yhdysvaltojen keskittyessä enenevässä määrin kotimarkkinoidensa vahvistamiseen. Aasiassa puolestaan maailman toiseksi suurin markkinatalous, Kiina, kamppaili hidastuneen kysynnän ja haasteellisen kiinteistösektorin kanssa. Kiristyneet välit USA:n kanssa lisäsivät entisestään jännitteitä ja epävarmuutta sijoitusmarkkinoilla. Epävarmuudesta huolimatta markkinat odottavat talouskasvun kiihtyvän kasvavan kysynnän, alhaisemman korkotason ja tekoälykehityksen tukemina. Vuoteen 2025 lähdetään odottavin, mutta myös pelokkain tuntein.

Osakemarkkinoiden osalta hajonta hyvien ja heikompien markkinoiden välillä oli suurta. Eriyisen vahvaa kehitystä vuoden 2024 aikana nähtiin Yhdysvalloissa, missä teknologiajättien kurssiralli jatkui tekoälybuumin tukemana. Toinen poikkeuksellisen vahvasti kehittynyt markkina oli Japani, missä maan keskuspankki teki ensimmäisen koronnoston 17 vuoteen lopettaen samalla negatiivisten korkojen kauden. Myös Euroopassa kasvua ajoivat etenkin suuret yhtiöt, kärjessä luksustuotteisiin keskittynyt LVMH sekä lääkeyhtiö Novo Nordisk. Syklisemmän teollisuustuotannon varassa oleva Suomi puolestaan kehittyi jo kolmatta vuotta peräkkäin poikkeuksellisen heikosti. Vuoden alusta osakemarkkina Yhdysvalloissa nousi 25,0 prosenttia (S&P 500). Euroopassa osakemarkkinat nousivat vuoden alusta 9,7 prosenttia (Stoxx 600). Samalla ajanjaksolla Suomen osakemarkkinat sen sijaan laskivat –0,1 prosenttia (OMX Helsinki Cap).

Korkomarkkinoilla kehitys oli positiivista selkiytyneiden korkonäkymien ansiosta. Pahin inflaatiopelko hellitti vuoden kuluessa luoden uskoa tuleviin koronlaskuihin, joita nähtiinkin sekä Euroopassa että Yhdysvalloissa. Inflaation vakiintuminen hieman odotuksia korkeammalle tasolle vuoden lopussa sai kuitenkin toiveet nopeiden koronlaskujen jatkumisesta hälvenemään. Sen sijaan odotuksissa on, että ne siirtyvät kauemmas tulevaisuuteen.

Korkeamman luottoluokituksen Investment Grade –yrittyslainojen arvot nousivat vuoden aikana 4,6 prosenttia. Alemman luottoluokituksen High Yield –lainojen arvot nousivat 6,9 prosenttia. Euroalueen valtionlainojen arvot nousivat 1,8 prosenttia. Euron kurssi laski 6,3 prosenttia suhteessa dollariin.

Konsernin liikevaihdon ja tuloksen kehitys

Vuonna 2024 Evli–konsernin nettoliikevaihto nousi lähes 17 prosenttia edellisvuodesta ollen 126,8 miljoonaa euroa (2023: 108,7 milj. euroa). Liikevaihdon kehitykseen vaikutti positiivisesti ensimmäisellä vuosineljänneksellä tuloutunut kertaluonteinen 13,8 miljoonan euron suuruinen ei–kassavirtavaikutteinen arvostuserä kannustinliiketoiminnan yritysjärjestelyyn liittyen. Onnistunut uusmyynti sekä menestyksekkään salkunhoidon myötä ansaitut tuottosidonnaiset palkkiot tukivat perusliiketoiminnan kasvua. Vuoden 2024 tuottosidonnaiset palkkiot sijoitusrahastoista olivat 8,3 miljoonaa euroa (–0,4 milj. euroa). Konsernin nettopalkkiotuotot kasvoivat noin kuusi prosenttia vertailukaudesta ollen 106,3 miljoonaa euroa (100,0 milj. euroa). Kasvulukuja rasittaa kannustinliiketoiminnan tuottojen puuttuminen vuoden toiselta neljännekseltä alkaen. Oman sijoitustoiminnan tuotot olivat 1,1 miljoonaa euroa (3,0 milj. euroa) sisältäen arvopaperikaupan, valuuttavälityksen tuotot sekä korkokatteen. Laskua selittää pääasiassa kiinteistösijoituksiin kohdistuneet arvonalennukset.

Vuoden kokonaiskustannukset sisältäen poistot ja arvonalentumiset olivat 68,1 miljoonaa euroa (69,2 milj. euroa). Lukuja vertailtaessa tulee huomioida kannustinliiketoiminnan yritysjärjestelyn vaikutus huhtikuusta alkaen. Henkilöstökulut olivat 40,4 miljoonaa euroa (41,0 milj. euroa) sisältäen arvion henkilöstölle kohdistuvista tulospalkkioista. Muut hallintokulut olivat 22,2 miljoonaa euroa (21,0 milj. euroa). Poistot ja arvonalentumiset olivat 4,4 miljoonaa euroa (5,6 milj. euroa) ja liiketoiminnan muut kulut 1,2 miljoonaa euroa (1,6 milj. euroa). Osuus osakkuusyritysten tuloksesta oli –0,5 miljoonaa euroa (0,7 milj. euroa). Evlin kulu–tuottosuhdeluku oli 0,53 (0,63).

Liikevoitto nousi noin 45 prosenttia edellisvuodesta ja oli 58,2 miljoonaa euroa (40,2 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 45,9 prosenttia (37,0 %). Vuoden 2024 tulos oli 49,9 miljoonaa euroa (32,0 milj. euroa).

Evli esittää Alisa Pankki Oyj:n sijoituksen arvostuksesta syntyvän tulosvaikutuksen erillisenä muun laajan tuloslaskelman eränä IFRS 9:n mukaisesti. Vuodelle 2024 sijoituksen arvonmuutos oli –0,1 miljoonaa euroa (–2,3 milj. euroa) laskennallinen vero huomioiden.

Evli kertoi ensimmäisellä vuosineljänneksellä solmineensa strategisen kumppanuuden Bregal Milestonen kanssa kannustinliiketoimintansa kansainvälisen kasvun kiihdyttämiseksi. Järjestelyn myötä Evlin omistusosuus konsernin kannustinliiketoimintaan keskittyneessä yhtiössä, Allshares Oy:ssä (aiemmin Evli Alexander Incentives Oy), laski 65 prosentista noin 40 prosenttiin. Allshares on jatkossa Evlin osakkuusyhtiö, eikä sen lukuja konsolidoida tuloserittäin Evlin konsernilukuihin. Sen sijaan Allsharesin Evlille kuuluva tulososuus esitetään rivillä "Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta" yhdessä muiden konsernin osakkuusyhtiöiden kanssa vuoden 2024 toisesta kvartaalista lähtien.

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.

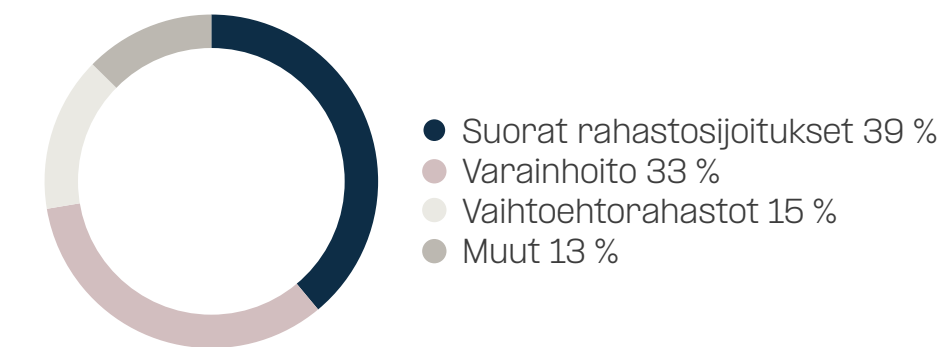
Hallinnoitavan asiakasvarallisuuden kehitys

Hallinnoitavana olevat asiakasvarat koostuvat suorista sijoituksista sijoitusrahastoihin, vaihtoehtoisista sijoitustuotteista, täyden valtakinjan varainhoidosta sekä Evlin osakkuusyhtiöiden kautta hallinnoitavana olevasta varallisuudesta.

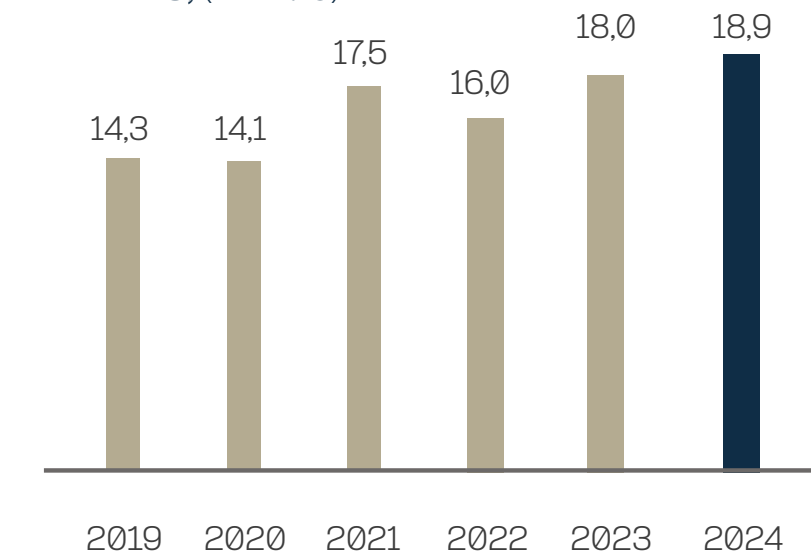
Hallinnoitavat asiakasvarat nousivat edellisvuodesta uusmyynnin sekä positiivisen markkinakehityksen myötä. Konsernin yhteenlaskettu hallinnoitava nettovarallisuus oli joulukuun 2024 lopussa 18,9 miljardia euroa (18,0 mrd. euroa).

Joulukuun lopussa täydenvaltakinjan varainhoidon piirissä oli 6,3 miljardia euroa (5,7 mrd. euroa). Vastaavasti Evlin perinteisissä sijoitusrahastoissa oli suoria sijoituksia tarkastelujakson päättyessä yhteensä 7,4 miljardia euroa (7,2 mrd. euroa). Vaihtoehtorahastojen hallinnoitava varallisuus oli 2,8 miljardia euroa (2,7 mrd. euroa). Osakkuusyhtiöiden kautta hallinnoitu varallisuus oli 2,4 miljardia euroa (2,4 mrd. euroa).

HALLINNOITAVIEN ASIAKASVAROJEN JAKAUMA 31.12.2024



HALLINNOITAVIEN ASIAKASVAROJEN KEHITYS, (MRD. €)



Täydenvaltakinjan varainhoito

Varainhoidon alla oleva varallisuus nousi edellisvuodesta positiivisen markkinakehityksen seurauksena. Vuoden 2024 lopussa Evlillä oli täydenvaltakinjan varainhoidon piirissä asiakasvaroja noin 6,3 miljardia euroa (5,7 mrd. euroa) sisältäen niin perinteisen kuin digitaalisen palvelukokonaisuuden.

Vuoden lopussa Evli voitti Platinum Award –palkinnon ja sijoittui jaetulle ykkössijalle kokonaislaatuarviolla mitattuna SFR Researchin yhteisövarainhoidon asiakastutkimuksessa suurten varainhoitajien kategoriassa. Evlin saama kokonaislaatuarvio oli sen paras tulos SFR Researchin tutkimuksissa viimeisten 10 vuoden aikana. Tutkimus osoitti myös, että Evli on käytetyin yhteisövarainhoitaja Suomessa. Vastaajista 74 prosenttia käytti Evliä varainhoitokumppaninaan. Myös syyskuussa 2024 julkaistun Kantar Prosperan "External Asset Management 2024 Finland" –tutkimuksen mukaan Evli on Suomen paras ja käytetyin yhteisövarainhoitaja.

Perinteiset sijoitusrahastot

Sijoitusrahastojen nettomerkinnot olivat tammi – joulukuussa 2024 noin 30 miljoonaa euroa (500 milj. euroa). Evlin strategian mukaisesti tavoitteena on kasvattaa sijoitustuotteiden kansainvälistä myyntiä. Vuonna 2024 nettomerkinnot ulkomaisilta sijoittajilta olivat noin 240 miljoonaa euroa (–20 milj. euroa).

Kaikkien Evlin korkorahastojen tuotot kehittyivät positiivisesti vuoden aikana. Parhaiten rahastoista suhteessa vertailuindeksiin tuottivat Evli Pohjoismaat Yrityslaina ja Evli Yrityslaina –rahastot. Myös valtaosa Evlin osakerahastojen tuotoista oli positiivisia vuoden aikana vahvan yleisen markkinatilanteen siivittämänä. Parhaiten suhteessa vertailuindeksiin tuottivat Evli USA Kasvu ja Evli Osakefaktori Eurooppa –rahastot.

Rahastoyhtiön hallinnoimien perinteisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 10,8 miljardia euroa (9,9 mrd. euroa). Tästä noin 3,7 miljardia euroa oli sijoitettuna osakerahastoihin (3,5 mrd. euroa), 6,9 miljardia euroa korkorahastoihin (6,3 mrd. euroa) ja 0,2 miljardia euroa yhdistelmärahastoihin (0,2 mrd. euroa). Joulukuun

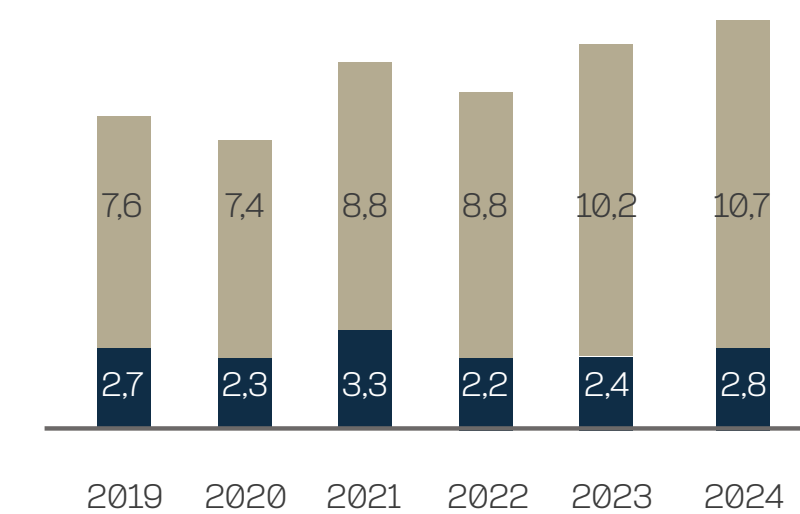
lopussa Evlin rahastopääomasta 2,8 miljardia euroa tuli Suomen ulkopuolisilta asiakkailta (2,4 mrd. euroa), kun tarkastellaan suoria rahastosijoituksia.

Vuonna 2024 33 prosenttia Evlin perinteisistä sijoitusrahastoista tuotti vertailuindeksiään paremmin. Kolmen vuoden tarkastelussa 27 prosenttia Evlin sijoitusrahastoista päihitti vertailuindeksin. Analyysitalo Morningstarin laatuluokittelussa Evli oli vuoden lopussa rahastoyhtiöiden vertailussa paras Suomessa saaden 3,88 tähteä.

Vastuullisuus on keskeisessä asemassa Evlin varainhoidossa. Vuoden 2024 lopussa Evlin rahastojen keskimääräinen vastuullisuusarvosana oli "A" (lähde: MSCI:n ESG-tietokanta).

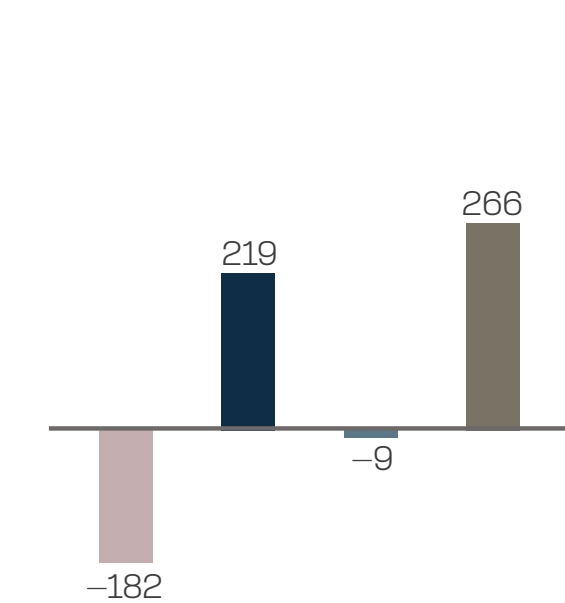
Vuoden viimeisen vuosineljänneksen alussa Sijoitusrahasto AJ Evli Value Hedgen hoito luovutettiin Evli–Rahastoyhtiö Oy:ltä GRIT Rahastoyhtiö Oy:lle Finanssivalvonnan myöntämän päätöksen mukaisesti.

RAHASTOPÄÄOMAN KEHITYS (MRD. €)



- Kansainväliset asiakkaat
- Kotimaiset asiakkaat

NETTOMYYNTI RAHASTOLUOKITTAIN (MILJ. €)



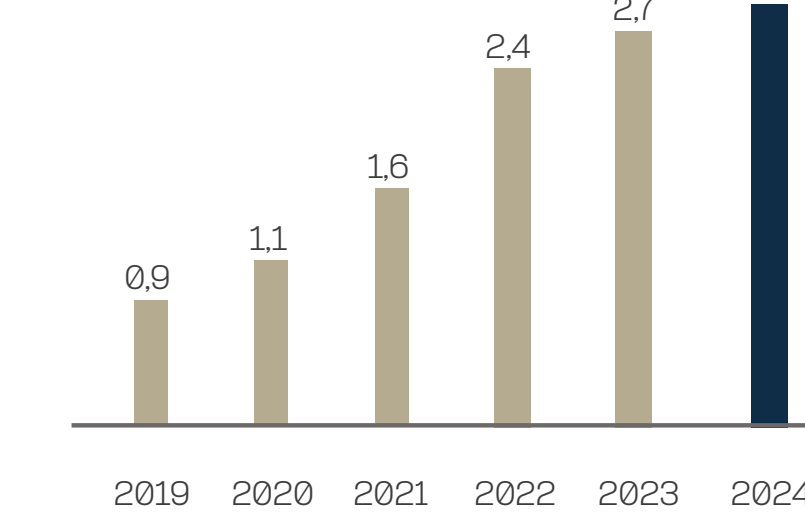
- Osakerahastot
- Korkorahastot
- Muut
- Vaihtoehtorahastot

Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet

Kohonneen korkotason myötä nykyinen markkinaympäristö on haasteellinen vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynnille. Markkinatilanteeseen nähden kyseisen omaisuusluokan myynti ja tuotekehitys sujuivat verrattain hyvin vuoden 2024 aikana. Kokonaisuudessaan vaihtoehtoisin sijoitustuotteisiin tehtiin nettomerkitöjä ja sijoitussitoumuksia vuoden aikana yhteensä noin 265 miljoonan euron arvosta.

Syyskuussa Evli ilmoitti laajentavansa tuotetarjoamaansa vaihtoehtoisten rahastojen osalta ja käynnistävänsä kanssasijoitustoiminnan listaamattomiin osakkeisiin omalla tiimillään. Kanssasijoitukset tarjoavat Evlin asiakkaille pääsyn houkutteleviin suoriin listaamattomiin sijoituksiin maailman parhaiden rahastomanagerien rinnalla. Kanssasijoitustoiminta kansainvälisiin listaamattomiin osakkeisiin omalla tiimillä on ensimmäinen laatuaan suomalaisissa varainhoitotaloissa.

VAIHTOEHTORAHASTOJEN HALLINNOIMIEN ASIAKASVAROJEN KEHITYS (MRD. €)



Muut sijoitustuotteet

Vuoden 2024 aikana suorien sijoitustuotteiden kysyntä oli maltillista ja välitystoiminnan palkkiot laskivat edellisvuodesta.

Tuloskehitys

Vuonna 2024 varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin nettoliikevaihto kasvoi 14 prosenttia edellisvuodesta positiivisen uusmyynnin, suotuisan markkinakehityksen ja tuottosidonnaisten palkkioiden myötä. Liikevaihdon kehitystä rasittivat puolestaan edellisvuotta alhaisemmat välityspalkkiotuotot. Liiketulos oli edellisvuotta parempi ollen 39,8 miljoonaa euroa (33,0 milj. euroa).

AVAINLUVUT – VARAINHOITO– JA SIJOITTAJA–ASIAKKAAT

M€	2024	2023	Muutos %
Nettoliikevaihto	96,4	84,2	14 %
Liiketulos ennen konsernin allokoiteja	49,7	43,4	15 %
Liiketulos	39,8	33,0	21 %

Liiketoiminnat – Neuvonanto– ja yritysasiakkaat

Neuvonanto– ja yritysasiakkaat –segmentti tarjoaa yritys– ja pääomajärjestelypalveluita, kuten yritysostoihin ja –myynteihin sekä listautumis– ja osakeantoihin liittyviä neuvonantopalveluita. Lisäksi segmentti tarjoaa yritysanalyysiä pörssiyrityksille. Aiemmin segmentissä raportoitiin myös palkitsemis– ja kannustinjärjestelmien suunnittelu– ja hallinnointipalvelut. 27.3.2024 toteutetun kannustinliiketoimintaan liittyvän yritysjärjestelyn myötä nämä palvelut raportoidaan jatkossa osana osakkuusyhtiöiden tulosta konsernitoiminnoissa, vastaavasti kuin muutkin osakkuusyhtiöt.

Yritys– ja pääomajärjestelyt

Yritysjärjestelymarkkinoiden hyvä vire jatkui koko vuoden 2024. Asiakasaktiivisuus kohosi selvästi ja toimeksiantokanta kehittyi suotuisasti. Vuoden 2024 aikana Evli toimi neuvonantajana muun muassa seuraavissa transaktioissa:

- EPM Datan myynti Nordlolle
- Lantmännenin valmisruokaliike Goohin myynti Atria Oyj:lle
- Suunnattu anti Qvaliassa
- Beowulf Mining Oyj:n merkintäetuoikeusanti
- Crediflow ja OptoSweden myynti VIA equitylle
- Labqualityn QAdvis–yritysosto
- Aiforia Technologiesin suunnattu osakeanti
- Alisa Pankin yhdistyminen PURO Financen kanssa
- Labqualityn Scandinavian CRO –yritysosto
- Lantmännenin Entrack–hankinta
- Frontitin Provē–hankinta
- G2 Risk Solutionsin julkinen ostotarjous ja ZignSec AB:n (Publ) osto
- XPartners Samhällsbyggnad AB:n kaksi hankintaa: Planera Oy ja RAPP Oy
- BTJ Sverige AB:n myynti Bokus AB:lle
- Docklin Digital AB:n myynti s360 A/S:lle.

Tuloskehitys

Vuonna 2024 neuvonanto– ja yritysasiakkaat –segmentin nettoliikevaihto laski vertailukaudesta 37 prosenttia ja oli 9,9 miljoonaa euroa (15,8 milj. euroa). Laskun taustalla on kannustinliiketoiminnan palkkioiden poistuminen toiselta vuosineljännekseltä alkaen alkuvuonna toteutetun yritysjärjestelyn myötä. Yritys– ja pääomajärjestelyistä saatavat neuvonantopalkkiot nousivat edellisvuodesta ollen 6,3 miljoonaa euroa (3,7 milj. euroa). Liikevaihdon vaihtelu eri ajanjaksojen välillä on tyyppillistä segmenttiin sisältyvälle yritys– ja pääomajärjestelyliiketoiminnalle.

AVAINLUVUT – NEUVONANTO– JA YRITYSASIAKKAAT

M€	2024	2023	Muutos %
Nettoliikevaihto	9,9	15,8	-37 %
Liiketulos ennen konsernin allokoiteja	4,4	4,5	-1 %
Liiketulos	3,3	2,7	33 %

Konsernitoiminnot

Konsernitoiminnot–segmentti sisältää liiketoimintoja palvelevat tukitoiminnot, kuten tietohallinnon, taloushallinnon, markkinoinnin, viestinnän ja sijoittajasuhteet, henkilöstöhallinnon ja sisäiset palvelut. Myös yhtiön oma sijoitustoiminta ja konsernin valvontatoiminnot (lakiasiat ja compliance –toiminto, riskienvalvonta ja sisäinen tarkastus) lukeutuvat konsernitoimintoihin. Näiden lisäksi konsernin osakkuusyhtiöt raportoidaan osana konsernitoimintoja.

Osakkuusyhtiöiden kehitys

Evliillä on kaksi merkittävää osakkuusyhtiötä, palkitsemispalveluihin erikoistunut Allshares sekä kiinteistörahastojen hallinnointiin keskittynyt Northern Horizon Capital. Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä Evli Oyj ja ohjelmisto– ja teknologiakasvuun keskittynyt pääomasijoitusyhtiö Bregal Milestone käynnistivät strategisen kumppanuuden Allsharesin kannustinliiketoiminnan kasvattamiseksi. Järjestelyn myötä Evlin omistus yhtiössä laski noin 40 prosenttiin ja Allshares Oy:stä tuli Evlin osakkuusyhtiö. Toiminta kehittyi suotuisasti vuonna 2024.

Northern Horizon Capitalin osalta liiketoiminta oli haastavaa vuonna 2024. Fokuksena lähitulevaisuudessa on olemassa olevan tuoteportfolion skaalaaminen, etenkin vuoden 2024 toisella vuosineljänneksellä avoimeksi rahastoksi konvertoidun Nordic Age Care –rahaston osalta. Northern Horizon Capitalin hallinnoima varallisuus oli joulukuun 2024 lopussa 1,5 miljardia euroa.

Tuloskehitys

Vuonna 2024 konsernitoiminnot–segmentin nettoliikevaihto nousi 135 prosenttia vertailukauteen verrattuna ja oli 20,5 miljoonaa euroa (8,7 milj. euroa). Nousun selittää Allshares–yritysjärjestelystä tuloutunut 13,8 miljoonan euron käyvän arvon muutos Allshares–osakkeille. Allshares käsitellään jatkossa osakkuusyhtiönä. Omaa sijoitustoimintaa rasittivat loppuvuodesta tehdyt, kiinteistösijoituksiin liittyvät arvonalennuskinjaukset.

AVAINLUVUT – KONSERNITOIMINNOT

M€	2024	2023	Muutos %
Nettoliikevaihto	20,5	8,7	135 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	3,9	-7,7	151 %
Liiketulos	15,0	4,5	230 %

Vastuullisuus

Vastuullisuus on yksi Evlin strategisista fokusalueista. Vastuullisella liiketoiminnalla luodaan pitkäaikaista lisäarvoa ja pysytään kilpailukykyisenä muuttuvassa globaalissa toimintaympäristössä.

Vastuullinen sijoittaminen

Varainhoidossa, yhtiön merkittävimmällä liiketoiminta–alueella, vastuullisuustekijät on integroitu sijoitustoimintaan ja vastuullinen sijoittaminen liitetty systemaattiseksi osaksi salkunhoitoa. Evlin sijoitusrahastojen tekemiä sijoituksia seurataan mahdollisten normirikkomusten osalta. Lisäksi varainhoito tekee yhtiöihin kohdistuvaa vaikuttamista itsenäisesti sekä yhdessä muiden sijoittajien kanssa.

Evli valittiin toista vuotta peräkkäin Suomen parhaaksi vastuullisen sijoittamisen osaamisessa Kantar Prosperan ”External Asset Management 2024 Finland” –tutkimuksessa. Lisäksi Evli sijoittui toiselle sijalle vastuullisen sijoittamisen osalta SFR Researchin instituutioasiakastutkimuksessa suurten varainhoitotalojen keskuudessa. Vuoden viimeisen neljänneksen aikana Evli saavutti erinomaiset arvosanat myös vuonna 2024 toteutetusta PRI–raportoinnista. Evli on ollut vuodesta 2010 alkaen PRI:n allekirjoittaja ja raportoi vastuullisen sijoittamisen toimintatavoistaan PRI:lle laajasti eri omaisuusluokkien osalta. Evli sai vuoden 2024 arvioinnissa neljä tähteä vastuullisen sijoittamisen toimintatavoistaan sekä täydet viisi tähteä ESG–integraatiosta useassa eri omaisuusluokassa.

Vastuullinen työnantaja

Evli on sitoutunut luomaan työntekijöilleen ja työnhakijoilleen vastuullisia ja laadukkaita kokemuksia työelämästä. Oikeudenmukaisuus, joka kattaa tasa–arvon, yhdenvertaisuuden ja monimuotoisuuden, on olennainen osa Evlin vastuullisuutta. Jokainen liiketoimintayksikkö vastaa siitä, että vastuullisuuskysymykset otetaan huomioon päivittäisessä työssä ja että koko henkilöstö on toteuttamassa vastuullisuutta käytännössä. Vastuullisten työskentelytapojen perustana ovat Evlin arvot: yrittäjähenkisyys, hyvät suhteet, rehellisyys ja jatkuva oppiminen.

Lisätietoa vastuullisuuden vuosikertomuksen Vastuullisuus–osiossa.

Tase ja vakavaraisuus

Evli–konsernin taseen loppusumma oli joulukuun 2024 lopussa 361,6 miljoonaa euroa (344,7 milj. euroa). Konsernin oma pääoma oli vuoden lopussa 153,5 miljoonaa euroa (137,2 milj. euroa).

Konsernin rahavarat olivat vuoden 2024 lopussa 131,2 miljoonaa euroa (126,0 milj. euroa) ja likvidien sijoitusrahastosijoitusten määrä 27,9 miljoonaa euroa (26,0 milj. euroa). Evli Oyj on myöntänyt asiakkailleen sijoitusluottoja. Vuoden lopussa nostettujen luottojen yhteismäärä oli 10,8 miljoonaa euroa (19,2 milj. euroa). Nämä esitetään taseessa kohdassa saamiset yleisöltä ja yhteisöiltä. Vuodelle 2024 ei kohdistunut luottotappioita.

Taseeseen kirjattu toimitiloihin liittyvä vuokrasopimusvelka oli vuoden lopussa 9,6 miljoonaa euroa (11,3 milj. euroa), josta lyhytaikaisten vastuiden osuus oli 2,4 miljoonaa euroa (2,4 milj. euroa). Evli Oyj on laskenut liikkeelle strukturoituja velkakirjoja yhteensä 99,4 miljoonan euron edestä (106,7 milj. euroa). Nämä muodostavat konsernin pitkäaikaisen rahoituksen pohjan yhdessä oman pääoman kanssa. Yhtiön osakepääoma oli joulukuun lopussa 53,7 miljoonaa euroa. Osakepääomassa ei tapahtunut vuoden 2024 aikana muutoksia.

Konsernin ydinpääoma (GET 1) per 31.12.2024 oli 27,8 miljoonaa euroa ja konsernin omat varat suhteessa vaadittavaan vähimmäispääomaan olivat 166,9 prosenttia. Sijoituspalveluyrityksenä Evli Oyj noudattaa sijoituspalveluyritysten vakavaraisuuskehikkoa (IFD/IFR). Rajoittavin pääomavaade Evlille vuoden 2024 lopussa määräytyi kiinteiden yleiskustannusten perusteella. Kiinteiden yleiskustannusten perusteella määräytyvä vähimmäispääomavaade oli 16,7 miljoonaa euroa. Konsernin omavaraisuusaste oli 42,4 prosenttia 31.12.2024.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	121
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	-----

Yhtiökokouksen päätökset

Evli Oyj:n 14.3.2024 Helsingissä pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettiin seuraavista asioista:

Tilinpäätöksen vahvistaminen, taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Evli Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen. Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti tilikaudelta 2023 maksettavasta osingosta, joka on 1,16 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajille, jotka ovat osingonmaksun täsmäytyspäivänä 18.3.2024 merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon.

Vastuuvapaus hallitukselle ja toimitusjohtajalle

Varsinainen yhtiökokous myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2023.

Toimielinten palkitsemisraportti

Yhtiökokous hyväksyi yhtiön toimielinten palkitsemisraportin vuodelta 2023.

Hallituksen jäsenten lukumäärä, jäsenet ja palkkiot

Yhtiön hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin yhteensä kuusi (6) jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Christina Dahlblom, Fredrik Hacklin, Sari Helander, Robert Ingman ja Antti Kuljukka sekä uutena jäsenenä Tomi Närhinen.

Hallituksen jäsenille maksettavan palkkion suuruus on 5 000,00 euroa kuukaudessa, valiokuntien puheenjohtajille maksettavan palkkion suuruus 6 000,00 euroa kuukaudessa ja hallituksen puheenjohtajan palkkion suuruus on 7 500,00 euroa kuukaudessa.

Tilintarkastajat ja tilintarkastajien palkkiot

Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy (EY) päävastuullisena tilintarkastajana KHT Miikka Hietala. Tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

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

Hankittavien omien A–sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1 442 581 osaketta, ja hankittavien omien B–sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1 205 909 osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kokouskutsun päivämääränä.

Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.

Hallitus päättää, miten omia osakkeita hankitaan. Hankinnassa voidaan käyttää muun ohessa johdannaisia. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen). Osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä B–osakkeilla muodostuvaan hintaan Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä.

Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät valtuutukset omien osakkeiden hankkimiseen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2025 saakka.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta.

Valtuutuksen nojalla annettavien tai luovutettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 2 648 490 B–sarjan osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kokouskutsun päivämääränä. Kuitenkin edellä mainitusta enimmäismäärästä enintään 264 849 osaketta voidaan antaa käytettäväksi yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelyiden osana, mikä vastaa noin yhtä prosenttia yhtiön kaikkien osakkeiden kokonaismäärästä kokouskutsun päivämääränä.

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

Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät osakeantia ja optio–oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuutukset. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2025 asti.

Nimitystoimikunnan perustaminen

Yhtiökokous päätti perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, jonka tehtävänä on valmistella hallituksen jäsenten lukumäärään, valintaan ja palkitsemiseen liittyvät ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle sekä tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta perustetaan toistaiseksi, kunnes yhtiökokous toisin päättää. Yhtiökokous vahvisti myös osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Evli Oyj:n koko osakemäärä oli joulukuun 2024 lopussa yhteensä 26 484 899 osaketta, joista A–sarjan osakkeita oli 14 405 812 kappaletta ja B–sarjan osakkeita 12 079 087 kappaletta. Yhtiön hallussa ei ollut omia osakkeita 31.12.2024.

Yhtiö muunsi yhtiöjärjestyksen 4 s:n nojalla 20 000 A–osaketta B–osakkeiksi 2.5.2024. Muunnetut osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 3.5.2024.

Evli Oyj:n osakkeen päätöskurssi 31.12.2024 oli 17,50 euroa. Tarkastelukauden alin päätöskurssi oli 17,35 euroa ja ylin puolestaan 21,00 euroa. Evli Oyj:n osakkeita vaihdettiin tammi–joulukuussa yhteensä 1 003 803 kappaletta. A– ja B–osakkeiden yhteenlaskettu markkina–arvo 31.12.2024 oli 463,5 miljoonaa euroa. Markkina–arvoa laskettaessa A–osake on arvostettu B–osakkeen kauden päätöskurssiin.

Lisätietoa osakkeesta ja osakkeenomistajista vuosikertomuksen kohdassa Osakkeet ja osakkeenomistajat.

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 markkinaluottamuksessa 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 vuosikertomuksen Tilinpäätös–osassa kohdassa 6. Riskiasemaa kuvaavat liitetiedot.

Näkymät vuodelle 2025

Toimintaympäristön arvioidaan jatkuvan epävarmana ja vaikeasti ennakoitavana vuonna 2025. Geopoliittisten riskien laajeneminen sekä huoli talouskasvun kestävydestä kasvattavat epävarmuutta markkinoilla.

Haastavasta toimintaympäristöstä huolimatta Evli on onnistunut vahvistamaan asemaansa markkinassa. Kasvua ovat tukeneet laaja tuotevalikoima ja asiakaskunta.

Vahvan markkina–aseman ja kasvunäkymien myötä arvioimme liiketuloksen olevan selvästi positiivinen.

Helsingissä 29. päivänä tammikuuta 2025

EVLI OYJ

Hallitus

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Osakkeet ja osakepääoma

Evli Oyj:llä on kaksi osakesarjaa, A- ja B-sarja. 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 Helsingin päälistalle kaupankäyntitunnuksella "EVLI" ja ISIN-koodilla FI4000513437.

Evlin koko osakemäärä oli joulukuun 2024 lopussa yhteensä 26 484 899 osaketta, joista A-sarjan osakkeita oli 14 405 812 kappaletta ja B-sarjan osakkeita 12 079 087 kappaletta. Yhtiön hallussa ei ollut omia osakkeita. Yhtiön osakepääoma oli vuoden 2024 lopussa 53,7 miljoonaa euroa.

Kaupankäynti osakkeilla

Evliillä oli joulukuun 2024 lopussa 12 079 087 yhtiön B-osaketta julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingissä. Osakkeiden vaihto oli tammi-joulukuussa 19,0 miljoonaa euroa, ja kappalemääräisesti pörssissä vaihdettiin 1 003 803 Evlin osaketta. Osakkeen ylin päätöshinta vuonna 2024 oli 21,00 euroa ja alin päätöshinta 17,35 euroa. Osakkeen päätöskurssi 31.12.2024 oli 17,50 euroa ja Evlin markkina-arvo 463,5 miljoonaa euroa. 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 2024 lopussa Evliillä oli arvo-osuusrekisterissä 7 025 osakkeenomistajaa. Suomalaisen yritysten omistusosuus oli 53,9 prosenttia ja suomalaisten yksityishenkilöiden omistusosuus 26,6 prosenttia. Loput noin 20 prosenttia osakkeista omistivat rahoitus- ja vakuutuslaitokset, julkisyhteisöt, voittoa tavoittelemattomat yhteisöt sekä ulkomaiset sijoittajat.

MARKKINA-ARVO, M€

463,5

OSAKEOMISTUKSEN JAKAUMA OMISTAJARYHMITTÄIN



OSAKKEEN ÄÄNIMÄÄRÄN JAKAUMA OMISTAJARYHMITTÄIN



SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT 31.12.2024

	A-osakkeet	B-osakkeet	Osakkeita yhteensä	%-osuus osakkeista	Äänet yhteensä	%-osuus äänistä
1. OY PRANDIUM AB	3 803 280	950 820	4 754 100	17,95	77 016 420	25,66
2. OY SCRIPPO AB	3 803 280	950 820	4 754 100	17,95	77 016 420	25,66
3. INGMAN GROUP OY AB	1 860 000	905 000	2 765 000	10,44	38 105 000	12,69
4. OY FINCORP AB	2 319 780	330 394	2 650 174	10,01	46 725 994	15,57
5. MOOMIN CHARACTERS OY LTD	0	658 839	658 839	2,49	658 839	0,22
6. LEHTIMÄKI JYRI MAUNU OLAVI	533 728	117 031	650 759	2,46	10 791 591	3,59
7. TALLBERG CLAES HENRIK	369 756	32 588	402 344	1,52	7 427 708	2,47
8. HOLLFAST JOHN ERIK	328 320	71 680	400 000	1,51	6 638 080	2,21
9. DANSKE INVEST FINNISH EQUITY FUND	0	356 567	356 567	1,35	356 567	0,12
10. UMO INVEST OY	0	240 074	240 074	0,91	240 074	0,08
Hallintarekisteröidyt			768 448	2,90		0,26

OSAKEOMISTUKSEN JAKAUMA OMISTAJARYHMITÄIN 31.12.2024

	Omistajien lukumäärä	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %	Tunnettujen osakkaiden lukumäärä
Yritykset	14 270 475	53,9 %	64,7 %	313
Kotitaloudet	7 044 401	26,6 %	18,9 %	6 623
Rahastoyhtiö	2 675 668	10,1 %	15,6 %	13
Muut	702 778	2,7 %	0,2 %	30
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	535 445	2,0 %	0,2 %	29
Eläke ja vakuutus	487 684	1,8 %	0,2 %	9
Hallintarekisteröidyt	768 448	2,9 %	0,3 %	8

OSAKEOMISTUKSEN JAKAUMA SUURUUSLUOKITTAIN 31.12.2024

Omistajajakauma osakelukumäärän perusteella	Omistajien lukumäärä	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %	Tunnettujen osakkaiden lukumäärä
0 – 100	133 757	0,5 %	0,0 %	3 237
101 – 500	622 737	2,4 %	0,2 %	2 655
501 – 1 000	388 786	1,5 %	0,1 %	516
1 001 – 5 000	932 904	3,5 %	0,3 %	442
5 001 – 10 000	394 054	1,5 %	0,2 %	53
10 001 – 50 000	1 670 333	6,3 %	2,0 %	68
50 001 – 100 000	1 637 169	6,2 %	2,1 %	21
100 001 –	19 936 711	75,3 %	94,7 %	25
Hallintarekisteröidyt	768 448	2,9 %	0,3 %	8

Hallitukselle myönnetyt valtuudet

Yhtiökokous 14.3.2024 valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien A–sarjan ja B–sarjan osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä. Hankittavien omien A–sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1 442 581 osaketta ja hankittavien omien B–sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1 205 909 osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastasi noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kokouskutsun päivämääränä. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla. Hallitus päättää, miten omia osakkeita hankitaan. Hankinnassa voidaan käyttää muun ohessa johdannaisia. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen). Osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä B–osakkeilla muodostuvaan hintaan Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä. Valtuutus kumosi aikaisemmat käyttämättömät valtuutukset omien osakkeiden hankkimiseen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2025 saakka.

Yhtiökokous 14.3.2024 valtuutti hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Valtuutuksen nojalla annettavien tai luovutettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 2 648 490 B–sarjan osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastasi noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kokouskutsun päivämääränä. Kuitenkin edellä mainitusta enimmäismäärästä enintään 264 849 osaketta voidaan antaa käytettäväksi yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelyiden osana, mikä vastasi noin yhtä prosenttia yhtiön kaikkien osakkeiden kokonaismäärästä kokouskutsun päivämääränä. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita. Valtuutus kumosi aikaisemmat käyttämättömät osakeantia ja optio–oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat

valtuutukset. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2025 asti.

Evlin A–osake voidaan muuntaa B–osakkeeksi yhtiöjärjestyksen 4 §:n nojalla. Yhtiö muunsi A–osakkeita B–osakkeiksi vuonna 2024 seuraavasti:

– 20 000 A–osaketta muunnettiin B–osakkeiksi 2.5.2024. Muunnetut osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 3.5.2024.

Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Evliillä on kuusi voimassa olevaa osakepohjaista kannustinjärjestelmää: osakeohjelmat 2021, 2021–2025, 2022, 1/2023–6/2026, 9/2023–12/2026 ja 2025–2027. Kannustinjärjestelmien perusteella maksettavat palkkiot maksetaan Evlin osakkeina. Lisätietoja kannustinjärjestelmistä löytyy Evlin verkkosivulta evli.com/sijoittajat, konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 2.8. Henkilöstökulut sekä Hallinnointi–osion Palkitsemispolitiikasta.

Johdon osakeomistus

Evli Oyj:n hallituksen jäsenten osakeomistus, sisältäen määräysvalta-yhteisöjen omistukset, oli 31.12.2024 yhteensä 2 788 422 kappaletta, mikä on 10,5 prosenttia osakemäärästä ja 12,7 prosenttia äänimäärästä. Evli Oyj:n hallituksen jäsenet eivät omistaneet optio-oikeuksia.

Evlin toimitusjohtaja Maunu Lehtimäki omisti vuoden 2024 lopussa 650 759 kappaletta osakkeita, mikä on 2,5 prosenttia osakemäärästä ja 3,6 prosenttia äänimäärästä. Lisäksi hänelle on myönnetty 40 000 Evlin osaketta osakepohjaisen kannustinjärjestelmän 9/2023–12/2026 puitteissa.

Vuoden 2024 lopussa muut konsernin johtoryhmän jäsenet omistivat yhteensä 640 083 kappaletta osakkeita, mikä on 2,4 prosenttia osakemäärästä ja 2,4 prosenttia äänimäärästä. Johtoryhmälle on lisäksi myönnetty 225 000 Evlin osaketta osakepohjaisen kannustinjärjestelmän 9/2023–12/2026 ja 2025–2027 puitteissa. Lisätietoa omistuksista löytyy Hallinnointi-osion Selvityksestä hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä 2024.

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

	A-osakkeita	B-osakkeita	Osakkeita yhteensä	Osake-pääoma, M€	SVOP-rahasto, M€
Tilikauden alussa 1.1.	14 425 812	12 059 087	26 484 899	53,7	17,5
Lisäykset	-	20 000	20 000		
Vähennykset	-20 000	-	-20 000		-1,5
Tilikauden lopussa 31.12	14 405 812	12 079 087	26 484 899	53,7	15,9

EVLIN B-SARJAN OSAKKEEN KURSSIKEHITYS 1.1.–31.12.2024



Tietoa osakkeenomistajille ja sijoittajille

Osakkeen perustiedot

Evli Oyj:llä on kaksi osakesarjaa, A– ja B–sarja. 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 Helsingin päälistalle kaupankäyntitunnuksella "EVLI" ja ISIN–koodilla FI4000513437.

- A–osakkeita (31.12.2024): 14 405 812
- B–osakkeita (31.12.2024): 12 079 087

Sijoittajakalenteri 2025

- Hiljainen jakso 30.12.2024–29.1.2025
- Vuoden 2024 tilinpäätöstiedote 29.1.2025
- Vuosikertomus ja tilinpäätös 2024 arviolta 18.2.2025
- Viimeinen ilmoittautuminen yhtiökokoukseen 11.3.2025 klo 16.00
- Varsinainen yhtiökokous Helsingissä 18.3.2025
- Osingon täsmäytyspäivä 20.3.2025
- Esitys osingon maksupäiväksi 27.3.2025
- Hiljainen jakso 26.3.–25.4.2025
- Tammi–maaliskuun 2025 osavuosikatsaus 25.4.2025
- Hiljainen jakso 14.6.–14.7.2025
- Tammi–kesäkuun 2025 puolivuosikatsaus 14.7.2025
- Hiljainen jakso 24.9.–24.10.2025
- Tammi–syyskuun 2025 osavuosikatsaus 24.10.2025

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 varsinainen yhtiökokous järjestetään 18.3.2025 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 6.3.2025 Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon.

Ilmoittautuminen ja äänestäminen

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua kokoukseen 11.3.2025 kello 16.00 mennessä. Lisätietoa ilmoittautumisesta osoitteessa evli.com/yhtiokokous.

Osingonjakoehdotus

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan enintään 1,18 euroa osaketta kohden. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 27.3.2025.

Evlin sijoittajaviestintä

Evlin sijoittajaviestinnän keskeinen kanava on konsernin verkkosivut evli.com/sijoittajat, joilla yhtiö julkaisee kaikki pörssi– ja lehdistötiedotteensa, osavuosikatsauksensa, tilinpäätöksensä, vuosikertomuksensa ja yhtiökokouskutsunsa. Sivuilta löytyvät myös tulosjulkistuksiin liittyvät sijoittaja– ja analytikkoesitykset, sijoittajakalenteri sekä etenkin osakkeenomistajille ja analytikoille suunnattua tietoa yhtiön osakkeista, taloudellisesta kehityksestä, omistuksesta ja hallinnoinnista.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

18.3. 2025

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 riskitasoille 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 31.12.2024 oli 27,8 miljoonaa euroa. Konsernin omat varat suhteessa riskipainotettuihin eriin oli 13,3 prosenttia ja vastaavasti ja konsernin omat varat suhteessa vaadittavaan vähimmäispääomaan oli 166,9 prosenttia. Rajoittavin pääomavaade Evlille katsauskauden lopussa määräytyi kiinteiden yleiskustannusten perusteella. Kiinteiden yleiskustannuksen perusteella määräytyvä vähimmäispääomavaade oli 16,7 miljoonaa euroa. Konsernin omavaraisuusaste oli 42,4 prosenttia 31.12.2024. Yksityiskohtaiset tiedot vakavaraisuudesta on esitetty viereisessä taulukossa.

M€	IFR, 31.12.2024 Evli-konserni	IFR, 31.12.2024 Evli Oyj
Oma pääoma	153,5	99,2
Ydinpääoma (CET 1) ennen vähennyksiä	153,5	99,2
Vähennykset ydinpääomasta	-125,6	-78,6
Aineettomat hyödykkeet	-44,6	-13,2
Tilikauden vahvistamaton voitto	-44,6	-30,7
Muut vähennykset	-36,4	-34,7
Ydinpääoma (CET1)	27,8	20,5
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)		
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	27,8	20,5
Toissijainen pääoma (T2)		
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	27,8	20,5
Omien varojen vaade (IFR)		
Kiinteiden yleiskulujen pääomavaade	16,7	10,1
K-tekijöiden vaade	3,8	3,8
Ehdoton vähimmäisvaade	0,75	0,75
Kokonaisvaade (rajoittavin)	16,7	10,1
Ydinpääoma (CET1) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	166,9 %	202,8 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	166,9 %	202,8 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	166,9 %	202,8 %
Riskipainotetut erät yhteensä	208,6	126,6
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	13,3 %	16,2 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	13,3 %	16,2 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	13,3 %	16,2 %
Omien varojen ylijäämä verrattuna minimitasoon	11,2	10,4

Tunnuslukujen laskentakaavat

IFRS–mukaiset tunnusluvut

Nettoliikeyvaihto	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	$= \text{Nettoliikeyvaihto} - \text{hallintokulut} - \text{poistot ja arvonalentumiset} - \text{liiketoiminnan muut kulut} + / - \text{osuus osakkuusyritysten tuloksesta}$	
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

IFRS–mukaiset tunnusluvut

Omavaraisuusaste, %	$= \frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma}}$	x 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	$= \text{Osakkeiden määrä kauden lopussa} \times \text{päättöskurssi}$	
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.–31.12.2024 Sisällysluettelo

Konsernin laaja tuloslaskelma.....	131	3. Konsernin taseen liitetiedot	145	6.1.2. Koti- ja ulkomaan rahamääräiset omaisuus- ja velkaerät	158
Konsernin tase	132	3.1. Käteiset varat	145	6.2. Likviditeettiriski	159
Konsernin rahavirtalaskelma	133	3.2. Saamiset luottolaitoksilta	145	6.2.1. Varojen ja velkojen maturiteettijakauma	159
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	134	3.3. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	145	6.3. Luottoriskit	160
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	135	3.4. Saamistodistukset	145	6.3.1. Annetut ja saadut vakuudet	160
1. Laadintaperiaatteet.....	135	3.5. Osakkeet ja osuudet	145	6.3.2. Vakuuksien käyttötarkoitus	160
1.1. Yrityksen perustiedot	135	3.6. Johdannaissopimukset	146	6.4. Odotetut Luottotappiot	161
1.2. Laatumisperusta	135	3.7. Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	147	6.4.1. Luottojen jakauma ja ongelmaluotot	161
1.3. Ulkomaanrahanmääräisten erien muuttaminen	135	3.8. Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	147	6.4.2. IFRS 9 standardin mukaan arvostettavat erät, odotetut luottotappiot	162
1.4. Rahoitusvarat ja velat	136	3.9. Aineelliset hyödykkeet	149	6.5. Operatiiviset riskit	163
1.5. Johdon harkintaa vaativat asiat	137	3.10. Käyttöomaisuusvarat	150	6.6. Jatkuvuuden hallinta	163
1.6. Varaukset	137	3.11. Muut varat	150	6.7. Vakavaraisuuden hallinta	163
1.7. Tulevilla tilikausilla sovellettaviksi tulevat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinnat.....	137	3.12. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	150	7. Muut liitetiedot	164
2. Konsernin tuloslaskelman liitetiedot	138	3.13. Tuloverosaaminen	150	7.1. Rahoitusvarojen ja velkojen luokittelu	164
2.1. Palkkiotuotot	138	3.14. Laskennalliset verosaamiset	151	7.2. Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit	166
2.2. Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan tulos	139	3.15. Velat luottolaitoksille, keskuspankeille ja yleisölle	151	7.3. Arvostustaso 3 instrumenttien analyysi	167
2.3. Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	139	3.16. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	151	7.4. Rahoitusvarojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	167
2.4. Korkotuotot	140	3.16.1. Muutokset yleiseen liikkeeseen lasketuissa joukkovelkakirjalainoissa	151	7.5. Tietoa hallinnoitavista varoista	167
2.5. Liiketoiminnan muut tuotot	140	3.17. Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	151	7.6. Havainnollistava konsernin tuloslaskelma ilman yritysjärjestelyihin liittyviä kertaluonteisia vaikutuksia.....	168
2.6. Palkkiokulut	140	3.18. Muut velat	151	8. Konsolidointi ja lähipiiri	169
2.7. Korkokulut	141	3.19. Siirtovelat ja saadut ennakot	151	Yhdistelyperiaatteet	169
2.8. Henkilöstökulut	141	3.20. Tuloverovelka	152	8.1. Konsernirakenne	170
2.8.1. Henkilöstömäärät	141	3.21. Laskennallinen verovelka	152	8.2. Taloudellinen menestys yhtiöissä, joissa vähemmistöomistajia	171
2.8.2. Osakepohjaiset kannustimet	142	3.22. Omapääoma	152	8.3. Konsernirakenteen muutokset	172
2.9. Muut hallintokulut	143	3.23. Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet.....	152	8.4. Omistukset osakkuusyhtiöissä.....	172
2.10. Poistot ja arvonalentumiset	143	4. Taseen ulkopuoliset sitoumukset	153	8.5. Johdon palkitseminen	173
2.11. Liiketoiminnan muut kulut	143	4.1. Erittely taseen ulkopuolisista sitoumuksista	153	8.6. Lähipiiritapahtumat	173
2.12. Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	144	5. Segmentti-informaatio	154	8.7. Tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot	174
2.13. Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	144	5.1. Tuloslaskelma segmenteittäin	154	9. Emoyhtiön tilinpäätös.....	175
2.14. Tuloverot	144	5.2. Maantieteellinen tuloslaskelma ja tase.....	155		
2.14.1. Voimassa olevan verokannan mukaan laskettujen verojen vertailu tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin	144	6. Riskiasemaa kuvaavat liitetiedot	156		
2.15. Osakekohtainen tulos	144	Riskienhallinta ja sisäinen valvonta	156		
		6.1. Markkinariskit	157		
		6.1.1. Markkinariskien vähimmäisvakavaraisuusvaade	158		

Konsernin laaja tuloslaskelma, IFRS

	Liite	2024	2023
Palkkiotuotot	2.1	111,3	102,9
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	2.2	1,1	3,0
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	2.3	0,1	0,1
Korkotuotot	2.4	9,8	8,8
Liiketoiminnan muut tuotot	2.5	14,3	0,8
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ		136,6	115,7
Palkkiokulut	2.6	-5,0	-2,9
Korkokulut	2.7	-4,8	-4,1
NETTOLIIKEVAIHTO		126,8	108,7
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	2.8	-40,4	-41,0
Muut hallintokulut	2.9	-22,2	-21,0
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	2.10	-3,8	-4,8
Liiketoiminnan muut kulut	2.11	-1,2	-1,6
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuista rahoitusvaroista		0,1	0,0
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	2.12	-0,6	-0,8
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	2.13	-0,5	0,7
LIIKEVOITTO/-TAPPIO		58,2	40,2
Tuloverot	2.14	-8,2	-8,2
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO		49,9	32,0
Jakautuminen			
Määräysvallattomien osuuksien omistajille		5,3	3,3
Emoyrityksen omistajille		44,6	28,8

	Liite	2024	2023
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		0,0	0,0
Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit		-0,1	-2,9
Laskennalliset verot		0,0	0,6
Yhteensä		0,5	-2,5
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		0,5	-2,5
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		50,4	29,6
Jakautuminen			
Määräysvallattomien osuuksien omistajille		5,3	3,3
Emoyrityksen omistajille		45,1	26,3
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu (EUR)	2.15	1,63	1,05
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton (EUR)		1,69	1,09

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 lisättynä osuudella osakkuusyritysten tuloksesta. 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	31.12.2024	31.12.2023
Käteiset varat	3.1	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	3.2	131,2	126,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3.3	10,8	19,2
Saamistodistukset	3.4	3,3	2,0
Osakkeet ja osuudet	3.5	42,0	42,5
Johdannaissopimukset	3.6	7,1	5,9
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	3.7	24,0	5,2
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	3.8	44,6	48,7
Aineelliset hyödykkeet	3.9	1,1	1,1
Käyttöoikeusomaisuuserät	3.10	9,6	11,3
Muut varat	3.11	79,3	74,4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3.12	3,4	3,4
Tuloverosaamiset	3.13	1,6	1,3
Laskennalliset verosaamiset	3.14	3,7	3,6
VARAT YHTEENSÄ		361,6	344,7

VELAT JA OMA PÄÄOMA	Liite	31.12.2024	31.12.2023
VELAT			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	3.15	6,0	3,4
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	3.16	99,4	106,7
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	3.17	7,1	6,0
Muut velat	3.18	64,7	61,8
Siirtovelat ja saadut ennakot	3.19	27,7	27,3
Tuloverovelka	3.20	3,0	2,4
Laskennallinen verovelka	3.21	0,0	0,0
MUUT KUIN RAHOITUSVELAT		208,1	207,6
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma		53,7	53,7
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		15,9	17,5
Käyvän arvon rahasto		-5,1	-5,1
Muuntoero		-0,1	-0,6
Kertyneet voittovarot		84,8	67,5
Määräysvallattomien omistajien osuus		4,2	4,1
OMA PÄÄOMA	3.22	153,5	137,2
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		361,6	344,7

Konsernin rahavirtalaskelma, IFRS

	2024	2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	58,2	40,2
Oikaisut eriin, joilla ei rahavirtavaikutusta	-7,8	5,4
Maksetut tuloverot	-8,0	-6,9
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	42,4	38,7
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	3,0	32,2
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	-1,0	-26,7
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	44,4	44,1
Investointien rahavirta		
Tytäryhtiöhankinnat	-2,8	0,0
Osingot ja muutokset osakkuusyhtiöissä	0,4	0,3
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-1,6	-1,4
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	-0,1	0,0
Investointien rahavirta yhteensä	-4,1	-1,0
Rahoituksen rahavirta		
Muutos lainoissa ulkoisilta luottolaitoksilta	2,7	3,3
Maksetut osingot ja pääomanpalautukset	-30,7	-30,2
Maksetut osingot, määräysvallattomat osakkeenomistajat	-4,2	-3,5
Vuokrasopimusvelan takaisinmaksu, IFRS 16	-2,6	-2,1
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-34,8	-32,5
Rahavarat tilikauden alussa	126,0	115,4
Yritysjärjestelyissä saadut ja poistuneet varat	0,3	-
Rahavarat tilikauden lopussa	131,2	126
Muutos	5,4	10,6

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 31.12.2022	53,7	-2,7	-0,5	26,6	61,5	138,7	4,7	143,4
Muuntoero			-0,1			-0,1	0,0	-0,1
Kauden voitto/tappio					28,8	28,8	3,3	32,0
Varojenjak				-9,2	-21,0	-30,2	-3,5	-33,7
Alisa Pankki Oyj omistuksen arvostus, netto		-2,3				-2,3		-2,3
Muut muutokset	0,0			0,0	-1,7	-1,7	-0,4	-2,1
Oma pääoma 31.12.2023	53,7	-5,1	-0,6	17,5	67,5	133,0	4,1	137,2
Muuntoero			0,6			0,6		0,6
Kauden voitto/tappio					44,6	44,6	5,3	49,9
Varojenjak					-30,7	-30,7	-4,2	-34,9
Määräysvallattomien omistajien osuuksien transaktiot				0,1	0,1	0,2	-0,2	0,0
Alisa Pankki Oyj omistuksen arvostus, netto		-0,1				-0,1		-0,1
Muut muutokset	0,0		0,0	-1,6	3,3	1,6	-0,8	0,8
Oma pääoma 31.12.2024	53,7	-5,1	-0,1	15,9	84,8	149,3	4,2	153,5

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

1. Laadintaperiaatteet

1.1. Yrityksen perustiedot

Evli–konserni (jäljempänä ”Evli”, ”Evli–konserni” tai ”Konserni”) on Suomen johtava varainhoitaja, joka palvelee niin instituutio–, yritys– kuin yksityisasiakkaita. Palveluihin sisältyvät sijoitusrahastot, varainhoito– ja pääomamarkkinapalvelut, vaihtoehdoiset sijoitustuotteet, yritysanalyysi, 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 välitysliiketoimintaan ja corporate finance –toimintaan sekä niitä tukevaan toimintaan liittyvät varat, velat ja vastuut siirrettiin uudelle itsenäiselle Evli Oyj –nimiselle yhtiölle.

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 14.2.2025. Suomen osakeyhtiölain mukaan varsinaisella yhtiökokouksella on oikeus hyväksyä, hylätä tai muuttaa tilinpäätöstä sen julkistamisen jälkeen.

Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavissa osoitteesta evli.com tai konsernin emoyhtiön pääkonttorista osoitteesta, Aleksanterinkatu 19, 00100 Helsinki, Suomi.

1.2. Laatimisperusta

Konsernitilinpäätös on laadittu EU:ssa käyttöön sovellettavaksi hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards (IFRS)) mukaisesti ja tilinpäätöstä laadittaessa on sovellettu tilikauden 2024 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 viranomais määräykset. Evli–konsernin tilikausi on kalenterivuosi.

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

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 allekinjoituspäivämäärästä lähtien.

Konsernitilinpäätöksen yleiset laatimisperiaatteet on kuvattu jäljempänä tässä osiossa. Tietoa harkintaan perustuvista ratkaisuista, 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.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	136
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	------------

Ulkomaisten konserniyritysten tuloslaskelmat on muunnettu euroiksi kauden painotettua keskikurssia ja taseet tilinpäätöspäivän kurssreja 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 –kurssreja. 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 Alisa 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 hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat koostuvat korollisista lainoista ja korottomista veloista ja ne arvostetaan efektiivisen koron menetelmää käyttäen jaksotettuun hankintamenuon. Näihin kuuluvat muun muassa yhtiön liikkeesen laskemat strukturoidut velkakirjat. 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.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	137
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	------------

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 olettamuksia, 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. Toteutumat 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.

2. Konsernin tuloslaskelman liitetiedot

2.1. PALKKIOTUOTOT

	2024	2023
Luotonannoista	0,0	0,0
Maksuliikenteestä	0,0	0,0
Vakuutusten välityksestä	0,4	0,5
Neuvonantotehtävistä	11,6	16,7
Arvopaperinvälityksestä	5,7	6,0
Arvopapereiden liikkeellelaskusta	-	0,0
Rahastoista	84,4	70,8
Omaisuuksienhoidosta	6,8	6,5
Säilytysmaksuista	0,6	0,3
Muusta toiminnasta	1,6	1,9
Palkkiotuotot yhteensä	111,3	102,9

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 tyypillisesti rahastossa tai asiakassalkussa olevan pääoman tai alkuperäisen sijoitussitoumuksen sekä sovitun palkkioprosentin mukaisesti ajan kuluessa. Rahastoihin liittyvät mahdolliset kertaluonteiset palkkiot, kuten hankinta-, merkintä- tai lunastuspalkkiot, kohdistetaan sille kuukaudelle, jolloin oikeus palkkioon on syntynyt.

Menestyksekkään sijoitustoiminnan myötä palkkiotuottoihin voi sisältyä tuottosidonnaisia palkkioita. Tuottosidonnaiset palkkiot voivat koostua sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen tuottosidonnaisista palkkioista, pääomarahastoista saaduista hallinnointiyhtiölle kuuluvista tuottosidonnaisista palkkioista (voitonjako-osuustuotoista) sekä varainhoitosalkkujen tuottosidonnaisista palkkioista. Sijoitusrahastojen tuottosidonnaiset palkkiot huomioidaan päivittäin rahastojen arvoissa ja laskutetaan jälkikäteen kuukausittain. Erikoissijoitusrahastojen tuottosidonnaiset palkkiot laskutetaan vuosineljänneksittäin. 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 tyypillisesti 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 hankintamenoon ja lainan korko-osuus eli option arvo esitetään erillisenä velkaeränä kohdassa Johdannaisopimukset 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 sai vuoden 2024 ensimmäisellä neljänneksellä lisäksi kannustinohjelmien suunnitteluun ja hallinnointiin liittyen palkkioita. Kannustinohjelmien suunnitteluun liittyvät palkkiot laskutetaan kuukausittain ja tuloutetaan sille kaudelle, jolloin laskutusperuste on syntynyt. 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 aiheutuva palkkionpalautusvelkaa. Velka on kerrytetty kuukausittain ja huomioitu rahasto- ja varainhoitopalkkioita pienentävänä eränä. Harkintaa liittyy myös pääomarahastojen carry tuottojen ja voitto-osuuslainojen tuottosidonnaisen palkkion toteutumistodennäköisyyksiin ja määrään.

2.2. ARVOPAPERIKAUPAN JA VALUUTTATOIMINNAN NETTOTUOTOT

2024	Myyntivoitot ja -tappiot	Käyvän arvon muutokset	Muut erät	Yhteensä
Saamistodistuksista	0,5	-	-	0,5
Osakkeista ja johdannaisista	-	0,2	-	0,2
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	0,5	0,2	-	0,7
Valuuttatoiminnan nettotuotot	0,9	-0,5	-	0,3
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	1,4	-0,4	-	1,1

2023

Saamistodistuksista	0,0	0,0	-	0,0
Osakkeista ja johdannaisista	0,2	1,9	-	2,1
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	0,2	1,9	-	2,1
Valuuttatoiminnan nettotuotot	0,6	0,3	-	0,9
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	0,8	2,2	-	3,0

2.3. TUOTOT OMAN PÄÄOMAN EHTOISISTA SIJOITUKSISTA

	2024	2023
Osinkotuotot käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista	0,1	0,1
Omistusyhteisyrityksiltä saadut osinkotuotot	-	-
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä	0,1	0,1

2.4. KORKOTUOTOT

	2024	2023
Käypään arvoon arvostettavat velkakirjat	0,2	0,2
Saamiset luottolaitoksilta	8,9	7,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	0,6	1,2
Muut korkotuotot	0,0	0,1
Korkotuotot yhteensä	9,8	8,8

2.5. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

	2024	2023
Vuokratuotot	-	0,0
Tytäryhtiöiden myyntivoitot	13,8	-
Muut tuotot	0,6	0,8
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	14,3	0,8

2.6. PALKKIOKULUT

	2024	2023
Pörssien kaupankäyntimaksuista	-0,1	-0,2
Muut palkkiokulut	-4,8	-2,7
Palkkiokulut yhteensä	-5,0	-2,9

2.7. KORKOKULUT

	2024	2023
Velat yleisölle, julkisyhteisöille ja luottolaitoksille	-0,2	-0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-4,7	-4,0
Muut korkokulut	-0,0	-0,0
Korkokulut yhteensä	-4,8	-4,1

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 jaksoitettuun hankintamenuun ja jaksotetaan korkokuluksi efektiivisen koron menetelmää käyttäen, tai tarpeen vaatiessa sellaisen laskentakaaavan mukaan, jonka tuloksena voidaan katsoa olevan riittävän lähellä efektiivisen koron mukaan laskettua summaa.

2.8. HENKILÖSTÖKULUT

	2024	2023
Palkat ja palkkiot	-32,8	-33,1
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-4,8	-5,0
Muut henkilösivukulut	-1,6	-1,7
Myönnetyt osakkeina toteutettavat ja maksettavat optiot	-1,1	-1,3
Yhteensä	-40,4	-41,0

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 sekä edistää kilpailukykyä ja pitkän tähtäimen taloudellista menestystä.

Edellä mainittujen palkitsemistapojen lisäksi yhtiöllä on mahdollisuus luoda erillisiä pitkän aikavälin kannustinohjelmia. Evli–konsernilla on tarkastelukauden lopussa kuusi voimassa olevaa osakepohjaista kannustinjärjestelmää: osakeohjelmat 2021, 2021–2025, 2022, 1/2023–6/2026, 9/2023–12/2026 ja 2025–2027. Vuoden 2021 ohjelmassa osakkeet annetaan vastikkeetta neljän vuoden kuluttua ohjelman käynnistymisestä edellyttäen, että henkilöt ovat edelleen yrityksen palveluksessa. Osakeohjelmien 2021–2025 ja 2022 mukaan ohjelman jäsenillä on mahdollisuus ansaita ohjelman ehtojen mukaisesti osakkeita menestyksekkäästä suoriutumisesta. Osakeohjelmien 1/2023–6/2026 ja 9/2023–12/2026 mukaan ohjelman jäsenten on mahdollista ansaita osakkeita suoriutumisen perusteella. Järjetelmässä 1/2023–6/2026 palkkiot perustuvat Ruotsin uusista sijoituksista saatuun annualisoituun rahastoliikevaihtoon. Järjestelmän 9/2023–12/2026 ansaintakriteerit on sidottu yhtiön liikevoittoon (EBIT). Järjestelmän 2025–2027 palkkio on sidottu menestyksekkääseen suoriutumiseen. Osakkeiden jakamisesta on päättänyt yhtiön hallitus.

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

	2024	2023
Henkilökunnan lukumäärä keskimäärin tilikaudella	315	354
Henkilökunnan lukumäärä tilikauden lopussa	305	354
Henkilökunnan lukumäärä tilikauden lopussa		
Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat	222	218
Neuvonanto- ja yritysasiakkaat	32	87
Konsernitoiminnot	51	49
Yhteensä	305	354
Henkilöstön jakauma maittain tilikauden lopussa		
Suomi	280	332
Ruotsi	23	20
Arabiemiraatit	2	2
Yhteensä	305	354

2.8.2. OSAKEPOHJAISET KANNUSTIMET TILIKAUDELLA 1.1.2024 – 31.12.2024

Ohjelma	Rajoitettu osakepalkkio			Osakepohjainen kannustinjärjestelmä 2021-2025	PSP 2022	Osakepohjainen kannustinjärjestelmä 2023-2025	Osakepohjainen kannustinjärjestelmä 2023-2026	YHTEENSÄ
Instrumentti	Osakekannustinjärjestelmä 2018	Osakekannustinjärjestelmä 2019	Osakekannustinjärjestelmä 2021	Ansaintajakso 2021-2025	PSP 2022	Ansaintajakso 01/2023-06/2026	Ansaintajakso 09/2023-12/2026	
Tyyppi	OSAKE							
Enimmäismäärä, kpl	233 000	350 000	118 000	120 000	78 000	100 000	520 000	1 519 000
Alkuperäinen allokaatiopäivä	8.6.2018	14.6.2019	12.2.2021	12.2.2021	21.4.2022	7.3.2023	14.9.2023	
Vapautumispäivä	30.6.2022 / 30.6.2023 / 30.6.2024	30.6.2024	8.2.2026	*	1.6.2023 / 1.6.2024 / 1.6.2025	30.11.2026	31.12.2029	
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	5,1	5,0	5,0	-	3,1	3,7	6,3	5,3
Juoksuaikaa jäljellä, vuosia	0,0	0,5	2,1	-	0,42 / 1,42 / 2,42	2,9	6,0	2,7
Henkilöitä tilikauden päättyessä	0	15	20	2	6	4	31	
Toteutustapa	Käteinen & Osake	Käteinen & Osake	Käteinen & Osake	Käteinen & Osake	Käteinen & Osake	Käteinen & Osake	Käteinen & Osake	

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

Tilikauden tapahtumat	Osakekannustinjärjestelmä 2018	Osakekannustinjärjestelmä 2019	Osakekannustinjärjestelmä 2021	Ansaintajakso 2021-2025	Ansaintajakso 2022-2023	Ansaintajakso 2023-2024	Ansaintajakso 01/2023-06/2026	Ansaintajakso 09/2023-12/2026	Yhteensä
1.1.2024									
Kauden alussa ulkona olleet	68 673	350 000	106 000	120 000	26 000	26 000	100 000	505 000	1 301 673
Muutokset tilikaudella									
Kaudella myönnetyt	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kaudella menetetyt	0	0	0	0	0	0	20 000	0	20 000
Kaudella mitätöidyt	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kaudella toteutetut	68 673	350 000	0	0	0	0	0	0	418 673
Kaudella erääntyneet	0	0	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2024									
Kauden loppuun mennessä toteutetut, kpl	137 346	0	0	0	0	0	0	0	187 346
Kauden lopussa ulkona olevat	0	0	106 000	120 000	26 000	26 000	80 000	505 000	863 000

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, €	-
Osakekurssi tilikauden lopussa, €	-
Odotetut osingot, €	-
Käypä arvo yhteensä 31.12.2024, €	-

OSAKEPOHJAISTEN KANNUSTIMIEN VAIKUTUS TULOKSEEN JA TAULOUDELLISEEN TILANTEeseen TILIKAUDEN AIKANA

Tilikauden kulut, osakeperusteiset maksut, osakkeina toteutettavat, €	1 137 479
Arvio tulevien palkkioiden rahana verottajalle maksettavasta osuudesta 31.12.2024, €	4 571 875

2.9. MUUT HALLINTOKULUT

	2024	2023
Toimistokulut	-1,7	-1,6
IT ja infokulut	-10,8	-9,3
Edustuskulut	-1,4	-1,3
Matkakulut	-1,1	-0,8
Autokulut	-0,1	-0,1
Muut henkilöstökulut	-1,7	-1,4
Markkinointikulut	-1,3	-1,3
Pankki- ja säilytyskulut	-1,0	-1,0
Ulkopuoliset palvelut	-3,1	-4,1
Muut hallintokulut yhteensä	-22,2	-21,0

2.10. POISTOT JA ARVONALENTUMISET AINEELLISISTA JA AINEETTOMISTA HYÖDYKKEISTÄ

	2024	2023
Sovelluksista ja ohjelmistoista	-0,7	-2,3
Muista aineettomista hyödykkeistä	-0,2	0,0
Vuokrahuoneistojen perusparannusmenoista	-	0,0
Rahoitusleasingillä hankituista koneista ja kalustosta	-0,1	-0,2
Käyttöoikeusomaisuuserät	-2,6	-2,1
Koneista ja kalustosta	-0,1	-0,2
Arvonlennukset liikearvosta	-	-
Poistot ja arvonalennukset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä	-3,8	-4,8

2.11. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

	2024	2023
Viranomaismaksut	-0,9	-1,3
Vuokratulot	-0,1	-0,1
Muut kulut	-0,2	-0,3
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-1,2	-1,6

2.12. ARVONALENTUMISTAPPIOT LUOTOISTA JA MUISTA SAAMISISTA

	2024	2023
Saamiset yleisöiltä ja julkisyhteisöiltä		
Ryhmäkohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	0,0	0,0
Sopimuskohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	0,0	0,0
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset erät	0,0	0,0
Myyntisaamiset	0,0	0,0
Suoraan kuluksi kirjatut luottotappiot	0,1	0,0
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	-0,6	-0,8
Arvonalentumistappiot yhteensä	-0,5	-0,8

2.13. OSUUS OSAKKUUSYRITYSTEN TULOKSESTA

	2024	2023
Northern Horizon Capital A/S	0,0	0,7
Allshares Oy	-0,5	-

**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

	2024	2023
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-8,3	-8,4
Edellisten tilikausien verot	-0,0	0,2
Laskennalliset verot	0,1	-0,0
Muut verot	0,0	0,0
Tuloverot yhteensä	-8,2	-8,2

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 purkaudu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa. Laskennalliset verot on laskettu käyttämällä tilinpäätöspäivään mennessä säädettyjä verokantoja.

2.14.1. VOIMASSAOLEVAN VEROKANNAN MUKAAN LASKETTUIJEN VEROJEN VERTAILU TULOSLASKELMASSA ESITETTYIHIN VEROIHIN

	2024	2023
Tulos ennen veroja, suomalaiset yhtiöt	49,9	40,9
Tulos ennen veroja muut kuin suomalaiset yhtiöt	8,3	-0,7
Tulos ennen veroja, yhteensä	58,2	40,2
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	-11,6	-8,0
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavien verokantojen vaikutus	0,9	-0,1
Ulkomaille maksetut lähdeverot	-	-
Verovapaiden tulojen vaikutus	2,8	0,2
Vähennyskeltottomien kulujen vaikutus	-0,1	-0,5
Edellisten tilikausien verot	-0,0	0,2
Muu muutos	0,1	-
Versaaminen aikaisempien tilikausien tappioista	-0,1	0,0
Muut verot	-0,2	-0,0
Verot tuloslaskelmassa	-8,2	-8,2

2.15. OSAKEKOHTAINEN TULOS (EPS)

	2024	2023
Tilikauden voitto, josta Evli Oyj:n osakkeenomistajien osuus	44,6	28,8
A-osakkeiden lukumäärän keskiarvo	14 405 812	14 455 480
B-osakkeiden lukumäärän keskiarvo	12 079 087	11 924 621
Osakekohtainen tulos (EPS)	1,69	1,09
Osakepohjaisten kannustinohjelmien osake- ja optio-oikeudet	859 000	883 000
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	1,63	1,05

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

3. Konsernin taseen liitetiedot

3.1. KÄTEISET VARAT

	2024	2023
Käteiskassa	-	-
Muut	-	0,0
Käteiset varat, yhteensä	-	0,0

3.2. SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA

	2024	2023
Vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	123,7	121,3
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	5,2	0,5
Vaadittaessa maksettavat, yhteensä	128,9	121,8
Muut kun vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	0,3	0,3
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	2,1	3,9
Muut kun vaadittaessa maksettavat, yhteensä	2,3	4,2
Saamiset luottolaitoksilta, yhteensä	131,2	126,0

3.3. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ

	2024	2023
Yritykset ja asuntoyhteisöt	4,4	7,2
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	0,3	0,3
Kotitaloudet	5,0	8,3
Ulkomaat	1,0	3,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, yhteensä	10,8	19,2

3.4. SAAMISTODISTUKSET

	2024	2023
Julkisesti noteeratut	-	-
Muut		
Pankkien liikkeellelaskemat joukkovelkakirjat	2,0	2,0
Muut saamistodistukset	1,3	0,0
Saamistodistukset, yhteensä	3,3	2,0

Saamistodistukset arvostetaan käypään arvoon.

3.5. OSAKKEET JA OSUUDET

	2024	2023
Julkisesti noteeratut		
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	0,0	0,9
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	30,5	28,6
Osakkeet ja osuudet yhteensä	30,5	29,6
Muut		
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	-	-
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	11,6	13,0
Muut yhteensä	11,6	13,0
Osakkeet ja osuudet, yhteensä	42,0	42,5

Nettoriskipositio on kuvattu kohdassa "Markkinariski" osiossa riskiasemaa kuvaavat liitetiedot.

3.6. JOHDANNAISSOPIMUKSET

Johdannaisriskien kokonaisvaikutukset

Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto

2024	Jäljellä oleva maturiteetti			Käypä arvo (+/-)	VARAT	VELAT
	Maturiteetti: alle 1 vuosi	Maturiteetti: 1-5 vuotta	Maturiteetti: 5-15 vuotta			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät						
Koronvaihtosopimukset	1,4	6,2	-0,4	-0,1	7,1	7,1
Terminisopimukset						
Ostetut optiot						
Asetetut optiot						
Valuuttajohdannaiset						
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	1,4	6,2	-0,4	-0,1	7,1	7,1

Johdannaisriskien kokonaisvaikutukset

Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto

2023	Jäljellä oleva maturiteetti			Käypä arvo (+/-)	VARAT	VELAT
	Maturiteetti: alle 1 vuosi	Maturiteetti: 1-5 vuotta	Maturiteetti: 5-15 vuotta			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät						
Koronvaihtosopimukset	0,1	5,7	0,2	-0,1	5,9	6,0
Terminisopimukset	-	-	-	-	-	-
Ostetut optiot	-	-	-	-	-	-
Asetetut optiot	-	-	-	-	-	-
Valuuttajohdannaiset	-	-	-	-	-	-
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	0,1	5,7	0,2	-0,1	5,9	6,0

Johdannaisopimukset merkitään kirjanpitoon alun perin hankintameno, 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 arvonmuutokset 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

	2024	2023
Tilikauden alussa	5,2	5,7
Osuus tilikauden tuloksesta	-0,5	0,7
Lisäykset	20,3	0,1
Vähennykset	-1,0	-1,2
Tilikauden lopussa	24,0	5,2

3.8. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET JA LIIKEARVO

Liikearvo	2024	2023
Hankintameno 1.1.	46,1	46,1
Lisäykset/Vähennykset	-3,2	-0,0
Hankintameno 31.12.	42,9	46,1
Kertyneet arvonalentumiset 1.1.	0,0	0,0
Tilikaudella kirjattu arvonalentuminen		
Kertyneet arvonalentumiset 31.12.	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	42,9	46,1

Keskeneräiset ohjelmistot tai projektit	2024	2023
Hankintameno 1.1.	-	-
Lisäykset/Vähennykset	-	-
Hankintameno 31.12.	-	-
Kirjanpitoarvo 31.12.	-	-

Sovellukset ja ohjelmistot	2024	2023
Hankintameno 1.1.	27,4	26,1
Lisäykset/Vähennykset	0,7	1,4
Hankintameno 31.12.	24,0	27,4
Kertyneet poistot 1.1.	-24,9	-22,6
Tilikauden poistot	-0,7	-2,3
Kertyneet poistot 31.12.	-23,0	-24,9
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,9	2,5

Muut aineettomat hyödykkeet	2024	2023
Hankintameno 1.1.	7,1	7,1
Lisäykset/Vähennykset	0,5	-
Hankintameno 31.12.	7,6	7,1
Kertyneet poistot 1.1.	-7,1	-7,1
Tilikauden poistot	0,2	-
Kertyneet poistot 31.12.	-6,9	-7,1
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,7	-

Olenneimmat muut aineettomat hyödykkeet ovat asiakassuhteet.

Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo yhteensä 31.12.	44,6	49,6
Aineettomien hyödykkeiden tasearvo 31.12.	44,6	49,6

Liikearvo

Liikearvo vastaa sitä osaa hankintamenosta, joka ylittää konsernin osuuden hankitun yrityksen nettovarallisuuden käyvästä arvosta hankinta-ajankohtana. Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintamenuon vähennettynä arvonalentumisilla. Liikearvoista ei kirjata säännönmukaisia poistoja. Yrityksostojen 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 toimintoille, tai jos kyseessä on tytäryritys, liikearvo sisältyy kyseisen tytäryrityksen hankintamenuon 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 herkkyysanalyysyjä 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 olettamia alhaisempia tuotto–olettamia
- kustannuskehitys arvioitiin 30 prosenttia alkuperäisiä olettamia korkeammaksi
- loppuarvo–kasvuolettama 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.

2024	Varainhoito - ja sijoittaja-asiakkaat
Liikearvo, milj. euroa	42,9
Liikevaihdon kasvuolettama	4 %
Kustannusten kasvuolettama	3 %
Diskonttokorko	13,5 %
Ikuisuuskasvuvauhti	2 %

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

	2024	2023
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	2,2	2,1
Muuntoero	-0,0	-0,0
Lisäykset/Vähennykset	0,2	0,0
Hankintameno 31.12.	2,3	2,2
Kertyneet poistot 1.1.	-1,8	-1,8
Tilikauden poistojen muuntoero	0,0	0,0
Tilikauden poistot	-0,1	0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-1,8	-1,8
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,5	0,4
Vuokrahuoneistojen perusparannukset		
Hankintameno 1.1.		
Hankintameno 31.12.	1,4	1,4
Kertyneet poistot 1.1.	1,4	1,4
Tilikauden poistot	-1,4	-1,4
Kertyneet poistot 31.12.	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	-1,4	-1,4
Kirjanpitoarvo 31.12.	-	-
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	1,1
Aineellisten hyödykkeiden tasearvo 31.12.	1,1	1,1

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu kertyneillä poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon. 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

	2024	2023
Käyttöoikeusomaisuusvarat kauden alussa 1.1.	11,3	12,9
Lisäykset	0,8	0,5
Vähennykset	-	-
Poistot	-2,6	-2,1
Käyttöoikeusomaisuusvarat tilikauden lopussa	9,6	11,3

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, koska sillä ei arviotu olevan olennaista merkitystä käyttöomaisuuserän arviointihetkellä. 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

	2024	2023
Arvopapereiden myyntisaamiset	0,5	1,2
Palkkiosaamiset	30,8	30,3
Arvopapereiden välityssaamiset	47,9	42,9
Muut saamiset	0,0	0,0
Muut varat yhteensä	79,3	74,4

Muut saamiset sisältää muun muassa kaupankäyntiliitännäisiä vakuussaamisia.

3.12. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT

	2024	2023
Korkosaamiset	0,4	0,2
Henkilösidonnaiset	0,1	0,1
Muut	3,0	3,0
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	3,4	3,4

3.13. TULOVEROSAAMINEN

	2024	2023
Tuloverosaamiset	1,6	1,3

3.14. LASKENNALLISET VEROSAAMISET

	2024	2023
Verosaamiset		
Jaksotuseroista kirjatut verosaamiset	3,2	3,4
Muut väliaikaiset verosaamiset		
Vahvistetuista tappioista johtuvat	0,4	0,3
Laskennalliset verot yhteensä	3,7	3,6


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 verosaamisia tarkastellaan vuosittain suhteessa konsernin kykyyn kerryttää tulevaisuudessa riittävästi verotettavaa tuloa.

3.15. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE, KESKUSPANKKEILLE JA YLEISÖLLE

	2024	2023
Luottolaitoksille		
Muut kuin vaadittaessa maksettavat, luottolaitoksille	6,0	3,4
Muut kuin vaadittaessa maksettavat, yleisölle	-	-
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille yhteensä	6,0	3,4

3.16. YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

	2024	2023
Joukkovelkakirjalainat	99,4	106,7
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	99,4	106,7

3.16.1. MUUTOKSET YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUISSA JOUKKOVELKAKIRJALAINOISSA

	2024	2023
Liikkeeseenlaskut	39,0	34,1
Takaisin Hankinnat	32,5	33,7

3.17. JOHDANNAISSOPIMUKSET JA MUUT KAUPANKÄYNTITARKOITUKSESSA PIDETTÄVÄT VELAT

	2024	2023
Johdannaissopimukset	7,1	6,0
Lyhyeksimyydyt osakkeet	-	-
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	7,1	6,0

3.18. MUUT VELAT

	2024	2023
Arvopapereiden välitysvelat	48,1	42,8
Arvopapereiden ostovelat	1,2	-
Leasingrahoitusvelka	-	0,1
Käyttöoikeusomaisuusvelka	9,6	11,3
Verovelka	0,1	0,1
Henkilösidonnaiset	0,8	0,9
Muut lyhytaikaiset velat	4,7	5,8
Arvonlisäverovelka	0,3	0,7
Muut velat yhteensä	64,7	61,8

Muut lyhytaikaiset velat ovat kaupankäyntiliitännäisiä lyhyitä velkoja.

Käyttöoikeusomaisuusvelat	2024	2023
Vuokravastuut vuoden kuluessa	2,4	2,4
Vuokravastuut yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	7,1	8,0
Vuokravastuut, yli 5 vuotta	0,0	0,8
Leasingmaksut yhden vuoden kuluessa	0,0	0,1
Leasingmaksut yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	0,0	0,1

3.19. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT

	2024	2023
Korkovelat	0,0	0,1
Henkilösidonnaiset	14,3	15,7
Muut siirtovelat	13,4	11,6
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	27,7	27,3

3.20. TULOVEROVELKA

	2024	2023
Tuloverovelka	3,0	2,4

3.21. LASKENNALLINEN VEROVELKA

	2024	2023
Jaksotuseroista kirjatut verovelat	0,0	0,0
Laskennallinen verovelka yhteensä	0,0	0,0

3.22. OSAKEPÄÄOMA

2024	A-osakkeita	B-osakkeita	Osakkeita yhteensä	Osake-pääoma, M€	SVOP-rahasto, M€
Tilikauden alussa 1.1.	14 425 812	12 059 087	26 484 899	53,7	17,5
lisäykset	-	20 000	20 000	-	-
vähennykset	-20 000	-	-20 000	-	-1,5
Tilikauden lopussa 31.12.	14 405 812	12 079 087	26 484 899	53,7	15,9
2023					
Tilikauden alussa 1.4.	14 485 148	11 790 154	26 275 302	53,7	26,6
lisäykset	-	268 933	268 933	-	-
vähennykset	-59 336	-	-59 336	-	-9,2
Tilikauden lopussa 31.12.	14 425 812	12 059 087	26 484 899	53,7	17,5

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).

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 yksi 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 14.3.2024 valtuutti hallituksen päättämään osakeannista ja osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutuksen myötä hallitus voi päättää enintään 2 648 490 yhtiön B–osakkeen antamisesta tai luovuttamisesta. Kuitenkin tästä mainitusta enimmäismäärästä enintään 264 849 osaketta voidaan antaa käytettäväksi yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelmien osana. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2025 asti.

Voimassa olevat valtuudet hankkia yhtiön osakkeita

Hallituksella on yhtiökokouksen myöntämä valtuutus hankkia enintään 1 448 515 yhtiön A–osaketta sekä enintään 1 179 015 B–osaketta. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2025 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 hallussaan omia osakkeita 31.12.2024.

4. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

4.1. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET ERITELTYINÄ

	2024	2023
Merkintäsitoumukset	2,7	2,8
Käyttämättömät luottojärjestelyt	0,5	2,6
Yrityskiinitykset	-	-

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

	2024					2023				
	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	4,9	0,0	4,9	0,0	0,0	4,8	0,0	4,8
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	96,4	9,9	0,0	0,0	106,3	84,2	15,8	0,0	0,0	100,0
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	0,0	0,0	1,2	0,0	1,2	0,0	0,0	3,2	0,0	3,2
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	14,3	0,0	14,3	0,0	0,0	0,8	0,0	0,8
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	96,4	9,9	20,5	0,0	126,8	84,2	15,8	8,7	0,0	108,7
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	96,4	9,9	20,5	0,0	126,8	84,2	15,8	8,7	0,0	108,7
Palkkiotuottojen tulouttaminen										
Josta aikaan sidottuja	81,9	2,9	0,0	0,0	84,8	77,4	8,1	0,0	0,0	85,6
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	14,5	7,0	0,0	0,0	21,5	6,8	7,6	0,0	0,0	14,4
TULOS										
Segmentin operatiiviset kulut	-45,7	-5,1	-13,1	0,0	-63,8	-39,3	-10,8	-13,6	0,0	-63,6
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	50,8	4,8	7,4	0,0	63,0	44,9	5,0	-4,9	0,0	45,1
Poistot ja arvonalentumiset	-1,0	-0,4	-2,4	0,0	-3,8	-1,6	-0,5	-2,7	0,0	-4,8
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	-0,5	0,0	-0,5	0,0	0,0	-0,7	0,0	-0,7
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	-0,5	0,0	-0,5	0,0	0,0	0,7	0,0	0,7
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokointeja	49,7	4,4	3,9	0,0	58,1	43,4	4,5	-7,7	0,0	40,2
Yritystason kulut	-9,9	-1,1	11,0	0,0	0,0	-10,4	-1,8	12,2	0,0	0,0
Liikevoitto/-tappio sisältäen konserniallokoinnit	39,8	3,3	15,0	0,0	58,1	33,0	2,7	4,5	0,0	40,2
Tuloverot*	0,0	0,0	0,0	-8,2	-8,2	0,0	0,0	0,0	-8,2	-8,2
Segmentin voitto/tappio	39,8	3,3	15,0	-8,2	49,9	33,0	2,7	4,5	-8,2	32,0

5.2. MAANTIETEELLINEN LIIKEVAIHTO

	2024	2023
Suomi	111,6	103,5
Ruotsi	9,5	4,1
Muut maat	5,6	1,2
Yhteensä	126,8	108,7

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 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
- säilyttää taloudellisen tuloksen ja arvostusten vaihtelu vahvistetuissa tavoitteissa ja limiiteissä
- hinnoitella riskit oikein kestävän kannattavuuden saavuttamiseksi
- tukea konsernin strategian ja tulonmuodostuksen häiriötöntä toteuttamista

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 valmistelee hallitukselle riskinottoa koskevat esitykset.

Konsernin riskienhallinta rakentuu kolmen linjan periaatteelle:

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

2. Toinen linja koostuu riskienvalvonta- ja compliance-toiminnoista ("valvontatoiminnot"). Riskienvalvontatoiminto valvoo päivittäistä liiketoimintaa ja liiketoimintayksiköille osoitettujen riskilimiittien noudattamista sekä riskinoton periaatteiden ja ohjeiden noudattamista.

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

Valvontatoiminnot raportoivat havainnoistaan riskikomitealle, tarkastus- ja riskivaliokunnalle, johtoryhmälle ja yhtiön hallitukselle.

3. Kolmannen linjan 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 tarkastus- ja riskivaliokunnan vuosittain vahvistamaan sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelmaan.

Merkittävimmät riskialueet

Evli:ssä riskit jaetaan kolmeen pääluokkaan:

1. Strategiset riskit: markkinaympäristön muutokset ja 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, minkälaisiin sijoitustuotteisiin 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 säännöllinen osa hallituksen agenda.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	157
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	------------

Rahoitusriskit

Rahoitusriskillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu yhtiön toimintaympäristöstä ja siinä mahdollisesti tapahtuvista markkinamuutoksista. Rahoitusriskeihin kuuluvat markkinariskit, 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, mikä vähentää hallinnoitavien varojen määrää. Lisäksi neuvonantopalveluilla on yleensä markkinastressissä vähemmän kysyntää.

Markkinariskit voidaan jakaa osake–, korko– ja valuuttariskeihin. Osakeriskeillä tarkoitetaan yhtiön kannattavuuden tai taseen markkina–arvon herkkyyttä osakemarkkinan yleisen hintatason muutokselle. Yhtiön suorat osakeriskit muodostuvat Corporate Finance –toiminnosta, 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. Evlillä on lisäksi sijoitus Alisa Pankki Oyj:ssä, joka arvostetaan luonteensa takia laajan tuloksen kautta. Lähtökohtaisesti kaikki sijoitukset arvostetaan markkinoilta saatavia hintanoteerauksia käyttäen. Siltä osin, kun 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. Tilikauden 2024 lopussa 10 prosentin osakemarkkinoiden muutos Evli Oyj:n sijoitussalkussa olisi vastannut 4,2 miljoonan euron muutosta omassa pääomassa.

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 0,3 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 valuuttakursseista aiheutuvia muutoksia, vaan mieltää ne osaksi sijoituksen käyvän arvon muutosta. Konsernin merkittävin valuuttapositio oli Ruotsin kruunuissa, joita konsernilla oli tarkastelukauden päätteeksi 8,4 miljoonan euron edestä. Tämä liittyy pääasiassa Evlin toimintaan Ruotsissa. 10 prosentin muutoksella valuuttakurssissa olisi 0,9 miljoonan euron vaikutus konsernin omaan pääomaan.

Vakavaraisuuslaskennassa konsernin markkinariskiä mitataan kaupankäyntivarastoihin liittyvistä positioista. Vähimmäisvakavaraisuuslaskennan mukaisesti markkinariskin kattamiseen varataan tarvittava määrä omia pääomia. Vähimmäisvakavaraisuusvaatimus lasketaan kaupankäyntivarastojen positioriskille. Konsernin kaupankäyntivarastoon luokitellut sijoitukset olivat 0,0 miljoonaa euroa 31.12.2024. Markkinariskin vaatimat vähimmäispääomat olivat vastaavasti 0,0 miljoonaa 31.12.2024.

6.1.1. MARKKINARISKIN VÄHIMMÄISVAKAVARAISUUSVAADE

	Alkuperäinen vastuuarvo	Riskipainotettu vastuuarvo
Kaupankäyntivarasto		
Oman pääoman ehtoiset instrumentit	0,0	0,0
Yhteensä	0,0	0,0

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

2024	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Varat			
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat			
Käteiset varat	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	120,1	11,1	131,2
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	10,4	0,4	10,8
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat			
Saamistodistukset	2,6	0,7	3,3
Osakkeet ja osuudet	38,5	3,6	42,0
Johdannaissopimukset	7,1	-	7,1
Muut tase-erät	153,4	13,7	167,2
Yhteensä	332,1	29,5	361,6
Velat			
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat			
Velat luottolaitoksille	6,0	-	6,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	99,4	-	99,4
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	7,1	-	7,1
Muut velkaerät	81,7	13,9	95,5
Yhteensä	194,3	13,9	208,1

2023

	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Varat			
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat			
Käteiset varat	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	113,1	12,9	126,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	18,8	0,4	19,2
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat			
Saamistodistukset	2,0	-	2,0
Osakkeet ja osuudet	38,1	4,4	42,5
Johdannaissopimukset	5,9	-	5,9
Muut tase-erät	144,5	4,5	149,0
Yhteensä	322,5	22,2	344,7
Velat			
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat			
Velat luottolaitoksille	3,4	-	3,4
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	106,7	-	106,7
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	6,0	-	6,0
Muut velkaerät	88,1	3,3	91,5
Yhteensä	204,2	3,3	207,6

6.2. Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä (maksuvalmiusriski) tarkoitetaan riskiä siitä, että Evlin käytettävissä olevat rahavarat eivät niitä 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 vaadittaessa maksettavina 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 16,7 miljoonaa euroa ja tämän perusteella laskettu maksuvalmiusvaade on 5,6 miljoonaa euroa. Evli-konsernin likvidit varat olivat 131,2 miljoonaa euroa 31.12.2024.

Seuraava taulukko kuvaa rahoitusvelkojen sopimuksiin perustuvaa maturiteettianalyysia.

6.2.1. VAROJEN JA VELKOJEN MATUREITEETTIJAKAUMA

	2024					2023				
	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	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	131,2	131,2	0,0	0,0	0,0	126,0	126,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	19,1	2,0	7,2	9,9	0,0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat										
Saamistodistukset	3,3	0,0	0,0	3,3	0,0	2,0	0,0	0,0	2,0	0,0
Osakkeet ja osuudet	42,0	29,7	0,0	0,0	12,4	42,5	29,6	0,0	2,2	10,8
Johdannaisopimukset	7,1	1,4	0,0	6,2	-0,4	6,0	0,2	-0,4	5,9	0,2
Kertyneet korot	0,4	0,1	0,4	0,0	0,0	0,2	0,0	0,1	0,1	0,0
Muut varat	93,4	93,4	0,0	0,0	0,0	90,4	90,4	0,0	0,0	0,0
Velat										
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat										
Velat luottolaitoksille	6,0	6,0	0,0	0,0	0,0	3,4	3,4	0,0	0,0	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	99,6	15,8	0,5	73,6	9,7	106,7	6,0	11,7	79,6	9,4
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	7,1	1,4	0,0	6,2	-0,4	6,0	0,2	-0,4	5,9	0,2
Kertyneet korot, velat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut velat	95,5	95,5	0,0	0,0	0,0	91,5	91,5	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	3,2	0,4	0,0	0,1	2,7	5,3	0,0	0,0	2,6	2,8
Vuokravastuut	9,6	0,6	1,8	7,1	0,0	11,3	0,6	1,8	8,0	0,8

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 saamiin liittyvä luottoriski. Selvitysriski on selvitysprosessiin liittyvä, selvityksen kohteena olevan saamisen menettämisen riski.

Luottoriskejä hallitaan pääasiassa asiakas- ja vastapuolikohtaisilla limiiteillä ja vakuusvaateilla. Näitä puolestaan seurataan ja hallitaan päivittäin. Selvitysriskin hallinnassa korostuu vastapuolten sopivuuden ja luotettavuuden varmistaminen. Lähtökohtaisesti selvitystoiminta on keskitetty luotettaviin clearing-keskuksiin. Riskikomitea hyväksyy lisäksi vastapuolet, joiden kanssa tehdään vakioimattomia johdannaissopimuksia. Yhtiö on asettanut markkinapaikoille vakuudeksi käteistä, ja asiakkaat ovat asettaneet asiakassalkkunsu vakuudeksi Evlille.

Oheisesta taulukosta ilmenee annetut ja saadut vakuudet.

6.3.1. RISKIENHALLINTA – ANNETUT JA SAADUT VAKUUEDT

	Vakuussidonnaiset varat, käypä arvo	2024 Vakuuskäyttöön sitomattomat varat, käypä arvo	josta käytettävissä vakuuksiin	Vakuussidonnaiset varat, käypä arvo	2023 Vakuuskäyttöön sitomattomat varat, käypä arvo	josta käytettävissä vakuuksiin
VARAT						
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	-	-	-	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	2,3	128,9	128,9	4,2	121,8	121,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-	10,8	-	-	19,2	-
Saamistodistukset	-	3,3	3,3	-	2,0	2,0
Osakkeet ja osuudet	-	66,0	42,0	-	42,5	42,5
Muut varat	-	152,6	-	-	159,1	-
Yhteensä	2,3	361,6	174,2	4,2	344,7	166,3

6.3.2. VAKUUKSIEN KÄYTTÖTARKOITUS

	2024	2023
Asetetut vakuudet		
Markkinapaikkojen vakuudet, osake- ja johdannaiskauppa	0,1	0,1
OTC-kaupan vakuudet	2,1	3,9
Arvopaperilaina-vakuudet	0,1	0,1
Yhteensä	2,3	4,2
Saadut vakuudet		
Saadut panttaussopimukset	6,0	3,4
Saadut rahoitusinstrumentit	84,2	96,9
Yhteensä	90,3	100,3

6.4. Odotetut luottotappiot

Evli laskee jaksotettuun hankintamenuun 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 kvantitatiivisia ja kvalitatiivisia tekijöitä, joilla arvioidaan olevan merkitystä luottoriskin arvioinnissa. Huomioon otetaan myös arviot tulevista taloudellisista kehityssuunnista.

Luottoriskiä arvioidaan kolmiportaisen mallin kautta, jossa ensimmäisen vaiheen vastuiden osalta luottotappio arvioidaan seuraavalle 12 kuukaudelle. Jos saamisen luottoriski on kasvanut oleellisesti luoton myöntämisen jälkeen, korotetaan saamisen riskitasoa vaiheeseen 2 ja lasketaan odotettu luottotappio 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 todennäköisesti tule suoriutumaan tulevista 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 on 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 hankintamenuun. Luotoille, jotka on siirretty vaiheeseen 2, määritellään aina yksilölliset laskentaparametrit siirron yhteydessä.

Oheinen taulukko kuvaa myönnettyjen luottojen jakaumaa sekä ongelmaluottojen määrää.

6.4.1. ANTOLAINAUS, KONSERNIN VASTUUT PER MAANTIETEELLINEN ALUE SEKÄ ONGELMALUOTOT

2024	Luottokanta	Keskimääräinen jäljellä oleva maturiteetti, vuosia	Erääntyneet yli 90 päivää	Arvoltaan alentuneet varat
Vastuu ja kotimaa				
Yksityishenkilöt Suomi	5,1	0,8	0,0	0,0
Yritykset ja yhteisöt Suomi	5,7	1,2	0,0	0,0
Muut sektorit Suomi	0,0	0,0	0,0	0,0
Yksityishenkilöt EU-maat	0,0	0,0	0,0	0,0
Yritykset ja yhteisöt EU-maat	0,0	0,0	0,0	0,0
Yksityishenkilöt muut maat	0,0	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	10,8	1,0	0,0	0,1

2023	Luottokanta	Keskimääräinen jäljellä oleva maturiteetti, vuosia	Erääntyneet yli 90 päivää	Arvoltaan alentuneet varat
Vastuu ja kotimaa				
Yksityishenkilöt Suomi	10,2	0,9	0,3	0,0
Yritykset ja yhteisöt Suomi	8,4	1,2	0,0	0,0
Muut sektorit Suomi	0,0	0,0	0,0	0,0
Yksityishenkilöt EU-maat	0,5	0,4	0,0	0,0
Yritykset ja yhteisöt EU-maat	0,0	0,0	0,0	0,0
Yksityishenkilöt muut maat	0,0	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	19,2	1,0	0,3	0,1

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

6.4.2. IFRS 9 STANDARDIN MUKAAN ARVOSTETTAVAT ERÄT, ODOTETUT LUOTTOTAPPIOT

2024	Määrä yhteensä	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1. Luottotappiovaraus
Käteiset varat ja keskuspankkisaamiset	-	-	-	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	131,2	131,2	-	-	-	-
Saamiset yleisöltä	10,8	10,8	0,0	-	0,0	0,0
Yritykset	5,4	5,4	-	-	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	5,4	5,4	0,0	-	0,0	-
Muut	-	-	-	-	-	-
Myyntisaamiset*	5,6	5,5	0,1	-	0,0	0,0
Käyttämättömät luottojärjestelyt	0,5	0,5	-	-	0,0	0,0
Yhteensä	148,2	148,1	0,1	-	0,0	0,1

2023	Määrä yhteensä	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1. Luottotappiovaraus
Käteiset varat ja keskuspankkisaamiset	-	-	-	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	126,0	126,0	-	-	-	-
Saamiset yleisöltä	19,2	18,4	0,6	0,3	0,0	0,1
Yritykset	8,2	8,1	0,1	-	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	11,1	10,3	0,4	0,3	0,0	0,0
Muut	-	-	-	-	-	-
Myyntisaamiset*	9,4	9,1	0,3	-	0,0	0,0
Käyttämättömät luottojärjestelyt	2,6	2,5	0,1	-	0,0	0,0
Yhteensä	157,3	156,1	0,9	0,3	0,1	0,1

1.1.–31.12.2024 on tehty kaksi siirtoa tasolta 1 tasolle 2. Ainoa tason 3 luotto erääntyi vuonna 2024 ilman toteutuneita luottotappioita. Evlillä on yhteen lainaan liittyen maksusuorituksia, jotka ovat myöhässä 90 päivää. Odotetut luottotappiot on kirjattu tuloslaskelmaan.

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 aiheuttamien 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 seurantaa valvotaan. Henkilöstöä 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 ja 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 henkilöstöä tulevista sääntelymuutoksista.

Digitaalisuus on olennainen osa nykyajan sijoituspalvelutoimintaa ja keskeinen osa Evlin strategiaa. Kaikessa Evlin toiminnassa keskiössä ovat tietojärjestelmät, joihin liittyy tietosuojaja– 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 tietoturvapääälliköt, 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 16,7 miljoonaa euroa ja konsernin omat varat olivat 27,8 miljoonaa euroa 31.12.2024.

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 määriteltujen uhkakuvien toteutuessa voidaan varmistaa konsernin asiakkaiden ja henkilöstön 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. Yhtiö on laatinut jatkuvuuden hallintaa varten viranomaisvaatimusten mukaisen elvytyssuunnitelman.

6.7. 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 vakavaraisuusasetusta (EU 2019/2033 IFR). Evlin hallitus on asettanut konsernin vakavaraisuudelle 13 prosentin minimitalvoitevaatimuksen. Konsernin vakavaraisuusaste oli 13,3 prosenttia 31.12.2024. Tarkemmat tiedot konsernin vakavaraisuudesta ja vakavaraisuushallinnasta ovat saatavilla vuosikertomuksen Vakavaraisuusosiosta.

7. Muut liitetiedot

7.1. VAROJEN JA VELKOJEN LUOKITTELU

2024	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	131,2	-	-	-	131,2	-	-	-
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	10,8	-	-	-	10,8	-	-	-
Saamistodistukset	-	3,3	-	-	3,3	-	0,0	3,3
Osakkeet ja osuudet	-	39,5	2,6	-	42,0	30,5	-	11,6
Johdannaissopimukset	-	7,1	-	-	7,1	-	-	7,1
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	-	-	-	24,0	24,0	-	-	-
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	-	-	-	44,6	44,6	-	-	-
Aineelliset hyödykkeet	-	-	-	1,1	1,1	-	-	-
Muut varat	-	-	-	9,6	9,6	-	-	-
Leasingkohteet	-	-	-	79,3	79,3	-	-	-
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	-	-	-	3,4	3,4	-	-	-
Tuloverosaamiset	-	-	-	1,6	1,6	-	-	-
Laskennalliset verosaamiset	-	-	-	3,7	3,7	-	-	-
Varat yhteensä	142,0	49,9	2,6	167,2	361,6	30,5	0,0	21,9
Velat								
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	6,0	-	-	-	6,0	-	-	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	99,4	-	-	-	99,4	-	-	-
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	-	7,1	-	-	7,1	-	-	7,1
Muut velat	-	-	-	64,7	64,7	-	-	-
Siirtovelat ja saadut ennakot	-	-	-	27,7	27,7	-	-	-
Tuloverovelka	-	-	-	3,0	3,0	-	-	-
Laskennallinen verovelka	-	-	-	-	0,0	-	-	-
Velat yhteensä	105,5	7,1	0,0	95,5	208,1	0,0	0,0	7,1

2023	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti arvostettavat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Muut varat	Yhteensä	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Varat								
Käteiset varat	0,0	-	-	-	0,0	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	126,0	-	-	-	126,0	-	-	-
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	19,2	-	-	-	19,2	-	-	-
Saamistodistukset	-	2,0	-	-	2,0	-	0,0	2,0
Osakkeet ja osuudet	-	39,9	2,6	-	42,5	29,6	-	13,0
Johdannaissopimukset	-	5,9	-	-	5,9	-	-	5,9
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	-	-	-	5,2	5,2	-	-	-
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	-	-	-	48,7	48,7	-	-	-
Aineelliset hyödykkeet	-	-	-	1,1	1,1	-	-	-
Muut varat	-	-	-	74,4	74,4	-	-	-
Leasingkohteet	-	-	-	11,3	11,3	-	-	-
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	-	-	-	3,4	3,4	-	-	-
Tuloverosaamiset	-	-	-	1,3	1,3	-	-	-
Laskennalliset verosaamiset	-	-	-	3,6	3,6	-	-	-
Varat yhteensä	145,3	47,8	2,6	149,0	344,7	29,6	0,0	20,9
Velat								
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	3,4	-	-	-	3,4	-	-	-
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	106,7	-	-	-	106,7	-	-	-
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	-	6,0	-	-	6,0	-	-	6,0
Muut velat	-	-	-	61,8	61,8	-	-	-
Siirtovelat ja saadut ennakot	-	-	-	27,3	27,3	-	-	-
Tuloverovelka	-	-	-	2,4	2,4	-	-	-
Laskennallinen verovelka	-	-	-	0,0	0,0	-	-	-
Velat yhteensä	110,1	6,0	0,0	91,5	207,6	0,0	0,0	6,0

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 määritetty.

Tason 1 tase–erien osalta käyvät arvot perustuvat toimivilla markkinoilla julkaistuihin hintanoteerauksiin. Tason 2 osalta tase–erien arvot on määritetty 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 määritetty 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 volatiliiteetti. Jos volatiliiteettina käytetään julkisesti saatavaa historiallista volatiliiteettiä, 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 epäliikvidien 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 31.12.2023 (euroa/osake):	0,1716
Osakkeiden lukumäärä (kpl):	15 288 303
Markkina-arvo 31.12.2023 (milj. euroa):	2,6
Osakkeen hinta 31.12.2024 (euroa/osake):	0,17
Osakkeiden lukumäärä (kpl):	15 288 303
Markkina-arvo 31.12.2024 (milj. euroa):	2,6
Tarkastelukaudelle kohdistunut arvonmuutos: (milj. euroa) (Markkina-arvo 31.12.2024 - Markkina-arvo 31.12.2023)	-0,1
Arvonmuutoksen laskennallinen verovaikutus: (milj. euroa)	0,0
Arvostuksen vaikutus muun laajan tuloksen eriin verojen jälkeen: (milj. euroa)	-0,1

Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisen seurauksena 2.4.2022. Osana kokonaisjärjestelyä Evli teki merkittävän sijoituksen järjestelyssä syntyneeseen toiseen entiteettiin, Alisa 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. ARVOTUSTASON 3 INSTRUMENTTIEN ANALYYSI

	2024	2023
Rahoitusvarat		
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	-	-
Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet	1,7	2,2
Pääomarahastot ja kiinteistörahasot	9,8	10,8
Saamistodistukset	3,3	2,0
Noteeratut osakejohdannaiset	-	-
OTC (noteeraamattomat) johdannaiset	7,1	5,9
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	21,9	20,9
Rahoitusvelat		
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	-	-
Noteeratut osakejohdannaiset	-	-
OTC (noteeraamattomat) johdannaiset	7,1	6,0
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	7,1	6,0

MUUTOKSET VUODEN AIKANA, KOLMANNEN ARVOSTUSTASON INSTRUMENTEILLE:

2024	Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet	Pääoma- ja kiinteistörahasot	Saamis-todistukset	OTC-johdannaiset - varat	OTC-johdannaiset - velat
Tilikauden alussa 1.1.	2,2	10,8	2,0	5,9	6,0
Ostot		1,0	1,5		
Myynnit	-0,4	-	-0,2		
Arvon muutos	-0,1	-1,9	-	1,2	1,1
Yhteensä	1,7	9,9	3,3	7,1	7,1
2023	Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet	Pääoma- ja kiinteistörahasot	Saamis-todistukset	OTC- johdannaiset - varat	OTC -johdannaiset - velat
Tilikauden alussa 1.1.	2,3	9,5	2,0	0,4	0,4
Ostot	-	2,4	-	-	-
Myynnit	-0,1	-	-	-	-
Arvon muutos	-	-1,1	-	5,5	5,6
Yhteensä	2,2	10,8	2,0	5,9	6,0

Realisoitumaton voitto (tappio) yhteensä on raportoitu arvopaperikaupan nettotuotoissa.

7.4. RAHOITUSVAROJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

	2024		2023	
	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat				
Käteiset varat	-	-	-	-
Saamiset luottolaitoksilta	131,2	131,2	126,0	126,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	10,8	10,8	19,2	19,2
Saamistodistukset	3,3	3,3	2,0	2,0
Osakkeet ja osuudet	42,0	42,0	42,5	42,5
Johdannaissopimukset	7,1	7,1	5,9	5,9
	-	-	-	-
Rahoitusvelat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	6,0	6,0	3,4	3,4
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	99,4	98,5	106,7	105,7
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	7,1	7,1	6,0	6,0

7.5. TIETOA HALLINNOITAVISTA VAROISTA – 31.12.

MILJARDIA EUROA

	2024	2023
Brutto	18,9	18,4
Netto	16,6	15,6
Valtakirjapohjaisella omaisuudenhoitosopimuksella hoidettavan varallisuuden määrä		
Täyden valtakirjan omaisuudenhoito	6,1	5,6
Konsultatiivinen omaisuudenhoito	0,2	0,2
Yhteensä	6,3	5,8

7.6. HAVAINNOLLISTAVA KONSERNIN TULOSLASKELMA ILMAN YRITYSJÄRJESTELYIHIN LIITTYVIÄ KERTALUONTEISIA VAIKUTUKSIA*

	1-12/2024	Allshares liitännäiset erät	1-12/2024 ilman Allshares vaikutusta
Palkkiotuotot	111,3	-3,4	107,9
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	1,1		1,1
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	0,1		0,1
Korkotuotot	9,8		9,8
Liiketoiminnan muut tuotot	14,3	-13,7	0,6
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	136,6		119,5
Palkkiokulut	-5,0		-5,0
Korkokulut	-4,8		-4,8
NETTOLIIKEVAIHTO	126,8	-17,1	109,7
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	-40,4	1,2	-39,2
Muut hallintokulut	-22,2	0,8	-21,4
Arvonalentumiset liikearvosta	0,0		0,0
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-3,8	0,2	-3,6
Liiketoiminnan muut kulut	-1,2	0,1	-1,1
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuihin rahoitusvaroista	0,1		0,1
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	-0,6		-0,6
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-0,5		-0,5
LIIKEVOITTO/ -TAPPIO	58,2	-14,9	43,3

*Havainnollistavalla tuloslaskelmalla on haluttu esittää yritysjärjestelyihin liittyvien kertaluonteisten erien vaikutusta konsernin taloudelliseen kannattavuuteen tarkastelujaksolla. Yritysjärjestelyssä Evlin omistusosuus Allshares Oy yhtiöstä on laskenut ja yhtiö käsitellään jatkossa osakkuusyhtiönä tytäryhtiön sijaan. Havainnollistava tuloslaskelma kuvaa tilannetta, missä kyseiseen järjestelyyn liittyvät kertaerät sekä kannustinliiketoiminnan vaikutus operatiiviseen tulokseen on eliminoitu pois vähentämällä konsernin tuloslaskelmasta Allshares Oy (aikaisemmin Evli Alexander Incentives Oy) sekä Elite Palkitsemispalvelut Oy yhtiöiden tulosvaikutus.

8. Konsolidointi ja lähipiiritapahtumat

Yhdistelyperiaatteet

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 veloitteet hankintahetkellä arvostetaan käypään arvoon. Aineettomat hyödykkeet, jotka eivät sisälly ostetun yrityksen taseeseen, esimerkiksi tavaramerkit, patentit tai asiakkudet, 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 tytär- ja osakkuusyhtiöt:

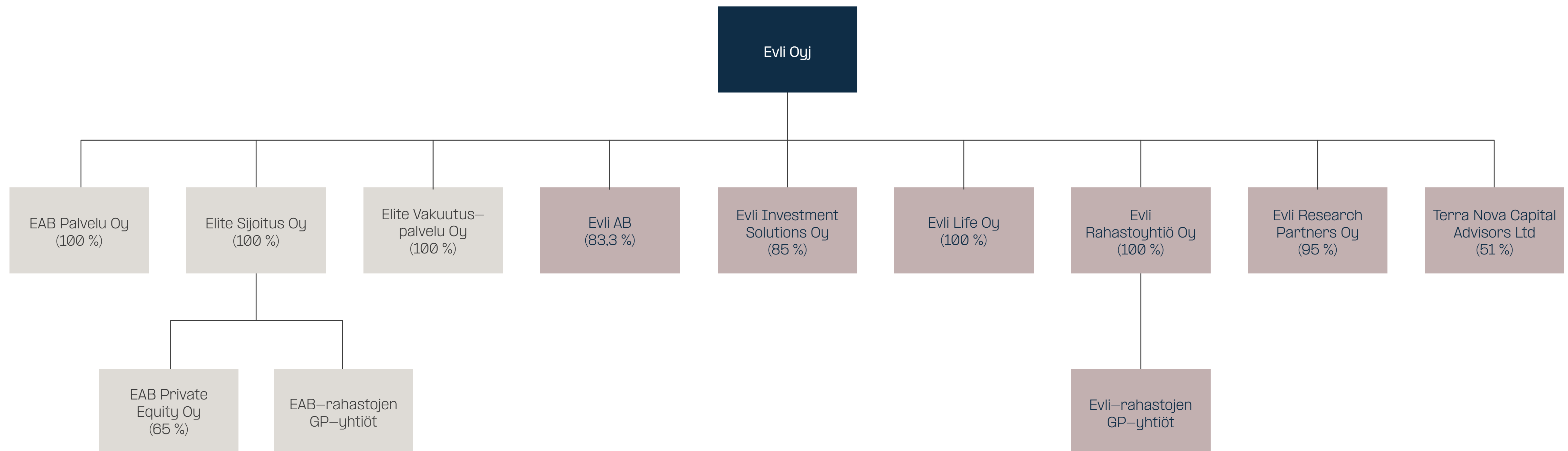
YHTIÖ	Kotimaa	Omistusosuus %
Evli Oyj	Suomi	100 %
Terra Nova Capital Advisors	UAE	51 %
Evli Research Partners Oy (ECF tytäryritys)	Suomi	95 %
Evli Investment Solutions Oy	Suomi	85 %
Evli Life Oy	Suomi	100 %
Evli Fund Management Company Ltd	Suomi	100 %
Evli AB	Ruotsi	83,3 %
EAI Residential Partners Oy	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 %
Evli Private Equity IV GP Oy (EPEP tytäryritys)	Suomi	74 %
EAI Feeder GP Oy	Suomi	100 %
Evli HC I GP Oy	Suomi	82 %
EGP General Partner Oy	Suomi	70 %
EGP General Partner II Oy	Suomi	70 %
Evli Infrastructure Partners Oy ("EIP")	Suomi	82 %
Evli Infrastructure I GP Oy (EIP tytäryritys)	Suomi	82 %
Evli Infrastructure II GP Oy (EIP tytäryritys)	Suomi	82 %
Evli Impact Forest I GP Oy	Suomi	85 %
Evli Impact Forest II 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 %
Project Fourth 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 Sijoitus Oy	Suomi	100 %
EAB Palvelu Oy	Suomi	100 %
Elite Vakuutuspalvelu Oy	Suomi	100 %
Evli Private Debt II GP Oy	Suomi	85 %
Evli Private Capital Oy	Suomi	73 %

YHTIÖ	Kotimaa	Omistusosuus %
Evli Private Capital I GP Oy (Evli Private Capital Oy tytäryritys)	Suomi	73 %
Zenito Oy	Suomi	66,6
OSAKKUUSYHTIÖT		
Northern Horizon Capital	Tanska	47 %
Ahti Invest Oy	Suomi	30 %
SAV-Rahoitus Oyj	Suomi	46 %
Allshares Oy	Suomi	41 %

Konsernitilinpäätökseen ei ole yhdistelty tytä- tai osakkuusyrittä, joissa konsernilla on osake-enemmistö, mutta joissa määräysvalta on kolmannella osapuolella. Tämän lisäksi konsernitilinpäätökseen ei ole yhdistelty asiakasyritysten kannustinohjelmien hallinnointiin liittyen omistettavia holding-yhtiötä. 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.

Konsernin ulkopuoliset yhtiöt

8.1. Konsernirakenne



8.2. TALOUDELLINEN MENESTYS YHTIÖISSÄ, JOISSA VÄHEMMISTÖOMISTAJIA

2024	Varat	Velat	Liikevaihto	Tilikauden voitto/tappio	Määräysvallattomille omistajille maksettu osinko	Määräysvallattomien omistajien osuus
Terra Nova Capital Advisors Ltd	2,0	0,4	5,6	5,0	1,6	0,7
Evli Research Partners Oy	0,3	0,1	0,4	0,0	0,0	0,0
Evli Investment Solutions Oy	0,7	0,0	1,3	0,6	0,1	0,1
EAI Residential Partners Oy	0,7	0,1	0,6	0,5	0,1	0,1
Evli Private Equity Partners Oy	1,5	0,0	3,5	2,9	0,4	0,3
Evli HC I GP Oy	0,7	0,5	0,1	0,0	0,0	0,0
EGP General Partner Oy	0,3	0,0	0,8	0,2	0,1	0,1
Evli Infrastructure Partners Oy	0,1	0,0	1,9	1,9	0,3	0,0
Evli Private Debt I Gp Oy	0,6	0,0	0,7	0,4	0,0	0,1
Evli Residential II GP Oy	0,3	0,1	0,2	0,2	0,1	0,1
Evli Private Equity III GP Oy	1,4	0,2	1,5	1,2	0,1	0,1
EGP General Partner II Oy	1,0	0,2	1,5	0,8	0,3	0,3
Evli Impact Forest I GP Oy	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0
EAB Private Equity Oy	0,9	0,2	0,8	0,6	0,0	0,3
Evli Private Debt II GP Oy	0,3	0,1	0,2	0,1	0,0	0,0
Evli Private Capital Oy	0,0	0,1	0,3	0,0	0,0	0,0
Evli Private Equity IV GP Oy	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Evli AB	6,1	2,5	9,9	2,6	0,0	0,6
Zenito Oy	1,4	0,3	1,1	0,4	0,0	0,4

2023	Varat	Velat	Liikevaihto	Tilikauden voitto/tappio	Määräysvallattomille omistajille maksettu osinko	Määräysvallattomien omistajien osuus
Evli Corporate Finance AB	1,2	0,2	3,0	0,0	0,3	0,4
Terra Nova Capital Advisors Ltd	0,6	0,1	1,2	0,7	0,2	0,2
Evli Research Partners Oy	0,3	0,2	0,4	0,0	0,5	0,0
Evli Investment Solutions Oy	0,8	0,0	1,3	0,7	0,1	0,1
EAI Residential Partners Oy	0,6	0,1	0,6	0,5	0,1	0,1
Evli Private Equity Partners Oy	1,1	0,4	3,6	3,0	0,6	0,7
Evli HC I GP Oy	1,5	0,4	0,0	0,0	0,0	0,2
EGP General Partner Oy	0,6	0,1	1,1	0,4	0,2	0,2
Evli Infrastructure Partners Oy	0,0	0,0	1,0	0,9	0,2	0,0
Evli Alexander Incentives Oy	8,0	0,7	10,7	3,1	1,3	2,5
Evli Private Debt I Gp Oy	3,8	0,1	0,6	0,2	0,0	0,6
Evli Residential II GP Oy	0,4	0,1	0,3	0,2	0,1	0,1
Evli Private Equity III GP Oy	1,5	0,2	1,6	1,3	0,1	0,3
EGP General Partner II Oy	1,1	0,1	1,5	0,9	0,3	0,3
Evli Impact Forest I GP Oy	0,5	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0
EAB Private Equity Oy	0,5	0,4	0,7	0,3	0,0	0,0
Evli Private Debt II GP Oy	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Evli Private Capital Oy	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

8.3. Konsernirakenteen muutokset

Zenito Oy:n hankinta

Vuoden 2023 viimeisen vuosineljänneksen aikana Evli Oyj ilmoitti ostavansa Zenito Oy:n ("Zenito") osakekannasta enemmistön, noin 67 prosenttia. Järjestely toteutui tilikauden päättymisen jälkeen 31.12.2024 ja tästä syystä Zenitoa ei ole konsolidoitu vielä per 31.12.2023. Zenito on konsolidoitu 31.1.2024 alkaen. Järjestelyn myötä Evlin asiakaskunta sekä tuoteosaaminen kasvoivat.

HANKINNASTA SUORITETTU VASTIKE, ARVIO MEUR

Käteinen	3,6
Osakkeina maksettu vastike	0
Yhteensä	3,6

HANKINTAHINNAN KOHDISTUMINEN

Tase-erät	
Saamiset luottolaitoksilta	0,5
Asiakassuhteet	0,9
Liikearvo	2,3
Muut varat	0,2
Laskennalliset verosaamiset	0,0
Tunnistetut tase-erät yhteensä	3,9

Muut velat	-0,0
Siirtovelat	-0,0
Tunnistetut velat	-0,0

Määräysvallattomat omistajat	-0,2
Yhteensä	3,6

Evli on arvioinut, että saamiset on arvostettu käypään arvoon eikä niiden osalta ole ollut aiheellista tehdä arvonalennuskorjauksia. Tunnistetut asiakassuhteet liittyvät Zeniton rahastojen asiakkaisiin. Hankintahinnan kohdistamisessa tunnistettu liikearvo liittyy pääasiassa tulevaisuuden odotuksiin liiketoiminnan synergioista ja kasvumahdollisuuksista. Liikearvo ei ole verovähennyskelpoista.

Allshares

Vuoden 2024 ensimmäisen vuosineljänneksen lopulla Evli tiedotti strategisesta kumppanuudesta Bregal Milestonen kanssa kannustinliiketoiminnan kansainvälistämiseksi. Järjestelyn seurauksena Evli Oyj:n omistusosuus Allshares Oy:ssä laski 65 prosentista noin 40 prosenttiin, joten Allshares käsitellään 27.3.2024 alkaen osakkuusyhtiönä tytäryhtiön sijaan. IFRS:n mukaisesti muutoksen yhteydessä osakkuusyhtiö on arvostettu käypään arvoon. Evli Oyj:n omistamat Allshares Oy:n osakkeet on järjestelyn toteutushetkellä arvioitu 20,35 miljoonan euron arvoiksi. Tämä perustuu arvioon Allshares Oy:n tulevista kassavirroista diskontattuna nykyarvoon. Konserniin on tuloutunut järjestelystä arvostustulosta noin 13,8 miljoonaa euroa. Tulos on Allshares Oy:n osakkeen käyvän arvon ja konsernista järjestelyn myötä poistuneiden nettovarojen (ml. Allsharesin liiketoimintaan kohdistettu konserniliikearvo) erotus. Osakkeiden arvostuslaskelman tärkeimmät parametrit ovat tuottojen kasvu kahdeksan prosenttia vuosittain, kustannusten kasvu neljä prosenttia vuosittain ja pääomakustannuksen keskiarvo (WACC) 14,1prosenttia.

Muut muutokset

Konsernirakennetta uudistettiin myös Ruotsissa, kun Evli AB osti Evli Corporate Finance Ab:n osakevaihdolla. Järjestelyn myötä Evli omistaa 80 prosenttia Evli AB:n osakkeista ja määräysvallattomat omistajat 20 prosenttia. Evli Corporate Finance AB sulautui Evli AB:hen heinäkuussa 2024.

Tytäryritys Elite Rahoitus Oy sulautui Elite Sijoitus Oy:hyn.

8.4. OMISTUKSET OSAKKUUSYRITYKSISSÄ

	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
Yhtiön nimi	Northern Horizon Capital A/S	Northern Horizon Capital A/S	Ahti Invest Oy	Ahti Invest Oy	SAV-Rahoitus Oyj	SAV-Rahoitus Oyj	Allshares Oy
Kotipaikka	Tanska	Tanska	Suomi	Suomi	Suomi	Suomi	Suomi
Varat	8,3	10,1					22,3
Velat	4,0	2,9					4,2
Liikevaihto	6,4	7,6					13,2
Tilikauden tulos	0,1	1,4					0,4
Voittoon tehtävä oikaisu	0	0					-1,6
Evlin osuus voitosta/tappiosta	0,0	0,7					-0,5
Omistusosuus (%)	47	47	30	30	46,3	46,3	40,9
Tasearvo konsernissa	3,0	3,4	1,0	1,0	0,2	0,8	19,8

8.5. JOHDON PALKITSEMINEN

	2024	2023
Hallitus		
Hallituspalkkiot	0,4	0,4
Toimitusjohtaja		
Palkat ja palkkiot	0,5	0,5
Eläke-etuudet	0,1	0,1
Osakeperusteiset maksut	0,4	1,0
Yhteensä	1,0	1,6
Muu johtoryhmä		
Palkat ja palkkiot	1,2	1,3
Eläke-etuudet	0	0
Osakeperusteiset maksut	0,5	2,7
Yhteensä	1,7	4,0

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

	Osakkuus- yritykset	Yrityksen johto
2024		
Myynnit	1,6	0,0
Ostot	1,1	0,0
Saamiset	1,0	0,0
Velat	0,3	0,0
2023		
Myynnit	0,0	0,0
Ostot	0,2	0,0
Saamiset	1,0	0,0
Velat	0,0	0,0

Evli Oyj:n lähipiiriin kuuluvat osakkuusyhtiöt Allshares Oy, Northern Horizon Capital A/S, SAV–Rahoitus Oyj ja Ahti Invest Oy. Lähipiiriin kuuluvat myös johtoon kuuluvat avainhenkilöt, heidän läheiset perheenjäsenensä sekä näiden henkilöiden määräysvallassa olevat yritykset.

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

8.7. TILINTARKASTAJILLE MAKSETUT PALKKIOT

	2024	2023
Konserni		
Tilintarkastus		
Ernst & Young Oy	0,4	0,1
PricewaterhouseCoopers Oy	-	0,2
Tilintarkastuslain 1 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetut toimeksiannot		
Ernst & Young Oy	0,0	0,0
PricewaterhouseCoopers Oy	-	0,0
Veroneuvonta		
Ernst & Young Oy	0,0	0,0
PricewaterhouseCoopers Oy	-	0,0
Muut palvelut		
Ernst & Young Oy	0,0	0,0
PricewaterhouseCoopers Oy	-	0,0
Yhteensä	0,4	0,4
Emoyhtiö		
Tilintarkastus		
Ernst & Young Oy	0,1	0,1
PricewaterhouseCoopers Oy	-	0,1
Tilintarkastuslain 1 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetut toimeksiannot		
Ernst & Young Oy	0,0	0,0
PricewaterhouseCoopers Oy	-	0,0
Veroneuvonta		
Ernst & Young Oy	0,0	0,0
PricewaterhouseCoopers Oy	-	0,0
Muut palvelut		
Ernst & Young Oy	0,0	0,0
PricewaterhouseCoopers Oy	-	0,0
Yhteensä	0,1	0,2

Emoyhtiön tuloslaskelma

	Liite	2024	2023
Palkkiotuotot	9.1	61,7	49,1
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	9.2	1,2	3,1
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	9.3		
Osingot tytäryhtiöiltä		14,6	14,7
Osingot osakkuusyhtiöiltä		0,4	0,4
Osingot ja muut oman pääomaehdoiset tuotot muilta		0,1	0,1
Korkotuotot	9.4	9,4	8,7
Liiketoiminnan muut tuotot	9.5	3,3	6,8
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		90,7	82,9
Palkkiokulut	9.6	-7,3	-3,2
Korkokulut	9.7	-4,8	-4,0
NETTOLIIKEVAIHTO		78,6	75,7
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	9.8.1	-22,1	-21,3
Muut hallintokulut	9.9	-14,9	-14,0
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	9.10	-3,3	-4,9
Liiketoiminnan muut kulut	9.11	-3,2	-3,1
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	9.12	0,1	0,0
Arvonalentumistappiot muista rahoitusvaroista		-0,6	-0,8
LIIKEVOITTO/-TAPPIO		34,7	31,7
Tilinpäätössirrot		1,2	-2,8
Tuloverot	9.13	-5,2	-3,1
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO		30,7	25,7

Emoyhtiön tase

VARAT	Liite	2024	2023
Käteiset varat	9.14	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	9.15		
Vaadittaessa maksettavat		96,8	88,5
Muut		2,3	4,2
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	9.16	26,3	37,4
Saamistodistukset	9.17	3,3	2,0
Osakkeet ja osuudet	9.18	40,3	40,4
Osakkeet osakkuusyhtiöissä	9.20	11,2	6,2
Osakkeet tytäryhtiöissä		17,7	20,4
Johdannaissopimukset	9.19	7,1	5,9
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	9.21	13,2	16,0
Aineelliset hyödykkeet	9.22	1,0	1,0
Muut varat	9.23	7,4	10,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	9.24	1,4	1,4
Laskennalliset verosaamiset	9.25	1,3	1,3
VARAT YHTEENSÄ		229,3	234,8

VELAT JA OMA PÄÄOMA	Liite	2024	2023
VELAT			
Velat luottolaitoksille	9.26	6,0	3,4
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	9.27	99,4	106,7
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	9.28	7,1	6,0
Muut velat	9.29	4,6	5,7
Siirtovelat ja saadut ennakot	9.30	12,9	13,7
Laskennallinen verovelka		0,0	0,0
VELAT YHTEENSÄ		130,1	135,5
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma		53,7	53,7
Käyvän arvon rahasto		-5,1	-5,1
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		15,9	15,9
Kertyneet voittovarot		3,9	8,9
Tilikauden tulos		30,7	25,7
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	9.31	99,2	99,2
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		229,3	234,8

Emoyhtiön rahavirtalaskelma

	2024	2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	34,7	31,7
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta	3,8	3,6
Maksetut tuloverot	-5,6	-1,1
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	32,8	34,2
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	4,5	38,0
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	0,1	-18,7
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	37,5	53,5
Investointien rahavirta		
Muutos tytär- ja osakkuusyhtiöissä	-2,5	-1,9
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-0,3	-0,5
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	-0,2	-0,3
Investointien rahavirta yhteensä	-2,9	-2,6
Rahoituksen rahavirta		
Muutos veloissa luottolaitoksille	2,7	3,3
Varojenjako	-30,7	-30,2
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-28,1	-26,9
Rahavarat tilikauden alussa	92,7	68,7
Rahavarat tilikauden lopussa	99,1	92,7
Muutos	6,5	23,9

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 ja laskennalliset verot

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

Välityssaamiset ja välitysvelat

Välityssaamiset ja välitysvelat on netotettu Finanssivalvonnan määräys– ja ohjekokoelman mukaisesti.

Vuokrasopimukset

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

Emoyhtiön tuloslaskelman liitetiedot

9.1. PALKKIOTUOTOT

	2024	2023
Luotonannoista	0,0	0,0
Maksuliikenteestä	0,0	0,0
Vakuutusten välityksestä	-	0,0
Neuvonantotehtävistä	1,9	1,7
Arvopaperinvälityksestä	5,7	6,0
Arvopapereiden liikkeellelaskusta	-	0,0
Rahastoista	45,1	32,3
Omaisuuksien hoidosta	6,7	6,5
Säilytysmaksuista	0,7	0,6
Muusta toiminnasta	1,6	1,9
Palkkiotuotot yhteensä	61,7	49,1

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
2024				
Saamistodistuksista	0,5	-		0,5
Osakkeista ja johdannaisista	-	0,2		0,2
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	0,5	0,2	-	0,7
Valuuttatoiminnan nettotuotot	0,9	-0,4		0,5
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	1,4	-0,2	-	1,2
2023				
Saamistodistuksista	0,0	0,0	-	0,0
Osakkeista ja johdannaisista	0,2	1,9	-	2,1
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	0,2	1,9	-	2,1
Valuuttatoiminnan nettotuotot	0,6	0,4	-	1,0
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	0,8	2,3	-	3,1

9.3. TUOTOT OMAN PÄÄOMAN EHTOISISTA SIJOITUKSISTA

	2024	2023
Osinkotuotot käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista	0,1	0,1
Osingot tytäryhtiöistä	14,6	14,7
Omistusyhteisyrittäjiltä saadut osinkotuotot	0,4	0,4
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista yhteensä	15,1	15,2

9.4. KORKOTUOTOT

	2024	2023
Saamiset luottolaitoksilta	8,5	7,2
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	0,7	1,3
Muut korkotuotot	0,2	0,2
Korkotuotot yhteensä	9,4	8,7

9.5. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

	2024	2023
Vuokratuotot	0,0	0,0
Muut tuotot	3,3	6,8
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	3,3	6,8

9.6. PALKKIOKULUT

	2024	2023
Pörssien kaupankäyntimaksuista	-0,1	-0,2
Muut palkkiokulut	-7,1	-3,1
Palkkiokulut yhteensä	-7,3	-3,2

9.7. KORKOKULUT

	2024	2023
Velat yleisölle, julkisyhteisöille ja luottolaitoksille	-0,2	-0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-4,7	-4,0
Muut korkokulut	-0,0	-0,0
Korkokulut yhteensä	-4,8	-4,0

9.8.1. HENKILÖSTÖKULUT

	2024	2023
Palkat ja palkkiot	-19,0	-15,7
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	-2,7	-2,2
Muut henkilösivukulut	-0,4	-0,4
Myönnetyt osakkeina toteutettavat ja maksettavat optiot	0,0	-2,9
Yhteensä	-22,1	-21,3

Tarkemmat tiedot johdon palkitsemisesta on esitetty vuosikertomuksen palkitsemisliitteessä.

9.8.2. HENKILÖSTÖMÄÄRÄT

	2024	2023
Henkilökunnan lukumäärä keskimäärin tilikaudella	188	181
Henkilökunnan lukumäärä tilikauden lopussa	188	184
Henkilökunnan lukumäärä segmenteittäin		
Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat	131	131
Neuvonanto- ja yritysasiakkaat	9	7
Konsernitoiminnot	48	46
Yhteensä	188	184

	Tilikauden lopussa	Muutos
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö	164	4
Vakinainen osa-aikainen henkilöstö	0	0
Määräaikainen henkilöstö	24	0
Yhteensä	188	4

9.9. MUUT HALLINTOKULUT

	2024	2023
Toimistokulut	-1,5	-1,8
IT ja infokulut	-8,2	-6,9
Edustuskulut	-1,1	-0,9
Matkakulut	-0,5	-0,4
Autokulut	-0,1	-0,1
Muut henkilöstökulut	-1,2	-0,9
Markkinointikulut	-0,9	-0,7
Pankki-, ja säilytyskulut	-0,6	-0,6
Ulkopuoliset palvelut	-1,0	-1,6
Muut hallintokulut yhteensä	-14,9	-13,9

9.10. POISTOT JA ARVONALENTUMISET AINEELLISISTA JA AINEETTOMISTA HYÖDYKKEISTÄ

	2024	2023
Sovelluksista ja ohjelmistoista	-0,6	-1,8
Muista aineettomista hyödykkeistä	-	-0,2
Vuokrahuoneistojen perusparannusmenoista	-	0,0
Koneista ja kalustosta	-0,1	-0,2
Poistot liikearvosta	-2,6	-2,8
Poistot ja arvonalennukset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä	-3,3	-4,9

9.11. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

	2024	2023
Viranomaismaksut	-0,6	-0,9
Vuokratulot	-2,6	-1,8
Muut kulut	-	-0,4
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-3,2	-3,1

9.12. ARVONALENTUMISTAPPIOT LUOTOISTA JA MUISTA SAAMISISTA

	2024	2023
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		
Ryhmäkohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	0,0	0,0
Sopimuskohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	0,0	0,0
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset erät	0,0	0,0
Myyntisaamiset	0,0	0,0
Suoraan kuluksi kirjatut luottotappiot	0,1	0,0
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	-0,6	-0,8
Arvonalentumistappiot yhteensä	-0,5	-0,8

9.13. TULOVEROT

	2024	2023
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-5,1	-3,0
Edellisien tilikausien verot	-0,1	-0,1
Laskennalliset verot	0,0	0,0
Muut verot	0,0	0,0
Tuloverot yhteensä	-5,2	-3,1

Emoyhtiön taseen liitetiedot

9.14. KÄTEISET VARAT

	2024	2023
Käteiskassa	0,0	0,0
Keskuspankkisaamiset	0,0	0,0
Muut	0,0	0,0
Käteiset varat yhteensä	0,0	0,0

9.15. SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA

	2024	2023
Vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	96,5	88,4
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	0,3	0,0
Vaadittaessa maksettavat yhteensä	96,8	88,5
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	0,3	0,3
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	2,1	3,9
Muut kuin vaadittaessa maksettavat yhteensä	2,3	4,2
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	99,1	92,7

9.16. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ

	2024	2023
Yritykset ja asuntoyhteisöt	4,3	7,0
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	0,3	0,3
Kotitaloudet	5,0	8,3
Ulkomaat	1,0	3,5
Konserniyhtiöiltä	15,5	18,3
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	26,3	37,4

9.17. SAAMISTODISTUKSET

	2024	2023
Julkisesti noteeratut	0,0	0,0
Muut		
Pankkien liikkeellelaskemat joukkovelkakirjat	2,0	2,0
Muut saamistodistukset	1,3	0,0
Saamistodistukset yhteensä	3,3	2,0

Saamistodistukset arvostetaan käypään arvoon ja koskevat Suomalaisia sijoituksia.

9.18. OSAKKEET JA OSUUDET

	2024	2023
Julkisesti noteeratut		
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	0,0	0,9
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	30,5	28,6
Julkisesti noteeratut yhteensä	30,5	29,6
Muut		
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät		
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	9,8	10,8
Muut yhteensä	9,8	10,8
Osakkeet ja osuudet yhteensä	40,3	40,4

Nettoriskipositio on kuvattu kohdassa "Markkinariski" osiossa Riskiasemaa kuvaavat liitetiedot.

9.19. JOHDANNAISSOPIMUKSET**Johdannaisriskien kokonaisvaikutukset**

Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto

2024	Jäljellä oleva maturiteetti			Käypä arvo (+/-)	VARAT	VELAT
	Maturiteetti: alle 1 vuosi	Maturiteetti: 1-5 vuotta	Maturiteetti: 5-15 vuotta			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät						
Koronvaihtosopimukset	1,4	6,2	-0,4	-0,1	7,1	7,1
Terminisopimukset	-	-	-	-	-	-
Ostetut optiot	-	-	-	-	-	-
Asetetut optiot	-	-	-	-	-	-
Valuuttajohdannaiset	-	-	-	-	-	-
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	1,4	6,2	-0,4	-0,1	7,1	7,1
2023						
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät						
Koronvaihtosopimukset	0,1	5,7	0,2	-0,1	5,9	6,0
Terminisopimukset	-	-	-	-	-	-
Ostetut optiot	-	-	-	-	-	-
Asetetut optiot	-	-	-	-	-	-
Valuuttajohdannaiset	-	-	-	-	-	-
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	0,1	5,7	0,2	-0,1	5,9	6,0

9.20. OSAKKEET JA OSUUDEN OSAKKUUSYHTIÖISSÄ

	2024	2023
Tilikauden alussa	6,2	6,9
Lisäykset	5,5	0,1
Vähennykset	-0,6	-0,8
Tilikauden lopussa	11,1	6,2

9.21. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET JA LIIKEARVO

	2024	2023
Liikearvo		
Hankintameno 1.1.	19,2	19,2
Lisäykset/Vähennykset	-	-
Hankintameno 31.12.	19,2	19,2
Kertyneet arvonalentumiset 1.1.	-4,4	-1,6
Tilikaudella kirjattu arvonalentuminen	-2,6	-2,8
Kertyneet arvonalentumiset 31.12.	-7,0	-4,4
Kirjanpitoarvo 31.12.	12,2	14,8
Keskeneräiset ohjelmistot tai projektit		
Hankintameno 1.1.	0,0	0,0
Lisäykset/Vähennykset	0,0	0,0
Hankintameno 31.12.	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	0,0
Sovellukset ja ohjelmistot		
Hankintameno 1.1.	22,7	22,2
Lisäykset/Vähennykset	0,3	0,5
Hankintameno 31.12.	23,0	22,7
Kertyneet poistot 1.1.	-21,5	-19,7
Tilikauden poistot	-0,6	-1,8
Kertyneet poistot 31.12.	-22,1	-21,5
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,9	1,2
Muut aineettomat hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	2,5	2,3
Lisäykset/Vähennykset	-	0,2
Hankintameno 31.12.	2,5	2,5
Kertyneet poistot 1.1.	-2,5	-2,3
Tilikauden poistot	-	-0,2
Kertyneet poistot 31.12.	-2,5	-2,5
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	0,0
Olennaisimmat muut aineettomat hyödykkeet ovat asiakassuhteet.		
Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo yhteensä 31.12.	13,2	16,0
Aineettomien hyödykkeiden tasearvo 31.12.	13,2	16,0

9.22. AINEELLISET HYÖDYKKEET

	2024	2023
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	2,1	1,7
Muuntoero	-	-
Lisäykset/Vähennykset	0,2	0,3
Hankintameno 31.12.	2,2	2,1
Kertyneet poistot 1.1.	-1,7	-1,5
Tilikauden poistojen muuntoero	-	-
Tilikauden poistot	-0,1	-0,2
Kertyneet poistot 31.12.	-1,8	-1,7
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,4	0,4
Vuokrahuoneistojen perusparannukset		
Hankintameno 1.1.	1,4	1,4
Hankintameno 31.12.	1,4	1,4
Kertyneet poistot 1.1.	-1,4	-1,4
Tilikauden poistot	-	0,0
Kertyneet poistot 31.12.	-1,4	-1,4
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	0,0
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.	1,0	1,0
Aineellisten hyödykkeiden tasearvo 31.12.	1,0	1,0

9.23. MUUT VARAT

	2024	2023
Arvopapereiden myyntisaamiset	0,5	1,2
Palkkiosaamiset	3,1	3,3
Arvopapereiden välityssaamiset	0,0	0,1
Muut saamiset	3,8	5,4
Muut varat yhteensä	7,4	10,1

Muut saamiset sisältää muun muassa konsernin sisäisiä saamia.

9.24. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT

	2024	2023
Korkosaamiset	0,4	0,1
Verosaamiset	-	0,1
Henkilösidonnaiset	0,0	0,1
Muut	0,9	1,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	1,4	1,4

9.25. LASKENNALLISET VEROSAAMISET

	2024	2023
Verosaamiset		
Jaksotuseroista kirjatut verosaamiset	1,3	1,3
Muut väliaikaiset verosaamiset		
Vahvistetuista tappioista johtuvat	0,0	0,0
Laskennalliset verot yhteensä	1,3	1,3

9.26. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA KESKUSPANKEILLE

	2024	2023
Luottolaitoksille		
Vaadittaessa maksettavat	0	0
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	6,0	3,4
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille yhteensä	6,0	3,4

9.27. YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

	2024	2023
Sijoitustodistukset	0,0	0,0
Joukkovelkakirjalainat	99,4	106,7
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	99,4	106,7

MUUTOKSET YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUISSA JOUKKOVELKAKIRJALAINOISSA

	2024	2023
Liikkeeseenlaskut	39	34,1
Takaisin Hankinnat	32,5	23,7

9.28. JOHDANNAISSOPIMUKSET JA MUUT KAUPANKÄYNTITARKOITUKSESSA PIDETTÄVÄT VELAT

	2024	2023
Johdannaisopimukset	7,1	6,0
Lyhyeksimydyt osakkeet	0	0
Johdannaisopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	7,1	6,0

9.29. MUUT VELAT

	2024	2023
Arvopapereiden välitysvelat	0,0	0,0
Arvopapereiden ostovelat	1,2	0,0
Leasingrahoitusvelka	0,0	0,0
Käyttöoikeusomaisuusvelka	0,0	0,0
Verovelka	0,1	0,1
Henkilösidonnaiset	0,4	0,5
Muut lyhytaikaiset velat	2,6	5,0
Käteisasiakkaiden ennakkomaksut	0,0	0,0
Arvonlisäverovelka	0,2	0,2
Muut velat yhteensä	4,6	5,7

Muut lyhytaikaiset velat ovat kaupankäyntitilittännäisiä lyhyitä velkoja.

9.30. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT

	2024	2023
Korkovelat	0,0	0,0
Verovelat	1,9	2,5
Henkilösidonnaiset	10,0	10,0
Muut siirtovelat	1,0	1,2
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	12,9	13,7

9.31. OSAKEPÄÄOMA

2024	Kpl			EUR				Oma pääoma yhteensä
	A-osakkeita	B-osakkeita	Osakkeita yhteensä	Osakepääoma	Käyvän arvon rahasto	SVOP-rahasto	Kertyneet voittovarot	
Tilikauden alussa 1.1.	14 425 812	12 059 087	26 484 899	53,7	-5,1	15,9	34,6	99,2
Lisäykset		20 000	20 000					30,7
Vähennykset	-20 000		-20 000		-0,1		-30,7	-30,8
Tilikauden lopussa 31.12.	14 405 812	12 079 087	26 484 899	53,7	-5,1	15,9	3,9	99,2
2023								
Tilikauden alussa 2.4.	14 485 148	11 790 154	26 275 302	53,7	-2,7	25,1	29,7	105,9
Lisäykset	-	268 933	268 933	-	-	-	25,9	25,9
Vähennykset	-59 336	-	-59 336	-	-2,3	-9	-21	-32,6
Tilikauden lopussa 31.12.	14 425 812	12 059 087	26 484 899	53,7	-5,1	15,9	34,6	99,2

9.32. VAROJEN JA VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA

2024	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	99,1	99,1	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	26,3	1,9	3,4	21,0	0,0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset	3,3	0,0	0,0	3,3	0,0
Osakkeet ja osuudet	40,3	27,9	0,0	0,0	12,4
Johdannaissopimukset	7,1	1,4	0,0	6,2	-0,4
Kertyneet korot	0,4	0,1	0,4	0,0	0,0
Muut varat	8,4	8,4	0,0	0,0	0,0
Velat					
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat					
Velat luottolaitoksille	6,0	6,0	0,0	0,0	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	99,6	15,8	0,5	73,6	9,7
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	7,1	1,4	0,0	6,2	-0,4
Kertyneet korot, velat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut velat	17,5	17,5	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	3,2	0,4	0,0	0,1	2,7
Vuokravastuut	8,5	0,5	1,5	6,5	0,0

2023	Yhteensä	Maturiteetti: alle 3 kk	Maturiteetti: 3-12 kk	Maturiteetti: 1-5 vuotta	Maturiteetti: yli 5 vuotta
Varat					
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat					
Käteiset varat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	92,7	92,7	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	37,3	2,0	7,2	28,2	0,0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat					
Saamistodistukset	2,0	0,0	0,0	2,0	0,0
Osakkeet ja osuudet	40,4	29,6	0,0	0,0	10,8
Johdannaissopimukset	6,0	0,2	-0,4	5,9	0,2
Kertyneet korot	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0
Muut varat	54,3	54,3	0,0	0,0	0,0
Velat					
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat					
Velat luottolaitoksille	3,4	3,4	0,0	0,0	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	106,7	6,0	11,7	79,6	9,4
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	6,0	0,2	-0,4	5,9	0,2
Kertyneet korot, velat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut velat	62,3	62,3	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	5,3	0,0	0,0	2,6	2,8
Vuokravastuut	10,4	0,6	1,4	7,6	0,8

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

2024	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat			
Käteiset varat			
Saamiset luottolaitoksilta	96,4	2,7	99,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	25,9	0,4	26,3
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat			
Saamistodistukset	2,6	0,7	3,3
Osakkeet ja osuudet	65,7	3,6	69,2
Johdannaissopimukset	7,1	-	7,1
Muut tase-erät	24,4	-0,0	24,3
Yhteensä	222,0	7,3	229,3
Velat			
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat			
Velat luottolaitoksille	6,0	-	6,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	99,4	-	99,4
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	7,1	-	7,1
Muut velkaerät	17,4	0,2	17,5
Yhteensä	129,9	0,2	130,1

2023	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat			
Käteiset varat			
Saamiset luottolaitoksilta	84,7	8,0	92,7
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	37,0	0,4	37,4
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat			
Saamistodistukset	2,0	-	2,0
Osakkeet ja osuudet	56,4	4,4	60,8
Johdannaissopimukset	5,9	-	5,9
Muut tase-erät	33,5	2,5	36,0
Yhteensä	219,4	15,3	234,8
Velat			
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat			
Velat luottolaitoksille	3,4	-	3,4
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	106,7	-	106,7
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	6,0	-	6,0
Muut velkaerät	16,7	2,7	19,4
Yhteensä	132,8	2,7	135,5

9.34. ARVOPAPERILAINAUS

	2024	2023
Lainattujen osakkeiden markkina-arvo 31.12., sisään lainatut	0,0	0,0
Lainattujen osakkeiden markkina-arvo 31.12., ulos lainatut	0,0	0,0

9.35. RAHOITUSVAROJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

2024	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Rahoitusvarat					
Käteiset varat					
Saamiset luottolaitoksilta	99,1	99,1			
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	26,3	26,3			
Saamistodistukset	3,3	3,3			3,3
Osakkeet ja osuudet	40,3	40,3	30,5	-	9,8
Johdannaissopimukset	7,1	7,1			7,1
Rahoitusvelat					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	6,0	6,0			
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	99,4	98,5			
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	7,1	7,1			7,1

2023	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Taso 1	Taso 2	Taso 3
Rahoitusvarat					
Käteiset varat					
Saamiset luottolaitoksilta	92,7	92,7			
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	37,4	37,4			
Saamistodistukset	2,0	2,0			2,0
Osakkeet ja osuudet	40,4	40,4	29,6		10,8
Johdannaissopimukset	5,9	5,9			5,9
Rahoitusvelat					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	3,4	3,4			
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	106,7	105,7			
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	6,0	6,0			6,0

9.36. RISKIENHALLINTA – ANNETUT JA SAADUT VAKUUDET

2024	Vakuus-sidonnaiset varat, käypä arvo	Vakuus-käyttöön sitomattomat varat, käypä arvo	josta käytettävissä vakuuksiin
VARAT			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset			
Saamiset luottolaitoksilta	2,3	96,8	96,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-	26,3	-
Saamistodistukset	-	3,3	3,3
Osakkeet ja osuudet	-	40,3	40,3
Muut varat	-	62,6	-
Yhteensä	2,3	229,3	140,4

2023

VARAT			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset			
Saamiset luottolaitoksilta	4,2	88,5	88,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-	37,4	-
Saamistodistukset	-	2,0	2,0
Osakkeet ja osuudet	-	40,4	40,4
Muut varat	-	66,6	-
Yhteensä	4,2	234,8	130,8

VAKUUKSIEN KÄYTTÖTARKOITUS

	2024	2023
Asetetut vakuudet		
Markkinapaikkojen vakuudet, osake- ja johdannaiskauppa	0,1	0,1
OTC-kaupan vakuudet	2,1	3,9
Arvopaperilaina-vakuudet	0,1	0,1
Yhteensä	2,3	4,2
Saadut vakuudet		
Saadut panttaussopimukset	6,0	3,4
Saadut rahoitusinstrumentit	84,2	96,9
Yhteensä	90,3	100,3

9.37. TILINTARKASTAJILLE MAKSETUT PALKKIOT

	2024	2023
Tilintarkastus		
Ernst & Young Oy	0,1	0,1
PricewaterhouseCoopers Oy	-	0,1
Tilintarkastuslain 1 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitettujen toimeksiannon		
Ernst & Young Oy	0,0	0,0
PricewaterhouseCoopers Oy	-	0,0
Veroneuvonta		
Ernst & Young Oy	0,0	0,0
PricewaterhouseCoopers Oy	-	0,0
Muut palvelut		
Ernst & Young Oy	0,0	0,0
PricewaterhouseCoopers Oy	-	0,0
Yhteensä	0,1	0,2

9.38. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET ERITELTYINÄ

	2024	2023
Merkintäsitoumukset	2,7	2,8
Vuokravastuut	8,5	10,4
Käyttämättömät luottojärjestelyt, asiakkaille myönnetyt	0,5	2,6

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 Evli-konsernin ("Evli") emoyhtiö, joka on listattuna Nasdaq Helsingin pörssilistalla. Evli on Suomen johtava varainhoitaja, joka palvelee niin instituutio-, yritys- kuin yksityisasiakkaita. Sen palveluihin sisältyvät sijoitusrahastot, varainhoito- ja pääomamarkkinapalvelut, vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, yritysanalyysi sekä yritysjärjestelypalvelut.
Emoyrityksen nimi	Evli Oyj
Koko konsernin emoyrityksen nimi	Evli Oyj

ESEF-raportointi on varmennettu tilintarkastajien toimesta.

Voitonjakoehdotus

Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2024 olivat yhteensä 50,6 miljoonaa euroa, josta voittovaroja oli 34,7 miljoonaa euroa ja varoja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa 15,9 miljoonaa euroa. Voitonjakokelpoisia varoja laskettaessa tulee vähentää emoyhtiön aktivoidut kehitysmenot 0,9 miljoonaa euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että osinkoa jaetaan enintään 1,18 euroa osaketta kohden. Esitystä vastaava varojen jako laskettuna tilinpäätöshetken osakemäärällä (pl. yhtiön hallussa olevat omat osakkeet) on yhteensä 31,3 miljoonaa euroa. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Ehdotettu varojen jako ei vaaranna yhtiön vakavaraisuutta tai maksuvalmiutta.

Helsingissä 14. helmikuuta 2025

Robert Ingman
Puheenjohtaja

Christina Dahlblom

Fredrik Hacklin

Sari Helander

Antti Kuljukka

Tomi Närhinen

Maunu Lehtimäki
Toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 18. helmikuuta 2025

Ernst & Young Oy (EY)
Tilintarkastusyhteisö

Miikka Hietala
KHT

Tilintarkastuskertomus

Evli Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Evli Oyj:n (y–tunnus 3239286–2) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1. – 31.12.2024.

Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien olennainen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskeva informaatio, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten IFRS–tilinpäätösstandardien 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.

Lausunnon perustelut

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

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

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 ja emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedossa 9.37.

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

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.

Olemme täyttäneet kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa kuvatut velvollisuutemme tilinpäätöksen tilintarkastuksessa mukaan lukien näihin seikkoihin liittyvät velvoitteemme. Tämän mukaisesti suoritimme suunnittelemamme tilintarkastustoimenpiteet, jotka kohdistuivat arviomme mukaisesti riskeihin, jotka voivat johtaa tilinpäätöksen olennaiseen virheellisyyteen. Suorittamamme tilintarkastustoimenpiteet, jotka kohdistuivat myös alla mainittuihin seikkoihin, ovat olleet perustana oheista tilinpäätöstä koskevalle lausunnollemme.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisällytynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riski.

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

TILINTARKASTUKSEN KANNALTA KESKEINEN SEIKKA	MITEN SEIKKAA KÄSITELTIIN TILINTARKASTUKSESSA
<p>Palkkiotuottojen tuloutus</p> <p><i>Viittaamme laadintaperiaatteisiin ja kohtaan ”2.1. Palkkiotuotot” konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa.</i></p> <p>Konsernitilinpäätöksen palkkiotuotot koostuvat pääosin rahastojen hallinnointi–palkkioista, omaisuudenhoitopalkkioista, arvopaperivälityspalkkioista sekä neuvonantopalkkioista. Palkkiotuottojen määrä konsernitilinpäätöksessä oli 111,3 miljoonaa euroa, joka on 87,8 % konsernin nettoliikevaihdosta. Palkkiotuottoihin sisältyy tuottosidonnaisia palkkioita sekä sopimuskohtaisia palkkionpalautuksia. Palkkiotuottojen tuloutukseen ja palkkionpalautuksiin sisältyy manuaalisia vaiheita. Palkkiotuottojen tuloutus on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka, koska tuottopalkkioiden tuloutuksen ja palkkionpalautusten ajankohtaan ja määrään liittyy johdon oletuksia ja arvioita.</p>	<p>Tilintarkastustoimenpiteisiimme kuului muun muassa konsernin laskentaperiaatteissa olevien tuloutusperiaatteiden arviointi sovellettaviin tilinpäätösstandardeihin nähden. Arvioimme palkkiotuottojen tulouttamiseen liittyviä prosesseja ja tietojärjestelmiä. Tarkastimme palkkiotuottojen tuloutuksen jaksotusta data–analyttisiä menetelmiä hyväksikäyttäen. Lisäksi tarkastimme tapahtumatason testauksilla, että palkkiotuotot on kirjattu oikealle kaudelle ja että ne vastaavat sopimuksia. Arvioimme myös konsernin palkkiotuottoihin liittyvien liitetietojen asianmukaisuutta ja riittävyyttä.</p>

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 IFRS–tilinpäätösstandardien 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. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

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

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

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	193
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	------------

- 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.
- Suunnittelemme ja suoritamme konsernin tilintarkastuksen hankkiaksemme konsernitilinpäätöstä koskevan tilintarkastuslausunnon laatimisen perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintayksiköjä koskevasta taloudellisesta informaatiosta. Vastaamme konsernin tilintarkastusta varten suoritettavan tilintarkastustyön ohjauksesta, valvonnasta ja läpikäynnistä. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

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

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuvissa tapauksissa niihin liittyvistä 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 14.3.2023 alkaen yhtäjaksoisesti kaksi vuotta.

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. Olemme saaneet toimintakertomuksen ja vuosikertomuksen käyttöömme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suorittaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä.

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttöömme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 18.2.2025

Ernst & Young Oy

tilintarkastusyhteisö

Miikka Hietala

KHT

Riippumattoman tilintarkastajan raportti Evli Oyj:n ESEF–tilinpäätöksestä

Evli Oyj:n hallitukselle

Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon, jonka kohteena on Evli Oyj:n (y–tunnus: 3239286–2) komission teknisen sääntelystandardin mukaisesti laadittu tilinpäätös evli–2024–12–31–fi.zip tilikaudelta 1.1.–31.12.2024.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat yhtiön toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen (ESEF–tilinpäätös) laatimisesta siten, että ne täyttävät komission teknisen sääntelystandardin vaatimukset. Tähän vastuuseen kuuluu

- laatia ESEF–tilinpäätös XHTML–muodossa komission teknisen sääntelystandardin artiklan 3 mukaisesti
- merkitä ESEF–tilinpäätökseen sisältyvän konsernitilinpäätöksen päälaskelmat, liitetiedot ja yhtiön tunnistetiedot iXBRL–merkein komission sääntelystandardin artiklan 4 mukaisesti sekä
- varmistaa ESEF–tilinpäätöksen ja tilintarkastetun tilinpäätöksen keskinäinen yhdenmukaisuus.

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia ESEF–tilinpäätöksen komission teknisen sääntelystandardin vaatimusten mukaisesti.

Tilintarkastajan riippumattomuus ja laadunhallinta

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

Tilintarkastusyhteisömme soveltaa kansainvälistä laadunhallintastandardia ISQM 1, jonka mukaan tilintarkastusyhteisön on suunniteltava, otettava käyttöön ja pidettävä toiminnassa laadunhallintajärjestelmä, mukaan lukien eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskevat toimintaperiaatteet tai menettelytavat.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on arvopaperimarkkinalain 7:8 § mukaisesti varmentaa komission teknisen sääntelystandardin mukaisesti laadittu tilinpäätös. Annamme lausunnon siitä, onko ESEF–tilinpäätökseen sisältyvä konsernitilinpäätös merkitty olennaisilta osin komission teknisen sääntelystandardin 4 artiklan vaatimusten mukaisesti.

Velvollisuutenamme on ilmoittaa lausunnossamme, missä laajuudessa varmennus on suoritettu. Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon kansainvälisen varmennustoimeksiantostandardin ISAE 3000 mukaisesti.

- onko ESEF–tilinpäätökseen sisältyvät konsernitilinpäätöksen päälaskelmat olennaisilta osin merkitty iXBRL–merkein komission teknisen sääntelystandardin 4. artiklan vaatimusten mukaisesti, ja
- onko ESEF–tilinpäätökseen sisältyvät konsernitilinpäätöksen liitetiedot ja yhtiön tunnistetiedot olennaisilta osin merkitty iXBRL–merkein komission teknisen sääntelystandardin 4. artiklan vaatimusten mukaisesti, ja
- ovatko ESEF–tilinpäätös ja tilintarkastettu tilinpäätös keskenään yhdenmukaisia.

Valittujen tarkastustoimenpiteiden luonne, ajoitus ja laajuus riippuvat tilintarkastajan harkinnasta. Tähän sisältyy sen riskin arvioiminen, onko virheestä tai väärinkäytöksestä johtuvaa olennaista poikkeamaa komission teknisen sääntelystandardin vaatimuksista.

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

Lausunto

Arvopaperimarkkinalain 7 luvun 8 §:n mukaisena lausuntona esitämme, että Evli Oyj:n ESEF–tilinpäätökseen evli–2024–12–31–fi.zip sisältyvät konsernitilinpäätöksen päälaskelmat sekä liitetiedot ja yhtiön tunnistetiedot tilikaudelta 1.1.–31.12.2024 on olennaisilta osin merkitty komission teknisen sääntelystandardin vaatimusten mukaisesti.

Lausuntomme Evli Oyj:n konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksesta tilikaudelta 1.1.–31.12.2024 on annettu 18.2.2025 päivätyllä tilintarkastuskertomuksellamme. Tällä raportilla emme anna konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksesta lausuntoa tai muuta varmennusjohtopäätöstä.

Helsingissä 18.2.2025

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö

Miikka Hietala
KHT

HALLINNOINTI



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 2025. 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 2025 mukaisesti ja osana toimintakertomusta.

Evlin liiketoimintarakenne

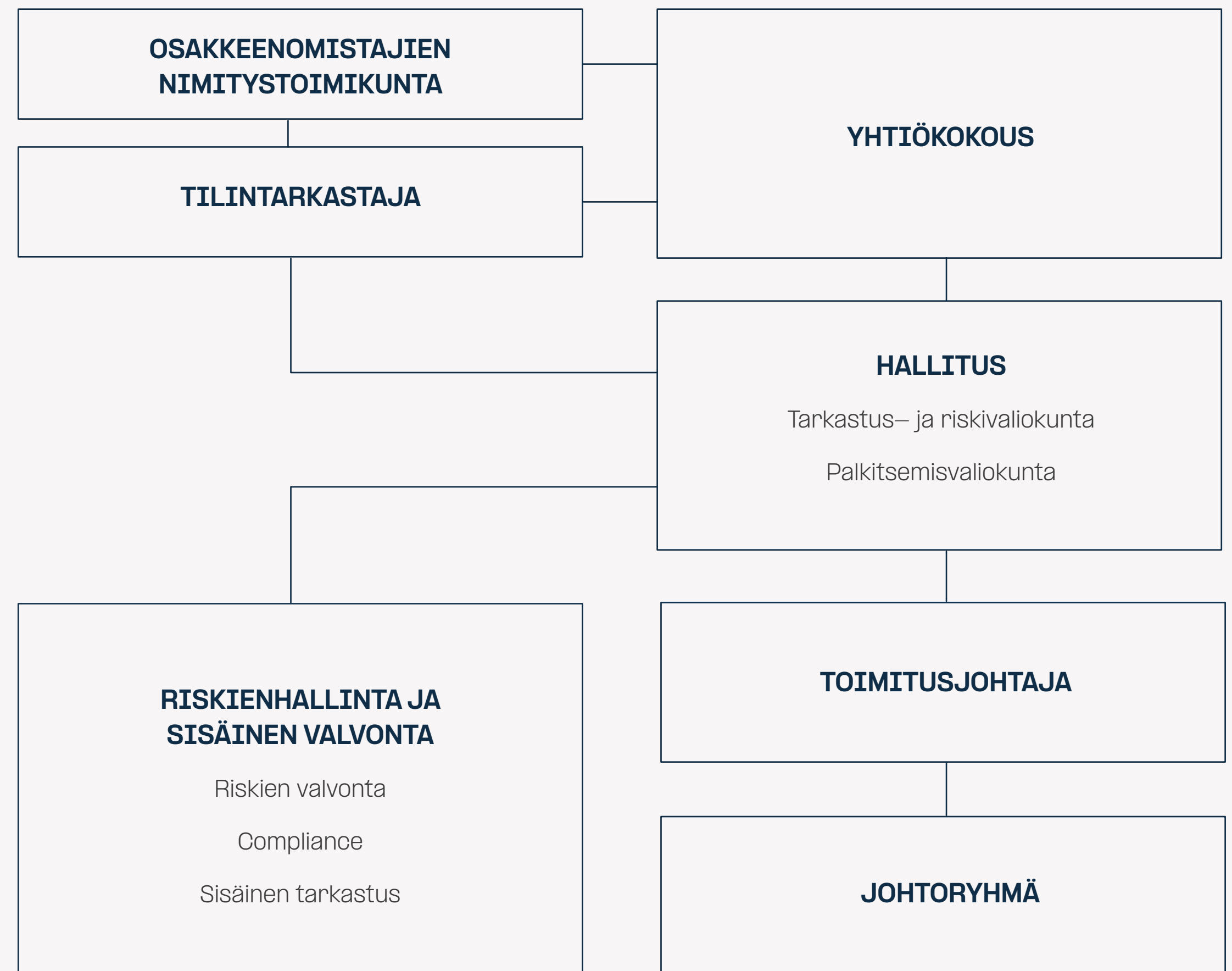
Evlin liiketoiminta on jaettu kahteen asiakaskeskeiseen liiketoiminta–alueeseen eli segmenttiin: varainhoito– ja sijoittaja–asiakkaat sekä neuvonanto– ja yritysasiakkaat. Segmenttejä tukevat yhteiset konsernitoiminnot, joihin kuuluvat tietohallinto, taloushallinto, markkinointi, viestintä ja sijoittajasuhteet, lakiasiat ja compliance, henkilöstöhallinto, sisäiset palvelut, riskienvalvonta ja sisäinen tarkastus.

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



EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	197
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	-----

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 Evlin 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 osoitteessa 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.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Evli Oyj:n varsinainen yhtiökokous päätti 14.3.2024 osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamisesta. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan päätehtävänä on varmistaa, että yhtiön hallituksella ja sen jäsenillä on yhtiön tarpeita vastaava riittävä asiantuntemus, osaaminen ja kokemus. Nimitystoimikunta valmistelee ja esittelee yhtiökokoukselle ehdotukset hallituksen jäsenten lukumäärästä, palkitsemisesta sekä hallitukseen valittavista jäsenistä.

Nimitystoimikunta koostuu neljästä Evli Oyj:n suurimman osakkeenomistajan nimeämästä jäsenestä. Toimikunnan jäsenet nimetään vuosittain ja jäsenten toimikausi päättyy, kun toimikuntaan on nimetty uudet jäsenet. Nimeämisoikeus on niillä osakkeenomistajilla, joilla on suurin osuus yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakasluettelon mukaan varsinaista yhtiökokousta edeltävän elokuun viimeisenä arkipäivänä. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää oikeuttaan toimikunnan jäsenen nimeämiseen, siirtyy oikeus seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle.

Hallituksen puheenjohtaja pyytää vuosittain kutakin neljää suurinta osakkeenomistajaa nimeämään yhden jäsenen nimitystoimikuntaan syyskuun viimeiseen päivään mennessä.

Ensimmäiseen Evli Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan nimettiin 4.9.2024 seuraavat henkilöt:

- **Henrik Andersin** (nimeäjä Oy Scripo Ab)
- **Thomas Thesleff** (nimeäjä Oy Prandium Ab)
- **Roger Kempe** (nimeäjä Oy Fincorp Ab)
- **Robert Ingman** (nimeäjä Ingman Group Oy Ab)

Nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi valittiin Henrik Andersin.

Hallitus

Evlin 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. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee 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 tärkeitä 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 hallinnointikoodin 2025 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.

Evlin hallituksen jäseniä olivat 14.3.2024 pidetyn yhtiökokouksen jälkeen **Christina Dahlblom, Fredrik Hacklin, Sari Helander, Robert Ingman** (puheenjohtaja), **Antti Kuljukka** ja **Tomi Närhinen**.

Evlin hallitus koostui sekä alan asiantuntijoista että yhtiön pääomistajista. Yhtiöstä riippumattomia olivat kaikki hallituksen jäsenet. Robert Ingmania lukuun ottamatta muut hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Määräysvaltayhtiönsä osakkeenomistuksen perusteella Robert Ingman ei ollut riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista.

Vuonna 2024 hallitus kokoontui 11 kertaa. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 98,7. Jäsenkohtainen osallistuminen kokouksiin ilmenee taulukosta 1: Evli Oyj:n hallituksen jäsenet 31.12.2024.

Hallituksen monimuotoisuus

Hallituksella on monimuotoisuuspolitiikka, johon monimuotoisuutta koskevat periaatteet sisältyvät. Monimuotoisuus vahvistaa tavoitetta, että hallituksen jäsenten osaamisprofiilit kokonaisuutena tukevat 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 hallituksen jäsenten toisiaan täydentävä ja monipuolinen osaaminen, kokemus eri liiketoiminta–alueista, eri toimialoilta sekä johtamisesta. Jäsenten ikä– ja sukupuolijakauman huomioon ottaminen tukee monimuotoisuutta. Hallitus arvioi vuosittain sisäisenä itsearviointina toimintaansa, työskentelytapojaan sekä monimuotoisuuden toteutumista ja kehitystä monimuotoisuustavoitteiden saavuttamiseksi.

Tilikauden 2024 päättyessä hallituksen jäsenet edustivat monipuolisesti kokemusta johto– ja hallitustehtävistä eri toimialoilta ja eri liiketoiminta–alueilta, ja heillä oli toisiaan täydentävä koulutustausta ja osaaminen. Molemmat sukupuolet olivat edustettuna hallituksessa: jäsenistä kaksi (33 %) oli naisia ja neljä (67 %) miehiä. Hallituksen jäsenten keski–ikä oli 56 vuotta. Nuorimman ja vanhimman hallituksen jäsenen välinen ikäero oli 17 vuotta.

Hallituksen jäsenet esitellään taulukossa 1: Evli Oyj:n hallituksen jäsenet 31.12.2024.

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 tarkastus– ja riskivaliokunnan jäseniä olivat 14.3.2024 pidetyn yhtiökokouksen jälkeen Sari Helander (puheenjohtaja), Antti Kuljukka ja Tomi Närhinen. Vuonna 2024 valiokunta kokoontui viisi kertaa. Tarkastus– ja riskivaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100. Jäsenkohtainen osallistuminen kokouksiin ilmenee taulukosta 1: Evli Oyj:n hallituksen jäsenet 31.12.2024.

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 olivat 14.3.2024 pidetyn yhtiökokouksen jälkeen Fredrik Hacklin (puheenjohtaja), Christina Dahlblom ja Robert Ingman. Vuonna 2024 valiokunta kokoontui neljä kertaa. Palkitsemisvaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100. Jäsenkohtainen osallistuminen kokouksiin ilmenee taulukosta 1: Evli Oyj:n hallituksen jäsenet 31.12.2024.

Taulukko 1: Evli Oyj:n hallituksen jäsenet 31.12.2024

Nimi ja henkilötiedot	Päätoimi ja kokemus	Rooli hallituksessa	Läsnäolo hallituksen kokouksissa	Läsnäolo tarkastus- ja riskivaliokunnan kokouksissa	Läsnäolo palkitsemisvaliokunnan kokouksissa	Yhtiön A-osakkeiden omistus (kpl) ¹	Yhtiön B-osakkeiden omistus (kpl) ¹	Riippumaton yhtiöstä	Riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista
Robert Ingman – Mies – Syntynyt 1961 – Diplomi-insinööri, kauppatieteiden maisteri	– Hallitusammattilainen – Ingman Group Oy Ab:n, Ingman Finance Oy Ab:n, Ingman Development Oy Ab:n, Digia Oyj:n, Etteplan Oyj:n, Qt Group Oyj:n ja Halti Oy:n hallitusten puheenjohtaja	– Hallituksen puheenjohtaja 14.3.2024 alkaen – Evli Oyj:n hallituksessa 2.4.2022 alkaen (Evli Pankki Oyj:n hallituksessa 2010–1.4.2022) – Palkitsemisvaliokunnan jäsen	10/11	1/1	3/3	1 860 000 ²	915 000 ²	X	
Christina Dahlblom – Nainen – Syntynyt 1978 – Kauppatieteiden tohtori	– Yrittäjä, Flo Co Oy – Työelämäprofessori, Svenska handelshögskolan (Hanken) – Toiminut aiemmin yrittäjänä sekä johtotehtävissä Miltton Groupilla, Hanken & SSE Executive Education Ab:illa ja TNS Gallup Oy:llä – Nuorten Yrittäjyys ja Talous NYT ry:n hallituksen varapuheenjohtaja, Viking Line Oyj:n hallituksen jäsen, Tre Smeder -säätiön hallintoneuvoston varapuheenjohtaja ja Hive Helsinki Sr:n hallintoneuvoston jäsen	– Hallituksen jäsen – Evli Oyj:n hallituksessa 14.3.2023 alkaen – Palkitsemisvaliokunnan jäsen	11/11	-	4/4	-	1 000	X	X
Fredrik Hacklin – Mies – Syntynyt 1978 – Tekniikan tohtori, diplomi-insinööri	– Professori ja johtoryhmän jäsen ZHAW School of Management and Law:ssa Zürichissä, dosentti ETH Zürichissä – Toiminut aiemmin Booz Allen Hamiltonilla, Harvard Universityssä ja Ericssonilla – Neuvonut monikansallisia yrityksiä ja hallituksia yrittäjyydestä, strategiasta ja teknologian johtamisesta	– Hallituksen jäsen – Evli Oyj:n hallituksessa 2.4.2022 alkaen (Evli Pankki Oyj:n hallituksessa 2019–1.4.2022) – Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja	11/11	-	4/4	-	2 150	X	X
Sari Helander – Nainen – Syntynyt 1967 – Kauppatieteiden maisteri	– CFO, Ramirent Group – Toiminut aiemmin Greenstep Oy:n toimitusjohtajana ja partnerina, Posti Group Oyj:n johtajana (logistiikkaratkaisut) ja talous- ja rahoitusjohtajana sekä Nokia Oyj:llä vastuualueenaan Business Reporting -toiminnot ja erillaiset controller- ja talousjohdon tehtävät – Enersense International Oyj:n hallituksen jäsen	– Hallituksen jäsen – Evli Oyj:n hallituksessa 2.4.2022 alkaen – Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen	11/11	5/5	-	-	4 000	X	X
Antti Kuljukka – Mies – Syntynyt 1961 – Valtiotieteiden maisteri, Executive MBA, res. majuri	– Hallitusammattilainen – Senior advisor, HTM Solutions Oy – Toiminut aiemmin Fennia-konsernin konsernijohtajana, Keskinäinen vakuutusyhtiö Fennian toimitusjohtajana ja varatoimitusjohtajana, Henki-Fennian toimitusjohtajana sekä eri tehtävissä Sampo-yhtymässä – Turvallisuuden tukisäätiön hallituksen jäsen ja Suunnistussäätiön valtuuskunnan varapuheenjohtaja	– Hallituksen jäsen – Evli Oyj:n hallituksessa 2.4.2022 alkaen (Evli Pankki Oyj:n hallituksessa 2019–1.4.2022) – Tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja	11/11	5/5	-	-	6 272	X	X
Tomi Närhinen – Mies – Syntynyt 1965 – Kauppatieteiden maisteri, Executive MBA	– Toimitusjohtaja, Pistohiekka Resort Oy ja Adverento Travel Oy – Toiminut aiemmin Säästöpankkiliiton toimitusjohtajana, Rovio Entertainment Oyj:n talousjohtajana ja Nordea Pankki Suomi Oyj:n talousjohtajana – Adverento Travel Oy:n ja Pistohiekka Resort Oy:n hallitusten jäsen	– Hallituksen jäsen – Evli Oyj:n hallituksessa 14.3.2024 alkaen – Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen	8/8	4/4	-	-	-	X	X

¹ Omistus 31.12.2024 sisältäen määräysvalta yritysten omistuksen

² Sisältää Ingman Group Oy Ab:n omistuksen

Yhtiön johtaminen

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 koordinoinnissa. Myös merkittävien tai luonteeltaan periaatteellisten asioiden valmistelu ja toimeenpano sekä sisäisen yhteistoiminnan ja tiedonkulun varmistaminen kuuluvat johtoryhmän tehtäviin.

Taulukko 2: Evli–konsernin johtoryhmä 31.12.2024

Nimi ja henkilötiedot	Tehtävä ja vastuualue	Yhtiön A-osakkeiden omistus (kpl) ¹	Yhtiön B-osakkeiden omistus (kpl) ¹
Maunu Lehtimäki ² – Mies – Syntynyt 1967 – Kauppatieteiden maisteri	Toimitusjohtaja	533 728	117 031
Mari Etholén ³ – Nainen – Syntynyt 1973 – Oikeustieteiden maisteri	Johtaja, lakiasiat ja henkilöstöhallinto	60 000	30 948
Panu Jousimies ⁴ – Mies – Syntynyt 1969 – Kauppatieteiden maisteri	Johtaja, tuotanto ja arvopaperikauppojen toteutus	59 691	69 049
Juho Mikola ⁵ – Mies – Syntynyt 1981 – Kauppatieteiden maisteri	Johtaja, talous- ja konsernihallinto; toimitusjohtajan sijainen	68 000	61 220
Esa Pensala ⁶ – Mies – Syntynyt 1974 – Diplomi-insinööri	Johtaja, yksityisasiakkaat	142 000	50 200
Kim Pessala ⁷ – Mies – Syntynyt 1969 – Kauppatieteiden maisteri	Johtaja, sijoitustuotteet ja palvelut; Evli-Rahastoyhtiö Oy:n toimitusjohtaja	12 331	86 644
Mona von Weissenberg ⁸ – Nainen – Syntynyt 1979 – Kauppatieteiden maisteri	Johtaja, instituutioasiakkaat	-	-

¹ Omistus 31.12.2024 sisältäen määräysvalta yhteisöjen osakkeet

² Lisäksi mahdollisuus ansaita enintään 40 000 Evlin osaketta vuonna 2023 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa.

³ Lisäksi mahdollisuus ansaita enintään 30 000 Evlin osaketta vuonna 2023 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa.

⁴ Lisäksi mahdollisuus ansaita enintään 20 000 Evlin osaketta vuonna 2023 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa.

⁵ Lisäksi mahdollisuus ansaita enintään 40 000 Evlin osaketta vuonna 2023 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa ja enintään 30 000 Evlin osaketta vuonna 2024 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa.

⁶ Lisäksi mahdollisuus ansaita enintään 30 000 Evlin osaketta vuonna 2023 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa.

⁷ Lisäksi mahdollisuus ansaita enintään 35 000 Evlin osaketta vuonna 2023 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa.

⁸ Lisäksi mahdollisuus ansaita enintään 25 000 Evlin osaketta vuonna 2023 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa ja enintään 15 000 Evlin osaketta vuonna 2024 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa.

Yhtiön riskienhallinta ja sisäinen valvonta

Evli–konsernin organisaatorakenne, 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 ennaltaehkäisemään riskejä. Riskienhallinnan tavoitteena on:

- varmistaa omien varojen riittävyys suhteessa riskipositioihin
- säilyttää taloudellisen tuloksen ja arvostusten vaihtelu vahvistetuissa tavoitteissa ja limiiteissä
- hinnoitella riskit oikein kestäväen 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 riskilimitit ja muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta ja sisäinen valvonta organisoidaan. Hallitus on myös asettanut riskikomitean (Management Risk Committee, ”MRC”), joka valmistele hallitukselle ja tarkastus– ja riskivaliokunnalle riskinottoa koskevat esitykset. Riskienhallinnan yleisten periaatteiden lisäksi Evli–konsernin riskienhallinta rakentuu kolmen linjan periaatteelle.

Ensimmäinen linja – liiketoimintayksiköt

Riskienhallinta on osa sisäistä valvontaa, ja riskienhallintatoimenpiteiden toteuttamisvastuu on näin ollen ensimmäisenä linjana 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.

Evli–konsernin riskienhallinnan kolmen linjan periaate



Toinen linja – riskienvalvonta ja compliance

Toisen puolustuslinjan muodostavat riippumattomat riskienvalvonta– ja compliance–toiminnot (”valvontatoiminnot”), 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.

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.

Valvontatoiminnot raportoivat havainnoistaan riskikomitealle, tarkastus– ja riskivaliokunnalle, johtoryhmälle ja yhtiön hallitukselle.

Kolmas linja – 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).

Tilintarkastus

Osakkeenomistajat valitsevat vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa yhtiölle tilintarkastajan, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin 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 erillisyyhtiöiden 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 toimi 1.1.–31.12.2024 tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy (EY) päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Miikka Hietala. EY:lle maksettiin vuonna 2024 palkkioita 0,4 miljoonaa euroa. Tilintarkastuspalkkio oli 0,4 miljoonaa euroa. Tilintarkastukseen liittymättömät palkkiot olivat 0,0 miljoonaa euroa.

Sisäpiirihallinto

Evillä 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 lakiasiaintohtaja. Evli arvioi ja seuraa lähipiirinsä kanssa tehtäviä liiketoimia.

Yhtiö pitää luetteloja sen lähipiiriin kuuluvista osapuolista. Evlin lähipiirin muodostavat sen tytäryhtiöiden ja osakkuusyhtiöiden lisäksi hallitus, toimitusjohtaja ja johtoryhmä, heidän läheiset perheenjäsenensä sekä yhtiöt, joissa heillä on määräysvalta tai huomattava vaikutusvalta. Yhtiön taloushallinto seuraa ja valvoo lähipiiriliiketoimia osana yhtiön normaaleja raportointi– ja valvontakäytäntöjä. Lähipiiritoimista, 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 taloushallinnon vastuulle. Konsernin talousjohtajan alaisuudessa toimiva taloushallinto tuottaa keskitetysti ulkoisen laskennan vaatimat tilinpäätöstiedot sekä sisäisen laskennan analyysit ja tulosraportit liiketoiminnan, erillisyhtiöiden 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.

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 konsernin tytäryhtiötä Arabiemiraateissa.



EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	205
-------------	--	----------------------	---------------	--------	--------------	-----

Palkitsemispolitiikka

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. Palkitsemispolitiikka esitellään Evlin varsinaisessa yhtiökokouksessa vähintään joka neljäs vuosi ja aina, kun siihen ehdotetaan merkittäviä muutoksia. Tämä palkitsemispolitiikka esitettiin varsinaiselle yhtiökokoukselle vuonna 2022. Varsinainen yhtiökokous kannatti palkitsemispolitiikkaa neuvoa–antavalla päätöksellä. Palkitsemisraportti esitellään vuosittain Evlin varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Evli noudattaa kaikessa palkitsemisessään siihen soveltuvaa 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 ylläpitämiselle ja kehittämiselle.
- Hallituksen vuosittain vahvistaman palkitsemismallin mukaisilla lyhyen aikavälin muuttuvilla 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 elementit

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 päätymisen 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.	Tyypillisesti osakekannustinpalkkioita. Mahdollisten uusien osakkeiden liikkeeseen laskusta päättää hallitus yhtiökokouksen myöntämässä rajoissa. Pitkän aikavälin kannustinohjelmot 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.

EVLI		Liiketoimintakatsaus	Vastuullisuus	Talous	Hallinnointi	<i>207</i>
-------------	--	-----------------------------	----------------------	---------------	---------------------	------------

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 palkkioista. 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 jos politiikasta on poikettu yritysjärjestelyn tai muun vastaavan poikkeavan tilanteen takia, palkitsemista koskevat uudet ehdot ovat voimassa sovitun mukaisesti riippumatta väliaikaisen poikkeamisen kestoista. Poikettaessa politiikan mukaisista toimintatavoista ja periaatteista poikkeama dokumentoidaan ja raportoidaan sekä hallitukselle että osana palkitsemisraporttia vuotuisessa yhtiökokouksessa.

Palkitsemisraportti 2024

Tässä palkitsemisraportissa kuvataan, miten Evli Oyj ("Evli" tai "yhtiö") on toteuttanut palkitsemispolitiikkaansa vuonna 2024. Lisäksi raportissa esitetään hallituksen jäsenille ja konsernin toimitusjohtajalle sekä toimitusjohtajan sijaiselle tilikauden aikana maksetut palkkiot ja muut taloudelliset etuudet. Yhtiön toimielinten ja niiden jäsenten nykyinen palkitseminen perustuu palkitsemispolitiikkaan, joka on hyväksytty 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 palkitsemisraportin 2024 hyväksymisestä Evlin varsinaisessa yhtiökokouksessa keväällä 2025.

Yleiskatsaus palkitsemiseen vuonna 2024

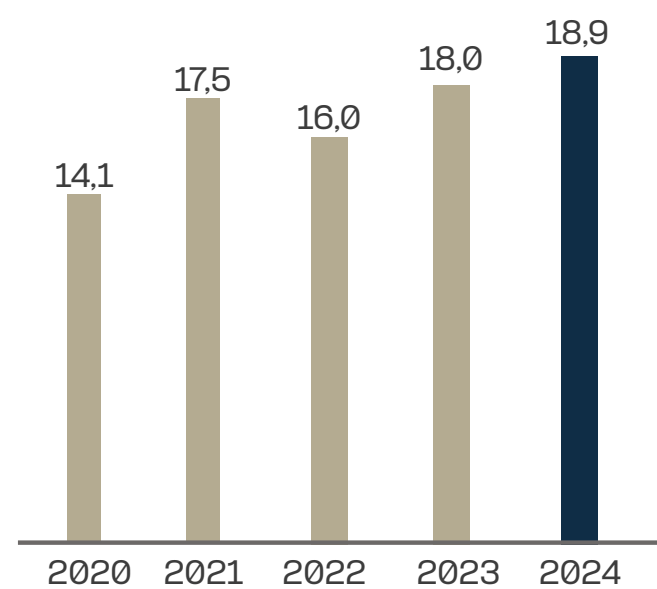
Palkitsemista koskevassa päätöksenteossa on noudatettu palkitsemispolitiikassa määriteltyä päätöksentekoprosessia. Palkitsemispolitiikasta ei tehty väliaikaisia poikkeuksia vuonna 2024. Hallitus ei havainnut sellaisia olosuhteita tai toimintoja, jotka olisivat johtaneet tarpeeseen soveltaa toimitusjohtajan muuttuviin palkkioihin vuonna 2024 sovellettavaa takaisinperintää. Hallitus ei myöskään pitänyt tarpeellisenä käyttää oikeuttaan muuttaa vuonna 2024 sovellettavia tuloskriteerejä.

Palkitsemispolitiikan mukaisesti palkitseminen on vuonna 2024 tukenut Evlin liiketoimintastrategiaa keskittymällä pitkäaikaisen kasvun ja omistaja-arvon luomiseen. Vaikka merkittävä osa toimitusjohtajan tai toimitusjohtajan sijaisen kokonaispalkkiosta on kiinteitä maksuja, tulosperusteisten maksujen avulla pyritään edistämään yhtiön tavoitteiden saavuttamista. Palkitsemista tasapainotetaan liiallisen riskinoton välttämiseksi. Palkitsemisvaliokunta on arvioinut toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen palkitsemista vuoden 2024 osalta varmistaakseen kilpailukykyisen ja oikeudenmukaisen kokonaispalkitsemisen verrattuna kilpailijoihin ja markkinoihin. Osakeomistuksen edistämiseksi yhtiössä on käytössä toimitusjohtajan osakeomistuksen ohjeet osakkeenomistajien ja ylimmän johdon etujen tukemiseksi ja yhdenmukaistamiseksi.

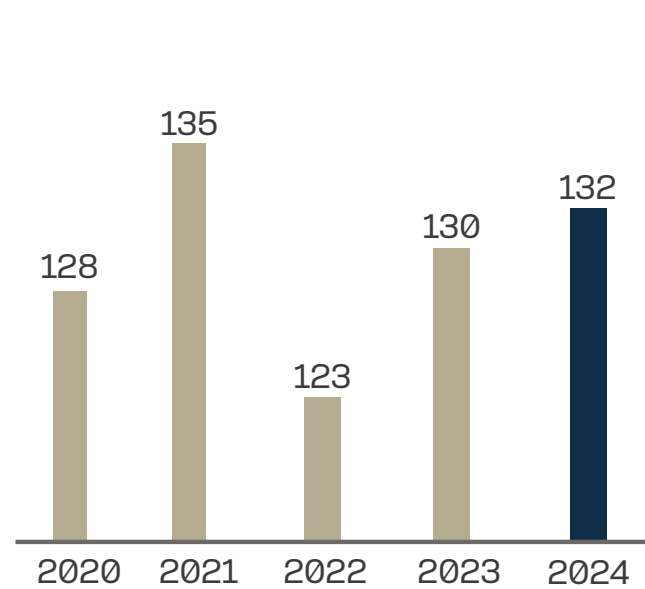
Taloudellisen tuloksen ja palkkioiden kehitys

Evlin liiketoiminta on kehittynyt suotuisasti 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.

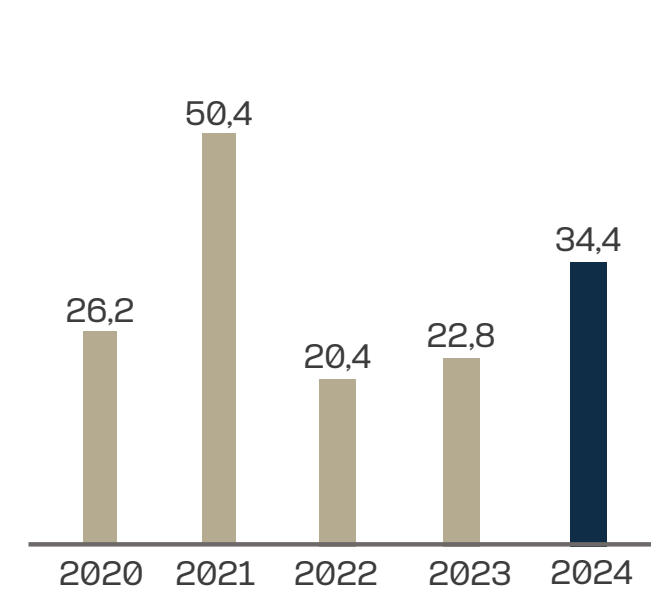
HALLINNOITAVIEN ASIAKASVAROJEN KEHITYS (MRD. €)



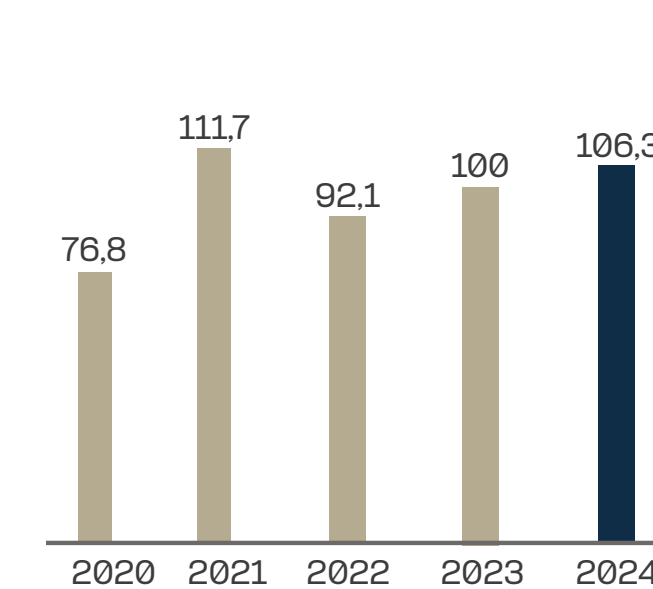
TOISTUVIEN TUOTTOJEN SUHDE OPERATIIVISIIN KULUIHIN (%)



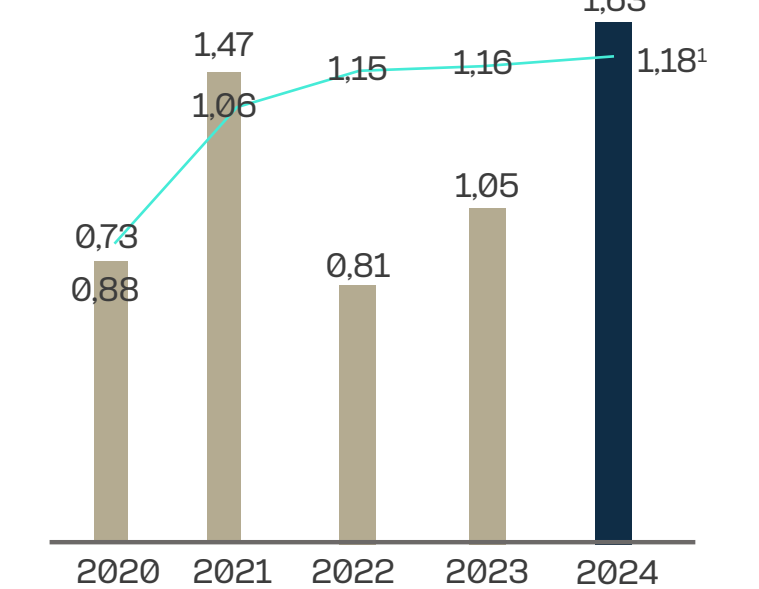
OMAN PÄÄOMAN TUOTTO (%)



NETTOPALKKIOTUOTOT (M€)



OSINKO & TULOS/OSAKE (€)



¹Hallituksen esitys yhtiökokoukselle

PALKITSEMISEN KEHITYS VIIDEN VUODEN AIKANA¹

	2024	2023	2022	2021	2020
HALLITUS					
Hallituksen puheenjohtaja, euroa	90 000	90 000	90 000	90 000	84 000
Valiokuntien puheenjohtajat (keskimäärin), euroa	72 000	72 000	72 000	70 500	67 200
Hallituksen muut jäsenet (keskimäärin), euroa	60 000	60 000	60 000	60 000	56 000
TOIMITUSJOHTAJA					
Toimitusjohtaja, euroa	939 178	844 204 ²	626 010	699 888	446 605 ³
TYÖNTEKIJÖIDEN KESKIMÄÄRÄINEN PALKKA					
Työntekijöiden keskimääräinen palkka, euroa ⁴	101 468	91 376	101 203	103 598	96 614

¹ Vuosien 2020-2021 luvut ovat Evli Pankki Oyj:n lukuja. Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisella Evli Pankki Oyj:stä 2.4.2022

² Lisäksi toimitusjohtaja sai osakeohjelmassa 2019 hänelle myönnetyt 50 000 osaketta. Merkinnän yhteisarvo oli merkintäpäivän päätöskurssin mukaan 992 516 euroa.

³ Lisäksi toimitusjohtaja merkitsi optio-ohjelmassa 2016 hänelle myönnetyt 40 000 osaketta. Merkinnän yhteisarvo oli merkintäpäivän päätöskurssin mukaan 372 000 euroa.

⁴ Konsernin kokonaispalkkasumma vähennettynä yhtiön toimitusjohtajalle maksetulla palkkasummalla, ja jaettuna konsernin vuoden keskimääräisellä henkilöstömäärällä (lukuun ottamatta toimitusjohtajaa). Lyhyen aikavälin kannustimet on huomioitu maksuperusteisesti. Eläkkeitä ja muita henkilöstösivukuluja ei ole huomioitu.

Hallituksen jäsenten palkitseminen vuonna 2024

Evli Oyj:n yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista. Varsinainen yhtiökokous 14.3.2024 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 2024 Evli-konsernin hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita yhteensä 414 000 euroa. Summa koostuu hallituksen ja valiokuntien työskentelyyn liittyvistä palkkioista. Vuonna 2024 hallituksen jäsenet eivät saaneet työstään palkkiona osakkeita tai osakeperusteisia oikeuksia eivätkä muita etuuksia.

HALLITUKSEN JÄSENILLE MAKSETTAVAT PALKKIOT, EUROA

	2024
Robert Ingman, hallituksen puheenjohtaja 14.3.2024 alkaen	82 500
Henrik Andersin, hallituksen jäsen ja puheenjohtaja 14.3.2024 asti	22 500
Christina Dahlblom, hallituksen jäsen	60 000
Fredrik Hacklin, hallituksen jäsen, palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja	72 000
Sari Helander, hallituksen jäsen, tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja	72 000
Antti Kuljukka, hallituksen jäsen	60 000
Tomi Närhinen, hallituksen jäsen 14.3.2024 alkaen	45 000
YHTEENSÄ	414 000

Toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2024

Evli-konsernin hallitus vahvistaa toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa palkitsemisen periaatteet ja elementit vuosittain. Palkitseminen noudattaa Evli Oyj:n voimassa olevaa palkitsemispolitiikkaa. Kaikki toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa palkan ja palkkioiden muutokset edellyttävät hallituksen hyväksyntää. Palkitsemispolitiikan mukaisesti myönnettävät muuttuvat palkkiot, sisältäen sekä lyhyen aikavälin että pitkän aikavälin kannustimet, ovat korkeintaan 200 prosenttia vuotuisista kiinteistä palkkioista.

Lyhyen aikavälin kannustimet 2024

Vuonna 2024 Evlillä oli voimassa konsernin henkilöstön kattava lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä, johon myös toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa kuuluivat. Hallitus arvioi vuosittain kannustinjärjestelmän tuloskriteerit. Toimitusjohtajalle ja hänen sijaiselleen asetetut lyhyen aikavälin kannustimiin sidotut tulostavoitteet vuodelle 2024 on esitetty seuraavassa taulukossa. Lyhyen aikavälin kannustimien tarkoituksena on kannustaa saavuttamaan liiketoimintastrategian mukaiset taloudelliset ja muut lyhyen aikavälin tavoitteet. Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän mukainen palkitseminen riippuu Evlin taloudellisesta tuloksesta ja strategisten tavoitteiden saavuttamisesta.

LYHYEN AIKAVÄLIN KANNUSTINJÄRJESTELMÄN KRITEERIT 2024

	Painotus	Toteuma, Toimitusjohtaja	Toteuma, Toimitusjohtajan sijainen
Evli-konsernin taloudellinen tulos, liikevoiton kehitys	50 %	Ylittyi	Ylittyi
Konsernitason keskeiset suorituskykyindikaattorit (KPI)	30–50 %	Ylittyi osittain	Ylittyi osittain
Strategisten projektien loppuunsaattaminen	0–20 %	Ylittyi	Ylittyi

Vaikka vuoden 2024 liiketoimintaympäristö oli kohonneiden geopolittisten riskien sekä muuttuneen korkoympäristön takia poikkeuksellinen, ei tulostavoitteisiin tehty muutoksia vuoden kuluessa. Vuoden 2024 osalta kriteerien täytyminen näkyy yllä olevassa taulukossa.

Toimitusjohtajan osalta vuonna 2024 ansaitut lyhyen aikavälin kannustimet olivat noin 29 prosenttia palkitsemispolitiikan mukaisesta enimmäiskorvauksesta. Toimitusjohtajan sijaisen osalta vastaava luku oli noin 33 prosenttia. Palkkion määrä maksetaan sääntelyn mukaisesti erissä: 50 prosenttia keväällä 2025 ja 50 prosenttia portaittain seuraavan kolmen vuoden kuluessa. Lykätty palkkio on sidottu Evli Oyj:n osakkeen kurssikehitykseen lykkäysaikana.

Pitkän aikavälin kannustimet 2024

Toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa voimassa olevat pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät on toteutettu suoriutumiseen perustuvina osakepalkkiojärjestelminä (performance share plan, PSP). Osakepohjaisten kannustinjärjestelmien tarkoituksena on kannustaa Evlin johtajia ja avainhenkilöitä työskentelemään pitkäjänteisesti omistaja–arvon kasvattamiseksi. Hallitus päättää vuosittain mahdollisista uusista järjestelmistä palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen perusteella ja yhtiökokouksen antamissa rajoissa.

Osakepalkkiojärjestelmät tarjoavat mahdollisuuden ansaita yhtiön osakkeita palkkiona yhtiön ja yksilön erinomaisesta suoriutumisesta ja Evlin palveluksessa pysymisestä. Osakepalkkiojärjestelmissä palkkioita myönnetään ohjelmaan sidottujen tavoitteiden täytyttyä. Myöntöä seuraa vähintään kolmen vuoden pituinen viivästysjakso. Myöntäminen perustuu kulloinkin hallituksen arvioon ohjelmalle asetettujen tavoitteiden täyttymisestä. Yleensä osakepalkkiojärjestelmän osakkeet luovutetaan osallistujille lykkäysajan jälkeen edellyttäen, että muuttuville palkkioille asetetut maksun edellytykset täyttyvät ja osallistujat ovat työskennelleet yhtiössä keskeytyksettä koko ohjelman ajan ainakin osakkeiden luovuttamiseen asti. Lykkäysaikaa seuraa lisäksi vuoden odotusaika finanssisektoria koskevan sääntelyn mukaisesti. Osakeohjelmissa palkkiot maksetaan osakkeiden ja käteisen yhdistelmänä. Käteisosuus on tarkoitettu kattamaan osakkeisiin liittyvät verot ja lakisääteiset sosiaaliturvamaksut.

Toimitusjohtajalle ei myönnetty vuonna 2024 uusia pitkän aikavälin kannustimia. Toimitusjohtajan sijaiselle on myönnetty uusia pitkän aikavälin kannustimia vuoden 2024 osakekannustinohjelmassa. Järjestelmässä on mahdollisuus ansaita Evli Oyj:n B–sarjan osakkeita suoriutumisen perusteella. Järjestelmän ansaintajakso alkoi 1.1.2025 ja päättyy 31.12.2027. Järjestelmän ansainta on sidottu yhtiön tulostavoitteiden saavuttamiseen. Toimitusjohtajalla ja toimitusjohtajan sijaisella on voimassa vuonna 2023 käynnistynyt pitkän aikavälin kannustinohjelma. Järjestelmässä on mahdollista ansaita Evli Oyj:n B–sarjan osakkeita suoriutumisen perusteella. Järjestelmän ansaintajakso alkoi 1.9.2023 ja päättyy 31.12.2026. Järjestelmän ansainta on sidottu yhtiön liikevoittoon (EBIT). Kaikkien järjestelmien mahdolliset palkkiot maksetaan finanssialaa koskevan sääntelyn mukaan viivästetysti. Palkkioiden maksamista seuraa lisäksi yhden vuoden mittainen odotusaika, jolloin palkkiona maksettuja osakkeita ei voi luovuttaa.

Toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle ei maksettu osakepohjaisia kannustimia vuoden 2024 aikana.

YHTENVETO TOIMITUSJOHTAJALLE JA TOIMITUSJOHTAJAN SIJAISALLE MYÖNNETYISTÄ JA MAKSETUISTA OSAKEPOHJAISISTA KANNUSTIMISTA

Ohjelma - erä	Myöntämis-päivä	Myönnetyt erät, Osakkeiden ¹ Kpl-määrät		Ansainta-Jakso	Lykkäys-aika	Maksu-vuosi	Odotus-aika
		Toimitus-johtaja	Toimitus-johtajan sijainen				
2023 pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä	14.9.2023	max. 40 000	max. 40 000	3 vuotta	3 vuotta	2029	+1 vuosi
2024 pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä	16.12.2024	-	max. 30 000	3 vuotta	3 vuotta	2030	+1 vuosi

¹ Osakkeiden bruttokappalemäärä ennen osakkeiden maksamisesta aiheutuvia ansiotuloveroja

Toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle maksetut palkkiot 2024

TOIMITUSJOHTAJALLE JA TOIMITUSJOHTAJAN SIJAISALLE MAKSETUT PALKKIOT VUONNA 2024, EUROA

	Peruspalkka	Lisäeläke	Maksetut vuotuiset kannustimet	Maksetut pitkäaikaiset palkkiot	Yhteensä
Toimitusjohtaja Maunu Lehtimäki	509 040 ¹	76 356	353 782 ²	-	939 178
Talousjohtaja, toimitusjohtajan sijainen Juho Mikola	248 992 ¹	-	159 464 ²	-	408 456

¹ Sisältäen luontoisedut

² Vuonna 2024 maksetut lyhyen aikavälin kannustimet yhteensä. Alla olevassa taulukossa on eritelty ansaintajaksot, joilta vuonna 2024 maksetut lyhyen aikavälin kannustimet on ansaittu. Maksetut kannustinpalkkiot perustuvat aina aiempien vuosien suorituksiin.

VUONNA 2024 MAKSETTUJEN LYHYEN AIKAVÄLIN KANNUSTIMIEN ERITTELY, EUROA

	Vuodelta 2019	Vuodelta 2020	Vuodelta 2021	Vuodelta 2022	Yhteensä
Toimitusjohtaja Maunu Lehtimäki	102 532	-	100 000	151 250	353 782
Talousjohtaja, toimitusjohtajan sijainen Juho Mikola	53 862	-	41 322	64 281	159 464

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 työsopimus irtisanotaan yhtiön toimesta.

Vuodelta 2024 ansaitut toimitusjohtaja Maunu Lehtimäen erääntyvät muuttuvat palkkiot, joita ei ole vielä maksettu tämän raportin julkistamiseen mennessä, ovat yhteensä 300 000 euroa.

Toimitusjohtajan sijaisella ei ole merkittäviä erillisiä luontoisetuja, ja hän kuuluu Evli-konsernin yhteiseen palkitsemisjärjestelmään. Toimitusjohtajan sijaisella on rahoitusalan työehtosopimuksen mukainen irtisanomisaika, joka sitoo molempia osapuolia.

Vuodelta 2024 ansaitut toimitusjohtajan sijaisen Juho Mikolan erääntyvät muuttuvat palkkiot, joita ei ole vielä maksettu tämän raportin julkistamiseen mennessä, ovat yhteensä 170 000 euroa.

Hallitus 31.12.2024



ROBERT INGMAN

Hallituksen puheenjohtaja
14.3.2024 alkaen
Palkitsemisvaliokunnan jäsen

- Syntynyt 1961
- Diplomi-insinööri, kauppatieteiden maisteri
- Evli Oyj:n hallituksessa 2.4.2022 alkaen, hallituksen puheenjohtaja 14.3.2024 alkaen
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa 2010–1.4.2022
- Hallitusammattilainen
- Riippumaton yhtiöstä
- Osakeomistus:
1 860 000 A-osaketta ja
915 000 B-osaketta*



CHRISTINA DAHLBLOM

Hallituksen jäsen
Palkitsemisvaliokunnan jäsen

- Syntynyt 1978
- Kauppatieteiden tohtori
- Evli Oyj:n hallituksessa 14.3.2023 alkaen
- Yrittäjä, Flo Co Oy
- Työelämäprofessori, Svenska handelshögskolan (Hanken)
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Osakeomistus:
1 000 B-osaketta



FREDRIK HACKLIN

Hallituksen jäsen
Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja

- Syntynyt 1978
- Tekniikan tohtori, diplomi-insinööri
- Evli Oyj:n hallituksessa 2.4.2022 alkaen
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa 2019–1.4.2022
- Professori ja johtoryhmän jäsen ZHAW School of Management and Law:ssa Zürichissä sekä dosentti ETH Zürichissä
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Osakeomistus:
2 150 B-osaketta



SARI HELANDER

Hallituksen jäsen
Tarkastus- ja riskivaliokunnan puheenjohtaja

- Syntynyt 1967
- Kauppatieteiden maisteri
- Evli Oyj:n hallituksessa 2.4.2022 alkaen, palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa 2019–1.4.2022
- CFO, Ramirent Group
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Osakeomistus:
4 000 B-osaketta



ANTTI KULJUKKA

Hallituksen varapuheenjohtaja
Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen

- Syntynyt 1961
- Valtiotieteiden maisteri, Executive MBA, res. majuri
- Evli Oyj:n hallituksessa 2.4.2022 alkaen
- Hallitusammattilainen
- Senior advisor, HTM Solutions Oy
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Osakeomistus:
6 272 B-osaketta



TOMI NÄRHINEN

Hallituksen jäsen 14.3.2024 alkaen
Tarkastus- ja riskivaliokunnan jäsen

- Syntynyt 1965
- Kauppatieteiden maisteri, Executive MBA
- Evli Oyj:n hallituksessa 14.3.2024 alkaen
- Päätoimi: toimitusjohtaja, Pistohiekka Resort Oy ja Adverento Travel Oy
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Osakeomistus: ei osakkeita

* Sisältää Ingman Group Oy Ab:n omistuksen

Johtoryhmä 31.12.2024



MAUNU LEHTIMÄKI

Toimitusjohtaja

- Syntynyt 1967
- Kauppatieteiden maisteri
- Evlin palveluksessa vuodesta 1996
- Osakeomistus:
533 728 A-osaketta ja
117 031 B-osaketta



MARI ETHOLÉN

Johtaja, lakiasiat ja henkilöstöhallinto

- Syntynyt 1973
- Oikeustieteen maisteri
- Evlin palveluksessa vuodesta 2001
- Osakeomistus:
60 000 A-osaketta ja
30 948 B-osaketta



PANU JOUSIMIES

Johtaja, tuotanto ja arvopaperikauppojen toteutus

- Syntynyt 1969
- Kauppatieteiden maisteri
- Evlin palveluksessa vuodesta 1997
- Osakeomistus:
59 691 A-osaketta ja
69 049 B-osaketta



JUHO MIKOLA

Johtaja, talous- ja konsernihallinto
Toimitusjohtajan sijainen

- Syntynyt 1981
- Kauppatieteiden maisteri
- Evlin palveluksessa vuodesta 2004
- Osakeomistus:
68 000 A-osaketta ja
61 220 B-osaketta



ESA PENSALA

Johtaja,
yksityisasiakkaat

- Syntynyt 1974
- Diplomi-insinööri
- Evlin palveluksessa vuodesta 2001
- Osakeomistus:
142 000 A-osaketta ja
50 200 B-osaketta



KIM PESSALA

Johtaja, sijoitustuotteet ja palvelut
Evli–Rahastoyhtiö Oy:n toimitusjohtaja

- Syntynyt 1969
- Kauppatieteiden maisteri
- Evlin palveluksessa vuodesta 1995
- Osakeomistus:
12 331 A-osaketta ja
86 644 B-osaketta



MONA VON WEISSENBERG

Johtaja, instituutioasiakkaat
Johtoryhmän jäsen
1.10.2023 alkaen

- Syntynyt 1979
- Kauppatieteiden maisteri
- Evlin palveluksessa vuodesta 2022
- Osakeomistus:
0 A-osaketta ja
0 B-osaketta

EVLI



[LinkedIn – Evli](#)



[Facebook – Evli](#)



[Viestipalvelu X – Evli](#)



[Instagram – Evli](#)



[evli.com](#)