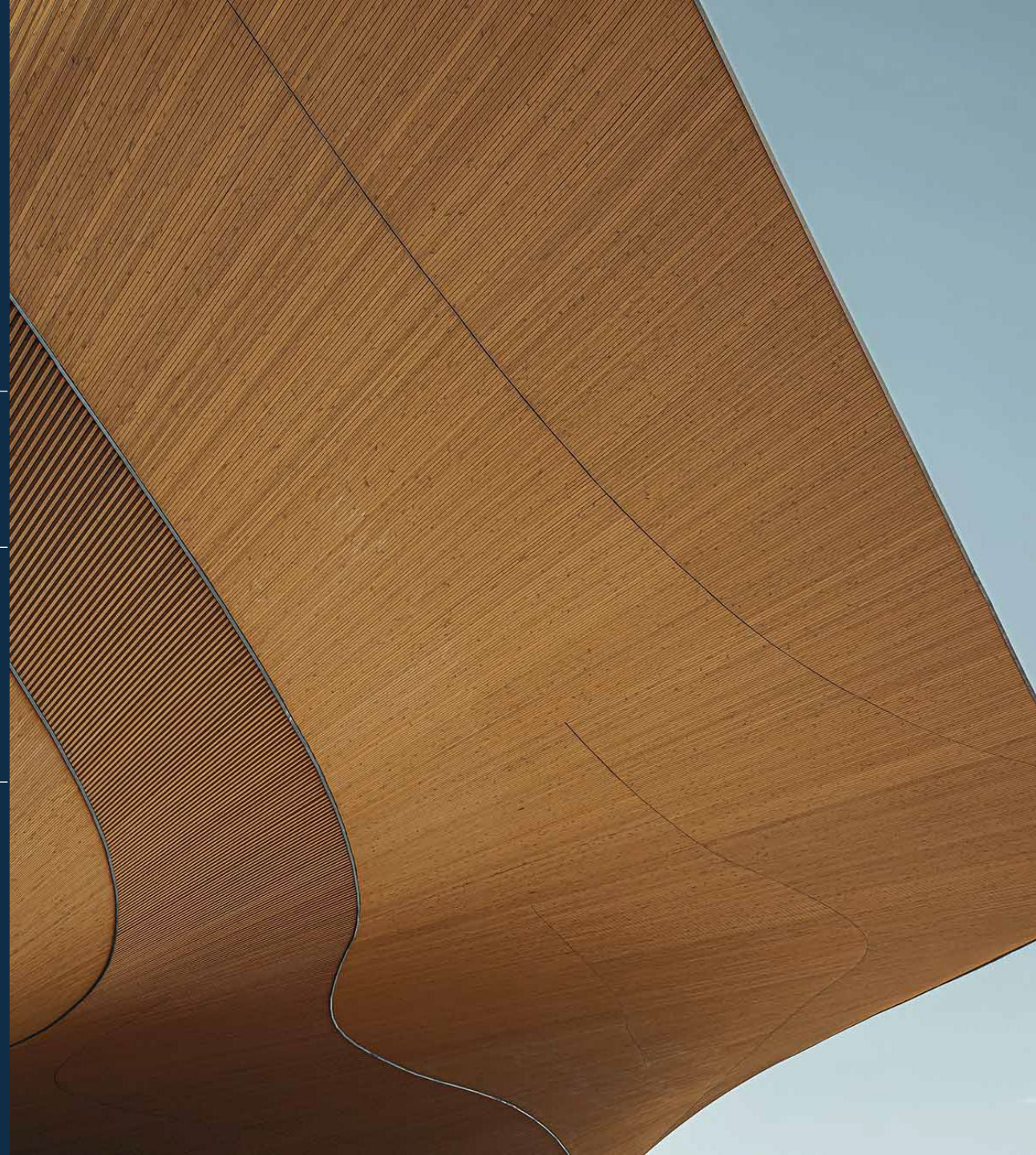


EVLI

Evli Oyj
Tilinpäätöstiedote 1–12/2024

ENNÄTYKSELLINEN VUOSI



ENNÄTYKSELLINEN VUOSI

Kauden kohokohdat

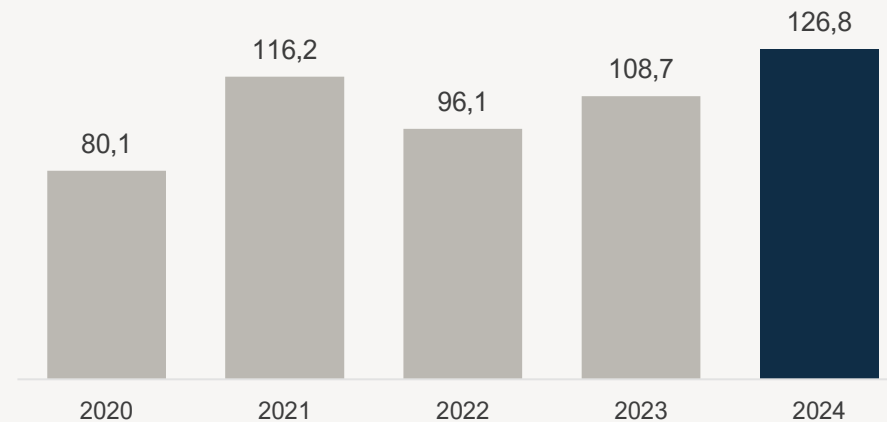
- Tulos ja hallinnoitavat varat nousivat uuteen ennätykseen.
- Kansainvälinen myynti kääntyi selvästi positiiviseksi vuoden loppua kohden. Tarkastelukauden rahastomyynti ulkomaisille asiakkaille ylitti 240 miljoonaa euroa.
- Haastavasta markkinaympäristöstä huolimatta myös vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen myynti sujui hyvin. Muun muassa Evli Private Equity IV –rahasto keräsi sijoitussitoumuksia ensimmäisessä merkintäikkunassa ennätyksellisesti yli 75 miljoonaa euroa.
- Evli sai merkittävää tunnustusta osaamisestaan. Yhteisösijoittajat arvioivat Evlin jälleen Suomen parhaaksi varainhoitajaksi sekä SFR Researchin että Kantar Prosperan vuotuisessa asiakastutkimuksessa.

Näkymät vuodelle 2025

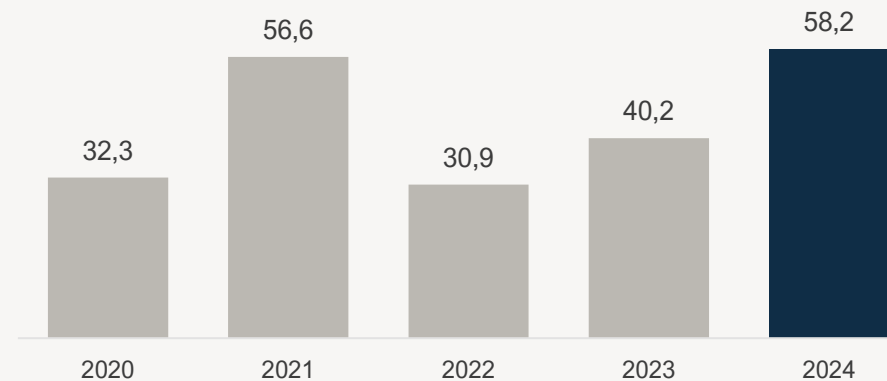
Toimintaympäristön arvioidaan jatkuvan epävarmana ja vaikeasti ennakoitavana vuonna 2025. Geopoliittisten riskien laajeneminen sekä huoli talouskasvun kestävydestä kasvattavat epävarmuutta markkinoilla.

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.

NETTOLIIKEVAIHDON KEHITYS (MILJ. €)



LIIKEVOITON KEHITYS (MILJ. €)



ENNÄTYKSELLINEN VUOSI

Tuloskehitys tammi–joulukuu 2024

(vertailukohtana 1–12/2023)

- Nettoliikevaihto oli 126,8 miljoonaa euroa (108,7 milj. euroa). Yritysjärjestelyn vaikutuksesta puhdistettu vertailukelpoinen nettoliikevaihto oli 109,7 miljoonaa euroa (96,6 milj. euroa).
- Liikevoitto oli 58,2 miljoonaa euroa (40,2 milj. euroa). Yritysjärjestelyn vaikutuksesta puhdistettu vertailukelpoinen liikevoitto oli 43,3 miljoonaa euroa (36,4 milj. euroa).
- Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin liiketulos kasvoi 39,8 miljoonaan euroon (33,0 milj. euroa).
- Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin liiketulos kasvoi 3,3 miljoonaan euroon (2,7 milj. euroa).
- Hallinnoitavat varat olivat joulukuun lopussa nettomääräisesti 18,9 miljardia euroa (18,0 mrd. euroa) sisältäen osakkuusyhtiöiden hallinnoimat varat. Ilman osakkuusyhtiöitä hallinnoitavat varat olivat 16,6 miljardia euroa (15,6 mrd. euroa).
- Oman pääoman tuotto oli 34,4 prosenttia (22,8 %).
- Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin oli 132 prosenttia (130 %).
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 1,63 euroa (1,05 euroa).
- Hallitus esittää, että tilikaudelta 2024 jaettaisiin osinkoa 1,18 euroa/osake (1,16 euroa/osake).

Tuloskehitys loka–joulukuu 2024

(vertailukohtana 10–12/2023)

- Nettoliikevaihto oli 30,1 miljoonaa euroa (30,7 milj. euroa). Yritysjärjestelyn vaikutuksesta puhdistettu vertailukelpoinen nettoliikevaihto oli 30,1 miljoonaa euroa (27,1 milj. euroa).
- Konsernin tarkastelujakson liikevoitto oli 10,5 miljoonaa euroa (10,9 milj. euroa). Yritysjärjestelyn vaikutuksesta puhdistettu vertailukelpoinen liikevoitto oli 10,6 miljoonaa euroa (9,5 milj. euroa).
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,25 euroa (0,26 euroa).

KONSERNIN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

M€	10-12/2024	10-12/2023	1-12/2024	1-12/2023
Tuloslaskelman tunnusluvut				
Nettoliikevaihto, M€	30,1	30,7	126,8	108,7
Liikevoitto/-tappio, M€	10,5	10,9	58,2	40,2
Liikevoittomarginaali, %	34,9	35,4	45,9	37,0
Liikevoitto/-tappio ilman yritysjärjestelyjen vaikutuksia, M€	10,6		43,3	-
Tilikauden voitto/tappio, M€	8,6	8,5	49,9	32,0
Kannattavuuden tunnusluvut				
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-	-	34,4	22,8
Koko pääoman tuotto (ROA), %	-	-	14,1	9,0
Taseen tunnusluvut				
Omavaraisuusaste, %	-	-	42,4	39,8
Osakekohtaiset tunnusluvut				
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	0,25	0,26	1,63	1,05
Varojen jako/osake, €	-	-	1,18**	1,16*
Oma pääoma/osake, €	-	-	5,64	5,02
Osakkeen hinta päätöspäivänä, €	-	-	17,5	19,70
Henkilöstöluvut				
Vakituisen henkilöstön määrä	-	-	273***	316
Määräaikaisen henkilöstön määrä	-	-	32***	38
Suomessa työskentelevien osuus, %	-	-	91,8***	93,8
Muut tunnusluvut				
Kulu-tuottosuhte	0,62	0,63	0,53	0,63
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, %	-	-	132	130
Markkina-arvo, M€	-	-	463,5	521,8

* Yhtiökokouksen 2024 hyväksymä osinko. Osinko on maksettu 25.3.2024.

** Hallituksen esitys yhtiökokoukselle

*** Allshares Oy:n henkilöstömäärä ei sisälly 1-12/2024-lukuihin.

OMAN PÄÄOMAN TUOTTO (%)

34,4 (22,8)

TOISTUVIEN TUOTTOJEN SUHDE (%)

132 (130)

HALLINNOITAVAT ASIAKASVARAT (MRD. €)

18,9 (18,0)

NETTOPALKKIOTUOTOT (MILJ. €)

106,3 (100,0)

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Loppuvuonna 2024 talouskasvu jatkui alkuvuoden tapaan. USA:ssa talouskasvu jatkui vahvana yksityisen kulutuksen ja korkean työllisyysasteen tukemana, kun taas Euroopassa kasvu oli vaisua. Yhdysvaltojen keskuspankki alensi joulukuun kokouksessaan ohjauksorkkoa neljännesprosentin, tuoden sen uudelle tavoitevälille 4,25–4,50 prosenttia. Kyseessä oli kolmas peräkkäinen koronlasku, ja nyt ohjauksorkko on laskenut huipustaan kokonaisen prosenttiyksikön. Myös Euroopassa koronlaskut jatkuivat; Euroopan keskuspankin talletuskorko oli vuoden lopussa 3,0 prosenttia. USA:n dollari vahvistui vuoden kuluessa selvästi ja oli vuoden päättyessä euroa vastaan jo lähes pariteetissa.

Talous- ja korkonäkymien lisäksi Yhdysvaltojen marraskuiset presidentinvaalit ja niitä seurannut suunnanmuutos maan sisä- ja ulkopoliitikassa sekä geopolittisten riskien kehittyminen olivat loppuvuodesta näkyvästi esillä. USA:n sisäinen kahtiajakautuneisuus, kansallismielisyyden lisääntyminen ja mahdolliset kauppapoliittiset toimet kasvattivat sijoittajien huolia. Voimaanastuessaan mahdolliset tuontitullit nostaisivat hintoja USA:ssa, lisäisivät inflaatiopaineita sekä heikentäisivät kasvua muualla maailmassa.

Neljännellä vuosineljänneksellä pääomamarkkinoiden tuotot olivat kaksijakoisia. Korkosijoitusten tuotot olivat lähes poikkeuksetta positiivisia kaikissa korko-omaisuusluokissa, mutta osakkeissa vahvat tuotot painottuivat erityisesti USA:han ja siellä varsinkin teknologyhtiöiden osakkeisiin. Euroopassa, mukaan lukien Suomessa, osakekursien kehitys oli viimeisellä vuosineljänneksellä heikkoa heijastaen maanosan riippuvuutta viennistä ja perinteisestä teollisuudesta, johon mahdolliset USA:n tuontitullit voisivat kohdistua. Muiden omaisuusluokkien arvostuksissa ei neljännellä vuosineljänneksellä tapahtunut merkittäviä muutoksia.

Vuoden lopussa avoimet kiinteistörahastot nousivat puheenaiheeksi Suomessa. Kaksi vuotta heikkona pysynyt kiinteistömarkkina laskevine hintoineen ja vajaakäyttöasteineen sekä hidastunut transaktioaktiiviteetti johtivat lunastuspyyntöjen kasvuun ja sitä myötä lunastuspyyntöjen toteuttamisen viivästyttämiseen tai väliaikaiseen sulkemiseen useissa kiinteistörahastoissa. Evlin kolmesta avoimesta kiinteistörahastosta vain Evli Vuokratuotto II:ssa jouduttiin viivästyttämään lunastuksia. Evli Vuokratuotto ja Evli Logistiikkakiinteistöt -rahastoissa lunastukset on toteutettu normaalisti rahastojen käteisvaroista. Lunastusten viivästyttäminen tai rahaston väliaikainen sulkeminen on ymmärrettävästi lunastusta pyytäneen sijoittajan kannalta harmillista. Näin toimimalla varmistetaan kuitenkin rahaston kaikkien sijoittajien tasapuolinen kohtelu tilanteessa, jossa kohteiden pakkorealisointi saattaisi johtaa koko rahaston ja sen kaikkien osuudenomistajien kannalta erityisen epäedulliseen lopputulemaan.

Evli-konsernin nettoliikevaihto oli neljännellä vuosineljänneksellä lähes edellisen vuoden vastaavalla tasolla, 30,1 miljoonaa euroa (30,7 milj. euroa). Koko vuoden nettoliikevaihto kasvoi edellisvuodesta 17 prosenttia 126,8 miljoonaan euroon (108,7 milj. euroa). Huomioiden maaliskuussa 2024 toteutettu kannustinliiketoiminnan yritysjärjestely, oli vertailukelpoinen liikevaihto 14 prosenttia edellisvuotta korkeampi, nousten 109,7 miljoonaan euroon (96,6 milj. euroa). Parhaiten kehittyivät perinteisten rahastojen palkkiotuotot sekä neuvonantopalkkiot, jotka molemmat kasvoivat selvästi. Pääomarahastojen ja varainhoidon palkkiotuotot olivat edellisvuoden tasolla. Hidastuneen kaupankäyntiaktiiviteetin seurauksena välitystoiminnan tuotot laskivat. Oman taseen tuotot olivat edellisvuotta alemmalla tasolla.

”

Huomioiden maaliskuussa 2024 toteutettu kannustinliiketoiminnan yritysjärjestely, oli vertailukelpoinen liikevaihto 14 prosenttia edellisvuotta korkeampi, nousten 109,7 miljoonaan euroon (96,6 milj. euroa). Hallinnoitavat asiakasvarat nousivat positiivisen markkinakehityksen ja nettomerkitöjen myötä 18,9 miljardiin euroon.

Konsernin neljännen vuosineljänneksen liikevoitto laski neljä prosenttia ja oli 10,5 miljoonaa euroa (10,9 milj. euroa). Koko vuoden liikevoitto kasvoi edellisvuodesta 45 prosenttia 58,2 miljoonaan euroon (40,2 milj. euroa). Vastaavasti vertailukelpoinen liikevoitto nousi 19 prosenttia ja oli 43,3 miljoonaa euroa (36,4 milj. euroa).

Evlin oman pääoman tuotto vuonna 2024 oli 34,4 prosenttia (22,8 %). Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin oli 132 prosenttia (130 %). Konsernin vakavaraisuus ja maksuvalmius olivat erinomaisella tasolla.

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin nettoliikevaihto nousi neljännellä vuosineljänneksellä 24 prosenttia ja oli 26,6 miljoonaa euroa (21,4 milj. euroa). Hallinnoitavat asiakasvarat nousivat positiivisen markkinakehityksen ja nettomerkitöjen myötä 18,9 miljardiin euroon (18,0 mrd. euroa). Evli-Rahastoyhtiön sijoitusrahastopääoma, sisältäen myös vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, oli noin 13,4

miljardia euroa (12,6 mrd. euroa). Perinteisten sijoitusrahastojen nettomerkinnot olivat neljännellä vuosineljänneksellä noin -65 miljoonaa euroa ja koko vuoden osalta noin 30 miljoonaa euroa. Suurimmat nettomerkinnot kohdistuivat vuosineljänneksellä Evlin pitkän koron rahastoihin, osakerahastojen ja rahamarkkinarahasto Evli Likvidin merkintöjen ollessa miinuksella. Koko vuoden osalta suurimmat nettomerkinnot keräsivät rahastot Evli Eurooppa Kasvu (170 milj. euroa), Evli Pohjoismaat Yrityslaina (125 milj. euroa) sekä Evli High Yield Yrityslaina (109 milj. euroa).

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin nettoliikevaihto laski neljännellä vuosineljänneksellä 59 prosenttia ja oli 2,0 miljoonaa euroa (4,9 milj. euroa). Liikevaihdon lasku on seurausta yritysjärjestelystä, jossa kannustinliiketoiminnasta tuli konsernin osakkuusyhtiö, eikä se siten ole enää segmenttiraportoinnin osana. Yritysjärjestelystä saatavat neuvonantopalkkiot kasvoivat edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan nähden. Yksikön toimeksiantokanta on hyvä, ja yritysjärjestelymarkkina on selvästi vilkkaampi kuin edellisvuonna.

Evlin strategian kannalta keskeiset alueet, kansainvälinen myynti ja vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, kehittyivät vuosineljänneksellä positiivisesti. Kansainvälisten asiakkaiden nettomerkinnot olivat noin 240 miljoonaa euroa ja kansainvälisten asiakkaiden osuus Evlin koko rahastopääomasta, mukaan lukien vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, oli 21 prosenttia (19 %). Vaihtoehtoisia sijoitustuotteita myytiin vuosineljänneksellä yhteensä noin 115 miljoonalla eurolla (noin 33 milj. euroa) ja koko vuonna yhteensä noin 265 miljoonalla eurolla (225 milj. euroa). Vuosineljänneksellä tehtiin uuden Evli Private Equity IV -rahaston ensimmäinen sulkeminen ennätyksellisellä 77 miljoonan euron pääomalla.

Vastuullisuuden saralla Evli valmisteli vuoden 2024 viimeisellä neljänneksellä EU:n kestävyysraportointisäätelyn (CSRD) mukaista raportointia, Taskforce on Nature-related Financial Disclosures -viitekehyksen mukaista luontoraportointia sekä omien toimintojensa päästölaskentaa. Evli toimi myös aktiivisena jäsenenä Nature Action 100 -sijoittaja-aloitteessa, jossa vaikutetaan sataan luontokadon ja biodiversiteetin kannalta merkittävään yhtiöön ja kannustetaan yhtiötä kunnianhimoisempiin toimiin luontokadon pysäyttämiseksi. Lisäksi Evli kertoi Sveitsissä järjestetyssä Building Bridges -konferenssissa lapsen oikeuksiin liittyvästä tutkimuksestaan sekä tekoälyn hyödyntämisestä lasten oikeuksien arvioinnissa.

Maunu Lehtimäki
Toimitusjohtaja



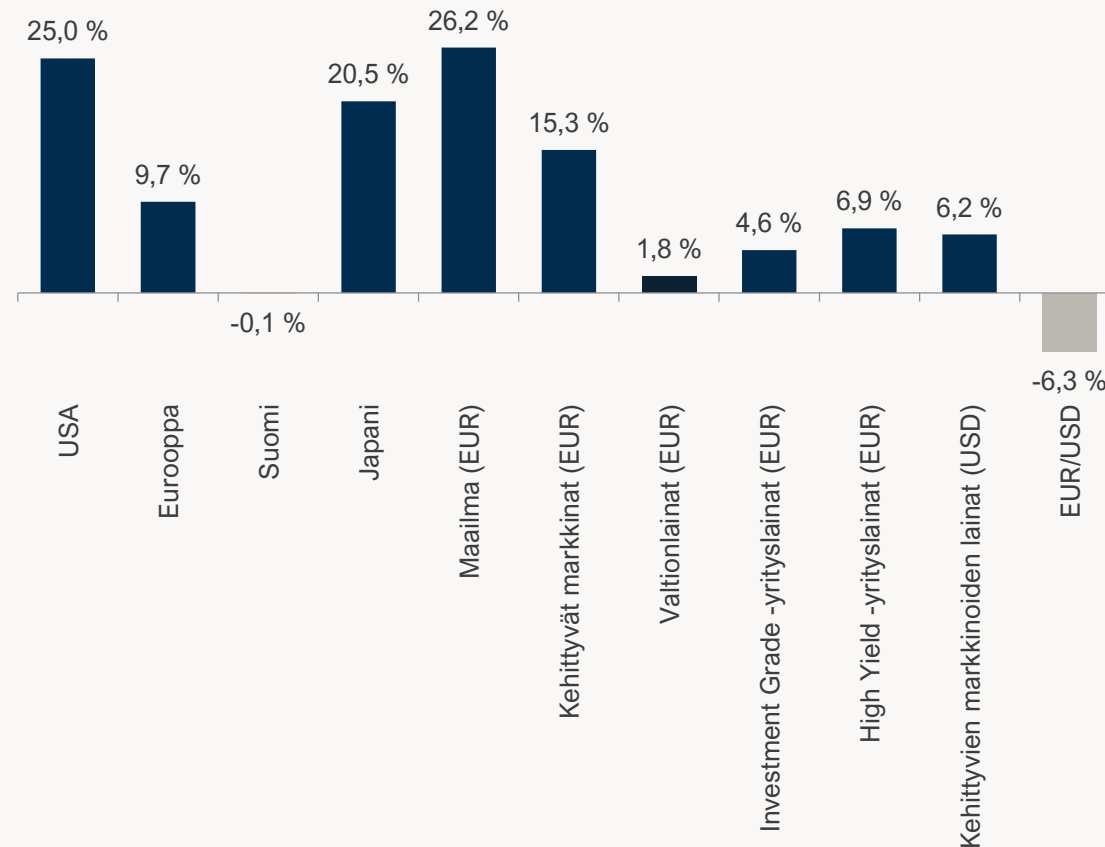
MARKKINOIDEN KEHITYS

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. Eryistä 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. Eryisen 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 -yrityslainojen 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.

MARKKINOIDEN KEHITYS 1–12/2024



KONSERNIN LIIKEVAIHDON JA TULOKSEN KEHITYS

Evli-konsernin nettoliikevaihto nousi lähes 17 prosenttia vertailukauden tasolta ollen 126,8 miljoonaa euroa (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. Tarkastelujakson 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.

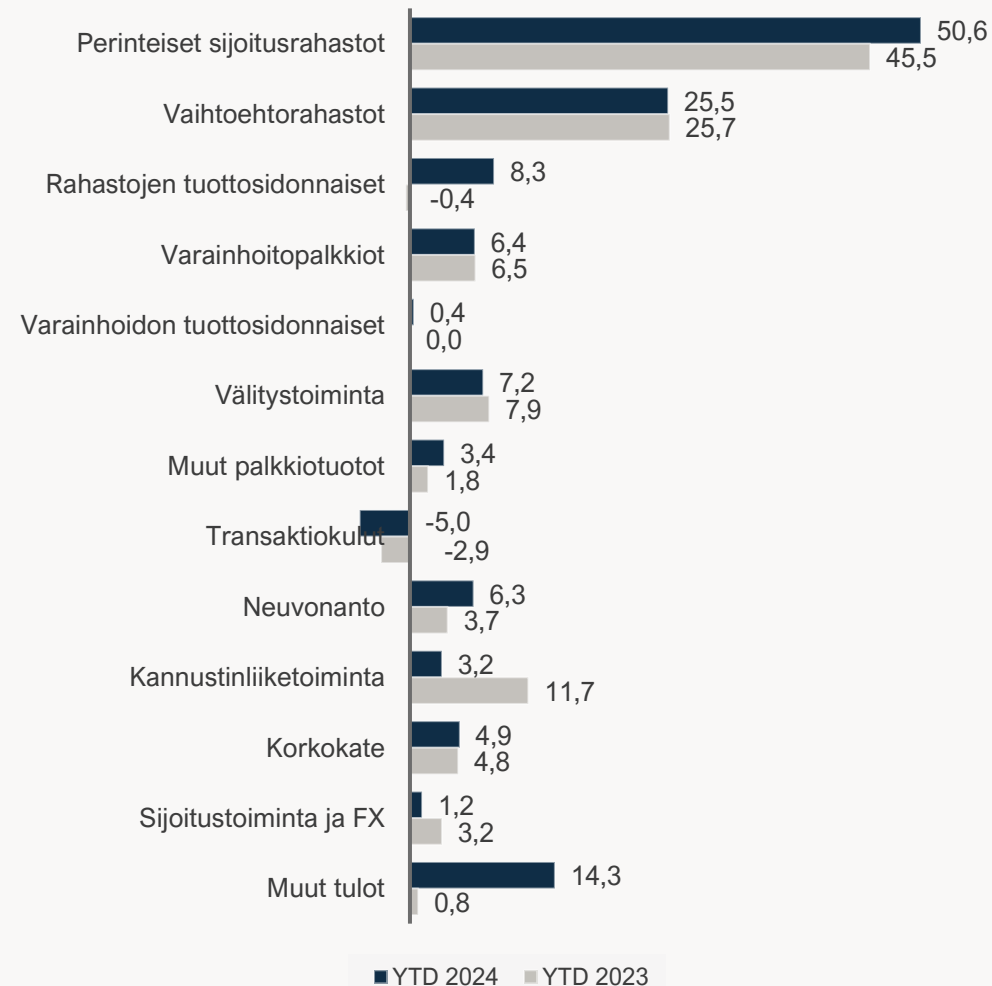
Tarkastelukauden kokonaiskustannukset sisältäen poistot ja arvonalentumiset olivat 68,1 miljoonaa euroa (69,2 milj. euroa). Lukuja vertailtaessa tulee huomioida kannustinliiketoiminnan yritysjärjestelyn vaikutus huhtikuusta alkaen. Henkilöstökulut olivat 40,4 miljoonaa euroa (41,0 milj. euroa) sisältäen 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 edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja oli 58,2 miljoonaa euroa (40,2 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 45,9 prosenttia (37,0 %). Katsauskauden 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. Tarkastelukaudella sijoituksen arvomuutos 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.

PALKKIOTUOTTOJEN KEHITYS (MILJ. €)



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 valtakirjan varainhoidosta sekä Evlin osakkuusyhtiöiden kautta hallinnoitavana olevasta varallisuudesta.

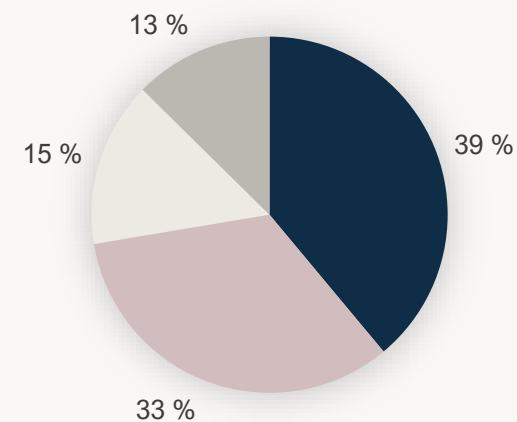
Hallinnoitavat asiakasvarat nousivat vertailujakson tasolta uusmyynnin sekä positiivisen markkinakehityksen myötä. Konsernin yhteenlaskettu hallinnoitava nettovarallisuus oli joulukuun lopussa 18,9 miljardia euroa (18,0 mrd. euroa).

Joulukuun lopussa täydenvaltakirjan 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).

Täydenvaltakirjan varainhoito

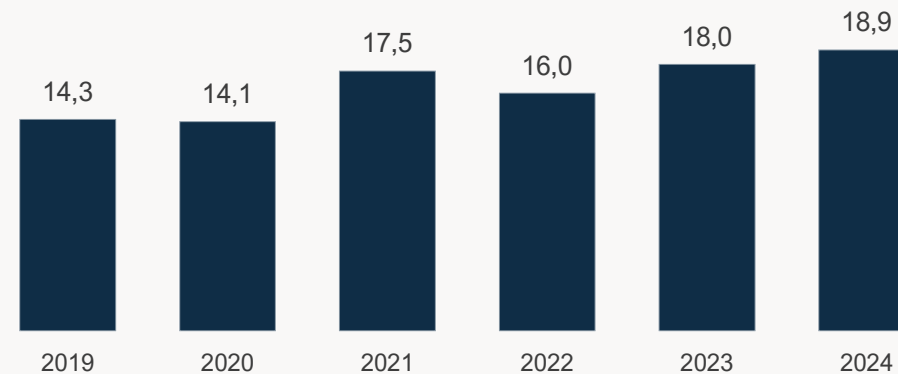
Varainhoidon alla oleva varallisuus nousi vertailukauden vastaavalta tasolta positiivisen markkinakehityksen seurauksena. Tarkastelujakson lopussa Evlillä oli täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä asiakasvaroja noin 6,3 miljardia euroa (5,7 mrd. euroa) sisältäen niin perinteisen kuin digitaalisen palvelukokonaisuuden.

HALLINNOITAVIEN ASIAKASVAROJEN JAKAUMA
31.12.2024



■ Suorat rahastosijoitukset ■ Varainhoito ■ Vaihtoehtorahastot ■ Muut

HALLINNOITAVIEN ASIAKASVAROJEN KEHITYS
(MRD. €)



Viimeisen vuosineljänneksen aikana 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. Tarkastelujakson nettomerkinnot ulkomaisilta sijoittajilta olivat noin 240 miljoonaa euroa (-20 milj. euroa). Kaikkien Evlin korkorahastojen tuotot kehittyivät positiivisesti tarkastelukauden aikana. Parhaiten rahastoista suhteessa vertailuindeksiin tuottivat Evli Pohjoismaat Yrityslaina ja Evli Yrityslaina -rahastot. Myös valtaosa Evlin osakerahastojen tuotoista oli positiivisia tarkastelujakson aikana vahvan yleisen markkinatilanteen siivittämänä. Parhaiten suhteessa vertailuindeksiin tuottivat Evli USA Kasvu ja Evli Osakefaktori Eurooppa -rahastot.

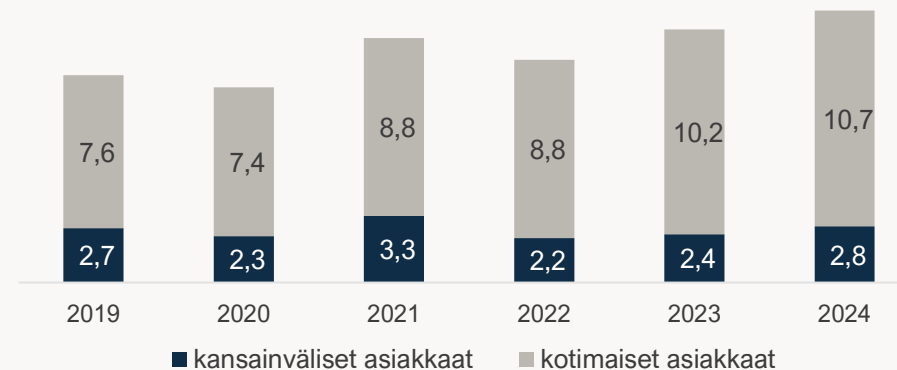
Rahastoyhtiön hallinnoimien perinteisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 10,8 miljardia euroa (9,9 mrd. euroa). Tästä noin 3,7 miljardia euroa oli sijoitettuna osakerahastoihin (3,5 mrd. euroa), 6,9 miljardia euroa korkorahastoihin (6,3 mrd. euroa) ja 0,2 miljardia euroa yhdistelmärahastoihin (0,2 mrd. euroa). Joulukuun lopussa Evlin rahastopääomasta 2,8 miljardia euroa tuli Suomen ulkopuolisilta asiakkailta (2,4 mrd. euroa), kun tarkastellaan suoria rahastosijoituksia.

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

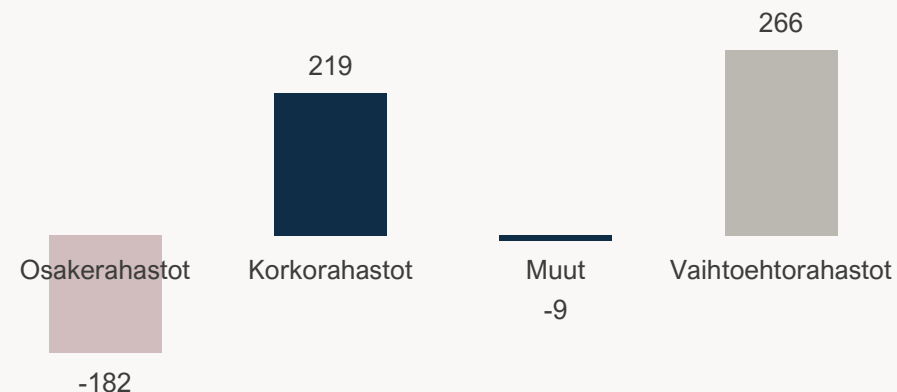
Vastuullisuus on keskeisessä asemassa Evlin varainhoidossa. Tarkastelukauden lopussa Evlin rahastojen keskimääräinen vastuullisuusarvosana oli "A" (lähde: MSCI:n ESG-tietokanta).

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. €)



NETTOMYYNTI RAHASTOLUOKITTAIN (MILJ. €)



Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet

Kohonneen korkotason myötä nykyinen markkinaympäristö on haasteellinen vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynnille. Markkinatilanteeseen nähden kyseisen omaisuusluokan myynti ja tuotekehitys sujuivat verrattain hyvin tarkastelukauden aikana.

Kokonaisuudessaan vaihtoehtoisin sijoitustuotteisiin tehtiin nettomerkintöjä ja sijoitussitoumuksia vuoden aikana yhteensä noin 265 miljoonan euron arvosta. Vuoden viimeisellä neljänneksellä nettomerkintöjä ja sitoumuksia tehtiin yhteensä noin 115 miljoonan euron arvosta. Suurin osa sijoitussitoumuksista kohdistui uuteen Evli Private Equity -pääomarahastoon, jonka kautta asiakkailta on ainutlaatuinen pääsy ensiluokkaisiin buyout-rahastoihin. Evli Private Equity IV keräsi ennätyselliset noin 77 miljoonaa euroa sijoitussitoumuksia ensimmäiseen sulkeutumiseen mennessä.

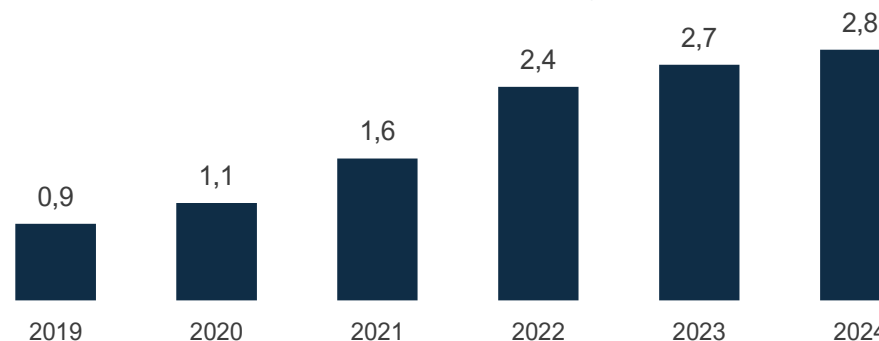
Tarkastelukauden aikana Evli ilmoitti laajentavansa tuotetarjoamaansa vaihtoehtoisten rahastojen osalta ja käynnistävänsä kanssasijoitustoiminnan listaamattomiin osakkeisiin omalla tiimillään. Kanssasijoitukset tarjoavat Evlin asiakkaille pääsyn houkutteleviin suoriin listaamattomiin sijoituksiin maailman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

Mediassa on käyty keskustelua avoimien kiinteistörahastojen sulkemisista ja lunastusten siirtämisistä. Evlin kolmesta avoimesta kiinteistörahastosta Evli Vuokratuotto ja Evli Logistiikkakiinteistöt -rahastot jatkoivat normaalia toimintaa katsauskauden aikana. Aiemmin raportoidusti Erikoissijoitusrahasto Evli Vuokratuotto II päätti siirtää kesäkuun 2024 lunastuspäivään kohdistuneiden lunastusten maksuajankohtaa rahaston sääntöjen mukaisesti, ja myös joulukuuhun 2024 kohdistuneiden lunastusten maksuajankohtaa päätettiin siirtää. Kyseisten lunastusten, yhteensä noin 11 miljoonan euron, ulosmaksupäivää ei oltu vielä päätetty 31.12.2024 mennessä.

Muut sijoitustuotteet

Tarkastelujakson aikana suorien sijoitustuotteiden kysyntä oli maltillista. Tarkastelukauden aikana välitystoiminnan palkkiot laskivat vertailukaudesta.

VAIHTOEHTORAHASTOJEN HALLINNOIMIEN ASIAKASVAROJEN KEHITYS (MRD. €)



Tuloskehitys

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

Loka-joulukuussa varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin nettoliikevaihto nousi 24 prosenttia viime vuoden vertailujaksoon verrattuna ja oli 26,6 miljoonaa euroa (21,4 milj. euroa). Tuottojen kasvuun vaikuttivat erityisesti tuottosidonnaiset rahastopalkkiot.

Avainluvut – Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat

M€	10–12/2024	10–12/2023	Muutos %	1–12/2024	1–12/2023	Muutos %
Nettoliikevaihto	26,6	21,4	24 %	96,4	84,2	14 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	13,2	10,6	25 %	49,7	43,4	15 %
Liiketulos	10,3	6,7	54 %	39,8	33,0	21 %

LIIKETOIMINNAT: NEUVONANTO– JA YRITYSASIAKKAAT

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentti tarjoaa yritys- ja pääomajärjestelypalveluita, kuten yritysostoihin ja -myynteihin sekä listautumis- ja osakeanteihin liittyviä neuvonantopalveluita. Lisäksi segmentti tarjoaa yritysanalyysiä pörssiyhtiöille. 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. Neljännen vuosineljänneksen aikana Evli toimi neuvonantajana seuraavissa transaktioissa:

- 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

Tammi-joulukuussa 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 vertailukaudesta ollen 6,3 miljoonaa euroa (3,7 milj. euroa). Liikevaihdon vaihtelu eri ajanjaksojen välillä on tyypillistä segmenttiin sisältyvälle yritys- ja pääomajärjestelyliiketoiminnalle.

Loka-joulukuussa neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin nettoliikevaihto laski edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna ja oli 2,0 miljoonaa euroa (4,9 milj. euroa). Laskun taustalla on kannustinliiketoiminnan palkkioiden poistuminen alkuvuonna toteutetun yritysjärjestelyn myötä.

Avainluvut – Neuvonanto– ja yritysasiakkaat

M€	10–12/2024	10–12/2023	Muutos %	1–12/2024	1–12/2023	Muutos %
Nettoliikevaihto	2,0	4,9	-59 %	9,9	15,8	-37 %
Liiketulos ennen konsernin allokoiteja	1,2	1,9	-38 %	4,4	4,5	-1 %
Liiketulos	0,8	1,2	-29 %	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. Toiminnan suotuisa kehitys jatkui vuoden viimeisellä neljänneksellä.

Northern Horizon Capitalin osalta liiketoiminta jatkui haastavana vuoden viimeisellä neljänneksellä. Fokuksena lähitulevaisuudessa on olemassa olevan tuoteportfolion skaalaaminen, etenkin toisella vuosineljänneksellä avoimeksi rahastoksi konvertoidun Nordic Age Care -rahaston osalta. Northern Horizon Capitalin hallinnoima varallisuus oli joulukuun lopussa 1,5 miljardia euroa.

Tuloskehitys

Tammi-joulukuussa 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. Oma sijoitustoimintaa rasittivat loppuvuodesta tehdyt, kiinteistösijoituksiin liittyvät arvonalennuskirjaukset.

Loka-joulukuussa konsernitoiminnot-segmentin nettoliikevaihto laski 65 prosenttia edellisvuoden vastaavalta tasolta ollen 1,6 miljoonaa euroa (4,4 milj. euroa).

Avainluvut – Konsernitoiminnot

M€	10–12/2024	10–12/2023	Muutos %	1–12/2024	1–12/2023	Muutos %
Nettoliikevaihto	1,6	4,4	-65 %	20,5	8,7	135 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	-3,9	-1,6	-141 %	3,9	-7,7	151 %
Liiketulos	-0,7	3,0	-124 %	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 merkittävimällä 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.

Osana aktiivista omistajuutta Evli vaikutti yhdeksään yhtiöön vuoden 2024 viimeisen neljänneksen aikana. Vaikuttaminen liittyi biodiversiteettityöhön ja ilmastonmuutoksen hillitsemiseen. Evli keskusteli vastuullisuusteemoista myös eri sidosryhmien kanssa. Lisäksi Evli-Rahastoyhtiön edustaja nimitettiin yhden yhtiön nimitystoimikuntaan.

Evli jatkoi työtään aktiivisena jäsenenä Nature Action 100 -sijoittaja-aloitteessa. Aloitteessa vaikutetaan sataan luontokadon ja biodiversiteetin kannalta merkittävään yhtiöön ja kannustetaan yhtiöitä kunnianhimoisempiin toimiin luontokadon pysäyttämiseksi. Evli on aloitteessa mukana yhdessä sijoittajaryhmässä, jossa vaikutetaan yhteen suomalaiseen yhtiöön. Vuoden viimeisen neljänneksen aikana Evli toimi myös vaikuttamisryhmän yhteyshenkilönä vaikuttamisen kohteena olevaan yhtiöön.

Viimeisellä vuosineljänneksellä Evli osallistui Sveitsissä järjestettyyn Building Bridges -konferenssiin, jonka lapsen oikeuksiin ja rahoitukseen liittyvässä tilaisuudessa Evli kertoi tekemästään tutkimuksesta lasten oikeuksien edistämiseksi vastuullisen sijoittamisen prosessien kehityksen ja sektorianalyysien kautta. Lisäksi Evlin edustaja osallistui tilaisuuden paneelikeskusteluun ja esitteli Evlin tutkimusta siitä, miten tekoälyä voidaan tehokkaasti hyödyntää lasten oikeuksien arvioinnissa.

Vuoden viimeisellä neljänneksellä Evli jatkoi työtään usean raportointikokonaisuuden osalta. Evli viimeisteli Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD) -viitekehyksen mukaista luontoraportointia, joka julkaistaan ensimmäistä kertaa osana Evlin vuosikertomusta helmikuussa 2025. Evli raportoi TNFD:n suositusten mukaisesti toiminnastaan sekä julkaisee rahoitusosalalle suositellut sijoituksia koskevat mittarit osake- ja yrityslainarahastoistaan.



Evli:ssä valmistauduttiin myös EU:n kestävyysraportointisääntelyn (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD) mukaiseen raportointiin. Evli on velvoitettu raportoimaan CSRD:n mukaisesti vuonna 2026, mutta Evlin vuosikertomukseen 2024 sisältyvä yritysraportti mukaillee jo CSRD:tä. Vuoden 2024 aikana Evlin aiempi olennaisuusanalyysi päivitettiin kaksoisolennaisuusanalyysiksi (DMA), jota varten syksyllä 2024 toteutettiin sidosryhmäkysely. Evli:ssä edistettiin myös omien toimintojen päästölaskentaa yhdessä ulkoisen yhteistyökumppanin kanssa. Oman toiminnan päästöistä tullaan raportoimaan osana yritysraporttia.

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 tämän vuoden arvioinnissa neljä tähteä vastuullisen sijoittamisen toimintatavoistaan sekä täydet viisi tähteä ESG-integraatiosta useassa eri omaisuusluokassa.

Vuoden lopussa Evlin vastuullisuusjohtaja Petra Hakamo valittiin jatkamaan Finsifin (Finland’s Sustainable Investment Forum) hallituksen jäsenenä hallituskaudella 2025. Evli on ollut Finsifin jäsen vuodesta 2010 alkaen, ja Petra Hakamo on toiminut yhdistyksen hallituksessa vuodesta 2023 alkaen.

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.

VASTUULLISEN SIJOITTAMISEN PAINOPISTEALUEET

- Ilmastotavoitteiden työn jatkaminen
- Biodiversiteetin tutkiminen
- Työ ihmisoikeuksien edistämiseksi
- ESG-integraation jatkuva kehittäminen salkunhoidossa
- Uudet vastuullisuusteemaiset tuotteet
- EU:n kestävä rahoituksen lainsäädännön seuraaminen

TULOKSET VASTUULLISESSA SIJOITTAMISESSA 10–12/2024

- Vaikuttaminen suoraan yhdeksään yhtiöön ja nimitys yhden yhtiön nimitystoimikuntaan
- Lapsen oikeuksien tutkimustyön esittely Building Bridges -konferenssissa
- Aktiivinen toiminta Nature Action 100 -aloitteessa
- Valmistautuminen TNFD-raportointiin sekä CSRD:n mukaiseen kestävyysraportointiin
- Evlin omien toimintojen päästölaskenta ja raportointiin valmistautuminen
- Tunnustukset vastuullisen sijoittamisen osaamisesta yhteisö-sijoittajatutkimuksissa
- Vuoden 2024 PRI-raportoinnin tulosten julkaisu

VASTUULLISEN TYÖELÄMÄN PAINOPISTEALUEET

- Johtaminen
- Työhyvinvointi ja työympäristö
- Monimuotoisuus ja tasavertaiset mahdollisuudet
- Henkilöstön jatkuva kehittyminen
- Työpaikan pysyvyys ja kilpailukykyinen palkka

TASE JA VAKAVARAISUUS

Evli-konsernin taseen loppusumma oli joulukuun lopussa 361,6 miljoonaa euroa (344,7 milj. euroa). Konsernin oma pääoma oli katsauskauden lopussa 153,5 miljoonaa euroa (137,2 milj. euroa). Erittely kauden aikaisista muutoksista omassa pääomassa on esitetty tiedotteen taulukko-osiossa.

Konsernin rahavarat olivat kauden 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. Tarkastelukauden lopussa nostettujen luottojen yhteismäärä oli 10,8 miljoonaa euroa (19,2 milj. euroa). Nämä esitetään taseessa kohdassa saamiset yleisöltä ja yhteisöiltä. Tarkastelukaudelle ei kohdistunut luottotappioita.

Taseeseen kirjattu toimitiloihin liittyvä vuokrasopimusvelka oli kauden 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 tarkastelukaudella muutoksia.

Konsernin ydinpääoma (CET 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 katsauskauden lopussa määräytyi kiinteiden yleiskustannusten perusteella. Kiinteiden yleiskustannusten perusteella määräytyvä vähimmäispääomavaade oli 16,7 miljoonaa euroa. Konsernin omavaraisuusaste oli 42,4 prosenttia 31.12.2024. Yksityiskohtaiset tiedot vakavaraisuudesta on esitetty tiedotteen taulukko-osiossa.

KONSERNIRAKENTEEN MUUTOKSET

Zenito Oy:n hankinnasta suoritettu vastike

Evli toteutti vuonna 2023 tiedotetun kaupan, jossa yhtiö osti noin 66 prosentin enemmistöomistuksen Zenito Oy:stä.

M€	31.3.2024
Käteinen	3,6
Osakkeina maksettu vastike	-
Yhteensä	3,6
Hankintahinnan kohdistuminen	
Tase-erät	
Saamiset luottolaitoksilta	0,5
Aineettomat hyödykkeet	0,9
Liikearvo	2,3
Muut varat	0,2
Laskennalliset verosaamiset	0,0
Tunnistetut tase-erät yhteensä	3,9
Velat	
Muut velat	0,0
Siirtovelat	0,0
Tunnistetut velat	0,0
Määräysvallattomat omistajat	-0,2
Yhteensä	3,6

Hankitun yhtiön oman pääoman ylittävä osa vastikkeesta on tunnistettu osittain asiakassuhteiksi 0,9 miljoonaa euroa ja loput konserniliikearvoksi 2,3 miljoonaa euroa.

Bregal Milestonen strateginen kumppanuus

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 arvoisiksi. 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) 14,1 prosenttia.

Konsernirakenteen muut muutokset

Vuoden alussa 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 katsastuskauden aikana Elite Sijoitus Oy:hyn.

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

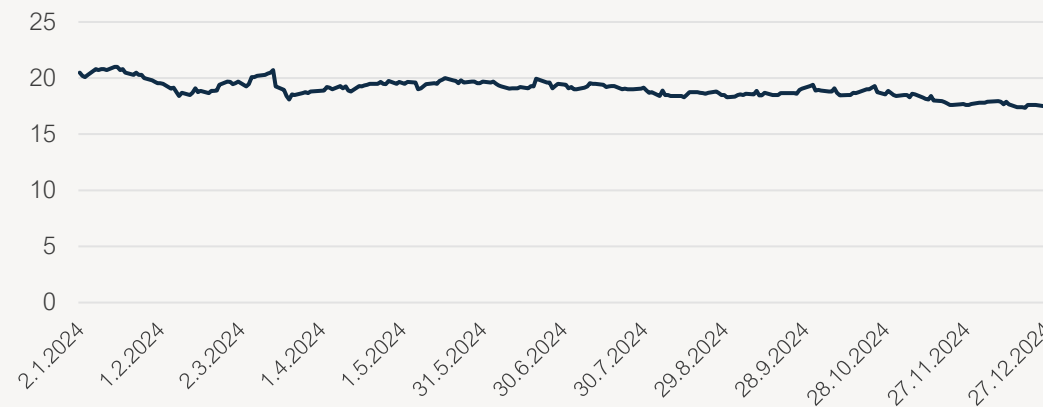
Evli Oyj:n koko osakemäärä oli joulukuun lopussa yhteensä 26 484 899 osaketta, joista A-sarjan osakkeita oli 14 405 812 kappaletta ja B-sarjan osakkeita 12 079 087 kappaletta. Yhtiön hallussa ei ollut omia osakkeita 31.12.2024.

Yhtiö muunsi yhtiöjärjestyksen 4 §: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.

Evlin osakkeenomistajien kokonaismäärä oli joulukuun lopussa 7 025. Suomalaisen yritysten omistusosuus oli 54 prosenttia ja suomalaisten yksityishenkilöiden omistusosuus 27 prosenttia. Loput noin 20 prosenttia osakkeista omistivat rahoitus- ja vakuutuslaitokset, julkisyhteisöt, ei-voittoa tavoittelevat yhteisöt sekä ulkomaalaiset sijoittajat. Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa on esitelty katsauksen lopussa.

EVLIN B-SARJAN OSAKKEEN KURSSIKEHITYS
1.1.–31.12.2024



MARKKINA-ARVO 31.12.2024 (MILJ. €)

463,5 (521,8)

PÄÄTÖSKURSSI 31.12.2024 (€)

17,50 (19,70)

OSAKKEEN KOKONAISVAIHTO (KPL)

1 003 803 (1 151 499)

OSAKKEENOMISTAJIEN KOKONAISMÄÄRÄ

7 025 (6 697)

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 yhtiön tilinpäätöksessä, joka on saatavilla osoitteesta evli.com/sijoittajasuhteet.

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.

TARKASTUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Tarkastelukauden jälkeen ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia.

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

SIJOITTAJAYHTEYDET

Maunu Lehtimäki
Toimitusjohtaja
+358 50 553 3000
maunu.lehtimaki@evli.com

Juho Mikola
Talousjohtaja
+358 40 717 8888
juho.mikola@evli.com

Mikaela Herrala
Johtaja, markkinointi, viestintä ja sijoittajasuhteet
+358 50 544 5740
mikaela.herrala@evli.com

SIJOITTAJA- JA ANALYYTIKKOTILAISUUS

Tammi-joulukuun 2024 sijoittaja- ja analyyttikotilaisuus
29.1.2025 klo 13.00
Lisätietoa: evli.com/sijoittajasuhteet

TAULUKOT

TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN TAULUKOT JA LIITTEET

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA	s. 25	Vieraan pääoman maturiteettijakauma	s. 35
KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA KVARTAALEITTAIN	s. 26	Muutokset liikkeeseen lasketuissa velkakirjoissa	s. 35
KONSERNIN TASE	s. 27	Taseen ulkopuoliset sitoumukset	s. 35
KONSERNIN OMA PÄÄOMA	s. 28	Liiketapahtumat lähipiirin kanssa	s. 35
RAPORTOITAVAT SEGMENTIT	s. 29-30	Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin	s. 36
KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA	s. 31	Tason 3 instrumenttien muutokset tilikaudella	s. 37
VAKAVARAISUUS	s. 32	Arvostustasot	s. 38
LAATIMISPERIAATTEET	s. 33	Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit	s. 38
LIITETIEDOT		Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavia laina- ja myyntisaamisia koskeva luottotappiovaraus	s. 39
Palkkiotuotot	s. 34	Tunnuslukujen laskentakaavat	s. 40
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	s. 35	Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 31.12.2024	s. 41

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

M€	10–12/ 2024	10–12/ 2023	1–12/ 2024	1–12/ 2023
Palkkiotuotot	30,6	26,8	111,3	102,9
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-0,8	1,0	1,1	3,0
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	0,0	0,1	0,1	0,1
Korkotuotot	3,2	4,5	9,8	8,8
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,1	14,3	0,8
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	33,2	32,5	136,6	115,7
Palkkiokulut	-2,0	-0,6	-5,0	-2,9
Korkokulut	-1,1	-1,2	-4,8	-4,1
NETTOLIIKEVAIHTO	30,1	30,7	126,8	108,7
Hallintokulut				
Henkilöstökulut	-11,3	-11,6	-40,4	-41,0
Muut hallintokulut	-5,8	-6,1	-22,2	-21,0
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-0,9	-1,3	-3,8	-4,8
Liiketoiminnan muut kulut	-0,6	-0,3	-1,2	-1,6
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuista rahoitusvaroista	0,1	0,0	0,1	0,0
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	-0,6	-0,8	-0,6	-0,8
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-0,5	0,2	-0,5	0,7
LIIKEVOITTO/-TAPPIO	10,5	10,9	58,2	40,2
Tuloverot	-1,9	-2,4	-8,2	-8,2
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	8,6	8,5	49,9	32,0

M€	10–12/ 2024	10–12/ 2023	1–12/ 2024	1–12/ 2023
Jakautuminen				
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,7	1,4	5,3	3,3
Emoyrityksen omistajille	6,9	7,1	44,6	28,8
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	8,6	8,5	49,9	32,0
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN MUKAISET ERÄT				
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi				
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,1	-0,1	0,6	-0,1
Erät, joita ei myöhemmin voida siirtää tulosvaikutteiseksi				
Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit	-0,2	-2,7	-0,1	-2,9
Laskennalliset verot	0,0	0,5	0,0	0,6
Yhteensä	-0,1	-2,3	0,5	-2,5
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-0,1	-2,3	0,5	-2,5
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	8,5	6,3	50,4	29,6
Jakautuminen				
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,7	1,4	5,3	3,3
Emoyrityksen omistajille	6,9	4,8	45,1	26,3
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu (EUR)	0,25	0,26	1,63	1,05
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton (EUR)	0,26	0,27	1,69	1,09

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA KVARTAALEITTAIN

M€	10–12/ 2024	7–9/ 2024	4–6/ 2024	1–3/ 2024	10–12/ 2023
Palkkiotuotot	30,6	24,5	27,4	28,9	26,8
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	-0,8	0,3	1,2	0,3	1,0
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1
Korkotuotot	3,2	2,0	2,8	1,7	4,5
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,0	0,2	13,9	0,1
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	33,2	26,8	31,7	44,8	32,5
Palkkiokulut	-2,0	-1,1	-1,3	-0,7	-0,6
Korkokulut	-1,1	-1,2	-1,2	-1,2	-1,2
NETTOLIIKEVAIHTO	30,1	24,5	29,3	42,9	30,7
Hallintokulut					
Henkilöstökulut	-11,3	-8,1	-10,4	-10,5	-11,6
Muut hallintokulut	-5,8	-4,6	-5,6	-6,2	-6,1
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-0,9	-0,9	-0,9	-1,1	-1,3
Liiketoiminnan muut kulut	-0,6	-0,3	-0,2	-0,2	-0,3
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuista rahoitusvaroista	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	-0,6	0,0	0,0	0,0	-0,8
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-0,5	-0,1	0,0	0,0	0,2
LIIKEVOITTO/-TAPPIO	10,5	10,5	12,1	25,1	10,9
Tuloverot	-1,9	-2,1	-2,3	-1,9	-2,4
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	8,6	8,4	9,8	23,1	8,5

M€	10–12/ 2024	7–9/ 2024	4–6/ 2024	1–3/ 2024	10–12/ 2023
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,7	0,9	1,2	1,5	1,4
Emoyrityksen omistajille	6,9	7,5	8,6	21,6	7,1
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	8,6	8,4	9,8	23,1	8,5
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN MUKAISET ERÄT					
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,1	0,3	0,0	0,2	-0,1
Erät, joita ei myöhemmin voida siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit	-0,2	-0,1	0,0	0,3	-2,7
Laskennalliset verot	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,5
Yhteensä	-0,1	0,2	0,0	0,4	-2,3
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-0,1	0,2	0,0	0,4	-2,3
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	8,5	8,6	9,7	23,6	6,3
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,7	0,9	1,2	1,5	1,4
Emoyrityksen omistajille	6,9	7,7	8,6	22,0	4,8

KONSERNIN TASE

M€	31.12.2024	31.12.2023
VARAT		
Käteiset varat	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	131,2	126,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	10,8	19,2
Saamistodistukset	3,3	2,0
Osakkeet ja osuudet	42,0	42,5
Johdannaissopimukset	7,1	5,9
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	24,0	5,2
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	44,6	48,7
Aineelliset hyödykkeet	1,1	1,1
Käyttöoikeusomaisuuserät	9,6	11,3
Muut varat	79,3	74,4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3,4	3,4
Tuloverosaamiset	1,6	1,3
Laskennalliset verosaamiset	3,7	3,6
VARAT YHTEENSÄ	361,6	344,7

M€	31.12.2024	31.12.2023
VELAT JA OMA PÄÄOMA		
VELAT		
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	6,0	3,4
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	0,0	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	99,4	106,7
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynti- tarkoituksessa pidettävät velat	7,1	6,0
Muut velat	64,7	61,8
Siirtovelat ja saadut ennakot	27,7	27,3
Tuloverovelka	3,0	2,4
Laskennallinen verovelka	0,0	0,0
VELAT YHTEENSÄ	208,1	207,6
OMA PÄÄOMA		
Oma pääoma emoyrityksen omistajille	149,3	133,0
Määräysvallattomien omistajien osuus	4,2	4,1
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	153,5	137,2
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	361,6	344,7

KONSERNIN OMA PÄÄOMA

M€	Osakepääoma	Käyvän arvon rahasto	Muuntoerot	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Emoyhtiön omistajille 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		-0,1
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 osuuksien hankinta				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

Muut muutokset pitää sisällään muun muassa myönnytyistä osakeohjelmista omaan pääomaan jaksotettavan kuluvaikutuksen, joka esitetään osana kertyneiden voittovarojen muutosta. Luku sisältää myös Allshares Oy:n konsernikäsittelyn muutokseen liittyvät vaikutukset.

RAPORTOITAVAT SEGMENTIT

31.12.2024 Segmenttituloslaskelma, M€	Varainhoito- ja sijoittaja- asiakkaat	Yritys- ja neuvonanto- asiakkaat	Konsernitoiminnot	Kohdistamattomat	Yhteensä
Korkokate	0,0	0,0	4,9	0,0	4,9
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	96,4	9,9	0,0	0,0	106,3
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	0,0	0,0	1,2	0,0	1,2
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	14,3	0,0	14,3
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	96,4	9,9	20,5	0,0	126,8
Tuotot toisilta segmenteiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
NETTOLIIKEVAIHTO	96,4	9,9	20,5	0,0	126,8
Palkkiotuottojen tulouttaminen					
Josta aikaan sidottuja	81,9	2,9	0,0	0,0	84,8
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	14,5	7,0	0,0	0,0	21,5
Segmentin operatiiviset kulut	-47,5	-5,1	-13,1	0,0	-63,8
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	50,8	4,8	7,4	0,0	63,0
Poistot ja arvonalentumiset	-1,0	-0,4	-2,4	0,0	-3,8
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	-0,5	0,0	-0,5
Osuus osakkuusyriyten tuloksesta	0,0	0,0	-0,5	0,0	-0,5
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokointeja	49,7	4,4	3,9	0,0	58,1
Yritystason kulut	-9,9	-1,1	11,0	0,0	0,0
LIIKEVOITTO	39,8	3,3	15,0	0,0	58,1
Tuloverot	0,0	0,0	0,0	-8,2	-8,2
SEGMENTIN VOITTO/TAPPIO	39,8	3,3	15,0	-8,2	49,9

RAPORTOITAVAT SEGMENTIT

31.12.2023 Segmenttituloslaskelma, M€	Varainhoito- ja sijoittaja- asiakkaat	Yritys- ja neuvonanto- asiakkaat	Konsernitoiminnot	Kohdistamattomat	Yhteensä
Korkokate	0,0	0,0	4,8	0,0	4,8
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	84,2	15,8	0,0	0,0	100,0
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	0,0	0,0	3,2	0,0	3,2
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,8	0,0	0,8
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	84,2	15,8	8,7	0,0	108,7
Tuotot toisilta segmenteiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
NETTOLIIKEVAIHTO	84,2	15,8	8,7	0,0	108,7
Palkkiotuottojen tulouttaminen					
Josta aikaan sidottuja	77,4	8,1	0,0	0,0	85,6
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	6,8	7,6	0,0	0,0	14,4
Segmentin operatiiviset kulut	-39,3	-10,8	-13,6	0,0	-63,6
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	44,9	5,0	-4,9	0,0	45,1
Poistot ja arvonalentumiset	-1,6	-0,5	-2,7	0,0	-4,8
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	-0,7	0,0	-0,7
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,7	0,0	0,7
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokointeja	43,4	4,5	-7,7	0,0	40,2
Yritystason kulut	-10,4	-1,8	12,2	0,0	0,0
LIIKEVOITTO	33,0	2,7	4,5	0,0	40,2
Tuloverot	0,0	0,0	0,0	-8,2	-8,2
SEGMENTIN VOITTO/TAPPIO	33,0	2,7	4,5	-8,2	32,0

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

M€	1–12/2024	1–12/2023
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	58,7	40,2
Oikaisut eriin, joilla ei rahavirtavaikutusta	-7,8	5,4
Maksetut tuloverot	-8,0	-6,9
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	43,0	38,7
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	3,0	32,2
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	-1,6	-26,7
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	44,4	44,1
Investointien rahavirta		
Tytäryhtiöhankinnat	-2,8	0,0
Osingot osakkuusyhtiöistä	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

M€	1–12/2024	1–12/2023
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 rahavarat	0,3	-
Rahavarat tilikauden lopussa	131,2	126,0
Muutos	5,4	10,6

Käteiset varat + saamiset luottolaitoksilta = rahavarat

VAKAVARAISUUS

M€	IFR, 31.12.2024 Evli-konserni
Oma pääoma	153,5
Ydinpääoma (CET 1) ennen vähennyksiä	153,5
Vähennykset ydinpääomasta, yhteensä	-125,6
Aineettomat hyödykkeet	-44,6
Tilikauden vahvistamaton voitto (emoyhtiön omistajat)	-44,6
Muut vähennykset	-36,4
Ydinpääoma (CET1)	27,8
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	27,8
Toissijainen pääoma (T2)	
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	27,8

M€	IFR, 31.12.2024 Evli-konserni
Omien varojen vaade (IFR)	
Kiinteiden yleiskulujen pääomavaade	16,7
K-tekijöiden vaade	3,8
Ehdoton vähimmäisvaade	0,75
Kokonaisvaade (rajoittavin)	16,7
Ydinpääoma (CET1) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	166,9
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	166,9
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	166,9
Riskipainotetut erät yhteensä	208,6
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	13,3
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	13,3
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	13,3
Omien varojen ylijäämä verrattuna minimitasoon	11,2

LAATIMISPERIAATTEET

Evli Oyj:n osavuositarkastus on laadittu IAS 34-standardin (Osavuositarkastukset) mukaisesti, siten kuin EU on sen hyväksynyt. Tiedote ei pidä sisällään kaikkia vuosittaisessa tilinpäätöksessä olevia taulukoita liiketoiminnasta. Tämän takia näitä osavuositietoja tulisi lukea yhdessä yhtiön tilinpäätöksen kanssa.

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

Tiedotteen luvut ovat tilintarkastamattomia.

LIITETIEDOT

Palkkiotuotot

	10–12/2024	10–12/2023	1–12/2024	1–12/2023
Aikaan sidotut tuotot				
Perinteiset sijoitusrahastot	12,3	10,7	48,8	44,3
Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet	6,9	7,1	25,5	25,7
Varainhoito	2,3	2,1	7,6	7,4
Kannustinohjelmät, hallinnointi	0,0	1,9	2,4	7,7
Maksullinen yritysanalyysi	0,0	0,0	0,5	0,4
Aikaan sidotut tuotot, yhteensä	21,5	21,7	84,8	85,6
Tapahtumahetkellä tuloutettavat tuotot				
Tuottosidonnaiset palkkiot (rahastot)	3,0	-0,3	8,3	-0,4
Välitystoiminta	2,5	1,7	6,5	7,2
Varainhoidon tuottosidonnaiset palkkiot	0,2	0,0	0,4	0,0
Kannustinohjelmät, suunnittelu	0,0	1,3	0,7	4,0
Corporate Finance palkkiot	2,0	1,8	6,3	3,7
Muut palkkiot	-0,6	-0,1	-0,7	-0,1
Tapahtumahetkellä tuloutettavat tuotot, yhteensä	7,1	4,5	21,5	14,4
Palkkiotuotot yhteensä	28,6	26,2	106,3	100,0

Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit

M€	31.12.2024	31.12.2023
Joukkovelkakirjalainat, käypä arvo*	99,4	106,7
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	99,4	106,7

* Liikkeeseen laskettuihin joukkovelkakirjoihin liittyy johdannaisia, jotka esitetään taseessa erillisinä johdannaiset taserivillä. Konsernin kaikki johdannaiset tilanteessa 31.12.2024 liittyvät liikkeeseenlaskuihin ja ovat täysin suojattuja. Konsernilla ei ole avointa riskiä joukkovelkakirjojen kohde-etuuden käyvän arvon vaihtelulle.

Vieraan pääoman maturiteettijakauma

M€	Maturiteetti alle 3 kk	Maturiteetti 3–12 kk	Maturiteetti 1–5 vuotta	Maturiteetti yli 5 vuotta
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
31.12.2024	15,8	0,5	73,4	9,9
31.12.2023	6,0	11,6	79,3	9,4

Muutokset liikkeeseen lasketuissa velkakirjoissa

M€	31.12.2024	31.12.2023
Liikkeeseenlaskut	39,0	34,1
Takaisin Hankinnat	32,5	23,7

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

M€	31.12.2024	31.12.2023
Merkintäsitoumukset	2,7	2,8
Käyttämättömät luottojärjestelyt	0,5	2,6

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa

M€	31.12.2024 Osakkuusyhtiöt	31.12.2023 Osakkuusyhtiöt	31.12.2024 Johto	31.12.2023 Johto
Myynnit	1,6	0,0	0,0	0,0
Ostot	1,1	0,2	0,0	0,0
Saamiset	1,0	1,0	0,0	0,0
Velat	0,3	0,0	0,0	0,0

Evli Oyj:n lähipiiriin kuuluvat osakkuusyhtiöt Northern Horizon Capital A/S, Allshares Oy (27.3.2024 alkaen), SAV-Rahoitus Oyj ja Ahti Invest Oy. Lähipiiriin kuuluvat myös johtoon kuuluvat avainhenkilöt, heidän läheiset perheenjäsenensä sekä näiden henkilöiden määräysvallassa olevat yritykset.

Mahdolliset transaktiot johdon ja yhtiön välillä ovat tyypillisiä sijoituspalveluyhtiön ja asiakkaan välisiä transaktioita.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin

Käypäarvo 31.12.2024, M€	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Rahoitusvarat				
Osakkeet ja osuudet				
kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut osakkeet ja osuudet	30,5	0,0	11,6	42,0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamistodistukset	0,0	0,0	3,3	3,3
Johdannaissopimukset	0,0	0,0	7,1	7,1
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	30,5	0,0	21,9	52,4
Rahoitusvelat				
Osakkeet ja osuudet				
kaupankäyntitarkoituksessa (velka)	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset (velka)	0,0	0,0	7,1	7,1
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,0	0,0	7,1	7,1

Käypäarvo 31.12.2023, M€	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Rahoitusvarat				
Osakkeet ja osuudet				
kaupankäyntitarkoituksessa	0,9	0,0	0,0	0,9
Muut osakkeet ja osuudet	28,6	0,0	13,0	41,6
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamistodistukset	0,0	0,0	2,0	2,0
Johdannaissopimukset	0,0	0,0	5,9	5,9
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	29,6	0,0	20,9	50,5
Rahoitusvelat				
Osakkeet ja osuudet				
kaupankäyntitarkoituksessa (velka)	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset (velka)	0,0	0,0	6,0	6,0
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,0	0,0	6,0	6,0

Tason 3 instrumenttien muutokset tilikaudella

1.1.–31.12.2024	Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet	Pääoma- ja kiinteistö- rahastot	Saamistodistukset	OTC-johdannaiset	OTC-johdannaiset - velat
Tilikauden alussa 1.1.	2,2	10,8	2,0	5,9	6,0
Ostot	0,0	1,0	1,5	0,0	0,0
Myyntit	-0,4	0,0	-0,2	0,0	0,0
Käyvänarvon muutos - tuloslaskelma	-0,1	-1,9	0,0	1,2	7,1
Tilikauden lopussa 31.12.	1,7	9,9	3,3	7,1	7,1

1.1.–31.12.2023	Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet	Pääoma- ja kiinteistörahastot	Saamistodistukset	OTC-johdannaiset	OTC-johdannaiset - velat
Tilikauden alussa 1.1.	2,3	9,5	2,0	0,4	0,4
Ostot	0,0	2,4	0,6	0,0	0,0
Myyntit	-0,1	0,0	-0,6	0,0	0,0
Käyvänarvon muutos - tuloslaskelma	0,0	-1,1	0,0	5,5	5,5
Tilikauden lopussa 31.12.	2,2	10,8	2,0	5,9	6,0

Arvostustasot

Taso 1

Käyvät arvot perustuvat toimivilla markkinoilla julkaistuihin hintanoteerauksiin.

Taso 2

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

Taso 3

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

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

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

Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit

Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisen seurauksena 2.4.2022. Osana kokonaisjärjestelyä Evli teki merkittävän sijoituksen järjestelyssä syntyneeseen toiseen entiteettiin, Fellow Pankki Oyj:hin (Fellow Pankki Oyj on 21.4.2023 alkaen Alisa Pankki Oyj). Sijoitus on luonteeltaan pitkäaikainen, eikä liity konsernin operatiiviseen toimintaan. Näistä syistä johtuen yhtiö esittää sijoituksen arvostuksesta syntyvän vaikutuksen erillisenä laajan tuloslaskelman eränä IFRS 9 mukaisesti. Oheinen taulukko kuvaa arvonmuutoksen vaikutusta konsernin laajaan tuloslaskelmaan tarkastelukaudella. Osakkeet sisältyvät erään muut osakkeet taso 1.

Käypäarvo 31.12.2024, M€	Yhteensä
Osakkeen hankintahinta 1.4.2022 (euroa/osake)	0,5856
Osakkeiden lukumäärä (kpl)	15 288 303,00
Alkuperäinen hankinta, markkina-arvo (milj. euroa)	9,0
Osakkeen hinta 31.12.2023 (euroa/osake)	0,1716
Osakkeiden lukumäärä (kpl)	15 288 303,00
Markkina-arvo 31.12.2023 (milj. euroa)	2,6
Osakkeen hinta 31.12.2024 (euroa/osake)	0,17
Osakkeiden lukumäärä (kpl)	15 288 303,00
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

Jaksotettuun hankintamenuun kirjattavia laina- ja myyntisaamisia koskeva luottotappiovaraus

IFRS 9 -standardin mukaan arvostettavat erät, odotetut luottotappiot. Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat rahoitusvarat sekä myyntisaamiset.

Tase-erä 31.12.2024, M€	Määrä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	131,2	131,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	10,8	10,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, yritykset	5,4	5,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	5,4	5,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	5,6	5,5	0,1	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	0,5	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0
	148,2	148,1	0,1	0,0	0,0	0,1

Tase-erä 31.12.2023, M€	Määrä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	126,0	126,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	19,2	18,4	0,6	0,3	0,0	0,1
Saamiset yleisöltä, yritykset	8,2	8,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	11,1	10,3	0,4	0,3	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	9,4	9,1	0,3	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	2,6	2,5	0,1	0,0	0,0	0,0
	31,2	30,0	0,9	0,3	0,1	0,1

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

Odotettu luottotappio on todennäköisyyksillä painotettu laskentakaava, jossa arvioitavina parametreina ovat vastapuolen maksukyvyttömyyden todennäköisyys, sekä mahdollinen kokonaistappio, kun saamisen vakuus realisoidaan. Parametrit on yleisesti arvioitu ryhmätasolla, rahoitusvarat on luokiteltu riskiltään ja vakuuksiltaan samankaltaisiin ryhmiin. Vastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyydet on arvioitu ensisijaisesti käyttämällä tilastollista 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.

1.1.–31.12.2024 aikana siirrettiin kolme asiakasta tasolta 1 tasolle 2. Kaksi tasolla 2 ja yksi tasolla 3, 1.1.2024 ollut asiakasta maksoi luottonsa pois ensimmäisen tarkastelujakson aikana. Evliillä ei ole lainoihin liittyen maksusuorituksia, jotka ovat myöhässä oli 90 päivää. Odotetut luottotappiot on kirjattu tuloslaskelmaan.

Tunnuslukujen laskentakaavat

IFRS-mukaiset tunnusluvut

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

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Liikevoitto/-tappio	=	Nettoliikevaihto – hallintokulut – poistot ja arvonalentumiset – liiketoiminnan muut kulut +- osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	
Oman pääoman tuotto (ROE), %	=	$\frac{\text{Tilikauden voitto/tappio}}{\text{Oma pääoma + määräysvallattomien omistajien osuus (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	
Koko pääoman tuotto (ROA), %	=	$\frac{\text{Tilikauden voitto/tappio}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$	
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$	
Kulu/tuotto-suhde	=	$\frac{\text{Hallintokulut + poistot ja arvonalennukset + liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Korkokate + nettopalkkiotuotot + arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot}}$	
Oma pääoma / osake	=	$\frac{\text{Oma pääoma emoyrityksen omistajille}}{\text{Osakkeiden määrä kauden lopussa}}$	
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin	=	$\frac{\text{Aikaan sidottuihin sopimuksiin perustuvat tuotot*}}{\text{Liiketoiminnan operatiiviset kulut}}$	
Osinko / osake	=	Tilikaudelta maksettu tai ehdotettu osinko	
Markkina-arvo	=	Osakkeiden määrä kauden lopussa x päätöskurssi	

Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 31.12.2024

	A-osakkeet	B-osakkeet	Osakkeet yhteensä	%-osuus osakkeista	Äännet yhteensä	%-osuus äänistä
1. Oy Prandium Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	17,95	77 016 420	25,66
2. Oy Scripo 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 Maunu	533 728	117 031	650 759	2,46	10 791 591	3,59
7. Tallberg Claes	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

EVLI

 [LinkedIn – Evli](#)

 [Facebook – Evli](#)

 [Viestipalvelu X – Evli](#)

 [evli.com](#)