

Osavuosisikatsaus 1-9/2021

ERINOMAINEN VUOSINELJÄNNES



ERINOMAINEN VUOSINELJÄNNES

Tuloskehitys tammi-syyskuu 2021

- Liiketoiminnan tuotot olivat 80,6 miljoonaa euroa (1-9/2020: 51,6 milj. euroa)
- Liikevoitto oli 36,9 miljoonaa euroa (15,5 milj. euroa)
- Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin liiketulos kasvoi ja oli 29,7 miljoonaa euroa (15,6 milj. euroa)
- Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentin liiketulos kasvoi ja oli 6,5 miljoonaa euroa (1,2 milj. euroa)
- Oman taseen tuotot kehittyivät positiivisesti ja olivat 2,9 miljoonaa euroa (1,0 milj. euroa)
- Hallinnoidut varat olivat syyskuun lopussa nettomääräisesti 16,8 miljardia euroa (13,6 mrd. euroa)
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 1,02 euroa (0,46 euroa) ja oman pääoman tuotto 36,7 prosenttia (19,8 %)
- Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin oli 136 prosenttia (128 %).

Tuloskehitys heinä-syyskuu 2021

- Konsernin liiketoiminnan tuotot olivat 24,8 miljoonaa euroa (18,7 milj. euroa)
- Konsernin tarkastelujakson liikevoitto oli 12,1 miljoonaa euroa (6,9 milj. euroa)
- Evlin laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,39 euroa (0,21 euroa).

Näkymät vuodelle 2021 ennallaan

Kuluva vuosi on sujunut liiketoiminnallisesti hyvin vahvan asiakaskysynnän ja osakemarkkinoiden suotuisan kehityksen tukemana.

Neuvonantopalveluiden kysyntä on kehittynyt positiivisesti, ja sen näkymät vuodelle 2021 ovat vakaat. Oman taseen kautta tehtävän sijoitustoiminnan osuus Evlin liiketoiminnasta on rajallinen, mutta siitä huolimatta sillä voi olla merkittävä vaikutus tuloksen kehitykseen äkillisissä markkinaliikkeissä. Neuvonantotoiminnan ja oman sijoitustoiminnan tuottojen kausittaiset ja vuotuiset vaihtelut ovat mahdollisia.

Osake- ja korkomarkkinoiden yleiseen kehitykseen liittyy kuitenkin aina riskejä. Mahdollinen kurssien lasku tai sijoittajien riskinottohalukkuuden väheneminen vaikuttaisi negatiivisesti yhtiön tuloskehitykseen. Konsernin hallinnoimat varat saavuttivat uuden ennätystason kolmannen vuosineljänneksen lopulla, ja tuotevalikoima on laajentunut etenkin vaihtoehtoihin sijoitustuotteisiin, mitkä lieventävät mahdollisen markkinakäänteen negatiivista tulosvaikutusta.

Yllä olevat seikat huomioiden arvioimme vuoden 2021 liikevoiton ylittävän selvästi edellisvuoden tason.

KONSERNIN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	1-9/2021	1-9/2020	1-12/2020
Tuloslaskelman tunnusluvut			
Liiketoiminnan tuotot, M€	80,6	51,6	79,7
Liikevoitto/-tappio, M€	36,9	15,5	29,1
Liikevoittomarginaali, %	45,8	30,0	36,5
Tilikauden voitto/tappio, M€	30,4	12,3	23,2
Kannattavuuden tunnusluvut			
Oman pääoman tuotto (ROE), %	36,7	19,8	26,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	5,3	1,7	2,7
Taseen tunnusluvut			
Omavaraisuusaste, %	16,7	8,1	12,3
Konsernin vakavaraisuussuhde, %	16,1	15,5	15,2
Osakekohtaiset tunnusluvut			
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	1,02	0,46	0,87
Laaja osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	1,02	0,46	0,88
Osinko/osake, €			0,73
Oma pääoma/osake, €	5,01	3,40	3,86
Osakkeen hinta päätöspäivänä, €	24,40	10,00	12,20
Muut tunnusluvut			
Kulu/tuotto-suhde	0,54	0,70	0,63
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, %	136	128	124
Henkilöstömäärä	282	258	261
Markkina-arvo, M€	588,3	241,1	294,1

Toimitusjohtaja Maunu Lehtimäki

Alkuvuoden vahva kurssinousu tasaantui kolmannella vuosineljänneksellä. Osakekurssit nousivat elokuun loppuun saakka, mutta kasvaneiden inflaatiopelkojen myötä kääntyivät syyskuussa laskuun. Sijoittajien hermostuneisuutta lisäsivät USA:n keskuspankin suunnitelmat vähentää määrällistä elvytystä sekä arviot koronnostojen aikaistumisesta. Muita keskeisiä huolia olivat COVID-19-tautia aiheuttavan deltavariantin nopea leviäminen, Kiinan kiristynyt sääntelypolitiikka internetyhtiöitä kohtaan sekä maan kiinteistösektorin lisääntyvät vaikeudet. Myös viime vuosina ennätyksellisen korkealle nousseet omaisuusarvot ovat alkaneet yhä enemmän huolestuttaa sijoittajia. Talouskasvu on kuitenkin vahvistunut, ja sen myötä yritysten tulokset ovat kasvussa, mikä osaltaan lievittää korkeaksi nousseita arvostuskertoimia.

Evlin liiketoiminta kehittyi kolmannella vuosineljänneksellä erinomaisesti. Liiketoiminnan tuotot kasvoivat vertailukauteen nähden kolmanneksella ja olivat 24,8 miljoonaa euroa. Konsernin liikevoitto kasvoi 75 prosenttia ja oli 12,1 miljoonaa euroa. Vertailukauden tulosta vahvistivat arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan lähes kahden miljoonan euron tuotot sekä henkilöstökulujen määräaikainen sopeutus koronaepävarmuuden myötä. Evlin oman pääoman tuotto nousi tarkastelujaksolla 36,7 prosenttiin (19,8 %), ja toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin oli 136 prosenttia (128 %).

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin liiketoiminnan tuotot nousivat 40 prosenttia ollen 20,5 miljoonaa euroa. Hallinnoidut asiakasvarat olivat ennätykselliset 16,8 miljardia euroa (13,6 mrd. euroa), ja Evli-Rahastoyhtiön rahastopääoma oli 10,6 miljardia euroa (8,7 mrd. euroa). Nettomerkinnät olivat 350 miljoonaa euroa kohdistuen pääasiassa pohjoismaisiin sekä eurooppalaisiin yrityslainoihin. Segmentin tuottojen kasvuun vaikuttivat positiivisesti perinteisten ja vaihtoehtoisten rahastojen palkkiotuotot sekä välitystoiminnan palkkiot. Uudet asiakkuudet, nykyisten asiakkaiden lisäsijoitukset sekä positiivinen markkinavaikutus kasvattivat hoidettavan asiakasvarallisuuden yksityis- ja instituutiovaranhoidomandaateissa uuteen ennätykseen. Segmentin positiivista kehitystä vahvistivat salkunhoidon hyvät tulokset sekä menestyminen riippumattomissa kilpailijavertailuissa niin varainhoito- kuin rahastopuolella.

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentin liiketoiminnan tuotot nousivat 55 prosenttia ja olivat 3,1 miljoonaa euroa. Corporate Finance -yksikön laskutus lisääntyi selvästi vertailukaudesta ja oli 1,4 miljoonaa euroa (0,8 milj. euroa). Yksikön mandaattikanta on vahva ja näkymät loppuvuodelle ovat suotuisat. Kannustinliiketoiminnan tuotot nousivat alkuvuoden tapaan ja olivat 1,6 miljoonaa euroa (1,1 milj. euroa). Yhtiö on alkuvuonna voittanut merkittäviä uusia kannustinohjelmien suunnittelu- ja hallinnointiasiakkuuksia, ja sen näkymät loppuvuodelle ovat hyvät. Uutta kysyntää yhtiön palveluille ovat luoneet Suomen aktiivinen listautumismarkkina, henkilöstön osakeomistuksien verokohtelua koskeva lakimuutos listaamattomien yritysten osalta sekä markkinointi ruotsalaisille pörssiyhtiöille.

Evlin strategian kannalta keskeiset ajurit, kansainvälinen myynti ja vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, kehittyivät alkuvuonna suunnitelman mukaisesti. Kansainvälinen myynti on matkustusrajoituksista huolimatta sujunut hyvin; nettomerkinnät vuoden alusta laskettuna ylittivät 500 miljoonaa euroa ja kansainvälisten asiakkaiden osuus Evlin koko rahastopääomasta, mukaan lukien vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, ylittää jo 25 prosenttia. Vaihtoehtoisia sijoitustuotteita myytiin kolmannella vuosineljänneksellä yhteensä 140 miljoonalla eurolla, josta määrästä elokuussa käynnistynyt erikoissijoitusrahasto Evli Leveraged Loan keräsi tarkastelujakson loppuun mennessä 55 miljoonaa euroa ja ensimmäisen sulkemisen syyskuussa tehnyt listaamattomiin kasvuyhtiöihin sijoittava Evli Growth Partners II Ky 50 miljoonaa euroa.

Kolmannen vuosineljänneksen aikana käynnistimme käytännön toimet kesäkuussa 2021 asetettujen ilmastotavoitteiden osalta. Perustimme erillisen ilmastotavoitteiden työryhmän, otimme käyttöön uuden ilmastodatan ja aloitimme sijoitusyhtiöihin kohdistuvan vaikuttamisprosessin. Ilmastotavoitteisiin liittyvä vaikuttaminen on osa Evlin ilmastotavoitteiden tiekarttaa ja kohdistuu ensimmäisessä vaiheessa suuripäästöisiin yhtiöihin, joilla ei ole päästövähennystavoitteita tai tieteeseen perustuvia tavoitteita. Kolmannen neljänneksen aikana Evli vaikutti yhteensä neljääntoista yhtiöön. Osa vaikuttamisista käsitteli ilmastomuutoksen hillitsemisen lisäksi myös toimitusketjuja.

Heinäkuun 14. päivä tiedotimme pörssitiedotteella jakautumisestamme uudeksi listattavaksi varainhoitoon keskittyväksi yhtiöksi ja pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance Oyj yhdistyy. Järjestely on seurausta tammikuun 2021 lopussa ilmoitetusta selvitystyön käynnistämisestä koskien luottolaitostoiminnan tulevaisuutta Evli-konsernissa. Järjestelyn lopputuloksena syntyy uusi, skaalautuvaan ja digitaaliseen palvelukonseptiin pohjaava Fellow Pankki sekä entistä vahvemmin varainhoitoon ja neuvonantoon keskittyvä Evli.

Järjestely mahdollistaa entistä paremmat edellytykset kasvattaa sekä pankki- että varainhoitoliiketoimintaa itsenäisinä kokonaisuuksina. Järjestely on tarkoitus toteuttaa kokonaisuudessaan vuoden 2022 ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

Uuden Evlin tavoitteena on olla pohjoismaiden johtava varainhoitaja, jonka kansainvälinen liiketoiminta on entistä laajempaa. Toimintaa ohjaavia teemoja ovat kasvu, kannattavuus ja vastuullisuus. Yhtiö tavoittelee yli 25 prosentin oman pääoman tuottoa ja yli 30 prosentin liikevoittomarginaalia toiminnassaan yli suhdanteiden sekä hallinnoitavien asiakasvarojen kaksinkertaistamista nykytasolta pitkällä aikavälillä. Tämän lisäksi yhtiön tavoitteena on nostaa toistuvien tuottojen osuus suhteessa operatiivisiin kustannuksiin yli 130 prosentin. Uuden Evlin hallitus täsmentää taloudellisia tavoitteita jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen.

MARKKINOIDEN KEHITYS

Vuoden kolmas neljännes käynnistyi markkinoilla nousujohteisesti, mutta kasvu taittui hieman syyskuun loppua kohden. Epävarmuutta on herättänyt etenkin Kiinan kiinteistömarkkinoilla mahdollisesti piilevät ongelmat ja niiden leviäminen muun muassa finanssisektorille. Pienestä notkahduksesta huolimatta markkinat ovat nousseet globaalisti vuodenvaihteeseen ja kesäkuun lopun tilanteeseen verrattuna. Kasvua on edesauttanut etenkin COVID-19-tautitilanteen helpottaminen ja teollisuuden vahvistuneet odotukset yhdessä kuluttajien kasvaneen luottamuksen kanssa, minkä ansiosta tulost näkymät ovat kohonneet.

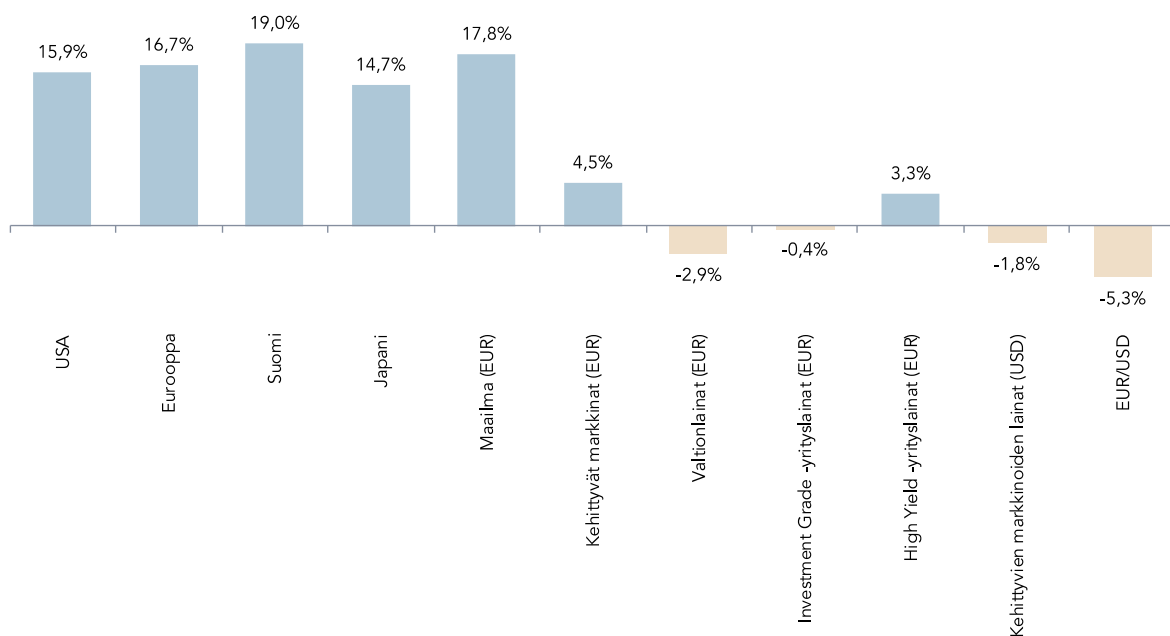
Vahvan kasvun ja kohonneen luottamuksen myötä keskuspankit ovat indikoineet vähentävänsä vaiheittain elvytystoimiaan. Yhdysvaltojen keskuspankin lausuntojen perusteella odotuksissa on osto-ohjelman alasajon käynnistyminen vielä ennen vuodenvaihdetta ja mahdollinen ohjauksen nosto jo ensi vuonna. Myös Euroopan keskuspankki on indikoinut supistavansa osto-ohjelmaansa nykyisestä 80 miljardin euron kuukausitasosta hieman alhaisemmille tasoille toimintaympäristössä tapahtuneen suotuisan kehityksen myötä.

Voimakkaan elvytyksen, positiivisten kasvunäkymien ja toisaalta tiettyjä aloja vaivaavien tuotantohaasteiden myötä pelot inflaation kiihtymisestä ovat kohonneet kuluneen vuoden aikana. Tilannetta on kärjistänyt entisestään raaka-aineiden ja energian merkittävä hintojen nousu. Keskuspankit ovat kuitenkin toistaiseksi suhtautuneet kohonneeseen inflaatioon maltillisesti ja arvioivat sen olevan vain väliaikaista ja tasoittuvan kansantalouksien palatessa normaaliarkeen puolentoista vuoden koronasulkujen jälkeen.

Osakemarkkinoilla yhdysvaltalaiset osakkeet (S&P 500) nousivat 15,9 prosenttia ja eurooppalaiset osakkeet (Stoxx 600) 16,7 prosenttia kuluvan vuoden ensimmäisen yhdeksän kuukauden aikana. Samalla ajanjaksolla suomalaiset osakkeet (OMX Helsinki Cap) nousivat 19 prosenttia.

Korkomarkkinoilla kehitys oli tammi-syyskuussa kaksijakoista. Korkeamman luottoluokituksen yrityslainojen arvot laskivat 0,4 prosenttia ja euroalueen valtionlainojen arvot laskivat 2,9 prosenttia. Alemman luokituksen high yield -lainojen arvot sen sijaan nousivat 3,3 prosenttia. Euron kurssi heikkeni 5,3 prosenttia suhteessa dollariin.

Markkinoiden kehitys 1-9/2021



LIKEVAIHDON JA TULOKSEN KEHITYS

Tammi-syyskuu

Evli-konsernin nettopalkkiotuotot nousivat 54 prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja olivat 77,6 miljoonaa euroa (50,2 milj. euroa). Palkkiotuottojen positiivista kehitystä edesauttoi erityisesti rahastopalkkioiden ja neuvonantopalkkioiden merkittävä kasvu vertailukaudesta. Rahastopalkkioiden kasvun taustalla on ollut muun muassa hallinnoitavana olevien varojen kasvu menestyksekkään uusmyynnin sekä positiivisen arvonkehityksen ansiosta. Myös tarkastelujaksolle kohdistuneet tuottosidonnaiset palkkiot edesauttoivat positiivista kehitystä. Neuvonantopalkkioiden osalta kasvua selittää poikkeuksellisen monen transaktion toteutuminen tarkastelukauden aikana. Palkkiotuottojen kehitys oli positiivista myös kannustinohjelmien, varainhoidon ja välityspalkkioiden osalta. Tarkastelujaksolle kohdistui 7,0 miljoonaa euroa tuottopalkkioita (0,2 milj. euroa).

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot nousivat edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja olivat 2,9 miljoonaa euroa (1,0 milj. euroa). Kokonaisuudessaan Evli-konsernin liiketoiminnan tuotot nousivat katsauskaudella 56 prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ollen 80,6 miljoonaa euroa (51,6 milj. euroa).

Tammi-syyskuun kokonaiskustannukset sisältäen poistot olivat 43,7 miljoonaa euroa (36,2 milj. euroa). Konsernin henkilöstökulut olivat 27 miljoonaa euroa (21,6 milj. euroa) sisältäen arvion henkilöstölle kohdistuvista tulospalkkioista. Konsernin hallintokulut olivat 11,8 miljoonaa euroa (9,1 milj. euroa). Hallintokuluihin sisältyy kertaluonteisia kustannuksia liittyen muun muassa yhtiön osittaisjakautumiseen sekä erimielisyyteen koskien yksittäisen jakelusopimuksen irtisanomista Keski-Euroopassa. Kokonaisuudessaan tarkastelukaudelle kohdistui 1,0 miljoonaa kertaluonteisia kustannuksia. Konsernin poistot ja arvonalentumiset olivat 3,7 miljoonaa euroa (4,5 milj. euroa) ja liiketoiminnan muut kulut 1,2 miljoonaa euroa (0,9 milj. euroa). Evlin kulu/tuotto -suhdeluku oli 0,54 (0,70).

Konsernin liikevoitto kasvoi 139 prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja oli 36,9 miljoonaa euroa (15,5 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 45,8 prosenttia (30,0 %). Katsauskauden tulos oli 30,4 miljoonaa euroa (12,3 milj. euroa). Tulospարannuksen myötä konsernin annualisoitu oman pääoman tuotto nousi sekin ollen 36,7 prosenttia (19,8 %).

Heinä-syyskuu

Evli-konsernin liiketoiminnan tuotot kolmannella vuosineljänneksellä nousivat 33 prosenttia edellisvuoden vastaavalta tasolta ollen 24,8 miljoonaa euroa (18,7 milj. euroa). Kasvua ajoi erityisesti palkkiotuottojen positiivinen kehitys kautta linjan. Etenkin rahastopalkkiot ja neuvonantopalkkiot kehittyivät suotuisasti. Rahastopalkkioiden kasvun taustalla oli menestysekäs uusmyynti sekä asiakasvarojen positiivinen arvonkehitys. Neuvonantoliiketoiminnan osalta vahva alkuvuoden vire jatkui kolmannella vuosineljänneksellä, joka näkyi kasvaneina toteutumispalkkioina. Konsernin nettopalkkiotuotot nousivat 41 prosenttia ja olivat 23,7 miljoonaa euroa (16,8 milj. euroa). Kolmannella vuosineljänneksellä oman taseen tuotot olivat 1,1 miljoonaa euroa (1,8 milj. euroa).

Kolmannen vuosineljänneksen kokonaiskustannukset, mukaan lukien poistot, kasvoivat kahdeksan prosenttia edellisvuoden vastaavalta tasolta ja olivat 12,7 miljoonaa euroa (11,8 milj. euroa). Kustannuskasvua selittävät yhtiön tekemät investoinnit uusiin tuotealueisiin, esimerkiksi kannustinohjelmien suunnitteluun sekä uusiin vaihtoehtoihin tuotealueisiin.

Konsernin kolmannen vuosineljänneksen liikevoitto oli 12,1 miljoonaa euroa (6,9 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 48,6 prosenttia (36,9 %) ja tarkastelujakson tulos 10,5 miljoonaa euroa (5,6 milj. euroa).

TASE JA RAHOITUS

Evli-konsernin taseen loppusumma oli syyskuun lopussa 751,5 miljoonaa euroa (1.036,0 milj. euroa). Merkittävät muutokset taseen loppusummassa ovat päivätasolla vaihtelevan asiakasaktiviteetin laajuuden takia mahdollisia vuosineljännesten ja vuosien välillä. Konsernin oma pääoma oli katsauskauden lopussa 125,4 miljoonaa euroa (83,9 milj. euroa).

Evli soveltaa vakavaraisuuslaskennassa standardimenetelmää (luottoriskin oman pääoman vaade) ja perusmenetelmää (operatiivisen riskin oman pääoman vaade). Konsernin vakavaraisuussuhdeluku oli 16,1 prosenttia, joka ylittää selvästi viranomaisten asettaman 10,5 prosentin pääomavaateen. Konsernin oma minimimitavoite vakavaraisuudelle on 13,0 prosenttia.

Konsernin varainhankinta yleisöltä ja luottolaitoksilta pieneni 15 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Yhtiön luottokanta kasvoi edellisvuoden vastaavan ajankohdan tasosta 3,5 prosenttia 108,8 miljoonaan euroon (105,0 milj. euroa). Konsernin myöntämien lainojen suhde Evli Pankki Oyj:n yleisön talletuksiin oli 28 prosenttia. Konsernin likviditeetti on hyvä.

Luottotappioiden todennäköisyys ei ole olennaisesti muuttunut ensimmäisen vuosipuoliskon aikana. Evlin luottokanta muodostuu pääasiassa vakuudellisista sijoituslainoista, joiden vakuusarvoja valvotaan päivittäin. Tarkastelukauden aikana ei realisoitunut luottotappioita.

ENSISIJAINEN PÄÄOMA (CET1), M€	30.9.2021	30.9.2020
Osakepääoma	30,2	30,2
Rahastot yhteensä sekä kertyneet voittovarot	64,5	39,8
Vähemmistöosuus	0,0	0,0
<i>Vähennykset:</i>		
Aineettomat hyödykkeet	14,2	16,5
Muut vähennykset	17,4	0,0
Yhteensä ensisijainen pääoma	63,1	53,5

Evli Pankilla ei ole toissijaista pääomaa.

Omien varojen vähimmäisvaatimus, M€

Vähimmäisvakavaraisuusvaatimus standardimenetelmä:	vastuuryhmittäin,	luottoriskin	30.9.2021 Väh.määrä	30.9.2021 Riski- painotettu arvo
Saamiset valtiolta ja keskuspankeilta			0,0	0,0
Saamiset aluehallinnoilta ja paikallisviranomaisilta			0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä			3,2	39,6
Sijoitusrahastosijoitukset			6,7	84,1
Kiinteistövakuudelliset saamiset			0,0	0,2
Saamiset yritysiltä			2,5	31,2
Erät, jotka viranomaisten määritysten mukaan sisältävät korkean riskin			0,2	1,9
Muut erät			7,2	89,5
Omien varojen vähimmäismäärä, markkinariski			0,6	7,1
Omien varojen vähimmäismäärä, operatiivinen riski			11,1	138,9
Yhteensä			31,4	392,7

Konsernin vakavaraisuus

	1-9/2021	1-9/2020	1-12/2020
Omat varat (ydinpääoma, CET1), M€	63,1	53,5	54,5
Riskipainotetut erät yhteensä markkina- ja luottoriskistä, M€	253,8	211,4	220,4
Vakavaraisuussuhde, %	16,1	15,5	15,2
Evli Pankki Oyj:n vakavaraisuussuhde, %	17,0	18,2	18,7
Omien varojen ylijäämä, M€	31,6	25,9	25,8
Omien varojen suhde omien varojen vähimmäisvaatimukseen	2,0	1,9	1,9
Omien varojen ylijäämä ml. kiinteä lisäpääomavaatimus, M€	21,8	17,2	16,8

LIIKETOIMINNAT

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat

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

Varainhoito

Varainhoidon alla oleva varallisuus kehittyi positiivisesti kolmannella vuosineljänneksellä etenkin markkinakehityksen tukemana. Tarkastelujakson lopussa Evlillä oli täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä 5,8 miljardia euroa (5,0 mrd. euroa) sisältäen niin perinteisen kuin digitaalisen palvelukokonaisuuden.

Perinteiset sijoitusrahastot

Tarkastelukauden rahastomyynti kehittyi erinomaisesti. Suomen Sijoitustutkimuksen tekemän Rahastoraportin mukaan Evlin sijoitusrahastojen nettomerkinnät olivat kumulatiivisesti tarkasteltuna 1.383 miljoonaa euroa (-670 milj. euroa). Suurin osa nettomerkinnöistä kohdistui korkorahastoihin, mutta yleinen rotaatio arvo-osakkeita kohti tuki myös Evlin osakerahastojen kehitystä. Eniten nettomerkintöjä tehtiin Evli Likvidi (528 milj. euroa), Evli Lyhyt Yrityslaina (446 milj. euroa) ja Evli Pohjoismaat Yrityslaina (321 milj. euroa) -rahastoihin. Evlin strategian mukainen tavoite on kasvattaa sijoitustuotteiden kansainvälistä myyntiä. Tarkastelujakson nettomerkinnät ulkomaisilta sijoittajilta olivat 557 miljoonaa euroa (-439 milj. euroa).

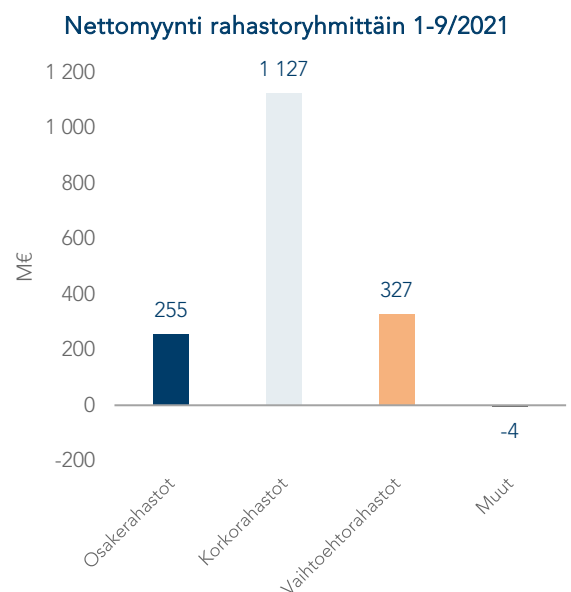
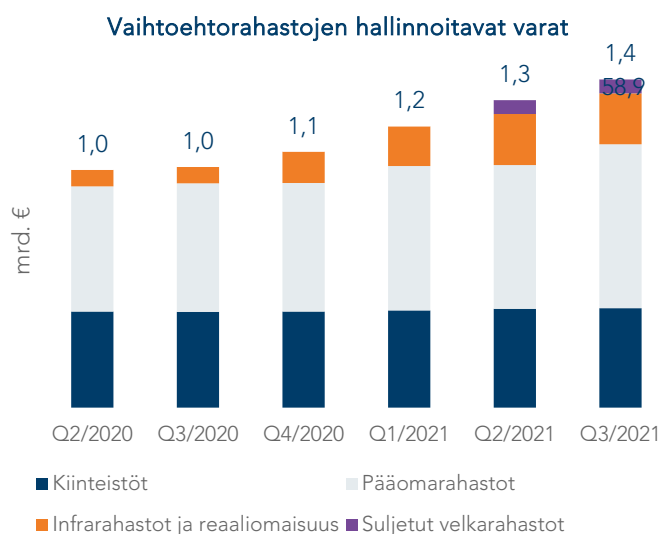
Evli-Rahastoyhtiön markkinaosuus laski Suomen Sijoitustutkimuksen tekemän Rahastoraportin mukaan 0,1 prosenttiyksikköä vuoden takaisesta ollen syyskuun lopussa 7,0 prosenttia. Rahastoyhtiön hallinnoimien perinteisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 10,7 miljardia euroa (8,7 mrd. euroa). Tästä noin 3,2 miljardia euroa oli sijoitettuna osakerahastoihin (2,1 mrd. euroa), 7,2 miljardia euroa korkorahastoihin (6,3 mrd. euroa) ja 0,2 miljardia euroa yhdistelmärahastoihin (0,1 mrd. euroa). Syyskuun lopussa Evlin rahastopääomasta 3,1 miljardia euroa tuli Suomen ulkopuolisilta asiakkailta (2,2 mrd. euroa).

Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet

Strategisesti tärkeiden vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynti sujui odotusten mukaisesti. Vaihtoehtoihin sijoitustuotteisiin kerättiin merkintöjä ja sijoitussitoumuksia vuoden kolmannen neljänneksen aikana yhteensä noin 142 miljoonaa euroa. Merkinnöistä ja sijoitussitoumuksista lähes 50 miljoonaa euroa kohdistui syyskuussa käynnistyneeseen Evli Growth Partners II -rahastoon, joka on jatkoa erinomaisesti menestyneelle Evli Growth Partner I -rahastolle. Myös Evli Leverage Loan -rahasto sai hyvän startin keräten noin 55 miljoonaa käynnistyessään vuoden kolmannella neljänneksellä. Tämän lisäksi noin 35 miljoonaa merkinnöistä ja sijoitussitoumuksista kohdistui Evli Private Equity I-rahastoon. Lisäksi erikoissijoitusrahasto Evli Vuokratuotto keräsi merkintöjä noin 3 miljoonaa euroa. Kumulatiivisesti merkintöjä vaihtoehtoihin sijoitusrahastoihin kerättiin tarkastelukaudella 327 miljoonaa euroa.

Muut sijoitustuotteet

Välitystuotteiden kysyntä kasvoi vertailukauteen nähden etenkin osakkeiden ja ETF-instrumenttien osalta. Sen sijaan strukturoitujen tuotteiden kysyntä ei yltänyt vertailukauden vastaavalle tasolle. Viime vuoden markkinamyllerrys tuki strukturoitujen tuotteiden myyntiä, joka oli poikkeuksellisen vahvaa vertailukaudella.



Tuloskehitys

Tammi-syyskuussa varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin tulos kehittyi positiivisesti. Liiketoiminnan tuotot kasvoivat 43 prosenttia edellisvuodesta ja olivat 62,7 miljoonaa euroa (43,7 milj. euroa). Tuottojen kehitykseen vaikutti positiivisesti etenkin rahastopalkkioiden positiivinen kehitys menestyksekkään uusmyynnin sekä tuottosidonnaisten palkkioiden myötä. Tarkastelujaksolle kohdistui tuottosidonnaisia palkkioita 7,0 miljoonaa euroa varainhoidosta tai rahastoista (0,2 milj. euroa).

Heinä-syyskuussa varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin liiketoiminnan tuotot nousivat 40 prosenttia viime vuoden vertailujaksoon verrattuna ja olivat 20,5 miljoonaa euroa (14,6 milj. euroa). Tuottojen merkittävään kasvuun vaikutti etenkin hallinnoitavana olevien varojen kasvu menestyksekkään uusmyynnin sekä positiivisen arvonkehityksen myötä.

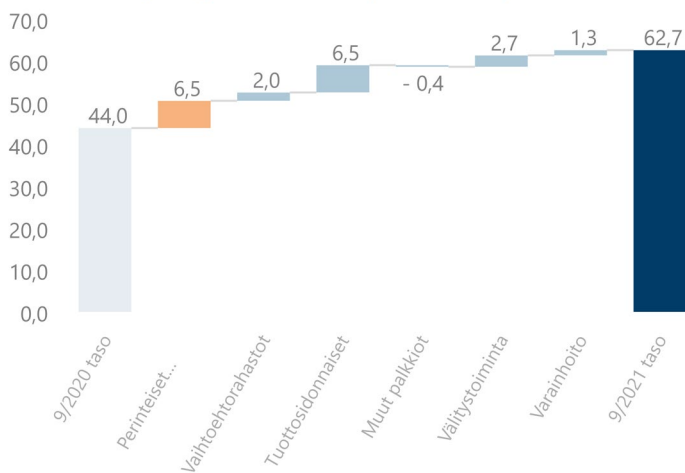
Avainluvut - Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentti

M€	1-9/2021	1-9/2020	Muutos %	7-9/2021	7-9/2020	Muutos %
Liiketoiminnan tuotot	62,7	43,7	43 %	20,5	14,6	40 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	35,9	19,5	84 %	11,9	7,1	66 %
Liiketulos	29,7	15,6	90 %	10,7	5,5	94 %
Henkilöstömäärä	165	156	6 %			
Markkinaosuus, %*	7,0	7,1	-1 %			
Nettomerkinnot**	1383	-670,4	-			

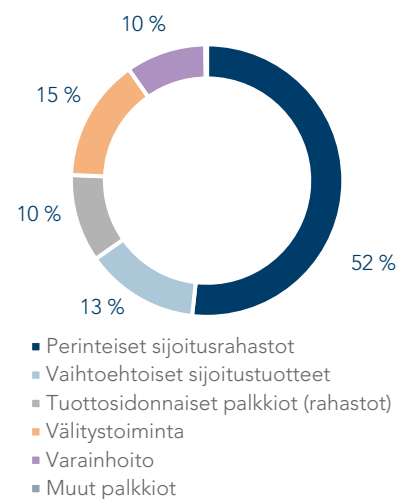
*Evli-Rahastoyhtiö Oy. Lähde: Rahastoraportti, Finanssialan Keskusliitto ry

**EVL:n perinteisiin sijoitusrahastoihin. Lähde: Rahastoraportti, Finanssialan Keskusliitto ry

Sijoittaja-asiakkaiden palkkiokehitys (M€)



Palkkioiden jakauma 1-9/2021

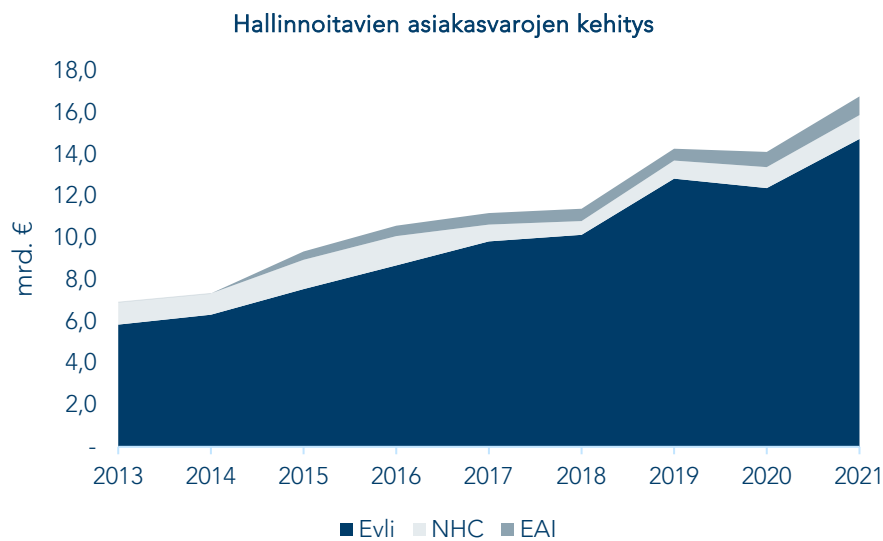


Hallinnoitavan asiakasvarallisuuden kehitys

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

Hallinnoitavana olevat asiakasvarat kehittyivät tarkastelujaksolla positiivisesti nettomyynnin ja markkinakehityksen tukemana saavuttaen uuden ennätystason. Konsernin yhteenlaskettu hallinnoitava nettovarallisuus oli syyskuun lopussa 16,8 miljardia euroa (13,6 mrd. euroa).

Syyskuun lopulla täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä oli 5,8 miljardia euroa (5,0 mrd. euroa). Vastaavasti Evlin perinteisissä sijoitusrahastoissa oli suoria sijoituksia tarkastelujakson päätteeksi yhteensä 7,6 miljardia euroa (6,0 mrd. euroa). Vaihtoehtorahastojen hallinnoitava varallisuus oli 1,4 miljardia euroa (1,0 mrd. euroa). Tytär- ja osakkuusyhtiöiden kautta hallinnoitu varallisuus kasvoi sekin edellisvuoden vastaavalta tasolla.



Neuvonanto- ja yritysasiakkaat

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

Yritys- ja pääomajärjestelyt

Neuvonantoliiketoiminnan asiakasaktiivisuus jatkui alkuvuoden tapaan korkeana. Tämä näkyi etenkin toimeksiantokannan positiivisena kehityksenä. Tarkastelujakson aikana Evli toimi neuvonantajana 15 toimeksiannossa. Alkuvuoden laskutus ylitti selvästi vertailukauden tason ollessa 8,7 miljoonaa euroa (2 milj. euroa).

Evlin kolmannen vuosineljänneksen julkistettut toimeksiannot:

- Evli avusti ranskalaista neuvonantajaa koskien Diaclone nimisen yhtiön myyntiä suomalaiselle bioteknologiayhtiö Medix Biochemicalle.
- Evli toimi Capacentin yksinomaisena neuvonantajana koskien yhtiön liikkeenjohdon konsultointiliiketoiminnan myyntiä Ruotsissa listatulle digitaalisten ratkaisujen yritykselle, Knowitille.
- Evli toimi Vitality-konsernin ja sen omistajien yksinomaisena neuvonantajana koskien yhtiön myyntiä Ruotsissa listatulle, kuluttajaterveystuotteista tunnetulle Midsona Sverigelle.
- Evli toimi PBM Sweden Ab:n omistajien yksinomaisena neuvonantajana koskien yhtiön myyntiä Krylle.

Kannustinjärjestelmät

Tarkastelujakson lopussa yhtiöllä oli hallinnoitavana noin sadan, valtaosin suomalaisen yhtiön, kannustinohjelman. Yhtiö toimii vuosittain neuvonantajana noin 120 yhtiölle palkitsemiseen liittyvissä toimeksiannoissa. Kannustinjärjestelmiin liittyvän tuote- ja palvelutarjonnan myynnin kasvattaminen ulkomaille ja listaamattomille yhtiöille on edistynyt hyvin kolmen ensimmäisen vuosineljänneksen aikana yhtiön saatua asiakkaitaan useita uusia pohjoismaisia listattuja yrityksiä sekä kotimaan listaamattomia yrityksiä.

Kannustinliiketoiminnan tarkastelukauden liikevaihto oli 5,8 miljoonaa euroa (3,8 milj. euroa). Liikevaihdon kehitykseen vaikutti positiivisesti sekä asiakasyhtiöiden lukumäärän kasvu vertailukaudesta että kannustimien suunnittelu- ja hallinnointiratkaisujen ristiinmyynti. Tämän lisäksi olemassa olevien asiakkaiden kiinnostus aiempaa laajempia ja koko henkilöstölle suunnattuja kannustinjärjestelmiä, kuten henkilöstöanteja, kohtaan oli aiempaa korkeampaa. Vuoden jälkipuoliskolla realisoituvat myös vuosittain laadittavat erilaiset selvitystuotteet ja analyysit, kuten ylimmän johdon ja avainhenkilöstön palkitsemiselvitykset.

Tuloskehitys

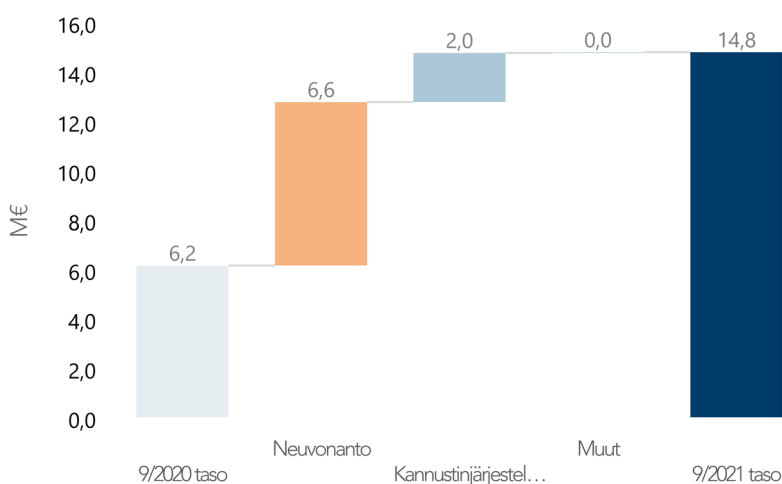
Tammi-syyskuussa neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentin liiketoiminnan tuotot kasvoivat 130 prosenttia edellisvuodesta ja olivat 14,8 miljoonaa euroa (6,4 milj. euroa). Tuottojen kasvuun vaikutti positiivisesti erityisesti yritysjärjestelymarkkinan selkeä piristymisen vertailukaudesta, sekä kannustinliiketoiminnan hyvin jatkunut kasvu. Merkittävä liikevaihdon vaihtelu eri ajanjaksojen välillä on tyypillistä segmenttiin sisältyvälle yritys- ja pääomajärjestelyliiketoiminnalle.

Heinä-syyskuussa neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentin liiketoiminnan tuotot kasvoivat edellisvuoden vastaavan ajanjaksoon verrattuna 55 prosentilla ja olivat 3,1 miljoonaa euroa (2,0 milj. euroa). Vertailukauden aikana toimeksiannot monelta osin viivästyivät tai keskeytyivät koronakriisin myötä. Markkinoiden elvyttyä alkuvuoden aikana aktiivisuus yritysjärjestelymarkkinoilla kasvoi. Tarkastelujakson aikana yhtiö oli mukana neljässä toteutuneessa transaktiossa. Myös kannustinliiketoiminnan tuotot kehittyivät suotuisasti asiakasmäärän jatkaessa tasaista kasvua.

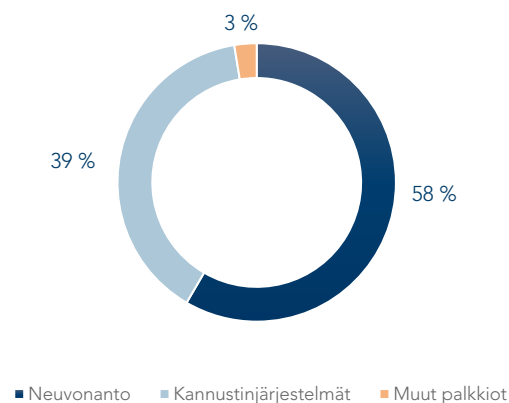
Avainluvut – Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentti

M€	1-9/2021	1-9/2020	Muutos %	7-9/2021	7-9/2020	Muutos %
Liiketoiminnan tuotot	14,8	6,4	130 %	3,1	2,0	55 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	8,0	1,8	348 %	1,0	0,5	96 %
Liiketulos	6,5	1,2	459 %	0,7	0,3	181 %
Henkilöstömäärä	68	56	21 %			

Neuvonantopalkkioiden kehitys



Palkkioiden jakauma 1-9/2021



Konsernitoiminnot

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

Tuloskehitys

Tammi-syyskuussa konsernitoiminnot-segmentin liiketoiminnan tuotot nousivat edellisvuoteen verrattuna 175 prosenttia ollen 3,1 miljoonaa euroa (1,1 milj. euroa).

Heinä-syyskuussa konsernitoiminnot-segmentin liiketoiminnan tuotot laskivat edellisvuoden vastaavalta tasolta 30 prosenttia ollen 1,2 miljoonaa euroa (1,7 milj. euroa). Vertailukauden tuotot olivat poikkeuksellisen korkeita markkinoiden elpyessä vuoden 2020 ensimmäisen neljänneksen aikana koetusta markkinaromahduksesta.

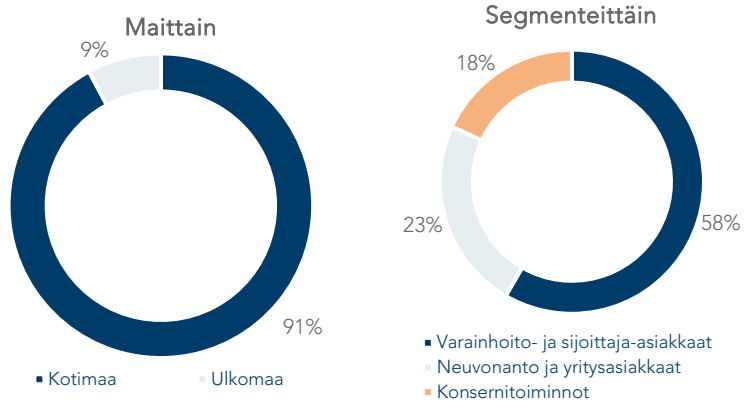
Avainluvut - Konsernitoiminnot-segmentti

M€	1-9/2021	1-9/2020	Muutos %	7-9/2021	7-9/2020	Muutos %
Liiketoiminnan tuotot	3,1	1,1	175 %	1,2	1,7	-30 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	-6,9	-5,6	24 %	-0,8	-0,9	-10 %
Liiketulos	0,8	-1,1	-	0,7	1,0	-31 %
Henkilöstömäärä	49	46	7 %			

HENKILÖSTÖ

Konsernin henkilöstömäärä oli syyskuun lopussa 282 (258). Määrä kasvoi yhdeksän prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Henkilöstöstä 91 prosenttia työskenteli Suomessa ja yhdeksän prosenttia Suomen ulkopuolella.

Henkilöstön jakauma



VASTUULLISUUS

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

Vastuullinen sijoittaminen

Kolmannen vuosineljänneksen aikana Evli käynnisti ilmastotavoitteidensa mukaisen työn asettamalla ilmastotavoitteiden työryhmän, ottamalla käyttöön uuden ilmastodatan sekä aloittamalla yhtiöihin kohdistuvan vaikuttamisprosessin. Ilmastotavoitteiden työryhmän tarkoituksena on selvittää tarkemmin, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaaliaikailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastopimuksen kanssa.

Evlin tähtäimessä on olla hiilineutraali varainhoitaja viimeistään vuonna 2050. Tavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Evli asetti välitavoitteiksi omien toimintojen aiheuttamien päästöjen (Scope 1 ja 2) osalta hiilineutraaliuden viimeistään vuoteen 2025 mennessä ja sijoitustensa hiilipäästöjen puolittamisen vuoteen 2030 mennessä, edellyttäen että sijoitusympäristö mahdollistaa sen.

Ilmastotavoitteisiin liittyvä vaikuttaminen on osa Evlin ilmastotavoitteiden tiekarttaa ja kohdistuu ensimmäisessä vaiheessa suuripäästöisiin yhtiöihin, joilla ei ole päästövähennystavoitteita tai tieteeseen perustuvia tavoitteita. Kolmannen neljänneksen aikana Evli vaikutti yhteensä neljääntoista yhtiöön. Osa vaikuttamisista käsitteli ilmastomuutoksen hillitsemisen lisäksi myös toimitusketjuja. Evli osallistui myös yhteen yhtiökokoukseen heinäsyyskuun aikana. Koronaviruspandemian takia yhtiökokousosallistuminen tapahtui antamalla valtakirjat äänestysohjeineen.

Tavoitteet 2021

ESG -integraation syventäminen

Henkilökunnan monimuotoisuuden kehittäminen

Ilmastotavoitteiden asettaminen

Uusien, vastuullisuutta painottavien rahastojen julkistaminen

Tulokset 7-9/2021

- Ilmastotavoitteiden työryhmän perustaminen
- Ilmastotavoitteiden vaikuttamistyön aloittaminen
- Uuden ilmastotietokannan käyttöönotto
- Evli vaikutti neljääntoista yhtiöön eri tavoin
- Osallistuminen yhteen yhtiökokoukseen

Evlin osakkeet ja osakepääoma

Evli Pankki Oyj:n koko osakemäärä oli syyskuun lopussa yhteensä 24.109.420 osaketta, joista A-sarjan osakkeita oli 14.617.664 kappaletta ja B-sarjan osakkeita 9.491.756 kappaletta. Yhtiön hallussa oli 251.983 kappaletta B-osakkeita. Yhtiön osakepääoma oli syyskuun lopussa 30.194.097,31 euroa. Osakepääomassa ei tapahtunut muutoksia.

Yhtiö muunsi yhtiöjärjestyksen 4 §:n nojalla 10.000 kappaletta A-osakkeita B-osakkeiksi 23.7.2021. Muunnetut osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 26.7.2021.

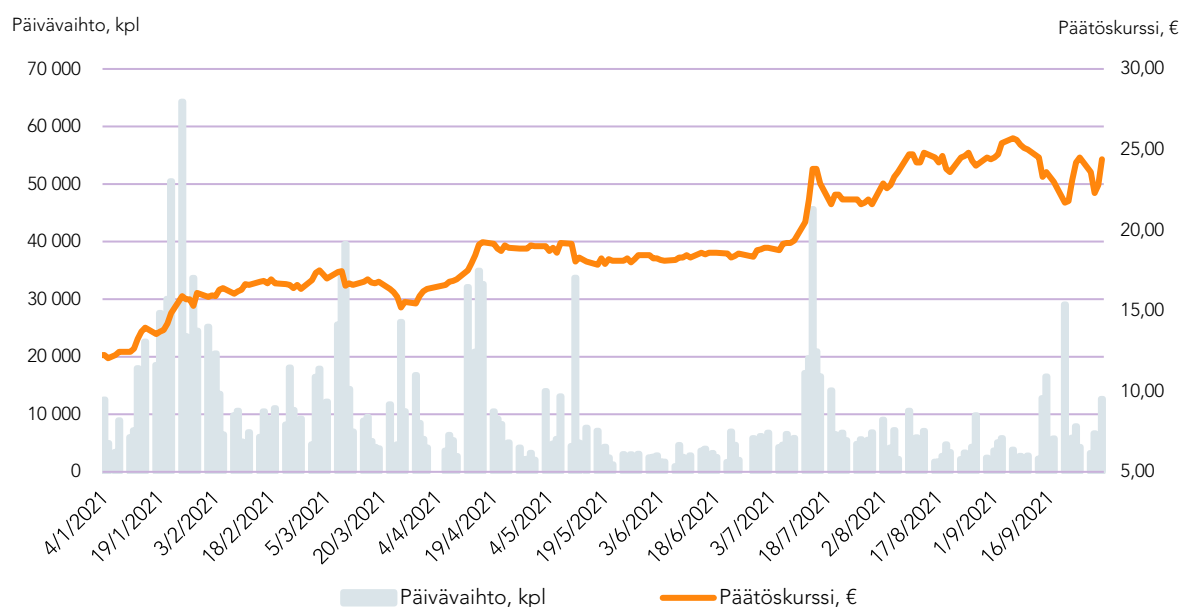
Kaupankäynti Nasdaq Helsinki pörssissä

	1-9/2021	1-9/2020
Korkein hinta, €	26,70	12,60
Alin hinta, €	11,90	6,78
Osakkeiden vaihto, €	32.666.569	20.107.672
Osakkeiden vaihto, kpl	1.804.685	2.045.600

	30.9.2021	30.9.2020
Evlin B-osaketta, kpl	9.491.756	9.469.156
Päätöskurssi, €	24,40	10,00
Markkina-arvo*, M€	588,3	241,1

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

Evlin B-sarjan osakkeen kurssikehitys ja vaihto 1.1.-30.9.2021



Osakkeenomistajat

Evlin osakkeenomistajien kokonaismäärä oli syyskuun lopussa 5.725 (5.043). Suomalaisen yritysten omistusosuus oli 55 prosenttia (55 %) ja suomalaisten yksityishenkilöiden omistusosuus 27 prosenttia (27 %). Loput 18 prosenttia (18 %) osakkeista omistivat rahoitus- ja vakuutuslaitokset, julkisyhteisöt, ei-voittoa tavoittelevat yhteisöt sekä ulkomaalaiset sijoittajat. Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa on esitelty sivulla 36.

YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

Evli Pankki Oyj:n 9.3.2021 Helsingissä pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettiin seuraavista asioista:

Tilinpäätöksen vahvistaminen, taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Evli Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen. Yhtiökokous valtuutti hallituksen ehdotuksen mukaisesti hallituksen päättämään tilikaudelta 2020 maksettavasta osingosta, joka voi olla enintään 0,73 euroa osakkeelta. Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osingon maksamisesta yhdessä tai useammassa erässä parhaaksi katsomanaan ajankohtana, huomioden voimassa olevat viranomaissuositukset. Osinko maksetaan osakkeenomistajille, jotka ovat hallituksen erikseen määräämänä täsmäytyspäivänä merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon.

Vastuuvapaus hallitukselle ja toimitusjohtajalle

Varsinainen yhtiökokous myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2020.

Palkitsemispolitiikka

Yhtiökokous hyväksyi yhtiön toimielinten palkitsemisraportin vuodelta 2020.

Hallituksen jäsenten lukumäärä, jäsenet ja palkkiot

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

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

Tilintarkastajat ja tilintarkastajien palkkiot

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

Hallituksen valtuutukset

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

Hankittavien omien A-sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1.463.526 osaketta, ja hankittavien omien B-sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 947.416 osaketta, mikä määrä vastaa yhteensä noin kymmentä prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä yhtiökokouskutsun päivämääränä.

Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.

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

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

Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät valtuutukset omien osakkeiden hankkimiseen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka.

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

Valtuutuksen nojalla annettavien tai luovutettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 2.410.942 B-sarjan osaketta, mikä määrä vastaa noin kymmentä prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä yhtiökokoukseen päivämääränä. Kuitenkin edellä mainitusta enimmäismäärästä enintään 241.094 osaketta voidaan antaa käytettäväksi yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelyiden osana, mikä määrä vastaa noin yhtä prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä yhtiökokoukseen 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 30.6.2022 asti.

KONSERNIRAKENTEEN MUUTOKSET

Evli osti viisi prosenttia ja myi 40 prosenttia omistamistaan Terra Nova Capital Advisors Ltd:n osakkeista yhtiön työntekijöille. Transaktioiden jälkeen Evlin omistusosuus yhtiöstä on 55 prosenttia.

Evli Alexander Incentives Oy:n kokonaan omistama tytäryhtiö Alexander Incentives Oy sulautui Evli Alexander Incentives Oy:n 30.4.2021.

Evli myi seitsemän prosenttia omistamistaan Evli Corporate Finance AB:n osakkeista yhtiön työntekijöille. Transaktioiden jälkeen Evlin omistusosuus yhtiöstä on 52 prosenttia.

LIKETOIMINTAYMPÄRISTÖ

Sijoitusmarkkinoiden elpyminen on heijastunut positiivisesti Evlin liiketoimintaympäristöön. Valtioiden ja keskuspankkien tukeman markkinoiden nousun myötä sijoittajien riskinottohalukkuus ja sijoituskiinnostus on kohonnut. Hyvin edenneet koronarokotukset sekä vaihteittain tapahtunut koronarajoitusten purkaminen on kasvattanut entisestään optimismia ja uskoa talouskasvun kiihtymiseen. Toisaalta epävarmuutta tuo mahdollinen inflaation nopea kiihtyminen sekä viimeisimpänä pelko talouskasvun hiipumisesta.

Perinteisten sijoitustuotteiden erinomainen performanssi ja asiakkaiden kasvava sijoituskiinnostus tarjoavat hyvät edellytykset kasvuille. Evlillä on entuudestaan vahva asema sekä instituutioiden että varakkaiden yksityishenkilöiden keskuudessa. Perusliiketoiminnan kasvun edellytykset yhtiön kotimarkkinoilla Suomessa ovat hyvät, etenkin laajentuneen tuotevalikoiman myötä.

Evli on strategiansa mukaisesti panostanut enenevässä määrin kansainvälisen myynnin ja vaihtoehtojen sijoitustuotteiden kehittämiseen. Nämä nähdään yhtiön kannalta merkittävänä kasvun lähteinä ja keinona hajauttaa yhtiön tulopohjaa entisestään. Panostuksia on tehty myös entistä paremman liiketoiminnan skaalautuvuuden saavuttamiseksi.

Kansainvälisen kasvun osalta yhtiön painopiste on Pohjoismaiden ja Euroopan markkinoissa. Tuotesaatavuuden lisäksi kriittistä kansainvälisen kasvun onnistumiseksi on hallinnollisten prosessien ja rakenteiden virtaviivaistaminen ja muokkaaminen vastaamaan muilla markkinoilla totuttuja standardeja. Kansainvälisen myynnin osalta Evli on erinomaisessa asemassa, ja mielikuva korkealuokkaisesta pohjoismaisesta boutique-rahastotalosta herättää kiinnostusta ulkomaisten sijoittajien keskuudessa. Yhtiön erinomaisesti kehittyneiden tuotteiden ansiosta kasvuedellytykset ulkomailla ovat parantuneet entisestään.

Toisena tärkeänä strategisena painopistealueena Evli näkee vaihtoehtoiset sijoitustuotteet. Yhtiön tahtotila on kyetä tarjoamaan kokonaisvaltainen tuotetarjoama tyypillisistä, hyvin likvideistä korkorahastoista aina reaali- ja pääomarahastoihin asti. Evli on tämän tavoitteen saavuttamiseksi tuonut markkinoille useampia uusia tuotteita viimeisten vuosien aikana ja yhtiön tuotetarjoama kattaa nykyisellään eri omaisuusluokat hyvin laajasti. Tuotteiden sijoitusperiodin lähestyessä loppuaan yhtiön tarkoituksena on lanseerata tuoteryhmiin uusia tuotteita, kuten nyt kolmannella vuosineljänneksellä käynnistetty Evli Growth Partners II -rahasto. Suomen markkina on vaihtoehtojen sijoitustuotteiden osalta hyvin kilpailtu. Toimintaympäristön tuomista haasteista huolimatta Evlin tavoitteena on rakentaa vaihtoehtoisista sijoitustuotteista merkittävä liikevaihdon lähde kokonaisvaltaisen tarjoaman ja poikkeuksellisen osaamisen turvin.

RISKIENVALVONTA JA LIKETOIMINTARISKIT

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

Evlin pankki- ja sijoitustoimintaan liittyvistä riskeistä merkittävimpiä ovat likviditeetti-, markkina- ja korkoriskit. Näitä riskejä hallitaan Evli Pankin hallituksen asettamilla limiiteillä, joita valvotaan jatkuvasti. Yhtiön tekemien sijoitusten

lähtökohta on, etteivät ne saa vaarantaa Evlin tulosta tai vakavaraisuutta. Evlin sijoitukset ovat erittäin hyvin hajautettuja, ja muun muassa riippuvuutta yksittäisestä yhtiöstä on rajattu rajoittamalla yhtiökohtaisten sijoitusten suuruutta. Hyvästä valvonnasta huolimatta sijoitustoimintaan sisältyy aina tietty riski, minkä vuoksi sijoitustoiminnasta saatavat tuotot saattavat vaihdella merkittävästi vuosineljänneksittäin. Laajempi kuvaus toimintaan liittyvistä riskeistä on kerrottu Evlin vuosikertomuksessa vuodelta 2020, sivuilla 69-73.

TARKASTELUKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Evli Pankki Oyj:n hallitus päätti 1.10.2021 maksaa tilikaudelta 2020 osinkoa 0,73 euroa osakkeelta vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen mukaisesti, yhteensä noin 17,4 miljoonaa euroa. Maksettava osinko oli jo aiemmin vähennetty pankin ydinvakavaraisuuspääomasta (CET 1), joten osingonmaksulla ei ollut vaikutusta yhtiön vakavaraisuuteen.

NÄKYMÄT VUODELLE 2021 ENNALLAAN

Kuluva vuosi on sujunut liiketoiminnallisesti hyvin vahvan asiakaskysynnän ja osakemarkkinoiden suotuisan kehityksen tukemana.

Neuvonantopalveluiden kysyntä on kehittynyt positiivisesti, ja sen näkymät vuodelle 2021 ovat vakaat. Oman taseen kautta tehtävän sijoitustoiminnan osuus Evlin liiketoiminnasta on rajallinen, mutta tästä huolimatta sillä voi olla merkittävä vaikutus tuloksen kehitykseen äkillisissä markkinaliikkeissä. Neuvonantotoiminnan ja oman sijoitustoiminnan tuottojen kausittaiset ja vuotuiset vaihtelut ovat mahdollisia.

Osake- ja korkomarkkinoiden yleiseen kehitykseen liittyy kuitenkin aina riskejä. Mahdollinen kurssien lasku tai sijoittajien riskinottohalukkuuden väheneminen vaikuttaisi negatiivisesti yhtiön tuloskehitykseen. Konsernin hallinnoimat varat saavuttivat uuden ennätystason kuluven vuosineljänneksen lopulla, ja tuotevalikoima on laajentunut etenkin vaihtoehtoihin sijoitustuotteisiin, mitkä seikat lieventävät mahdollisen markkinakäänteen negatiivista tulosvaikutusta.

Yllä olevat seikat huomioiden arvioimme vuoden 2021 liikevoiton ylittävän selvästi edellisvuoden tason.

Helsingissä 20. päivänä lokakuuta 2021

EVLI PANKKI OYJ
Hallitus

Lisätietoja:

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

www.evli.com

TILINPÄÄTÖKSEN TAULUKOT JA LIITTEET

Konsernin vakavaraisuus	8
Konsernin laaja tuloslaskelma.....	24
Konsernin laaja tuloslaskelma kvartaaleittain.....	25
Konsernin tase.....	26
Konsernin oma pääoma	27
Konsernin segmenttituloslaskelma	28
Konsernin rahavirtalaskelma	29
Liitetiedot	30
Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin	31
Johdannaissopimukset.....	32
IFRS 9 – Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavia laina- ja myyntisaamisia koskeva luottotappiovaraus.....	33
IFRS 16 – Käyttöleasingsopimukset	34
Laatimisperiaatteet.....	35
Tulevilla tilikausilla sovellettavaksi tulevat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinnat	35
Liite 1 Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 30.9.2021	36

Konsernin laaja tuloslaskelma

	7-9/2021	7-9/2020	1-9/2021	1-9/2020	1-12/2020
Korkokate	0,0	-0,1	0,1	0,2	0,2
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	23,7	16,8	77,6	50,2	76,8
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	1,1	1,8	2,9	1,0	2,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,1	0,0	0,2	0,2
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	24,8	18,7	80,6	51,6	79,7
Hallintokulut					
Henkilöstökulut	-7,5	-7,5	-27,0	-21,6	-30,5
Muut hallintokulut	-3,7	-2,6	-11,8	-9,1	-12,5
Poistot ja arvonalentumiset	-1,3	-1,5	-3,7	-4,5	-5,7
Liiketoiminnan muut kulut	-0,2	-0,2	-1,2	-0,9	-1,7
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	0,0	-0,1	-0,1
LIIKEVOITTO / -TAPPIO	12,1	6,9	36,9	15,5	29,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,2	0,2	0,5	0,3	0,4
Tuloverot	-1,7	-1,4	-7,0	-3,5	-6,3
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	10,5	5,6	30,4	12,3	23,2
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,0	0,7	5,4	1,3	1,9
Emoyrityksen omistajille	9,5	4,9	25,0	11,0	21,3
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	10,5	5,6	30,4	12,3	23,2
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN (IAS 1)					
MUKAISET ERÄT:					
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,0	0,0	0,2	-0,1	0,2
Yhteensä	0,0	0,0	0,2	-0,1	0,2
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	0,0	0,0	0,2	-0,1	0,2
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	10,5	5,6	30,5	12,2	23,4
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,0	0,7	5,4	1,3	1,9
Emoyrityksen omistajille	9,5	4,9	25,1	10,9	21,5
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu	0,39	0,21	1,02	0,46	0,87
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton	0,40	0,21	1,04	0,45	0,88

Konsernin laaja tuloslaskelma kvartaaleittain

	7-9/2021	4-6/2021	1-3/2021	10-12/2020	7-9/2020
Korkokate	0,0	0,0	0,1	0,0	-0,1
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	23,7	27,8	26,0	26,6	16,8
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	1,1	0,8	1,0	1,4	1,8
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	24,8	28,7	27,1	28,1	18,7
Hallintokulut					
Henkilöstökulut	-7,5	-9,9	-9,6	-8,9	-7,5
Muut hallintokulut	-3,7	-4,1	-3,9	-3,4	-2,6
Poistot ja arvonalentumiset	-1,3	-1,4	-1,1	-1,3	-1,5
Liiketoiminnan muut kulut	-0,2	-0,3	-0,7	-0,8	-0,2
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
LIIKEVOITTO/-TAPPIO	12,1	13,1	11,8	13,6	6,9
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,2	0,0	0,3	0,1	0,2
Tuloverot	-1,7	-3,4	-1,9	-2,7	-1,4
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	10,5	9,6	10,2	11,0	5,6
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,0	2,6	1,8	0,6	0,7
Emoyrityksen omistajille	9,5	7,0	8,4	10,4	4,9
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	10,5	9,6	10,2	11,0	5,6
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN (IAS 1) MUKAISET ERÄT:					
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,0	0,0	0,1	0,3	0,0
Yhteensä	0,0	0,0	0,1	0,3	0,0
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	0,0	0,0	0,1	0,3	0,0
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	10,5	9,7	10,3	11,2	5,6
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,0	2,6	1,8	0,6	0,7
Emoyrityksen omistajille	9,5	7,1	8,5	10,6	4,9
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu	0,39	0,21			
Osakekohtainen tulos EPS),laimentamaton	0,40	0,21			

Konsernin tase

	30.9.2021	30.9.2020	31.12.2020
VARAT			
Käteiset varat	310,7	350,0	331,6
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33,5	33,9	37,2
Saamiset luottolaitoksilta	87,2	79,1	66,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	108,8	105,0	109,6
Saamistodistukset	0,7	30,2	9,8
Osakkeet ja osuudet	58,8	63,4	57,3
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	3,0	4,1	4,2
Johdannaissopimukset	17,3	41,4	52,2
Aineettomat hyödykkeet	14,2	16,5	16,0
Aineelliset hyödykkeet	1,4	1,4	1,4
Muut varat	112,6	306,2	83,3
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3,2	4,3	3,3
Laskennalliset verosaamiset	0,1	0,4	0,1
VARAT YHTEENSÄ	751,5	1036,0	772,6
VELAT JA OMA PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	0,0	19,3	0,7
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	391,1	441,2	385,2
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	91,1	134,2	131,1
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	17,1	41,6	52,5
Muut velat	96,6	293,5	84,4
Siirtovelat ja saadut ennakot	30,3	22,3	23,3
Laskennalliset verovelat	0,0	0,0	0,0
VELAT YHTEENSÄ	626,2	952,1	677,2
Oma pääoma emoyrityksen omistajille	119,6	80,9	92,4
Määräysvallattomien omistajien osuus	5,7	3,0	3,0
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	751,5	1036,0	772,6

Konsernin oma pääoma

	Osake- pääoma	Ylikurssi rahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä	Määräysval- lottomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2019	30,2	1,8	18,7	29,3	80,1	1,7	81,8
Muuntoero				0,2	0,2		0,2
Kauden voitto/-tappio				11,0	11,0	1,3	12,3
Osingonjako				-15,2	-15,2	-1,0	-16,2
Käytetyt osakeoptiot			1,5		1,5		1,5
Omien osakkeiden hankinta					0,0		0,0
Määräysvallattomien osuuksien hankinta					0,0		0,0
Muut muutokset			2,7	0,7	3,4	1,0	4,4
Oma pääoma 30.9.2020	30,2	1,8	22,8	26,0	80,9	3,0	83,9
Muuntoero				0,2	0,2		0,2
Kauden voitto/-tappio				10,4	10,4	0,1	10,5
Osingonjako				0	0,0	0,0	0,0
Käytetyt osakeoptiot					0,0		0,0
Omien osakkeiden hankinta							0,0
Määräysvallattomien osuuksien hankinta							0,0
Muut muutokset*				1,0	1,0	-0,1	0,9
Oma pääoma 31.12.2020	30,2	1,8	22,8	37,5	92,4	3,0	95,4
Muuntoero				0,2	0,2	0,0	0,2
Kauden voitto/-tappio				25,1	25,1	5,4	30,5
Osingonjako					0,0	-1,4	-1,4
Käytetyt osakeoptiot					0,0		0,0
Omien osakkeiden hankinta					0,0		0,0
Määräysvallattomien osuuksien hankinta					0,0		0,0
Muut muutokset**			1,9	0,1	2,0	-1,3	0,7
Oma pääoma 30.9.2021	30,2	1,8	24,7	62,9	119,7	5,7	125,4

*Muut muutokset vuodelta 2020 pitää sisällään myönnettyistä osakeohjelmista aiheutuvan käyvän arvon muutoksen, joka esitetään osana kertyneiden voittovarojen muutosta. Evli Awards Management Oy ja Alexander Incentives Oy välinen osakevaihto ja sen vaikutukset omaan pääomaan esitetään muuna muutoksena kohdissa Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto sekä Määräysvallattomien omistajien osuus.

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

Konsernin segmenttituloslaskelma

	Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat		Neuvonanto- ja yritysasiakkaat		Konsernitoiminnot		Kohdistamattomat		Konserni	
	1-9/ 2021	1-9/ 2020	1-9/ 2021	1-9/ 2020	1-9/ 2021	1-9/ 2020	1-9/ 2021	1-9/ 2020	1-9/ 2021	1-9/ 2020
TUOTOT										
Korkokate	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2	0,2	0,0	0,0	0,1	0,2
Palkkiotuotot, netto	62,7	43,7	14,8	6,4	0,1	-0,1	0,0	0,3	77,6	50,2
Trading ja FX tulos	0,0	0,0	0,0	0,0	2,9	1,0	0,0	0,0	2,9	1,0
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	62,7	43,7	14,8	6,4	3,1	1,1	0,0	0,3	80,6	51,6
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	62,7	43,7	14,8	6,4	3,1	1,1	0,0	0,3	80,6	51,6
Palkkiotuottojen tulouttaminen										
Josta aikaan sidottuja	47,5	37,2	5,0	4,1	0,0	0,0	0,0	0,4	51,9	41,7
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	15,8	6,5	9,9	2,1	0,0	0,0	0,0	0,0	25,6	8,5
TULOS										
Segmentin operatiiviset kulut	-25,1	-21,6	-6,5	-4,4	-8,4	-6,2	0,0	0,6	-40,0	-31,6
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	37,6	22,1	8,3	2,1	-5,3	-5,1	0,0	1,0	40,6	20,1
Poistot	-1,7	-2,6	-0,3	-0,3	-1,7	-0,4	0,0	-1,2	-3,7	-4,5
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokointeja	35,9	19,5	8,0	1,8	-6,9	-5,6	0,0	-0,2	36,9	15,5
Yritystason kulut	-6,2	-3,9	-1,5	-0,6	7,7	4,5	0,0	0,0	0,0	0,0
Liikevoitto/ -tappio sisältäen konserniallokoinnit	29,7	15,6	6,5	1,2	0,8	-1,1	0,0	-0,2	36,9	15,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,5	0,0	0,0	0,3	0,5	0,3
Verot	-3,3	-2,3	-1,4	-0,4	-2,3	-0,9	0,0	0,1	-7,0	-3,5
Segmentin voitto/tappio	26,4	13,3	5,0	0,8	-1,1	-2,0	0,0	0,2	30,4	12,3

Konsernin rahavirtalaskelma

	1-9/2021	1-9/2020	1-12/2020
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	36,9	15,5	29,1
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	7,7	5,2	8,2
Maksetut tuloverot	-3,6	-3,3	-5,0
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	41,1	17,4	32,3
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	-29,3	-82,0	170,5
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	-23,0	127,5	-158,4
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-11,2	62,9	44,5
Investointien rahavirta			
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-0,4	-0,4	-0,6
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	-0,1	-0,1	-0,2
Investointien rahavirta yhteensä	-0,5	-0,6	-0,8
Rahoituksen rahavirta			
Maksetut osingot emoyhtiön osakkeenomistajille	0,0	-15,3	-15,3
Maksetut osingot tytäryhtiöiden määräysvallattomille osakkeenomistajille	-1,4	-1,0	-1,0
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-1,3	-1,6	-2,0
Käytetyt optio-oikeudet	0,0	1,5	1,5
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-2,7	-16,4	-16,8
Rahavarat tilikauden alussa	338,2	311,4	311,4
Kurssiero	0,0	0,0	0,0
Rahavarat tilikauden lopussa	323,8	357,3	338,2
Muutos	-14,4	46,0	26,8

Liitetiedot

	30.9.2021	30.9.2020	31.12.2020	
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
Sijoitustodistukset	0,0	10,0	10,0	
Joukkovelkakirjalainat	91,1	124,2	121,1	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	91,1	134,2	131,1	
Maturiteettijakauma	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,9	9,2	80,9	0,0
Muutokset yleiseen liikkeeseen lasketuissa joukkovelkakirjalainoissa	30.9.2021	30.9.2020	31.12.2020	
Liikkeeseenlaskut	0,0	27,6	31,7	
Takaisinhankinnat	30,0	19,7	34,4	
Taseen ulkopuoliset sitoumukset				
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	11,9	8,2	5,4	
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	2,4	1,6	2,3	
Takaukset muiden puolesta	0,0	0,0	0,0	
Käyttämättömät luottojärjestelyt	13,3	10,8	9,6	
Liiketapahtumat lähipiirin kanssa	1-9/2021			
	Osakkuusyritykset	Yrityksen johto		
Myynnit	0,0	0,0		
Ostot	0,0	0,0		
Saamiset	0,0	0,7		
Velat	0,0	0,1		

Kauden aikana ei ollut merkittäviä muutoksia lähipiirin kanssa tehdyissä liiketoimissa.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin

Käypä arvo	Taso 1 2020	Taso 2 2020	Taso 3 2020	Yhteensä
Rahoitusvarat				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,1	0,0	0,0	0,1
Muut osakkeet ja osuudet	50,8	0,0	7,9	58,8
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33,5	0,0	0,0	33,5
Saamistodistukset	0,0	0,4	0,4	0,7
Johdannaissopimukset	0,0	15,0	2,3	17,3
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	84,4	15,3	10,6	110,3
Rahoitusvelat				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset	0,0	14,8	2,3	17,1
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,0	14,8	2,3	17,1

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, pörseissä 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 kiinteistörähoitot, sekä noteeraamattomat osakkeet ja optiotodistukset.

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

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

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

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

Johdannaissopimukset

Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto	Jäljellä oleva maturiteetti			
	Alle 1 vuosi	1-5 vuotta	5-15 vuotta	Käypä arvo (+/-)
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät				
Korkojohdannaiset				
Koronvaihtosopimukset	4,9	73,6	0,0	0,0
Osakejohdannaiset				
Termiinisopimukset	0,1	3,4	0,0	0,0
Ostetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0
Asetetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0
Valuuttajohdannaiset	3938,5	8,3	0,0	0,1
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	3943,5	85,3	0,0	0,1
Johdannaissopimukset yhteensä	3943,5	85,3	0,0	0,1

Korkojohdannaiset suojaavat taseen saatavien ja velkojen korkoriskiä.

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

Osakejohdannaiset suojaavat osakeindeksin tuottoon sidottujen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen osakeriskiä

IFRS 9 – Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavia laina- ja myyntisaamisia koskeva luottotappiovaraus

IFRS 9 standardin mukaan arvostettavat erät, odotetut luottotappiot

Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat sekä myyntisaamiset

Tase-erä	Määrä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	87,2	87,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	108,8	108,1	0,7	0,0	0,1	0,2
Saamiset yleisöltä yritykset	30,1	29,8	0,3	0,0	0,1	0,1
Saamiset yleisöltä yksityiset	78,7	78,3	0,4	0,0	0,1	0,1
Saamiset yleisöltä muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	3,9	3,7	0,2	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	13,1	13,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	213,0	212,0	0,9	0,0	0,1	0,2

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

Tilikauden aikana kirjattiin antolainauksen osalta kolme siirtoa vaiheesta 2 vaiheeseen 1, yhteensä 1,3 M€.

Pankilla ei ole yli 90 päivää myöhässä olevia lainojen maksusuorituksia.

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

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

Vastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyydet on arvioitu ensisijaisesti käyttämällä tilastollista tietoa luottokannan ongelmasaamisista kansallisella tasolla.

Myyntisaamisten

osalta, käytetään yksinkertaistettua menettelyä.

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

IFRS 9 STANDARDIN VAIKUTUKSET

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

IFRS 16 – Käyttöleasingsopimukset

IFRS 16 Vuokrasopimukset standardi on otettu käyttöön 1.1.2019 alkaen.

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

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

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

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

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

Standardin vaikutus konsernin muihin varoihin ja muihin velkoihin oli tarkastelujakson lopussa 7,8 miljoonaa euroa. Vuokrasopimukseen sisältyviä mahdollisia jatko-optioita ei ole huomioitu osana laskentaa johtuen niihin liittyvistä epävarmuustekijöistä.

Vuokrasopimusvelkojen määrittäminen

1.1.2021 kirjattu vuokrasopimusvelka	9,6
Lisäykset	0,0
Vähennykset	-1,8
30.9.2021 taseen mukainen vuokrasopimusvelka	7,8
Josta:	
Lyhytaikaisia vuokrasopimusvelkoja	1,7
Pitkäaikaisia vuokrasopimusvelkoja	6,1

Laatimisperiaatteet

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

Osavuositarkastus ei pidä sisällään kaikkia vuosittaisessa tilinpäätöksessä olevia taulukoita liiketoiminnasta. Tämän johdosta tätä osavuositarkastusta tulisi lukea yhdessä yhtiön 31.12.2020 päättyneen tilikauden tilinpäätöksen kanssa.

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

Evli esittää tiettyjä historiallista taloudellista tulosta tai taloudellista asemaa kuvaavia tunnuslukuja, joita pidetään ESMA:n (European Securities and Markets Authority) Vaihtoehtoiset tunnusluvut -ohjeistuksen mukaisesti vaihtoehtoisina tunnuslukuina, sillä ne eivät ole IFRS-standardissa määriteltyjä tai nimettyjä historiallista taloudellista tulosta, taloudellista asemaa tai rahavirtoja kuvaavia tunnuslukuja. Evli esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja, sillä ne antavat Evlin mukaan merkityksellistä lisätietoa Evlin toiminnan tuloksellisuudesta ja taloudellista asemasta johdolle, sijoittajille ja muille osapuolille. Evli esittää liikevoiton, liikevoittomarginaalin, oman pääoman tuoton (ROE), koko pääoman tuoton (ROA), kulu/tuotto-suhteen sekä toistuvien tuottojen suhteen operatiivisiin kustannuksiin lisätietona kuvaamaan taloudellista tulosta ja kannattavuutta. Evli esittää omavaraisuusasteen kuvaamaan oman pääoman suhteellista käyttämistä yhtiön varojen rahoittamiseen.

Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei tulisi tarkastella erillään tai IFRS-standardissa määritettyjen lukujen sijaan. Kaikki yhtiöt eivät laske vaihtoehtoisia tunnuslukuja yhdenmukaisella tavalla, ja siten Evlin esittämät vaihtoehtoiset tunnusluvut eivät välttämättä ole vertailukelpoisia muiden yhtiöiden esittämien, samalla tavalla nimettyjen tunnuslukujen kanssa. Vakavaraisuuteen liittyviä tunnuslukuja esitetään perustuen eurooppalaiseen lainsäädäntöön finanssialan yrityksille. Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ja -kaavat on esitetty yhtiön vuosikertomuksessa 2020, joka on saatavilla yhtiön kotisivuilta osoitteesta www.evli.com.

Käytetyt laatimisperiaatteet ovat yhteneväisiä vuoden 2020 tilinpäätöksen ja vertailukauden raportointihetken laatimisperiaatteiden kanssa, pois lukien erikseen kuvattujen uusien IFRS standardien osalta.

Tulevilla tilikausilla sovellettavaksi tulevat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinnat

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

Luvut ovat tilintarkastamattomia.

Liite 1 Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 30.9.2021

	A-osakkeet	B-osakkeet	Osakkeita yht.	%-osuus osakkeista	Äänet yht.	%-osuus äänistä
1. Oy Prandium Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	19,7 %	77 016 420	25,5%
2. Oy Scripo Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	19,7 %	77 016 420	25,5%
3. Oy Fincorp Ab	2 319 780	339 141	2 658 921	11,0 %	46 734 741	15,5 %
4. Ingman Group Oy Ab	1 860 000	650 000	2 510 000	10,4 %	37 850 000	12,5 %
5. Lehtimäki Jyri Maunu Olavi	533 728	171 031	704 759	2,9 %	10 845 591	3,6 %
6. Hollfast John Erik	328 320	82 080	410 400	1,7 %	6 648 480	2,2 %
7. Tallberg Claes	369 756	32 588	402 344	1,7 %	7 427 708	2,5 %
8. Moomin Characters Oy Ltd	0	401 235	401 235	1,7 %	401 235	0,1 %
9. Evli Pankki Oyj	0	251 983	251 983	1,1 %	251 983	0,1 %
10. Svenska Litteratursällskapet i Finland	0	220 336	220 336	0,9 %	220 336	0,1 %