

Puolivuosikatsaus 1-6/2021

Ennätyksellinen ensimmäinen vuosipuolisko



ENNÄTYKSELLINEN ENSIMMÄINEN VUOSIPUOLISKO

Tuloskehitys tammi-kesäkuu 2021

- Liiketoiminnan tuotot olivat 55,8 miljoonaa euroa (1-6/2020: 33,0 milj. euroa)
- Liikevoitto oli 24,9 miljoonaa euroa (8,6 milj. euroa)
- Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin liiketulos kasvoi ja oli 19,1 miljoonaa euroa (10,1 milj. euroa)
- Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentin liiketulos kasvoi ja oli 5,7 miljoonaa euroa (0,9 milj. euroa)
- Oman taseen tuotot kehittyivät positiivisesti ja olivat 1,8 miljoonaa euroa (-0,8 milj. euroa)
- Hallinnoidut varat olivat kesäkuun lopussa nettomääräisesti 16,1 miljardia euroa (12,9 mrd. euroa)
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,63 euroa (0,25 euroa) ja oman pääoman tuotto 37,7 prosenttia (17,3 %)
- Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin oli 127 prosenttia (121 %).

Tuloskehitys huhti-kesäkuu 2021

- Konsernin liiketoiminnan tuotot olivat 28,7 miljoonaa euroa (18,8 milj. euroa)
- Konsernin tarkastelujakson liikevoitto oli 13,1 miljoonaa euroa (6,5 milj. euroa)
- Evlin laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,29 euroa (0,18 euroa).

Näkymiä vuodelle 2021 tarkennettu

Kuluva vuosi on käynnistynyt 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 toisen vuosineljänneksen lopulla, ja tuotevalikoima on laajentunut etenkin vaihtoehtoihin sijoitustuotteisiin, mitkä lieventävät mahdollisen markkinakäänteen negatiivista tulosvaikutusta.

Yllä olevat seikat huomioiden, ja kertyneen liikevoiton ollessa lähes koko vertailuvuoden tasolla, arvioimme vuoden 2021 liikevoiton ylittävän selvästi koko edellisvuoden tason.

KONSERNIN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	1-6/2021	1-6/2020	1-12/2020
Tuloslaskelman tunnusluvut			
Liiketoiminnan tuotot, M€	55,8	33,0	79,7
Liikevoitto/-tappio, M€	24,9	8,6	29,1
Liikevoittomarginaali, %	44,6	26,0	36,5
Tilikauden voitto/tappio, M€	19,8	6,7	23,2
Kannattavuuden tunnusluvut			
Oman pääoman tuotto (ROE), %	37,7	17,3	26,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	5,3	1,4	2,7
Taseen tunnusluvut			
Omavaraisuusaste, %	15,6	7,9	12,3
Konsernin vakavaraisuussuhde, %	15,9	15,3	15,2
Osakekohtaiset tunnusluvut			
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	0,63	0,25	0,87
Laaja osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	0,64	0,25	0,88
Osinko/osake, €			0,73*
Oma pääoma/osake, €	4,63	3,05	3,86
Osakkeen hinta päätöspäivänä, €	18,80	8,58	12,20
Muut tunnusluvut			
Kulu/tuotto-suhde	0,55	0,74	0,63
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, %	127	121	124
Henkilöstömäärä	281	248	261
Markkina-arvo, M€	453,3	205,1	294,1

*Yhtiökokouksen hyväksymä osinko. Osingon maksuajankohtaa ei ole vielä määritetty.

Toimitusjohtaja Maunu Lehtimäki

Kehitys pääomamarkkinoilla on ensimmäisen vuosineljänneksen tapaan jatkunut positiivisissa merkeissä. Kysyntä osakkeita ja muita riskillisiä omaisuusluokkia kohtaan on ollut vahvaa ja kurssit ovat olleet nousussa. Laajat talous- ja rahapoliittiset tukitoimet, koronarokotusten edistytminen, merkit maailmantalouden elpymisestä ja yritysten tulosten vahva kasvu ovat ylläpitäneet alkuvuoden tapaan sijoittajaoptimismia. Huolet talouden ylikuumenemisesta ja inflaatiopaineiden kehittymisestä ovat kuitenkin lisääntyneet USA:ssa ja vähäisemmässä määrin Euroopassa.

Evlin toiminta kehittyi toisen vuosineljänneksen aikana erinomaisesti. Asiakasaktiiviteettimme oli korkealla tasolla ja olemme iloksemme loppukevään aikana myös voineet tavata asiakkaitamme jälleen fyysisesti verkon yli tapahtuvan yhteydenpidon lisäksi.

Evlin liiketoiminnan tuotot kasvoivat toisella vuosineljänneksellä 53 prosenttia vertailukauteen nähden ja olivat 28,7 miljoonaa euroa. Konsernin liikevoitto kaksinkertaistui 13,1 miljoonaan euroon. Vertailukauden tulosta paransivat arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan lähes kolmen miljoonan euron tuotot kurssien palaututtua koronaviruksen alkamisesta seuranneesta romahduksesta. Evlin oman pääoman tuotto nousi ensimmäisellä vuosipuoliskolla lähes 38 prosenttiin (17,3 %), ja toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin oli 127 prosenttia (121 %).

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin toisen vuosineljänneksen liiketoiminnan tuotot nousivat 51 prosenttia ollen 20,1 miljoonaa euroa. Hallinnoidut asiakasvarat olivat kesäkuun lopussa ennätyselliset 16,1 miljardia euroa (12,9 mrd. euroa), ja Evli-Rahastoyhtiön rahastopääoma oli 10,3 miljardia euroa (8 mrd. euroa). Rahastot keräsivät nettomerkintöjä 611 miljoonaa euroa niiden kohdistuessa pääasiassa lyhyisiin korkosijoituksiin, pohjoismaisiin yrityslainoihin sekä eurooppalaisiin ja amerikkalaisiin osakkeisiin. Segmentin tuottojen kasvuun vaikuttivat positiivisesti perinteisten ja vaihtoehtoisten rahastojen palkkiotuotot, omaisuudenhoitopalkkiot sekä välitystoiminnan palkkiot. Evlin asema johtavana varakkaiden yksityishenkilöiden ja yhteisöjen varainhoitajana vahvistui entisestään, mistä merkinä olivat voitettut uudet asiakkuudet ja hallinnoitavat asiakasvarat sekä Evlin valinta Kantar Prosperan tuoreessa asiakastutkimuksessa Suomen parhaaksi ja eniten käytetyksi yhteisövarainhoitajaksi. Evlin brändi arvioitiin tutkimuksessa jälleen kaikkein vahvimmaksi varainhoitopalveluissa ja Evli sai erinomaiset arviot muun muassa salkunhoidon osaamisessa, tuotteiden laadussa, vastuullisen sijoittamisen osaamisessa sekä asiakasvastuullisten osaamisessa. Evli on aiemmin tutkimuksessa sijoittunut ensimmäiselle sijalle viitenä vuotena peräkkäin (2015-2019) sekä toiselle sijalle vuonna 2020.

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin toisen vuosineljänneksen liiketoiminnan tuotot nousivat 236 prosenttia ja olivat 7,6 miljoonaa euroa. Corporate Finance -yksikön laskutus palautui vertailujakson alhaiselta tasolta ja oli 5,6 miljoonaa euroa (0,8 milj. euroa). Kannustinliiketoiminta kasvoi aiempien vuosien tapaan, ja yksikön laskutus oli 2,1 miljoonaa euroa (1,3 milj. euroa). Viime vuonna toteutettu osakevaihto, jossa Evli Awards Management Oy ja Alexander Incentives Oy yhdistyivät uudeksi Evli Alexander Incentives Oy:ksi saatettiin vuosineljänneksen aikana virallisesti loppuun. Uuden yhtiön toiminta on kehittynyt erinomaisesti, ja yhtiö on alkuvuonna voittanut merkittävästi uusia kannustinohjelmien suunnittelu- ja hallinnointiasiakkuuksia niin kotimaassa kuin Ruotsissa.

Evlin strategian kannalta keskeiset ajurit, kansainvälinen myynti ja vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, ovat kehittyneet alkuvuonna suunnitelman mukaisesti. Kansainvälinen myynti on matkustusrajoituksista huolimatta sujunut hyvin. Nettomerkinnät ovat vuoden alusta luettuna noin 380 miljoonaa euroa ja kansainvälisten asiakkaiden osuus Evlin koko rahastopääomasta, sisältäen myös vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, on noussut jo 25 prosenttiin.

Vaihtoehtoisia sijoitustuotteita myytin toisella vuosineljänneksellä yhteensä 110 miljoonalla eurolla, joista toukokuussa käynnistynyt Evli Private Debt Fund keräsi ensimmäisessä sulkeutumisessaan 59 miljoonaa euroa muiden sijoitusten kohdistuessa Evli Infrastructure Fund-, Evli Forest Impact Fund- ja Evli Vuokratuotto -rahastoihin. Evli Infrastructure Fund -rahaston kohdalla oli kyse viimeisestä sulkeutumisesta, ja rahaston lopulliseksi kooksi tuli alkuperäisen tavoitteen mukainen yli 150 miljoonaa euroa.

Vastuullisuus on yksi strategisista painopistealueistamme ja olemme jatkaneet suunnitelmiamme mukaisesti sen kehittämistä. Toisen vuosineljänneksen aikana julkistimme Evlin ilmastotavoitteet, ja tähtäimessämme on olla hiilineutraali varainhoitaja viimeistään vuonna 2050. Tavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Asetamme välitavoitteiksi omien toimintojen aiheuttamien päästöjen (Scope 1 ja 2) osalta hiilineutraaliuden viimeistään vuoteen 2025 mennessä ja sijoitusten hiilipäästöjen puolittamisen vuoteen 2030 mennessä, edellyttäen että sijoitusympäristö mahdollistaa sen. Tämän lisäksi perustamme työryhmän vuosille 2021-

2022 selvittääksemme tarkemmin, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaali maailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastopimuksen kanssa.

Tammikuun lopussa tiedotettu luottolaitostoiminnan tulevaisuutta kartoittava selvitystyö saatettiin loppuun ja sen mukaisesti Evli on päättänyt irtaantua luottolaitostoiminnasta. Irttaantuminen tapahtuu osittaisjakautumisella uudeksi listattavaksi varainhoitoon keskittyväksi yhtiöksi ja pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance Oy sulautuu. Neuvoteltu ratkaisu on mielestäni paras mahdollinen Evlin asiakkaiden, osakkeenomistajien ja muiden keskeisten sidosryhmien näkökulmasta ja luo Suomeen uuden ajan vakavaraisen, digitaalisen kuluttaja- ja yritysrahoitukseen erikoistuneen pankin. Se myös vapauttaa taloudellisia ja henkilöresursseja nykyisten ja uusien tuotteiden ja palveluiden kehittämiseen Evlin markkina-aseman vahvistamiseksi. Evlin asiakkaiden palvelut vahvistuvat siten entisestään ja voimme jatkossa tarjota asiakkaillemme nykyistä kattavamman palvelukokonaisuuden yhteistyössä Fellow Pankin sekä muiden keskeisten pankkikumppaniemme kanssa.

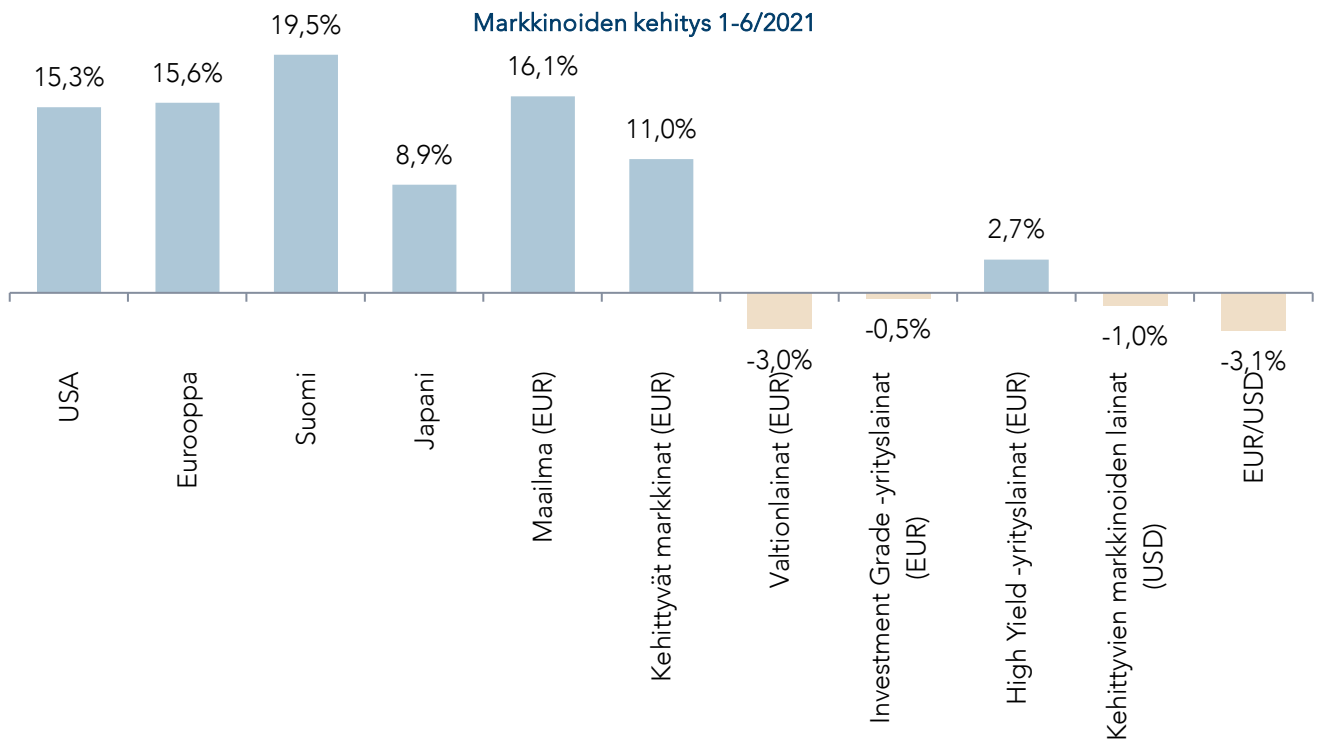
MARKKINOIDEN KEHITYS

Markkinoiden alkuvuoden nousu jatkui vuoden toisella neljänneksellä ja globaalit osakeindeksit kohosivat uusiin ennätyslukemiin. Rokotteiden hyvin edennyt jakelu, kansantalouksien avautuminen koronarajoitteiden jäljiltä ja luottamus tulevaisuuteen edesauttoivat positiivista kehitystä. Poliittisten riskien hälveneminen ensimmäisellä vuosipuoliskolla on myös luonut uskoa kasvuun. Etenkin Yhdysvalloissa odotukset talouden elpymisestä ovat vahvat poikkeuksellisten, yhteensä noin 6.000 miljardin dollarin elvytyspakettien tukemana. Vaikkakin maltillisempia, myös euroalueella nähtiin varovaisen positiivisia merkkejä alkuvuoden aikana. Tautitilanteen helpottaminen ja teollisuuden vahvistuneet odotukset paransivat tulospäätelmiä auttaen positiivista markkinakehitystä.

Voimakkaan elvytyksen, positiivisten kasvunäkymien ja toisaalta tiettyjä aloja vaivaavien tuotantohaasteiden myötä pelot inflaation kiihtymisestä ovat kasvaneet. Tilannetta on kärjistänyt entisestään raaka-aineiden hintojen nousu. Inflaatiopelon takia pitkät korot ovatkin kääntyneet hieman nousuun. Muun muassa Englannin ja Kanadan keskuspankit ilmoittivat tukitoimiensa vähentämisestä inflaatioon liittyvien riskien kohoamisen myötä. Sen sijaan Yhdysvaltain ja Euroopan keskuspankit ovat suhtautuneet inflaatiokehitykseen toistaiseksi maltillisesti.

Osakemarkkinoilla yhdysvaltalaiset osakkeet (S&P 500) nousivat 15,3 prosenttia ja eurooppalaiset osakkeet (Stoxx 600) 15,6 prosenttia ensimmäisen vuosipuoliskon aikana. Samalla ajanjaksolla suomalaiset osakkeet (OMX Helsinki Cap) nousivat 19,5 prosenttia.

Korkomarkkinoilla kehitys oli kaksijakoista. Korkeamman luottoluokituksen yrityslainojen arvot laskivat 0,5 prosenttia ja euroalueen valtionlainojen arvot laskivat 3,0 prosenttia. Alemman luokituksen high yield -lainojen arvot sen sijaan nousivat 2,7 prosenttia. Euron kurssi heikkeni 3,1 prosenttia suhteessa dollariin.



LIKEVAIHDON JA TULOKSEN KEHITYS

Tammi-kesäkuu

Evli-konsernin nettopalkkiotuotot nousivat 61 prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja olivat 53,8 miljoonaa euroa (33,4 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 ovat edesauttaneet positiivista kehitystä. Neuvonantopalkkioiden osalta kasvua selittää poikkeuksellisen monen transaktion toteutuminen tarkastelukauden aikana. Palkkiotuottojen kehitys oli positiivista myös kannustinohjelmien, varainhoidon ja välityspalkkioiden osalta. Tarkastelujaksolle kohdistui 5,6 miljoonaa euroa tuottopalkkioita (0 milj. euroa).

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot nousivat selvästi edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja olivat 1,8 miljoonaa euroa (-0,8 milj. euroa). Kehitykseen vaikutti vertailukaudelle osunut markkinaromahdus ja sitä kautta oman taseen sijoitusten negatiivinen arvonkehitys. Kokonaisuudessaan Evli-konsernin liiketoiminnan tuotot nousivat katsauskaudella 69 prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ollen 55,8 miljoonaa euroa (33,0 milj. euroa).

Tammi-kesäkuun kokonaiskustannukset sisältäen poistot olivat 30,9 miljoonaa euroa (24,4 milj. euroa). Konsernin henkilöstökulut olivat 19,4 miljoonaa euroa (14,1 milj. euroa) sisältäen arvion henkilöstölle kohdistuvista tulospalkkioista. Konsernin hallintokulut olivat 8,0 miljoonaa euroa (6,5 milj. euroa). Konsernin poistot ja arvonalentumiset olivat 2,4 miljoonaa euroa (3,0 milj. euroa). Liiketoiminnan muut kulut olivat 1,0 miljoonaa euroa (0,7 milj. euroa). Evlin kulu/tuotto-suhdeluku oli 0,55 (0,74).

Konsernin ensimmäisen vuosipuoliskon liikevoitto lähes kolminkertaistui edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja oli 24,9 miljoonaa euroa (8,6 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 44,6 prosenttia (26,0 %). Katsauskauden tulos oli 19,8 miljoonaa euroa (6,7 milj. euroa). Konsernin annualisoitu oman pääoman tuotto oli 37,7 prosenttia (17,3 %).

Huhti-kesäkuu

Evli-konsernin toisen vuosineljänneksen liiketoiminnan tuotot nousivat 53 prosenttia edellisvuoden vastaavalta tasolta ollen 28,7 miljoonaa euroa (18,8 milj. euroa). Kasvua ajoi erityisesti palkkiotuottojen positiivinen kehitys kautta linjan. Etenkin rahastopalkkiot sekä neuvonantopalkkiot kehittyivät suotuisasti. Rahastopalkkioiden kasvun taustalla on menestysekäs uusmyynti sekä asiakasvarojen positiivinen arvonkehitys. Neuvonantopalkkioiden osalta toisen vuosineljänneksen aikana erityisen moni transaktio toteutui, mikä näkyi toteutuspalkkioiden tuloutumisena. Konsernin nettopalkkiotuotot nousivat 79 prosenttia ja olivat 27,8 miljoonaa euroa (15,6 milj. euroa). Toisella vuosineljänneksellä oman taseen tuotot olivat 0,8 miljoonaa euroa (2,9 milj. euroa). Oman taseen tuotot olivat korkeita arvostustasojen elpyessä vuoden 2020 ensimmäisellä vuosineljänneksellä koetusta markkinaromahduksesta.

Toisen vuosineljänneksen kokonaiskustannukset, mukaan lukien poistot, kasvoivat 27 prosenttia edellisvuoden vastaavalta tasolta ja olivat 15,6 miljoonaa euroa (12,3 milj. euroa). Vertailukauden kustannukset olivat alhaisia koronakriisin aikana tehtyjen sopeutustoimenpiteiden myötä. Kustannuskasvua selittää lisäksi yhtiön tekemät investoinnit uusiin tuotealueisiin, esimerkiksi kannustinohjelmien suunnitteluun sekä uusiin vaihtoehtoihin tuotealueisiin.

Konsernin toisen vuosineljänneksen liikevoitto oli 13,1 miljoonaa euroa (6,5 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 45,8 prosenttia (34,7 %). Tarkastelujakson tulos oli 9,6 miljoonaa euroa (4,8 milj. euroa).

TASE JA RAHOITUS

Evli-konsernin taseen loppusumma oli kesäkuun lopussa 737,1 miljoonaa euroa (919,3 milj. euroa). Merkittävät muutokset taseen loppusummassa ovat päivätasolla vaihtelevan asiakasaktiviteetin laajuuden takia mahdollisia vuosineljännesten ja vuosien välillä. Konsernin oma pääoma oli katsauskauden lopussa 110,2 miljoonaa euroa (71,8 milj. euroa).

Evli soveltaa vakavaraisuuslaskennassa standardimenetelmää (luottoriskin oman pääoman vaade) ja perusmenetelmää (operatiivisen riskin oman pääoman vaade). Konsernin vakavaraisuussuhdeluku oli 15,9 prosenttia, joka ylittää selvästi viranomaisten asettaman 10,5 prosentin pääomavaateen. Konsernin oma minimitavoite vakavaraisuudelle on 13,0 prosenttia.

Konsernin varainhankinta yleisöltä ja luottolaitoksilta pieneni 21,8 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Yhtiön luottokanta pieneni edellisvuoden vastaavan ajankohdan tasosta kolme prosenttia 106,2 miljoonaan euroon (109,8 milj. euroa). Konsernin myöntämien lainojen suhde Evli Pankki Oyj:n yleisön talletuksiin oli 27,0 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€	30.6.2021	30.6.2020
Osakepääoma	30,2	30,2
Rahastot yhteensä sekä kertyneet voittovarot	64,6	35,6
Vähemmistöosuus	0,0	0,0
<i>Vähennykset:</i>		
Aineettomat hyödykkeet	14,9	12,8
Muut vähennykset	17,4	0,0
Yhteensä ensisijainen pääoma	62,5	53,0

Evli Pankilla ei ole toissijaista pääomaa.

Omien varojen vähimmäisvaatimus, M€

	30.6.2021	30.6.2021
Vähimmäisvakavaraisuusvaatimus standardimenetelmä:	Väh.määrä	Riski- painotettu arvo
vastuuryhmittäin,		
luottoriskin		
Saamiset valtiolta ja keskuspankeilta	0,0	0,0
Saamiset aluehallinnoilta ja paikallisviranomaisilta	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	2,8	35,0
Sijoitusrahastosijoitukset	6,4	79,7
Kiinteistövakuudelliset saamiset	0,0	0,3
Saamiset yrityksiltä	2,3	29,1
Erät, jotka viranomaisten määritysten mukaan sisältävät korkean riskin	0,1	1,5
Muut erät	8,4	104,5
Omien varojen vähimmäismäärä, markkinariski	0,4	5,5
Omien varojen vähimmäismäärä, operatiivinen riski	11,1	138,9
Yhteensä	31,6	394,5

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

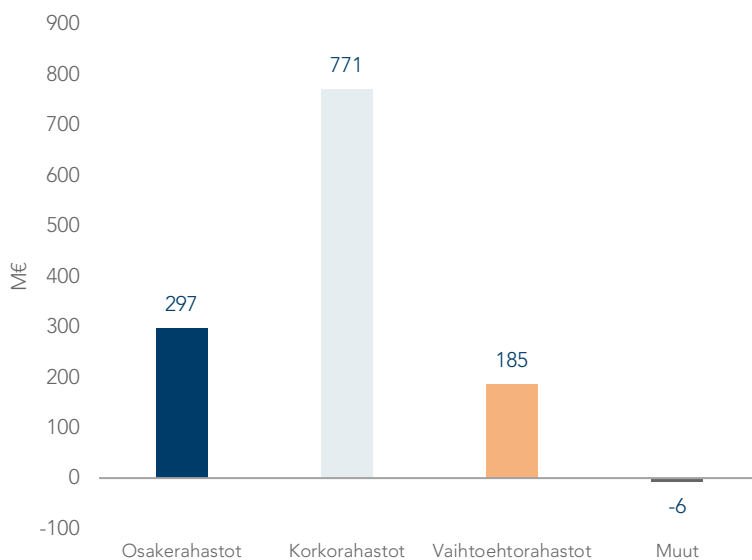
Varainhoidon alla oleva varallisuus kehittyi positiivisesti ensimmäisellä vuosipuoliskolla etenkin markkinakehityksen tukemana. Tarkastelujakson lopussa Evlillä oli täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä 5,6 miljardia euroa (4,9 mrd. euroa) sisältäen niin perinteisen kuin digitaalisenkin palvelukokonaisuuden.

Perinteiset sijoitusrahastot

Tarkastelukauden rahastomyynti kehittyi erinomaisesti. Sijoitusrahastojen nettomerkinnät olivat ensimmäisellä vuosipuoliskolla 1.078 miljoonaa euroa (-1.054 milj. euroa). Suurin osa nettomerkinnöistä kohdistui korkorahastoihin, mutta yleinen rotaatio arvo-osakkeita kohtaan tuki myös Evlin osakerahastojen kehitystä. Eniten nettomerkintöjä tehtiin Evli Likvidi (238 milj. euroa), Evli Lyhyt Yrityslaina (133 milj. euroa) ja Evli Pohjoismaat Yrityslaina (82 milj. euroa) -rahastoihin. Evlin strategian mukainen tavoite on kasvattaa sijoitustuotteidensa kansainvälistä myyntiä. Ensimmäisellä vuosipuoliskolla nettomerkinnät ulkomaisilta sijoittajilta olivat 366 miljoonaa euroa (-434 milj. euroa).

Evli-Rahastoyhtiön markkinaosuus nousi Suomen Sijoitustutkimuksen tekemän Rahastoraportin mukaan 0,1 prosenttiyksikköä vuoden takaisesta ollen kesäkuun lopussa 6,9 prosenttia. Rahastoyhtiön hallinnoimien perinteisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 10,3 miljardia euroa (8,0 mrd. euroa). Tästä noin 3,2 miljardia euroa oli sijoitettuna osakerahastoihin (1,9 mrd. euroa), 6,9 miljardia euroa korkorahastoihin (5,9 mrd. euroa) ja 0,2 miljardia euroa yhdistelmärahastoihin (0,2 mrd. euroa). Kesäkuun lopussa Evlin rahastopääomasta 3,3 miljardia euroa tuli Suomen ulkopuolisilta asiakkailta (2,4 mrd. euroa).

Nettomyynti rahastoryhmittäin 1-6/2021



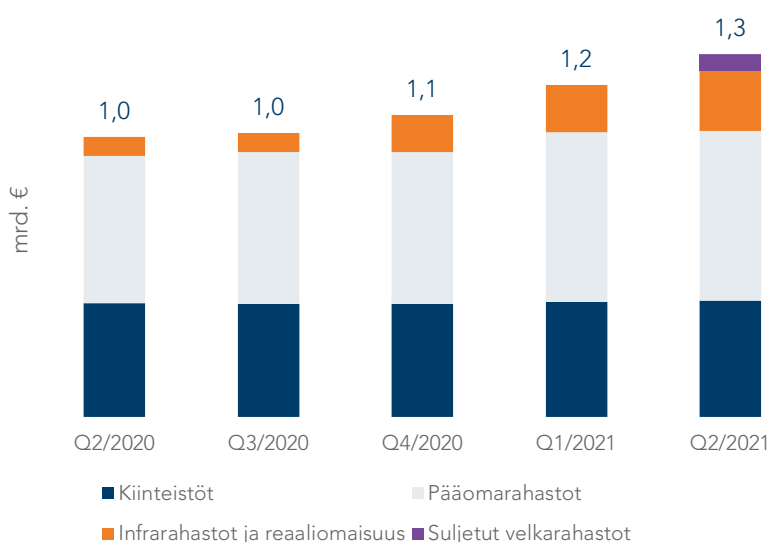
Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet

Strategisesti tärkeiden vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynti sujui odotusten mukaisesti. Vaihtoehtoihin sijoitustuotteisiin kerättiin merkintöjä ja sijoitussitoumuksia ensimmäisellä vuosipuoliskolla yhteensä noin 185 miljoonaa euroa. Merkinnöistä ja sijoitussitoumuksista noin 33 miljoonaa kohdistui Private Equity -rahastoon, 51 miljoonaa infrastruktuurirahastoon, 32 miljoonaa Evlin metsärahastoon ja noin 59 miljoonaa vuoden toisella neljänneksellä lanseerattuun Evli Private Debt Fund -rahastoon. Lisäksi erikoissijoitusrahasto Evli Vuokratuotto keräsi merkintöjä noin 11 miljoonaa euroa.

Muut sijoitustuotteet

Välitystuotteiden kysyntä kasvoi vertailukauteen nähden etenkin osakkeiden ja ETF-instrumenttien osalta. Sen sijaan strukturoitujen tuotteiden kysyntä laski selvästi vertailukaudesta. Viime vuoden markkinamyllerrys tuki strukturoitujen tuotteiden myyntiä, joka oli poikkeuksellisen vahvaa vertailukaudella.

Vaihtoehtorahastojen hallinnoitavat varat



Tuloskehitys

Tammi-kesäkuussa varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin tulos kehittyi positiivisesti. Liiketoiminnan tuotot kasvoivat 45 prosenttia edellisvuodesta ja olivat 42,2 miljoonaa euroa (29,1 milj. euroa). Tuottojen kehitykseen vaikutti positiivisesti etenkin rahastopalkkioiden positiivinen kehitys menestyksekkään uusmyynnin sekä tuottosidonnaisten palkkioiden myötä. Tarkastelujaksolle kohdistui tuottosidonnaisia palkkioita 5,6 miljoonaa euroa varainhoidosta tai rahastoista (0 milj. euroa).

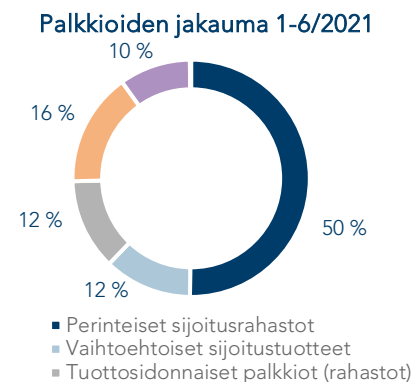
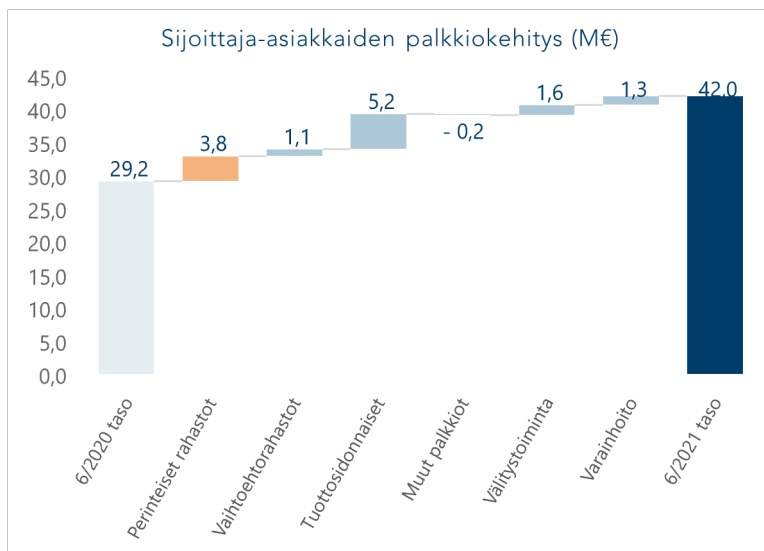
Huhti-kesäkuussa varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin liiketoiminnan tuotot nousivat 51 prosenttia viime vuoden vertailujaksoon verrattuna ja olivat 20,1 miljoonaa euroa (13,3 milj. euroa). Tuottojen merkittävään kasvuun vaikutti etenkin hallinnoitavana olevien varojen kasvu menestyksekkään uusmyynnin sekä positiivisen arvonekehityksen myötä.

Avainluvut - Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentti

M€	1-6/2021	1-6/2020	Muutos %	4-6/2021	4-6/2020	Muutos %
Liiketoiminnan tuotot	42,2	29,1	45 %	20,1	13,3	51 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	24,0	12,4	94 %	10,4	5,4	94 %
Liiketulos	19,1	10,1	88 %	8,4	3,9	114 %
Henkilöstömäärä	164	158				
Markkinaosuus, %*	7,0	6,9				
Nettomerkinnot**	1.078	-1.054,0				

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

**Evlin perinteisiin sijoitusrahastoihin. Lähde: Rahastoraportti, Finanssialan Keskusliitto ry

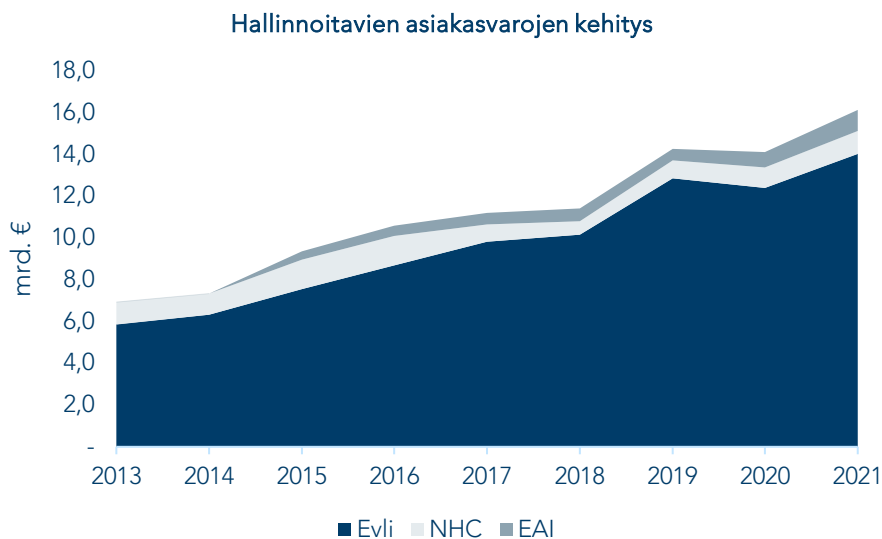


Hallinnoitavan asiakasvarallisuuden kehitys

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 kesäkuun lopussa 16,1 miljardia euroa (12,9 mrd. euroa).

Kesäkuun lopulla täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä oli 5,6 miljardia euroa (4,9 mrd. euroa). Vastaavasti Evlin perinteisissä sijoitusrahastoissa oli suoria sijoituksia tarkastelujakson päätteeksi yhteensä 7,2 miljardia euroa (5,5 mrd. euroa). Vaihtoehtorahastojen hallinnoitava varallisuus oli 1,3 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 on ollut jopa poikkeuksellisen korkeaa. Tämä on näkynyt etenkin toimeksiantokannan positiivisena kehityksenä. Ensimmäisen vuosipuoliskon aikana Evli toimi neuvonantajana 11 toimeksiannossa. Alkuvuoden laskutus ylitti selvästi vertailukauden tason olleen 7,6 miljoonaa euroa (1,4 milj. euroa).

Evlin toisen vuosineljänneksen julkistetut toimeksiannot:

- KnowIT'n neuvonantaja koskien Cybercom hankintaa
- SEB Private Equityn neuvonantajana koskien Uniwaterin myyntiä Nalka Investille
- Enersensen neuvonantajana koskien yhtiön listautumista
- FSN Capitalin neuvonantajana koskien Omegapointin hankintaa
- Neuvonantajana koskien 49 miljoonan kruunun arvoista suunnattua osakeantia SurfCleaner AB yhtiössä
- Netum Group Oyj:n neuvonantajana yhtiön listautumisessa

Kannustinjärjestelmät

Tarkastelujakson lopussa yhtiöllä oli hallinnoitavana lähes 100, pääasiassa suomalaisen yhtiön, kannustinohjelmia. Lisäksi yhtiö toimii vuosittain neuvonantajana noin 110 yhtiölle palkitsemiseen liittyvissä toimeksiannoissa.

Kannustinjärjestelmiin liittyvän tuote- ja palvelutarjonnan myynnin kasvattaminen ulkomaille ja listaamattomille yhtiöille on edistynyt hyvin ensimmäisellä vuosipuoliskolla yhtiön saatua asiakkaikseen useita uusia pohjoismaisia listattuja yrityksiä sekä kotimaisia listaamattomia yrityksiä.

Kannustinliiketoiminnan tarkastelukauden liikevaihto oli 4,2 miljoonaa euroa (2,7 milj. euroa). Liikevaihdon kehitykseen vaikutti positiivisesti sekä asiakasyhtiöiden lukumäärän kasvu vertailukaudesta että kannustimien suunnittelu- ja hallinnointiratkaisujen ristiinmyynti. Tämän lisäksi kiinnostus koko henkilöstölle suunnattuja kannustinjärjestelmiä, kuten henkilöstöanteja kohtaan oli aiempaa korkeampaa.

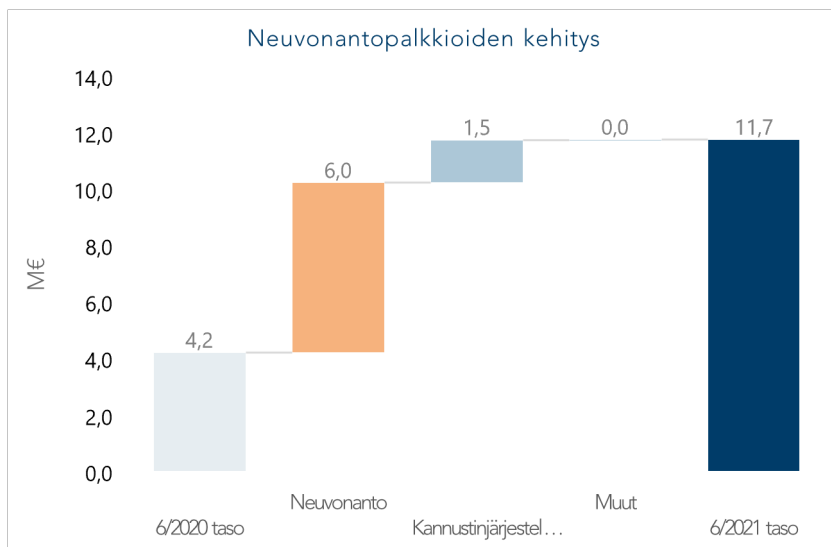
Tuloskehitys

Tammi-kesäkuussa neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin liiketoiminnan tuotot kasvoivat 164 prosenttia edellisvuodesta ja olivat 11,7 miljoonaa euroa (4,4 milj. euroa). Tuottojen kasvuun vaikutti positiivisesti erityisesti alkuvuoden aikana nähty yritysjärjestelymarkkinan selkeää pirstuminen, sekä kannustinliiketoiminnan hyvin jatkunut kasvu. Merkittävä liikevaihdon vaihtelu eri ajanjaksojen välillä on tyypillistä segmenttiin sisältyvälle yritys- ja pääomajärjestely -liiketoiminnalle.

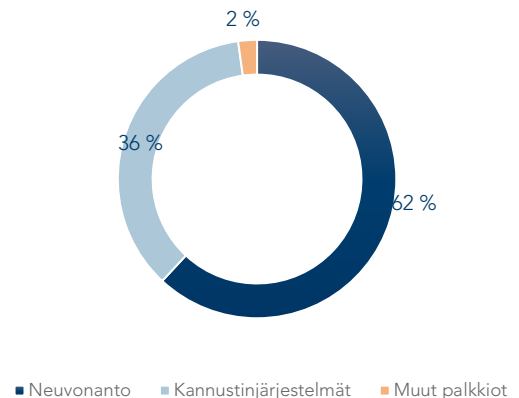
Huhti-kesäkuussa neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin liiketoiminnan tuotot yli kolminkertaistuivat edellisvuoden vastaavan ajanjaksoon verrattuna ja olivat 7,6 miljoonaa euroa (2,3 milj. euroa). Vertailukauden aikana toimeksiannot monelta osin viivästyivät tai keskeytyivät koronakriisin myötä. Markkinoiden elvyttyä alkuvuoden aikana aktiivisuus yritysjärjestelymarkkinoilla kasvoi. Vahva markkinavire jatkui toisella vuosineljänneksellä, joka näkyi monen transaktion toteutumisena. Tarkastelujakson aikana yhtiö oli mukana 11 toteutuneessa transaktiossa. Myös kannustinliiketoiminnan tuotot kehittivät suotuisasti asiakasmäärän jatkaessa tasaista kasvua.

Avainluvut – Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentti

M€	1-6/2021	1-6/2020	Muutos %	4-6/2021	4-6/2020	Muutos %
Liiketoiminnan tuotot	11,7	4,4	164 %	7,6	2,3	236 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	7,0	1,3	453 %	5,1	0,8	579 %
Liiketulos	5,7	0,9	539 %	4,6	0,5	787 %
Henkilöstömäärä	66	43				



Palkkioiden jakauma 1-6/2021



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-kesäkuussa konsernitoiminnot-segmentin liiketoiminnan tuotot nousivat edellisvuoteen verrattuna ollen 2,0 miljoonaa euroa (-0,5 milj. euroa). Positiivisen kehityksen taustalla oli vertailukaudella nähty markkinamyllerrys ja sen myötä aiheutuneet realisoitumattomat tappiot oman taseen korkorahastosijoituksista.

Huhti-kesäkuussa konsernitoiminnot-segmentin liiketoiminnan tuotot laskivat edellisvuoden vastaavalta tasolta ollen 0,9 miljoonaa euroa (3,2 milj. euroa). Vertailukauden tuotot olivat poikkeuksellisen korkeita markkinoiden elyessä vuoden 2020 ensimmäisen neljänneksen aikana koetusta markkinaromahduksesta.

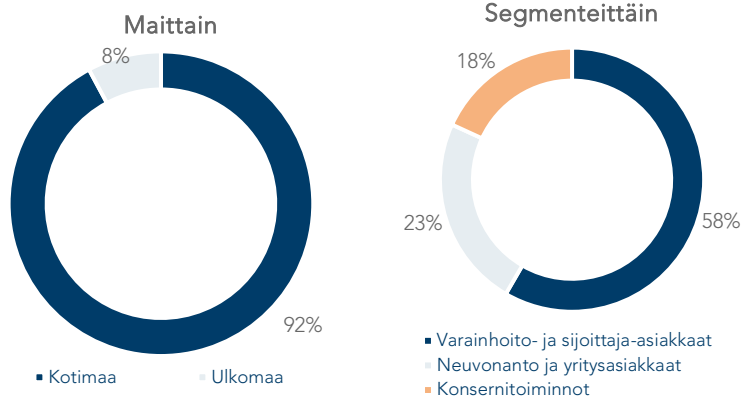
Avainluvut - Konsernitoiminnot-segmentti

M€	1-6/2021	1-6/2020	Muutos %	4-6/2021	4-6/2020	Muutos %
Liiketoiminnan tuotot	2,0	-0,5	-	0,9	3,2	-71 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	-6,1	-4,7	31 %	-2,4	0,7	-
Liiketulos	0,1	-2,1	-	0,1	2,4	-97 %
Henkilöstömäärä	51	47				

HENKILÖSTÖ

Konsernin henkilöstömäärä oli kesäkuun lopussa 281 (248). Määrä kasvoi 13 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Henkilöstöstä 92 prosenttia työskenteli Suomessa ja kahdeksan prosenttia Suomen ulkopuolella.

Henkilöstön jakauma



VASTUULLISUUS

Evli on nostanut vastuullisuuden yhdeksi strategiseksi fokusalueeksi. Yhtiön merkittävimmällä 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

Evli julkisti vuoden toisen neljänneksen aikana ilmastotavoitteensa. Evlin tähtäimessä on olla hiilineutraali varainhoitaja viimeistään vuonna 2050. Tavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Evli asettaa välitavoitteiksi omien toimintojen aiheuttamien päästöjen (Scope 1 ja 2) osalta hiilineutraaliuden viimeistään vuoteen 2025 mennessä ja sijoitusten hiilipäästöjen puolittamisen vuoteen 2030 mennessä, edellyttäen että sijoitusympäristö mahdollistaa sen. Tämän lisäksi Evli perustaa työryhmän vuosille 2021-2022 selvittääkseen tarkemmin, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaali maailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastositomuksen kanssa.

Toisen vuosineljänneksen aikana Evli allekirjoitti yhdessä muiden sijoittajien kanssa kirjeen hallituksille, Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis, jossa kannustetaan asettamaan kunnianhimoiset tavoitteet Pariisin sopimuksen saavuttamiseksi, tekemään tiekartat hiili-intensiivisille sektoreille vähähiilisyteen siirtymiseksi, lisäämään rahoitusta sekä tarvittavia poliitikoita hiilineutraaliuden saavuttamiseksi ja sitoutumaan yhtiöiden TCFD-suosituksia noudattavaan raportointiin. Evli myös jatkoi CDP:n kautta tapahtuvaa vaikuttamista, jonka tavoitteena on kannustaa yhtiöitä asettamaan tieteeseen perustuvia ilmastotavoitteita (Science-Based Targets). Vaikuttaminen kohdistuu yhtiöihin, jotka vaikuttavat globaalisti eniten maailman päästöihin. Yhtiökokouskausi jatkui ja Evli osallistui yhdeksään yhtiökokoukseen huhti-kesäkuun aikana. Koronaviruspandemian takia yhtiökokouso osallistumiset tapahtuivat antamalla valtakirjat äänestysohjeineen. Toisen neljänneksen aikana julkaistiin Evlin vastuullisen sijoittamisen toimintakertomus, ja Evli toteutti neljännen Eurooppa Green Note Autocall -sertifikaatin.

Tavoitteet 2021

ESG -integraation
syventäminen

Henkilökunnan
monimuotoisuuden
kehittäminen

Ilmastotavoitteiden
asettaminen

Uusien, vastuullisuutta
painottavien
rahastojen
julkistaminen

Tulokset 4-6/2021

- Ilmastotavoitteiden julkaiseminen
- Hallituksille suunnatun yhteiskannanoton allekirjoittaminen
- CDP:n SBT-vaikuttamisen jatkaminen
- Osallistuminen yhdeksään yhtiökokoukseen
- Vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksen julkaisu
- Neljäs Eurooppa Green Note Autocall -sertifikaatti

Evlin osakkeet ja osakepääoma

Evli Pankki Oyj:n koko osakemäärä oli kesäkuun lopussa yhteensä 24.109.420 osaketta, joista A-sarjan osakkeita oli 14.627.664 kappaletta ja B-sarjan osakkeita 9.481.756 kappaletta. Yhtiön hallussa oli 290.703 kappaletta B-osakkeita. Yhtiön osakepääoma oli kesäkuun lopussa 30.194.097,31 euroa. Osakepääomassa ei tapahtunut muutoksia.

Yhtiö muunsi yhtiöjärjestyksen 4 §:n nojalla 7.600 kappaletta A-osakkeita B-osakkeiksi 22.2.2021. Muunnetut osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 23.2.2021.

Kaupankäynti Nasdaq Helsinki pörssissä

	1-6/2021	1-6/2020
Korkein hinta, €	19,90	12,60
Alin hinta, €	11,90	6,80
Osakkeiden vaihto, €	21.950.762	16.111.775
Osakkeiden vaihto, kpl	1.332.783	1.617.228

	30.6.2021	30.6.2020
Evlin B-osaketta, kpl	9.481.756	8.885.769
Päätöskurssi, €	18,80	8,58
Markkina-arvo*, M€	453,3	205,1

*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.-30.6.2021



Osakkeenomistajat

Evlin osakkeenomistajien kokonaismäärä oli kesäkuun lopussa 5.530 (4.858). Suomalaisen yritysten omistusosuus oli 56 prosenttia (54 %) ja suomalaisten yksityishenkilöiden omistusosuus 27 prosenttia (26 %). Loput 17 prosenttia (20 %) osakkeista omistivat rahoitus- ja vakuutuslaitokset, julkisyhteisöt, ei-voittoa tavoittelevat yhteisöt sekä ulkomaalaiset sijoittajat. Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa on esitelty sivulla 38.

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 päättämiseen 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 rajoitusten jatkuminen tai palautuminen rokotteille resistenttien virus-varianttien mahdollisesti yleistyessä.

Perinteisten sijoitustuotteiden erinomainen performanssi ja asiakkaiden kasvava sijoituskiinnostus tarjoavat hyvät edellytykset kasvulle. 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. Koronahuolten seurauksena edeltänyt vuosi oli poikkeuksellisen haasteellinen, mutta nyt huolien hellittäessä kasvunäkymät ovat selvästi parantuneet.

Toisena tärkeänä strategisena painopistealueena Evli näkee vaihtoehtoiset sijoitustuotteet. Yhtiön tahtotila on kyetä tarjoamaan kokonaisvaltainen tuotetarjoama tyypillisistä, hyvin likvideistä korkorahastoista aina eksoottisempiin reaali- ja pääomarahastoihin asti. Evli on tämän tavoitteen saavuttamiseksi tuonut markkinoille useampia uusia tuotteita ja laajentaa jatkossa entisestään tarjontaa uusiin omaisuusluokkiin. 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. Sen 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 on tiedottanut tarkastelukauden jälkeen kokonaisjärjestelystä, jossa Evli jakautuu osittaisjakautumisen kautta uudeksi varainhoitoon keskittyväksi ja listattavaksi konserniksi ("Uusi Evli") ja Evlin pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance Oyj sulautuu ja joka on tarkoitus nimetä Fellow Pankki Oyj:ksi ("Fellow Pankki"). Järjestelyn lopputuloksena syntyy uusi, skaalautuvaan ja digitaaliseen palvelukonseptiin pohjaava Fellow Pankki Oyj, sekä entistä vahvemmin varainhoitoon ja neuvonantoon keskittyvä Evli Oyj. Järjestely mahdollistaa entistä paremmat edellytykset kasvattaa sekä pankki- että varainhoitoliiketoimintaa itsenäisinä kokonaisuuksina.

Järjestely on tarkoitus saattaa loppuun vuoden 2022 ensimmäisellä puolivuotiskaudella.

NÄKYMÄ VUODELLE 2021 TARKENNETTU

Kuluva vuosi on käynnistynyt 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 kuluven vuosineljänneksen lopulla, ja tuotevalikoima on laajentunut etenkin vaihtoehtoihin sijoitustuotteisiin, mitkä lieventävät mahdollisen markkinakäänteen negatiivista tulosvaikutusta.

Yllä olevat seikat huomioiden, ja kertyneen liikevoiton ollessa lähes koko vertailuvuoden tasolla, arvioimme vuoden 2021 liikevoiton ylittävän selvästi koko edellisvuoden tason.

Helsingissä 14. päivänä heinäkuuta 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

SIOITTAJAKALENTERI 2021

- Osavuositarkastus tammi-syyskuu: 20.10.2021

TILINPÄÄTÖKSEN TAULUKOT JA LIITTEET

Konsernin laaja tuloslaskelma	24
Konsernin laaja tuloslaskelma kvartaaleittain.....	25
Konsernin tase.....	26
Konsernin oma pääoma	27
Konsernin segmenttituloslaskelma	28
Konsernin rahavirtalaskelma.....	29
Konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	30
Konsernin vakavaraisuus.....	30
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	31
Liitetiedot	32
Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin	33
Johdannaissopimukset.....	34
IFRS 9 – Rahoitusinstrumentit.....	35
IFRS 16 – vuokrasopimukset.....	36
Laatimisperiaatteet	37
Tulevilla tilikausilla sovellettavaksi tulevat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinnat.....	37
Liite 1 Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 30.6.2021	38

Konsernin laaja tuloslaskelma

	4-6/2021	4-6/2020	1-6/2021	1-6/2020	1-12/2020
Korkokate	0,0	0,2	0,1	0,2	0,2
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	27,8	15,6	53,8	33,4	76,8
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0,8	2,9	1,8	-0,8	2,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,2
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	28,7	18,8	55,8	33,0	79,7
Hallintokulut					
Henkilöstökulut	-9,9	-7,5	-19,4	-14,1	-30,5
Muut hallintokulut	-4,1	-2,8	-8,0	-6,5	-12,5
Poistot ja arvonalentumiset	-1,4	-1,5	-2,4	-3,0	-5,7
Liiketoiminnan muut kulut	-0,3	-0,5	-1,0	-0,7	-1,7
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,1	0,0	0,0	-0,2	-0,1
LIIKEVOITTO / -TAPPIO	13,1	6,5	24,9	8,6	29,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,3	0,2	0,4
Tuloverot	-3,4	-1,7	-5,4	-2,1	-6,3
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	9,6	4,8	19,8	6,7	23,2
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	2,6	0,4	4,4	0,6	1,9
Emoyrityksen omistajille	7,0	4,4	15,4	6,0	21,3
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	9,6	4,8	19,8	6,7	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	0,3	0,2	-0,1	0,2
Yhteensä	0,0	0,3	0,2	-0,1	0,2
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	0,0	0,3	0,2	-0,1	0,2
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	9,7	5,1	20,0	6,6	23,4
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	2,6	0,4	4,4	0,6	1,9
Emoyrityksen omistajille	7,1	4,7	15,6	5,9	21,5
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu	0,25	0,18	0,63	0,25	0,87
Laaja osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu	0,24	0,18	0,64	0,25	0,88

Konsernin laaja tuloslaskelma kvartaaleittain

	4-6/2021	1-3/2021	10-12/2020	7-9/2020	4-6/2020
Korkokate	0,0	0,1	0,0	-0,1	0,2
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	27,8	26,0	26,6	16,8	15,6
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0,8	1,0	1,4	1,8	2,9
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	28,7	27,1	28,1	18,7	18,8
Hallintokulut					
Henkilöstökulut	-9,9	-9,6	-8,9	-7,5	-7,5
Muut hallintokulut	-4,1	-3,9	-3,4	-2,6	-2,8
Poistot ja arvonalentumiset	-1,4	-1,1	-1,3	-1,5	-1,5
Liiketoiminnan muut kulut	-0,3	-0,7	-0,8	-0,2	-0,5
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
LIIKEVOITTO/-TAPPIO	13,1	11,8	13,6	6,9	6,5
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,3	0,1	0,2	0,0
Tuloverot	-3,4	-1,9	-2,7	-1,4	-1,7
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	9,6	10,2	11,0	5,6	4,8
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	2,6	1,8	0,6	0,7	0,4
Emoyrityksen omistajille	7,0	8,4	10,4	4,9	4,4
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	9,6	10,2	11,0	5,6	4,8
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN (IAS 1) MUKAISET ERÄT:					
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi					
Yhteensä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,0	0,1	0,3	0,0	0,3
Yhteensä	0,0	0,1	0,3	0,0	0,3
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	0,0	0,1	0,3	0,0	0,3
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	9,7	10,3	11,2	5,6	5,1
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	2,6	1,8	0,6	0,7	0,4
Emoyrityksen omistajille	7,1	8,5	10,6	4,9	4,7

Konsernin tase

	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020
VARAT			
Käteiset varat	322,7	337,4	331,6
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	32,1	41,8	37,2
Saamiset luottolaitoksilta	76,5	88,6	66,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	106,2	109,8	109,6
Saamistodistukset	1,3	62,9	9,8
Osakkeet ja osuudet	59,5	54,6	57,3
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	2,8	4,0	4,2
Johdannaissopimukset	17,6	35,2	52,2
Aineettomat hyödykkeet	14,9	12,8	16,0
Aineelliset hyödykkeet	1,5	1,4	1,4
Muut varat	96,0	166,2	83,3
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	6,0	4,0	3,3
Laskennalliset verosaamiset	0,1	0,5	0,1
VARAT YHTEENSÄ	737,1	919,3	772,6
VELAT JA OMA PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	4,1	7,5	0,7
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	393,1	490,1	385,2
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	101,1	139,4	131,1
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	17,5	35,1	52,5
Muut velat	77,5	155,9	84,4
Siirtovelat ja saadut ennakot	28,9	18,6	23,3
Laskennalliset verovelat	0,0	-0,1	0,0
VELAT YHTEENSÄ	622,0	846,6	677,2
Oma pääoma emoyrityksen omistajille	110,2	71,8	91,8
Määräysvallattomien omistajien osuus	4,9	1,0	3,6
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	737,1	919,3	772,6

Konsernin oma pääoma

	Osakepääoma	Ylikurssi rahasto	Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovaraut	Yhteensä	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2019	30,2	1,8	18,7	29,3	80,1	1,7	81,7
Muuntoero				0,1	0,1	0,0	0,1
Kauden voitto/-tappio				6,0	6,0	0,6	6,7
Osingonjako				-15,4	-15,4	-1,2	-16,6
Käytetyt osakeoptiot			0,3		0,3		0,3
Omien osakkeiden hankinta					0,0		0,0
Määräysvallattomien osuuksien hankinta					0,0		0,0
Muut muutokset			-0,1	0,7	0,6		0,6
Oma pääoma 30.6.2020	30,2	1,8	18,9	20,8	71,8	1,0	72,8
Muuntoero				0,3	0,3		0,4
Kauden voitto/-tappio				15,9	15,9	0,7	16,6
Osingonjako				0,1	0,1	0,2	0,3
Käytetyt osakeoptiot			1,2		1,2		1,2
Omien osakkeiden hankinta							0,0
Määräysvallattomien osuuksien hankinta							0,0
Muut muutokset*			2,7	0,3	3,1	1,1	4,2
Oma pääoma 31.12.2020	30,2	1,8	22,8	37,4	92,4	3,0	95,4
Muuntoero				0,2	0,2	0,0	0,1
Kauden voitto/-tappio				15,4	15,4	4,4	19,8
Osingonjako				0,8	0,8	-2,1	-1,3
Käytetyt osakeoptiot					0,0		0,0
Omien osakkeiden hankinta					0,0		0,0
Määräysvallattomien osuuksien hankinta					0,0		0,0
Muut muutokset**			1,9	-0,5	1,4	-0,4	1,0
Oma pääoma 30.6.2021	30,2	1,8	24,7	53,4	110,2	4,9	115,1

*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 myönnettyistä osakeohjelmista aiheutuvan käyvän arvon muutoksen, joka esitetään osana kertyneiden voittovarojen muutosta.

Konsernin segmenttituloslaskelma

	Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat		Neuvonanto- ja yritysasiakkaat		Konsernitoiminnot		Kohdistamattomat		Konserni	
	1-6/ 2021	1-6/ 2020	1-6/ 2021	1-6/ 2020	1-6/ 2021	1-6/ 2020	1-6/ 2021	1-6/ 2020	1-6/ 2021	1-6/ 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	42,2	29,1	11,7	4,4	0,0	0,0	0,0	0,0	53,8	33,4
Trading ja FX tulos	0,0	0,0	0,0	0,0	1,8	-0,8	0,0	0,0	1,8	-0,8
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tuotot ulkopuolisilta asiakailta	42,2	29,1	11,7	4,4	2,0	-0,5	0,0	0,0	55,8	33,0
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	42,2	29,1	11,7	4,4	2,0	-0,5	0,0	0,0	55,8	33,0
Palkkiotuottojen tulouttaminen										
Josta aikaan sidottuja	30,2	24,2	3,4	3,0	0,0	0,0	0,0	0,0	33,7	27,3
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	11,9	4,9	8,2	1,3	0,0	0,0	0,0	0,0	20,2	6,2
TULOS										
Segmentin operatiiviset kulut	-17,0	-14,9	-4,5	-3,0	-7,0	-3,7	0,0	0,4	-28,5	-21,2
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	25,1	14,1	7,2	1,4	-5,0	-4,2	0,0	0,4	27,3	11,7
Poistot	-1,1	-1,8	-0,2	-0,2	-1,1	-0,2	0,0	-0,8	-2,4	-3,0
Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2	0,0	0,0	0,0	-0,2
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokointeja	24,0	12,4	7,0	1,3	-6,1	-4,7	0,0	-0,4	24,9	8,6
Yritystason kulut	-5,0	-2,2	-1,2	-0,4	6,2	2,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Liikevoitto/ -tappio sisältäen konserniallokoinnit	19,1	10,1	5,7	0,9	0,1	-2,1	0,0	-0,4	24,9	8,6
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0	0,2	0,3	0,2
Verot	-2,2	-1,7	-1,2	-0,3	-2,0	-0,1	0,0	0,0	-5,4	-2,1
Segmentin voitto/tappio	16,9	8,5	4,5	0,6	-1,6	-2,2	0,0	-0,2	19,8	6,7

Konsernin rahavirtalaskelma

	1-6/2021	1-6/2020	1-12/2020
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	24,9	8,6	29,1
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	4,5	0,8	8,2
Maksetut tuloverot	-2,4	-2,4	-5,0
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	27,1	7,0	32,3
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	-4,6	9,2	170,5
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	-25,0	32,2	-158,4
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-2,6	48,4	44,5
Investointien rahavirta			
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-0,3	-0,2	-0,6
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	-0,1	-0,1	-0,2
Investointien rahavirta yhteensä	-0,5	-0,3	-0,8
Rahoituksen rahavirta			
Maksetut osingot emoyhtiön osakkeenomistajille	-2,0	-15,4	-15,3
Maksetut osingot tytäryhtiöiden määräysvallattomille osakkeenomistajille	0,8	-1,0	-1,0
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-0,8	-1,1	-2,0
Käytetyt optio-oikeudet	0,0	0,3	1,5
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-2,0	-17,1	-16,8
Rahavarat tilikauden alussa	338,2	311,4	311,4
Kurssiero	0,0	0,0	0,0
Rahavarat tilikauden lopussa	333,2	342,4	338,2
Muutos	-5,0	31,0	26,8

Konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

	4-6/2021	4-6/2020	1-6/2021	1-6/2020	1-12/2020
Tuloslaskelman tunnusluvut					
Liiketoiminnan tuotot, M€	28,7	18,8	55,8	33,0	79,7
Liikevoitto/-tappio, M€	13,1	6,5	24,9	8,6	29,1
Liikevoittomarginaali, %	45,8	34,7	44,6	26,0	36,5
Tilikauden voitto/tappio, M€	9,6	4,8	19,8	6,7	23,2
Kannattavuuden tunnusluvut					
Oman pääoman tuotto (ROE), %			37,7	17,3	26,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %			5,3	1,4	2,7
Taseen tunnusluvut					
Omavaraisuusaste, %			15,6	7,9	12,3
Konsernin vakavaraisuussuhde, %			15,9	15,3	15,2
Osakekohtaiset tunnusluvut					
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	0,29	0,18	0,63	0,25	0,87
Laaja osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	0,29	0,18	0,64	0,25	0,88
Osinko/osake, €					0,73*
Oma pääoma/osake, €			4,63	3,05	3,86
Osakkeen hinta päätöspäivänä, €			18,80	8,58	12,20
Muut tunnusluvut					
Kulu/tuotto -suhde			0,55	0,74	0,63
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, %			127	121	124
Henkilöstömäärä			281	248	261
Markkina-arvo, M€			453,3	205,1	294,1

*Yhtiökokouksen hyväksymä osinko. Osingon maksuajankohtaa ei ole vielä määritetty.

Konsernin vakavaraisuus

	1-6/2021	1-6/2020	1-12/2020
Omat varat (ydinpääoma, CET1), M€	62,5	53,0	54,5
Riskipainotetut erät yhteensä markkina- ja luottoriskistä, M€	255,6	213,5	220,4
Vakavaraisuussuhde, %	15,9	15,3	15,2
Evli Pankki Oyj:n vakavaraisuussuhde, %	16,8	18,3	18,7
Omien varojen ylijäämä, M€	31,0	25,2	25,8
Omien varojen suhde omien varojen vähimmäisvaatimukseen	2,0	1,9	1,9
Omien varojen ylijäämä ml. kiinteä lisäpääomavaatimus, M€	21,1	16,5	16,8

Tunnuslukujen laskentakaavat

Liiketoiminnan tuotot	Saadaan suoraan tuloslaskelmasta. Sisältää bruttotuotot, joista vähennetään korko- ja palkkiokulut.		
Liikevoitto tai -tappio	Saadaan suoraan tuloslaskelmasta		
Tilikauden voitto	Saadaan suoraan tuloslaskelmasta		
Oman pääoman tuotto (ROE), %	=	$\frac{\text{Tilikauden voitto/tappio}}{\text{Oma pääoma + määräysvallattomien omistajien osuus (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$	x 100
Koko pääoman tuotto (ROA), %	=	$\frac{\text{Tilikauden voitto/tappio}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}}$	x 100
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma}}$	x 100
Kulu/tuotto-suhde	=	$\frac{\text{Hallintokulut + poistot ja arvonalennukset + liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Korkokate + nettopalkkiotuotot + arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot}}$	
Laaja osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu	=	$\frac{\text{Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajille luettava tilikauden laaja tulos verojen jälkeen}}{\text{Osakkeiden määrä tilikauden aikana keskimäärin sisältäen osakepohjaisten kannustinohjelmien kautta myönnettyt osake- ja optio-oikeudet}}$	
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu	=	$\frac{\text{Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajille luettava tilikauden tulos verojen jälkeen}}{\text{Osakkeiden määrä tilikauden aikana keskimäärin sisältäen osakepohjaisten kannustinohjelmien kautta myönnettyt osake- ja optio-oikeudet}}$	
Konsernin vakavaraisuus-suhdeluku (CET1), %	=	$\frac{\text{Konsernin ydinpääoma (CET1)}}{\text{Riskipainotetut sitoumukset yhteensä}}$	x 100
Oma pääoma/osake	=	$\frac{\text{Oma pääoma emoyrityksen omistajille}}{\text{Liiketoiminnan operatiivisilla kuluilla pl. tilikaudelta tehtävä varaus koskien henkilöstön kannustinpalkkioita}}$	
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin	=	$\frac{\text{Aikaan sidottuihin sopimuksiin perustuvat tuotot*}}{\text{Liiketoiminnan operatiivisilla kuluilla pl. Tilikaudelta tehtävä varaus koskien henkilöstön kannustinpalkkioita}}$	

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

Liitetiedot

	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020	
Vieraan ja oman pääoman ehtoiset arvopaperit				
Oman pääoman ehtoiset esitetään oman pääoman muutoslaskelmassa				
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
Sijoitustodistukset	0,0	9,9	10,0	
Joukkovelkakirjalainat	101,1	129,5	121,1	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	101,1	139,4	131,1	
Maturiteettijakauma	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,3	8,0	92,8	0,0
Muutokset yleiseen liikkeeseen lasketuissa joukkovelkakirjalainoissa	30.6.2021	30.6.2020	31.12.2020	
Liikkeeseenlaskut	0,0	27,6	31,7	
Takaisinhankinnat	20,3	15,6	34,4	
Taseen ulkopuoliset sitoumukset				
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	11,5	8,7	5,4	
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	2,4	1,6	2,3	
Takaukset muiden puolesta	0,0	0,0	0,0	
Käyttämättömät luottojärjestelyt	13,7	13,0	9,6	
Liiketaapahtumat lähipiirin kanssa	1-6/2021			
	Osakkuusyritykset	Yrityksen johto		
Myynnit	0,0	0,0		
Ostot	0,0	0,0		
Saamiset	0,0	0,5		
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	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut osakkeet ja osuudet	52,2	0,0	7,3	59,5
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	32,1	0,0	0,0	32,1
Saamistodistukset	0,7	0,3	0,4	1,3
Johdannaissopimukset	0,0	14,5	3,1	17,6
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	84,9	14,8	10,8	110,5
Rahoitusvelat				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset	0,0	14,4	3,1	17,5
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,0	14,4	3,1	17,5

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 kiinteistörahoitukset, 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 volatilitiiteettiä, 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	4,2	84,2	0,0	0,0
Osakejohdannaiset				
Termiinisopimukset	0,0	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	4543,8	26,6	0,0	0,1
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	4547,9	114,3	0,0	0,1
Johdannaissopimukset yhteensä	4547,9	114,3	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 – Rahoitusinstrumentit

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	76,5	76,5	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	106,2	105,6	0,7	0,0	0,1	0,2
Saamiset yleisöltä yritykset	28,5	28,2	0,3	0,0	0,1	0,1
Saamiset yleisöltä yksityiset	77,8	77,4	0,4	0,0	0,1	0,1
Saamiset yleisöltä muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	4,8	4,7	0,1	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	12,6	12,5	0,1	0,0	0,0	0,0
Yhteensä	200,1	199,3	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 – vuokrasopimukset

IFRS 16 Vuokrasopimukset standardi on otettu käyttöön 1.1.2019 alkaen.

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

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

- yhtenäinen diskonttokorko toisiaan vastaaville 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 8,3 miljoonaa euroa. Vuokrasopimuksiin 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	-0,3
Poistot	-0,3
30.6.2021 taseen mukainen vuokrasopimusvelka	8,3
Josta:	
Lyhytaikaisia vuokrasopimusvelkoja	1,8
Pitkäaikaisia vuokrasopimusvelkoja	6,5

Laatimisperiaatteet

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

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

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 30.6.2021

	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	339 714	2 659 494	11,0 %	46 735 314	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	396 351	396 351	1,6 %	396 351	0,1 %
9. Evli Pankki Oyj	0	290 703	290 703	1,2 %	290 703	0,1 %
10. Svenska Litteratursällskapet i Finland	0	220 336	220 336	0,9 %	220 336	0,1 %