



EVLI

Kestävää kasvua
vastuullisella
varallisuuden
hoidolla

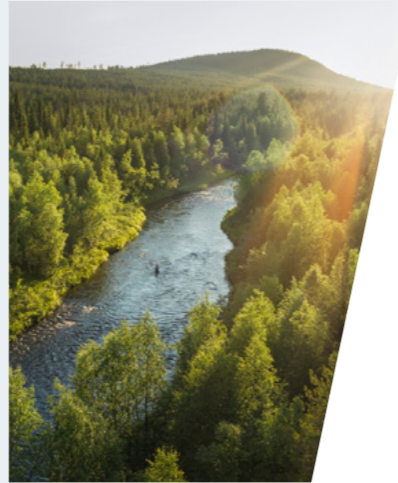
Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

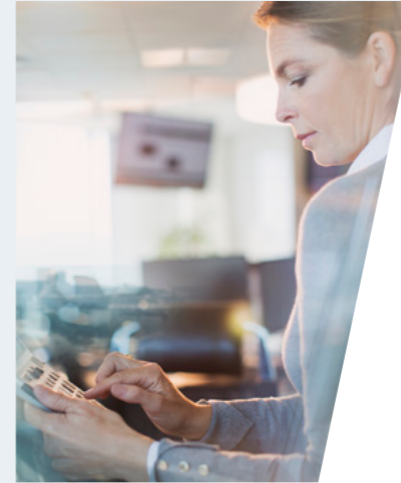
Hallinnointi

Sisällys



LIIKETOIMINTAKATSAUS

Evli lyhyesti.....	3
Toimitusjohtajan katsaus.....	5
Vuoden 2021 kohokohdat.....	7
Liiketoimintamalli.....	9
Megatrendit ja strategia.....	10



TALOUS

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut.....	45
Taloudellista kehitystä kuvaavat graafit.....	46
Hallituksen toimintakertomus.....	47
Osakkeet ja osakkeenomistajat.....	58
Tietoa osakkeenomistajille ja sijoittajille.....	61
Vakavaraisuus.....	62
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	70
Tilinpäätös 1.1.-31.12.2021.....	71
Hallituksen voitonjakoehdotus yhtiökokoukselle.....	140
Tilintarkastuskertomus.....	141



VASTUULLISUUS

Vastuullisuus strategian ytimessä.....	15
Vastuulliset tuotteet ja palvelut.....	18
Vastuullinen hallinnointi.....	25
Vastuullinen työnantaja.....	28
Raportointikäytäntö.....	32
GRI-indeksi.....	34
Liite: Task Force on Climate-related Financial Disclosures -selvitys.....	39



HALLINNOINTI

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.....	146
Palkitsemispolitiikka.....	155
Palkitsemisraportti.....	158
Hallitus.....	162
Johtoryhmä.....	163



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Suomen johtava varainhoitaja

Evli on Suomen johtava varainhoitaja, joka auttaa yhteisöjä, yrityksiä ja yksityishenkilöitä kasvattamaan varallisuuttaan vastuullisesti. Evli tarjoaa laajan kirjon sijoittamiseen ja varallisuuden hoitoon liittyviä palveluita liiketoiminta-alueidensa, Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat sekä Neuvonanto- ja yritysasiakkaat, kautta. Liiketoimintoja tukevat konsernitoiminnot. Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentti sisältää perinteisen varainhoidon ja sijoitusrahastot sekä vaihtoehtoiset sijoitustuotteet ja pääomamarkkinapalvelut. Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmenttiin kuuluvat Corporate Finance -neuvonanto, kannustinohjelmien suunnittelu ja hallinnointi sekä yrityksille tarjottava analyysipalvelu. Kattavan palvelukokonaisuutensa ansiosta Evli pystyy tarjoamaan asiakkailleen heidän erilaisia tarpeitaan vastaavia tuote- ja palveluratkaisuja.

Pääosa Evlin liikevaihdosta muodostuu Suomesta, mutta Pohjoismaat ja muut Euroopan maat ovat myös tärkeitä markkina-alueita.

Lue lisää: www.evli.com

Perustettu

1985

Listautunut Nasdaq
Helsingin päälistalle

2015

Myyntiä

15

maassa omien toimipisteiden ja
yhteistyökumppaneiden kautta

Hallinnoitu asiakasvarallisuus

17,5

mrd. €

Suomen

4.

suurin rahastoyhtiö

Henkilöstö

290

noin



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi


Brändäys heijastaa Evlin kilpailuetuja eri markkina-alueilla

Suomi ja Ruotsi

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

Kansainvälisesti

Pohjoismainen boutique-rahastotalo institutionaalisille sijoittajille.

 Myynti Evlin kautta  Myynti yhteistyökumppanin kautta

Evlin toiminta on jaettu kahteen liiketoiminta-alueeseen

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat

- Tuote- ja palveluvalikoima
 - Private Banking- ja Evli Digital -varainhoitopalvelut
 - Instituutiovarainhoito
 - Rahastot ja vaihtoehtoiset sijoitustuotteet
 - Pääomamarkkinapalvelut
- Suomen 4. suurin rahastoyhtiö. Markkinaosuus 6,7 %
- 166 sijoitusammattilaista
- Useaan otteeseen valittu Suomen parhaimmaksi¹⁾ ja käytetyimmäksi²⁾ yhteisövarainhoitajaksi

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat

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

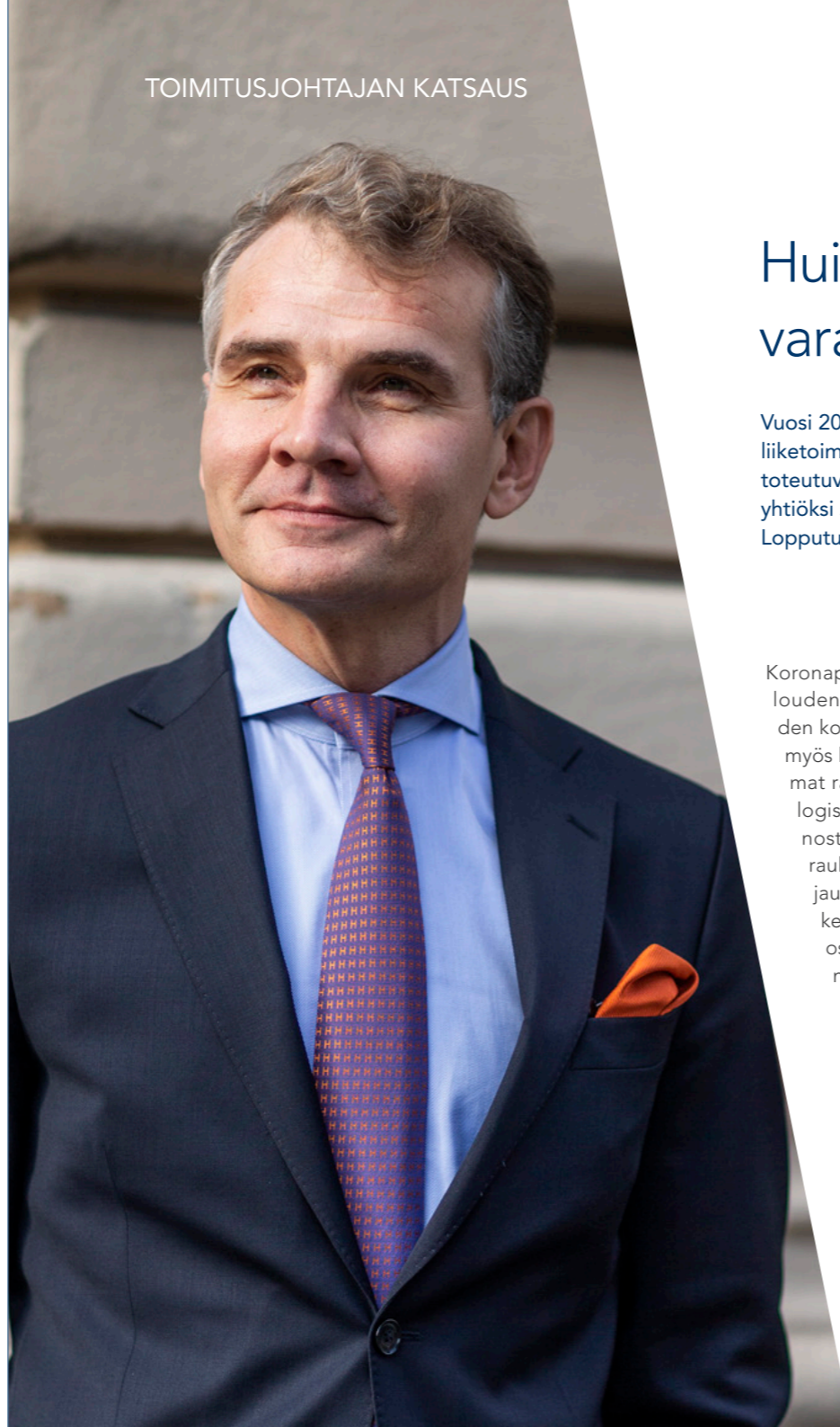
¹⁾Kantar Prospera External Asset Management Finland 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2021 ²⁾Kantar Prospera External Asset Management Finland 2017, 2018, 2019, 2020, 2021

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi



Huipputulokseen yltänyt Evli vahvistaa varainhoito- ja neuvonantofokustaan

Vuosi 2021 oli Evlille liiketoiminnallisesti erittäin suotuisa, mikä näkyi kaikkien liiketoimintojen selkeänä kasvuna. Vuoden merkittävin uutisemme koski keväällä 2022 toteutuvaa järjestelyä, jossa Evli jakautuu uudeksi listattavaksi varainhoitoon keskittyväksi yhtiöksi sekä pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance Oyj yhdistyy. Lopputuloksena syntyy entistä vahvemmin varainhoitoon ja neuvonantoon keskittyvä Evli.

Koronapandemian jatkumisesta huolimatta maailmantalouden näkymät piristyivät vuonna 2021 edellisen vuoden koronanotkahduksesta toivuttuaan. Vuoteen mahtui myös haasteita, kuten uusien virusmuunnosten aiheuttamat rajoitukset, komponenttipula ja maailmanlaajuiset logistiikkaongelmat. Vähitellen inflaatiohuolet alkoivat nosta päätään. Keskuspankit reagoivat asiaan ensin rauhallisesti, mutta syksyn kuluessa rahapolitiisiin linjauksiin tuli tiukempi sävy. Joulukuussa Yhdysvaltojen keskuspankki Fed kertoi lakkauttavansa arvopaperien osto-ohjelman aiottua nopeammin ja signaloiki koronostoja vuodelle 2022.

Yritysten tuloskehitys oli viime vuonna vahvaa ja osakemarkkinat etenivät muutamaa pientä korjausliikettä lukuun ottamatta nousujohteisesti etenkin kehittyneissä maissa. Sijoittajien käyttäytymistä ohjaa edelleen merkittävällä tavalla vaihtoehtojen puute, joten tuottoja haetaan riskisemmistä omaisuusluokista, kuten osakkeista ja vaihtoehtoisista, epälikvideistä, sijoituksista.

Tuloksellista asiakashankintaa kotimaassa ja ulkomailla

Evlin liiketoiminta kehittyi erinomaisesti vuonna 2021. Liikevaihtomme kasvoi 45 prosenttia edellisvuodesta ollen 115,6 miljoonaa euroa (2020: 79,7 milj. euroa) ja liikevoittonne lähes kaksinkertaistui 53 miljoonaan euroon (29,1 milj. euroa). Keskeisistä tunnusluvusta oman pääoman tuottoimme oli viime vuonna 40,3 prosenttia (26,2 %), joka on pankille erittäin harvinainen luku. Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin oli 130 prosenttia, eli reilusti yli asettamamme tavoitteen. Osan hyvästä tuloksesta selittävät onnistuneen sijoitustoiminnan ansiosta saadut tuottosidonnaiset palkkiotuotot, joita kertyi erityisen runsaasti loppuvuonna. Heinäkuussa tiedotetun yritysjärjestelyn takia vuoteen sisältyi toisaalta merkittäviä kertaluonteisia kuluja, kuten ulkoisia neuvonantopalkkioita.

Erityisen ilahduttavaa oli, että Evlin kaikki liiketoiminnot (Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat sekä Neuvonanto- ja yritysasiakkaat) kasvoivat ja tekivät hyvän tuloksen. Asiakashankintamme oli aktiivista sekä kotimaassa että ulkomailla, uudet tuotelanseerukset saivat hyvän vastaanoton ja yrityspalveluiden kysyntä kasvoi. Vuoden 2021 lopussa hallinnoitu asiakasvarallisuutemme saavutti onnistuneen myyntityön ja suotuisan markkinakehityksen ansiosta uuden ennätyksen, 17,5 miljardia euroa.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Molemmat strategiset kasvualueemme, kansainvälinen rahastomyynti ja vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, kehittyivät menneen vuoden aikana erittäin suotuisasti. Evlin perinteisten sijoitusrahastojen nettomerkinnoista (yhteensä 1,2 mrd. euroa) noin 737 miljoonaa euroa tuli Suomen ulkopuolelta, etenkin Keski-Euroopasta. Vaihtoehtoisten sijoitustuotteidemme markkina-alue on Suomi, mutta tulevaisuudessa tähtäämme myös niiden osalta kansainvälisille markkinoille. Onnistumisen edellytys on menestyvistä ja innovatiivisista tuotteista koostuva monipuolinen tarjonta, jonka myötä voimme tarjota asiakkaillemme aidosti kokonaisvaltaisen salkunhoitomallin. Lähtökohtana on parantaa asiakkaan salkun hajautusta ja tuottopotentiaalia suuntaamalla sijoituksia perinteisten omaisuusluokkien lisäksi vaihtoehtoihin tuotonlähteisiin, kuten private equity- ja private debt -sijoitukseen sekä reaaliomaisuusluokkiin, kuten kiinteistöihin, infrastruktuuriin ja metsiin.

Tarjoomamme laajeni viime vuonna lukuisilla uusilla vaihtoehtorahastoilla: Evli Private Debt I, Evli Leveraged Loan, Evli Growth Partners II, Evli Residential II ja Evli Private Equity III. Nämä sekä muut avoinna olleet vaihtoehtorahastomme keräsivät viime vuonna yhteensä 498 miljoonan euron arvosta nettomerkintöjä, mikä nosti Evlin vaihtoehtorahastojen hoitaman asiakasvarallisuuden 1,6 miljardiin euroon. Saavutus on huomattava, kun ottaa huomioon, että vaihtoehtoiset omaisuusluokat otettiin strategiseksi kasvualueeksemme vuonna 2017. Asiantuntijoita tiimissä työskentelee tällä hetkellä yli 20.

Ilmastotavoitteista tielästä ilmastoystävälliseen sijoittamiseen

Kolmas strateginen painopistealueemme on vastuullisuus, jonka edistämiseksi otimme viime vuonna määrätietoisia askeleita. Kesäkuussa julkistimme Evlin ilmastotavoitteet, joiden mukaan sijoitusten ja yhtiön oman toiminnan hiilipäästöt puolitetaan vuoteen 2030 mennessä. Vuoteen 2050 mennessä olemme kaikkien sijoitusten osalta täysin hiilineutraali. Näin toimintamme on linjassa vuoden 2015 Pariisin ilmastopöytäkirjan kanssa, jossa ilmaston lämpeneminen pyritään rajoittamaan 1,5 asteeseen.

Vastuullisuustekijät (ilmasto, sosiaalinen vastuu ja hyvä hallintotapa) on Evlissä integroitu koko sijoitustoimintaan, ja vastuullinen sijoittaminen on systemaattinen osa rahastojen ja varainhoidon salkunhoitoa. Vuoden lopussa saimme pitkäjänteiselle työllemme merkittävän tunnustuksen, kun tutkimuslaitos SFR Scandinavian Financial Research palkitsi meidät yhteisöarvioinnin perusteella Suomen parhaimmasta vastuullisen sijoittamisen osaamisesta. Tulevien vuosien tavoitteemme on säilyttää ja entisestään vahvistaa asemaamme vastuullisen sijoittamisen johtavana asiantuntijana.

Vastuullisuus edellyttää paitsi nopeita ratkaisuja myös kauaskantoista työtä, jonka raamit muovautuvat yhteiskunnallisen keskustelun ja toimintaympäristön muutosten perusteella. Tämä pätee mitä suurimmassa määrin myös digitalisaatioon, neljänteen strategiseen fokusalueeseemme, joka on saanut lisäsysäyksen pitkittyneestä koronapandemiasta. Panostukset digitaalisuuteen koskevat Evlissä niin varainhoitoa ja sijoittamista tukevia asiakaslähtöisiä digipalveluja kuin yhtiön sisäisten prosessien virtaviivaistamista ja yksinkertaistamista.

Pankkitoiminnasta luopuminen luo uusia kasvumahdollisuuksia

Vuoden 2021 merkittävin yhtiötämme koskeva uutinen julkaistiin 14. heinäkuuta, kun kerroimme jakautuvamme uudeksi listattavaksi varainhoitoon keskittyväksi yhtiöksi sekä pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance Oyj yhdistyy. Järjestely luo entistä paremmat edellytykset kasvattaa sekä pankki- että varainhoitoliiketoimintaa itsenäisinä kokonaisuuksina. Lopputuloksena syntyy entistä vahvemmin varainhoitoon ja neuvonantoon keskittyvä Evli Oyj sekä uusi, skaalautuvaan digitaaliseen palvelukonseptiin pohjaava Fellow Pankki Oyj.

Joulukuussa pidetyssä Evlin ylimääräisessä yhtiökokouksessa osakkeenomistajat antoivat siunauksensa järjestelylle, joka on tarkoitus saada päätökseen vuoden 2022 ensimmäisellä puoliskolla. Järjestely edistyi viime vuonna alkuperäisen suunnitelman mukaisesti, ja kuluvan vuoden alussa jatkamme yhteydenpitoa viranomaisiin sekä viimeistelemme toimintojen eriyttämistä ja yhdistämistä etenkin tietojärjestelmien näkökulmasta.

Tulevaisuudessa Evlin päämääränä on olla pohjoismaiden johtava varainhoitaja, jonka kantavia teemoja ovat kasvu, kannattavuus ja vastuullisuus. Yhtiö hakee kasvua myös kansainvälistä liiketoimintaa laajentamalla. Tavoittelemme yli 25 prosentin oman pääoman tuottoa ja yli 30 prosentin liikevoittomarginaalia yli suhdanteiden sekä hallinnoitavien asiakasvarojen kaksinkertaistamista nykytasolta pitkällä aikavälillä. Lisäksi pyrimme nostamaan toistuvien tuottojen osuuden suhteessa operatiivisiin kustannuksiin yli 130 prosenttiin. Yhtiölle valittu uusi hallitus täsmentää taloudellisia tavoitteita jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen keväällä 2022.

Varainhoitosektori on tällä hetkellä hyvin pirstaloitunut, ja alan konsolidaatio epäilemättä jatkuu. Pienemmät toimijat yhdistyvät keskenään tai liittyvät osaksi suurempaa kokonaisuutta. Nämä ovat keinoja taistella elintilasta toimintaympäristössä, jota on viimeiset 10 vuotta leimannut passiivisijoittamisen raju kasvu sekä automatiikan ja algoritmien voimakas kehittyminen. Perinteiset, aktiivista varainhoitoa harjoittavat toimijat joutuvat väistämättä uudistumaan ja sopeuttamaan kustannustasoaan.

Korkeatasoiselle osaamiselle on kuitenkin kysyntää ja vahva näkemykseni on, että varainhoito on Suomessa ja muualla Pohjoismaissa pitkän aikavälin kasvuala. Tätä tukevat monet toimintaympäristön megatrendit, kuten yhteiskunnan yleinen vaurastuminen, suurten ikäluokkien perintövarallisuuden siirtyminen seuraaville polville sekä varallisuuden kertyminen yritystoiminnan ja -kauppojen tuloksena. Myös huoli eläkejärjestelmän toimivuudesta ja eläkkeiden riittävydestä luo tulevaisuudessa merkittävää painetta omaehtoiseen varojen kartuttamiseen sekä varojen vastuulliseen hoitoon.

Haluan kiittää asiakkaitamme ja osakkeenomistajiamme luottamuksesta Evliin ja toivon menestyksekkään yhteistyömme jatkuvan myös tulevaisuudessa.

Maunu Lehtimäki

toimitusjohtaja



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

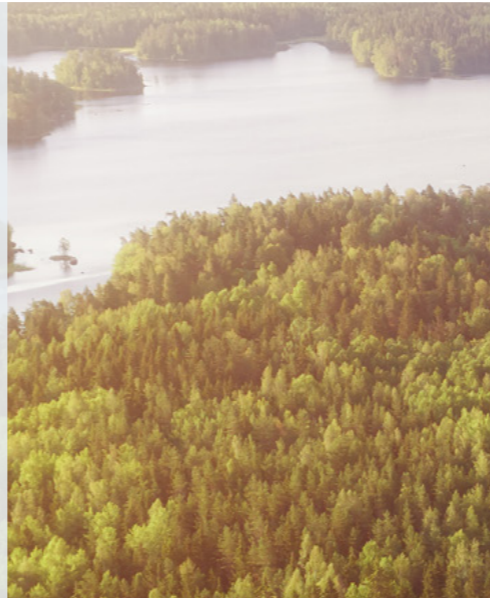
Vastuullisuus toiminnan keskiössä

04/2021

Evlin rahastot voittivat Lipper Fund Awards 2021 -palkintoja

Evli Lyhyt Yrityslaina -rahasto ja Evli Pohjoismaat -osakerahasto voittivat koko Euroopan ykkössijat. Samat rahastot saivat palkintoja myös Saksassa ja Pohjoismaissa. Palkinnot ovat jatkumoa aiempien vuosien Lipper-tunnustuksille.

Lue lisää: www.evli.com



05/2021

Uusi Evli Private Debt -rahasto käynnistyi – vastaa yritysten kasvavaan rahoituskysyntään ja tuo sijoittajille uudenlaisen vaihtoehdon

Pääomarahasto tarjoaa vaihtoehdon kokeneille sijoittajille, joilla ei ole luontaista pääsyä epälikvideille lainamarkkinoille. Rahasto sijoittaa erityyppisiä sijoitusstrategioita edustaviin kohderahastoihin, joiden fokus on yritysten lainarahoitus Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa.

Lue lisää: www.evli.com

06/2021

Täysin uusi My Evli -mobiili lanseerattiin

My Evli -mobiiliuudistuksen tavoitteena on tarjota asiakkaille heidän tarpeitaan vastaava, korkealaatuinen varainhoidon ja sijoittamisen digitaalinen palvelu myös mobiilisovelluksena. Se on samalla sekä helpokäyttöinen, selkeä että tietoturvallinen.

Lue lisää: www.evli.com

Hallinnoitu
asiakasvarallisuus

17,5

mrd. €

Vaihtoehtoisten
sijoitustuotteiden
sijoitusvarallisuus

1,6

mrd. €

06/2021

Evli asetti tavoitteeksi sijoitusten hiilipäästöjen puolittamisen 2030 mennessä ja hiilineutraaliuden vuoteen 2050 mennessä

Evlin uudet ilmastotavoitteet tähtäävät aitoon vaikuttavuuteen sijoituksissa, yritysten toiminnassa sekä toimialalla. Vastuullisuuden roolia vahvistettiin nostamalla ensimmäistä kertaa vastuullisuusjohtaja Evli-Rahastoyhtiön hallitukseen.

Lue lisää: www.evli.com



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

06/2021

Suomen parasta varainhoittoa

Evli valittiin parhaimmaksi ja käytetyimmäksi yhteisövarainhoitajaksi Kantar Prosperan vuosittaisessa tutkimuksessa vuonna 2021. Toisessa, SFR Scandinavian Research -tutkimuslaitoksen tekemässä, yhteisövarainhoidon asiakastutkimuksessa Evli palkittiin loppuvuonna "Gold Award" -tunnustuksella.

Lue lisää: www.evli.com

08/2021

Evli lanseerasi ensimmäisen Pohjoismaihin keskittyvän leveraged loan -korkorahaston

Uusi rahasto hyödyntää Evlin vahvaa tuntemusta pohjoismaisista korkomarkkinoista. Pohjoismaiset leveraged-lainat tarjoavat eurooppalaisia verrokkejaan korkeamman tuottopotentialin paremmalla luottoriskiprofililla houkuttelevan vaihtuvakorkoisen sijoitusinstrumentin muodossa.

Lue lisää: www.evli.com

10/2021

Evli ja John Nurmisen Säätiö yhteistyöhön Itämeren hyväksi

Evli aloitti yhteistyön John Nurmisen Säätiön kanssa. Säätiö on paitsi kulttuuriteoistaan palkittu tiedon välittäjä ja merellisen sisällön tuottaja, myös vaikuttaviin toimiin keskittyvä vesiensuojelija. Evlille Itämeren suojelu on luonteva askel matkalla hiilineutraaliksi varainhoitajaksi.

Lue lisää: www.evli.com

11/2021

Evli jälleen Suomen innostavimpien työpaikkojen joukossa

Evli saavutti erinomaiset tulokset Eezy Spritin toteuttamassa 2021 -henkilöstötutkimuksessa. Suomen innostavimmat työpaikat -tunnustuksen saavuttavat vain parhaimpiin tuloksiin yltäneet suomalaisorganisaatiot.

Lue lisää: www.evli.com

11/2021

Evli Suomen paras vastuullisessa sijoittamisessa

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

Lue lisää: www.evli.com

12/2021

Uudenlainen ratkaisu asuntosijoittamiseen

Evli toi markkinoille uuden asuntokehitysrahaston, Evli Residential II -rahaston. Sen sijoitusstrategia perustuu omaan kohdekehitykseen ja koko arvoketjun itsenäiseen hallintaan.

Lue lisää: www.evli.com

12/2021

Evlin ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi jakautumisen

Jakautumisessa yhtiöstä irtoaa sijoituspalvelutoimintaan keskittyvä varainhoitokonserni, Evli. Jäljelle jäävään pankkitoimintaan sulautuu Fellow Finance Oyj. Järjestelyn myötä molemmat yhtiöt pystyvät keskittymään entistä vahvemmin arvonluontiin omalla liiketoiminta-alueellaan.

Lue lisää: www.evli.com

Suomen

4.

suurin rahastoyhtiö

LIIKETOIMINTAMALLI

Resurssit



Henkilöstö

- 290 sijoitusammattilaista.



Toimipisteet ja jakeluverkosto

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

Aineeton pääoma

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



Taloudelliset resurssit

- Tase 757,7 miljoonaa euroa
- Oma pääoma 118,2 miljoonaa euroa
- Hallinnoitu asiakasvarallisuus 17,5 miljardia euroa
- Liiketoiminnan tuotot 115,6 miljoonaa euroa.

Prosessit

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



Lisäarvoa vakaalla tuloskehityksellä

Missio

Asiakkaiden varallisuuden kasvattaminen vastuullisesti heidän yksilöllisten tavoitteidensa mukaan.

Visio

Asiakkaiden mielestä yksinkertaisesti ainutlaatuinen tarjoamalla korkealuokkaista palvelua ja ylivoimaista asiakaskokemusta 24/7.

Liiketoiminta-alueet

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat

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

Yksityishenkilöt ja instituutiot

Yritykset

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat

Yritys- ja pääomajärjestelypalvelut, sekä kannustinohjelmien suunnittelu- ja hallinnointipalvelut ja pörssiyhtiöiden yritysanalyysiä eri kokoisille yrityksille.

Liiketoimintaprosessit

Evlin kehittämät tuotteet ja palvelut

Yksilöllistä palvelua yhdistämällä perinteiset ja digitaaliset palvelumallit ja kanavat

Pitkäjänteisyys ja tavoiteohjautuvuus

Stewardship-ajattelu ja vastuullinen toiminta

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

Strategia

Lisätietoa strategiasta sivuilla 10-13.

Arvot

Yrittäjähenkisyys, hyvät suhteet, jatkuva oppiminen, rehellisyys

Lisäarvo ja vaikutukset



Asiakkaat

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



Henkilöstö

- 290 sijoitusammattilaista
- Palkat ja palkkiot 29,5 miljoonaa euroa
- Eläkekulut 4,8 miljoonaa euroa
- Koulutuskulut noin 143.000 euroa.



Omistajat ja sijoittajat

- Osinkoehdotus 1,06 euroa/osake
- Oma pääoma/osake 4,73 euroa
- Vakaa tuotto
- Vastuullinen sijoituskohde.



Yhteiskunta

- Investointeja 0,9 miljoonaa euroa
- Maksetut verot 10,5 miljoonaa euroa
- Yhteistyötä, tukea ja sponsorointia korkeakoulujen, yrittäjien sekä urheilun, kulttuurin ja Itämeren suojelun parissa.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Strategia - tehtävänä hoitaa ja kasvattaa asiakkaiden varallisuutta vastuullisesti

Megatrendit luovat mahdollisuuksia Evlille

Finanssiala käy läpi suurta murrosta, jonka merkittävimmät ajurit ovat globalisaatio, digitalisaatio, lisääntynyt sääntely, yhteiskunnallinen murros ja vastuullisuus.

Sääntely- ja raportointivaatimukset ovat viimeksi kuluneen vuosikymmenen aikana lisääntyneet voimakkaasti finanssitoimialalla ja sama kehitys jatkuu. Kiristynyt sääntely parantaa kuluttajan-suojaa ja palveluntarjoajien toimintamallien läpinäkyvyyttä asiakkaille. Samalla kiristyvän sääntelyn vaatimuksiin vastaaminen vaatii palveluntarjoajilta tietojärjestelmien kehittämistä ja henkilökunnan kouluttamista.

Tietojärjestelmien ja digitaalisten palveluiden kehittäminen mahdollistavat sekä palveluiden tarjoamisen laajemmalla maantieteellisellä alueella että kilpailun yli toimialarajojen. Asiakkaita voidaan palvella entistä kustannustehokkaammin ja yksilöllisemmin sekä tekoälyä ja robotiikkaa yhä laajemmin ja monipuolisemmin hyödyntäen. Asiakkaat tahtovat sijoittaa ajasta ja paikasta riippumatta ja vaativat entistä yksilöllisempiä palveluratkaisuja, joissa teknologian mahdollistama vaivattomuus ja nopeus yhdistyvät saumattomasti henkilökohtaiseen palveluun.

Samalla finanssialaa haastaa kehittyneillä markkinoilla väestön ikääntyminen ja ikääntyvän väestönosan rajoitettu kyky hyödyntää digitaalisia palveluja. Eläkeiän elintason ja hyvinvoinnin turvaaminen kiinnostaa yhä suurempaa asiakassegmenttiä, joka



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

tähän päästäkseen tarvitsee ja edellyttää yksilölliset tarpeet huomioon ottavia sijoituspalveluja.

Koska megatrendit lisäävät yhteiskunnan, asiakkaiden ja ympäristön kestävään kehitykseen liittyviä vaatimuksia, palveluntarjoajien on kehitettävä kestäviä ja pitkäaikaisia tuote- ja palveluratkaisuja. Finanssitoimialalla asiakkaat vaativat vastuullisuusasioiden entistä parempaa huomioon ottamista sijoitustoiminnassa ja etsivät sijoitus- ja varainhoitoratkaisuja, joihin ympäristö- ja yhteiskuntavastuu sekä hyvät hallinnointitavat on integroitu.

Evlin tavoitteena on olla kasvava ja kannattava, pohjoismaiden johtava varainhoitaja. Sen kasvun kulmakivet ovat uusien tuotteiden ja palveluiden kehittäminen, ainutlaatuisen asiakaskokemuksen luominen, digitalisaation hyödyntäminen ja vastuullisuuden integroiminen osaksi päivittäistä liiketoimintaa.

Ainutlaatuisen asiakaskokemuksen luominen

Evlin visiona on olla asiakkaiden mielestä yksinkertaisesti ainutlaatuinen tarjoamalla korkealuokkaista palvelua ja ylivoimaista asiakaskokemusta 24/7. Tuote- ja palveluratkaisujen kehittämisen tavoitteena on kyetä palvelemaan asiakkaita entistä joustavammin ja vastuullisemmin heidän yksilölliset tarpeensa ja tavoitteensa huomioon ottaen. Evlin tuote- ja palvelutarjoaman kulmakivet ovat innovatiiviset instituutiotason tuotteet ja palvelut sekä vahva, arvoihin perustuva yrityskulttuuri. Evlin arvot, yrittäjähenkisyys, hyvät suhteet, rehellisyys ja jatkuva oppiminen, sekä eettiset periaatteet toimivat ohjenuorina asiakassuhdeiden hoidossa.

Kansainvälistä kasvua tarkkaan valituilla rahastoilla

Evli on vakiinnuttanut asemansa johtavana varakkaiden yksityishenkilöiden ja instituutioiden varainhoitajana ja yhtenä suurimmista rahastotaloista Suomessa. Kotimarkkinoilla tavoitteena on vahvistaa entisestään asemaa johtavana varainhoitajana. Merkittävä markkina-asema pienellä kotimarkkinalla tekee kansainvä-

lisestä kasvusta Evlille luonnollisen tavoitteen. Kansainvälisen myynnin kannalta Evlillä on erinomainen asema, sillä mielikuva korkealuokkaisesta pohjoismaisesta boutique-rahastotalosta herättää kiinnostusta ulkomaisten sijoittajien keskuudessa. Varsinkin Keski-Euroopassa Evli saa kilpailuetua pohjoismaisuuteen liitetyistä luotettavuudesta ja läpinäkyvyydestä. Lisäksi Evlin suuria kansainvälisiä rahastotaloja pienempi koko mahdollistaa ketteryyden ja henkilökohtaisemman palvelun. Evli hyödyntää kilpailuetuaan keskittymällä valittujen rahastojen kansainvälisen myynnin kasvattamiseen institutionaalisille sijoittajille tarkkaan valittujen yhteistyökumppaneiden kautta.

Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet tuotekehityksen keskiössä

Kansainvälisen kasvun ohella yksityishenkilöille ja instituutioille suunnatun tuote- ja palveluvalikoiman laajentaminen on tärkeä painopistealue Evlin strategiassa. Tuote- ja palveluvalikoimaa laajennetaan pääasiassa kehittämällä uusia vaihtoehtoisia sijoitustuotteita. Evli tarjoaa suomalaisille ja tulevaisuudessa kasvavassa määrin myös kansainvälisille sijoittajille useita vaihtoehtoisia sijoitustuotteita tavoitteenaan kasvattaa tästä omaisuusluokasta merkittävä liikevaihdon lähde. Lisäksi yritysten omistaja-arvon kasvattamiseen keskittyvää palvelukokonaisuutta kehitetään jatkuvasti. Tähän palvelukokonaisuuteen kuuluvat yritysneuvonanto, yritysjärjestelyihin liittyvät palvelut, palkitsemisjärjestelmien ja kannustinohjelmien suunnittelu ja hallinnointipalvelut sekä yritysanalyysi. Tavoitteena on kasvattaa näiden palveluiden myyntiä Suomessa ja Ruotsissa.

Vastuullisuus kaiken tekemisen keskiössä

Vastuullisuus on ollut osa Evlin sijoitustoimintaa jo pitkään. Lisäarvon luonnin kannalta olennaista on Evlin kyky integroida vastuullisuus koko liiketoimintaansa. Evlin merkittävimmällä toiminta-alueella, varainhoidossa, vastuullisuustekijät on integroitu systemaattiseksi osaksi sijoitustoimintaa ja salkunhoitoa. Evlin sijoitusrahastojen tekemisessä sijoituksissa seurataan myös mahdollisia normirikkomuksia, ja varainhoidossa pyritään vaikutta-



Lisäarvon luonnin kannalta olennaista on Evlin kyky integroida vastuullisuus koko liiketoimintaansa.

maan yhtiöihin sekä itsenäisesti että yhdessä muiden sijoittajien kanssa.

Evli etsii jatkuvasti uusia tapoja parantaa tuotteidensa ja palveluidensa vastuullisuutta entisestään. Lisää Evlin vastuullisuudesta ja vastuullisesta sijoitustoiminnasta sivulta 14 alkaen.

Lisäarvoa digitalisaatiota hyödyntäen

Finanssialan liiketoimintaympäristön digitalisoituminen jatkuu, ja osana tätä muutosta digitaalisten sijoituspalveluratkaisujen kysyntä kasvaa voimakkaasti. Asiakkaat odottavat että sijoituspalvelut ovat saatavilla missä ja milloin tahansa, minkä takia Evli on panostanut digitaalisiin palveluratkaisuihin. Tämän lisäksi prosessien automatisoinnilla, data-analytiikalla ja tekoälyn hyödyntämisellä on yhä suurempi merkitys sijoituspalvelualan päivittäisessä työssä, ja palveluiden sujuvuutta parantamalla ne vaikuttavat suoraan myös asiakaskokemukseen.

Kilpailukykyä ylläpitämiseksi Evli panostaa vahvasti digitaalisten palveluiden kehittämiseen perinteisten palvelumallien rinnalle. Lisäksi yhtiö kasvattaa investointejaan toimintatapojensa automatisointiin, sillä digitalisoituvassa liiketoimintaympäristössä tehokkuuden parantaminen on sen menestyksen kannalta kriittistä.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Asiakkaiden varallisuuden kasvattaminen vastuullisesti

POHJOISMAINEN JOHTAVA VARAINHOITAJA



MEGATRENDIT



STRATEGIAN ETENEMINEN

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Strategian kulmakivet

Toteutuneet 2021

Tavoitteet 2022

Asiakkaat

- Asiakaskunnan kasvattaminen kotimaassa ja kansainvälisesti
- Asiakkaiden mielestä yksinkertaisesti ainutlaatuinen.

Asiakkaat

- Rahastojen nettomerkinnot 1,2 miljardia euroa (2020: -1,1 mrd. euroa)
- Hallinnoitu asiakasvarallisuus 17,5 miljardiin euroon (2020: 14,1 mrd. euroa)
- Kansainvälinen hallinnoitava asiakasvarallisuus kasvoi 43 prosenttia 3,3 miljardiin euroon (2020: 2,3 mrd. euroa).
- Suomen paras¹⁾ ja käytetyin²⁾ instituutiovarainhoitaja.
- Suomen paras vastuullisen sijoittamisen osaaminen.³⁾

Asiakkaat

- Syventää läsnäoloa nykymarkkinoilla
- Vahvempi läsnäolo Ruotsissa
- Laajentaa asiakaspohjaa
- Suomen paras ja käytetyin varainhoitaja.

Tarjooma

- Yksityishenkilöille ja yhteisöille suunnatut vaihtoehtoiset sijoitustuotteet
- Yritysasiakkaiden kokonaisvaltaisen palvelukokonaisuuden kehittäminen.

Tarjooma

- Vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden kokonaispääoma 1,6 miljardia euroa (2020: 1,1 mrd. euroa)
- Uudet pääomarahastot Evli Private Debt I, Evli Growth Partners II, Evli Private Equity III ja Evli Residential II
- Uusi erikoissijoitusrahasto Evli Leveraged Loan.

Tarjooma

- Laajentaa tuotetarjoomaa esittelemällä 2-3 uutta vaihtoehtorahastoa
- Esitellä 1-2 uutta perinteistä sijoitusrahastoa.

Vastuullisuus

- Vastuulliset tuotteet ja palvelut
- Positiivinen vaikutus yhteiskuntaan ja ympäristöön.

Vastuullisuus

- Ilmastotavoitteiden asettaminen
- Systemaattinen vaikuttaminen yhtiöihin itsenäisesti ja yhteisvaikuttamisaloitteiden kautta
- Liiketoiminta kehittyi suotuisasti ja osinko kasvoi 45 %.

Vastuullisuus

- Syventää ESG-integraatiota salkunhoidossa
- Julkaista uusia vastuullisuus- ja vaikuttamisrahastoja
- Kehittää henkilökunnan monimuotoisuutta entisestään
- Lisätä läpinäkyvyyttä sijoittajaviestinnässä.

Digitalisaatio

- Uusia digitalisia sijoitusratkaisuja ja palvelumalleja
- Prosessien automaation, ohjelmistorobotiikan ja tekoälyn hyödyntäminen.

Digitalisaatio

- My Evli -mobiilisovelluksen lanseeraus
- Uudistunut rahastojulkaisualusta.

Digitalisaatio

- Kehittää sisäisiä toimintatapoja
- Edistää strategisia painopistealueita tukevia prosessikehityksiä
- Uudistunut asiakkaaksituloprosessi.

¹⁾Kantar Prospera External Asset Management Finland 2015, 2016, 2017, 2018, 2019, 2021

²⁾Kantar Prospera External Asset Management Finland 2017, 2018, 2019, 2020, 2021

³⁾SFR Scandinavian Financial Research Institutional Investment Services Finland 2021



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Vastuullisuus

Vastuullisuus on Evlissä jo vuosien ajan ollut olennainen osa liiketoimintaa. Vastuullisuus on yksi Evlin strateginen fokusalue ja toimintaa kehitetään aktiivisesti. Vuoden aikana yhtiö julkaisi muun muassa ilmastotavoitteet ja niihin liittyvät välitavoitteet, uudet asiakaskohtaiset vastuullisuusraportit ja uusia vastuullisuuteen painottavia sijoitustuotteita. Lisäksi Evlissä implementoitiin EU:n Tiedonantovelvoiteasetuksen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) vaatimukset kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta yhtiö- ja rahoitustuotetasolla. Evli oli myös aktiivisesti mukana EU:n lainsäädäntöön liittyvässä keskustelussa sekä seurasi taksonomian kehitystä. Myös toimiviin ja turvallisiin työskentelyolosuhteisiin sekä etänä että toimistolla panostettiin koronaviruksen takia entistä enemmän.

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Vastuullisuus strategian ytimessä

Vastuullisuuden perustana arvot ja läpinäkyvyys

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

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

Vastuullisuusraportin perustana sidosryhmien odotukset

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

Evlissä vastuullisuus tarkoittaa laajasti taloudellista, sosiaalista ja ympäristöön liittyvää vastuullisuutta. Sidosryhmien kanssa

»

Evlin vastuullisuuden perustana ovat sen arvot: yrittäjähenkisyys, hyvät suhteet, rehellisyys ja jatkuva oppiminen.

Vastuullinen liiketoiminta tukee yrityksen arvonluontia



Vastuulliset tuotteet ja palvelut

- Vastuullinen markkinointi
- Asiakkaiden yksityisyydensuoja ja tietoturva
- Vastuullinen sijoittaminen



Vastuullinen hallinto

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



Vastuullinen työnantaja

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



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

käytävä jatkuva vuoropuhelu on Evlille erittäin tärkeää, koska sen pohjalta voidaan kehittää vastuullisia työskentelytapoja ja liiketoimintaa. Vuonna 2018 Evli toteutti ensimmäistä kertaa olennaisuusanalyysin tärkeimmille sidosryhmilleen, jotta sen vastuullisuusraportti ja tulevien vuosien vastuullisuustyön painopistealueet vastaisivat sidosryhmien odotuksia ja keskittyisivät yhtiölle olennaisiin aiheisiin. Vuonna 2020 olennaiset aiheet arvioitiin uudelleen niiden ajankohtaisuuden ja oikean ryhmittelyn varmistamiseksi. Uudelleenarvioinnin perusteella olennaiset aiheet pysyivät ennallaan, mutta niiden ryhmittelyä muutettiin jakamalla ne kolmeen uuteen osa-alueeseen, perusta, olennaiset aiheet ja fokusalueet, jotka kattavat yhteensä yksitoista olennaisinta aihekokonaisuutta. Vuoden 2021 analyysissä ei tehty muutoksia.

Olennaisuusanalyysissä on otettu huomioon esiin nousseiden asioiden merkitys sidosryhmille ja Evlin liiketoiminnalle. Tarkemmassa ryhmittelyssä otettiin huomioon myös Evlin mahdollisuus

kehittää osa-alueita tehdäkseen liiketoiminnastaan entistä vastuullisempaa. Ryhmittelyn **perustan** muodostavat osa-alueet, jotka luovat perustan pankkitoiminnalle ja ovat suoraan sidoksissa sidosryhmien luottamukseen Evliä ja sen liiketoimintaa kohtaan. Ryhmittelyn keskellä ovat Evlille ja sidosryhmille **olennaiset aiheet**, jotka mahdollistavat vastuullisemman liiketoiminnan ja määräytyvät osittain lakien ja säästöjen mukaan. Ryhmittelyn kärjessä ovat vastuullisuustyön **fokusalueet**, jotka Evli on määritellyt merkittäviksi varmistaakseen tulevaisuuden kilpailukykyä ja luodakseen lisäarvoa sidosryhmilleen pitkällä aikavälillä.

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

Jatkuva vuoropuhelu sidosryhmien kanssa

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

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



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

SIDOSRYHMÄT	SIDOSRYHMÄN ODOTUKSET	KANAVAT	EVLIN TOIMENPITEET 2021
Asiakkaat	<ul style="list-style-type: none"> Kilpailukykyiset ja vastuulliset tuotteet ja palvelut Hyödylliset lisäpalvelut ja neuvonanto Luotettavuus ja tietosuoja Tarpeita vastaavat palvelukanavat Vastuullinen toiminta 	<ul style="list-style-type: none"> Kyselyt ja asiakaspalaute Verkkosivut ja sosiaalisen median kanavat Asiakastapaamiset, tilaisuudet ja webinaarit Sähköpostiviestit, uutiskirjeet ja puhelut 	<ul style="list-style-type: none"> 1 uusi rahasto ja 3 uutta vaihtoehtoista sijoitustuotetta lanseerattiin Ilmastotavoitteet ja niihin liittyvät välitavoitteet julkistettiin Uudet asiakaskohtaiset vastuullisuusraportit julkaistiin Rahastoista ja omaisuudenhoitostrategioista annettiin tietoja Tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisesti Sisäisiä prosesseja kehitettiin toiminnan tehostamiseksi ja asiakaspalvelun parantamiseksi
Henkilökunta	<ul style="list-style-type: none"> Oikeudenmukainen kohtelu ja avoin vuorovaikutus Työpaikan pysyvyys ja kilpailukykyinen palkka Mahdollisuus ammatilliseen kehittymiseen Työterveys ja -hyvinvointi 	<ul style="list-style-type: none"> Intranet ja HR-henkilöstöjärjestelmä Työterveyshuolto Kehityskeskustelut ja koulutustilaisuudet Henkilöstötyytyväisyyskysely ja muut sisäiset kyselyt Henkilöstötilaisuudet 	<ul style="list-style-type: none"> Henkilökunnan ammattitaitoa kehitettiin Esimiehille tarjottiin tukea esimiestyön kehittämisessä Toimintaa kehitettiin henkilöstökyselyiden avulla Itsensä johtamiseen liittyviä tilaisuuksia järjestettiin Rekrytointiprosessia ja trainee-ohjelmaa kehitettiin
Osakkeenomistajat ja sijoittajat	<ul style="list-style-type: none"> Arvon luominen pitkällä aikavälillä Tuloskehitys Osakkeen hyvä tuotto Vakavaraisuus Vastuullinen toiminta 	<ul style="list-style-type: none"> Osavuosi- ja puolivuosisikatsaukset, tilinpäätöstiedote, vuosikertomus Selvitys yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä Palkitsemispolitiikka ja -raportti Pörssi- ja lehdistötiedotteet Yhtiökokous, sijoittaja- ja analytikkotapaamiset Verkkosivut 	<ul style="list-style-type: none"> Vuoden 2017 strategian toteuttamista jatkettiin Toiminnan kehittämisellä tavoiteltiin pitkän aikavälin vakaata tuloskehitystä Toiminnassa otettiin huomioon taloudellinen ja sosiaalinen vastuu sekä ympäristövastuu
Yhteistyökumppanit (sisältäen asiamiehet ja jakelijat)	<ul style="list-style-type: none"> Reilu ja tasapuolinen kohtelu Kilpailukykyiset tuotteet ja palvelut Luotettavuus ja vakavaraisuus Kaksisuuntainen viestiminen 	<ul style="list-style-type: none"> Verkkosivut Tapaamiset ja koulutukset Sähköpostiviestit ja puhelut 	<ul style="list-style-type: none"> Tietoa ja koulutusta uusista tuotteista ja palveluista Toiminnan kehittäminen saadun palautteen perusteella Avoin viestintä ja jatkuva vuoropuhelu
Viranomaiset	<ul style="list-style-type: none"> Määräystenmukaisuus ja kestävä kehityksen integrointi liiketoimintaan Avoin, läpinäkyvä ja luotettava raportointi Jatkuva vuoropuhelu 	<ul style="list-style-type: none"> Puhelimitse ja sähköisesti Osallistuminen tapahtumiin ja koulutuksiin 	<ul style="list-style-type: none"> Liiketoimintaa kehitettiin vastaamaan toimintaympäristön muutoksia lait, määräykset ja säädökset huomioiden Avoin viestintä ja jatkuva vuoropuhelu
Media ja toimittajat	<ul style="list-style-type: none"> Ajankohtainen, luotettava ja avoin viestintä Asiantuntemus 	<ul style="list-style-type: none"> Lehdistö- ja pörssitiedotteet Toimittajatilaisuudet ja haastattelut Verkkosivut ja sosiaalisen median kanavat Aamukatsaukset, uutiskirjeet, sähköpostiviestit ja puhelut 	<ul style="list-style-type: none"> Ajankohtaisista asioista tiedotettiin monikanavaisesti Mediakyselyihin ja haastattelupyynnöihin vastattiin nopeasti Median edustajia tavattiin säännöllisesti
Paikalliset yhteisöt	<ul style="list-style-type: none"> Työllistämismahdollisuudet Yhteistyö korkeakoulujen kanssa Tuki yhteisöille ja yritysyritys 	<ul style="list-style-type: none"> Tapaamiset, tilaisuudet ja webinaarit Verkkosivut ja sosiaalisen median kanavat 	<ul style="list-style-type: none"> Korkeakoulujen toimintaa tuettiin Trainee-ohjelmaa jatkettiin ympärivuotisena Tehtiin yhteistyötä yrittäjälähtöisten järjestöjen kanssa yrittäjyyden tukemiseksi Tuettiin urheilu- ja kulttuuritoimintaa ja Itämeren suojelua

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

VASTUULLISUUS

Vastuulliset tuotteet ja palvelut

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

Vastuullisen markkinoinnin perustana rehellisyys, selkeys ja läpinäkyvyys

Evlin missiona on asiakkaiden varallisuuden vastuullinen kasvattaminen heidän yksilöllisten tavoitteidensa mukaan. Visiona on olla asiakkaiden mielestä yksinkertaisesti ainutlaatuinen tarjoamalla korkealuokkaista palvelua ja ylivoimaista asiakaskokemusta 24/7. Mission ja vision saavuttamisessa asiakkaiden luottamus on keskeisessä roolissa. Luottamuksen saavuttamiseksi ja ylläpitämiseksi tuotteista ja palveluista kerrotaan rehellisesti ja voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti. Lisäksi viestinnässä ja markkinoinnissa korostetaan vastuullisuutta olemalla läpinäkyvä, ammattimainen ja selkeä.

Evlin toiminnan perustana on stewardship-ajattelu¹⁾, jossa asiakkaan etu on aina etusijalla. Stewardship-ajattelu tarkoittaa Evlissä, että asiakkaan varallisuutta hoidetaan samalla tavoin kuin se olisi omaa. Tällaisen toiminnan kulmakivenä on, että Evli tuntee asiakkaansa ja perehtyy heidän liiketoimintaansa ja taloudelliseen tilanteeseensa asiakkuuden edellyttämässä laajuudessa. Tämä mahdollistaa sen, että jokaiselle asiakkaalle voi-

daan tarjota hänen tarpeidensa ja tavoitteidensa mukaisia tuotteita ja palveluita. Lisäksi voidaan varmistaa, että asiakas todella ymmärtää tuotteen tai palvelun, jota hän on ostamassa.

Läpinäkyvät ja asiakkaiden etua ajavat tuotteet ja palvelut parantavat asiakastytyväisyyttä. Evlissä asiakkaiden mielipiteitä seurataan keräämällä jatkuvasti palautetta asiakkailta. Mittaamalla asiakastytyväisyyttä Evli haluaa tunnistaa asiakkaiden kannalta tärkeät asiat, kehittää niitä sekä reagoida nopeasti epäkohtiin. Asiakastytyväisyyttä mitataan sähköisesti Private Banking- ja instituutioasiakastapaamisten jälkeen. Kyselyssä sekä asiakas että varainhoitaja arvioivat asiakastapaamisen onnistumista ja palvelukokemusta. Asiakastytyväisyyttä seurataan ja raportoidaan yksilö- ja yksikkötasolla reaaliaikaisesti. Omien asiakastytyväisyysmittaustensa lisäksi Evli osallistuu vuosittain ulkoisten tahojen tekemiin tutkimuksiin.

¹⁾ Stewardship-ajattelu juontaa juurensa keskiaikaan ja perustuu ajatukseen, että tilanhoitaja pitää omistajan poissa ollessa huolta hänen omaisuudestaan samalla tavalla kuin omastaan.



Tulokset ja painopistealueet vuonna 2021

- Kantar Prosperan External Asset Management 2021 Finland -tutkimuksessa Evli oli viidettä vuotta peräkkäin Suomen käytetyin yhteisövarainhoitaja ja kuudennen kerran Suomen paras yhteisövarainhoitaja. Evli sai erityistä kiitosta muun muassa salkunhoidon osaamisesta, tuotteiden laadusta, vastuullisesta sijoittamisesta ja asiakasvastuullisten osaamisesta. Evlin brändi arvioitiin kaikkein vahvimaksi varainhoitopalveluissa.
- Asiakaskokemuksen parantamiseksi Evli jatkoi toimintansa tehostamista ja työtehtäviensä uudelleenorganisointia. Lisäksi Evli panosti järjestelmäuudistuksiin sekä uusiin tuotteisiin ja palveluihin.
- Koronaviruksen tuomien rajoitusten myötä Evli keskittyi aktiiviseen sähköiseen asiakasyhteydenpitoon sekä webinaarien järjestämiseen.

Asiakkaiden tietosuoja luottamuksen perustana

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

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

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

**Tulokset ja painopistealueet vuonna 2021**

- Evliin tulleet uudet henkilöt koulutettiin Evlin tietosuojaan ja digitaaliseen turvallisuuteen liittyen.
- Koko henkilökunnalle lähetettiin säännöllisesti sähköinen tietoturvakatsaus, jossa nostettiin esille Evlin toimialan ajankohtaisia tietoturva-asioita.
- Evli uudisti evästekäytäntöjään.

Vastuullinen sijoittaminen

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

Vastuullinen sijoittaminen integroitu osa sijoitustoimintaa ja raportointia

Evli:ssä vastuullisuustekijät on integroitu varainhoidon sijoitustoimintaan, mikä tarkoittaa, että vastuullisuustekijöiden huomioon ottaminen on systemaattinen osa salkunhoitoa. Käytännössä tämä tapahtuu sisäisen, MSCI ESG Researchin ja ISS ESG:n tuottamiin vastuullisuustietoihin perustuvan, ESG-tietokannan avulla sekä yhtiöiden julkaiseman tiedon ja yhtiötapaamisten kautta. ESG-tietokannasta salkunhoitajat saavat yhtiöihin liittyvät vastuullisuustiedot helposti käyttöönsä osake- ja korkosijoituksia tehdessään. Salkunhoitajat voivat hakea yhtiöistä esimerkiksi vastuullisuusarviot (ns. ESG-arvosana¹⁾), tiedot kiistanalaisten toimintojen osuudesta liikevaihdosta, mahdolliset ESG-rikkomukset sekä päästötietoja, tietoja yhtiöiden päästövähennystavoitteista ja siitä, miten yhtiöt ovat linjassa Pariisin ilmastopimuksen kanssa. Vuonna 2021 tietokantaan lisättiin ISS ESG:n ilmastodataa.

ESG-tietokantaa hyödynnetään myös raportoinnissa. Evli julkaisee kaikista osake- ja yrityslainarahastoistaan julkiset ESG-raportit, joiden kautta kuka tahansa voi seurata Evlin tekemien sijoitusten vastuullisuutta. ESG-raporteissa on ESG- ja YK Global Compact -analyysien lisäksi esillä muun muassa sijoitusten ESG-arvosanojen kehitys, maineriski, hiilijalanjälki sekä yhtiökohtaisia ESG-tietoja kymmenestä suurimmasta omistuksesta. Vuonna 2021 Evli laajensi vastuullisuusraportointiaan asiakaskohtaisten vastuullisuusraporttien osalta.

Sijoituskohtainen ESG-analyysi on osa kaikkia sijoituksia myös vaihtoehtorahastoissa. Evli Private Equity I-, II- ja III -rahastoissa, Evli Infrastructure I -rahastossa sekä Evli Private Debt -rahastossa jokainen uusi kohderahasto analysoidaan samoilla ESG-kriteereillä, ja sijoituksia tehdään vain kriteerit täyttäviin rahastoihin. Rahastoja analysoidaan myös sijoituksen aikana samojen kriteerien mukaisesti, ja ESG-analyysin tiedot ovat läpinäkyvästi sijoittajien saatavilla. Samalla tavoin Evlin kasvuyhtiörahasto Growth Partners I:ssä ESG-analyysi ja arvonluonti ovat keskeinen osa sijoitustoimintaa. Esimerkkejä portfoliotyöstä ovat ESG-periaatteiden ja KPI-mittareiden luominen yhdessä jokaisen kohdeyhtiön kanssa. Kiinteistörahastojen osalta toimimme sosiaalisesti vastuullisesti ja edellytämme samaa yhteistyökumppaneilta. Lisäksi pystymme konkreettisin toimenpitein vaikuttamaan rakennusten energiatehokkuuteen ja rakentamisen hiilijalanjälkeen. Evlin metsärahastossa, Evli Impact Forest, kartoitetaan kohderahastojen ESG-riskkejä ja -mahdollisuuksia arvioimalla muun muassa metsänhoitajan ympäristönsuojelutasoa. Kestävä metsänhoito varmistetaan 25 viime vuoden aikana kehitettyjen metsien sertifiointijärjestelmien avulla.

¹⁾ESG=Environmental, Social, Governance



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Vastuullisempia toimintatapoja vaikuttamisen avulla

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

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

1. Aloittaa vaikuttamistoimenpiteet
2. Myydä omistus pois

Vaikuttamistapaukset neljännesvuosittaisen tarkastuksen myötä koskevat useimmiten ympäristöongelmia, ihmisoikeuksia, työntekijöiden oikeuksia tai ilmastomuutoksen hillitsemiseen johtavia toimia. Evli ei julkista vaikuttamistoimien kohteena olevien yhtiöiden nimiä, sillä se uskoo luottamuksellisesti yhtiön kanssa tapahtuvan vaikuttamisen olevan tehokkaampaa.

”

Vuonna 2021 Evli vaikutti yhtiöihin myös ilmastotavoitteidensa mukaisesti. Lisäksi Evli tekee yhteisvaikuttamista muiden sijoittajien kanssa tavoitteenaan muuttaa yhä useampien yhtiöiden toimintatapoja vastuullisemmiksi.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

1. Vastuullisuustekijöiden analyysi ja ESG-arvosanojen laskeminen

Evli analysoi aktiivisia sijoituksiaan säännöllisesti ESG-tekijöiden eli ympäristön, yhteiskunnan ja hyvän hallintotavan kannalta. Evlillä on sisäisessä tietokannassaan ESG-tietoja noin 13.900 yhtiöstä. Jokaiselle rahastolle ja suoralle osakesijoitukselle lasketaan ESG-arvosana, joka kuvastaa, kuinka hyvin yhtiöt ovat kokonaisuutena ottaneet huomioon vastuullisuuteen liittyvät riskit ja mahdollisuudet. 88 % Evlin rahastoista on saavuttanut erinomaisen, erittäin hyvän tai hyvän ESG-arvosanan.

2. Seuranta, aktiivinen omistajuus ja vaikuttaminen

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

3. Yhtiöiden poissulkeminen sijoituskohteista

Kaikissa Evlin osake- ja korkorahastoissa sekä suorissa osakesijoituksissa noudatetaan yleisiä poissulkemisen periaatteita. Näiden periaatteiden mukaisesti rahastoista poissuljetaan kiistanalaisia aseita valmistavat yhtiöt, tupakan valmistajat, aikuisviihteen tuottajat, kiistanalaista lainaamista harjoittavat yhtiöt sekä yhtiöt, jotka valmistavat turvetta energiantuotantoon. Lisäksi rahastoissa vältetään sijoittamista yhtiöihin, joiden liikevaihdosta yli 30 prosenttia tulee kivihiihen louhimisesta, sen käytöstä energiantuotannossa tai öljyhiekkan kaivamisesta. Osassa rahastoja noudatetaan laajamittaisempia poissulkemisen kriteereitä. Näissä rahastoissa poissuljetaan yllä mainittujen toimialojen lisäksi yhtiöt, joiden liikevaihdosta yli viisi prosenttia tulee uhkapeleistä, alkoholin tai aseiden valmistamisesta tai fossiilisten polttoaineiden tai kivihiihen louhimisesta, poraamisesta ja kaivamisesta. Rahastojen on mahdollista poissulkea myös yhtiöitä, jotka rikkovat ESG-periaatteita, eivätkä osoita valmiutta muuttaa toimintatapojaan. Osake- ja korkorahastojen lisäksi samoja poissulkemiskriteerejä pyritään noudattamaan myös Evlin pääomarahastoissa.

4. Sijoitusten vastuullisuustekijöistä raportoidaan asiakkaille

Evlin vastuullinen sijoittaminen perustuu läpinäkyvyyteen ja avoimuuteen, minkä takia se raportoi vastuullisuustekijöistä kattavasti asiakkailleen. Vastuullisuusraportointi koostuu julkisista rahastojen ESG-raporteista, asiakaskohtaisista salkkuraporteista sekä vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksesta.

Evlin
toimintatapa



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Tavoitteet 2020-2021

ESG-raporttien
uusiminen

Uusien vastuullisuusrahastojen
julkaiseminen

ESG-integraation syventäminen
salkunhoidossa

Ilmastotavoitteiden
asettaminen

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2021

- Vuonna 2021 jatkettiin systemaattista työtä vuosille 2020-2021 määriteltyjen strategisten tavoitteiden toteuttamiseksi.
- Evlin laajensi ESG-raportointiaan julkistamalla asiakaskohdattaiset vastuullisuusraportit sekä allokaatio- ja vaikuttavuusraportin Evli Green Corporate Bond -rahastosta. Allokaatio- ja vaikuttavuusraportti kertoo läpinäkyvästi rahaston sijoitusten konkreettisista vaikutuksista.
- Evli julkaisi myös toisen TCFD (Task Force on Climate-related Financial Disclosures) -raportointikehikon mukaisen analyysin rahastoistaan. Lisätietoa TCFD-raportointikehikosta sivuilta 39-43.
- Helmikuussa Evli julkaisi uuden pohjoismaisiin yrityslainoihin keskittyvän Evli Nordic 2025 Target Maturity -rahaston. Rahastoa hallinnoidaan aktiivisesti ESG-näkökohdat huomioiden. Vuoden 2021 aikana Evli toteutti myös kolme uutta Eurooppa Green Note Autocall -sertifikaattia. Sertifikaatin liikkeeseenlaskulla kerätyillä varoilla rahoitetaan kestävä kehitystä tukevia hankkeita. Toukokuussa Evli toi markkinoille uuden pääomarahaston Evli Private Debt I -rahaston. Evli Private Debt ei sijoita rahastoihin, joilla ei ole ESG-politiikkaa tai jotka eivät ota ESG-kriteerejä huomioon sijoitusprosessissaan.

- Tiedonantovelvoiteasetuksen (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR) astuessa voimaan 10.3.2021 Evli lisäsi asetuksen vaatimia vastuullisuustietoja sivuilleen sekä antoi tietoa rahastojensa ja omaisuudenhoitostrategioidensa kestävyystekijöiden – ja riskien huomioimisesta. Evlin omaisuudenhoitostrategiat samoin kuin suurin osa Evlin rahastoista edistää ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia muiden ominaisuuksien ohella (ns. artikla 8) ja kahdella rahastolla on tavoitteena tehdä kestäviä sijoituksia (ns. artikla 9). Evli oli vuoden 2021 aikana myös aktiivisesti mukana EU:n lainsäädäntöön liittyvässä keskustelussa ja seurasi EU:n taksonomian kehitystä.
- Evli julkisti kesäkuussa ilmastotavoitteensa. 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. Tämän lisäksi Evli perusti työryhmän vuosille 2021-2022 selvittämään tarkemmin, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaali maailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastositoumuksen kanssa.

- Ilmastotavoitteiden tiekartan mukainen työ aloitettiin tavoitteiden julkaisemisen jälkeen. Vuoden 2021 aikana aloitettiin työ ensisijaisesti tilannekuvan rakentamisen, ilmatoriskien hallinnan kehittämisen ja vaikuttamisen osalta.
- Vuoden aikana Evli osallistui 22 yhtiökokoukseen. Osallistumisissa otettiin huomioon koronaviruspandemian tuomat rajoitustoimet, ja kokouksiin osallistuttiin tästä syystä antamalla valtakirja äänestysohjeineen. Evlin edustajia osallistui muun muassa Musti Groupin, Admicomin, Talenomin, QT Groupin, Valmetin, Alma Median, Terveystalon, Metsä Boardin, Verkkokauppa.comin, Goforen, Relais Groupin, Detection Technologyn, Constin, Ponssen, Sanoman, Raision, Eezyn, Marimekon, Remedy Entertainmentin, Kamuxin ja NoHo Partnersin yhtiökokouksiin. Yhtiökokoukset valittiin niiden esityslistan sisällön ja rahastoyhtiön vaikuttamismahdollisuuksien perusteella.
- Systemaattinen vaikuttaminen yhtiöihin jatkui. Evli oli yhteydessä 46 yhtiöön perustuen Evlin ilmastoperiaatteisiin. Vaikuttamistapaukset liittyivät ensisijaisesti yhtiöiden kannustamiseen ilmastotavoitteiden ja/tai tieteeseen perustuvien ilmastotavoitteiden asettamiseen (41 vaikuttamista). Vaikutamista tehtiin lisäksi korruptioepäilyyn, hyvään hallinnointitapaan sekä ihmisoikeuksiin ja alihankintaketjuun liittyen.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

- Itsenäisen vaikuttamisen ohella Evli jatkoi mukana oloa seuraavissa yhteisvaikuttamisaloitteissa: CDP:n sijoittajakirjeet (ilmastonmuutos, metsäkatko, vesi), Climate Action 100+ ja CDP:n yhteisvaikuttamisaloite tieteeseen perustuvien ilmastotavoitteiden asettamiseksi (ns. Science-Based Targets). Lisäksi 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 politiikoita hiilineutraaliuuden saavuttamiseksi ja sitoutumaan yhtiöiden TCFD-suosituksia noudattavaan raportointiin. Evli jatkoi myös jäsenenä Green Building Councilissa, jonka tavoitteena on edistää rakennettuun ympäristöön liittyvien kestävän kehityksen käytäntöjä.
- Neljännesvuosittaiseen seurantaansa liittyen Evli poissulki vuonna 2021 yhden yhtiön perustuen Evlin ilmastoperiaatteisiin.
- Vuoden 2021 aikana Evli otti lisäksi käyttöön ISS ESG:n ilmastodatapankin, päivitti ja laajensi salkunhoitajien käytössä olevia ESG-työkaluja sekä kehitti salkunhoitajien osaamista järjestämällä koulutuksia ilmastodataan sekä tulevaan lainsäädäntöön liittyen.
- Loppuvuonna Evli toi markkinoille kaksi uutta rahastoa, vankan ESG-prosessin omaavan globaalin pääomamarkkinarahaston Evli Private Equity III:n sekä Evli Residential II -asuntokehitysrahaston, joka pystyy oman kohdekehittämisen kautta ottamaan vaativatkin vastuullisuusaspektit hu-



Institutionaaliset sijoittajat arvioivat Evlin vastuullisen sijoittamisen osaamisen parhaaksi sekä ”Large”-varainhoitajien että kaikkien varainhoitotalojen joukossa SFR-yhteisövarainhoidon asiakastutkimuksessa.

- mioon muun muassa energiaratkaisujen ja rakennusmateriaalien osalta.
- Evlin vastuullinen sijoittaminen menestyi hyvin ulkopuolisissa arvioinneissa. Evli arvioitiin vastuullisen sijoittamisen osaamisessa parhaaksi sekä ”Large”-varainhoitajien että kaikkien varainhoitotalojen joukossa SFR Scandinavian Financial Research -tutkimuslaitoksen asiakastutkimuksessa, jossa arvioitiin 18 eri varainhoitotaloa vastuullisen sijoittamisen osaamisen osalta perustuen Suomen suurimpien ammattimaisten institutionaalisten sijoittajien näkemyksiin. Institutionaalisille sijoittajille suunnatussa Kantar Prospera -tutkimuslaitoksen kyselyssä Evlin vastuullinen sijoittaminen arvioitiin Suomen toiseksi parhaimmaksi vuonna 2021.

Evliille on tärkeää jatkuvasti kehittää vastuullista sijoittamistaan sekä kuunnella asiakkailta ja muilta sidosryhmiltä tulevaa palautetta. Tulevien vuosien aikana tavoitteena on muun muassa konkreettisesti edistää ilmastotavoitteiden mukaista työtä, julkistaa uusia vastuullisuusrahastoja ja vahvistaa vastuullisuustyötä sijoitustoiminnassa niin vaikuttamisen kuin aktiivisen omistamisen kautta.





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Evlin ilmastotavoitteet

Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2050 mennessä

Evlin ilmastotavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Tiedostamme, että uskottava pitkän aikavälin hiilineutraaliustavoite vaatii tuekseen riittävän kunnianhimoisia välitavoitteita, jotka perustuvat uusimpaan tietoon ilmastonmuutoksesta ja vaadittavista toimenpiteistä päästöjen vähentämiseksi. Olemme asettaneet toiminnallemme seuraavat välitavoitteet:

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

2) Sijoituksista aiheutuvien välillisten päästöjen välitavoite on 50 prosentin lasku vuoteen 2030 mennessä, edellyttäen että sijoitusympäristö mahdollistaa sen. Vertailuvuotena käytetään vuotta 2019.

3) Evli asettaa työryhmän vuosille 2021-2022 selvittääkseen tarkemmin, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaali maailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastopimuksen kanssa. Tukena käytetään muun muassa Science Based Targets (SBT, tieteeseen perustuvat ilmastotavoitteet) -kehikkoa.

Lue lisää: [Evlin ilmastotavoitteet](#)

Tiekartta hiilineutraaliksi varainhoitajaksi



1. Tilannekuvan rakentaminen



2. Ilmatoriskien hallinnan kehittäminen



3. Poissulkemisten päivittäminen



4. Vaikuttaminen



5. Tavoitteiden systemaattinen analyysi



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

VASTUULLISUUS

Vastuullinen hallinnointi

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

Tuloskehitys taloudellisen vastuun keskiössä

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

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

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





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2021

- Evli-konsernin liiketoiminnan tuotot kasvoivat 45 prosenttia 115,6 miljoonaan euroon. Kansainvälisen ja vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynnin kasvu sekä varainhoidon vahva tuote- ja palvelumyynti vaikuttivat positiivisesti tuloskehitykseen.
- Vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynti yli kaksinkertaistui vuoden takaisesta ja yhteenlaskettu pääoma nousi vuoden loppuun mennessä 1,6 miljardiin euroon.
- Kansainvälinen myynti jatkoi kasvuaan. Vuoden 2021 lopussa Evlin 10,6 miljardin rahastopääomasta 3,3 miljardia tuli Suomen ulkopuolisilta asiakkailta.
- Evli jatkoi IT-investointejaan tavoitteenaan prosessien virtaviivaistaminen ja asiakaspalvelun parantaminen. Vuoden aikana muun muassa lanseerattiin uusi My Evli -mobiilisoluvellus. Koronaviruksen tuomien etätyösuositusten myötä koko Evlin henkilökunta työskenteli suurimmaksi osaksi etänä, mutta myös osittainen toimistotyöskentely oli mahdollista koronavirusepidemian tilanne huomioiden. Etätyöstä huolimatta kaikki työtehtävät pystyttiin hoitamaan ja asiakkaita palvelemaan heidän tarpeidensa mukaisesti. Tämä oli mahdollista aiempien vuosien IT-investointien ansiosta.
- Evli maksoi omistajilleen osinkoa 0,73 euroa osakkeelta, mikä on 11 prosenttia edellisvuotta enemmän.

Verot maksetaan jokaisen toimintamaan lainsäädännön mukaan

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

Evlin pääkonttori sijaitsee Suomessa, minkä lisäksi yhtiöllä on sivuliikkeiden ja tytäryhtiöiden kautta toimintaa Ruotsissa ja

Arabiemiraateissa. Evli maksaa veronsa paikallisen lainsäädännön mukaisesti jokaisessa toimintamaassaan. Evli on sitoutunut toiminnassaan varmistamaan, että se noudattaa kaikkia lakiin perustuvia velvoitteitaan, ilmoittaa kaikki tarvittavat tiedot asianomaisille veroviranomaisille sekä käy heidän kanssaan avointa keskustelua. Yhtiö pitää verosäännösten noudattamista tärkeänä osana yritysvastuutaan.

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2021

- Evli maksoi veroja yhteensä 10,5 miljoonaa euroa (2020: 6,3 milj. euroa).

YHTEISKUNNALLINEN TULONJAKO, M€	2021	2020	2019	2018
Korkokate	0,1	0,2	0,3	0,7
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	111,7	76,8	72,2	67,1
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	3,5	2,4	3,2	0,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,2	0,1	0,1
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	0,5	0,4	-0,6	2,6
Tuotot yhteensä	116,0	80,0	75,2	71,2
Henkilöstökulut	31,0	25,9	24,8	23,1
Muut hallintokulut	18,5	12,5	14,0	15,9
Poistot ja arvonalentumiset	4,8	5,7	3,5	2,1
Liiketoiminnan muut kulut	1,8	1,7	3,7	3,6
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,1	0,1	0,1	0,0
Yhteiskunta				
Verot	10,5	6,3	4,9	4,2
Henkilöstösivukulut	1,6	1,2	1,4	1,2
Eläkekulut	4,8	3,4	4,1	3,7
Emoyrityksen omistajille	36,3	21,3	17,3	16,0
Määräysvallattomien omistajien osuus	6,7	1,9	1,4	1,3
Tulojen jakautuminen	116,0	80,0	75,2	71,2





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Korruption, lahjonnan ja rahanpesun tiukka linjaus

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

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

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

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

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2021

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

Omalla toiminnalla pyritään edesauttamaan positiivisia ympäristötekoja

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

Evlin oma toiminta ei aiheuta merkittäviä välittömiä ympäristövaikutuksia. Yhtiön olennaisimmat ympäristövaikutukset syntyvät sijoitustoiminnan kautta. Yhtiö tiedostaa kuitenkin, että se voi omalla toiminnallaan edesauttaa positiivisia ympäristövaikutuksia muun muassa vähentämällä paperinkulutustaan, kehittämällä digitaalisia palveluitaan sekä vähentämällä sähkönkulutustaan.

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

Kaikissa hankinnoissa pyritään ottamaan huomioon toimittajan vastuullisuus. Sisäisissä hankinnoissa henkilökunnan tarpeisiin ja asiakastiloihin sekä liikelahjoissa, toimistotarvikkeissa ja -kalusteissa huomioidaan aina toimittajan ympäristövastuu. Tämän myötä muun muassa suuri osa liikelahjoista ostetaan kierrätysmateriaaleja käyttäviltä toimittajilta ja toimistokalusteiden han-

kinnassa materiaalien kestävyys on tärkeä valintakriteeri. Asiakastiloissa tarjoiltavat ruoat valmistetaan mahdollisuuksien mukaan lähi- ja luomutuotteista ja tarjoiluissa pyritään minimoimaan ruokahävikki.

Evlin Helsingissä sijaitsevalla pääkonttorilla on myönnetty maailman tunnetuimpiin kuuluva rakennusympäristöluokitus, LEED¹ Gold -ympäristösertifikaatti. Evli on sitoutunut vähentämään toimitilojensa energiankulutusta ja hiilidioksidipäästöjä sekä ottamaan huomioon jätteiden ja paperinkäytön ympäristövaikutukset. Tarpeetonta matkustamista vältetään suosimalla puhelin- ja videokokouksia. Lisäksi työntekijät pyrkivät jokapäiväisessä työssään pienentämään ekologista jalanjälkeään.

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2021

- Evlin sähköisten kanaviensa (www.evli.com ja My Evli) kehittämistä jatkettiin, jotta muun muassa paperiraportointia pystyttiin vähentämään.
- Evlin energiankulutus laski 18,8 prosenttia. Energiankulutukseen vaikuttava suuri tekijä oli laaja etätyösuositus koronaviruspandemian myötä sekä Helsingin toimipisteen työtilojen pienentäminen. Lentomatkustaminen on vähentynyt huomattavasti edellisvuosiin verrattuna koronaviruksen tuomien rajoitusten myötä.

¹LEED=Leadership in Energy and Environmental Design.





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

VASTUULLISUUS

Vastuullinen työnantaja

Evlin menestys perustuu sen henkilöstön ammattitaitoon, kykyyn tuottaa uudenlaisia ratkaisuja ja lisäarvoa asiakkaille sekä palvelulla heitä asiantuntevasti. Evli näkee, että henkilöstön sitoutumista ja viihtyvyyttä vahvistetaan luomalla joustava, tehokkaasti toimiva ja tasapainoinen työyhteisö, jolle ominaisia piirteitä ovat innovatiivisuus sekä valmius muuttua ja aikaansaada muutosta.

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

Suurin osa henkilökunnasta työskentelee Suomessa

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

Vuoden 2021 lopussa Evli-konsernissa työskenteli 290 henkilöä, mikä oli 11 prosenttia enemmän kuin edellisvuoden lopussa. Henkilökunnasta työskenteli Suomessa 91 prosenttia, Ruotsissa noin kahdeksan prosenttia ja Arabiemiraateissa lähes yksi prosentti.

Vuoden 2021 aikana palkattiin 32 uutta henkilöä. Uusiin työntekijöihin ei lasketa kesätyöntekijöitä ja harjoittelijoita. Keskimääräinen henkilökunnan vaihtuvuus oli 10 prosenttia.





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

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

¹⁾Sisältää harjoittelijat ja kesätyöntekijät

²⁾Sisältää vakituksessa ja määräaikaisessa työsuhteessa olevat kokoaikaiset työntekijät.

³⁾Sisältää vakituksessa ja määräaikaisessa työsuhteessa olevat osa-aikaiset.

⁴⁾Henkilöstön vaihtuvuuden laskukaavio: ((Työsuhteeseen tulleiden henkilöiden määrä 1.1.-31.12.

+ Työsuhteesta lähteneiden henkilöiden määrä 1.1.-31.12.)/2)/Henkilöstön määrä 31.12.

Monimuotoinen työympäristö ja tasavertaiset mahdollisuudet

(GRI 405-1: Hallintoelinten ja henkilöstön monimuotoisuus)

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

vansa yhtäläiset mahdollisuudet kehittyä ja edetä työurallaan. Hyvällä monimuotoisuuden johtamisella ja yhdenvertaisuustyöllä voidaan parantaa henkilöstön työhyvinvointia ja sitoutumista sekä ottaa käyttöön työntekijöiden koko osaaminen. Monimuotoisuudella lisätään myös innovaatioita, työn tuottavuutta ja yrityksen kilpailukykyä.

Evli:ssä monimuotoisuus koskee kaikkia yhtiön liiketoimintoja ja se otetaan huomioon kaikessa henkilöstöjohtamisessa rekrytoinnista uralla etenemiseen ja kehittämiseen.

Koko konsernia koskevan monimuotoisuuspolitiikan lisäksi Evli Pankin hallituksen monimuotoisuuspolitiikan tavoitteena on varmistaa, että monimuotoisuus toteutuu mahdollisimman laajasti myös hallituksessa. Monimuotoisuudessa korostetaan muun muassa hallituksen jäsenten kokemusta eri toimialoilta sekä toisiaan täydentävää koulutusta ja osaamista. Hallituksen

monimuotoisuuden kannalta huomioon otettavia tekijöitä ovat lisäksi ikä- ja sukupuolijakaumat sekä toimikauden pituus. Tavoitteena on, että molemmat sukupuolet olisivat edustettuina hallituksessa. Lisätietoa hallituksen monimuotoisuudesta sivulla 149.

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2021

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



Monimuotoisuustavoitteet vuodelle 2022

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

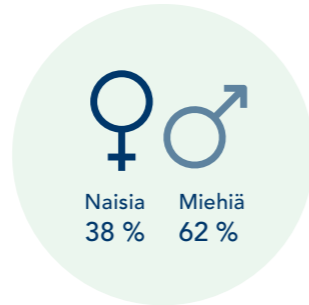
Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

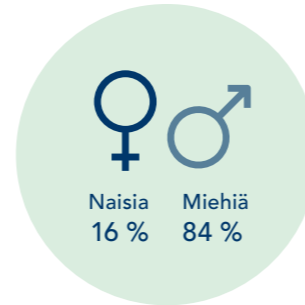
Hallinnointi

Sukupuolijakauma koko henkilökunta



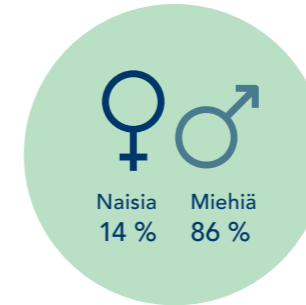
Yhteensä 290 hlöä

Sukupuolijakauma esimiehet



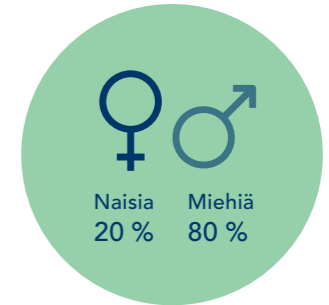
Yhteensä 37 hlöä

Sukupuolijakauma johtoryhmä



Yhteensä 7 hlöä

Sukupuolijakauma hallitus



Yhteensä 5 hlöä

Työntekijöiden hyvinvoinnista pidetään huolta

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

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

Evlin henkilökunnalla on käytössään erikoislääkäritason työterveyshuolto, johon sisältyvät muun muassa erikoislääkärikäynnit, fysioterapia, täyhystykset, röntgenit ja magneettikuvaukset sekä henkilökohtaiset rokotukset. Psykykkistä ja fyysistä hyvinvointia tuetaan lisäksi tarjoamalla henkilökunnalle mahdollisuuksia osal-

listua erilaisiin liikunta- ja virkistystilaisuuksiin. Evlin toimintatavoihin kuuluu myös pitkien sairaslomien ennaltaehkäisy varhaisen tuen mallilla.

Työtyytyväisyyttä ja -hyvinvointia mitataan sekä laajalla ulkoisella henkilöstötutkimuksella että pienemmällä sisäisillä kyselyillä. Saatujen tulosten perusteella työhyvinvointia ja toimintatapoja kehitetään jatkuvasti.

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2021

- Noin kolme prosenttia evliläisistä teki lyhennettyä työviikkoa ja oli samalla esimerkiksi osittaisella hoitovapaalla.
- Koronaviruspandemian myötä suurin osa henkilöstöstä teki pääsääntöisesti etätöitä kevään ajan sekä loppuvuonna. Syksyllä otettiin käyttöön etä- ja toimistotyön yhdistävä hybridimalli. Edistääkseen työhyvinvointia Evli järjesti muun muassa erilaisia webinaariluentoja sekä ohjeisti esimiehiä etäjohtamisessa.
- Henkilökunta vastasi kuukausittain niin sanottuun viremitauskyselyyn, jolla kartoitettiin työhyvinvointia. Mittaus ja sen tulokset palautteineen olivat esimiesten työkalu johtamiseen ja työhyvinvoinnin strategiseen kehittämiseen.

Henkilökunnan kehittäminen mahdollistaa kilpailukyvn nostamisen

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

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

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



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

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

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2021

- Koulutuspäiviä/hlö oli 1,3. Luku sisältää pääasiassa työnantajan järjestämiä koulutuksia. Kolme henkilöä siirtyi Evllissä työnkierron kautta uusiin tehtäviin.
- Esimiestyöskentely on noussut koronaviruspandemian ja laajan etätyösuosituksen myötä entistä tärkeämpään rooliin. Esimiehille tarjottiin johtamisen ja erityisesti etäjohtamisen valmennusta ja ohjausta esimiesinfo-tilaisuuksissa (8 kpl) sekä neljän moduulin online-workshopeissa, joiden teemana oli rohkea vuorovaikuttaminen.
- Koko henkilökunnalle tarjottiin neljä moduulia käsittävä online-workshopien sarja itsensä johtamisesta. Vuonna 2020 aloitettu henkilöstön käänteinen mentorointi-ohjelma sai jatkoa vuonna 2021.
- Koko henkilökunnalle lähetettiin Eezy Spirit People Power -kysely, johon vastasi 80,9 prosenttia henkilökunnasta. Tulosten perusteella Evlin henkilöstö luottaa johdon päätöksentekokykyyn ja kokee, että yrityksen suunta on oikea ja tulevaisuus valoisa. Henkilöstö kokee, että heillä on mahdollisuus osallistua ja tuoda esille omia mielipiteitään. Myös henkilöstön ja Evlin arvot ovat yhteneväiset. Kehitystä ja tukea kaivattiin oman työn merkityksellisyyden kirkastamiseen sekä työn ja vapaa-ajan tasapainoittamiseen. Tulosten perusteella Evli palkittiin jälleen Suomen innostavimmat työpaikat -tunnustuksella.



” Henkilöstötyytyväisyystulosten perusteella Evli palkittiin jälleen yhtenä Suomen innostavimmista työpaikoista

Houkutteleva työnantaja

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

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

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

Tulokset ja painopistealueet vuonna 2021

- Systemaattinen työ työnantajamielikuvan ja Evlin tunnetun parantamiseksi jatkui. Evli kokee, että vahvempi työnantajamielikuva helpottaa sekä uusien lupaavien työntekijöiden saamista yritykseen että henkilökunnan pysymistä sen palveluksessa. Työnantajamielikuvan vahvistamiseksi jatkettiin muun muassa systemaattisempaa sosiaalisten medioiden hyödyntämistä, Evlin oman verkkosivun sisällön parantamista sekä yhteistyötä oppilaitosten ja ainejärjestöjen kanssa.
- Kolme trainee-ohjelmaa toteutettiin koronaviruspandemiasta huolimatta. Vuoden aikana trainee-ohjelmiin haki noin 800 henkilöä, joista Evli palkkasi 10 harjoittelijaa.
- Evli järjesti tapahtumia yhteistyössä Women's Career Society'n kanssa tukeakseen naisopiskelijoita heidän urapolullaan.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Raportointikäytäntö

GRI 102-47: Olennaiset näkökohdat

Evlin liiketoiminnalla on taloudellisia, sosiaalisia ja ympäristövaikutuksia sekä suoraan oman toiminnan kautta että välillisesti sijoitustoiminnan kautta. Evlin vastuullisuuden kannalta olennaiset aiheet ja painopistealueet on esitelty s. 14-31.

GRI 102-48: Muutokset aiemmin raportoiduissa tiedoissa

Aiemmin raportoituihin tietoihin ei ole tehty olennaisia muutoksia.

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

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

GRI 102-50: Raportointijakso

Yritysvastuuraportti koskee tilikautta 1.1.- 31.12.2021.

GRI 102-51: Edellisen raportin päiväys

Evlin vuoden 2020 vuosikertomus, joka sisälsi Yritysvastuuraportin, julkaistiin 11.2.2021.

¹⁾ Global Reporting Initiative

GRI 102-52: Raportointitiheys

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

GRI 102-53: Yhteystiedot lisätiedoille

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

GRI 102-54: GRI-standardien mukainen raportoinnin kattavuus

Yritysvastuuraportin osana tehty GRI-raportti noudattaa soveltuvin osin GRI-aloitetta. Raporttiin on lisätty myös Evlin omiin olennaisiin vastuullisuuden aiheisiin liittyviä tietoja GRI-standardien raportointiperiaatteiden mukaisesti. GRI-sisältövertailussa (s. 34-38) luetellaan käytetyt GRI-indikaattorit sekä kerrotaan, mistä niihin liittyvää lisätietoa löytyy. GRI-raportin sisältävä yritysraportti täydentää Evlin talousraportointia ja käsittelee koko konsernin toimintaa, mikäli muuta ei mainita. GRI-raportti sisältää olennaisuusanalyysin perusteella tunnistetut sidosryhmien ja liiketoiminnan kannalta tärkeät tiedot ja tunnusluvut.

GRI 102-56: Raportoinnin varmennus

GRI-raportin sisältävä yritysraportti ei ole ulkoisen tarkastuksen kohteena.




Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

GRI 103-1: Olennaiset aiheet ja niiden laskentaraja

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

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

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

Evli uskoo pystyvänsä vaikuttamaan vastuullisuuteen parhaiten sijoitustoimintansa vastuullisuuden kautta. Tämän takia vastuullisen sijoittamisen kehitystyöhön on panostettu viime vuosina eniten. Vastuullisesta sijoittamisesta vastaa vastuullisen sijoittamisen tiimi, jota vetää Evlin vastuullisuusjohtaja. Vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteutumista Evli:ssä valvoo vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä. Johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtajan lisäksi johtajat laki- ja riskienhallintaosastolta, yksityis- ja instituutioasiakkaiden liiketoiminoista, salkunhoidosta sekä vastuullisen sijoittamisen tiimistä. Vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä päättää Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimintatavoista sekä raportoi Evlin johtoryhmälle.

GRI-indeksi

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

GRI-NUMERO	GRI-NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT
YLEISET TIEDOT			
Organisaation taustakuvaus			
102-1	Raportoivan organisaation nimi	Tilinpäätös, s. 76	
102-2	Toimialat, brändit, tuotteet ja palvelut	Evli lyhyesti, s. 3-4	
102-3	Yhtiön pääkonttorin sijainti	Tilinpäätös, s. 76	Aleksanterinkatu 19 A, 00101 Helsinki
102-4	Toimintamaat	Evli lyhyesti, s. 3-4	
102-5	Organisaation omistusrakenne ja yhtiömuoto	Osakket ja osakkeenomistajat, s. 58-59, Tilinpäätös, s. 119-123	
102-6	Markkina-alueet, toimialat	Evli lyhyesti, s. 3-4	
102-7	Organisaation koko	Evli lyhyesti, s. 3-4, Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut, s. 45	
102-8	Tiedot henkilöstöstä ja työntekijöistä	Vastuullisuus, s. 28-30	
102-10	Merkittävät muutokset organisaatiossa ja toimitusketjussa	Tilinpäätös, s. 123	
102-11	Varovaisuusperiaatteen soveltaminen	Riskienhallinta ja sisäinen valvonta, s. 82-86	
102-12	Organisaation hyväksymät tai edistämät ulkopuolisten toimijoiden periaatteet ja aloitteet	Vastuullinen sijoittaminen, s. 22-23	
Strategia ja analyysi			
102-14	Toimitusjohtajan katsaus	s. 5-6	
102-15	Keskeiset vaikutukset, riskit ja mahdollisuudet	Megatrendit ja strategia, s. 10-12	
Liiketoiminnan eettisyys			
102-16	Arvot ja liiketoimintaperiaatteet	Liiketoimintamalli, s. 9	
102-17	Toiminnan eettisyyteen liittyvä neuvonanto ja väärinkäytösten ilmoittaminen	Vastuullisuus, s. 27	
Hallinto			
102-18	Hallintorakenne	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, s. 146	
102-19	Vastuunjako	Vastuullisuus, s. 33	
102-20	Vastuuhenkilöt	Vastuullisuus, s. 33	
102-22	Hallituksen kokoonpano	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, s. 148	
102-23	Hallituksen puheenjohtaja	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, s. 148-149	
102-24	Hallituksen valinta	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, s. 148	
102-26	Korkeimman hallintoelimen rooli tarkoituksen, arvojen ja strategian asettamisessa	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, s. 147	
102-27	Hallituksen yhteinen osaaminen	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, s. 148-149	
102-28	Hallituksen suorituksen arviointi	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, s. 147	
102-30	Riskienhallinnan tehokkuuden arviointi	Riskienhallinta ja sisäinen valvonta, s. 82-86	
102-35	Hallituksen ja ylimmän johdon palkitseminen	Palkitsemispolitiikka, s. 155-156	
102-36	Palkitsemisen määrittelyprosessi	Palkitsemispolitiikka, s. 155-157	

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

GRI-NUMERO	GRI-NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT
YLEISET TIEDOT			
Sidosryhmävuorovaikutus			
102-40	Luettelo sidosryhmistä	Vastuullisuus, s. 17	
102-43	Sidosryhmätoiminnan periaatteet	Vastuullisuus, s. 16-17	
102-44	Sidosryhmien esille nostamat asiat ja huolenaiheet	Vastuullisuus, s. 17	
Raportointikäytäntö			
102-45	Konsernitilinpäätökseen sisältyvät yksiköt	Tilinpäätös, s. 76	
102-46	Raportin sisällön määrittely	Vastuullisuus, s. 15-16	
102-47	Olennot näkökohdat	Vastuullisuus, s. 15-16	
102-48	Muutokset aiemmin raportoiduissa tiedoissa	Vastuullisuus, s. 32	
102-49	Merkittävät muutokset raportin laajuudessa ja näkökohtien laskentarojoissa	Vastuullisuus, s. 32	
102-50	Raportointijakso	Vastuullisuus, s. 32	
102-51	Edellisen raportin päiväys	Vastuullisuus, s. 32	
102-52	Raportointitiheys	Vastuullisuus, s. 32	
102-53	Yhteystiedot lisätiedoille	Vastuullisuus, s. 32	
102-54	GRI-standardien mukainenraportoinnin kattavuus	Vastuullisuus, s. 32	
102-55	GRI-sisältötaulukko	GRI-sisältöindeksi, s. 34-38	
102-56	Raportoinnin varmennus	Vastuullisuus, s. 32	Raporttia ei ole varmennettu

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

GRI-NUMERO	GRI-NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT		
OLENNAISET VASTUULLISUUDEN AIHEET					
Johtamistapa					
103-1	Olennaiset aiheet ja niiden laskentaraja	Vastuullisuus, s. 16			
103-2	Johtamistavan ja sen osa-alueiden kuvaus	Vastuullisuus, s. 33			
Taloudellinen vastuu					
Taloudelliset tulokset					
201-1	Suoran taloudellisen lisäarvon tuottaminen ja jakautuminen		TALOUDELLISEN LISÄARVON TUOTTAMINEN		
			2021	2020	2019
		Yhteiskunnallinen tulonjako, M€			
		Korkokate	0,1	0,2	0,3
		Palkkiotuotot ja -kulut, netto	111,7	76,8	72,2
		Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	3,5	2,4	3,2
		Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,2	0,1
		Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,5	0,4	-0,6
		Tuotot yhteensä	116,0	80,0	75,2
		Henkilöstökulut	31,0	25,9	24,8
		Muut hallintokulut	18,5	12,5	14,0
		Poistot ja arvonalentumiset	4,8	5,7	3,5
		Liiketoiminnan muut kulut	1,8	1,7	3,7
		Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,1	0,1	0,1
		Yhteiskunta			
		Vero	10,5	6,3	4,9
		Henkilöstösivukulut	1,6	1,2	1,4
		Eläkekulut	4,8	3,4	4,1
		Emoyrityksen omistajille	36,3	21,3	17,3
		Määräysvallattomien omistajien osuus	6,7	1,9	1,4
		Tulojen jakautuminen	116,0	80,0	75,2
GRI-NUMERO	GRI-NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT		
Lahjonnan ja korruption vastaisuus					
205-2	Lahjonnan ja korruption vastaisten toimintaperiaatteiden ja menettelytapojen viestintä ja koulutus	Vastuullisuus, s. 27			
205-3	Vahvistetut lahjontatapaukset ja niihin liittyvät toimenpiteet	Vastuullisuus, s. 27			
Ympäristövastuu					
Energia					
302-1	Organisaation oma energian kulutus	Vastuullisuus, s. 27			
302-4	Energiankulutuksen vähentäminen	Vastuullisuus, s. 27			

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

GRI-NUMERO	GRI-NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT
OLENNAISET VASTUULLISUUDEN AIHEET			
Sosiaalinen vastuu			
Työllistäminen			
401-1	Uusi palkattu henkilöstö ja henkilöstön vaihtuvuus	Vastuullisuus, s. 29	
401-2	Kokoaikaisen henkilöstön henkilöstöedut, joita ei tarjota määräaikaiselle tai osa-aikaiselle henkilöstölle		Kaikki henkilöstöedut tarjotaan koko henkilökunnalle, työsuhteesta riippumatta.
401-3	Vanheimpainvapaat		Henkilökunnalle tarjotaan mahdollisuus lyhennettyyn työaikaan ja työtehtävistä riippuen mahdollisuus joustavaan työaikaan.
Työterveys ja -turvallisuus			
403-2	Tapaturmatyypit, tapaturmataajuus, ammattitaudit, menetetyt työpäivät, poissaolot ja työhön liittyvät kuolemantapaukset	Vastuullisuus, s. 29	
Koulutus			
404-1	Keskimääräiset koulutustunnit vuodessa henkilöä kohden	Vastuullisuus, s. 29	
404-2	Henkilöstön osaamisen kehittämisen ohjelmat ja muutostilanteisiin liittyvä tuki	Vastuullisuus, s. 30-31	
404-3	Säännöllisten suoritusarviointien ja kehityskeskustelujen piirissä oleva henkilöstö	Vastuullisuus, s. 29	Evlin kehityskeskusteluprosessi kattaa kaikki vakituiset ja osa-aikaiset henkilöt, jotka eivät ole poissa esim. vanhempainvapaalla tai opintovapaalla. Määräaikaisten työntekijöiden kehityskeskustelutarpeet arvioidaan tapauskohtaisesti.
Monimuotoisuus ja tasavertaiset mahdollisuudet			
405-1	Hallintoelinten ja henkilöstön monimuotoisuus	Vastuullisuus, s. 29-30 Hallituksen monimuotoisuus; Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, s. 149	
Asiakkaiden yksityisyyden suoja			
418-1	Asiakkaiden yksityisyyden suojan rikkomiseen ja asiakastietojen häviämiseen liittyvien perusteltujen valitusten lukumäärä	Vastuullisuus, s. 19	



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

GRI-NUMERO	GRI-NIMI	SIJAINTI/SIVU	LISÄTIEDOT
OLENNAISET VASTUULLISUUDEN AIHEET			
Sosiaalinen vastuu			
Evlin omat olennaiset vastuullisuuden aiheet			
Vastuullinen sijoittaminen			
	Vaikuttaminen sijoituskohteiden ympäristöön, hallinointiin ja yhteiskuntaan liittyvissä asioissa	Vastuullisuus, s. 22-23	
Asiakastytyväisyys			
	Private Banking- ja instituutioasiakkaiden asiakastytyväisyys	Vastuullisuus, s. 19	
Verot ja verojalanjälki			
	Kokonaisvero	Vastuullisuus, s. 26	
Toiminnan suorat ympäristövaikutukset			
	Lentomatkustamisen vähentäminen	Vastuullisuus, s. 27	

Task Force on Climate-related Financial Disclosures -selvitys

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Evli on sitoutunut tukemaan Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) -raportointikehikkoa ja julkaisi ensimmäisen TCFD-raportin vuonna 2020 vuoden 2019 tilanteeseen perustuen. Tähän liitteeseen on päivitetty tietoa Evlin ilmatoriskeista ja -mahdollisuuksista sekä koottu tietoa Evlin ilmastotyön etenemisestä vuonna 2021.

Johdanto

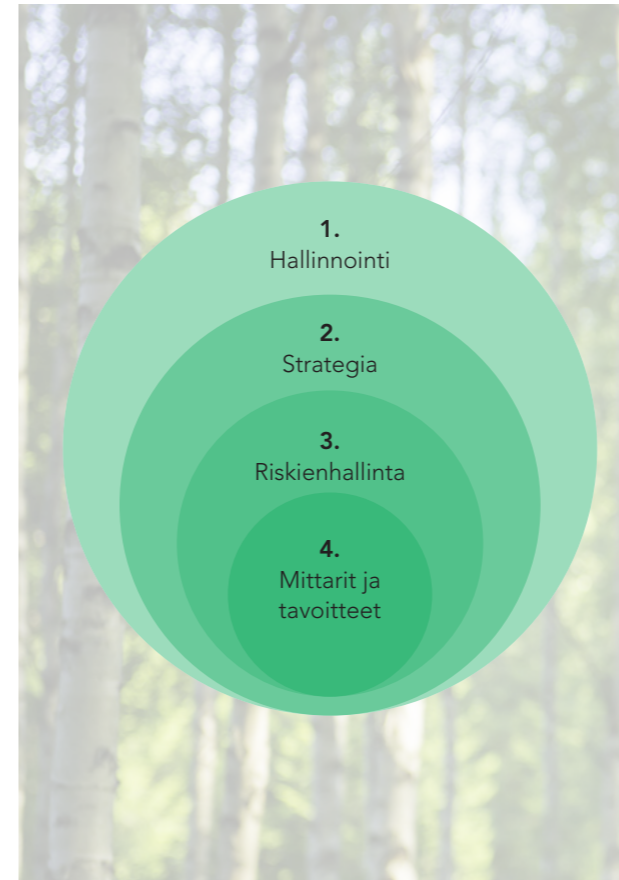
Evli liittyi elokuussa 2019 TCFD:n julkiseksi tukijaksi tavoitteenaan kehittää omien ilmatoriskiensa raportointia. TCFD on kansainvälinen ilmatoriskien raportointikehikko, jonka tarkoituksena on parantaa ilmastomuutoksen taloudellisia vaikutuksia koskevaa raportointia tehden siitä selkeämpää, vertailukelpoisempaa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

Varainhoitajien ja muiden sijoittajien on tärkeää pystyä tunnistamaan ja arvioimaan ilmastomuutoksen taloudellisia vaikutuksia niin omaan toimintaansa kuin sijoitusyhtiöihinkin, sillä vähähiiliseen talouteen siirtyminen muuttaa yhtiöiden toimintaympäristöä, minkä lisäksi yhtiöt altistuvat ilmastomuutoksen fyysisille vaikutuksille. Toisaalta ilmastomuutos myös luo mahdollisuuksia niille yhtiöille, jotka tarjoavat ilmastomuutoksen hillitsemistä tai siihen sopeutumista edistäviä tuotteita ja palveluita.

TCFD:n suositusten mukainen raportti tarjoaa yhtiön sidosryhmille tietoa:

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

TCFD:n mukainen raportointikehikko



Hallinnointi

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

Vastuullisuusjohtajan alaisuudessa työskentelevä vastuullisen sijoittamisen tiimi vastaa ESG-asioiden koordinoinnista ja kehittämistä rahastoissa ja täyden valtakirjan salkunhoidossa sekä vastaa yhtiöihin kohdistuvasta vaikuttamisesta. Vastuullisen sijoittamisen tiimi seuraa YK:n Global Compact -periaatteiden, YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevien ohjaavien periaatteiden ja OECD:n toimintaohjeiden monikansallisten yrityksille sekä Evlin ilmastoperiaatteiden toteutumista, ja sillä on oikeus poissulkea yksittäisiä yhtiöitä sijoituskohteista.

Analysoidessaan mahdollisia sijoituskohteita ja tehdessään sijoituspäätöksiä Evlin salkunhoitajat ottavat huomioon myös ESG-näkökohdat, joihin ilmastokysymykset kuuluvat. Salkunhoitajat ovat vastuussa vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteuttamisesta ja ESG-integraatiosta salkunhoidossa.

Varainhoidon sijoitustoimintaa ohjaavat **Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteet**, joissa määritellään Evlin vastuullisen



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Vastuullisen sijoittamisen hallinnointimalli

Vastuullisen sijoittamisen johtoryhmä

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

Vastuullisen sijoittamisen tiimi

- Tekee ehdotukset vastuullisen sijoittamisen johtoryhmälle vastuullisen sijoittamisen periaatteista ja käytännön toimintatavoista, tukee salkunhoitajien ja asiakasvastaavien työtä
- Seuraa normirikkomuksia ja ilmastoperiaatteita. Valtuutus poissulkea yksittäisiä yhtiöitä
- Vastuussa vaikuttamisesta
- Raportoi vastuullisen sijoittamisen johtoryhmälle

Salkunhoitajat

- Seuraavat vastuullisuustekijöitä tehdessään yhtiöanalyysiä ja sijoituspäätöksiä
- Vastuussa vastuullisen sijoittamisen periaatteiden toteuttamisesta ja ESG-integraatiosta
- Raportoivat vastuullisen sijoittamisen tiimille yhtiöiden osalta, jotka rikkovat vastuullisen sijoittamisen periaatteita

sijoittamisen toimintatavat. Lisäksi varainhoitoa koskevat **Evlin ilmastoperiaatteet**, joissa kuvataan Evlin toimintatapoja ilmastomuutoksen ja siihen liittyvien vaikutusten huomioimiseksi sijoituksissa. Vuonna 2021 Evli julkaisi erilliset **ilmastotavoitteet**. Ilmastotavoitteiden mukaisesti Evli tavoittelee hiilineutraaliutta viimeistään vuoteen 2050 mennessä. Tavoite koskee sekä Evlin omista toiminnoista että sijoituksista aiheutuvia päästöjä. Tavoitteet sisältävät erilliset välitavoitteet. Ilmastotavoitteista on määritelty myös erillinen tiekartta sekä asetettu erillinen työryhmä selvittämään tarkemmin, miten sijoituksiin liittyvä välitavoite voidaan parhaiten saavuttaa reaali maailman päästövähennyksillä ja yhdenmukaisesti Pariisin ilmastosopimuksen kanssa.

Strategia

Evli:ssä vastuullisuus on jo vuosien ajan ollut olennainen osa salkunhoitoa. Tammikuussa 2020 Evli nosti vastuullisuuden yhdeksi strategiseksi fokusalueeksi tuleville vuosille, ja kesäkuussa 2021 yhtiö asetti strategisten tavoitteidensa mukaisesti Evlin ilmastotavoitteet sekä niihin liittyvät välitavoitteet. Ilmastomuutoksen hillintä on aina ollut Evlille tärkeä asia ja se haluaa omalta osaltaan luoda tuotteita, jotka vastaavat ilmastomuutoksen haasteisiin ja asettavat Evlin toiminnalle konkreettiset tavoitteet.

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

TCFD jakaa ilmastomuutokseen liittyvät riskit vähähiiliseen talouteen siirtymisestä aiheutuviin riskeihin ja ilmastomuutoksen fyysisiin riskeihin. Siirtymäriskeillä tarkoitetaan taloudellisia riskejä, jotka aiheutuvat muutoksesta kohti vähähiilistä taloutta. Näihin lukeutuvat muun muassa politiikassa, sääntelyssä, teknologiassa ja markkinoilla tapahtuvien muutosten aiheuttamat riskit, jotka voivat toteutuessaan vaikuttaa sijoitusten markkina-arvoon ja tuottoon. Asiakkaiden ilmastostrategioiden kehityksessä Evlin tulee myös kyetä varmistamaan, että sen tuotteet ja palvelut vastaavat asiakkaiden muuttuvia tarpeita. Sijoitukset yhtiöihin, joiden katsotaan edistävän ilmastomuutosta, kasvatavat myös sijoitustoimintaan liittyvää maineriskiä.

Fyysiset riskit ovat puolestaan ilmastomuutoksen fyysikaalisista vaikutuksista johtuvia taloudellisia riskejä, jotka voivat olla seurausta yksittäisistä tapahtumista tai pitkän aikavälin muutoksista ilmastossa. Evlin sijoitustoiminnassa fyysinen riski voi realisoi-tua esimerkiksi kiinteistösijoituksissa, jotka ilmastomuutoksen seurauksena saattavat kasvavissa määrin altistua esimerkiksi sään ääri-ilmiöille sekä meren pinnan nousun tai tulvien aiheuttamille vahingoille. Ilmastomuutoksen fyysikaaliset vaikutukset eivät kuitenkaan rajoitu ainoastaan kiinteistösijoituksiin, vaan ulottuvat myös muihin omaisuusluokkiin, kuten osake- ja yrityslainasijoituksiin. Näissä omaisuusluokissa esimerkiksi ulkomaisista raaka-aineista riippuvaiset teollisuudenalat voivat olla haavoittuvaisia lisääntyville sään ääri-ilmiöille.

Ilmastomuutos tuo sijoittajille myös mahdollisuuksia. Näitä ovat esimerkiksi sijoitukset yhtiöihin, jotka hyödyntävät ilmastomuutoksen hillitsemiseen ja sopeutumiseen liittyviä mahdollisuuksia. Tämän lisäksi ilmastomuutos kasvattaa kestävien sijoituskohteiden, esimerkiksi vihreiden joukkovelkakirjojen, markkinoita, mikä tarjoaa mahdollisuuksia uusien tuotteiden kehittämiseksi. Evli järjesti esimerkiksi syksyllä 2019 ensimmäisen Green Note -muotoisen autocall-sertifikaatin liikkeeseenlaskun Suomessa. Liikkeeseenlaskulla kerätyillä varoilla rahoi-



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

tetaan kestäväää kehitystä tukevia hankkeita. Vuonna 2021 Evli toteutti yhteensä kolme vastaavaa liikkeeseenlaskua. Näiden lisäksi vuonna 2020 markkinoille tuodut uudet rahastot, vihreisiin yrityslainoihin keskittyvä sijoitusrahasto Evli Green Corporate Bond ja metsärahassto Evli Impact Forest I, joka pyrkii hillitsemään ilmastonmuutosta saavuttamalla positiivisia hiilivaiikutuksia, ovat osa Evlin sijoitusvalikoimaa. Vaihtoehtorahastoihin kuuluvan metsärahasstion kohdalla Evlin saama tuottopalkkio on riippuvainen rahaston hiilidioksidin poistotavoitteen toteutumisesta.

Evli on selvittänyt sijoitusstrategiansa kestävyttä laatimalla skenaarioanalyseja ISS ESG:n tuottaman ilmastodatan perusteella. Skenaarioanalyysin tarkoituksena on arvioida ilmastoon liittyvien riskien ja mahdollisuuksien potentiaalisia vaikutuksia ilmaston lämpenemiseen liittyvissä skenaarioissa. Skenaarioanalyysi on selvityksen lisäksi sisällytetty Evlin hallinnoimien osake- ja yritysainarahastojen salkunhoitajien käytössä oleviin työkaluihin ennen sijoituspäätöstä ja sijoituspäätösten jälkeen. Työkaluista pystytään systemaattisesti seuraamaan myös sijoitusstrategioiden skenaarioiden kehitystä. Vuoden 2021 lopun tilanteeseen pohjautuen 27 prosenttia Evlin osake- ja yritysainarahastoista oli linjassa 1,5 asteen skenaarion kanssa ja 2 asteen skenaarion kanssa 69 prosenttia rahastoista. Ilmastotavoitteidensa tiekartan mukaisesti Evli rakentaa tällä hetkellä tarkempaa tilannekuvaa ja tulee laajentamaan tämän myötä raportointiaan myös skenaarioanalyysin osalta.

Riskienhallinta

Evlin ilmastoperiaatteet ja ilmastotavoitteet asettavat lähtökohdat ilmastomuutoksen ja sen vaikutusten huomioon ottamiseen ja hallintaan sijoitustoiminnassa. Ilmastoriskien tunnistaminen ja arviointi perustuvat salkunhoitajien ja vastuullisen sijoittamisen tiimin tekemään analyysiin sijoituskohteista. Ilmastoriskien hallinnassa käytettäviin ilmastoperiaatteiden mukaisesti toimenpiteisiin kuuluvat sijoituskohteiden kasvihuonepäästöjen analysointi ja seuranta, vaikuttaminen ja poissulkeminen. Evli

Tiekartta hiilineutraaliksi varainhoitajaksi



hyödyntää ilmastoperiaatteiden seurannassa ja muussa päivittäisessä vastuullisuustyössä ulkopuolisen palveluntarjoajan tietoja, jota myös yhtiön salkunhoitajat käyttävät sijoituspäätöksiä tehdessään. Evli on ilmastotavoitteissaan asettanut toimilleen myös erillisen tiekartan, jonka mukaisesti Evli tulee systemaattisesti rakentamaan ilmastotyötään.

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

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

Evli näkee yhtiöihin kohdistuvan vaikuttamisen myös yhtenä keinona hallita ilmastomuutokseen liittyviä riskejä ja pyrkii omassa vaikuttamistyössään kannustamaan yhtiöitä TCFD:n mukaiseen raportointiin. Vaikuttamistyössään Evli kannustaa yhtiöitä myös asettamaan ilmastotavoitteita ja seuraa yhtiökoh-taisia tavoitteita. Tämän lisäksi Evli on sitoutunut useisiin sijoit-taja-aloitteisiin (lisätietoa sivuilla 22-23), joiden tavoitteena on muun muassa vaikuttaa ilmastomuutoksen kannalta riskialttiisiin yhtiöihin sekä kannustaa eri maiden hallituksia kunnianhi-moisempiin toimenpiteisiin ilmastomuutoksen hillitsemiseksi. Näiden toimenpiteiden lisäksi Evli seuraa säännöllisesti ilmas-tonmuutosta koskevassa sääntelyssä tapahtuvia muutoksia ja on ollut aktiivisesti mukana EU:n lainsäädäntöön liittyvässä kes-kustelussa.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Mittarit ja tavoitteet

Evli seuraa säännöllisesti osake- ja yrityslainarahastojensa hiilijalanjäljen kehittymistä laskemalla rahastojen salkkupainoilla painotetun hiili-intensiteetin, eli analysoimalla kunkin sijoituksen tason 1 ja 2 päästöt¹⁾, suhteuttamalla ne yhtiön liikevaihtoon ja painottamalla kutakin sijoitusta sen suhteellisella osuudella salkussa. Rahaston saamaa hiili-intensiteettiä verrataan rahaston vertailuindeksiin vastaavaan lukuun. Evli on jättänyt tason 3¹⁾ päästöt pois analyysistä, koska yhtiöt eivät raportoisi niistä vielä laajamittaisesti, mistä syystä ne perustuvat vielä suurelta osin arvioihin.

Vaikka hiilijalanjäljen seuraaminen auttaa hahmottamaan sijoitusten päästöprofiilia, se ei yksittäisenä mittarina ole täydellinen kuvaamaan portfolioon liittyviä päästöjä, eikä auta arvioimaan päästöjen tulevaa kehitystä tai päästövähennysmahdollisuuksia. Tämän takia Evli analysoi myös fossiilisia polttoainevarantoja omistavien yhtiöiden osuuden ja vertaa sitä rahaston vertailuindeksiin vastaavaan lukuun. Lisäksi Evli tarkastelee yhtiöiden siirtymistä vähähiilisyteen jakaen yhtiöt eri luokkiin yhtiöiden energiamurrokseen liittyvien riskien ja mahdollisuuksien mukaisesti. Näin Evli pystyy tarkemmin arvioimaan mahdollisuuksia alentaa rahastojen hiilijalanjälkeä ja löytää yhtiöt, jotka ovat ilmastonmuutoksen kannalta riskialttiita. Evli tutkii säännöllisesti myös uusia työkaluja, joilla voitaisiin paremmin mitata sijoitusten varsinaisia vaikutuksia eri sidosryhmiin ja ympäristöön, vaikutukset ilmastonmuutokseen mukaan lukien. Evlin osake- ja yrityslainarahastojen ESG-raportit ovat myös julkisesti kaikkien saatavilla Evlin verkkosivuilla www.evli.com.

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

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

Välitavoitteet ja ilmastotavoitteiden tiekartta tukevat pitkän aikavälin hiilineutraaliustavoitetta. Ilmastotavoitteiden tiekartan mukaisesti Evli rakentaa tällä hetkellä tilannekuvaa ja tarkentaa seurattavia mittareita työn edetessä ja raportoii niiden mukaisesti.

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

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

	Hiilijalanjälki (1) (t CO ₂ e / USD milj.)	Suhteessa vertailuindeksiin (2)	Fossiilisia varantoja omistavien yhtiöiden osuus (3) (%)	Suhteessa vertailuindeksiin (2) (%-yksikköä)	Datan kattavuus rahastolle (4)	Datan kattavuus vertailuindeksille (4)	Rahaston sijoitukset MSCI:n vähähiilisyys- luokittelussa Ratkaisut-luokkaan
Osakerahastot							
Evli Emerging Frontier	264,1		0,0 %		38,1 %		1,9 %
Evli Eurooppa	129,8	7,9 %	0,0 %	-7,7 %	96,9 %	99,5 %	11,4 %
Evli GEM	437,7	33,6 %	7,9 %	-2,0 %	94,6 %	99,4 %	4,1 %
Evli Japani	73,1	-0,4 %	0,0 %	-5,4 %	89,9 %	99,9 %	3,1 %
Evli Maailma	32,8	-75,0 %	0,0 %	-5,6 %	96,2 %	99,5 %	8,2 %
Evli Maailma X	33,2	-74,7 %	0,0 %	-5,6 %	96,4 %	99,5 %	8,2 %
Evli Osakefaktori Eurooppa	45,7	-62,0 %	0,0 %	-7,7 %	95,7 %	99,5 %	5,6 %
Evli Osakefaktori Maailma	48,8	-62,8 %	0,0 %	-5,6 %	94,4 %	99,5 %	7,2 %
Evli Osakefaktori USA	50,8	-60,1 %	0,0 %	-4,2 %	96,0 %	99,5 %	8,1 %
Evli Pohjois-Amerikka	65,9	-51,2 %	0,9 %	-3,7 %	98,7 %	99,5 %	3,4 %
Evli Pohjoismaat	30,9	-61,9 %	0,0 %	-2,4 %	92,2 %	98,5 %	7,4 %
Evli Ruotsi Osakeindeksi	22,3	0,0 %	0,0 %	0,0 %	98,1 %	100,0 %	2,8 %
Evli Ruotsi Pienyhtiöt	27,9	-47,7 %	0,0 %	0,0 %	69,6 %	82,5 %	2,3 %
Evli Suomi Mix	123,5		0,0 %		72,6 %		6,2 %
Evli Suomi Pienyhtiöt	63,7	-29,5 %	0,0 %	0,0 %	50,6 %	71,2 %	7,8 %
Evli Suomi Select	122,2	-6,5 %	0,0 %	0,0 %	83,7 %	89,9 %	3,0 %
Yrityslainarahastot							
Evli Green Corporate Bond	165,6	-44,7 %	1,0 %	-7,5 %	87,3 %	94,6 %	7,1 %
Evli High Yield Yrityslaina	141,2	-24,6 %	0,6 %	-3,3 %	57,4 %	77,3 %	0,7 %
Evli Investment Grade Yrityslaina	108,5	-44,9 %	1,4 %	-8,7 %	91,2 %	95,3 %	3,4 %
Evli Kehittyvät Markkinat Yrityslaina	588,5	-22,0 %	12,7 %	-5,3 %	68,6 %	87,4 %	3,5 %
Evli Likvidi	307,7		2,6 %		35,2 %		1,3 %
Evli Lyhyt Yrityslaina	209,2		1,0 %		78,2 %		1,3 %
Evli Pohjoismaat Yrityslaina	111,9	-22,8 %	0,0 %	7,5 %	74,4 %	95,7 %	7,2 %
Evli Nordic 2025 Target Maturity	164,5		0,0 %		47,4 %		5,0 %
Evli Target Maturity Nordic Bond	137,0		0,0 %		52,9 %		6,3 %
Evli Yrityslaina	119,5	-32,2 %	1,5 %	-6,4 %	85,5 %	91,9 %	4,7 %

Lähteet: Evli, MSCI ESG Research.

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

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

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

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



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Talous

Vuosi 2021 oli taloudellisesti tarkasteltuna Evlin toimintahistorian paras vuosi. Koronapandemiasta huolimatta Evlin molemmat liiketoimintasegmentit, Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat sekä Neuvonanto- ja yrittäjäasiakkaat, kasvoivat merkittävästi. Positiivisen kehityksen myötä Evli-konserni saavutti yli 115 miljoonan euron liikevaihdon ja ennätysellisen 53 miljoonan euron liikevoittotason. Vahvan tuloksen myötä konsernin liikevoittomarginaali nousi lähes 46 prosenttiin ja oman pääoman tuotto ylitti 40 prosenttia.





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

	2021	2020	2019	2018	2017
Tuloslaskelman tunnusluvut					
Liiketoiminnan tuotot, M€	115,6	79,7	75,8	68,5	71,4
Liikevoitto/-tappio, M€	53,0	29,1	24,1	18,9	21,3
Liikevoittomarginaali, %	45,9	36,5	31,8	27,6	29,8
Tilikauden voitto, M€	43,0	23,2	18,7	17,3	17,5
Kannattavuuden tunnusluvut					
Oman pääoman tuotto-% (ROE)	40,3	26,2	23,4	23,0	25,5
Koko pääoman tuotto-% (ROA)	5,6	2,7	2,1	1,9	2,0
Taseen tunnusluvut					
Omavaraisuusaste, %	15,6	12,3	8,9	9,5	7,6
Konsernin vakavaraisuussuhde, %	15,4	15,2	15,1	16,2	15,0
Osakekohtaiset tunnusluvut					
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	1,47	0,87	0,71	0,68	0,69
Laaja osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	1,48	0,88	0,71	0,67	0,69
Osingonjakoehdotus/osake, €* Oma pääoma/osake, €	1,06 4,73	0,73 3,86	0,66 3,40	0,61 3,27	0,52 3,12
Osakkeen hinta päätöspäivänä, €	26,20	12,20	10,40	7,28	9,60
Muut tunnusluvut					
Kulu-tuotto -suhde	0,54	0,63	0,68	0,7	0,7
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, %	130	124	124	113,0	113,0
Henkilöstö tilikauden lopussa	290	261	249	254	240
Markkina-arvo, M€	631,7	294,1	248,6	172,5	224,9

*Hallituksen osinkoehdotus

Oman pääoman tuotto (%)

40,3

(2020: 26,2)

Toistuvien tuottojen suhde
operatiivisiin kuluihin (%)

130

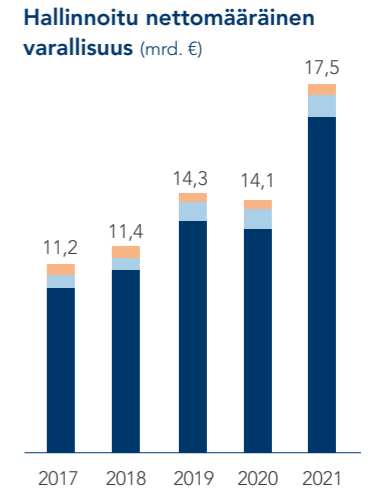
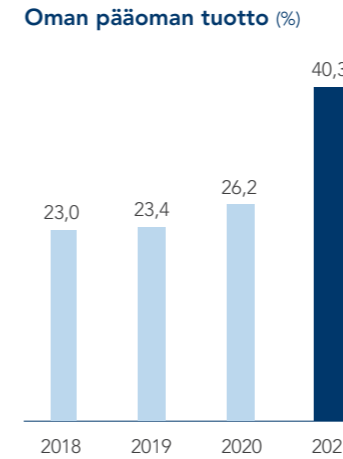
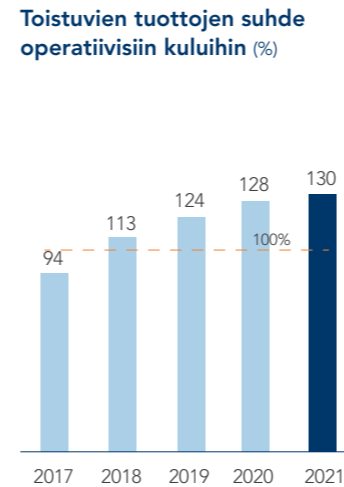
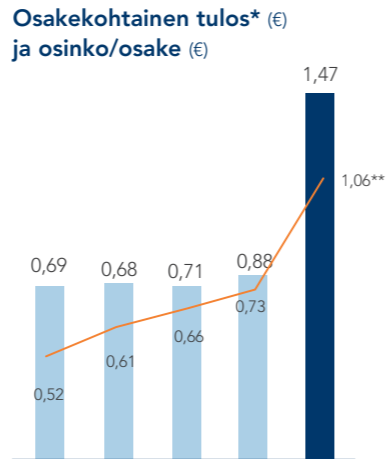
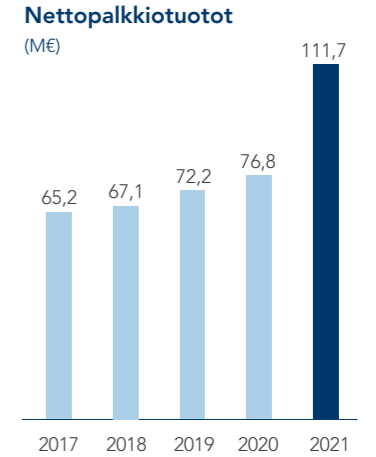
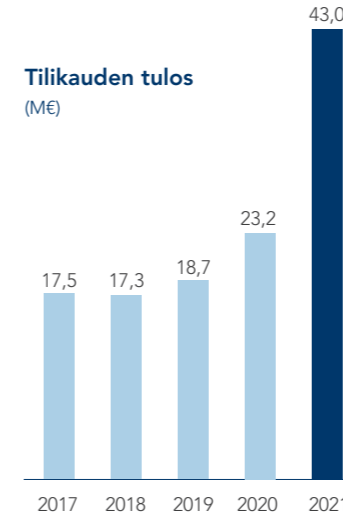
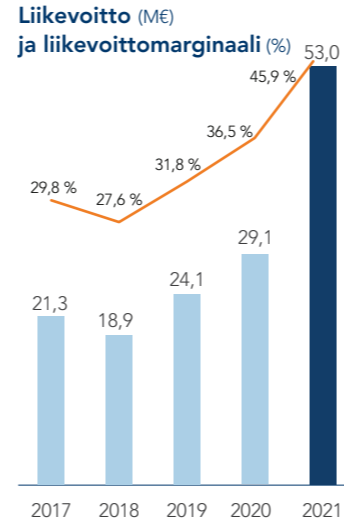
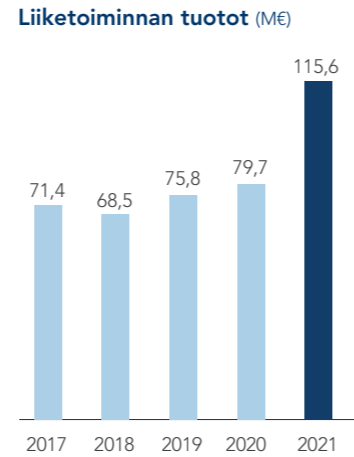
(2020: 124)

Osinko/osake (€)

1,06

(2020: 0,73)

Taloudellista kehitystä kuvaavat graafit



*Laimennettu IFRS
**Hallituksen osinkoehdotus



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 1.1.–31.12.2021

Markkinoiden kehitys

Vuosi 2021 oli sijoittajille erinomainen osake-markkinoiden kehittyessä suotuisasti ympäri maailman. Positiivisen kehityksen taustalla oli sekä keskuspankkien pitkään jatkunut elvyttävä rahapolitiikka että talouden elpyminen vuoden 2020 notkahduksesta. Koronarajoitusten purku ja teollisuuden vahvistuneet odotukset talouskehityksestä loivat uskoa kevään kuluessa. Kuluttajaluottamus kehittyi positiivisesti ja yritysten tulospäätökset kohosivat. Vuoden loppua kohden koronarajoitukset kuitenkin palautettiin uusien virusvarianttien myötä, mikä osaltaan heijastui negatiivisesti tulevaisuuden odotuksiin.

Koronapandemian vuoksi markkinoilla on koettu ennennäkemättömiä elvytystoimenpiteitä. Yhdysvalloissa hyväksyttiin keuhkautta 1.900 miljardin dollarin tukipaketti amerikkalaisille kotitalouksille ja yrittäjille, minkä lisäksi syksyn aikana hyväksyttiin noin 1.200 miljardin rahoitusohjelma infrastruktuurin kehittämiseksi. Euroopassa nähtiin myös tukitoimenpiteitä, ei kuitenkaan aivan vastaavassa mittakaavassa.

Voimakkaan elvytyksen, nopean kasvun ja toisaalta tiettyjä aloja vaivanneiden tuotantohaasteiden myötä pelot inflaation kiihtymisestä kohosivat loppuvuoden aikana. Tilannetta kärkehti entisestään raaka-aineiden ja energian

merkittävä hintojen nousu kuluneen vuoden aikana. Keskuspankit ovat kuitenkin toistaiseksi suhtautuneet tilanteeseen rauhallisesti ja arvioineet hintojen nopean nousun olevan vain väliaikaista. Keskuspankit niin Yhdysvalloissa ja Euroopassa ovat kuitenkin indikoineet keventävänsä elvytystoimenpiteitä; joulukuussa Yhdysvaltojen keskuspankki ilmoitti nopeuttavansa elvytystoimenpiteiden alasajoa ja indikoiki korkojen nostoja vuodelle 2022. Vastaavasti Euroopan keskuspankki ilmoitti keventävänsä velkakirjamarkkinaa tukenutta osto-ohjelman aiemmalta 80 miljardin euron kuukausittaisien ostojen tasolta uudelle 40 miljardin euron tasolle alkuvuoden 2022 aikana.

Osakemarkkinoilla yhdysvaltalaiset osakkeet (S&P 500) nousivat 28,7 prosenttia ja eurooppalaiset osakkeet (Stoxx 600) 25,3 prosenttia kuluvan vuoden ensimmäisen yhdeksän kuukauden aikana. Samalla ajanjaksolla suomalaiset osakkeet (OMX Helsinki Cap) nousivat 25,3 prosenttia.

Korkomarkkinoilla kehitys oli tammi-joulukuussa kaksijakoista. Korkeamman luottoluokituksen yrityslainojen arvot laskivat 1,1 prosenttia ja euroalueen valtionlainojen arvot laskivat 3,4 prosenttia. Alemman luokituksen high yield -lainojen arvot sen sijaan nousivat 3,2 prosenttia. Euron kurssi heikkeni 7 prosenttia suhteessa dollariin.

Taloudellinen kehitys

Liikevaihdon ja tuloksen kehitys

Vuonna 2021 Evli-konsernin nettopalkkiotuotot nousivat 45 prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja olivat 111,7 miljoonaa euroa (76,8 milj. euroa). Palkkiotuottojen positiivista kehitystä edesauttoi erityisesti rahastopalkkioiden ja neuvonantopalkkioiden merkittävä kasvu vertailukaudesta. Rahastopalkkioiden kasvun taustalla oli muun muassa hallinnoitavana olevien varojen kasvu menestyksekkään uusmyynnin sekä positiivisen arvonekehityksen ansiosta. Erinomaisesti onnistuneen sijoitustoiminnan myötä tarkastelujaksolle kohdistuneet tuottosidonnaiset palkkiot edesauttoivat positiivista kehitystä. Tarkastelujaksolle kohdistui 15,9 miljoonaa euroa tuottopalkkiota (6,7 milj. euroa). Neuvonantopalkkioiden osalta kasvua selittää poikkeuksellisen monen transaktion toteutuminen tarkastelukauden aikana. Palkkiotuottojen kehitys oli positiivista myös kannustinohjelmien, varainhoidon ja välityspalkkioiden osalta.

Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot nousivat edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja olivat 3,5 miljoonaa euroa (2,4 milj. euroa). Kokonaisuudessaan Evli-konsernin liike-

prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ollen 115,6 miljoonaa euroa (79,7 milj. euroa).

Tammi-joulukuun kokonaiskustannukset sisältäen poistot olivat 62,5 miljoonaa euroa (50,6 milj. euroa). Konsernin henkilöstökulut olivat 37,4 miljoonaa euroa (30,5 milj. euroa) sisältäen arvion henkilöstölle kohdistuvista tulos-palkkioista. Konsernin hallintokulut olivat 18,5 miljoonaa euroa (12,5 milj. euroa). Hallintokuluihin sisältyy kertaluonteisia kustannuksia liittyen muun muassa yhtiön osittaisjakautumiseen sekä erimielisyyteen koskien yksittäisen jakelusopimuksen irtisanomista Keski-Euroopassa. Kokonaisuudessaan tarkastelukaudelle kohdistui 3,7 miljoonaa kertaluonteisia kustannuksia. Konsernin poistot ja arvonalentumiset olivat 4,8 miljoonaa euroa (5,7 milj. euroa) ja liiketoiminnan muut kulut 1,8 miljoonaa euroa (1,7 milj. euroa). Evlin kulu/tuotto -suhdeluku oli 0,54 (0,63).

Konsernin liikevoitto kasvoi 82 prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja oli 53,0 miljoonaa euroa (29,1 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 45,9 prosenttia (36,5 %). Katsauskauden tulos oli 43,0 miljoonaa euroa (23,2 milj. euroa). Tulosparannuksen myötä konsernin oman pääoman tuotto nousi sekin ollen 40,3 prosenttia (26,2 %).



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Tase ja rahoitus

Evli-konsernin taseen loppusumma oli joulukuun lopussa 757,7 miljoonaa euroa (772,6 milj. euroa). Merkittävät muutokset taseen loppusummassa ovat päivätasolla vaihtelevan asiakasaktiiviteetin laajuuden takia mahdollisia vuosineljännesten ja vuosien välillä. Konsernin oma pääoma oli katsauskauden lopussa 118,1 miljoonaa euroa (95,4 milj. euroa).

Evli Pankin 22.12.2021 pidetty ylimääräinen yhtiökokous vahvisti Evli Pankki Oyj:n osittaisjakautumisen, jossa nykyisen Evli-konsernin varainhoitoliiketoiminta siirtyy perustettavaan Evli Oyj:hin. Osittaisjakautumisen lisäksi vahvisti ylimääräinen yhtiökokous osittaisjakautumisesta jäljelle jäävän, pankkitoimintaa harjoittavan Evli Pankki Oyj:n ja Fellow Finance Oyj:n sulautumisen. Järjestelyssä nykyisen Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajat saavat osittaisjakautumisessa syntyvän Evli Oyj:n osakkeita.

31.12.2021 päättyneen tilikauden konsernin IFRS-tilinpäätöksen taseessa on huomioitu IFRS-standardeihin perustuva IFRIC 17 tulkinta. Kyseisen tulkinnan mukaisesti on osittaisjakautumisessa siirtyvä liiketoiminta huomioitu konsernin taseessa varojenjakovelkana. Taseessa olevalla varojenjakovelalla on tarkoitus havainnollistaa nykyisen Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajien järjestelyssä saatavien Evli Oyj:n osakkeiden arvoa, eli laskennallista arvoa, joka siirtyy osittaisjakautumisen myötä Evli Oyj:hin. Varojenjakovelka esitetään konsernin IFRS-tilinpäätöksessä erillisenä rivinä vähentämässä omaa pääomaa ja vastaavasti kasvattamassa yhtiön velkaa osakkeenomistajille. Varojenjakovelassa on kyse IFRS-standardeihin perustu-

vasta kirjanpitol teknisestä esitystavasta, jossa varojenjakovelka purkautuu järjestelyn toteutuessa.

IFRS-standardeihin perustuvalla varojenjakovelalla ei ole vaikutusta yhtiön taloudelliseen asemaan, vakavaraisuuteen, tunnuslukuihin tai varojenjakoon. Huomioiden että kyseessä on ainoastaan kirjanpitol tekeminen esitystapa, yhtiön taloudellista asemaa tulisi tarkastella ilman IFRIC 17 -tulkinnan mukaista varojenjakovelkaa. Varmistaakseen sijoittajille merkityksellisen informaation, esittää yhtiö IFRS-standardeihin perustuvan konsernitaseen lisäksi taseen myös ilman IFRIC 17 -tulkinnan mukaista varojenjakovelkaa.

Evli soveltaa vakavaraisuuslaskennassa standardimenetelmää (luottoriskin oman pääoman vaade) ja perusmenetelmää (operatiivisen riskin oman pääoman vaade). Konsernin vakavaraisuussuhdeluku oli 15,4 prosenttia, joka ylittää selvästi viranomaisten asettaman 10,5 prosentin pääomavaateen. Konsernin oma minimitavoite vakavaraisuudelle on 13,0 prosenttia.

Konsernin varainhankinta yleisöltä ja luottolaitoksilta kasvoi 6,6 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Yhtiön luottokanta laski edellisvuoden vastaavaan ajankohdan tasosta 10,6 prosenttia 98,0 miljoonaan euroon (109,6 milj. euroa). Luottokanta tulee supistumaan entisestään ennen osittaisjakautumisen täytäntöönpanoa yhtiön siirtyessä jatkossa hyödyntämään enenevässä määrin yhteistyökumppaneiden lainapalveluita asiakkailleen. Konsernin myöntämien lainojen suhde

Evli Pankki Oyj:n yleisön talletuksiin oli 24 prosenttia. Konsernin likviditeetti on hyvä.

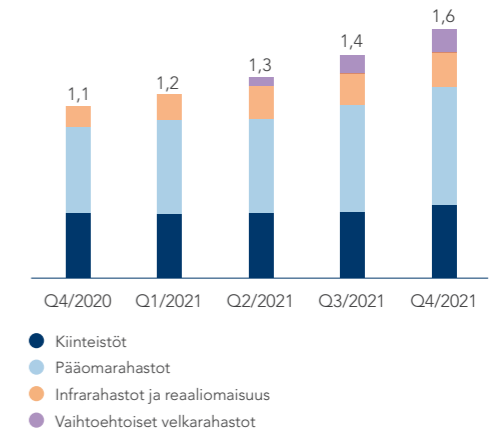
Luottotappioiden todennäköisyys ei olennaisesti muuttunut vuoden viimeisen neljänneksen aikana. Koronakriisin käynnistyessä Evli arvioi luottotappioriskien kasvaneen ja kasvatti tuolloin luottotappiovarauksiaan ja kiristi luottotappiovarauksen laskentamallia. Päättyneen tarkastelukauden aikana yhtiö ei havainnut olennaisia muutoksia asiakkaiden luottojenhoitokyvyssä, minkä seurauksena luottotappiovarauksia on hieman kevennetty. Tällä ei ole ollut olennaista vaikutusta yhtiön tulokseen. Kokonaisvaikutus luottotappiovarauksen alentamisesta oli 0,1 miljoonaa euroa. Evlin luottokanta muodostuu pääasiassa vakuudellisista sijoituslainoista, joiden vakuusarvoja valvotaan päivittäin. Tarkastelukauden aikana ei realisoitunut luottotappioita.

Liiketoiminnat

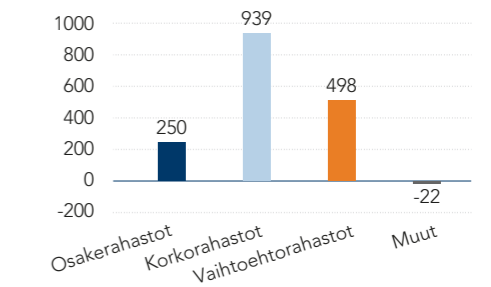
Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat

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 vaihtoehdot sijoitustuotteet. Lisäksi segmentti pitää sisällään ydintoimintaa suoraan tukevan tuotannon ja toteutuksen.

Vaihtoehtorahastojen hallinnoitavat varat



Nettomyynti rahastoryhmittäin 1-12/2021 (M€)





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Varainhoito

Varainhoidon alla oleva varallisuus kehittyi positiivisesti neljännellä vuosineljänneksellä etenkin markkinakehityksen tukemana. Tarkastelujakson lopussa Evlillä oli täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä 6,0 miljardia euroa (5,2 mrd. euroa) sisältäen niin perinteisen kuin digitaalisen palvelukokonaisuuden.

Perinteiset sijoitusrahastot

Tarkastelukauden rahastomyynti kehittyi erinomaisesti. Suomen Sijoitustutkimuksen tekemän Rahastoraportin mukaan Evlin sijoitusrahastojen nettomerkinnot olivat kumulatiivisesti tarkasteltuna 1.183 miljoonaa euroa (-1071 milj. euroa). Suurin osa nettomerkinnoista kohdistui korkorahastoihin, mutta myös Evlin osakerahastojen osalta myynti kehittyi positiivisesti kasvaneen asiakaskysynnän myötä. Eniten nettomerkintöjä tehtiin Evli Likvidi (491 milj. euroa), Evli Lyhyt Yrityslaina (471 milj. euroa) ja Evli Pohjoismaat Yrityslaina (307 milj. euroa) -rahastoihin. Evlin strategian mukainen tavoite on kasvat-
taa sijoitustuotteiden kansainvälistä myyntiä. Tarkastelujakson nettomerkinnot ulkomaisilta sijoittajilta olivat 737 miljoonaa euroa (-471 milj. euroa).

Evli-Rahastoyhtiön markkinaosuus nousi Suomen Sijoitustutkimuksen tekemän Rahastoraportin mukaan 0,1 prosenttiyksikköä vuoden takaisesta ollen joulukuun lopussa 6,7 prosenttia. Rahastoyhtiön hallinnoimien perinteisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 10,6 miljardia euroa (8,7 mrd. euroa). Tästä noin 3,4 miljardia euroa oli sijoitettuna osakerahastoihin (2,4 mrd. euroa), 7,0 miljardia euroa kor-

korahastoihin (6,0 mrd. euroa) ja 0,1 miljardia euroa yhdistelmärahastoihin (0,1 mrd. euroa). Joulukuun lopussa Evlin rahastopääomasta 3,3 miljardia euroa tuli Suomen ulkopuolisilta asiakkailta (2,3 mrd. euroa).

Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet

Strategisesti tärkeiden vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynti sujui odotusten mukaisesti. Vaihtoehtoisin sijoitustuotteisiin kerättiin merkintöjä ja sijoitussitoumuksia vuoden aikana yhteensä noin 500 miljoonaa euroa. Merkinnöistä ja sijoitussitoumuksista lähes 57 miljoonaa euroa kohdistui perustettuun Evli Private Equity III -rahastoon, joka on jatkoa erinomaisesti menestyneelle Evli Private Equity II -rahastolle. Myös Evli Residential Fund II -rahasto sai hyvän startin keräten noin 35 miljoonaa käynnistyessään vuoden viimeisellä neljänneksellä. Tämän lisäksi noin 62 miljoonaa merkinnöistä ja sijoitussitoumuksista kohdistui uuteen Evli Growth Partners Fund II -rahastoon, noin 53 miljoonaa Evli Impact Forest Fund I -rahastoon ja lähes 76 miljoonaa Evli Private Debt Fund -rahastoon. Lisäksi erikoissijoitusrahasto Evli Vuokratuotto keräsi merkintöjä noin 25 miljoonaa euroa ja Evli Leveraged Loan vastaavasti noin 83 miljoonaa. Evli Private Equity I -rahasto keräsi 67 miljoonaa euroa sijoitussitoumuksia ja merkintöjä ja Evli Infrastructure I -rahasto vastaavasti 51 miljoonaa euroa.

Muut sijoitustuotteet

Välitystuotteiden kysyntä kasvoi vertailukauden nähden osakkeiden ja ETF-instrumenttien osalta. Sen sijaan strukturoitujen tuotteiden kysyntä ei yltänyt vertailukauden vastaavalle

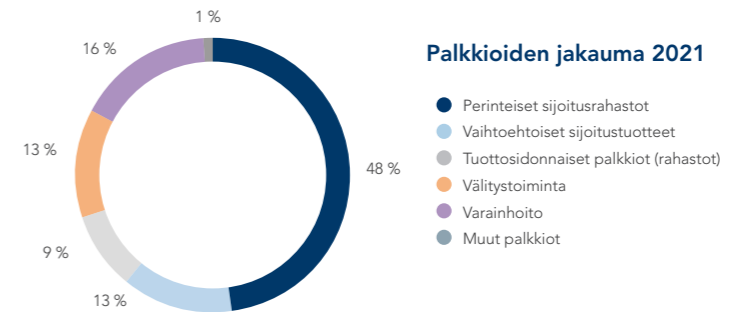
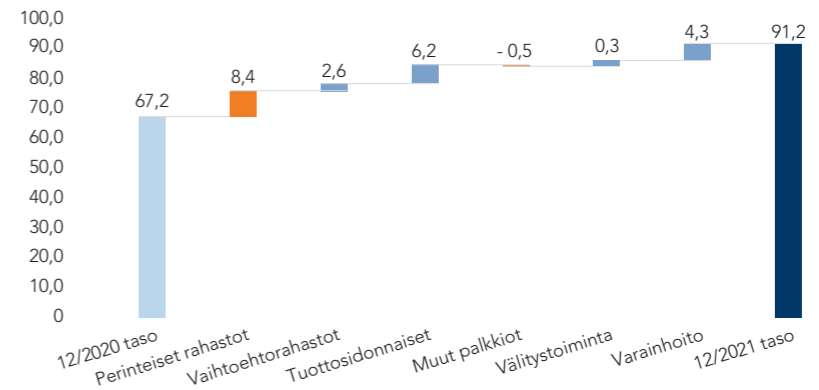
AVAINLUVUT - VARAINHOITO- JA SIOITTAJA-ASIAKKAAT -SEGMENTTI

M€	2021	2020	Muutos, %
Liiketoiminnan tuotot	91,4	67,1	36
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	53,8	33,5	61
Liiketulos	44,8	27,7	62
Henkilöstömäärä	166	160	4
Markkinaosuus, %*	6,7	6,6	-
Nettomerkinnot**	1183	-1.071	-

*Evli-Rahastoyhtiö Oy. Lähde: rahastoraportti, Suomen sijoitustutkimus

**Nettomerkinnot Evlin perinteisiin sijoitusrahastoihin. Lähde: rahastoraportti, Suomen sijoitustutkimus

Sijoittaja-asiakkaiden palkkiokehitys (M€)





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

tasolle. Viime vuoden markkinamyllerrys tuki strukturoitujen tuotteiden myyntiä, joka oli poikkeuksellisen vahvaa vertailukaudella.

Tuloskehitys

Vuoden 2021 aikana varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin tulos kehittyi positiivisesti. Liiketoiminnan tuotot kasvoivat 36 prosenttia edellisvuodesta ja olivat 91,4 miljoonaa euroa (67,1 milj. euroa). Tuottojen kehitykseen vaikutti positiivisesti etenkin rahastopalkkioiden positiivinen kehitys menestyksekkään uusmyynnin sekä tuottosidonnaisten palkkioiden myötä. Tarkastelujaksolle kohdistui tuottosidonnaisia palkkioita 15,9 miljoonaa euroa varainhoidosta tai rahastoista (6,7 milj. euroa).

Hallinnoitavan asiakasvarallisuuden kehitys

Hallinnoitavana olevat asiakasvarat koostuvat suorista sijoituksista sijoitusrahastoihin, täyden valtakirjan varainhoidosta sekä Evlin tytäryritysten osakkuusyritysten kautta hallinnoitavana olevasta varallisuudesta.

Hallinnoitavana olevat asiakasvarat kehittyivät tarkastelujaksolla positiivisesti nettomyynnin ja markkinakehityksen tukemana saavuttaen uuden ennätystason. Konsernin yhteenlaskettu hallinnoitava nettovarallisuus oli joulukuun lopussa 17,5 miljardia euroa (14,1 mrd. euroa).

Joulukuun lopulla täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä oli 6,0 miljardia euroa (5,2 mrd. euroa). Vastaavasti Evlin perinteisissä sijoitusrahastoissa oli suoria sijoituksia tarkastelujakson päätteeksi yhteensä 7,6 miljardia euroa (6,1 mrd. euroa). Vaihtoehtorahastojen hallin-

noitava varallisuus oli 1,6 miljardia euroa (1,1 mrd. euroa). Tytär- ja osakkuusyritysten kautta hallinnoitu varallisuus kasvoi sekä 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

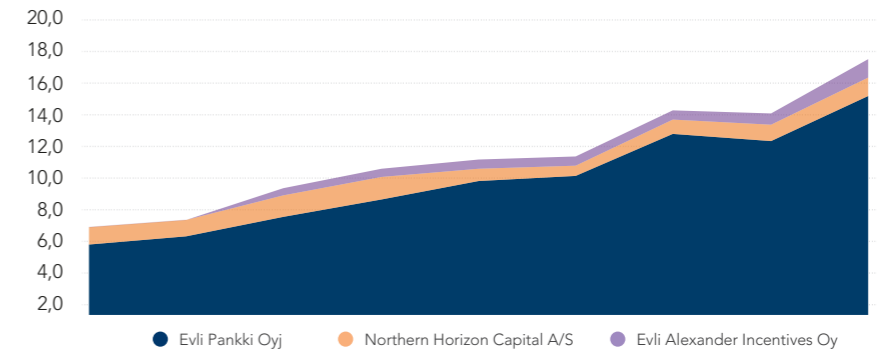
Neuvonantoliiketoiminnan asiakasaktiivisuus pysyi korkeana koko vuoden. Tämä näkyi etenkin toimeksiantokannan positiivisena kehityksenä. Tarkastelujakson aikana Evli toimi neuvonantajana lähes 30 toimeksiannossa. Vuoden 2021 laskutus ylitti selvästi vertailukauden tason.

Kannustinjärjestelmät

Tarkastelujakson lopussa yhtiöllä oli hallinnoitavana noin 110, valtaosin suomalaisen yhtiön, kannustinohjelmia. Yhtiö toimii vuosittain neuvonantajana noin 130 yhtiölle palkitsemiseen liittyvissä suunnittelutoimeksiannoissa. Kannustinjärjestelmiin liittyvän tuote- ja palvelutarjonnan myynnin kasvattaminen ulkomaille ja listaamattomille yhtiöille on edistynyt hyvin päättyneen vuoden aikana yhtiön saatua asiakkaisiin useita uusia pohjoismaisia listattuja yrityksiä sekä kotimaisia listaamattomia yrityksiä.

Hallinnoitavien asiakasvarojen kehitys

(mrd. €)



Kannustinliiketoiminnan tarkastelukauden liikevaihto oli 8,5 miljoonaa euroa (5,9 milj. euroa). Liikevaihdon kehitykseen vaikutti positiivisesti sekä asiakasyritysten lukumäärän kasvu vertailukaudesta että kannustimien suunnittelun ja hallinnointitarkistusten ristiin myynti. Tämän lisäksi olemassa olevien asiakkaiden kiinnostus aiempaa laajempia ja koko henkilöstölle suunnattuja kannustinjärjestelmiä, kuten henkilöstötehtäviä, kohtaan oli aiempaa korkeampaa. Vuoden viimeisellä neljänneksellä realisoituvat myös vuosittain laadittavat erilaiset selvitystuotteet ja analyysit, kuten ylimmän johdon ja avainhenkilöstön sekä hallitusten palkitsemiselliset tulokset.

Tuloskehitys

Vuoden 2021 aikana Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentin liiketoiminnan tuotot kaksinkertaistuivat edellisvuodesta ja olivat 20,2 miljoonaa euroa (9,7 milj. euroa). Tuottojen

kasvuun vaikutti positiivisesti erityisesti yritys- ja yritysasiakkaat-segmentin selkeä piristyminen vertailukaudesta sekä kannustinliiketoiminnan hyvin jatkunut kasvu. Merkittävä liikevaihdon vaihtelu eri ajanjaksojen välillä on tyypillistä segmenttiin sisältyvälle yritys- ja pääomajärjestelyliiketoiminnalle.

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.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Tuloskehitys

Tammi-joulukuussa konsernitoiminnot-segmentin liiketoiminnan tuotot nousivat edellisvuoteen verrattuna 39 prosenttia ollen 3,9 miljoonaa euroa (2,8 milj. euroa).

Henkilöstö

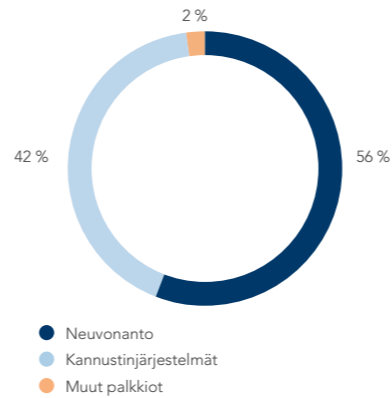
Konsernin henkilöstömäärä oli joulukuun lopussa 290 (261). Määrä kasvoi yksitoista prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Henkilöstöstä 91 prosenttia työskenteli Suomessa ja yhdeksän prosenttia Suomen ulkopuolella.

Vastuullisuus

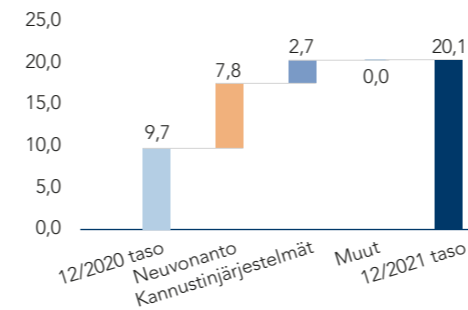
Vastuullisuus on yksi Evlin strateginen fokusalue. Yhtiön merkittävimmällä osa-alueella, varainhoidossa, vastuullisuustekijät on integroitu sijoitustoimintaan, minkä myötä vastuullinen sijoittaminen on systemaattinen osa salkunhoitoa. Evlin sijoitusrahastojen tekemiä sijoituksia seurataan myös mahdollisten normirikkomusten osalta, ja varainhoidossa tehdään yhtiöihin kohdistuvaa vaikuttamista itsenäisesti sekä yhdessä muiden sijoittajien kanssa.

Evlin menestyksellä työ vastuullisen sijoittamisen osalta sai vuoden aikana jälleen erinomaisia arvioita ulkopuolisissa arvioinneissa.

Palkkioiden jakauma 1-12/2021



Neuvonantopalkkioiden kehitys M€



AVAINLUVUT - NEUVONANTO- JA YRITYSASIAKKAAT -SEGMENTTI

M€	2021	2020	Muutos, %
Liiketoiminnan tuotot	20,2	9,7	108
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	9,6	2,7	255
Liiketulos	7,4	1,8	316
Henkilöstömäärä	74	53	40

Evli arvioitiin vastuullisen sijoittamisen osaamisessa parhaaksi sekä "Large"-varainhoitajien joukossa että kaikkien varainhoitotalojen joukossa SFR Scandinavian Financial Research -tutkimuslaitoksen asiakastutkimuksessa, jossa arvioitiin 18 eri varainhoitotaloa vastuullisen sijoittamisen osaamisen osalta perustuen Suomen suurimpien ammattimaisten institutionaalisten sijoittajien näkemyksiin.

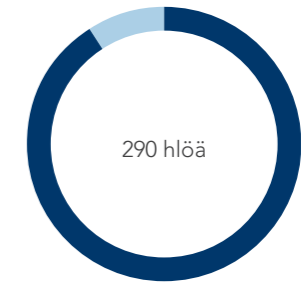
Lisätietoa vastuullisuuden ja vastuullisen sijoittamisen kehityksestä vuonna 2021 sivuilla 22-23.

Evlin osakkeet ja osakepääoma

Evli Pankki Oyj:n koko osakemäärä oli joulukuun lopussa yhteensä 24.109.420 osaketta, joista A-sarjan osakkeita oli 14.507.948 kappaletta ja B-sarjan osakkeita 9.601.472 kappaletta. Yhtiön hallussa oli 251.983 kappaletta B-osakkeita. Yhtiön osakepääoma oli joulukuun lopussa 30.194.097,31 euroa. Osakepääomassa ei tapahtunut muutoksia.

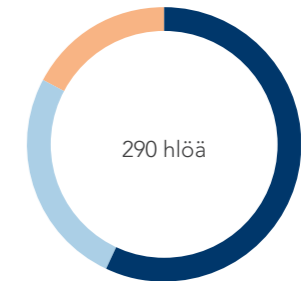
HENKILÖSTÖN JAKAUMA

Maittain



● Suomi 91 %
● Ruotsi 9 %

Segmentteittäin



● Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat 57 %
● Neuvonanto ja yritysasiakkaat 26 %
● Konsernitoiminnot 17 %

AVAINLUVUT - KONSERNITOIMINNOT-SEGMENTTI

M€	2021	2020	Muutos, %
Liiketoiminnan tuotot	3,9	2,8	39
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	-10,4	-6,7	55
Liiketulos	0,9	0,0	4894
Henkilöstömäärä	50	48	4



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Osakkeenomistajat

Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajien kokonaismäärä oli joulukuun lopussa 5.897 (5.172). Suomalalaisten 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 ulkomalaiset sijoittajat.

Lisätietoa suurimmista osakkeenomistajista, osakeomistajien jakaumasta ja omistuksen jakautumisesta omistajaryhmittäin sekä tiedot osakekohtaisista tunnusluvuista sivulta 58 alkaen, Osakkeet ja osakkeenomistajat.

KAUPANKÄYNTI NASDAQ HELSINKI PÖRSSISSÄ

	1-12/2021	1-12/2020
Korkein hinta, €	26,90	13,20
Alin hinta, €	11,90	6,80
Osakkeiden vaihto, €	42.046.006	24.737.199
Osakkeiden vaihto, kpl	2.224.929	2.465.545
31.12.2021		
Evlin B-osaketta, kpl	9.601.472	9.474.156
Päätöskurssi, €	26,20	12,20
Markkina-arvo*, M€	631,7	294,1

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

Päivävaihto, kpl

Evlin B-sarjan osakkeen kurssikehitys ja vaihto 1.1.2021-31.12.2021

Kurssi, EUR





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Varsinaisen 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, huomioiden 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 valio-kuntien 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 makсутta.

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 yhtiökokouskutsun 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 yhtiökokouskutsun 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.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Ylimääräisen yhtiökokouksen päätökset

Evli Pankki Oyj:n 22.12.2021 Helsingissä pidetyssä ylimääräisessä yhtiökokouksessa hyväksyttiin Evli Pankin ja Fellow Finance Oy:n välinen järjestely, jossa Evli Pankki jakautuu osittaisjakautumisen kautta uudeksi varainhoitoon keskittyväksi ja listattavaksi konserniksi ja pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance sulautuu. Tähän järjestelyyn liittyen yhtiökokous päätti seuraavista asioista:

Jakautuminen

Jakautumisen toteuttamiseksi yhtiökokous päätti hyväksyä Evli Pankin osittaisjakautumisen Evli Pankin hallituksen hyväksymän, 30.9.2021 päivätyn ja 1.10.2021 kaupparekisteriin rekisteröidyn jakautumissuunnitelman ("Jakautumissuunnitelma") mukaisesti sekä hallituksen ehdotukset suunnitelman täytäntöönpanemiseksi koskien seuraavia asioita:

- Evli Oyj:n perustaminen ja yhtiöjärjestys,
- Evli Oyj:n hallituksen jäsenten lukumäärä, hallituksen jäsenet sekä hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot,
- Evli Oyj:n tilintarkastaja ja tilintarkastajalle maksettava palkkio,
- Evli Oyj:n A-osakkeiden ja B-osakkeiden antaminen Evli Pankin osakkeenomistajille jakautumisvastikkeena,
- Evli Oyj:n hallituksen valtuuttaminen antamaan Evli Oyj:n osakkeita ja osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia,
- Evli Oyj:n hallituksen valtuuttaminen päättämään Evli Oyj:n omien osakkeiden hankkimisesta,
- Evli Oyj:n hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista, jolla perustetaan Evli Oyj:lle vastaava osakepohjainen kannustinjärjestelmä kuin Evli:ssä tällä hetkellä on, sekä
- Evli Pankin osakepääoman alentaminen ja ylikurssirahaston purkaminen.

Jakautumisen täytäntöönpanolle ehdollisena tehtävät päätökset tulevat voimaan jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä. Jakautumisen suunniteltu täytäntöönpanopäivä on 2.4.2022. Täytäntöönpanopäivä voi muuttua Jakautumissuun-

nitelman mukaisesti.

Jakautumissuunnitelman mukaan Evli Pankki jakautuu siten, että kaikki Evli Pankin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysluottoimintaan, corporate finance -toimintaan ja näitä tukeviin toimintoihin (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan) kuuluvat varat ja velat siirtyvät osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) ja liikepankeista ja muista osakeyhtiömuotoisista luottolaitoksista annetun lain (1501/2001, muutoksineen) mukaisella osittaisjakautumisella selvitysmenettelyttä Jakautumissuunnitelmassa määritellyllä tavalla jakautumisessa perustettavalle yhtiölle, Evli Oyj:lle. Jakautuvalle yhtiölle jää pankkiliiketoimintaan eli luottolaitostoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan kuuluvat varat ja velat.

Jakautumisesta päättäminen sisälsi muiden Jakautumissuunnitelmassa käsiteltujen asioiden lisäksi muun muassa seuraavat Jakautumissuunnitelmassa tarkemmin käsitellyt keskeiset asiat:

(a) Evli Oyj:n perustaminen ja yhtiöjärjestys

Jakautumisessa vastaanottavana yhtiönä toimiva Evli Oyj syntyy jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä. Yhtiön toiminimeksi on ehdotettu Evli Oyj ja yhtiön yhtiöjärjestys on kokonaisuudessaan Jakautumissuunnitelman liitteenä.

(b) Evli Oyj:n hallituksen jäsenten lukumäärä, hallituksen jäsenet sekä hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot

Evli Pankin hallituksen ehdotuksen mukaisesti yhtiökokous valitsi Evli Oyj:n hallitukseen viisi (5) jäsentä. Henrik Andersin, Fredrik Hacklin,

Sari Helander, Robert Ingman ja Teuvo Salmisen valittiin Evli Oyj:n hallituksen varsinaisiksi jäseniksi toimikaudeksi, joka alkaa jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivänä ja päättyy täytäntöönpanopäivää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiökokous päätti, että Evli Oyj:n hallituksen jäsenille maksetaan seuraavat korvaukset seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti kestävälle toimikaudelle:

- hallituksen puheenjohtajalle 7.500,00 euroa kuukaudessa
- valiokuntien puheenjohtajille 6.000,00 euroa kuukaudessa, ja
- kullekin hallituksen jäsenelle 5.000,00 euroa kuukaudessa.

(c) Evli Oyj:n tilintarkastaja sekä tilintarkastajalle maksettava palkkio

Evli Oyj:n tilintarkastajaksi yhtiökokous valitsi PricewaterhouseCoopers Oy:n päävastuullisena tilintarkastajanaan Jukka Paunonen. Tilintarkastajan palkkio maksetaan Evli Oyj:n hallituksen hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

(d) Jakautumisvastike

Jakautumissuunnitelman mukaisesti Evli Pankin osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena yhden (1) Evli Oyj:n A-osakkeen jokaista omistamaansa Evli Pankin A-osaketta kohti ja yhden (1) Evli Oyj:n B-osakkeen jokaista omistamaansa Evli Pankin B-osaketta kohti, eli jakautumisvastike annetaan Evli Pankin osakkeenomistajille heidän omistussuhteensa mukaisesti 1:1.

Evli Oyj:llä on kaksi (2) osakelajaa (A- ja B-osakkeet). Evli Oyj:n osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Evli Pankin osakkeenomistajille ei anneta muuta vastiketta edellä mainitun Evli Oyj:n osakkeina annettavan jakautumisvastikkeen lisäksi.

(e) Valtuutus antaa Evli Oyj:n osakkeita ja osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia

Yhtiökokous valtuutti Evli Pankin hallituksen ehdotuksen mukaisesti Evli Oyj:n 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 Evli Oyj:n B-sarjan osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kokouskutsun päivämääränä. Kuitenkin edellä mainitusta enimmäismäärästä enintään 241.094 Evli Oyj:n B-sarjan osaketta voidaan antaa käytettäväksi Evli Oyj:n osakepohjaisten kannustinjärjestelyiden osana, mikä vastaa noin 1 prosenttia Evli Oyj:n kaikkien osakkeiden laskennallisesta kokonaisuudesta yhtiökokouksen kokouskutsun päivämääränä.

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

Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2023 asti.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

(f) *Valtuutus päättää Evli Oyj:n omien osakkeiden hankkimisesta*

Yhtiökokous valtuutti Evli Pankin hallituksen ehdotuksen mukaisesti Evli Oyj:n hallituksen päättämään Evli Oyj:n omien A-sarjan 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. Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kokouskutsun päivämääränä.

Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.

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

Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2023 saakka.

(g) *Valtuutus päättää osakeannista, jolla perustetaan osakepohjainen kannustinjärjestelmä*

Yhtiökokous valtuutti Evli Pankin hallituksen ehdotuksen mukaisesti Evli Oyj:n hallituksen perustamaan Evli Oyj:lle ja sen työntekijöille Evlin olemassa olevia ja rekisteröityjä kannustinjärjestelmiä vastaavat kannustinjärjestelmät.

Yhtiökokous valtuutti Evli Oyj:n hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Valtuutus käytetään yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi.

Valtuutuksen nojalla annettavien tai luovutettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 733.338 Evli Oyj:n B-sarjan osaketta.

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

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2023 asti.

(h) *Osakepääoman alentaminen ja ylikurssirahaston purkaminen*

Jakautumisen yhteydessä Evli Pankin osakepääomaa alennetaan siten, että osakepääomaksi jää alentamisen jälkeen 6.448.637,65 euroa. Määrä, jolla osakepääomaa alennetaan, käytetään varojen siirtämiseksi Evli Oyj:lle, jonka osakepääomaksi on ehdotettu 23.745.459,66 euroa. Jakautumisen yhteydessä Evli Pankin ylikurssirahasto puretaan ja varat siirretään Evli Oyj:n sijoitetun vapaan pääoman rahastoon.

Sulautuminen

Yhdistymisen toteuttamiseksi yhtiökokous päätti hyväksyä Fellow Financen absorptiosu-

lautumisen Evli Pankkiin Evli Pankin ja Fellow Financen hallitusten hyväksymän, 30.9.2021 päivätyn ja 1.10.2021 kaupparekisteriin rekisteröidyn sulautumissuunnitelman ("Sulautumissuunnitelma") mukaisesti sekä hallituksen ehdotukset suunnitelman täytäntöönpanemiseksi koskien seuraavia asioita:

- Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin yhtiöjärjestyksen muuttaminen sekä jakautumisen jälkeisen Evli Pankin A-osakkeiden ja B-osakkeiden yhdistäminen yhdeksi osakesarjaksi,
- Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin hallituksen kokoonpano ja hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot,
- Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin tilintarkastaja ja tilintarkastajalle maksettava palkkio,
- Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin osakkeiden antaminen sulautumisvastikkeena Fellow Financen osakkeenomistajille, sekä
- osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustaminen.

Sulautumisen täytäntöönpanolle ehdollisena tehtävät päätökset tulevat voimaan sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä. Sulautumisen suunniteltu täytäntöönpanopäivä on 2.4.2022. Täytäntöönpanopäivä voi muuttua Sulautumissuunnitelman mukaisesti.

Sulautumissuunnitelman mukaan Fellow Finance sulautuu Evli Pankkiin absorptiosulautumisella, jossa Fellow Financen kaikki varat ja velat siirtyvät Evli Pankille ilman selvitysmenettelyä Sulautumissuunnitelman mukaisesti.

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

(a) *Yhtiöjärjestyksen muuttaminen ja osakelajien yhdistäminen*

Yhtiökokous päätti Evli Pankin hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin yhtiöjärjestyksestä muutetaan

Sulautumissuunnitelman mukaisesti muiden muutosten ohella seuraavasti:

- Yhtiön toiminimeä koskevaa kohtaa 1 muutetaan niin, että yhtiön uusi toiminimi on Fellow Pankki Oyj ("Fellow Pankki").
- Yhtiön toimialaa koskevaa kohtaa 2 muutetaan niin, että se vastaa paremmin yhdistyneen yhtiön toimialaa.
- Yhtiön A- ja B-osakkeet yhdistetään yhdeksi osakelajiksi poistamalla yhtiöjärjestyksestä osakkeita koskeva kohta 4.

Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin A- ja B-osakkeet muunnetaan yhdeksi osakelajiksi, jossa jokaisella osakkeella on yksi ääni. Evli Pankin A-sarjan osakkeiden tuottamat 20 ääntä osakkeelta muuntuvat yhdistetyn sarjan osakkeen tuottamaksi yhdeksi ääneksi siten, että osakelajien yhdistämisen jälkeen Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin jokaisella osakkeella on yksi (1) ääni.

Muutettu yhtiöjärjestys on kokonaisuudessaan Sulautumissuunnitelman liitteenä.

Muutokset tulevat voimaan sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä.

(b) *Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin hallituksen jäsenten lukumäärä, hallituksen jäsenet sekä hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot*

Yhtiökokous valitsi Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin hallitukseen kuusi (6) jäsentä. Markku Pohjola, Teuvo Salminen, Lea Keinänen, Kai Myllyneva, Jorma Pirinen ja Tero Weckroth valittiin hallituksen varsinaisiksi jäseniksi toimikaudeksi, joka alkaa jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivänä ja päättyy täytäntöönpanopäivää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin hallituksen jäsenille maksetaan seuraavat korvaukset seu-



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

raavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti kestävälle toimikaudelle:

- hallituksen puheenjohtajalle 5.000,00 euroa kuukaudessa,
- valiokuntien puheenjohtajille 4.000,00 euroa kuukaudessa ja
- muulle hallituksen jäsenelle 3.400,00 euroa kuukaudessa.

(c) *Jakautumisen jälkeisen Evli Pankin tilintarkastaja sekä tilintarkastajalle maksettava palkkio*

Yhtiökokous valitsi PricewaterhouseCoopers Oy:n yhtiön tilintarkastajaksi, päävastuullisena tilintarkastajanaan Jukka Paunonen. Tilintarkastajan palkkio maksetaan Evlin hallituksen hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

(d) *Sulautumisvastike*

Sulautumissuunnitelman mukaisesti Fellow Financen osakkeenomistajat saavat, yllä kuvattun Evlin osakesarjojen yhdistämisen jälkeen, sulautumisvastikkeena kuusi (6) uutta Evli Pankin osaketta jokaista omistamaansa Fellow Financen osaketta kohti.

(e) *Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustaminen*

Yhtiökokous päätti ehdollisena sulautumisen täytäntöönpanolle perustaa jakautumisen jälkeisen Evli Pankin hallituksen valinnan ja palkitsemisen valmistelua varten pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ("Nimitystoimikunta") ja vahvistaa Nimitystoimikunnalle työjärjestyksen.

Työjärjestyksen keskeiset ehdot ovat seuraavat:

- Nimitystoimikunnan tehtävänä on (i) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi, (ii) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen puheenjohtajaksi, varapuheen-

johtajaksi ja jäseniksi, (iii) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten (mukaan lukien puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan) palkitsemisesta toimielinten palkitsemispolitiikan mukaisesti, (iv) vastata yhtiökokouksessa osakkeenomistajien kysymyksiin Nimitystoimikunnan valmistelemista ehdotuksista, (v) valmistella ja huolehtia, että Yhtiöllä on ajantasaiset hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja (vi) vastata hallituksen jäsenten seuraajasuunnittelusta.

- Nimitystoimikunnassa on neljä (4) jäsentä. Yhtiön hallituksen puheenjohtaja voi osallistua Nimitystoimikunnan työskentelyyn asiantuntijana ilman oikeutta osallistua Nimitystoimikunnan päätöksentekoon.
- Nimitystoimikunnan jäsenet nimetään siten, että Yhtiön neljällä (4) suurimmalla osakkeenomistajalla kullakin on oikeus nimetä yksi (1) jäsen.
- Osakkeenomistajien omistamien osakkeiden määrä määritetään Yhtiön osakasluettelon perusteella kunkin vuoden elokuun viimeisen päivän tilanteen mukaisesti.
- Nimitystoimikunnan on tehtävä päätöksensä yksimielisesti. Mikäli yksimielisyyttä ei saavuteta, Nimitystoimikunnan on ilmoitettava tästä hallitukselle viipymättä.

Sulautumissuunnitelmassa ehdotettu Fellow Pankin osakepääoman korottaminen välittömästi sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti osakeannista, joka on ehdollinen sulautumisen täytäntöönpanolle. Osakeanti toteutetaan suunnattuna osakeantina eli osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta poiketen siten, että osakkeita merkittävät antamiensa sitoumusten perusteella Taaleri Oyj, TN Ventures Oy ja Evli Oyj. Suunnattu osakeanti on määrältään 11.715.469,09 euroa ja sillä vahvistetaan Fellow Pankin vakavaraisuutta

eli CET1-ydinpääomaa. Näin ollen osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on painava taloudellinen syy.

Suunnatussa osakeannissa annettavat uudet osakkeet merkitään ja maksetaan välittömästi sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen. Osakeantiosakkeet edustavat noin 29,9 prosenttia Fellow Pankin kaikista osakkeista välittömästi sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen laskettuna Evli Pankin ja Fellow Financen yhtiökokouksen päivämääränä liikkeeseen laskemien ja ulkona olevien osakkeiden lukumäärän perusteella. Suunnatussa osakeannissa annetaan osakelajien yhdistämisen jälkeen 20.005.924 uutta osaketta siten, että Taaleri Oyj:lle tarjotaan merkittäväksi 4.205.325 osaketta, TN Ventures Oy:lle 512.296 osaketta ja Evli Oyj:lle 15.288.303 osaketta. Osakkeiden merkintähinta on 0,5856 euroa per osake ja merkintähinta on määritelty Järjestelyssä käytetyn hinnoittelun perusteella. Osakkeiden merkintähinta on maksettava Fellow Pankille viimeistään sulautumisen täytäntöönpanopäivänä.

Konsernirakenteen muutokset

Evli Pankki Oyj osti viisi prosenttia ja myi 40 prosenttia omistamistaan Terra Nova Capital Advisors Ltd:n osakkeista yhtiön työntekijöille. Transaktioiden jälkeen Evli Pankin 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 Pankki Oyj myi seitsemän prosenttia omistamistaan Evli Corporate Finance AB:n osakkeista yhtiön työntekijöille. Transaktioiden jälkeen Evlin omistusosuus yhtiöstä on 52 prosenttia.

Evli Pankki Oyj myi kaikki omistamansa Evli Research Partners Oy osakkeet, 70 prosenttia kyseisen yhtiön osakkeista, tytäryhtiölleen Evli Corporate Finance Ab:lle.

Evli konserniin kuuluva Evli-Rahastoyhtiö perusti vaihtoehtorahastoliiketoimintaan liittyvän Evli Growth Partners II Oy:n yhdessä rahaston avainhenkilöiden kanssa. Evli-Rahastoyhtiön omistus yhtiöstä on 70 prosenttia.

Evli-konserniin kuuluva Evli Private Equity Partners Oy perusti vaihtoehtorahastoliiketoimintaan liittyvän Evli Private Equity III GP Oy:n yhdessä rahaston avainhenkilöiden kanssa. Evli Private Equity Partners Oy:n omistus yhtiössä on 92,5 prosenttia.

Evli-Rahastoyhtiö perusti vaihtoehtorahastoliiketoimintaan liittyvän Evli Residential II GP Oy:n yhdessä rahaston avainhenkilöiden kanssa. Evli-Rahastoyhtiön omistus yhtiössä on 70 prosenttia.

Liiketoimintaympäristö

Vuosi 2022 on käynnistynyt markkinoilla hyvin haastavissa merkeissä kohonneiden inflaatiopelkojen, kasvaneiden geopolittisten riskien ja markkinoiden laskun myötä.

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 vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden kehittämiseen. Nämä nähdään yhtiön kannalta mer-



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

kittävinä 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 suotuisat.

Toisena tärkeänä strategisena painopistealueena Evli näkee vaihtoehtoiset sijoitustuotteet. Yhtiön tahtotila on kyetä tarjoamaan kokonaisvaltainen tuotetarjoama tyyppillisistä, 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 neljännellä vuosineljänneksellä käynnistetty Evli Private Equity III -rahasto. Suomen markkina on vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden osalta hyvin kilpailtu. Toimintaympäristön tuomista haasteista huolimatta Evlin tavoitteena on rakentaa vaihtoehtoisista sijoitustuotteista merkittävä liikevaihdon lähde kokonaisvaltaisen tarjoaman ja poikkeuksellisen osaamisen turvin.

Riskienvallonta ja liiketoimintariskit

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 asettamalla 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 saatavat vaihdella merkittävästi vuosineljänneksittäin. Laajempi kuvaus toimintaan liittyvistä riskeistä on kerrottu sivuilla 82-86.

Voitonjakoehdotus

Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2021 olivat yhteensä 51.312.186,20 euroa, josta voitovaroja oli 28.027.140,21 euroa ja jakokelpoisia varoja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa 23.285.045,99 euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuoden 2021 tuloksen perusteella osinkoa jaetaan 1,06 euroa osaketta kohden. Esitystä vastaava osinko laskettuna tilinpäätöshetken osakemäärällä

(pl. yhtiön hallussa olevat omat osakkeet) on yhteensä 25.288.883,20 euroa.

Osittaisjakautumisessa Evli Pankin osakkeenomistajat jäävät omistamaan myös järjestelyssä syntyvän Fellow Pankin osakkeita. Jakautumisessa Fellow Pankkiin jää Evli Pankista omia varoja määrä, joka vastaa noin 0,27 EUR/osake.

Yhtiön arvion mukaan nykyliiketoimintaan sitoutuneita pääomia tulee vapautumaan osittaisjakautumisen ja varainhoitoliiketoimintaan keskittymisen myötä. Vapautuvien pääomien osalta yhtiö tulee arvioimaan mahdollisuuksia niiden investoimiseksi tai jakamiseksi osakkeenomistajille myöhemmin. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Ehdotettu osingonjako ei vaaranna yhtiön vakavaraisuutta tai maksuvalmiutta.

Esitys uudesta evli oyj hallituksen jäsenestä yhtiökokoukselle

Evli Pankin ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi 22.12.2021 kokouksessaan Evli Oyj:n tulevan hallituskokoonpanon. Evli Pankin pääomistajat ehdottavat päätettäväksi kevään varsinaisessa yhtiökokouksessa, että Evli Oyj:n hallitusta vahvistettaisiin yhdellä jäsenellä siten, että hallituksen jäsenten lukumäärä vuodelle 2022 olisi kuusi jäsentä. Uudeksi hallitusjäseneksi esitetään nimettäväksi Antti Kuljukka.

Näkymät vuodelle 2022

Vuosi 2022 on käynnistynyt markkinoilla haastavissa merkeissä kohonneiden korko- ja inflaatiopelkojen, kasvaneiden geopolitiittisten riskien ja markkinoiden laskun myötä.

Vuodelle 2022 suunnitellun jakautumisen myötä Evli pystyy jatkossa keskittymään entistä

paremmin sekä varainhoitoliiketoiminnan että pankkitoiminnan kehittämiseen. Varainhoitoliiketoiminnan, johon sisältyy sijoittajille ja yrityksille tarjottavat tuotteet ja palvelut, kasvunäkymät ovat vakaat. 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 vuoden 2021 lopulla, ja tuotevalikoima on laajentunut etenkin vaihtoehtoisin sijoitus- tuotteisiin, mitkä seikat lieventävät mahdollisen markkinakäänteen negatiivista tulosvaikutusta.

Pankkiliiketoiminta vahvistuu selvästi Fellow Finance Oyj:n sulautuessa Evli Pankki Oyj:öön, minkä myötä kyseisen liiketoiminnan kasvunäkymät ovat positiiviset. Liiketoiminnan kannalta kriittisiin laina- ja talletuskannan kehityksiin liittyy kuitenkin huomattavaa epävarmuutta. Näillä on suora vaikutus yhtiön lyhyen aikavälin tuloksen kehitykseen.

Yllä olevat seikat huomioiden pankkitoiminnan osalta näkymät tulevat tarkentumaan jakautumisen ja sulautumisen toteuduttua. Varainhoitoliiketoiminnan osalta arvioimme liiketuloksen olevan hyvällä tasolla. Varainhoidon näkymiä tarkennetaan jakautumisen toteutumisen jälkeen ja vuoden kuluessa, kun markkinakehityksen osalta näkymät tarkentuvat.

Helsingissä 10. päivänä helmikuuta 2022

EVLI PANKKI OYJ

Hallitus

[Liiketoimintakatsaus](#)[Vastuullisuus](#)[Talous](#)[Hallinnointi](#)[TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON](#)

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Osakkeet ja osakepääoma

Evli Pankilla on kaksi osakesarjaa, A- ja B-sarja. A-sarjan osake tuottaa kaksikymmentä (20) ääntä ja B-sarjan osake yhden (1) äänen yhtiökokouksessa. Osakesarjoilla on yhtäläiset oikeudet osinkoon ja muuhun voitonjakoon. Yhtiön B-sarjan osake on listattu Nasdaq Helsingin pörssilistalla kaupankäyntitunnuksella "EVLI" ja ISIN-koodilla FI4000170915.

Evlin koko osakemäärä oli joulukuun 2021 lopussa yhteensä 24.109.420 osaketta, joista A-sarjan osakkeita oli 14.507.948 kappaletta ja B-sarjan osakkeita 9.601.472 kappaletta. Yhtiön hallussa oli 251.983 kappaletta B-sarjan osaketta. Yhtiön osakepääoma oli vuoden 2021 lopussa 30.194.097,31 euroa. Osakepääomassa ei tapahtunut muutoksia vuoden aikana.

Kaupankäynti osakkeilla

Evllillä oli joulukuun lopussa 9.601.472 kappaletta yhtiön B-osakkeita julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingissä. Osakkeiden vaihto oli tammi-joulukuussa 42,0 miljoonaa euroa, ja kappalemääräisesti pörssissä vaihdettiin 2.224.929 Evlin osaketta. Osakkeen ylin hinta vuonna 2021 oli 26,90 euroa ja alin 11,90 euroa. Osakkeen päätöskurssi oli 26,20 euroa 31.12.2021. Evlin markkina-arvo oli 631,7 miljoonaa euroa 31.12.2021. Markkina-arvo lasetaan sekä listaamattomien A-sarjan että listattujen B-sarjan osakkeiden perusteella. A-sarjan osakkeet on arvostettu B-sarjan osakkeen katsoauskauden päätöskurssiin.

Osakkeenomistajat

Vuoden 2021 lopussa Evllillä oli arvo-osuusrekisterissä 5.897 (5.172) osakkeenomistajaa. Suomalaisten yritysten omistusosuus oli 54 prosenttia (55 %) ja suomalaisten yksityishenkilöiden omistusosuus 27 prosenttia (27 %). Loput 19 prosenttia (18 %) osakkeista omistivat rahoitus- ja vakuutuslaitokset, julkisyhteisöt, ei voittoa tavoittelevat yhteisöt sekä ulkomaiset sijoittajat.

Markkina-arvo, M€

631,7

(2020: 294,1)

Liiketoimintakatsaus

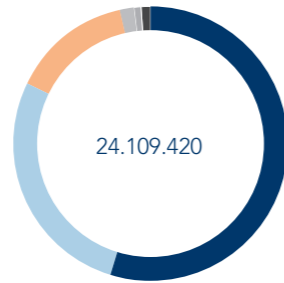
Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

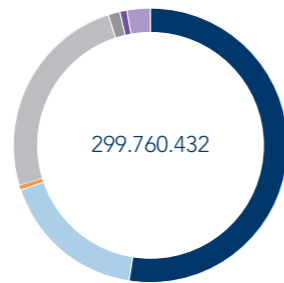
TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Osakeomistuksen jakauma omistajaryhmittäin



- Yritykset: 54,1 %
- Kotitaloudet: 26,9 %
- Rahoitus- ja vakuutuslaitokset: 14,1 %
- Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt: 1,6 %
- Julkisyhteisöt: 0,8 %
- Ulkomaiset omistajat: 0,9 %

Osakkeen äänimäärän jakauma omistajaryhmittäin



- Yritykset: 64,4 %
- Rahoitus- ja vakuutuslaitokset: 16,0 %
- Julkisyhteisöt: 0,1 %
- Kotitaloudet: 19,4 %
- Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt: 0,1 %
- Ulkomaiset omistajat: 0,1 %
- Hallintarekisteröidyt: 0,1 %

SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT 31.12.2021

	A-osakkeet	B-osakkeet	Osakkeita yhteensä	Osuus osakkeista, %	Äänet yhteensä	Osuus äänistä, %
1. Oy Scripo Ab	3.803.280	950.820	4.754.100	19,7	77.016.420	25,7
2. Prandium Oy Ab	3.803.280	950.820	4.754.100	19,7	77.016.420	25,7
3. Oy Fincorp Ab	2.319.780	339.141	2.658.921	11,0	46.734.741	15,6
4. Ingman Group Oy Ab	1.860.000	650.000	2.510.000	10,4	37.850.000	12,6
5. Lehtimäki Maunu	533.728	171.031	704.759	2,9	10.845.591	3,6
6. Moomin Characters Oy Ltd	0	411.235	411.235	1,7	411.235	0,1
7. Hollfast John Erik	328.320	82.080	410.400	1,7	6.648.480	2,2
8. Tallberg Claes	369.756	32.588	402.344	1,7	7.427.708	2,5
9. Evli Pankki Oyj	0	251.983	251.983	1,0	251.983	0,1
10. Svenska Litteratursällskapet i Finland	0	220.336	220.336	0,9	220.336	0,1

OSAKEOMISTUKSEN JAKAUMA OMISTAJARYHMITÄIN

	Omistajien lukumäärä	Osuus omistajista, %	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %	Äänten lukumäärä	Osuus äänistä, %
Yritykset	250	4,2	13.046.471	54,1	192.911.111	64,4
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	26	0,4	3.396.480	14,1	47.855.614	16,0
Julkisyhteisöt	2	0,0	182.288	0,8	182.288	0,1
Kotitaloudet	5.567	94,4	6.478.128	26,9	58.188.680	19,4
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	24	0,4	374.996	1,6	374.996	0,1
Ulkomaiset omistajat	28	0,5	222.031	0,9	247.743	0,1
Yhteensä	5.897	100,0	24.109.420	98,3	299.760.432	100,0
Hallintarekisteröityjä	10		409.026	1,7	409.026	0,1 %
Liikkeeseenlaskettu määrä			24.109.420	100,0	299.760.432	100,0

OSAKEOMISTUKSEN JAKAUMA SUURUUSLUOKITTAIN

	Omistajien lukumäärä	Osuus omistajista, %	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %	Äänten lukumäärä	Osuus äänistä, %
1-100	2.450	41,5	112.683	0,5	112.683	0,0
101-1.000	2.868	48,6	911.816	3,8	911.816	0,3
1.001-10.000	486	8,2	1.363.812	5,7	1.645.012	0,5
10.001-100.000	66	1,1	2.180.352	9,0	10.675.442	3,6
100.001-500.000	22	0,4	4.158.877	17,3	36.952.307	12,3
500.001-	5	0,1	15.381.880	63,8	249.463.172	83,2
Yhteensä	5.897	100,0	24.109.420	100,0	299.760.432	100,0
joista hallintarekisteröityjä	10		409.026	1,7	409.026	0,1
Liikkeeseenlaskettu määrä			24.109.420	100,0	299.760.432	100,0



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Hallitukselle myönnetyt valtuudet

Evli Pankin yhtiökokous 9.3.2021 valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien A- ja B-sarjan osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä. 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. Ehdotettu osakemäärä vastaa yhteensä noin kymmentä prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen päivämääränä. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka. Vuonna 2021 Evli ei hankkinut omia osakkeita.

Evlin A-osake voidaan muuntaa B-osakkeeksi yhtiöjärjestyksen 4 §:n nojalla. Yhtiö muunsi A-osakkeita B-osakkeiksi seuraavasti vuonna 2021:

- 109.716 kappaletta A-osakkeita B-osakkeiksi 20.10.2021 ja 1.11.2021. Muunnetut osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 9.11.2021.
- 10.000 kappaletta A-osakkeita B-osakkeiksi 14.7.2021. Muunnetut osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 26.7.2021.
- 7.600 kappaletta A-osakkeita B-osakkeiksi 22.1.2021. Muunnetut osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 23.2.2021.

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

	Omassa hallussa olevien osakkeiden lukumäärä	Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä	Osakepääoma, M€	Ylikurssi-rahasto, M€	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto, M€
1.1.2020	375.387	23.526.033	30,2	1,8	18,7
Omien osakkeiden hankinta	0	0	0,0	0,0	0,0
Optio-oikeus merkinnät (optio-ohjelma 2016)	-46.389	254.389	0,0	0,0	1,5
Tytäryhtiöosakkeiden osto	0	0	0,0	0,0	2,7
31.12.2020	328.998	23.780.422	30,2	1,8	22,8
Osakkeiden kokonaislukumäärä		24.109.420			
1.1.2021	328.998	23.780.422	30,2	1,8	22,8
Omien osakkeiden hankinta	0	0	0	0	0
Omien osakkeiden luovutus	-77.015	77.015	0	0	0
Muut muutokset	0	0	0	0	2,0
31.12.2021	251.983	23.857.437	30,2	1,8	24,8
Osakkeiden kokonaislukumäärä		24.109.420			

Osakepohjaiset kannustinjärjestelmät

Evli konsernilla on viisi voimassa olevaa osakepohjaista kannustinjärjestelmää, osakeohjelmat 2017, 2018, 2019, 2021 ja 2021-2025. Kannustinjärjestelmien perusteella maksettavat palkkiot maksetaan Evlin osakkeina. Lisätietoja kannustinjärjestelmistä löytyy Evlin verkkosivulta www.evli.com/sijoittajat, konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 1.8. Henkilöstökulut sekä Palkitsemispolitiikasta, sivulta 155 alkaen.

Johdon osakeomistus

Evli Pankki Oyj:n hallituksen jäsenten osakeomistus, sisältäen määräysvalta-yhteisöjen omistukset, oli 31.12.2021 yhteensä 7.341.550 kappaletta, mikä on 30,8 prosenttia osakemäärästä ja 38,3 prosenttia äänimäärästä. Evli Pankki Oyj:n hallituksen jäsenet eivät omistaneet optio-oikeuksia.

Evli Pankin toimitusjohtaja Maunu Lehtimäki omisti vuoden 2021 lopussa 704.759 kappaletta osakkeita, mikä on 2,9 prosenttia osakemäärästä ja 3,6 prosenttia äänimäärästä.

Lisäksi hänelle on myönnetty 50.000 kappaletta Evlin osaketta 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa. Vuoden lopussa muut konsernin johtoryhmän jäsenet omistivat yhteensä 720.233 kappaletta osakkeita, mikä on 3,0 prosenttia osakemäärästä ja 2,4 prosenttia äänimäärästä. Johtoryhmälle on myönnetty 9.200 Evlin osaketta vuonna 2017 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa, 14.001 Evlin osaketta vuonna 2018 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa sekä 140.000 Evlin osaketta vuonna 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Tietoa osakkeenomistajille ja sijoittajille

Osakkeen perustiedot

Evli Pankilla on kaksi osakesarjaa, A- ja B-sarjat. A-sarjan osake tuottaa yhtiökokouksessa kaksikymmentä (20) ääntä ja B-sarjan osake yhden (1) äänen. Osakesarjoilla on yhtäläiset oikeudet osinkoon ja muuhun voitonjakoon. Yhtiön B-sarjan osake on listattu Nasdaq Helsingin -pörssin päälistalla kaupankäyntitunnuksella "EVLI" ja ISIN-koodilla FI4000170915.

- A-osakkeita (31.12.2021): 14.507.948
- B-osakkeita (31.12.2021): 9.601.472

Sijoittajan kalenteri 2022

- Vuosikertomus ja tilinpäätös tilikaudelta 2021, vko 7
- Viimeinen ilmoittautuminen yhtiökokoukseen 2.3.2022 klo 16.00
- Varsinainen yhtiökokous, Helsinki 9.3.2022
- Osingon täsmäytyspäivä 11.3.2022
- Esitys osingon maksupäiväksi 18.3.2022
- Hiljainen jakso 23.3.2022-21.4.2022
- Tammi-maaliskuun 2022 osavuositarkaus julkaistaan 21.4.2022
- Hiljainen jakso 16.6.2022-15.7.2022
- Tammi-kesäkuun 2022 puolivuositarkaus julkaistaan 15.7.2022
- Hiljainen jakso 21.9.2022-20.10.2022
- Tammi-syyskuun 2022 osavuositarkaus julkaistaan 20.10.2022

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

Yhtiökokous

Kokous järjestetään eduskunnan 15.9.2020 hyväksymän väliaikaisen lain (laki nro 677/2020 väliaikaisesta poikkeamisesta osakeyhtiölaista, jäljempänä "Väliaikaislaki") nojalla ilman osakkeenomistajien tai näiden asiamiesten läsnäoloa.

Yhtiökokouskutsu sekä hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle julkaistaan pörssitiedotteena ja Evlin verkkosivuilla (www.evli.com). Kutsussa mainitaan kokouksessa käsiteltävät asiat. Osakkeenomistajalla on oikeus saada varsinaiselle yhtiökokoukselle osakeyhtiölain mukaan kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti yhtiön hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Päätösehdotus voidaan ottaa yhtiökokouksen asialistalle edellyttäen, että ehdotuksen tehneillä osakkeenomistajilla on Väliaikaislain tarkoittamalla tavalla omistuksessaan vähintään yksi sadasosa yhtiön kaikista osakkeista.

Ilmoittautuminen ja äänestäminen

Osakkeenomistajan, joka haluaa äänestää yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista, tulee ilmoittaa osallistumisestaan yhtiölle 2.3.2022 kello 16.00 mennessä.

Lisätietoa ilmoittautumisesta osoitteessa www.evli.com/yhtiokokous-2022.

Osingonjakoehdotus

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle maksettavaksi osinkoa 1,06 euroa A- ja B-sarjan osakkeelta, eli yhteensä noin 25,3 miljoonaa euroa. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 18.3.2022.

Evlin sijoittajaviestintä

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



Yhteystiedot

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

Vakavaraisuus

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

VAKAVARAISUUS, VIIDEN VUODEN VERTAILU, M€	2021	2020	2019	2018	2017
Omat varat, ydinpääoma	62,8	54,5	48,6	48,8	43,0
Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset luotto- ja markkinariskistä	239,7	220,6	188,1	177,3	166,9
Operatiivisen riskin omien varojen vaatimus	13,4	11,1	10,7	9,9	9,6
Konsernin vakavaraisuussuhde, %	15,4	15,2	15,1	16,2	15,0
Evli Pankki Oyj:n vakavaraisuussuhde, %	17,9	18,7	19,1	18,8	20,4
Omien varojen ylijäämä	30,3	25,8	22,8	24,8	20,0
Omien varojen suhde omien varojen vähimmäisvaatimukseen	1,9	1,9	1,9	2,0	1,9

Vakavaraisuussuhde, %

15,4
(2020: 15,2)

OMAT VARAT, M€	2021	2020
Omiin varoihin kuuluu osakepääoma, rahastot ja tilikauden voitot. Näihin eriin ei liity erityisiä ehtoja.		
Ensisijaisen pääoman yhteismäärä (CET1)		
Osakepääoma	30,2	30,2
Rahastot yhteensä sekä kertyneet voittovarot	46,4	40,3
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,0	0,0
Vähennykset:		
Aineettomat hyödykkeet	13,8	16,0
Muut vähennykset	0,0	0,0
Ensisijainen pääoma yhteensä	62,8	54,5

Lisäksi vakavaraisuusasetuksen (CRR) 431 artiklan vaatimusten mukaisia julkistamistietoja löytyy tilinpäätöksestä seuraavista kohdista:

- Vastuu joihin kodistuu vastapuoliriski: Riskiasemaa kuvaavat liitetiedot/ Luottoriski (vastapuoliriski)
- Luottoriskioikaisu: Riskiasemaa kuvaavat liitetiedot/ Luottoriski (standardimenetelmä) ja Luottoriskin vähentämistekniikat
- Ulkoisten luottoluokituslaitosten käyttö: Riskiasemaa kuvaavat liitetiedot/ Luottoriski (standardimenetelmä)
- Markkinariskit: Riskiasemaa kuvaavat liitetiedot/ Markkinariski
- Operatiivinen riski: Riskiasemaa kuvaavat liitetiedot/ Operatiivinen riski
- Kaupankäyntivarastoon kuulumattomiin osakkeisiin sisältyvät vastuut: Riskiasemaa kuvaavat liitetiedot/ Kaupankäyntivarastoon kuulumattomat osakkeet ja osuudet
- Riskienhallintatavoitteet ja -käytänteet: Riskienhallinta ja sisäinen valvonta
- Kiinnitetty omaisuus: Muut liitetiedot/ Annetut vakuudet ja muut vastuusitoumukset
- Kaupankäyntivarastoon kuulumattomiin positioihin kohdistuva korkoriski: Riskienhallinta ja sisäinen valvonta
- Palkitsemisjärjestelmä: Hallinnointi/ Palkitsemispolitiikka
- Velkaantuneisuus: Riskienhallinta ja sisäinen valvonta
- Pääomavaatimukset, Sisäisen pääoman riittävyys: Riskienhallinta ja sisäinen valvonta.

OMIEN VAROJEN VÄHIMMÄISMÄÄRÄ VASTUURYHMITÄIN, M€	Omien varojen vähimmäismäärä	Riski-painotettu arvo	Vastuuarvo luottoriskin vähentämisen jälkeen
Vähimmäisvakavaraisuusvaatimus vastuuryhmittäin, luottoriskin standardimenetelmä:			
Saamiset valtiolta ja keskuspankeilta	0,0	0,0	384,3
Saamiset aluehallinnoilta ja paikallisviranomaisilta	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta ja sijoituspalveluyrityksiltä	2,7	33,9	130,5
Sijoitusrahastosijoitukset	6,0	75,6	74,8
Kiinteistövakuudelliset saamiset	0,0	0,2	0,7
Saamiset yrityksiltä	2,0	24,6	27,8
Erät jotka viranomaisten määritysten mukaan sisältävät korkean riskin	0,2	2,6	1,8
Muut erät	7,7	95,8	95,8
Yhteensä	18,6	232,7	715,7
Omien varojen vähimmäismäärä, markkinariski	0,6	6,9	0,0
Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	19,2	239,7	715,7
Omien varojen vähimmäismäärä, operatiivinen riski	13,4	166,9	0,0
Yhteensä	32,5	406,6	715,7

Vakavaraisuus lasketaan Basel III -standardien mukaisesti. Termillä Basel III tarkoitetaan tilinpäätöksessä EU:n vakavaraisuusasetusta 575/2013 ja siihen liittyvää Euroopan valvon-

taviranomaisen ja kansallisten valvontaviranomaisen antamaa lisäsääntelyä.

**EU LIQ2: Pysyvän varainhankinnan vaatimus**

Vakavaraisuusasetuksen 451 a artiklan 3 kohdan mukaisesti

		a	b	c	d	e
		Painottamaton arvo jäljellä olevan maturiteetin mukaan				Painotettu arvo
(valuuttamäärä)		Ei maturiteettia	< 6 kuukautta	6 kuukautta – < 1 vuosi	≥ 1 vuosi	
Käytettävissä olevan pysyvän rahoituksen erät						
1	Pääomaerät ja -instrumentit	112 936 509	-	-	-	112 936 509
2	Omat varat	112 936 509	-	-	-	112 936 509
3	Muut pääomainstrumentit	-	-	-	-	-
4	Vähittäistalletukset	-	250 908 479	-	-	225 817 632
5	Stabiilit talletukset	-	-	-	-	-
6	Vähemmän stabiilit talletukset	-	250 908 479	-	-	225 817 632
7	Tukkuvarainhankinta:	-	111 487 412	-	-	25 326 264
8	Toiminnalliset talletukset	-	-	-	-	-
9	Muu tukkuvarainhankinta	-	111 487 412	-	-	25 326 264
10	Keskinäisesti riippuvaiset velat	-	-	-	-	-
11	Muut velat:	0	107 089 499	11 565 233	88 237 567	82 702 478
12	Pysyvän varainhankinnan vaatimukseen vaikuttavat johdannaisvelat	-	-	-	-	-
13	Kaikki muut velat ja pääomainstrumentit, jotka eivät sisälly edellä mainittuihin luokkiin	-	107 089 499	11 565 233	88 237 567	82 702 478
14	Käytettävissä oleva pysyvä rahoitus yhteensä					446 782 882
Käytettävissä oleva pysyvä rahoitus yhteensä						
15	Laadukkaat likvidit varat (HQLA) yhteensä					0
EU-15a	Katepoolissa olevat kiinnitetyt varat, joiden jäljellä oleva maturiteetti on vähintään yksi vuosi		-	-	-	-
16	Talletukset muissa rahoituslaitoksissa toiminnallisia tarkoituksia varten		-	-	-	-
17	Hoidetut lainat ja arvopaperit:		-	-	-	137 257 966
18	Rahoitusalan asiakkaiden kanssa arvopapereilla toteutetut rahoitustoimet, jotka ovat hoidettuja ja joiden vakuutena on tason 1 laadukkaita likvidejä varoja, joihin sovelletaan 0 %:n arvoneleikkausta		-	-	-	-
19	Rahoitusalan asiakkaiden kanssa arvopapereilla toteutetut rahoitustoimet, jotka ovat hoidettuja ja joiden vakuutena on muita varoja ja lainoja ja ennakkomaksuja rahoituslaitoksille		-	-	-	-
20	Hoidetut lainat muille kuin rahoitusalan yritysasiakkaille, lainat vähittäis- ja pienyritysasiakkaille sekä lainat valtioille ja julkisyhteisöille ja julkisoikeudellisille laitoksille, joista:		31 874 564	12 635 623	53 421 020	67 662 961
21	Riskipainotus enintään 35 % Basel II -sopimuksen mukaisen luottoriskin standardimenetelmän perusteella		-	-	709 946	461 465
22	Hoidetut asuntolainat, joista:		-	-	-	-
23	Riskipainotus enintään 35 % Basel II -sopimuksen mukaisen luottoriskin standardimenetelmän perusteella		-	-	-	-
24	Muut lainat ja arvopaperit, jotka eivät ole maksukyvyttömyystilassa ja joita ei katsota laadukkaiksi likvideiksi varoiksi, mukaan lukien pörsissä noteeratut osakkeet ja ulkomaankaupan rahoitukseen liittyvät taseeseen sisältyvät tuotteet		9 072 017	19 186 305	65 043 891	69 133 540
25	Keskinäisesti riippuvaiset varat		-	-	-	-
26	Muut varat:					55 564 429
27	Hyödykkeet, joilla käydään fyysistä kauppaa		-	-	-	-
28	Varat, jotka on asetettu alkumarginaalina johdannaisopimuksille ja osuutena keskusvastapuolten maksukyvyttömyysrahastoihin		3 063 265	-	-	2 603 775
29	Pysyvän varainhankinnan vaatimukseen vaikuttavat johdannaisvarat		-	-	-	-
30	Pysyvän varainhankinnan vaatimukseen vaikuttavat johdannaisvelat ennen asetetun vakuusmarginaalin vähentämistä		4 297 467	-	-	214 873
31	Kaikki muut varat, jotka eivät sisälly edellä mainittuihin luokkiin		64 674 093	-	52 745 780	52 745 780
32	Taseen ulkopuoliset erät		18 122 824	-	-	906 141
33	Vaadittu pysyvä rahoitus yhteensä					193 728 536
34	Pysyvän varainhankinnan vaatimus (%)					230,6 %



EU LIQ1 – Määrälliset tiedot maksuvalmiusvaatimuksesta

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Konserni		a	b	c	d	e	f	g	h	
		Painottamaton arvo yhteensä (keskiarvo)					Painotettu arvo yhteensä (keskiarvo)			
EU 1a	Vuosineljännes, joka päättyy (PP. kuukausi VVVV)	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	31.12.2021	30.9.2021	30.6.2021	31.3.2021	
EU 1b	Keskiarvojen laskennassa käytettyjen tietopisteiden määrä									
LAADUKKAAT LIKVIDIT VARAT										
1	Laadukkaat likvidit varat (HQLA) yhteensä					379 545 565	306 626 719	318 198 005	346 834 688	
KÄTEINEN – ULOSVIRTAUKSET										
2	Vähittäistalletukset ja pienten yritysasiakkaiden talletukset, joista:	250 908 479	229 305 188	239 458 061	234 348 428	30 924 535	28 200 987	29 763 440	28 411 036	
3	Stabiilit talletukset									
4	Vähemmän stabiilit talletukset	250 908 479	229 305 188	239 458 061	234 348 428	30 924 535	28 200 987	29 763 440	28 411 036	
5	Vakuudeton tukkuvarainhankinta	113 066 651	97 267 159	90 934 720	102 991 654	81 391 999	75 788 093	68 730 322	85 415 362	
6	Toiminnalliset talletukset (kaikki vastapuolet) ja talletukset osuuspankkien verkostoihin									
7	Ei-toiminnalliset talletukset (kaikki vastapuolet)	363 975 131	326 572 347	330 392 781	337 340 081	112 316 534	103 989 080	98 493 762	113 826 398	
8	Vakuudeton velka									
9	Vakuudellinen tukkuvarainhankinta									
10	Lisävaatimukset									
11	Johdannaisvastuisiin ja muihin vakuusvaatimuksiin liittyvät ulosvirtaukset	67 236 000	67 236 000	67 236 000	67 236 000	67 236 000	67 236 000	67 236 000	67 236 000	
12	Velkatuotteita koskevaan varojen menetykseen liittyvät ulosvirtaukset	937 650	927 675	299 250	696 255	937 650	927 675	299 250	696 255	
13	Luottojärjestelyt ja likviditeettisopimukset	17 882 824	13 088 031	12 614 206	17 282 054	5 859 937	3 536 625	3 324 969	4 322 565	
14	Muut sopimusperusteiset rahoitusvelvoitteet	334 651	18 000 255	1 299 447	1 349 190	334 651	18 000 255	1 299 447	1 349 190	
15	Muut ehdolliset rahoitusvelvoitteet	240 000	253 000	1 065 000	0	240 000	253 000	1 065 000	0	
16	KÄTEISEN ULOSVIRTAUKSET YHTEENSÄ					186 924 772	193 942 634	171 718 428	187 430 407	
KÄTEINEN – SISÄÄNVIRTAUKSET										
17	Vakuudellinen luotonanto (esim. käänteiset reposopimukset)	9 085 236	258 726	249 719	2 649 560	4 542 618	129 363	124 860	1 324 780	
18	Sisäänvirtaukset terveistä saamisista	631 177	2 240 665	4 130 618	7 875 879	631 177	2 240 665	4 130 618	7 875 879	
19	Muut käteisen sisäänvirtaukset	1 059 005	2 712 647	2 946 289	2 193 395	1 059 005	2 712 647	2 946 289	2 193 395	
EU-19a	(Kolmansissa maissa suoritetuista liiketoimista johtuvien painotettujen sisäänvirtausten kokonaismäärän ja painotettujen ulosvirtausten kokonaismäärän välinen erotus, kun kyseisissä maissa on siirtorajoitusta tai kun sisään- tai ulosvirtaukset ovat ei-vaihdettavien valuuttojen määräisiä)									
EU-19b	(Sidosyrityksenä olevasta erikoistuneesta luottolaitoksesta johtuvien sisäänvirtausten ylijäämä)									
20	KÄTEISEN SISÄÄNVIRTAUKSET YHTEENSÄ	10 775 418	5 212 038	7 326 626	12 718 834	6 232 800	5 082 675	7 201 766	11 394 054	
EU-20a	Kokonaan vapautetut sisäänvirtaukset									
EU-20b	Sisäänvirtaukset, joihin sovelletaan 90 %:n ylärajaa									
EU-20c	Sisäänvirtaukset, joihin sovelletaan 75 %:n ylärajaa	10 775 418	5 212 038	7 326 626	12 718 834	6 232 800	5 082 675	7 201 766	11 394 054	
OIKAISTU ARVO YHTEENSÄ										
EU-21	MAKSUVALMIUSPUSKURI					379 545 565	306 626 719	318 198 005	346 834 688	
22	KÄTEISEN NETTOULOSVIRTAUKSET YHTEENSÄ					180 691 971	188 859 960	164 516 662	176 036 354	
23	MAKSUVALMIUSVAATIMUS					210 %	162 %	193 %	197 %	



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

		Sovellettava määrä
1	Varojen kokonaismäärä julkaistun tilinpäätöksen mukaan	757 660 162
2	Niitä yhteisöjä koskeva oikaisu, jotka on konsolidoitu kirjanpitosyistä mutta joihin ei sovelleta varovaisuusperiaatteen mukaista konsolidointia	
3	(Oikaisu arvopaperistetuille vastuille, jotka täyttävät riskinsiirtoa koskevat toiminnalliset vaatimukset)	
4	(Oikaisu, jolla otetaan huomioon keskuspankkeihin liittyviä vastuita koskeva väliaikainen poikkeus (tapauksen mukaan))	
5	(Sellaisia haltuun uskottuja varoja koskeva oikaisu, jotka on kirjattu taseeseen sovellettavan tilinpäätössäännösten mukaisesti mutta jätetty vastuiden kokonaismäärän ulkopuolelle vakavaraisuusasetuksen 429 a artiklan 1 kohdan i alakohdan mukaisesti)	
6	Sellaisia rahoitusvarojen tavanomaisia ostoja ja myyntejä koskeva oikaisu, joihin sovelletaan kaupantekopäivään perustuvaa kirjaamista	
7	Asetetut edellytykset täyttäviä cash pooling -järjestelyn liiketoimia koskeva oikaisu	
8	Johdannaisinstrumentteja koskeva oikaisu	49 460 151
9	Arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia koskeva oikaisu	
10	Taseen ulkopuolisia eriä koskeva oikaisu (ts. taseen ulkopuolisten vastuiden muuntaminen luottoa vastaaviksi määriksi)	5 992 574
11	(Oikaisu, joka koskee varovaisia arvonkorjauksia ja erityisiä ja yleisiä varauksia, jotka ovat vähentäneet ensisijaista pääomaa (T1))	
EU-11a	(Vastuiden kokonaismäärän ulkopuolelle vakavaraisuusasetuksen 429 a artiklan 1 kohdan c alakohdan mukaisesti jätettyjä vastuita koskeva oikaisu)	
EU-11b	(Vastuiden kokonaismäärän ulkopuolelle vakavaraisuusasetuksen 429 a artiklan 1 kohdan j alakohdan mukaisesti jätettyjä vastuita koskeva oikaisu)	
12	Muut oikaisut	-13 813 954
13	Vastuiden kokonaismäärä	799 298 933



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

	Vakavaraisuusasetuksen mukaiset vähimmäis- omavaraisuusasteen vastuut	
	a	b
	31.12.2021	30.9.2021
Taseeseen sisältyvät vastuut (lukuun ottamatta johdannaisia ja arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia)		
Taseen erät (lukuun ottamatta johdannaisia ja arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia mutta mukaan lukien vakuudet)	731 255 754	734 246 162
(Ensisijaista pääomaa määritettäessä vähennetyt varojen määrät)	-13 813 954	-14 230 239
Taseeseen sisältyvät vastuut yhteensä (lukuun ottamatta johdannaisia ja arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia)	717 441 800	720 015 922
Johdannaisvastuut		
SA-CCR-menetelmän alaisiin johdannaistransaktioihin liittyvä jälleenhankinta-arvo (ts. vähennettynä hyväksyttävällä käteisenä saadulla vakuusmarginaalilla)	26 404 407	17 283 800
SA-CCR-menetelmän alaisiin johdannaistransaktioihin liittyvän, tulevaisuuden potentiaalisen vastapuoliriskin (PFE) korotukset	49 460 151	47 867 406
Johdannaisvastuut yhteensä	75 864 558	65 151 206
Arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien vastuut		
Arvopapereilla toteutettavien rahoitustoimien vastuiden kokonaismäärä	0	0
Muut taseen ulkopuoliset vastuut		
Taseen ulkopuolisiin eriin liittyvien vastuiden bruttonimellismäärä	20 701 969	15 801 668
(Oikaisut luottoa vastaaviksi määriksi muuntamista varten)	-14 709 395	-10 631 581
(Ensisijaista pääomaa (T1) määritettäessä vähennetyt yleiset varaukset ja taseen ulkopuolisiin vastuisiin liittyvät erityiset varaukset)		
Taseen ulkopuoliset vastuut	5 992 574	5 170 087
Vastuiden kokonaismäärän ulkopuolelle jätetyt vastuut		
(Vastuiden kokonaismäärän ulkopuolelle jätetyt vastuut yhteensä)	0	0
Pääoma ja vastuiden kokonaismäärä		
Ensisijainen pääoma (T1)	62 777 221	63 061 875
Vastuiden kokonaismäärä	799 298 933	790 337 215
Vähimmäisomavaraisuusaste		
Vähimmäisomavaraisuusaste (%)	7,854 %	7,979 %
Vähimmäisomavaraisuusaste (ilman julkisen sektorin investointeja ja edistämislainoja koskevan poikkeuksen vaikutusta) (%)	7,854 %	7,979 %
Vähimmäisomavaraisuusaste (ilman keskuspankkiin liittyviä vastuita koskevien mahdollisten väliaikaisten poikkeusten vaikutusta) (%)	7,854 %	7,979 %
Vähimmäisomavaraisuusastetta koskeva lakisääteinen vaatimus (%)	3 %	3 %



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

		a
		Vakavaraisuusasetuksen mukaiset vähimmäisomavaraisuusasteen vastuut
EU-1	Taseeseen sisältyvät vastuut yhteensä (lukuun ottamatta johdannaisia, arvopapereilla toteutettavia rahoitustoimia ja vapautettuja vastuita), josta:	731 255 754
EU-2	Kaupankäyntivarastoon kuuluvat vastuut	60 788
EU-3	Kaupankäyntivarastoon kuulumattomat vastuut, joista:	
EU-4	Katetut joukkolainat	-
EU-5	Valtiovastuiksi katsotut vastuut	384 302 461
EU-6	Sellaiset saamiset aluehallinnoilta, kansainvälisiltä kehityspankeilta, kansainvälisiltä organisaatioilta sekä julkisyhteisöiltä ja julkisoikeudellisilta laitoksilta, joita ei katsota valtiovastuiksi	
EU-7	Laitokset	81 635 596
EU-8	Kiinteistövakuudelliset vastuut	709 946
EU-9	Vähittäisvastuut	-
EU-10	Yritykset	25 777 272
EU-11	Maksukyvyttömyystilassa olevat vastuut	-
EU-12	Muut vastuut (kuten oman pääoman ehtoiset vastuut, arvopaperistamiset ja muut luottovelvoitteisiin kuulumattomat omaisuuserät)	238 769 691

EU LRA: Vähimmäisomavaraisuusastetta koskevien laadullisten tietojen ilmoittaminen

Rivi	Vapaamuotoinen
a Ylivelkaantumisriskin hallintaan käytettävien prosessien kuvaus	Huomioiden Evli-konsernin toiminnan luonne ja kontrolli, ylivelkaantumisen riskiä ei nähdä olennaisena. Evli on rajoittanut suurimpien tallettajien käteistalletuksia. Lisäksi Evlin riskienhallintakomitea, Credalco, hyväksyy strukturoitujen tuotteiden liikkeeseenlaskut. Sen lisäksi liikkeelle laskettujen sijoitustodistusten määrä on rajoitettu.
b Kuvaus tekijöistä, jotka ovat vaikuttaneet vähimmäisomavaraisuusasteeseen aikana, johon julkistettu vähimmäisomavaraisuusaste viittaa	Huomioiden Evli-konsernin toiminnan luonne ja kontrolli, ylivelkaantumisen riskiä ei nähdä olennaisena. Evli pitää suurimman osan varoistaan keskuspankeissa varmistaakseen äärimmäisen likviditeetin. Tämän lisäksi yhtiö pystyy rahoittamaan kaikki limiitit samanaikaisesti ja silti ylittämään vaadittavat viranomaisrajat. Merkittävimmät muutokset johtuvat positiivisen liiketoiminnan kautta kehittyneistä omista varoista sekä talletuskannan kehityksestä.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Rivinumero	Laadulliset tiedot – Vapaamuotoinen
a)	<p>Maksuvalmiusriskin hallinnassa sovellettavat strategiat ja prosessit, mukaan lukien suunnitellun rahoituksen lähteiden ja erääntymisaikojen monipuolistamista koskevat politiikat</p>
b)	<p>Maksuvalmiusriskin hallintatoiminnon rakenne ja organisaatio (valtuudet, perussääntö, muut järjestelyt)</p>
c)	<p>Kuvaus maksuvalmiuden hallinnan keskittymisen tasosta ja konsernin yksiköiden välisestä vuoro vaikutuksesta</p>
d)	<p>Maksuvalmiusriskin raportoinnissa ja mittaamisessa sovellettavien järjestelmien laajuus ja sisältö</p>
e)	<p>Käytänteet, joilla suojaudutaan maksuvalmiusriskiltä ja vähennetään sitä, sekä strategiat ja prosessit, joilla seurataan jatkuvasti suojaus- ja vähentämismenetelmien tehokkuutta</p>
f)	<p>Pankin vararahoitussuunnitelmien pääpiirteet</p>
g)	<p>Kuvaus siitä, miten stressitestausta käytetään</p>
h)	<p>Ylimmän hallintoelimen hyväksymä, laitoksen maksuvalmiusriskin hallintajärjestelyiden riittävyttä koskeva julistus</p>
i)	<p>Riskilausuma konsernin liiketoimintastrategiaan liittyvästä kokonaismaksuvalmiusriskiprofiilista.</p>

Evlin maksuvalmiusriskin hallinnassa sovellettavat strategiat ja prosessit, mukaan lukien suunnitellun rahoituksen lähteiden ja erääntymisaikojen monipuolistamista koskevat politiikat

Maksuvalmiusriskin hallinnassa sovellettavat strategiat ja prosessit, mukaan lukien suunnitellun rahoituksen lähteiden ja erääntymisaikojen monipuolistamista koskevat politiikat

Maksuvalmiusriskin hallinnassa sovellettavat strategiat ja prosessit, mukaan lukien suunnitellun rahoituksen lähteiden ja erääntymisaikojen monipuolistamista koskevat politiikat

Maksuvalmiusriskin hallinnassa sovellettavat strategiat ja prosessit, mukaan lukien suunnitellun rahoituksen lähteiden ja erääntymisaikojen monipuolistamista koskevat politiikat

Maksuvalmiusriskin hallinnassa sovellettavat strategiat ja prosessit, mukaan lukien suunnitellun rahoituksen lähteiden ja erääntymisaikojen monipuolistamista koskevat politiikat

Maksuvalmiusriskin hallinnassa sovellettavat strategiat ja prosessit, mukaan lukien suunnitellun rahoituksen lähteiden ja erääntymisaikojen monipuolistamista koskevat politiikat

Maksuvalmiusriskin hallinnassa sovellettavat strategiat ja prosessit, mukaan lukien suunnitellun rahoituksen lähteiden ja erääntymisaikojen monipuolistamista koskevat politiikat

Maksuvalmiusriskin hallinnassa sovellettavat strategiat ja prosessit, mukaan lukien suunnitellun rahoituksen lähteiden ja erääntymisaikojen monipuolistamista koskevat politiikat

Maksuvalmiusriskin hallinnassa sovellettavat strategiat ja prosessit, mukaan lukien suunnitellun rahoituksen lähteiden ja erääntymisaikojen monipuolistamista koskevat politiikat

Maksuvalmiusriskin hallinnassa sovellettavat strategiat ja prosessit, mukaan lukien suunnitellun rahoituksen lähteiden ja erääntymisaikojen monipuolistamista koskevat politiikat



Taulukko EU LIQB maksuvalmiusvaatimusta koskevista laadullisista tiedoista (täydentää lomaketta LIQ1)

Vakavaraisuusasetuksen 451 a artiklan 2 kohdan mukaisesti

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Rivinumero	Laadulliset tiedot – Vapaamuotoinen	
a)	Selvitys maksuvalmiusvaatimuksen tuloksiin vaikuttavista tärkeimmistä tekijöistä ja maksuvalmiusvaatimuksen laskentaan vaikuttavien tekijöiden kehityksestä ajan mittaan	
b)	Selvitys maksuvalmiusvaatimuksen muutoksista ajan mittaan	Konsernin maksuvalmiusvaatimuksessa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia tarkastelukauden aikana.
c)	Selvitys rahoituslähteiden tosiasiallisesta keskittymisestä	Konsernin rahoituslähteenä toimivat pääasiassa talletukset, liikkeeseen lasketut strukturoidut velkakirjat sekä konsernin oma pääoma. Keskittymisriskin osalta olennaisia tarkastelukohteita ovat talletuskanta sekä strukturoidut velkakirjat. Niiden osalta ei ole tunnistettavissa merkittävää keskittymisriskiä. Sekä talletuskanta että strukturoitujen velkakirjojen kautta yhtiötä rahoittava sijoittajakunta ovat hyvin hajautuneita huomioiden yhtiön likviditeettitaso ja -tarve.
d)	Ylätason kuvaus laitoksen maksuvalmiuspuskurin koostumuksesta	Evlin maksuvalmiuspuskuri koostuu pääasiassa talletuksista. Lisäksi Evlillä on joitakin sijoituksia UCITS-rahastoihin, joita voi lunastaa lyhyellä aikavälillä tarvittaessa.
e)	Johdannaismuutokset ja mahdolliset vakuusvaatimukset	Evlä varautuu johdannaismuutosten mahdollisiin vakuusvaatimuksiin perustuen stressiskenaarioihin.
f)	Valuuttaepätasapaino maksuvalmiusvaatimuksessa	Evlä toimii pääasiassa euro-markkinalla, joten merkittävää valuuttaepätasapainoa ei muodostu Evlin toiminnassa.
g)	Muut maksuvalmiusvaatimuksen laskennan erät, joita maksuvalmiusvaatimuksen julkistamislomake ei kata mutta jotka laitos katsoo maksuvalmiusprofiiliinsa kuuluviksi	Evlillä ei ole muita julkistamislomakkeen ulkopuolisia maksuvalmiusvaateita.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

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

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

Tilinpäätös 1.1.-31.12.2021

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Sisältö

Konsernin laaja tuloslaskelma.....	72
Konsernin tase	73
Konsernin rahavirtalaskelma	74
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	75

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	76
---	----

Riskienhallinta ja sisäinen valvonta	82
---	----

1. Konsernin tuloslaskelman liitetiedot	87
1.1. Korkotuotot.....	87
1.2. Korkokulut.....	87
1.3. Palkkiotuotot.....	88
1.4. Palkkiokulut.....	89
1.5. Arvopaperi- ja valuuttakaupan nettotuotot.....	89
1.6. Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista.....	89
1.7. Liiketoiminnan muut tuotot.....	89
1.8. Henkilöstökulut.....	89
1.9. Muut hallintokulut.....	93
1.10. Liiketoiminnan muut kulut.....	93
1.11. Poistot ja arvonalentumiset.....	93
1.12. Odotettavissa olevat luottotappiot luotoista ja muista saamisista sekä arvonalentumistappiot muista rahoitusvaroista.....	93
1.13. Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta.....	93
1.14. Tuloverot.....	94
1.15. Osakekohtainen tulos.....	94

2. Konsernin taseen liitetiedot	95
2.1. Käteiset varat.....	95
2.2. Saamiset luottolaitoksilta.....	95
2.3. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä.....	95

2.4. Saamistodistukset.....	95
2.5. Osakkeet ja osuudet.....	96
2.6. Johdannaissopimukset.....	97
2.7. Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo.....	98
2.8. Aineelliset hyödykkeet.....	101
2.9. Muut varat.....	102
2.10. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot.....	102
2.11. Laskennalliset verosaamiset.....	102
2.12. Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille.....	102
2.13. Velat yleisölle ja julkisyhteisöille.....	102
2.14. Yleiseen likkeeseenlasketut velkakirjat.....	102
2.15. Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat.....	103
2.16. Muut velat.....	103
2.17. Siirtovelat ja saadut ennakot.....	103
2.18. Laskennallinen verovelka.....	103
2.19. Oma pääoma.....	103

3. Taseen ulkopuoliset sitoumukset	104
3.1. Taseen ulkopuoliset sitoumukset.....	104

4. Segmentti-informaatio	104
4.1. Tuloslaskelma segmenteittäin.....	105
4.2. Maantieteellinen tuloslaskelma ja tase.....	105

5. IFRS 9	106
5.1. Luottoriskin merkittävän kasvun arviointi.....	106
5.2. Odotettujen luottotappioiden laskentamalli.....	106
5.3. IFRS 9 standardin mukaan arvostettavat erät, odotetut luottotappiot.....	107

6. Riskiasemaa kuvaavat liitetiedot	108
6.1. Luottoriski (standardimenetelmä).....	108

6.2. Luottoriskin vähentämistekniikat.....	108
6.3. Luottoriski (vastapuoliriski).....	109
6.4. Markkinariski.....	109
6.5. Operatiivinen riski.....	110
6.6. Kaupankäyntivarastoon kuulumattomat osakkeet ja osuudet.....	110

7. Muut liitetiedot	111
7.1. Varojen ja velkojen maturiteettijakauma.....	111
7.2. Koti- ja ulkomaan rahamääräiset omaisuus- ja velkaerät.....	112
7.3. Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot arvostustasoittain.....	113
7.4. Arvostustaso 3 instrumenttien analyysi.....	115
7.5. Realisoitumaton voitto/tappio arvostustason 3 instrumenteissa.....	116
7.6. Rahoitusinstrumenttien luokittelu.....	116
7.7. Maksuvalmiusvaatimus (LCR).....	117
7.8. Arvopaperilainaus.....	117
7.9. Rahoitusvarojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot.....	117
7.10. Annetut vakuudet.....	118
7.11. Tietoja hallinnoitavista varoista.....	118

8. Konsolidointi	119
Yleiset konsolidointiperiaatteet.....	120
8.1. Konsernirakenne.....	119
8.2. Osakkeet ja osuudet omistusyhteys-/osakkuusryityksissä.....	122
8.3. Konsernirakenteen muutokset.....	123
8.4. Lähipiiritapahtumat.....	123
8.5. Tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot.....	123

9. Emoyhtiön tilinpäätös	124
---------------------------------------	-----

Tilinpäätöksen luvut esitetään miljoonina euroina ellei toisin erikseen mainita.



Konsernin laaja tuloslaskelma, IFRS

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Laadintaperiaate

Liikevoitto

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

Tulos/osake

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva voitto tai tap- pio tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla, pois lukien konsernin kau- den aikana hankkimat ja hallussa pitämät omat osakkeet. Laimennettu osakekohtainen tulos lasketaan oikaise- malla osakkeiden lukumäärän painotettua keskiarvoa osakepohjaisten kannustinohjelmien myötä annettavien osakkeiden laimennusvaikutuksella.

	Liite	2021	2020
Korkotuotot	1.1.	2,3	2,8
Korkokulut	1.2.	-2,1	-2,6
KORKOKATE		0,1	0,2
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä	1.6.	0,0	0,0
Palkkiotuotot	1.3.	114,5	79,9
Palkkiokulut	1.4.	-2,7	-3,1
Arvopaperikaupan ja valuuttakaupan nettotuotot	1.5.	3,5	2,4
Liiketoiminnan muut tuotot	1.7.	0,2	0,2
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ		115,6	79,7

Liiketoiminnan tuotot per
työntekijä, T€

398
(2020: 318)

EVLI PANKKI OYJ
VUOSIKERTOMUS 2021

	Liite	2021	2020
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	1.8.	-37,4	-30,5
Muut hallintokulut	1.9.	-18,5	-12,5
Arvonalentumiset liikearvosta	1.11.	0,0	0,0
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	1.11.	-4,8	-5,7
Liiketoiminnan muut kulut	1.10.	-1,8	-1,7
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuista rahoitusvaroista	1.12.	0,1	-0,1
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	1.12.	0,0	0,0
LIIKEVOITTO/ -TAPPIO		53,0	29,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	1.13.	0,5	0,4
TULOS ENNEN VEROJA		53,5	29,5
Tuloverot	1.14.	-10,5	-6,3
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO		43,0	23,2
Jakautuminen			
Määräysvallattomien osuuk- sien omistajille		6,7	1,3
Emoyrityksen omistajille		36,3	21,9
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO		43,0	23,2
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN (IAS 1) MUKAISET ERÄT:			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot		0,1	0,2
Yhteensä		0,1	0,2
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		0,1	0,2
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ		43,1	23,4
Jakautuminen			
Määräysvallattomien osuuk- sien omistajille		6,7	1,3
Emoyrityksen omistajille		36,5	22,1
Osakekohtainen tulos (EPS)	1.15.	1,51	0,90
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu	1.15.	1,47	0,87
Laaja osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu	1.15.	1,48	0,88

Konsernin tase, IFRS

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

VARAT	Liite	31.12.2021	31.12.2020
KÄTEISET VARAT	2.1.	384,1	331,6
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat			
Saamiset luottolaitoksilta	2.2.	48,1	66,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	2.3.	98,0	109,6
JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON ARVOSTETTAVAT RAHOITUSVARAT		146,1	176,4
Leasingkohteet		7,4	9,6
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat			
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	2.4.	33,4	37,2
Saamistodistukset	2.4.	0,7	9,8
Osakkeet ja osuudet	2.5.	49,6	57,3
Johdannaissopimukset	2.6.	26,4	52,2
KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI KIRJATTAVAT RAHOITUSVARAT		110,1	156,3
Muut kuin rahoitusvarat			
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	8.2.	4,0	4,2
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	2.7.	13,8	16,0
Aineelliset hyödykkeet	2.8.	1,4	1,4
Muut varat	2.9.	88,0	73,7
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	2.10.	2,6	3,3
Laskennalliset verosaamiset	2.11.	0,1	0,1
MUUT KUIN RAHOITUSVARAT		110,0	98,8
VARAT YHTEENSÄ		757,7	772,6

VELAT JA OMA PÄÄOMA	Liite	31.12.2021	31.12.2020
VELAT			
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	2.12.	8,6	0,7
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	2.13.	402,9	385,2
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2.14.	91,0	131,1
JAKSOTETTUUN HANKINTAMENOON KIRJATTAVAT RAHOITUSVELAT		502,6	517,0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat			
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	2.15.	26,3	52,5
KÄYPÄÄN ARVOON TULOSVAIKUTTEISESTI KIRJATTAVAT RAHOITUSVELAT		26,3	52,5
Muut kuin rahoitusvelat			
Muut velat	2.16.	75,7	84,4
Siirtovelat ja saadut ennakot	2.17.	35,0	23,3
Laskennallinen verovelka	2.18.	0,0	0,0
MUUT KUIN RAHOITUSVELAT		110,7	107,7
VELAT YHTEENSÄ ENNEN IFRIC 17 MUKAISTA VAROJENJAKOVELKAA		639,5	677,2
IFRIC 17 mukainen varojenjakoelka		620,2	0,0
VELAT YHTEENSÄ		1259,7	677,2
OMA PÄÄOMA	2.19.		
Osakepääoma		30,2	30,2
Ylikurssirahasto		1,8	1,8
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		24,8	22,8
Kertyneet voittovarot		56,1	37,5
Määräysvallattomien omistajien osuus		5,2	3,0
OMA PÄÄOMA ENNEN IFRIC 17 MUKAISTA VAROJENJAKOVELKAA		118,2	95,4
Oma pääoma emoyrityksen omistajille		112,9	92,4
Määräysvallattomien omistajien osuus		5,2	3,0
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ			
HUOMIOIDEN IFRIC 17 MUKAINEN VAROJENJAKOVELKA		-502,0	95,4
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		757,7	772,6

Konsernin rahavirtalaskelma, IFRS

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Laadintaperiaate

Lisätiedot rahavirtalaskelmasta

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

Liiketoiminnan rahavirta

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

Investointien rahavirta

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

Rahoitustoiminnan rahavirta

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

Käteiset ja niihin rinnastettavat varat

Rahavarat pitävät sisällään käteisen sekä vaadittaessa maksettavat pankkisaamiset.

	2021	2020
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	53,0	29,1
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta	13,6	8,2
Maksetut tuloverot	-7,6	-5,0
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	59,1	32,3
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	41,2	170,5
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	-22,4	-158,4
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	77,9	44,5
Investointien rahavirta		
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-0,6	-0,6
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	-0,2	-0,2
Investointien rahavirta yhteensä	-0,7	-0,9
Rahoituksen rahavirta		
Maksetut osingot emoyhtiön osakkeenomistajille	-17,4	-15,3
Maksetut osingot tytäryhtiöiden määräysvallattomille osakkeenomistajille	-3,1	-1,0
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-1,7	-2,0
Käytetyt optio-oikeudet	0,0	1,5
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-22,2	-16,8
Rahavarat tilikauden alussa	338,2	311,4
Rahavarat tilikauden lopussa	393,2	338,2
Muutos	54,9	26,8

Konsernin oman pääoman muutoslaskelma, IFRS

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Sij. vapaan pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä	Määräys- vallattomien omistajien osuus	Oma pääoma ennen IFRIC 17 mukaista varojenjakovelkaa	IFRIC 17 mukainen varojenjakovelka	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2019	30,2	1,8	18,7	29,3	80,1	1,7	81,8		81,8
Muuntoero				0,4	0,4		0,4		0,4
Kauden voitto / -tappio				21,9	21,9	1,3	23,2		23,2
Osingonjako/Pääoman palautus				-15,3	-15,3	-1,0	-16,3		-16,3
Käytetyt osakeoptiot			1,5		1,5		1,5		1,5
Omien osakkeiden hankinta					0,0		0,0		0,0
Määräysvallattomien osuuksien hankinta					0,0		0,0		0,0
Muut muutokset*			2,7	1,2	3,8	1,0	4,8		5,4
Oma pääoma 31.12.2020	30,2	1,8	22,8	37,5	92,4	3,0	95,4	0,0	95,4
Muuntoero				0,1	0,1		0,1		0,1
Kauden voitto / -tappio				36,3	36,3	6,7	43,0		43,0
Osingonjako/Pääoman palautus				-17,4	-17,4	-3,1	-20,5		-20,5
Käytetyt osakeoptiot			0,0		0,0		0,0		0,0
Omien osakkeiden hankinta					0,0		0,0		0,0
Määräysvallattomien osuuksien hankinta				0,0	0,0		0,0		0,0
Muut muutokset**			2,0	-0,5	1,5	-1,3	0,2		0,2
IFRIC 17 mukainen varojenjakovelka								-620,2	-620,2
Oma pääoma 31.12.2021	30,2	1,8	24,8	56,1	113,0	5,2	118,2	-620,2	-502,0

Konsernin oma pääoma on eritelty tarkemmin liitetiedossa 2.19. Oma pääoma.

*Muut muutokset vuodelta 2020 pitää sisällään myönnettyistä osakeohjelmista aiheutuvan kulujaksotuksen, joka esitetään osana kertyneiden voittovarojen muutosta. Evli Awards Management Oy:n ja Alexander Incentives Oy:n välinen osakevaihto ja sen vaikutukset omaan pääomaan esitetään muuna muutoksena kohdissa Sijoitetun vapaan 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:n hankintaan liitännäisen kertaluonteisen vaikutuksen.

***Konsernin omassa pääomassa esitettävä varojenjakovelka perustuu IFRIC 17 -tulkinnan soveltamiseen. Kyseinen IFRS-standardeihin perustuva tulkinta tuli sovellettavaksi Evli Pankki Oyj:n 22.12.2021 pidetyn yhtiökokouksen päätöksen myötä, jossa yhtiökokous teki päätöksen Evlin osittaisjakautumisesta. IFRIC 17 -tulkinnan mukaan esitetään osittaisjakautumisesta siirtyvä liiketoiminta Evlin konsernitilinpäätöksessä käypään arvoon arvostettuna varojenjakovelkana, jossa varojenjakovelka esitetään omana eränä taseen velkojen yhteydessä ja vastavienti konsernin omassa pääomassa.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot

Laadintaperiaate

Yrityksen perustiedot

Evli Pankki Oyj on sijoittamiseen erikoistunut pankki, jonka asiakkaita ovat yhteisöt, yritykset ja varakkaat sekä vaurastuvat yksityishenkilöt. Evli Pankki Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat Evli-konsernin ("Evli" tai "yhtiö"). Evli palvelee asiakkaitaan kansainvälisissä ryhmissä kahdella liiketoiminta-alueella, Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat sekä Neuvonanto- ja yritysasiakkaat. Evlin tuote- ja palveluvalikoima sisältää sijoitusrahastoja, varainhoitoa ja pääomamarkkinapalveluita, vaihtoehtoisia sijoitustuotteita, sijoitustutkimusta, palkitsemisjärjestelmien ja kannustinohjelmien suunnittelu- ja hallinnointipalveluita ja yritysjärjestelypalveluita. Yhtiö tarjoaa myös asiakkaiden sijoitustoimintaa tukevia pankkipalveluita.

Evlin pääkonttori sijaitsee Suomessa. Tämän lisäksi yhtiö toimii Ruotsissa Rahastoyhtiön sivuliikkeen sekä tytäryrityksensä Evli Corporate Finance AB:n kautta ja Arabiemiraateissa tytäryhtiönsä Terra Nova Ltd:n kautta.

Konsernin emoyritys on Evli Pankki Oyj. Emoyrityksen kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity osoite on Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki.

Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavissa osoitteesta www.evli.com tai konsernin emoyrityksen pääkonttorista osoitteesta Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki.

Laatimisperusta

Konsernitilinpäätös on laadittu EU:ssa käyttöön sovellettavaksi hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards (IFRS) mukaisesti ja tilinpäätöstä laadittaessa on sovellettu tilikauden 2021 lopussa voimassa olevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. IFRS-standardien lisäksi konsernitilinpäätöksen laadinnassa on otettu huomioon myös suomalainen kirjanpito- ja osakeyhtiölainsäädäntö sekä viranomaismääräykset. Tilinpäätöksen luvut esitetään miljoonina euroina, ellei toisin erikseen mainita. Konsernitilinpäätös on laadittu perustuen alkuperäisiin hankintamenoihin, lukuun ottamatta käypään arvoon tulostavasti kirjattavia rahoitusvaroja ja -velkoja sekä johdannaissovimuksia.

Luvut esitetään vuoden aikana osavuosisikauksissa niin, että tuloslaskelman eriä verrataan vastaavaan kauteen edellisvuonna, kun taas

taseen eriä verrataan edelliseen vuodenvaihteseen, jos toisin ei mainita.

Laadintaperiaatteet koskevat vuotta 2021. Vastaavat vertailulukuja koskevat laadintaperiaatteet on esitetty vuoden 2020 tilinpäätöksessä. Linkki tähän edellisvuoden tilinpäätöksen laadintaperiaatteisiin. Lisätietoja: www.evli.com/sijoittajat.

Ulkomaanrahan määrien erien muuntaminen

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

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

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

Rahoitusvarat ja rahoitusvelat

Konsernin rahoitusvarat ja -velat luokitellaan IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisesti. Luokittelu perustuu liiketoimintamalliin, ja kertyvien sopimusperusteisten kassavirtojen luonteeseen. Liiketoimintamalli heijastaa, millä tavoin ryhmä rahoitusvaroja hallinnoidaan liiketoimintayksikössä, jotta tietty taloudellinen tavoite saavutettaisiin.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Rahoitusvarat luokitellaan seuraaviin luokkiin:

- Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat
- Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat.

Rahoitusvara luokitellaan **jaksotettuun hankintamenuon**, jos seuraavat kriteerit täyttyvät:

- liiketoimintamallin tavoitteena on kerätä sopimusperusteisia rahavirtoja
- sopimusperusteiset rahavirrat ovat ainoastaan pääoman ja korkojen maksuja (eli velkainstrumentti).

Rahoitusvara luokitellaan **käypään arvoon laajan tuloksen kautta**, jos seuraavat kriteerit täyttyvät:

- liiketoimintamallin tavoitteena on sekä kerätä sopimusperusteisia rahavirtoja että myydä niitä
- sopimusperusteiset rahavirrat ovat ainoastaan pääoman ja korkojen maksuja (eli velkainstrumentti).

Muut rahoitusvarat, jotka eivät täytä yllämainittuja kriteereitä, luokitellaan **käypään arvoon tulosvaikutteisesti**.

Rahoitusvarojen uudelleenluokittelu tehdään ainoastaan siinä tapauksessa, että liiketoimintayksikön toimintamalli muuttuu oleellisesti. Aiemmin kirjattuja tuottoja ja tappioita ei muuteta jälkikäteen. Rahoitusvelat arvostetaan jak-

sotettuun hankintamenuon tai käypään arvoon tuloksen kautta.

Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu tapahtuu rahoitusinstrumenttien alkuperäisen hankinnan yhteydessä. Rahoitusvarat kirjataan alun perin käypään arvoon transaktiomenot sisällyttäen, kun kyseessä on erä, jota ei arvosteta käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Rahoitusvarojen taseesta pois kirjaaminen tapahtuu silloin, kun konserni on menettänyt sopimusperusteisen oikeuden rahavirtoihin, tai kun se on siirtänyt merkittäviä osin riskit ja tuotot konsernin ulkopuolelle. Rahoitusvarat ja -velat kirjataan kauppapäivämäärän mukaan. Rahoitusvelat kirjataan pois taseesta, kun veloitteet on täytetty.

Rahoitusvarat ja -velat netotetaan ja esitetään nettomääräisenä taseessa vain silloin, kun netottamiseen on laillinen oikeus ja netotus aiotaan toteuttaa tai saaminen ja velka suoritetaan samanaikaisesti. Konsernin taseessa ei ole merkittäviä netotettuja eriä.

Konsernin rahoitusinstrumenttien arvonmäärittämisprosessin hyväksyy Evli Pankin hallitus. Arvonmäärittäykset perustuvat IFRS 13 -standardiin, sekä Finanssivalvonnan määräyksiin 1/2013; Rahoitussektorin kirjanpito. Pankin taloushallinto yhdessä riskienvalvonnan kanssa hallinnoi konsernin arvostusprosessia, joka pitää sisällään mm. arvostushintojen tarkistamisen ja validoinnin, arvostuksissa käytettävien

parametrien tarkastamisen sekä rahoitusinstrumenttien luokittelun standardin mukaisesti. Pankin tarkastusvaliokunta tarkastaa ja esittää hyväksyttäväksi hallitukselle joka neljännesvuosi sellaisten osakkeiden ja osuuksien arvostamisen, joiden markkinahintaa ei ole saatavilla (arvostustason 3 instrumentit sekä osakkuusyhtiöiden arvostukset).

Rahoitusvarat

Oman pääoman ehtoiset sijoitukset ja johdannaiset

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Konsernin oman pääoman ehtoiset sijoitukset ja johdannaiset luokitellaan lähtökohtaisesti kaikki käypään arvoon tulosvaikutteiseksi. Tähän ryhmään kuuluvat kaupankäyntivaraston osakkeet ja johdannaiset sekä konsernitoimintojen pidempiaikaiset rahasto- ja osakesijoitukset. Käyvän arvon muutoksista johtuvat realisoitumattomat ja realisoituneet voitot ja tappiot kirjataan arvopaperikaupan nettotuotoiksi tai -kuluiksi sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät.

Käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattavat rahoitusvarat

Laajan tuloksen kautta kirjattavia oman pääoman ehtoisia sijoituksia ei ollut tilinpäätöshetkellä konsernin taseessa.

Käypään arvoon arvostettavien rahoitusvarojen arvo on määritetty toimivilla markkinoilla julkaistujen hintanoteerausten, eli tilinpäätöspäivän ostonoteerausten sekä päätöskurssien pohjalta. Tilanteissa, joissa hintanoteerauksia ei ole saatavilla toimivilta markkinoilta, on käypä arvo määritelty soveltaen yleisesti käytettyjä teoreettisia arvostusmenetelmiä.

Noteeraamattomien johdannaisten hinnoittelussa käytetään hyväksi yleisesti käytössä olevia johdannaishinnoittelumalleja, tai sitten hinta on saatu OTC-instrumentin osalta vastapuolelta.

Noteeraamattomien osakkeiden käypä arvo, arvioidaan ensisijaisesti käyttäen instrumentin substanssiarvoa tai tulevaisuuden näkyymiin perustuvaa kassavirta-analyysiä. Mikäli yhtiön osakkeissa on tehty kauppaa, käytetään arvioinnissa hyväksi tätä hintatietoa. Mikäli noteeraamattoman sijoituksen hankintahinta alittaa teoreettisen arvostuksen, voidaan yksittäisissä tapauksissa harkinnanvaraisesti käyttää arvostusperiaatteena instrumentin hankintahintaa. Hankintahintaa voidaan käyttää, mikäli muuta riittävää tai riittävän tarkkaa informaatiota ei ole olemassa arvostuksen pohjaksi.

Pääomarahaston ja kiinteistörahaston arvostuksessa käytetään rahaston hallinnointiyhtiön viimeksi julkaisemaa arvostushintaa, joka yleensä julkaistaan neljä kertaa vuodessa.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Velkakirjainstrumentit

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Konsernin sijoitukset joukkovelkakirjalainoihin ja rahamarkkinainstrumentteihin, luokitellaan lähtökohtaisesti kaikki käypään arvoon tulosvaikutteiseksi. Tähän ryhmään kuuluvat Evlin sijoitukset joukkovelkakirjalainoihin sekä muihin korkopapereihin. Joukkovelkakirjalainojen käyvän arvon muutoksista johtuvat realisoitumattomat ja realisoituneet voitot ja tappiot kirjataan arvopaperikaupan nettotuotoiksi tai -kuluksi, sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät. Rahamarkkinainstrumenttien arvonmuutokset kirjataan korkotuotoiksi tai -kuluksi.

Käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattavat rahoitusvarat

Konserni ei ole luokitellut velkakirjasijoituksia käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattaviin rahoitusvaroihin.

Käypään arvoon arvostettavien korkopapereiden arvo on määritetty toimivilla markkinoilla julkaistujen hintanoteerausten, eli tilinpäätöspäivän ostonoteerausten sekä päätöskurssien pohjalta. Rahamarkkinainstrumenttien käypä arvo lasketaan diskonttaamalla kassavirat relevantilla korkokäyrällä, sekä korkoerolla, joka oli voimassa instrumentin hankintapäivänä. Noteeraamattomien joukkovelkakirjalainojen osalta käytetään joko yksittäisen pankin tai toimijan antamaa hintanoteerausta, tai Evlin

Pankki laskee korkopaperin hinnan niin, että instrumentin tuottovaatimus vastaa saman riskitason ja samankaltaisten instrumenttien tuottovaatimusta.

Tarkempaa tietoa käypään arvoon arvostettavien rahoitusvarojen arvostamisesta, löytyy liitteestä 7.3.

Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat

Konsernin antolainaus, kuten velkakirjaluotot ja luotolliset tilit, saamiset luottolaitoksilta, sekä muut rahoitusvarat, luokitellaan ryhmään jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat.

Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat merkitään alun perin kirjanpitoon kirjattaessa käypään arvoon, lisätynä hankinnasta välittömästi aiheutuneilla menoilla. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen erät arvostetaan jaksotettuun hankintamenoan efektiivisen koron menetelmällä. Tämä tarkoittaa sitä korkokantaa, jolla rahoitusinstrumentin odotettavissa olevana juoksuajana saatavaksi tai suoritettavaksi arvioidut vastaiset maksut tulevat diskontatuiksi rahoitusinstrumentin nettokirjanpitoarvon suuruisiksi. Kirjanpitoarvoa korjataan luottotappiovarauksella odotettujen luottotappioiden arvostusmallilla (kts. seuraava kohta Rahoitusvarojen arvonalentumiset).

Rahoitusvarojen arvonalentumiset

Rahoitusvarojen arvonalentumisessa käytetään odotetun luottotappion laskentamallia, jossa mahdollisia luottotappioita arvioidaan jokaisena raportointipäivänä. Arvonalentumismallissa arvioidaan muutos luoton laadussa alkuperäisen kirjaamisen jälkeen kolmivaiheisen mallin mukaan. Rahoitusvarat, joihin sovelle-

taan odotettujen luottotappioiden laskentaa, ovat jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat, kuten myönnettyt luotot. Arvonalemmukset koskevat myös taseen ulkopuolisia sitoumuksia, kuten käyttämättömiä myönnettyjä luottolimiittejä. Arvonalentumista ei sovelleta käypään arvoon arvostettaviin rahoitusvaroihin, paitsi jos ne arvostetaan käypään arvoon laajan tuloksen kautta. Yksinkertaistettu laskentamenettely on laadittu myynti- ja vuokrausasiakkeille.

Odotetut luottotappiot (Expected Credit Loss = ECL) lasketaan todennäköisyyksillä painotetulla kaavalla, joka on seuraava: Saaminen * PD (laiminlyönnin todennäköisyys) * LGD (tappio-% saamisesta, kun vakuuksien realisointi otetaan mukaan). ECL kuvastaa yrityksen omaa arviota siitä, kuinka paljon vähemmän lainasta odotetaan saatavan kassavirtoja, kuin mitä sopimuksen mukaan pitäisi saada. Tappion todennäköisyydet arvioidaan eri tilastollisin menetelmin, kuten tarkastelemalla omaa luottokantaa ja sen tappiohistoriaa, sekä laajempaa ryhmää, jossa luottoriskin odotetaan olevan samankaltainen. Laskelmassa tulee käyttää myös arviota tulevasta markkinaympäristöstä ja sen kehityssuunnista.

Luottotappioiden arvostamiseen käytetään IFRS 9 -standardissa kolmivaiheisen mallin perustetta. Ensimmäisessä vaiheessa arvioidaan todennäköisyys sille, että luotonottajalle tulee maksuvaikeuksia seuraavan 12 kuukauden aikana. Vaiheeseen 1 kuuluvat erät, joissa luottoriskin ei ole arvioitu kasvaneen oleellisesti alkuperäisen kirjaamisen jälkeen, tai erän luottoriski arvioidaan alhaiseksi. Jos luotonottajan luottoriski on kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjauksen jälkeen, arvioidaan odotettu luottotappio koko sopimuksen voimassaoloajalta (vaihe 2). Vaiheeseen 3 olevat varat ovat sellaisia arvoltaan alentuneita varoja, joissa on

Rahoitusvarojen jaottelu IFRS 9

Rahoitusvarat	Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat; sovelletaan odotettujen luottotappioiden laskentaa	Saamiset luottolaitoksilta ja keskuspankeilta		
	Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat	Saamiset yleisöltä; antolainaus	<ul style="list-style-type: none"> - Velkakirjaluotot yksityishenkilöt ja yhteisöt - Luotolliset tilit yksityishenkilöt ja yritykset 	
		Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat	<ul style="list-style-type: none"> - Osakkeet ja osuudet, noteeratut - Johdannaiset - Joukkovelkakirjalainat 	
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat	Muut käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavat	<ul style="list-style-type: none"> - Osakkeet ja osuudet, noteeratut ja noteeraamattomat - Joukkovelkakirjalainat ja rahamarkkinainstrumentit - Sijoitusrahastot - Pääoma- ja kiinteistörahastot 		
		Konserni ei ole luokitellut varoja tähän ryhmään		



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

jo ilmennyt seikkoja, jotka tulevat vaikuttamaan tuleviin rahavirtoihin negatiivisesti, kuten vasta puolen maksukyvyttömyys.

Tappiovaraus esitetään tuloslaskelmassa omalla rivillä. Rahoitusvarojen korkotuotto esitetään vaiheen 1 ja 2 rahoitusvarojen brutto määräiselle pääomalle, vaiheen 3 erän netto määräiselle pääomalle eli varausten jälkeen.

Vastapuolen luottoriskin arvioimiseen vaikuttavia tekijöitä ovat esimerkiksi myöhästyneet maksusuoritukset ja sopimusrikkomukset, negatiiviset muutokset vastapuolen taloudellisessa asemassa ja luottoluokituksessa, sekä huomattavat muutokset makrotaloudellisissa tekijöissä, jotka suoraan vaikuttavat velallisen maksukykyyn.

Luotto merkitään järjestämättömäksi, jos koronmaksu tai lyhennys on ollut erääntyneenä yli 90 päivää, tai jos arvioidaan, että velallinen ei tule todennäköisesti suoriutumaan tulevista maksuvelvoitteistaan.

Arvonalentuminen kirjataan toteutuneeksi luottotappioksi, kun velallinen on konkurssi menettelyssä todettu varattomaksi, lopettanut toimintansa tai saaminen on joko vapaaehtoisessa tai lakisääteisessä velkajärjestelyssä annettu anteeksi.

Rahoitusvelat

Rahoitusvelat arvostettuna jaksotettuun hankintameno

Rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon saadun vastikkeen perusteella käypään arvoon, lisätynä hankinnasta välittömästi aiheutuneilla menoilla. Rahoitusvelat, kuten yhtiön liikkeesen laskemat velkakirjalainat, yleisön talletukset sekä muut rahoitusvelat, arvostetaan alku-

peräisen kirjaamisen jälkeen efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintameno.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin velkoihin kuuluvat lyhyeksi myydyt osakkeet sekä kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaisvelat, kuten asetetut optiot.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvelkojen käypä arvo on pääsääntöisesti määritetty toimivilla markkinoilla julkais-tujen hintanoteerausten, eli tilinpäätöspäivän myyntinoteerausten sekä päätöskurssien pohjalta. Tilanteissa, joissa hintanoteerauksia ei ole saatavilla toimivilta markkinoilta, on käypä arvo määritetty soveltaen yleisesti käytettyjä teoreettisia arvostusmenetelmiä.

Osakkeen lyhyeksi myynnin yhteydessä tapahtuvassa arvopaperilainauksessa arvopaperit säilyvät alkuperäisen omistajan taseessa.

Suojauslaskenta

Konserni ei sovelle tilinpäätöksessä IFRS 9:n mukaista suojauslaskentaa.

Rahoitusvelkojen jaottelu IFRS 9

Rahoitusvelat	Käypään arvoon tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvelat	- Johdannaispimukset - Lyhyeksi myydyt osakkeet
	Muut rahoitusvelat, jaksotettuun hankintameno	- Luottolaitosten talletukset - Talletukset yleisöltä - Liikkeeseen lasketut velkakirjat - Muut rahoitusvelat

IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen

Liiketoimintojen yhdistäminen toteutetaan aina käyttäen hankintamenomenetelmää. Hankit-

tavat, yksilöitävissä olevat omaisuuserät sekä velat arvostetaan mahdollisia rajallisia poikkeuksia lukuun ottamatta hankintahetken käypiin arvoihin. Konserni huomioi määräysvallattomien omistajien osuuden hankitusta yhteisöstä hankintakohtaisesti joko käypään arvoon tai vaihtoehtoisesti perustuen määräysvallattomien omistajien suhteelliseen osuuteen hankitun yrityksen yksilöitävissä olevista nettovaroista. Hankintaan liittyvät kulut kirjataan kuluksi syntymishetkellä. Siltä osin, kun hankintahinta ylittää hankittavan kohteen yksilöitävissä olevat nettovarot, ylijäämä kirjataan liikearvoksi. Mikäli hankintahinta alittaa yksilöitävissä olevien nettovarojen arvon, kirjataan erotus tulosvaikutteisesti. Tilanteessa, jossa osa kauppahinnan maksusta lykkääntyy, tulevaisuudessa maksettavat määrät diskontataan niiden nykyarvoon kaupantekohetkellä. Käytetty diskonttokorko perustuu johdon arvioon konsernin vieraan pääoman kustannuksesta.

IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista

IFRS 15 -ohjeistus koskee kaikkia niitä asiakailta perittäviä tuottoja, joita ei käsitellä muiden IFRS-standardien, esim. IFRS 9, mukaisesti. Korko- ja osinkotuotot ovat myös esimerkkejä IFRS 15:n ulkopuolelle jäävistä tuottoeristä. IFRS 15:n mukaisesti konsernin myyntituotot kirjataan määräysvallan siirtymisen perusteella joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana.

Keskeiset asiakassopimuksiin perustuvat ja standardin piiriin kuuluvat tulovirrat on analysoitu mallin mukaista viisiportaista lähestymistapaa käyttäen. Kullekin tulovirralla on identifioitu asiakassopimus, johon virta perustuu sekä mahdolliset performanssikriteerit, joihin palkkio perustuu. Perittävä palkkio on tämän jälkeen kohdistettu kullekin performanssikriteerille ja tuloutusperiaatteet on rakennettu

performanssikriteereiden täyttymisen ympärille.

Standardin mukainen tuottojen jaottelu aikaan sidottuun ja tapahtumakohtaiseen tulouttamiseen on esitetty osana segmenttiraportointia.

IFRS 16 Vuokrasopimukset

Vuokrasopimukset

IFRS 16 -standardin mukaan lähtökohtaisesti kaikki vuokrasopimukset kirjataan taseeseen käyttöoikeusomaisuuseräksi sekä vuokravelaksi, lukuun ottamatta lyhytaikaisia vuokrasopimuksia ja vähäarvoisia omaisuuseriä koskevia sopimuksia. Kyseisten sopimusten mukainen Vuokravelka määritetään jäljellä olevien vuokrien nykyarvona. Vuokrasopimusten tulevat kasvavirrat on diskontattu tarkasteluhetken käyttäen yhtiön rahoituskustannuksen mukaista korkoa. Maksettavat vuokrat kohdistetaan pääomaan ja rahoitusmenoon. Rahoitusmeno kirjataan tulosvaikutteisesti vuokra-aikana siten, että jäljellä olevan velan korkoprosentti on jokaisella kaudella sama. Yhtiö ei ole arvioinut vuokravastuun rahoittamiseen tarvittaville varoille erillistä korkokomponenttia vuonna 2021 johtuen yhtiön alhaisesta varainhankintakustannuksesta ja ylimääräisestä likviditeetistä.

Sopimuskantansa analyysin perusteella IFRS 16 -standardi vaikuttaa ennen kaikkea toimintiloja koskeviin vuokrasopimuksiin. Tyypillisesti vuokrasopimukset ovat pituudeltaan kahdesta viiteen vuotta ja saattavat sisältää mahdollisen option sopimuskauden pidentämisestä. Eri toimintilojen osalta on neuvoteltu yksilöllisiä sopimuksia, joissa ehdot saattavat poiketa toisistaan. Vuokrasopimuksiin sisältyviä mahdollisia jatko-optioita ei ole huomioitu osana laskentaa johtuen niihin liittyvistä epävarmuustekijöistä.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

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

Standardin vaikutus konsernin muihin varoihin ja muihin velkoihin oli tarkastelujakson lopussa 7,4 miljoonaa euroa. Vuokrasopimuksiin sisältyviä mahdollisia jatko-optioita ei ole huomioitu osana laskentaa johtuen niihin liittyvistä epävarmuustekijöistä.

Johdon harkintaa vaativat asiat

IFRS-standardien mukaisen tilinpäätöksen laatiminen edellyttää tiettyjen keskeisten kirjanpiddollisten arvioiden tekemistä. Lisäksi johdon on käytettävä harkintaa. Harkinta vaikuttaa laatisperiaatteiden valintaan ja niiden soveltamiseen, raportoitavien varojen, velkojen, tuotto-

jen ja kulujen määrään samoin kuin esitettäviin liitetietoihin. Harkinnassaan johto käyttää arvioita ja oletuksia, jotka perustuvat aiemman kokemukseen ja johdolla tilinpäätöshetkellä olevaan parhaaseen näkemykseen erityisesti sijoituspalvelumarkkinan tulevasta kehityksestä. Arvioita ja harkintaan perustuvia ratkaisuja seurataan jatkuvasti ja ne perustuvat toteutuneeseen kehitykseen ja eräisiin muihin tekijöihin, kuten odotuksiin tulevaisuuden tapahtumista, joiden uskotaan olosuhteet huomioon ottaen kohtuudella toteutuvan. Toteutumat voivat poiketa tehdyistä arvioista.

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

VUOKRASOPIMUSVELKOJEN MÄÄRITTÄMINEN	2021
Vuokrasopimuksiin liittyvät velvoitteet 31.12.2020	9,6
Vähennetään (-): lyhytaikaiset vuokrasopimukset, joita ei kirjata velaksi	0,0
Vähennetään (-): arvoltaan vähäisiä omaisuuseriä koskevat vuokrasopimukset	0,0
Lisätään/Vähennetään (-): uudelleenarvioinnin perusteella vuokrasopimuksiksi katsottavat sopimukset	0,0
Lisätään/Vähennetään (-): jatkamis- ja päättämisoptioiden käsittelystä johtuvat oikaisut	0,0
Lisätään/Vähennetään(-): muuttuviin maksuihin vaikuttaviin indeksiin tai hintatason muutoksiin liittyvät oikaisut	0,0
1.1.2021 kirjattu vuokrasopimusvelka	9,6
Lisäykset	0,0
Vähennykset	0,0
Poistot	-2,2
31.12.2020 taseen mukainen vuokrasopimusvelka	7,4
Josta:	
Lyhytaikaisia vuokrasopimusvelkoja	1,7
Pitkäaikaisia vuokrasopimusvelkoja	5,7

Varaukset

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

Tulevilla tilikausilla sovellettaviksi tulevat uudet ja muutetut standardit sekä tulkinat

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

IFRIC 17 Muiden kuin käteisvarojen jakaminen omistajille soveltaminen konsernitilinpäätöksessä 2021

Kyseinen IFRIC-tulkinta tuli sovellettavaksi Evli Pankki Oyj:n 22.12.2021 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksen myötä, jossa yhtiökokous teki päätöksen Evlin osittaisjakautumisesta. IFRIC 17 -tulkinnan mukaan yhtiön on kirjattava osittaisjakautumista kuvaava varojenjakovelka sillä hetkellä, kun yhtiö tekee päätöksen varojen jakamisesta ja sillä on velvollisuus jakaa kyseiset varat omistajilleen mikäli yhtiöstä riippumattomat epävarmuudet poistuvat. Toisin sanoen, yhtiön on kirjattava varojenjakovelka, kun varojenjakoa on asianmukaisesti osakkeenomistajien toimesta hyväksytty eikä se ole enää yhtiön harkintavallassa. Varojenjakovelka arvostetaan osittaisjakautumisessa siirtyvän liiketoiminnan käypään arvoon. Evlin konsernitilinpäätöksessä varojenjakovelka esitetään omana eränä taseen velkojen yhteydessä ja vastavienti konsernin omassa pääomassa.

Kyseisen tulkinnan mukaiset kirjanpitotekniset erät on huomioitu konsernin taseessa sekä oman pääoman muutoslaskelmassa. Laadukaana sijoittajainformaation tarjoamiseksi yhtiö esittää kyseiset laskelmat myös ilman tulkinnan mukaista varojenjakovelkaa.

Kun jakautumisen täytäntöönpano tapahtuu, arviolta 2.4.2022, Evli Pankki kirjaa pois taseesta jakautumisessa syntyvälle Evli Oyj:lle luovutettavat varat ja velat sekä varojenjakovelan, ja luovutettavien nettovarojen ja varojenjakovelan välinen erotus kirjataan tulosvaikutteisesti.

Varojenjakovelan käypä arvo on laskettu käänteisesti vähentämällä Evli Pankki Oyj:n 31.12.2021 markkina-arvosta jakautumisessa jäljelle jäävän pankkitoiminnan arvo. Jäljelle jäävän pankkitoiminnan arvo perustuu sulautumissuunnitelman mukaisen sulautumisvastikkeen kautta laskettavaan arvoon. IFRS-standardeihin perustuvalla varojenjakovelalla ei ole vaikutusta yhtiön taloudelliseen asemaan, vakavaraisuuteen, tunnuslukuihin tai varojenjakoon. Varmistaakseen sijoittajille merkityksellisen informaation, esittää yhtiö IFRS-standardeihin perustuvan konsernitaseen lisäksi erillisen taseen ilman IFRIC 17 -tulkinnan mukaista varojenjakovelkaa.

IFRS 5 Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot soveltaminen konsernitilinpäätöksessä 2021

IFRS 5 -standardin mukaisesti yhtiön tulee luokitella osittaisjakautumisessa poissiiirtyvät varat ja velat jaettavaksi omistajille, kun luovutettava kokonaisuus on tilinpäätöshetkellä välittömästi



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

luovutettavissa nykyisessä kunnossaan ja sen luovutus on erittäin todennäköinen.

Seikkojen arviointi koskien välittömästi luovutettavissa olevaa kokonaisuutta

Johdon harkinnan mukaan tilinpäätöshetken tarkastelussa 31.12.2021 osittaisjakautumisessa pois siirtyvät varat ja velat, Evli-konsernin sijoituspalvelutoiminnot, eivät olleet välittömästi luovutettavissa nykyisessä muodossaan useasta yhtiön päätävävallan ulkopuolella olevasta syystä. Osittaisjakautuminen on ehdollinen kokonaisuuden toteutumiselle, jossa Evli Pankki Oyj osittaisjakautuu sijoituspalvelutoimintaa harjoittavaan ja sijoituspalvelutoimiluvan vaatimaan Evli Oyj:öön sekä pankkitoimintaa jatkavaan Evli Pankki Oyj:öön, johon Fellow Finance Oyj sulautuu ja jonka nimi tässä yhteydessä muuttuu Fellow Pankki Oyj:ksi.

Välittömästi luovutettavissa olevan edellytys ei täyttynyt muun muassa siitä syystä, että luovutettavilta toiminnoilta puuttui liiketoimintaan vaadittava toimilupa. Toimiluvan hakemisen osalta on yhtiö käynnistänyt viranomaisprosessin tilinpäätöshetken mennessä. Uuden toimiluvan saantiin liittyy johdon arvion mukaan aina epävarmuutta, eikä yhtiöllä ollut tilinpäätöshetkellä näkyvyyttä viranomaisprosessin etenemisen osalta. Osittaisjakautumisessa syntyvä uusi sijoituspalveluyhtiö, Evli Oyj, tulee tarvitsemaan finanssivalvonnalta sijoituspalvelutoimiluvan. Vastaavasti pankkitoimintaa jatkava yhtiö, johon Fellow Finance Oyj sulautuu osana kokonaisuuden järjestelyä, vaatii Euroopan keskuspankin omistajakontrollin läpäisemisen, joka yhtiön käsityksen mukaan tässä kyseisessä tapauksessa vastaa laajuudeltaan uuden pan-

kin toimilupakäsittelyä. Yhtiö ei tilinpäätöshetkellä ollut saanut vahvistusta kummaltakaan viranomaiselta toimilupien osalta. Toimilupien saanti ei ole yksinomaan myöskään yhtiön omista toimenpiteistä kiinni, vaan se on riippuvaista myös Fellow Finance Oyj:n tekemistä toimenpiteistä toimilupaedellytysten täyttämiseksi. Evli Pankki Oyj:llä ei ole kontrollia Fellow Finance Oyj toimintaa.

Tämän lisäksi mahdollistaakseen toimintojen luovutuksen, yhtiöltä edellytetään järjestelyjä muun muassa lainakantansa supistamiseksi varmistaakseen osittaisjakautumisen jälkeen riittävän likviditeetin osittaisjakautumisessa siirtyvien toimintojen osalta. Tämä asia ei ole yksinomaan yhtiön päätöksenteon varassa, vaan on riippuvainen muista pankeista, joiden kanssa yhtiö neuvottelee yhteistyöjärjestelyistä sekä asiakkaiden toimista. Tilinpäätöshetkellä tähän liittyy epävarmuutta.

Liiketoiminta ei myöskään ollut välittömästi luovutettavissa tilinpäätöshetkellä johtuen organisaatorisista syistä, koska yhtiön ja Fellow Finance Oyj:n organisaatorakenteet eivät ole mahdollistaneet pankki- ja sijoituspalvelutoiminnan eriyttämistä ja siihen liittyvää sulautumista kyseisenä tarkasteluhetkenä.

Toimintojen eriyttäminen tilinpäätöshetkellä ei myöskään ollut mahdollista tietoteknisistä syistä. Evli Pankilla on historiallisesti ollut keskitetty tietojärjestelmä rakenne. Toteuttaakseen osittaisjakautumisen yhtiön tulee rakentaa ja eriyttää erilliset tietojärjestelmät sijoituspalvelutoiminnalle ja pankkitoiminnalle. Tilinpäätöshetkellä tarkasteltuna varainhoitoliiketoiminta

ei ollut myöskään tästä syystä luovutettavissa sellaisenaan.

Seikkojen arviointi koskien vaatimusta erittäin todennäköisestä luovutuksesta

Arvioitaessa IFRS 5:n soveltamista tilinpäätöshetkellä tulee arvioida välittömästi luovutettavissa olemisen lisäksi mahdollisen transaktion toteutumisen todennäköisyyttä, jossa luovutuksen on oltava erittäin todennäköinen. Johdon harkinnan mukaan myös tähän on liittynyt epävarmuutta tilinpäätöshetkellä, koska huolimatta yhtiökokouksen puoltavasta päätöksestä kokonaisuuden järjestely osalta, transaktio on ehdollinen useista yhtiöstä riippumattomista asioista.

Ensinnäkin jakautuminen on ehdollinen velkojien hyväksymiselle sekä Fellow Finance Oyj:n, että Evli Pankki Oyj:n osalta. Tilinpäätöshetkellä velkojien hyväksyntään liittyy epävarmuutta, koska yhtiöllä ei ollut täyttä näkyvyyttä tilanteeseen, etenkin koskien Fellow Finance Oyj:n velkojien hyväksyntää.

Toiseksi järjestelyn toteutuminen on ehdollinen Finanssivalvonnan ja Euroopan keskuspankin puoltaville päätöksille koskien uuden Evli Oyj:n sijoituspalvelutoimilupaa, sekä järjestelyssä syntyvän Fellow Pankki Oyj:n omistajakontrolliprosessia. Yhtiön käsityksen mukaan toimilupiin liittyy aina epävarmuustekijöitä. Etenkin Euroopan keskuspankin päätösprosessi on arvioitu yhtiön toimesta haasteelliseksi ja siihen sisältyy yhtiön näkökulmasta tarkasteltuna selvä epävarmuus puoltavan päätöksen osalta. Toimilupaedellytysten täyttyminen on lisäksi riippuvaista Fellow Finance Oyj toimenpiteistä toimilupaedellytysten täyttämiseksi.

Kolmanneksi kokonaisuuden järjestely on ehdollinen tiettyjen liiketoimintaedellytysten säilymiselle yhdistymissopimuksen mukaisesti. Edellytykset eivät ole yhtiöstä riippuvaisia, eikä yhtiöllä ole tilinpäätöshetkellä ollut täyttä varmuutta edellytysten täyttymisestä.

Neljänneksi liiketoimintaedellytysten täyttymiseen tietojärjestelmien osalta on sisältynyt epävarmuutta tilinpäätöshetkellä siirtyvien toimintojen osalta. Epävarmuus koskee kansainvälisiä tietojenvälityspalveluita, joiden varmistaminen on välttämätöntä siirtyvien toimintojen osalta.

Huomioiden edellä selostetut seikat, on johto harkinnan jälkeen todennut, että IFRS 5:n mukaiset edellytykset, että kokonaisuus on välittömästi luovutettavissa nykyisessä kunnossaan ja että luovutus on erittäin todennäköinen, eivät molemmat yhdessä ole täyttyneet tilinpäätöshetkellä. Näin ollen yhtiön näkemyksen mukaan tilinpäätöshetken tarkastelussa jaettava omistajille luokittelun kriteerit eivät täyttyneet jakautumisessa pois siirtyvien varojen ja velkojen osalta.

Edelleen yhtiön näkemyksen mukaan konsernitalinpäätös jakautumisesta esitettyine lisätietoineen antaa oikean kuvan yhtiön taloudellisesta asemasta.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Riskienhallinta ja sisäinen valvonta

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

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

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

Valvontatoimintojen organisointi

Evlin hallituksella on ensisijainen vastuu Evli-konsernin riskienhallinnasta. Hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet ja vastuut, konsernin riskilimiitit sekä muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta ja sisäinen valvonta organisoidaan. Hallitus on myös asettanut tase- ja riskikomitean (Credalco), joka valmistelee hallitukselle riskinottoa koskevat esitykset. Tilikaudella 2021 Credalcon jäseninä toimivat

Kristian Nybergh (puheenjohtaja), Juho Mikola, Kim Pessala ja Maunu Lehtimäki sekä asiantuntijajäseninä Mari Etholén, Bengt Wahlström ja Jan-Erik Eriksson.

Evli-konsernin riskienhallinta rakentuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle:

1. Ensimmäinen puolustuslinja koostuu liiketoimintayksiköistä ja tukitoiminnoista. Liiketoiminta- ja tukitoimintayksiköiden johtajat vastaavat siitä, että riskienhallinta on jokaisessa yksikössä riittävällä tasolla.

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

Compliance-toiminto vastaa sääntelyn, lakien ja sisäisten ohjeiden noudattamisen varmistamisesta Evli-konsernin toiminnassa tukemalla toimivaa johtoa ja liiketoimintayksiköitä lainsäädännön, viranomais määräysten ja sisäisten ohjeiden soveltamisessa sekä sääntöjen puut-

teellista noudattamista koskevien riskien tunnistamisessa, hallinnassa ja raportoinnissa.

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

Lisätietoa Evlin valvontatoimintojen organisoinnista löytyy kohdasta Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sivulta 146 alkaen.

Riskienhallinta ja suurimmat riskit

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

Alla kuvatuilla riskitekijöillä voi mahdollisesti olla haitallinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan

ja taloudelliseen tilaan ja siten yhtiön arvoon. Myös muut riskit, joista Evli ei tällä hetkellä ole tietoinen, tai joiden ei tällä hetkellä katsota olevan merkittäviä, voivat muodostua merkittäviksi tulevaisuudessa.

Evli:ssä riskit jaetaan kolmeen pääluokkaan:

- 1. Taloudelliset riskit:** markkina-, luotto- ja likviditeettiriskit
- 2. Operatiiviset riskit:** oikeudelliset, compliance- ja tietoturvariskit
- 3. Strategiset riskit:** muutokset liiketoimintaympäristössä ja yritysjärjestelyt

Taloudelliset riskit

Taloudellisella riskillä tarkoitetaan riskiä, joka johtuu yhtiön toimintaympäristöstä ja siinä mahdollisesti tapahtuvista markkinamuutoksista sekä yhtiön harjoittaman liiketoiminnan luonteesta. Taloudellisiin riskeihin kuuluu markkinariski, joka sisältää osake-, valuutta- ja korkoriskit sekä likviditeetti- ja luottoriskit.

Markkinariskit

Evliillä on konservatiivinen riskinottohalukkuus suorille markkinariskeille, eikä markkinariskien ottamista pidetä varsinaisena tulonlähteenä.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Evlin markkinariskistrategian mukaan markkinariskeillä ei saa olla merkittävää vaikutusta Evlin tulokseen normaalissa markkinatilanteessa, eivätkä markkinariskit saa missään tilanteessa vaarantaa Evlin jatkuvuutta tai kannattavuutta.

Osakeriskit

Osakeriskeillä tarkoitetaan Evlin kannattavuuden tai taseen markkina-arvon herkkyyttä osakemerkkinan yleisen hintatason muutokselle. Evlin suorat osakeriskit muodostuvat Corporate Finance -toiminnoista, välitysliiketoiminnan tilapäisistä positioista ja strategisista sijoituksista. Corporate Finance -toiminnoissa tai välitysliiketoiminnoissa ei ollut merkittävää osakepositiota 31.12.2021.

Suurin osa Evlin strategisista sijoituksista on pääomasijoitusrahastoja, joissa Evli on toiminut joko tuotekehittäjänä ja/tai jakelijana, siemensijoituksia Evli-Rahastoyhtiön rahastoihin, liiketoimintaan liittyviä suojauksia tai vaikeasti myytäviä, yrityskaupoissa saatuja osuuksia. Suorat osakeriskit on esitetty taulukossa 1.

Asiakkaiden lukuun sopimusten perusteella hallinnoitavat osakekannustinjärjestelyt on toteutettu hankkimalla kyseisten asiakasyhtiöiden osakkeita. Asiakkaiden kanssa tehtyjen

sopimusjärjestelyiden vuoksi tämä ei aiheuta Evlille osakemarkkinariskiä. Markkinahintojen muutoksista syntyvää luotto- ja vastapuoliriskiä seurataan erikseen, ja tätä käsitellään kappaleessa Luottoriskit.

Sijoitussalkun ja kaupankäyntivaraston arvosta 9,1 prosenttia on arvostettu käyttämällä teoreettisia arvostusmenetelmiä, koska markkinahintaa ei ole ollut saatavilla. Tiedot sijoitusräntien arvostuksessa käytettävistä menetelmistä löytyvät tilinpäätösosion laadintaperiaatteista. Teoreettisin menetelmin arvostetut instrumentit on tilikauden aikana kokonaisuudessaan kirjattu tulosvaikutteisesti, koska teoreettisesti arvostettavien sopimusten erääntymisaika on lyhyt ja käytetyt laskentaparametrit perustuvat pääosin markkinoilta saatavaan informaatioon.

Suoran osakeriskin lisäksi Evlin liiketoimintaan liittyy epäsuoraa osakeriskiä, joka johtuu Evli-Rahastoyhtiön ja Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin liiketoiminnasta. Osakemarkkinat vaikuttavat näissä liiketoiminnoissa hallinnoitavan pääoman allokaatioon, kokoon ja tuottoon.

Taulukko 1: Osakeriskit 31.12.2021, M€

Liiketoiminta	Markkina-arvo	Yleisen 20 % osakemarkkinan hintalaskun tulosvaikutus
Välitys	0,1	0,0
Strategiset sijoitukset	10,3	-2,1
Corporate Finance	0	0

Valuuttariski

Evlin Treasury-yksikkö hallinnoi taseen valuuttariskiä. Valuuttariskilimiitti on määritelty valuuttakohtaisesti ja kokonaisbruttomääräisesti. Bruttomääräinen kokonaisvaluuttapositio ei saa ylittää neljää miljoonaa euroa ilman Credalcon lupaa. Credalcon luvalla kokonaisvaluuttapositio voi olla maksimissaan kuusi miljoonaa euroa. Valuuttapositio per 31.12.2021 on avattu Riskiasemaa kuvaavien liitetietojen kappaleessa **6.4. Markkinariski**.

Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan Evlin kannattavuuden tai taseen nykyarvon herkkyyttä yleisen korkotason muutoksille. Korkoriskiä muodostuu pankin rahoitustoiminnan korkosijoituksista, kaupankäyntivarastosta, johdannaismarkkinatauksesta sekä strategisista sijoituksista, jotka ovat siemensijoituksia Evli-Rahastoyhtiön korkorahastoihin. Korkoriskit ovat esitetty taulukossa 2.

Perusskenaariossa (A-skenaario) mitataan vaikutusta taseen nykyarvoon, mikäli korot muuttuvat yhden prosenttiyksikön lineaarisesti. Toisessa skenaariossa (B-skenaario), jota käytetään pankin rahoitustoiminnan korkosijoituksien mittaamisessa, mitataan korkokäyrän jyrkkyyden

muutoksen vaikutusta taseen nykyarvoon. Toisessa skenaariossa lyhyet korot muuttuvat prosenttiyksiköllä ja samaan aikaan yli vuoden korot muuttuvat päivävastaiseen suuntaan 0,5 prosenttiyksikköä. A- ja B-skenaarioiden tulosten summa muodostaa rahoitustoiminnan kokonaiskorkoherkkyyden. Rahoitustoiminnan korkoriski varat ja velat huomioon ottaen oli 1,0 miljoonaa euroa 31.12.2021. Muissa toiminnoissa korkoriskit eivät olleet merkittäviä.

Luottoriskit

Evlin luottoriskistrategian mukaan luottoriskien ottaminen ei ole Evlin ensisijainen tulonlähde, vaan seuraus muista liiketoiminnoista, eivätkä luottoriskit saa missään tilanteessa vaarantaa Evlin jatkuvuutta. Luottoriskiä muodostuu pankin rahoitustoiminnasta, kaupankäyntivarastosta ja kaupankäynnin vastapuoliriskistä.

Evlin rahoitustoiminnan luottoriski muodostuu luotonannosta asiakkaille, rahoitustoiminnan sijoituksista sekä valuutta-/korkosuojausten vastapuoliriskeistä. Luotonannon tarkoitus ei ole yksin olla ensisijainen tulonlähde, vaan sen painopiste on Evlin varainhoidon asiakkaisissa, ja lainoilla tulee olla niitä vastaavat turvaavat vakuudet. Turvaavina vakuuksina pidetään muun muassa käteistä, likvidejä osakkeita,

Taulukko 2: Korkoriskit 31.12.2021, M€

Liiketoiminta	Markkina-arvo	A-skenaario	B-Skenaario	Yhteensä
Varat - Rahoitustoiminta	592,1	-1,1	0,1	-1,2
Velat - Rahoitustoiminta	-542,3	0,3	0,1	0,4
Strategiset sijoitukset	0,1	0		0



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

rahastoja, joukkovelkakirjalainoja ja strukturoituja sijoitustuotteita. Kaikki näistä tuotteista eivät ole vähennyskelpoisia Evlin käyttämässä luottoriskin standardimenetelmässä. Luotonannon keskittymäriski on rajoitettu siten, ettei yksittäisen asiakaskokonaisuuden antolainaus saa ylittää viittä miljoonaa euroa.

Loput Evlin pankkitoiminnan varoista sijoitetaan ensisijaisesti valtion ja muiden julkisen sektorin liikkeeseenlaskijoiden arvopapereihin sekä pankkeihin ja luottolaitoksiin, jotka toimivat Pohjoismaissa tai joilla on vähintään luottoluokitus A-. Sijoitukset luottolaitoksiin painotuvat Pohjoismaissa operoiviin luottolaitoksiin. Lisäksi Treasury-yksikkö voi sijoittaa varoja yritysten velkainstrumentteihin tai niihin sijoitaviin rahastoihin vakavaraisuus- ja likviditeettiasteen huomioon ottaen. Credalco rajoittaa Treasury-yksikön tekemien suorien yritysvelkainstrumenttien yhteismäärän. Vuoden 2021 lopussa kyseinen limiitti oli 10 miljoonaa euroa. Tämän lisäksi Treasury-yksikkö voi sijoittaa Evlin korkorahastoihin. Suurin yhteen rahastoon tehtävä sijoitus saa hallituksen limiittien mukaan olla 12 miljoonaa euroa.

Pankkien välisiä OTC-johdannaisia sekä Evlin ja rahastojen välistä vastapuoliriskiä hoidetaan päivittäisellä vakuushallinnalla, jossa vakuutena käy ainoastaan käteinen. Pankkien välisiä OTC-johdannaisia käytetään suojaustarkoituksiin, kuten esimerkiksi valuutta- ja korkoriskin tai Evlin liikkeeseen laskemien strukturoitujen tuotteiden suojaamiseen. Credalco hyväksyy kaikki vastapuolet, joiden kanssa tehdään

vakioimattomia johdannaissopimuksia. Rahoitustoiminnan limiitit on asetettu ottamalla huomioon muun muassa liikkeeseenlaskijan luottoluokitus ja maantieteellinen sijainti.

Välitystoiminnan luottoriskit olivat toimintavuoden aikana vähäisiä. Johdannaisten välitystoiminta lakkautettiin vuonna 2021. Välitystoiminnan vakuusvaateet markkinapaikoilta olivat 31.12.2021 yhteensä 1,6 miljoonaa euroa, joka muodostui lähinnä osakevälitystä varten asetuista vakuuksista. Osakevälityksen selvitystoiminnan riskit olivat toimintavuonna vähäiset. Erääntyneitä myyntisaatavia oli vähän, ja niitä seurataan määrämuotoisella prosessilla. Taulukossa 3 esitetään yhteenveto luottoriskeistä. Luottoriskipositio on lisäksi avattu Riskiasemaa kuvaavien liitetietojen kappaleissa 6.4 – 6.6.

6.5. Maksuvalmiusriski

Kuten muissakin rahoitusriskeissä, myös maksuvalmiusriskeissä Evlin riskinottohalukkuus on konservatiivinen, eikä Evlin maksuvalmius saa missään tilanteessa vaarantua. Yhtiön maksuvalmiusriskistrategian mukaan sillä tulee olla viranomaisvaateet ylittävää likviditeetin lisäpuskuria.

Evli Pankki Oyj:n hallitus vahvistaa limiitit sitoutuneen pääoman käyttöä varten. Limiittiesitykset valmistelee Credalco. Evlin on varainhankinnassaan aina varauduttava turvaamaan likviditeetti vastaamaan asetettuja limiittejä. Tämän lisäksi Evlillä on oltava pitkäaikaista rahoitusta vähintään yhtä paljon kuin pitkiä saata-

Taulukko 3: Luottoriskit 31.12.2021, M€

	Markkina-arvo	Vakuudet	Vakuustyyppi
Rahoitustoiminta			
Luotonanto	98,1	346,5	Asiakkaiden salkut
Sijoitustoiminta	74,1	0	
Suomalaiset kuntatodistukset	0,0	0	
Pankit (vähintään A-)	33,4	0	
Pankit (ei luottoluokitusta)	0	0	
Yrityslainat (suorat)	0,7	0	
Yrityslainat (rahastot)	40,0	0	
Pankkien väliset OTC johdannaiset	-0,8	14,7	Käteinen
Evlin ja rahastojen väliset OTC johdannaiset	-6,1	29,7	Käteinen
Kaupankäyntivarasto	0,1	0	

via. Treasury-yksikkö vastaa likviditeettiriskin hallinnasta. Konsernin riskienvalvontayksikkö valvoo sekä raportoi Credalcolle ja ylimmälle johdolle esimerkiksi varojen ja velkojen maturiteettijakaumaa, pääoman käyttöä sekä maksuvalmiutta. Konsernin varat ja velat esitetään Muut liitetiedot kappaleessa 7.1. Varojen ja velkojen maturiteettijakauma.

Vuonna 2021 pääosan varainkäytöstä muodostivat antolainaus sekä Treasury-yksikön sijoitus-salkku. Pääomia sitoivat myös selvitys- ja johdannaistoiminnan vakuudet.

Maksuvalmiusvaatimus (Liquidity Coverage Ratio (LCR)) kuvastaa pankin likvidien varojen määrää suhteessa stressitilanteessa tapahtuviin nettoulosvirtauksiin 30 päivän ajanjaksolla. Nettoulosvirtauksiin kuuluvat talletusten ja muun rahoituksen ulosvirtaukset, ja niitä voidaan

vähentää sisään tulevilla rahavirtauksilla, kuten 30 päivän sisällä erääntyvillä saatavilla.

Maksuvalmiusvaatimuksen on sääntelyn mukaan oltava vähintään 100 prosenttia. Evlin hallitus on erikseen asettanut suhdeluvun alarajaksi 110 prosenttia.

LCR-laskenta ja sen tulos avataan tarkemmin Muut liitetiedot kappaleessa 7.7 Maksuvalmiusvaatimus (LCR).

Lisäksi Evlin sisäisen likviditeetin hallintaprosessi (ILAAP) on kehitetty viranomaisvaatimusten mukaiseksi.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Vähimmäisomavaraisuusaste

Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio) kuvaa ensisijaisen oman pääoman suhdetta vastuiden kokonaismäärään. Vastuiden kokonaismäärään sisältyvät kaikki varojen vastuuarvot ja taseen niiden ulkopuolisten erien määrä, joita ei ole vähennetty määrittäessä omien varojen määrää. Taseen ulkopuoliset erät lasketaan mukaan luottovasta-arvokertoimiin, johdannaiset vastuuarvon mukaan. Evli-konsernin vähimmäisomavaraisuusaste oli 7,85 prosenttia 31.12.2021.

Operatiiviset riskit

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan suoraa tai epäsuoraa taloudellista tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista; järjestelmistä, henkilöstöstä tai ulkoisista tekijöistä. Myös oikeudelliset riskit sekä compliance- ja tietoturvariskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin. Operatiiviset riskit liittyvät täten esimerkiksi johtamisjärjestelmään, toimintaprosesseihin, tietojärjestelmiin, henkilöihin ja erilaisiin ulkoisiin tekijöihin tai uhkiin. Yksiköt vastaavat oman liiketoiminta-alueensa operatiivisten riskien hallinnasta. Riskienhallintastrategian mukaan kaikki oleelliset operatiiviset riskit on tunnistettava ja piennennettävä sille tasolle, etteivät ne vaaranna Evlin jatkuvuutta tai kannattavuutta.

Operatiivisten riskien tunnistamiseen, seurantaan ja ohjaamiseen kiinnitetään Evlissä jatkuvasti erityistä huomiota. Liiketoimintayksiköt toteuttavat säännöllistä itsearviointia koskien tuotteiden, palveluiden, henkilöiden, toimintaprosessien ja järjestelmien operatiivisia riskejä.

Operatiivisten riskien tunnistamista, arviointia, valvontaa ja raportointia varten on laadittu erillinen, koko konsernin kattava operatiivisten riskien menettelytapaohje.

Operatiiviset riskit lisäävät vakavaraisuuslaskennassa minimipääomavaatimusta. Evli soveltaa vakavaraisuuslaskennassa operatiivisten riskien osalta niin sanottua perusmenetelmää (Basic Indicator Approach), jossa operatiivisten riskien pääomavaade perustuu kolmen edellisen vuoden bruttotuottojen keskiarvoon kerrottuna Baselin komitean asettamalla kertoimella (0,15). Vakavaraisuusvaatimuksen laskenta on avattu Riskiasemaa kuvaavien liitetietojen kappaleessa 6.8.

Oikeudelliset ja compliance-riskit

Lainsäädännön ja oikeuskäytännön nopeat muutokset luovat haasteita ohjeiden ja säädösten käytäntöön otossa. Usein muutokset vaativat paljon työtä ja aikaa. Ensisijainen vastuu Evli-yhtiötä koskevien erityislakien ja viranomaismääräysten noudattamisesta on aina toiminnosta vastaavalla linjajohdolla. Lisäksi konsernissa toimii Evlin hallituksen nimittämä Compliance Officer sekä Evlin johtoryhmän nimittämä Compliance-ohjausryhmä, jonka jäsenet edustavat eri liiketoimintoja.

Tietoturvariskit

Evlin toiminta perustuu suurelta osin tietotekniikan ja -liikenteen hyödyntämiseen. Yhtiön kaikkien toimintojen keskeinen tavoite on eri muodoissa olevien tietojen tehokas, virheetön ja turvallinen käsittely. Evlissä käsitellään ja säilytetään runsaasti eri säädösten, ohjeiden

ja sopimusten perusteella salassa pidettäviä tai muun syyn vuoksi erityissuojattavia tietoaineistoja. Tietojen luottamuksellisuus, oikeellisuus ja käytettävyyden on turvattava toiminnan kaikissa vaiheissa. Informaatoriskin hallitsemiseksi yhtiön on huolehdittava tietojärjestelmien oikeasta ja luotettavasta toiminnasta ja kiinnitettävä erityistä huomiota tietokantoihin päivitetävän tiedon oikeellisuuteen ja käyttöoikeuksien hallintaan.

Tietoaineiston omistaja vastaa ensisijaisesti tiedon suojaamisesta Evlissä. Tiedon suojaaminen sisältää oikeellisuuden, käytettävyyden ja luottamuksellisuuden. Tietojärjestelmän järjestelmävastaava on taho, joka toteuttaa järjestelmän vaatimat tekniset ylläpitotehtävät. Evlissä järjestelmien ylläpidon järjestämisestä vastaa Evlin tietohallintoyksikkö. Tekninen ylläpito suunnitellaan ja toteutetaan yhteistyössä tietojärjestelmän omistajan ja pääkäyttäjän kanssa. Tietojärjestelmiin ja tietoturvasuuteen liittyvien operatiivisten riskien hallintaa varten on laadittu erillinen tietoturvan ja menettelytavat kattava tietoturvaliittikissa.

Tietojärjestelmien väärinkäytöstä tai niihin kohdistuvasta häirinnästä ei syntynyt taloudellisia menetyksiä vuoden 2021 aikana. Normaalin omaisuudensuojan lisäksi Evlillä on kattava vakuutusturva vastuu- ja rikosvahinkojen varalta.

Uudet tuotteet ja palvelut

Uusien tuotteiden ja palveluiden turvallinen käyttöönotto edellyttää ennen lopullista käyttöönottopäätöstä varmistuksen siitä, että kaikki tuotteen toteuttamiseen osallistuvat yksiköt

tuntevat tehtävänsä ja ovat tuoneet liiketoiminnon tietoon mahdolliset markkinoille tuontiin liittyvät operatiiviset tai muut riskit. Erityisen huolellisesti on arvioitava riskien realisoitumisen välillisiä vaikutuksia koko konserniin. Evlissä on käytössä määrämuotoinen menettely uusien tuotteiden ja palveluiden hyväksymismenettelystä ja käyttöönotosta.

Toimintojen ulkoistaminen

Liiketoimintojen siirtäminen asiamiehen hoidettavaksi tai muu toimintojen ulkoistaminen ei vapauta Evliä vastuistaan ja velvollisuuksistaan. Evlissä on ohjeistus periaatteista, joita on noudatettava, kun sen liiketoimintoja siirretään konsernin ulkopuolisen tahon hoidettavaksi. Ohjeen avulla varmistetaan, että ulkoistettujen toimintojen operatiivisten riskien hallinta ja valvonta on järjestetty Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti.

Strategiset riskit

Muutokset liiketoimintaympäristössä

Suomen ja kansainvälisen talouden negatiivinen kehitys ja rahoitusmarkkinoilla vallitseva epävarmuus saattavat heikentää asiakkaiden sijoitustoiminnan aktiivisuutta ja vaikeuttaa asiakkaiden rahoituksen saantia. Tässä ympäristössä varainhoito – ja sijoittaja-asiakkaiden liiketoimintasegmentin varainhoidon kohteena olevat varat voivat vähentyä, niin markkina- ja liiketoimintajohdosta, kuin asiakasluonastuksien vuoksi, millä on suora negatiivinen vaikutus Evlin saamien palkkiotuottojen määrään.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Yritysjärjestelyt

Evli saattaa osallistua yritysjärjestelyihin. Yritysjärjestelyt voivat aiheuttaa muun muassa ylimääräisiä kustannuksia tai merkittäviä tarpeetomia kustannuksia, resurssien tarpeetonta käyttöä ja mainehaittaa, jotka voivat täytännöpanoon toteutuessa viivästyneesti vaikuttaa negatiivisesti tulevaan liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin tai Evlin osakkeiden arvoon. Lisäksi yritysjärjestelyistä saadut hyödyt eivät välttämättä tule saavutetuksi.

Jatkuvuuden hallinta

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

- etukäteisvarautumista
- kriisijohtamisvalmiutta
- kriisitilanteen harjoittelua.

Toiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi on kussakin toiminnossa jatkuvuussuunnitelma. Jatkuvuussuunnittelun tavoitteena on huolehtia siitä, että määriteltyjen uhkakuvien toteutuessa voidaan varmistaa Evlin asiakkaiden ja henkilökunnan turvallisuus, suojella aineellista ja aineetonta omaisuutta, noudattaa lakeja ja muuta sääntelyä sekä säilyttää asetettu asiakaspalvelun ja sisäisen toiminnan taso ja sidosryhmien luottamus.

Osan jatkuvuussuunnitelmasta muodostavat järjestelmien toipumissuunnitelmat, jotka sisältävät ohjeet tietojärjestelmän toimintakuntoon saattamisesta vakavassa häiriötilanteessa, toiminnan jatkamisesta ja paluusta normaaliin toimintaan.

Lain mukaan jokaisella pankilla tulee olla elvytysuunnitelma, jossa kuvataan toiminnan jatkuvuuden varmistavat toimenpiteet, mikäli pankin taloudellinen asema heikkenee. Evli on laatinut viranomaisvaatimusten mukaisen elvytysuunnitelman.

Jatkuvuussuunnittelun koordinoinnista vastaa konsernin riskienvalvontayksikkö.

Riskienvallonta ja raportointi

Konsernin riskienvalvontayksikkö on vastuussa koko konsernia kuvaavasta johdon riskiraportoinnista, johon sisältyy sekä numeerista että kirjallista raportointia. Konsernin riskienhallintaraportointi sisältää vähintään seuraavat asiat:

1. Päivittäinen raportti konsernin limiittien käyttöasteista toimintojen johdolle
2. Kuukausittainen numeerinen ja sanallinen riskiraportti sekä yhteenveto asiakasriskeistä ja limiittien käyttöasteista Credalcolle
3. Vuosineljänneksittäinen numeerinen ja sanallinen yhteenveto riskeistä Evlin hallitukselle
4. Vuosittainen operatiivisen riskikartoituksen raportti toimivalle johdolle ja hallitukselle.

Tämän lisäksi sekä Compliance-toiminto että sisäinen tarkastus raportoivat säännöllisesti riskienhallintaan liittyvistä asioista ylimmälle johdolle.

Vakavaraisuuden hallinta

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

Evlin hallitus on asettanut tavoitteeksi vähintään 13 prosentin vakavaraisuusasteen ylläpitämisen. Vakavaraisuustavoitetta seurataan riskienvalvonnan kuukausiraportoinnin avulla hallituksessa, johtoryhmässä ja Credalcolle. Evlin sisäisiä vakavaraisuuden hallintalaskelmia päivitetään aina, kun johto näkee sen tarpeelliseksi. Päivitys tehdään kuitenkin osana strategista suunnittelua vähintään vuosittain budjettiprosessin yhteydessä.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Konsernin tuloslaskelman liitetiedot

Laadintaperiaate

Korkotuotot ja korkokulut

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

Vieraan pääoman menot

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

1.1. KORKOTUOTOT	2021	2020
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostetut		
Saamistodistukset	0,3	0,4
Johdannaissopimukset	0,0	0,0
Korkotuotot muista lainoista ja saamisista		
Saamiset luottolaitoksilta	0,1	0,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1,4	1,5
Muut korkotuotot	0,5	0,9
Korkotuotot yhteensä	2,3	2,8

1.2. KORKOKULUT	2021	2020
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostetut		
Johdannaissopimukset ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	0,0	0,0
Korkokulut muista vieraan pääoman eristä		
Velat yleisölle, julkisyhteisöille ja luottolaitoksille	-2,0	-2,1
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-0,1	-0,4
Muut korkokulut	0,0	-0,2
Korkokulut yhteensä	-2,1	-2,6



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Laadintaperiaate

Tuloutusperiaatteet

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

Menestyksekkään sijoitustoiminnan myötä palkkiotuottoihin voi sisältyä tuottosidonnaisia palkkioita. Tuottosidonnaiset palkkiot voivat koostua sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen tuottosidonnaisista palkkioista, pääomarahastoista saaduista hallinnointiyhtiölle kuuluvista tuottosidonnaisista palkkioista (voitonjako-osuustuotoista) sekä varainhoitosalkkujen tuottosidonnaisista palkkioista. Sijoitusrahastojen tuottosidonnaiset palkkiot huomioidaan päivittäin rahastojen arvoissa ja laskutetaan jälkikäteen kuukausittain. Erikoissijoitusrahastojen tuottosidonnaiset palkkiot laskutetaan vuosineljänneksittäin. Varainhoitoon liittyvät asiakassalkkujen tuottoon sidotut palkkiot tuloutetaan vasta, kun lopullinen palkkiomäärä on luotettavasti arvioitavissa.

Evli-konserni tarkastelee vuosittain hallinnointiyhtiölle kuuluvia vaihtoehtorahastojen tuottosidonnaisia palkkioita, niin sanottuja voitonjako-osuustuottoja, ja mallintaa niiden toteutumiseen liittyviä todennäköisyyksiä. Yhtiö huomioi vaihtoehtorahastojen tuottosidonnaisen palkkion vain siihen määrää asti, kun on todennäköistä, ettei kertyneiden kirjattujen tuottojen määrään jouduta myöhemmin tekemään merkittävää peruutusta.

Evli välittää suoria sijoitusinstrumentteja, kuten osakkeita, ETF-rahastoja ja johdannaisia asiakkailleen. Tarjoamastaan välityspalvelusta yhtiö saa kertaluonteisen välityspalkkion. Saatu välityspalkkio on sidonnainen toteutuneeseen transaktioon ja välitykseen liitännäinen tuotto kirjataan kauppapäivämäärän mukaisesti. Yllä mainittujen sijoitusinstrumenttien lisäksi Evli välittää osakeindeksilainoja. Yhtiön omien ja muiden toimijoiden osakeindeksilainojen myynnistä saatu palkkio kirjataan välittömästi tulokseen. Koko palkkio on käytettävissä lainan liikkeeseenlaskupäivänä, ja palkkio kohdistuu lainan liikkeeseenlaskuun liitännäisiin palveluihin. Yhtiön itsensä liikkeeseen laskeman lainan korkokulu määritetään efektiivisen koron menetelmää käyttäen. Kyseiset lainat esitetään taseessa jaksotettuun hankintamenuun ja lainan korko-osuus eli option arvo esitetään erillisenä velkaeränä kohdassa Johdannaispalkkiot ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat.

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

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

Johdon harkinta

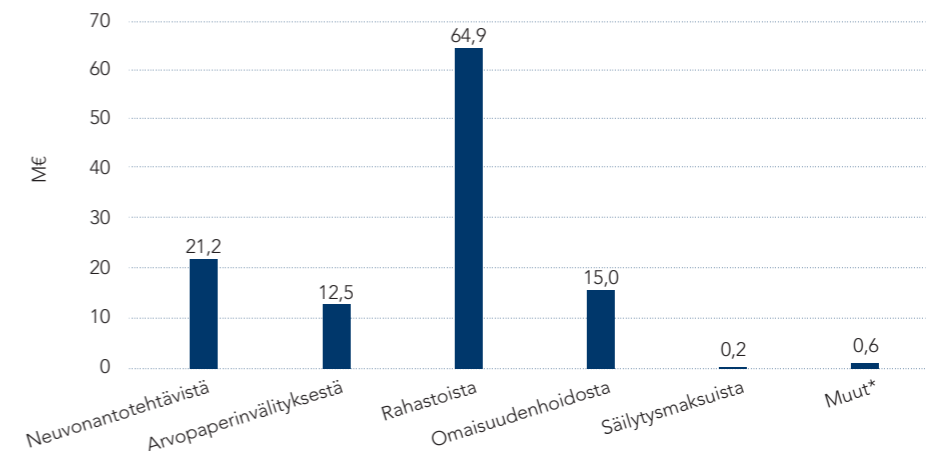
Varainhoidon ja rahastojen palkkiotuottoihin kohdistuu oikaisueroja, joihin saattaa tietyissä tilanteissa sisältyä tulkinnanvaraisuutta muun muassa voimassaolon ajankohtaan ja laajuuteen liittyen. Tämä koskee tilanteita, joissa asiakkaiden kanssa on sovittu hinnan alennuksista käyttäen niin sanottuja palkkionpalautussopimuksia. Tästä syystä johto on käyttänyt harkintaa ja pyrkinyt arvioimaan

mahdollisimman konservatiivisesti kyseisistä, tai mahdollisista tiedossa olevista mutta järjestelmään kirjaamattomista sopimuksista aiheutuvaa palkkionpalautusvelkaa. Velka on kerrytetty kuukausittain ja huomioitu rahasto- ja varainhoitopalkkioita pienentävänä eränä.

1.3. PALKKIOTUOTOT

	2021	2020
Luotonannoista	0,1	0,0
Maksuliikenteestä	0,0	0,0
Vakuutusten välityksestä	0,3	0,1
Neuvonantotehtävistä	21,2	10,1
Arvopaperinvälityksestä	12,5	9,2
Arvopapereiden liikkeellelaskusta	0,0	0,0
Rahastoista	64,9	47,6
OmaisuuDENhoidosta	15,0	10,8
Säilytysmaksuista	0,2	0,3
Muusta toiminnasta	0,3	1,7
Palkkiotuotot yhteensä	114,5	79,9

Palkkiotuotot



*Muut pitää sisällään luotonannot, maksuliikenteen, vakuutusten välityksen, arvopapereiden liikkeellelaskun ja muun toiminnan.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

1.4. PALKKIOKULUT	2021	2020
Pörsien kaupankäyntimaksuista	-0,8	-1,8
Muista	-2,0	-1,3
Palkkiokulut yhteensä	-2,7	-3,1

1.5. ARVOPAPERI- JA VALUUTTAKAUPAN NETTOTUOTOT	2021	2020
Arvopaperikaupan nettotuotot		
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävistä rahoitusvaroista	0,1	-0,2
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavista rahoitusvaroista/-veloista	1,4	0,6
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	1,5	0,4

	Myyntivoitot ja -tappiot	Käyvän arvon muutokset	Yhteensä 2021	Yhteensä 2020
Arvopaperikaupan nettotuotot lajeittain				
Saamistodistuksista	-0,1	-0,3	-0,4	-0,9
Osakkeista ja johdannaisista	1,5	0,4	1,9	1,3
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	1,4	0,1	1,5	0,4
Valuuttatoiminnan nettotuotot	2,0	0,0	2,0	2,0
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	3,4	0,1	3,5	2,4

1.6. TUOTOT OMAN PÄÄOMAN EHTOISISTA SIOITUKSISTA	2021	2020
Osinkotuotot käypään arvoon arvostettavista rahoitusvaroista	0,0	0,0
Myytavissä oleviin rahoitusvaroihin luokitelluista sijoituksista saadut osinkotuotot	0,0	0,0
Omistusyhteisyrityksiltä saadut osinkotuotot	0,0	0,0
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä	0,0	0,0

1.7. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT	2021	2020
Vuokratuotot	0,0	0,0
Omassa käytössä olevan omaisuuden luovutuksesta syntyneet myyntivoitot	0,0	0,0
Muut tuotot	0,2	0,2
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	0,2	0,2

1.8. HENKILÖSTÖKULUT

Laadintaperiaate

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

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

Edellä mainittujen palkitsemistapojen lisäksi yhtiöllä on mahdollisuus luoda erillisiä pitkän aikavälin kannustinohjelmia. Evli konsernilla on viisi voimassa olevaa osakepohjaista kannustinjärjestelmää, osakeohjelmat 2017, 2018, 2019 ja 2021 ja 2021-2025. 2017- ja 2018-ohjelmissa osakkeet myönnetään vastikkeetta tulevien kolmen vuoden aikana tasaerinä ohjelman jäsenille edellyttäen, että henkilöt ovat edelleen yrityksen palveluksessa ja ovat suorittaneet tehtäviään. Myöntöhetken jälkeen seuraa vielä kolmen vuoden arviointijakso, jonka aikana yhtiöllä on oikeus periä osakkeet takaisin, mikäli siihen on aiheellinen syy, esimerkiksi irtisanoutumisen johdosta. Vastaavasti 2019- ja 2021-ohjelmissa osakkeet myönnetään vastikkeetta neljän vuoden kuluttua ohjelman käynnistymisestä edellyttäen, että henkilöt ovat edelleen yrityksen palveluksessa. Osakeohjelma 2021-2025 mukaan ohjelman jäsenillä on mahdollisuus ansaita ohjelman ehtojen mukaisesti osakkeita menestyksekkäästä suoriutumisesta. Osakkeiden jakamisesta on päättänyt yhtiön hallitus. Lisätietoa osakepohjaisista kannustinjärjestelmistä Palkitsemispolitiikka, s. 155 alkaen.

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

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

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



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

HENKILÖSTÖKULUT	2021	2020
Kiinteät palkat ja palkkiot	-29,5	-24,6
- joista muuttuvia palkkoja ja palkkioita	-7,1	-4,8
Henkilöstösivukulut	-1,6	-1,2
-joista muuttuviin palkkoihin ja palkkioihin liittyviä	-0,2	-0,1
Eläkekulut	-4,8	-3,4
-joista muuttuviin palkkoihin ja palkkioihin liittyviä	-0,6	-0,3
-maksupohjaiset eläkekulut	-4,8	-3,4
Myönnetyt osakkeina toteutettavat ja maksettavat optiot	-1,5	-1,3
Yhteensä	-37,4	-30,5

	2021	2020
Henkilöstölukumäärät keskimäärin tilikaudella	279	251
Henkilöstö tilikauden lopussa	290	261

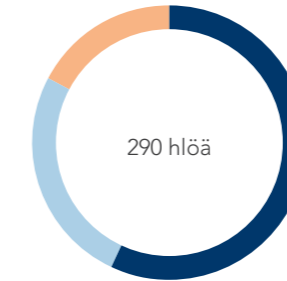
Henkilöstön jakauma segmenteittäin tilikauden lopussa	2021	2020
Neuvonanto ja yritysasiakkaat	74	53
Varainhoito ja sijoittaja-asiakkaat	166	160
Konserni-toiminnot	50	48
Yhteensä	290	261

Henkilöstön jakauma maittain tilikauden lopussa	2021	2020
Suomi	265	245
Ruotsi	23	15
Arabiemiraatit	2	1
Yhteensä	290	261

2021	Hallitus	Toimitusjohtaja	Muu johtoryhmä
Palkat ja palkkiot	0,4	0,6	1,5
Lisäeläkejärjestelyt		0,1	
Osakepohjaiset kannustimet, kaudella myönnetyt	-	-	-

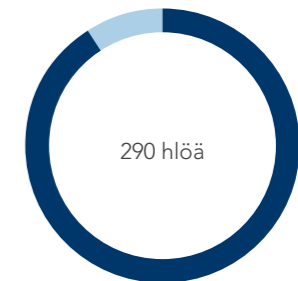
Henkilöstön jakauma

Segmenteittäin

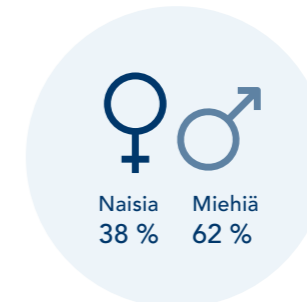


- Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat 57 %
- Neuvonanto ja yritysasiakkaat 26 %
- Konsernitoiminnot 17 %

Maittain



- Suomi 91 %
- Ruotsi 9 %



Yhteensä 290 hlöä

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

OSAKEPOHJAISET KANNUSTIMET

Ohjelma	Osakekannustinjärjestelmä 2017	Osakekannustinjärjestelmä 2018	Osakekannustinjärjestelmä 2019	Osakekannustinjärjestelmä 2021	Osakekannustinjärjestelmä 2021-2025	Yhteensä
Tyyppi	Osake	Osake	Osake	Osake	Osake	
Enimmäismäärä, kpl	233 000	233 000	350 000	118 000	120 000	1 054 000
Alkuperäinen allokaatiopäivä	30.9.2017	8.6.2018	14.6.2019	12.2.2021	12.2.2021	
Vapautumispäivä	30.9.2021 / 30.9.2022 / 30.9.2023	30.6.2022 / 30.6.2023 / 30.6.2024	30.6.2024	8.2.2026	*	
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	6	5	5	5,0	-	5,3
Juoksuaikaa jäljellä, vuosia	1,7	1,5	2,5	4,1	-	2,0
Henkilöitä tilikauden päättyessä	8	16	15	21	2	
Toteutustapa	käteinen & osake	käteinen & osake	käteinen & osake	käteinen & osake	käteinen & osake	

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

Tilikauden tapahtumat 2021	Osakekannustinjärjestelmä 2017	Osakekannustinjärjestelmä 2018	Osakekannustinjärjestelmä 2019	Osakekannustinjärjestelmä 2021	Osakekannustinjärjestelmä 2021-2025	Yhteensä
1.1.2021						
Kauden alussa ulkona olleet	148 730	137 346	350 000	0	0	636 076
Muutokset tilikaudella						
Kaudella myönnetty	0	0	0	118 000	120 000	238 000
Kaudella menetetyt	15 333	0	0	8 000	0	23 333
Kaudella mitätöidyt	0	0	0	0	0	0
Kaudella toteutetut	72 065	68 673	0	0	0	140 738
Merkintähinnan vaihdolla painotettu keskikurssi toteuttamisjakson aikana, €	0	0	0	0	0	0
Osakkeen keskikurssi toteuttamisjakson aikana, €* Kaudella erääntyneet						
31.12.2021						
Kauden loppuun mennessä toteutetut, kpl	148 735	68 673	0	0	0	217 408
Kauden lopussa ulkona olevat	61 332	68 673	350 000	110 000	120 000	710 005



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

KÄYVÄN ARVON MÄÄRITTELY

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

Arvostusparametrit tilikaudella myönnetyille kannustimille

Osakekurssi myöntämishetkellä, €	16,05
Osakekurssi tilikauden lopussa, €	26,20
Odotetut osingot, €	5,25
Käypä arvo yhteensä 31.12.2021, €	1 824 218

Volatiliteetti on määritelty laskemalla osakkeen historiallinen volatiliteetti jäljellä olevaa voimassaoloaikaa vastaavalle ajanjaksolle käyttäen kuukausihavaintoja.

Osakepohjaisten kannustimien vaikutus tulokseen ja tauloudelliseen tilanteeseen tilikauden aikana

Tilikauden kulut, osakeperusteiset maksut, osakkeina toteutettavat	1 511 818
Arvio tulevien palkkioiden rahana verottajalle maksettavasta osuudesta 31.12.2021	8 593 666

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

1.9. MUUT HALLINTOKULUT	2021	2020
Toimistokulut	-1,2	-1,3
IT ja infokulut	-7,7	-6,8
Edustuskulut	-0,6	-0,5
Matkakulut	-0,2	-0,3
Autokulut	-0,1	-0,1
Muut henkilöstökulut	-0,9	-0,5
Markkinointikulut	-0,9	-0,6
Pankki-, ja säilytyskulut	-0,9	-0,8
Ulkopuoliset palvelut	-6,0	-1,6
Muut hallintokulut yhteensä	-18,5	-12,4

1.10. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT	2021	2020
Viranomaismaksut	-0,8	-0,7
Vuokratkulut	-0,2	-0,5
Muut kulut	-0,9	-0,6
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-1,8	-1,7

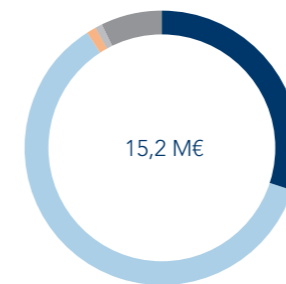
1.11. POISTOT JA ARVONALENTUMISET	2021	2020
Poistot		
Sovelluksista ja ohjelmistoista	-2,4	-2,3
Muista aineettomista hyödykkeistä	-0,3	-0,9
Vuokrahuoneistojen perusparannusmenoista	0,0	-0,1
Rahoitusleasingillä hankituista koneista ja kalustosta	-0,1	-0,1
Leasinghyödykkeistä	-1,7	-2,0
Koneista ja kalustosta	-0,2	-0,2
Poistot ja arvonalennukset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä	-4,8	-5,7
Arvonalennukset		
Arvonalennukset liikearvosta	0,0	0,0

1.12. ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT LUOTOISTA JA MUISTA SAAMISISTA SEKÄ ARVONALENTUMISTAPPIOT MUISTA RAHOITUSVAROISTA	2021	2020
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		
Ryhmäkohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	0,1	-0,1
Sopimuskohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	0,0	0,0
Takaukset ja muut taseen ulkopuoliset erät	0,0	0,0
Myyntisaamiset	0,0	0,0
Toteutuneet luottotappiot	0,0	-0,1
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0,0	0,0
Arvonalentumistappiot yhteensä	0,1	-0,1

1.13. OSUUS OSAKKUUSYHTIÖIDEN TULOKSESTA	2021	2020
Northern Horizon Capital A/S	0,5	0,4

 Johdon harkinta

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



Poistamaton osuus omaisuusluokittain

- Sovelluksista ja ohjelmistoista 30 %
- Muista aineettomista hyödykkeistä 61 %
- Vuokrahuoneistojen perusparannusmenoista 1 %
- Rahoitusleasingillä hankituista koneista ja kalustosta 1 %
- Koneista ja kalustosta 7 %

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

1.14. TULOVEROT

 Laadintaperiaate

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

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

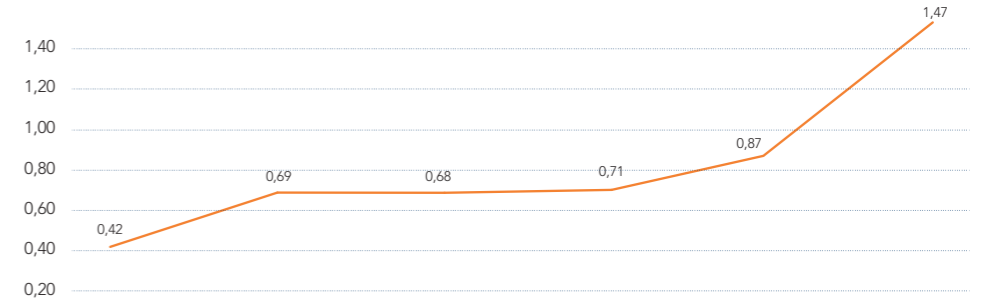
TULOVEROT	2021	2020
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-10,5	-5,9
Edellisten tilikausien verot	-0,1	-0,4
Laskennalliset verot	0,0	0,1
Muut verot	0,0	0,0
Tuloverot yhteensä	-10,5	-6,3
Voimassaolevan verokannan mukaan laskettujen verojen vertailu tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin.		
Tulos ennen veroja, suomalaiset yhtiöt	42,7	28,2
Tulos ennen veroja muut kuin suomalaiset yhtiöt	10,8	1,3
Tulos ennen veroja, yhteensä	53,5	29,5
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	10,6	-5,9
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavien verokantojen vaikutus	-0,1	-0,2
Verovapaiden tulojen vaikutus	-0,3	0,0
Vähennyskelvottomien kulujen vaikutus	0,0	0,0
Edellisten tilikausien verot	0,0	-0,4
Muun laskennallisen veron muutos	0,0	0,1
Muut verot	0,3	0,0
Verot tuloslaskelmassa	10,5	-6,5

1.15. OSAKEKOHTAINEN TULOS

	2021	2020
Tilikauden voitto, josta Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus	36,35	21,31
A-osakkeiden lukumäärän keskiarvo	14 595 235	14.898.070
B-osakkeiden lukumäärän keskiarvo	9 514 185	9.107.351
Osakekohtainen tulos (EPS)	1,51	0,90
Osakepohjaisten kannustinohjelmien osake- ja optio-oikeudet	710 005	636.076
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa, laimennettu	1,47	0,87
Tilikauden laajan tuloslaskelman voitto, josta Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajien osuus		
	36,46	21,48
Laaja osakekohtainen tulos (EPS), euroa, laimennettu	1,48	0,88

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

Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, 5 vuoden kehitys



Konsernin taseen liitetiedot

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

2.1. KÄTEISET VARAT	2021	2020
Keskuspankkisaamiset	384,1	331,5
Muut	0,0	0,1
Käteiset varat yhteensä	384,1	331,6

2.2. SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA	2021	2020
Vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	3,9	5,5
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	5,1	1,2
Vaadittaessa maksettavat yhteensä	9,1	6,7
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	28,2	24,0
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	10,8	36,1
Muut kuin vaadittaessa maksettavat yhteensä	39,0	60,1
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	48,1	66,8

2.3. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ	2021	2020
Vaadittaessa maksettavat		
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	0,0	0,0
Vaadittaessa maksettavat yhteensä	0,0	0,0
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Yritykset ja asuntoyhteisöt	22,6	27,0
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	1,2	0,9
Kotitaloudet	66,9	71,8
Ulkomaat	7,3	9,9
Muut kuin vaadittaessa maksettavat yhteensä	98,0	109,6
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	98,0	109,6

2.4. SAAMISTODISTUKSET	2021			2020
	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä	Yhteensä
Julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat				
Kuntatodistukset	0,0	0,0	0,0	8,0
Julkisyhteisöjen liikkeelle laskemat yhteensä	0,0	0,0	0,0	8,0
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat				
Käypään arvoon arvostettavat				
Pankkien liikkeellelaskemat joukkovelkakirjat	33,4	0,1	33,4	37,5
Muut saamistodistukset	0,0	0,7	0,7	1,4
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat yhteensä	33,4	0,7	34,1	38,9
Saamistodistukset yhteensä	33,4	0,7	34,1	46,9

	2021	2020
Tase-eräkohtaiset saamistodistukset		
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
Julkisyhteisöiltä	0,0	0,0
Muut	33,4	37,2
Saamistodistukset		
Julkisyhteisöiltä	0,0	8,0
Muilta	0,7	1,8
Yhteensä	34,1	46,9

Sijoitusten maajakauma	2021	2020
Suomi	21,7	30,6
Ruotsi	5,3	11,0
Ranska	0,0	0,0
Tanska	7,1	5,3



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

2.5. OSAKKEET JA OSUUDET

Tase-erä	2021		
	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet			
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	0,0	0,0	0,0
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	42,1	7,5	49,6
Osakkeet ja osuudet yhteensä	42,1	7,5	49,6

Tase-erä	2020		
	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet			
Myytavissä olevat			
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	0,1	0,0	0,1
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	49,9	7,2	57,0
Osakkeet ja osuudet yhteensä	50,0	7,2	57,1

Nettoriskipositio on kuvattu kappaleessa Markkinariski, Riskiasemaa kuvaavat liitetiedot.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

2.6. JOHDANNAISSOPIMUKSET

Laadintaperiaate

Johdannaissopimukset merkitään kirjanpitoon alun perin hankintamenoon, joka vastaa niiden käypää arvoa. Hankinnan jälkeen johdannaissopimukset arvostetaan käypään arvoon. Voitot ja tappiot, jotka syntyvät käypään arvoon arvostamisesta, käsitellään kirjanpidossa johdannaissopimuksen käyttötarkoituksen määräämällä tavalla.

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

Rahoitustoiminnan osakejohdannaiset suojaavat osakeindeksin tuottoon sidottujen liikkeeseen laskettujen joukko-velkakirjalainojen osakeriskiä. Korkojohdannaiset suojaavat taseen velkojen korkoriskiä. Valuuttajohdannaisiin kuuluu asiakkaita vastaan tehtyjä sitoumuksia ja näiden suojauksia, sekä tasetta suojaavia sopimuksia. Avoimen riskin osuus bruttomäärästä on pieni. Suurin osa sopimuksista on Ruotsin kruunumääräisiä (2 763 M€) ja Norjan kruunumääräisiä (662 M€).

Johdannaissopimusten kokonaisvaikutukset

Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto

2021

2021

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

Johdannaissopimusten kokonaisvaikutukset

Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto

2020

2020

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät

Korkojohdannaiset						
Koronvaihtosopimukset	2,1	100,7	2,2	0,0	1,0	1,0
Osakejohdannaiset						
Terminisopimukset	0,7	3,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Ostetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Asetetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valuuttajohdannaiset	4.555,2	32,1	0,0	0,1	51,1	51,0
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	4.558,0	136,1	2,2	0,1	52,2	52,0
Johdannaissopimukset yhteensä	4.558,0	136,1	2,2	0,1	52,2	52,0



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

2.7. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET JA LIIKEARVO

Laadintaperiaate

Liikearvo

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

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

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

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

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

2021	kannustinohjelmien hallinnointi	rahasto-salkunhoito	yksityis-varainhoito	vaihtoehtoiset rahastot
liikearvo, milj.euroa	5,5	0,5	1,2	2,1
liikevaihdon kasvuolettama	7 %	-2 %	0 %	4 %
kustannusten kasvuolettama	2 %	2 %	0 %	5 %
diskonttokorko	11 %	11 %	11 %	11 %
ikuisuuskasvuvauhti	2 %	1 %	1 %	2 %

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

- tulo-odotuksia viiden vuoden tarkastelujaksolle käytettiin 20 prosenttia alkuperäisiä oletettavia alhaisempia tuotto-oletettavia
- kustannuskehitys arvioitiin 30 prosenttia alkuperäisiä oletettavia korkeammaksi
- loppuarvo-kasvuolettamana asetettiin tasolle 0 prosenttia
- Diskonttokorkoa kasvatettiin 3 prosenttia

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

Johdon harkinta

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



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Laadintaperiaate

Aineettomat hyödykkeet

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

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden arvonalentuminen

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

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

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

Johdon harkinta

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

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

LIIEKARVO JA AINEETTOMAT HYÖDYKKEET	2021	2020
Liikearvo		
Hankintameno 1.1.	9,3	5,0
Lisäykset/Vähennykset	0,0	4,3
Hankintameno 31.12.	9,2	9,3
Kertyneet arvonalentumiset 1.1.	0,0	0,0
Tilikaudella kirjattu arvonalentuminen		
Kertyneet arvonalentumiset 31.12.	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	9,2	9,2



KESKENERÄISET OHJELMISTOT TAI PROJEKTIT	2021	2020
Hankintameno 1.1.	0,0	0,1
Lisäykset/Vähennykset	-	-0,1
Hankintameno 31.12.	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	0,0

Sovellukset ja ohjelmistot	2021	2020
Hankintameno 1.1.	24,1	23,3
Lisäykset/Vähennykset	0,6	0,7
Hankintameno 31.12.	24,7	24,1
Kertyneet poistot 1.1.	-17,7	-15,4
Tilikauden poistot	-2,4	-2,3
Kertyneet poistot 31.12.	-20,1	-17,7
Kirjanpitoarvo 31.12.	4,5	6,4

Muut aineettomat hyödykkeet	2021	2020
Hankintameno 1.1.	7,1	7,1
Lisäykset/Vähennykset	0,0	0,0
Hankintameno 31.12.	7,1	7,1
Kertyneet poistot 1.1.	-6,7	-5,9
Tilikauden poistot	-0,3	-0,9
Kertyneet poistot 31.12.	-7,1	-6,7
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	0,3

Olenneisimmat muut aineettomat hyödykkeet ovat asiakassuhteet.

Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12. yhteensä	13,8	16,0
Aineettomien hyödykkeiden tasearvo 31.12.	13,8	16,0

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

2.8. AINEELLISET HYÖDYKKEET

 Laadintaperiaate

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu kertyneillä poistoilla ja arvonalentumisilla vähennetty alkuperäiseen hankintamenoon. Myöhemmin syntyvät menot sisällytetään aineellisen käyttöomaisuushyödykkeen kirjanpitoarvoon vain, mikäli on todennäköistä, että hyödykkeeseen liittyvä vastainen taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi ja hyödykkeen hankintameno on luotettavasti määritettävissä. Muut korjaus- ja ylläpitomenot kirjataan tulosvaikutteisesti, kun ne ovat toteutuneet.

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

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

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

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

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

AINEELLISET HYÖDYKKEET	2021	2020
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	1,9	1,7
Lisäykset/Vähennykset	0,2	0,2
Hankintameno 31.12.	2,1	1,9
Kertyneet poistot 1.1.	-1,4	-1,2
Tilikauden poistot	-0,2	-0,3
Kertyneet poistot 31.12.	-1,7	-1,4
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,4	0,5

AINEELLISET HYÖDYKKEET	2021	2020
Rahoitusleasingsopimuksella vuokratut hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	3,7	3,7
Lisäykset/Vähennykset	0,2	0,1
Hankintameno 31.12.	3,9	3,7
Kertyneet poistot 1.1.	-3,6	-3,5
Tilikauden poistot	-0,1	-0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-3,7	-3,6
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,2	0,2
Koneiden ja kaluston kirjanpitoarvo 31.12. yhteensä	0,6	0,7
Vuokrahuoneistojen perusparannukset		
Hankintameno 1.1.	1,4	1,4
Hankintameno 31.12.	1,4	1,4
Kertyneet poistot 1.1.	-1,3	-1,1
Tilikauden poistot	0,0	-0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-1,3	-1,3
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,1	0,1
Muut aineelliset hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	0,6	0,6
Hankintameno 31.12.	0,6	0,6
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,6	0,6
Aineellisten hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12	1,4	1,4
Aineellisten hyödykkeiden tasearvo 31.12.	1,4	1,4

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

2.9. MUUT VARAT	2021	2020
Arvopapereiden myyntisaamiset	1,5	0,2
Palkkiosaamiset	23,3	19,9
Arvopapereiden välityssaamiset	55,7	52,9
Muut saamiset	7,5	0,7
Muut varat yhteensä	88,0	73,7

2.10. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT	2021	2020
Korkosaamiset	0,3	0,4
Verosaamiset	0,1	0,5
Henkilösidonaiset	0,0	0,1
Muut	2,1	2,4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	2,6	3,3

2.11. LASKENNALLISET VEROSAAMISET

 Johdon harkinta

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

LASKENNALLISET VEROSAAMISET	2021	2020
Verosaamiset		
Jaksotuseroista kirjatut verosaamiset*	0,0	0,0
Muut väliaikaiset verosaamiset		
Vahvistetuista tappioista johtuvat	0,1	0,1
Laskennalliset verot yhteensä	0,1	0,1

*Jaksotuseroista kirjatut verosaamiset sisältävät käyttöomaisuuden poistojen jaksotuseron.

2.12. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA KESKUSPANKKEILLE	2021	2020
Luottolaitoksille		
Vaadittaessa maksettavat	0,0	0,0
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	8,6	0,7
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille yhteensä	8,6	0,7

2.13. VELAT YLEISÖLLE JA JULKISYHTEISÖLLE	2021	2020
Talletukset		
Vaadittaessa maksettavat	402,9	385,1
Muut	0,0	0,1
Muut velat		
Vaadittaessa maksettavat	0,0	0,0
Muut	0,0	0,0
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle yhteensä	402,9	385,2

2.14. YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT	2021	2020
Sijoitustodistukset	0,0	10,0
Joukkovelkakirjalainat	91,0	121,1
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	91,0	131,1
Muutokset yleiseen liikkeeseen lasketuissa joukkovelkakirjalainoissa		
Liikkeeseenlaskut	4,2	31,7
Takaisinhankinnat	34,3	34,4



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

2.15. JOHDANNAISSOPIMUKSET JA MUUT KAUPANKÄYNTI-TARKOITUKSESSA PIDETTÄVÄT VELAT

	2021	2020
Johdannaissopimukset	26,3	52,0
Lyhyeksiytydyt osakkeet	0,0	0,4
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	26,3	52,5

2.16. MUUT VELAT

	2021	2020
Arvopapereiden välitysvelat	61,6	54,7
Arvopapereiden ostovelat	0,8	0,0
Leasingrahoitusvelka	0,2	0,2
Verovelka	0,1	0,0
Henkilösidonnaiset	0,8	0,7
Muut lyhytaikaiset velat	2,0	3,4
Vuokrasopimusvelka	7,4	9,6
- josta lyhytaikaisia vuokrasopimusvelkoja	1,7	2,2
- josta pitkäaikaisia vuokrasopimusvelkoja	5,7	7,3
Käteisasiakkaiden ennakomaksut	0,3	14,0
Arvonlisäverovelka	2,5	1,8
Muut velat yhteensä	75,7	84,4

2.17. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT

	2021	2020
Korkovelat	0,0	0,1
Verovelka	5,5	1,8
Henkilösidonnaiset	15,6	11,6
Muut siirtovelat	13,7	9,8
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	35,0	23,3

2.18. LASKENNALLINEN VEROVELKA

	2021	2020
Jaksotuseroista kirjatut verovelat	0,0	0,0
Laskennallinen verovelka yhteensä	0,0	0,0

2.19. OMA PÄÄOMA**Laadintaperiaate****Oma pääoma**

Emoyhtiön hankkimien omien osakkeiden hankinta-arvo on vähennetty omasta pääomasta. Kun tällaisia osakkeita myöhemmin myydään, kaikki saadut vastikkeet sisällytetään omaan pääomaan.

Ylikurssirahasto

Ylikurssirahastoon on kirjattu ennen 1.9.2006 uusmerkinnässä osakkeista maksettu kirjanpidollinen vasta-arvon ylittävä määrä.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon on kirjattu 1.9.2006 jälkeen omien osakkeiden luovutuksesta saadut korvaukset, optio-oikeuteen perustuvasta merkintäoikeudesta maksettu määrä ja omien osakkeiden lunastukset.

Luottolaitoksen hallussa olevat omat osakkeet

Yhtiö ei ole ostanut omia osakkeita tarkastelukauden aikana. Yhtiöllä on 31.12.2021 hallussa 251.983 kappaletta omia osakkeitaan.

OMA PÄÄOMA

	2021	2020
Osakepääoma	30,2	30,2
Ylikurssirahasto	1,8	1,8
Sidottu oma pääoma	32,0	32,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	24,8	22,8
Voittovarot 1.1.	37,5	29,3
Osingonjako	-17,4	-15,3
Muuntoero ja muut muutokset voittovaroissa	-0,3	1,6
Voittovarot 31.12.	19,7	15,6
Tilikauden tulos	36,3	21,9
Osakkeenomistajille kohdistuva vapaa oma pääoma	80,9	60,4
Vähemmistön osuus omasta pääomasta	5,2	3,0
Osakepääoma ennen IFRIC 17 mukaista varojenjakovelkaa	118,2	95,4
IFRIC 17 mukainen varojenjakovelka	-620,2	0,0
Oma pääoma huomioiden IFRIC 17 varojenjakovelka	-502,0	95,4



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

3.1. VUOKRASITOUKUKSET	2021	2020
Vuokrasitoumukset, alle yhden vuoden	1,7	2,2
Vuokrasitoumukset, yli yhden vuoden mutta alle viisi vuotta	5,6	6,0
Vuokrasitoumukset, yli viisi vuotta	0,1	1,4
Leasing vastuut, alle yhden vuoden	0,0	0,1
Leasing vastuut, yli yhden vuoden mutta alle viisi vuotta	0,0	0,3
3.2. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET	2021	2020
Asiakkaan puolesta kolmannen osapuolen hyväksi annetut sitoumukset*	0,4	5,4
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	2,6	2,3
Takaukset muiden puolesta	0,0	0,0
Käyttämättömät luottojärjestelyt, asiakkaille myönnetyt	18,1	9,6

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

Segmentti-informaatio

Laadintaperiaate

Segmenttiraportointi

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

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

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

kannustinjärjestelmien suunnittelu- ja hallinnointipalveluja sekä yritysanalyysiä pörssiyrityksille.

Konsernitoiminnon-segmentti pitää sisällään liiketoimintoja palvelevat tukitoiminnot kuten tietohallinnon, taloushallinnon, konsernin 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.

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

Liiketoimintasegmenttien ohella konserni käyttää maantieteellisiä toiminta-alueita seurattessaan liikevaihdon kehitystä. Näitä alueita ovat Suomi, Ruotsi ja muut maat.

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

4.1. TULOSLASKELMA SEGMENTEITTÄIN

	2021					2020				
	Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat	Neuvonanto- ja yritys-asiakkaat	Konserni-toiminnot	Kohdistamattomat	Konserni	Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat	Neuvonanto- ja yritys-asiakkaat	Konserni-toiminnot	Kohdistamattomat	Konserni
TUOTOT										
Korkokate	-0,1	0,0	0,2	0,0	0,1	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	91,5	20,2	0,0	0,0	111,7	67,2	9,7	0,0	0,0	76,8
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	0,0	0,0	3,6	0,0	3,5	-0,1	0,0	2,5	0,0	2,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,2	0,0	0,2	0,0	0,1	0,2	0,0	0,2
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	91,4	20,2	3,9	0,0	115,6	67,1	9,7	2,8	0,0	79,7
Tuotot toisilta segmenteiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Tuotot yhteensä	91,4	20,2	3,9	0,0	115,6	67,1	9,7	2,8	0,0	79,7
Palkkituottojen tulouttaminen										
josta aikaan sidottuja	64,3	6,5	0,0	0,0	70,8	52,0	5,4	0,0	0,0	57,4
tapahtumahetkellä tuloutettuja	27,2	13,7	0,0	0,0	40,9	15,2	4,3	0,0	0,0	19,4
TULOS										
Segmentin operatiiviset kulut	-35,5	-10,2	-12,2	0,0	-57,8	-30,3	-6,6	-8,9	1,1	-44,7
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	56,0	10,1	-8,2	0,0	57,8	36,9	3,1	-6,1	1,1	35,0
Poistot ja arvonalentumiset	-2,2	-0,4	-2,2	0,0	-4,8	-3,4	-0,4	-0,5	-1,5	-5,7
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokointeja	53,8	9,6	-10,4	0,0	53,0	33,5	2,7	-6,7	-0,4	29,1
Yritystason kulut	-9,0	-2,3	11,3	0,0	0,0	-5,8	-0,9	6,7	0,0	0,0
Liikevoitto/ -tappio sisältäen konserniallokoinnit	44,8	7,4	0,9	0,0	53,0	27,7	1,8	0,0	-0,4	29,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,5	0,0	0,5	0,0	0,0	0,0	0,4	0,4
Tuloverot	-4,8	-2,0	-3,6	-0,1	-10,5	-3,6	-0,7	-2,0	0,1	-6,3
Segmentin voitto/tappio	39,9	5,3	-2,2	-0,1	43,0	24,1	1,1	-2,0	0,1	23,2

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-segmentti sisältää liiketoimintoja palvelevat tukitoiminnot kuten tietohallinnon, taloushallinnon, konsernin 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.

4.2. MAANTIETEELLINEN TULOSLASKELMA JA TASE

	1.1.–31.12.2021				1.1.–31.12.2020			
	Suomi	Ruotsi	Muut maat	Konserni	Suomi	Ruotsi	Muut maat	Konserni
TULOSLASKELMA								
Liiketoiminnan tuotot	98,9	12,1	4,5	115,6	73,7	4,6	1,4	79,7
TASE								
Varat	744,0	13,3	0,3	757,7	754,0	7,7	1,2	763,0



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Odotetut luottotappiot

Laadintaperiaate

Odotettuihin tappioihin perustuvan IFRS 9 -standardin keskeiset osiot ovat luottoriskin merkittävän kasvun arviointi ja odotetun luottotappion laskentamalli, mukaan lukien luottojen ryhmittely laskentaa varten. Malliin sisältyy useita harkinnanvaraista syöttötietoa, jotka voivat vaikuttaa oleellisesti laskentamallin lopputuloksiin. Evlin laskentamallin tuottamat tulokset raportoidaan säännöllisesti Credalcoon, konsernin riskikomiteaan. Konsernin taloushallinto, yhteistyössä konsernin riskienvalvonnan ja treasury:n kanssa, arvioi luottoriskejä ja ylläpitää laskentamallia.

Luottoriskin merkittävän kasvun arviointi

Rahoitusvarojen luottoriskit ovat yhtiössä jatkuvan tarkailun alla. Yhtiö seuraa erilaisia tekijöitä, sekä kvantitatiivisia että kvalitatiivisia, joilla arvioidaan olevan merkitystä luottoriskin arvioinnissa. Huomioon otetaan myös arvot tulevista taloudellisista kehityssuunnista. Arvioinnissa otetaan huomioon tekijät, jotka ovat saatavilla ilman kohtuuttomia kustannuksia ja työpanoksia. Jos saamisen luottoriski on kasvanut oleellisesti luoton myöntämisen jälkeen, ja luottoriskiä ei ole arvioitu alhaiseksi, korotetaan saamisen riskitasoa vaiheeseen 2, jolloin arvioidaan saamiseen liittyvä odotettu luottotappio koko juoksuajalle. Riskitasoa arvioidaan myös kokonaisille luottoryhmille erikseen. Seuraavat kriteerit ovat merkki siitä, että luottoriski on kasvanut merkittävästi:

- Saamisen maksuoroitukset ovat viivästyneet yli 30 päivää, muusta kuin teknisestä syystä johtuen
- Muutokset vastapuolen taloudellisessa asemassa, kuten luottokelpoisuuden ja taloudellisen aseman oleellinen huonontuminen, sekä maksuhäiriöt. Tiedot muutoksista vastapuolen taloudellisessa asemassa saadaan automaattisesti luottotietopalvelun kautta
- Vakuuksien arvon huomattava heikennys; vastapuoli ei kykene korjaamaan vakuusvajetta

- Luoton maksusuunnitelmaa ja ehtoja järjestely uudelleen luottoriskin kohoamisen seurauksena
- Makrotaloudellisissa tekijöissä on tapahtunut merkittävä muutos huonompaan suuntaan, joilla on vaikutusta vastapuolen taloudelliseen asemaan
- Muut tekijät, joilla on huomattava vaikutus luottoriskin tai vakuuksien arvoon.

Vaiheeseen 3 luokiteltavien luottojen tekijät

Tasolle 3 kirjataan yksittäiset luotot, joiden arvot ovat todennetusti alentuneet. Vastapuolella on ilmennyt yksi tai monta tapahtumaa, jotka tulevat vaikuttamaan tuleviin rahavirtoihin negatiivisesti. Ne voivat olla esimerkiksi jokin seuraavista:

- yrityksen konkurssi tai selvitystila, tai muut merkittävät taloudelliset vaikeudet
- maksuoroitukset (lyhennys tai korko) yli 90 päivää myöhässä
- vastapuoli todettu maksukyvyttömäksi.

Luottoriski pienentynyt luokittelumuutoksen jälkeen

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

Konsernilla oli tilinpäätöshetkellä antolainauksen liittyviä varoja vaiheessa 2 yhteensä 0,8 miljoonaa euroa (neljä vastuuta).

Odotettujen luottotappioiden laskentamalli

Odotetut luottotappiot on todennäköisyyksillä painotettu arvio, seuraavien kassavirtojen välisestä erosta: Saamisen sopimuksen mukaiset rahavirrat – Rahavirrat, jotka pankki odottaa saavansa sopimuksesta.

Odotettu luottotappio = PD (tappion todennäköisyys) * LGD (kokonaistappio, kun vakuuksien realisointi otetaan huomioon) * saamisen suuruus

Saamisen laiminlyönnin todennäköisyys (PD) arvioidaan seuraavalle 12 kuukaudelle tai koko juoksuajalle (tason 2 ja 3 rahoitusvarat).

Pääomat, jotka otetaan mukaan laskentaan, ovat jakotettuun hankintamenoan arvostettavia varoja:

- velkakirjaluotot ja luotolliset tilit (saamiset yleisöltä)
- saamiset luottolaitoksilta; määräaikaisten talletukset
- käyttämättömät luottojärjestelyt ja -limitit, sekä takaukset
- myyntisaamiset

Luottojen ryhmittely laskentaa varten

Koska ei ole tarkoituksenmukaista ja kustannuksiltaan kohtuullista tarkastella luottojen vastapuolia luottoriskin arvioinnissa yksilöllisesti, jaetaan luottokanta erilaisiin ryhmiin, jotka ovat luottoriskiltään, vastapuoliltaan, tuotetyypiltään, vakuustyypeiltään sekä juoksuajaltaan samankaltaisia. Ryhmittelyä tarkastellaan määrärajojen avulla, jotta mitään arviointivirhettä ei tule tilanteessa, jossa ryhmä ei ole luottoriskiltään enää homogeeninen. Tilinpäätöshetkellä, on konsernilla kuusi eri ryhmää antolainauksen laskentamallissa, joista suurin on varainhoitoasiakkaiden vakuudelliset sijoitusluotot (73 prosentin osuus kaikista luotoista).

Tappion todennäköisyyden määrittely

Tappion todennäköisyys (PD= Probability of Default) kertoo todennäköisyyden, että lainanottaja ei suoriudu tulevista velvoitteistaan, joko seuraavien 12 kuukauden aikana, tai koko jäljellä olevana juoksuajana.

Tappion todennäköisyydet määritetään vaiheessa 1 lähtökohtaisesti ryhmätasolla, jollei yksittäisen luoton PD eroa oleellisesti ryhmän PD arvosta, ja ei ole tarkoituksenmukaista määritellä luotolle omaa ryhmää. Myyntisaamisten erille on laadittu yksinkertaistettu malli, jossa määritellään PD sen mukaan, kuinka monta päivää myöhässä saaminen on, ja kuuluuko vastapuoli normaalin vai korkean riskin ryhmään. Kun tappion todennäköisyyttä määritellään vastapuolelle, vastapuolen vakuuksia ei oteta huomioon.

Ryhmätason PD-prosentin lähtökohdaksi on määritetty yhtiössä kotitalous- ja yritysluottojen osalta järjestämättömien luottojen osuus kokonaisluottokannasta Suomessa. Koska yhtiöllä ei ole käytettävissä riittävän kattavaa omien luottojen tappiohistoriaa, käytetään hyväksi myös laajempaa vertailuryhmää, jossa luottoriskin odotetaan olevan samankaltainen. Tätä mallia perustellaan sillä, että yhtiön luottokanta koostuu valtaosaltaan kotimaisista kotitalous- ja yritysluotoista. Konsernin luottokanta arvioidaan valtaosaltaan matalariskiseksi, mikä heijastuu myös keskimääräisissä PD-arvoissa. Luotonanto kohdistuu omiin varainhoitoasiakkaisiin tai omiin rahastoihin, joiden historiallinen luottoriski on ollut hyvin alhainen.

Kotitalous- ja yritysasiakkaiden osalta luottojen PD-prosentit olivat tilinpäätöshetkellä ensimmäisen vaiheen varoille 0,25- 1,54 prosentin välillä.

Jos luotto siirretään vaiheeseen 2, määritellään aina PD-arvo uudestaan yksilöllisesti. Siinä tapauksessa luoton tulevat kassavirrat arvioidaan koko luoton juoksuajalle, ja diskontataan nykyarvoon, jolloin saadaan arvio luoton kokonaistappiosta ennen vakuuksien realisointia. Vaiheen 2 PD-arvioinneissa käytetään myös hyväksi luottotietopalvelujen arviointeja. Koronakriisin käynnistyessä Evli arvioi luottotappioriskien



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

kasvaneen ja kasvatti tuolloin luottotappiovarauksiaan ja kiristi luottotappiovarausten laskentamallia. Päätyneen tarkastelukauden aikana yhtiö ei havainnut olennaisia muutoksia asiakkaiden luottojenhoitokyvvyssä, minkä seurauksena luottotappiovarauksia on hieman kevennetty.

PD-prosentti määritetään muiden yritysvastuiden, korkeiden riskin erien ja luottolaitossaatavien kohdalla tilastollisella tappioriskillä, joka on saatavilla luotto-luokittain. Tilastolliset tiedot saadaan luottoluokituslaitoksilta.

PD-prosentti määritetään myös taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Avointen käyttämättömien luottolimiittien käyttöasteeksi arvioidaan 50 prosenttia, jolloin limiitti tulee mukaan laskelmiin 50 prosentin painoarvolla verrattuna nostettuihin luottoihin. Myönnet-

tyä takausta kohdellaan laskelmissa kuten normaalia nostettua luottoa.

Mikäli tulevaisuuteen liittyy huomattavaa epävarmuutta voimakkaasti alentuneisiin arvopapereiden hintoihin liittyen, bruttokansantuote- lukemiin (BKT), lisääntyneeseen työttömyyteen tai muihin yleistoloudellisiin tekijöihin, voidaan korottaa ryhmätason PD-lukemat vaiheessa 1.

PD-lukemat ryhmätasolla päivitetään neljännesvuositain, ja yksilölliset PD-lukemat välittömästi, kun arvioidaan että yksittäiseen saamiseen liittyvä luottoriski on kasvanut oleellisesti, tai kun saamisen luottoriskin arvioidaan eroavan ryhmänsä luottoriskistä.

Kokonaistappion määrittely maksukyvyttömyystilanteessa

LGD (Loss Given Default) määrittää kokonaistappion, kun vakuuksien realisointi otetaan huomioon maksukyvyttömyystilanteessa. Pankin ECL-laskelmassa arvioidaan mikä on tappio realisointitilanteessa, kun pahin skenaario toteutuu arvioidulla todennäköisyydellä. Kattaako siinä tilanteessa varat vakuuden realisoinnista saamisen jäljellä olevan pääoman. Pahin skenaario on Evlin laskelmassa voimakas arvopapereiden tai kiinteistöjen kurssilasku, kuten pörssiromahdus vuonna 2008. Laskelmassa otetaan huomioon ryhmän saamiin liittyvien vakuuksien keskimääräinen vakuusarvo, vakuustyyppi ja vakuuksien likviditeetti. Vakuuksille annetut vakuusarvot ovat konsernissa niin konservatiivisia, että tappioita ei toteudu velkakirjaluoitoille kuin voimakkaan kurssilaskun seurauksena. LGD määritetään saamisille yleisesti ryhmätasolla. LGD:n yhden vuoden taso, saadaan arvioimalla todennäköisyys pahimman skenaarion toteutumisesta seuraavan 12 kuukauden aikana. Yksittäisille saamisille, voidaan

määrittää yksilöllinen LGD, mikäli saamisen vakuuksien määrä tai laatu eroaa oleellisesti ryhmän vakuuksista keskimäärin.

LGD-arvot olivat tilinpäätöshetkellä antolainauksen osalta ryhmästä riippuen, 5-30 prosentin välillä, ensimmäisen vaiheen mukaan arvostettaville varoille.

Oleellimmat muuttuvat tekijät, jotka vaikuttavat laskentamalliin LGD:n osalta, ovat arvopapereiden hintojen toteutuneet ja ennakoituvat muutokset, sekä arvioitu todennäköisyys skenaariolle, jossa asiakkaiden vakuudet eivät enää riitä kattamaan saamisen arvoa.

5.3. IFRS 9 STANDARDIN MUKAAN ARVOSTETTAVAT ERÄT, ODOTETUT LUOTTOTAPPIOT

Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat sekä myyntisaamiset

Tase-erä	Määrä yhteensä	Vaihe 1 tase-erät	Vaihe 2 tase-erät	Vaihe 3 tase-erät	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappio-varaus
Käteiset varat ja keskuspankkisaamiset	384,1	384,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	48,1	48,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	98,0	97,3	0,7	0,0	0,1	0,2
Saamiset yleisöltä yritykset	25,0	24,8	0,3	0,0	0,0	0,1
Saamiset yleisöltä yksityishenkilöt	72,9	72,5	0,4	0,0	0,0	0,1
Saamiset yleisöltä muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	4,2	4,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Tase-erät yhteensä	534,4	533,7	0,7	0,0	0,1	0,2
Käyttämättömät luottojärjestelyt	17,9	17,8	0,1	0,0	0,0	0,0
Luottotappiovaraus yhteensä	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,2

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 riskitään ja vakuuksiltaan samankaltaisiin ryhmiin Vastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyydet on arvioitu ensisijaisesti käyttämällä tilastollista tietoa luottokannan ongelmasaamisista kansallisella tasolla. Myyntisaamisten osalta, käytetään yksinkertaistettua menetelyä. Konsernilla ei ole varoja käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien ryhmässä, eikä saamistodistuksia ole arvostettu jaksotettuun hankintamenuon. 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.

Riskiasemaa kuvaavat liitetiedot

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

6.1. LUOTTORISKI (STANDARDIMENETELMÄ)

Antolainaus, konsernin vastuut per maantieteellinen alue sekä ongelmaluotot

Vastuu ja kotimaa	Luottokanta	Keskimääräinen jäljellä oleva maturiteetti, vuosia	Erääntyneet yli 90 päivää	Arvon-alentuneet
Yksityishenkilöt Suomi	66,9	1,1	0,0	0,0
Yritykset ja yhteisöt Suomi	23,8	1,5	0,0	0,0
Muut sektorit Suomi	0,0	0,0	0,0	0,0
Yksityishenkilöt EU maat	2,9	1,3	0,0	0,0
Yritykset ja yhteisöt EU maat	1,3	0,3	0,0	0,0
Yksityishenkilöt muut maat	3,1	1,2	0,0	0,0
Yhteensä	98,0	1,2	0,0	0,0

Luotto merkitään järjestämättömäksi jos koronmaksu tai lyhennys on ollut erääntyneenä yli 90 päivää, tai jos arvioidaan että velallinen ei tule todennäköisesti suoriutumaan tulevista maksuvelvoitteistaan. Lainakannassa ei ole järjestämättömiä luottoja, eikä yli 90 päivää myöhässä olevia luotonmaksuja- tai korkoja 31.12.2021.

Luotonannon tavoitteena on tukea asiakassuhteita ja pankin pääliiketoimintaa. Luotonannosta saatava riskikorjattu tuotto on oltava myös riittävä.

Luotonanto on keskittynyt varainhoitoasiakkaisiin; kotimaisten yksityisasiakkaiden osuus luottokannasta on 68 prosenttia, ja ulkomaisten yksityisasiakkaiden osuus on kuusi prosenttia.

Vastuut riskipainoittain, luottoriskin standardimenetelmä

Riskipaino-%	Alkuperäinen vastuuarvo	Luottoriskin vähentämistechniikat	Vastuuarvo luottoriskin vähentämisen jälkeen	Riskipainotettu arvo
0	384,4	0,0	384,4	0,0
20	111,5	0,0	111,5	22,3
35	0,7	0,0	0,7	0,2
50	24,4	0,0	24,4	12,2
76	13,7	0,0	13,7	10,5
100	197,0	-20,2	166,3	166,3
150	8,0	0,0	8,0	12,0
Muut	5,4	0,0	5,4	8,0

Vastuut riskipainoittain yhteensä	745,2	-20,2	714,5	231,5
Vastuun arvonoi-kauririski (CVA)	1,2	0,0	1,2	1,2
Yhteensä	746,4	-20,2	715,7	232,7

Standardimenetelmässä käytettävät luottoluokituslaitokset ovat Standard & Poor's, Moody's sekä Fitch, joiden luottoluokituksia käytetään vastapuolen riskipainon määrittämiseen luottolaitosten ja yritysten osalta. Mikäli luottoluokitusta ei ole saatavilla, käytetään luottolaitossaamisten osalta luottolaitoksen sijaintivaltion mukaista luottoluokkaa.

Treasury-yksikön sijoitustoiminnan pääpaino on pohjoismaisten pankkien jvk-lainoissa joiden luottoluokitus on vähintään A, yrityslainoissa sekä lyhytaikaisissa sijoituksissa kuten kunta- ja yritystodistuksissa. 47 prosentilla velkakirja-sijoituksista on vakavaraisuuslaskennassa riskipaino 20 prosenttia, 51 prosentilla sijoituksista on riskipaino 50 prosenttia sekä 2 prosentilla sijoituksista on riskipaino 100 prosenttia. Korkosijoitusten yhteismäärä saamistodistuksiin oli vuodenvaihteessa 34 miljoonaa euroa, lisäksi sijoituksia oli korkorahastoihin 40 miljoonalla eurolla.

6.2. LUOTTORISKIN VÄHENTÄMISTEKNIIKAT

Vakuuksien arvostamisessa noudatetaan Credalcon, konsernin riskikomitean vahvistamia vakuuskertoimia, jotka perustuvat muun muassa vakuuden realisoitavuuteen ja vakuuden arvon muutosherkkyyteen.

Tavoitteena on saada likvidejä vakuuksia, jotka ovat riskejä vähentäviä myös vakavaraisuuslaskennassa. Credalco päättää epälikvidien vakuuksien maksimimäärästä per asiakas. Vain erityisissä poikkeustilanteissa voidaan poiketa normaalista vakuuskäytännöstä.

Reaalivakuuksien pääajit, joita käytetään vakavaraisuuslaskennassa hyväksi:

- Asuinkiinteistövakuudet
- Rahatalletukset
- Evlin liikkeeseenlaskemat lainat.

Evli ei käytä hyväkseen vakavaraisuuslaskennassa päänettöussopimuksia eikä vastaavia järjestelyjä.

Vastuut vakavaraisuuslaskelmassa, jotka on suojattu hyväksytyillä vakuudella

	2021	2020
Asuntoluotot	0,7	3,1
Muut luotot	20,2	26,4
OTC-johdannaisten vastapuoliriski	38,3	51,6

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

6.3. LUOTTORISKI (VASTAPUOLIRISKI)	2021	2020
OTC-johdannaissopimusten positiivinen käypä arvo tilinpäätöksessä	26,4	52,2
Sopimuksiin kuuluvat osake-, valuutta-, ja korkojohdannaiset		
Vastapuoliriskiä vähentävät vakuudet vakavaraisuuslaskennassa	38,3	51,6
Vakuuksien vähentävän vaikutuksen jälkeen sopimusten luottovasta-arvot	74,9	47,1

2021	Vakioidut pörssijohdannaiset		OTC johdannaiset	
	Nimellisarvo	Käypä arvo	Nimellisarvo	Käypä arvo
Johdannaisvarat	0,0	0,0	2 066,1	26,4
Johdannaisvelat	0,0	0,0	2 096,8	-26,3

2020	Vakioidut pörssijohdannaiset		OTC johdannaiset	
	Nimellisarvo	Käypä arvo	Nimellisarvo	Käypä arvo
Johdannaisvarat	0,0	0,0	2 301,7	52,2
Johdannaisvelat	0,0	0,0	2 394,7	-52,0

6.4. MARKKINARISKI	2021	2020
Vähimmäisvakavaraisuusvaatimus, kaupankäyntivarasto		
Positoriski	0,0	0,1
-josta oman pääoman ehtoiset instrumentit	0,0	0,1
-josta vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	0,0	0,0
Selvitysrisiki	0,0	0,0
Vähimmäisvakavaraisuusvaatimus koko toiminnan valuuttakurssiriskille	0,6	0,4
Yhteensä	0,6	0,5
Kaupankäyntivaraston nettopositiot, oman pääoman ehtoiset instrumentit:		
Pitkät nettopositiot	0,0	0,1
Lyhyet nettopositiot	0,0	-0,4
Netto yhteensä	0,0	-0,3
Kaupankäyntivaraston nettopositiot, vieraan pääoman ehtoiset instrumentit:		
Pitkät nettopositiot	0,1	0,4
Lyhyet nettopositiot	0,0	0,0
Netto yhteensä	0,1	0,4
Nettopositiot, valuutta:		
Ruotsin kruunu	6,0	4,0
Yhdysvaltain dollari	0,3	-2,1
Tanskan kruunu	0,0	0,0
Iso-Britannian punta	0,1	-0,3
Japanin jeni	0,0	0,0
Norjan kruunu	0,2	-0,1
Sveitsin frangi	-0,6	0,0
Muut valuuttapositiot	0,1	0,3
Yhteensä netto	6,3	1,8



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

6.5. OPERATIIVINEN RISKI

Vakavaraisuusvaatimuksen laskemiseen käytetty menetelmä on perusmenetelmä, joka perustuu tuottojen määrään konsernin kolmelta edelliseltä tilikaudelta. Oman pääoman vaatimus on 15 prosenttia keskimääräisistä tuotoista kolmelta edelliseltä tilikaudelta.

6.6. KAUPANKÄYNTIVARASTOON KUULUMATTOMAT OSAKKEET JA OSUUDET

Rahoitustoiminnan osakkeet ja osuudet luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Sijoitusten arvo tilinpäätöksessä oli 49,6 miljoonaa euroa, mikä on sama kuin sijoitusten käypä arvo. Noteeratut osakkeet liittyvät osakesidonnaisiin kannustinjärjestelyihin, osakkeista ei aiheudu pankille markkinariskiä.

Sijoitusten tyypit	2021	2020
Pääomarahastot	1,8	0,9
Kiinteistörahastot	5,4	6,1
Noteeraamattomat osakkeet	0,2	0,3
Sijoitusrahastot (korko- ja osakerahastot)	42,1	49,9
Noteeratut osakkeet	0,0	0,0
Yhteensä	49,6	57,2

Pääomarahastot, kiinteistörahastot sekä sijoitusrahastot on arvostettu soveltaen rahastojen hallinnointiyhtiöiden viimeisintä tiedossa olevaa käypää arvoa.

Noteeraamattomien osakkeiden käypä arvo, arvioidaan ensisijaisesti käyttäen osakkeen substanssiarvoa tai tulevaisuuden näkymiin perustuvaa kassavirta-analyysiä. Jos parempaa arviota käyvästä arvosta ei ole, voidaan käyttää hankintahintaa.

Muut liitetiedot

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

7.1. VAROJEN JA VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA

Saamistodistukset, lainat ja muut saamiset, johdannaiset sekä jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat ovat esitetty erääntymisen mukaisessa maturiteettiluokassa. Osakkeet ja osuudet ryhmä on esitetty maturiteettitaulukossa niin että kaupankäyntivaraston noteeratut osakkeet, ja sijoitusrahastot on arvioitu lyhimpään maturiteettiluokkaan. Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet on esitetty arvioidun realisointiajan mukaan, sekä pääoma- ja kiinteistörahastot rahaston odotetun lopetuspäivän mukaan.

	2021					Yhteensä	2020					Yhteensä
	alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	yli 10 vuotta		alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	yli 10 vuotta	
Varat												
Käteiset varat	384,1	0,0	0,0	0,0	0,0	384,1	331,6	0,0	0,0	0,0	0,0	331,6
Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat												
Saamiset luottolaitoksilta	48,1	0,0	0,0	0,0	0,0	48,1	66,8	0,0	0,0	0,0	0,0	66,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	23,6	21,6	52,7	0,0	0,0	98,0	4,9	22,7	81,2	0,7	0,0	109,6
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvarat												
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	8,0	9,9	15,4	0,0	0,0	33,4	0,0	15,7	21,5	0,0	0,0	37,2
Saamistodistukset	0,0	0,0	0,4	0,4	0,0	0,7	8,3	0,0	1,1	0,4	0,0	9,8
Osakkeet ja osuudet	42,7	3,0	0,5	2,8	0,6	49,6	50,6	0,8	3,3	2,5	0,1	57,3
Johdannaissopimukset	23,9	0,7	1,9	0,0	0,0	26,4	51,1	0,0	1,0	0,0	0,0	52,2
Kertyneet korot	0,3	0,1	0,0	0,0	0,0	0,3	0,3	0,1	0,0	0,0	0,0	0,4
Velat												
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat												
Velat luottolaitoksille	8,6	0,0	0,0	0,0	0,0	8,6	0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,7
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	402,9	0,0	0,0	0,0	0,0	402,9	385,1	0,1	0,0	0,0	0,0	385,2
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,9	10,7	75,2	4,2	0,0	91,0	1,0	11,8	116,0	2,2	0,0	131,1
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat												
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat	23,7	0,7	1,9	0,0	0,0	26,3	51,4	0,0	1,0	0,0	0,0	52,5
Kertyneet korot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	12,0	6,0	3,1	0,0	0,0	21,1	5,4	3,3	6,3	0,0	0,0	15,1
Vuokravastuut	0,4	1,3	5,6	0,1	0,0	7,4	0,6	1,7	6,0	1,4	0,0	9,6

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

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

Tase-erä	2021			2020		
	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat						
Käteiset varat	384,1	0,0	384,1	331,6	0,0	331,6
Saamiset luottolaitoksilta	42,6	5,6	48,1	61,3	5,5	66,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	98,0	0,0	98,0	109,6	0,0	109,6
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat						
Saamistodistukset	34,1	0,0	34,1	46,6	0,4	46,9
Osakkeet ja osuudet	48,4	1,1	49,6	57,1	0,2	57,3
Johdannaissopimukset	26,1	0,3	26,4	51,9	0,2	52,2
Muut tase-erät	115,6	1,8	117,4	85,9	22,5	108,3
Yhteensä	748,9	8,8	757,7	743,9	28,7	772,6
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat						
Velat luottolaitoksille	8,6	0,0	8,6	0,7	0,0	0,7
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	392,9	10,1	402,9	369,8	15,5	385,2
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	91,0	0,0	91,0	131,1	0,0	131,1
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	26,0	0,3	26,3	51,8	0,7	52,5
Muut velkaerät	107,9	2,8	110,7	85,4	22,3	107,7
Yhteensä	626,3	13,2	639,5	638,7	38,5	677,2

Merkittävimmät valuuttamääräiset erät ovat SEK (saatavat 7,7 M€, velat 5,9 M€), sekä USD (saatavat 0,6 M€, velat 6,4 M€).
Valuutariskiä suojaavat johdannaisspositiot ei ole mukana luvuissa.

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

7.3. RAHOITUSINSTRUMENTTIEN KÄYVÄT ARVOT JAETTU ARVOSTUSTASOIHIN

 Johdon harkinta

Tilanteissa, joissa yksittäiselle rahoitusinstrumentille ei ole saatavissa ulkopuolista markkinahintaa arvostettaessa noteeraamattomia arvopapereita tai johdannaisia käypään arvoon, käytetään lähtökohtaisesti hintaa, joka lasketaan markkinoilla yleisesti hyväksytyjen arvostusmenetelmien kautta. Vaihtoehtoisesti käytetään substanssiarvoon perustuvaa arvostusta.

	Taso 1	Taso 2	Taso 3	
	2021	2021	2021	Yhteensä
Rahoitusvarat				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut osakkeet ja osuudet	42,1	0,0	7,4	49,6
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33,4	0,0	0,0	33,4
Saamistodistukset	0,0	0,4	0,4	0,7
Johdannaissopimukset	0,0	24,1	2,3	26,4
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	75,5	24,4	10,1	110,1
Rahoitusvelat				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset	0,0	24,0	2,3	26,3
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,0	24,0	2,3	26,3
Rahoitusvarat	2020	2020	2020	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,1	0,0	0,0	0,1
Muut osakkeet ja osuudet	49,9	0,0	7,2	57,2
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	37,2	0,0	0,0	37,2
Saamistodistukset	0,3	8,3	1,2	9,8
Johdannaissopimukset	0,0	51,1	1,1	52,2
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	87,5	59,4	9,5	156,3
Rahoitusvelat				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,4	0,0	0,0	0,4
Johdannaissopimukset	0,0	50,9	1,1	52,0
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,4	50,9	1,1	52,5



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Arvostustasot:

Taso 1

Käyvät arvot perustuvat toimivilla markkinoilla julkaistuihin hintanoteerauksiin.

Taso 2

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

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

Kolmannen arvostustason osakkeet ja osuudet ovat yleensä instrumentteja jotka eivät ole julkisesti noteerattuja, kuten pääoma- ja kiinteistörahastot, sekä noteeraamattomat osakkeet ja optiotodistukset.

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

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

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

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon arvostukset on määritely IFRS 13:n mukaisesti. Rahoitusinstrumenttien arvostus perustuu lähtökohtaisesti markkinoilta saataviin julkisiin noteerauksiin. Noteeraamattomien instrumenttien osalta Evlin taloushallinto yhdessä riskienhallinnan kanssa arvioi ja luokittelee instrumentit.

Tason 2 arvostusmenetelmät, tarkempi kuvaus:

Rahoitusinstrumentti	Arvostusmenetelmä/syöttötiedot
Rahamarkkinapaperi, ei noteerattu	Korkoero Euribor-korkokäyrään, käytetty hankintapäivän korkoeroa jos instrumentin luottoriskissä ei ole tapahtunut oleellista muutosta.
Joukkovelkakirja, markkina ei täysin toimiva	Instrumentin ostonoteeraus (hinalähde Bloomberg).
Johdannaissopimukset: OTC termiinisopimukset	Hinta laskettu käyttäen alla olevan instrumentin markkinahintaa, sekä korko- ja valuuttanoteerauksia.

Tason 3 arvostusmenetelmät, tarkempi kuvaus:

Rahoitusinstrumentti	Arvostusmenetelmä/syöttötiedot
Joukkovelkakirja, epälikvidit/ei noteeratut	Hintanoteeraus yksittäiseltä toimijalta, kuten liikkeeseenlaskun järjestäjältä. Noteeraamattoman korkopaperin hinta lasketaan Evlin toimesta niin että instrumentin tuottovaatimus vastaa saman riskitason ja samankaltaisten instrumenttien tuottovaatimusta.
Noteeraamaton osake	Arvio yhtiön arvosta laskettu yhtiön substanssiarvosta, tai käytetty tulevaisuuden näkyymiin perustuvaa kassavirta-analyysia. Mikäli osakkeessa on tehty kauppaa, voidaan hintatasoa käyttää arvioinnissa. Vaihtoehtoisesti käytetään osakkeen hankinta-arvoa arvostushintana, mikäli parempaa arviota osakkeen arvosta ei ole olemassa.
Noteeraamattomat optiot, warrantit ja optiotodistukset	Arvostus laskettu Evlissä yleisesti käytössä olevalla johdannais-hinnoittelumallilla. Laskentamallin parametreja, jotka arvioidaan itse, ovat alla olevan instrumentin volatiliteetti ja osinko.
Pääoma- ja kiinteistörahastot	Rahaston hallinnointiyhtiön viimeisin julkaisema arvostushinta, julkaistaan neljä kertaa vuodessa. Hintanoteeraus korjataan jos noteerauspäivän jälkeen on saatu sellaista informaatiota salkussa olevasta omistuksesta, joka vaikuttaa oleellisesti rahaston arvoon.

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

7.4. ARVOTUSTASO 3 INSTRUMENTTIEN ANALYYSI	2021	2020
Rahoitusvarat		
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0
Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet	0,2	0,3
Pääomarahastot ja kiinteistörahastot	7,2	7,0
Saamistodistukset	0,4	1,2
Noteeratut osakejohdannaiset	0,0	0,0
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset	2,3	1,1
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	10,1	9,5
Rahoitusvelat		
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0
Noteeratut osakejohdannaiset	0,0	0,0
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset	2,3	1,1
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	2,3	1,1

Muutokset vuoden aikana, kolmannen arvostustason instrumenteille:

Rahoitusvarat	2021	2020
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa kauden alussa	0,0	0,0
Ostot	0,0	0,0
Myynnit	0,0	0,0
Arvostusmuutokset	0,0	0,0
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa kauden lopussa	0,0	0,0
Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet kauden alussa	0,3	0,4
Ostot	0,0	0,0
Myynnit	0,0	0,0
Arvostusmuutokset	0,0	-0,1
Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet kauden lopussa	0,2	0,3
Pääomarahastot ja kiinteistörahastot kauden alussa	7,0	6,1
Ostot	0,9	0,3
Myynnit	-1,3	0,0
Arvostusmuutokset	0,6	0,6
Pääomarahastot ja kiinteistörahastot kauden lopussa	7,2	7,0

	2021	2020
Saamistodistukset	1,2	3,6
Ostot	0,0	0,1
Myynnit	-0,6	-2,0
Arvostusmuutokset	-0,2	-0,6
Saamistodistukset kauden lopussa	0,4	1,2
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset kauden alussa	1,1	4,5
Ostot	0,0	0,0
Myynnit	-0,1	-0,5
Arvostusmuutokset	1,3	-2,9
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset kauden lopussa	2,3	1,1
Rahoitusvelat	2021	2020
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa kauden alussa	0,0	0,0
Ostot	0,0	0,0
Myynnit	0,0	0,0
Arvostusmuutokset	0,0	0,0
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa kauden lopussa	0,0	0,0
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset kauden alussa	1,1	4,5
Ostot	0,0	0,0
Myynnit	-0,1	-0,5
Arvostusmuutokset	1,3	-2,9
OTC (noteeraamattomat) osakejohdannaiset kauden lopussa	2,3	1,1

Herkkyysanalyysi tason 3 instrumenteille; syöttötietojen muutosten vaikutus käypiin arvoihin

Johdannaissopimukset

Mikäli johdannaishinnoittelumalleissa tason 3 optioille käytettävää volatiliiteettia muutetaan niin, että volatiliiteettina käytetään julkisesti saatavaa historiallista kolmen kuukauden volatiliiteettia, niin optioiden markkina-arvo muuttuisi yhteensä 0,0 miljoonaa euroa.

Volatiliiteetti on alla olevan instrumentin tuoton keskihajonta annetulla aikahorisontilla.

Osakkeet ja osuudet

Arvioitaessa noteeraamattomien instrumenttien käypiä arvoja, käytetään arvioita yhtiöiden tulevista kassavirroista ja kehityssuunnista. Pankki käyttää arvioissaan varovaisia arvioita, ja muiden realististen vaihtoehtoisten skenaarioiden käyttö ei muuttaisi arvioituja käypiä arvoja merkittävästi. Kiinteistörahastojen osalta, liittyy kiinteistöjen arvonnäytteen epävarmuustekijöitä jotka vaikuttavat rahaston arvoon. Kokonaisvaikutus käypään arvoon, osakkeet ja osuudet ryhmässä on alle -0,9 miljoonaa euroa.

Saamistodistukset

Noteeraamattomien velkakirjojen hinnoittelussa käytettävät tuottovaatimukset vastaavat vastaavien riskitasojen ja samankaltaisten instrumenttien tuottoja. Jos käytettyä diskonttokorkoa korotetaan yhdellä prosenttiyksiköllä, käypä arvo alenee yhteensä vähemmän kuin 0,1 miljoonaa euroa.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

7.5. REALISOITUMATON VOITTO/TAPPIO ARVOSTUSTASON 3 INSTRUMENTEISSA

	Realisoitumaton voitto/tappio	
	2021	2020
Rahoitusvarat:		
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0
Muut osakkeet ja osuudet	1,0	0,9
Saamistodistukset	-1,4	-1,2
Johdannaissopimukset	2,3	1,0
Realisoitumaton voitto/tappio, rahoitusvarat	1,9	0,6
Rahoitusvelat:		
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0
Johdannaissopimukset	-2,3	-1,0
Realisoitumaton voitto/tappio, rahoitusvelat	-2,3	-1,0
Realisoitumaton voitto (tappio) yhteensä*, arvostustaso 3	-0,4	-0,4

*Realisoitumaton voitto (tappio) yhteensä on raportoitu arvopaperikaupan nettotuotoissa.

7.6. RAHOITUSINSTRUMENTTIEN LUOKITTELU

Varat	2021				Yhteensä
	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavat	Muut varat	
Käteiset varat	384,1				384,1
Saamiset luottolaitoksilta	48,1				48,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	98,0				98,0
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset			33,4		33,4
Saamistodistukset			0,7		0,7
Osakkeet ja osuudet			49,6		49,6
Johdannaissopimukset			26,4		26,4
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä				4,0	4,0
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo				13,8	13,8
Aineelliset hyödykkeet				1,4	1,4
Muut varat				88,0	88,0
Leasingkohteet				7,4	7,4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot				2,6	2,6
Laskennalliset verosaamiset				0,1	0,1
Yhteensä	530,2	110,1	0,0	117,4	757,7

Velat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat	Muut velat	Yhteensä
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	8,6			8,6
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	402,9			402,9
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	91,0			91,0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat			26,3	26,3
Muut velat			75,7	75,7
Siirtovelat ja saadut ennakot			35,0	35,0
Laskennallinen verovelka			0,0	0,0
Yhteensä	502,6	26,3	110,7	639,5



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

7.7. MAKSUVALMIUSVAATIMUS (LCR)

	2021	
	Määrä/ markkina-arvo	Painotettu arvo
Maksuvalmiusvaatimukseen (LCR) liittyvät erät		
Vaatimus 100 %		
Maksuvalmiuspuskuri		
Talletukset keskuspankissa, vaadittaessa maksettavat	379,5	379,5
Suomalaiset kuntatodistukset, alle 1 vuosi	0,0	0,0
Maksuvalmiuspuskuri yhteensä	379,5	379,5
	Määrä/ markkina-arvo	Sisäänvirtaus
Sisäänvirtaukset 30 päivän sisällä		
Erääntyvät lainat, vähittäisasiakkaat	9,1	4,5
Maksut luottolaitoksilta	1,7	1,7
Sisäänvirtaukset yhteensä	10,8	6,2
	Määrä/ markkina-arvo	Ulosvirtaus
Ulosvirtaukset 30 päivän sisällä		
Vähittäistalletukset	250,9	30,9
Rahoitusalan asiakkaiden talletukset	62,4	62,4
Muiden asiakkaiden talletukset	50,7	19,0
Epäsuotuisan markkinaskenaarion vaikutus johdannaisiin, rahoitustoimiin ja muihin sopimuksiin	67,2	67,2
Luottojärjestelyt	17,9	5,9
Johdannaisista johtuvat ulosvirtaukset	0,0	0,0
Muut taseen ulkopuoliset velvoitteet ja ehdolliset rahoitusvelvoitteet	0,2	0,2
Muut velat	0,3	0,3
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	0,9	0,9
Ulosvirtaukset yhteensä	450,6	186,9
Likviditeetin nettoulosvirtaus		180,7
LCR % = Maksuvalmiuspuskuri / Nettoulosvirtaus		210,1%

7.8. ARVOPAPERILAINAUS

	2021	2020
Lainattujen osakkeiden markkina-arvo 31.12, sisään lainatut	2,3	2,8
Lainattujen osakkeiden markkina-arvo 31.12, ulos lainatut	0,0	0,0

7.9. RAHOITUSVAROJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT

	2021	2021
	Kirjanpito- arvo	Käypä arvo
Rahoitusvarat		
Käteiset varat	384,1	384,1
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33,4	33,4
Saamiset luottolaitoksilta	48,1	48,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	98,0	98,0
Saamistodistukset	0,7	0,7
Osakkeet ja osuudet	49,6	49,6
Johdannaissopimukset	26,4	26,4
Rahoitusvelat		
Velat luottolaitoksille	8,6	8,6
Velat yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	402,9	402,9
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	91,0	90,2
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	26,3	26,3

Antolainauksen korko on sidottu euribor-korkoihin. Luottojen kirjanpitoarvon ei katsota eroavan oleellisesti käyvästä arvosta.

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

7.10. ANNETUT VAKUUEDET

VARAT	Vakuussidonnaiset varat, käypä arvo	Vakuuskäyttöön sitomattomat varat, käypä arvo	josta käytettävissä vakuuksiin
	2021	2021	2021
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	0,0	384,1	379,5
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33,4	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	39,0	9,1	9,1
Saamiset yleisöltä	0,0	98,0	0,0
Saamistodistukset	0,0	0,7	0,0
Osakkeet ja osuudet	0,0	49,6	0,0
	72,4	541,4	388,6
Vakuuksien käyttötarkoitus			
Markkinapaikkojen vakuudet, osake- ja johdannaiskauppa	1,6		
OTC-kaupan vakuudet	34,7		
Arvopaperilaina-vakuudet	2,7		
Suomen Pankki, maksuvalmiuslimiitti	33,4		
	72,4		

Saadut vakuudet
Saatu vakuussidonnais-
ten varojen käypä arvo

VELAT	2020	2020	2020
Saatu käteinen, panttaussopimukset		38,3	
VARAT			
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	0,0	331,6	326,7
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33,8	3,4	3,4
Saamiset luottolaitoksilta	60,1	6,7	6,7
Saamiset yleisöltä	0,0	109,6	0,0
Saamistodistukset	0,0	9,8	0,0
Osakkeet ja osuudet	0,0	57,3	0,0
	93,9	518,2	336,7

Vakuuksien käyttötarkoitus			
Markkinapaikkojen vakuudet, osake- ja johdannaiskauppa	10,0		
OTC-kaupan vakuudet	47,3		
Arvopaperilaina-vakuudet	2,8		
Suomen Pankki, maksuvalmiuslimiitti	33,8		
	93,9		

Saadut vakuudet
Saatu vakuussidonnais-
ten varojen käypä arvo

VELAT	2020
Saatu käteinen, panttaussopimukset	53,3

7.11. TIETOJA HALLINNOITAVISTA
VAROISTA

	2021	2020
Konsernin omaisuudenhoidon hallinnoimat varat 31.12.		
Brutto	18 170,0	15.059,0
Netto	15 190,0	12.395,0
Valtakirjapohjaisella omaisuudenhoito- sopimuksella hoidettavan varallisuuden määrä		
Täyden valtakirjan omaisuudenhoito	5 870,0	5.024,0
Konsultatiivinen omaisuudenhoito	100,0	162,0
Yhteensä	5 970,0	5.186,0

Konsolidointi

8.1. KONSERNIRAKENNE

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

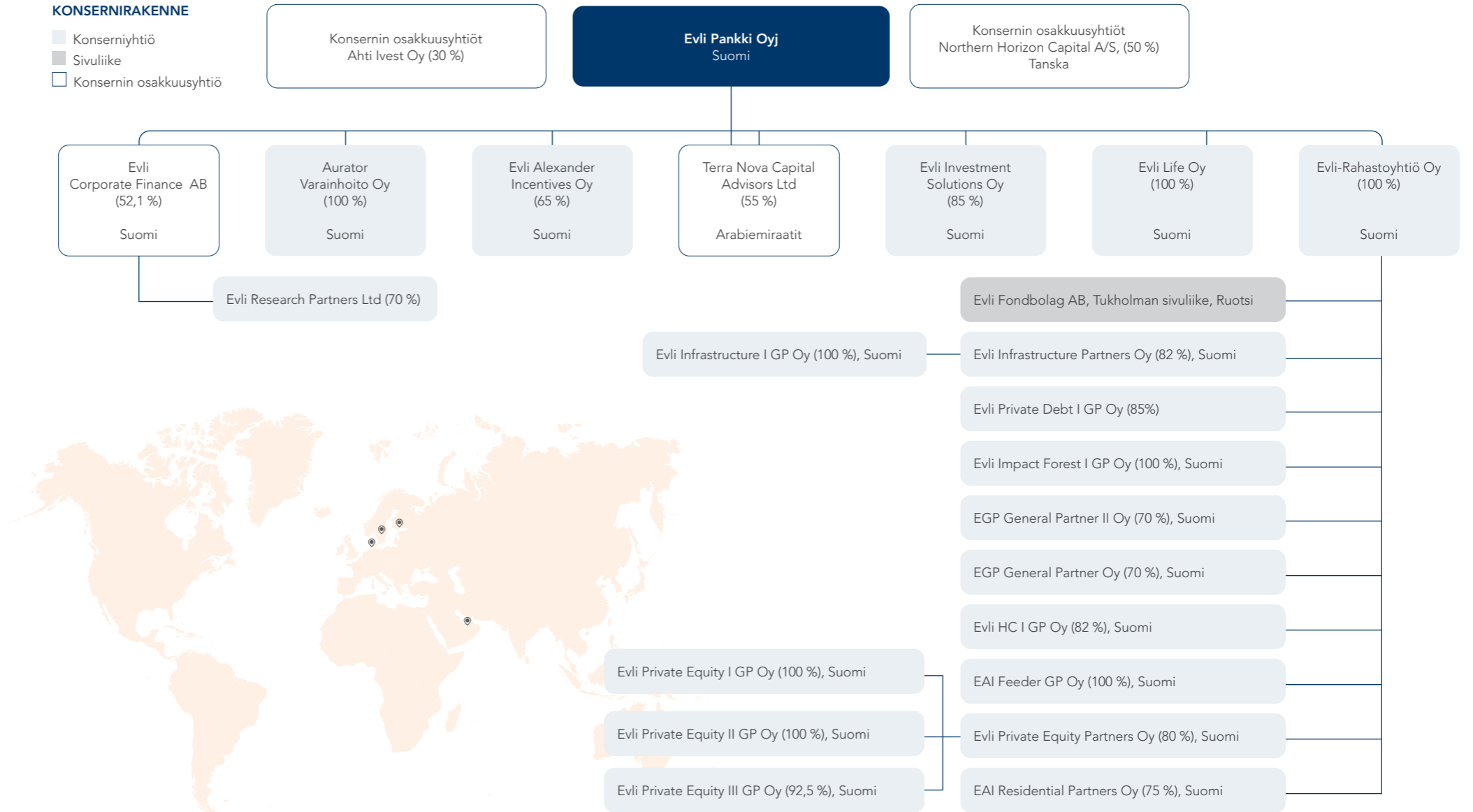
Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

KONSERNIRAKENNE

- Konserniyhtiö
- Sivuliike
- Konsernin osakkuusyhtiö





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Laadintaperiaate

Yleiset konsolidointiperiaatteet

Tytäryritykset

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

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

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

Osakkuusyrietykset

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

Konsernin ulkopuoliset yhtiöt

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

Lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiriin kuuluvat emoyritys sekä tytä- ja osakkuusyrietykset. Lähipiiriin luetaan konsernin johto, joka käsittää hallituksen ja johtoryhmän jäsenet sekä tytäryhtiöiden hallituksen jäsenet.

Transaktiot johdon ja yhtiön välillä ovat tyypillisiä Pankin ja asiakkaan välisiä transaktioita. Yhtiön velat johdolle pitävät sisällään johdon käteisvarat heidän Evlissä olevilla pankkitekijällä. Vastaavasti saamiset koskevat mahdollisia markkinaehtoisia johdolle myönnettyjä lainoja. Yhtiön ja johdon välillä ei ole muista Evlin asiakkuuksista poikkeavia lainajärjestelyjä.

	Kotimaa	Omistus- osuus, %	Osuus äänivallasta, %
Määräysvallattomien omistajien osuus			
Evli Corporate Finance AB	Sweden	47,9	47,9
Terra Nova Capital Adv	United Arab Emirates	45	45
Evli Research Partners Ltd	Finland	30	30
Evli Investment Solutions Oy	Finland	15	15
Evli Alexander Incentives Ltd	Finland	35	35
EAI Residential Partners Ltd	Finland	25	25
Evli Residential II GP Oy	Finland	30	30
Evli Private Equity Partners Oy	Finland	20	20
Evli Private Equity III GP Oy	Finland	7,5	7,5
Evli HC I GP Oy	Finland	18	18
EGP General Partner Oy	Finland	30	30
EGP General Partner II Oy	Finland	30	30
Evli Infrastructure Partners Oy	Finland	18	18
Evli Private Debt I GP Oy	Finland	15	15

Evli Pankki Oyj omistaa Northern Horizon Capital A/S:n osakekannasta 50 prosenttia, yhtiösopimuksessa sovitusti osakeomistus tuottaa 45 prosenttia äänivallasta. Huomioiden, että Evli Pankki Oyj:llä ei ole yhtiössä määräysvaltaa, yhdistellään Northern Horizon Capital A/S osakkuusyrietyksenä Evli-konserniin pääomaosuusmenetelmää käyttäen.

Evli Pankki Oyj omistaa 30 prosenttia Ahti Invest Oy:stä. Omistusosuus on hankittu joulukuussa 2021. Omistusta ei vielä vuonna 2021 ole konsolidoitu konsernitiilinpäätökseen.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Taloudellinen menestys yhtiöissä, joissa määräysvallattomia omistajia

Yrityksen nimi	Evli Corporate Finance AB	Terra Nova Capital Advisors Ltd	Evli Research Partners Ltd	Evli Investment Solutions Oy	EAI Residential Partners Oy	Evli Private Equity Partners Oy	Evli HC I GP Oy
Kotipaikka	Ruotsi	Arabi-emiraatit	Suomi	Suomi	Suomi	Suomi	Suomi
Varat	6,7	0,3	0,4	1,2	0,7	0,7	0,5
Velat	2,1	0,1	0,2	0,1	0,1	0,0	0,4
Tilikauden voitto/tappio	4,8	4,0	0,0	1,1	0,5	1,7	0,0
Määräysvallattomille omistajille kohdistuva voitto/tappio	0,0	1,7	0,0	0,2	0,1	0,4	0,0
Määräysvallattomille omistajille maksettu osinko	4,8	4,0	0,0	1,1	0,5	1,5	0,0
Liiketoiminnan rahavirta	3,8	4,0	-0,1	1,1	0,5	1,5	0,0
Investointien rahavirta	-0,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rahoituksen rahavirta	0,0	-3,9	0,0	-1,4	-0,3	-1,8	0,0
Rahavarojen nettomuutos	3,3	0,1	-0,1	-0,2	0,0	-0,3	0,0
Määräysvallattomille omistajille kohdistuva osuus	1,6	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,1	0,0

Yrityksen nimi	EGP General Partner Oy	Evli Infrastructure Partners Oy	Evli Alexander Incentives Ltd	EGP General Partner II Oy	Evli Private Debt I GP Oy	Evli Residential II GP Oy	Evli Private Equity III GP Oy
Kotipaikka	Suomi	Suomi	Suomi	Suomi	Suomi	Suomi	Suomi
Varat	0,6	0,0	7,3	0,4	0,0	0,1	0,0
Velat	0,1	0,0	3,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Tilikauden voitto/tappio	0,5	0,4	2,4	0,2	-0,1	0,0	0,0
Määräysvallattomille omistajille kohdistuva voitto/tappio	0,2	0,0	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Määräysvallattomille omistajille maksettu osinko	0,4	0,4	3,1	0,3	-0,1	0,0	0,0
Liiketoiminnan rahavirta	0,4	0,4	4,6	0,0	0,2	0,1	0,0
Investointien rahavirta	0,0	0,0	-0,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Rahoituksen rahavirta	-0,6	-0,3	-1,2	0,0	-0,2	-0,1	0,0
Rahavarojen nettomuutos	-0,3	-0,2	3,1	0,0	0,0	0,1	0,0
Määräysvallattomille omistajille kohdistuva osuus	-0,1	0,0	1,1	0,0	0,0	0,0	0,0

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

8.2. OSAKKEET JA OSUUDET OMISTUSYHTEYS- / OSAKKUUSYRITYKSISSÄ

Johdon harkinta

Osakkuusyhtiön arvoon kirjataan arvonalennus, mikäli yhtiön taloudellinen asema on merkittävästi huonontunut tai katsotaan, että yhtiön tulevaisuuden näkymät sisältävät merkittäviä riskitekijöitä, jotka toteutuessaan heikentävät osakkuusyhtiön taloudellista asemaa. Arvostus lasketaan teoreettisin menetelmin ja arvonalennus esitetään heikentämässä tuloslaskelman kohtaa "osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta".

Osakkeet ja osuudet omistusyhteys- / osakkuusy yrityksissä	2021	2020
Tilikauden alussa	4,2	3,8
Osuus kauden tuloksesta	0,5	0,0
Lisäykset	1,0	0,3
Vähennykset	-1,7	0,0
Tilikauden lopussa	4,0	4,2

Omistukset osakkuusy yrityksissä

Yrityksen nimi	Northern Horizon Capital A/S
Kotipaikka	Tanska
Varat	6,7
Velat	1,3
Liikevaihto	6,4
Voitto/tappio	1,0
Evlin osuus voitosta/tappiosta	0,5
Omistussosuus (%)	50,0

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

8.3. KONSERNIRAKENTEEN MUUTOKSET

Evli Pankki Oyj osti viiden prosentin osuuden ja myi 40 prosenttia omistamistaan Terra Novan osakkeista yhtiön työntekijöille vuoden ensimmäisellä neljänneksellä. Transaktion jälkeen Evlin omistus Terra Novasta on 55 prosenttia.

Evli Alexander Incentives Oy:n tytäryhtiö Alexander Incentives Oy sulautui emoyhtiönsä 30. huhtikuuta 2021.

Evli Pankki Oyj myi seitsemän prosenttia Evli Corporate Finance Ab yhtiön osakkeista yhtiön työntekijöille kesäkuussa. Transaktion jälkeen Evlin omistus yhtiössä on 52 prosenttia.

Evli Pankki Oyj myi koko omistuksensa Evli Research Partners Oy -yhtiöstä, 70 prosenttia, tytäryritykselleen Evli Corporate Finance Ab:lle. Samassa yhteydessä Evli Reserarch Partners Oy osti työntekijältään tämän hallussa olleet 10 prosenttia yhtiön osakkeista.

Evli-konsernin yhtiö, Evli Rahastoyhtiö, perusti Evli Growth Partners II Oy:n yhdessä liiketoiminnan avainhenkilöiden kanssa. Evli-Rahastoyhtiö omistaa yhtiöstä 70 prosenttia.

Evli-konserniin kuuluva yhtiö, Evli Private Equity Partners Oy, perusti uuden yhtiön yhdessä avainhenkilöiden kanssa, Evli Private Equity III GP Oy:n. Evli Private Equity Partners Oy omistaa perustetusta yhtiöstä 92,5 prosenttia.

Evli-Rahastoyhtiö perusti Evli Residential II GP Oy -nimisen yhtiön yhdessä liiketoiminnan avainhenkilöiden kanssa joulukuussa. Evli-Rahastoyhtiö omistaa perustetusta yhtiöstä 70 prosenttia. Samassa yhteydessä Evli osti 30 prosentin omistusosuuden Ahti Invest Oy -yhtiöstä.

8.4. LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa 2021	Tytäryhtiöt	Osakkuus-yritykset	Yrityksen johto
Myynnit	30,5	0,0	0,0
Ostot	2,3	0,0	0,0
Saamiset	4,8	0,0	0,7
Velat	45,8	0,0	0,3

Lähipiirin omistamien osakkeiden lukumäärä: 14.124.076 kpl

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa 2020

Myynnit	25,0	0,0	0,0
Ostot	2,8	0,0	0,0
Saamiset	4,3	0,0	0,5
Velat	23,9	0,0	0,1

Lähipiirin omistamien osakkeiden lukumäärä 14.246.829 kpl

8.5. TILINTARKASTUSYHTEISÖLLE MAKSETUT PALKKIOT

Tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot	2021	2020
Tilintarkastus - konserni		
PricewaterhouseCoopers	0,7	0,2
Muut yhteisöt	0,0	0,0
Yhteensä	0,7	0,2
Tilintarkastus - emoyhtiö		
PricewaterhouseCoopers	0,5	0,1
Muut yhteisöt	0,0	0,0
Yhteensä	0,5	0,1
Muut kuin tilintarkastuspalvelut		
Neuvontapalvelut - konserni		
PricewaterhouseCoopers*	0,3	0,1
Muut yhteisöt	0,0	0,0
Yhteensä	0,3	0,1
Neuvontapalvelut - emoyhtiö		
PricewaterhouseCoopers*	0,3	0,0
Muut yhteisöt	0,0	0,0
Yhteensä	0,3	0,0

Neuvontapalvelut liittyvät pääasiassa asiantuntijapalveluihin koskien Evli Pankki Oyj:n osittaisjakautumista ja sitä seuraavaa sulautumista Fellow Finance Oyj:n kanssa.



Emoyhtiön tuloslaskelma

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

	Liite	2021	2020
Korkotuotot	9.1.	2,4	2,9
Korkokulut	9.2.	-2,1	-2,6
KORKOKATE		0,3	0,3
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	9.3.	12,9	10,2
Palkkiotuotot	9.4.	46,8	38,8
Palkkiokulut	9.5.	-3,9	-5,5
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	9.6.	3,4	2,5
Liiketoiminnan muut tuotot	9.7.	4,9	3,5
NETTOLIIKEVAIHTO		64,4	49,7
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	9.8.	-19,5	-16,1
Muut hallintokulut	9.9.	-11,5	-8,9
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	9.10.	-2,8	-3,2
Liiketoiminnan muut kulut	9.11.	-2,7	-3,0
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuista rahoitusvaroista	9.12.	0,1	-0,1
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	9.12.	0,0	0,0
LIIKEVOITTO/ -TAPPIO		28,0	18,4
TULOS ENNEN VEROJA		28,0	18,4
Tuloverot	9.13.	-3,6	-2,0
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO		24,4	16,5

Emoyhtiön tase

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

	Liite	31.12.2021	31.12.2020
VARAT			
Käteiset varat	9.14.	384,1	331,6
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	9.17.	33,4	37,2
Saamiset luottolaitoksilta	9.15.	40,1	61,2
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	9.16.	98,1	110,7
Saamistodistukset	9.17.	0,7	9,8
Osakkeet ja osuudet	9.18./9.19.	73,2	79,9
Johdannaissopimukset	9.20.	26,4	52,2
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	9.21.	4,5	6,9
Aineelliset hyödykkeet	9.22.	0,9	1,0
Muut varat	9.23.	72,2	59,1
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	9.24.	1,2	1,3
Laskennalliset verosaamiset	9.25.	0,0	0,0
VARAT YHTEENSÄ		734,8	750,5

	Liite	31.12.2021	31.12.2020
VELAT JA OMA PÄÄOMA			
VELAT			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	9.26.	8,6	0,7
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	9.27.	442,7	407,6
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	9.28.	91,0	131,1
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	9.29.	26,3	52,5
Muut velat	9.30.	70,8	73,4
Siirtovelat ja saadut ennakot	9.31.	12,0	9,0
Laskennalliset verovelat	9.32.	0,0	0,0
VELAT YHTEENSÄ		651,5	674,2
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	9.33.	30,2	30,2
Ylikurssirahasto		1,8	1,8
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		23,3	23,3
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		3,6	4,6
Tilikauden voitto (tappio)		24,4	16,5
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		83,3	76,4
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		734,8	750,5



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Emoyhtiön rahavirtalaskelma

	2021	2020
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	28,0	18,4
Oikaisut eriin joilla ei ole rahavirtavaikutusta	3,7	3,1
Maksetut tuloverot	-1,3	-1,3
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	30,4	20,2
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	40,8	187,5
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	0,2	-168,5
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	71,3	39,2
Investointien rahavirta		
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-0,2	-0,1
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	-1,2	-0,2
Investointien rahavirta yhteensä	-1,4	-0,3
Rahoituksen rahavirta		
Maksetut osingot	-17,4	-15,5
Käytetyt optio-oikeudet		1,5
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-17,4	-14,1
Rahavarat tilikauden alussa	332,6	307,8
Rahavarat tilikauden lopussa	385,2	332,6
Muutos	52,5	24,8



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Emoyhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Yrityksen perustiedot

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

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

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

Työsuhde-etuudet

Evli rahoittaa kaikki eläkejärjestelynsä suorituksina työeläkeyhtiöille.

Tuloverot

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

Vuokrasopimukset

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

Emoyhtiön tuloslaskelman liitetiedot

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

9.1. KORKOTUOTOT	2021	2020
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostetut	0,3	
Saamistodistukset	0,0	0,4
Korkotuotot muista lainoista ja saamisista		
Saamiset luottolaitoksilta	0,1	0,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	1,5	1,6
Muut korkotuotot	0,5	0,9
Korkotuotot yhteensä	2,4	2,9
9.2. KORKOKULUT	2021	2020
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostetut	0,0	
Korkokulut muista vieraan pääoman eristä		
Velat yleisölle, julkisyhteisöille ja luottolaitoksille	-2,0	-2,1
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-0,1	-0,4
Muut korkokulut	0,0	-0,1
Korkokulut yhteensä	-2,1	-2,6
9.3. TUOTOT OMAN PÄÄOMAN EHTOISISTA SIOITUKSISTA	2021	2020
Osinkotuotot omistusyhteisyrityksiltä	1,7	0,0
Osinkotuotot samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä	11,2	10,2
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä	12,9	10,2
9.4. PALKKIOTUOTOT	2021	2020
Luotonannoista	0,1	0,0
Neuvonantotehtävistä	1,7	1,0
Arvopaperinvälityksestä	12,4	9,2
Arvopapereiden liikkeellelaskusta	0,0	0,0
Rahastoista	25,9	17,8
Omaisuuksienhoidosta	5,9	5,1
Säilytysmaksuista	0,5	3,9
Muusta toiminnasta	0,2	1,7
Palkkiotuotot yhteensä	46,8	38,8

9.5. PALKKIOKULUT	2021	2020
Pörssien kaupankäyntimaksuista	-0,8	-1,8
Muista	-3,1	-3,7
Palkkiokulut yhteensä	-3,9	-5,5

9.6. ARVOPAPERIKAUPAN JA VALUUTTATOIMINNAN NETTOTUOTOT	2021	2020
Arvopaperikaupan nettotuotot		
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävistä rahoitusvaroista	0,1	-0,2
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista/-veloista	1,4	0,6
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	1,5	0,4

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

9.7. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT	2021	2020
Muut tuotot	4,9	3,5
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	4,9	3,5

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

9.8. HENKILÖSTÖKULUT	2021	2020
Palkat	-15,7	-13,8
- joista voitonjakoa	-4,0	-2,7
Henkilöstösivukulut	-0,5	-0,4
- joista voitonjakoon liittyviä	-0,1	0,0
Eläkekulut	-2,6	-1,8
- joista voitonjakoon liittyviä	-0,3	-0,2
- maksupohjaiset eläkekulut	-2,6	-1,8
Yhteensä	-19,5	-16,1

	2021	2020
Henkilöstölukumäärät keskimäärin tilikaudella	151	146
Henkilöstö tilikauden lopussa	152	147
Henkilöstön jakauma segmenteittäin tilikauden lopussa		
Neuvonanto- ja yritysasiakkaat	96	5
Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat	6	95
Konserni-toiminnot	50	47
Yhteensä	152	147

9.9. MUUT HALLINTOKULUT	2021	2020
Toimistokulut	-1,1	-1,1
IT ja infokulut	-5,9	-5,5
Edustuskulut	-0,3	-0,2
Matkakulut	-0,1	-0,1
Muut henkilöstökulut	-0,6	-0,3
Markkinointikulut	-0,7	-0,5
Pankki-, ja säilytyskulut	-0,6	-0,6
Ulkopuoliset palvelut	-2,0	-0,5
Muut hallintokulut yhteensä	-11,5	-8,8

9.10. POISTOT JA ARVONALENTUMISET	2021	2020
Poistot		
Liikearvosta	-0,2	-0,2
Sovelluksista ja ohjelmistoista	-2,0	-2,0
Muista aineettomista hyödykkeistä	-0,3	-0,8
Koneista ja kalustosta	-0,2	-0,2
Poistot ja arvonalennukset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä yhteensä	-2,8	-3,2

9.11. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT	2021	2020
Viranomaismaksut	-0,5	-0,4
Vuokratulot	-1,4	-2,1
Muut kulut	-0,8	-0,6
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-2,7	-3,0

9.12. ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT LUOTOISTA JA MUISTA SAAMISISTA SEKÄ ARVONALENTUMISTAPPIOT MUISTA RAHOITUSVAROISTA	2021	2020
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		
Ryhmäkohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	0,1	-0,1
Sopimuskohtaiset odotettavissa olevat luottotappiot	0,0	0,0
Toteutuneet luottotappiot	0,0	-0,1
Arvonalentumistappiot yhteensä	0,1	-0,1

9.13. TULOVEROT	2021	2020
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-3,6	-1,7
Edellisten tilikausien verot	0,0	-0,3
Tuloverot yhteensä	-3,6	-2,0

Emoyhtiön taseen liitetiedot

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

	2021	2020
9.14. KÄTEISET VARAT		
Keskuspankkisaamiset	384,1	331,5
Muut	0,0	0,1
Käteiset varat yhteensä	384,1	331,6
9.15. SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA	2021	2020
Vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	1,1	1,1
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	0,0	0,0
Vaadittaessa maksettavat yhteensä	1,1	1,1
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Kotimaisilta luottolaitoksilta	28,2	24,0
Ulkomaisilta luottolaitoksilta	10,8	36,1
Muut kuin vaadittaessa maksettavat yhteensä	39,0	60,1
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	40,1	61,2
9.16. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ	2021	2020
Vaadittaessa maksettavat		
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	0,0	0,0
Vaadittaessa maksettavat yhteensä	0,0	0,0
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Yritykset ja asuntoyhteisöt	22,6	27,0
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	1,4	0,9
Kotitaloudet	66,9	71,8
Ulkomaat	7,3	11,1
Muut kuin vaadittaessa maksettavat yhteensä	98,1	110,7
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	98,1	110,7

	Julkisesti noteeratut	Muut	2021 Yhteensä	2020 Yhteensä
9.17. SAAMISTODISTUKSET				
Julkisyhteisöjen liikkeelle laskemat				
Kuntatodistukset	0,0	0,0	0,0	8,0
Julkisyhteisöjen liikkeelle laskemat yhteensä	0,0	0,0	0,0	8,0
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat				
Pankkien liikkeellelaskemat joukkovelkakirjat	33,4	0,1	33,4	37,5
Muut saamistodistukset	0,0	0,7	0,7	1,4
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat yhteensä	33,4	0,7	34,1	38,9
Saamistodistukset yhteensä	33,4	0,7	34,1	46,9
Tase-eräkohtaiset saamistodistukset				
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset				
Muilta			33,4	37,2
Saamistodistukset				
Julkisyhteisöiltä			0,0	8,0
Muilta			0,7	1,8
Yhteensä			34,1	46,9
Sijoitusten maajakauma				
Suomi			21,7	30,6
Ruotsi			5,3	11,0
Ranska			0,0	0,0
Tanska			7,1	5,3

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

9.18. OSAKKEET JA OSUUDET

Tulosvaikutteisesti käypään arvoon arvostettavat

Tase-erä	2021		
	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet			
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	0,0	0,0	0,0
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	42,1	7,3	49,4
Osakkeet ja osuudet yhteensä	42,1	7,3	49,4

Tase-erä	2020		
	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet			
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	0,1	0,0	0,1
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	49,9	7,2	57,0
Osakkeet ja osuudet yhteensä	50,0	7,2	57,1

Nettoriskipositio on kuvattu kohdassa Riskiasemaa kuvaavat liitetiedot, kappaleessa Markkinariskit.

**9.19. OSAKKEET JA OSUUDET
OMISTUSYHTEYS- / OSAKKUUSYRITYKSISSÄ**

	2021	2020
Tilikauden alussa	4,4	4,4
Lisäykset/Vähennykset	1,0	0,0
Tilikauden lopussa	5,4	4,4
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä		
Tilikauden alussa	18,5	21,2
Lisäykset/Alaskirjaukset	0,0	-2,7
Tilikauden lopussa	18,5	18,5

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

9.20. JOHDANNAISSOPIMUKSET

Johdannaissopimukset				2021	2021	
Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto				Jäljellä oleva maturiteetti		
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	Alle 1 vuosi	1–5 vuotta	5–15 vuotta	Käypä arvo (+/-)	VARAT	VELAT
Korkojohdannaiset	4,5	70,5	3,2	0,0	2,0	2,0
Koronvaihtosopimukset						
Osakejohdannaiset						
Termiinisopimukset	2,2	1,0	0,0	0,0	0,4	0,4
Ostetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Asetetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valuuttajohdannaiset	4073,2	8,3	0,0	0,1	24,1	24,0
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	4 079,9	79,8	3,2	0,1	26,4	26,3
Johdannaissopimukset yhteensä	4 079,9	79,8	3,2	0,1	26,4	26,3

Johdannaissopimukset				2020	2020
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät					
Korkojohdannaiset					
Koronvaihtosopimukset	2,1	100,7	2,2	0,0	1,0
Osakejohdannaiset					
Termiinisopimukset	0,7	3,4	0,0	0,0	0,0
Ostetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Asetetut optiot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valuuttajohdannaiset	4 555,2	32,1	0,0	0,1	51,1
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	4 558,0	136,1	2,2	0,1	52,2
Johdannaissopimukset yhteensä	4 558,0	136,1	2,2	0,1	52,2

Rahoitustoiminnan osakejohdannaiset suojaavat osakeindeksin tuottoon sidottujen liikkeen laskettujen joukkovelkakirjalainojen osakeriskiä.

Korkojohdannaiset suojaavat taseen velkojen korkoriskiä.

Valuuttajohdannaisiin kuuluu asiakkaita vastaan tehtyjä sitoumuksia ja näiden suojauksia, sekä tasetta suojaavia sopimuksia. Avoimen riskin osuus bruttomäärästä on pieni. Suurin osa sopimuksista on Ruotsin kruunumääräisiä (2,763 M€) ja Norjan kruunumääräisiä (662 M€).

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

9.21. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET	2021	2020
Liikearvo		
Hankintameno 1.1.	1,2	1,2
Lisäykset/Vähennykset	0,0	0,0
Hankintameno 31.12.	1,2	1,2
Kertyneet arvonalentumiset 1.1.	-0,5	-0,3
Tilikaudella kirjattu arvonalentuminen	0,0	0,0
Kertyneet arvonalentumiset 31.12.	-0,8	-0,5
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,4	0,6
Keskeneräiset ohjelmistot tai projektit		
Hankintameno 1.1.	0,0	0,1
Lisäykset/Vähennykset	0,0	-0,1
Hankintameno 31.12.	0,0	0,0
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	0,0
Sovellukset ja ohjelmistot		
Hankintameno 1.1.	21,3	21,1
Lisäykset/Vähennykset	0,2	0,2
Hankintameno 31.12.	21,5	21,3
Kertyneet poistot 1.1.	-15,7	-13,7
Tilikauden poistot	-2,0	-2,0
Kertyneet poistot 31.12.	-17,7	-15,7
Kirjanpitoarvo 31.12.	3,8	5,6
Vuokrahuoneistojen perusparannukset		
Hankintameno 1.1.	1,4	1,4
Hankintameno 31.12.	1,4	1,4
Kertyneet poistot 1.1.	-1,3	-1,1
Tilikauden poistot	-0,1	-0,1
Kertyneet poistot 31.12.	-1,4	-1,3
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,0	0,1

	2021	2020
Muut aineettomat hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	2,3	2,3
Hankintameno 31.12.	2,3	2,3
Kertyneet poistot 1.1.	-1,9	-1,2
Tilikauden poistot	-0,2	-0,7
Kertyneet poistot 31.12.	-2,1	-1,9
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,2	0,4
Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12. yhteensä	4,5	6,9
Aineettomien hyödykkeiden tasearvo 31.12.	4,5	6,9

9.22. AINEELLISET HYÖDYKKEET	2021	2020
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	1,5	1,3
Lisäykset/Vähennykset	0,2	0,2
Hankintameno 31.12.	1,7	1,5
Kertyneet poistot 1.1.	-1,2	-1,0
Tilikauden poistot	0,0	0,0
Vähennykset ja loppuunpoistettujen kertyneet poistot	-0,2	-0,2
Kertyneet poistot 31.12.	-1,3	-1,2
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,3	0,4
Koneiden ja kaluston kirjanpitoarvo 31.12. yhteensä	0,3	0,4
Muut aineelliset hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	0,6	0,6
Hankintameno 31.12.	0,6	0,6
Kirjanpitoarvo 31.12.	0,6	0,6
Aineellisten hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12	0,9	1,0
Aineellisten hyödykkeiden tasearvo 31.12.	0,9	1,0

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

9.23. MUUT VARAT	2021	2020
Arvopapereiden myyntisaamiset	1,5	0,2
Palkkiosaamiset	2,8	2,0
Arvopapereiden välityssaamiset	55,7	52,9
Muut saamiset	12,2	3,9
Muut varat yhteensä	72,2	59,1

9.24. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT	2021	2020
Korkosaamiset	0,3	0,4
Henkilösidonnaiset	0,0	0,0
Muut	0,9	0,8
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot yhteensä	1,2	1,3

9.25. LASKENNALLISET VEROSAAMISET	2021	2020
Jaksotuseroista kirjatut verosaamiset*	0,0	0,0
Laskennallinen verosaaminen yhteensä	0,0	0,0

*Jaksotuseroista kirjatut verosaamiset sisältävät käyttöomaisuuden poistojen jaksotuseron.

9.26. VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA KESKUSPANKKEILLE	2021	2020
Luottolaitoksille		
Vaadittaessa maksettavat	0,0	0,0
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	8,6	0,7
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille yhteensä	8,6	0,7

9.27. VELAT YLEISÖLLE JA JULKISYHTEISÖLLE	2021	2020
Talletukset		
Vaadittaessa maksettavat	442,7	407,5
Muut	0,0	0,1
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle yhteensä	442,7	407,6

9.28. YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT	2021	2020
Sijoitustodistukset	0,0	10,0
Joukkovelkakirjalainat	91,0	121,1
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	91,0	131,1

Muutokset yleiseen liikkeeseen lasketuissa joukkovelkakirjalainoissa		
Liikkeeseenlaskut	4,2	31,7
Takaisin Hankinnat	34,3	34,4

9.29. JOHDANNAISSOPIMUKSET JA MUUT KAUPANKÄYNTI-TARCOITUKSESSA PIDETTÄVÄT VELAT	2021	2020
Johdannaissopimukset	26,3	52,0
Lyhyeksimyydyt osakkeet	0,0	0,4
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	26,3	52,5

9.30. MUUT VELAT	2021	2020
Arvopapereiden välitysvelat	61,6	54,7
Arvopapereiden ostovelat	0,8	0,0
Verovelka	0,1	0,0
Henkilösidonnaiset	0,4	0,4
Muut lyhytaikaiset velat	7,3	3,9
Käteisasiakkaiden ennakkomaksut	0,3	14,0
Arvonlisäverovelka	0,4	0,4
Muut velat yhteensä	70,8	73,4

9.31. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT	2021	2020
Korkovelat	0,0	0,1
Verovelka	2,3	0,7
Henkilösidonnaiset	8,8	6,9
Muut siirtovelat	0,9	1,3
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	12,0	8,9



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

9.32. OMAN PÄÄOMAN ERÄT	2021	2020
Osakepääoma		
Tilikauden alussa	30,2	30,2
Tilikauden lopussa	30,2	30,2
Ylikurssirahasto		
Tilikauden alussa	1,8	1,8
Tilikauden lopussa	1,8	1,8
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		
Tilikauden alussa	23,3	24,8
Lisäykset/Vähennykset	0,0	-1,5
Tilikauden lopussa	23,3	23,3
Edellisten tilikausien voitto/tappio		
Voittovarot 1.1.	21,1	20,1
Osingonjako	-17,4	-15,5
Muuntoerot	0,0	0,0
Voittovarot 31.12.	3,6	4,6
Tilikauden voitto/tappio	24,4	16,5

Luottolaitoksen hallussa olevat omat osakkeet

Yhtiö ei ole tarkastelukaudella hankkinut omia osakkeita. Yhtiöllä oli 31.12.2021 hallussaan 251.983 kappaletta omia B-sarjan osakkeita.

Osakepääoma emoyhtiö

Yhtiön osakkeet jakautuvat A- ja B-osakesarjoihin.

Yhtiöjärjestyksen mukaan A-osakkeella on 20 ääntä ja B-osakkeella on yksi ääni.

A-sarjan osakkeiden lukumäärä	14.507.948 kpl
B-sarjan osakkeiden lukumäärä	9.601.472 kpl
Osakkeiden lukumäärä yhteensä	24.109.420 kpl

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

[TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON](#)

9.33. LUOTTOLAITOKSEN RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA

Saamistodistukset, lainat ja muut saamiset, johdannaiset sekä jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat ovat esitetty erääntymisen mukaisessa maturiteettiluokassa. Osakkeet ja osuudet ryhmä on esitetty maturiteettitalukossa niin että kaupankäyntivaraston noteeratut osakkeet, ja sijoitusrahastot on arvioitu lyhimpään maturiteettiluokkaan. Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet on esitetty arvioidun realisointiajan mukaan, sekä pääoma- ja kiinteistörahastot rahaston odotetun lopetuspäivän mukaan.

	2021					Yhteensä	2020					Yhteensä
	alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	yli 10 vuotta		alle 3 kk	3–12 kk	1–5 vuotta	5–10 vuotta	yli 10 vuotta	
Varat												
Käteiset varat	384,1	0,0	0,0	0,0	0,0	384,1	331,6	0,0	0,0	0,0	0,0	331,6
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat												
Saamiset luottolaitoksilta	40,1	0,0	0,0	0,0	0,0	40,1	61,2	0,0	0,0	0,0	0,0	61,2
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	23,6	21,8	52,7	0,0	0,0	98,1	4,9	23,9	81,2	0,7	0,0	110,7
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat												
Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset	8,0	9,9	15,4	0,0	0,0	33,4	0,0	15,7	21,5	0,0	0,0	37,2
Saamistodistukset	0,0	0,0	0,4	0,4	0,0	0,7	8,3	0,0	1,1	0,4	0,0	9,8
Osakkeet ja osuudet	42,7	3,0	0,4	2,8	0,6	49,4	50,5	0,8	3,3	2,4	0,1	57,1
Johdannaissopimukset	23,9	0,7	1,9	0,0	0,0	26,4	51,1	0,0	1,0	0,0	0,0	52,2
Kertyneet korot	0,3	0,1	0,0	0,0	0,0	0,3	0,3	0,1	0,0	0,0	0,0	0,4
Velat												
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat												
Velat luottolaitoksille	8,6	0,0	0,0	0,0	0,0	8,6	0,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,7
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	442,7	0,0	0,0	0,0	0,0	442,7	407,5	0,1	0,0	0,0	0,0	407,6
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0,9	10,7	75,2	4,2	0,0	91,0	1,0	11,8	116,0	2,2	0,0	131,1
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	23,7	0,7	1,9	0,0	0,0	26,3	51,4	0,0	1,0	0,0	0,0	52,5
Kertyneet korot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	12,0	6,0	3,1	0,0	0,0	21,1	5,4	3,3	6,3	0,0	0,0	15,1

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

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

Tase-erä	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	2021 yhteensä	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	2020 yhteensä
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat						
Käteiset varat	384,1	0,0	384,1	331,6	0,0	331,6
Saamiset luottolaitoksilta	39,7	0,4	40,1	56,9	4,2	61,2
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	98,1	0,0	98,1	109,6	1,2	110,7
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvarat						
Saamistodistukset	34,1	0,0	34,1	46,6	0,4	46,9
Osakkeet ja osuudet	48,3	1,1	49,4	56,9	0,2	57,1
Johdannaissopimukset	26,1	0,3	26,4	51,9	0,2	52,2
Muut tase-erät	102,1	0,5	102,6	69,9	21,0	90,9
Yhteensä	732,5	2,3	734,8	723,4	27,1	750,5
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat						
Velat luottolaitoksille	8,6	0,0	8,6	0,7	0,0	0,7
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	430,8	11,9	442,7	388,4	19,2	407,6
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	91,0	0,0	91,0	131,1	0,0	131,1
Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat	26,0	0,3	26,3	51,8	0,7	52,5
Muut velkaerät	82,3	0,5	82,8	60,8	21,5	82,4
Yhteensä	638,8	12,7	651,5	632,7	41,4	674,2

Merkittävimmät valuuttamääräiset erät ovat SEK (saatavat 1,3 M€, velat 5,0 M€), sekä USD (saatavat 0,6 M€, velat 6,4 M€).
Valuuttariskiä suojaavat johdannaissopimukset ei ole mukana luvuissa.

Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

9.35. ARVOPAPERILAINAUS	2021	2020
Lainattujen osakkeiden markkina-arvo 31.12, sisään lainatut	2,3	2,8
Lainattujen osakkeiden markkina-arvo 31.12, ulos lainatut	0,0	0,0

9.36. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT JA KIRJANPITOARVOT	Kirjanpito-arvo 2021	Käypä arvo 2021
Rahoitusvarat		
Käteiset varat	384,1	384,1
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33,4	33,4
Saamiset luottolaitoksilta	40,1	40,1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	98,1	98,1
Saamistodistukset	0,7	0,7
Osakkeet ja osuudet	49,4	49,4
Johdannaissopimukset	26,4	26,4
Rahoitusvelat		
Velat luottolaitoksille	8,6	8,6
Velat yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	442,7	442,7
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	91,0	90,2
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	26,3	26,3

9.37. ANNETUT VAKUUDET

VARAT	Vakuussidonnaiset varat, käypä arvo 2021	Vakuuskäyttöön sitomattomat varat, käypä arvo 2021	josta käytettävissä vakuuksiin 2021
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	0,0	384,1	379,5
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33,4	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	39,0	1,1	1,1
Saamiset yleisöltä	0,0	98,1	0,0
Saamistodistukset	0,0	0,7	0,0
Osakkeet ja osuudet	0,0	49,4	0,0
	72,4	533,4	380,6
Vakuuksien käyttötarkoitus			
Markkinapaikkojen vakuudet, osake- ja johdannaiskauppa	1,6		
OTC-kaupan vakuudet	34,7		
Arvopaperilaina-vakuudet	2,7		
Suomen Pankki, maksuvalmiuslimiitti	33,4		
	72,4		

Saadut vakuudet

Saatujen vakuussidonnaisten varojen käypä arvo

VELAT	2021	2021	2021
Saatu käteinen, panttaussopimukset		38,3	
VARAT	2021	2021	2021
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset		663,1	653,4
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	67,6	6,7	6,7
Saamiset luottolaitoksilta	120,2	7,7	7,7
Saamiset yleisöltä		220,3	
Saamistodistukset		19,5	
Osakkeet ja osuudet		114,4	
	187,8	1 031,8	667,9
Vakuuksien käyttötarkoitus			
Markkinapaikkojen vakuudet, osake- ja johdannaiskauppa	20,0		
OTC-kaupan vakuudet	94,6		
Arvopaperilaina-vakuudet	5,5		
Suomen Pankki, maksuvalmiuslimiitti	67,6		
	187,8		

Saadut vakuudet

Saatujen vakuussidonnaisten varojen käypä arvo

VELAT	2021
Saatu käteinen, panttaussopimukset	106,5



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

9.38. KÄYTTÖLEASINGSOPIMUKSET	2021	2020
Vuokravastuut vuoden kuluessa	1,7	2,2
Vuokravastuut yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	5,6	6,0
Vuokravastuut, yli 5 vuotta	0,1	1,4
Leasingmaksut yhden vuoden kuluessa	0,0	0,1
Leasingmaksut yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	0,0	0,3

9.39. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKSET ERITELTYINÄ	2021	2020
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset*	0,4	5,4
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	2,6	2,3
Takaukset muiden puolesta	0,0	0,0
Käyttämättömät luottojärjestelyt, asiakkaille myönnetyt	18,1	9,6

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

PAKOLLISET ESEF TAKSONOMIAN TIEDOT

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

ESEF-raportointia ei ole varmennettu tilintarkastajien toimesta.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Hallituksen voitonjakoehdotus yhtiökokoukselle

Emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2021 olivat yhteensä 51.312.186,20 euroa, josta voittovaroja oli 28.027.140,21 euroa ja jakokelpoisia varoja sijoitetun vapaan oman pääoman rahastossa 23.285.045,99 euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuoden 2021 tuloksen perusteella osinkoa jaetaan 1,06 euroa osaketta kohden. Esitystä vastaava osinko laskettuna tilinpäätöshetken osakemäärällä (pl. yhtiön hallussa olevat omat osakkeet) on yhteensä 25.288.883,20 euroa.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Ehdotettu osingonjako ei vaaranna yhtiön vakavaraisuutta tai maksuvalmiutta.

Helsingissä 10. helmikuuta 2022

Henrik Andersin
puheenjohtaja

Robert Ingman

Fredrik Hacklin

Sari Helander

Teuvo Salminen

Maunu Lehtimäki
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 10. helmikuuta 2022

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen

KHT



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Tilintarkastuskertomus

Evli Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntonamme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

Tilintarkastuksen kohde

Olemme tilintarkastaneet Evli Pankki Oyj:n (y-tunnus 0533755-0) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2021. Tilinpäätös sisältää:

- konsernin laajan tuloslaskelman, konsernin taseen, konsernin rahavirtalaskelman, laskelman konsernin oman pääoman muutoksesta ja konsernitilinpäätöksen liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista

- emoyhtiön tuloslaskelman, emoyhtiön taseen, emoyhtiön rahavirtalaskelman ja emoyhtiön liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista.

Lausunnon perustelut

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

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

Riippumattomuus

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

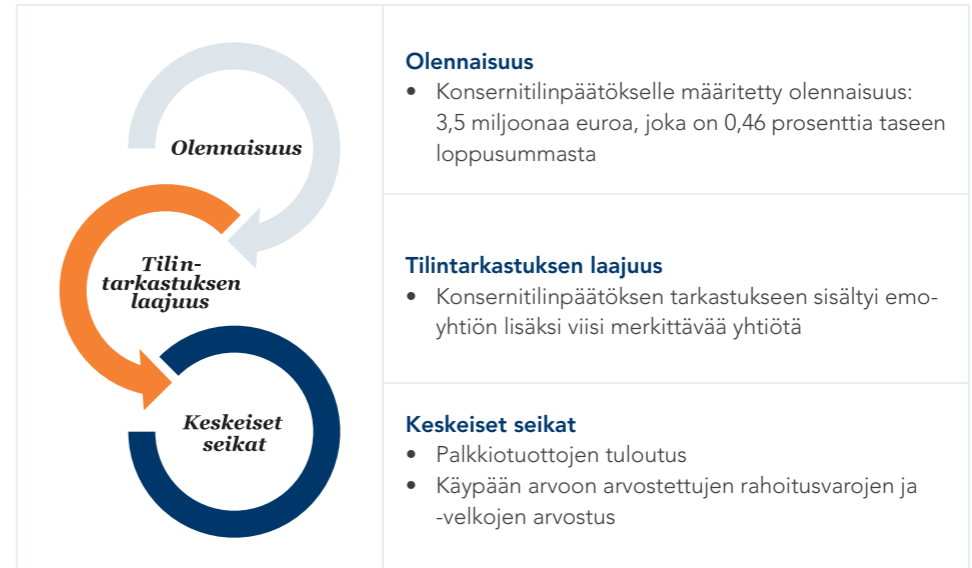
Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä

ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 8.5.

Tarkastuksen yleinen lähestymistapa

Yhteenveto

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





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Olennaisuus

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

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

Konsernitilinpäätökselle määritetty olennaisuus	3,5 miljoonaa euroa (edellinen vuosi 3,5 miljoonaa euroa)
Olennaisuuden määrittämisessä käytetty vertailukohde	0,46 prosenttia taseen loppusummasta
Perustelut vertailukohteen valinnalle	Valitsimme olennaisuuden määrittämisen vertailukohteeksi taseen loppusumman, koska käsityksemme mukaan tämä on asianmukainen vertailukohde arviotaessa konsernin suoriutumista sekä on yleisesti hyväksytty vertailukohde. Valitsimme sovellettavaksi prosenttiosuudeksi 0,46 prosenttia, joka on tilintarkastusstandardeissa yleisesti hyväksytyjen määrällisten rajojen puitteissa.

Konsernitilinpäätöksen tarkastuksen laajuuden määrittäminen

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

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

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

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

Konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka

Miten seikkaa on käsitelty tilintarkastuksessa

Palkkiotuottojen tuloutus

Konsernitilinpäätöksen liitetieto 1.3

Evli-konsernin hallinnoimat varat oikeuttavat hallinnointipalkkiotuottoihin asiakas- ja yhteistyötahojen kanssa solmittujen sopimusten perusteella.

Palkkiotuottojen laskenta tapahtuu sopimus- ja muiden lähtötietojen pohjalta järjestelmäperäisesti ja osittain manuaalisesti, jolloin niiden laskennan oikeellisuuteen sisältyy riskiä.

Palkkiotuottojen määrä konsernitilinpäätöksessä oli 114,5 miljoonaa euroa muodostaen merkittävän erän konsernin tuloslaskelmassa.

Edellä mainituista seikoista johtuen tuloutuksen oikeellisuus on keskeistä tilinpäätöksen oikeellisuuden kannalta.

Olemme perehtyneet palkkiotuottoihin liittyviin liiketoimintaprosesseihin ja IT-järjestelmiin sekä arvioineet kontrolliympäristöä.

Tarkastustoimenpiteisiimme on kuulunut myös osakirjanpitojärjestelmien ja pääkirjanpidon tietojen vertaaminen toisiinsa sekä palkkiotuottojen aineistotarkastusta.

Olemme tarkastaneet tuloutettujen palkkioiden laskentamalleja ja käyneet läpi laskennassa sovellettuja parametreja otannalla valituihin sopimuksiin.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

Konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka

Miten seikkaa on käsitelty tilintarkastuksessa

Käypään arvoon arvostettujen rahoitusvarojen ja -velkojen arvostus

Konsernitilinpäätöksen liitetiedot 2.4, 2.5, 2.6, 7.1, 7.3, 7.4, 7.5 ja 7.6

Käypien arvojen määrittäminen perustuu Evli-konsernin tilinpäätöksen laadintaperiaatteissa kuvattuihin arvostusperiaatteisiin.

Merkittävä määrä käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroista ja -veloista (jäljempänä "sijoitukset") koostuu hierarkiatason 2 ja 3 sijoituksista eli sijoituksista, joille ei ole saatavilla suoraa markkinanoteerausta. Näiden sijoitusten käyvät arvot perustuvat arvostusmalleihin, joihin sisältyy johdon harkintaa.

Sijoitukset ovat merkittävä erä Evli-konsernin tilinpäätöksessä, minkä johdosta näiden arvostus on määritelty tilintarkastuksen kannalta keskeiseksi seikaksi.

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

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

Olemme arvioineet sijoitusten arvostusprosessia, arvostusmallia ja kontrolliympäristöä sekä tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden noudattamista Evli-konsernissa.

Tilinpäätöstarkastuksen yhteydessä olemme verranneet arvostusmallissa käytettyjä parametreja markkinahintoihin ja muihin hintalähteisiin sekä arvioineet arvostusmallin tuloksia.

Olemme lisäksi arvioineet sijoitusten liitetietojen asianmukaisuutta.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja

toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatil-

lista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisyyden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuva tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistointa, vääräntäyttöä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhte-



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

TILINPÄÄTÖKSEN SISÄLLYSLUETTELOON

siin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksemme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.

- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät

puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohetuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuviin tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohetuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koitua yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana 13.3.2017 alkaen yhtäjaksoisesti viiden tilikauden ajan.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toi-

mintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että

- toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia
- toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 10. helmikuuta 2022

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen

KHT



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Hallinto

Hallituksen työjärjestyksen ja lain mukaan sille kuuluvien tehtävien lisäksi Evli Pankki Oyj:n hallituksen työskentelyssä painopistealueeksi nousi yritysjärjestely, jonka seurauksena Evli Pankki Oyj jakautuu varainhoitotoimintaa jatkavaksi sijoituspalvelukonserniksi ja pankki-toiminta jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance Oyj sulautuu.





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

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

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

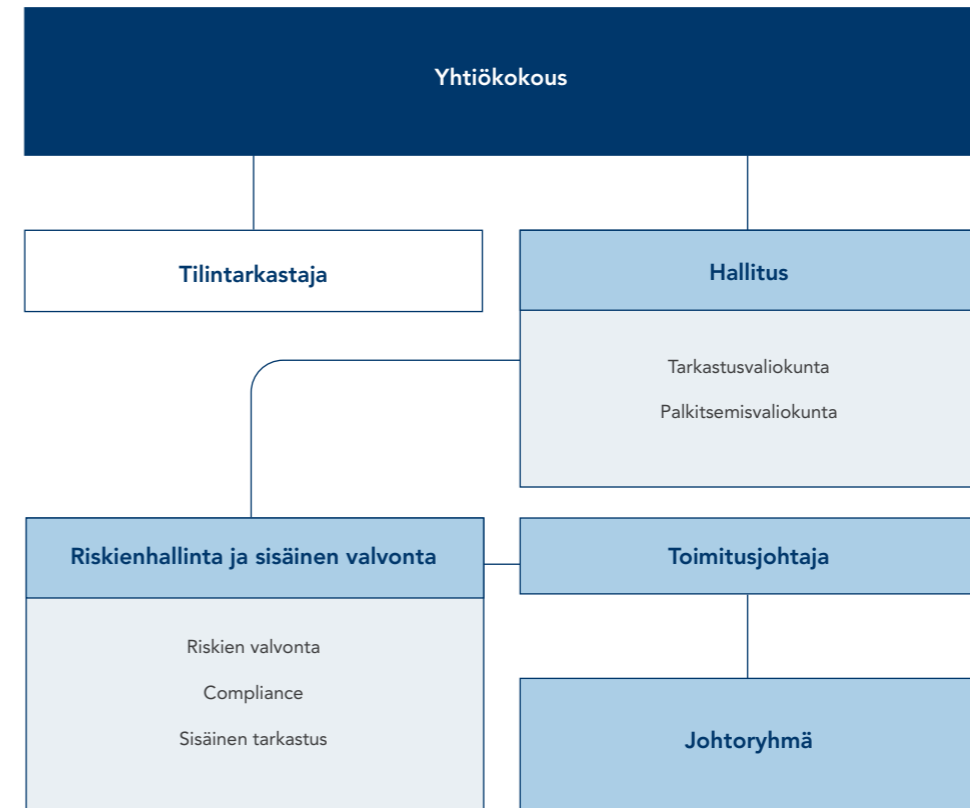
Poikkeamat:

Suositus 15 – Valiokunnan jäsenten valinta: Suosituksesta poiketen Evlin Palkitsemisvaliokunnassa on kaksi jäsentä. Poikkeaman perusteena on hallituksen jäsenten vähäinen lukumäärä.

Evlin hallinnointirakenne

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

Evli Pankki Oyj:n hallinnointirakenne





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

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

Yhtiökokous

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

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

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

Varsinainen yhtiökokous

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

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

Vuonna 2021 Evlin varsinainen yhtiökokous järjestettiin 9.3.2021 poikkeusjärjestelyin ilman osakkeenomistajien tai näiden asiamiesten läsnäoloa. Yhtiön hallitus päätti poikkeuksellisesta yhtiökokousmenettelystä eduskunnan 15.9.2020 hyväksymän väliaikaisen lain (laki nro 677/2020 väliaikaisesta poikkeamisesta osakeyhtiölaista, jäljempänä "Väliaikaislaki") nojalla. Osakkeenomistajilla ja näiden asiamiehillä oli mahdollisuus osallistua kokoukseen ja käyttää oikeuksiaan vain ennakkoon äänestämällä sekä esittämällä vastaehdotuksia ja kysymyksiä ennakkoon. Ennakoäänestykseen oli osallistunut 37 osakkeenomistajaa edustaen yhteensä noin 55 prosenttia yhtiön osakkeista ja noin 69 prosenttia kaikista äänistä.

Ylimääräinen yhtiökokous

Hallitus voi kutsua koolle ylimääräisen yhtiökokouksen katsoessaan sen tarpeelliseksi. Myös tilintarkastajalla sekä osakkeenomistajilla, jotka edustavat yli kymmentä prosenttia yhtiön osakkeista, on oikeus vaatia ylimääräisen yhtiökokouksen koollekutsumista käsittelemään heidän esittämänsä asiaa. Vuonna 2021 järjestettiin ylimääräinen yhtiökokous 22.12.2021 poikkeusjärjestelyin ilman osakkeenomistajia tai näiden asiamiesten läsnäoloa päättämään Evli Pankki Oyj:n osittaisjakautumisesta ja sulautumisesta Fellow Finance Oyj:n kanssa. Yhtiön hallitus päätti poikkeuksellisesta yhtiökokousmenettelystä eduskunnan 15.9.2020 hyväksymän väliaikaisen lain (laki nro 677/2020 väli-

aikaisesta poikkeamisesta osakeyhtiölaista, jäljempänä "Väliaikaislaki") nojalla.

Hallitus

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

Hallituksen tehtävät

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

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

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



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Hallituksen kokoonpano

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

- Hallituksella on kokonaisuutena oltava riittävä osaaminen ja kokemus voidakseen hoitaa sille kuuluvat tehtävät huolellisesti ja tehokkaasti ottaen huomioon yhtiön toiminnan laatu ja laajuus sekä yhtiön strategiset tavoitteet ja liike-elämän ja muun yhteiskunnan muutokset.
- Hallituksen jäsenillä tulisi olla toisiaan täydentävä koulutus ja osaaminen sekä kokemusta yhtiön kannalta tärkeiltä toimialoilta.
- Hallituksen jäsenillä tulisi olla kokemusta hallitustyöskentelystä ja johtotehtävistä elinkeinoelämässä tai muilla yhteiskunnan alueilla.
- Hallituksessa tulisi olla sekä miehiä että naisia mahdollisuuksien mukaan.
- Hallituksen kokoonpanon tulisi olla monimuotoinen myös ikäjakaman ja toimikauden pituuden suhteen.

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

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

Evli Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti 9.3.2021 hallituksen jäsenten lukumääräksi viisi (5). Hallitukseen valittiin uudelleen Henrik Andersin, Fredrik Hacklin, Sari Helander, Robert Ingman ja Teuvo Salminen. Hallitus valitsi puheenjohtajaksi Henrik Andersinin ja varapuheenjohtajaksi Teuvo Salmisen.

Vuonna 2021 hallitus kokoontui yhdeksän kertaa. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100 prosenttia. Jäsenkohtainen osallistuminen kokouksiin ilmenee taulukosta 1. Evlin nykyinen hallitus koostuu sekä alan asiantuntijoista että yhtiön pääomistajista. Hallituksen tekemän riippumattomuusarvioinnin perusteella jäsenten katsotaan olevan riippumattomia yhtiöstä lukuun ottamatta Henrik Andersinia ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Henrik Andersinia ja Robert Ingmania. Määräysvaltayhtiöidensä osakkeenomistuksen perusteella Henrik Andersin ja Robert Ingman eivät ole riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallituksen asettamat valiokunnat

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

Tarkastusvaliokunta

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

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

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

Evlin tarkastusvaliokunnan jäsenet ovat Teuvo Salminen (puheenjohtaja), Robert Ingman ja Fredrik Hacklin. Vuonna 2021 valiokunta kokoontui viisi kertaa. Tarkastusvaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100 prosenttia. Jäsenkohtainen osallistuminen kokouksiin ilmenee taulukosta 1.

Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunta avustaa hallitusta yhtiön työehtoihin ja palkitsemiseen liittyvien asioiden valmistelussa. Lisäksi valiokunnan tehtäviin kuuluu avustaa hallitusta:

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

Lisäksi palkitsemisvaliokunta valmistelee yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Valiokuntaan kuuluu vähintään kaksi hallituksen keskuudesta valitsemaa jäsentä, joista puheenjohtajana toimii riippumaton hallituksen jäsen. Evlin palkitsemisvaliokunnan jäsenet ovat Sari Helander. (puheenjohtaja) ja Henrik Andersin. Vuonna 2021 valiokunta kokoontui neljä kertaa. Palkitsemisvaliokunnan jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 100. Jäsenkohtainen osallistuminen kokouksiin ilmenee taulukosta 1.

Hallituksen toiminta vuonna 2021

Hallituksen työjärjestyksen ja lain mukaan sille kuuluvien tehtävien lisäksi Evli Pankki Oyj:n hallituksen työskentelyn painopistealueena oli keväällä strateginen selvitys pankkitoiminnan tulevaisuudesta osana Evliä. Kesällä selvityksen lopputuloksena Evli ilmoitti, että konsernin emoyhtiö Evli Pankki Oyj jakautuu osittaisjakautumisen kautta uudeksi varainhoitoon keskittyväksi ja Helsingin pörssiin listattavaksi konserniksi ja pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance Oyj sulautuu. Tämän seurauksena hallituksen työlistalla oli syksyn aikana huomattava määrä järjestelyyn liittyviä asioita, kuten jakautumisessa syntyvän uuden Evlin sekä sulautumisen myötä syntyvän Fellow Pankin listautumisen edistäminen. Osana järjestelyä hallitus arvioi muun muassa uusia, alustavia taloudellisia tavoitteita syntyvälle varainhoitokonsernille sekä seurasi aktiivisesti järjestelyn etenemistä. Pankkitoiminnan järjestelyn ja listautumisen ohella hallituksen kokouksissa teemoina käsiteltiin muun muassa Evlin tuotetarjontaa sekä vastuullisuutta. Hallitus perehtyi lisäksi konsernin eri hallintofunktioiden toimintaan, kuten esimerkiksi maksuliikenteeseen, kauppojen toteutukseen ja raportointiin.

Hallituksen monimuotoisuus

Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet sisältyvät hallituksen monimuotoisuuspolitiikkaan, jonka hallitus hyväksyi 13.12.2017. Monimuotoisuus vahvistaa tavoitetta, että hallituksen osaamisprofiili kokonaisuutena tukee Evlin liiketoimin-

Taulukko 1: Evli Pankki Oyj:n hallituksen jäsenet vuonna 2021

Nimi	Henkilötiedot	Läsnäolo hallituksen kokouksissa	Läsnäolo tarkastusvaliokunnan kokouksissa	Läsnäolo palkitsemisvaliokunnan kokouksissa	Omistus yhtiössä ¹⁾ , osake lkm		Riippumaton yhtiöstä	Riippumaton osakkeenomistajista
					A-osake	B-osake		
Henrik Andersin	Hallituksessa vuodesta 1985, hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2006. s. 1960, kauppatieteiden maisteri. Valiokuntien jäsenyydet: Palkitsemisvaliokunta	9/9		4/4	3.803.280	950.820		
Fredrik Hacklin	Hallituksessa vuodesta 2019 s. 1978, tekniikan tohtori, diplomi-insinööri. Valiokuntien jäsenyydet: Tarkastusvaliokunta	9/9	4/4	1/1		2.150	✓	✓
Sari Helander	Hallituksessa vuodesta 2019 s. 1967, kauppatieteiden maisteri Valiokuntien jäsenyydet: Palkitsemisvaliokunta	9/9	1/1	3/3		3.300	✓	✓
Robert Ingman	Hallituksessa vuodesta 2010 s. 1961, diplomi-insinööri, kauppatieteiden maisteri. Valiokuntien jäsenyydet: Tarkastusvaliokunta	9/9	5/5		1.860.000 ²⁾	650.000 ²⁾	✓	
Teuvo Salminen	Hallituksessa vuodesta 2010 s. 1954, kauppatieteiden maisteri Valiokuntien jäsenyydet: Tarkastusvaliokunta (pj)	9/9	5/5			70.000	✓	✓

¹⁾Omistus 31.12.2021 sisältäen määräysvalta-rytysten omistuksen

²⁾Sisältää Ingman Group Oy Ab:n omistuksen

nan kehittämistä. Monimuotoisuus nähdään myös olennaisena menestystekijänä, joka mahdollistaa strategisten tavoitteiden saavuttamisen ja asiakaslähtöisen toiminnan jatkuvan parantamisen.

Hallituksen monimuotoisuutta tarkastellaan eri näkökulmista. Evlin kannalta olennaisia tekijöitä ovat jäsenten toisiaan täydentävä ja monipuolinen osaaminen, kokemus eri toimialoilta ja johtamisesta sekä jäsenten henkilökohtaiset ominaisuudet. Hallituksen monimuotoisuutta tukee jäsenten ikä- ja sukupuolijakauman huomioinnin ottaminen. Monimuotoisuuden toteutu-

mista ja kehitystä sitä koskevien tavoitteiden saavuttamisessa arvioidaan hallituksen vuosittaisessa itsearviointikeskustelussa.

Tilikauden 2021 päättyessä hallituksen jäsenet edustivat monipuolisesti kokemusta johto- ja hallitustehtävistä eri toimialoilta, ja heillä oli toisiaan täydentävä koulutustausta ja osaaminen. Lisäksi molemmat sukupuolet olivat edustettuna hallituksessa. Jäsenistä yksi oli nainen ja neljä miehiä. Hallituksen jäsenten keski-ikä oli 57 vuotta. Nuorimman ja vanhimman hallituksen jäsenen välinen ikäero oli 24 vuotta.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Yhtiön johtaminen

Evlin yhtiörakenne

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

Yhtiön johtaminen

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

Toimitusjohtaja

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

Toimitusjohtajan toimisuhteessa noudatettava irtisanomisaika on kuusi kuukautta, ja hänelle irtisanomisaajan palkan lisäksi maksettava erakorvaus vastaa 12 kuukauden palkkaa. Toimitusjohtajan eläkeikä on 63 vuotta. Yhtiön toimitusjohtajana toimii kauppatieteen maisteri Maunu Lehtimäki (s. 1967). Toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2021 palkkaa ja luontaisetuja 417.840 euroa, tulospalkkiota 219.372 sekä lisäeläkettä 62.676 euroa eli yhteensä 699.888 euroa. Toimitusjohtajalle on myönnetty 50.000 Evlin osaketta vuonna 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa osana kannustin- ja

sitouttamisjärjestelmää. Maunu Lehtimäen osakeomistus selviää taulukosta 2.

Johtoryhmä

Johtoryhmään kuuluu toimitusjohtajan lisäksi kuusi jäsentä. Yhtiön hallitus vahvistaa johtoryhmän jäsenet toimitusjohtajan ehdotuksesta.

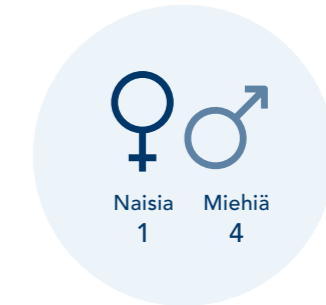
Toimitusjohtaja kutsuu johtoryhmän koolle tarvittaessa ja toimii johtoryhmän puheenjohtajana. Pääsääntöisesti johtoryhmä kokoontuu kaksi kertaa kuukaudessa. Johtoryhmän tehtävänä on toimia toimitusjohtajan tukena strategian valmistelussa ja toteuttamisessa sekä konsernin toiminnan koordinoimisessa. Myös merkittävien tai luonteeltaan periaatteellisten asioiden valmistelu ja toimeenpano sekä sisäisen yhteistoiminnan ja tiedonkulun varmistaminen kuuluvat johtoryhmän tehtäviin.

Johtoryhmän toiminta vuonna 2021

Vuonna 2021 Evli-konsernin johtoryhmä kokoontui keskimäärin kahdesti kuukaudessa.

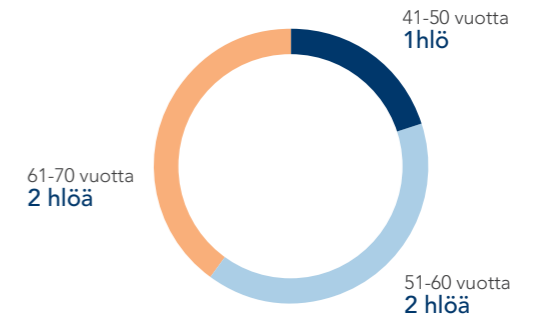
Vuotta 2021 väritti erityisesti keväällä käynnistetty selvitystyö pankkitoiminnan tulevaisuudesta osana Evliä. Johtoryhmä teki selvitystyötä kevään kartoittaen eri vaihtoehtoja ja niiden vaikutuksia asiakas ja toimintanäkökulmista. Näiden ohella johto seurasi aiemmin käynnistettyjen prosessi- ja tietojärjestelmämuutosten läpivientiä. Kevään aikana yhtiö jatkoi myös ponnisteluja uusien tuotealueiden lanseeraamiseksi ja niin sanotun Evli Mallin -täydentämiseksi. Evli Mallin taustalla on ajatus kokonaisvaltaisesta varainhoitoratkaisusta, jossa kaikki tarvittavat eri omaisuusluokat kyetään tarjoamaan asiakkaille Evlin toimesta varmistaen paras mahdollinen riski/tuottosuhte asiakkaan tarpeet huomioiden. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi yhtiö lanseerasi kevään lopulla muun muassa uuden vaihtoehtoisen velkarahaston, Evli Private Debtin.

Hallituksen sukupuolijakauma

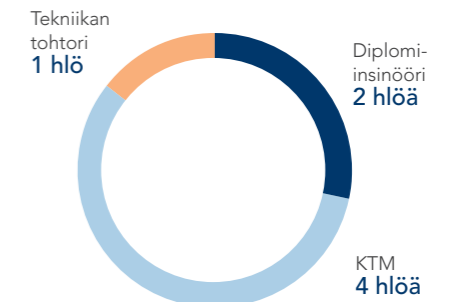


Yhteensä 5 hlöä

Hallituksen ikäjakauma



Hallituksen koulutusjakauma





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Strateginen selvitys pankkitoiminnan tulevaisuudesta saatiin päätökseen kesällä ja yhtiö ilmoitti osittaisjakautumisesta, jonka seurauksena Evli Pankki jakaantuisi varainhoitoon keskittyväksi Evliksi sekä pankkitoimintaa jatkavaksi pankiksi. Samassa yhteydessä pankkitoimintaan sulautuisi Fellow Finance Oy ja yhtiön nimi muutettaisiin Fellow Pankiksi. Tämän myötä johtoryhmää työllisti syksyn projektiin liitännäiset tehtävät liittyen muun muassa toimilupiin, listautumisesitteisiin sekä operatiivisiin toimintoihin ja jatkossa tarjottaviin tuotteisiin liittyen. Työ jatkui tämän lisäksi tuotetarjoaman kehittämisessä. Evli lanseerasikin syksyllä muutaman uuden sukupolven rahaston, Evli Growth Partners II- ja Evli Private Equity III -rahastot. Tämän lisäksi yhtiö toi markkinoille täysin uuden kiinteistökehitykseen keskittyvän rahaston, Evli Residential II -rahaston. Johtoryhmä edisti myös strategisia selvityksiä kansainvälisen kasvun kiihdyttämiseksi ja uusien kasvuaihioiden löytämiseksi.

Yhtiön riskienhallinta ja sisäinen valvonta

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

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

- varmistaa omien varojen riittävyys suhteessa riskipositioihin
- säilyttää taloudellisen tuloksen ja arvostusten vaihtelu vahvistetuissa tavoitteissa ja limiiteissä
- hinnoitella riskit oikein kestävän kannattavuuden saavuttamiseksi
- tukea konsernin strategian ja tulonmuodostuksen häiriötöntä toteuttamista.
- Riski on Evli:ssä määritelty tapahtumana tai tapahtumaketjuna, joka vaarantaa tulonmuodostuksen lyhyellä tai pitkällä aikavälillä.

Taulukko 2: Evli-konsernin johtoryhmä vuonna 2021

Nimi	Vastuualue	Omistus yhtiössä ¹⁾ , osake lkm	
		A-osake	B-osake
Maunu Lehtimäki²⁾ s. 1967, kauppatieteiden maisteri	Toimitusjohtaja	533.728	171.031
Mari Etholén³⁾ s. 1973, oikeustieteiden maisteri	Henkilöstö- ja lakiasiat	60.000	19.108
Panu Jousimies⁴⁾ s. 1969, kauppatieteiden maisteri	Tuotanto ja arvopaperikauppojen toteutus	59.691	104.249
Juho Mikola⁵⁾ s. 1981, kauppatieteiden maisteri	Talous- ja konsernihallinto. Toimitusjohtajan sijainen	68.000	39.796
Esa Pensala⁶⁾ s. 1974, diplomi-insinööri	Yksityisasiakkuudet	142.000	35.500
Kim Pessala⁷⁾ s. 1969, kauppatieteiden maisteri	Instituutioasiakkuudet	12.331	94.558
Mikael Thunved⁴⁾ s. 1965, kauppatieteiden kandidaatti	Corporate Finance -liiketoiminta	-	85.000

¹⁾ Omistus 31.12.2021 sisältäen määräysvalta-yhteisöjen osakkeet

²⁾ Myönnetty 50.000 Evlin osaketta vuonna 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa

³⁾ 4.667 Evlin osaketta myönnetty vuonna 2018 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa ja 20.000 Evlin osaketta vuonna 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa

⁴⁾ 20.000 Evlin osaketta myönnetty vuonna 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa

⁵⁾ 9.200 Evlin osaketta myönnetty vuonna 2017 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa, 4.667 Evlin osaketta vuonna 2018 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa ja 30.000 Evlin osaketta vuonna 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa

⁶⁾ 30.000 Evlin osaketta myönnetty vuonna 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa

⁷⁾ 4.667 Evlin osaketta myönnetty vuonna 2018 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa ja 20.000 Evlin osaketta vuonna 2019 perustetun osakepohjaisen kannustinjärjestelmän puitteissa

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

Ensimmäinen puolustuslinja – liiketoimintayksiköt

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

Lisätietoa

Hallitus esitelty s. 162

Johtoryhmä esitelty s. 163



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

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

Toinen puolustuslinja – Riskienvalvonta ja Compliance

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

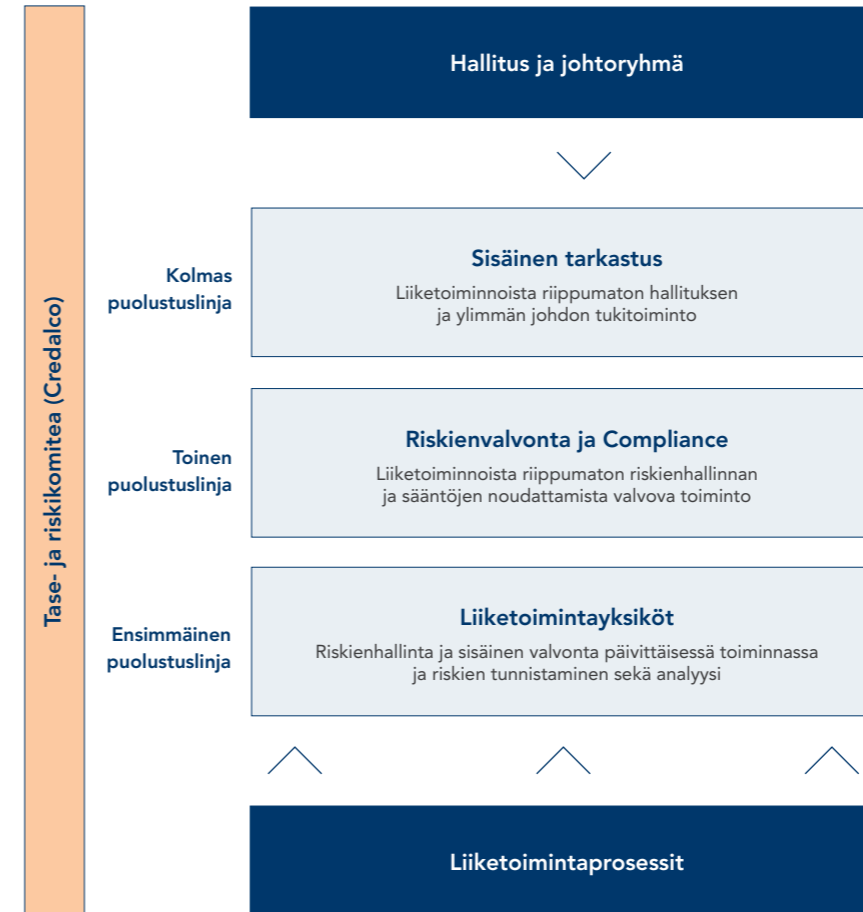
Riskienvälvontatoiminto valvoo päivittäistä liiketoimintaa ja liiketoimintayksiköille osoitettujen riskilimiittien sekä riskinoton periaatteiden ja ohjeiden noudattamista. Riskienvalvonta raportoi kuukausittain hallitukselle ja johtoryhmälle Evli-konsernin kokonaisriskiaseman.

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

Kolmas puolustuslinja – sisäinen tarkastus

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

Evli-konsernin riskienhallinnan kolmen puolustuslinjan periaate



Evlin hallituksen tarkastusvaliokunnan vuosittain vahvistamaan sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelmaan.

Sisäisen tarkastuksen toimintaohjeen lisäksi sisäinen tarkastus noudattaa toiminnassaan myös kansainvälisesti hyväksytyjä

sisäisen tarkastuksen eettisiä sääntöjä, käyttäytymismormeja ja ammattistandardeja (The Institute of Internal Auditors) sekä vastaavaa tietojärjestelmätarkastusta koskevaa ohjeistusta (Information Systems Audit and Control Association).



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Tilintarkastus

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

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

Lisäksi tilintarkastajat raportoivat hallitukselle ja hallituksen tarkastusvaliokunnalle vuosittaisen tilintarkastussuunnitelman pääkohdat sekä koko konsernia koskevan kirjallisen tilintarkastusraportin kunkin osavuositarkastuksen ja tilinpäätöksen yhteydessä.

Varsinainen yhtiökokous valitsi 9.3.2021 tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Jukka Paunonen. PricewaterhouseCoopers toimii Terra Nova Ltd:ä lukuun ottamatta kaikkien Evli-konserniin kuuluvien tytäryhtiöiden tilintarkastajana. Terra Novan tilintarkastajana toimii RSM Dahman Auditors.

Tilintarkastusyhteisölle maksettiin vuonna 2021 palkkioita yhteensä 1,2 miljoonaa euroa. Tilintarkastukseen ja tilintarkastajan lausuntoihin liittyvät palkkiot olivat 0,7 miljoonaa euroa ja tilintarkastukseen liittymättömät muut palkkiot 0,3 miljoonaa euroa. Muihin palkkioihin sisältyi lähinnä käynnissä olevaan yritysjärjestelyyn liitännäisiä neuvontapalveluita.

Sisäpiirihallinto

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

Evli ylläpitää luetteloa pysyvistä sisäpiiriläisistä, joihin kuuluvat hallituksen ja johtoryhmän jäsenet. Tämän lisäksi yhtiö ylläpitää kulloinkin tarvittavaa luetteloa hanke- tai tapahtumakohtaisista sisäpiiriläisistä. Sisäpiirilueteloita ylläpidetään Ticker-järjestelmässä. Yhtiö on määritellyt, että ilmoitusvelvollisia liiketoimintaan Evlin osakkeella ja muilla siihen perustuvilla rahoitusvälineillä ovat hallituksen ja johtoryhmän jäsenet sekä heidän

lähipiirinsä. Luetteloa ilmoitusvelvollisista ylläpidetään Ticker-järjestelmässä. Evli julkaisee pörssitiedotteella johtotehtävissään toimivien henkilöiden sekä heidän lähipiirinsä tekemät, Evlin osakkeisiin ja muihin rahoitusvälineisiin liittyvät liiketoimet markkinoiden väärinkäyttöasetuksen edellyttämällä tavalla.

Lain mukaan johtotehtävissä toimiva henkilö ei saa toteuttaa liiketoimia listayhtiön osakkeilla tai muilla rahoitusvälineillä 30 päivän pituisen ajanjakson aikana ennen listayhtiön tilinpäätöstiedotteen ja osavuositarkastuksen julkistamista. Evli soveltaa samanlaista 30 päivän pituista kaupankäyntirajoitusta myös niihin Evli-konsernin työntekijöihin, jotka osallistuvat osavuositarkastuksien ja tilinpäätöstiedotteiden laatimiseen tai julkaisemiseen ja jotka saavat tietoonsa konsernitietoja julkaisematonta taloudellista tietoa. Evlin sisäpiirivastaavana toimii yhtiön lakiasiajohtaja. Evli arvioi ja seuraa lähipiirinsä kanssa tehtäviä liiketoimia. Yhtiö pitää luetteloa sen lähipiiriin kuuluvista osapuolista. Evlin lähipiiriin muodostavat sen tytäryhtiöiden lisäksi hallitus, toimitusjohtaja ja johtoryhmä mukaan lukien yhtiöt, joissa heillä on määräysvalta tai huomattava vaikutusvalta. Yhtiön taloushallinto seuraa ja valvoo lähipiiriliiiketoimia osana yhtiön normaaleja raportointi- ja valvontakäytäntöjä. Lähipiiritoimet, jotka poikkeaisivat tavanomaisesta liiketoiminnasta, päättää hallitus. Yhtiön ja sen lähipiiriin välisistä olennaisista ja merkittävistä liiketoimista raportoidaan vuosittain yhtiön konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Taloudellinen raportointi

Evli-konsernin taloudellisen raportoinnin valvonnasta vastaa hallitus. Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta tässä työssä. Toimitusjohtajan ja talousjohtajan tehtävänä on valvoa ja varmistaa, että kirjanpito ja taloudellinen raportointi ovat lain, konsernin laadintaperiaatteiden ja konsernin hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisia.

Konsernin kirjanpito ja tulosraportointi on keskitetty konsernin taloushallintoyksikön vastuulle. Konsernin talousjohtajan alaisuudessa toimiva taloushallintoyksikkö tuottaa keskitetysti ulkoisen laskennan vaatimat tilinpäätöstiedot sekä sisäisen laskennan analyysit ja tulosraportit liiketoiminnan, erillisyyhtiöiden sekä konsernin kannattavuuden seuraamiseksi. Tuloskehityksestä raportoidaan kuukausittain sekä johtoryhmälle että hallitukselle erinäisten tulosraporttien muodossa. Pyrkimyksenä on havaita ja osoittaa niin menestystekijät kuin kehityskohteetkin hyvissä ajoin ja mahdollistaa niihin reagoiminen. Lisäksi raportointikäytäntöjen kautta seurataan tulosyksiköiden liiketoimintasuunnitelmien toteutumista. Konsernin taloushallinto, yhdessä konsernin raportointiyksikön kanssa, vastaa myös kunkin liiketoimintayksikön kehityksen seurannasta ja raportoinnista. Näiden vastuulla on vähintään kuukausittainen, mutta liiketoimintayksiköstä riippuen jopa päivittäinen tuloksen, myynnin ja aktiivisuuden raportointi koko johtoryhmälle ja muille asianosaisille tahoille. Evli-konserni noudattaa EU:ssa käyttöön sovellettavaksi hyväksytyjä kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (International Financial Reporting Standards (IFRS)). Konserni laatii vuositilinpäätöksen lisäksi vuosineljänneksittäin julkaistavat osavuositilinpäätökset (IAS 34). Taloudellista raportointia koskevia ohjeita ja laskentaperiaatteita sovelletaan kaikissa konserniyhtiöissä. Konserniyhtiöiden kirjanpito on samassa kirjanpitojärjestelmässä lukuun ottamatta pääomarahastojen hallinnointiyhtiöitä sekä konsernin tytäryhtiöitä Arabiemiraateissa.





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Palkitsemispolitiikka

Johdanto

Tässä Evli Pankki Oyj:n (”Evli” tai ”yhtiö”) palkitsemispolitiikassa esitetään yleiset periaatteet sekä päätöksentekoprosessit hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemiselle. Toimitusjohtajaa koskevat menettelytavat koskevat myös mahdollista toimitusjohtajan sijaista. Yhtiön palkitsemispolitiikan tavoitteena on tukea yhtiön strategian toteuttamista sekä edistää sen kilpailukykyä ja pitkän tähtäimen taloudellista menestystä. Lisäksi tavoitteena on myötävaikuttaa omistaja-arvon positiiviseen kehitykseen ja sitouttaa yhtiön hallitus ja toimitusjohtaja pitkäjänteisesti yhtiön tavoitteisiin.

Evli noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Tämä palkitsemispolitiikka on laadittu hallinnointikoodin 2020 mukaisesti. Yhtiön palkitsemispolitiikka esitellään Evlin varsinaisessa yhtiökokouksessa vähintään joka neljäs vuosi ja aina, kun siihen ehdotetaan merkittäviä muutoksia. Palkitsemisraportti esitellään vuosittain Evlin varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Evli noudattaa kaikessa palkitsemisessään siihen soveltuvaa finanssialan sääntelyä. Tämä palkitsemispolitiikka on laadittu ottaen huomioon sovellettava sääntely sekä Evli-konsernin yleinen koko henkilöstöä koskeva palkitsemismalli. Palkitsemispolitiikan tulee noudattaa koko Evlin henkilöstöön sovellettavia palkitsemisperiaatteita.

Palkitsemispolitiikka perustuu seuraaviin pääperiaatteisiin:

- kilpailukykyisen kiinteän ansainnan tarjoaminen vakaan pohjan muodostamiseksi perustoimintojen ylläpitämiselle ja kehittämiseksi
- lyhyen aikavälin kasvun ja strategisten tavoitteiden saavuttamisen edesauttaminen hallituksen vuosittain vahvistaman palkitsemismallin mukaisilla muuttuvilla lyhyen aikavälin palkkioilla
- pitkän aikavälin muuttuvien palkkioiden käyttäminen yhtiön strategisen kehityksen ja johdon sitouttamisen tukemiseen.

Palkitsemisperiaatteiden mukaisesti yksilön lyhyen aikavälin muuttuvat palkkiot eivät voi ylittää 100 prosenttia yksilön vuotuisesta kiinteästä palkkiosta. Vastaavasti lyhyen ja pitkän aikavälin muuttuvat palkkiot eivät voi ylittää 200 prosenttia yksilön vuotuisesta kiinteästä palkkiosta.

Palkitsemisen päätöksentekojärjestys

Hallituksen palkitsemisvaliokunta valmistelee palkitsemispolitiikan ja hallitus hyväksyy sen esiteltäväksi yhtiökokoukselle. Palkitsemispolitiikan noudattamista, toimivuutta ja tuloksia seurataan palkitsemisvaliokunnassa ja hallituksessa. Yhtiön sisäinen tarkastus suorittaa vuosittain palkitsemista koskevan tarkastuksen.

Evli-konsernin toimielinten jäsenten palkitsemisesta päättää aina heidät toimeen nimittänyt toimielin.

Evlin yhtiökokous päättää yhtiön hallituksen jäsenten palkkioista. Palkkioita koskevan esityksen valmistelusta vastaavat yhtiön pääomistajat. Toimitusjohtajan ja hänen mahdollisen sijaisensa palkitsemisen periaatteet ja elementit vahvistaa Evlin hallitus tämän palkitsemispolitiikan mukaisesti. Hallituksen asettama palkitsemisvaliokunta valmistelee esitykset palkitsemiseen liittyvistä asioista hallituksen päätöksentekoa varten. Kaikki muutokset toimitusjohtajan palkkaan ja palkitsemiseen tai johtajasopimuksen ehtoihin tehdään palkitsemisvaliokunnan ehdotuksesta hallituksen päätöksellä tämän palkitsemispolitiikan mukaisesti.

Hallituksen palkitseminen

Hallituksen palkitsemisesta päättää yhtiökokous lähtökohtaisesti pääomistajien ehdotuksen perusteella. Päätöksen hallituksen jäsenten palkitsemisesta on perustettava yhtiökokoukselle esitettyyn ja voimassa olevaan palkitsemispolitiikkaan.

Hallituksen jäsenten palkkiot muodostuvat kiinteästä kuukausipalkkiosta ja mahdollisista kokouskohtaisista palkkiosta. Hallituksen puheenjohtajalle sekä hallituksen nimittämien valiokuntien puheenjohtajille voidaan maksaa korotettua palkkiota.

Tilanteissa, joissa hallituksen jäsen osallistuu hallitustyöskenteilyn ulkopuolella projektiluontoisesti yhtiön toiminnan kehittämiseen, kyseisestä työstä voidaan hallituksen päätöksellä maksaa erillinen kohtuullinen korvaus. Palkan ja palkkion lisäksi hallituk-



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

PALKITSEMISEN ELEMENTTI	TARKOITUS JA YHTEYS STRATEGIAAN	KUVAUS
Kiinteä palkka	Tarkoituksena on rekrytoida ja sitouttaa korkeatasoisia osaajia yhtiön strategian toteuttamiseen.	Peruspalkkaan lasketaan mukaan verotettavia luontaisetuja (kuten matkapuhelin). Peruspalkan tasoa arvioitaessa voidaan ottaa huomioon useita tekijöitä, kuten markkinaolosuhteet, kilpailukyky, aiempi suoriutuminen ja yksilölliset taidot sekä kokemus tehtävistä yhtiössä ja liiketoiminnan johtamisesta. Peruspalkkaa tarkastellaan lähtökohtaisesti vuosittain.
Lyhyen aikavälin kannustimet (STI)	Tarkoituksena on kannustaa ja ohjata lyhyen aikavälin taloudellisten ja operatiivisten tavoitteiden saavuttamiseen.	Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmä perustuu yhden vuoden ansaintakriteereihin. Palkkiot maksetaan rahana ansaintajakson päättymisen jälkeen toteutuneiden tavoitteiden perusteella. Maksettavalla vuosittaisella kannustimella on enimmäismäärä. Lyhyen aikavälin kannustimet on sidottu yhtiön taloudelliseen menestykseen, toimintaperiaatteiden ja ohjeiden noudattamiseen sekä vakavaraisuuden varmistamiseen. Vuotuinen lyhyen aikavälin kannustin voi vastata enintään 100 prosenttia henkilön vuotuisesta kiinteästä palkasta.
Pitkän aikavälin kannustimet (LTI)	Tarkoituksena on kannustaa pitkän aikavälin omistaja-arvon kasvattamiseen ja sitouttaa yhtiöön.	Pitkän aikavälin kannustimilla palkitsemisesta päättää hallitus yhtiökokouksen myöntämässä rajoissa. Pitkän aikavälin kannustinohjelmat sisältävät lähtökohtaisesti vähintään kolmen vuoden viivästysjakson. Hallitus asettaa kannustimien perusteena mahdollisesti olevat tavoitteet ja mittarit sekä niiden painotukset. Viivästysjakson päätyttyä hallituksella on mahdollisuus arvioida maksuperusteita lopullisen maksutason määrittämiseksi. Vuotuiset lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimet voivat yhdessä vastata enintään 200 prosenttia henkilön vuotuisesta kiinteästä palkasta.
Eläke	Tarkoituksena on tarjota paikallisten markkinakäytäntöjen mukainen eläke.	Hallitus päättää eläkeiästä ja mahdollisen lisäeläkejärjestelmän myöntämisestä markkinakäytäntöjen mukaisesti.
Osakeomistus	Tarkoituksena on varmistaa toimitusjohtajan ja osakkeenomistajien tavoitteiden vahva yhdistäminen pitkällä aikavälillä.	Hallitus päättää toimitusjohtajan osakeomistuksen pitkän aikavälin tavoitteesta.

sen jäsenille maksetaan korvaus heille aiheutuneista matkaku-
luista. Lähtökohtaisesti hallituksen palkkio maksetaan rahana.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Evli-konsernin hallitus vahvistaa vuosittain toimitusjohtajan palkitsemisen periaatteet ja elementit voimassa olevan palkitsemispolitiikan puitteissa. Kaikki muutokset toimitusjohtajan palkkaan ja palkitsemiseen tehdään ainoastaan hallituksen hyväksynnällä.

Toimitusjohtajan palkitseminen muodostuu lähtökohtaisesti kiinteästä palkasta sekä lyhyen ja pitkän aikavälin muuttuvista palkkioista. Tämän lisäksi toimitusjohtajalle voidaan myöntää erillinen, kohtuullinen lisäeläkejärjestely tai muita mahdollisia

etuja, joilla varmistetaan osaavan toimitusjohtajan sitoutumi-
nen yhtiön kehitykseen.

Toimitusjohtajan muuttuvan palkkion suuruus ja suhteellinen osuus kiinteään palkkaan verrattuna noudattaa finanssialan sääntelyn mukaisia rajoja. Toimitusjohtajan lyhyen aikavälin muuttuvat palkkiot eivät voi ylittää 100 prosenttia hänen vuotuisesta kiinteästä palkkiostaan. Vastaavasti lyhyen ja pitkän aikavälin muuttuvat palkkiot eivät voi ylittää 200 prosenttia toimitusjohtajan vuotuisesta kiinteästä palkkiosta.

Muuttuva palkkio on sidottu yhtiön taloudelliseen menestykseen ja strategisten tavoitteiden saavuttamiseen. Yhtiö voi hallituksen päätöksellä päättää muuttuvan palkkion maksamatta

jättämisestä joko osittain tai kokonaan, mikäli se katsotaan tarpeelliseksi.

Toimitusjohtajalle myönnettävistä pitkän aikavälin muuttuvista palkkioista hallitus tekee päätökset tapauskohtaisesti. Tietyissä tilanteissa yhtiö on velvollinen lykkäämään muuttuvan palkkion maksamista. Tällöin yhtiö lykkää muuttuvan palkkion maksamista finanssialan sääntelyn mukaisesti. Lykkäyksen jälkeen maksettavan palkkion suuruus on riippuvainen yhtiön taloudellisesta kehityksestä lykkäysajanjakson aikana ja sen määrä voi olla jopa nolla. Yhtiö edellyttää, ettei toimitusjohtaja suojaudu henkilökohtaisilla toimillaan mahdollisilta tulevien muuttuvien palkkioiden määrään tai maksujankohtaan liittyviltä riskeiltä. Tietyissä tilanteissa yhtiö voi myös periä takaisin jo maksettuja muuttuvia palkkioita.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Yhtiöllä on aina myös oikeus periä takaisin jo maksettu muuttuva palkkio, mikäli maksun jälkeen ilmenee, että palkkion saanut henkilö on toimillaan vaarantanut yhtiön taloudellisen aseman, rikkonut yhtiötä koskevaa sääntelyä, toiminut vastoin yhtiön toimintaperiaatteita ja menettelytapoja tai laiminlyönnillään myötävaikuttanut tällaiseen menettelyyn. Toimitusjohtajalla on kulloinkin voimassa olevien markkinakäytäntöjen mukainen irtisanomisaika. Vastaavasti tilanteissa, joissa toimitusjohtaja irtisanotaan yhtiön puolesta, hän on oikeutettu kulloinkin voimassa olevien markkinakäytäntöjen mukaiseen irtisanomiskorvaukseen.

Edellä mainitut toimitusjohtajaa koskevat asiat soveltuvat myös mahdolliseen toimitusjohtajan sijaiseen.

Väli aikaista poikkeamista koskevat edellytykset

Yhtiön toimielimien palkitsemisen tulee lähtökohtaisesti perustua yhtiökokouksen hyväksymään palkitsemispolitiikkaan. Poliitiikan mukaisista periaatteista voidaan poiketa vain, mikäli yhtiön pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamisen ja strategian toteutumisen arvioidaan muutoin vaarantuvan. Mahdollisuus poiketa väliaikaisesti toimielinten palkitsemispolitiikasta on tarkoitettu sovellettavaksi vain poikkeuksellisissa olosuhteissa, joissa pörsseyhtiön keskeiset toimintaedellytykset olisivat toimielinten palkitsemispolitiikan yhtiökokouskäsittelyn jälkeen muuttuneet esimerkiksi toimitusjohtajan vaihdoksen, yritysjärjestelyiden, kuten fuusion tai ostotarjouksen seurauksena, eikä voimassa oleva toimielinten palkitsemispolitiikka olisi enää tarkoituksenmukainen näissä muuttuneissa olosuhteissa.

Poikkeaminen on mahdollista myös tilanteissa, joissa palkitsemispolitiikan mukainen toiminta ei olisi mahdollista finanssialan sääntelyn mukaisista palkitsemisrajoitteista johtuen. Jos palkitsemispolitiikasta poikkeamisen arvioidaan jatkuvan muutoin kuin väliaikaisesti, yhtiön on valmisteltava uusi palkitsemispolitiikka, joka käsitellään seuraavassa mahdollisessa varsinaisessa yhtiökokouksessa. Jos poikkeamisen tarve ilmenee lähellä kyseistä yhtiökokousajankohtaa, yhtiökokouskutsua ja kokous-

materiaalin esilläpitoa koskevat säännökset voivat johtaa siihen, ettei uutta palkitsemispolitiikkaa ehditä esittämään seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle. Tällöin palkitsemispolitiikka on esitettävä sille yhtiökokoukselle, jolle se ehditään asianmukaisesti valmistella.

Jos väliaikainen poikkeaminen palkitsemispolitiikasta koskee uuden toimitusjohtajan palkitsemista, tai politiikasta on poikettu yritysjärjestelyn tai muun vastaavan poikkeavan tilanteen takia, palkitsemista koskevat uudet ehdot ovat voimassa sovitun mukaisesti riippumatta väliaikaisen poikkeamisen kestosta. Poikettaessa politiikan mukaisista toimintatavoista ja periaatteista poikkeama dokumentoidaan ja raportoidaan sekä hallitukselle että osana palkitsemisraporttia vuotuisessa yhtiökokouksessa.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Palkitsemisraportti 2021

Tässä palkitsemisraportissa kuvataan, miten Evli Pankki Oyj ("Evli" tai "yhtiö") on toteuttanut palkitsemispolitiikkaansa vuonna 2021 ja esitellään hallituksen jäsenille ja konsernin toimitusjohtajalle sekä toimitusjohtajan sijaiselle tilikauden aikana maksetut palkkiot ja muut taloudelliset etuudet.

Yhtiön toimielinten ja niiden jäsenten palkitseminen perustuu palkitsemispolitiikkaan, joka esitettiin neuvoo-antavaa päätöstä varten varsinaisessa yhtiökokouksessa 9.3.2020. Palkitsemispolitiikka on voimassa vuoden 2024 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, ellei hallitus päättä tuoda sitä aikaisempaan yhtiökokoukseen neuvoo-antavaa päätöstä varten.

Evlin palkitsemisvaliokunta on tarkistanut palkitsemisraportin, ja hallitus on hyväksynyt sen. Osakkeenomistajat päättävät 2021 palkitsemisraportin hyväksymisestä Evlin varsinaisessa yhtiökokouksessa keväällä 2022. Osakkeenomistajat tekivät neuvoo-antavan päätöksen Evlin palkitsemisraportista 2020 yhtiökokouksessa 9.3.2021, äänin 99,99 %.

Yleiskatsaus palkitsemiseen vuonna 2021

Palkitsemista koskevassa päätöksenteossa on noudatettu palkitsemispolitiikassa määriteltyä päätöksentekoprosessia vuonna 2021. Palkitsemispolitiikasta ei tehty väliaikaisia poikkeuksia vuonna 2021. Hallitus ei myöskään havainnut sellaisia olosuhteita tai toimintoja, jotka olisivat johtaneet tarpeeseen soveltaa toimitusjohtajan muuttuviin palkkioihin vuonna 2021 sovelletta- vaa takaisinperintää. Koronaviruksesta johtuneesta poikkeuksell- isesta liiketoimintaympäristöstä huolimatta hallitus ei pitänyt tarpeellisena käyttää oikeuttaan muuttaa vuonna 2021 sovel- lettavia tuloskriteerejä.

Palkitsemispolitiikan mukaisesti palkitseminen on vuonna 2021 tukenut Evlin liiketoimintastrategiaa keskittymällä pitkäaikaisen kasvun ja omistaja-arvon luomiseen. Vaikka merkittävä osa toi- mitusjohtajan kokonaispalkkiosta on kiinteitä maksuja, tulospe- rusteisten maksujen avulla pyritään edistämään yhtiön tavoit- teiden saavuttamista. Palkitsemista tasapainotetaan liiallisen

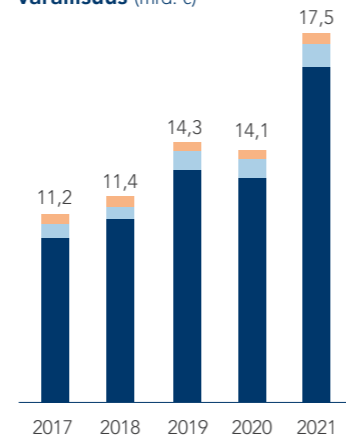
riskinoton välttämiseksi. Palkitsemisvaliokunta on arvioinut toi- mitusjohtajan palkitsemista vuoden 2021 osalta varmistaakseen kilpailukykyisen ja oikeudenmukaisen kokonaispalkitsemismah- dollisuuden verrattuna kilpailijoihin ja markkinoihin. Osakeomis- tuksen edistämiseksi yhtiössä otettiin käyttöön toimitusjohtajan osakeomistuksen ohjeet, osakkeenomistajien ja ylimmän joh- don etujen tukemiseksi ja yhdenmukaistamiseksi.

Taloudellisen tuloksen ja palkkioiden kehitys

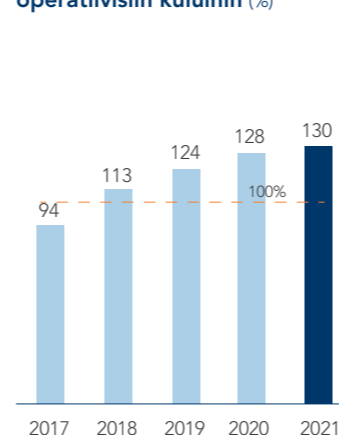
Taloudellisen tuloksen kehitys viiden vuoden ajalta

Evlin liiketoiminta on kehittynyt positiivisesti viiden viime vuo- den aikana. Yhtiö on asettanut neljä keskeistä tulosindikaatto- ria, joiden se katsoo kuvaavan liiketoiminnan tuloksellisuutta hyvin. Indikaattorit ovat hallinnoitavat varat, toistuvien tuotto- jen suhde operatiivisiin kuluihin, oman pääoman tuotto ja netto- palkkiotuotot. Yhtiö on pystynyt tarjoamaan osakkeenomistajille vakaan tuoton, kuten osakekohtaisen osingon ja osakkeenomis- tajan kokonaistuoton (TSR) kehitys osoittaa.

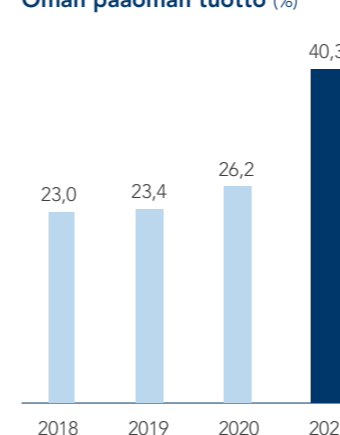
Hallinnoitu nettomääräinen varallisuus (mrd. €)



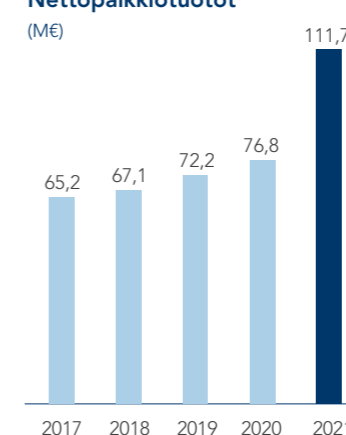
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin (%)



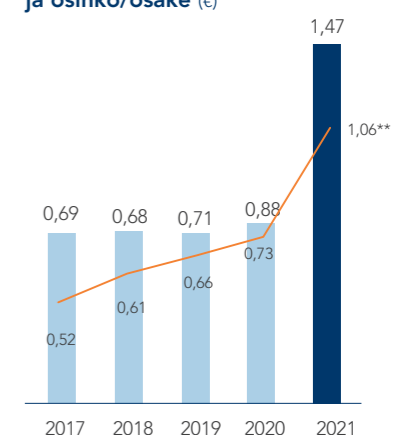
Oman pääoman tuotto (%)



Nettopalkkiotuotot (M€)



Osakekohtainen tulos* (€) ja osinko/osake (€)





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Palkitsemisen kehitys viiden vuoden aikana

	2017	2018	2019	2020	2021
Hallitus					
Hallituksen puheenjohtaja, euroa	72.100	86.500	90.000	84.000	90.000
Muutos, %	0,1 %	20 %	4 %	-7 %	7 %
Valiokuntien puheenjohtajat (keskimäärin), euroa	52.400	70.834	72.000	67.200	70.500
Muutos, %	-	35 %	2 %	-7 %	5 %
Hallituksen muut jäsenet (keskimäärin), euroa	49.200	60.000	60.000	56.000	60.000
Muutos, %	-	22 %	-	-7 %	7 %
Toimitusjohtaja					
Toimitusjohtaja, euroa	422.673	440.109	488.116 ³⁾	446.605 ⁴⁾	699.888
Muutos, %	-2 %	4 %	11 %	-9 %	57 %
Työntekijöiden keskimääräinen palkka					
Palkkakulut yhteensä, euroa	23.200.000	22.700.000	24.200.000	24.600.000	29.500.000
Henkilöstö vuoden lopussa	240	254	249	261	290
Työntekijöiden keskimääräinen palkka, euroa ¹⁾	96.667	89.370	97.189	94.253	101.724
Muutos, %	-	-8 %	9 %	-3 %	8 %

¹⁾ Keskimääräisen työntekijän palkkakehitys lasketaan henkilöstökuluista vähentämällä kokonaismäärästä muut henkilöstökulut ja jakamalla erotus vuoden lopun henkilöstömäärällä.

²⁾ Nettoliikevaihdon kehitys

³⁾ Lisäksi toimitusjohtaja merkitsi optio-ohjelmassa 2014 hänelle myönnetty 212.500 osaketta. Merkinnän yhteisarvo oli merkintäpäivän päätöskurssin mukaan 1.810.500 euroa.

⁴⁾ Lisäksi toimitusjohtaja merkitsi optio-ohjelmassa 2016 hänelle myönnetty 40.000 osaketta. Merkinnän yhteisarvo oli merkintäpäivän päätöskurssin mukaan 372.000 euroa.

Hallituksen jäsenten palkitseminen vuonna 2021

Evli Pankki Oyj:n yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista. Varsinainen yhtiökokous 9.3.2021 päätti hallituksen puheenjohtajalle ja muille jäsenille maksettavista palkkioista seuraavasti:

- hallituksen puheenjohtaja 7.500 €/kk
- valiokuntien puheenjohtajat 6.000 €/kk
- jäsenet 5.000 €/kk

Hallitus on asettanut tarkastusvaliokunnan sekä palkitsemisvaliokunnan valmistelemaan hallitukselle kuuluvia asioita. Vuonna 2021 Evli-konsernin hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita yhteensä 369.000 euroa. Summa koostuu hallituksen ja valiokuntien työskentelyyn liittyvistä palkkioista. Vuonna 2021 hal-

lituksen jäsenet eivät saaneet työstään palkkiona osakkeita tai osakeperusteisia oikeuksia eivätkä muita etuuksia.

Hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot, euroa

	2021
Henrik Andersin, hallituksen puheenjohtaja	90.000
Fredrik Hacklin, hallituksen jäsen	60.000
Sari Helander, hallituksen jäsen, palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja	69.000
Robert Ingman, hallituksen jäsen	60.000
Teuvo Salminen, tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja	72.000
Mikael Lilius (9.3.2021 asti)	18.000
Yhteensä	369.000

Toimitusjohtajan palkitseminen

Evli-konsernin hallitus vahvistaa toimitusjohtajan palkitsemisen periaatteet ja elementit vuosittain. Toimitusjohtajan palkitseminen noudattaa Evli Pankki Oyj:n voimassa olevaa palkitsemispolitiikkaa. Kaikki toimitusjohtajan palkan ja palkkioiden muutokset edellyttävät hallituksen hyväksyntää.

Tuloskriteerien soveltaminen vuonna 2021

Vuonna 2021 Evlillä oli voimassa toimitusjohtajan lyhyen aikavälin kannustinohjelma. Toimitusjohtajalle ei myönnetty pitkäaikaisia kannustimia vuonna 2021. Hallitus arvioi vuosittain pitkän ja lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tuloskriteerit. Palkitsemispolitiikan mukaisesti lyhyen aikavälin kannustinohjelmien palkkiot ovat korkeintaan 100 prosenttia vuotuisista kiinteistä palkkioista, kun taas sekä lyhyen että pitkän aikavälin kannustinohjelmien palkkiot ovat korkeintaan 200 prosenttia vuotuisesta kiinteästä kokonaispalkkioista.

Lyhyen aikavälin kannustimien tarkoituksena on kannustaa saavuttamaan liiketoimintastrategian mukaiset taloudelliset ja muut lyhyen aikavälin tavoitteet. Lyhyen aikavälin kannustinohjelman mukainen palkitseminen riippuu Evlin taloudellisesta tuloksesta ja strategisten tavoitteiden saavuttamisesta. Hallitus päätti vuoden 2021 lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tulostavoitteista sekä maksimimäärästä tilivuoden alussa seuraavasti:

Lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän kriteerit 2021

	Painotus
Evli-konsernin taloudellinen tulos	50 %
Konsernitason keskeiset suorituskykyindikaattorit (KPI)	30–50 %
Strategisten projektien loppuunsaattaminen	0–20 %



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Vaikka vuoden 2021 liiketoimintaympäristö oli koronaviruksen takia poikkeuksellinen, ei tulostavoitteisiin tehty muutoksia, koska Evlin tulos kehittyi erinomaisesti. Vuoden 2021 lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän kriteerit ylittivät tavoitetason. Palkkion määrä maksetaan sääntelyn mukaisesti tarvittaessa kahdessa erässä.

Vuoden 2021 aikana yhtiö maksoi toimitusjohtajalle tilikaudelle 2020 asetettujen tulostavoitteiden mukaiset palkkiot, jotka perustuivat vuoden 2020 lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmän tulostavoitteisiin, ja vuoden 2017 viivästettyhin lyhyen aikavälin muuttuviin palkkioihin.

Osakepohjaiset kannustimet

Evlin pitkän aikavälin kannustinohjelmat on toteutettu pääasiassa rajoitettuina osakepalkkiojärjestelminä (restricted share plan, RSP). Osakepohjaisten kannustinohjelmien tarkoituksena on kannustaa johtajia ja avainhenkilöitä työskentelemään pitkäjänteisesti omistaja-arvon kasvattamiseksi ja sitoutumaan yhtiöön. Hallitus päättää vuosittain mahdollisista uusista ohjelmista palkitsemisvaliokunnan ehdotuksen perusteella ja yhtiökokouksen antamissa rajoissa.

Rajoitettu osakepalkkiojärjestelmä tarjoaa mahdollisuuden ansaita etukäteen määritelty määrä yhtiön osakkeita palkki-ona erinomaisesta suoriutumisesta ja Evlin palveluksessa pysymisestä. Evlin rajoitetut osakepalkkiojärjestelmissä palkkioita myönnetään vaihteittain, ja jokaista myöntöä seuraa vähintään kolmen vuoden pituinen viivästysjakso. Myöntäminen perustuu kulloinkin hallituksen arvioon henkilön sekä yhtiön kokonaistuloksesta ja kehitymisestä. Yleensä rajoitetun osakepalkkiojärjestelmän osakkeet luovutetaan osallistujille viivästysjakson jälkeen edellyttäen, että muuttuville palkkioille asetetut maksun edellytykset täyttyvät ja osallistajat ovat työskennelleet yhtiössä keskeytyksettä koko ohjelman ajan ainakin osakkeiden luovuttamiseen asti. Viivästysjaksoa seuraa lisäksi vuoden odotusaika finanssisektoria koskevan sääntelyn mukaisesti. Rajoitetuissa osakeohjelmissä palkkiot maksetaan osakkeiden ja käteisen

yhdistelmänä. Käteisosuus on tarkoitettu kattamaan rajoitettuihin osakkeisiin liittyvät verot ja verotukseen liittyvät kulut.

Yhteenveto toimitusjohtajalle raportointikauden aikana myönnettyistä, toimitusjohtajan ansaitsemista ja hänelle maksetuista osakepohjaisista kannustimista

Ohjelma - erä	Myöntämispäivä	Myönnettyt erät, osakkeiden kpl-määrät*		Viivästysjakso	Maksuvuosi	Odotusaika
		Tj	Tj:n sijainen			
Rajoitettu osakepalkkio 2017 - Erä 2	30.9.2018		9.200	3v	2021	+1v
Rajoitettu osakepalkkio 2017 - Erä 3	30.9.2019		9.200	3v	2022	+1v
Rajoitettu osakepalkkio 2018 - Erä 1	8.6.2018		4.667	3v	2021	+1v
Rajoitettu osakepalkkio 2018 - Erä 2	11.6.2020		4.667	3v	2023	+1v
Rajoitettu osakepalkkio 2019 - Erä 1	14.6.2019	50.000	30.000	3v	2023	+1v

*Osakkeiden brutto-kappalemäärä ennen osakkeiden maksamisesta aiheutuvia ansiotuloveroja

Toimitusjohtajalle ei myönnetty raportointikauden 2021 aikana osakepohjaisia kannustimia. Hänelle ei myöskään maksettu osakepohjaisia kannustimia päättyneen vuoden aikana.

Toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2021

Evlin toimitusjohtaja vuonna 2021 oli Maunu Lehtimäki. Toimitusjohtajalle maksettiin palkkaa ja luontoisetuja 417.840 euroa, tulospalkkioita 219.372 euroa ja lisäeläkettä 62.676 euroa, yhteensä 699.888 euroa.

Toimitusjohtajalla ei ole merkittäviä erillisiä luontoisetuja, ja hän kuuluu Evli-konsernin yhteisen palkitsemisjärjestelmän piiriin. Toimitusjohtajalla on kuuden kuukauden irtisanomisaika, joka sitoo molempia osapuolia. Toimitusjohtajalla on oikeus 12 kuukauden palkkaa vastaavaan erorahaan, jos toimitusjohtajan työsopimus irtisanotaan yhtiön toimesta.



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Toimitusjohtajan palkitseminen vuonna 2021

TOIMITUSJOHTAJA, €	Peruspalkka	Lisäeläke	Maksetut vuotuiset kannustimet vuonna 2021	Maksetut pitkäaikaiset palkkiot vuonna 2021	Maksetut kokonaiskorvaukset vuonna 2021	Ansaittu vuotuinen kannustin vuonna 2021	Ansaittu pitkäaikainen palkitseminen vuonna 2021	Ansaittu kokonaissumma vuonna 2021
Toimitusjohtaja, Maunu Lehtimäki	417.840 ¹⁾	62.676	219.372 ²⁾	- ³⁾	699.888	298.000 ⁴⁾	- * ⁵⁾	298.000* ⁶⁾

¹⁾ Sisältäen luontoisedut

²⁾ Vuonna 2020 ansaitut vuotuiset kannustimet sekä vuonna 2017 ansaitut ja viivästetyt vuotuiset kannustimet

³⁾ Ei maksettuja eriä vuonna 2021

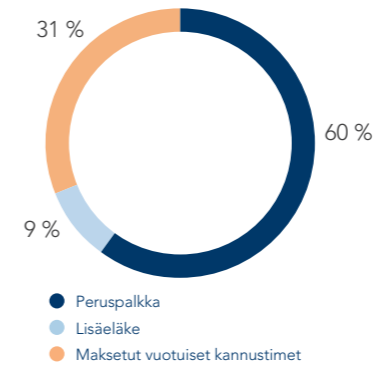
⁴⁾ Ansaittu 2021. Sääntelyn mukaisesti osa palkkiosta maksetaan vuonna 2022 ja osa viivästytetään 3 vuodeksi ja maksetaan vuonna 2025.

⁵⁾ Toimitusjohtajalle ei ole otettu käyttöön pitkän aikavälin palkitsemisohjelmaa vuonna 2021.

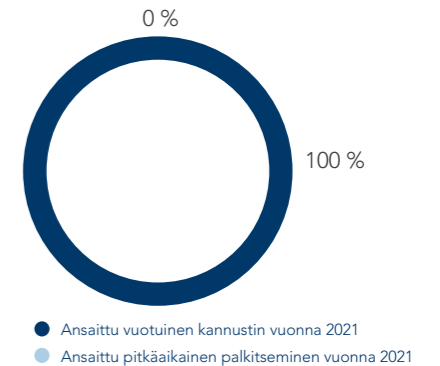
⁶⁾ Vuonna 2021 ansaitut palkkiot yhteensä. Peruspalkka maksetaan vuonna 2021 ja kannustimet osin vuonna 2022 ja osin vuonna 2025.

*Todellinen arvo riippuu yrityksen osakkeen kurssista palkkionmaksupäivänä. Tässä on käytetty suunnitelman käyttöönottohetken osakekurssia.

Maksetun korvauksen rakenne 2021



Ansaittujen kannustimien rakenne 2021



Toimitusjohtajan sijaisen palkitseminen vuonna 2021

TOIMITUSJOHTAJAN SIJAINEN, €	Peruspalkka	Lisäeläke	Maksetut vuotuiset kannustimet vuonna 2021	Maksetut pitkäaikaiset palkkiot vuonna 2021	Kokonaiskorvaukset vuonna 2021	Ansaittu vuotuinen kannustin vuonna 2021	Ansaittu pitkäaikainen palkkio vuonna 2021	Ansaittu kokonaissumma vuonna 2021
Talousjohtaja, Juho Mikola	190.920 ¹⁾	-	136.228 ²⁾	285.783 ³⁾	612.931	152.800 ⁴⁾	- * ⁵⁾	152.800* ⁶⁾

¹⁾ Sisältäen luontoisedut

²⁾ Vuonna 2020 ansaitut vuotuiset kannustimet sekä vuonna 2017 ansaitut ja viivästetyt vuotuiset kannustimet

³⁾ Vuoden 2017 ja 2018 pitkäaikaisen kannustinohjelmien maksu

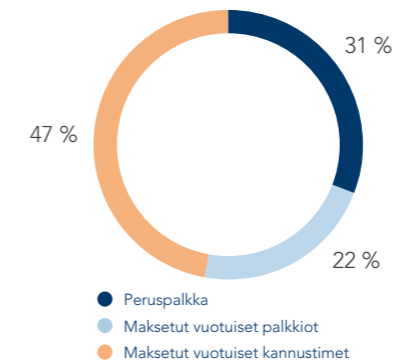
⁴⁾ Ansaittu 2021. Sääntelyn mukaisesti osa palkkiosta maksetaan vuonna 2022 ja osa viivästytetään 3 vuodeksi ja maksetaan vuonna 2025.

⁵⁾ Toimitusjohtajan sijaiselle ei ole otettu käyttöön pitkän aikavälin palkitsemisohjelmaa vuonna 2021.

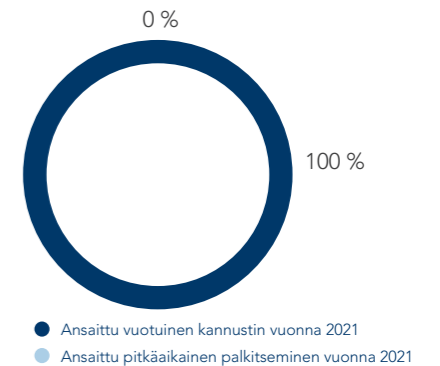
⁶⁾ Vuonna 2021 ansaitut palkkiot yhteensä. Peruspalkka maksetaan vuonna 2021 ja kannustimet osin vuonna 2022 ja osin vuonna 2025.

*Todellinen arvo riippuu yrityksen osakkeen kurssista palkkionmaksupäivänä. Tässä on käytetty suunnitelman käyttöönottohetken osakekurssia.

Maksetun korvauksen rakenne 2021



Ansaittujen kannustimien rakenne 2021





Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

EVLI PANKKI OYJ
VUOSIKERTOMUS 2021

Hallitus

Nykyisen hallituksen kokoonpano on päätetty Evli Pankki Oyj:n yhtiökokouksessa 9.3.2021.

Osakkeenomistukset 31.12.2021



Henrik Andersin, s. 1960
Kauppatieteiden maisteri

- Yksi Evli Pankin perustajista ja pääomistajista
- Nokian Panimo Oy:n ja Oy Scripo Ab:n hallituksen puheenjohtaja
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 1985, hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2006. Evli Pankki Oyj:n toimitusjohtaja vuosina 1994–2006
- Osakeomistus: Määräysvalta yrityksen Scripo Oy:n omistukset 3.803.280 A-osaketta ja 950.820 B-osaketta



Fredrik Hacklin, s. 1978
Tekniikan tohtori, diplomi-insinööri

- Professori ja johtoryhmän jäsen ZHAW School of Management and Law:ssa Zürichissä. Dosentti ETH Zürichissä
- Toiminut aiemmin Booz Allen Hamiltonilla, Harvard University:llä ja Ericssonilla
- Neuvonut monikansallisia yrityksiä ja hallituksia yrittäjyydestä, strategiasta ja teknologian johtamisesta
- Evli Pankin hallituksessa vuodesta 2019
- Osakeomistus: 2.150 B-osaketta



Sari Helander, s. 1967
Kauppatieteiden maisteri

- Ramirent Group Oy:n talusjohtaja
- Toiminut aiemmin Greenstep Oy:n toimitusjohtajana ja partnerina. Sitä ennen Posti Group Oyj:n johtajana (Logistiikkaratkaisut) ja talous- ja rahoitusjohtajana sekä Nokia Oyj:llä vastuualueena Business Reporting -toiminnot ja erilaiset controller sekä talousjohdon tehtävät
- Enersense International Oyj:n ja Netum Group Oyj:n hallituksen jäsen
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2019
- Osakeomistus: 3.300 B-osaketta



Robert Ingman, s.1961
Diplomi-insinööri, kauppatieteiden maisteri

- Ingman Group Oy Ab:n, Ingman Finance Oy Ab:n, Ingman Development Oy Ab:n, Etteplan Oyj:n, Digia Oyj:n, Halti Oy:n ja Qt Group Oyj:n hallitusten puheenjohtaja
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2010
- Osakeomistus: 1.860.000 A-osaketta ja 650.000 B-osaketta*
- *Sisältää Ingman Group Oy Ab:n omistuksen



Teuvo Salminen, s. 1954
Kauppatieteiden maisteri, KHT

- Toimi useissa eri johtotehtävissä Pöyry Oyj:ssä vuosina 1985–2009
- Glaston Oyj:n ja T2H Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Cargotec Oyj:n ja 3Step It Group Oy:n hallituksen jäsen
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2010
- Osakeomistus: 70.000 B-osaketta



Liiketoimintakatsaus

Vastuullisuus

Talous

Hallinnointi

Johtoryhmä

Osakkeenomistukset 31.12.2021

163 | 164



Maunu Lehtimäki, s. 1967
Kauppatieteiden maisteri

- Toimitusjohtaja
- Evli Pankki Oyj:n palveluksessa vuodesta 1996
- Osakeomistus: 533.728 A-osaketta ja 171.031 B-osaketta



Mari Etholén, s. 1973
Oikeustieteen maisteri

- Lakiasiat ja henkilöstöhallinto
- Evli Pankki Oyj:n palveluksessa vuodesta 2001
- Osakeomistus: 60.000 A-osaketta ja 19.108 B-osaketta



Panu Jousimies, s. 1969
Kauppatieteiden maisteri

- Tuotanto ja arvopaperikauppojen toteutus
- Evli Pankki Oyj:n palveluksessa vuodesta 1997
- Osakeomistus: 59.691 A-osaketta ja 104.249 B-osaketta



Juho Mikola, s. 1981
Kauppatieteiden maisteri

- Talous- ja konsernihallinto, toimitusjohtajan sijainen
- Evli Pankki Oyj:n palveluksessa vuodesta 2004
- Osakeomistus: 68.000 A-osaketta ja 39.796 B-osaketta



Esa Pensala, s. 1974
Diplomi-insinööri

- Yksityisasiakkuudet
- Evli Pankki Oyj:n palveluksessa vuodesta 2001
- Osakeomistus: 142.000 A-osaketta ja 35.500 B-osaketta




Kim Pessala, s. 1969
Kauppatieteiden maisteri


- Instituutioasiakkuudet
- Evli Pankki Oyj:n palveluksessa vuodesta 1995
- Osakeomistus: 12.331 A-osaketta ja 94.558 B-osaketta




Mikael Thunved, s. 1965
Kauppatieteiden kandidaatti

- Corporate Finance -liiketoiminta
- Evli Pankki Oyj:n palveluksessa vuodesta 2002
- Osakeomistus: Määräysvalta yrityksen omistukset 85.000 B-osaketta

 Evli Pankki_WM (suomeksi)
Evli Fund Management Company (englanniksi)

 Evli - Sijoittajan Pankki (suomeksi)
Evli Fund Management Company (englanniksi)
Evli Research (suomeksi)

 Evli Bank Plc (suomeksi)
Evli Fund Management Company (englanniksi)

 evlipankki (suomeksi)

 evli.com

