

# EVLI

EVLI OYJ

OSAVUOSIKATSAUS 1–9/2023

NETTOLIIKEVAIHTO JA  
LIIKEVOITTO NOUSIVAT  
SUUNNITELMAN MUKAISESTI



## NETTOLIIKEVAIHTO JA LIIKEVOITTO NOUSIVAT SUUNNITELMAN MUKAISESTI

### Kauden kohokohdat

- Nettoliikevaihto ja liikevoitto nousivat hyvän rahastokehityksen ja syksyllä 2022 toteutetun EAB Group Oyj:n hankinnan tukemana.
- Kysyntä perinteisiä sijoitusrahastoja kohtaan kasvoi – Evli keräsi toiseksi eniten rahastomerkintöjä Suomessa.
- Toistuvien tuottojen osuus liikevaihdosta kasvoi entisestään parantaen tuloksen laatua.

### Tuloskehitys tammi–syyskuu 2023

(vertailukohtana 1–9/2022\*)

- Nettoliikevaihto oli 78,0 miljoonaa euroa (66,7 milj. euroa).
- Liikevoitto oli 29,3 miljoonaa euroa (25,8 milj. euroa).
- Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin liiketulos nousi 26,3 miljoonaan euroon (22,3 milj. euroa).
- Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin liiketulos laski 1,5 miljoonaan euroon (2,8 milj. euroa).
- Hallinnoidut varat olivat syyskuun lopussa nettomääräisesti 17,1 miljardia euroa (14,4 mrd. euroa).
- Oman pääoman tuotto oli 22,8 prosenttia (27,3 %).
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,80 euroa (0,71 euroa).
- Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin oli 133 prosenttia (127 %).

### Tuloskehitys heinä–syyskuu 2023

(vertailukohtana 7–9/2022)

- Nettoliikevaihto oli 25,9 miljoonaa euroa (20,5 milj. euroa).
- Liikevoitto oli 10,2 miljoonaa euroa (7,8 milj. euroa).
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,28 euroa (0,21 euroa).

### Näkymät ennallaan

Epävarmat tunnelmat sijoitusmarkkinoilla ovat jatkuneet lisääntyneistä korko- ja inflaatiopeloista, kasvaneista geopoliittisista riskeistä ja markkinoiden heilunnasta johtuen.

Vuoden 2022 aikana tehtyjen yritysjärjestelyjen seurauksena Evli on onnistunut vahvistamaan asemaansa markkinassa. Järjestelyistä saatavien synergiahyötyjen ja vuodelle 2022 kohdistuneiden kertaluonteisten kustannusten myötä arvioimme liiketuloksen ylittävän selvästi vertailukauden tason (30,9 miljoonaa euroa vuonna 2022).

OMAN PÄÄOMAN TUOTTO	TOISTUVIEN TUOTTOJEN SUHDE	HALLINNOIDUT ASIAKASVARAT (Mrd. €)	NETTOPALKKIOTUOTOT (Milj. €)
<b>22,8 %</b> (27,3 %)	<b>133 %</b> (127 %)	<b>17,1</b> (14,4)	<b>73,8</b> (65,4)

\* Sisältää carve-out luvut 1–3/2022

## KONSERNIN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	7–9/2023	7–9/2022	1–9/2023	1–9/2022*
<b>Tuloslaskelman tunnusluvut</b>				
Nettolikevaihto, M€	25,9	20,5	78,0	66,7
Liikevoitto/-tappio, M€	10,2	7,8	29,3	25,8
Liikevoittomarginaali, %	39,4	38,0	37,6	38,7
Liikevoitto/-tappio ilman yritysjärjestelyjen kertaeriä, M€				27,3
Tilikauden voitto/tappio, M€	8,2	6,7	23,5	20,7
<b>Kannattavuuden tunnusluvut</b>				
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-	-	22,8	27,3
Koko pääoman tuotto (ROA), %	-	-	8,4	8,0
<b>Taseen tunnusluvut</b>				
Omavaraisuusaste, %	-	-	34,2	31,3
<b>Osakekohtaiset tunnusluvut</b>				
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	0,28	0,21	0,80	0,71
Varojen jako/osake, €	-	-	1,15**	1,06
Oma pääoma/osake, €	-	-	4,82	4,04
Osakkeen hinta päätöspäivänä, €	-	-	19,3	16,30
<b>Henkilöstöluvut</b>				
Vakituisen henkilöstön määrä	-	-	310	252
Määräaikaisen henkilöstön määrä	-	-	46	44
Suomessa työskentelevien osuus, %	-	-	96	92
<b>Muut tunnusluvut</b>				
Kulu-tuottosuhde	0,61	0,63	0,63	0,62
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, %***	-	-	133	127
Markkina-arvo, M€	-	-	511,2	389,4

\* Sisältää carve-out luvut 1–3/2022.

\*\* Yhtiökokouksen hyväksymä osinko. Osinko on maksettu 23.3.2023.

\*\*\* Laskentakaavaa on muutettu, minkä seurauksena vertailuluku on päivittynyt aiemmin raportoidusta. Jatkossa myös harkinnanvaraiset bonusmaksut huomioidaan osana operatiivisia kustannuksia.

## TOIMITUSJOHTAJA MAUNU LEHTIMÄKI

Vuoden kolmannella vuosineljänneksellä talouskasvu USA:ssa oli edelleen ripeää ja Eurooppakin välttyi taantumalta, minkä seurauksena markkinoilla vallinneet odotukset korkojen nostosyklin päättymisestä haihtuivat. Vaikka kuluttajahinnat ovat laskeneet viime vuoden huipputasoihin, hintojen nousu oli edelleen yli keskuspankkien pitkän aikavälin noin kahden prosentin tavoitteen, mikä rajoitti keskuspankkien liikkumatilaa. USA:n talouden vahva vire yllätti, kun huomioidaan kaikki yritysten ja kuluttajien viime aikoina kohtaamat haasteet, kuten korkeat korot ja kuluttajahinnat, alueellisten pankkien vaikeudet, heikko asunto- ja kiinteistömarkkina ja USA:n sisäpoliittiset ristiriidat, sekä lukuisat maailmantalouden haasteet, mukaan lukien lisääntynyt vastakkainasettelu suurvaltojen välillä ja protektionismin ja korkean teknologian vientirajoitusten lisääntyminen.

Osakkeiden hinnat laskivat monin paikoin kolmannella vuosineljänneksellä. Osakkeiden ja valtionobligaatioiden vaisu kehitys oli seurausta loppukesän täyskäännöksestä sijoittajien korko-odotuksissa, erityisesti toiveista rahapolitiikan kiristymisen pikaisesta päättymisestä. Korkeat raaka-ainehinnat, varsinkin raakaöljyn hinta, sekä yritysten heikentyvät tulokset lisäsivät myös osaltaan sijoittajien varovaisuutta. Korkeamman luottoluokituksen Investment Grade -lainat sekä matalamman luottoluokituksen High Yield -lainat kehittyivät kuitenkin vahvasti, mikä indikoi taantumariskien pysymistä edelleen alhaisella tasolla.

Toimintaympäristön epävarmuus ja kansainvälisten markkinoiden epätasainen kehitys yhdessä kohonneiden kustannusten kanssa näkyivät Evlin liiketoiminta-alueiden kehityksessä ja tuloksessa. Liikevaihtoa kasvattivat viime vuonna toteutettu yhdistyminen EAB Group Oyj:n kanssa sekä edelleen vahvasti kasvaneet vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden ja kannustinliiketoiminnan palkkiotuotot.

Konsernin nettoliikevaihto nousi kolmannella vuosineljänneksellä 26 prosenttia vertailukaudesta ja oli 25,9 miljoonaa euroa (20,5 milj. euroa). Liikevoitto puolestaan nousi 31 prosenttia ja oli 10,2 miljoonaa euroa (7,8 milj. euroa). Perinteisten rahastojen palkkiotuotot kasvoivat ja olivat koko alkuvuoden osalta 12 prosenttia edellisvuotta korkeammalla tasolla. Corporate Finance -yksikön sekä välitystoiminnan palkkiotuotot jäivät vuosineljänneksellä sen sijaan edellisvuotta alhaisemmiksi yrityskauppa-aktiviteetin hidastumisen ja kaupankäyntivolyyymien laskun seurauksena.

Evlin oman pääoman tuotto oli tammi-syyskuussa 22,8 prosenttia (27,3 %). Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin oli puolestaan 133 prosenttia (127 %). Konsernin vakavaraisuus ja maksuvalmius olivat erinomaisella tasolla.

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin nettoliikevaihto nousi kolmannella vuosineljänneksellä 30 prosenttia ja oli 21,2 miljoonaa euroa (16,3 milj. euroa). Hallinnoidut asiakasvarat nousivat positiivisen markkinakehityksen ja nettomerkitöjen myötä 17,1 miljardiin euroon (14,4 mrd. euroa). Evli-Rahastoyhtiön sijoitusrahastopääoma, sisältäen myös vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, oli noin 12 miljardia euroa (10,1 mrd. euroa). Sijoitusrahastojen nettomerkinnot olivat vuosineljänneksellä noin 235 miljoonaa euroa ja kohdistuivat pääosin lyhyen koron rahastoihin sekä kotimaisiin ja kansainvälisiin osakerahastoihin.

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin nettoliikevaihto laski kolmannella vuosineljänneksellä 30 prosenttia ja oli 2,5 miljoonaa euroa (3,6 milj. euroa). Laskun taustalla oli yritysjärjestelyistä saatavien neuvonantopalkkioiden lasku. Yksikön toimeksiantokanta on kohtuullinen, mutta kiristynyt rahoituksen saatavuus on tehnyt projektien läpimenosta aiempaa epävarmempaa. Kannustinliiketoiminnan tuotot kasvoivat ja olivat 2,2 miljoonaa euroa (2,0 milj. euroa). Strategiansa mukaisesti yhtiö on onnistunut voittamaan uusia asiakkaita niin ruotsalaisilta listatuilta yhtiöiltä kuin kotimaisilta listamaattomilta yhtiöiltä, ja yhtiön näkymät ovat kokonaisuutena hyvät.

Evlin strategian kannalta keskeiset ajurit, kansainvälinen myynti ja vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, kehittyivät vuosineljänneksellä alkuvuoden tapaan kaksijakoisesti. Kansainvälisten asiakkaiden nettolunastukset olivat 15 miljoonaa euroa. Kansainvälisten asiakkaiden osuus Evlin koko rahastopääomasta, mukaan lukien vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, oli 19 prosenttia (21 %). Vaihtoehtoisia sijoitustuotteita myytiin kolmannella vuosineljänneksellä yhteensä 19 miljoonalla eurolla (111 milj. euroa).

Kolmannella vuosineljänneksellä Evli allekirjoitti EU:n kestävyysraportointistandardeja (European Sustainability Reporting Standards, ESRS) koskevan sijoittajakannanoton. Evli jatkoi Suomen UNICEFin kanssa aloitettua tutkimushanketta, jossa selvitetään sijoittajien keinoja edistää lapsen oikeuksia. Lisäksi Evli toimitti Net Zero Asset Managers -aloitteelle omat välitavoitteensa sekä liittyi kansainväliseen Nature Action 100 -sijoittaja-aloitteeseen.

Helsinki 26.10.2023

**Maunu Lehtimäki**  
Toimitusjohtaja



## MARKKINOIDEN KEHITYS

Syksyn myötä epävarmuus sijoitusmarkkinoilla kasvoi, mikä näkyi melko isoinakin liikkeinä sekä korko- että osakemarkkinoilla. Alkuvuoden aikana etenkin Yhdysvalloissa, Euroopassa ja Japanissa nopeasti nousseet osakemarkkinat kääntyivät vuoden kolmannella neljänneksellä laskuun. Myös korkopapereiden arvot laskivat, kun odotukset korkojen mahdollisesta kääntymisestä laskuun muuttuivat. Poliittiset riskit olivat koholla vaalien lähestyessä etenkin itäisessä Euroopassa, eikä sota Ukrainassa näytä etenevän kummankaan osapuolen kannalta suotuisaan suuntaan. Syksyn aikana Kiinan talouskasvu ei vastannut odotuksia, ja maan kiinteistösektorilta saatiin huolestuttavia signaaleja toimialan tilasta. Myös Pohjoismaissa kiinteistömarkkina ajautui ongelmiin kohonneen korkotason myötä, mikä johti arvonlaskuihin ja kaupankäynnin hidastumiseen tai pysähtymiseen. Markkinaympäristö sai sijoittajat varovaisiksi. Sijoittajien kiinnostus kuitenkin kasvoi korkotuotteita kohtaan niiden tarjottua jo hyvän aikaa erinomaisia sijoitusmahdollisuuksia.

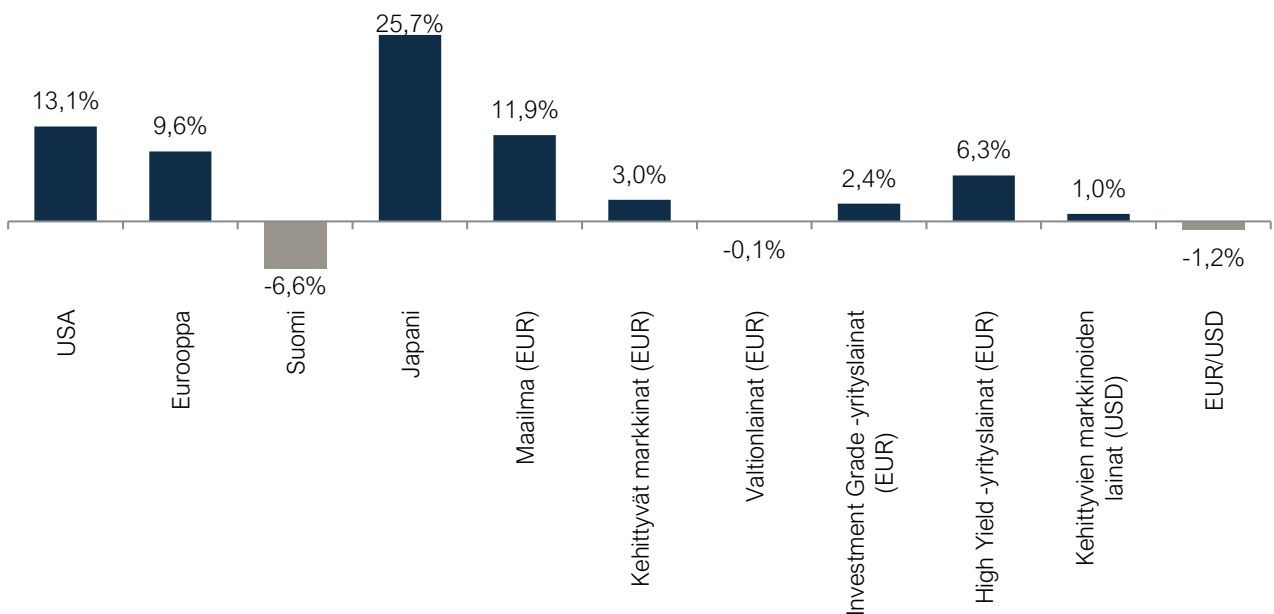
Sekä korko- että osakemarkkinoiden arvostustasoja ohjasi kuluneen vuoden aikana pääasiassa keskuspankkien korkoliikkeet. Keskuspankit Euroopassa ja Yhdysvalloissa pyrkivät hillitsemään kiihtynyttä inflaatiota nopeilla koronnostoilla hidastaen samalla talouskasvua. Vaikka inflaatio laski korkeimmilta tasoiltaan, etenkin Yhdysvaltojen vahvana jatkunut talouskasvu ja työllisyystilanne herätti huolta koronnostojen jatkumisesta. Euroopassa taloustilanne oli

synkempi ja todennäköisempää on, että korkokuippu on vähintäänkin lähellä tai takana. Kohonnut korkotaso asettaa haasteita yrityksille investointien osalta. Kohonneet rahoituskustannukset ja palkkainflaatio uhkaavat hidastaa talouskasvua lähitulevaisuudessa. Tilannetta vaikeuttaa öljyn hinnan nousu kuluneen vuoden aikana tuotantorajoitusten myötä. Lisähaasteen yhtälöön tuo pankkien kasvanut varovaisuus niiden arvioissa ja rajoittaessa luotonantoa jo ennestään herkässä markkinaympäristössä.

Osakemarkkinoilla tuottoerot eri maiden välillä olivat suuria tammi-syyskuun aikana. Yhdysvalloissa ja Euroopassa kehitys oli pääsääntöisesti positiivista, samoin Japanissa. Suomessa arvostustasot sen sijaan laskivat pörssin suurimpien, syklisten yritysten kurssikehityksen painamana. Yhdysvaltalaiset osakkeet (S&P 500) nousivat 13,1 prosenttia ja eurooppalaiset osakkeet (Stoxx 600) 9,6 prosenttia tammi-syyskuun aikana. Samalla ajanjaksolla suomalaiset osakkeet (OMX Helsinki Cap) laskivat 6,6 prosenttia.

Myös korkomarkkinoilla kehitys oli pääosin positiivista tammi-syyskuun aikana. Korkeamman luottoluokituksen yrityslainojen arvot nousivat 2,4 prosenttia, kun euroalueen valtionlainojen arvot laskivat 0,1 prosenttia. Alemman luottoluokituksen High Yield -lainojen arvot puolestaan nousivat 6,3 prosenttia. Euron kurssi heikkeni 1,2 prosenttia suhteessa dollariin.

Markkinoiden kehitys 1–9/2023



## KONSERNIN LIIKEVAIHDON JA TULOKSEN KEHITYS

EAB Group Oyj:n ("EAB") hankinnan, onnistuneen uusmyynnin sekä positiivisesti kehittyneiden sijoitusmarkkinoiden seurauksena Evli-konsernin nettoliikevaihto nousi 17 prosenttia vertailukauden tasolta ollen 78,0 miljoonaa euroa (66,7 milj. euroa). Tarkastelujakson tuottosidonnaiset palkkiot olivat -0,1 miljoonaa euroa (0,5 milj. euroa). Konsernin nettopalkkiotuotot kasvoivat 13 prosenttia vertailukaudesta ollen 73,8 miljoonaa euroa (65,4 milj. euroa). Oman sijoitustoiminnan tuotot olivat 2,0 miljoonaa euroa (1,3 milj. euroa) sisältäen arvopaperikaupan sekä valuuttavälityksen tuotot.

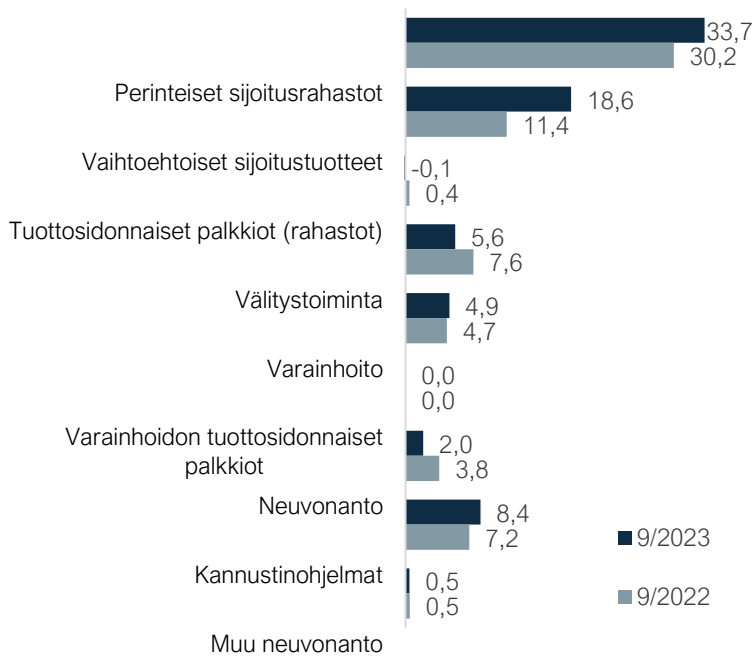
Tarkastelukauden kokonaiskustannukset sisältäen poistot ja arvonalentumiset olivat 49,2 miljoonaa euroa (41,1 milj. euroa). Kulujen kasvua selittää pääasiassa EAB:n hankinta sekä yleinen inflaatio. Henkilöstökulut olivat 29,4 miljoonaa euroa (24,2 milj. euroa) sisältäen arvion henkilöstölle kohdistuvista tulospalkkioista. Muut

hallintokulut olivat 15,0 miljoonaa euroa (12,7 milj. euroa). Poistot ja arvonalentumiset olivat 3,5 miljoonaa euroa (3,7 milj. euroa) ja liiketoiminnan muut kulut 1,3 miljoonaa euroa (0,5 milj. euroa). Osuus osakkuusyriyten tuloksesta oli 0,4 miljoonaa euroa (0,3 milj. euroa). Evlin kulu/tuotto-suhdeluku oli 0,63 (0,62).

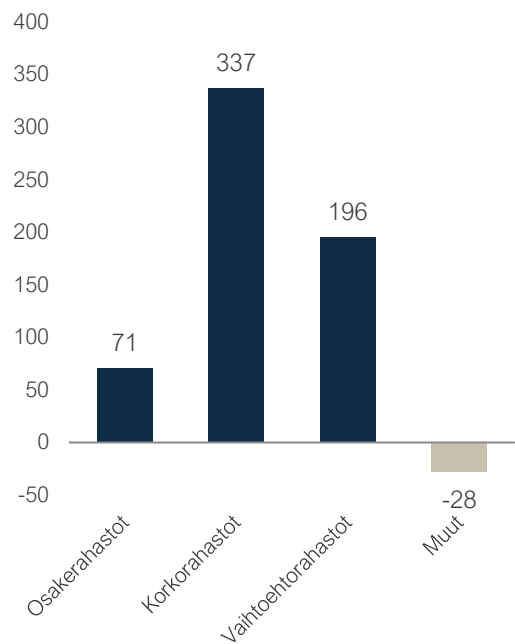
Liikevoitto nousi lähes 14 prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja oli 29,3 miljoonaa euroa (25,8 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 37,6 prosenttia (38,7 %). Katsauskauden tulos oli 23,5 miljoonaa euroa (20,7 milj. euroa).

Evli esittää Alisa Pankki Oyj:n sijoituksen arvostuksesta syntyvän tulosvaikutuksen erillisenä muun laajan tuloslaskelman eränä IFRS 9 mukaisesti. Tarkastelukaudella sijoituksen arvonmuutos oli -0,2 miljoonaa euroa.

Palkkiotuottojen kehitys (milj. €)



Nettomyynti rahastoryhmittäin 1–9/2023 (milj. €)



## LIIKETOIMINNAT

### VARAINHOITO– JA SIJOITTAJA–ASIAKKAAT

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

#### Täydenvaltakirjan varainhoito

Varainhoidon alla oleva varallisuus nousi vertailukauden vastaavalta tasolta vahvan markkinakehityksen sekä EAB:n hankinnan kautta siirtyneen varallisuuden seurauksena. Tarkastelujakson lopussa Evlillä oli täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä asiakasvaroja 5,5 miljardia euroa (4,9 mrd. euroa) sisältäen niin perinteisen kuin digitaalisen palvelukokonaisuuden.

#### Perinteiset sijoitusrahastot

Sijoitusrahastojen nettomerkinnot olivat tammi-syyskuussa 0,4 miljardia euroa (-1,0 mrd. euroa). Evlin strategian mukainen tavoite on kasvattaa sijoitustuotteiden kansainvälistä myyntiä. Tarkastelujakson nettomerkinnot ulkomaisilta sijoittajilta olivat noin -85 miljoonaa euroa (-700 milj. euroa).

Lähes kaikkien Evlin korkorahastojen tuotot kehittyivät positiivisesti tarkastelukauden aikana. Parhaiten rahastoista suhteessa vertailuindeksiin tuottivat Evli Pohjoismaat Yrityslaina ja Evli Lyhyt Yrityslaina. Myös osakerahastojen tuottokehitys oli tarkastelujakson aikana pääosin positiivinen yleisen markkinatilanteen siivittämänä. Parhaiten suhteessa vertailuindeksiin tuottivat Evli GEM- ja Evli Suomi Pienyhtiöt -rahastot.

Tarkastelujaksolla 31 prosenttia Evlin perinteisistä sijoitusrahastoista tuotti vertailuindeksiään paremmin. Kolmen vuoden tarkastelussa 47 prosenttia

sijoitusrahastoista päihitti vertailuindeksin. Analysitalo Morningstarin laatuluokittelussa Evli oli tarkastelujakson päättyessä rahastoyhtiöiden vertailussa paras saaden 4,06 tähteä.

Rahastoyhtiön hallintoimien perinteisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 9,4 miljardia euroa (8,2 mrd. euroa). Tästä noin 3,1 miljardia euroa oli sijoitettuna osakerahastoihin (2,3 mrd. euroa), 6,1 miljardia euroa korkorahastoihin (5,8 mrd. euroa) ja 0,2 miljardia euroa yhdistelmärahastoihin (0,1 mrd. euroa). Syyskuun lopussa Evlin rahastopääomasta 2,3 miljardia euroa tuli Suomen ulkopuolisilta asiakkailta (2,1 mrd. euroa), kun tarkastellaan suoria rahastosijoituksia.

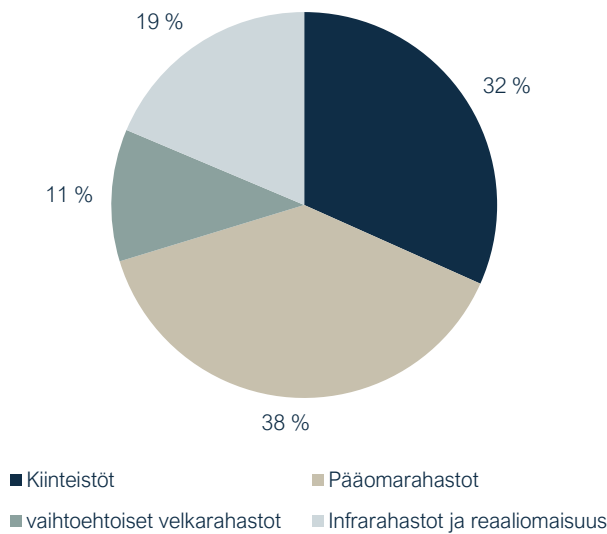
Vastuullisuus on keskeisessä asemassa Evlin varainhoidossa. Tarkastelukauden lopulla Evlin rahastojen keskimääräinen vastuullisuusarvosana oli "A" (lähde: MSCI:n ESG-tietokanta).

#### Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet

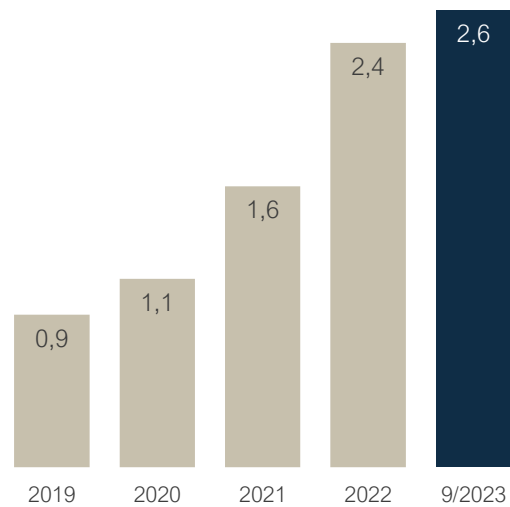
Strategisesti tärkeiden vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynti ja tuotekehitys sujuivat markkinatilanteeseen nähden hyvin tarkastelukauden aikana.

Kokonaisuudessaan vaihtoehtoisiin sijoitustuotteisiin tehtiin merkintöjä ja sijoitussitoumuksia vuoden kolmannen neljänneksen aikana yhteensä noin 19 miljoonan euron arvosta. Tarkastelukaudella Evli lanseerasi Evli Impact Forest Fund II -rahaston, joka keräsi merkintöjä avauksessa sijoitussitoumuksina yhteensä noin 16 miljoonaa euroa. Tämä lisäksi kerättiin nettomerkinnot Evli Leverage Loan -rahastoon noin 4 miljoonaa euroa ja uusia sitoumuksia Evli Infrastructure II -rahastoon noin 4 miljoonaa euroa. Evlin kiinteistörahastoista lunastettiin yhteensä noin 6 miljoonaa euroa, josta suurin osa kohdistui Evli Vuokratuotto -rahastoon.

Vaihtoehtorahastojen hallinnoitavat asiakasvarat 30.9.2023



Vaihtoehtorahastojen hallinnoitavien asiakasvarojen kehitys (mrd. €)



### Muut sijoitustuotteet

Tarkastelujakson aikana suurien sijoitustuotteiden kysyntä oli maltillista huolimatta markkinoiden suuresta heilunnasta. Tarkastelukauden aikana välitystoiminnan palkkiot laskivat vertailukaudesta lähes kaikissa omaisuuslajeissa.

### Tuloskehitys

**Tammi-syyskuussa** varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin nettoliikevaihto kasvoi vertailukaudesta hyvän rahastojen kehityksen sekä EAB:n hankinnasta siirtyneen liikevaihdon myötä. Liikevaihdon kehitystä rasittivat selvästi vertailukautta alhaisemmat välityspalkkiotuotot sekä alemmat tuottopalkkiot. Nettoliikevaihto kasvoi 17 prosenttia edellisvuodesta ja oli

62,9 miljoonaa euroa (53,9 milj. euroa). Tarkastelujaksolle kohdistui -0,1 miljoonaa euroa tuottosidonnaisia palkkioita varainhoidosta tai rahastoista (0,5 milj. euroa).

Liiketulos nousi 18 prosenttia vertailukaudesta ja oli 26,3 miljoonaa euroa (22,3 milj. euroa). Kustannustason arvioidaan vielä laskevan hieman, kunhan EAB-yritysjärjestelyn synergiahyödyt vuoden aikana toteutuvat täysimääräisesti.

**Heinä-syyskuussa** varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin nettoliikevaihto nousi 30 prosenttia viime vuoden vertailujaksoon verrattuna ja oli 21,2 miljoonaa euroa (16,3 milj. euroa). Tuottojen kasvuun vaikutti erityisesti EAB:n hankinta sekä hyvä rahastojen kehitys.

### Avainluvut – Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat –segmentti

M€	7–9/2023	7–9/2022	Muutos %	1–9/2023	1–9/2022*	Muutos %
Nettoliikevaihto	21,2	16,3	30 %	62,9	53,9	17 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	11,1	8,1	37 %	32,7	30,0	9 %
Liiketulos	8,4	6,8	24 %	26,3	22,3	18 %

\* Sisältää carve-out luvut 1–3/2022



### Hallinnoitavan asiakasvarallisuuden kehitys

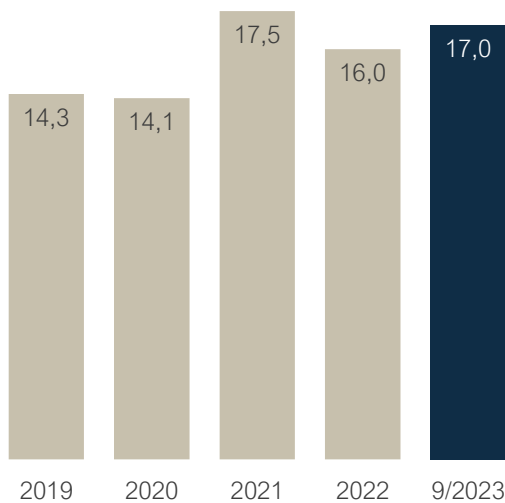
Hallinnoitavana olevat asiakasvarat koostuvat suorista sijoituksista sijoitusrahastoihin, vaihtoehtoisista sijoitustuotteista, täyden valtakirjan varainhoidosta sekä Evlin tytär- ja osakkuusyhtiöiden kautta hallinnoitavana olevasta varallisuudesta.

Hallinnoitavana olevat asiakasvarat nousivat vertailujakson tasolta etenkin toteutetun EAB-yritysjärjestelyn myötä. Konsernin yhteenlaskettu hallinnoitava

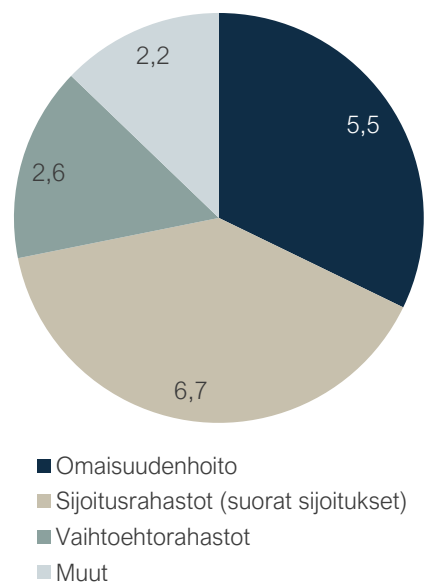
nettovarallisuus oli syyskuun lopussa 17,1 miljardia euroa (14,4 mrd. euroa).

Syyskuun lopussa täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä oli 5,5 miljardia euroa (4,9 mrd. euroa). Vastaavasti Evlin perinteisissä sijoitusrahastoissa oli suoria sijoituksia tarkastelujakson päättyessä yhteensä 6,7 miljardia euroa (5,4 mrd. euroa). Vaihtoehtorahastojen hallinnoitava varallisuus oli 2,6 miljardia euroa (1,9 mrd. euroa). Tytär- ja osakkuusyhtiöiden kautta hallinnoitu varallisuus säilyi edellisvuoden vastaavalla tasolla ollen 2,2 miljardia euroa (2,1 mrd. euroa).

Hallinnoitavien asiakasvarojen kehitys (mrd. €)



Hallinnoitavat asiakasvarat (mrd. €)



### NEUVONANTO– JA YRITYSASIAKKAAT

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

#### Yritys- ja pääomajärjestelyt

Suurena pysytelleen epävarmuuden ja kohonneiden rahoituskustannusten myötä yritys- ja pääomajärjestelymarkkina oli haasteellinen koko alkuvuoden. Asiakkaiden aktiivisuus säilyi hyvänä, mutta valmius saattaa hankkeita maaliin asti laski. Tämä näkyi etenkin vuoden kolmannella neljänneksellä, jonka aikana hankkeita ei valmistunut lainkaan. Epävarmasta markkinaympäristöstä huolimatta yhtiön toimeksiantokanta on kohtuullinen ja näkymät loppuvuodelle suotuisat.

#### Palkitsemisen palvelut

Tarkastelujakson lopussa yhtiöllä oli hallinnoitavana yli 220 asiakasyhtiön kannustin- ja sitouttamisohjelmat tai henkilöstörahasot. Evli toimii vuosittain neuvonantajana noin 150 yhtiölle palkitsemiseen liittyvissä suunnittelutoimeksiannoissa. Kotimaisessa asiakaskunnassa aktiivisesti pysyi korkealla tasolla erityisesti koko henkilöstön kannustimien toteutusten ja palkitsemiseen liittyvän kommunikaatiokonsultaation myötä. Myös myynti niin ruotsalaisille listatuille kuin kotimaisille listaamattomille yhtiöille kasvoi tarkastelujaksolla. Yhtiön tarjouskanta on myös kasvanut vakaasti.

Kannustinliiketoiminnan tarkastelukauden liikevaihto oli noin 8,4 miljoonaa euroa (7,2 milj. euroa). Liikevaihdon kehitykseen vaikuttivat positiivisesti sekä asiakasyhtiöiden lukumäärän kasvu vertailukaudesta että

palveluiden edelleen kasvava ristiinmyynti. Lisäksi nykyisten asiakkaiden kiinnostus aiempaa laajempia kannustinohjelmia, kuten koko henkilöstön osakesäästöohjelmia, sekä kommunikaatiopalveluita kohtaan kasvoi edelleen. Myös EAB:n hankinnan myötä tullut henkilöstörahas-toiminta ja liiketoiminnan laajentaminen Ruotsiin ovat tuoneet kasvua.

### Tuloskehitys

**Tammi-syyskuussa** neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin nettoliikevaihto laski vertailukaudesta kuusi

prosenttia ja oli 10,8 miljoonaa euroa (11,5 milj. euroa). Laskun taustalla on yritysjärjestelyistä saatavien neuvonantopalkkioiden lasku. Liikevaihdon vaihtelu eri ajanjaksojen välillä on tyypillistä segmenttiin sisältyvälle yritys- ja pääomajärjestelyliiketoiminnalle.

**Heinä-syyskuussa** neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin nettoliikevaihto laski edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna ja oli 2,5 miljoonaa euroa (3,6 milj. euroa). Laskun taustalla on yritysjärjestelyistä saatavien neuvonantopalkkioiden lasku.

### Avainluvut – Neuvonanto- ja yritysasiakkaat –segmentti

M€	7–9/2023	7–9/2022	Muutos %	1–9/2023	1–9/2022*	Muutos %
Nettoliikevaihto	2,5	3,6	-30 %	10,8	11,5	-6 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	0,1	1,1	-90 %	2,6	4,2	-38 %
Liiketulos	-0,4	0,9	-141 %	1,5	2,8	-49 %

\* Sisältää carve-out luvut 1–3/2022

### KONSERNITOIMINNOT

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

### Tuloskehitys

**Tammi-syyskuussa** konsernitoiminnot-segmentin nettoliikevaihto nousi vertailukauteen verrattuna ja oli 4,3

miljoonaa euroa (1,3 milj. euroa). Nousun takana olivat korkoympäristön muutoksen näkyminen korkokatteessa sekä oma sijoitustoiminta.

**Heinä-syyskuussa** konsernitoiminnot-segmentin nettoliikevaihto nousi edellisvuoden vastaavalta tasolta ollen 2,2 miljoonaa euroa (0,6 milj. euroa). Nousun takana olivat korkoympäristön muutoksen näkyminen korkokatteessa sekä oma sijoitustoiminta.

### Avainluvut – Konsernitoiminnot –segmentti

M€	7–9/2023	7–9/2022	Muutos %	1–9/2023	1–9/2022*	Muutos %
Nettoliikevaihto	2,2	0,6	252 %	4,3	1,3	231 %
Liiketulos ennen konsernin allokointeja	-1,0	-1,4	-28 %	-6,0	-8,4	-28 %
Liiketulos	2,1	0,1	2210 %	1,6	0,7	121 %

\* Sisältää carve-out luvut 1–3/2022

## VASTUULLISUUS

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

### Vastuullinen sijoittaminen

Heinäkuussa Evli allekirjoitti muiden sijoittajien kanssa Eurosifin, PRI:n, IIGCC:n, EFAMAN ja UNEP FI:n eurooppalaisia kestävyysraportointistandardeja (European Sustainability Reporting Standards, ESRS) koskevan sijoittajakannanoton. Kannanotossa EU:n komissiota kannustettiin pysymään jo aiemmin sovitussa linjauksissa ESRS-raportointistandardin osalta, jotta EU:n kestävän rahoituksen lainsäädännön tämänhetkiset tietoauekko pystytään täyttämään.

Osana ihmisoikeustyötä Evli jatkoi tutkimushanketta, jossa selvitetään, miten sijoittajat voivat edistää lapsen oikeuksien toteutumista. Evliä haastateltiin työstään lapsenoikeuksien edistämiseksi myös UNICEFin kansainväliseen julkaisuun Child Lens Investing Framework.

Myös Evlin ilmastotavoitteiden mukainen työ jatkui. Evli toimitti kesällä Net Zero Asset Managers (NZAM) -aloitteelle välitavoitteensa, jotka koostuvat kolmesta erillisestä tavoitteesta: sijoitusten välitavoitteesta, vaikuttamistavoitteesta sekä yhtiöiden arviointiin liittyvästä välitavoitteesta. Ensimmäisissä NZAM-

aloitteen mukaisissa välitavoitteissa ovat mukana Evlin osake- ja yrityslainarahastot, ja työtä jatketaan muiden omaisuusluokkien osalta Evlin ilmastotavoitteiden tiektartan mukaisesti.

Sijoitusten välitavoitteena on Evlin sijoitusten hiilipäästöjen puolittaminen vuoteen 2030 mennessä. Vaikuttamistavoitteen mukaan Evli pyrkii vaikuttamaan 20 suuripäästöisimpään yhtiöön, jotka eivät ole sitoutuneet tai joilla ei ole hyväksyttyä tieteeseen perustuvaa ilmastotavoitetta (Science-Based Targets initiative, SBTi) tai jotka eivät ole linjassa Net Zero Investment Framework -metodologian nettonollamääritelmän kanssa.

Yhtiöiden arviointiin liittyvä välitavoite perustuu merkittävillä toimialoilla toimivien yhtiöiden arviointiin siitä, miten yhtiöiden liiketoimintamalli ja ilmastolinjaukset suhteutuvat vähähiilisen yhteiskunnan vaatimuksiin. Tämä tavoite tarjoaa selkeän työkalun, joka painottaa eteenpäin katsovia mittareita ja ottaa huomioon yritysten toimialan päästöintensivisyyden. Menetelmä on myös linjassa Evlin vaikuttamistyön kanssa ja tuo konkreettisuutta ilmastotyöhön.

Syyskuussa Evli liittyi mukaan kansainväliseen Nature Action 100 -sijoittaja-aloitteeseen, jossa kannustetaan yhtiöitä kunnianhimoisempiin toimiin luontokadon pysäyttämiseksi. Aloitteessa vaikutetaan sataan luontokadon ja biodiversiteetin kannalta merkittävään yhtiöön.

Osana aktiivista omistajuutta Evli osallistui yhteen ylimääräiseen yhtiökokoukseen ja vaikutti kahteen yhtiöön kolmannen neljänneksen aikana.

### Vastuullisen sijoittamisen painopistealueet 2023

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

### Vastuullisen sijoittamisen tulokset 7–9/2023

- ESRS-sijoittajakannanoton allekirjoittaminen
- Tutkimushankeen jatkaminen lapsen oikeuksien edistämiseksi ja osallistuminen UNICEFin kansainvälisen julkaisun haastatteluun
- Välitavoitteiden toimittaminen Net Zero Asset Managers -aloitteelle
- Liittyminen kansainväliseen Nature Action 100 -aloitteeseen
- Osallistuminen yhteen ylimääräiseen yhtiökokoukseen
- Vaikuttaminen suoraan kahteen yhtiöön

## Vastuullinen työnantaja

Evli on sitoutunut luomaan työntekijöilleen ja työnhakijoilleen vastuullisia ja laadukkaita kokemuksia työelämästä. Oikeudenmukaisuus, joka kattaa tasa-arvon, yhdenvertaisuuden ja monimuotoisuuden, on olennainen osa Evlin vastuullisuutta.

Evlissä jokainen liiketoimintayksikkö vastaa siitä, että vastuullisuuskysymykset otetaan huomioon päivittäisessä työssä ja että koko henkilökunta on toteuttamassa vastuullisuutta käytännössä. Vastuullisten työskentelytapojen perustana ovat Evlin arvot: yrittäjähenkisyys, hyvät suhteet, rehellisyys ja jatkuva oppiminen.

## Vastuullisen työelämän painopistealueet

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

## TASE JA VAKAVARAISUUS

Evli-konsernin taseen loppusumma oli syyskuun lopussa 382,7 miljoonaa euroa (321,4 milj. euroa). Konsernin oma pääoma oli katsauskauden lopussa 131,1 miljoonaa euroa (100,7 milj. euroa). Erittely kauden aikaisista muutoksista omassa pääomassa on esitetty tiedotteen taulukko-osiossa.

Konsernin rahavarat olivat kauden lopussa 108,7 miljoonaa euroa (126,2 milj. euroa) ja likvidien sijoitusrahastosijoitusten määrä 25,0 miljoonaa euroa (17,1 milj. euroa). Evli Oyj on myöntänyt asiakkailleen sijoitusluottoja. Tarkastelukauden lopussa nostettujen luottojen yhteismäärä oli 23,0 miljoonaa euroa (38,4 milj. euroa). Nämä esitetään taseessa kohdassa saamiset yleisöltä ja yhteisöiltä. Tarkastelukaudelle ei kohdistunut luottotappioita.

Taseeseen kirjattu toimitiloihin liittyvä vuokrasopimusvelka oli kauden lopussa 11,7 miljoonaa euroa (6,1 milj. euroa), josta lyhytaikaisten vastuiden osuus oli 1,9 miljoonaa euroa (1,7. euroa). Evli Oyj on laskenut liikkeelle strukturoituja velkakirjoja yhteensä 104,9

miljoonan euron edestä (103,3 milj. euroa). Nämä muodostavat konsernin pitkäaikaisen velkarahoituksen pohjan yhdessä oman pääoman kanssa. Yhtiön osakepääoma oli syyskuun lopussa 53,7 miljoonaa euroa. Osakepääomassa ei tapahtunut tarkastelukaudella muutoksia.

Konsernin ydinpääoma (CET 1) per 30.9.2023 oli 40,7 miljoonaa euroa ja konsernin omat varat suhteessa vaadittavaan vähimmäispääomaan olivat 244,7 prosenttia. Sijoituspalveluyrityksenä Evli Oyj noudattaa sijoituspalveluyritysten vakavaraisuuskehikkoa (IFD/IFR). Rajoittavin pääomavaade Evlille katsauskauden lopussa määräytyi kiinteiden yleiskustannusten perusteella. Kiinteiden yleiskustannuksen perusteella määräytyvä vähimmäispääomavaade oli 16,6 miljoonaa euroa. Konsernin omavaraisuusaste oli 34,2 prosenttia 30.9.2023. Yksityiskohtaiset tiedot vakavaraisuudesta on esitetty tiedotteen taulukko-osiossa.

## KONSERNIRAKENTEEN MUUTOKSET

Evlin osakkuusyhtiön, Northern Horizon Capital A/S, tekemän suunnatun osakeannin myötä Evlin omistus yhtiössä laski vuoden toisella neljänneksellä ollen syyskuun lopussa 47 prosenttia.

Kolmannen vuosineljänneksen aikana Evli selkeytti konsernirakennettaan sulauttamalla täysin omistetun konserniyhtiö Thermo Power Finland Oy:n Elite Sijoitus Oy:hin.

## YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

Evli Oyj:n 14.3.2023 Helsingissä pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettiin seuraavista asioista:

### Tilinpäätöksen vahvistaminen, taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Evli Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen. Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti tilikaudelta 2022 maksettavasta osingosta, joka on 0,80 euroa osakkeelta, minkä lisäksi sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta jaetaan 0,35 euroa osaketta kohden. Osinko maksetaan osakkeenomistajille, jotka ovat osingonmaksun täsmäytyspäivänä merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon.

### Vastuuvapaus hallitukselle ja toimitusjohtajalle

Varsinainen yhtiökokous myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2022.

### Hallituksen jäsenten lukumäärä, jäsenet ja palkkiot

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

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

### Tilintarkastajat ja tilintarkastajien palkkiot

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

### Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

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

Hankittavien omien A-sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1 448 515 osaketta, ja hankittavien omien B-sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1 179 015 osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kokouskutsun päivämääränä.

Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.

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

Valtuutus kumoo aikaisemmat käyttämättömät valtuutukset omien osakkeiden hankkimiseen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2024 saakka.

### Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

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

Valtuutuksen nojalla annettavien tai luovutettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 2 627 530 B-sarjan osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kokouskutsun päivämääränä. Kuitenkin edellä mainitusta enimmäismäärästä enintään 262 753 osaketta voidaan antaa käytettäväksi yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelyiden osana, mikä vastaa noin yhtä prosenttia yhtiön kaikkien osakkeiden kokonaismäärästä kokouskutsun päivämääränä.

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

Valtuutus kumoo aikaisemmat käyttämättömät osakeantia ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuutukset. Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2024 asti.

## Yhtiöjärjestyksen muuttaminen yhtiökokousjärjestelyjen osalta

Yhtiökokous päätti tehdä yhtiöjärjestykseen lisäyksen yhtiökokoukseen osallistumisesta etäyhteyden avulla joko perinteisen yhtiökokouksen ohella (hybridikokous) tai kokonaan ilman fyysistä kokouspaikkaa (etäkokous). Muutos tehtiin yhtiöjärjestyksen kohtaan 10 § (Yhtiökokouskutsu).

Uusi yhtiöjärjestyksen kohta:

”10 § Yhtiökokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen on aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen

yhtiökokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää, julkaistava yhtiön internetsivuilla sekä pörssitiedotteella. Hallitus voi lisäksi harkintansa mukaan ilmoittaa yhtiökokouksesta yhdessä tai useammassa sanomalehdessä.

Hallitus voi päättää, että yhtiökokoukseen saa osallistua myös siten, että osakkeenomistaja käyttää päätösvaltaansa tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla ennen yhtiökokousta tai kokouksen aikana (hybridikokous). Hallitus voi päättää myös, että yhtiökokous järjestetään ilman kokouspaikkaa siten, että osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa kokouksen aikana täysimääräisesti ja ajantasaisesti tietoliikenneyhteyden ja teknisen apuvälineen avulla (etäkokous).”

## OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

Evli Oyj:n koko osakemäärä oli syyskuun lopussa yhteensä 26 484 899 osaketta, joista A-sarjan osakkeita oli 14 459 148 kappaletta ja B-sarjan osakkeita 12 025 751 kappaletta. Yhtiön hallussa ei ollut omia osakkeita 30.9.2023.

Yhtiö muunsi yhtiöjärjestyksen 4 §:n nojalla 18 000 A-osaketta B-osakkeiksi 8.5.2023. Muunnetut osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 9.5.2023.

Yhtiö päätti 21.4.2022 suunnatusta maksuttomasta osakeannista Evli Oyj:n sitouttavien osakepalkkiojärjestelmien 2018 ja 2019 palkkioiden maksamista varten. Yhteensä 209 597 Evli Oyj:n uutta B-osaketta rekisteröitiin kaupparekisteriin 27.6.2023. Uudet B-osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 28.6.2023.

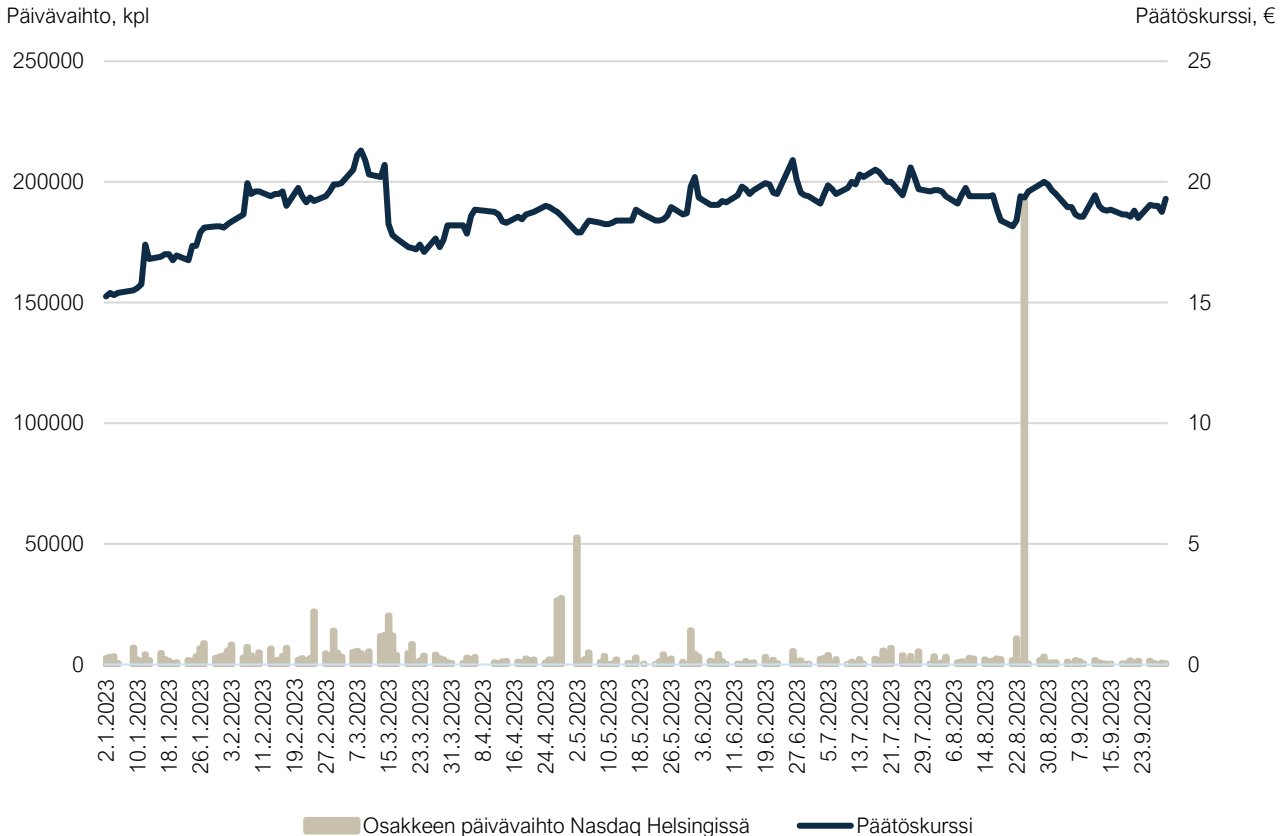
Yhtiö muunsi yhtiöjärjestyksen 4 §:n nojalla 8 000 A-osaketta B-osakkeiksi 25.7.2023. Muunnetut osakkeet

tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 26.7.2023.

Evli Oyj:n osakkeen päätöskurssi 30.9.2023 oli 19,30 euroa. Tarkastelukauden alin päätöskurssi oli 15,25 euroa ja ylin puolestaan 21,30 euroa. Evli Oyj:n osakkeita vaihdettiin tammi-syyskuussa yhteensä 817 879 kappaletta. A- ja B-osakkeiden yhteenlaskettu markkina-arvo 30.9.2023 oli 511,2 miljoonaa euroa. Markkina-arvoa laskettaessa A-osake on arvostettu B-osakkeen kauden päätöskurssiin.

Evlin osakkeenomistajien kokonaismäärä oli syyskuun lopussa 6 687. Suomalaisen yritysten omistusosuus oli 55 prosenttia ja suomalaisten yksityishenkilöiden omistusosuus 28 prosenttia. Loput 17 prosenttia osakkeista omistivat rahoitus- ja vakuutuslaitokset, julkisyhteisöt, ei-voittoa tavoittelevat yhteisöt sekä ulkomaalaiset sijoittajat. Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa on esitelty sivulla 34.

### Evlin B-sarjan osakkeen kurssikehitys ja vaihto 1.1.–30.9.2023



## LIIKETOIMINTARISKIT JA RISKIENHALLINTA

Konsernin lähiajan riskeistä merkittävimmät ovat yleinen markkinakehitys sekä muuttuvan toimintaympäristön ja inflaation vaikutus Evlin liiketoimintoihin. Varainhoitoliiketoiminnan tuottoihin vaikuttaa keskeisesti hallinnoitavien varojen kehitys, joka on riippuvainen muun muassa pääomamarkkinoiden kehityksestä ja sijoitustuotteiden yleisestä kysynnästä. Toisaalta etenkin vaihtoehtoiset sijoitustuotteet perustuvat pitkäaikaisiin sopimuksiin, jotka tuovat tasaista tulovirtaa. Tuloskehitykseen vaikuttaa myös asiakasvarojen menestyksekkääseen hoitoon sidottujen tuottosidonnaisten palkkiotuottojen toteutuminen. Tuottosidonnaiset palkkiot voivat vaihdella voimakkaasti vuosineljänneksittäin ja tilikausittain.

Markkinoiden yleisellä kehityksellä on vaikutusta myös välitystoimintaan sekä neuvonantotoimeksiantoihin. Corporate Finance -liiketoiminnassa mahdolliset muutokset sijoittajien ja yritysjohtajien markkina-

luottamuksessa voivat johtaa projektien venymiseen tai keskeytymiseen.

Perusliiketoiminnan ohella Evli on myöntänyt asiakkailleen sijoitusluottoja sekä omistaa osake- ja rahastosijoituksia. Omaan sijoitustoimintaan liittyvistä riskeistä merkittävimpiä ovat likviditeetti-, markkina- ja korkoriskit. Näitä riskejä hallitaan Evli Oyj:n hallituksen asettamalla limiiteillä, joita valvotaan jatkuvasti. Yhtiön tekemien sijoitusten lähtökohta on, etteivät ne saa vaarantaa konsernin tulosta tai vakavaraisuutta. Hyvästä valvonnasta huolimatta sijoitustoimintaan sisältyy aina tietty riski, minkä vuoksi sijoitustoiminnasta saatavat tuotot saattavat vaihdella merkittävästi vuosineljänneksittäin.

Liiketoimintaan sisältyvistä yleisistä riskeistä on laajempi kuvaus yhtiön tilinpäätöksessä, joka on saatavilla osoitteesta [www.evli.com/sijoittajat](http://www.evli.com/sijoittajat).

## TARKASTUKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Kauppätieteiden maisteri Mona von Weissenberg nimitettiin Evlin johtoryhmän jäseneksi 1.10.2023 alkaen. Von Weissenberg siirtyi Evliin loppuvuodesta 2022 EAB:n ja Evlin yhdistymisen myötä. Samalla Evlin johtoryhmän jäsen ja ruotsin tytäryhtiön Evli Ab:n

toimitusjohtaja Mikael Thunved jäi pois Evlin johtoryhmästä 1.10.2023 alkaen. Thunved keskittyy jatkossakin Evlin ruotsin toimintojen kehittämiseen Evli Ab:n toimitusjohtajana.

## NÄKYMÄT ENNALLAAN

Epävarmat tunnelmat sijoitusmarkkinoilla ovat jatkuneet lisääntyneistä korko- ja inflaatiopeloista, kasvaneista geopoliittisista riskeistä ja markkinoiden heilunnasta johtuen.

Vuoden 2022 aikana tehtyjen yritysjärjestelyjen seurauksena Evli on onnistunut vahvistamaan

asemaansa markkinassa. Järjestelyistä saatavien synergiahyötyjen ja vuodelle 2022 kohdistuneiden kertaluonteisten kustannusten myötä arvioimme liiketuloksen ylittävän selvästi vertailukauden tason (30,9 miljoonaa euroa vuonna 2022).

Helsingissä 26. päivänä lokakuuta 2023

EVLI OYJ  
Hallitus

### Lisätietoja:

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

evli.com



## OSAVUOSIKATSAUKSEN TAULUKOT JA LIITTEET

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA .....	18
KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA KVARTAALEITTAIN .....	19
KONSERNIN TASE .....	20
KONSERNIN OMA PÄÄOMA .....	21
RAPORTOITAVAT SEGMENTIT .....	22
KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA .....	24
VAKAVARaisuus .....	25
LAATIMISPERIAATTEET .....	26
LIITETIEDOT .....	27
Palkkiotuotot .....	27
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit .....	28
Vieraan pääoman maturiteettijakauma .....	28
Muutokset liikkeeseen lasketuissa velkakirjoissa .....	28
Taseen ulkopuoliset sitoumukset .....	28
Liiketapahtumat lähipiirin kanssa .....	28
Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin .....	29
Arvostustasot .....	30
Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit .....	31
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavia laina- ja myyntisaamisia koskeva luottotappiovaraus .....	32
Tunnuslukujen laskentakaavat .....	33
Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 30.9.2023 .....	34

## KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

M€	1–9/2023	1–9/2022*	1–12/2022
Palkkiotuotot	76,1	67,7	95,4
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	2,0	1,3	3,7
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	0,0	0,0	0,0
Korkotuotot	4,3	0,7	1,6
Liiketoiminnan muut tuotot	0,8	0,1	0,1
<b>LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ</b>	<b>83,2</b>	<b>69,9</b>	<b>100,9</b>
Palkkiokulut	-2,3	-2,3	-3,3
Korkokulut	-2,9	-0,9	-1,5
<b>NETTOLIIKEVAIHTO</b>	<b>78,0</b>	<b>66,7</b>	<b>96,1</b>
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	-29,4	-24,2	-39,2
Muut hallintokulut	-15,0	-12,7	-19,6
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-3,5	-3,7	-5,1
Liiketoiminnan muut kulut	-1,3	-0,5	-0,8
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenuun kirjatuista rahoitusvaroista	0,0	0,0	0,0
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0,0	0,0	-0,7
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,4	0,3	0,3
<b>LIIKEVOITTO/-TAPPIO</b>	<b>29,3</b>	<b>25,8</b>	<b>30,9</b>
Tuloverot	-5,8	-5,1	-5,8
<b>TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>23,5</b>	<b>20,7</b>	<b>25,1</b>
Jakautuminen			
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,8	3,2	4,3
Emoyrityksen omistajille	21,7	17,5	20,7
<b>TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>23,5</b>	<b>20,7</b>	<b>25,1</b>
<b>MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN MUKAISET ERÄT:</b>			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,0	-0,8	-0,6
Erät, joita ei myöhemmin voida siirtää tulosvaikutteiseksi Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit	-0,3	-3,7	-3,4
Laskennalliset verot	0,1	0,7	0,7
<b>Yhteensä</b>	<b>-0,2</b>	<b>-3,7</b>	<b>-3,3</b>
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-0,2	-3,7	-3,3
<b>TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>	<b>23,3</b>	<b>17,0</b>	<b>21,7</b>
<b>Jakautuminen</b>			
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,8	3,2	4,3
Emoyrityksen omistajille	21,5	13,8	17,4
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu (EUR)	0,80	0,71	0,81
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton (EUR)	0,82	0,73	0,83

\* Sisältää carve-out luvut 1–3/2022

## KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA KVARTAALEITTAIN

M€	7–9/2023	4–6/2023	1–3/2023	10–12/2022	7–9/2022
Palkkiotuotot	24,8	26,4	24,9	27,7	20,5
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	1,0	0,1	1,0	2,3	0,6
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Korkotuotot	1,6	1,5	1,2	0,9	0,3
Liiketoiminnan muut tuotot	0,7	0,0	0,0	0,1	0,0
<b>LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ</b>	<b>28,1</b>	<b>28,0</b>	<b>27,1</b>	<b>31,0</b>	<b>21,6</b>
Palkkiokulut	-1,1	-0,5	-0,6	-1,0	-0,7
Korkokulut	-1,1	-1,1	-0,7	-0,6	-0,3
<b>NETTOLIIKEVAIHTO</b>	<b>25,9</b>	<b>26,4</b>	<b>25,7</b>	<b>29,4</b>	<b>20,5</b>
Hallintokulut					
Henkilöstökulut	-9,1	-10,0	-10,2	-15,0	-7,7
Muut hallintokulut	-5,2	-4,9	-4,9	-6,9	-3,9
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1,1	-1,1	-1,3	-1,5	-1,2
Liiketoiminnan muut kulut	-0,4	-0,7	-0,3	-0,4	-0,1
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenuun kirjatusta rahoitusvaroista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0,0	0,0	0,0	-0,7	0,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,4	0,0	0,2
<b>LIIKEVOITTO/-TAPPIO</b>	<b>10,2</b>	<b>9,8</b>	<b>9,4</b>	<b>5,0</b>	<b>7,8</b>
Tuloverot	-2,0	-1,9	-1,9	-0,7	-1,1
<b>TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>8,2</b>	<b>7,8</b>	<b>7,5</b>	<b>4,3</b>	<b>6,7</b>
<b>Jakautuminen</b>					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	0,6	0,8	0,4	1,1	1,4
Emoyrityksen omistajille	7,6	7,0	7,0	3,2	5,3
<b>TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>8,2</b>	<b>7,8</b>	<b>7,5</b>	<b>4,3</b>	<b>6,7</b>
<b>MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN MUKAISET ERÄT</b>					
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,1	0,0	0,0	0,2	-0,3
Erät, joita ei myöhemmin voida siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit	-0,5	0,6	-0,3	0,3	-1,0
Laskennalliset verot	0,1	-0,1	0,1	0,0	0,2
<b>Yhteensä</b>	<b>-0,4</b>	<b>0,5</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,4</b>	<b>-1,1</b>
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-0,4	0,5	-0,3	0,4	-1,1
<b>TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ</b>	<b>7,9</b>	<b>8,3</b>	<b>7,1</b>	<b>4,7</b>	<b>5,6</b>
<b>Jakautuminen</b>					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	0,6	0,8	0,4	1,1	1,4
Emoyrityksen omistajille	7,3	7,5	6,7	3,6	4,2

## KONSERNIN TASE

M€	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
<b>VARAT</b>			
Käteiset varat	0,0	0,0	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	108,7	126,2	115,4
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	23,0	38,4	34,8
Saamistodistukset	2,0	0,0	2,0
Osakkeet ja osuudet	43,6	30,7	41,3
Johdannaissopimukset	3,0	0,3	0,4
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	5,8	4,1	5,7
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	48,7	13,0	49,6
Aineelliset hyödykkeet	1,1	1,1	1,1
Käyttöoikeusomaisuuserät	11,7	6,1	12,9
Muut varat	126,6	98,4	95,7
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	2,5	1,5	3,3
Tuloverosaamiset	1,7	0,7	1,0
Laskennalliset verosaamiset	4,4	1,1	3,4
<b>VARAT YHTEENSÄ</b>	<b>382,7</b>	<b>321,4</b>	<b>366,6</b>
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA</b>			
<b>VELAT</b>			
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	0,5	0,0	0,5
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	104,9	103,3	106,3
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	3,0	0,3	0,4
Muut velat	115,1	88,2	81,6
Siirtovelat ja saadut ennakot	25,3	23,9	32,1
Tuloverovelka	2,8	5,0	2,1
Laskennallinen verovelka	0,1	0,0	0,0
<b>VELAT YHTEENSÄ</b>	<b>251,7</b>	<b>220,7</b>	<b>223,2</b>
<b>OMA PÄÄOMA</b>			
Oma pääoma emoyrityksen omistajille	127,6	96,6	138,7
Määräysvallattomien omistajien osuus	3,4	4,1	4,7
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>131,1</b>	<b>100,7</b>	<b>143,4</b>
<b>VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>382,7</b>	<b>321,4</b>	<b>366,6</b>

## KONSERNIN OMA PÄÄOMA

M€	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	Muunto- erot	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	Määräys- vallatto- mien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
<b>Oma pääoma 31.12.2021</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>96,8</b>	<b>96,9</b>	<b>5,2</b>	<b>102,1</b>
Muuntoero			-0,8			-0,8	-0,4	-1,2
Kauden voitto/tappio					17,5	17,5	3,2	20,7
Varojenjako					-25,3	-25,3	-3,7	-29,0
Alisa Pankki Oyj omistuksen arvostus, netto		-2,9			0,0	-2,9		-2,9
Muut muutokset				0,0	1,5	1,5	-0,2	1,4
Osittaisjakautumisen vaikutus 2.4.2022	23,7			26,7	-40,8	9,6		9,6
<b>Oma pääoma 30.9.2022</b>	<b>23,7</b>	<b>-2,9</b>	<b>-0,7</b>	<b>26,6</b>	<b>49,8</b>	<b>96,6</b>	<b>4,1</b>	<b>100,7</b>
Muuntoero			0,2			0,2		0,2
Kauden voitto/tappio					3,2	3,2	1,1	4,3
Varojenjako							-0,4	-0,4
Alisa Pankki Oyj omistuksen arvostus, netto		0,2				0,2		0,2
Muut muutokset				0,0	-0,4	-0,4	-0,1	-0,5
EAB Group Oyj sulautuminen 1.10.2022	30,0				8,9	38,9		38,9
<b>Oma pääoma 31.12.2022</b>	<b>53,7</b>	<b>-2,7</b>	<b>-0,5</b>	<b>26,6</b>	<b>61,5</b>	<b>138,7</b>	<b>4,7</b>	<b>143,4</b>
Muuntoero			0,0			0,0		0,0
Kauden voitto/tappio					21,7	21,7	1,8	23,5
Varojenjako				-9,2	-21,0	-30,2	-2,9	-33,2
Alisa Pankki Oyj omistuksen arvostus, netto		-0,2				-0,2		-0,2
Muut muutokset				0,0	-2,3	-2,3	-0,2	-2,5
<b>Oma pääoma 30.9.2023</b>	<b>53,7</b>	<b>-2,9</b>	<b>-0,5</b>	<b>17,5</b>	<b>59,8</b>	<b>127,6</b>	<b>3,4</b>	<b>131,1</b>

Vertailukausi 2022 on laadittu osittain (Q1/2022 osalta) carve-out laadintaperiaatteiden mukaisesti huomioiden myös carve-out tilinpäätöksissä kuvattujen periaatteiden mukaiset oman pääoman ehtoiset liiketoimet Evli Pankki Oyj:n kanssa.

Muut muutokset pitää sisällään muun muassa myönnettyistä osakeohjelmista omaan pääomaan jaksotettavan kuluvaikutuksen, joka esitetään osana kertyneiden voittovarojen muutosta.

Osittaisjakautumisen kokonaisvaikutus, 9,6 miljoonaa euroa, on muodostunut carve-out tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden mukaisesti lasketun oman pääoman sekä jakautumissuunnitelman mukaisen Evli Oyj:lle kohdistuvan oman pääoman välisestä erosta.

## RAPORTOITAVAT SEGMENTIT

30.9.2023 Segmenttituloslaskelma, M€	Varainhoito- ja sijoittaja- asiakkaat	Yritys- ja neuvonanto- asiakkaat	Konserni- toiminnot	Kohdistamattomat	Yhteensä
Korkokate	0,0	0,0	1,5	0,0	1,4
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	62,9	10,9	0,0	0,0	73,8
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	0,0	0,0	2,1	0,0	2,1
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,8	0,0	0,8
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	62,9	10,8	4,3	0,0	78,0
Tuotot toisilta segmenteiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>NETTOLIIKEVAIHTO</b>	<b>62,9</b>	<b>10,8</b>	<b>4,3</b>	<b>0,0</b>	<b>78,0</b>
Palkkiotuottojen tulouttaminen					
Josta aikaan sidottuja	57,5	6,3	0,0	0,0	63,8
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	5,4	4,6	0,0	0,0	10,0
Segmentin operatiiviset kulut	-28,8	-7,8	-8,9	0,0	-45,6
<b>Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokoiteja</b>	<b>34,0</b>	<b>3,0</b>	<b>-4,7</b>	<b>0,0</b>	<b>32,4</b>
Poistot ja arvonalentumiset	-1,3	-0,4	-1,8	0,0	-3,5
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,4	0,0	0,4
<b>Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokoiteja</b>	<b>32,7</b>	<b>2,6</b>	<b>-6,0</b>	<b>0,0</b>	<b>29,3</b>
Yritystason kulut	-6,5	-1,1	7,6	0,0	0,0
<b>LIIKEVOITTO</b>	<b>26,3</b>	<b>1,5</b>	<b>1,6</b>	<b>0,0</b>	<b>29,3</b>
Tuloverot	0,0	0,0	0,0	-5,8	-5,8
<b>SEGMENTIN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>26,3</b>	<b>1,5</b>	<b>1,6</b>	<b>-5,8</b>	<b>23,5</b>

30.9.2022 Segmenttituloslaskelma, M€	Varainhoito- ja sijoittaja- asiakkaat	Yritys- ja neuvonanto- asiakkaat	Konserni- toiminnot	Kohdistamattomat	Yhteensä
Korkokate	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,2
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	53,9	11,5	0,0	0,0	65,4
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	0,0	0,0	1,4	0,0	1,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	53,9	11,5	1,3	0,0	66,7
Tuotot toisilta segmenteiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>NETTOLIIKEVAIHTO</b>	<b>53,9</b>	<b>11,5</b>	<b>1,3</b>	<b>0,0</b>	<b>66,7</b>
Palkkiotuottojen tulouttaminen					
Josta aikaan sidottuja	46,6	5,7	0,0	0,0	52,3
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	7,3	5,8	0,0	0,0	13,1
Segmentin operatiiviset kulut	-22,4	-7,0	-8,0	0,0	-37,4
<b>Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokoiteja</b>	<b>31,4</b>	<b>4,5</b>	<b>-6,7</b>	<b>0,0</b>	<b>29,3</b>
Poistot ja arvonalentumiset	-1,4	-0,3	-2,0	0,0	-3,7
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,3	0,0	0,3
<b>Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokoiteja</b>	<b>30,0</b>	<b>4,2</b>	<b>-8,4</b>	<b>0,0</b>	<b>25,8</b>
Yritystason kulut	-7,8	-1,4	9,1	0,0	0,0
<b>LIIKEVOITTO</b>	<b>22,3</b>	<b>2,8</b>	<b>0,7</b>	<b>0,0</b>	<b>25,8</b>
Tuloverot*	0,0	0,0	0,0	-5,1	-5,1
<b>SEGMENTIN VOITTO/TAPPIO</b>	<b>22,3</b>	<b>2,8</b>	<b>0,7</b>	<b>-5,1</b>	<b>20,7</b>

\*Verojen esittämistapaa segmenttiedoissa on muutettu julkaistuista vertailutiedoista. Veroja ei enää kohdisteta segmenteille vaan esitetään kokonaisuudessaan sarakkeessa kohdistamattomat.

## KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

M€	1–9/2023	1–9/2022*	1–12/2022
<b>Liiketoiminnan rahavirta</b>			
Liikevoitto	29,3	25,8	30,9
Oikaisut eriin, joilla ei rahavirtavaikutusta	0,3	8,9	11,2
Maksetut tuloverot	-5,4	-6,3	-9,8
<b>Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta</b>	<b>24,3</b>	<b>28,4</b>	<b>32,2</b>
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	-19,5	99,5	83,0
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	23,7	-9,5	-7,3
<b>Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>	<b>28,4</b>	<b>118,5</b>	<b>107,9</b>
<b>Investointien rahavirta</b>			
Sulautumisen käteisvastike	0,0	0,0	-3,0
Osingot osakkuusyhtiöistä	0,3	0,0	0,2
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-0,9	-1,0	-0,8
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	0,0	0,0	0,0
<b>Investointien rahavirta yhteensä</b>	<b>-0,6</b>	<b>-1,0</b>	<b>-3,6</b>
<b>Rahoituksen rahavirta</b>			
Muutos lainoissa ulkoisilta luottolaitoksilta	0,0	-8,6	-13,4
Konsernilainojen muutos, Evli Pankki**	0,0	0,0	0,0
Oman pääomanehtoinen rahoitus, Evli Pankki**	0,0	0,0	9,6
Maksetut osingot ja pääomanpalautukset	-30,2	-25,3	-25,3
Maksetut osingot, määräysvallattomat osakkeenomistajat	-2,9	-3,7	-4,2
Vuokrasopimusvelan takaisinmaksu, IFRS 16	-1,4	-1,4	-2,1
<b>Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>	<b>-34,6</b>	<b>-39,1</b>	<b>-35,4</b>
Rahavarat tilikauden alussa	115,4	47,8	47,8
Sulautumisessa saadut rahavarat	-	-	1,3
Rahavarat tilikauden lopussa	108,7	126,2	115,4
<b>Muutos</b>	<b>-6,7</b>	<b>78,4</b>	<b>68,8</b>

Käteiset varat + saamiset luottolaitoksilta = rahavarat

\*Sisältää carve-out luvut 1–3/2022.

\*\*Vertailukausien carve-out perusteisiin lukuihin liittyviä eriä ”emoyhtiö” Evli Pankki Oyj:tä vastaan. Vuoden 2022 9,6 miljoonaa euroa on erotus carve-out perustein laaditun taseen oman pääoman ja jakautumissuunnitelmassa sovitun faktisen oman pääoman jaon välillä.



## VAKAVARAISUUS

M€	IFR, 30.9.2023 Evli-konserni
Oma pääoma	131,1
Ydinpääoma (CET 1) ennen vähennyksiä	131,1
Vähennykset ydinpääomasta, yhteensä	-90,4
Aineettomat hyödykkeet	-48,7
Tilikauden vahvistamaton voitto	-20,9
Muut vähennykset	-20,8
<b>Ydinpääoma (CET1)</b>	<b>40,7</b>
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	
<b>Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)</b>	<b>40,7</b>
Toissijainen pääoma (T2)	
<b>Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)</b>	<b>40,7</b>
Omien varojen vaade (IFR)	
Kiinteiden yleiskulujen pääomavaade	16,6
K-tekijöiden vaade	4,3
Ehdoton vähimmäisvaade	0,75
<b>Kokonaisvaade (rajoittavin)</b>	<b>16,6</b>
Ydinpääoma (CET1) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	244,7
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	244,7
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	244,7
<b>Riskipainotetut erät yhteensä</b>	<b>207,7</b>
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	19,6
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	19,6
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	19,6
<b>Omien varojen ylijäämä verrattuna minimitasoon</b>	<b>24,0</b>

## LAATIMISPERIAATTEET

Evli Oyj:n osavuositarkastus on laadittu IAS 34-standardin (Osavuositarkastukset) mukaisesti, siten kuin EU on sen hyväksynyt. Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisella Evli Pankki Oyj:stä 2.4.2022. Osittaisjakautumisessa kaikki Evli Pankin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoimintaan ja corporate finance -toimintaan sekä niitä tukevaan toimintaan liittyvät varat, velat ja vastuut siirrettiin uudelle itsenäiselle Evli Oyj -nimiselle yhtiölle, joka perustettiin osittaisjakautumisessa ("Jakautuminen"). Tämä raportti sisältää carve-out lukuja ajanjaksolle 1.1.2022–31.3.2022, jotka on johdettu Evli Pankki Oyj:n konserniluvuista 31.3.2022. Carve-out taloudellisia tietoja laadittaessa on otettu huomioon laatimisperiaatteet, joita on sovellettu laadittaessa carve-out tilinpäätöstä 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta.

Tiedote ei pidä sisällään kaikkia vuosittaisessa tilinpäätöksessä olevia taulukoita liiketoiminnasta. Tämän takia näitä osavuositietoja tulisi lukea yhdessä yhtiön tilinpäätöksen kanssa.

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

Tiedotteen luvut ovat tilintarkastamattomia.

## LIITETIEDOT

## Palkkiotuotot

	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022*	1-12/2022*
Aikaan sidotut tuotot					
Perinteiset sijoitusrahastot	11,4	9,0	33,7	30,2	40,5
Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet	7,2	4,7	18,6	11,4	19,2
Varainhoito	1,8	1,5	5,3	5,0	7,0
Kannustinohjelmät, hallinnointi	1,6	1,5	5,8	5,2	7,2
Maksullinen yritysanalyysi	0,1	0,1	0,5	0,5	0,5
<b>Aikaan sidotut tuotot, yhteensä</b>	<b>22,1</b>	<b>16,9</b>	<b>63,8</b>	<b>52,3</b>	<b>74,4</b>
Tapahtumahetkellä tuloutettavat tuotot					
Tuottosidonnaiset palkkiot (rahastot)	-0,2	0,0	-0,1	0,4	0,6
Välitystoiminta	1,1	1,3	5,5	7,6	8,7
Varainhoidon tuottosidonnaiset palkkiot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kannustinohjelmät, suunnittelu	0,5	0,4	2,7	1,9	3,2
Corporate Finance palkkiot	0,2	1,4	2,0	3,8	5,8
Muut palkkiot	0,0	-0,2	0,0	-0,6	-0,7
<b>Tapahtumahetkellä tuloutettavat tuotot, yhteensä</b>	<b>1,6</b>	<b>2,9</b>	<b>10,0</b>	<b>13,2</b>	<b>17,7</b>
<b>Palkkiotuotot yhteensä</b>	<b>23,7</b>	<b>19,8</b>	<b>73,8</b>	<b>65,4</b>	<b>92,1</b>

\* Sisältää carve-out luvut 1-3/2022

## Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit

Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Joukkovelkakirjalainat, käypä arvo*	104,9	103,3	106,3
<b>Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat</b>	<b>104,9</b>	<b>103,3</b>	<b>106,3</b>

\*Liikkeeseen laskettuihin joukkovelkakirjoihin liittyy johdannaisia, jotka esitetään taseessa erillisinä johdannaiset taserivillä. Konsernin kaikki johdannaiset tilanteessa 30.9.2023 liittyvät liikkeeseenlaskuihin ja ovat täysin suojattuja. Konsernilla ei ole avointa riskiä joukkovelkakirjojen kohde-etuuden käyvän arvon vaihtelulle.

## Vieraan pääoman maturiteettijakauma

M€	Maturiteetti alle 3 kk	Maturiteetti 3–12 kk	Maturiteetti 1–5 vuotta	Maturiteetti yli 5 vuotta
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
30.09.2023	0,1	18,5	86,2	0,0
30.09.2022	2,6	18,4	78,6	3,7
31.12.2022	6,6	11,8	85,9	1,7

## Muutokset liikkeeseen lasketuissa velkakirjoissa

M€	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Liikkeeseenlaskut	27,3	25,1	30,9
Takaisin Hankinnat	29,0	4,5	16,0

## Taseen ulkopuoliset sitoumukset

M€	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Merkintäsitoumukset	2,9	2,9	2,8
Käyttämättömät luottojärjestelyt	2,6	3,3	3,7

## Liiketapahtumat lähipiirin kanssa

M€	30.9.2023 Osakkuusyhtiöt	30.9.2022 Osakkuusyhtiöt	30.9.2023 Johto	30.9.2022 Johto
Myynnit	0,0	0,0	0,0	0,0
Ostot	0,1	0,1	0,0	0,0
Saamiset	0,5	0,0	0,0	0,0
Velat	0,5	0,0	0,0	0,4

Evli Oyj:n lähipiiriin kuuluvat osakkuusyhtiöt Northern Horizon Capital A/S, SAV-Rahoitus Oyj ja Ahti Invest Oy. Lähipiiriin kuuluvat myös johtoon kuuluvat avainhenkilöt, heidän läheiset perheenjäsenensä sekä näiden henkilöiden määräysvallassa olevat yritykset. Vertailukauden osalta lähipiiriin luettiin myös carve-out perusteisessa tarkastelussa Evli Pankki Oyj.

Transaktiot johdon ja yhtiön välillä ovat tyypillisiä sijoituspalveluyhtiön ja asiakkaan välisiä transaktioita.

## Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin

Käypäarvo, M€	30.9.2023			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
<b>Rahoitusvarat</b>				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut osakkeet ja osuudet	30,3	0,0	13,3	43,6
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamistodistukset	0,0	0,0	2,0	2,0
Johdannaissopimukset	0,0	0,0	3,0	3,0
<b>Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>30,3</b>	<b>0,0</b>	<b>18,3</b>	<b>48,6</b>
<b>Rahoitusvelat</b>				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa (velka)	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset (velka)	0,0	0,0	3,0	3,0
<b>Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>3,0</b>	<b>3,0</b>

Käypäarvo, M€	30.9.2022			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
<b>Rahoitusvarat</b>				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,1	0,0	0,0	0,1
Muut osakkeet ja osuudet	50,8	0,0	7,9	58,8
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamistodistukset	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset	0,0	0,0	0,3	0,3
<b>Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>22,6</b>	<b>0,0</b>	<b>8,4</b>	<b>30,9</b>
<b>Rahoitusvelat</b>				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa (velka)	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset (velka)	0,0	0,0	0,3	0,3
<b>Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>

Käypäarvo, M€	31.12.2022			
	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
<b>Rahoitusvarat</b>				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa	0,2	0,0	0,0	0,2
Muut osakkeet ja osuudet	29,3	0,0	11,8	41,1
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamistodistukset	0,0	0,0	2,0	2,0
Johdannaissopimukset	0,0	0,0	0,4	0,4
<b>Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä</b>	<b>29,5</b>	<b>0,0</b>	<b>14,3</b>	<b>43,8</b>
<b>Rahoitusvelat</b>				
Osakkeet ja osuudet kaupankäyntitarkoituksessa (velka)	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset (velka)	0,0	0,0	0,4	0,4
<b>Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>

## Tason 3 instrumenttien muutokset tilikaudella

1.1.–30.9.2023	Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet	Pääoma- ja kiinteistörahastot	Saamistodistukset	OTC-johdannaiset	OTC-johdannaiset - velat
Tilikauden alussa 1.1.	2,3	9,5	2,0	0,4	0,4
Ostot	-	1,7	-	0,0	0,0
Myynnit	-0,1	-	-	0,0	0,0
Käyvänarvon muutos - tuloslaskelma	0,1	-0,2	0,0	2,6	2,6
Tilikauden lopussa 30.9.	2,2	11,0	2,0	3,0	3,0

1.1.–31.12.2022	Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet	Pääoma- ja kiinteistörahastot	Saamistodistukset	OTC-johdannaiset	OTC-johdannaiset - velat
Tilikauden alussa 1.1.	0,2	6,6	0,4	2,3	2,3
Ostot	2,1	1,9	2,0	0,0	0,0
Myynnit	0,0	-	-0,4	0,0	0,0
Käyvänarvon muutos - tuloslaskelma	0,0	1,1	0	-1,9	-1,9
Tilikauden lopussa 31.12.	2,3	9,5	2,0	0,4	0,4

## Arvostustasot

## Taso 1

Käyvät arvot perustuvat toimivilla markkinoilla julkaistuihin hintanoteerauksiin.

## Taso 2

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

## Taso 3

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

Ensimmäiseen arvostustasoon sisältyy noteeratut osakkeet ja osuudet, sijoitusrahastot, pörssiissä 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 optiodistukset. 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 volatilitiitti. Jos volatilitiittinä käytetään julkisesti saatavaa historiallista volatilitiittia, ei muutoksella ole merkittävää vaikutusta kolmannen arvostustason optioiden käypiin arvoihin. Saamistodistusten arvostukset, jotka on saatu markkinoilta, jotka eivät ole täysin toimivia, kuuluvat arvostustasoon 2. Saamistodistusten arvostukset arvostustasolla 3 on sellaisia epälikvidien instrumenttien arvostuksia, jotka on saatu suoraan liikkeeseenlaskun järjestäjältä, tai arvostus on laskettu Evlin toimesta.

**Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit**

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

Osakkeen hankintahinta 1.4.2022: (euroa/osake)	0,5856
Osakkeiden lukumäärä: (kpl)	15 288 303,00
Alkuperäinen hankinta, markkina-arvo: (milj. euroa)	9,0
Osakkeen hinta 31.12.2022 (euroa/osake):	0,36
Osakkeiden lukumäärä: (kpl)	15 288 303,00
Markkina-arvo 31.12.2022: (milj. euroa)	5,5
Osakkeen hinta 30.9.2023 (euroa/osake):	0,34
Osakkeiden lukumäärä: (kpl)	15 288 303,00
Markkina-arvo 30.9.2023: (milj. euroa)	5,3
Tarkastelukaudelle kohdistunut arvonmuutos: (milj. euroa) (Markkina-arvo 30.9.2023 – Markkina-arvo 31.12.2022)	-0,3
Arvonmuutoksen laskennallinen verovaikutus: (milj. euroa)	0,1
Arvostuksen vaikutus muun laajan tuloksen eriin verojen jälkeen: (milj. euroa)	-0,2

## Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavia laina- ja myyntisaamisia koskeva luottotappiovaraus

IFRS 9 -standardin mukaan arvostettavat erät, odotetut luottotappiot

Jaksotettuun hankintamenuon arvostettavat rahoitusvarat sekä myyntisaamiset.

Tase-erä, 30.9.2023, M€	Määrä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	108,7	108,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	22,5	21,3	0,6	0,5	0,0	0,1
Saamiset yleisöltä, yritykset	8,7	8,6	0,1	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	13,7	12,7	0,5	0,5	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	4,9	4,8	0,1	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	2,6	2,6	0,0	0,0	0,0	0,0
	<b>138,7</b>	<b>137,4</b>	<b>0,8</b>	<b>0,5</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

Tase-erä, 30.9.2022, M€	Määrä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	126,3	126,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	38,4	36,0	2,4	0,0	0,1	0,1
Saamiset yleisöltä, yritykset	16,3	16,1	0,3	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	22,0	20,0	2,1	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	1,7	1,6	0,1	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	3,3	3,0	0,3	0,0	0,0	0,0
	<b>169,7</b>	<b>166,9</b>	<b>2,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

Tase-erä, 31.12.2022, M€	Määrä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	115,4	115,4	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	34,8	32,6	2,2	0,0	0,1	0,1
Saamiset yleisöltä, yritykset	13,7	13,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	21,0	18,8	2,2	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	10,1	10,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	3,7	3,7	0,0	0,0	0,0	0,0
	<b>164,0</b>	<b>161,7</b>	<b>2,3</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>

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

Odotettu luottotappio on todennäköisyyksillä painotettu laskentakaava, jossa arvioitavina parametreina ovat vastapuolen maksukyvyttömyyden todennäköisyys, sekä mahdollinen kokonaistappio, kun saamisen vakuus realisoidaan. Parametrit on yleisesti arvioitu ryhmätasolla, rahoitusvarat on luokiteltu riskiltään ja vakuuksiltaan samankaltaisiin ryhmiin. Vastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyydet on arvioitu ensisijaisesti käyttämällä tilastollista tietoa luottokannan ongelmasaamisista kansallisella tasolla. Myyntisaamisten osalta käytetään yksinkertaistettua menettelyä. Konsernilla ei ole



varoja käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien ryhmässä, eikä saamistodistuksia ole arvostettu jaksotettuun hankintamenuun.

1.1.–30.9.2023 aikana antolainauksen osalta on tehty yksi siirto tasolta 1 tasolle 2, yksi siirto tasolta 1 tasolle 3 ja yksi siirto tasolta 2 tasolle 3. Evlillä on yhteen lainaan liittyen maksusuorituksia, jotka ovat myöhässä oli 90 päivää. Odotetut luottotappiot on kirjattu tuloslaskelmaan.

## Tunnuslukujen laskentakaavat

### IFRS-mukaiset tunnusluvut

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

### Vaihtoehtoiset tunnusluvut

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

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

## Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 30.9.2023

	A-osakkeet	B-osakkeet	Osakkeita yhteensä	%-osuus osakkeista	Äänet yhteensä	%-osuus äänistä
1. Oy Prandium Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	17,95	77 016 420	25,57
2. Oy Scripo Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	17,95	77 016 420	25,57
3. Ingman Group Oy Ab	1 860 000	830 000	2 690 000	10,16	38 030 000	12,63
4. Oy Fincorp Ab	2 319 780	330 394	2 650 174	10,01	46 725 994	15,51
5. Lehtimäki Jyri Maunu Olavi	533 728	195 031	728 759	2,75	10 869 591	3,61
6. Moomin Characters Oy Ltd	0	605 810	605 810	2,29	605 810	0,20
7. Tallberg Claes	369 756	32 588	402 344	1,52	7 427 708	2,47
8. Hollfast John Erik	328 320	71 680	400 000	1,51	6 638 080	2,20
9. Joensuun Kauppa ja Kone Oy	0	252 995	252 995	0,96	252 995	0,08
10. Umo Invest Oy	0	240 074	240 074	0,91	240 074	0,08

# EVLI



Twitter – Evli



Facebook – Evli



LinkedIn – Evli



evli.com