

EVLI

EVLI PANKKI OYJ VUOSIKERTOMUS 2010



Haluamme toimia asiakkaidemme pitkäaikaisena ja läheisenä, heidän tilanteensa ymmärtävänä kumppanina. Tarjoamme heille heidän tarpeidensa ja toiveidensa mukaisesti rakennetut varainhoitopalvelut sekä kokonaisvaltaiset ja tehokkaasti toteutetut pääomamarkkinapalvelut.

TOIMITUSJOHTAJAN
KATSAUS

>>

VARAINHOITO-
LIIKETOIMINTA

>>

INVESTOINTI-
PANKKITOIMINTA

>>



SISÄLTÖ

Konsernin tunnusluvut	3
Toimitusjohtajan katsaus	4
Varainhoitoliiketoiminta	6
Investointipankkitoiminta	8
Pääomamarkkinat	9
Corporate finance	10
Henkilöstö	11
Hallitus	14
Keskeiset tapahtumat 2010	15
Yhteystiedot	16

KONSERNIN TUNNUSLUVUT

	1.1.-31.12.2010	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007	1.1.-31.12.2006
Nettoliikevaihto, 1 000€	59 380	53 758	56 172	79 879	55 776
Liikevoitto/-tappio, 1 000€	4 176	5 251	-718	15 884	5 114
% nettoliikevaihdosta	7,0	9,8	-1,3	19,9	9,2
Tilikauden voitto, 1 000€	3 407	3 695	-1 134	12 040	5 653
% nettoliikevaihdosta	5,7	6,9	-2,0	15,1	10,1
Oman pääoman tuotto-% (ROE)	5,9	6,3	-1,8	18,5	9,7
Koko pääoman tuotto-% (ROA)	0,5	0,5	-0,1	1,4	0,8
Omavaraisuusaste, %	8,7	8,6	8,7	7,4	8,4
Tuotto-kulu-suhde	1,1	1,1	1,0	1,2	1,1
Konsernin vakavaraisuussuhde, %	14,8	13,6	14,1	15,3	22,6
Henkilöstö tilikauden lopussa	282	281	295	377	295

LIKEVAIHTO, M€



OMA PÄÄOMA JA VÄHEMMISTÖOSUUS, M€



LIKEVOITTO, M€



TUOTTO/KULU -SUHDE



Tavoitteena erilaistuminen ja uusien kasvualueiden löytäminen

Evlin asiakasliiketoiminnan kehitys oli vuonna 2010 vahvaa erittäin vaikean edellisvuoden jälkeen. Kaikkien liiketoimintayksiköidemme palkkiotuotot kasvoivat selvästi, mikä kertoi asiakkaiden luottavan osaamiseemme ja olevan tyytyväisiä palveluumme. Kun treasury-toimintojemme tuotot jäivät selvästi poikkeuksellisen suotuisan vuoden 2009 tasosta, konsernin tulos säilyi edellisvuoden tasolla.

Paranevan yleisen taluskehityksen myötä luottamus pääomamarkkinoihin vahvistui vuoden 2010 aikana vähitellen, ja osakekurssit nousivat maltillisesti. Euroalueen maiden velkakriisien aiheuttamasta epävarmuudestakin huolimatta Euroopan talouden ja pääomamarkkinoiden nousujohteisuus jatkui pitkälti kehittyvien markkinoiden vahvan vientikysynnän vetämänä.

Evli onnistui hyödyntämään positiivisen markkina-kehityksen tarjoamat mahdollisuudet. Palkkiotuotot me lähes kaksinkertaistuivat edellisvuodesta ja olivat 56,5 miljoonaa euroa (2009: 37,3 milj. euroa). Kaikki operatiiviset yksikkömme kehittyivät positiivisesti. Eniten palkkiokertymänsä kasvattivat Corporate Finance- ja Varainhoito-yksikkömme.

Konsernin nettoliikevaihto oli 59,4 miljoonaa euroa (53,8 milj. euroa) ja tulos 3,4 miljoonaa euroa (3,7 milj. euroa). Nettoliikevaihdon ja tuloksen kasvua jar-

rutti treasury-toimintamme odotettua heikompi tulos. Vuonna 2009 onnistuimme erittäin tehokkaasti hyödyntämään yritysvelkakirjojen suuret arvonnousut, jotka syntyivät edellisvuonna ennätyskellisen korkealle nousseiden riskilisien palautuessa normaalitasoille. Vuonna 2010 tällaisia poikkeusolosuhteita ei ollut, ja treasury-toimintamme tulos jäi selvästi edellisvuotta alhaisemmaksi. Vaikka tulostasomme säilyi ennallaan, sen synty tapa muuttui merkittävästi, kun koko tulos muodostui asiakasliiketoiminnan palkkioista.

Positiivista kehitystä monella rintamalla

Varainhoidossa säilytimme asemamme yhtenä johtavista suomalaisten instituutiosijoittajien varainhoitajista. Scandinavian Financial Researchin tutkimuksessa sijoituimme instituutiosijoittajien kokonaislaatuarviossa jaetulle toiselle sijalle, ja markkina-asemamme vaativien instituutiosijoittajien va-

>>

Maunu Lehtimäki
toimitusjohtaja



rainhoitajana vahvistui selvästi. Euromoney-lehden vuotuisen private banking -tutkimuksen mukaan tarjoamme Suomen parasta palvelua yrittäjille.

Vuoden aikana aloitimme varainhoidossa voimakkaan panostuksen verkkopalvelujen kehittämiseen yksityishenkilöasiakaskuntamme kasvattamiseksi. Avasimme My Evli -portaalin, jonka kautta asiakkaamme voivat noutaa varainhoitoraporttinsa sekä seurata ja analysoida varallisuutensa kehitystä. Olemme jo nyt saaneet tästä palvelusta erittäin hyvää palautetta, ja vuonna 2011 jatkamme sen kehittämistä.

Corporate Finance -yksikkömme menestyi erittäin hyvin sekä Ruotsin että Venäjän yrityskaupparakkeilla. Toisin kuin Suomessa, yrityskauppa-aktiviteetti vilkastui Ruotsissa selvästi jo vuoden 2010 aikana. Evlillä on Ruotsissa erityisen vahva asema terveydenhuoltotoimialan neuvonantajana. Venäjän yksikkömme markkinaosaamisesta ja kattavasta kontaktiverkostosta on tullut meille selkeä erottautumistekijä kilpailtaessa suomalaisten yritysten Venäjällä tekevien yrityskauppojen neuvonantomandaateista. Tämän erityisosaamisemme ansiosta saimme vuonna 2010 useita toimeksiantoja jopa suuryrityksiltä, jotka perinteisesti ovat käyttäneet globaalisti toimivien investointipankkien palveluja. Olemmekin Venäjällä nousseet yhdeksi suurimmista yrityskauppaneuvonantajista, mikä on hämmästyttävä saavutus kokomme huomioon ottaen. Jatkossa pyrimme entistä tehokkaammin hyödyntämään terveydenhuoltoon ja Venäjän markkinoihin liittyvää erityisosaamistamme koko toiminta-alueellamme.

Osakevälityksen volyymit nousivat toimintamaisamme hieman kahden rajun laskuvuoden jälkeen, mutta olivat edelleen kaukana huippuvuosien tasosta. Suomessa kokenut ja osaava organisaatiomme on-

nistui kuitenkin hyödyntämään vaihtomäärien lievän kasvun ja säilyttämään asemansa suurimpien suomalaisten instituutioiden käytetyimpänä osakevälittäjänä. Pankkien lisääntyvien pääomavaatimusten takia teimme strategisen linjauksen painottaen tulonmuodostuksessa entistä enemmän asiakasliiketoimintaa ja vähentää kaupankäyntiä omalla osakesalkulla. Ruotsissa, missä trading-toiminta on muodostanut merkittävän osan välitysyksikkömme tulonmuodostuksesta, tämä merkitsi mittavaa tulospudotusta. Jatkossa kehitämme liiketoimintaamme välityspalkkiopohjaisesti myös Ruotsissa.

Kun entistä suurempi osuus osakekaupasta tapahtuu sähköisesti ja palkkiotasot ovat kautta linjan laskeneet, välittäjien on menestyäkseen luotava uusia tuotteita. Me olemme ryhtyneet aktiivisesti toimeen. Vuoden 2009 alussa käynnistämämme strukturoitujen tuotteiden välitys on kehittynyt hyvin. Keväällä 2010 toimimme markkinoille uuden kokonaisvaltaisen ETF-tuoteportfolion (exchange traded funds), joka sai erittäin positiivisen vastaanoton.

Strategiapäivitys ja organisaatiouudistus tähtäävät kasvuun erilaistamisen kautta

Syksyn 2010 aikana päivitimme strategiamme. Relationship banking säilyy strategiamme ytimessä, mutta haemme kasvua erilaistamalla nykyistä selvemmin kaikkien yksiköidemme palveluita ja asiakassuhteiden hoitoa. Koska erot pankkien välillä ovat hyvin pieniä, uskomme tämän olevan ainoa tie menestykseen.

Näkemyksemme mukaan lähivuosina liiketoimintamme vahvimmin orgaanisesti kasvavat yksityishenkilöiden varainhoitopalvelut. Tavoitteenamme on nostaa nämä palvelumme kokonaan uudelle tasolle, missä emme enää neuvo asiakkaita pelkästään heidän

likvidin varallisuutensa hoidossa, vaan heidän kokonaisvarallisuutensa hallinnassa. Yritysten palveluissa uskomme velkakirjojen liikkeeseen laskuun ja välitykseen liittyvien palvelujen kysynnän kasvavan, kun pankkien edellytykset rahoittaa yrityksiä heikkenevät yhä tiukentuvien vakavaraisuus- ja likviditeettivaatimusten myötä. Arvioimme, että Pohjoismaihin syntyvästä syystä lähivuosina yritysten markkinaehtoisen velkarahoituksen markkinat. Tahdomme olla aktiivisesti mukana näillä molemmilla kasvualueilla ja kehitämme toimintaamme sen mukaisesti.

Strategiapäivityksen yhteydessä uudistimme myös organisaatiotamme jakamalla Varainhoito-yksikkömme perinteisestä asiakasryhmittäisestä jaosta poiketen palveluihin ja tuotteisiin sekä siirtymällä investointipankkitoiminnassa maakohtaiseen organisaatioon. Näillä uudistuksilla pyrimme siirtämään johtamisen painopistettä lähemmäs asiakkaita ja löytämään kaikissa liiketoiminoissamme ne alueet, joiden kehittäminen on asiakkaillemme keskeisintä.

Arvioimme, etteivät ydinmarkkinoidemme lähivuosien yleiset kasvunäkymät yllä menneiden nousukausien tasolle. Kasvua kyllä on, mutta se keskittyy entistä rajatumpiin markkinasegmentteihin. Uskomme, että yksityishenkilöiden säästäminen ja sijoittaminen, yritysten velkakirjarahaus ja Venäjän markkinat ovat kasvualueita, ja panostamme niihin voimakkaasti palvelujemme kehittämisessä.

Kiitän asiakkaitamme, henkilöstöämme ja kumppaneitamme vuoden 2010 menestyksellisestä yhteistyöstä, jonka ansiosta lähdemme vahvoina ja hyvistä asemista kohti asettamiamme tavoitteita.

Maunu Lehtimäki
toimitusjohtaja



VARAINHOITO- LIIKETOIMINTA

KORKEALAATUISTA VARAINHOITOA
INSTITUUTIOILLE, SJOITUSALAN
AMMATTILAISILLE JA YKSITYIS-
HENKILÖILLE.

Vahvan osaamisensa ja pitkäaikaisen kokemuksensa pohjalta Evlin Varainhoito tarjoaa kattavat varainhoitopalvelut sekä ammattisijoittajille että yksityishenkilöille. Yksikkö palvelee asiakkaita Suomessa, Ruotsissa, Virossa ja Liettuassa. Varainhoidon toimintaperiaatteet ovat pitkäjänteinen, sitoutunut ja yksilöllinen asiakaspalvelu sekä tinkimätön pyrkimys luoda asiakkaille vaurautta.

Hyviä tuloksia vahvalla osaamisella ja systemaattisella työllä

Vuosi 2010 oli Evlin varainhoitoliiketoiminnalle menestykseäs. Yksikön liikevaihto, tulos ja asiakasmäärä kasvoivat. Näiden lisäksi myös sijoitustoiminnan tuotot olivat hyvät. Useat vertailevat tutkimukset ja kyselyt antoivat tunnustusta yksikön toiminnan ja palvelun laadusta.

Varainhoitoyksikön vuoden 2010 nettoliikevaihto oli 32,5 miljoonaa euroa, mikä on 37 prosenttia edellisvuotta enemmän. Palkkiotuottokertymää lisäsivät sekä hallinnoitavien varojen määrän että niiden markkina-arvojen kasvu. Palkkiotuottokertymään vaikuttivat positiivisesti myös vuoden 2009 loppupuolella hankitut Carnegien Suomen varainhoitotoiminnot ja Erik Penser Fonder AB. Varainhoitoyksikön liiketulos parani 149 prosenttia 6,8 miljoonaan euroon. Sen hallinnoimat varat olivat vuoden lopussa nettomääräisesti 5,2 miljardia euroa (2009: 4,9 mrd. euroa). Evlin Varainhoidon sijoitustoiminta oli vuoden aikana onnistunut, ja asiakassalkkujen tuotot sekä absoluuttisesti että suhteellisesti hyviä.

Vuonna 2010 Evli toi markkinoille yhden uuden sijoitusrahaston, Evli Emerging Markets Equityn. Sen avulla asiakkaat voivat sijoittaa nopeasti kasvaville kehittyville markkinoille ja hyödyntää niiden potentiaalin. Kehittyvät markkinat ovat myös jatkossa Evlin painopistealue.

Eläkesätiökentän konsolidaatio jatkui vuonna 2010, mikä vähensi täyden valtakirjan varainhoidon kysyntää Suomessa. Muutoksen vaikutus näkyi myös Evlissä, mutta sen vaikutukset Evlin toimintaan olivat vähäiset.

Entistä parempaa palvelua kaikille asiakasryhmille

Parantaakseen entisestään palveluaan eri asiakasryhmilleen Evlin Varainhoito uudisti loppuvuonna 2010 organisaationsa. Uudessa organisaatiossa toiminta on jaettu kolmeen yksikköön: instituutioita ja varakkaita yksityishenkilöitä palvelevaan neuvonantoon, sijoitus- ja pääomarahastoihin sekä yksityishenkilöiden verkko-palveluihin. Verkkopalveluilla Evli laajentaa tarjontansa private banking -asiakaskunnasta myös pienempiä summia sijoitaviin sijoittaja-säästäjä-asiakkaisiin. My Evli -palvelu mahdollistaa asiakkaille helpon ja vaivattoman tavan sähköisesti seurata ja analysoida oman varallisuuden kehitystä. Evlin tavoitteena on strategi-

ansa mukaisesti kasvattaa yksityishenkilöasiakaskuntaansa merkittävästi.

Joustavuus ja into oppia uutta avaimet menestykseen

Tulevina vuosina pääomamarkkinoihin vaikuttavat merkittävästi sekä pankkitoimintaa ja rahastoja että henki- ja vahinkovakuutusyhtiöiden sijoitustoimintaa ohjaavan lainsäädännön muutokset. Maailmantalouden käydessä läpi suurta rakennemuutosta on todennäköistä, että voimakkaat markkinaheilahtelut jatkuvat myös lähivuosina. Onnistuminen varainhoidossa edellyttää kykyä sekä ymmärtää toimintaympäristön kehityssuunnat että tehdä niiden edellyttämät muutokset omaan toimintaan, tuotteisiin ja palveluihin.

Evli on koko historiansa ajan kyennyt joustavasti sopeutumaan markkinoiden muutoksiin. Lisäksi sen henkilökunnan pitkä kokemus ja vahva osaaminen sekä into oppia uutta ja tehdä tuloksia asiakkaille antavat sille hyvät edellytykset menestyä myös tulevina vuosina. Varainhoidossa Evlin hyvät tulokset perustuvat ammattitaidolla rakennettuun, systemaattiseen ja kurinalaisesti noudatettuun sijoitusprosessiin.

EVLIN TAVOITTEENA ON KASVATTAA YKSITYISHENKILÖASIAKASKUNTAANSA MERKITTÄVÄSTI.



*Lea Keinänen
johtaja, rahastot*

SAAVUTUKSIA >>



INVESTOINTI-PANKKITOIMINTA

EVLIN INVESTOINTIPANKKITOIMINTA KOOSTUU PÄÄOMAMARKKINAT JA CORPORATE FINANCE -YKSIKÖISTÄ.

Pääomamarkkinat-yksikkö palvelee instituutioita ja yksityisiä suursijoittajia Suomessa, Ruotsissa ja Baltian maissa sekä valikoiduilla Euroopan markkinoilla. Yksikkö välittää useita erilaisia sijoitusinstrumentteja sijoitustutkimuksen ja markkinatakauksen tukemana.

Corporate Finance -yksikkö avustaa sekä pörssissä listattuja että yksityisiä keskisuuria yrityksiä ja pääomasijoittajia yritysostoissa ja -myynneissä, fuusioissa, velkajärjestelyissä ja osakeanneissa. Evlin Corporate Finance -tiimit työskentelevät Helsingissä, Tukholmassa, Malmössä, Tallinnassa, Vilnassa, Pietarissa ja Moskovassa.

Evlillä vahva asema Suomen vähitellen toipuvilla markkinoilla

Osakevälitysmarkkinat olivat vuonna 2010 edelleen haastavat Pääomamarkkinat-yksikön päätoiminta-alueilla Suomessa, Ruotsissa ja Baltian maissa. Osakeindeksien noususta huolimatta osakevaihto pysyi alhaisena. Vahvan markkina-asemansa ansiosta Evlin välitystoiminta kehittyi markkinatilanteesta huolimatta hyvin Suomessa.

Globaalit osakemarkkinat heilahtelivat voimakkaasti vuonna 2010. Vahvan ensimmäisen vuosineljänneksen jälkeen seuraava neljännes oli heikko lähinnä Kreikan velkakriisin takia. Taloudellisen kasvun vahvistuessa osakemarkkinat vilkastuivat uudelleen vuoden loppupuolella. Koko vuoden osalta Suomen OMX Helsinki CAP -indeksi nousi 24,8 prosenttia, Ruotsin OMX Stockholm CAP -indeksi 23,1 prosenttia ja Baltian osakemarkkinoita kuvaava Baltix-indeksi 71,9 prosenttia.

Vahva vuosi Suomessa

Vuoteen 2009 verrattuna osakevaihtovolyymi kasvoi Suomessa 6,1 prosenttia, Ruotsissa 6,9 prosenttia ja laski Baltian maissa 1,4 prosenttia. Vaimeasta kaupankäynnistä huolimatta Pääomamarkkinat-yksikkö paransi liikevaihtoaan 23 prosenttia 15,8 miljoonaan

euroon (2009: 12,8 milj. euroa). Parannus perustui erityisesti palkkiotuottojen huomattavaan kasvuun Suomen markkinoilla. Myös Ruotsissa palkkiotuotot kasvoivat jonkin verran, mutta yksikön tulos ei täyttänyt kaikkia odotuksia. Baltian alueella, jossa Evli on suurin itsenäinen välittäjä, kaupankäynnin volyymit olivat maltilliset nousevista osakekursseista huolimatta. Kuluneen vuoden aikana Evli supisti trading-toimintiaan sekä Suomessa että Ruotsissa.

Uusia palveluita

Vuoden aikana Pääomamarkkinat-yksikkö toi markkinoille uuden, kattavan ETF-portfolion (exchange traded funds). Hyvän vastaanoton saanut palvelu tarjoaa markkinatutkimusta, apua instrumentin valinnassa ja markkinoiden johtavan kauppohenkilöstön toteutuksen. Lisäksi Evli toi vuoden aikana markkinoille useita uusia strukturoituja tuotteita.

Perinteisesti osakevälittäjänä toiminut Evli on päättänyt perustaa asiantuntijatiimin velkapääomamarkkinoille. Vuonna 2011 Evli alkaa tarjota yritysvel-

kakirjojen välitystä ja jatkaa velkarakenteisiin ja -instrumentteihin liittyvän neuvontapalvelun kehittämistä Suomessa ja Ruotsissa. Finanssikriisin seurauksena pankkien vakavaraisuusvaatimukset todennäköisesti kiristyvät, mikä nostanee yritysten lainarahan hintaa. Velkakirjarahoitukseen avulla yhtiöt voivat pienentää riippuvuuttaan pankeista. Evli uskoo, että sekä suurten että pienten ja keskisuurten yhtiöiden velkakirjoille syntyy aktiiviset markkinat.

Liiketoimintaa johdetaan maittain

Marraskuussa 2010 Evli julkaisi uuden strategian, jonka tarkoitus on vauhdittaa organisaation kasvua ja tuloksentekokykyä vahvistamalla paikallista näkökulmaa. Investointipankkitoiminnalle tämä merkitsi siirtymistä maakohtaisiin yksiköihin Suomessa ja Ruotsissa. Tavoitteena on lisätä Pääomamarkkinoiden ja Corporate Finance -yksikön paikallista yhteistyötä yhdistämällä ne molemmissa maissa yhdeksi liiketoimintayksiköksi. Venäjän ja Baltian toiminnot ovat tytäryhtiöissä, joita johdetaan jo paikallisesti.

Yleisen taloudellisen kasvun jatkuessa markkinoiden odotetaan jatkavan vähittäistä kasvuaan vuonna 2011. Uuden strategiansa ansiosta Evli pitää pääomamarkkinapalveluidensa näkyviä varsin positiivisina.

EVLI LAAJENTAA TOIMINTAANSA
YRITYSTEN VELKAKIRJARAHOITUKSEEN
LIITTYVISSÄ PALVELUISSA.



Mikael Thunved
toimitusjohtaja,
Ruotsi

VUODEN 2010
MERKITTÄVIMMÄT KAUPAT



Venäjätuntemuksen kysyntä kasvussa

Evlin Corporate Finance -yksikön tulos oli erinomainen vuonna 2010. Sen liikevoitto parani huomattavasti vuodesta 2009. Tämä johtui yritysjärjestelyjen lisääntymisestä etenkin Ruotsissa sekä Suomen ja Venäjän toimintojen menestyksekkästä yhteistyöstä.

Yritysjärjestelyjen määrä kasvoi Ruotsissa selvästi vuonna 2010. Myös Venäjällä oli kasvua ja erityäin myönteistä oli, että Evlin Suomen ja Venäjän toimintojen välinen yhteistyö käynnistyi toden teolla. Toisaalta yritysjärjestelymarkkinat olivat hiljaiset Suomessa ja Baltian maissa. Listautumis- ja osakeantimarkkinat olivat edelleen haastavat kaikilla Evlin markkina-alueilla.

Corporate Finance -yksikön liikevaihto parani 93 prosenttia edellisvuodesta ja oli 9,4 miljoonaa euroa (2009: 4,8 milj. euroa). Liikevoitto kasvoi 117 prosenttia 1,5 miljoonaan euroon (-2,0 milj. euroa).

Evli monipuolisesti aktiivinen yritysjärjestelyissä

Vuoden 2010 aikana Evli neuvoi asiakkaita 23 julkistetussa corporate finance -toimeksiannossa.

Evlistä on tullut yksi johtavista neuvonantajista Venäjän yritysjärjestelymarkkinassa. Se sijoittui kolmannelle sijalle Thomson Reutersin ja viidennelle sijalle Mergermarketin tutkimuksissa, joissa vertailtiin Venäjällä toimivien investointipankkien toteuttamien yrityskauppojen määrää vuoden yhdeksän ensimmäisen kuukauden aikana. Venäläinen tutkimuslaitos Mergers.ru palkitsi Evlin kolmannella sijalla ja Russia Mergers & Acquisitions Award -palkinnolla maan yritysjärjestelymarkkinassa toimivien taloudellisten neuvonantajien kategoriassa vuonna 2010.

Evlin menestys toimeksiantojen suunnittelijana ja toteuttajana perustuu paikallisen liiketoimintaympäristön ja lainsäädännön syvälliseen tuntemukseen sekä kattavaan yhteistyöverkoston. Vuoden aikana Evli toimi neuvonantajana muun muassa Suomen suurimmalle energiayhtiölle Fortumille useissa toimeksiannoissa Venäjällä. Evli neuvoi myös Coveright Surfaces Groupia, joka myi tytäryhtiönsä Coveright Russian Interpreterille. Coveright on maailman johtava sisustuspinnoitemateriaalien valmistaja.

Evli vahvisti edelleen asemaansa johtavana terveydenhuoltoalan corporate finance -neuvonantajana Pohjoismaissa. Evli neuvoi esimerkiksi pääomasi-

joittaja HgCapitalia, kun se hankki Frösundan Polaris Private Equityltä. Frösunda on Ruotsin johtava vaajaakuntoisten tuki-, asumis- ja aktiviteettipalvelujen tarjoaja. Evli toimi myös taloudellisena neuvonantajana suomalaisen Lääkärikeskus Plasman omistajille yrityksen myynnissä Terveystalo Healthcarelle.

Osaaminen ja kokemus avaimia menestykseen

Evli uudisti organisaationsa maayksiköihin marraskuussa 2010, mutta jatkaa corporate finance -toimintansa kehittämistä nykyisten kilpailuetujensa pohjalta. Evlin vahva asema ja kokemus Venäjällä ja Baltian alueella tarjoavat erinomaisia kasvumahdollisuuksia myös tulevaisuudessa. Terveydenhuollon asiantuntemusta vahvistetaan entisestään perustamalla Evlin ensimmäinen varsinainen toimialatiimi.

Evli uskoo corporate finance -markkinoiden positiivisen kehityksen jatkuvan vuonna 2011 ja Suomen yritysjärjestelymarkkinan aktivoituvan. Erittäin ammattitaitoisien ja kokeneiden, pienten ja keskisuurten yritysten tarpeisiin erikoistuneen, corporate finance -tiiminsä ansiosta Evlillä on erinomainen asema hyödyntää tätä kehitystä.





HENKILÖSTÖ

EVLIN HENKILÖSTÖJOHTAMISEN PERIAATTEENA ON AVOIN JA JATKUVA VUOROVAIKUTUS JOHDON JA HENKILÖSTÖN VÄLILLÄ.

Työssä viihtyvä ja ammattitaitoinen henkilökunta on Evlin kaltaisen yrittäjähenkisen yrityksen menestymisen edellytys. Työssä viihtymistä ja jaksamista tuetaan Evlissä monin tavoin. Henkilökunnan ammattitaidon kehittyminen varmistetaan tarjoamalla mahdollisuus jatkuvaan oppimiseen.

Jokainen voi itse vaikuttaa yrityksen menestymiseen

Evlin johtamisessa pyritään varmistamaan, että koko henkilöstö tuntee konsernin strategian ja tulevaisuuden suuntaviivat. Kaksi kertaa vuodessa pidettävissä kehityskeskusteluissa asetetaan kaikille työntekijöille henkilökohtaiset tavoitteet tukemaan konsernin ja oman yksikön tavoitteita. Tällä ei ainoastaan varmisteta, että jokainen toimii yhteisen strategian, liiketoimintojen linjausten ja tavoitteiden sekä ohjeiden mukaisesti, vaan että jokainen tietää miten voi itse vaikuttaa yrityksen menestymiseen. Yksi Evlin strategisista tavoitteista on rohkaista työntekijöitä aloitteellisuuteen yhtiön liiketoiminnan ja uusien liiketoimintamahdollisuuksien kehittämisessä.

Henkilöstöjohtamisen periaatteena on avoin ja jatkuva vuorovaikutus johdon ja henkilöstön välillä. Vuorovaikutusta tuetaan konsernin sisäisellä viestinnällä ja useilla vuoden aikana järjestettävillä henkilöstötaapahtumilla. Johto järjestää säännöllisesti tiedotustilaisuuksia, joissa työntekijöillä on mahdollisuus esittää kysymyksiä ja keskustella. Esimiehiä kannustetaan aktiiviseen, avoimeen ja yhteishenkeä kasvattavaan tiedottamiseen omissa työyhteisöissään. Vastuullinen henkilöstöjohtaminen on panostamista pitkäjänteiseen ja kestävään tuloksen tekemiseen.

Evlin henkilöstöpolitiikan tavoitteena on henkilökunnan tasavertainen kohtelu. Tasa-arvon edistäminen takaa henkilöstölle yhdenvertaiset edellytykset, muun muassa ammatilliseen kehittymiseen, työural-

la menestymiseen, oikeudenmukaiseen palkitsemiseen sekä työn ja erilaisten elämän tilanteiden yhteensovittamiseen. Evlille on erityisen tärkeää, että kaikissa yhtiön toimintamaissa kunnioitetaan yksilöiden ja ryhmien kulttuureja, tapoja ja arvoja. Liiketoiminnassa Evli täyttää toimintamaidensa kansalliset normit ja lakien asettamat vaatimukset. Evli haluaa olla vastuullinen jäsen kaikissa yhteisöissä, joissa se toimii.

Evli haluaa varmistaa, että henkilökunnalla on mahdollisuus jatkuvaan oppimiseen. Tätä tavoitetta tukee yhtiön oma, koko henkilöstöä palveleva koulutusohjelma, Evli Academy. Sen tavoitteena on ylläpitää ja määrätietoisesti kehittää henkilöstön osaamista. Evli Academy mahdollistaa myös henkilöstön verkostoitumisen. Koulutusohjelmassa henkilöstö voi vaihtaa mielipiteitä ja näkemyksiä sekä oppia toinen toisiltaan.

Evli Academyn uusi kaksivuotinen koulutusohjelma (2010–2011) käynnistyi elokuussa johtamisen koulutuksella. Tämänkertaisen koulutusohjelman teemat ovat kasvu ja myynnin johtaminen sekä henkilöstön johtaminen ja mentorointi. Koulutusohjelma tuetaan yhteistyössä Hanken & SSE Executive Educationin kanssa. Vuoden 2010 aikana järjestettiin kolme erillistä ohjelmakokonaisuutta. Koulutuspäivien määrä koko konsernissa oli 853 kappaletta vuoden 2010 aikana eli noin 3 päivää henkilöä kohden. Vuonna 2009 henkilöstöryhmien yhteisellä päätöksellä koulutuspäi-

vien määrä ja muut koulutusresurssit pidettiin edellisvuosia maltillisemmalla tasolla haastavan markkinatilanteen vuoksi.

Työssä viihtyvä ja ammattitaitoinen henkilökunta on yrittäjähenkisen yrityksen menestymisen edellytys. Henkilöstön työtyytyväisyyttä tutkitaan Evlissä vuosittain ja tuloksia käytetään lähtökohtana työviihtyvyyden kehittämissuunnitelmille. Syyskuussa 2010 tehdyn työtyytyväisyystutkimuksen mukaan henkilöstön kokonaistyytyväisyys oli edelleen hyvä. Työssä jaksamista tukevat ennen kaikkea työterveyshuollon palvelut. Työhyvinvointia rakennetaan tavoitteellisella ja pitkäjänteisellä yhteistyöllä työterveyshuollon kanssa. Evli tukee henkilöstön liikkumista ja virkistys- ja harrastustoimintaa muun muassa kulttuurisetelien avulla.

Evli tutuksi opiskelijoille

Evlin kolmanteen Trainee-ohjelmaan kesällä 2010 saatiin edellisvuosien tapaan runsaasti hakemuksia. Hakijoiden joukosta valittiin neljä korkeakouluopintojen loppusuoralla olevaa opiskelijaa.

Traineeet työskentelivät pareittain yhteensä 12 viikon ajan eri liiketoimintayksiköissä, joissa tutorit opastivat heitä koko ohjelman ajan. Trainee-ohjelman tavoitteena on entisestään tiivistää yhteistyötä eri korkeakoulujen kanssa ja varmistaa, että Evli on opiskelijoiden keskuudessa tunnettu työnantaja ja haluttu työpaikka tulevaisuudessa.

HENKILÖSTÖ

Henkilöstölukuja:

- Henkilöstöstä 69 prosenttia työskenteli myynti- ja asiakaspalvelutehtävissä ja 31 prosenttia konsernin tukitoiminnoissa.
- Evlin työntekijöiden keski-ikä on 36,7 vuotta.
- Henkilöstön vaihtuvuus vuoden aikana oli 14,3 prosenttia.*

* Vaihtuvuusprosentti on laskettu vertaamalla tulleiden henkilöiden lukumäärää henkilöstön kokonaislukumäärään katsauskauden alussa.



HALLITUS



Henrik Andersin, s. 1960
Kauppatieteiden maisteri

- Yksi Evli Pankin perustajista ja pääomistajista. Osakeomistus: 950 820*
- Toimii Stiftelsen Svenska Handelshögskolanin ja Nokian Panimo Oy:n hallituksen puheenjohtajana
- KSF Holding Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2008
- Evli Pankki Oyj:n hallituksen jäsen ja puheenjohtaja vuodesta 2006, Evli Pankki Oyj:n toimitusjohtaja vuosina 1993–2006

* Holdingyhtiö Scripo Oy:n kautta

Timo Korvenpää, s. 1952
Ekonomi, MBA

- Pitkä kokemus teollisuuden ja pankkisektorin johtotehtävistä
- Useiden yhtiöiden hallituksissa
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2003



Mikael Lilius, s. 1949
Diplomiekonomi

- Viimeksi toiminut Senior Advisorina Fortum Oyj:ssä
- Toimi vuosina 2000–2009 Fortum Oyj:n toimitusjohtajana ja sitä ennen useissa eri johtotehtävissä teollisuuden alalla
- Evlin lisäksi useita muita luottamustehtäviä
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2010



Robert Ingman, s. 1961
Diplomi-insinööri, kauppatieteiden maisteri

- Toimitusjohtaja Arla Ingman Oy Ab:ssa ja Senior Vice President Arla Foods Consumer Nordicissa
- Ingman Group Oy Ab:n hallituksen puheenjohtaja, Etteplan Oyj:n hallituksen jäsen, Digia Oyj:n hallituksessa vuodesta 2010
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2010



Pekka Hietala, s. 1957
Kauppatieteiden maisteri,
diplomi-insinööri, taloustieteen tohtori

- Rahoituksen professori INSEADissa
- Toimii myös konsulttina ja johdon valmennusohjelmien kouluttajana useissa yhtiöissä
- Scandinavian Financial Researchin hallituksen jäsen
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2002

Teuvo Salminen, s. 1954
Kauppatieteiden maisteri

- Toimii neuvonantajana CapMan Oyj:ssä
- Toimi useissa eri johtotehtävissä Pöyry Oyj:ssä vuosina 1985–2009
- Havator Oy:n ja Holiday Club Resortsin hallitusten puheenjohtaja, Capman Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja, Cargotec Oyj:n, Glaston Oyj:n ja Tieto Oyj:n hallitusten jäsen
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2010



Harri-Pekka Kaukonen, s. 1963
Tekniikan tohtori

- Sanoma-konsernin toimitusjohtaja vuoden 2011 alusta
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2008



Thomas Thesleff, s. 1951
Filosofian maisteri

- Yksi Evli Pankin perustajista ja pääomistajista. Osakeomistus: 950 820*
- Evlin lisäksi useita muita luottamustehtäviä
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 1985, Evli Pankki Oyj:n toimitusjohtaja vuosina 1985–1994 ja hallituksen puheenjohtaja 1994–2006

* Holdingyhtiö Prandium Oy:n kautta perheen kanssa

KESKEISET TAPAHTUMAT 2010

Q1

- Euromoney-lehden private banking -tutkimuksen mukaan Evli tarjoaa Suomen parasta palvelua yrittäjille. Evli sai kärkisijan myös parhaana korosalkunhoitajana ja perityn varallisuuden ja liiketoiminnan hoitajana.
- Evli-Rahastoyhtiö oli Lipper Funds Awards 2010 -vertailun mukaan Pohjoismaiden paras pieni rahastoyhtiö. Myös Evlin yhdistelmärahastot saivat vertailun ensimmäisen sijan. Rahastoista palkittiin Evli Corporate Bond, Evli Reaalikorko ja Evli Finland Mix.
- Evli Pankin hallituksessa aloitti kolme uutta jäsentä: Robert Ingman, Mikael Lilius ja Teuvo Salminen.
- Evli toimi Ekspress Gruppinn neuvonantajana sen myydessä Ekspress Hotlinen BaltCapille ja Diplomis neuvonantajana Triumph Glassin myynnissä.
- Kaupankäynti- ja tutkimuspalvelu ETF:ille (exchange traded funds) lanseerattiin.

Q2

- Evli toi markkinoille oman pitkäaikais-säästämistuotteen, Evli PS-Eläkkeen.
- Citywire arvioi Mikael Lundströmin Euroopan toiseksi parhaaksi yritysainasalkunhoitajaksi.
- Evli Corporate Bond sai Morningstar Fund Awards Finland 2010 -palkinnon Suomen parhaana yritysainasalkunhoitajana.
- Sirkka-Liisa Roine valittiin Evli-Rahastoyhtiön hallitukseen.
- Kehittyville markkinoille sijoittava osakerahasto, Evli Emerging Markets Equity, tuotiin markkinoille.
- Evli allekirjoitti YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UN Principles for Responsible Investing).
- Evli toimi pääjärjestäjänä Technopoliksen 19 miljoonan euron suunnatusa osakeannissa ja HgCapitalin neuvonantajana Frösundan hankinnassa.

Q3

- Sijoitusrahasto Evli Money Manager+ sulautui Evli Euro Likvidiin.
- Evlin Helsingin toimisto sai Green Office -merkin.
- Evli nousi johtavien investointipankkien joukkoon Venäjän yritysjärjestelymarkkinassa. Toteutettujen yrityskauppojen määrän perusteella (1-9/2010) Thomson Reuters sijoitti Evlin kolmanneksi ja Mergermarket viidenneksi.
- Evli toimi Fortumin taloudellisena neuvonantajana sen myydessä vähemmistöomistuksensa Saint-Petersburg Sale Companysta Inter RAO UES:lle ja Synskadades Stiftelsen neuvonantajana sen myydessä Iris Investin Karnellille.

Q4

- Venäläinen tutkimuslaitos Mergers.ru palkitsi Evlin kolmannella sijalla ja Russia Mergers Et Acquisitions Award -palkinnolla Venäjän yritysjärjestelymarkkinassa toimivien taloudellisten neuvonantajien luokassa.
- Evli ja Agerman toimivat Coverightin taloudellisina neuvonantajina Coveright Russian myynnissä Interprintille.
- Sijoitusrahasto Evli Smart Beta lopetti toimintansa.
- Evlin varainhoito sai suomalaisilta instituutiosijoittajilta jaetun toisen sijan Scandinavian Financial Researchin tutkimuksen kokonaislaatuarviossa (rahastot ja yksilöllinen varainhoito).

YHTEYSTIEDOT

Suomi

Evli Pankki Oyj

Evli-Rahastoyhtiö Oy

Evli Life Oy

Evli Property Investments Oy

Aleksanterinkatu 19 A, 4 krs.

PL 1081

00101 Helsinki

Puhelin (09) 476 690

Faksi (09) 661 387

Evli Pankki Oyj, Corporate Finance

Aleksanterinkatu 19 A, 4 krs.

PL 1080

00101 Helsinki

Puhelin (09) 476 690

Faksi (09) 4766 9279

Evli Pankki Oyj, Tampere

Kirkkokatu 8

33100 Tampere

Puhelin 010 759 7960*

www.evli.com

info@evli.com

etunimi.sukunimi@evli.com

* Puhelun hinta lankapuhelimesta 8,28 snt/puhelu + 5,95 snt/min ja matkapuhelimesta 8,28 snt/puhelu + 17,04 snt/min (sis. alv 23 %).

Ruotsi

Evli Bank Plc, Stockholmsfilial

Evli Fonder AB

Regeringsgatan 30-32, 4 tr

P.O. Box 16354

SE-103 26 Stockholm

Sweden

Puhelin +46 8 407 8000

Faksi +46 8 407 8001

Evli Bank Plc, Malmö

Södergatan 3

SE-21134 Malmö

Sweden

Puhelin +46 40 678 82 30

Faksi +46 40 678 82 31

www.evli.com

stockholm@evli.com

etunimi.sukunimi@evli.com

Viro

Evli Securities AS

Tartu mnt. 2

10145 Tallinn

Estonia

Puhelin +372 640 5700

Faksi +372 640 5701

www.evli.com

info@ee.evli.com

etunimi.sukunimi@evli.com

Liettua

Evli Securities AS, Vilnius Branch

J. Jasinskio 16b

LT-01112 Vilnius

Lithuania

Puhelin +370 5 2546 720

Faksi +370 5 2546 721

www.evli.com

info@lt.evli.com

etunimi.sukunimi@evli.com

Venäjä

Evli Russia

Kellermann Center

22, 10th Krasnoarmeiskaya Str.

190103, St. Petersburg

Russia

Puhelin +7 812 740 5055

Faksi +7 812 335 0506

Panorama Center

8, 2nd Brestskaya Str.

125047, Moscow

Russia

Puhelin +7 495 542 7374

Faksi +7 495 987 4653

www.evli.com

evlirussia@evlirussia.com

etunimi.sukunimi@evlirussia.com

VARAINHOITOLIIKETOIMINTA

Hyvä menestys riippumattomien tahojen arvioissa jatkui

Euromoney-lehden vuotuisen private banking -tutkimuksen mukaan Evli tarjoaa Suomen parasta palvelua yrittäjille. Evli sai kärkisijan myös parhaana korkosalkunhoitajana ja perityn varallisuuden ja liiketoiminnan hoitajana.

Evlin rahastot saavuttivat Lipper Funds Awards 2010 -vertailututkimuksessa Pohjoismaiden parhaan kokonaissijoituksen pienten rahastoyhtiöiden luokassa kolmen vuoden ajanjaksolla. Myös Evlin yhdistelmärahastot voittivat ensimmäisen palkinnon pienten rahastoyhtiöiden joukossa.

Scandinavian Financial Researchin tutkimukseen vastanneiden instituutiosijoittajien kokonaislaatuarviossa Evli sijoittui jaetulle toiselle sijalle. Evli sai hyvää palautetta erityisesti sijoitustoiminnan tuotosta, maineesta ja luotettavuudesta. Myös Evlin markkina-asema vaativien instituutiosijoittajien varainhoitajana vahvistui selvästi vuonna 2010.

Itsenäinen rahoitusalan julkaisija ja tutkimuslaitos Citywire arvioi Evlin Mikael Lundströmin Euroopan toiseksi parhaaksi salkunhoitajaksi euromääräisten pitkän koron yrityslainarahastojen luokassa. Lundström hoitaa Evli European High Yield -rahastoa, jonka viiden vuoden tuotto on ollut 34,8 prosenttia.

<< TAKAISIN



INVESTOINTIPANKKITOIMINTA/ PÄÄOMAMARKKINAT

Vuoden 2010 merkittävimmät kaupat:

Alma Media Oyj; 9,66 % yhtiön osakkeista, kaupan arvo 50,0 miljoonaa euroa
Tikkurila Oyj; 1,4 % osakepääomasta, kaupan arvo 9,03 miljoonaa euroa
Kemira Oyj; 1,5 % osakepääomasta, kaupan arvo 24,85 miljoonaa euroa
Pohjola Pankki Oyj; 3,8 % osakesarjasta, kaupan arvo 81,5 miljoonaa euroa
HKScan Oyj, A-osake; 2,1 % osakesarjasta, kaupan arvo 8,78 miljoonaa euroa
Orion Oyj, A-osake, B-osake; 1,7 % osakepääomasta ja 2,2 % yhtiön äänivallasta,
A-osake; kaupan arvo 15,93 miljoonaa euroa, B-osake; kaupan arvo 17,63 miljoonaa euroa
Talentum Oyj; 1,3 % osakepääomasta, kaupan arvo 1,05 miljoonaa euroa
Oriola Oy, A-osake; 1,8 % yhtiön äänivallasta, kaupan arvo 4,99 miljoonaa euroa
AS Eesti Telekom; 1,0 % osakepääomasta, kaupan arvo 8,0 miljoonaa euroa
Stockmann Oyj Abp, B-osake; 3,0 % osakepääomasta, kaupan arvo 28,1 miljoonaa euroa
Outokumpu Oyj; 0,88 % osakepääomasta, kaupan arvo 20,48 miljoonaa euroa
Uponor Oyj; 0,77 % osakepääomasta, kaupan arvo 7,56 miljoonaa euroa
Technopolis Oyj; 2,6 % osakepääomasta, kaupan arvo 4,98 miljoonaa euroa

<< TAKAISIN



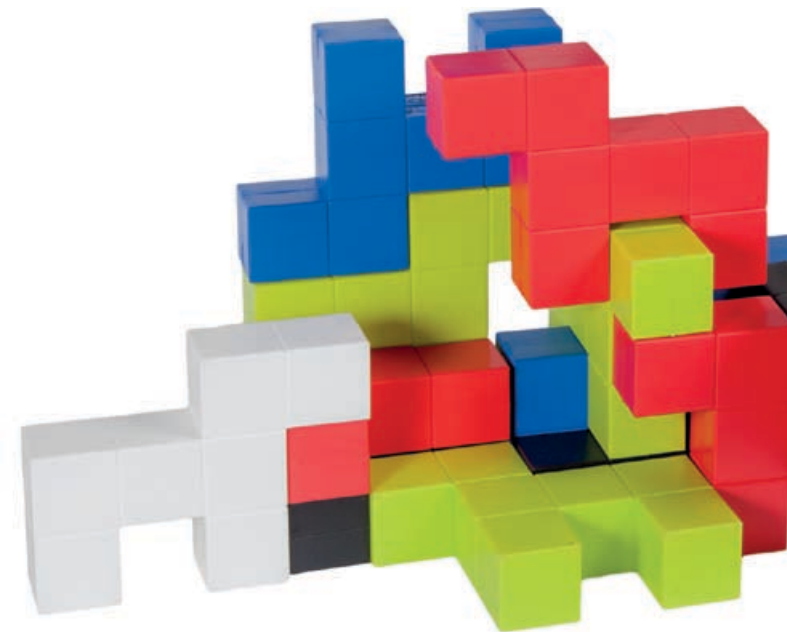
INVESTOINTIPANKKITOIMINTA/ CORPORATE FINANCE

Evli toimi vuonna 2010 neuvonantajana mm. seuraavissa toimeksiannoissa:

- Technopolis hankki 51 prosentin omistuksen Ülemiste Citystä. Evli teki fairness opinionin Technopoliksen hallitukselle.
- Coveright Russian myynti Interprintille. Evli ja Agerman toimivat Coverightin taloudellisina neuvonantajina.
- Diplom-Is myi Diplom-Is Denmarkin Unileverille. Evli toimi Diplom-Isin neuvonantajana.
- Fortum myi Tyumenenergoremontin. Evli toimi Fortumin taloudellisena neuvonantajana.
- Fortum myi vähemmistöomistuksensa Saint-Petersburg Sale Companysta Inter RAO UES:lle. Evli toimi Fortumin taloudellisena neuvonantajana.
- Synskadades Stiftelse myi Iris Investin Karnellille. Evli toimi Synskadades Stiftelsen neuvonantajana.
- Vinovon 44,5 miljoonan kruunun osakeanti. Evli toimi pääjärjestäjänä.
- Lännen Tehtaiden kalaliiketoimintaan liittyvä omistusjärjestely Taimenen kanssa. Evli toimi Lännen Tehtaiden taloudellisena neuvonantajana.
- HgCapital hankki Frösundan. Evli toimi HgCapitalin neuvonantajana.

- Technopoliksen 19 miljoonan euron suunnattu osakeanti. Evli toimi pääjärjestäjänä.
- Lääkärikeskus Plasman myynti Terveystalo Healthcarelle. Evli toimi Plasman taloudellisena neuvonantajana.
- Stonesoftin 5 miljoonan euron suunnattu osakeanti. Evli toimi pääjärjestäjänä.
- Bertilin myynti Bonnier Gamingille. Evli toimi myyjien neuvonantajana.

>>



INVESTOINTIPANKKITOIMINTA/ CORPORATE FINANCE

- Fortum myi osuutensa Kurgan Generation Companyssa. Evli toimi Fortumin taloudellisena neuvonantajana.
- Life Europe myi Macronovan Medica Clinical Nordille. Evli toimi Life Europen neuvonantajana.
- Life Europe myi Petefan Faun Pharmalle. Evli toimi Life Europen neuvonantajana.
- Pharmadulen 50 miljoonan kruunun mezzanine-lainajärjestely. Evli toimi Pharmadulen neuvonantajana.
- Ekspress Grupp myi Ekspress Hotlinen BaltCapille. Evli toimi Ekspress Gruppin neuvonantajana.
- Diplom-Is myi Triumph Glassin. Evli toimi Diplom-Isin neuvonantajana.
- Trainers' Housen 5 miljoonan euron hybridilainan liikkeeseenlasku. Evli toimi pääjärjestäjänä ja Trainers' Housen taloudellisena neuvonantajana.
- Sportland International Groupin velkojen rakennejärjestelyt. Evli toimi Sportland International Groupin neuvonantajana.

<< TAKAISIN

