

2011

VUOSIKERTOMUS

Evli Pankki Oyj

EVLI



Toimitusjohtajan katsaus 

Varainhoitoliiketoiminta 

Investointipankkitoiminta 



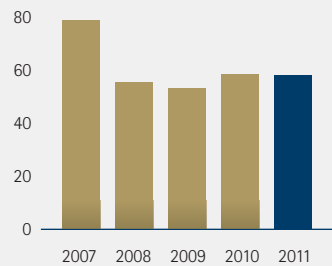
SISÄLLYS

Konsernin tunnusluvut	3
Toimitusjohtajan katsaus	4
Varainhoitoliiketoiminta	6
Investointipankkitoiminta	9
Henkilöstö	12
Hallitus	15
Johtoryhmä	16
Vuoden 2011 keskeiset tapahtumat	17
Yhteystiedot	18

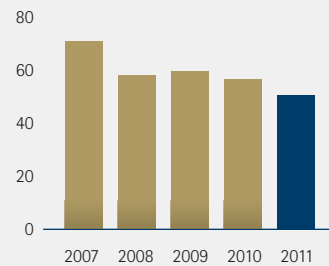
KONSERNIN TUNNUSLUVUT

	1.1.-31.12.2011	1.1.-31.12.2010	1.1.-31.12.2009	1.1.-31.12.2008	1.1.-31.12.2007
Nettoliikevaihto, 1 000 €	59 033	59 380	53 758	56 172	79 879
Liikevoitto/-tappio, 1 000 €	3 681	4 176	5 251	-718	15 884
% nettoliikevaihdsta	6,2	7,0	9,8	-1,3	19,9
Tilikauden voitto, 1 000 €	3 794	3 407	3 695	-1 134	12 040
% nettoliikevaihdsta	6,4	5,7	6,9	-2,0	15,1
Oman pääoman tuotto, % (ROE)	7,0	5,9	6,3	-1,8	18,5
Koko pääoman tuotto, % (ROA)	0,6	0,5	0,5	-0,1	1,4
Omavaraisuusaste, %	8,7	8,7	8,6	8,7	7,4
Tuotto-kulu-suhde	1,1	1,1	1,1	1,0	1,2
Konsernin vakavaraisuussuhde, %	14,5	14,8	13,6	14,1	15,3
Henkilöstö tilikauden lopussa	276	282	281	295	377

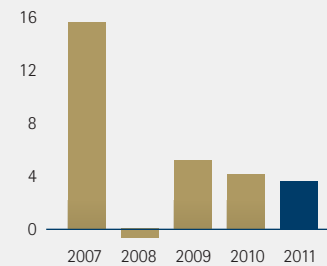
Liikevaihto, M€



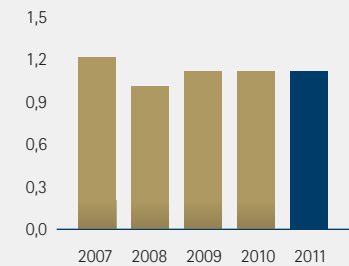
Oma pääoma, M€



Liikevoitto, M€



Tuotto-kulu-suhde





Maunu Lehtimäki, toimitusjohtaja

VAIKEA MARKKINAYMPÄRISTÖ VAUHDITTI KESKITTYMISTÄ YDINLIIKETOIMINTAAN

Viimeksi kuluneet vuodet ovat olleet monin tavoin haasteellisia sijoituspalveluyrityksille. Vuoden 2011 euroalueen kriisi kärjisti tilanteen äärimmilleen ja johti useiden alan yritysten toiminnan lakkaamiseen. Vahva varainhoitopainotuksemme ja päättäväiset säästötoimemme auttoivat meitä selviytymään vaikeasta vuodesta. Jatkoimme strategiamme mukaisesti palvelujemme erilaistamista ja uusiin tuotealueisiin panostamista.

Vuosi 2011 alkoi positiivisissa merkeissä, ja kehitys pääomamarkkinoilla oli sen ensimmäisellä puoliskolla varsin hyvää. Ilmapääri alkoi heikentyä kesällä ja kärjistyi Kreikan syvien talousongelmien myötä kriisiksi. Euroalueen valtioiden päätöksenteon hitaus ja epäjohtamukaisuus tässä tilanteessa synnyttivät pääomamarkkinoilla syvän epäluottamuksen poliitikkojen kykyyn ratkaista ongelma. Tämän seurauksena osakkeiden hinnat laskivat rajusti ja kaupankäynti pääomamarkkinoilla hiipui.

Vuoden lopussa tilanne oli jo jonkin verran selkiytymässä. Näkemykseni mukaan ongelmia ei kuitenkaan voida ratkaista pelkästään säästötoimilla ja budjettikurilla, vaan kestävä ratkaisu edellyttää nykyistä yhteisempää finanssipolitiikkaa euroalueella. Valuuttaliitossa ei voida sallia jäsenvaltioiden hoitavan talouksiaan itsenäisesti, vaan kansallisen päätöksenteon vapausasteita on merkittävästi vähennettävä.

Evlin palkkiotuotot alenivat näissä vaikeissa olosuhteissa kahdeksan prosenttia edellisvuodesta ja olivat 51,8 miljoonaa euroa (2010: 56,5 milj. euroa). Palkkiokertymältään parhaiten kehittivät Pääomamarkkinat-yksikkö ja Varainhoitoliiketoiminta. Pääomamarkkinat-yksikön palkkiotuotot lisääntyivät kaksi prosenttia ja olivat 15,1 miljoonaa euroa (2010: 14,8 milj. euroa). Varainhoitoliiketoiminnan palkkiotuotot puolestaan alenivat kolme prosenttia ja olivat 31,3 miljoonaa euroa (2010: 32,3 milj. euroa). Molempien yksiköiden palkkiotuottojen vertailtavuutta edellisvuoteen heikensivät yksiköissä vuoden aikana toteutetut yrityskaupat; Pääomamarkkinat-yksikössä johdannaisvälittäjä KKM Partners Oy:n osakkeiden enemmistön

osto ja Varainhoitoliiketoiminnassa kiinteistörahastoliiketoimintaa harjoittavan Evli Property Investments Oy:n osakkeiden myynti tanskalaiselle BPT Asset Management A/S:lle. Corporate Finance -yksikön palkkiotuotot alenivat peräti 43 prosenttia ja olivat 5,1 miljoonaa euroa (2010: 8,9 milj. euroa). Palkkiotuottojen merkittävät vuosivaihtelut ovat ominaisia Corporate Finance -toiminnalle.

Konsernin nettoliikevaihto oli 59,0 miljoonaa euroa (59,4 milj. euroa). Tulos ennen voitonjakoa heikkeni 55 prosenttia ja oli 3,6 miljoonaa euroa (2010: 8,2 milj. euroa). Vastaavasti tulos ennen veroja heikkeni lievästi edellisvuodesta ollen 3,6 miljoonaa euroa (2010: 4,2 milj. euroa). Syyskuussa myydyistä Evli Property Investments Oy:stä saadusta myyntivoitosta ja toiminnan tehostamiskuluista puhdistettu tulos ennen veroja oli kuitenkin selvästi edellisvuotta heikompi, mutta hyvästä alkuvuodesta johtuen edelleen voitollinen.

Ydinliiketoiminnan kehittäminen jatkuu säästötoimista huolimatta

Palkkiokertymäme laski kesästä alkaen erittäin voimakkaasti. Kun kustannusrakenteemme puolestaan on kiinteä, meidän oli ryhdyttävä päättäväisiin sopeuttamistoimiin. Veimme läpi laajoja säästöohjelmia, jotka jatkuivat vielä vuoden 2012 alkupuolellakin. Vaikeassa markkinatilanteessa meidän oli tehtävä valintoja ja keskityttävä kannattavimpaan ydinliiketoimintamme, jota edustavat suomalaisten instituutio- ja yksityishenkilösijoittajien palvelut. Päätimme supistaa Baltian toimintojamme varainhoitoa lukuun ottamatta sekä yhdistää Suomen ja

Ruotsin osakevälitys- ja Corporate Finance -toiminnot. Näiden lisäksi myös konsernin hallintoa tehostettiin yhdistämällä tukiyksiköitä suuremmiksi kokonaisuuksiksi.

Jatkoimme strategiamme mukaista palvelujemme erilaistamista ja uusien tuotealueiden kehittämistä, joiden uskomme jatkossa olevan kilpailukykyämme perusta. Ostimme enemmistön johdannaiskauppaan erikoistuneesta KKM Partners Oy:stä tavoitteenamme kasvaa Suomen johtavaksi johdannaisvälittäjäksi. Jatkoimme myös panostustamme indeksiosuusrahastoihin, joiden kaupassa olemme saavuttaneet merkittävän markkinaosuuden.

Olemme jo usean vuoden ajan määrätietoisesti kehittäneet varainhoitopalvelujamme. Nyt voimme todeta, että valinta on ollut oikea; kaupankäyntivolyyymien romahtaessa varainhoitopainotteisuus oli meille suuri etu. Jatkossa kehitämme erityisesti yksityishenkilöiden varainhoitopalveluja, koska uskomme näiden palvelujen kysynnän kasvavan voimakkaaimin lähivuosina.

Asiakkaat edellyttävät lisää verkkopalveluja

Asiakaskysynnän ohjaamina kaikkien toimialojen palvelumallit muuttuvat jatkossa entistä enemmän sähköisiksi, ja tahdomme olla oman alamme edelläkävijöitä tässä muutoksessa. Kehitimme vuonna 2011 My Evli –verkkopalveluamme niin, että asiakkaamme saavat nyt sen kautta täydellisen kuvan varalisuusasemastaan sekä voivat tehdä muun muassa osake- ja rahastosijoituksia sekä tutustua analyyseihimme ja katsauksiimme ajasta ja paikasta riippumatta.

Tapaamme toki jatkossakin asiakkaitamme kasvotusten ja palvelemme heitä puhelimitse, mutta yhä suurempi osa asiakaspalvelustamme ja -viestinnästä siirtyy nettiin. Näemme tulevaisuuden asiakaspalvelun teknologian ja henkilökohtaisen palvelun saumattomana yhteistyönä.

Ihmisten vaurastuessa yksityishenkilöasiakkaiden määrän kasvattaminen on yksi keskeisimpiä tavoitteitamme. Tätä silmällä pitäen keräämme jatkuvasti tietoa asiakkaiden tarpeista kehittääksemme palvelukanaviamme ja uusia tuotteita.

Toimiala suurten muutosten edessä

Pankkien sääntely on viime vuosina kiristynyt huomattavasti, ja sama kehitys jatkuu Basel III –säännösten tullessa vaiheittain

voimaan. Niiden vakavaraisuus- ja likvideettivaatimukset, jotka edellyttävät aiempaa korkeampaa omavaraisuusastetta ja vahvempaa rahoitusasemaa pankkitoiminnan vakauttamiseksi, heikentävät samalla pankkien kannattavuutta ja luotonantokykyä.

Toinen markkinaympäristön suuri muutos on ollut kaupankäynnin tietokoneistuminen. Jo reilusti yli puolet Helsingin pörssilistan osakkeiden vaihdosta tapahtuu ilman välittäjien panosta. Tämä kehitys on vähentänyt välittäjien palkkiotuottoja erittäin paljon, ja sama suuntaus jatkuu tulevina vuosina.

Lisääntyvän sääntelyn ja alenevien palkkiotuottojen takia erityisesti Evlin kokoluokkaa edustavien sijoituspalveluyritysten tilanne on jo usean vuoden ajan ollut taloudellisesti raskas. Suurille pankeille kustannuslisäykset ovat suhteessa huomattavasti kevyempiä, ja pieniltä toimijoilta taas edellytetään vähemmän. Markkinoilta onkin viime vuosina poistunut useita keskikokoisia yrityksiä joko yhdistymisten tai toiminnan lopettamisten kautta, ja vuoden 2011 vaikea markkinatilanne kiihdytti konsolidaatiokehitystä. Ellei taloudellinen tilanne selvästi parane, uskon kilpailijakenttämme jo parin vuoden päästä olevan aivan toisennäköinen kuin nyt.

Menestyäksemme jatkossakin meidän on ratkaistava, kuinka saamme toiminnastamme riittävästi tuottoja kattamaan kasvavat kokonaiskulut. Keinoja tähän ovat hyvän kilpailukykyyn mahdollistama orgaaninen kasvu ja yritysjärjestelyt, jotka molemmat ovat vahvasti mukana tulevaisuuden skenaarioissamme.

Kilpailukykyyn säilyttäminen edellyttää meiltä jatkuvaa kehittämistä ja erilaistumista. Vakavaraisuutemme ja henkilöstömme vahvan osaamisen ansiosta meillä on tähän hyvät edellytykset. Toimintamme keskipisteessä säilyy aina asiakkaidemme varallisuuden kasvattaminen.

Tämän poikkeuksellisen vaikean vuoden päätyttyä kiitän lämpimästi asiakkaitamme, henkilökuntaamme ja kumppaneitamme hyvästä ja luottamuksellisesta yhteistyöstä.

Maunu Lehtimäki
toimitusjohtaja



Olemme jo usean vuoden ajan määrätietoisesti kehittäneet varainhoitopalvelujamme. Nyt voimme todeta, että valinta on ollut oikea.



VARAINHOITOLIIKETOIMINTA

Korkeatasoista palvelua instituutioille ja yksityishenkilöille.

Evlin varainhoito auttaa asiakkaita heidän varallisuutensa kasvattamisessa ja turvaamisessa. Evlin varainhoitoliiketoiminta muodostuu yksilöllisistä varainhoitopalveluista, sijoitus- ja pääomarahastoista sekä My Evli -verkkopalvelusta. Vahva tausta varainhoitoasiakkaiden palvelussa on luonut perustan palvelulla yksityishenkilöitä entistä laajemmin.

Varainhoitoliiketoiminta numeroina

	2011	2010	Muutos, %
Nettoliikevaihto, M€	31,5	32,5	-3,1
Liiketulos, M€	6,2	6,5	-4,2
Henkilöstö	90	91	-1,1
Hallinnoitu varallisuus (netto), M€	4 487	5 162	-13,1



Esa Pensala, johtaja, varainhoitopalvelut

YKSILÖLLISTÄ PALVELUA VARALLISUUDEN KASVATTAMISEKSI

Evli tarjoaa kattavia varainhoitopalveluita institutionaalisille sijoittajille, yksityishenkilöille ja yrittäjäsuvuille. Evlin pitkäjänteinen ja sitoutunut varainhoito auttaa asiakkaita varallisuuden kasvattamisessa ja turvaamisessa.

Ammattitaitoista varainhoitoa institutionaalisille sijoittajille

Evli on Suomen kokeneimpia ja suurimpia institutionaalisten sijoittajien varainhoitajia. Ammattitaitoinen salkunhoito ja dynaaminen riskienhallinta tähtäävät hyvään riski-tuotto-suhteeseen kaikissa markkinatilanteissa. Korkeatasoista henkilökohtaista palvelua tukee My Evli -verkkopalvelu, josta näkee varainhoitosalkun tilanteen kaiken aikaa.

Kokonaisvaltaista palvelua yksityishenkilöille

Yksityishenkilöille tarjottava täyden valtakirjan varainhoitopalvelu, Evlin Private Banking, ottaa huomioon asiakkaan elämäntavoitteet, tulot ja menot, investointitarpeet, kokonaisvarallisuuden ja perintösuunnittelun. Salkunhoidossa hyödynnetään koko Evlin laaja-alainen osaaminen ja pitkä kokemus. Asiakasta palvelevat aina tavoitettavissa oleva henkilökohtainen varainhoitaja sekä My Evli -verkkopalvelu.

Yli sukupolven ulottuvaa varainhoitoa yrittäjäsuvuille

Evlin varainhoitokonsepti yrittäjäsuvulle perustuu suvun arvoihin ja strategiaan. Se on systemaattinen tapa yhdistää varainhoito ja perintösuunnittelu sekä mahdolliset yritys- ja rahoitusjärjestelynäkökulmat. Kassavirtojen mallinnoksen ja simuloinnin pohjalta tehdään suvun ja sen jäsenten tavoitteiden toteutumista tukeva ja sukupolvenvaihdokset huomioon ottava varainhoitosuunnitelma.

Vuosi 2011 lyhyesti

Vuoden 2011 voimakkaat vaihtelut pääomamarkkinoilla korostivat dynaamisen riskienhallinnan merkitystä salkunhoidossa. Haastavasta toimintaympäristöstä huolimatta Evlin täyden valtakirjan varainhoitoasiakkaiden lukumäärä kasvoi ja yhtiö sai merkittäviä uusia varainhoitotoimeksiantoja.

- Instituutiosijoittajat arvioivat Evli Pankin jälleen yhdeksi Suomen käytetyimmistä ja laadukkaimmista yhteisövarainhoitajista. Scandinavian Financial Researchin tutkimukseen vastanneiden instituutiosijoittajien kokonaislaatuarviossa Evli sijoittui jaetulle kolmannelle sijalle ja sai positiivista palautetta erityisesti kyvystä ottaa sijoitusnäkemystä, kansainvälisestä sijoitusosaamisestaan, asiakaspalvelun laadusta ja hyvästä maineesta.
- Euromoney-lehden vuoden 2011 tutkimuksen mukaan Evli Pankki on paras kotimainen Private Banking -palveluja tarjoava pankki. Lisäksi Evlin palvelu yrittäjille ja yritysjohtajille ja osakesalkunhoito arvioitiin Suomen parhaiksi. Tutkimus perustuu sekä palveluntarjoajien toiminnan tuloksiin että alan toimijoiden arvioihin kilpailijoistaan.



Lea Keinänen, johtaja, rahastot

AKTIIVISTA JA PITKÄJÄNTEISTÄ RAHASTOSIJOITTAMISTA

Evli tarjoaa monipuolisen rahastovalikoiman, jonka erityisvahvuuksia ovat korkosijoitukset ja vapaan kassavirran strategiaan perustuvat osakesijoitukset. Rahastojen salkunhoitajilla on pitkäaikainen kokemus ja syvälinen osaaminen sijoitustoiminnasta.

Kattava rahastovalikoima

Evli hallinnoi Suomessa 27:ä ja Ruotsissa kahdeksaa rahastoa, jotka kattavat monipuolisesti eri omaisuusluokat. Evli-Rahastoyhtiö Oy on 5,2 prosentin markkinaosuudella Suomen kuudenneksi suurin rahastoyhtiö.


Johdonmukaista sijoitustoimintaa

Kaikkien Evlin rahastojen toiminta perustuu selkeään, johdonmukaisesti noudatettavaan sijoitusstrategiaan sekä aktiiviseen ja pitkäjänteiseen sijoittamiseen. Kehittyneiden markkinoiden osakesijoitukset kohdistuvat yrityksiin, joilla on vakaa kassavirta ja joista ei makseta ylihintaa. Kehittyvien maiden osakesijoitukset puolestaan perustuvat syvään makrotalouden tuntemukseen ja yritysten kokonaisvaltaiseen tutkimukseen. Korkosijoituksissa sijoitusstrategian ydin on velkapapereiden liikkeeseenlaskijoiden luottokelpoisuus ja takaisinmaksukyky.

Kaikki sijoituspalvelut My Evli -verkkopalvelusta

Evli on panostanut voimakkaasti verkkopalvelunsa kehittämiseen tarjotakseen asiakkailleen mahdollisuuden hoitaa kaikki sijoituksiinsa liittyvät toimenpiteet helposti verkossa. My Evlin kautta asiakas voi esimerkiksi merkitä Evlin rahastoja, seurata havainnollisesti sijoitustensa kehitystä sekä lukea markkinoita koskevia katsauksia ajasta ja paikasta riippumatta. Palveluun on myös koottu sijoitusten raportit ja tapahtumatositteet.

Saavutukset 

Muutokset rahastoissa 

Vuosi 2011 lyhyesti

Vuosi 2011 oli haastava vuosi myös rahastoliiketoiminnalle. Suomeen rekisteröityjen rahastojen nettolunastukset olivat kuitenkin vain kaksi prosenttia vuoden alun rahastopääomasta, kun vastaava osuus edellisenä turbulenssivuonna 2008 oli kymmenkertainen. Markkinatilanne huomioon ottaen Evlin rahastot kehittyivät vuoden aikana kohtuullisesti sekä markkinaosuudella että sijoitustoiminnan onnistumisella mitattuna.

- Rahastotarjoomaa kehitettiin luomalla uusi, kehittyneille osakemarkkinoille sijoittavien rahastojen kokonaisuus sekä lopettamalla yksi rahasto.
- My Evli -verkkopalvelua kehitettiin ja laajennettiin liittämällä siihen mm. uusi kauppapaikka. Kaiken rahastosijoittamiseen liittyvän voi nyt hoitaa My Evlissä. Palvelusta saa runsaasti tärkeää tietoa omista sijoituksista ja Evlin rahastoista.
- Rahastojen hallintoa kehitettiin neljännen sijoitusrahastodirektiivin (UCITS IV) mukaisesti. Tämän Ruotsissa kesällä 2011 ja Suomessa 31.12.2011 voimaan tulleen direktiivin mukaisesti rahastoesitteet harmonisoidaan koko EU:n tasolla ja rahastojen riskienhallintaa ja sisäistä valvontaa tehostetaan.
- Evli vahvisti asemaansa pohjoismaisessa kiinteistöliiketoiminnassa myymällä kiinteistörahastoliiketoimintansa, Evli Property Investments Oy:n tanskalaiselle BPT Asset Management A/S:lle ja hankkimalla samanaikaisesti 50 prosentin omistuosuuden BPT Asset Management A/S:stä. Yhdistynyt yhtiö on yksi Pohjoismaiden ja Baltian johtavista kiinteistörahastotoimijoista.

	2011	2010
Markkinaosuus (Evli-Rahastoyhtiö), %	5,1	5,1
Nettomerkinnät Evlin omiin rahastoihin, M€	-14	58
Rahastojen Morningstar-tähditys, keskiarvo	3,6	3,4



INVESTOINTIPANKKITOIMINTA

Evlin investointipankkitoiminta koostuu
Pääomamarkkinat- ja Corporate Finance
-yksiköistä.



Panu Jousimies, johtaja,
pääomamarkkinat, Suomi

UUSIEN TUOTTEIDEN MERKITYS KASVAA

Evlin Pääomamarkkinat-yksikön palvelut kattavat osake- ja johdannaisvälityksen ja niihin liittyvät neuvontapalvelut sekä strukturoidut tuotteet. Välitystoimintaa tukee laaja sijoitustutkimus. Yksikkö palvelee instituutioita ja yksityisiä suursijoittajia Suomessa, Ruotsissa ja valikoiduilla Euroopan markkinoilla.

	2011	2010	Muutos, %
Nettoliikevaihto, ME	16,3	15,8	3,0
Liiketulos, ME	-2,9	-4,2	30,7
Henkilöstö	52	51	2,0

Kokemukseen perustuvaa vahvaa välitysoasaamista

Evlin välitystiimillä on pitkä kokemus ja vahva osaaminen monipuolisten osake- ja johdannaistoimeksiantojen toteuttamisessa. Laaja suomalaisista ja ulkomaisista sijoittajista koostuva jakeluverkko mahdollistaa mittavienkin omistusjärjestelyiden toteuttamisen. Evli on yksi johtavista ja institutionaalisten sijoittajien eniten käyttämiä välittäjiä Suomessa. Yhteistyössä Evli Alexander Managementin kanssa yksikkö toteuttaa tehokkaasti erilaiset henkilöstön palkitsemisjärjestelmien realisointipalvelut.

Palkittua sijoitustutkimusta

Evlin sijoitustutkimus saavuttaa vuodesta toiseen kärkisijoja riippumattomien tutkimusyriyten tekemissä vertailuissa. Menestyksen taustalla on pitkäjänteinen tutkimusprosessien ja analyysimallien kehittämistyö. Evlin sijoitustutkimus seuraa lähes sataa pohjoismaista ja baltialaista yritystä.

Aktiivinen uusien tuotteiden kehittäjä

Vuonna 2010 Pääomamarkkinat-yksikkö toi markkinoille kattavan ETF-palvelun (exchange traded funds). Palveluun kuuluu sijoitusstrategioiden seulonta, suositus strategian mukaisen instrumentin valintaan ja markkinoiden johtava ETF-kauppojen toteutus. Lisäksi Evli toimii aktiivisesti strukturoitujen tuotteiden markkinoilla ja räätälöi näitä tuotteita asiakkaidensa yksilöllisiin sijoitustarpeisiin. Perinteisen välitystoiminnan muuttuessa yhä enemmän sähköisissä järjestelmissä toteutuvaksi uusien tuotteiden merkitys välittäjien palvelutarjonnassa kasvaa. Evli panostaa voimakkaasti näiden tuotteiden kehittämiseen.

Vuosi 2011 lyhyesti

Markkinoiden positiivisen kehityksen ja asiakkaiden aktiivisuuden ansiosta alkuvuosi oli Pääomamarkkinat-yksikölle erinomainen. Kreikan velkakriisistä aiheutuneen maailmanlaajuisen pörssikurssien laskun ja markkinaturbulenssin takia loppuvuosi oli yksikölle selkeästi heikompi. Aktiivinen toiminta uusien tuotteiden markkinoilla tasapainotti kuitenkin perinteisen osakevälitystoiminnan supistumista.

- Evli osti enemmistön johdannaisiin erikoistuneesta KKM Partners Oy:stä, jonka nimeksi muutettiin Evli Optiot Oy. Yrityskauppa on osa Evlin strategista linjausta kehittää johdannaistoimintaa ja kasvaa Suomen johtavaksi johdannaisvälittäjäksi.
- Evlin analyytikot saavuttivat useita kärkipaikkoja StarMinen 2011 vuotuisessa tutkimuksessa. Tutkimus mittaa analyytikoiden onnistumista Euroopassa ja Pohjoismaissa ja siihen osallistui yhteensä 2 331 analyytikkoa 184 yrityksestä.
- Pääomamarkkinat-yksikön toteuttamia merkittäviä osakerien myyntejä olivat muun muassa Aktia Oyj:n A-osake (kaupan arvo 25,1 milj. euroa), Technopolis Oyj (9,9 milj. euroa) ja SRV Yhtiöt Oyj (9,9 milj. euroa).



Mikael Thunved, toimitusjohtaja, Ruotsi

KOKEMUKSEEN JA PITKIIN ASIAKASSUHTEISIIN PERUS- TUVAA ASiantuntemusta

Evlin Corporate Finance -yksikkö tarjoaa neuvontapalveluja pienissä ja keskisuurissa toimeksiannoissa, kuten yritysostoissa ja -myynneissä, fuusioissa, velkakirjojen liikkeeseenlaskuissa ja osakeanneissa. Yksikön asiakkaat ovat etupäässä pääomasijoittajia, muita rahoittajia sekä yksityisiä ja julkisia yrityksiä. Asiantuntijatiimit toimivat Helsingissä, Tukholmassa, Pietarissa ja Moskovassa.

Ainutlaatuinen maantieteellinen jalanjälki

Vahvan markkina-asemansa ja läsnäolonsa ansiosta Evli tuntee hyvin Itämeren alueen paikalliset markkinat ja toimintaedellytykset. Tiimien välinen yhteistyö takaa asiakkaille kokonaisvaltaiset neuvontapalvelut Pohjoismaiden ja Venäjän markkinoilla.

Johtavaa asiantuntemusta venäläisissä yritysjärjestelyissä

Evlistä on tullut yksi Venäjän yritysjärjestelymarkkinan johtavista taloudellisista neuvonantajista. Evlin menestys toimeksiantojen suunnittelijana ja toteuttajana perustuu paikallisen liiketoimintaympäristön ja lainsäädännön syvälliseen tuntemukseen sekä laajaan yhteistyöverkostoon.

Vahva asema terveydenhuollon alalla

Evli toimi neuvonantajana lukuisissa terveydenhuoltoalan yrityskaupoissa vuonna 2011 ja vahvisti siten asemaansa alan johtavana Corporate Finance -neuvonantajana Pohjoismaissa.

Evlin toiset yksiköt ja Senior Advisor -verkosto täydentävät tarjontaa

Evlin muiden yksiköiden korkeatasoiset palvelut, kuten osakevälitystoiminta ja palkittu sijoitustutkimus tukevat Corporate Finance -yksikön osaamista. Yksikkö tekee jatkuvasti yhteistyötä myös vahvan ammattitaidon, pitkän kokemuksen ja laajan suhdeverkon omaavan Evlin Senior Advisor -verkon kanssa.

Vuosi 2011 lyhyesti

Yritys- ja rahoitusjärjestelymarkkina oli varsin aktiivinen vuoden ensimmäisen puoliskon aikana. Evlin toimeksiantokanta pysyi hyvällä tasolla vuoden loppupuolella pääomamarkkinoiden kasvaneesta epävarmuudesta ja voimakkaasta kurssilaskusta huolimatta. Toteutuneiden transaktioiden määrä jäi kuitenkin odotettua alhaisemmaksi markkinoiden epävarmuuden pitkittäessä toimeksiantojen toteutusta.

- Evli toimi neuvonantajana 13 julkistetussa Corporate Finance -toimeksiannossa.
- Suomen ja Venäjän välillä oli useita toimeksiantoja, ja toiminta lisääntyi Ruotsin ja Venäjän välillä. Evlin markkina-asema vahvistui myös monen kilpailijan lopettaessa neuvonantotoimintansa Venäjän alueella.

	2011	2010	Muutos, %
Nettoliikevaihto, M€	5,1	9,4	-46,0
Liikevoitto/-tappio, M€	-4,2	1,5	-385,3
Henkilöstö	46	40	15,0

Vuoden 2011 toimeksiantoja 



HENKILÖSTÖ

Evli tarjoaa henkilöstölleen mahdollisuuden kehittyä ja oppia jatkuvasti uutta.

Henkilökunnan jatkuvalla kehittämisellä varmistetaan, että asiakkailla on käytössään aina paras mahdollinen finanssialan asiantuntemus ja palvelu. Tärkeitä henkilöstöjohtamisen periaatteita ovat avoin vuorovaikutus ja tasa-arvo.

MENESTYS PERUSTUU AMMATTITAITOON JA KYKYYN TUOTTAU UUDENLAISIA RATKAISUJA

Evli on asiantuntijaorganisaatio, jossa henkilökunnan kehittämisestä pidetään aktiivisesti huolta. Työssä viihtymistä ja jaksamista tuetaan monin tavoin, sillä motivoitunut ja sitoutunut henkilöstö tukee yhtiön tavoitetta luoda asiakkailleen jatkuvasti arvoa osamisellaan.

Henkilökunnan ammattitaidon kehittyminen varmistetaan tarjoamalla uusia ammatillisia haasteita ja mahdollisuuksia jatkuvaan oppimiseen. Vuodesta 2006 alkaen toteutettu Evli Academy on Evlin sisäinen koulutusohjelma, jolla koko henkilökunnalle annetaan mahdollisuus osaamisen ylläpitoon ja kehittämiseen sekä verkostoitumiseen yli liiketoiminta- ja maarajojen.

Vuosien 2010-2011 aikana toteutetun koulutusohjelman teemat olivat kasvu sekä myynnin ja henkilöstön johtaminen. Vuonna 2011 järjestettiin kolme erillistä ohjelmakokonaisuutta. Koulutuspäivien kokonaismäärä konsernissa oli 450 eli noin kaksi päivää henkilöä kohden.

Evli Academy toteutetaan yhteistyössä johdon kehittämisspalluutta tuottavan Hanken Et SSE Executive Educationin kanssa. Luennoitsijat ovat aina rahoitusalan johtavia nimiä, ja koulutuskokonaisuudet ovat suorassa yhteydessä Evlin päivittäiseen toimintaan ja tavoitteisiin.

Avoin vuorovaikutus ja tasa-arvo henkilöstöjohtamisen periaatteita

Evlin henkilöstöjohtamisen periaatteena on avoin ja jatkuva vuorovaikutus johdon ja henkilöstön välillä. Vuorovaikutusta tuetaan sisäisellä viestinnällä ja useilla vuoden aikana järjestettävillä henkilöstötilaisuuksilla ja -tapahtumilla. Evlissä rohkaistaan työntekijöitä aloitteellisuuteen yhtiön liiketoiminnan ja uusien liiketoimintamahdollisuuksien kehittämisessä.

Toinen tärkeä henkilöstöjohtamisen periaate on henkilökunnan tasavertainen kohtelu. Tasa-arvo merkitsee muun muassa jokaiselle yhdenvertaisia edellytyksiä ammatilliseen kehittymiseen, työuralla menestymiseen, oikeudenmukaiseen palkitsemiseen sekä työn ja erilaisten elämäntilanteiden yhteensovittamiseen. Evlille on erityisen tärkeää, että kaikissa sen toimintamaissa kunnioitetaan yksilöiden ja ryhmien kulttuureja, tapoja ja arvoja. Liiketoiminnassa Evli täyttää toimintamaidensa kansalliset normit ja lakien asettamat vaatimukset ja haluaa olla vastuullinen jäsen kaikissa yhteisöissä, joissa se toimii.

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 toimintaa yhteisen strategian, liiketoimintojen linjausten ja tavoitteiden sekä ohjeiden mukaisesti, vaan myös se, että jokainen henkilökunnan jäsen tietää ja ymmärtää, miten voi itse vaikuttaa Evlin menestykseen.

Työtyytyväisyyttä ja -hyvinvointia kehitetään pitkäjänteisesti

Työssä viihtyvä ja ammattitaitoinen henkilökunta on Evlin kaltaisen asiantuntijaorganisaation menestymisen edellytys. Henkilöstön työtyytyväisyyttä tutkitaan Evlissä vuosittain ja tuloksia käytetään lähtökohtana työvihtyvyyden kehittämissuunnitelmille. Vuoden 2011 työtyytyväisyystutkimuksen mukaan henkilöstön kokonaistyytyväisyys oli edelleen hyvä.

Evlin henkilöstö on ylpeä työnsä tuloksista ja arvostaa erityisesti sitä, että yhtiön johto koetaan helposti lähestyttäväksi, työntekijöille annetaan paljon vastuuta ja jokaisen henkilön työpanos on tärkeä. Evli muutti vuoden 2011 aikana uusiin toimitiloihin, jotka tyydytyväisyystutkimuksen mukaan luovat hyvän työympäristön.

Työssä jaksamista tuetaan työterveyshuollon ja eläkeyhtiön palveluilla sekä työn ja erilaisten elämäntilanteiden joustavalla yhteensovittamisella. Työhyvinvointia rakennetaan aina tavoitteellisella ja pitkäjänteisellä yhteistyöllä yhteistyökumppaneidemme kanssa. Evli tukee myös henkilöstön liikkumista ja virkistys- ja harrastustoimintaa.

Trainee-ohjelma rakentaa Evlin tunnettuutta opiskelijoiden keskuudessa

Evlin vuonna 2008 aloitettu Trainee-ohjelma tarjoaa loppuvaiheen korkeakouluopiskelijoille tilaisuuden tutustua Evlin liiketoimintaan ja mahdollisesti työllistyä yhtiön palvelukseen harjoittelun tai valmistumisen jälkeen. Ohjelmaan valitaan vuosittain 2-6 lahjakasta nuorta kiertämään heille osoitettujen tutorien ohjauksessa Evlin eri liiketoimintayksiköissä 16 viikon ajan. Taustaltaan Trainee-ohjelmaan osallistuvat nuoret voivat olla muun muassa rahoituksen ja laskentatoimen opiskelijoita, ja heiltä odotetaan analyttisyyttä, hyviä yhteistyövalmiuksia ja sosiaalisia taitoja sekä halua kasvaa rahoitusalan asiantuntijatehtäviin.

Ohjelman tavoitteena on entisestään tiivistää Evlin yhteistyötä eri korkeakoulujen kanssa ja varmistaa, että Evli on opiskelijoiden keskuudessa tunnettu ja haluttu työnantaja.

Henkilöstölukuja:

- Vuonna 2011 henkilöstöstä 71 prosenttia työskenteli myynti- ja asiakaspalvelutehtävissä ja 29 prosenttia konsernin tukitoiminnoissa.
- Henkilöstöstä 71 prosenttia työskenteli Suomessa ja 29 prosenttia Suomen ulkopuolella.
- Työntekijöiden keski-ikä vuoden lopussa oli 36,8 vuotta.
- Henkilöstön vaihtuvuus vuoden aikana oli 17,4 prosenttia.*

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



Työssä viihtyvä ja ammattitaitoinen henkilökunta on Evlin kaltaisen asiantuntijaorganisaation menestymisen edellytys.

HALLITUS

Nykyisen hallituksen kokoonpano on päätetty Evli Pankki Oyj:n yhtiökokouksessa 4.3.2011.



Henrik Andersin, s. 1960
KAUPPATIETEIDEN MAISTERI

- Yksi Evli Pankin perustajista ja pääomistajista
- Evli Pankki Oyj:n hallituksen jäsen ja puheenjohtaja vuodesta 2006. Toimitusjohtaja 1994-2006
- Osakeomistus 31.12.2011: 950 820 (Holdingyhtiö Scripo Oy:n kautta)



Robert Ingman, s. 1961
DIPLOMI-INSINÖÖRI, KAUPPA-
TIETEIDEN MAISTERI

- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2010



Teuvo Salminen, s. 1954
KAUPPATIETEIDEN MAISTERI,
KHT

- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2010



Harri-Pekka Kaukonen, s. 1963
TEKNIIKAN TOHTORI

- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2008



Thomas Thesleff, s. 1951
FILOSOFIAN MAISTERI

- Yksi Evli Pankin perustajista ja pääomistajista
- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 1985, hallituksen puheenjohtaja 1994-2006. Toimitusjohtaja 1985-1994
- Osakeomistus 31.12.2011: 950 820 (Holdingyhtiö Prandium Oy:n kautta perheen kanssa)



Mikael Lilius, s. 1949
DIPLOMIEKONOMI

- Evli Pankki Oyj:n hallituksessa vuodesta 2010

JOHTORYHMÄ



Maunu Lehtimäki, s. 1967
KAUPPATIETEIDEN MAISTERI

- Toimitusjohtaja
- Evli Pankki Oyj:n palveluksessa vuodesta 1996
- Osakeomistus 31.12.2011: 98 432



Esa Pensala, s. 1974
DIPLOMI-INSINÖÖRI

- Johtaja, varainhoitopalvelut
- Evli Pankki Oyj:n palveluksessa vuodesta 2001
- Osakeomistus 31.12.2011: 20 500



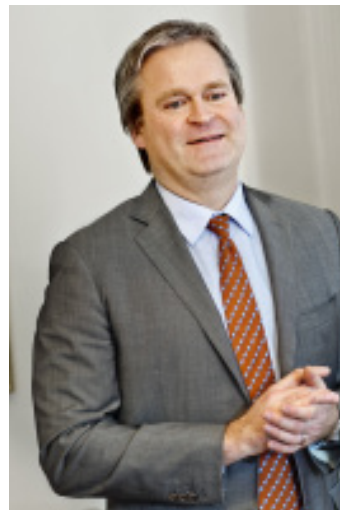
Eva Vakkilainen, s. 1966
KAUPPATIETEIDEN
KANDIDAATTI

- Talousjohtaja
- Evli Pankki Oyj:n palveluksessa vuodesta 2011



Janne Lassila, s. 1965
KAUPPATIETEIDEN
KANDIDAATTI

- Johtaja, Corporate Finance, Suomi
- Evli Pankki Oyj:n palveluksessa vuodesta 1993
- Osakeomistus 31.12.2011: 38 812



Mikael Thunved, s. 1965
KAUPPATIETEIDEN
KANDIDAATTI

- Toimitusjohtaja, Ruotsi
- Evli Pankki Oyj:n palveluksessa vuodesta 2002
- Osakeomistus 31.12.2011: 36 000



Lea Keinänen, s. 1966
YO-KAUPPATEKNIKKO, MBA

- Johtaja, rahastot
- Evli Pankki Oyj:n palveluksessa vuodesta 1998
- Osakeomistus 31.12.2011: 34 712

VUODEN 2011 KESKEISET TAPAHTUMAT

- Evli osti enemmistön johdannaisiin erikoistuneesta KKM Partners Oy:stä tavoitteenaan kasvaa Suomen johtavaksi johdannaisvälittäjäksi.
- Evli vahvisti asemaansa pohjoismaisessa kiinteistöliiketoiminnassa myymällä kiinteistörahastoliiketoimintansa, Evli Property Investments Oy:n tanskalaiselle BPT Asset Management A/S:lle ja hankkimalla 50 prosentin omistuosuuden BPT Asset Management A/S:stä. Yhdistynyt yhtiö on yksi Pohjoismaiden ja Baltian johtavista kiinteistörahastotoimijoista.
- Evli toimi neuvonantajana 13 julkistetussa Corporate Finance -toimeksiannossa Pohjoismaissa, Venäjällä ja Baltian maissa.
- Evli oli Euromoney-lehden mukaan paras kotimainen Private Banking -palveluja tarjoava pankki. Lisäksi Evlin palvelu yrittäjille ja yritysjohtajille sekä osakesalkunhoito arvioitiin Suomen parhaiksi.
- Instituutiosijoittajat arvioivat Evlin yhdeksi Suomen käytetyimmistä ja laadukkaimmista yhteisövarainhoitajista Scandinavian Financial Researchin tutkimuksessa. Evli sai positiivista palautetta erityisesti kyvystään ottaa sijoitusnäkemystä, kansainvälisestä sijoitusosaamisestaan, asiakaspalvelun laadusta ja hyvästä maineesta.
- Rahastovertailija Morningstar valitsi Evli-Rahastoyhtiön Suomen parhaaksi korkovarainhoitajaksi. Evlin korkorahastot menestyivät myös pohjoismaisessa Lipper Funds Awards -vertailussa: Evli Corporate Bond, Evli Global Multi Manager 75 ja Evli Reaalikorko.
- Evlin analyttikot saavuttivat useita kärkipaikkoja StarMinen tutkimuksessa, joka mittaa analyttikoiden onnistumista Euroopassa ja Pohjoismaissa. Evli menestyi etenkin rahoituspalvelujen, kaivostoiminnan ja konepajateollisuuden analysoinnissa.
- My Evli -verkkopalvelua kehitettiin ja laajennettiin monipuoliseksi sijoittamisen, säästämisen ja varainhoidon kokonaispalveluksi. My Evlin kautta voi sijoittaa rahastoihin, tehdä talletuksia ja käydä kauppaa esimerkiksi osakkeilla ja ETF:illä uudessa Evli Trader -kaupankäyntipalvelussa. Palvelu sisältää myös havainnollisen salkunseurannan, raportit, pankkipalvelut sekä Evlin katsaukset ja analyysit.

YHTEYSTIEDOT

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

Suomi

Evli Pankki Oyj
Evli-Rahastoyhtiö Oy
Evli Life Oy
Evli Optiot Oy
 Aleksanterinkatu 19 A, 4 krs.
 PL 1081
 00101 Helsinki
 Puhelin (09) 476 690 (vaihe 8.30-18.00)
 Faksi (09) 661 387

Evli Pankki Oyj, Corporate Finance

Puhelin (09) 4766 9268
 Faksi (09) 4766 9279

Asiakaspalvelu

Puhelin 0203 20 444* (9.30-16.30)
 Faksi (09) 4766 9353

www.evli.com
 info@evli.com
 etunimi.sukunimi@evli.com

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

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
 000 Evli SPb
 Kellermann Center
 22, 10th Krasnoarmeiskaya Str.
 190103, St. Petersburg
 Russia
 Puhelin +7 812 740 5055
 Faksi +7 812 335 0506

000 Evli M
 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

EVLI-RAHASTOYHTIÖN SAAVUTUKSIA VUONNA 2011

- Morningstar valitsi Evli-Rahastoyhtiön Suomen parhaaksi korkovarainhoitajaksi. Palkinto on osoitus Evlin laaja-alaisesta ja pitkäjänteisestä korko-osaamisesta. Evlillä on 10 korkorahastoa, joiden sijoitusvarallisuus on yli kaksi miljardia euroa.
- Riippumattoman Scandinavian Financial Researchin yhteisöasiakastutkimuksen mukaan Evli oli vuonna 2011 Suomen toiseksi käytetyin sijoitusrahastotalo. Kokonaislaatuarvioissa Evli ylsi jaetulle kolmannelle sijalle.
- Evlin korkorahastot menestyivät hyvin pohjoismaisessa Lipper Funds Awards 2011 -vertailussa. Pitkän koron yrityslainarahasto Evli Corporate Bond oli oman luokkansa tuottoisin rahasto viiden ja kymmenen vuoden vertailussa ja yhdistelmärahasto Evli Global Multi Manager 75 luokkansa tuottoisin rahasto 10 vuoden ajanjaksolla. Evli Reaalikorko oli kolmen ja viiden vuoden tuottovertailun perusteella Pohjoismaiden paras inflaatioon sidottuihin korkopapereihin sijoittava rahasto.

MUUTOKSET EVLIN RAHASTOISSA VUONNA 2011

- Evli Europe Quant Index -rahasto sulautui Evli Europe -rahastoon.
- Evli US Quant Index ja Evli Japan Quant Index -rahastojen nimet muutettiin Evli Pohjois-Amerikaksi ja Evli Japaniksi sekä sijoitusstrategiat muutettiin aktiivisiksi.
- Evli Global Infrastructure -rahaston toiminta lakkautettiin hallinnoitujen pääomien vähäisen määrän johdosta.

VUODEN 2011 TOIMEKSIANTOJA

Evli toimi neuvonantajana mm. seuraavissa toimeksiannoissa:

- Eurooppalainen mediakonserni Sanoma osti yhden Latvian johtavista uutisportaaleista, Apollo.lv:n, SIA Lattelecom BPO:lta. Evli toimi Lattelecomin neuvonantajana.
- NASDAQissa listattu ViroPharma Inc osti DuoCort Pharma AB:n, joka on yksityinen ruotsalainen lääkeyhtiö. Evli toimi DuoCort Pharman osakkaiden neuvonantajana.
- Evli toimi Green Cargon Corporate Finance -neuvonantajana sen tiekuljetusyksikön Green Cargo Åkerin myynnissä.
- Fidelio Capital osti Stockholms Regiondjursjukhusin osakeenemmistön Stiftelsen Djursjukhus i Stor-Stockholmilta. Evli toimi Stiftelsen Djursjukhus i Stor-Stockholmin neuvonantajana kaupassa, joka muodostaa perustan maanlaajuiselle eläinlääkäriketjulle.
- Evli toimi Kamux Oy:n ja sen omistajien Corporate Finance -neuvonantajana, kun yritys myytiin pääomarahasto Intera Partnersille.
- Evli toimi Fiskars-konsernin neuvonantajana Silva Sweden Ab:n myynnissä Karnellille.
- Evli toimi Valedon Partners Fund I Ab:n neuvonantajana, kun yritys osti kiinteistöjohtamispalveluita tarjoavan Corbel Oy:n Sentica Partners Oy:ltä.
- Evli toimi Frösunda LSS:n neuvonantajana, kun yritys osti nuorisopalveluja tarjoavan Swedish Scientum -konsernin.
- Evli toimi pääjärjestäjänä Lappland Goldminers AB:n merkintäoikeusannissa.