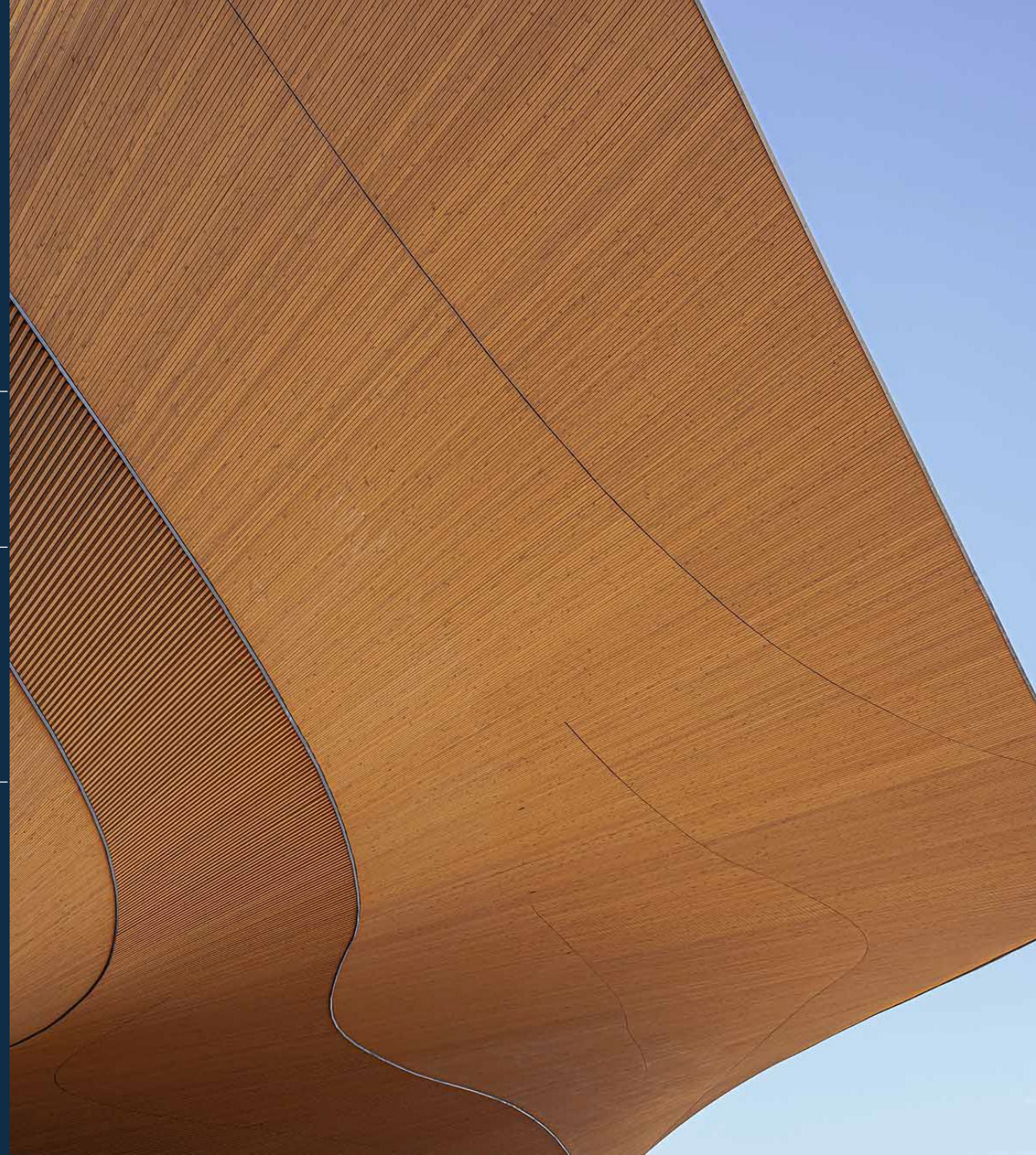


EVLI

Evli Oyj

Puolivuosikatsaus 1–6/2024

POSITIIVISTA KEHITYSTÄ KAIKILLA
LIIKETOIMINTA-ALUEILLA



POSITIIVISTA KEHITYSTÄ KAIKILLA LIIKETOIMINTA-ALUEILLA

Kauden kohokohdat

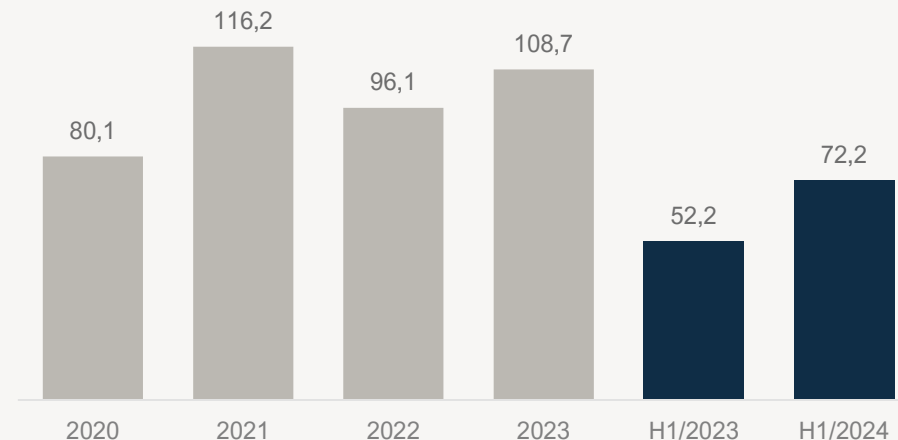
- Nettoliikevaihto ja liikevoitto nousivat – nousun taustalla olivat kertaluonteinen tulosvaikutus kumppanuusjärjestelystä, positiivinen markkinakehitys sekä menestyksekkään salkunhoidon myötä ansaitut tuottosidonnaiset palkkiot.
- Haastavasta markkinaympäristöstä huolimatta varainhankinta vaihtoehtorahastoihin sujui onnistuneesti. Evli keräsi niihin yli 125 miljoonaa euroa nettomerkitöjä ensimmäisellä vuosipuoliskolla.
- Ensimmäisellä vuosineljänneksellä käynnistynyt yhteistyö Bregal Milestonen kanssa Allsharesin kannustinliiketoiminnan kansainvälisen kasvun kiihdyttämiseksi eteni toisella vuosineljänneksellä odotetusti ja ensimmäiset yritysostot Ruotsissa toteutettiin.

Näkymät ennallaan vuodelle 2024

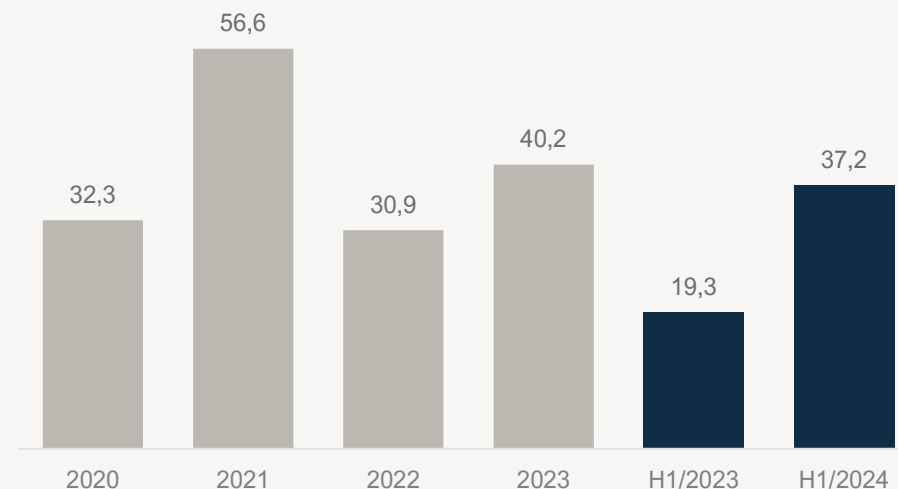
Toimintaympäristön arvioidaan jatkuvan epävarmana ja vaikeasti ennakoitavana vuonna 2024. Geopoliittisten riskien laajeneminen, inflaatio- ja korkopelot sekä huoli talouskasvun kestävyydestä kasvattavat epävarmuutta markkinoilla.

Haastavasta toimintaympäristöstä huolimatta Evli on onnistunut vahvistamaan asemaansa markkinassa. Kasvua ovat tukeneet laaja tuotevalikoima ja asiakaskunta. Yritysjärjestelystä seuranneen kertaluonteisen tulosvaikutuksen, vahvan aseman ja kasvunäkymien myötä arvioimme liiketuloksen ylittävän selvästi vertailukauden vastaavan tason.

NETTOLIIVEVAIHDON KEHITYS (M€)



LIIKEVOITON KEHITYS (M€)



POSITIIVISTA KEHITYSTÄ KAIKILLA LIIKETOIMINTA-ALUEILLA

Tuloskehitys tammi–kesäkuu 2024

(vertailukohtana 1–6/2023)

- Nettoliikevaihto oli 72,2 miljoonaa euroa (52,2 milj. euroa). Yritysjärjestelyn vaikutuksesta puhdistettu vertailukelpoinen nettoliikevaihto oli 55,0 miljoonaa euroa (45,7 milj. euroa).
- Liikevoitto oli 37,2 miljoonaa euroa (19,1 milj. euroa). Yritysjärjestelyn vaikutuksesta puhdistettu vertailukelpoinen liikevoitto oli 22,2 miljoonaa euroa (16,9 milj. euroa).
- Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin liiketulos oli 18,2 miljoonaa euroa (17,8 milj. euroa).
- Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin liiketulos nousi 2,2 miljoonaan euroon (1,8 milj. euroa).
- Hallinoidut varat olivat kesäkuun lopussa nettomääräisesti 18,7 miljardia euroa (16,8 mrd. euroa) sisältäen osakkuusyhtiöiden hallinnoimat varat. Ilman osakkuusyhtiöitä hallinnoitavat varat olivat 16,4 miljardia euroa (14,7 mrd. euroa).
- Oman pääoman tuotto oli 37,9 prosenttia (22,6 %).
- Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kustannuksiin oli 125 prosenttia (128 %).
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 1,10 euroa (0,52 euroa).

Tuloskehitys huhti–kesäkuu 2024

(vertailukohtana 4–6/2023)

- Nettoliikevaihto oli 29,3 miljoonaa euroa (26,4 milj. euroa).
- Konsernin tarkastelujakson liikevoitto oli 12,1 miljoonaa euroa (9,8 milj. euroa).
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,31 euroa (0,26 euroa).

KONSERNIN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

M€	4–6/2024	4–6/2023	1–6/2024	1–6/2023	1–12/2023
Tuloslaskelman tunnusluvut					
Nettoliikevaihto, M€	29,3	26,4	72,2	52,2	108,7
Liikevoitto/-tappio, M€	12,1	9,8	37,2	19,1	40,2
Liikevoittomarginaali, %	41,4	36,9	51,5	36,7	37,0
Liikevoitto/-tappio ilman yritysjärjestelyjen vaikutuksia, M€	12,2	8,7	22,2	16,9	-
Tilikauden voitto/tappio, M€	9,8	7,8	32,9	15,3	32,0
Kannattavuuden tunnusluvut					
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-	-	37,9	22,6	22,8
Koko pääoman tuotto (ROA), %	-	-	13,8	8,4	9,0
Taseen tunnusluvut					
Omavaraisuusaste, %	-	-	33,3	35,4	39,8
Osakekohtaiset tunnusluvut					
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, €	0,31	0,26	1,10	0,52	1,05
Varojen jako/osake, €	-	-	-	-	1,16*
Oma pääoma/osake, €	-	-	5,08	4,66	5,02
Osakkeen hinta päätöspäivänä, €	-	-	19,5	19,4	19,70
Henkilöstöluvut					
Vakituisen henkilöstön määrä	-	-	273**	304	316
Määräaikaisen henkilöstön määrä	-	-	39**	53	38
Suomessa työskentelevien osuus, %	-	-	92,3**	94	94
Muut tunnusluvut					
Kulu-tuottosuhde	0,58	0,63	0,49	0,64	0,63
Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin, %	-	-	125	128	130
Markkina-arvo, M€	-	-	516,5	513,8	521,8

* Yhtiökokouksen 2024 hyväksymä osinko. Osinko on maksettu 25.3.2024.

** Allshares Oy:n henkilöstömäärä ei sisälly 1–6/2024-lukuihin.

OMAN PÄÄOMAN TUOTTO (%)

37,9 (22,6)

TOISTUVIEN TUOTTOJEN SUHDE (%)

125 (128)

HALLINNOIDUT ASIAKASVARAT (MRD. €)

18,7 (16,8)

NETTOPALKKIOTUOTOT (MILJ. €)

54,3 (50,1)

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Taluskasvu Yhdysvalloissa jatkui toisella vuosineljänneksellä alkuvuoden tapaan vahvana, mutta oli Euroopassa edelleen vaisua. Kuluttajahintojen nousu hidastui USA:ssa odotuksia vähemmän, minkä seurauksena koronlaskuodotukset siirtyivät kauemmas tulevaisuuteen. Euroopassa sen sijaan kuluttajahintojen nousu hidastui Euroopan keskuspankin (EKP) toiveiden mukaisesti ja kesäkuussa EKP laski ohjauskorkoaan 4,25 prosenttiin. Koronlaskujen odotetaan jatkuvan niin, että ohjauskorko olisi tämän vuoden lopussa 3,5 prosenttia ja ensi vuoden lopussa 3,0 prosenttia.

Lähi-Idän kireä tilanne, Ukrainan sota, lisääntyneet jännitteet Naton ja Venäjän välillä sekä USA:n ja Kiinan kilpailu strategisesta johtajuudesta hallitsivat alkuvuoden tapaan geopolitiittista tilannekuvaa. USA:n marraskuisten presidentinvaalien odotetaan myös nousevan yhä keskeisemmäksi markkinatunnelmiin vaikuttavaksi tekijäksi loppuvuoden aikana.

Osakkeiden hinnat nousivat lievästi huhti-kesäkuussa USA:ssa, Euroopassa sekä kehittyvillä markkinoilla. Myös Suomessa osakkeiden hinnat olivat nousussa. Korkosijoituksissa parhaiten ajanjaksolla kehittyivät High Yield -lainat sekä kehittyvien markkinoiden lainat. Korkeamman luottoluokituksen Investment Grade -lainten tuotto oli lievästi positiivinen, kun taas valtionobligaatioiden tuotto oli alkuvuoden tapaan negatiivinen. Kiinteistömarkkinoilla hintojen lasku tasaantui, mutta vajaakäyttöasteet vuokra-asunnoissa ja toimitiloissa sekä alhainen kiinteistömarkkinan transaktioaktiiviteetti siirtänevät hintojen elpymistä ensi vuodelle.

Evli-konsernin nettoliikevaihto nousi toisella vuosineljänneksellä noin 11 prosenttia 29,3 miljoonaan euroon (26,4 milj. euroa). Liikevaihdon kasvua tukivat perinteisten rahastojen palkkiotuottojen kasvu, vuosineljänneksellä kirjatut tuottosidonnaiset palkkiot, Corporate Finance -yksikön edellisvuotta vahvempi laskutus sekä oman taseen tuotot. Liikevaihdon kasvua vaimensi maaliskuussa toteutettu yritysjärjestely, jossa pääomasijoitusyhtiö Bregal Milestone ja Evli solmivat strategisen kumppanuuden Evli Alexander Incentives Oy:n (nykyisin Allshares Oy) liiketoiminnan kasvattamiseksi. Järjestelyn myötä Allshares Oy raportoidaan jatkossa osakkuusyhtiönä. Tämän myötä kirjaamme osuutemme kannustinliiketoiminnan tuloksesta suoraan liikevoittoon, eikä liiketoiminnan tuottoja ja kuluja enää yhdistellä konsernitilinpäätökseen.

Konsernin toisen vuosineljänneksen liikevoitto nousi 24 prosenttia ja oli 12,1 miljoonaa euroa (9,8 milj. euroa). Evlin oman pääoman tuotto ensimmäiseltä vuosipuoliskolta oli 37,9 prosenttia (22,6 %). Toistuvien tuottojen suhde operatiivisiin kuluihin oli puolestaan 125 prosenttia (128 %). Konsernin vakavaraisuus ja maksuvalmius olivat erinomaisella tasolla.

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin nettoliikevaihto nousi toisella vuosineljänneksellä 16 prosenttia ja oli 24,1 miljoonaa euroa (20,8 milj. euroa). Hallinoidut asiakasvarat nousivat positiivisen markkinakehityksen ja nettomerkintöjen myötä 18,7 miljardiin euroon (16,8 mrd. euroa). Evli-Rahastoyhtiön sijoitusrahastopääoma, sisältäen myös vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, oli noin 13,3 miljardia euroa (12,2 mrd. euroa). Perinteisten sijoitusrahastojen nettomerkinnät olivat vuosineljänneksellä noin -120 miljoonaa euroa. Suurimmat nettomerkinnät kohdistuivat eurooppalaisiin kasvuosakkeisiin sijoittavaan Evli Eurooppa Kasvu -rahastoon sekä kehittyvien markkinoiden ja kehittyvien markkinoiden reunamarkkinoiden osakkeisiin sijoittavaan Evli Emerging Frontier -rahastoon.

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin nettoliikevaihto laski toisella vuosineljänneksellä 60 prosenttia ja oli 2,0 miljoonaa euroa (5,0 milj. euroa). Liikevaihdon lasku on seurausta yritysjärjestelystä, jossa kannustinliiketoiminnasta tuli konsernin osakkuusyhtiö, eikä siten ole enää segmenttiraportoinnin osana. Yritysjärjestelystä saatavat neuvonantopalkkiot kasvoivat edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan nähden. Yksikön toimeksiantokanta on hyvä, ja yritysjärjestelymarkkina on selvästi vilkkaampi kuin edellisvuonna.

Evlin strategian kannalta keskeiset alueet, kansainvälinen myynti ja vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, kehittyivät vuosineljänneksellä kaksijakoisesti. Kansainvälisten asiakkaiden nettolunastukset olivat 30 miljoonaa euroa ja kansainvälisten asiakkaiden osuus Evlin koko rahastopääomasta, mukaan lukien vaihtoehtoiset sijoitustuotteet, oli 18 prosenttia (19 %). Vaihtoehtoisia sijoitustuotteita myytiin vuosineljänneksellä yhteensä 82 miljoonalla eurolla (90 milj. euroa). Nousseet korot, laskeneet arvostukset, yrityskauppojen hidastuminen ja sen seurauksena palautusten väheneminen vähensivät sijoittajien kiinnostusta sitoutua uusiin pääomarahastosijoituksiin. Pidemmällä aikavälillä odotamme kuitenkin kiinnostuksen pääomasijoituksia kohtaan elpävän.

Vastuullisuuden saralla Evli jatkoi sijoittamiinsa yhtiöihin kohdistuvaa vaikuttamista itsenäisesti sekä yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Toisen vuosineljänneksen aikana Evli vaikutti suoraan neljään yhtiöön ja osallistui 16 yhtiökokoukseen. Evli osallistui myös yhteisvaikuttamiseen CDP:n sijoittajakirjeiden kautta. Lisäksi Evli allekirjoitti Finance Statement on Plastic Pollution -sijoittajakannanoton kansainvälisen muovisopimuksen puolesta.

”

Evli-konsernin nettoliikevaihto nousi toisella vuosineljänneksellä noin 11 prosenttia 29,3 miljoonaan euroon. Liikevaihdon kasvua tukivat perinteisten rahastojen palkkiotuottojen kasvu, vuosineljänneksellä kirjatut tuottosidonnaiset palkkiot, Corporate Finance –yksikön edellisvuotta vahvempi laskutus sekä oman taseen tuotot. Kasvua vaimensi maaliskuussa toteutettu yritysjärjestely Bregal Milestonen kanssa, jonka myötä kannustinliiketoimintaa harjoittava Allshares Oy raportoidaan jatkossa osakkuusyhtiönä.

Maunu Lehtimäki, toimitusjohtaja



MARKKINOIDEN KEHITYS

Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä koettu osakemarkkinoiden nousu jatkui toisella vuosineljänneksellä positiivisten kasvunäkymien ja tekoälyinnostuksen tukemina. Kasvuvauhti tosin hieman laantui. Tähän vaikutti osaltaan korkeana pysytellyt inflaatio, jonka myötä odotukset ohjauskorkojen ripeistä laskuista ovat hälvenneet. Markkinat odottavat yhä korkojen laskevan, mutta aiempaa maltillisemmalla tahdilla.

Yhdysvalloissa osakemarkkinoiden positiivista kehitystä ajoivat etenkin teknologia- ja kasvuosakkeet, joista on mainittava rakettimaisen nousun tehnyt Nvidia. Myös euroalueen osakkeet nousivat voimakkaasti erityisesti teknologiayritysten vetämänä. Taloudellinen toimintaympäristö jatkui Euroopassa haastavana Yhdysvaltoihin verrattuna, mutta odotukset kasvun suhteen vahvistuivat.

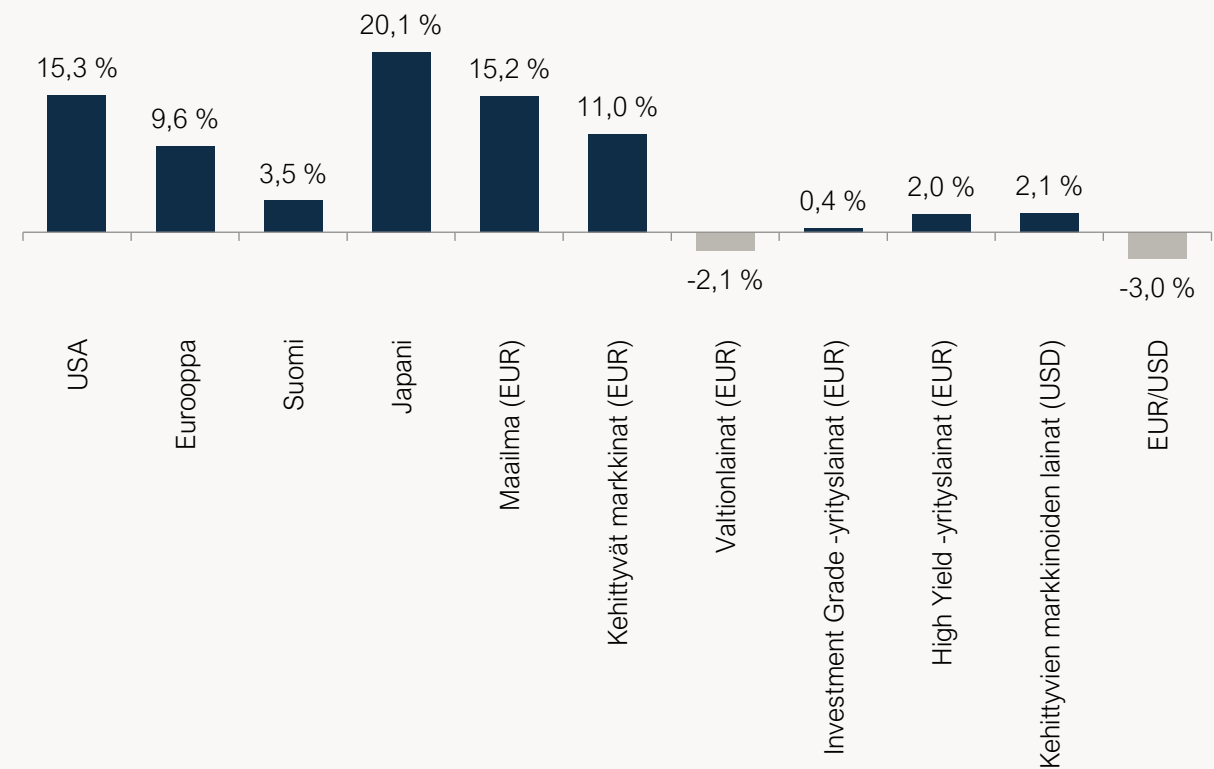
Osakekurssien noususta huolimatta epävarmuus ja riskit markkinoilla olivat korkeat. Sodan jatkuminen Ukrainassa sekä Israelin ja Palestiinan välisen tilanteen kärjistymisen ja sitä seurannut jännitteiden kohoaminen Lähi-idässä saivat sijoittajat varpaalleen. Myös poliittinen epävarmuus oli kasvussa. Europarlamentin vaaleissa nähtiin oikeiston voimistuminen ja Britannian vaaleissa hallitsevan pääpuolueen murskatappio. Edessä on vielä syksyllä pidettävät Yhdysvaltain presidentinvaalit, jonka kandidaattien haastatteluja seurataan ympäri maailmaa tarkkaavaisesti.

Korkeana pysytellyt inflaatio ja Yhdysvaltojen talouden vahva kehitys rajoittivat keskuspankkien mahdollisuutta ohjauskoron laskuille. Odotukset niiden suhteen laantuivat vuotta 2024 silmällä pitäen. Yhdysvaltojen keskuspankki viestitti odottavansa varmuutta sille, että inflaatio on laskenut kestävästi kahden prosentin tavoitetasolle ennen kuin koronlaskut voidaan aloittaa. Euroopan keskuspankki puolestaan käynnisti koronlaskut kesäkuussa tukeakseen talouskasvua, mutta maltillisemmin kuin vielä alkuvuonna odotettiin.

Globaalisti tarkasteltuna sijoitusmarkkinoiden kehitys oli ensimmäisen vuosipuoliskon aikana positiivista. Yhdysvaltalaiset osakkeet (S&P 500) nousivat 15,3 prosenttia ja eurooppalaiset osakkeet (Stoxx 600) 9,6 prosenttia huhti-kesäkuun aikana. Samalla ajanjaksolla suomalaiset osakkeet (OMX Helsinki Cap) nousivat vain 3,5 prosenttia.

Myös korkomarkkinoilla kehitys oli pääsääntöisesti positiivista. Korkeamman luottoluokituksen Investment Grade -yrityslainojen arvot nousivat 0,4 prosenttia. Alemman luottoluokituksen High Yield -lainojen arvot nousivat 2,0 prosenttia. Sen sijaan euroalueen valtionlainojen arvot laskivat 2,1 prosenttia. Euron kurssi laski 3,0 prosenttia suhteessa dollariin.

MARKKINOIDEN KEHITYS 1–6/2024



KONSERNIN LIIKEVAIHDON JA TULOKSEN KEHITYS

Evli-konsernin nettoliikevaihto nousi 38 prosenttia vertailukauden tasolta ollen 72,2 miljoonaa euroa (52,2 milj. euroa). Liikevaihdon kehitykseen vaikutti positiivisesti ensimmäisellä vuosineljänneksellä tuloutunut kertaluonteinen, 13,8 miljoonan euron suuruinen ei-kassavirtavaikutteinen arvostuserä kannustinliiketoiminnan yritysjärjestelyyn liittyen. Onnistunut uusmyynti sekä menestyksekkään salkunhoidon myötä ansaitut tuottosidonnaiset palkkiot yhdessä Evlin oman taseen sijoitustoiminnan kanssa tukivat perusliiketoiminnan kasvua. Tarkastelujakson tuottosidonnaiset palkkiot sijoitusrahastoista olivat 5,2 miljoonaa euroa (0,1 milj. euroa). Konsernin nettopalkkiotuotot kasvoivat kahdeksan prosenttia vertailukaudesta ollen 54,3 miljoonaa euroa (50,1 milj. euroa). Kasvulukuja rasittaa kannustinliiketoiminnan tuottojen puuttuminen vuoden toiselta neljännekseltä alkaen. Oman sijoitustoiminnan tuotot olivat 3,6 miljoonaa euroa (2,0 milj. euroa) sisältäen arvopaperikaupan, valuuttavälityksen tuotot sekä korkokatteet.

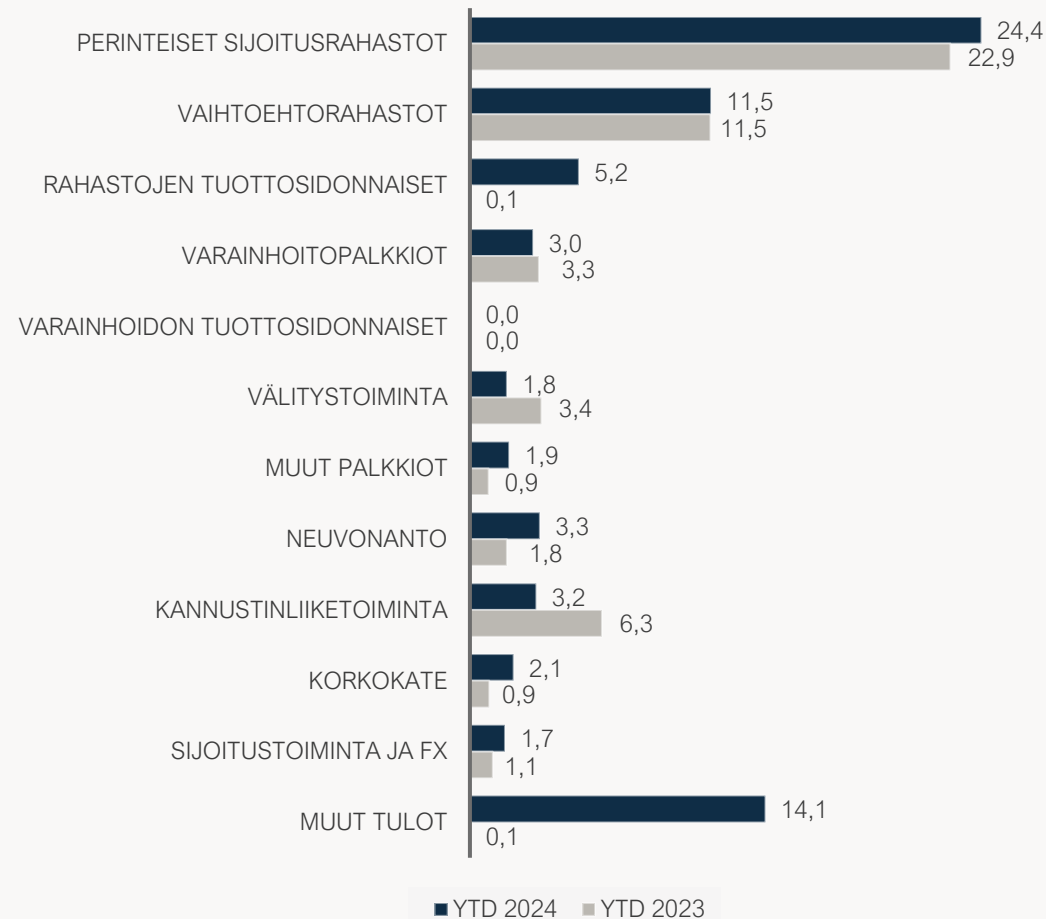
Tarkastelukauden kokonaiskustannukset sisältäen poistot ja arvonalentumiset olivat 35,0 miljoonaa euroa (33,4 milj. euroa). Kulujen kasvua selittää pääasiassa yleinen inflaatio sekä korkeampi aktiivisuus asiakasliiketoiminnassa. Henkilöstökulut olivat 20,9 miljoonaa euroa (20,2 milj. euroa) sisältäen arvion henkilöstölle kohdistuvista tulospalkkioista. Muut hallintokulut olivat 11,8 miljoonaa euroa (9,8 milj. euroa). Poistot ja arvonalentumiset olivat 2,0 miljoonaa euroa (2,4 milj. euroa) ja liiketoiminnan muut kulut 0,4 miljoonaa euroa (1,0 milj. euroa). Osuus osakkuusyritysten tuloksesta oli 0,0 miljoonaa euroa (0,4 milj. euroa). Evlin kulu-tuotosuhdeluku oli 0,49 (0,64).

Liikevoitto nousi noin 94 prosenttia edellisvuoden vastaavasta jaksosta ja oli 37,2 miljoonaa euroa (19,1 milj. euroa). Liikevoittomarginaali oli 51,5 prosenttia (36,7 %). Katsauskauden tulos oli 32,9 miljoonaa euroa (15,3 milj. euroa).

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

Evli kertoi ensimmäisellä vuosineljänneksellä solmineensa strategisen kumppanuuden Bregal Milestonen kanssa kannustinliiketoimintansa kansainvälisen kasvun kiihdyttämiseksi. Järjestelyn myötä Evlin omistusosuus konsernin kannustinliiketoimintaan keskittyneessä yhtiössä, Allshares Oy:ssä (aiemmin Evli Alexander Incentives Oy), laski aiemmasta 65 prosentista noin 40 prosenttiin. Allshares on jatkossa Evlin osakkuusyhtiö, eikä sen lukuja konsolidoida tuloserittäin Evlin konsernilukuihin. Sen sijaan Allsharesin Evlille kuuluva tulososuus esitetään rivillä ”Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta” yhdessä muiden konserniin kuuluvien osakkuusyhtiöiden kanssa vuoden 2024 toisesta kvartaalista lähtien.

PALKKIOTUOTTOJEN KEHITYS (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.

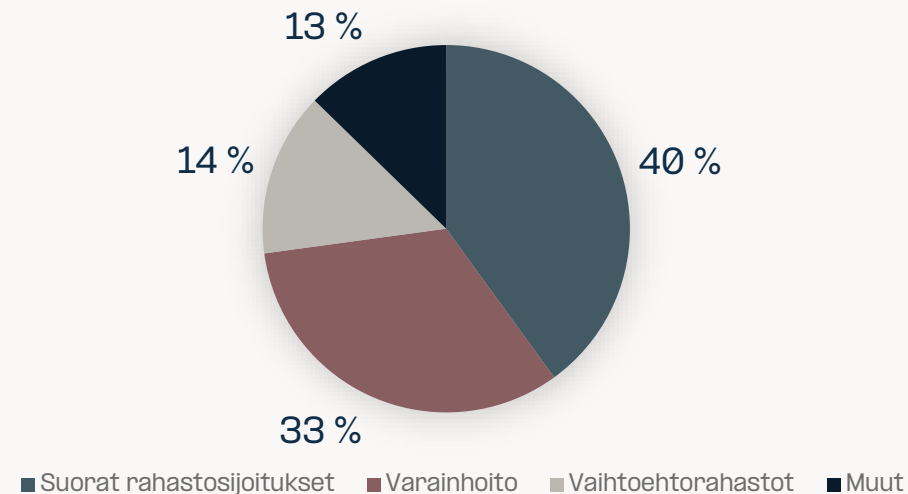
Hallinnoitavan asiakasvarallisuuden kehitys

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

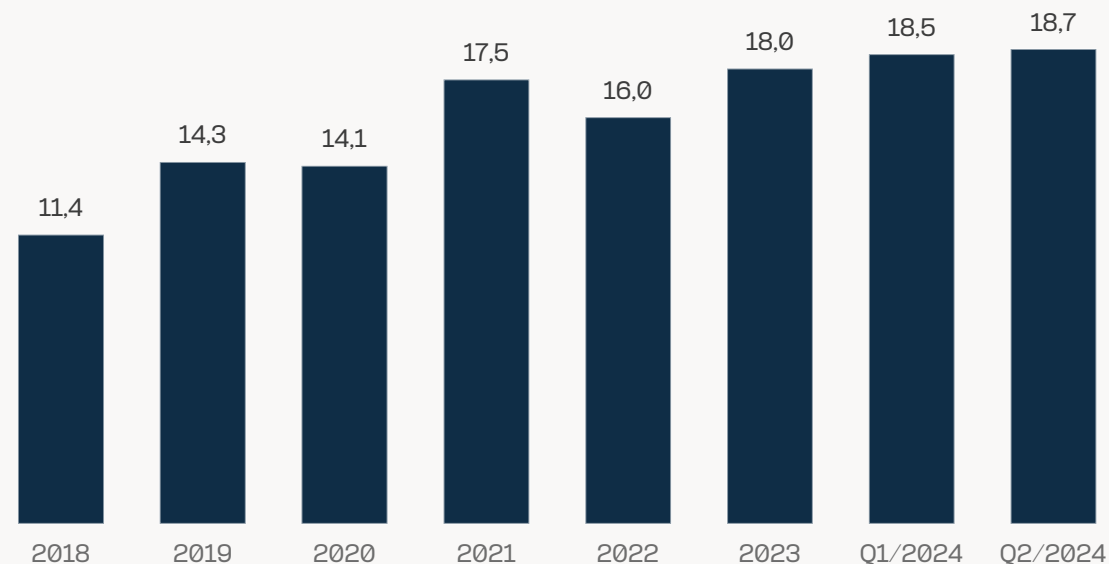
Hallinnoitavana olevat asiakasvarat nousivat vertailujakson tasolta uusmyynnin sekä positiivisen markkinakehityksen myötä. Konsernin yhteenlaskettu hallinnoitava nettovarallisuus oli kesäkuun lopussa 18,7 miljardia euroa (16,8 mrd. euroa).

Kesäkuun lopussa täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä oli 6,2 miljardia euroa (5,6 mrd. euroa). Vastaavasti Evlin perinteisissä sijoitusrahastoissa oli suoria sijoituksia tarkastelujakson päättyessä yhteensä 7,5 miljardia euroa (6,6 mrd. euroa). Vaihtoehtorahastojen hallinnoitava varallisuus oli 2,7 miljardia euroa (2,6 mrd. euroa). Osakkuusyhtiöiden kautta hallinnoitu varallisuus nousi myös ollen 2,4 miljardia euroa (2,1 mrd. euroa).

HALLINNOIDUN ASIAKAVARALLISUUDEN JAKAUMA



HALLINNOITAVIEN ASIAKASVAROJEN KEHITYS (MRD. €)



Täydenvaltakirjan varainhoito

Varainhoidon alla oleva varallisuus nousi vertailukauden vastaavalta tasolta positiivisen markkinakehityksen seurauksena. Tarkastelujakson lopussa Evlillä oli täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä asiakasvaroja noin 6,2 miljardia euroa (5,6 mrd. euroa) sisältäen niin perinteisen kuin digitaalisen palvelukokonaisuuden.

Perinteiset sijoitusrahastot

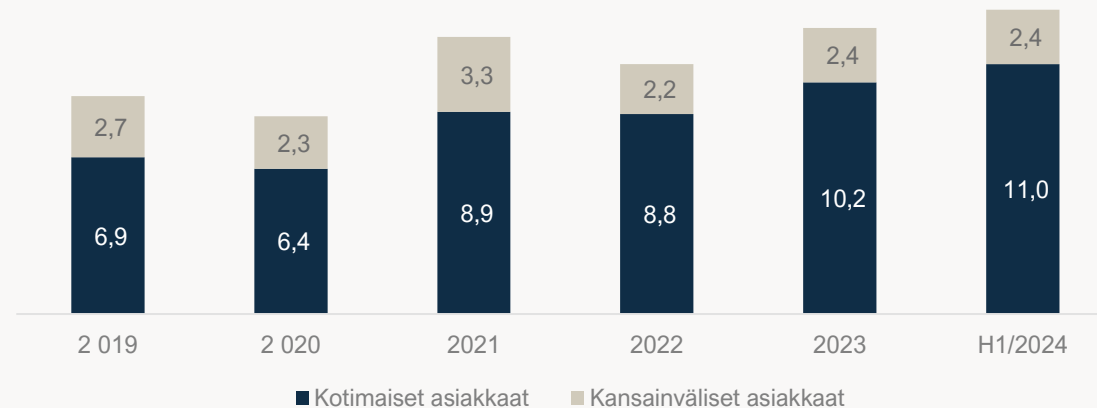
Sijoitusrahastojen nettomerkinnot olivat tammi-kesäkuussa noin 120 miljoonaa euroa (153 milj. euroa). Evlin strategian mukaisesti tavoitteena on kasvattaa sijoitustuotteiden kansainvälistä myyntiä. Tarkastelujakson nettomerkinnot ulkomaisilta sijoittajilta olivat noin -67 miljoonaa euroa (-70 milj. euroa).

Yhtä rahastoa lukuun ottamatta kaikkien Evlin korkorahastojen tuotot kehittyivät positiivisesti tarkastelukauden aikana. Parhaiten rahastoista suhteessa vertailuindeksiin tuottivat Evli Pohjoismaat Yrityslaina ja Evli Yrityslaina -rahastot. Myös lähes kaikkien osakerahastojen tuottokehitys oli tarkastelujakson aikana positiivinen yleisen markkinatilanteen siivittämänä. Parhaiten suhteessa vertailuindeksiin tuottivat Evli USA Kasvu ja Evli GEM -rahastot.

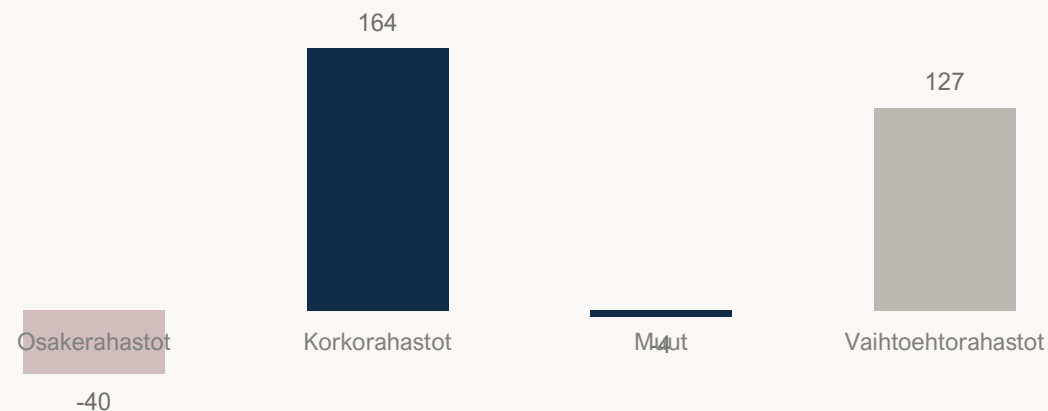
Rahastoyhtiön hallinnoimien perinteisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 10,6 miljardia euroa (9,2 mrd. euroa). Tästä noin 3,9 miljardia euroa oli sijoitettuna osakerahastoihin (3,1 mrd. euroa), 6,6 miljardia euroa korkorahastoihin (5,9 mrd. euroa) ja 0,2 miljardia euroa yhdistelmärahastoihin (0,2 mrd. euroa). Kesäkuun lopussa Evlin rahastopääomasta 2,4 miljardia euroa tuli Suomen ulkopuolisilta asiakkailta (2,3 mrd. euroa), kun tarkastellaan suoria rahastosijoituksia.

Tarkastelujaksolla 42 prosenttia Evlin perinteisistä sijoitusrahastoista tuotti vertailuindeksiään paremmin. Kolmen vuoden tarkastelussa 21 prosenttia Evlin sijoitusrahastoista päihitti vertailuindeksin. Analyysitalo Morningstarin laatuluokittelussa Evli oli tarkastelujakson päättyessä rahastoyhtiöiden vertailussa paras saaden 4,00 tähteä. Lipper Fund Awards 2024 -kilpailussa Evli-Rahastoyhtiö palkittiin parhaaksi Pohjoismaiseksi rahastotaloksi kategoriassa pienet rahastoyhtiöt. Evli Lyhyt Yrityslaina -rahasto ja Evli Emerging Frontier -rahasto palkittiin omien luokkiensa parhaina rahastoina Euroopan tasolla ja Evli Suomi Pienyhtiöt -rahasto pohjoismaisella tasolla.

RAHASTOPÄÄOMAN KEHITYS (MRD. €)



NETTOMYYNTI RAHASTOLUOKITTAIN (MILJ. €)



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

Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet

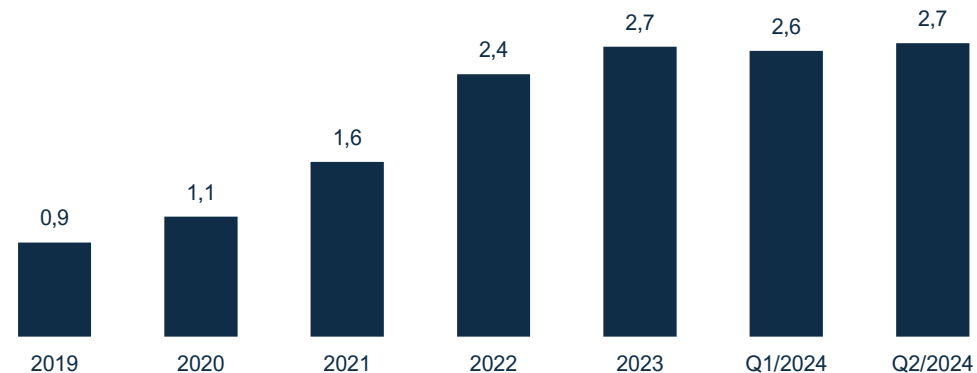
Kohonneen korkotason myötä nykyinen markkinaympäristö on haasteellinen vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden myynnin kannalta. Markkinatilanteeseen nähden kyseisen omaisuusluokan myynti ja tuotekehitys sujuivat verrattain hyvin tarkastelukauden aikana.

Kokonaisuudessaan vaihtoehtoisiin sijoitustuotteisiin tehtiin nettomerkitöjä ja sijoitussitoumuksia vuoden toisella neljänneksellä yhteensä noin 82 miljoonan euron arvosta. Merkinnät kohdistuivat Evli Private Equity I -rahastoon (noin 38 milj. euroa), Evli Leveraged Loan -rahastoon (noin 37 milj. euroa), Evli Private Debt II -rahastoon (noin 9 milj. euroa) ja Evli Impact Forest II -rahastoon (noin 3 milj. euroa). Vuoden toisen neljänneksen aikana Evli-Rahastoyhtiö toi myös markkinoille uuden resurssitehokkuuteen ja kiertotalouteen keskittyvän temaattisen, vähemmistöisijoituksia tekevän kasvurahaston nimeltä Evli Private Capital I, mikä keräsi ensimmäisessä sijoitus ikkunassaan noin 15 miljoonaa euroa. Näiden lisäksi kiinteistömarkkinan haastava tilanne heijastui nettomyyntilukuihin; Evlin kiinteistörahastoista lunastettiin nettomääräisesti yhteensä noin 20 miljoonaa euroa toisen neljänneksen aikana. Haastava toimintaympäristö heijastui myös kiinteistörahastojen operatiiviseen hallintaan, minkä seurauksena Erikoissijoitusrahasto Evli Vuokratuotto II päätti siirtää kesäkuun 2024 lunastuspäivään kohdistuvien lunastusten maksuajankohtaa rahaston sääntöjen mukaisesti.

Muut sijoitustuotteet

Tarkastelujakson aikana suorien sijoitustuotteiden kysyntä oli maltillista. Tarkastelukauden aikana välitystoiminnan palkkiot laskivat vertailukaudesta lukuun ottamatta strukturoitujen tuotteiden välityksestä saatavia palkkioita.

VAIHTOEHTORAHASTOJEN HALLINNOITUJEN ASIAKASVARAJOEN (MRD. €)



Tuloskehitys

Tammi-kesäkuussa varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin nettoliikevaihto kasvoi 14 prosenttia vertailukaudesta positiivisen uusmyynnin, suotuisan markkinakehityksen ja tuottosidonnaisten palkkioiden myötä. Liikevaihdon kehitystä rasittivat puolestaan vertailukautta alhaisemmat välityspalkkiotuotot. Liiketulos oli vertailukautta hieman parempi ollen 18.2 miljoonaa euroa (17,8 milj. euroa).

Huhti-kesäkuussa varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentin nettoliikevaihto nousi 16 prosenttia viime vuoden vertailujaksoon verrattuna ja oli 24,1 miljoonaa euroa (20,8 milj. euroa). Tuottojen kasvuun vaikuttivat erityisesti rahastopalkkioiden kasvu sekä tuottosidonnaiset palkkiot.

Avainluvut – Varainhoito– ja sijoittaja–asiakkaat

M€	4–6/2024	4–6/2023	Muutos %	1–6/2024	1–6/2023	Muutos %
Nettoliikevaihto	24,1	20,8	16 %	47,4	41,7	14 %
Liiketulos ennen konsernin allokoiteja	11,4	10,3	11 %	23,2	21,6	7 %
Liiketulos	8,7	8,9	-3 %	18,2	17,8	2 %

LIIKETOIMINNAT: NEUVONANTO– JA YRITYSASIAKKAAT

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentti tarjoaa yritys- ja pääomajärjestelypalveluita, kuten yritysostoihin ja -myynteihin sekä listautumis- ja osakeanteihin liittyviä neuvonantopalveluita. Lisäksi segmentti tarjoaa yritysanalyysiä pörssiyhtiöille. Aiemmin segmentissä raportoitiin myös palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien suunnittelu- ja hallinnointipalvelut. 27.3.2024 toteutetun kannustinliiketoimintaan liittyvän yritysjärjestelyn myötä nämä palvelut raportoidaan jatkossa osana osakkuusyhtiöiden tulosta konsernitoiminnoissa, vastaavasti kuin muutkin osakkuusyhtiöt.

Yritys– ja pääomajärjestelyt

Alkuvuoden hyvä vire jatkui vuoden toisella neljänneksellä yritysjärjestelymarkkinoiden osalta. Asiakasaktiivisuus kohosi selvästi ja toimeksiantokanta kehittyi suotuisasti. Toisen vuosineljänneksen aikana Evli toimi neuvonantajana seuraavissa transaktioissa:

- Crediflow ja OptoSweden myynti VIA equitylle
- Labqualityn QAdvis-yritysosto
- Aiforia Technologiesin suunnattu osakeanti
- Alisa Pankin yhdistyminen PURO Financen kanssa

Tuloskehitys

Tammi-kesäkuussa neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin nettoliikevaihto laski vertailukaudesta 17 prosenttia ja oli 7,0 miljoonaa euroa (8,4 milj. euroa). Laskun taustalla on kannustinliiketoiminnan palkkioiden poistuminen toiselta vuosineljännekseltä alkaen alkuvuonna toteutetun yritysjärjestelyn myötä. Yritys- ja pääomajärjestelyistä saatavat neuvonantopalkkiot nousivat vertailukaudesta ollen 3,3 miljoonaa euroa (1,8 milj. euroa). Liikevaihdon vaihtelu eri ajanjaksojen välillä on tyypillistä segmenttiin sisältyvälle yritys- ja pääomajärjestelyliiketoiminnalle.

Huhti-kesäkuussa neuvonanto- ja yritysasiakkaat -segmentin nettoliikevaihto laski edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna ja oli 2,0 miljoonaa euroa (5,0 milj. euroa). Laskun taustalla on kannustinliiketoiminnan palkkioiden poistuminen alkuvuonna toteutetun yritysjärjestelyn myötä.

Avainluvut – Neuvonanto– ja yritysasiakkaat

M€	4–6/2024	4–6/2023	Muutos %	1–6/2024	1–6/2023	Muutos %
Nettoliikevaihto	2,0	5,0	-60 %	7,0	8,4	-17 %
Liiketulos ennen konsernin allokoiteja	1,3	1,9	-33 %	2,8	2,5	12 %
Liiketulos	1,1	1,6	-33 %	2,2	1,8	23 %

KONSERNITOIMINNOT

Konsernitoiminnot-segmentti sisältää liiketoimintoja palvelevat tukitoiminnot, kuten tietohallinnon, taloushallinnon, markkinoinnin, viestinnän ja sijoittajasuhteet, henkilöstöhallinnon ja sisäiset palvelut. Myös yhtiön oma sijoitustoiminta ja konsernin valvontafunktiot (laki- ja compliance-toiminto, riskienvalvonta ja sisäinen tarkastus) lukeutuvat konsernitoimintoihin. Näiden lisäksi konsernin osakkuusyhtiöt raportoidaan osana konsernitoimintoja.

Osakkuusyhtiöiden kehitys

Evliillä on kaksi merkittävää osakkuusyhtiötä, palkitsemispalveluihin erikoistunut Allshares sekä kiinteistörahastojen hallinnointiin keskittynyt Northern Horizon Capital. Vuoden ensimmäisellä neljänneksellä Evli Oyj ja ohjelmisto- ja teknologiakasvuun keskittynyt pääomasijoitusyhtiö Bregal Milestone käynnistivät strategisen kumppanuuden Allsharesin kannustinliiketoiminnan kasvattamiseksi. Järjestelyn myötä Evlin omistus yhtiössä laski noin 40 prosenttiin ja Allshares Oy:stä tuli Evlin osakkuusyhtiö. Yritysjärjestelyt liiketoiminnan kasvattamiseksi käynnistyivät vauhdilla vuoden toisella neljänneksellä, kun Allshares osti Ruotsin johtavan kannustinjärjestelmien suunnittelijan, Novare Pay Consulting Ab:n, sekä Aktie Invest Ab:n kannustinohjelmien hallinnointiin keskittyvän liiketoiminnan. Toiminta on kehittynyt suotuisasti.

Myös Northern Horizon Capitalin osalta liiketoiminta on kehittynyt suotuisasti. Vuoden toisella neljänneksellä yhtiö sai päätökseen merkittävän strategisen hankkeen konvertoidessaan aiemmin suljetun Nordic Age Care -rahaston avoimeksi rahastoksi. Northern Horizon Capitalin hallinnoima varallisuus oli kesäkuun lopussa noin 1,5 miljardia euroa.

Tuloskehitys

Tammi-kesäkuussa konsernitoiminnot-segmentin nettoliikevaihto nousi 773 prosenttia vertailukauteen verrattuna ja oli 17,8 miljoonaa euroa (2,0 milj. euroa). Nousun selittää Allshares-yritysjärjestelystä tuloutunut 13,8 miljoonan euron käyvän arvon muutos Allshares-osakkeille. Allshares käsitellään jatkossa osakkuusyhtiönä. Kasvua tuki myös oman taseen sijoitustoiminnan positiivinen tuottokehitys.

Huhti-kesäkuussa konsernitoiminnot-segmentin nettoliikevaihto nousi 457 prosenttia edellisvuoden vastaavalta tasolta ollen 3,2 miljoonaa euroa (0,6 milj. euroa). Nousua selittää oma sijoitustoiminta.

Avainluvut – Konsernitoiminnot

M€	4–6/2024	4–6/2023	Muutos %	1–6/2024	1–6/2023	Muutos %
Nettoliikevaihto	3,2	0,6	457 %	17,8	2,0	773 %
Liiketulos ennen konsernin allokoiteja	-0,5	-2,0	73 %	11,2	-5,0	323 %
Liiketulos	2,3	-0,4	687 %	16,7	-0,6	3139 %

VASTUULLISUUS

Vastuullisuus on yksi Evlin strategisista fokusalueista. Vastuullisella liiketoiminnalla luodaan pitkäaikaista lisäarvoa ja pysytään kilpailukykyisenä muuttuvassa globaalissa toimintaympäristössä.

Evli tulee raportoimaan kestävyysraportointidirektiivin (CSRD) mukaisesti tammikuussa 2025 alkavalta tilikaudelta keväällä 2026.

Vastuullinen sijoittaminen

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.

Osana aktiivista omistajuutta Evli vaikutti neljään yhtiöön vuoden 2024 toisen neljänneksen aikana. Vaikuttaminen liittyi hyvään hallintatapaan, yhtiön ilmasto- ja biodiversiteettityöhön sekä normirikkomusepäilyyn. Toisen vuosineljänneksen aikana Evli osallistui 16 yhtiökokoukseen: seitsemään kokoukseen ennakoon äänestämällä ja yhdeksään kokoukseen osallistumalla fyysisesti. Hyvän hallintotavan osalta Evli kävi kahden yhtiön kanssa keskustelua ennen yhtiökokouksia kokouksen asialistalla olleista kohdista ja pyysi yhdessä yhtiökokouksessa jättämään pöytäkirjamerkinnän eriyvästä kannasta. Evli keskusteli vastuullisuusteemoista myös eri sidosryhmien kanssa.

Itsenäisen vaikuttamisen lisäksi Evli liittyi mukaan yhteisvaikuttamiseen CDP:n sijoittajakirjeiden kautta. CDP on riippumaton järjestö, jonka tavoitteena on kannustaa yhtiöitä raportoimaan ja hallitsemaan ympäristövaikutuksiaan. Sijoittajakirjeiden avulla sijoittajat vaikuttavat yhdessä yhtiöihin, jotka eivät vielä raportoi toimistaan ilmastoon, metsiin ja/tai veteen liittyen. Evli on viimeisimpinä vuosina toiminut vaikuttajana kahden yhtiön osalta ja johtaa myös vuonna 2024 kahden yhtiön osalta vaikuttamista.

Evli toimi aktiivisena jäsenenä myös Nature Action 100 -sijoittaja-aloitteessa. Nature Action 100 -aloitteessa vaikutetaan sataan luontokadon ja biodiversiteetin kannalta merkittävään yhtiöön ja kannustetaan yhtiöitä kunnianhimoisempiin toimiin luontokadon pysäyttämiseksi. Evli on aloitteessa mukana yhden yhtiön yhteisvaikuttamisryhmässä. Toisen neljänneksen aikana Evli toimi myös vaikuttamisryhmän yhteyshenkilönä vaikuttamisen kohteena olevaan yhtiöön.

Huhtikuussa 2024 Evli allekirjoitti muiden rahoitusalan toimijoiden kanssa Finance Statement on Plastic Pollution -sijoittajakannanoton kansainvälisen muovisopimuksen puolesta, sillä tunnistamme muovin negatiiviset vaikutukset ilmastolle, ihmisille ja luonnon monimuotoisuudelle. Sijoittajakannanoton allekirjoitti 29 maasta yhteensä 160 sijoittajaa, joiden yhteenlaskettu varallisuus on 15,5 biljoonaa dollaria. Kannanotto julkaistiin ennen huhtikuun lopussa järjestettyjä YK-maiden välisiä neuvotteluja muovisopimuksesta.

Toisen neljänneksen aikana Evli toteutti vihreän joukkovelkakirjalainan muotoisen Autocall-sertifikaatin liikkeeseenlaskun. Liikkeeseenlaskulla kerätyt varat kohdennetaan liikkeeseenlaskijan vihreitä

VASTUULLISEN SJOITTAMISEN PAINOPISTEALUEET

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

TULOKSET VASTUULLISESSA SJOITTAMISESSA 4–6/2024

- Vaikuttaminen suoraan neljään yhtiöön ja osallistuminen 16 yhtiökokoukseen
- Liittyminen CDP:n yhteisvaikuttamiseen
- Aktiivinen toiminta Nature Action 100 -aloitteessa
- Finance Statement on Plastic Pollution –sijoittaja-kannanoton allekirjoittaminen
- Vihreän joukkovelkakirjalainan muotoisen Autocall-sertifikaatin liikkeeseenlasku
- Vastuullisen sijoittamisen vuosikatsaus 2023
- SFDR:n mukainen määräaikaisraportointi salkkujen kestävyystekijöistä
- SFDR-ilmoitus sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin

joukkovelkakirjalainoja koskevan puiteohjelman mukaisesti hankkeisiin, joilla on positiivinen ympäristövaikutus.

Evli julkaisi myös vuoden 2023 vastuullisen sijoittamisen vuosikatsauksen, raportoi tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisilla määräaikaisraporteilla asiakkailleen salkkujen kestävyystekijöistä sekä julkaisi EU:n kestävä rahoituksen tiedonantovelvoiteasetuksen mukaisen ilmoituksen sijoituspäätösten pääasiallisista haitallisista vaikutuksista kestävyystekijöihin.

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.

Evli:ssä jokainen liiketoimintayksikkö vastaa siitä, että vastuullisuuskysymykset otetaan huomioon päivittäisessä työssä ja että koko henkilöstö 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
- Henkilöstön jatkuva kehittyminen
- Työpaikan pysyvyys ja kilpailukykyinen palkka



TASE JA VAKAVARAISUUS

Evli-konsernin taseen loppusumma oli kesäkuun lopussa 412,1 miljoonaa euroa (359,0 milj. euroa). Konsernin oma pääoma oli katsauskauden lopussa 137,1 miljoonaa euroa (126,9 milj. euroa). Erittely kauden aikaisista muutoksista omassa pääomassa on esitetty tiedotteen taulukko-osiossa.

Konsernin rahavarat olivat kauden lopussa 110,3 miljoonaa euroa (97,9 milj. euroa) ja likvidien sijoitusrahastosijoitusten määrä 26,8 miljoonaa euroa (27,6 milj. euroa). Evli Oyj on myöntänyt asiakkailleen sijoitusluottoja. Tarkastelukauden lopussa nostettujen luottojen yhteismäärä oli 14,5 miljoonaa euroa (28,1 milj. euroa). Nämä esitetään taseessa kohdassa saamiset yleisöltä ja yhteisöiltä. Tarkastelukaudelle ei kohdistunut luottotappioita.

Taseeseen kirjattu toimitiloihin liittyvä vuokrasopimusvelka oli kauden lopussa 10,8 miljoonaa euroa (12,0 milj. euroa), josta lyhytaikaisten vastuiden osuus oli 2,5 miljoonaa euroa (2,0 milj. euroa). Evli Oyj on laskenut liikkeelle strukturoituja velkakirjoja yhteensä 104,7 miljoonan euron edestä (111,7 milj. euroa). Nämä muodostavat konsernin pitkäaikaisen rahoituksen pohjan yhdessä oman pääoman kanssa. Yhtiön osakepääoma oli kesäkuun lopussa 53,7 miljoonaa euroa. Osakepääomassa ei tapahtunut tarkastelukaudella muutoksia.

Konsernin ydinpääoma (CET 1) per 30.6.2024 oli 25,8 miljoonaa euroa ja konsernin omat varat suhteessa vaadittavaan vähimmäispääomaan olivat 154,7 prosenttia. Sijoituspalveluyrityksenä Evli Oyj noudattaa sijoituspalveluyritysten vakavaraisuuskehikkoa (IFD/IFR). Rajoittavin pääomavaade Evlille katsauskauden lopussa määräytyi kiinteiden yleiskustannusten perusteella. Kiinteiden yleiskustannusten perusteella määräytyvä vähimmäispääomavaade oli 16,7 miljoonaa euroa. Konsernin omavaraisuusaste oli 33,3 prosenttia 30.6.2024. Yksityiskohtaiset tiedot vakavaraisuudesta on esitetty tiedotteen taulukko-osiossa.

KONSERNIRAKENTEEN MUUTOKSET

Zenito Oy:n hankinnasta suoritettu vastike

Evli toteutti vuonna 2023 tiedotetun kaupan, jossa yhtiö osti noin 66 prosentin enemmistöomistuksen Zenito Oy:stä.

M€	31.3.2024
Käteinen	3,6
Osakkeina maksettu vastike	-
Yhteensä	3,6
Hankintahinnan kohdistuminen	
Tase-erät	
Saamiset luottolaitoksilta	0,5
Aineettomat hyödykkeet	0,9
Liikearvo	2,3
Muut varat	0,2
Laskennalliset verosaamiset	0,0
Tunnistetut tase-erät yhteensä	3,9
Velat	
Muut velat	0,0
Siirtovelat	0,0
Tunnistetut velat	0,0
Määräysvallattomat omistajat	-0,2
Yhteensä	3,6

Hankitun yhtiön oman pääoman yltävä osa vastikkeesta on tunnistettu osittain asiakassuhteiksi 0,9 miljoonaa euroa ja loput konserniliikearvoksi 2,3 miljoonaa euroa.

Bregal Milestonen strateginen kumppanuus

Ensimmäisen vuosineljänneksen lopulla Evli tiedotti strategisesta kumppanuudesta Bregal Milestonen kanssa kannustinliiketoiminnan kansainvälistämiseksi. Järjestelyn seurauksena Evli Oyj:n omistusosuus Allshares Oy:ssä laski 65 prosentista noin 40 prosenttiin, joten Allshares käsitellään 27.3.2024 alkaen osakkuusyhtiönä tytäryhtiön sijaan. IFRS:n mukaisesti muutoksen yhteydessä osakkuusyhtiö on arvostettu käypään arvoon. Evli Oyj:n omistamat Allshares Oy:n osakkeet on järjestelyn toteutushetkellä arvioitu 20,35 miljoonan euron arvoiseksi. Tämä perustuu arvioon Allshares Oy:n tulevista kassavirroista diskontattuna nykyarvoon. Konserniin on tuloutunut järjestelystä arvostustulosta noin 13,8 miljoonaa euroa. Tulos on Allshares Oy:n osakkeen käyvän arvon ja konsernista järjestelyn myötä poistuneiden nettovarojen (ml. Allsharesin liiketoimintaan kohdistettu konserniliikearvo) erotus. Osakkeiden arvostuslaskelman tärkeimmät parametrit ovat tuottojen kasvu 8 % vuosittain, kustannusten kasvu 4 % vuosittain ja pääomakustannuksen keskiarvo (WACC) 14,1 %.

Konsernirakenteen muut muutokset

Vuoden alussa konsernirakennetta uudistettiin myös Ruotsissa, kun Evli AB osti Evli Corporate Finance Ab:n osakevaihdolla. Järjestelyn myötä Evli omistaa 80 prosenttia Evli AB:n osakkeista ja määräysvallattomat omistajat 20 prosenttia.

Tytäryritys Elite Rahoitus Oy sulautui katsastuskauden aikana Elite Sijoitus Oy:hyn.

YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

Evli Oyj:n 14.3.2024 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 2023 maksettavasta osingosta, joka on 1,16 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajille, jotka ovat osingonmaksun täsmäytyspäivänä 18.3.2024 merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon.

Vastuuvapaus hallitukselle ja toimitusjohtajalle

Varsinainen yhtiökokous myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2023.

Toimielinten palkitsemisraportti

Yhtiökokous hyväksyi yhtiön toimielinten palkitsemisraportin vuodelta 2023.

Hallituksen jäsenten lukumäärä, jäsenet ja palkkiot

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

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 1 442 581 osaketta, ja hankittavien omien B-sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1 205 909 osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kokoukutsun 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-osakkeilla muodostuvaan hintaan Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä.

Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät valtuutukset omien osakkeiden hankkimiseen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2025 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 2 648 490 B-sarjan osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kokouskutsun päivämääränä. Kuitenkin edellä mainitusta enimmäismäärästä enintään 264 849 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 kumoaa aikaisemmat käyttämättömät osakeantia ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuutukset. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2025 asti.

Nimitystoimikunnan perustaminen

Yhtiökokous päätti perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, jonka tehtävänä on valmistella hallituksen jäsenten lukumäärään, valintaan ja palkitsemiseen liittyvät ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle sekä tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta perustetaan toistaiseksi, kunnes yhtiökokous toisin päättää. Yhtiökokous vahvisti myös osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen.

OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

Evli Oyj:n koko osakemäärä oli kesäkuun lopussa yhteensä 26 484 899 osaketta, joista A-sarjan osakkeita oli 14 405 812 kappaletta ja B-sarjan osakkeita 12 079 087 kappaletta. Yhtiön hallussa ei ollut omia osakkeita 30.6.2024.

Yhtiö muunsi yhtiöjärjestyksen 4 §:n nojalla 20 000 A-osaketta B-osakkeiksi 2.5.2024. Muunnetut osakkeet tulivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä 3.5.2024.

Evli Oyj:n osakkeen päätöskurssi 30.6.2024 oli 19,50 euroa. Tarkastelukauden alin päätöskurssi oli 17,95 euroa ja ylin puolestaan 21,10 euroa. Evli Oyj:n osakkeita vaihdettiin tammi-kesäkuussa yhteensä 553 487 kappaletta. A- ja B-osakkeiden yhteenlaskettu markkina-arvo 30.6.2024 oli 516,5 miljoonaa euroa. Markkina-arvoa laskettaessa A-osake on arvostettu B-osakkeen kauden päätöskurssiin.

Evlin osakkeenomistajien kokonaismäärä oli kesäkuun lopussa 6 967. Suomalaisien yritysten omistusosuus oli 54 prosenttia ja suomalaisten yksityishenkilöiden omistusosuus 27 prosenttia. Loput 19 prosenttia osakkeista omistivat rahoitus- ja vakuutuslaitokset, julkisyhteisöt, ei-voittoa tavoittelevat yhteisöt sekä ulkomaalaiset sijoittajat. Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa on esitelty sivulla 42.

EVLIN B-SARJAN OSAKKEEN KURSSIKEHITYS
4.4.2022–30.6.2024



MARKKINA-ARVO 30.6.2024 (MILJ. €)

516,5 (513,8)

PÄÄTÖSKURSSI 30.6.2024 (€)

19,50 (19,40)

OSAKKEEN KOKONAISVAIHTO (KPL)

553 487 (512 304)

OSAKKEENOMISTAJIEN KOKONAISMÄÄRÄ

6 967 (6 669)

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. Tulokehitykseen 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 markkinaluottamuksessa 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 asettamilla 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 evli.com/sijoittajasuhteet.

TARKASTUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Tarkastelukauden jälkeen ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia.

NÄKYMÄT ENNALLAAN VUODELLE 2024

Toimintaympäristön arvioidaan jatkuvan epävarmana ja vaikeasti ennakoitavana vuonna 2024. Geopoliittisten riskien laajeneminen, inflaatio- ja korkopelot sekä huoli talouskasvun kestävydestä kasvattavat epävarmuutta markkinoilla.

Haastavasta toimintaympäristöstä huolimatta Evli on onnistunut vahvistamaan asemaansa markkinassa. Kasvua ovat tukeneet laaja tuotevalikoima ja asiakaskunta. Yritysjärjestelystä seuranneen kertaluonteisen tulosvaikutuksen, vahvan aseman ja kasvunäkymien myötä arvioimme liiketuloksen ylittävän selvästi vertailukauden vastaavan tason.

Helsingissä 15. päivänä heinäkuuta 2024

EVLI OYJ
Hallitus

SIJOITTAJAYHTEYDET

Maunu Lehtimäki
Toimitusjohtaja
+358 50 553 3000
maunu.lehtimaki@evli.com

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

Mikaela Herrala
Johtaja, markkinointi, viestintä ja sijoittajasuhteet
+358 50 544 5740
mikaela.herrala@evli.com

SIJOITTAJA- JA ANALYYTIKKOTILAISUUS

Tammi-kesäkuun 2024 sijoittaja- ja analytikkotilaisuus
15.7.2024 klo 15.00
Lisätietoa: evli.com/sijoittajasuhteet

TAULUKOT

OSAVUOSIKATSAUKSEN TAULUKOT JA LIITTEET

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA	s. 25	Vieraan pääoman maturiteettijakauma	s. 35
KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA KVARTAALEITTAIN	s. 26	Muutokset liikkeeseen lasketuissa velkakirjoissa	s. 35
KONSERNIN TASE	s. 27	Taseen ulkopuoliset sitoumukset	s. 35
KONSERNIN OMA PÄÄOMA	s. 28	Liiketapahtumat lähipiirin kanssa	s. 35
RAPORTOITAVAT SEGMENTIT	s. 29-30	Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin	s. 36-37
KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA	s. 31	Tason 3 instrumenttien muutokset tilikaudella	s. 38
VAKAVARAISUUS	s. 32	Arvostustasot	s. 39
LAATIMISPERIAATTEET	s. 33	Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit	s. 39
LIITETIEDOT		Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavia laina- ja myyntisaamia koskeva luottotappiovaraus	s. 40
Palkkiotuotot	s. 34	Tunnuslukujen laskentakaavat	s. 41
Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit	s. 35	Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 31.3.2024	s. 42

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

M€	1–6/ 2024	1–6/ 2023	1–12/ 2023
Palkkiotuotot	56,3	51,2	102,9
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	1,5	1,1	3,0
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	0,1	0,0	0,1
Korkotuotot	4,6	2,7	8,8
Liiketoiminnan muut tuotot	14,1	0,1	0,8
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	76,6	55,1	115,7
Palkkiokulut	-1,9	-1,1	-2,9
Korkokulut	-2,5	-1,8	-4,1
NETTOLIIKEVAIHTO	72,2	52,2	108,7
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	-20,9	-20,2	-41,0
Muut hallintokulut	-11,8	-9,8	-21,0
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-2,0	-2,4	-4,8
Liiketoiminnan muut kulut	-0,4	-1,0	-1,6
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatusta rahoitusvaroista	0,0	0,0	0,0
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0,0	0,0	-0,8
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,4	0,7
LIIKEVOITTO/-TAPPIO	37,2	19,1	40,2
Tuloverot	-4,3	-3,9	-8,2
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	32,9	15,3	32,0

M€	1–6/ 2024	1–6/ 2023	1–12/ 2023
Jakautuminen			
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	2,7	1,2	3,3
Emoyrityksen omistajille	30,2	14,0	28,8
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	32,9	15,3	32,0
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN MUKAISET ERÄT			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,2	0,0	-0,1
Erät, joita ei myöhemmin voida siirtää tulosvaikutteiseksi			
Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit	0,3	0,3	-2,9
Laskennalliset verot	-0,1	-0,1	0,6
Yhteensä	0,4	0,2	-2,5
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	0,4	0,2	-2,5
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	33,3	15,4	29,6
Jakautuminen			
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	2,7	1,2	3,3
Emoyrityksen omistajille	30,6	14,2	26,3
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu (EUR)	1,10	0,52	1,05
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton (EUR)	1,14	0,53	1,09

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA KVARTAALEITTAIN

M€	4-6/ 2024	1-3/ 2024	10-12/ 2023	7-9/ 2023	4-6/ 2023
Palkkiotuotot	27,4	28,9	26,8	24,8	26,4
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	1,2	0,3	1,0	1,0	0,1
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0
Korkotuotot	2,8	1,7	4,5	1,6	1,5
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	13,9	0,1	0,7	0,0
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	31,7	44,8	32,5	28,1	28,0
Palkkiokulut	-1,3	-0,7	-0,6	-1,1	-0,5
Korkokulut	-1,2	-1,2	-1,2	-1,1	-1,1
NETTOLIIKEVAIHTO	29,3	42,9	30,7	25,9	26,4
Hallintokulut					
Henkilöstökulut	-10,4	-10,5	-11,6	-9,1	-10,0
Muut hallintokulut	-5,6	-6,2	-6,1	-5,2	-4,9
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-0,9	-1,1	-1,3	-1,1	-1,1
Liiketoiminnan muut kulut	-0,2	-0,2	-0,3	-0,4	-0,7
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuista rahoitusvaroista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Muiden rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	0,0	0,0	-0,8	0,0	0,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,2	0,0	0,0
LIIKEVOITTO/-TAPPIO	12,1	25,1	10,9	10,2	9,8
Tuloverot	-2,3	-1,9	-2,4	-2,0	-1,9
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	9,8	23,1	8,5	8,2	7,8

M€	4-6/ 2024	1-3/ 2024	10-12/ 2023	7-9/ 2023	4-6/ 2023
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,2	1,5	1,4	0,6	0,8
Emoyrityksen omistajille	8,6	21,6	7,1	7,6	7,0
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	9,8	23,1	8,5	8,2	7,8
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN MUKAISET ERÄT					
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,0	0,2	-0,1	0,1	0,0
Erät, joita ei myöhemmin voida siirtää tulosvaikutteiseksi					
Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit	0,0	0,3	-2,7	-0,5	0,6
Laskennalliset verot	0,0	-0,1	0,5	0,1	-0,1
Yhteensä	0,0	0,4	-2,3	-0,4	0,5
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	0,0	0,4	-2,3	-0,4	0,5
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	9,7	23,6	6,3	7,9	8,3
Jakautuminen					
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	1,2	1,5	1,4	0,6	0,8
Emoyrityksen omistajille	8,6	22,0	4,8	7,3	7,5

KONSERNIN TASE

M€	30.6.2024	30.6.2023	31.12.2023
VARAT			
Käteiset varat	0,0	0,2	0,0
Saamiset luottolaitoksilta	110,3	97,9	126,0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	14,5	28,1	19,2
Saamistodistukset	2,2	2,1	2,0
Osakkeet ja osuudet	44,0	46,4	42,5
Johdannaissopimukset	2,3	2,6	5,9
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	25,1	5,7	5,2
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	44,8	49,1	48,7
Aineelliset hyödykkeet	1,0	1,0	1,1
Käyttöoikeusomaisuuserät	10,8	12,0	11,3
Muut varat	147,1	105,1	74,4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	4,1	3,6	3,4
Tuloverosaamiset	2,0	1,4	1,3
Laskennalliset verosaamiset	3,7	3,8	3,6
VARAT YHTEENSÄ	412,1	359,0	344,7

M€	30.6.2024	30.6.2023	31.12.2023
VELAT JA OMA PÄÄOMA			
VELAT			
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	2,6	0,0	3,4
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle	0,0	1,5	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	104,7	111,7	106,7
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynti-tarkoituksessa pidettävät velat	2,4	2,6	6,0
Muut velat	137,8	89,1	61,8
Siirtovelat ja saadut ennakot	24,5	25,0	27,3
Tuloverovelka	2,8	2,1	2,4
Laskennallinen verovelka	0,2	0,0	0,0
VELAT YHTEENSÄ	274,9	232,0	207,6
OMA PÄÄOMA			
Oma pääoma emoyrityksen omistajille	134,5	123,5	133,0
Määräysvallattomien omistajien osuus	2,6	3,4	4,1
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	137,1	126,9	137,2
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	412,1	359,0	344,7

KONSERNIN OMA PÄÄOMA

M€	Osakepääoma	Käyvän arvon rahasto	Muuntoerot	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2022	53,7	-2,7	-0,5	26,6	61,5	138,7	4,7	143,4
Muuntoero			0,0			0,0	0,0	0,0
Kauden voitto / -tappio					14,0	14,0	1,2	15,3
Varojenjako				-9,2	-21,0	-30,2	-2,3	-32,5
Alisa Pankki Oyj omistuksen arvostus, netto		0,2				0,2		0,2
Muut muutokset				0,0	0,8	0,8	-0,2	0,6
Oma pääoma 30.6.2023	53,7	-2,5	-0,5	17,5	55,3	123,5	3,4	126,9
Muuntoero			-0,1			-0,1	0,0	-0,1
Kauden voitto / -tappio					14,7	14,7	2,0	16,7
Varojenjako						0,0	-1,2	-1,2
Alisa Pankki Oyj omistuksen arvostus, netto		-2,5				-2,5		-2,5
Muut muutokset	0,0			0,0	-2,6	-2,6	-0,1	-2,7
Oma pääoma 31.12.2023	53,7	-5,1	-0,6	17,5	67,5	133,0	4,1	137,2
Muuntoero			0,2			0,2	0,0	0,2
Kauden voitto / -tappio					30,2	30,2	2,7	32,9
Varojenjako					-30,7	-30,7	-3,3	-34,0
Määräysvallattomien osuuksien hankinta					0,2	0,2	-0,2	0,0
Alisa Pankki Oyj omistuksen arvostus, netto		0,2				0,2		0,2
Muut muutokset	0,0			-1,6	3,1	1,5	-0,8	0,7
Oma pääoma 30.6.2024	53,7	-4,9	-0,4	15,8	70,3	134,5	2,6	137,1

Muut muutokset pitää sisällään muun muassa myönnettyistä osakeohjelmista omaan pääomaan jaksotettavan kuluvaikutuksen, joka esitetään osana kertyneiden voittovarojen muutosta. H1 2024 sisältää myös Allshares Oy:n konsernikäsittelyn muutokseen liittyvät vaikutukset.

RAPORTOITAVAT SEGMENTIT

30.6.2024 Segmenttituloslaskelma, M€	Varainhoito- ja sijoittaja- asiakkaat	Yritys- ja neuvonanto- asiakkaat	Konsernitoiminnot	Kohdistamattomat	Yhteensä
Korkokate	0,0	0,0	2,1	0,0	2,1
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	47,4	7,0	0,0	0,0	54,4
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	0,0	0,0	1,7	0,0	1,7
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	14,1	0,0	14,1
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	47,4	7,0	17,8	0,0	72,3
Tuotot toisilta segmenteiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
NETTOLIIKEVAIHTO	47,4	7,0	17,8	0,0	72,3
Palkkiotuottojen tulouttaminen					
Josta aikaan sidottuja	38,8	2,8	0,0	0,0	41,6
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	8,6	4,2	0,0	0,0	12,8
Segmentin operatiiviset kulut	-23,4	-4,0	-5,7	0,0	-33,1
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	24,0	3,0	12,2	0,0	39,2
Poistot ja arvonalentumiset	-0,8	-0,2	-1,0	0,0	-2,0
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokointeja	23,2	2,8	11,2	0,0	37,2
Yritystason kulut	-5,0	-0,6	5,5	0,0	0,0
LIIKEVOITTO	18,2	2,2	16,7	0,0	37,2
Tuloverot	0,0	0,0	0,0	-4,3	-4,3
SEGMENTIN VOITTO/TAPPIO	18,2	2,2	16,7	-4,3	32,9

RAPORTOITAVAT SEGMENTIT

30.6.2023 Segmenttituloslaskelma, M€	Varainhoito- ja sijoittaja- asiakkaat	Yritys- ja neuvonanto- asiakkaat	Konsernitoiminnot	Kohdistamattomat	Yhteensä
Korkokate	0,0	0,0	0,9	0,0	0,9
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	41,7	8,4	0,0	0,0	50,1
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnon nettotuotot	0,0	0,0	1,1	0,0	1,1
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Tuotot ulkopuolisilta asiakkailta	41,7	8,4	2,0	0,0	52,1
Tuotot toisilta segmenteiltä	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
NETTOLIIKEVAIHTO	41,7	8,4	2,0	0,0	52,2
Palkkiotuottojen tulouttaminen					
Josta aikaan sidottuja	37,3	4,4	0,0	0,0	41,7
Tapahtumahetkellä tuloutettuja	4,5	3,9	0,0	0,0	8,4
Segmentin operatiiviset kulut	-19,2	-5,6	-6,2	0,0	-31,0
Liiketoiminnan tulos ennen poistoja ja konserniallokointeja	22,5	2,8	-4,1	0,0	21,2
Poistot ja arvonalentumiset	-0,8	-0,3	-1,3	0,0	-2,4
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
Liiketoiminnan tulos ennen konserniallokointeja	21,6	2,5	-5,0	0,0	19,1
Yritystason kulut	-3,8	-0,7	4,5	0,0	0,0
LIIKEVOITTO	17,8	1,8	-0,6	0,0	19,1
Tuloverot	0,0	0,0	0,0	-3,9	-3,9
SEGMENTIN VOITTO/TAPPIO	17,8	1,8	-0,6	-3,8	15,3

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

M€	1–6/2024	1–6/2023	1–12/2023
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	37,2	19,1	40,2
Oikaisut eriin, joilla ei rahavirtavaikutusta	-12,5	3,5	5,4
Maksetut tuloverot	-4,5	-3,7	-6,9
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	20,2	18,9	38,7
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	-69,2	-7,4	32,2
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	73,4	5,2	-26,7
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	24,5	16,6	44,1
Investointien rahavirta			
Tytäryhtiöhankinnat	-2,8	0,0	0,0
Osingot osakkuusyhtiöistä	0,4	0,3	0,3
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-1,5	-0,7	-1,4
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	0,0	0,0	0,0
Investointien rahavirta yhteensä	-3,9	-0,4	-1,0

M€	1–6/2024	1–6/2023	1–12/2023
Rahoituksen rahavirta			
Muutos lainoissa ulkoisilta luottolaitoksilta	-0,8	0,0	3,3
Maksetut osingot ja pääomanpalautukset	-30,7	-30,2	-30,2
Maksetut osingot, määräysvallattomat osakkeenomistajat	-3,3	-2,3	-3,5
Vuokrasopimusvelan takaisinmaksu, IFRS 16	-1,2	-1,0	-2,1
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-36,0	-33,5	-32,5
Rahavarat tilikauden alussa	126,0	115,4	115,4
Yritysjärjestelyissä saadut ja poistuneet rahavarat	0,3	-	-
Rahavarat tilikauden lopussa	110,3	98,1	126,0
Muutos	-15,5	-17,3	10,6

Käteiset varat + saamiset luottolaitoksilta = rahavarat

VAKAVARAISUUS

M€	IFR, 30.6.2024 Evli-konserni
Oma pääoma	137,1
Ydinpääoma (CET 1) ennen vähennyksiä	137,1
Vähennykset ydinpääomasta, yhteensä	-111,3
Aineettomat hyödykkeet	-44,8
Tilikauden vahvistamaton voitto	-30,2
Muut vähennykset	-36,3
Ydinpääoma (CET1)	25,8
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	25,8
Toissijainen pääoma (T2)	
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	25,8

M€	IFR, 30.6.2024 Evli-konserni
Omien varojen vaade (IFR)	
Kiinteiden yleiskulujen pääomavaade	16,7
K-tekijöiden vaade	4,1
Ehdoton vähimmäisvaade	0,75
Kokonaisvaade (rajoittavin)	16,7
Ydinpääoma (CET1) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	154,7
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	154,7
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa omien varojen vaateeseen (%)	154,7
Riskipainotetut erät yhteensä	208,6
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	12,4
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	12,4
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	12,4
Omien varojen ylijäämä verrattuna minimitasoon	9,1

LAATIMISPERIAATTEET

Evli Oyj:n osavuositiedotus on laadittu IAS 34-standardin (Osavuositiedotukset) mukaisesti, siten kuin EU on sen hyväksynyt. 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 allokatioavaimilla kohdistettavia konsernin yleiseen hallintoon liittyviä kustannuksia. Konsernitoiminnot sisältävät konsernin ylimmän johdon, tietyt back-office-palvelut, konsernin riskienhallinnan, taloushallinnon, tietohallinnon, markkinoinnin, viestinnän ja sijoittajasuhteet, laki- ja compliance-toiminnon, sisäiset palvelut sekä henkilöstöhallinnon. Käytetyt laatusperiaatteet ovat yhteneväisiä tilinpäätöksen kanssa.

Tiedotteen luvut ovat tilintarkastamattomia.

LIITETIEDOT

Palkkiotuotot

	1–6/2024	1–6/2023	1–12/2023
Aikaan sidotut tuotot			
Perinteiset sijoitusrahastot	23,9	22,3	44,3
Vaihtoehtoiset sijoitustuotteet	11,5	11,5	25,7
Varainhoito	3,3	3,5	7,4
Kannustinohjelmät, hallinnointi	2,4	4,1	7,7
Maksullinen yritysanalyysi	0,3	0,3	0,4
Aikaan sidotut tuotot, yhteensä	41,6	41,7	85,6
Tapahtumahetkellä tuloutettavat tuotot			
Tuottosidonnaiset palkkiot (rahastot)	5,2	0,1	-0,4
Välitystoiminta	3,3	4,4	7,2
Varainhoidon tuottosidonnaiset palkkiot	0,1	0,0	0,0
Kannustinohjelmät, suunnittelu	0,7	2,2	4,0
Corporate Finance palkkiot	3,3	1,8	3,7
Muut palkkiot	0,1	0,0	-0,1
Tapahtumahetkellä tuloutettavat tuotot, yhteensä	12,8	8,4	14,4
Palkkiotuotot yhteensä	54,3	50,1	100,0

Vieraan pääoman ehtoiset arvopaperit

M€	30.6.2024	30.6.2023	31.12.2023
Joukkovelkakirjalainat, käypä arvo*	104,7	111,7	106,7
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	104,7	111,7	106,7

* Liikkeeseen laskettuihin joukkovelkakirjoihin liittyy johdannaisia, jotka esitetään taseessa erillisinä johdannaiset taserivillä. Konsernin kaikki johdannaiset tilanteessa 30.6.2024 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				
30.6.2024	11,5	16,4	72,6	3,9
30.6.2023	11,4	6,3	87,9	6,1
31.12.2023	6,0	11,6	79,3	9,4

Muutokset liikkeeseen lasketuissa velkakirjoissa

M€	30.6.2024	30.6.2023	31.12.2023
Liikkeeseenlaskut	15,2	16,9	34,1
Takaisinankinnat	17,1	12,0	23,7

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

M€	30.6.2024	30.6.2023	31.12.2023
Merkintäsitoumukset	2,6	3,0	2,8
Käyttämättömät luottojärjestelyt	2,1	3,5	2,6

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa

M€	30.6.2024 Osakkuusyhtiöt	30.6.2023 Osakkuusyhtiöt	30.6.2024 Johto	30.6.2023 Johto
Myyntit	1,0	0,0	0,0	0,0
Ostot	0,6	0,1	0,0	0,0
Saamiset	1,2	0,5	0,0	0,0
Velat	0,2	0,5	0,0	0,0

Evli Oyj:n lähipiiriin kuuluvat osakkuusyhtiöt Northern Horizon Capital A/S, Allshares Oy (alkaen 27.3.2024), SAV-Rahoitus Oyj ja Ahti Invest Oy. Lähipiiriin kuuluvat myös johtoon kuuluvat avainhenkilöt, heidän läheiset perheenjäsenensä sekä näiden henkilöiden määräysvallassa olevat yritykset.

Mahdolliset transaktiot johdon ja yhtiön välillä ovat tyypillisiä sijoituspalveluyhtiön ja asiakkaan välisiä transaktioita.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettu arvostustasoihin

Käypäarvo 30.6.2024, M€	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Rahoitusvarat				
Osakkeet ja osuudet				
kaupankäyntitarkoituksessa	1,3	0,0	0,0	1,3
Muut osakkeet ja osuudet	29,7	0,0	13,0	42,8
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamistodistukset	0,0	0,0	2,2	2,2
Johdannaissopimukset	0,0	0,0	2,3	2,3
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	31,0	0,0	17,6	48,6
Rahoitusvelat				
Osakkeet ja osuudet				
kaupankäyntitarkoituksessa (velka)	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset (velka)	0,0	0,0	2,4	2,4
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,0	0,0	2,4	2,4

Käypäarvo 30.6.2023, M€	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Rahoitusvarat				
Osakkeet ja osuudet				
kaupankäyntitarkoituksessa	0,0	0,0	0,0	0,0
Muut osakkeet ja osuudet	33,4	0,0	13,1	46,5
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamistodistukset	0,0	0,0	2,1	2,1
Johdannaissopimukset	0,0	0,0	2,6	2,6
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	33,4	0,0	17,7	51,1
Rahoitusvelat				
Osakkeet ja osuudet				
kaupankäyntitarkoituksessa (velka)	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset (velka)	0,0	0,0	2,6	2,6
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,0	0,0	2,6	2,6

Käypäarvo 31.12.2023, M€	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Rahoitusvarat				
Osakkeet ja osuudet				
kaupankäyntitarkoituksessa	0,9	0,0	0,0	0,9
Muut osakkeet ja osuudet	28,6	0,0	13,0	41,6
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	5,9	5,9
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvarat yhteensä	29,6	0,0	20,9	50,5
Rahoitusvelat				
Osakkeet ja osuudet				
kaupankäyntitarkoituksessa (velka)	0,0	0,0	0,0	0,0
Johdannaissopimukset (velka)	0,0	0,0	6,0	6,0
Käypään arvoon arvostettavat rahoitusvelat yhteensä	0,0	0,0	6,0	6,0

Tason 3 instrumenttien muutokset tilikaudella

1.1.–30.6.2024	Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet	Pääoma- ja kiinteistö- rahastot	Saamistodistukset	OTC-johdannaiset	OTC-johdannaiset - velat
Tilikauden alussa 1.1.	2,2	10,8	2,0	5,9	6,0
Ostot	0,0	0,4	0,2	0,0	0,0
Myyntit	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Käyvänarvon muutos - tuloslaskelma	-0,1	-0,3	0,0	-3,6	-3,6
Tilikauden lopussa 30.6.	2,1	10,9	2,2	2,3	2,4

1.1.–30.6.2023	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	-	1,5	-	0,0	0,0
Myyntit	-0,1	-	-	0,0	0,0
Käyvänarvon muutos - tuloslaskelma	0,1	-0,2	0	2,2	2,2
Tilikauden lopussa 30.6.	2,2	10,8	2,0	2,6	2,6

1.1.–31.12.2023	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	0,0	2,4	0,6	0,0	0,0
Myyntit	-0,1	0,0	-0,6	0,0	0,0
Käyvänarvon muutos - tuloslaskelma	0,0	-1,1	0,0	5,5	5,5
Tilikauden lopussa 31.12.	2,2	10,8	2,0	5,9	6,0

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, pörssiessä noteerattavat johdannaiset sekä aktiivisilla julkisilla- ja OTC-markkinoilla noteeratut saamistodistukset.

Kolmannen arvostustason osakkeet ja osuudet ovat yleensä instrumentteja, jotka eivät ole julkisesti noteerattuja, kuten pääoma- ja kiinteistörahastot, sekä noteeraamattomat osakkeet ja optiotodistukset. Johdannaiset arvostusluokassa 2 ovat termiinejä, joiden arvostus on laskettu käyttäen markkinoilla noteerattuja parametreja, kuten korko ja valuuttakurssi. Johdannaiset arvostusluokassa 3 ovat johdannaisia, joiden arvostukset on laskettu käyttäen yleisesti käytössä olevia johdannaishinnoittelumalleja, kuten Black-Scholes, tai arvostus on saatu OTC-instrumentin osalta vastapuolelta. Arvostukseen liittyy parametreja, jotka eivät ole markkinoilla noteerattuja, kuten volatilitiiteetti. Jos volatilitiiteettinä käytetään julkisesti saatavaa historiallista volatilitiiteettiä, ei muutoksella ole merkittävää vaikutusta kolmannen arvostustason optioiden käypiin arvoihin. Saamistodistusten arvostukset, jotka on saatu markkinoilta, jotka eivät ole täysin toimivia, kuuluvat arvostustasoon 2. Saamistodistusten arvostukset arvostustasolla 3 on sellaisia epälikvidien instrumenttien arvostuksia, jotka on saatu suoraan liikkeeseenlaskun järjestäjältä, tai arvostus on laskettu Evlin toimesta.

Käypään arvoon laajan tuloksen muiden erien kautta arvostettavat rahoitusinstrumentit

Evli Oyj syntyi osittaisjakautumisen seurauksena 2.4.2022. Osana kokonaisu järjestelyä 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.

Käypääro 30.6.2024, M€	Yhteensä
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 31.12.2023 (euroa/osake)	0,1716
Osakkeiden lukumäärä (kpl)	15 288 303,00
Markkina-arvo 31.12.2023 (milj. euroa)	2,6
Osakkeen hinta 30.6.2024 (euroa/osake)	0,19
Osakkeiden lukumäärä (kpl)	15 288 303,00
Markkina-arvo 30.6.2024 (milj. euroa)	2,9
Tarkastelukaudelle kohdistunut arvonmuutos (milj. euroa) (Markkina-arvo 30.6.2024 – markkina-arvo 31.12.2023)	0,3
Arvonmuutoksen laskennallinen verovaikutus (milj. euroa)	-0,1
Arvostuksen vaikutus muun laajan tuloksen eriin verojen jälkeen (milj. euroa)	0,2

Jaksotettuun hankintamenuun kirjattavia laina- ja myyntisaamisia koskeva luottotappiovaraus

IFRS 9 -standardin mukaan arvostettavat erät, odotetut luottotappiot. Jaksotettuun hankintamenuun arvostettavat rahoitusvarat sekä myyntisaamiset.

Tase-erä 30.6.2024, M€	Määrä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	110,3	110,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	14,3	13,8	0,5	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, yritykset	5,8	5,8	0,1	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	8,5	8,0	0,5	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	3,7	3,6	0,1	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	2,1	2,1	0,0	0,0	0,0	0,0
	130,3	129,8	0,6	0,0	0,0	0,1
Tase-erä 30.6.2023, M€	Määrä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	97,9	97,9	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	27,6	26,1	1,5	0,0	0,1	0,1
Saamiset yleisöltä, yritykset	10,8	10,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	16,8	15,3	1,5	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	9,8	9,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	3,3	3,2	0,1	0,0	0,0	0,0
	138,6	137,0	1,6	0,0	0,1	0,1
Tase-erä 31.12.2023, M€	Määrä	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Odotettu luottotappio	Alkusaldo 1.1., luottotappiovaraus
Saamiset luottolaitoksilta	126,0	126,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä	19,2	18,4	0,6	0,3	0,0	0,1
Saamiset yleisöltä, yritykset	8,2	8,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, yksityishenkilöt	11,1	10,3	0,4	0,3	0,0	0,0
Saamiset yleisöltä, muut	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myyntisaamiset	9,4	9,1	0,3	0,0	0,0	0,0
Taseen ulkopuoliset lainasitoumukset	2,6	2,5	0,1	0,0	0,0	0,0
	31,2	30,0	0,9	0,3	0,1	0,1

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 käyttämällä

tilastollista tietoa luottokannan ongelmasaamisista kansallisella tasolla. Myyntisaamisten osalta, käytetään yksinkertaistettua menetystä. Konsernilla ei ole varoja käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavien ryhmässä, eikä saamistodistuksia ole arvostettu jaksotettuun hankintamenuun.

1.1.–30.6.2024 aikana ei antolainauksen osalta ole tehty siirto eri tasojen kesken. Kaksi tasolla 2 ja yksi tasolla 3 vuodenvaihteessa ollut asiakasta maksoi luottonsa pois ensimmäisen tarkastelujakson aikana. Evlillä ei ole lainoihin liittyen maksusuorituksia, jotka ovat myöhässä oli 90 päivää. Odotetut luottotappiot on kirjattu tuloslaskelmaan.

Tunnuslukujen laskentakaavat

IFRS-mukaiset tunnusluvut

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

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

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

Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa 30.6.2024

	A-osakkeet	B-osakkeet	Osakkeet yhteensä	%-osuus osakkeista	Äänät yhteensä	%-osuus äänistä
1. Oy Prandium Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	17,95	77 016 420	25,62
2. Oy Scripo Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	17,95	77 016 420	25,62
3. Ingman Group Oy Ab	1 860 000	905 000	2 765 000	10,44	38 105 000	12,68
4. Oy Fincorp Ab	2 319 780	330 394	2 650 174	10,01	46 725 994	15,55
5. Lehtimäki Maunu	533 728	117 031	650 759	2,46	10 791 591	3,59
6. Moomin Characters Oy Ltd	0	609 810	609 810	2,34	609 810	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	2,21
9. Danske Invest Finnish Equity Fund	0	292 170	292 170	1,28	292 170	0,10
10. Umo Invest Oy	0	240 074	240 074	0,91	240 074	0,08

EVLI

 [LinkedIn – Evli](#)

 [Facebook – Evli](#)

 [Viestipalvelu X – Evli](#)

 [Instagram – Evli](#)

 [evli.com](#)