



## **JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMA**

**1.7.2003**

### **LISTALLEOTTOESITTEEN**

#### **PERUSOSA**

Tämän Evli Pankki Oyj:n (jäljempänä "Evli" tai "Liikkeeseenlaskija") joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskuun käytettävän velkaohjelman ("Velkaohjelma") puitteissa liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjojen pääomien yhteenlaskettu määrä voi olla enintään sata miljoonaa (100.000.000) euroa. Joukkovelkakirjojen pääomalle maksettava korko voi olla joko kiinteä, 0-korkoinen, vaihtuvaan viitekorkoon sidottu korko, muulla tavoin mää- räytyvä korko tai hyvitys, joka voi olla sidottu julkisesti noteerattuun osakkeeseen, julki- sesti noteeratuista osakkeista muodostettuun koriin, yhteen tai useampaan yleisesti tunnettuun osake-, korko- tai hyödykemarkkinaindeksiin tai muuhun kohde-etuuteen, jolla käydään kauppaa julkisilla markkinoilla ja jonka arvoa laskee ja julkistaa jokin muu taho kuin Evli itse, tai edellisten yhdistelmä.

Joukkovelkakirjojen listalleottoesite koostuu tästä listalleottoesitteen perusosasta ("Esi- te") ja yksittäisiin joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskuihin sovellettavista yksityiskohtai- sista velkakirjaehdoista ("Lainakohtaiset ehdot") (yhteisesti "Listalleottoesite"). Lisäksi joukkovelkakirjoihin sijoittavan tulee tutustua Liikkeeseenlaskijan kulloinkin julkistamiin pörssitiedotteisiin.

Tämän Velkaohjelman puitteissa liikkeeseen laskettavat joukkovelkakirjat voidaan ottaa julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin arvopaperi- ja johdannaispörssi, selvitysyh- tiö Oy:ssä ("Helsingin Pörssi"). Velkaohjelman puitteissa liikkeeseen laskettavia joukko- velkakirjoja voidaan myös olla ottamatta julkisen kaupankäynnin kohteeksi, mikäli Lai- naehtaisissa ehdoissa on tästä maininta.

**Evli Pankki Oyj**

## SISÄLLYSLUETTELO

<b>1</b>	<b>ESITTEESTÄ JA TILINTARKASTUKSESTA VASTUULLISET</b> .....	<b>2</b>
1.1	LIIKKEESEENLASKIJA .....	2
1.2	LIIKKEESEENLASKIJAN TILINTARKASTAJAT.....	2
<b>2</b>	<b>JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAN RAKENNE</b> .....	<b>3</b>
<b>3</b>	<b>JOUKKOVELKAKIRJOJEN YLEISET EHDOT</b> .....	<b>3</b>
<b>4</b>	<b>LAINAKOHTAISTEN EHTOJEN MALLI</b> .....	<b>12</b>
<b>5</b>	<b>JOUKKOVELKAKIRJOJEN MERKINTÄ JA OHJEET MERKITSIJÖILLE</b> .....	<b>13</b>
5.1	MERKINTÄPAIKKA JA -AIKA .....	13
5.2	MERKINTÖJEN MAKSU.....	13
<b>6</b>	<b>MUUT ARVOPAPERIN ARVOON VAIKUTTAVAT SEIKAT</b> .....	<b>13</b>
6.1	OHJELMASSA LIIKKEESEENLASKETTAVAN LAINAN KORKO, EFEKTIIVINEN TUOTTO JA DURAATIO.....	13
6.2	VEROTUS.....	13
6.3	0-KORKOISET LAINAT.....	14
6.4	JÄLKIMARKKINAT .....	14
6.5	LISTALLEOTTOESITTEEN TÄYDENTÄMINEN.....	14
<b>7</b>	<b>TIETOJA LIIKKEESEENLASKIJASTA</b> .....	<b>15</b>
7.1	YLEISIÄ TIETOJA EVLI PANKKI OYJ:STÄ.....	15
7.2	LIIKKEESEENLASKIJAN HALLINTO .....	15
7.3	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJAN KONSERNISTA.....	16
7.4	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJAN JA KONSERNIIN KUULUVIEN YHTIÖIDEN TOIMIALOISTA JA TOIMIPAIKOISTA.....	16
7.5	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJAN PÄÄOMASTA .....	17
7.6	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJAN JA KONSERNIN TALOUDELLISESTA ASEMASTA JA INVESTOINNEISTA .	17
7.7	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJAN SITOIMUKSISTA .....	18
7.8	TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJAN MUISTA SITOIMUKSISTA .....	18
7.9	KONSERNIN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT.....	18
<b>8</b>	<b>LIIKKEESEENLASKIJAN TILINPÄÄTÖSTIEDOT</b> .....	<b>19</b>
8.1	HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS VUODELTA 2002 .....	19
8.2	TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET .....	25
8.3	KONSERNIN JA EMOYHTIÖN TUOSLASKELMAT .....	27
8.4	KONSERNIN JA EMOYHTIÖN TASE .....	28
8.5	LIITETIEDOT .....	30
8.6	TILINTARKASTUSKERTOMUKSET .....	42
8.7	OSAVUOSIKATSAUS 1-3/2003.....	43
8.8	TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT .....	47
8.9	KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT JA TULEVAISUUDENNÄKYMÄÄ KOSKEVAT TIEDOT .....	47

**Tämä Listalleottoesite on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain (495/26.5.1989) ja valtionvarainministeriön listalleottoesitteestä antaman asetuksen (539/19.6.2002) mukaisesti. Rahoitustarkastus on hyväksynyt tämän joukkovelkakirjaohjelman Listalleottoesitteen (hyväksymispäätöksen diaarinumero 74/271/2003 ja siihen liittyvän poikkeusluvan diaarinumero 73/271/2003). Rahoitustarkastus ei kuitenkaan vastaa Listalleottoesitteen tietojen oikeellisuudesta.**

Listalleottoesitteen tiedoissa voi tapahtua muutoksia tämän Esitteen ja kulloinkin sovellettavien Lainakohtaisten ehtojen päiväyksen jälkeen. Sijoittajan tulee itse seurata muutoksia. Julkisen kaupankäynnin kohteena olevien joukkovelkakirjojen osalta Liikkeeseenlaskija tiedottaa toiminnassaan tapahtuneista ja joukkovelkakirjojen ehtoihin tehtävistä muutoksista Helsingin Pörssin kulloinkin voimassa olevien sääntöjen mukaisesti. Nämä tiedotteet liitetään Liikkeeseenlaskijan toimitiloissa ja Helsingin Pörssissä saatavilla olevaan Listalleottoesitteeseen, ja lisäksi niistä julkaistaan tietoa Liikkeeseenlaskijan kotisivuilla.

Tiettyjen valtioiden lainsäädäntö saattaa asettaa rajoituksia tämän Listalleottoesitteen levittämiseksi ja joukkovelkakirjojen tarjoamiselle tai myymiseksi. Evli edellyttää, että tämän Listalleottoesitteen haltuunsa saavat henkilöt hankkivat asianmukaiset tiedot sanotuista rajoituksista sekä noudattavat niitä. Tätä Listalleottoesitettä ei saa levittää tai julkaista joukkovelkakirjojen tarjoamisen yhteydessä missään valtioissa tai muissa yhteyksissä, joissa joukkovelkakirjojen tarjoaminen olisi lainvastaista. Tämä Listalleottoesite ei ole tarjous myydä joukkovelkakirjoja tai pyyntö joukkovelkakirjoja koskevaksi tarjoukseksi sellaisessa valtiossa, jossa tarjous tai tarjouspyyntö olisi lainvastainen.

Tätä Listalleottoesitettä ei saa julkistaa Yhdysvalloissa eikä toimittaa Yhdysvaltain kansalaisille tai Yhdysvalloissa asuville. Joukkovelkakirjaohjelman puitteissa tarjottavia joukkovelkakirjoja ei ole rekisteröity eikä niitä rekisteröidä Yhdysvaltojen vuoden 1933 arvopaperilain (Securities Act of 1933) mukaisesti, eikä niitä saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa, Yhdysvaltojen kansalaisille, yhdysvaltalaisille yhtiöille tai niiden lukuun. Evliä ei ole rekisteröity vuoden 1940 sijoituspalveluyrityslain (Investment Company Act of 1940) mukaisesti.

Yhdistyneessä kuningaskunnassa ei saa luovuttaa mitään joukkovelkakirjoihin liittyvää asiakirjaa muille kuin vuoden 2000 rahoituspalvelu ja -markkinalain (Financial Services and Markets Act 2000) nojalla annetun vuoden 2001 määräyksen (Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2001) 19(1) artiklan tai 49(1) artiklan mukaisille vastaanottajille tai henkilöille, joille asiakirjan voi muutoin laillisesti luovuttaa.

Tämän Listalleottoesitteen tarkoittamaa joukkovelkakirjojen tarjoamista tai Listalleottoesitettä ei ole ilmoitettu tai toimitettu eikä toimiteta hyväksyttäväksi minkään muun valtion arvopaperimarkkinoiden valvontaviranomaisille kuin Suomen Rahoitustarkastukselle. Joukkovelkakirjojen ostoa harkitsevien sijoittajien on noudatettava voimassa olevia lakeja ja säännöksiä alueilla, joilla he ostavat, tarjoavat tai myyvät joukkovelkakirjoja tai joilla he pitävät hallussaan tai levittävät Listalleottoesitettä, ja heidän on hankittava joukkovelkakirjojen ostamiseen, tarjoamiseen tai myyntiin mahdollisesti kyseisillä alueilla tarvittavat suostumukset, hyväksynyt ja luvat. Evli ei vastaa miltään osin tällaisista velvoitteista.

Tähän Listalleottoesitteeseen sisältyvät muut kuin jo toteutuneita seikkoja koskevat lausumat ovat tulevaisuudennäkymiin liittyviä kannanottoja. Näitä ovat esimerkiksi arviot markkinoiden kehittymisestä, arviot kasvusta ja kannattavuudesta sekä lausumat, joissa esiintyy sana "uskoa", "odottaa", "ennakoida", "arvioida" tai muu vastaava ilmaisu. Koska tällaisiin kannanottoihin sisältyy riskejä ja epävarmuuksia, toteutuneet tulokset voivat poiketa huomattavasti odotuksista. Poikkeamia saattavat aiheuttaa esimerkiksi alan olosuhteet, kuten tuotteiden ja palveluiden kysyntä, kilpailutilanne, hinnoittelu ja muut vastaavat tekijä sekä yleinen taloudellinen tilanne ja valuuttakurssien vaihtelu.

# 1 ESITTEESTÄ JA TILINTARKASTUKSESTA VASTUULLISET

## 1.1 Liikkeeseenlaskija

Evli Pankki Oyj  
Aleksanterinkatu 19 A  
00100 Helsinki  
Y-tunnus 0533755-0

Liikkeeseenlaskija vastaa tämän Listalleottoesitteen tiedoista. Liikkeeseenlaskijan hallituksen jäsenet vakuuttavat, että tämän Listalleottoesitteen sisältö vastaa heidän parhaan ymmärryksensä mukaan tosiasioita eikä siitä ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Joukkovelkakirjojen koron perusteena olevia indeksejä koskevat tiedot on hankittu julkisista lähteistä. Liikkeeseenlaskija ei näin ollen vastaa tällaisen tiedon täydellisyydestä tai sisällön oikeellisuudesta vaan ainoastaan siitä, että tiedot on jäljennetty oikein Listalleottoesitteeseen.

Evli Pankki Oyj:n hallitus

## 1.2 Liikkeeseenlaskijan tilintarkastajat

KHT Rabbe Nevalainen

KHT Bengt Nyholm

Yhtiön varatilintarkastaja on Ernst & Young Oy, Y-tunnus 1638549-4. Päävastuullinen tilintarkastaja on KHT Carl Gustaf af Hällström. Tilintarkastajien ja varatilintarkastajan osoite on Ernst & Young Oy, Kaivokatu 8, 00100 Helsinki.

Olemme tarkastaneet Evli Pankki Oyj:n (ent. Pankkiiriliike Evli Oyj) tilinpäätöksen, kirjanpidon ja hallinnon tilivuosilta 2000, 2001 ja 2002 sekä antaneet niistä tilintarkastuskertomuksen. Tähän listalleottoesitteeseen sivuilla 19-41 sisällytetyt Evli Pankki Oyj:n tilinpäätöstiedot tilikausilta 2001 ja 2002 ovat vuoden 2002 vahvistetun tilinpäätöksen mukaiset.

Helsingissä 17. kesäkuuta 2003

Rabbe Nevalainen  
KHT

Bengt Nyholm  
KHT

## 2 JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAN RAKENNE

Evli Pankki Oyj:n hallitus on 7.10.2002 pitämässään kokouksessa päättänyt perustaa Evlille toistaiseksi voimassa olevan joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskuun käytettävän Velkaohjelman. Velkaohjelman alaisuudessa liikkeeseen laskettujen velkakirjojen liikkeeseenlaskupäivä ja takaisinmaksupäivä/t määritellään Lainakohtaisissa ehdoissa. Kulloinkin liikkeessä olevien Velkaohjelman puitteissa liikkeeseen laskettujen haltijavelkakirjojen kuolettamattomien pääomien yhteenlaskettu määrä voi olla enintään sata miljoonaa (100.000.000) euroa tai vastaava määrä muuna valuuttana.

Evli Pankki Oyj toimii Velkaohjelman järjestäjänä. Ohjelman perusteella liikkeeseen laskettavien joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskujen ("Liikkeeseenlasku" tai "Laina") välittäjänä toimii Evli itse tai kulloinkin Lainakohtaisissa ehdoissa Evlin nimeämä välittäjä.

Jokaisen Lainan ehdot koostuvat kaikille Lainoille yhteisistä velkakirjojen yleisistä ehdoista ("Yleisehdot") aina soveltuvin osin ja kutakin yksittäistä Liikkeeseenlaskua koskevista ehdoista ("Lainakohtaiset ehdot"). Yleisehtoja sovelletaan, mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa ei ole muuta määrätty. Lainakohtaisten ehtojen malli on tämän listalleottoesitteen perusosan kohdassa 4.

Evli voi päättää käyttää tätä Velkaohjelmaa yleisölle tarjottavassa Lainassa. Kunkin yleisölle tarjottavan ja/tai Helsingin Pörssin listalle haettavan Lainan arvopaperimarkkinalain 2 luvun 3 §:n tarkoittama esite (listalleottoesite) koostuu tästä listalleottoesitteen perusosasta ja Lainakohtaisista ehdoista.

## 3 JOUKKOVELKAKIRJOJEN YLEISET EHDOT

### 1. Velkakirjat ja niiden muoto

Lainat ovat voimassa olevan lainsäädännön mukaisia joukkovelkakirjalainoja.

Lainat voidaan laskea liikkeeseen joukkovelkakirjalainoina, joilla on sama etuoikeus kuin Evlin muilla vakuudettomilla sitoumuksilla.

Velkakirjat voidaan laskea muodoltaan liikkeeseen:

(a) litteroitain juoksevasti numeroituina maksulipullisina haltijavelkakirjoina, jotka päivätään, numeroidaan ja painetaan varmuuspainatuksella arvopaperipaperille ja varustetaan näköispainoksena tehdyllä Evlin nimikirjoituksella ("Paperimuotoinen velkakirja" tai "Paperimuotoinen laina"), tai

(b) Suomen Arvopaperikeskus Oy:n arvo-osuusjärjestelmään liitettyinä arvo-osuuksina ("Arvo-osuusmuotoinen velkakirja" tai "Arvo-osuusmuotoinen laina") arvo-osuusjärjestelmästä ja arvo-osuustileistä annettujen lakien ja Suomen Arvopaperikeskus Oy:n ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Kunkin Arvo-osuusmuotoisen lainan Lainakohtaiset ehdot tai keskeiset ehdot on kirjattu arvo-osuusjärjestelmään liikkeeseenlaskutilille.

Velkakirjojen muoto määritellään Lainakohtaisissa ehdoissa.

Velkakirjat lasketaan liikkeeseen Lainakohtaisissa ehdoissa määriteltynä liikkeeseenlaskupäivänä ("Liikkeeseenlaskupäivä").

Lainat numeroidaan vuosittain juoksevasti siten, että ensimmäisen Velkaohjelman puitteissa vuonna 2003 liikkeeseen lasketun Lainan numeroksi tulee I/2003.

### 1.1 Velkakirjojen nimellisarvo

Yksittäisen velkakirjan nimellisarvo ja valuutta määritellään aina Lainakohtaisissa ehdoissa.

Kohdassa 15 määritellyllä tavalla Evlillä on oikeus tehdä kunkin Lainan ehtoihin tarkoituksenmukaisia muutoksia, jotka eivät heikennä velkakirjojen haltijoiden asemaa, kuten jakaa pienemmiksi yksiköiksi velkakirjojen alkuperäistä nimellisarvoa (esimerkiksi kaupankäyntierien muuttuessa).

## **2. Ohjelman enimmäismäärä sekä Lainan pääoma**

Kulloinkin liikkeessä olevien Lainojen kuolettamattomien pääomien yhteenlaskettu määrä voi olla enintään sata miljoonaa (100.000.000) euroa tai vastaava määrä muuna OECD-maassa käytössä olevana vaihdettavana valuuttana. Evli voi päättää enimmäismäärän korottamisesta tai alentamisesta.

Yksittäisen Lainan pääoma määritellään Lainakohtaisissa ehdoissa. Pääoman on kuitenkin aina oltava vähintään kaksi miljoonaa (2.000.000) euroa tai vastaava määrä muuna OECD-maassa käytössä olevana vaihdettavana valuuttana, mikäli lainalle haetaan pörssilistaus. Liikkeeseenlaskija voi merkintäaikana päättää kunkin lainan pääoman korottamisesta tai alentamisesta.

## **3. Laina-aika**

Lainan liikkeeseenlaskupäivä ja takaisinmaksupäivä/t määritellään Lainakohtaisissa ehdoissa.

## **4. Lainan vakuus**

Lainoille ei aseteta vakuutta, mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa ei toisin mainita.

## **5. Lainan merkintä**

### **5.1 Lainan merkintätapa**

Lainaa voi merkitä Evlissä ja/tai Lainakohtaisissa ehdoissa määritellyssä merkintäpaikassa.

Jos ei muuta ole Lainakohtaisissa ehdoissa määrätty, Lainaa merkittäessä on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna kulloinkin voimassa olevalla emissiokurssilla sekä, mikäli merkintä on tehty liikkeeseenlaskupäivän jälkeen, merkitylle Lainamäärälle Lainan ehtojen mukaan kertynyt korko Liikkeeseenlaskupäivän ja merkinnän maksupäivän väliseltä ajalta lisätynä mahdollisella merkintäpalkkiolla. Merkittäessä Lainaa ensimmäisen koronmaksupäivän jälkeen muuna kuin koronmaksupäivänä merkitsijän on maksettava kertynyt korko kyseisen korkojakson alkamispäivän ja merkinnän maksupäivän väliseltä ajalta.

Arvo-osuusmuotoisia velkakirjoja merkittäessä noudatetaan arvo-osuusjärjestelmästä ja -tileistä annettuja lakeja ja kulloinkin voimassa olevia Suomen Arvopaperikeskus Oy:n ohjeita ja määräyksiä.

### **5.2 Toimenpiteet yli- ja alimerkintätilanteissa**

Merkintöjä otetaan vastaan enintään Lainan määrää vastaava määrä. Liikkeeseenlaskijalla on oikeus päättää erikseen toimenpiteistä, kuten merkintöjen mahdollisesta leikkaamisesta, mahdollisessa ylimerkintätilanteessa. Mahdollisessa alimerkintätilanteessa merkitystä jäänyt Lainan osa kuoletetaan. Liikkeeseenlaskijalla on mahdollisuus korottaa Lainan määrää merkintäaikana tai keskeyttää Lainan merkintä.

### **5.3 Merkintäaika**

Lainan merkintäaika on määritelty Lainakohtaisissa ehdoissa. Lainan merkintäaika voi olla myös jatkuva. Tällöin lainaa voidaan tarjota merkittäväksi jatkuvasti tai yhtenä tai useana erikseen ilmoitettavina ajankohtina.

### **5.4 Emissiokurssi**

Lainan emissiokurssi on joko kiinteä tai vaihtuva. Emissiokurssi on määritelty Lainakohtaisissa ehdoissa. Liikkeeseenlaskija voi myös pidättää oikeuden määrittää emissiokurssin merkintäkohtaisesti.

### **5.5 Merkintäsitoumus**

Lainalle ei ole annettu merkintäsitoumusta, ellei Lainakohtaisissa ehdoissa muuta mainita.

### **5.6 Merkintöjen maksu**

Merkityt velkakirjat on maksettava merkinnän tekemisen yhteydessä ilmoitettavaan maksupäivään mennessä tai muulla Lainakohtaisissa ehdoissa määrättyllä tavalla.

## 5.7 Merkintäpalkkio

Velkakirjan merkitsemisestä voidaan periä merkintäpalkkio, jos Lainakohtaisissa ehoissa on näin mainittu. Merkintäpalkkion suuruus määrätään Lainakohtaisissa ehoissa.

## 6. Velkakirjojen luovutus

Velkakirjat luovutetaan merkintätodistusta vastaan merkitsijälle Lainakohtaisissa ehoissa määrättyssä merkintä- tai muussa paikassa (Paperimuotoinen velkakirja) tai kirjataan merkitsijälle merkinnän tekemisen yhteydessä ilmoitettavalla tavalla tämän ilmoittamalle arvo-osuustilille (Arvo-osuusmuotoinen velkakirja).

## 7. Korko

Lainan kulloinkin kuolettamattomalle pääomalle maksetaan joko

- (a) kiinteää korkoa,
- (b) 0-korkoa,
- (c) vaihtuvaan viitekorkoon sidottua korkoa,
- (d) muulla tavoin määrättyä korkoa tai hyvitystä, joka voi olla sidottu julkisesti noteerattuun osakkeeseen, julkisesti noteeratuista osakkeista muodostettuun koriin, yhteen tai useampaan yleisesti tunnettuun osake-, korko- tai hyödykemarkkinaindeksiin tai muuhun kohde-etuuteen, jolla käydään kauppaa julkisilla markkinoilla ja jonka arvoa laskee ja julkistaa jokin muu taho kuin Liikkeeseenlaskija itse, tai
- (e) korkoa, joka on edellisten yhdistelmä

Korko maksetaan jälkikäteen Lainakohtaisissa ehoissa määriteltynä päivänä tai määriteltävinä päivinä ("Koronmaksupäivät").

### 7.1 Kiinteä korko

Lainalle, jolle Lainakohtaisten ehtojen mukaan sovelletaan tätä ehtoa, maksetaan Lainakohtaisissa ehoissa määriteltäviä vuotuista korkoa, joka kertyy kullekin Korkojaksolle mukaan lukien Korkojakson ensimmäinen päivä ja pois lukien Korkojakson viimeinen päivä.

Jos muuta ei ole Lainakohtaisissa ehoissa määrätty, koronlaskuperusteena käytetään todellisten korkokauden päivien lukumäärää jaettuna vuodella, jossa on todellisten päivien mukainen määrä päiviä (Todelliset/Todelliset).

### 7.2 0-korkoinen Laina

Lainalle, joka Lainakohtaisten ehtojen mukaan lasketaan liikkeeseen 0-korkoisena lainana, ei kerry lainkaan korkoa laina-ajalta.

0-korkoisen velkakirjan tuotto määräytyy velkakirjan lunastushinnan suorituksen ja merkintähinnan erotuksena. Velkakirjan lunastushinta on se määrä, jonka Evli Lainan eräpäivänä maksaa velkakirjan pääomana velkakirjan haltijalle.

### 7.3 Vaihtuva viitekorko

Lainalle, johon Lainakohtaisten ehtojen mukaan sovelletaan tätä ehtoa 7.3, maksetaan vuotuista korkoa, joka koostuu Lainakohtaisissa ehoissa määritellystä vaihtuvasta viitekorosta ja marginaalista.

Vaihtuva viitekorko voi olla Euribor-korko tai muu Lainakohtaisissa ehoissa määriteltäviä viitekorko.

Jos Lainakohtaisissa ehoissa on määrätty sovellettavaksi viitekorkona Euribor-korkoa, käytetään koronlaskuperusteena todellisten korkokauden päivien lukumäärää jaettuna vuodella, jossa on 360 päivää (Todelliset/360). Korko lasketaan korkojaksolle pois lukien korkojakson ensimmäinen päivä ja mukaan lukien korkojakson viimeinen päivä.

Euribor-korkoon sidottu korko määritellään ennen uuden korkojakson alkamista edellisellä korkojaksolla kaksi (2) pankkipäivää ennen kutakin Koronmaksupäivää ("Koronmääräytymispäivä"). Euribor-koron arvon määräytyminen määritellään Lainakohtaisissa ehoissa. Tieto kullakin korkojaksolla sovellettavasta korkoprosentista on velkakirjojen haltijoiden saatavilla korkojakson alkupäivästä alkaen Liikkeeseenlaskijalta tai Välittäjältä.

#### **7.4 Muu viitekorko tai muu peruste hyvityksen määräytymiselle**

Jos tämä ehto on Lainakohtaisissa ehdoissa määrätty sovellettavaksi, käytetään viitekorkona Lainakohtaisissa ehdoissa määriteltä muuta viitekorkoa tai muuta perustetta, joka voi olla sidottu julkisesti noteerattuun osakkeeseen, julkisesti noteeratuista osakkeista muodostettuun koriin, yhteen tai useampaan yleisesti tunnettuun osake-, korko- tai hyödykemarkkinaindeksiin tai muuhun kohde-etuuteen, jolla käydään kauppaa julkisilla markkinoilla ja jonka arvoa laskee ja julkistaa jokin muu taho kuin Liikkeeseenlaskija itse.

#### **7.5 Koron vähimmäis- ja/tai enimmäismäärä**

Jos tämä ehto on Lainakohtaisissa ehdoissa määrätty sovellettavaksi, niin Lainan ehtojen mukaan määräytyvälle vaihtuvalle viitekorolle (kohtien 7.3 tai 7.4 mukaiselle) ja sen päälle laskettavalle marginaalille on Lainakohtaisissa ehdoissa mainittu vähimmäis- tai enimmäismäärä tai molemmat.

#### **7.6 Muu koronlaskuperuste**

Mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa on niin määrätty, voidaan koronlaskuperusteena käyttää myös jotakin seuraavaa koronlaskuperustetta tai muuta Lainakohtaisissa ehdoissa määriteltä koronlaskuperustetta:

”Todelliset/365”, jolloin Korkojakson todelliset päivät jaetaan 365:lla,

”Todelliset/360”, jolloin Korkojakson todelliset päivät jaetaan 360:lla,

”30E/360” eli ”Eurobond-sääntö”, jolloin korkovuosi koostuu 12:sta 30:n päivän kuukaudesta (kuitenkin niin, että viimeisen Korkojakson viimeisen päivän ollessa helmikuun viimeinen päivä, ei helmikuuta muuteta 30-päiväiseksi), jotka jaetaan 360:lla,

tai

”30/360”, jolloin korkovuosi koostuu 12:sta 30:n päivän kuukaudesta, jotka jaetaan 360:lla.

#### **7.7 Korkojakso**

”Korkojakso” tarkoittaa jokaista ajanjaksoa, jolle korko lasketaan. Liikkeeseenlaskupäivän ja Koronmaksupäivän, tai kahden Koronmaksupäivän, tai Koronmaksupäivän ja Lainan takaisinmaksupäivän välistä aikaa kutsutaan korkojaksoksi. Ensimmäinen Korkojakso alkaa Liikkeeseenlaskupäivänä ja päättyy ensimmäisenä Lainakohtaisissa ehdoissa määrättyä Koronmaksupäivänä. Kukin seuraava Korkojakso alkaa edellisenä Koronmaksupäivänä ja päättyy sitä seuraavana Koronmaksupäivänä.

#### **7.8 Koron maksu**

Lainan korko maksetaan Paperimuotoisessa lainassa Paperimuotoisiin velkakirjoihin liitettyjä erääntyneitä maksulippuja vastaan.

Ellei Lainakohtaisissa ehdoissa ole toisin määrätty, Arvo-osuusmuotoisessa lainassa koron maksu suoritetaan arvo-osuusjärjestelmästä ja -tileistä annettujen lakien ja Suomen Arvopaperikeskus Oy:n kulloinkin voimassa olevien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sille, jolla arvo-osuustilin tietojen mukaan on eräpäivänä oikeus vastaanottaa suoriutus.

Evlin toimiessa Lainan ainoana Välittäjänä Paperimuotoisiin velkakirjoihin liitettyjä erääntyneitä maksulippuja lunastaa Evli Pankki Oyj, Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki.

Jos Lainan Välittäjänä toimii muu kuin Liikkeeseenlaskija itse, lunastuspaikkana (”Lunastuspaikka”) toimii Välittäjä (Lainakohtaisissa ehdoissa määriteltujen toimipisteiden kautta) tai jokin muu Lainakohtaisissa ehdoissa tarkemmin määritelty taho.

Liikkeeseenlaskija pidättää oikeuden Lunastuspaikan muuttamiseen. Jos Lunastuspaikka muuttuu kesken laina-ajan, Liikkeeseenlaskija ilmoittaa siitä velkakirjojen haltijoille jäljempänä ehdossa 15 mainitulla tavalla.

Evli pidättää itsellään oikeuden maksuasiamiehen muuttamiseen. Jos Lainaan nimetty maksuasiamies muuttuu kesken laina-ajan, Evli ilmoittaa niistä velkakirjojen haltijoille jäljempänä ehdossa 15 mainitulla tavalla.

Koronmaksupäivään sovelletaan ehdon 7.9 mukaista Pankkipäiväolettamaa.

## **7.9 Pankkipäiväolettamat**

### **7.9.1 Vaihtuva viitekorko**

Lainakohtaisissa ehdoissa määrätään Lainaan sovellettava Pankkipäiväolettama, jonka mukaan Koronmaksupäivä siirtyy, mikäli se ei ole Pankkipäivä, seuraavalla tavalla:

”Seuraava”, jolloin Koronmaksupäivä siirtyy lähinnä seuraavaksi Pankkipäiväksi,

”Sovellettu seuraava”, jolloin Koronmaksupäivä siirtyy lähinnä seuraavaksi Pankkipäiväksi, paitsi jos seuraava Pankkipäivä on seuraavan kalenterikuukauden puolella, jolloin Koronmaksupäivä siirtyy edeltäväksi Pankkipäiväksi,

”Edeltävä”, jolloin Koronmaksupäivä siirtyy lähinnä edeltäväksi Pankkipäiväksi.

### **7.9.2 Kiinteä korko**

Kiinteäkorkoisen Lainan Koronmaksupäivän ollessa muu kuin Pankkipäivä koron maksaminen siirtyy lähinnä seuraavaan Pankkipäivään tai muuhun Lainakohtaisissa ehdoissa erikseen määritellyyn pankkipäivään. Koron maksamisen siirtyminen ei oikeuta velkakirjan haltijaa lisäsuoritukseen.

### **7.9.3 Pankkipäivä**

Pankkipäivä (“Pankkipäivä”) on päivä, jolloin euromääräisissä maksuissa:

pankit yleisesti ovat avoinna Helsingissä, ja jona päivänä myös rahoituslaitosten välinen maksujärjestelmä TARGET (Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System) on käytössä,

ja muissa OECD-valuutan määräisissä maksuissa päivä, jolloin:

pankit yleisesti ovat avoinna Helsingissä, ja jolloin pankit yleisesti ovat avoinna kyseisen valuutan (määritelty Lainakohtaisissa ehdoissa) kotivaltiossa.

## **8. Pääoman takaisinmaksu**

### **8.1 Takaisinmaksu eräpäivänä**

Lainakohtaisissa ehdoissa määritelty takaisinmaksumäärä maksetaan Lainakohtaisissa ehdoissa määritellynä takaisinmaksupäivänä tai määritellyinä takaisinmaksupäivinä, mikäli Lainaa ei ole aikaisemmin maksettu takaisin ja kuolettu.

Takaisinmaksumäärä maksetaan edellä ehdossa 7.8 mainitulla tavalla koron maksusta annettujen määräysten mukaisesti, ellei Lainakohtaisissa ehdoissa muuta mainita.

Takaisinmaksupäivään sovelletaan ehdon 7.9 mukaista Pankkipäiväolettamaa.

### **8.2 Evlin oikeus enneaikaiseen takaisinmaksuun**

Evllillä on oikeus maksaa enneaikaisesti takaisin jokainen Laina tai yksittäiset Lainat kokonaisuudessaan, jos Lainan koron tai pääoman maksun osalta lainsäädäntö tai Evliä sitovat viranomaisten määräykset muuttuvat Lainan liikkeenlaskun jälkeen niin, että Lainan tai Lainojen liikkeessä pitäminen tai maksujen suorittaminen muuttuu Evlille lain tai määräysten vastaiseksi tai Evli tulee velvolliseksi maksamaan viranomaisille tai muulle kolmannelle taholle ylimääräisiä maksuja, jotka ovat Lainan pääomaan nähden huomattavia. Evlin on vedotessaan tähän oikeuteen hankittava riippumattoman oikeudellisen asiantuntijan tai viranomaisen lausunto, joka on liitettävä jäljempänä mainittuun ilmoitukseen enneaikaisesta takaisinmaksusta.

Mikäli ehto muusta oikeudesta ennaikaiseen takaisinmaksuun on Lainakohtaisissa ehdoissa määrätty sovellettavaksi, on Evlillä, annettuaan siitä ilmoituksen, oikeus Lainakohtaisissa ehdoissa määrättyillä ehdoilla maksaa Laina tai osa Lainasta kaikkien, mutta ei vain joidenkin Joukkovelkakirjojen osalta ennaikaisesti takaisin maksupäivään tai, jos kyseessä on vaihtuvakorkoinen laina, seuraavaan Koronmaksupäivään saakka kertyvine korkoineen.

Mainitussa ilmoituksessa, joka annetaan Lainan Välittäjälle ja Lunastuspaikalle kirjeitse ja velkakirjojen haltijoille jäljempänä ehdossa 15 mainitulla tavalla, yksilöidään:

Lainan nimi, numero ja määrä, maksupäivä, jonka pitää olla vähintään 10 ja enintään 45 päivää ilmoituksen antamisesta.

Takaisinmaksumäärä (pääoma ja kertynyt korko) maksetaan ehdoissa 7.9. ja 8.1. mainitulla tavalla velkakirjan haltijalle. Mikäli Laina maksetaan osittain takaisin, suoritetaan maksu edellä mainitussa ilmoituksessa määrättävällä tavalla, ellei Lainakohtaisissa ehdoissa ole toisin määrätty.

Ennaikaisessa takaisinmaksussa pääoman määrä määräytyy seuraavasti, jos Lainakohtaisissa ehdoissa ei ole muuta määrätty:

Kiinteäkorkoinen ja vaihtuvaan viitekorkoon sidottu Laina maksetaan takaisin nimellisarvon määräisenä,

0-korkoinen laina maksetaan takaisin niin sanottuun kertyneeseen arvoonsa, joka lasketaan yhteenlaskemalla liikkeeseenlaskuhetken kurssin mukainen diskontattu pääoma ja liikkeeseenlaskuhetkellä määritellyllä ja Lainakohtaisissa ehdoissa määrättyllä kertymäkorolla (diskonttoa vastaava laskennallinen nimelliskorko määrättyllä koronlaskentaperusteella) laskettu korkokertymä,

Muuhun viitekorkoon perustuva Laina maksetaan ennaikaisesti takaisin Lainakohtaisissa ehdoissa määrättyä tapaa noudattaen. Jos Lainakohtaisissa ehdoissa on määritelty laskenta-asiamies, suorittaa tämä Lainan ennaikaisen takaisinmaksumäärän velkakirjan haltijoita sitovan laskennan.

Takaisinmaksettavalle pääomalle ei kerry korkoa Evlin ilmoittaman maksupäivän jälkeiseltä ajalta.

### **8.3 Joukkovelkakirjan haltijan oikeus vaatia ennaikaista takaisinmaksua**

Joukkovelkakirjan haltijalla voi olla lainakohtaisissa ehdoissa määritellyillä ehdoilla ja tavalla oikeus vaatia omalta osaltaan ennaikaista takaisinmaksua.

Takaisinmaksettavalle pääomalle ei kerry korkoa velkakirjan haltijan vaatiman maksupäivän jälkeiseltä ajalta.

Vaihtuvaan viitekorkoon sidottu Laina voidaan vaatia takaisinmaksettavaksi ainoastaan jonakin Koronmaksupäivänä.

### **8.4 Joukkovelkakirjojen kuolettaminen**

Ehtojen 8.2 ja 8.3 mukaisesti maksettuja velkakirjoja ei voi enää uudelleen myydä eikä laskea liikkeeseen vaan ne on kuolettava.

### **8.5 Velkakirjojen takaisinostot**

Evli voi Lainan juoksuaikana halutessaan ostaa velkakirjoja takaisin niitä sille tarjottaessa. Avoimilta markkinoilta ostettuja velkakirjoja Evli voi halutessaan pitää hallussaan, myydä kolmannelle tai kuolettaa.

## **9. Irtisanomisperusteet**

Velkakirjan haltijalla on oikeus vaatia, että Lainan pääoma ja kertynyt korko erääntyvät hänen hallussaan olevien velkakirjojen osalta kokonaisuudessaan takaisinmaksettavaksi aikaisintaan kymmenen (10) Pankkipäivän kuluttua siitä, kun Evli on vastaanottanut asiaa koskevan kirjallisen vaatimuksen, jos jokin seuraavista tässä kohdassa mainituista irtisanomisperusteista on olemassa vaatimuksen vastaanottopäivänä ja vaadittuna eräpäivänä;

(a) erääntynyttä ja lunastettavaksi esitettyä maksulippua ei ole lunastettu (Paperimuotoinen velkakirja) tai erääntynyttä korkoa tai pääomaa ei ole suoritettu (Arvo-osuusmuotoinen velkakirja) seitsemän (7) Pankkipäivän kuluessa erä-

päivästä, tai eräpäivän sattuessa pyhäpäiväksi, ensimmäisestä eräpäivän jälkeisestä Pankkipäivästä, paitsi mikäli lunastamatta jättäminen on aiheutunut ehdossa 11 tarkoitetusta syystä,

(b) Evlin muu vähintään 20.000.000 euron tai sen ulkomaan rahan vasta-arvon määräinen velka erääntyy enneaikaisesti takaisinmaksettavaksi Evlin laiminlyönnin tai sopimusrikkomuksen takia tai jos tällaisen velan pääomaa tai korkoa ei makseta takaisin viimeistään eräpäivänä tai eräpäivän jälkeisenä alkuperäisten sopimusehtojen mukaisena maksuajan pidennysaikana. Velkakirjan haltijalla ei kuitenkaan ole irtisanomisoikeutta edellä mainitun sopimusrikkomuksen perusteella, mikäli Evli on vilpittömässä mielessä kiistänyt tuomioistuimessa tai välimiesmenettelyssä sopimusrikkomuksen perusteen eikä asiassa ole annettu lainvoimaista tuomiota tai päätöstä,

(c) Evli asetetaan selvitystilaan tai konkurssiin.

## 10. Duraatio

Jokaisen yksittäisen Lainan duraatio on määritelty Lainakohtaisissa ehdoissa. Duraatio on lainan koron ja pääoman maksujen nykyarvoilla painotettu laina-ajan keskiarvo.

Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio on laskettu pääomamarkkinoilla yleisesti käytetyllä nykyarvomenetelmällä. Duraation laskentakaava on:

$$D = \sum_{t=1}^n t * \frac{CF_t / (1 + y)^t}{P}$$

missä: D = duraatio  
P = velkakirjan hinta  
CF = kassavirta  
t = aika  
y = tuotto

## 11. Velkojienkokous

Evlin hallituksella on oikeus kutsua koolle Lainan velkakirjojen haltijoiden kokous ("Velkojienkokous") päättämään Lainan ehtojen muuttamisesta taikka muista jäljempänä mainituista seikoista.

Kokouskutsu Velkojienkokoukseen on julkaistava vähintään 10 päivää ennen kokouspäivää ehdon 15 mukaisesti. Kokouskutsussa on mainittava kokouksen aika, paikka ja asialista sekä miten velkakirjan haltijan on meneteltävä voidakseen osallistua kokoukseen.

Velkojienkokous on pidettävä Helsingissä ja sen puheenjohtajan nimeää Evlin hallitus.

Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnä olevat henkilöt edustavat vähintään 75 % Lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.

Mikäli Velkojienkokous ei ole päätösvaltainen 30 minuutin kuluessa kokouskutsun mukaisesta alkamisajankohdasta, kokouksen asialistan käsittely voidaan Evlin hallituksen pyynnöstä lykätä uuteen Velkojienkokoukseen, joka on pidettävä aikaisintaan 14 päivän ja viimeistään 28 päivän kuluttua. Uusi Velkojienkokous on päätösvaltainen, jos läsnä olevat henkilöt edustavat vähintään 25 % Lainan liikkeessä olevasta pääomamäärästä.

Kokouskutsu lykkäyksen takia pidettävään uuteen Velkojienkokoukseen on julkaistava samalla tavalla kuin kutsu alkuperäiseen kokoukseen. Kutsussa on lisäksi mainittava kokouksen päätösvaltaisuuksien edellytykset.

Velkakirjojen haltijoiden äänioikeus määräytyy velkakirjojen pääomamäärän perusteella. Evlillä ei ole äänioikeutta Velkojienkokouksessa. Velkojienkokouksen päätös edellyttää vähintään kahta kolmasosaa (2/3) annetuista äänistä.

Evlin edustajilla tai sen valtuuttamilla henkilöillä on oikeus olla läsnä Velkojienkokouksessa ja käyttää siellä puheenvuoroja.

Velkojienkokouksella on oikeus päättää velkakirjojen haltijoita sitovasti:

- (a) Lainan ehtojen muuttamisesta sekä
- (b) suostumuksen antamisesta väliaikaiseen poikkeamiseen Lainan ehdoista.

Kaikkien velkakirjojen haltijoiden suostumusta edellyttävät kuitenkin:

- (a) Lainan pääoman ja/tai koron alentaminen,
- (b) laina-ajan pidentäminen,
- (c) Velkojienkokouksen päätösvaltaisuuden edellytysten muuttaminen, tai
- (d) Velkojienkokouksen päätöksen enemmistövaatimuksen muuttaminen.

Suostumukset voidaan antaa Velkojienkokouksessa tai muulla todistettavalla tavalla.

Velkojienkokous voi päätöksellään oikeuttaa nimetyn henkilön toteuttamaan Velkojienkokouksen päätöksen voimaansaattamiseksi tarvittavat toimenpiteet.

Velkojienkokouksen päätökset sitovat kaikkia velkakirjojen haltijoita riippumatta siitä, ovatko he olleet läsnä Velkojienkokouksessa. Velkojienkokouksen päätökset ovat sitovia myös riippumatta siitä, onko Velkojienkokouksessa päätöksestä tehty merkintä heidän Paperimuotoisiin velkakirjoihinsa tai vastaava merkintä Arvo-osuusmuotoisen velkakirjan liikkeeseenlaskutilille. Paperimuotoisten velkakirjojen haltijat ovat kuitenkin velvollisia viipymättä toimittamaan velkakirjat Evlille tai sen määräämälle, joka tekee velkakirjoihin merkinnän Velkojienkokouksen päätöksestä. Lisäksi velkakirjojen haltijat ovat velvolliset ilmoittamaan velkakirjojen myöhemmille siirronsaajille Velkojienkokouksen päätöksestä.

## **12. Ylivoimainen este**

Evli, Välittäjä, Lunastuspaikka ja Suomen Arvopaperikeskus Oy eivät vastaa vahingosta, joka aiheutuu

- (a) viranomaisen toimenpiteestä, sodasta tai sodan uhasta, kapinasta tai kansalaislevottomuudesta,
- (b) edellä mainituista tahoista riippumattomasta ja niiden toimintaan olennaisesti vaikuttavasta häiriöstä posti- tai puhelinliikenteessä, sähköviestinnässä, taikka sähkövirran saannissa,
- (c) edellä mainittujen tahojen toiminnon tai toimenpiteen keskeytymisestä tai viivästyisestä tulipalon tai siihen verrattavan muun onnettomuuden vuoksi,
- (d) edellä mainittujen tahojen toimintaan olennaisesti vaikuttavasta työtaistelutoimenpiteestä silloin, kun se koskee vain osaa edellä mainittujen tahojen toimihenkilöistä ja huolimatta siitä, ovatko edellä mainitut tahot siihen osallisena vai ei, tai
- (e) muusta näihin verrattavasta ylivoimaisesta esteestä tai vastaavanlaisesta syystä johtuvasta edellä mainittujen tahojen liiketoiminnan kohtuuttomasta vaikeutumisesta.

## **13. Kadonneet maksuliput**

Paperimuotoisten velkakirjojen kadonneita ja turmeltuneita maksulippuja voidaan kuolettaa asiakirjain kuolettamisesta 14. päivänä elokuuta 1901 annetun lain säätämässä järjestyksessä, tai sen sijaan tulleen voimassaolevan lain säätämässä järjestyksessä.

## **14. Vanhentuminen**

Jollei erääntynyttä saatavaa ole velkakirjan haltijasta johtuvasta syystä suoritettu viidessä (5) vuodessa sen erääntymisestä, oikeus maksun saantiin siitä on menetetty.

## 15. Ilmoitukset

Kaikki velkakirjoja koskevat ilmoitukset saatetaan velkakirjojen haltijoiden tietoon kirjallisesti. Mikäli haltijat eivät ole Evlin tiedossa, ilmoitus saatetaan velkakirjojen haltijoiden tietoon julkaisemalla ilmoitus Helsingin Sanomissa tai muussa siihen rinnastettavassa valtakunnallisessa päivälehdessä.

Kirjallisen ilmoituksen katsotaan tulleen velkakirjojen haltijoiden tietoon seitsemäntenä päivänä siitä, kun se on jätetty postin kuljetettavaksi. Päivälehdessä julkaistun ilmoituksen katsotaan tulleen velkakirjojen haltijoiden tietoon silloin, kun se on julkaistu edellä mainitulla tavalla.

## 16. Pörssilistaus

Mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa on määrätty, että yksittäinen Laina listataan, tullaan pörssilistausta koskeva hakemus jättämään Helsingin Pörssille Lainan merkintäajan päättymisen tai merkinnän keskeyttämisen jälkeen, tai jo merkintäajan kuluessa, jos merkintäaika on jatkuva, edellyttäen, että Lainaa on merkitty vähintään kaksi miljoonaa (2.000.000) euroa tai vastaava määrä muuna OECD-valuuttana. Laina, jonka merkintäaika on jatkuva, haetaan pörssilistalle edellytysten täyttymisen jälkeen. Listatun Lainan lisäliikkeeseenlaskut tullaan ilmoittamaan pörssiin listatun Lainan liikkeessä olevan määrän muutoksina.

Otettaessa velkakirjoja ("Paperimuotoinen velkakirja") pörssilistalle toimii velkakirjoihin liittyvässä rahaliikenteessä maksujen välittäjänä merkintöjä maksettaessa Suomessa toimivat talletuspankit. Velkakirjoihin liittyviä korkoja tai pääoman takaisinmaksuja suoritettaessa Evli tilittää maksun säilytysasiakkaan antaman tiliyhteystiedon mukaan tämän tilille Suomessa toimivaan talletuspankkiin tai muutoin suorittaa lunastuksen toimipaikassaan.

Jos Laina on Lainakohtaisissa ehdoissa määritelty laskettavaksi liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmään liitettyinä velkakirjoina ("Arvo-osuusmuotoinen velkakirja"), välittävät Lainaan liittyviä maksuja kaikki arvo-osuuspalveluja asiakkaille tarjoavat Suomessa toimivat talletuspankit.

## 17. Muut ehdot

Evllillä on oikeus liittää Ohjelman mukaisesti liikkeeseenlaskettu Paperimuotoinen Laina arvo-osuusjärjestelmään, mikäli liittäminen on myöhemmin mahdollista, sekä oikeus tehdä Lainan ehtoihin tästä aiheutuvia tarkoituksenmukaisia muutoksia (mukaan luettuna ehdon 1.1 mukainen oikeus jakaa pienemmiksi yksiköiksi velkakirjojen alkuperäistä nimellisarvoa), jotka eivät heikennä velkakirjojen haltijoiden asemaa. Edellä mainittuihin muutoksiin ei tarvita ehdossa 11 mainittua Velkojienkokouksen päätöstä.

## 18. Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Velkaohjelmaan ja Lainaan sovelletaan Suomen lakia. Velkaohjelmasta ja Lainasta aiheutuvat riidat ratkaistaan Helsingin kärjäoikeudessa, kuitenkin kantajan ollessa kuluttaja voi kanteen nostaa oman kotipaikkansa alioikeuden yleisessä alioikeudessa.

## 4 LAINAKOHTAISTEN EHTOJEN MALLI

### EVLI PANKKI OYJ:N VELKAOHJELMAN MUKAISEN JOUKKOVELKAKIRJALAINAN [ / ] LAINAKOHTAISET EHDOT

Laina lasketaan liikkeeseen Liikkeeseenlaskijan hallituksen 7.10.2002 antaman valtuutuksen nojalla. Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä Evlin [ . .2003] päivätyn Velkahoitelman Yleisehtojen kanssa tämän Lainan ehdot. Yleisehtoja sovelletaan, mikäli näissä Lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty.

Lainan nimi	[ ]
Liikkeeseenlaskija:	Evli Pankki Oyj
Välittäjä:	[ ]
Maksuasiamies/Lunastuspaikka:	[ ]
Liikkeeseenlaskupäivä:	[ ]
Lainan pääoma ja valuutta:	[ ]
Lainan numero:	[Lainan Ohjelman mukaan määräytyvä juokseva numerointi; muotoa #/vv]
ISIN-koodi:	[ ]
Velkakirjojen nimellisarvo/t ja littera	[ ]
Velkakirjojen muoto:	[arvo-osuusmuotoinen/paperimuotoinen]
Emissiokurssi/Liikkeeseenlaskuhinta:	[ ]
Liikkeeseenlaskun luonne:	[ ]
Takaisinmaksupäivä/t:	[ ]
Takaisinmaksumäärä:	[Mikäli takaisinmaksumäärä ei ole Lainan pääoman nimellisarvo, ilmoitetaan takaisinmaksuerien suuruus]
Merkintäaika:	[ ]
Merkintäpaikka:	[Määritellään, mikäli muu kuin Evli]
Merkinnän maksu:	[ ]
Merkintäpalkkio:	[Kyllä/Ei, jos Kyllä niin määritellään palkkion suuruus tai määräytymisperuste]
Velkakirjojen luovutus:	[ ]
Merkintäsitoumus:	[ ]
Vakuus:	Kyllä/Ei
Etuoikeusasema:	[Sama (jos ei vakuutta)/ eri kuin muilla Evlin vakuudettomilla sitoumuksilla]
Korko/Hyvitys:	[Määritellään, mitä ehdoista 7.1 (Kiinteä korko), 7.2 (0-korko), 7.3 (Vaihtuva viitekorko) tai 7.4 (Muu viitekorko tai muu peruste koron määräytymiselle) sovelletaan ja määrätään vaadittavat yksityiskohdat]
Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio:	Lainan efektiivinen vuosituotto vaihtelee emissiokurssin ja lainasta maksettavan koron/hyvityksen mukaan. Nimellisarvon ylittävästä emissiokurssista johtuen joukkovelkakirjasijoituksen tuotto voi olla myös negatiivinen. Enimmillään tappio voi olla XX % (lisättyä mahdollisella merkintäpalkkiolla).
Lähdevero:	Merkintäajan alkaessa voimassa olevan lain mukaan veron on 29 %. Korkotulojen lähdevero koskee Suomessa yleisesti verovelvollisia luonnollisia henkilöitä ja kotimaisia kuolinpesiä.
Pankkipäiväolettama:	[ ]
Evlin oikeus ennakkaiseen takaisinmaksuun:	Kyllä/Ei [Jos Kyllä, niin määritellään tarpeelliset ehdot]
Joukkovelkakirjalainan haltijan oikeus vaatia ennakkaista takaisinmaksua:	Kyllä/Ei [Jos Kyllä, niin määritellään tarpeelliset ehdot]
Ilmoitukset:	[Mikäli muu kuin Yleisehdoissa mainittu]
Pörssilistaus:	Kyllä/Ei [arvio pörssilistalle ottamisen ajankohdasta]
Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvästä pääomasta ja suunniteltu käyttötarkoitus:	Enintään [ ]. Laina on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
Muut ehdot	[ ]

Merkittävät tiedot Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan kehityksestä viimeisen tilikauden päättymisen tai osavuosisikatsauksen valmistamisen jälkeistä ajalta.

Vahvistamme Lainakohtaiset ehdot ja sitoudumme niitä noudattamaan,

Helsingissä, [ ]. päivänä [ ]kuuta [ ]

EVLI PANKKI OYJ

## **5 JOUKKOVELKAKIRJOJEN MERKINTÄ JA OHJEET MERKITSIJÖILLE**

### **5.1 Merkintäpaikka ja -aika**

Lainaa voi merkitä Evlissä ja/tai Lainakohtaisissa ehdoissa määritellyssä merkintäpaikassa.

Lainan merkintäaika on määritelty Lainakohtaisissa ehdoissa. Lainan merkintäaika voi olla myös jatkuva. Tällöin lainaa voidaan tarjota merkittäväksi jatkuvasti tai yhtenä tai useana erikseen ilmoitettavina ajankohtina.

### **5.2 Merkintöjen maksu**

Merkityt velkakirjat on maksettava merkinnän tekemisen yhteydessä ilmoitettavaan maksupäivään mennessä tai muulla Lainakohtaisissa ehdoissa määrättyllä tavalla.

Jos ei muuta ole Lainakohtaisissa ehdoissa määrätty, Lainaa merkittäessä on maksettava merkinnän nimellismäärä kerrottuna kulloinkin voimassa olevalla emissiokurssilla sekä, mikäli merkintä on tehty liikkeeseenlaskupäivän jälkeen, merkitylle Lainamäärälle Lainan ehtojen mukaan kertynyt korko Liikkeeseenlaskupäivän ja merkinnän maksupäivän väliseltä ajalta sekä mahdollinen merkintäpalkkio. Merkittäessä Lainaa ensimmäisen koronmaksupäivän jälkeen muuna kuin koronmaksupäivänä merkitsijän on maksettava kertynyt korko kyseisen korkojakson alkamispäivän ja merkinnän maksupäivän väliseltä ajalta.

Arvo-osuusmuotoisia velkakirjoja merkittäessä noudatetaan arvo-osuusjärjestelmästä ja –tileistä annettuja lakeja ja kulloinkin voimassa olevia Suomen Arvopaperikeskus Oy:n ohjeita ja määräyksiä.

## **6 MUUT ARVOPAPERIN ARVOON VAIKUTTAVAT SEIKAT**

### **6.1 Ohjelmassa liikkeeseenlaskettavan lainan korko, efektiivinen tuotto ja duraatio**

Eveli Pankki Oyj:n velkaohjelmassa liikkeeseenlaskettavan lainan korko voi olla joko kiinteä, 0-korkoinen, vaihtuvaan viitekorkoon sidottu tai koron määräytymiselle on määrätty muu peruste, jonka mukaan korko tai lainalle maksettava hyvitys määräytyy, tai edellä mainittujen yhdistelmä.

Lainan efektiivinen tuotto riippuu kulloinkin voimassaolevasta emissiokurssista ja lainalle maksettavasta korosta. Lainan efektiivinen tuotto nousee emissiokurssia alennettaessa ja laskee emissiokurssia nostettaessa. Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio ilmoitetaan Lainakohtaisissa ehdoissa. Efektiivinen tuotto ja duraatio lasketaan arvopaperimarkkinoilla yleisesti käytetyllä nykyarvomenetelmällä. Duraatio on Lainan koron ja pääoman maksujen nykyarvoilla painotettu laina-ajan keskiarvo. Duraation laskentakaava on esitetty ohjelman joukkovelkakirjojen Yleis ehdoissa ehtokohdassa 10.

### **6.2 Verotus**

Eveli Pankki Oyj tai tämän valtuuttama tekee veronpidätyksen maksettavasta korosta kulloinkin voimassa olevien lakien ja veroviranomaisten määräysten ja ohjeiden perusteella maksettavaksi määrätyn veron.

Lainasta maksettava korko on lähdeveron alaista Suomessa yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille ja suomalaisille kuolinpesille. Voimassa olevan lain mukaan lähdeveron suuruus on 29 % vuodelta 2003 kertyvästä Lainalle maksettavasta korosta. Lainan pääoma ei ole edellä mainituille verovelvollisille verotuksessa veronalaista varallisuutta.

Jos velkakirja myydään laina-aikana, verotetaan mahdollista luovutusvoittoa ja saatua kertynyttä korkoa (jälkimarkkinahyvitys) pääomatulona. Vuonna 2003 pääomatulojen veroprosentti on 29 %. Liikkeeseenlaskija, pankki tai muu arvopaperinvälittäjä toimittaa saadusta jälkimarkkinahyvityksestä ennakonpidätyksen. Mahdollinen luovutustappio on vähennyskelpoinen erä myyntivuonna ja sitä seuraavana kolmena verovuonna saaduista luovutusvoitoista. Ostettaessa velkakirjoja laina-aikana maksettu jälkimarkkinahyvitys on vähennyskelpoinen erä pääomatulojen verotuksessa tai niiden puuttuessa tuloverolain sallimissa rajoissa ansiotulojen verotuksessa. Liikkeeseenlaskija, pankki tai muu arvopaperinvälittäjä toimittaa maksetusta jälkimarkkinahyvityksestä tiedon verohallinnolle.

Lainan pääomaa ja korkoa, josta on peritty lähdevero, ei tarvitse ilmoittaa veroilmoituksessa. Sama koskee ennakonpidätyksen kohteena ollutta jälkimarkkinahyvitystä. Mahdollinen luovutusvoitto tai -tappio on sen sijaan ilmoitettava veroilmoituksessa. Muulle yhteisölle kuin yleishyödylliselle yhteisölle, samoin kuin yhtymälle, korko on veronalaista tuloa.

### **6.3 0-korkoiset Lainat**

0-korkoisista Lainoista maksettava laskennallinen korko on tuloverolain alaista pääomatuloa Suomessa yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille ja suomalaisille kuolinpesille. Voimassaolevan lain mukaan pääomatulojen veroprosentti on 29 %.

Jos 0-korkoiset velkakirjat myydään laina-aikana, verotetaan mahdollista voittoa koronluonteisena tuloverolain mukaan verotettavana pääomatulona. Liikkeeseenlaskija, pankki tai muu arvopaperinvälittäjä toimittaa saadusta tuotosta ennakonpidätyksen. Mahdollinen luovutustappio on vähennyskelpoinen erä myyntivuonna ja sitä seuraavana kolmena verovuonna saaduista luovutusvoitoista.

Ostettaessa 0-korkoisia velkakirjoja laina-aikana jälkimarkkinoilta maksettu ostohinta katsotaan 0-korkoisen velkakirjan hankintamenoksi. 0-korkoisia velkakirjoja myöhemmin edelleen luovutettaessa tai takaisinmaksun yhteydessä ennakonpidätys toimitetaan ostohinnan ja luovutushinnan tai takaisinmaksuhinnan (lainan tai velkakirjan nimellismäärä) erotuksesta. Liikkeeseenlaskija, pankki tai muu arvopaperinvälittäjä toimittaa ennakonpidätyksestä tiedon verohallinnolle. Ennakonpidätyksen toimittamiseksi verovelvollisen tulee antaa selvitys edellä mainitusta ostohinnastaan.

Edellä olevat verotusta koskevat tiedot perustuvat Evlin velkaohjelman yleisten ehtojen laatimispäivänä voimassaoleeseen lainsäädäntöön, oikeuskäytäntöön ja verottajan tulkintaohjeisiin, joiden muutokset saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti. Sijoittajia kehoitetaankin tarvittaessa kääntymään alan asiantuntijoiden puoleen veroseuraamuksia selvitettäessä.

### **6.4 Jälkimarkkinat**

Evlin ohjelmassa liikkeeseenlaskettavat velkakirjat ovat haltijavelkakirjoja ja ne voidaan myydä edelleen kesken lainaajan.

Mikäli Lainakohtaisissa ehoissa on määrätty, että kyseessä oleva laina listataan, tullaan pörssilistausta koskeva hakemus jättämään Helsingin Pörssille lainan merkintäajan päättymisen tai merkinnän keskeyttämisen jälkeen, tai jo merkintäajan kuluessa, jos merkintäaika on jatkuva edellyttäen, että kyseistä lainaa on merkitty vähintään kaksi miljoonaa (2.000.000) euroa tai vastaava määrä muuna OECD-valuuttana.

### **6.5 Listalleottoesitteen täydentäminen**

Evli Pankki Oyj täydentää Listalleottoesitettä, mikäli Listalleottoesitteessä esitetyissä tiedoissa tapahtuu muutoksia, jotka voivat olennaisesti vaikuttaa liikkeeseenlaskettavien velkakirjojen arvoon.

Esitettä päivitetään Evlin osavuosikatsauksilla ja tilinpäätöstiedoilla niiden valmistumisen ja julkistamisen jälkeen.

## **7 TIETOJA LIIKKEESEENLASKIJASTA**

### **7.1 Yleisiä tietoja Evli Pankki Oyj:stä**

Joukkovelkakirjojen Liikkeeseenlaskija, Evli Pankki Oyj ("Evli"), on julkinen osakeyhtiö. Yhtiö on merkitty kaupparekisteriin 31.3.1983 ja siihen sovelletaan Suomen lakia. Yhtiön kotipaikka on Helsinki ja sen Y-tunnus on 0533755-0. Yhtiön pääkonttorin osoite on Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen 2 §:n mukaisena toimialana on harjoittaa liikepankkina luottolaitostoiminnasta annetun lain (1607/93) mukaan talletuspankille sallittua toimintaa, johon kuuluu myös sijoituspalveluyrityksistä annetun lain (579/96) 3 §:n mukaisten sijoituspalveluiden tarjoaminen ja mainitun lain 16 §:n 1 momentin 1-6 sekä 2 momentin 1 ja 3-7 kohtien mukaisen liiketoiminnan harjoittaminen.

Yhtiö voi yhtiöjärjestyksensä puitteissa siten tarjota markkinatakaus-, arvopaperinvälitys-, emissiotakaus-, emissionjärjestämis-, arvopaperikaupinta- ja omaisuudenhoitopalveluita. Lisäksi yhtiö voi tarjota arvopaperien liikkeeseenlaskuun liittyviä palveluita, sijoituskohteiden säilytys- ja hoitopalveluita, sijoituskohteita koskevaa sijoitus- ja rahoitusneuvontaa, sijoituspalveluihin liittyviä valuuttapalveluita, sekä toimia arvopaperilainsäädännön mukaisena selvitysosa puolena, sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä sekä arvo-osuusjärjestelmälain mukaisena tilinhoitajayhteisön asiamiehenä. Yhtiö voi myös myöntää luottoa sijoittajalle sijoituskohteen kaupan toteuttamiseksi edellä mainitun toiminnan yhteydessä.

Evlin osakkeet eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena. Yhtiön toimintaa valvoo Rahoitustarkastus.

Joukkovelkakirjaohjelmaa koskevien asiakirjojen jäljennökset ovat nähtävillä toimistoaikana Evlin pääkonttorissa.

### **7.2 Liikkeeseenlaskijan hallinto**

Liikkeeseenlaskijan hallitus:

Hallituksen puheenjohtaja  
Thomas Thesleff

Hallituksen jäsenet:

Roger Kempe  
Pekka Hietala  
Kari Haavisto  
Tapio Hintikka  
Timo Korvenpää

Hallituksen puheenjohtajan ja hallitusten jäsenten yhteystiedot ovat: Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki

Liikkeeseenlaskijan johto:

Toimitusjohtaja  
Henrik Andersin

Toimitusjohtajan sijainen  
Roger Kempe

Toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa yhteystiedot ovat: Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki

Hallitukseen kuuluvat henkilöt ovat Liikkeeseenlaskijan palveluksessa, lukuun ottamatta Pekka Hietalaa, joka toimii ranskalaisen INSEAD –yliopiston dekaanina, Kari Haavistoa, joka on entinen Metsäliitto-Yhtymän finanssijohtaja, Tapio Hintikkaa, joka on TeliaSonera AB:n hallituksen puheenjohtaja sekä Timo Korvenpää, joka on viimeksi toiminut Nokia Oyj:n Networks-yksikön talousjohtajana ja Nokia Oyj:n rahoitusjohtajana.

### 7.3 Tiedot Liikkeeseenlaskijan konsernista

Evli on talletuspankki, jonka kanssa samaan konserniin (jäljempänä myös "Evli-konserni") kuuluu seitsemän tytäryhtiötä sekä sivuliikkeet Ruotsissa ja Luxemburgissa ja Tanskassa. Emoyhtiön pääasiallinen liiketoiminta muodostuu välitys-, varainhoito-, pankki- ja corporate finance -toiminnasta. Lisäksi se tarjoaa liiketoiminnan tukea sekä hallinnollisia ja atk-toiminnallisia palveluja liiketoimintaa harjoittaville tytäryhtiöilleen.

Evlin tytäryhtiöt ovat:

- Evli-Rahastoyhtiö Oy (Evlin 100 % omistama),
- Evli Investment Management Oy (Evlin 100 % omistama),
- Evli Life Oy (Evlin 100 % omistama)
- Evli Inc. (Evlin 100 % omistama, ei harjoita liiketoimintaa), joka omistaa 100 % edelleen purkamistoimenpiteen alla olevasta Evli Investment Management LLC, San Franciscosta (ei harjoita liiketoimintaa),
- Nordic Partners Inc., New York (Evlin 52,25 % omistama),
- Evli Venture Capital Management Oy (Evlin 100 % omistama, ei harjoita liiketoimintaa),
- AS Suprema Securities (Evlin 100 % omistama)
- FMI UAB Suprema (AS Suprema Securitiesin 100 % omistama)
- A/S Suprema (AS Suprema Securitiesin 100 % omistama)
- AS Suprema Varahaldus (AS Suprema Securitiesin 100 % omistama)
- IA/S Suprema Fondi (AS Suprema Varahaldusin 100 % omistama)
- OÜ SPP Invest (AS Supremean 100 % omistama, ei harjoita liiketoimintaa)
- OÜ SSF Invest (AS Supremean 100 % omistama, ei harjoita liiketoimintaa)

### 7.4 Tiedot Liikkeeseenlaskijan ja konserniin kuuluvien yhtiöiden toimialoista ja toimipaikoista

Valtiovarainministeriö on 30.8.2001 vahvistanut Evlille talletuspankin toimiluvan, jonka nojalla yhtiö voi harjoittaa liikepankkina luottolaitostoiminnasta annetun lain (1607/93) mukaan talletuspankille sallittua toimintaa, johon kuuluu myös sijoituspalvelu yrityksistä annetun lain (579/96) 3 §:n mukaisten sijoituspalveluiden tarjoaminen ja mainitun lain 16 §:n 1-2 sekä 5-9 kohtien mukaisen liiketoiminnan harjoittaminen.

Yhtiö voi yhtiöjärjestyksensä puitteissa tarjota talletuspankkipalveluiden lisäksi markkinatakaus-, arvopaperinvälitys-, emissiontakaus-, emissionjärjestämis-, arvopaperikaupinta- ja omaisuudenhoitopalveluita. Lisäksi yhtiöllä on oikeus tarjota arvopaperien liikkeeseenlaskuun liittyviä palveluita sijoituskohteiden säilytys- ja hoitopalveluita, sijoituskohteita koskevaa sijoitus- ja rahoitusneuvontaa, sijoituspalveluihin liittyviä valuuttapalveluita, sekä toimia arvopaperilainsäädännön mukaisena selvitysosapuolena sekä sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä. Yhtiö voi myös myöntää luottoa sijoittajalle sijoituskohteen kaupan toteuttamiseksi edellä mainitun toiminnan yhteydessä.

Evli toimi 30.8.2001 asti sijoituspalvelu yrityksenä. Talletuspankkitoimiluvan myöntämisen myötä sijoituspalvelu yrityksen toimilupa peruutettiin. Pankkipalvelujen tarjoaminen aloitettiin loppuvuoden 2001 aikana. Sähköisenä varainhoito- ja investointipankkina Evli tarjoaa pankkipalveluita myös Internetin välityksellä.

Evli-konsernin liiketoiminta-alueet ovat:

- Välitystoiminta
- Varainhoitopalvelut
- Corporate finance -toiminta
- Rahastotoiminta
- Pankkipalvelut
- Vakuutusvälitystoiminta

Evlin tytäryhtiöistä Evli-Rahastoyhtiö Oy tarjoaa rahastopalveluita. Varainhoitopalvelut tuottaa pääasiallisesti emoyhtiö, mutta salkunhoitopalvelut on ulkoistettu Evli Investment Management Oy:lle. Evli Life Oy on vakuutusmeklariyhtiö, joka keskittyy sijoitussidonnaisten vakuutusten välittämiseen. Evli Venture Capital Management Oy ei harjoita liiketoimintaa. New Yorkissa toimiva Nordic Partners Inc. välittää pohjoismaisten yhtiöiden osakkeita instituutioasiakkaille USA:ssa sekä osallistuu näiden yhtiöiden osake- ja listautumisanteihin. Tukholman sivuliike keskittyy osakevälitykseen, varainhoitotuotteiden myyntiin, sijoitustutkimukseen sekä corporate finance -toimintaan ja Luxemburgiin syksyllä 2001 avattu sivuliike varainhoitotoimintaan. AS Suprema Securities, AS Suprema Varahaldus, FMI UAB Suprema, IA/S Suprema Fondi ja A/S Suprema toimivat Baltiassa ja tarjoavat asiakkailleen ensisijaisesti ensisijaisesti corporate finance-palveluita sekä myös välitys-, varainhoito- ja Private Banking -palveluita.

Evli-konserni tarjoaa palvelujaan myös Internetissä verkkopalvelun välityksellä.

Sekä Evlin että Suomessa toimivien tytäryhtiöiden toimipaikat sijaitsevat Helsingissä. Yhtiöllä tai konsernin muilla yhtiöillä ei ole kiinteistöomaisuutta.

## **7.5 Tiedot Liikkeeseenlaskijan pääomasta**

Evlin kokonaan maksettu osakepääoma on 6.896.071,63 euroa ja se jakaantuu 1.021.438 osakkeeseen. Kunkin osakkeen (epätarkka) kirjanpidollinen vasta-arvo on 6,75 euroa.

Kullakin osakkeella on yksi ääni ja kaikki osakkeet tuottavat yhtäläiset osinko-oikeudet.

Evli ei ole laskenut liikkeeseen vaihtovelkakirjalainoja eikä optiolainoja. Yhtiö ei ole ottanut pääomalainoja. Yhtiön hallussa on yhteensä 34.344 kappaletta omia osakkeita, jotka muodostavat 3,36 % yhtiön osakepääomasta. Yhtiön hallussa ei ole muita yhtiön osakepääomaan oikeuttavia arvopapereita.

Evli teki päätöksen optio-ohjelmasta ylimääräisessä yhtiökokouksessaan 28.3.2001, ja hallitus on päättänyt jakaa optio-oikeuksia konsernin avainhenkilöille ja Evli Venture Capital Management Oy:lle, joka voi myöhemmin tarjota optio-oikeuksia kannustinjärjestelmän piiriin kuuluville avainhenkilöille (Evli-konsernin optio-ohjelma I 2001). Optio-oikeuksia voidaan antaa enintään 150.000 kappaletta. Kukin optio-oikeus oikeuttaa sen haltijan merkitsemään yhden (1) Evlin osakkeen 89,4130 euron hintaan. Merkintähintaa alennetaan niillä optio-oikeuksien merkinnän jälkeen jaettavilla osingoilla, joihin merkityillä osakkeilla ei ole oikeutta. Vuonna 2003 osakkeen merkintähinta on 75,1430 euroa. Osakkeiden ensimmäinen merkintäaika oli 3.4.-20.4.2001. Muilta osin osakkeita voidaan merkitä optioehdoissa tarkemmin määriteltynä ajankohtina tuloslaskelman ja taseen vahvistamisen sekä osavuositarkastuksen julkistamisen jälkeen sekä kunkin kalenterivuoden joulukuussa. Optio-ohjelma päättyy vuonna 2006. Evlin osakepääoma voi nousta merkintöjen seurauksena enintään 150.000 uuden osakkeen kirjanpidollisen vasta-arvon verran eli noin 1.012.500 eurolla. Ensimmäisessä osakemerkinnässä merkittiin 37.893 osaketta ja yhtiön osakepääoma nousi merkintöjen seurauksena 255.777,75 eurolla. Toisessa osakemerkinnässä 31.8.-28.9.2001 merkittiin 2.022 osaketta, jonka seurauksena yhtiön osakepääoma nousi 13.648,50 eurolla. Kolmas osakemerkintä oli 1.-20.12.2001 ja sen seurauksena yhtiön osakepääoma nousi 33.547,50 eurolla. Neljännessä osakemerkinnässä 15.3.-15.4.2002 osakepääoma nousi tehdyn merkinnän seurauksena 810,00 eurolla. Näitä seuraavina osakemerkintäaikoina 5.9.-5.10.2002, 1.-20.12.2002 sekä 21.3.-21.4.2003 yhtään merkintää ei tehty.

Evlin ylimääräinen yhtiökokous 17.6.2002 teki päätöksen konsernin toisesta optio-ohjelmasta (Evli-konsernin optio-ohjelma II 2002). Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään optio-oikeuksien jaosta, annettavien optio-oikeuksien määrästä sekä muista seikoista optio-ohjelman ehtojen mukaisesti. Optio-oikeudet voidaan tarjota osakkeenomistajan merkintätuo-oikeudesta poiketen yhtiön tai yhtiön konserniyhtiöiden palveluksessa olevien johto- tai avainhenkilöiden merkittäväksi maksutta. Yhtiön hallitus on päättänyt jakaa optio-oikeuksia valtuutuksen mukaisesti avainhenkilöille sekä Evli Venture Capital Management Oy:lle, joka voi myöhemmin tarjota optio-oikeuksia edelleen kannustinjärjestelmän piiriin kuuluville henkilöille. Optio-oikeuksia voidaan laskea liikkeeseen enintään 50.400 kappaletta. Muutoin optio-ohjelman ehdot vastaavat Evli-konsernin optio-ohjelman I 2001 ehtoja. Kukin optio-oikeus oikeuttaa sen haltijan merkitsemään yhden (1) Evlin osakkeen 89,4130 euron hintaan. Merkintähintaa alennetaan niillä optio-oikeuksien merkinnän jälkeen jaettavilla osingoilla, joihin merkityillä osakkeilla ei ole oikeutta. Vuonna 2003 osakkeen merkintähinta on 75,1430 euroa. Osakkeiden ensimmäinen merkintäaika oli 5.9.-5.10.2002. Muilta osin osakkeita voidaan merkitä optioehdoissa tarkemmin määriteltynä ajankohtina tuloslaskelman ja taseen vahvistamisen sekä osavuositarkastuksen julkistamisen jälkeen sekä kunkin kalenterivuoden joulukuussa. Optio-ohjelma päättyy vuonna 2006. Evlin osakepääoma voi nousta merkintöjen seurauksena enintään 50.400 uuden osakkeen kirjanpidollisen vasta-arvon verran eli noin 340.200,00 eurolla. Yhtään osakemerkintää ei ole merkintäaikoina tehty.

## **7.6 Tiedot Liikkeeseenlaskijan ja konsernin taloudellisesta asemasta ja investoinneista**

Evli harjoittaa tällä hetkellä luottolaitostoiminnasta annetun lain mukaista luvanvaraista toimintaa.

Yhtiö tai konsernin muut yhtiöt eivät ole osallisena oikeudenkäynneissä, joilla voi olla tai on ollut merkittäviä vaikutuksia Liikkeeseenlaskijan tai konsernin taloudelliseen asemaan.

Evliillä on sen toiminnan luonteeseen kuuluva oma, eri arvopapereista ja johdannaissopimuksista koostuva tiliasema, joka vaihtelee jatkuvasti. Tämän lisäksi Evli omistaa osakkeita seuraavissa yhtiöissä: HEX Oyj, Sangar AS, Tallinn

Stock Exchange ja National Stock Exchange of Lithuania. Evlillä ja konserniin kuuluvilla muilla yhtiöillä ei ole muita mainittavia investointeja.

### 7.7 Tiedot Liikkeeseenlaskijan sijoituksista

Evlillä on pääasiassa markkinatakaukseen ja arvopaperikauppojen selvitykseen liittyviä lyhytaikaisia sijoituksia. Evlillä ei ole suoraan tai välillisesti mistään yrityksestä sellaista omistusosuutta, että omistettujen osakkeiden tai osuuksien arvo olisi yli 10 prosenttia Liikkeeseenlaskijan omasta pääomasta tai sellaisia sijoituksia, joiden osuus Liikkeeseenlaskijan tilikauden tuloksesta olisi vähintään 1/10, tai jos kyse on konsernista, joiden kirjanpitoarvo olisi vähintään 1/10 konsernin omasta pääomasta tai jonka osuus konsernin tilikauden tuloksesta olisi vähintään 1/10.

Sijoitukset ovat yhtiön toiminnan luonteesta johtuen luonteeltaan väliaikaisia.

Yhtiön muihin sijoituksiin kuuluvat tytäryhtiöt.

### 7.8 Tiedot Liikkeeseenlaskijan muista sitoumuksista

Eveli on antanut tytäryhtiölleen Nordic Partners Inc:lle yhteensä USD 2,0 miljoonan suuruiset pääomalinat.

Evlillä on arvopaperien ja johdannaisopimusten kaupankäynnissä käytettävää toiminnan luonteen mukaista lyhytaikaista velkaa luottolaitoksille. Näiden velkojen kokonaismäärä ilmenee jäljempänä olevasta tilinpäätöksestä. Lainojen käyttötarkoituksen vuoksi velan määrä vaihtelee päivittäin.

Eveli toimii warranttien liikkeeseenlaskijana Helsingin Pörssissä.

Eveli on laskenut 12.5.2003 mennessä liikkeeseen 74,2 miljoonan euron arvosta sijoitustodistuksia.

Eveli ei ole laskenut liikkeeseen muita kuin tässä Listalleottoesitteessä tarkoitettun joukkovelkakirjaohjelman mukaisia joukkovelkakirjoja.

Evlillä ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita kuin normaaliin välitystoimintaan ja markkinatakaukseen liittyviä taseen ulkopuolisia vastuita.

### 7.9 Konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

	2002	2001	2000	1999	1998
Liikevaihto, M €	49,2	49,6	93,1	59,4	35,6
Liikevoitto, M €	-4,8	-2,6	44,9	28,5	16,8
% liikevaihdosta	-9,8	-5,1	48,2	48,0	47,1
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja, M €	-4,7	-2,0	45,1	28,5	17,0
% liikevaihdosta	-9,6	-4,1	48,4	48,0	47,7
Oman pääoman tuotto-% (ROE)	-6,1	-5,2	41,9	38,2	29,7
Koko pääoman tuotto-% (ROA)	-1,0	-1,5	15,9	13,6	10,0
Omavaraisuusaste, %	13,7	20,4	47,1	29,7	48,7
Tuotto-kulu –suhde	0,9	1,0	1,9	2,0	1,9

Seuraavassa esitetään Liikkeeseenlaskijan tilinpäätöstiedot sellaisina kuin yhtiökokoukset ovat ne hyväksyneet. Sijoittajan on itse perehdyttävä Liikkeeseenlaskijan tämän Listalleottoesitteen päiväyksen jälkeen julkistamiin pörssitiedotteisiin. Sijoittajaa pyydetään myös tutustumaan jäljempänä kuvattaviin tilikausien 2001 ja 2002 jälkeisiin tapahtumiin kohdassa Katsauskausien jälkeiset tapahtumat ja tulevaisuudennäkymiä koskevat tiedot.

## **8 LIIKKEESEENLASKIJAN TILINPÄÄTÖSTIEDOT**

### **8.1 Hallituksen toimintakertomus vuodelta 2002**

#### **Markkinoiden kehitys**

Vuoden 2002 markkinoita leimasi selvä huoli talouskehityksen suunnasta. Alkuvuonna alkanut nousuvoittoinen kehitys päättyi vuoden toisella neljänneksellä ja markkinat kääntyivät laskuun. Vuoden kolmas neljännes oli selvästi heikoin. Toivo kehityksen palautumisesta kasvu-uralle syttyi taas loka-marraskuussa, kun toipuminen markkinoilla oli näköpiirissä. Syksyllä kärjistynyt Irakin sodan uhka ei väistynyt, mikä loi omalta osaltaan epävarmuuden ilmapiiriä.

Kansainvälinen osakevaihto väheni maailman pörsseissä. Osakevaihdon arvo laski esimerkiksi Nasdaqissa 34 prosenttia ja Tukholman pörssissä 32 prosenttia edellisvuodesta. Helsingin pörssi kehittyi hiukan paremmin, mutta sielläkin osakevaihto laski 7 prosenttia. SAX-, FTSE- ja Nasdaq-indeksit laskivat rajusti. Eniten, lähes 40 prosenttia, laski Tukholman pörssin SAX-indeksi. Lontoon pörssin FTSE-indeksi laski 25 prosenttia. Loppuvuodesta indeksit kuitenkin toipuivat merkittävästi, kun talouden näkymät jälleen paranivat.

Helsingin pörssissä osakevaihtoa kertyi koko vuoden aikana yhteensä 189 miljardia euroa (2001: 203 miljardia euroa) eli laskua oli edellisvuoteen verrattuna 7 prosenttia. HEX-yleisindeksin päätöspisteluku oli vuoden viimeisenä kappalepäivänä 5 775 (2001: 8 805; lasku 34 prosenttia). Sen sijaan kappalemäärällä mitattuna osakevaihto kasvoi vuoteen 2001 verrattuna lähes 40 prosenttia. Osakkeita vaihtui yhteensä 16 miljardia kappaletta.

Pörssissä noteerattujen osakkeiden markkina-arvo oli vuoden lopussa 151 miljardia euroa (2001: 217 miljardia euroa). Warrantteja vaihdettiin vuoden aikana 2,4 miljardia kappaletta eli niiden kauppaa lähes viisinkertaistui vuodesta 2001.

Suomen sijoitusrahastomarkkinat jatkoivat kasvuaan. Suomeen rekisteröityihin rahastoihin sijoitetut pääomat nousivat 15,7 miljardiin euroon, mikä merkitsee 8,5 prosentin kasvua edellisvuoden loppuun verrattuna.

#### **Konsernirakenteessa tapahtuneet muutokset**

Seuraavat yhtiöt olivat toimintavuoden alkaessa Evli Pankki Oyj:n tytäryhtiöitä tai sivuliikkeitä (omistusosuudet suluisa):

- Evli-Rahastoyhtiö Oy, rahastopalvelut, johtajana Tero Viherto (Evli Pankki Oyj:n 100 prosenttisesti omistama)
- Evli Investment Management Oy, varainhoitopalvelut, johtajana Maunu Lehtimäki (Evli Pankki Oyj:n 100 prosenttisesti omistama); Evli Pankki Oyj:n salkunhoitotoiminta siirtyi vuonna 2002 tähän yhtiöön. Siirto toteutettiin jälkiapporttina. Luovutushinta oli 5,0 miljoonaa euroa. Evli Pankki Oyj on sitoutunut kuittaamaan syntyneen luovutushintasaamisen pääomasijoituksena Evli Investment Management Oy:n omaan pääomaan.
- Evli Life Oy, vakuutusmeklaripalvelut, johtajana Tuomas Hukka (Evli Pankki Oyj:n 100 prosenttisesti omistama)
- Evli Bank Plc, Stockholmsfilial, välitys-, Corporate Finance- ja rahastopalvelut, johtajana Per Holmertz (Evli Pankki Oyj:n sivuliike)
- Evli Bank Plc, Luxembourg Branch, varainhoitopalvelut, johtajana Claes Tallberg (Evli Pankki Oyj:n sivuliike)
- Evli Life - International Insurance Broker, Luxembourg Branch, vakuutusmeklaripalvelut, johtajana Timo Ranki (Evli Life Oy:n sivuliike)
- Nordic Partners Inc., New York, välityspalvelut, johtajana Anders Lindquist (Evli Pankki Oyj:n 56 prosenttisesti omistama). Omistukseen kuuluu optio-oikeuden myöntäminen henkilöstölle ja mahdolliselle uudelle osakkaalle. Mikäli kaikki optio-oikeudet toteutetaan, Evlin lopullinen osuus laskee 30 prosenttiin.
- Evli Venture Capital Management Oy (ei toimiva, Evli Pankki Oyj:n 100 prosenttisesti omistama)
- Evli Inc., Delaware, USA (ei toimiva, Evli Pankki Oyj:n 100 prosenttisesti omistama. Yhtiö omistaa edelleen purkamistoimenpiteen alla olevan Evli Investment Management LLC:n San Franciscossa.)

26.4.2002 Evli Pankki Oyj osti Arthur Andersen Global Corporate Finance AB:n (Tukholma) liiketoiminnan Ruotsista, Tanskasta ja Suomesta. Toiminta yhdistettiin Evli Pankin Ruotsin ja Suomen liiketoimintoihin. Tanskan toimintoja varten avattiin uusi toimipiste Kööpenhaminaan.

7.10.2002 Evli Pankki Oyj osti AS Suprema Securities –yhtiön (Tallinna) koko osakekannan. Yhtiön oma pääoma hankintahetkellä oli 38,9 miljoonaa kruunua eli noin 2,5 miljoonaa euroa. Yhtiö on Evli Pankki Oyj:n 100 prosenttisesti omistama tytäryhtiö ja harjoittaa sijoituspalvelutoimintaa Virossa, Latviassa ja Liettuaissa.

Konsernirakenteessa ei tapahtunut toimintavuoden aikana muita muutoksia.

## **Olellaiset tapahtumat liiketoimintayksiköittäin**

### **Pankki**

Evlin pankkiliiketoiminta monipuolistui vuonna 2002. Konsernin maksuliikenne ja likviditeetin hallinta liitettiin Pankkiyksikköön 1.7.2002. Samanaikaisesti perustettiin myös pankin varainhallinta. Sähköinen talletuspankkitoiminta alkoi heinäkuun alussa.

Talletuskanta kasvoi katsausvuonna lähes 200 prosenttia ollen vuoden lopussa noin 350 miljoonaa euroa. Antolainaus yleisölle alkoi syyskuussa. Evlin sijoitustodistusten liikkeeseenlasku aloitettiin lokakuussa ja ensimmäinen Evlin omaan joukkolainaan perustuva osakeindeksilaina laskettiin liikkeeseen marraskuussa.

### **Varainhoito ja rahastot**

Vuoden 2002 markkinaympäristö oli edelleen vaikea rahastosijoittamiselle. Kaikkien Evlin osakerahastojen arvomuutokset olivat negatiivisia markkinatilanteen mukaisesti. Evlin korkorahastoista Evli Euro Valtionobligaatio ja Evli European Investment Grade sen sijaan ylsivät molemmat 8,3 prosentin tuottoon. Vaikeista markkinoista huolimatta Evlin salkunhoito arvioitiin Pohjoismaiden parhaaksi Global Investor Magazine –lehden varainhoitajavertailussa kesäkuussa 2002.

Loppuvuodesta varoja siirtyi runsaasti etenkin lyhyen koron rahastoista pankkitalletuksiin. Tämä näkyi myös Evli-Rahastoyhtiön markkinaosuudessa, joka laski 7,5 prosenttiin (9,6 prosenttia vuoden 2001 lopussa). Sen sijaan varainhoidon kysyntä jatkui vahvana myös vuonna 2002. Varainhoitoasiakkaiden määrä kasvoi 22 prosenttia edellisvuoteen verrattuna. Toimintavuoden lopussa liiketoimintayksikön hoidossa oli varoja 2,5 miljardin euron arvosta.

### **Vakuutusvälitystoiminta**

Evlin vakuutusvälitystoiminnan pääpaino oli vuonna 2002 sijoitussidonnaisissa säästöhenkivakuutuksissa. Vuoden aikana Evli Life Oy aloitti myös eläkevakuutusten ja ryhmäeläkevakuutusten välityksen. Lisäksi sen toimilupaa laajennettiin kattamaan vahinkovakuutusten välitys. Evli Life Oy:n välittämien vakuutusten volyyymi preemiotuloilla mitattuna oli noin 35 miljoonaa euroa vuonna 2002. Evli Life on vakiinnuttanut asemansa Suomen toiseksi suurimpana sijoitussidonnaisten henkivakuutusten välittäjänä.

Luxemburgin valvova viranomaisen Commissariat aux Assurances myönsi Evli Lifen Luxemburgin sivuliikkeelle toimiluvan 22.5.2002. Sivuliike pääsi aloittamaan toimintansa kesällä 2002.

### **Pääomamarkkinat**

Pääomamarkkinat-yksikön toiminta vuonna 2002 oli välttävää markkinaympäristön kehityksestä johtuen. Vuonna 2001 alkanut toimintaympäristön muutos, jota leimasi etävälittäjien määrän lisääntyminen ja markkinoiden yleinen heikkous, näkyivät liiketoiminnassa. Perinteisten asiakkaiden kaupankäyntiaktiiviteetti heikkeni ja yksikkö jatkoi toimintansa sopeuttamista kululeikkauksilla vastaamaan vähentyntä kysyntää.

Evli perusti vuoden 2002 alussa Pääomamarkkinat-yksikön myös Tukholmaan, Ruotsiin.

Yhdysvalloissa Evlin omistama, pääomamarkkinoihin keskittyvä Nordic Partners Inc. ei päässyt tavoitteisiinsa johtuen osittain heikosta markkinatilanteesta ja osittain toimivan johdon vaihdoksesta kesken tilikauden.

Evlin pörssivaihto Helsingin pörssissä oli 8,33 miljardia euroa (2001: 17,26 miljardia euroa). Laskua edellisestä vuodesta oli 51,7 prosenttia. Evlin markkinaosuus Suomessa laski 4,42 prosenttiin (2001: 8,51 prosenttia).

Suomen johdannaismarkkinoilla Evlin asema säilyi vahvana. Heikon suhdanteen vaikutus tähän liiketoimintaan oli vähäinen. Evlin johdannaisvälitys välitti vakioituja osake- ja osakeindeksi-johdannaisia Suomessa ja kansainvälisillä markkinoilla lähinnä instituutiosijoittajille. Yksikkö toimi myös suomalaisten osakeindeksi- ja osakeoptioiden markkinatakaajana Eurex-johdannaispörssissä Saksassa ja Helsingin pörssissä. Tämä helpotti asiakaskaupan hinnanmuodostusta. Lisäksi Pääomamarkkinat-yksikkö välittää ja toimii neuvonantajana erilaisissa pääomamarkkinoiden strukturoiduissa johdannaistuotteissa sekä avustaa työsuhdeoptioiden haltijoita heidän optioidensa realisoinnissa.

## **Yritysneuvonta**

Evli Pankin Corporate Finance -yksikkö eli Yritysneuvontayksikkö toimii asiakasyritystensä taloudellisena neuvonantajana yritys- ja pääomajärjestelyissä. Henkilöstön kannustinjärjestelmiin liittyvät neuvonantopalvelut sekä sijoittajille suunnatut tuotteet muodostavat myös keskeisen osan yksikön liiketoiminnasta. Vuoden 2002 aikana investointipankkipalveluiden kysyntä oli odotettua alhaisempi.

Helsingin pörssiin listautui vuonna 2002 yhteensä viisi yhtiötä, joista kolme oli uusia. Vanhojen yhtiöiden pääomajärjestelyt olivat vähäisiä, samoin yritysjärjestelyitä oli lukumääräisesti vähän. Viimeksi mainittuja oli noin 30 prosenttia vähemmän kuin vuonna 2000.

Sijoittajille suunnattujen strukturoitujen tuotteiden myyntiä vaikeuttivat merkittävästi osakemarkkinoiden korkea volatilitteetti ja alhainen korkotaso. Yhtiöt eivät kuitenkaan luopuneet henkilöstönsä palkitsemisesta. Uusille kannustinjärjestelmille ja niiden hallinnoinnille oli kysyntää myös vuonna 2002.

Yritysneuvonta-yksikön liiketoiminnan vahvistamista jatkettiin yritysostoilla. Toukokuussa Evli Pankki Oyj osti Arthur Andersen Global Corporate Finance AB:n. Kaupan myötä Evliin siirtyi 16 yritysneuvonnan ammattilaista Ruotsissa, Tanskassa ja Suomessa. Lokakuussa Evli Pankki Oyj osti AS Suprema Securities –nimisen baltialaisen investointipankin. Supreman 49 työntekijästä 19 työskentelee Yritysneuvonta-yksikössä Virossa, Latviassa ja Liettuassa. Yritystosten yhdistäminen Evli Pankin liiketoimintaan on onnistunut hyvin.

Evli Pankki Oyj:n Yritysneuvonta-yksikön liiketoiminta Suomessa oli kannattavaa vuonna 2002, mutta yritysjärjestelyiden kertaluonteiset kustannukset ja ostettujen yksikköjen liiketoimintojen tappiollisuus vei koko yksikön tuloksen miinukselle.

## **Konsernin tulos ja siihen vaikuttaneet tekijät**

Konsernin liiketappio oli 4,8 miljoonaa euroa. Epättydyttävä tulos johtui vaikeista markkinaolosuhteista ja Evlin viimeksi kuluneiden kahden vuoden aikana tekemistä mittavista investoinneista uusiin tuotteisiin ja palveluihin.

Konsernin toiminnan sopeuttamista markkinaolosuhteisiin jatkettiin karsimalla päällekkäisyyksiä sekä tehostamalla ja yksinkertaistamalla työrutiineja. Henkilökunnan määrää vähennettiin Suomessa vuoden 2001 lopun lukumäärästä, 318 henkilöstä, 256 henkilöön vuoden 2002 loppuun mennessä. Ulkomaisissa toimipisteissä työskenteli vuoden 2002 lopussa 89 henkilöä (vuoden alussa 23 henkilöä). Tilikaudella toteutuneiden säästötoimenpiteiden odotetaan vaikuttavan positiivisesti vuoden 2003 tulokseen.

Liiketoiminnan muihin tuottoihin on kirjattu 1,4 miljoonaa euroa HEX Oyj:lle vuosina 1995-2000 maksettujen arvonlisäverojen palautuksia. Palautuksen tarkkaa lopullista määrää ei vielä tiedetä. Taseessa erä on kirjattu muihin siirtosaamisiin.

Vuoden 2002 aikana Evli Pankki Oyj:n omistamat 821 250 kappaletta HEX Oyj:n osakkeita siirrettiin pysyvistä vastaavista vaihtuviin vastaaviin niiden hankintamenoon 4,3 miljoonaa euroa. Osakkeet eivät enää ole tarpeellisia tarvittavien palveluiden hankkimiseksi. Tilinpäätöksessä osakkeet on arvostettu 6,6 miljoonaan euroon. Hankintameno ja todennäköisen luovutushinnan erotus, 2,3 miljoonaa euroa, on kirjattu arvopaperikaupan nettotuottoihin.

Konsernin taseeseen siirtosaamisiin on kirjattu laskennallisia verosaamisia, yhtiöveron hyvityksiä sekä saaduista optiopreemiosta maksettuja veroja yhteensä 10,6 miljoonaa euroa. Saatujen optiopreemioiden verotuspäätöksestä on tehty valitus Helsingin hallinto-oikeuteen. Konsernin tuloslaskelmassa on palautettu laskennallisia verosaamisia 1,9 miljoonaa euroa.

Rahoituskate on negatiivinen, mutta pankkitoiminnan osuus siitä on kuitenkin positiivinen, 338 000 euroa. Pankkitoiminta käynnistettiin kesken tilikautta 1.7.2002.

## Konsernin vakavaraisuus

31.12.	2002	2001	2000	1999	1998
Omat varat, M €	53,5	69,6	77,6	56,3	37,9
Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset, M €	153,5	102,8	85,9	67,6	43,7
Vakavaraisuussuhde, %	34,9	67,7	90,3	83,4	86,6
Evli Pankki Oyj:n vakavaraisuussuhde, %	40,3	64,3	82,6	94,2	100,1

Emoyhtiön ja konsernin rahoitustilanne oli hyvä.

Evli Pankki Oyj on sekä Sijoittajien korvausrahaston että Talletussuojarahaston jäsen.

### Osakeannit, pääoman korotukset ja hallituksen valtuudet

Evli Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous päätti 1.3.2002 valtuuttaa hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta yhtiön voitonjakokelpoisilla varoilla siten, että kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 6,75 euron arvoisia osakkeita voitiin hankkia enintään 50 394 kappaletta.

Tämän ja vuotta aiemmin annetun valtuutuksen nojalla yhtiö on hallituksen päätöksellä ostanut omia osakkeitaan vuoden 2002 aikana yhteensä 28 193 kappaletta. Osakkeiden hankintahinta oli yhteensä 2 539 319,17 euroa. Osakkeet ovat tulleet yhtiön haltuun osakkuusmuutosten myötä.

Varsinainen yhtiökokous päätti 1.3.2002 valtuuttaa hallituksen päättämään omien osakkeiden luovuttamisesta siten, että valtuutuksen kohteena oli yhteensä enintään 50 394 kappaletta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 6,75 euron arvoista yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta. Osakkeet voitiin luovuttaa yhdessä tai useammassa erässä. Tämän valtuutuksen nojalla yhtiö on hallituksen päätöksellä luovuttanut hallussaan olevia omia osakkeita vuoden 2002 aikana yhteensä 3 260 kappaletta. Osakkeiden luovutushinta oli yhteensä 243 979,00 euroa.

Vuoden 2002 lopussa yhtiön hallussa oli 28 214 kappaletta omia osakkeita.

Evli Pankki Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous päätti 17.6.2002 valtuuttaa hallituksen päättämään osakepääoman korottamisesta yhdellä tai useammalla uusmerkinnällä siten, että uusmerkinnällä voitiin korottaa osakepääomaa yhteensä enintään 340 269,05 eurolla ja kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 6,75 euron arvoisia osakkeita voitiin tarjota merkittäviksi enintään 50 400 kappaletta. Valtuutus sisälsi oikeuden päättää osakkeiden merkitsemisestä apportiomaisuutta vastaan.

Tämän valtuutuksen nojalla yhtiön hallitus päätti osakepääoman korottamisesta suunnatulla annilla siten, että kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 6,75 euron arvoisia osakkeita tarjottiin AS Suprema Securities -yhtiön osakkeenomistajille yhteensä 13 433 kappaletta. Merkinnät tehtiin apportiomaisuutta vastaan. Merkintöjen seurauksena yhtiön osakepääoma korottui 90 690,70 eurolla. Uusien osakkeiden osuus pääomasta ja äänimäärästä oli 1,352 prosenttia.

Ylimääräinen yhtiökokous päätti 17.6.2002 laskea liikkeelle enintään 50 400 optio-oikeutta siten, että optio-oikeudet tarjotaan osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta poiketen yhtiön tai yhtiön konserniyhtiöiden palveluksessa olevien johto- tai avainhenkilöiden merkittäväksi maksutta. Johto- ja avainhenkilöiden sitoutuminen Evli Pankki Oyj:hin ja Evli-konserniin on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen. Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään optio-oikeuksien jaosta, annettavien optio-oikeuksien määrästä sekä muista optio-oikeuksiin liittyvistä ehdoista ja seikoista. Optio-oikeudet oikeuttavat ostamaan yhtiön osakkeita hintaan 89,413 euroa. Merkintähintaa alennetaan niillä optio-oikeuksien merkinnän jälkeen jaettavilla osingoilla, joihin merkityillä osakkeilla ei ole oikeutta. Vuonna 2002 merkintä-hinta oli 81,713 euroa.

Tämän valtuutuksen nojalla hallitus on antanut yhtiön optio-oikeuksia merkittäviksi 16 000 kappaletta. Optio-oikeuksien perusteella ei tehty osakemerkintöjä vuonna 2002. Evli Venture Capital Management Oy:lle optio-oikeuksia siirrettiin 34 400 kappaletta. Vuonna 2001 alkaneen Evli Pankki Oyj:n optio-ohjelman I 2001 nojalla hallitus on antanut vuonna 2002 yhtiön optio-oikeuksia merkittäviksi nettomääräisesti 969 kappaletta. Optio-oikeuksia palautui yhtiölle 8 400 kappaletta. Näistä 5 000 kappaletta oli siirretty Evli Venture Capital Management Oy:lle vuoden 2002 loppuun mennessä. Optio-ohjelman I 2001 optio-oikeuksilla merkittiin vuonna 2002 yhtiön kirjanpidolliselta vas-

ta-arvoltaan 6,75 euron arvoisia osakkeita 120 kappaletta. Merkinnän johdosta yhtiön osakepääoma korottui 810 eurolla.

## **Riskienhallinta**

Riskienhallinnan päätehtävä on tukea konsernin strategian toteuttamista ja toiminnan tuloksellisuutta. Riskienhallintayksikön tehtävät ovat:

- saattaa johdon tietoisuuteen ne riskit, joilla on taloudellista merkitystä yhtiön toimintaan lyhyellä tai pitkällä aikavälillä,
- minimoida riskeistä ja niiden hallinnasta aiheutuvat kustannukset,
- luoda perusta riskinotto- ja suojautumispäätöksille,
- sitouttaa henkilökunta jatkuvaan riskienhallintaan ja
- muodostaa riskienhallinnasta osa normaalia päivittäisjohtamista.

Tehtäviensä mukaisesti Riskienhallinta-yksikkö valvoo päivittäistä liiketoimintaa ja kehityshankkeita sekä toimii liiketoimintayksiköiden valmentajana riskienhallinnassa. Vastuu riskienhallinnan riittävydestä on Evlissä kunkin yksikön johtajalla. Konsernissa toimii riippumaton sisäinen tarkastus, joka tarkastaa toimintoja jatkuvasti.

Evlin emoyhtiön hallitus on asettanut riskikomitean (Credalco), joka valmistelee sille riskinottoa koskevat esitykset. Credalco on asiantuntijaelin, joka ottaa kantaa ja valvoo markkina-, luotto- ja vastapuoliriskejä sekä taseen rakennetta. Credalcon jäseninä olivat 31.12.2002 Osmo Jauri (puheenjohtaja), Henrik Andersin, Markku Malkamäki, Eija Salomaa ja Jouni Hintikka (sihteeri).

## **Liiketoimintariskit**

Informaatioteknologian kehityksen myötä sijoituspalvelujen kysyntä ja tarjonta ylittävät maantieteellisiä ja lainsäädännöllisiä rajoja. Palveluihin kohdistuvat vaatimukset ovat entistä suurempia. Toimialan integraatiokehitys jatkuu sekä arvoketjussa että toimialan eri osapuolten välillä.

Evli reagoi muuttuviin olosuhteisiin usealla eri tavalla. Katsausvuonna Evlin tuotetarjontaa laajennettiin muun muassa elektronisiin pankkipalveluihin ja kannustinohjelmien hoitopalveluihin. Evli varautui Baltian maiden EU-jäsenyyteen laajentamalla toimintaansa Pohjoismaissa ja Baltiassa erityisesti yritys-neuvontatoimintojensa osalta. Samalla kuluja karsittiin ja kapasiteettia sopeutettiin vastamaan markkinoiden aktiviteettia.

## **Markkina- ja luottoriskit**

Evlin keskeisin markkinariski on sen oman sijoitussalkun osake-markkinariski. Vuonna 2002 riskitaso oli alhainen Evlin riskin-kantokykyyn nähden. Realisoituneista päivätuloksista mitattuna 5 prosentin VAR-taso (Value at Risk) oli noin 212 000 euroa eli 0,3 prosenttia Evlin omista varoista 31.12.2002. Tähän lukuun sisältyvät Evlin omat salkut mukaan lukien johdannaistoimintaan liittyvät markkinatakaus- ja strategiasalkut.

Valuuttoihin tai ulkomaisiin osakkeisiin liittyvät riskit olivat vähäisiä. Pankkitoiminnan aloittaminen kasvatti korkoriskien määrää, mutta vuoden päättyessä korkoriskit olivat edelleen vähäisiä verrattuna osakemarkkinariskiin. Pankkitoiminnan luottokanta 31.12.2002 oli 5,4 miljoonaa euroa, joka oli turvaavilla vakuuksilla. Järjesteltyjen luottojen määrä oli 2,6 miljoonaa euroa, ja niihin kohdistui yhteensä 0,3 miljoonan euron luotto-tappiovaraus. Likviditeettiriskin pääosan muodostivat aiempien vuosien tapaan Helsingin arvopaperipörssille annettavat selvitys- ja johdannaistoiminnan vakuudet, joissa päivittäinen vaihtelu voi olla huomattavaa.

Välitystoiminnasta syntyi aika ajoin luottoriskejä, ja joissakin tapauksissa lyhytaikaisia saatavia muutettiin pidempiaikaisiksi. Toimintavuoden aikana välitystoiminnan luottoriskit alentuivat merkittävästi tehostuneen valvonnan ja perinnän avulla. Anto-lainaustoimintaa kehitettiin pienimuotoisesti turvaavilla vakuuksilla.

## **Juridiset riskit**

Evlin laajentuminen ulkomaisten toimipisteiden ja EvliNet Varainhoitoportaalin kautta kansainvälisen asiakaskunnan piiriin loi uusia juridisia riskejä. Rajat ylittävässä sijoituspalvelujen tarjonnassa jouduttiin usein ottamaan huomioon vallitseva paikallinen lainsäädäntö ja määräykset useassa maassa.

## **Informaatoriskit**

Informaatoriskeihin luetaan itse tietoon liittyvät epävarmuustekijät, kuten tiedon virheellisyys, puutteellisuus tai paljastuminen ulkopuoliselle. Evli kehittää suuren osan tietojärjestelmistään itse, jolloin käyttöönotto ja siihen liittyvät testaukset on voitu jakaa helposti hallittaviin osiin. Internetissä tapahtuva palvelutarjonta asettaa suuria luotettavuusvaatimuksia tietojärjestelmille ja mahdollistaa vahingonteot aiempaa herkemmin. Eryityisesti sijoitus- ja pankkipalvelujen tarjoaminen Internetin välityksellä luo uusia turvallisuusriskejä, joihin varauduttiin jatkuvalla turvallisuuskehitystyöllä. Tietojärjestelmien väärinkäytöstä ja niihin kohdistuvasta häirinnästä ei syntynyt taloudellisia menetyksiä vuoden 2002 aikana.

## **Varainhoitotoiminnan riskit**

Varainhoidon tietojärjestelmä turvaa asiakkaiden omaisuustapahtumien audit trailin ja sisältää välineet raportoinnille ja toiminnan valvonnalle myös sijoitusmandaattien noudattamisen osalta. Toimintavuoden aikana varainhoidon oma Riskienhallinta-yksikkö yhdistettiin konsernin Riskienhallinta-organisaatioon synergiaetujen saavuttamiseksi.

## **Yritysneuvontatoiminnan riskit**

Yritysneuvontatoiminnan riskit ovat pääasiassa sopimusteknisiä ja liiketoimintariskiin liittyviä. Teknologiayhtiöiden listautumisantien jäljiltä on tietojemme mukaan käynnissä oikeudellisia prosesseja, mutta niissä ei ole esitetty Evliin kohdistuvia vaatimuksia.

## **Operatiiviset riskit**

Evlin määritelmän mukaan operatiiviset riskit liittyvät johtamisjärjestelmään, henkilöihin, prosesseihin tai ulkoisiin tekijöihin. Konsernitasolla huolehditaan yleisten periaatteiden ja toimintatapojen luomisesta, valvonnasta ja vakuutus-suojasta. Varsinainen riskienhallintavastuu on kunkin yksikön johdolla.

Evliillä on kattava vakuutusturva vastuu- ja rikosvahinkojen varalta normaalin omaisuudensuojan lisäksi. Evli soveltaa suhteellisen korkeaa omavastuuta konsernin korkean vakavaraisuuden ja hyvän riskinkantokyvyn johdosta. Suurimpia operatiivisia riskejä aiheuttavat tuotteiden ja palvelujen muutokset, jotka muuttavat olemassa olevia prosesseja ja järjestelmiä. Uusien tuotteiden käyttöönottoprosessia kehitetään jatkuvasti.

## **Osavuosikatsaus**

Evli Pankki Oyj:n osavuosikatsaukset julkaistaan touko-, elo- ja marraskuussa 2003.

## **Tulevaisuuden näkymät**

Viime vuosina toteutetut merkittävät investoinnit on nyt saatu päätökseen. Niihin liittyvät tuote- ja palvelu-uutuudet on otettu markkinoilla hyvin vastaan ja uskomme, että kilpailukykyämme on parantunut. Toimintaolosuhteiden ennustettavuus on kuitenkin tällä hetkellä erittäin huono. Evli sopeuttaa toimintojaan jatkuvasti ympäristössään tapahtuviin muutoksiin ja panostaa aktiivisesti osaamiseen ja asiakkaalle lisäarvoa tuottavaan, kannattavaan liiketoimintaan. Konsernin kokonaistuloksen odotetaan vuonna 2003 olevan parempi kuin vuonna 2002.

## 8.2 Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Evli Pankin ja sen konsernin tilinpäätös on laadittu ja esitetty luottolaitostoiminnasta annetun lain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalvelu yrityksen tilinpäätöstä ja konsernitilinpäätöstä koskevan päätöksen ja Rahoitustarkastuksen määräysten mukaisesti.

### Konsernitilinpäätöksen laajuus

Konsernitilinpäätös sisältää Evli Pankin ja sen suoraan tai välillisesti omistamien tytär- ja osakkuusyhtiöiden tilinpäätöstiedot. Konsernitilinpäätökseen sisällytetyt tytär- ja osakkuusyhtiöt on lueteltu liitetiedoissa.

### Konsolidointi

Konsernitilinpäätökseen sisällytetyt tytäryhtiöt on yhdistelty hankintamenomenetelmällä. Uudet konserniyhtiöt on yhdistelty hankinta-ajankohdasta alkaen. Tytäryhtiöosakkeiden hankintamenot on eliminoitu hankintahetken taseen mukaisia omia pääomia vastaan. Keskinäisen omistuksen eliminoinnissa syntyneet vähäiset eliminointierot on syntyisvuonnaan kokonaisuudessaan kirjattu liikearvon poistoiksi. Merkittävät eliminointierot on käsitelty taseessa konserniliikearvona ja poistetaan viidessä vuodessa tasapoistoina. Konserniyhtiöiden erillistilinpäätöksiin sisältyneet konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäiset katteet, sisäinen voitonjako sekä keskinäiset saamiset ja velat on eliminoitu. Vähemmistön osuus tuloksesta ja omasta pääomasta on erotettu ja se on esitetty omana eränä tuloslaskelmassa ja taseessa. Emoyhtiön tuloslaskelmien vertailukelpoisuuteen vaikuttaa se, että vuoden 2001 lopussa emoyhtiön sulautuneiden tytäryhtiöiden tulokset sisältyvät emoyhtiön vuodelta 2002 laadittuun tuloslaskelmaan mutta eivät vuoden 2001 tuloslaskelmaan. Emoyhtiön taseen sekä konsernituloslaskelman ja konsernitaseen vertailukelpoisuuteen fuusioilla ei ole vaikutusta.

### Omat osakkeet

Emoyhtiön hankkimien omien osakkeiden hankinta-arvo on vähennetty vapaasta omasta pääomasta.

### Ulkomaan rahan määräiset erät

Ulkomaan rahan määräiset tase-erät ja taseen ulkopuoliset erät sekä ulkomaisten tytäryhtiöiden ja ulkomaisten sivuliikkeiden tilinpäätöstiedot on muunnettu euroiksi käyttäen Euroopan keskuspankin vuoden viimeisenä päivänä ilmoittamia valuuttakursseja. Arvostuksessa syntyneet kurssierot on kirjattu tuloslaskelmassa valuuttatoiminnan nettotuotoihin.

### Saamiset ja velat

Saamiset ja velat on merkitty taseeseen arvoon, joka niistä on hankintahetkellä maksettu tai saatu. Saamisen hankintamenon ja nimellisarvon välinen erotus on jaksotettu korkotuotoihin ja saamisen hankintamenon lisäykseksi tai vähennykseksi. Velasta saadun määrän ja nimellisarvon erotus on jaksotettu korkokuluihin ja velan hankintamenon lisäykseksi tai vähennykseksi.

### Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat arvopaperit

Vaihtuviin vastaaviin kuuluvina arvopapereina on käsitelty saamistodistuksia sekä osakkeita ja osuuksia, joilla käydään kauppaa. Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat saamistodistukset, arvopaperit ja niihin rinnastettavat ulkomaiset arvopaperit on merkitty tilinpäätökseen tilinpäätöspäivän todennäköiseen luovutushintaan. Julkisesti noteerattujen osakkeiden todennäköisenä luovutushintana on pidetty vuoden viimeistä kaupantekokurssia. Muilla markkinapaikoilla kaupan kohteena olevien osakkeiden todennäköisenä luovutushintana on pidetty viimeksi tehtyjen kauppojen hintaa, mikäli hintatiedot ovat olleet saatavilla ja niitä on pidetty luotettavina. Muut osakkeet on arvostettu hankinta-arvoon tai sitä alempaan arvioituun luovutushintaan. Vaihtuviin vastaaviin merkittyjen arvopapereiden luovutusvoitot ja -tappiot sekä arvostustulosten muutokset on kirjattu arvopaperikaupan nettotuotoihin.

### Johdannaissopimukset

Johdannaissopimukset on arvostettu tilinpäätöspäivänä julkisesti noteerattujen korkojen tai kurssien perusteella, mikäli niitä on voitu pitää luotettavina. Kaupankäyntivarastoon sisältyvät johdannaissopimukset on arvostettu arvioituun todennäköiseen arvoon. Johdannaissopimusten tuotot, kulut ja arvomuutokset on kirjattu arvopaperikaupan ja va-

luuttatoiminnan nettotuottoihin. Johdannaissopimusten perusteella taseeseen merkityt erät on kirjattu muihin varoihin ja muihin velkoihin. Liikkeeseen lasketuista warranteista saadut preemiot on merkitty taseeseen muihin velkoihin. Indeksidonnaisten velkojen vertailuperusteen mukaisen arvon ja sitä alemman nimellisarvon erotus, joka maksetaan laina-ajan päätyttyä, jaksotetaan korkokuluksi laina-aikana. Velvoittavin takaisinmyyntisitoumuksin ostettujen arvopaperien takaisinmyyntihinnan ja ostohinnan erotus kirjataan korkotuotoksi ja siirtosaamisiksi sopimuksen voimassaoloaikana. Velvoittavin takaisinostositoumuksin myytyjen arvopaperien takaisinostohinnan ja myyntihinnan erotus kirjataan korkokuluksi ja siirtovelaksi sopimuksen voimassaoloaikana. Saamisten ja velkojen suojaamiseksi tehtyjen koron- ja valuutanvaihtosopimusten saatavien tai suoritettavien vuotuisten korkojen erotus merkitään tilinpäätöksessä sen tilikauden korkotuotoksi tai korkokuluksi tai niiden oikaisuksi, jolta ne kertyvät. Annettuja tai otettuja arvopaperilainoja ei merkitä liiketapahtumiksi kirjanpitoon.

### **Pysyviin vastaaviin kuuluvat arvopaperit**

Pysyviin vastaaviin kuuluvina arvopapereina on käsitelty tytäryhtiöiden osakkeita, muita osakkeita ja osuuksia, joiden omistus on tarpeellinen konsernin tarvitsemien palveluiden hankkimiseksi sekä muita pitkäaikaiseen omistukseen hankittuja osakkeita. Pysyviin vastaaviin kuuluvat arvopaperit on arvostettu hankintaarvoon.

### **Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet**

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden tasearvona on suunnitelman mukaisilla poistoilla vähennetty hankintameno. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu tasapoistoina taloudellisen pitoajan perusteella. Koneet ja kalusto, atk-laitteistot ja tietokoneohjelmat poistetaan 3-6 vuodessa, muut aineelliset ja aineettomat hyödykkeet 5-10 vuodessa. Kulumattomista aineellisista hyödykkeistä ei tehdä poistoja.

### **Luotto- ja takaustappiot**

Luotto- ja takaustappioiksi on kirjattu saamisten ja takausvastuiden lopullisiksi todetut menetykset ja todennäköiset arvonalentumiset sekä saamisten sijaan hankitun omaisuuden arvonalentumiset ja luovutustappiot. Luottotappioita kirjattaessa saamisen vakuutena oleva omaisuus on arvostettu määrään, joka omaisuudesta sitä luovutettaessa odotetaan saatavan. Luottotappioiden vähennyksiksi on kirjattu perityksi saadut, aikaisempina vuosina luottotappioiksi kirjatut erät, saadut vakuutuskorvaukset, saamisten sijaan hankitun omaisuuden luovutusvoitot ja kohdistettujen luottotappiovarausten peruutukset.

### **Satunnaiset erät**

Satunnaisiin tuottoihin ja kuluihin on kirjattu käyttöomaisuuden myynnistä syntyneitä luovutusvoittoja ja -tappioita, tytäryhtiöiden sulautumisista kirjatut fuusiotulokset sekä muut sellaiset määrältään merkittävät, poikkeukselliset ja kertaluonteiset erät, jotka eivät ole liittyneet konserniyhtiöiden tilikauden varsinaiseen liiketoimintaan.

### **Eläkemenot**

Henkilöstön lakisääteinen eläketurva on järjestetty Evli-konsernin yhteiseläkesäätiön kautta. Ulkomaisen sivuliikkeen osalta on noudatettu kyseisen maan käytäntöä. Konserniyhtiöiden eläkevastuut on kokonaisuudessaan katettu. Maksetut kannatusmaksut sisältyvät eläkekuluihin.

### **Pakolliset varaukset**

Pakollisena varauksena on kirjattu varaus sellaisia laadultaan yksilöitävissä olevia vastaisia menoja ja menetyksiä varten, joiden syntyminen on todennäköistä tai varmaa, mutta joiden määrä ja toteutumisajankohta on vielä epävarma. Kohdistettuja luottotappiovarauksia tai muita vastaavia yksilöityjen tase-erien arvostukseen liittyviä erä ei kirjata pakollisiin varauksiin vaan sen tase-erän vähennykseksi, johon kyseinen luotto tai muu omaisuuserä on kirjattu.

### **Verot**

Yksittäisten konserniyhtiöiden erillistilinpäätöksissä tuloverot on laskettu ja kirjattu verotettavaan tuloon pohjautuvan vero-laskelman perusteella. Laskennalliset verovelat ja verosaamiset sekä niiden muutokset on merkitty konsernin tuloslaskelmaan ja taseeseen.

### 8.3 Konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelmat

Evli Pankki Oyj 1000 euroa TULOSLASKELMA	Konserni		Emoyhtiö	
	1.1.-31.12.2002	1.1.-31.12.2001	1.1.-31.12.2002	1.1.-31.12.2001
<b>Korkotuotot</b>	3 645	2 087	3 775	2 277
<b>Korkokulut</b>	-3 696	-1 246	-3 824	-1 695
<b>RAHOITUSKATE</b>	<u>-51</u>	<u>841</u>	<u>-49</u>	<u>582</u>
<b>Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista</b>				
Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä	0	0	5 634	3 812
Muista yrityksistä	5 430	13 764	5 408	6 129
	<u>5 430</u>	<u>13 764</u>	<u>11 042</u>	<u>9 941</u>
<b>Palkkiotuotot</b>	41 906	44 169	25 978	17 667
<b>Palkkiokulut</b>	-6 748	-4 293	-4 696	-3 304
<b>Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot</b>				
Arvopaperikaupan nettotuotot	4 652	-10 772	4 389	-6 980
Valuuttatoiminnan nettotuotot	-148	325	-200	343
	<u>4 504</u>	<u>-10 447</u>	<u>4 189</u>	<u>-6 637</u>
<b>Liiketoiminnan muut tuotot</b>	1 416	2	1 801	2 414
<b>Hallintokulut</b>				
Henkilöstökulut				
Palkat ja palkkiot	-20 045	-18 854	-15 112	-11 333
Henkilösivukulut				
Eläkekulut	-3 107	-3 184	-2 550	-1 947
Muut henkilösivukulut	-2 285	-1 542	-2 057	-1 080
Muut hallintokulut	-18 442	-14 991	-10 860	-9 241
	<u>-43 879</u>	<u>-38 571</u>	<u>-30 579</u>	<u>-23 601</u>
<b>Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä</b>	-4 288	-3 841	-3 914	-3 128
<b>Liiketoiminnan muut kulut</b>	-2 986	-3 014	-2 662	-2 401
<b>Luotto- ja takaustappiot</b>	-135	-1 000	-134	-153
<b>Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset</b>	0	0	0	-527
<b>Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yritysten voitosta tai tappiosta</b>	7	-162	0	0
<b>LIIKEVOITTO (-TAPPIO)</b>	<u>-4 824</u>	<u>-2 552</u>	<u>976</u>	<u>-9 147</u>
<b>Satunnaiset erät</b>				
Satunnaiset tuotot	102	543	5 086	26 676
Satunnaiset kulut	-9	-1	-9	-1
<b>VOITTO (TAPPIO) SATUNNAISTEN ERIEN JÄLKEEN</b>	<u>-4 731</u>	<u>-2 010</u>	<u>6 053</u>	<u>17 528</u>
<b>Tilinpäätössiirrot</b>	0	0	64	506
<b>Tuloverot</b>				
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien tuloverot	131	-2 259	191	25
Laskennallisen veroveljan muutos	-1 911	2 286	0	0
<b>Vähemmistön osuus tilikauden voitosta</b>	0	-2 431	0	0
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>	<u>-6 511</u>	<u>-4 414</u>	<u>6 308</u>	<u>18 059</u>

## 8.4 Konsernin ja emoyhtiön tase

Evli Pankki Oyj 1000 euroa TASE	Konserni		Emoyhtiö	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
<b>VASTAAVAA</b>				
<b>Käteiset varat</b>	3	2	1	2
<b>Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset</b>	200 827	125 904	200 827	125 904
<b>Saamiset luottolaitoksilta</b>				
Vaadittaessa maksettavat	97 909	29 251	94 110	23 598
<b>Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä</b>	7 933	69 208	10 307	72 267
<b>Saamistodistukset</b>				
Julkisyhteisöiltä	92	0	0	0
Muilta	27 350	0	27 350	0
<b>Osakkeet ja osuudet</b>	74 496	69 884	73 190	69 067
<b>Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä</b>	278	0	0	0
<b>Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä</b>	173	172	12 771	7 733
<b>Aineettomat hyödykkeet</b>				
Konserniliikearvo	3 204	947		
Muut pitkävaikutteiset menot	4 919	5 354	4 822	5 349
	<u>8 123</u>	<u>6 301</u>	<u>4 822</u>	<u>5 349</u>
<b>Aineelliset hyödykkeet</b>				
Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	2 578	2 573	2 578	2 573
Muut aineelliset hyödykkeet	4 196	5 559	3 951	5 229
	<u>6 774</u>	<u>8 132</u>	<u>6 529</u>	<u>7 802</u>
<b>Muut varat</b>	59 220	83 519	56 882	73 000
<b>Siirtosaamiset ja maksetut ennakot</b>	14 495	15 681	23 828	20 053
<b>Laskennalliset verosaamiset</b>	196	2 126	0	0
	<u><u>497 869</u></u>	<u><u>410 180</u></u>	<u><u>510 617</u></u>	<u><u>404 775</u></u>

VASTATTAVAA	Konserni		Emoyhtiö	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>				
<b>Velat luottolaitoksille</b>				
Luottolaitoksille				
Vaadittaessa maksettavat	42	53 410	41	53 563
<b>Velat yleisölle ja julkisyhteisöille</b>				
Talletukset				
Muut	332 395	133 820	332 395	133 820
Muut velat	2 762	1 926	8 579	11 397
<b>Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat</b>				
Muut	5 500	0	5 500	0
<b>Muut velat</b>	81 273	129 207	79 468	117 297
<b>Siirtovelat ja saadut ennakot</b>	7 716	7 265	6 352	6 703
<b>Pakolliset varaukset</b>				
Muut pakolliset varaukset	0	1 000	0	1 000
<b>Laskennalliset verovelat</b>	0	19		
<b>Vähemmistön osuus pääomasta</b>	0	164		
<b>Tilinpäätössiirtojen kertymä</b>				
Poistoero			0	64
<b>OMA PÄÄOMA</b>				
<b>Osakepääoma</b>	6 896	6 771	6 896	6 771
<b>Osakeanti</b>	0	444	0	444
<b>Ylikurssirahasto</b>	8 980	7 652	8 980	7 652
<b>Muut sidotut rahastot</b>	15 369	15 351	0	0
<b>Edellisten tilikausien voitto</b>	43 306	57 520	56 155	48 024
<b>Muuntoero</b>	141	45	-57	-19
<b>Tilikauden voitto</b>	-6 511	-4 414	6 308	18 059
	<u>36 936</u>	<u>53 151</u>	<u>62 406</u>	<u>66 064</u>
	<b><u>497 869</u></b>	<b><u>410 180</u></b>	<b><u>510 617</u></b>	<b><u>404 775</u></b>
<b>TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET</b>				
<b>Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut takaukset ja pantit</b>	477	5 359	477	5 359
<b>Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset</b>	14 461	15 780	14 461	15 780

## 8.5 Liitetiedot

### Evli Pankki Oyj

LIITETIEDOT	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
	31.12.2002	31.12.2001	31.12.2002	31.12.2001
<b>1 000 euroa</b>				
<b>1. Korkotuotot ja korkokulut</b>				
Korkotuotot				
Saamisista luottolaitoksilta	1 004	920	1 141	656
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	780	286	777	954
Saamistodistuksista	1 861	881	1 857	667
Muut korkotuotot	0	0	0	0
	<b>3 645</b>	<b>2 087</b>	<b>3 775</b>	<b>2 277</b>
Korkokulut				
Veloista luottolaitoksille ja keskuspankeille	1 089	780	754	702
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille	2 359	238	2 822	945
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	202	0	202	0
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	0	0	0
Pääomalainoista	0	0	0	0
Muut korkokulut	45	228	45	48
	<b>3 696</b>	<b>1 246</b>	<b>3 824</b>	<b>1 695</b>
<b>2. Leasingtoiminnan nettotuotot</b>				
Evli Pankilla ei ole leasingtoimintaa.				
<b>3. Arvopaperikaupan nettotuotot</b>				
Saamistodistusten kaupan nettotuotot	271	183	271	58
Osakkeiden ja osuuksien kaupan nettotuotot	4 381	-10 955	4 118	-7 038
	<b>4 652</b>	<b>-10 772</b>	<b>4 390</b>	<b>-6 980</b>
<b>4. Tilikauden aikana ostettujen ja myytyjen vaihtuviin vastaaviin luettujen arvopapereiden yhteenlasketut määrät</b>				
Saamistodistukset				
Ostot	386 761	165 083	386 761	139 024
Myyntit	292 753	54 441	292 753	28 222
Osakkeet ja osuudet				
Ostot	6 710 407	4 877 237	6 704 241	3 860 924
Myyntit	6 701 655	4 844 466	6 695 418	3 854 686
<b>5. Liiketoiminnan muut tuotot ja kulut</b>				
Liiketoiminnan muut tuotot				
Vuokra- ja osinkotuotot kiinteistöistä ja kiinteistöyhteisöistä bruttomääräisinä	5	2	209	896
Kiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien luovutusvoitot	0	0	0	0
Muut luottolaitoksen varsinaisesta toiminnasta johtuvat tuotot	1 411	0	1 592	1 517
	<b>1 416</b>	<b>2</b>	<b>1 801</b>	<b>2 414</b>
Liiketoiminnan muut kulut				
Vuokrakulut	2 642	2 603	2 402	2 242
Kulut kiinteistöistä ja kiinteistöyhteisöistä	0	0	0	0
Kiinteistöjen ja kiinteistöyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien luovutustappiot	0	0	0	0
Muut luottolaitoksen varsinaisesta toiminnasta johtuvat kulut	344	411	261	160
	<b>2 986</b>	<b>3 014</b>	<b>2 663</b>	<b>2 402</b>

**6. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä**

Aineelliset hyödykkeet				
Suunnitelman mukaiset poistot	1 448	2 440	2 091	1 980
Arvonlennukset	0	0	0	0
Aineettomat hyödykkeet				
Suunnitelman mukaiset poistot	2 840	1 401	1 824	1 148
Arvonlennukset	0	0	0	0
Muut poistot	0	0	0	0

<b>7. Luotto- ja takaustappiot bruttomääräisinä</b>	Luotto- tappiot, brutto	Vähennykset	Luotto- tappiot, brutto	Vähennykset	Luotto- tappiot, brutto	Vähennykset	Luotto- tappiot, brutto	Vähennykset
Saamisista luottolaitoksilta	0	0	0	0	0	0	0	0
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	853	0	0	0	853	0	153	0
Leasingkohteista	0	0	0	0	0	0	0	0
Takauksista ja muista taseen ulkopuolisista eristä	0	0	1000	0	0	0	0	0
Muista	0	0	0	0	0	0	0	0
	853	0	1000	0	853	0	153	0
Luotto- ja takaustappioiden yhteismäärä								
+ Tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot yhteensä	853	0	0	0	853	0	153	0
- Tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty kohdistettu luottotappiovaraus	0	0	0	0	0	0	0	0
- Palautukset aikaisempina vuosina toteutuneista luottotappioista	0	0	0	0	0	0	0	0
+ Tilikauden aikana tehdyt kohdistetut luottotappiovaraukset	666	0	1000	0	666	0	0	0
- Kohdistettujen luottotappiovarausten peruutukset tilikauden aikana	-1 385	0	0	0	-1 385	0	0	0
Tilinpäätökseen kirjatut luotto- ja takaustappiot	135	0	1000	0	135	0	153	0

Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalennukset	0	0	0	0	0	0	527	0
--	---	---	---	---	---	---	-----	---

**8. Satunnaisiin tuottoihin ja kuluihin sisältyvät erät**

Satunnaiset tuotot								
Fuusiotuotot	0		0		0			26 601
Käyttöomaisuuden myyntivoitto	81		499		65			31
Muut satunnaiset tuotot	21		44		5 021			44
		102		543		5 086		26 676
Satunnaiset kulut								
Käyttöomaisuuden myyntitappio		9		1		9		1

**9. Tilinpäätössiirrot eriteltyinä**

Poistoeron muutos					64			506
Yleisen tappiovarauksen muutos					0			0
Muiden vapaaehtoisten varausten muutos					0			0

**10. Tuottoihin ja kuluihin sisältyvät pakollisten varausten muutokset**

Luottotappiovaraukset lisäys (+)/vähennys (-)	-1 000		1 000		-1 000			0
---	--------	--	-------	--	--------	--	--	---

**11. Tuloslaskelman eriä ei ole yhdistelty**

**12. Tuotot ja henkilöstön jakautuminen toimialoittain ja markkina-alueittain**

Tuotot toimialoittain				
Pankkitoiminta	1 240	0	1 240	0
Arvopaperivälitys	21 819	25 901	24 214	17 706
Markkinatakaus	5 178	3 096	5 178	0
Corporate finance -toiminta	3 422	2 435	3 221	0
Omaisuudenhoito	3 182	2 993	3 061	0
Rahastotoiminta	9 461	11 761	0	0
Vakuutusvälitys	1 190	2 256	0	0
	45 492	48 442	36 914	17 706
Tuotot markkina-alueittain				
Suomi	39 219	45 844	33 102	16 948
Ruotsi	3 747	757	3 747	757
Tanska	0		0	
Luxemburg	127	0	65	0
USA	2 075	1 841	0	0
Viro	115	0	0	0
Latvia	53	0	0	0
Liettua	156	0	0	0
Henkilöstön jakautuminen toimialoittain				
Pankkitoiminta	4	2	4	2
Arvopaperivälitys	87	128	74	119
Markkinatakaus	3	3	3	3
Corporate finance -toiminta	57	24	38	24
Omaisuudenhoito	60	46	34	46
Rahastotoiminta	10	22	0	0
Vakuutusvälitys	4	4	0	0
Hallinto- ja muut yleiset tehtävät	120	112	95	106
	345	341	248	300
Henkilöstön jakautuminen markkina-alueittain				
Suomi	256	318	217	286
Ruotsi	23	9	23	9
Tanska	3	0	3	0
Luxemburg	6	5	5	5
USA	8	9	0	0
Viro	28	0	0	0
Latvia	7	0	0	0
Liettua	14	0	0	0

Emoyhtiön luvuista on vähennetty tytäryhtiöiltä saadut osingot ja hallinnointipalveluista laskutetut sisäiset tuotot.

**13. Keskuspankkirahoituksen oikeuttavat saamistodistukset**

Valtion velkasitoumukset	0	0	0	0
Valtion liikkeeseenlaskemat joukkovelkakirjat	426	10 229	426	10 229
Suomen Pankin sijoitustodistukset	0	0	0	0
Pankkien sijoitustodistukset	200 402	115 675	200 402	115 675
Muut	0	0	0	0

**14. Saamiset keskuspankeilta**

	5 149	5 004	5 149	5 004
--	-------	-------	-------	-------

**15. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sektoreittain****ja niihin kodistetut luottotappiovaraukset**

Yritykset	3 451	68 888	2 367	68 928
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	0	0	0	0
Julkisyhteisöt	0	0	0	0
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	0	0	0	0
Kotitaloudet	4 307	321	4 307	321
Ulkomaat	175	0	3 633	3 018

Kohdistetut luottotappiovaraukset tilikauden alussa	0	0	0	0
+ Tilikauden aikana tehdyt uudet varaukset	400	0	400	0
- Tilikauden aikana peruutetut varaukset	-200	0	-200	0
- Tilikauden aikana toteutuneet luottotappiot, joista on aikaisemmin tehty kohdistettu luottotappiovaraus	0	0	0	0

#### 16. Järjestämättömien ja muiden nollakorkoisten saamisten pääoma

Evli Pankilla ei ole tässä kohdassa ilmoitettavia tietoja.

#### 17. Luottolaitoksen vakuutena ollut omaisuus, jonka luottolaitos on hankkinut omistukseensa saatavansa turvaamiseksi

Evli Pankilla ei ole tässä kohdassa ilmoitettavia tietoja.

#### 18. Saamiset, joilla on huonompi etuoikeus kuin velallisen muilla veloilla

Saamistodistukset	0	0	0	0
Debentuurit	0	0	0	0
Muut saamiset	0	105	0	105

#### 19. Leasingkohteet

Evli Pankilla ei ole leasingtoimintaa.

#### 20. Saamistodistusten ja keskuspankkirahoituksen

##### oikeuttavien saamistodistusten kirjanpitoarvo

Saamistodistukset	Julkisesti noteeratut	Muut	Julkisesti noteeratut	Muut	Julkisesti noteeratut	Muut	Julkisesti noteeratut	Muut
Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat	518	227 751	10 229	115 675	426	227 751	10 229	115 675
Muut	0	0	0	0	0	0	0	0
Saamistodistusten markkina-arvojen ja sitä alhaisemman kirjanpitoarvon erotus								
Saamistodistukset								
Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat	0	0	0	0	0	0	0	0
Muut	0	0	0	0	0	0	0	0
Saamistodistusten kirjanpitoarvo eriteltynä								
Valtion velkasitoumukset	0	0	0	0	0	0	0	0
Kuntatodistukset	0	0	0	0	0	0	0	0
Yritystodistukset	0	20 358	0	0	0	20 358	0	0
Sijoitustodistukset	0	207 394	0	115 675	0	207 394	0	115 675
Vaihtovelkakirjalainat	0	0	0	0	0	0	0	0
Suomen valtion obligaatiot	426	0	10 229	0	426	0	10 229	0
Muut joukkovelkakirjalainat	92	0	0	0	0	0	0	0
Muut	0	0	0	0	0	0	0	0
	518	227 751	10 229	115 675	426	227 751	10 229	115 675

#### 21. Arvopapereiden kirjanpitoarvo

Osakkeet ja osuudet	Julkisesti noteeratut	Muut	Julkisesti noteeratut	Muut	Julkisesti noteeratut	Muut	Julkisesti noteeratut	Muut
Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat	73 727	7	65 042	0	72 714	0	64 224	0
Muut	0	762	0	4 843	0	476	0	4 843

Julkisesti noteerattujen arvopapereiden  
markkina-arvojen ja sitä alhaisemman  
kirjanpitoarvon erotus  
Osakkeet ja osuudet

Vaihtuviin vastaaviin kuuluvat	0	0	0	0	0	0	0	0
Muut	0	0	0	0	0	0	0	0

Lainaksi otettujen osakkeiden yhteenlaskettu  
tilinpäätöshetken todennäköinen hankintahinta

Muut velat	29 660	51 829	29 660	51 829
Jäljellä oleva keskimääräinen laina-aika	76 pv	53 pv	76 pv	53 pv

## 22. Pysyviin vastaaviin kuuluvien osakkeiden ja aineellisten hyödykkeiden

### Iisäykset ja vähennykset

Kiinteistö- ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet

Hankintameno tilikauden alussa	2 572	1 610	2 572	478
Lisäykset tilikautena (+)	+ 6	+ 962	+ 6	+ 2 094
Vähennykset tilikautena (-)	- 0	- 0	- 0	- 0
Tilikauden arvonlennukset ja niiden palautus (+/-)	- 0	- 0	- 0	- 0
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	2 578	2 572	2 578	2 572

Tytäryhtiöosakkeet ja osuudet

Hankintameno tilikauden alussa	172	172	7 733	2 131
Lisäykset tilikautena (+)	+ 1	+ 0	+ 5 037	+ 8 015
Vähennykset tilikautena (-)	- 0	- 0	- 0	- 1 886
Tilikauden arvonlennukset ja niiden palautus (+/-)	0	0	0	- 527
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	173	172	12 771	7 733

Omistusyhteisyritysosakkeet ja osuudet

Hankintameno tilikauden alussa	0	250	0	82
Lisäykset tilikautena (+)	+ 247	+ 0	+ 0	+ 0
Vähennykset tilikautena (-)	- 0	- 250	- 0	- 82
Tilikauden arvonlennukset ja niiden palautus (+/-)	- 31	- 0	- 0	- 0
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	278	0	0	0

Muut osakkeet ja osuudet

Hankintameno tilikauden alussa	4 842	4 535	4 842	3 995
Lisäykset tilikautena (+)	+ 281	+ 571	+ 281	+ 1 111
Vähennykset tilikautena (-)	- 4 300	- 0	- 4 300	- 0
Tilikauden arvonlennukset ja niiden palautus (+/-)	- 277	- 264	- 277	- 264
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	546	4 842	546	4 842

Koneet, kalusto ja muut aineelliset hyödykkeet

Hankintameno tilikauden alussa	10 717	9 272	9 850	7 939
Lisäykset tilikautena (+)	+ 1 199	+ 2 113	+ 869	+ 2 556
Vähennykset tilikautena (-)	- 43	- 668	- 35	- 645
Tilikauden suunnitelman mukaiset poistot (-)	- 2 520	- 2 327	- 2 166	- 2 206
Vähennyksiin kohdistuvat kertyneet poistot (+)	+ 54	+ 581	+ 54	+ 558
Kertyneet poistot tilikauden alussa (-)	- 5 158	- 3 412	- 4 621	- 2 973
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	4 249	5 559	3 951	5 229

## 23. Aineettomat hyödykkeet eriteltynä

Perustamismenot	0	0	0	0
Konserniliiketoiminta	3 204	947	0	0
Muut pitkävaikutteiset menot	4 919	5 354	4 822	5 349
	8 123	6 301	4 822	5 349

## 24. Kiinteistöyhteisöjen osakkeiden ja osuuksien kirjanpitoarvo

Omassa käytössä olevat	2 578	2 573	2 578	2 573
Muut	0	0	0	0

## 25. Luottolaitoksen hallussa olevat omat osakkeet

Yhtiön hallussa on 28 214 kpl omia osakkeita. Osakkeiden yhteenlaskettu kirjanpidollinen vasta-arvo on 190 444,50 euroa ja osakkeiden hankintameno 2 552 819,91 euroa. Omien osakkeiden hankinta on kirjattu vasta omaa pääomaa vastaan.

**26. Muut varat eriteltyinä**

Maksujenvälityssaamiset	0	0	0	0
Takaussaamiset	0	0	0	0
Arvopapereiden myyntisaamiset	39 696	49 827	39 711	41 625
Johdannaissopimukset	15 462	29 729	15 462	29 729
Muut	4 062	3 963	1 710	1 646
	59 220	83 519	56 883	73 000

**27. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot**

Korot	406	27	406	27
Muut	14 090	15 654	23 422	20 026

**28. Taseen vastaavien eriä ei ole yhdistelty****29. Velkojen nimellisarvon ja kirjanpitoarvon erotus**

Nimellisarvon ja sitä alhaisemman kirjanpitoarvon erotus	10	0	10	0
Kirjanpitoarvon ja sitä alhaisemman nimellisarvon erotus	0	0	0	0

**30. Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen kirjanpitoarvo**

Sijoitustodistukset	4 990	0	4 990	0
Joukkovelkakirjalainat	0	0	0	0
Muut	510	0	510	0
	5 500	0	5 500	0

**31. Muut velat eriteltyinä**

Maksujenvälitysvelat	0	0	0	0
Arvopapereiden ostovelat	26 798	51 892	26 731	38 847
Johdannaissopimukset	8 855	24 740	8 855	24 740
Muut	45 620	52 575	43 882	53 710
	81 273	129 207	79 468	117 296

**32. Siirtovelat ja saadut ennakot**

Korot	532	242	549	242
Muut	7 184	7 024	5 803	6 461

**33. Pakolliset varaukset tilikauden lopussa**

Luottotappiovaraus	0	1 000	0	1 000
--------------------	---	-------	---	-------

**34. Emoyhtiöllä tai konsernilla ei ole velkoja, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla****35. Oman pääoman muutokset tilikauden aikana**

<b>Osakepääoma</b>				
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	6 771	5 545	6 771	5 545
Lisäykset tilikauden aikana (+)	+ 125	+ 1 226	+ 125	+ 1 226
Vähennykset tilikauden aikana (-)	- 0	- 0	- 0	- 0
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	6 896	6 771	6 896	6 771
<b>Osakeanti</b>				
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	444	0	444	0
Lisäykset tilikauden aikana (+)	+ 1 009	+ 625	+ 1 009	+ 625
Vähennykset tilikauden aikana (-)	-1 454	- 181	-1 454	- 181
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	0	444	0	444
<b>Ylikurssirahasto</b>				
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	7 652	3 625	7 652	3 625
Lisäykset tilikauden aikana (+)	+ 1 329	+ 4 089	+ 1 329	+ 4 089
Vähennykset tilikauden aikana (-)	-1	- 62	-1	- 62
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	8 980	7 652	8 980	7 652

Muut sidotut rahastot		
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	15 351	3 028
Lisäykset tilikauden aikana (+)	+ 18	+ 12 323
Vähennykset tilikauden aikana (-)	- 0	- 0
Muuntoero (+)	+ 0	+ 0
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	15 369	15 351

### 36. Erilaiset osakkeet

Kaikki yhtiön osakkeet ovat samaa lajia. 1 021 438 kpl 1 007 885 kpl

### 37. Vapaaseen omaan pääomaan sisältyvä

**jakokelvoton määrä** 0 46 0 0

### 38. Tilikauden aikana liikkeseen lasketut optio-oikeudet

Optio-ohjelma II 2002

Yhtiö laski vuonna 2002 liikkeelle johto- ja avainhenkilöiden merkittäväksi maksutta 50 400 optio-oikeutta.

Optio-oikeuksien perusteella ei tehty osakemerkintöjä vuonna 2002.

Optio-ohjelma I 2001

Vuonna 2001 alkaneen optio-ohjelman optio-oikeuksilla merkittiin 120 osaketta vuonna 2002.

Vuoden 2002 päättyessä optio-ohjelmasta oli käyttämättä 104 995 optio-oikeutta.

Merkintäaika päättyi kaikilla optio-oikeuksilla vuonna 2006. Optio-oikeuksia vastaavat osakkeet tuottavat 13,2 prosentin omistus- ja ääniosuuden luottolaitoksessa.

Kukin optio-oikeus oikeuttaa sen haltijan merkitsemään yhden Evli Pankki Oyj:n osakkeen. Vuoden 2002 lopussa merkintähinta oli 81,713 euroa.

Evli Pankki Oyj:n osakepääoma voi merkintöjen seurauksena nousta enintään 155 395 osakkeella eli enintään 1 048 916,25 eurolla.

### 39. Evli Pankki Oyj:n suurimmat osakkeenomistajat

	<u>Osakkeita, kpl</u>	<u>Osuus osakkeista, %</u>
Oy Scripofilium Ab (Henrik Andersin)	237 705	23,3
Oy Prandium Ab (Thomas Thesleff perheineen)	237 705	23,3
Oy Fincorp Ab (Roger Kempe)	237 705	23,3
Claes Tallberg	37 891	3,7
Timo Mäkelä	25 494	2,5
John Hollfast	18 181	1,8
Ari Laine	15 108	1,5
Veli-Matti Parkkonen	15 108	1,5
Jari Piipponiemi	12 962	1,3
Jesse Aarnio	9 442	0,9
Panu Jousimies	9 442	0,9

### 40. Emoyhtiöllä tai konsernilla ei ole pääomalainaa

### 41. Taseen vastattavien eriä ei ole yhdistetty

### 42. Saamisten ja velkojen maturiteettijakauma tase-erittäin vuoden lopussa

Konserni	-3 kuukautta	3-12 kuukautta	1-5 vuotta	yli 5 vuotta
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	193 880	6 522	426	0
Saamiset luottolaitoksilta	97 909	0	0	0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 035	285	2 680	933
Saamistodistukset	27 350	0	92	0
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	42	0	0	0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	334 631	520	6	0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 990	0	510	0

Emoyhtiö	-3 kuukautta	3-12 kuukautta	1-5 vuotta	yli 5 vuotta
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	193 880	6 522	426	0
Saamiset luottolaitoksilta	94 110	0	0	0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 228	2 478	2 672	929
Saamistodistukset	27 350	0	0	0
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	41	0	0	0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	340 464	510	0	0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	4 990	0	510	0

#### 43. Koti- ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät

Vastaavat	Ulkomaan		Ulkomaan		Ulkomaan		Ulkomaan	
	EUR	raha	EUR	raha	EUR	raha	EUR	raha
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	200 827	0	0	0	200 827	0	0	0
Saamiset luottolaitoksilta	92 729	5 180	24 144	5 107	92 605	1 505	21 653	1 946
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 849	1 084	66 643	2 565	6 849	3 458	69 249	3 018
Saamistodistukset	27 350	92	125 903	0	27 350	0	125 903	0
Muu omaisuus	126 253	37 505	172 537	13 281	144 660	33 364	171 826	11 180
	454 008	43 862	389 227	20 953	472 290	38 327	388 631	16 144
<b>Vastattavat</b>								
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	41	1	53 410	0	41	0	53 563	0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	332 413	2 744	135 745	0	340 974	0	145 217	0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	5 500	0	0	0	5 500	0	0	0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	0	0	0	0	0	0	0
Muut velat	54 655	34 334	120 691	8 516	53 767	32 053	109 928	7 368
	392 609	37 079	309 846	8 516	400 282	32 053	308 708	7 368

#### 44. Tuloverot

Verovuoden 2001 tappion johdosta Evli Pankki Oyj ei maksa tuloveroja vuosilta 2001 ja 2002. Muiden konserniyhtiöiden verot johtuivat varsinaisesta toiminnasta.

#### 45. Omasta ja muiden puolesta vakuudeksi annettu omaisuus sekä velat ja sitoumukset, joiden vakuudeksi omaisuus on annettu

Vakuudeksi annettu omaisuus					
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	200 402		115 675	200 402	115 675
Saamiset luottolaitoksilta	20 041		48 413	20 041	48 413
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	0		68 636	0	68 636
Saamistodistukset	0		0	0	0
Osakkeet ja osuudet	47 981		52 189	47 719	52 189
	268 423		284 913	67 760	284 913
Velat, joiden vakuudeksi omaisuus on annettu					
Velat keskuspankeille	0		0	0	0
Velat luottolaitoksille	0		53 410	0	53 564
Muut vastuut					
Vuokratakuut	130		0	130	3
Selvitystiilien vakuusvaatimus	1 336		163 086	1 336	163 086

#### 46. Konsernin eläkevastuut

Evliin henkilökunnan TEL-eläketurvasta huolehtii Evli-konsernin yhteiseläkesäätiö. Säätiön eläkevastuu vuoden päättyessä oli 3,6 miljoonaa euroa.

Eläkesäätiön vakavaraisuus 31.12.2002 oli tavoitevyöhykkeellä ja eläkesäätiön eläkevastuu oli täysimääräisesti katettu. Työnantajayritykset maksoivat vuoden 2002 aikana kannatusmaksuja yhteensä 3,3 miljoonaa euroa, joka vastaa 22 prosenttia palkkasummasta (työnantajan osuus oli 17,6 prosenttia). Säätiön sijoitusomaisuus 31.12.2002 oli 3,7 miljoonaa euroa. Talletuksiin, rahamarkkina- ja joukkolainarahastoihin oli sijoitettuna 2,4 miljoonaa euroa ja osakerahastoihin 1,3 miljoonaa euroa.

Osakesijoitusten pääpaino oli Euroopassa. Suomen osuus osakesalkusta oli 31.12.2002 noin 24 prosenttia. Pääosa säätiön sijoituksista on sijoitusrahastoissa.

Ulkomaisten tytäryhtiöiden ja sivuliikkeiden henkilökunnan lakisääteinen eläketurva on järjestetty paikallisten säännösten mukaisesti.

#### 47. Leasingvastuut

Leasingmaksut vuonna 2003	868	599	720	579
Leasingmaksut vuoden 2003 jälkeen	806	948	588	927

#### 48. Taseen ulkopuoliset sitoumukset eriteltyinä

Takaukset				
Tytäryhtiöiden puolesta	0	0	5 000	0
Muut asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	477	5 359	477	5 359
Muut asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	14 461	15 780	14 461	15 780
	14 938	21 139	19 938	21 139

#### 49. Johdannaissopimukset

	Suojaamis-tarkoituksessa		Suojaamis-tarkoituksessa		Suojaamis-tarkoituksessa		Suojaamis-tarkoituksessa		Muut
	tehdyt	Muut	tehdyt	Muut	tehdyt	Muut	tehdyt		
Kohde-etuksien arvot									
Korkojohdannaiset									
Termiinisopimukset	0	0	0	0	0	0	0	0	
Valuuttajohdannaiset									
Termiinisopimukset	3 967	0	0	11 344	3 967	0	0	11 344	
Optiosopimukset									
Ostetut	0	0	0	0	0	0	0	0	
Asetetut	0	0	0	0	0	0	0	0	
Osakejohdannaiset									
Termiinisopimukset	0	8 844	0	15 256	0	8 844	0	0	
Optiosopimukset									
Ostetut	0	90 665	0	104 353	0	90 625	0	0	
Asetetut	0	85 337	0	76 327	0	85 297	0	0	
Sopimusten luottovasta-arvot									
Valuuttajohdannaiset sopimukset	0	202	0	227	0	202	0	227	

#### 50. Asiakkaiden lukuun tehdyt kaupat

Myyntisaamiset	21 447	54 784	21 441	54 784
Ostovelat	34 577	67 259	34 548	67 259

#### 51. Muut vastuusitoumukset

Muut takaussitoumukset	0	2 569	0	2 569
Vuokravastuut	5 547	0	5 547	0

#### 52. Henkilöstöä sekä toimi- ja valvontaelinten jäseniä koskevat liitetiedot

Kokoaikainen henkilöstö				
Keskimäärin tilikauden aikana	325	332	245	292
Muutos tilikauden aikana	-14	+ 3	-14	+ 14
Osa-aikainen henkilöstö				
Keskimäärin tilikauden aikana	26	54	25	54
Muutos tilikauden aikana	-29	+ 18	-29	+ 18

Hallinto- ja valvontaelinten jäsenten saamat palkat ja palkkiot				
Toimitusjohtajan ja hallituksen palkat ja palkkiot, eläkekulut ja muut henkilösivukulut yhteensä	956	1 774	239	1 403

Luottolaitoksen taloudellisesta tuloksesta määräytyviä palkkoja ja palkkioita ei ole maksettu. Hallinto- ja valvontaelinten jäsenille ei ole myönnetty luottoja tai takauksia. Hallinto- ja valvontaelinten jäsenten osalta ei ole tehty eläkesitoumuksia.

Evli Pankin hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja omistivat 31.12.02 yhteensä 713 115 kappaletta Evli Pankki Oyj:n osakkeita, joiden osuus kaikista osakkeista oli 69,8 prosenttia.

### 53. Omistukset muissa yrityksissä vuoden lopussa

Omistukset tytäryhtiöissä	Omistus- osuus	Kirjanpito arvo	Yrityksen oma pääoma	Yrityksen tilikauden voitto
AS Suprema Securities, Tallinna, sijoituspalvelutoiminta	100 %	5 032	2 320	-157
Evli Inc., Delaware, holding-yhtiö	100 %	0	0	0
Evli Investment Management Oy, Helsinki, varainhoitopalvelut	100 %	2 000	1 843	-157
Evli Life Oy, Helsinki, vakuutusvälitys	100 %	10	94	-8
Evli Venture Capital Management Oy, Helsinki, pääomasijoitustoiminta	100 %	171	173	2
Evli-Rahastoyhtiö Oy, Helsinki, rahastotoiminta	100 %	4 977	1 903	180
Nordic Partners Inc., New York, arvopaperivälitystoiminta	56 %	580	-831	-464

Muut pitkäaikaiset omistukset	Osuus	Kirjanpito arvo	Osuus	Kirjanpito arvo	Osuus	Kirjanpito arvo	Osuus	Kirjanpito arvo
HEX Oyj, Helsinki			6,1 %	4 300			6,1 %	4 300
Osakkeet on siirretty vaihtuviin vastaaviin tilikauden 2002 aikana.								
Sangar AS, Tartu	15,0 %	262			0 %	0		
Tallinn Stock Exchange, Tallinn	1,3 %	22			0 %	0		
National Stock Exchange of Lithuania, Vilnius	0,4 %	2			0 %	0		
Muut omistukset								
Yritysten lukumäärä		12		13		12		11
Osakkeiden ja osuuksien yhteenlaskettu kirjanpitoarvo		104		99		104		87

### 54. Luottolaitoksen harjoittama omaisuudenhoitotoiminta

Evli Pankki Oyj tarjoaa asiakkailleen varainhoito- ja säilytyspalveluja. Evli Pankki Oyj toimii Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen säilytysyhteisönä. Suomen Arvopaperikeskus Oy:n OM-järjestelmässä Evli Pankki Oyj on tilinhoitajayhteisönä toimivan Helsinki Security Services Ltd Oy:n asiamies ja RM-järjestelmässä tilinhoitajayhteisö.

### 55. Osuuspankin ja muun osuuskuntamuotoisen luottolaitoksen maksamatta olevien osuusmaksujen määrä

Evli Pankilla ei ole tässä kohdassa ilmoitettavia tietoja.

### 56. Konserniin kuuluvaa luottolaitosta koskevat tiedot

Konsernin emoyritys on Evli Pankki Oyj, kotipaikka Helsinki. Jäljennös konsernitiilinpäätöksestä on saatavissa internet-osoitteesta [www.evliinet.com](http://www.evliinet.com) tai osoitteesta Aleksanterinkatu 19 A, PL 1081, 00101 Helsinki.

Muilta konserniyrityksiltä saadut rahoitustuotot ja niille suoritettavat rahoituskulut		
Korkotuotot		954
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksesta		3 812
Korkokulut		934
Saamiset konserniyrityksiltä		
Saamiset luottolaitoksilta		0
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		3 018
Muut varat		0
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		0
	15 084	3 018

Velat konserniyrityksille		
Velat luottolaitoksille	0	0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	8 579	11 396
Muut velat	0	0
Siirtovelat ja saadut ennakot	216	62
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	0
	8 794	11 458

**Kaikki tytäryhtiöt ja sivuliikkeet on yhdistelty konsernitilinpäätökseen**

Evli Pankki Oyj, Helsinki (emoyhtiö)

Evli Bank, Copenhagen Branch, Branch of Evli Bank Plc, Finland (sivuliike)

Evli Bank Plc, Luxembourg Branch, Luxembourg (sivuliike)

Evli Bank Plc, Stockholmsfiliaal, Stockholm (sivuliike)

Evli-Rahastoyhtiö Oy, Helsinki (100 %)

Evli Investment Management Oy, Helsinki (100 %)

Evli Life Oy, Helsinki (100 %)

Evli Life - International Insurance Broker, Luxembourg Branch, Luxembourg (sivuliike)

Evli Venture Capital Management Oy, Helsinki (100 %)

Nordic Partners Inc., New York (56 %)

Evli Inc., Delaware (100 %)

Evli Investment Management LLC, San Francisco (100 %)

AS Suprema Securities, Tallinn (100 %)

AS Suprema Fund Management, Tallinn (100 %)

OÜ SPP Invest, Tallinn (100 %)

OÜ SFF Invest, Tallinn (100 %)

A/S Suprema, Riga (100 %)

Suprema Fondi A/S, Riga (99,9 %)

FMI UAB Suprema, Vilnius (100 %)

Baltcap Management Oy, Helsinki (20 %)

Baltic SME Management B.V., Amsterdam (33,3 %)

BIF Management Ltd, Jersey (33,3 %)

**Evli Venture Capital Management Oy, joka ei ole sijoituspalveluyritys, on yhdistelty konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmällä**

**Baltcap Management Oy, joka on osakkuusyritys, on yhdistelty konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmällä**

**Konsernitilinpäätökseen ei ole yhdistelty tytäryhtiötä yhdistelmämenetelmällä**

**Konsernitilinpäätökseen yhdistetyillä tytäryhtiöillä on kaikilla sama tilikausi**

**Hallituksen voitonjakoehdotus yhtiökokoukselle:**

Konsernin jakokelpoinen vapaa oma pääoma 31.12.2002 on 36 935 830,31 euroa.

Emoyhtiön vapaa oma pääoma 31.12.2002 on 62 405 474,09 euroa.

Hallitus ehdottaa, että osinkona jaetaan 6 525 481,68 euroa eli 993 224 osakkeelle 6,57 euroa osakkeelta.

Helsingissä 27. helmikuuta 2003

Thomas Thesleff  
puheenjohtaja, FM

Roger Kempe  
KTM

Pekka Hietala  
professori

Kari Haavisto  
johtaja

Edellä oleva tilinpäätös on laadittu hyvän kirjanpitolain mukaisesti. Suoritettu tilintarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.

Helsingissä, 28. helmikuuta 2003

Carl Gustaf af Hällström  
KHT

Rabbe Nevalainen  
KHT

## 8.6 Tilintarkastuskertomukset

### Tilintarkastuskertomus vuodelta 2002

#### Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Evli Pankki Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. - 31.12.2002. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen, sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös, joka tilikaudelta emoyhtiön osalta osoittaa voittoa 6 307 983,29 euroa, on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys tuloksen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsingissä 28. helmikuuta 2003

Rabbe Nevalainen  
KHT

Carl Gustaf af Hällström  
KHT

### Tilintarkastuskertomus vuodelta 2001

#### Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Evli Pankki Oyj:n (aikaisemmin Pankkiiriliike Evli Oyj) kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.-31.12.2001. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen, sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös, joka tilikaudelta emoyhtiön osalta osoittaa voittoa 18,059,396.71 EUR, on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys tuloksen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsingissä 15. helmikuuta 2002

Rabbe Nevalainen  
KHT

Carl Gustaf af Hällström  
KHT

## **Osavuositarkastus on tilintarkastamaton.**

### **8.7 Osavuositarkastus 1-3/2003**

#### **Evli pankin alkuvuosi tappiollinen, mutta markkinatilanne parani katsauskauden loppua kohti**

Irakin tilanne hallitsi markkinakehitystä vuoden 2003 ensimmäisellä neljänneksellä. Pitkittynyt sodan odotus kasvatti epävarmuutta osakemarkkinoilla, minkä vuoksi kurssit painuivat laskuun ja heilahtelivat voimakkaasti. Markkinatilanne kuitenkin parani maaliskuussa USA:n kiihdyttäessä sotavalmistelujaan.

#### **Evli-konsernin toiminta ja tulos vuoden 2003 ensimmäisellä neljänneksellä**

Evli-konsernin liiketappio vuoden 2003 ensimmäisellä neljänneksellä oli 0,9 miljoonaa euroa.

Sijoittajien varovaisuus ja toimintaympäristön epävarmuus näkyivät Evlin pääliiketoiminnoissa: helmikuussa aktiviteetti oli yhtä alhainen kuin tavallisesti hiljaisimpana kesä kautena.

Pääomamarkkinat-yksikkö menestyi vaikeasta markkinatilanteesta huolimatta Evlin liiketoimintayksiköistä parhaiten.

Corporate Finance -toiminnon liiketoimintaympäristö ei ole vielä elpynyt. Tilauskanta on hyvä, mutta markkinoiden ilmapiiri on edelleen odottava ja transaktiopäätökset siirtyvät.

Varainhoito- ja rahastomarkkinoilla yleinen epävarmuus johti korkosijoitusten suosion lisääntymiseen. Kiinnostus kasvoi voimakkaasti erityisesti yrityslainoja kohtaan, mikä on merkki sijoittajien paranevasta luottamuksesta.

Vuonna 2002 lanseeratut talletuspankkipalvelut ovat osoittautuneet erittäin suosituiksi konsernin varainhoitoasiakkaiden keskuudessa. Evlin pankkitoiminnot kehittyivät myönteisesti ja konsernin rahoituskate kääntyi positiiviseksi.

Ensimmäisen kerran marraskuussa 2002 liikkeeseen lasketun Evlin osakeindeksilainan lisäliikkeeseenlaskupäivä oli 4.2.2003. Maaliskuun loppuun mennessä osakeindeksilainaa oli merkitty noin 2,5 miljoonaa euroa. Konsernin ensimmäisen neljänneksen tulosta parantavat HEX Oyj:n osakkeista saadut osingot, joiden määrä ennen yhtiöveron hyvitystä oli 0,9 miljoonaa euroa. Kauden tulosta rasittavat yhteensä noin 0,6 miljoonan euron satunnaiset kulut.

Konsernin BIS-vakavaraisuussuhde oli maaliskuun lopussa 34,8 %. Vuoden 2002 ensimmäisen neljänneksen jälkeen konsernin vakavaraisuus on ollut laskussa talletuspankkitoiminnan aloittamisesta johtuen. Vuoden 2002 loppuun verrattuna (34,9 %) vakavaraisuussuhde pysyi kuitenkin käytännössä ennallaan. Evli-konsernin vakavaraisuus on edelleen varsin korkea.

#### **Näkymät loppuvuodelle**

Sekä kotimaiset että ulkomaiset asiakkaat ovat ottaneet vuosina 2002 ja 2003 markkinoille tuodut korkeamman jalostusasteen palvelut hyvin vastaan. Evli panostaa jatkossakin voimakkaasti uusien tuotteiden ja lisäarvopalveluiden luomiseen. Muita investointitarpeita ei ole.

Vuonna 2002 aloitettu kustannussäästöohjelma jatkuu vuonna 2003 ja kulurakennetta seurataan nyt päivittäin. Jatkuvan säästöohjelman piiriin kuuluu koko konserni, ulkomaan yksiköt mukaan lukien. Säästöt pyritään toteuttamaan siten, että työpaikkojen turvaaminen on aina etusijalla.

Evli-konserni on vahvistanut hallituksensa ja johtoryhmänsä kokoonpanoa pystyäkseen tehokkaasti vastaamaan toimintaympäristön haasteisiin. Tavoitteena on, että konserni yltää voitolliseen kokonaistulokseen vuonna 2003.

## Konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

Evli-konserni	1-3/2003	1-3/2002	1-12/2002	1-3/2003	1-3/2002	1-12/2002
Liikevaihto, M€	12,8	13,1	49,2	12.8	13.1	49.2
Liikevoitto, M€	-0,9	0,8	-4,8	-0.9	0.8	-4.8
% liikevaihdosta	-7,1	6,1	-9,8	-7.1	6.1	-9.8
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja, M€	-0,8	0,8	-4,7	-0.8	0.8	-4.7
% liikevaihdosta	-6,3	6,1	-9,6	-6.3	6.1	-9.6
Oman pääoman tuotto (ROE), %	-3	1	-6,1	-3.0	1.0	-6.1
Koko pääoman tuotto (ROA), %	-0,7	0,2	-1	-0.7	0.2	-1.0
Omavaraisuusaste, %	43,9	29,63	13,7	43.1	29.6	13.7
Tuotto-kulu -suhde	0,6	0,6	0,9	0.6	0.6	0.9
BIS-vakavaraisuussuhde, %	34,8	72,7	34,9	34.8%	72.7%	34.9%
Ensisijaiset omat varat, M€	52,9	67,7	53,5	52.9	67.7	53.5
Toissijaiset omat varat, M€	0	0	0	0	0	0
Markkinariskin kattamiseksi luettavat erät, M€	2,7	3,5	2,2	2.7	3.5	2.2
Riskipainotetut saamiset, sijoitukset ja taseen ulkopuoliset sitoumukset, M€	152	93,1	153,5	152.0	93.1	153.5

## Konsernin tuloslaskelma

1 000 euroa	1-3/2003	1-3/2002	1-12/2002
Korkotuotot	1709	898	3645
Korkokulut	-1558	-908	-3696
RAHOITUSKATE	151	-10	-51
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	1591	3263	5430
Palkkiotuotot	8501	10539	41906
Palkkiokulut	-957	-791	-6748
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot			
Arvopaperikaupan nettotuotot	938	-1674	4652
Valuuttatoiminnan nettotuotot	6	26	-148
Liiketoiminnan muut tuotot	22	1	1416
Hallintokulut			
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot	-5001	-4534	-20045
Henkilösivukulut			
Eläkekulut	-762	-591	-3107
Muut henkilösivukulut	-430	-417	-2285
Muut hallintokulut	-3012	-3364	-18442
	-9205	-8906	-43879
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-1162	-1005	-4288
Liiketoiminnan muut kulut	-809	-651	-2986
Luotto- ja takaustappiot	0	0	-135
Pysyviin vastaaviin kuuluvien arvopapereiden arvonalentumiset	0	0	0
Osuus pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltyjen yritysten voitosta tai tappiosta	16	0	7
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-908	792	-4824
Satunnaiset erät			
Satunnaiset tuotot	104	0	102
Satunnaiset kulut	0	0	-9
VOITTO (TAPPIO) ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	-804	792	-4731
Tilinpäätössiirrot			
Tuloverot			
Tilikauden ja aikaisempien tilikausien tuloverot	-114	-615	131
Laskennallisen verovelan muutos	0		
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta	0	19	-1911
KATSAUSKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	-918	196	-6511

## Konsernin tase

1 000 euroa	1-3/2003	1-3/2002	1-12/2002
<b>VASTAAVAA</b>			
Käteiset varat	4	1	3
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	49648	14410	200827
Saamiset luottolaitoksilta			
Vaadittaessa maksettavat	18880	13440	97909
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	31518	3553	7933
Saamistodistukset			
Julkisyhteisöiltä	90	0	92
Muilta	45560	1640	27350
Osakkeet ja osuudet	65581	100937	74496
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	300	0	278
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	173	171	173
Aineettomat hyödykkeet			
Konserniliikearvo	2998	895	3204
Muut pitkävaikutteiset menot	4466	5121	4919
Aineelliset hyödykkeet			
Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	2578	2573	2578
Muut aineelliset hyödykkeet	3716	5039	4196
Muut varat	58084	81375	59220
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	17023	20245	14495
Laskennalliset verosaamiset	196	0	196
	300815	249400	497869
<b>VASTATTAVAA</b>			
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>			
Velat luottolaitoksille			
Vaadittaessa maksettavat	55	64926	42
Velat yleisölle ja julkisyhteisölle			
Talletukset	125121	9185	332395
Muut	4958	1949	2762
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat			
Muut	24921	0	5500
Muut velat	79115	91472	81273
Siirtovelat ja saadut ennakot	6276	6925	7716
Pakolliset varaukset			
Muut pakolliset varaukset	0	1000	0
Laskennalliset verovelat	0	19	0
Vähemmistön osuus pääomasta	0	-421	0
<b>OMA PÄÄOMA</b>			
Osakepääoma	6896	6804	6896
Osakeanti	0	0	0
Ylikurssirahasto	8980	8063	8980
Muut sidotut rahastot	15369	15351	15369
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	29893	43910	43306
Muuntoero	149	21	141
Tili-/katsauskauden voitto (tappio)	-918	196	-6511
	29124	44127	36936
	300815	249400	497869
<b>TASEEN ULKOPUOLISET SITOUKUKSET</b>			
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut takaukset ja pantit	1064	131	477
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	14784	15378	14461

## 8.8 Tunnuslukujen laskentakaavat

Oman pääoman tuotto (roe),%

$$\frac{\text{Liikevoitto/ - tappio - verot}}{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus + vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykättyllä verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

Koko pääoman tuotto (roa),%

$$\frac{\text{Liikevoitto/ - tappio - verot}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

Omavaraisuusaste,%

$$\frac{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus + vapaaehtoiset varaukset ja poistoero lykättyllä verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$$

Tuotto-kulu -suhde

$$\frac{\text{Rahoituskate + tuotot oma pääoman ehtoisista sijoituksista + palkkiotuotot + arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot}}{\text{Palkkiokulut + hallintokulut + poistot + liiketoiminnan muut kulut}} \times 100$$

Konsernin tunnusluvut on laskettu rahoitustarkastuksen määräyksen 20/420/98 mukaisesti.

## 8.9 Katsauskauden jälkeiset tapahtumat ja tulevaisuudennäkymiä koskevat tiedot

Liiketoiminnassa tapahtuneista muutoksista tilikauden päätyttyä kerrotaan osavuosikatsauksessa tämän esitteen sivuilla 43-46.

Osavuosikatsauksen julkaisemisen jälkeen ei ole ollut muita Evlin asemaan olennaisesti vaikuttavia tapahtumia.

Sekä kotimaiset että ulkomaiset asiakkaat ovat ottaneet vuosina 2002 ja 2003 markkinoille tuodut korkeamman jalostusasteen palvelut hyvin vastaan. Evli panostaa jatkossakin voimakkaasti uusien tuotteiden ja lisäarvopalveluiden luomiseen. Muita investointitarpeita ei ole.

Vuonna 2002 aloitettu kustannussäästöohjelma jatkuu vuonna 2003 ja kulurakennetta seurataan nyt päivittäin. Jatkuvan säästöohjelman piiriin kuuluu koko konserni, ulkomaan yksiköt mukaan lukien. Säästöt pyritään toteuttamaan siten, että työpaikkojen turvaaminen on aina etusijalla.

Evli-konserni on vahvistanut hallituksensa ja johtoryhmänsä kokoonpanoa pystyäkseen tehokkaasti vastaamaan toimintaympäristön haasteisiin. Tavoitteena on, että konserni ylittää voitolliseen kokonaistulokseen vuonna 2003.

**LIIKKEESEENLASKIJA**

**Evli Pankki Oyj**  
Aleksanterinkatu 19 A  
00100 Helsinki

**TILINTARKASTAJAT**

**KHT Rabbe Nevalainen**

**KHT Bengt Nyholm**