

Alexandria Group Oyj

Puolivuotiskatsaus H1/2023



ALEXANDRIA

Alexandria Group Oyj:n puolivuotiskatsaus H1/2023 - Alkuvuosi vertailukauden tasossa

Konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

| | 30.6.2023 | 30.6.2022 | 31.12.2022 |
|---|-----------|-----------|------------|
| Liikevaihto M€ | 20,3 | 20,8 | 38,2 |
| Liikevoitto ilman konserniliikearvon poistoja (EBITA) M€ | 3,8 | 3,6 | 6,2 |
| Liikevoitto (EBIT) M€ | 3,5 | 3,3 | 5,5 |
| Tilikauden tulos M€ | 2,4 | 2,3 | 3,9 |
| Oman pääoman tuotto, (ROE)* | 18,0 % | 17,5 % | 14,2 % |
| Koko pääoman tuotto, (ROA) | 13,5 % | 12,4 % | 10,3 % |
| Omavaraisuusaste | 74,5 % | 71,6 % | 75,5 % |
| Osakekohtainen tulos, € | 0,23 | 0,23 | 0,38 |
| Osakekohtainen tulos ilman konserniliikearvon poistoja, € | 0,26 | 0,27 | 0,45 |
| Hallinnoitavat varat (AUM), mrd. € | 1,8 | 1,7 | 1,7 |
| Asiakasmäärä kauden lopussa (tuhatta) | 36,9 | 36,0 | 36,4 |
| Henkilöstön lukumäärä kauden lopussa | 86 | 112 | 118 |
| Henkilöstö ja sidonnaisasiamiehet yhteensä kauden lopussa | 208 | 233 | 235 |

*Laskentakaavaa on muutettu annualisoinnin osalta, minkä seurauksena vertailuluku on päivittynyt aiemmin raportoidusta. Annualisointi totutetaan siten, että katsauskauden nettotulos jaetaan katsauskauden pituudella ja kerrotaan 12 ennen tunnusluvun laskentaa.

Tuloskehitys tammi-kesäkuu 2023

Liiketoiminta (20,8 M€ 1-6 2022)

20,3 M€

Liiketoiminta ilman konserniliiketoimintapoistoja (3,6 M€ 1-6 2022)

3,8 M€

Liiketoiminta (3,3 M€ 1-6 2022)

3,5 M€

Tulos (2,3 M€ 1-6 2022)

2,4 M€

Osaakohtainen tulos (0,23 € 1-6 2022)

0,23 €

Hallinnoitavat varat (AUM) (1,7 MRD € 1-6 2022)

1,8 MRD. €



Puolivuotiskatsauksen tiedot ovat tilintarkastamattomia.



Rahastopääomat ja asiakastyytyväisyys kaikkien aikojen korkeimmalla tasollaan

Globaali sijoitusympäristö kehittyi varsin suotuisasti alkuvuoden 2023 aikana, mutta Suomessa otsikoita hallitsi enimmäkseen Helsingin pörssin alavireisyys. Vaikka useilla osakemarkkinoilla tehtiin alkuvuonna jopa kaksinumeroisia tuottoja, säilyi tunnelma kotimaisessa markkinassa kuitenkin mollivoittoisena. Korkojen noustessa klassiset varainhoidon kulmakivet, hyvä kansainvälinen ja omaisuusluokkien välinen hajautus pitivät pintansa erinomaisesti myös alkuvuonna 2023.

Kotimaisilla markkinoilla nähty alavireinen tunnelma toi myös tiettyä varovaisuutta sijoittajien käyttäytymiseen. Kun katse nostetaan hieman Helsingin pörssiä laajemmalle, huomataan että odottaminen ei välttämättä ollut kaikkein tuottoisin strategia vuonna 2023. Uskonkin, että sijoittajien aktiviteetilla on tilaa kasvaa selvästi H2:n aikana.

Alexandrian H1:stä voisi kuvata laadukkaaksi ja vakaaksi tekemiseksi. Liikevaihtomme säilyi lähes vertailukauden tasolla olleen 20,3 Me (20,5Me H1/2022), liikevoittonne puolestaan kasvoi noin 5 % olleen 3,5 Me (3,3 M€). Onnistuimme hyvin asiakastyössä, katsauskauden aikana sekä asiakastyytyväisyytemme että rahastojemme pääomat kasvoivat kaikkien aikojen korkeimmalle tasolleen.

Alexandrian tuotevalikoima vastasi hyvin markkinaolosuhteisiin, sekä rahastojen että strukturoitujen sijoitusten osalta. Rahastojen nettomerkinnot jatkoivat tasaisen hyvällä tasolla olleen 44 M€. Alexandrian rahastojen nettomerkinnot ovat olleet nyt 49 kuukautta peräkkäin positiiviset. Tuon yli neljän vuoden aikana rahastojemme pääomat ovat liki kaksinkertaistuneet 875 miljoonaan euroon*.

Strukturoitujen tuotteiden volyyymi kasvoi hieman olleen 143M€ (137M€), liikkeeseenlaskuja toteutettiin yhteensä 57 kpl (57). Sivuttaisessa markkinassa strukturoitujen tuotteiden erääntymisiä nähtiin jälleen varsin maltillinen määrä, mikä tarkoittaa, että liikkeeseenlaskettujen tuotteiden kanta jatkoi kasvuaan vuoden 2023 ensimmäisellä vuosipuolikkaalla.

Alexandrian varainhoitopalveluiden kehitys otti strategian mukaisia edistysaskelia H1:n aikana. Kasvatimme tiimiä kokeiden osajien lisärekrytoinneilla, mikä tulee vauhdittamaan varainhoidon tuotteiden ja järjestelmien kehitystä sekä yhteistyökumppanisuhteita.

Tuotteidemme hyvän menestyksen lisäksi asiakkaidemme kokemus palvelustamme jatkoi nousuaan ennätyskellisen vuoden 2022 jälkeen. Kuluvaan vuoden H1:n NPS oli 69, mikä jatkaa jo useita vuosia kestänyttä nousuputkea. Jo vuosia jatkunut systemaattinen työmme tuotteidemme, prosessiemme, palvelumme ja henkilöstömme osaamisen kehittämiseksi näkyy näissä luvuissa hyvin konkreettisesti. Haluankin tässä yhteydessä lausua jälleen lämpimät kiitokset henkilöstöllemme erinomaisesta ja pitkäjänteisestä työstä asiakkaidemme varallisuuden kasvattamiseksi.

Näkemyksemme mukaan finanssialan konsolidaatio tulee kiihtymään entisestään, ja tavoitteenamme on edelleen vauhdittaa kasvuaamme yritysostoin.

Korkoympäristö vaikuttaa muuttuneen pysyvästi, rahalla on hinta myös tulevina vuosina. Jossain määrin voisimme sanoa palanneemme takaisin normaaliin. Menneellä vuosikymmenellä hieman poissa muodista olleet yhdistelmäosakkeet, kuten klasinen 60/40 -rakenne ovat nousseet uuteen kukoistukseensa, jotkut puhuvat jopa renesanssista. Yhdistelmärahastot muodostavat Alexandrian varainhoitorahastojen ytimen, ja vaikuttaisi siltä, että hyvin hajautetut, ammattimaisesti hoidetut varainhoitosalkut ovat relevantti vaihtoehto sijoittajien salkun kivijalaksi myös jatkossa.

Rikasta loppuvuotta toivottaen,

Jan Åkesson
toimitusjohtaja

*Alexandrian rahastojen hallinnoitavat varat olivat 444M€ 31.5.2019.

Puolivuotiskatsaus H1/2023

Markkinaympäristö

Vuoden ensimmäinen puolisko oli osakemarkkinoilla heikon viime vuoden jälkeen pääsääntöisesti erittäin tuottoisa, kun koko maailman osakkeet tuottivat noin 11 % erityisesti Yhdysvaltojen vetämänä (+15,9 %), eurooppalaisten osakkeiden tuottaessa myös kaksinumeroisia lukuja. Yhdysvalloissa vahvaa kurssikehitystä selittivät etenkin suuret teknologiayhtiöt ja kiihtynyt tekoälybuumi; teknologiaindeksi Nasdaq tuotti tarkastelujaksolla jopa 32 %. Suomalaisosakkeet tekivät myönteisestä kehityksestä poikkeuksen; Helsingin pörssin tuotto oli eräs Euroopan heikoimpia sen jäädessä puolivuotisjaksolla noin 3 % negatiiviseksi. Korkomarkkinoilla kehitys oli tarkastelujaksolla jokseenkin positiivista, kun sekä lyhyistä että pitkistä korkoindekseistä kirjattiin euromääräisesti 1–4 %:n tuottoja. Nousseet markkinakorot ja kohonneet tuottovaatimukset näkyivät alkuvuodesta puolestaan kiinteistösisjoitusten arvostuksissa, jotka tulivat hieman alaspäin keskimäärin hyvinä säilyneistä vuokrausasteista huolimatta. Muista reaaliomaisuusluokista muun muassa metsäsisjoitukset tuottivat tarkastelujaksolla edelleen myönteisesti.

Vuonna 2022 lähtölaukauksen saaneet keskuspankkien koronnostot jatkuivat alkuvuonna, ja ne ovat samalla muuttaneet sijoittajien tuottoympäristöä. Ensimmäisellä vuosipuoliskolla sijoitusmarkkinoiden fokus kohdistuikin edelleen pitkälti inflaatioon ja rahapolitiikan kiristämiseen, jolla on pyritty taittamaan kohonnut inflaatio lasku-uralle. Inflaatiolla ja keskuspankkien ohjauskoron nostoilla on ollut laaja-alaisia vaikutuksia – muun muassa talouskasvun hidastuminen, kotitalouksien ostovoiman ja luottamuksen heikentyminen sekä yritysten investointikysynnän hidastuminen. Kesäkuussa Euroopan keskuspankki EKP jatkoi ohjauskoron nostoa 0,25 prosenttiyksiköllä, mikä tarkoitti 8. peräkkäistä liikettä kiristävään suuntaan heinäkuusta 2022 alkaen. Yhdysvaltain keskuspankki Fed puolestaan jätti nostamatta ohjauskorkoaan kokonaan kesäkuussa, mikä tarkoitti ensimmäistä taukoa koronnostoihin 10 peräkkäisen nostokerran jälkeen sitten alkukevään 2022. Vaikka keskuspankkien seuraama pohjahintainflaatio on vähitellen alkanut tasaantumaan, ei se ole rauhoittunut toivotulla tavalla, minkä seurauksena molempien keskuspankkien kommunikaatio on jatkunut yhä rahapolittisia kiristyksiä tukevana. Tämän seurauksena odotuksissa on Fediltä ainakin yksi koronnosto joko heinä- tai elokuun kokoukseen, kun taas EKP:lta odotetaan vielä kahta koronnostoa loppuvuoden aikana. Näin ollen vielä alkuvuonna odotetut koronleikkaukset ovat selkeämmin siirtyneet vuoden 2024 puolelle. Keskeisenä kysymyksenä on yhä, missä vaiheessa keskuspankit näkevät pohjahintainflaation olevan kestävästi hidastuvalla uralla, jolloin ne voisivat siirtää fokuksen inflaatiosta talouskasvun tukemiseen ja koronleikkauksiin.

Merkittäviä tapahtumia katsauskaudella

Yhtiön virallinen nimi muuttui 15.3.2023 järjestetyn yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti. Yhtiön uusi nimi Alexandria Group Oyj rekisteröitiin kaupparekisteriin 2.5.2023. Yhtiön brändi, kaupankäyntitunnus ja y-tunnus pysyvät ennallaan.

Finanssivalvonta myönsi Alexandria Group Oyj:lle 30.3.2023 sijoituspalvelulain 2 luvun 3 §:n 7 kohdan mukaisen oheistoimiluvan rahoitusvälineiden säilyttämiseen ja hoitoon asiakkaiden lukuun.

Taloudellinen kehitys

Konsernin liikevaihto (sijoituspalvelutoiminnan tuotot) laski kolme prosenttia vertailukaudesta ollen 20,3 miljoonaa euroa (1-6/2022: 20,8 milj. euroa). Liikevaihtoon vaikutti negatiivisesti sijoitussidonnaisten sijoitus- ja säästövakuutusten volyymin pienentyminen. Strukturoitujen sijoitustuotteiden volyymin nousu puolestaan tuki liikevaihtoa ja Alexandrian rahastojen tuotot olivat noin edellisvuoden tasolla.

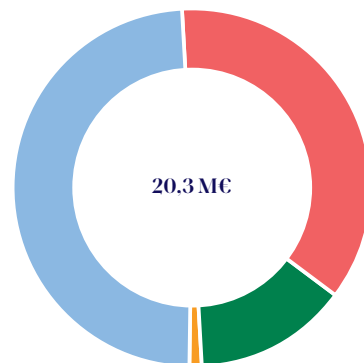
Palkkiokulut laskivat katsauskaudella yhdeksällä prosentilla edellisvuoteen verrattuna ollen 7,8 miljoonaa euroa (8,5 milj. euroa). Katsauskauden korkokulut olivat 0,1 miljoonaa euroa (0,1 milj. euroa). Konsernin henkilöstökulut kasvoivat katsauskaudella yhden prosentin edellisen vuoden tasosta ollen 3,9 miljoonaa euroa (3,9 milj. euroa). Henkilöstökulut sisältävät katsauskaudella 0,2 miljoonan euron arvioidun henkilöstölle kohdistuvista tulospalkkioista (0,3 milj. euroa). Muut hallintokulut olivat lähes vertailukauden tasossa ollen 2,9 miljoonaa euroa (3,0 milj. euroa). Vertailukauden muita hallintokuluja kasvattivat 0,1 miljoonalla eurolla henkilöstöannin järjestelyihin liittyvät kulut.

Katsauskauden poistot kasvoivat kolme prosenttia viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna ollen 1,6 miljoonaa euroa (1,6 milj. euroa). Katsauskauden poistot sisältävät 0,4 miljoonaa euroa konserniliikearvopoištoja (0,4 milj. euroa). Liiketoiminnan muissa kuluissa kasvua oli neljä prosenttia niiden päätyessä 0,4 miljoonaan euroon (0,4 milj. euroa).

Konsernin katsauskauden liikevoitto kasvoi viisi prosenttia vertailukaudesta ollen 3,5 miljoonaa euroa (3,3 milj. euroa). Konsernin voitto oli 2,4 miljoonaa euroa (2,3 milj. euroa).

Konsernin oman pääoman tuotto katsauskaudella (ROE) oli 18,0 %. Konsernin taseen loppusumma oli kesäkuun lopussa 38,9 miljoonaa euroa (40,8 milj. euroa) ja oma pääoma 29,0 miljoonaa euroa (29,2 milj. euroa). Konsernin omavaraisuusaste katsauskaudella oli 74,5 prosenttia.

Palkkiotuottojen jakautuminen tuoteryhmittäin 1-6/2023



- Strukturoidut sijoitustuotteet 49 %
- Sijoitusrahastot 36 %
- Sijoitus- ja säästövakuutukset 14 %
- Muut 1 %

Liiketoiminta-alueet

Sijoitusrahastot

Alexandria -rahastot kasvattivat vuoden ensimmäisellä puoliskolla suosiotaan ja niiden pääomat kasvoivat vuodentakaisesta noin 13 prosentilla (100,9 milj. euroa) ollen katsauskauden lopussa 875,1 miljoonaa euroa (774,2 milj. euroa). Vuodenvaihteeseen 2022 verrattuna rahastopääomat nousivat noin 8,8 prosenttia. Alexandria hallinnoi tällä hetkellä 11 eri tuotto- ja riskiprofiilin omaavaa sijoitusrahastoa, joissa on yhteensä 16 osuussarjaa.

Rahastoihin tehtiin katsauskaudella nettomerkitöjä 44,0 miljoonalla eurolla (54,9 milj. euroa). Katsauskauden aikana osuudenomistajien lukumäärä kasvoi 1048 osuudenomistajalla (7,5 prosenttia) ja kauden päätteeksi osuudenomistajia oli yhteensä 15 089.

Katsauskaudella Alexandria -rahastojen kehitys oli suotuisaa etenkin perinteisissä allokaatorahastoissa, joita tukivat muun muassa USA:n ja Euroopan osakemarkkinoiden hyvä tuottokehitys ja salkuissa koko alkuvuoden ajan pidetty lievä osakeylipaino. Puolivuotisjakson tuottotarkastelussa myös erikoissijoitusrahastot Alexandria Realiomaisuus ja Alexandria Pienyhtiöt menestyivät erinomaisesti omissa rahastovertailuryhmissään.

Keväällä Alexandria sai jo kolmantena vuonna peräkkäin arvostetun Lipper -palkinnon. Alexandria Maltillinen -varainhoitorahasto palkittiin sarjassaan pohjoismaiden parhaana maltillisena yhdistelmärahastona. Alexandria jatkoi myös uusien rahastotuotteiden ja sisäisten palveluprosessien kehitystyötä. Kesäkuussa lanseerattiin Alexandria Lyhyt Korke -rahasto, joka hajauttaa varansa ensisijaisesti eurooppalaisten yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, yritystodistuksiin ja korkositoumuksiin, joiden jäljellä oleva laina-aika on alle kahden vuoden mittainen (0-2 vuotta).

Strukturoidut sijoitustuotteet

Alexandria järjesti katsauskaudella 57 liikkeeseenlaskua (1-6/2022: 57 liikkeeseenlaskua), yhteensä nimellisarvoltaan noin 143 miljoonaa euroa (137 milj. euroa).

Strukturoitujen sijoitustuotteiden markkina kasvoi Suomessa vuonna 2022 selvästi edellisvuoteen verrattuna ja Alexandria oli 16,2 prosentin markkinaosuudellaan kolmanneksi suurin toimija. Alexandria valittiin seitsemättä kertaa peräkkäin Suomen parhaaksi strukturoitujen sijoitusten tarjoajaksi ja palkittiin viidettä kertaa peräkkäin Suomen parhaasta sijoitusmenestyksestä European Structured Products & Derivatives -konferenssissa maaliskuussa 2023. Katsauskauden markkinavolyymeista tai -osuuksista ei ole saatavilla tilastoa.

Tuotevalikoimassa oli jatkuvasti laaja valikoima eri riskitason ja kohdemarkkinan sijoitusratkaisuja, keskimäärin noin 10 tuotetta kuukaudessa. Osakeriskisiin sidotut tuotteet olivat katsauskaudella suosituin tuoteryhmä ja osakeratkaisuista sijoittajia kiinnostivat erityisesti pääomaturvatut sijoitukset, sivuttaiseen tai laskevaan osakemarkkinäkemykseen suunnitellut sijoitukset sekä sijoitukset, jotka tarjoavat korkean tuottopotentialin kohdemarkkinan noustessa. Yritysten luottoriskisiin sidottuja tuotteita oli myös merkinnässä ajanjaksoilla, jolloin luottoriskilisät olivat koholla.

Sijoitussidonnaiset sijoitus- ja säästövakuutukset

Alexandrian säästö- ja sijoitusvakuutusten valikoima kattaa useita tuotteita, joita toimittavat kansainväliset vakuutusyhtiöt kuten Utmost PanEurope ja SEB Life International. Näiden tuotteiden myynti perustuu vakuutusyhtiöiden kanssa solmittuihin jakelusopimuksiin, joiden mukaan yhtiö on oikeutettu vakuutusten myyntiin perustuviin palkkioihin.

Sijoitussidonnaisten sijoitus- ja säästövakuutustuotteiden palkkio tuotot laskivat 28,8 prosenttia edellisvuoteen verrattuna niiden ollessa 2,8 miljoonaa euroa (3,9 milj. euroa).

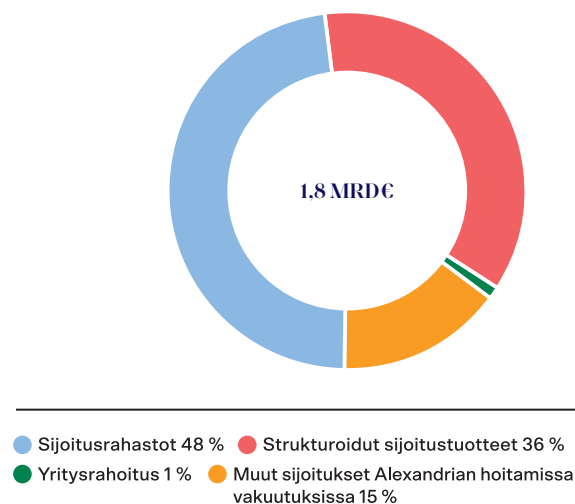
Kehittääkseen vakuutustuotteidensa valikoimaa Alexandria on aloittanut yhteistyön Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennian kanssa. Kansainvälisten vakuutusyhtiöiden valikoima täydentyy yhteistyön myötä suomalaisella yhteistyökumppanilla.

Hallinnoitavien varojen kehitys

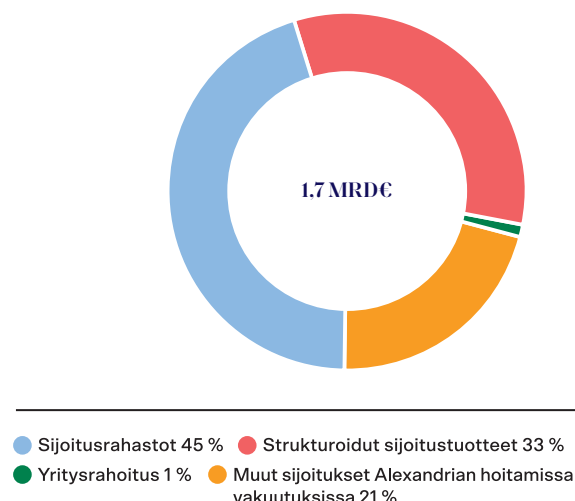
Alexandrian hallinnoitavien varojen määrä kasvoi 0,1 miljardilla eurolla. Hallinnoitavat varat kasvoivat sekä sijoitusrahastojen että strukturoitujen tuotteiden osalta.

Alla olevissa kaavioissa on esitetty Alexandrian hallinnoimien varojen jakautuminen eri omaisuusluokkien välillä.

Hallinnoitavien varojen jakautuminen (AUM) 30.6.2023



Hallinnoitavien varojen jakautuminen (AUM) 30.6.2022



Tase ja vakavaraisuus

Konsernin taseen loppusumma oli kesäkuun lopussa 38,9 miljoonaa euroa (40,1 milj. euroa 31.12.2022) ja oma pääoma 29,0 miljoonaa euroa (30,3 milj. euroa 31.12.2022). Konsernin omavaraisuusaste oli katsauskaudella 74,5 prosenttia (75,5 prosenttia 31.12.2022). Konsernin rahavarat 30.6.2023 olivat 10,3 miljoonaa euroa (18,4 milj. euroa 31.12.2022). Lisäksi rahavaroja on hajautettu likvideihin lyhyen koron rahastoihin 6,0 miljoonaa euroa (31.12.2022 0,0 milj. euroa).

Konsernin vakavaraisuuslaskennassa sovelletaan EU:n sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusasetusta (EU 2019/2033), jonka mukaan Alexandria Group Oyj:n ja sen konsolidointiryhmän omien varojen vähimmäisvaatimus määräytyy seuraavista suurimman mukaisesti: kiinteiden yleiskustannusten mukainen pääomavaatimus, pysyvä vähimmäispääomavaatimus tai K-tekijöiden mukainen pääomavaatimus. Konsernin vaade määräytyy 30.6.2023 näistä kolmesta kiinteiden yleiskustannusten vaatimuksen mukaisesti. Konsernin vakavaraisuus on erittäin hyvällä tasolla. Konsernin ydinvakavaraisuus (CET1) sekä vakavaraisuussuhdeluku oli 30.6.2023 30,9 prosenttia (32,8 prosenttia 31.12.2022) sääntelyn minimivakavaraisuuden ollessa 8,0 prosenttia. Alexandria-konsernin riskinottohalukkuus vakavaraisuuden osalta on asetettu maltilliseksi, ja pääomatavoitteeksi on asetettu 11,0 prosenttia. Konsernin ydinpääoma aineettomien hyödykkeiden, tilikauden vahvistamattoman voiton sekä muiden vähennysten jälkeen oli kesäkuun lopussa 14,8 miljoonaa euroa (14,4 milj. euroa 31.12.2022). Konsernin omien varojen vaatimus on 3,8 miljoonaa euroa, pysyvä vähimmäispääomavaatimus 0,8 miljoonaa euroa, kiinteitä yleiskustannuksia koskeva vaatimus 3,8 miljoonaa euroa ja K-tekijöiden mukainen vaatimus 0,4 miljoonaa euroa. Alexandria Group Oyj:lle on myönnetty maaliskuussa 2023 oheistoimilupa rahoitusvälineiden säilyttämiseen ja hoitoon asiakkaiden lukuun. Oheistoimiluvalla on noin 0,2 miljoonan euron kasvattava vaikutus yhtiön ja konsernin K-tekijöiden mukaiseen pääomavaatimukseen, mutta ei kokonaispääomavaatimukseen.

Alexandria Group Oyj:llä on käytössä strategia ja prosessit sisäisen pääoman ja maksuvalmiuden arvioimiseksi sekä ylläpitämiseksi. Yhtiö arvioi ja jatkuvasti ylläpitää sisäisen pääoman ja likvidien varojen määrää, tyyppiä ja jakaumaa. Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on varmistaa konsernin ja sen tytäryhtiöiden hyvä riskinkantokyky ja häiriötön liiketoiminta myös mahdollisten odottamattomien tappioiden varalta. Alexandria -konsernissa käytetään konsernin stressitestiohjelman mukaisia stressitestejä vakavaraisuuden ja maksuvalmiuden hallinnassa ennakoivana välineenä kannattavuuteen vaikuttavien tekijöiden ja pääomien riittävyyden arvioinnissa. Stressitestaus muodostuu konserniin kohdistuvien keskeisten riskien stressitestiskenaarioista ja herkkyysistä sekä näiden muutosten vaikutusten arvioinnista keskeisiin riskimittareihin.

Yhtiön vakavaraisuusluvut on esitetty seuraavalla sivulla olevassa taulukossa ajankohdassa 30.6.2023 EU:n sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusasetuksen (EU 2019/2033) mukaisesti.

Merkittävimmät lähiajan riskit ja epävarmuustekijät

Alexandria -konsernin liiketoimintaan liittyvistä lähiajan riskeistä merkittävin liittyy yleiseen pääomamarkkinoiden kehitykseen ja sen aiheuttamaan taloudelliseen epävarmuuteen. Pääomamarkkinoiden negatiivinen kehitys tai sijoittajien riskinottohalukkuuden väheneminen voivat vaikuttaa negatiivisesti yhtiön tuloskehitykseen.

Riskienhallinta

Alexandria -konsernia johdetaan ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti. Johtamisen keskeisenä perustana on tehokkaan ja luotettavan sisäisen valvonnan järjestäminen. Sisäisen valvonnan ja riskienvalvonnan tehtävänä on yhdessä yhtiön johdon kanssa varmistaa, että yhtiöiden toiminnassa ei oteta niin suurta riskiä, että siitä aiheutuu olennaista vaaraa konserniin kuuluvien yhtiöiden vakavaraisuudelle tai likviditeetille.

Alexandria -konserniin kohdistuvat keskeisimmät riskit on jaoteltu asiakkaisiin, markkinoihin, sekä yhtiön itseensä kohdistuviin riskeihin.

Asiakkaaseen kohdistuvalla riskillä tarkoitetaan asiakkaille annettuun sijoitusneuvontaan, hallinnoitavina oleviin varoihin, asiakasvarojen hallintaan ja toimeksiantojen käsittelyyn liittyviä riskejä.

Markkinoihin kohdistuvalla riskillä tarkoitetaan markkinahintojen vaihteluista yhtiölle aiheutuvaa tappion mahdollisuutta. Alexandria Group Oyj:llä on toimilupa käydä kauppaa omaan lukuunsa, kaupankäyntiä omaan lukuun harjoitetaan asiakastoimeksiantojen toteuttamiseksi.

Lokakuussa 2021 Alexandria Group Oyj teki sijoituksen EAB Group Oyj:n osakkeisiin (3,3 miljoonaa euroa). Kaupan täytäntöönpano keskeytettiin Helsingin käräjäoikeuden päätöksellä 5.10.2021. EAB Group Oyj sulautui lokakuussa 2022 Evli Oyj:öön. Sulautumisessa EAB Group Oyj:n osakkeenomistajat saivat vastineeksi Evli Oyj:n osakkeita sekä käteisvastikkeen. Puolivuotiskatsausohjeella hovioikeuden päätös asian osalta ei ollut vielä lainvoimainen. Osakkeiden ostoa varten kaupan välittäjälle siirretty 3,3 miljoonaa euroa on kirjattu puolivuotiskatsauksessa siirtosaamisiin ja vähennetty vakavaraisuuslaskennassa Alexandria Group Oyj:n ja konsernin omista varoista. Korkein oikeus on 17.8.2023 antanut asiassa päätöksen, jonka myötä keskeytysmääräys on kumottu. Korkeimman oikeuden päätöksen myötä kauppa voidaan selvittää loppuun ja osakkeet siirtyvät Alexandrian hallintaan.

Yhtiön ja konsolidointiryhmään itseensä kohdistuvat keskeiset riskit ovat keskittymäriski, maksuvalmiusriski, operatiiviset riskit ja strategiset riskit. Kestävyysriskit on huomioitu osana konsernin liiketoimintaa ja riskienhallintaa.

Riskejä hallitaan osana päivittäistä liiketoimintaa sekä riskienvalvontatoimintojen toimesta. Riskejä ja niiden hallitsemiseksi tehtyjä toimenpiteitä valvotaan Alexandria -konsernin emoyhtiön ja tytäryhtiöiden hallitusten määrittelemän riskienhallintakehikon mukaisesti. Alexandria Group Oyj:llä ja konserniyhtiöillä on lisäksi voimassa oleva vastuuvakuutus niiden huolimattomuudesta aiheutuneiden vahinkojen korvaamiseksi.

Muutokset yhtiön konsernirakenteessa katsauskaudella

Konsernirakenteessa ei katsauskaudella ole tapahtunut muutoksia.

Yhtiö omistaa 100 prosenttia tytäryhtiö Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n osakkeista, 90 prosenttia tytäryhtiö Alexandria Markets Oy:n osakkeista, 100 prosenttia tytäryhtiö Alexandria Yritysrahoitus Oy:n osakkeista ja 100 prosenttia tytäryhtiö Premium Advisors Oy:n osakkeista.

Alexandrian osakkeet ja osakepääoma

Alexandria Group Oyj:n koko osakemäärä 30.6.2023 oli 10 420 370 osaketta. Yhtiön hallussa oli 112 278 osaketta.

Osakkeenomistajat

Yhtiön suurimmat omistajat tilikauden päättyessä olivat: konsernin toimitusjohtaja ja perustajaosakas Jan Åkesson 36,3 prosenttia, Sijoitusyhtiö Ajanta Oy 11,8 prosenttia ja Oy Culatum Ab 5,4 prosenttia.

| Suurimmat osakkeenomistajat 30.6.2023 | Osakkeet | Osuus % |
|---|-----------|---------|
| 1. Åkesson Jan | 3 779 956 | 36,3 % |
| 2. Ajanta Oy (Ari Salmivuori) | 1 234 060 | 11,8 % |
| 3. Oy Culatum Ab (Pasi Raitala) | 561 630 | 5,4 % |
| 4. Gaiko Capital Oy (Ville Kaikkonen) | 504 650 | 4,8 % |
| 5. ITM Invest Oy (Ville Hellens) | 504 458 | 4,8 % |
| 6. Gösta Serlachiuksen Taidesäätiö SR | 349 119 | 3,4 % |
| 7. R.Erik ja Bror Serlachiuksen Säätiö SR | 335 260 | 3,2 % |
| 8. Courtjester Oy (Arto Martonen) | 292 496 | 2,8 % |
| 9. Emilie Capital Oy (Karri Kaitue) | 209 027 | 2,0 % |
| 10. Nygård Katri | 183 750 | 1,8 % |

Kaupankäynti Nasdaq First North Helsinki -markkinapaikalla 1.1.-30.6.2023

Alexandria Group Oyj:llä oli katsauskauden lopussa 1 996 osakkeenomistajaa. Osakkeen päätöskurssi katsauskauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 30.6.2023 oli 6,42 euroa. Katsauskauden alin kaupankäyntikurssi oli 6,08 euroa ja ylin 7,78 euroa. Osakkeen kaupankäyntimäärällä painotettu keskihinta oli 6,84 euroa. Osakevaihto katsauskaudella oli 160 740 kappaletta.

Yhtiökokouksen päätökset

Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n (2.5.2023 lähtien Alexandria Group Oyj) varsinainen yhtiökokous, joka pidettiin keskiviikkona 15.3.2023 Helsingissä, teki päätöksen seuraavista asioista:

Tilinpäätöksen vahvistaminen, taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen
Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n yhtiökokous vahvisti yhtiön tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.-31.12.2022 ja vahvisti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että tilikaudelta jaettiin osinkona 0,37 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin osakkeenomistajille, jotka olivat merkittynä osingonmaksun täsmäytyspäivänä 17.3.2023 Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osingon maksupäivä oli 24.3.2023.

Alexandria -konsernin vakavaraisuus

| | IFR 6/2023 | IFR 6/2022 | CRR 12/2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| OMAT VARAT (M€) | | | |
| Ydinpääoma ennen vähennyksiä | 28,7 | 28,9 | 30,2 |
| Vähennykset ydinpääomasta | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | -7,2 | -7,9 | -7,5 |
| Tilikauden vahvistamaton voitto | -2,4 | -2,3 | -3,9 |
| Muut vähennykset | -4,3 | -4,7 | -4,4 |
| Vähennykset ydinpääomasta yhteensä | -13,9 | -14,9 | -15,8 |
| Ydinpääoma (CET1) | 14,8 | 14,0 | 14,4 |
| Ensisijainen lisäpääoma (AT1) | 0 | 0 | 0 |
| Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) | 14,8 | 14,0 | 14,4 |
| Toissijainen pääoma (T2) | 0 | 0 | 0 |
| Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2) | 14,8 | 14,0 | 14,4 |
| Omien varojen vaade IFR | | | |
| pysyvä vähimmäispääomavaatimus | 0,8 | 0,8 | 0,8 |
| kiinteitä yleiskustannuksia koskeva vaatimus | 3,8 | 3,5 | 3,5 |
| K-tekijöiden mukainen vaatimus | 0,4 | 0,4 | 0,4 |
| Kokonaisvaade (rajoittavin) | 3,8 | 3,5 | 3,5 |
| Ydinpääoma (CET1) suhteessa omien varojen vaateeseen (%) | 386,7 % | 397,7 % | 410,4 % |
| Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa omien varojen vaateeseen (%) | 386,7 % | 397,7 % | 410,4 % |
| Omat varat yhteensä (TC) suhteessa omien varojen vaateeseen (%) | 386,7 % | 397,7 % | 410,4 % |
| Ydinpääoma (CET1) suhteessa kokonaisriskin määrään (%) | 30,93 % | 31,82 % | 32,83 % |
| Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa kokonaisriskin määrään (%) | 30,93 % | 31,82 % | 32,83 % |
| Omat varat yhteensä (TC) suhteessa kokonaisriskin määrään (%) | 30,93 % | 31,82 % | 32,83 % |

EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 2019/2033) mukaisesti laskettuna

Vastuuvapaus hallitukselle ja toimitusjohtajalle
Varsinainen yhtiökokous myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 1.1.-31.12.2022.

Hallituksen jäsenten lukumäärä, jäsenet ja palkkiot
Yhtiökokous päätti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallitukseen valitaan kuusi varsinaista jäsentä ja varajäseniä ei valita. Yhtiökokous päätti, että hallituksen jäseninä jatkavat suostumuksensa mukaisesti Jaana Heikkinen, Karri Kaitue, Sari Kola, Arto Martonen, Lauri Pietarinen ja Gösta Serlachius seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka jatkuvan toimikauden ajan. Karri Kaitue valittiin hallituksen puheenjohtajaksi.

Yhtiökokous päätti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 5 000 euroa kuukaudessa ja hallituksen muille varsinaisille jäsenille 1 500 euroa kuukaudessa. Lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan kokouspalkkiona 500 euroa hallituksen kokoukselta.

Tilintarkastajat ja tilintarkastajien palkkiot
Yhtiökokous päätti, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Martin Grandell.

Tilintarkastajalle päätettiin maksaa palkkio yhtiön hyväksymän laskun perusteella.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta ja pantiksi ottamisesta
Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön osakkeiden hankkimisesta tai pantiksi ottamisesta yhdessä tai useammassa erässä siten, että valtuutuksen perusteella voidaan hankkia tai ottaa pantiksi enintään 930 000 yhtiön osaketta. Päätöstä omien osakkeiden hankkimisesta tai pantiksi ottamisesta ei saa tehdä siten, että yhtiöllä ja sen tytäryhteisöillä hallussaan olevien omien osakkeiden yhteenlaskettu määrä olisi enemmän kuin yksi kymmenesosa kaikista osakkeista. Omat osakkeet hankitaan Nasdaq Helsinki Oy:n First North Growth Market Finland -markkinapaikalla järjestämässä kaupankäynnissä sen sääntöjen ja ohjeiden mukaisesti, minkä vuoksi hankinta tapahtuu suunnatusti eli muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa.

Osakkeiden hankkimisesta maksettavan vastikkeen tulee perustua yhtiön osakkeen hintaan First North Growth Market Finland -markkinapaikalla siten, että hankittavien osakkeiden vähimmäishinta on osakkeen alin First North Growth Market Finland -markkinapaikalla noteerattu markkinahinta valtuutuksen voimassaoloaikana ja enimmäishinta vastaavasti osakkeen korkein First North Growth Market Finland -markkinapaikalla noteerattu markkinahinta valtuutuksen voimassaoloaikana.

Hallitus voi käyttää valtuutusta yritysjärjestelyjen tai muiden yhtiön liiketoimintaan liittyvien järjestelyjen toteuttamiseen, konsernin henkilöstön kannustinjärjestelmän toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, mutta kuitenkin enintään 30.6.2024 saakka.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettujen optio-oikeuksien ja muiden osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä siten, että valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 1.000.000 uutta tai yhtiön hallussa olevaa osaketta.

Valtuutuksen kattamien osakkeiden enimmäismäärä vastaa noin 9,6 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksutsum päivämääränä.

Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää osakeannista myös suunnatusti eli osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen.

Hallitus valtuutetaan päättämään kaikista osakeannin taikka optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista.

Hallitus voi käyttää valtuutusta yritysjärjestelyiden tai muiden yhtiön liiketoimintaan liittyvien järjestelyiden toteuttamiseen, konsernin henkilöstön kannustinjärjestelmien toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin.

Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät osakeantia ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuutukset. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti, mutta kuitenkin enintään 30.6.2024 saakka.

Henkilöstö ja toimipaikat

Katsauskauden lopussa konsernin palveluksessa oli 86 (112) henkilöä, joista 73 (97) työskenteli emoyhtiön palveluksessa. Henkilöstön lisäksi yhtiön edustajina toimi 122 (121) sidonnaisasiamiestä 30 paikkakunnalla.

Yhtiö toteutti katsauskauden aikana ajanvarausyksikössä työskennelleen henkilöstön piirissä muutosneuvottelut asiakashankinnan tehostamiseksi ja modernisoimiseksi. Neuvottelujen myötä yhtiössä päättyi 15 toistaiseksi voimassa olevaa työsuhdetta.

Puolivuotiskatsauksen laadintaperiaatteet

Puolivuotiskatsauksen luvut ovat tilintarkastamattomia ja ne on laadittu kansallisen lainsäädännön (FAS) ja Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Alexandria on 17.8.2023 vastaanottanut Korkeimmalta oikeudelta päätöksen, jonka mukaan 1.10.2021 Alexandrian tekemä kauppa EAB Group Oy:n osakkeista voidaan selvittää ja osakkeet siirtyvät Alexandrian hallintaan.

Alexandria tiedotti 1.10.2021 ostaneensa 8,03 % EAB Group Oy:n osakkeista, yhteensä 1 112 031 osaketta. Kauppa tehtiin Helsingin pörssissä (OMXH) 1.10.2021 markkinahintaan 2,95 euroa osakkeelta. Kaupan selvitys keskeytettiin Alexandriasta riippumattomista syistä Helsingin käräjäoikeuden päätöksellä 5.10.2021.

Helsingin hovioikeus on 22.3.2023 antamallaan päätöksellä pitänyt käräjäoikeuden antaman keskeytysmääräyksen voimassa, kunnes pääasiallisuus tulee lainvoimaiseksi tai ylempi tuomioistuimien antaa asiassa uuden määräyksen. Korkein oikeus on 17.8.2023 antanut asiassa päätöksen, jonka myötä keskeytysmääräys on kumottu. Korkeimman oikeuden päätöksen myötä kauppa voidaan selvittää loppuun ja osakkeet siirtyvät Alexandrian hallintaan.

Kauppan toimeenpanon ollessa keskeytettynä EAB Group sulautui osaksi Evli Oyj:tä, minkä johdosta vuonna 2021 ostetut osakkeet on konvertoitu 192 075 kappaleeksi Evlin B -osakkeita. 16.8.2023 päätöskurssilla laskettuna osakkeiden arvonnousu olisi keskeytysajalta noin 0,5 miljoonaa euroa. Osakkeiden lisäksi Alexandria saa osakkeille vuosina 2021-2023 maksetut osingot ja sulautumisen käteisvastikkeen. Yhtiön arvion mukaan osakkeille maksetun käteisvastikkeen, vuosina 2021-2023 osakkeille maksettujen osinkojen ja osakkeiden tämän hetkisen arvonnousun yhteenlaskettu positiivinen vaikutus tilikauden 2023 tulokseen olisi noin 1,1 miljoonaa euroa. Oikeuden tekemällä päätöksellä ei kuitenkaan ole vaikutusta Alexandrian vuoden 2023 taloudellisiin näkymiin.

Yhtiöllä ei ollut muita katsauskauden päättymisen jälkeen sen taloudelliseen asemaan olennaisesti vaikuttavia tapahtumia.

Näkymät

Yhtiön johto arvioi konsernin tulosedellytysten säilyvän edelleen hyvinä. Merkittävät muutokset pääomamarkkinoilla voivat heijastua yhtiön taloudelliseen tulokseen.

Tilinpäätöstiedotteen julkistaminen

Alexandria Group Oyj:n tilinpäätöstiedote kaudelta 1.1.-31.12.2023 julkistetaan arviolta 15.2.2024.

Helsingissä 22.8.2023
Alexandria Group Oyj
Hallitus

Lisätietoja
Toimitusjohtaja Jan Åkesson, 040 731 2325
www.alexandria.fi

Hyväksytty neuvonantaja:
Oaklins Merasco Oy
Puh. 09 6129 670

Jakelu
Nasdaq Helsinki, keskeiset tiedotusvälineet, yhtiön internet-sivut

Tuloslaskelma (Konserni)

| M€ | 1-6/2023 | 1-6/2022 | 1-12/2022 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Palkkiotuotot | 19,9 | 20,8 | 38,1 |
| Korkotuotot | 0,3 | 0,0 | 0,0 |
| SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT | 20,3 | 20,8 | 38,2 |
| Palkkiokulut | -7,8 | -8,5 | -15,3 |
| Korkokulut | -0,1 | -0,1 | -0,2 |
| Hallintokulut | | | |
| Henkilöstökulut | -3,9 | -3,9 | -7,5 |
| Muut hallintokulut | -2,9 | -3,0 | -5,8 |
| Poistot ja arvonalentumiset | -1,6 | -1,6 | -3,2 |
| Liiketoiminnan muut kulut | -0,4 | -0,4 | -0,8 |
| LIIKEVOITTO (-TAPPIO) | 3,5 | 3,3 | 5,5 |
| Tuloverot | -0,8 | -0,7 | -1,2 |
| VARSINAISEN TOIMINNAN VOITTO (TAPPIO) VEROJEN JÄLKEEN | 2,7 | 2,6 | 4,3 |
| Vähemmistön osuus tilikauden voitosta tai tappiosta | -0,3 | -0,3 | -0,4 |
| TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO) | 2,4 | 2,3 | 3,9 |

Tase (Konserni)

| M€ | 30.6.2023 | 30.6.2022 | 31.12.2022 |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| VASTAAVAA | | | |
| Saamiset luottolaitoksilta | 10,7 | 18,1 | 18,7 |
| Osakkeet ja osuudet | 6,1 | 0,1 | 0,0 |
| Aineettomat hyödykkeet | | | |
| Konserniliikearvo | 6,8 | 7,5 | 7,1 |
| Muut aineettomat hyödykkeet | 0,3 | 0,4 | 0,4 |
| Aineelliset hyödykkeet | | | |
| Kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet | 1,1 | 1,1 | 1,1 |
| Vuokrasopimukset | 5,3 | 5,3 | 5,2 |
| Muut aineelliset hyödykkeet | 0,4 | 0,6 | 0,5 |
| Muut varat | 4,1 | 3,8 | 3,4 |
| Siirtosaamiset ja maksetut ennakot | 4,1 | 3,8 | 3,7 |
| Laskennalliset verosaamiset | 0,1 | 0,1 | 0,0 |
| VASTAAVAA YHTEENSÄ | 38,9 | 40,8 | 40,1 |
| | 30.6.2023 | 30.6.2022 | 31.12.2022 |
| VASTATTAVAA | | | |
| VIERAS PÄÄOMA | | | |
| Velat luottolaitoksille | 0,0 | 0,6 | 0,0 |
| Vuokrasopimusvelat | 5,5 | 5,5 | 5,3 |
| Muut velat | 2,4 | 3,0 | 2,6 |
| Siirtovelat ja saadut ennakot | 2,0 | 2,4 | 1,9 |
| | 9,9 | 11,6 | 9,8 |
| OMA PÄÄOMA JA VÄHEMMISTÖN OSUUS | | | |
| Osakepääoma | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | 15,7 | 15,7 | 15,7 |
| Edellisten tilikausien voitto (tappio) | 9,6 | 9,8 | 9,7 |
| Tilikauden voitto (tappio) | 2,4 | 2,3 | 3,9 |
| Vähemmistön osuus pääomasta | 0,3 | 0,3 | 0,1 |
| | 29,0 | 29,2 | 30,3 |
| VASTATTAVAA YHTEENSÄ | 38,9 | 40,8 | 40,1 |

Rahavirtalaskelma (Konserni)

| M€ | 30.6.2023 | 30.6.2022 | 31.12.2022 |
|---|-------------|-------------|-------------|
| LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA | | | |
| Liikevoitto (-tappio) | 3,5 | 3,3 | 5,5 |
| Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirta vaikutusta | 1,5 | 2,0 | 3,3 |
| Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta | 5,0 | 5,3 | 8,8 |
| Käyttöpääoman muutos | | | |
| Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten muutos | -1,1 | 0,9 | 0,2 |
| Lyhytaikaisten korottomien velkojen muutos | 0,3 | -1,1 | -0,2 |
| Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja | 4,2 | 5,1 | 8,7 |
| Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista | -0,1 | -0,1 | 0,0 |
| Saadut korot liiketoiminnasta | 0,3 | 0,0 | 0,0 |
| Maksetut välittömät verot | -1,0 | -0,6 | -1,5 |
| Liiketoiminnan rahavirta | 3,4 | 4,4 | 7,3 |
| INVESTOINTIEN RAHAVIRTA | | | |
| Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin | -0,1 | -0,2 | -0,3 |
| Investoinnit muihin sijoituksiin | -6,0 | 0,0 | -0,1 |
| Investointien rahavirta | -6,1 | -0,2 | -0,3 |
| RAHOITUKSEN RAHAVIRTA | | | |
| Maksullinen oman pääoman lisäys | 0,0 | 3,0 | 3,0 |
| Omien osakkeiden hankinta | -0,1 | -0,2 | -0,4 |
| Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut | 0,0 | -0,4 | -0,8 |
| Vuokravastuovelkojen lyhennykset, IFRS 16 | -1,0 | -1,0 | -2,0 |
| Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut | 0,0 | 0,0 | -0,6 |
| Maksetut osingot ja muu voitonjako | -4,3 | -6,9 | -6,9 |
| Rahoituksen rahavirta | -5,4 | -5,5 | -7,7 |
| Rahavarojen muutos | -8,0 | -1,3 | -0,7 |
| Rahavarat tilikauden alussa | 18,4 | 19,1 | 19,1 |
| Rahavarat tilikauden lopussa | 10,3 | 17,8 | 18,4 |

Konsernin oma pääoma

M€

| | Osakepääoma | Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | Kertyneet voittovarot | Vähemmistön osuus | Oma pääoma yhteensä |
|---------------------------|-------------|---|--------------------------|----------------------|------------------------|
| Oma pääoma 31.12.2021 | 1,0 | 12,7 | 16,2 | 0,1 | 30,1 |
| Kauden voitto/-tappio | | | 2,3 | 0,3 | 2,6 |
| Osingonjako | | | -6,2 | -0,1 | -6,2 |
| Omien osakkeiden hankinta | | | -0,2 | | -0,2 |
| Henkilöstöanti | | 3,0 | | | 3,0 |
| Oma pääoma 30.6.2022 | 1,0 | 15,7 | 12,2 | 0,3 | 29,2 |
| Kauden voitto/-tappio | | | 1,5 | 0,2 | 1,7 |
| Osingonjako | | | | -0,4 | -0,4 |
| Omien osakkeiden hankinta | | | -0,2 | | -0,2 |
| Oma pääoma 31.12.2022 | 1,0 | 15,7 | 13,5 | 0,1 | 30,3 |
| Kauden voitto/-tappio | | | 2,4 | 0,3 | 2,7 |
| Osingonjako | | | -3,8 | 0,0 | -3,8 |
| Omien osakkeiden hankinta | | | -0,1 | | -0,1 |
| Oma pääoma 30.6.2023 | 1,0 | 15,7 | 12,0 | 0,3 | 29,0 |

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Yhtiöllä oli 30.6.2023 strukturoitujen tuotteiden liikkeeselaskujen järjestämiseen liittyen taseen ulkopuolisia ostositoumuksia lainojen liikkeeselaskijoille 23,7 miljoonaa euroa, joita vastaan oli asiakkaiden sitovia merkintäsitoumuksia 23,7 miljoonaa euroa.

Konsernin lähipiiritapahtumat

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa

| M€ | 1-6/2023 | 1-6/2022 |
|----------|----------|----------|
| Myynnit | 0,0 | 0,0 |
| Ostot | 0,2 | 0,2 |
| Saamiset | 0,0 | 0,0 |
| Velat | 0,0 | 0,0 |

IFRS 16 Vuokrasopimukset

| M€ | 30.6.2023 | 30.6.2022 |
|--|-----------|-----------|
| TASEESEEN ON KIRJATTU SEURAAVAT VUOKRAVASTUISIIN LIITTYVÄT KIRJAUKSET: | | |
| Käyttöoikeusomaisuus | | |
| Kiinteistöt | 4,7 | 4,8 |
| Koneet ja laitteet | 0,5 | 0,5 |
| Autot | 0,1 | 0,1 |
| Vuokrasopimusvelat | | |
| Lyhytaikaisia vuokrasopimusvelkoja | 2,3 | 2,0 |
| Pitkäaikaisia vuokrasopimusvelkoja | 3,2 | 3,4 |
| Lisäykset käyttöoikeusomaisuuteen 1-6/2023 aikana olivat 1,2 miljoonaa euroa. | | |
| TULOSLASKELMAAN ON KIRJATTU SEURAAVAT VUOKRAVASTUISIIN LIITTYVÄT KIRJAUKSET: | | |
| Poistot | | |
| Kiinteistöt | -0,9 | -0,9 |
| Koneet ja laitteet | -0,1 | -0,1 |
| Autot | 0,0 | 0,0 |
| Korkokulut | -0,1 | -0,1 |
| Lyhytaikaiset vuokrasopimukset, joita ei kirjata velaksi (sisältyvät liiketoiminnan muihin kuluihin) | 0,0 | |

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaettuna arvostustasoihin

| KÄYPÄARVO, M€ | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 | Yhteensä |
|--------------------------|--------|--------|--------|----------|
| 30.6.2023 | | | | |
| Rahoitusvarat | | | | |
| Muut osakkeet ja osuudet | 6,0 | 0,0 | 0,0 | 6,1 |
| 30.6.2022 | | | | |
| Rahoitusvarat | | | | |
| Muut osakkeet ja osuudet | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,1 |
| 31.12.2022 | | | | |
| Rahoitusvarat | | | | |
| Muut osakkeet ja osuudet | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

Arvostustasot

Taso 1

Käyvät arvot perustuvat toimivilla markkinoilla julkaistuihin hintanoteerauksiin. Erä koostuu likivideistä sijoitusrahasto-osuuksista.

Taso 2

Käyvät arvot on määritelty arvostusmalleilla, jotka ovat suorasti tai epäsuorasti havainnoitavissa omaisuuserälle.

Taso 3

Käyvät arvot on määritelty arvosumalleilla, joissa on syöttötietoja, jotka eivät ole havainnoitavissa omaisuuserälle tai velalle. Erä koostuu noteerattomista osakkeista, joiden arvo 30.6.2023 on noin 20 tuhatta euroa.

Tunnuslukujen laskentakaavat

1. Liikevaihto

Sijoituspalvelutoiminnan tuotot

2. Liikevoitto ilman konserniliikearvon poistoja (EBITA)

Liikevoitto + konserniliikearvojen poistot

3. Oman pääoman tuotto (ROE)

Liikevoitto/-tappio - tuloverot

x 100

Oma pääoma ja vähemmistön osuus- tilinpäätössiirtojen kertymä
laskennallisella verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)

4. Koko pääoman tuotto (ROA)

Liikevoitto/-tappio - tuloverot

x 100

Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)

5. Omavaraisuusaste

Oma pääoma ja vähemmistön osuus + tilinpäätössiirtojen kertymä
laskennallisella verovelalla vähennettynä

x 100

Taseen loppusumma

6. Osakekohtainen tulos

Tilikauden voitto /tappio

Osakkeiden määrä tilikauden aikana keskimäärin

7. Osakekohtainen tulos ilman konserniliikearvon poistoja

Tilikauden voitto/tappio + konserniliikearvon poisto

Osakkeiden määrä tilikauden aikana keskimäärin

8. Hallinnoitavat varat (AUM)

Hallinnoitavat varat sisältävät asiakkaiden suorat sijoitukset sijoitusrahastoihin,
strukturoituihin tuotteisiin, yritysrahoitukseen ja säästö- ja sijoitusvakuutuksiin

Rikasta *elämää*

ALEXANDRIA