



FELLOW FINANCE

Evli Pankki Oyj ("Evli") ja Fellow Finance Oyj ("Sulautuva yhtiö" tai "Fellow Finance") ovat allekirjoittaneet 14.7.2021 yhdistymissopimuksen ("Yhdistymissopimus"). Yhdistymissopimuksessa on sovittu järjestelystä ("Järjestely"), jonka mukaan kaikki Evlin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysluokkien toimintaan, corporate finance -toimintaan ja näitä tukeviin toimintoihin (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan) kuuluvat varat ja velat siirtyvät osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) ("Osakeyhtiölaki") ja liikepankeista ja muista osakeyhtiömuotoisista luottolaitoksista annetun lain (1501/2001, muutoksineen) ("Liikepankkilaki") mukaisella osittaisjakautumisella selvitysmenettelyä Evliltä jakautumisessa perustettavalle yhtiölle, Evli Oyj:lle ("Jakautuminen"), ja jonka mukaan Fellow Finance sulautuu välittömästi Jakautumisen jälkeen jäljelle jäävään jakautuneeseen Evliin Osakeyhtiölain ja Liikepankkilain mukaisella absorptiosulautumisella siten, että Fellow Financen kaikki varat ja velat siirtyvät jakautuneelle Evlille ilman selvitysmenettelyä ("Sulautuminen"). Sulautumisen täytäntöönpanon seurauksena Fellow Finance purkautuu automaattisesti.

Osana Järjestelyä Taaleri Oyj sekä TN Ventures Oy ovat Yhdistymissopimuksessa sitoutuneet, ja Evli Oyj:n sitoumuksesta on Yhdistymissopimuksessa sovittu, peruuttamattomasti merkitä ja maksaa Sulautumisessa tulevan yhtiön ("Fellow Pankki") uusia osakkeita ("Osakeantiosakkeet") suunnatussa osakeannissa ("Suunnattu Osakeanti") siten, että Fellow Pankki saa Suunnatussa Osakeannissa yhteensä noin 11,7 miljoonan euron pääomanlisäyksen. Osakeantiosakkeet edustavat noin 23 prosenttia Fellow Pankin kaikista osakkeista välittömästi Järjestelyn täytäntöönpanon jälkeen. Suunnatussa Osakeannissa annetaan enintään 20 005 924 Osakeantiosaketta.

Evlin hallitus on 30.9.2021 allekirjoittanut jakautumissuunnitelman Jakautumista koskien ("Jakautumissuunnitelma") ja Evlin sekä Fellow Financen hallitukset ovat 30.9.2021 allekirjoittaneet sulautumissuunnitelman Sulautumista koskien ("Sulautumissuunnitelma"). Lisäksi Evlin ja Fellow Financen hallitukset ovat 8.11.2021 ehdottaneet, että Evlin ja Fellow Financen 22.12.2021 pidettävät ylimääräiset yhtiökokoukset ("Ylimääräiset yhtiökokoukset") päättäisivät Järjestelystä sisältäen Jakautumisesta päättämisen Jakautumissuunnitelman mukaisesti ja Sulautumisesta päättämisen Sulautumissuunnitelman mukaisesti. Järjestelyn täytäntöönpano edellyttää muun muassa Evlin ja Fellow Financen ylimääräisten yhtiökokousten hyväksyntää, tarvittavien lupien ja hyväksyntöjen saamista viranomaisilta sekä muiden Yhdistymissopimuksessa, Jakautumissuunnitelmassa ja Sulautumissuunnitelmassa kuvattujen täytäntöönpanon edellytysten täyttymistä tai sääntelyn mahdollistamissa puitteissa niistä luopumista. Järjestelyn täytäntöönpano edellyttää lisäksi, ettei Yhdistymissopimusta ole irtisanottu ehtojensa mukaisesti ja että Jakautumisen ja Sulautumisen täytäntöönpano on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ("Kaupparekisteri"). Järjestely pannaan täytäntöön sinä päivänä, jona Jakautumisen ja Sulautumisen täytäntöönpano rekisteröidään Kaupparekisteriin ("Täytäntöönpanopäivä"). Suunniteltu Täytäntöönpanopäivä on 2.4.2022.

Jakautumista välittömästi seuraavassa Sulautumisessa Evlin A-sarjan osakkeet muunnetaan B-sarjan osakkeiksi ("Muunto-osakkeet") niin, että yhtiössä on vain yksi yhdistetty osakelaji ("Yhdistetty osakelaji"). Fellow Financen osakkeenomistajat saavat Sulautumisessa sulautumisvastikkeena ("Sulautumisvastike") kuusi (6) Evlin Yhdistetyn osakelajin osaketta ("Sulautumisvastikeosakkeet"), ja Osakeantiosakkeiden sekä Muunto-osakkeiden kanssa, "Uudet Osakkeet" kutakin omistamaansa Fellow Financen osaketta kohden. Fellow Financen osakkeenomistajille maksettava Sulautumisvastike lasketaan soveltamalla edellä määriteltyä vaihtosuhdetta sen perusteella, kuinka monta osaketta on rekisteröitynä kunkin osakkeenomistajan arvo-osuustilille viimeisen Täytäntöönpanopäivää edeltävän kaupankäyntipäivän päättyessä. Sulautumisvastike annetaan Euroclear Finland Oy:n ("Euroclear Finland") ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä. Sulautumisvastikkeena annettavien Evlin osakkeiden yhteismäärän odotetaan olevan 43 041 750 osaketta (pois lukien Fellow Financen hallussa olevat omat osakkeet tämän sulautumis- ja listalleottoesitteen ("Esite") päivämääränä ja olettaen, etteivät Fellow Financen osakkeenomistajat vaadi osakkeidensa lunastamista Sulautumisesta päättävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa). Sulautumisvastikkeen saaminen ei edellytä toimia Fellow Financen osakkeenomistajilta sen jälkeen, kun Ylimääräiset yhtiökokoukset ovat hyväksyneet Järjestelyn, mukaan lukien Jakautumisen ja Jakautumissuunnitelman.

Evli on laatinut ja julkaissut tämän Esitteen Sulautumisvastikeosakkeiden antamiseksi Fellow Financen osakkeenomistajille ja Uusien Osakkeiden ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ("Nasdaq Helsinki") pörssilistalle ("Listalleotto"). Listalleottoa koskeva hakemus jätetään ennen Täytäntöönpanopäivää. Kaupankäynnin Uusilla Osakkeilla odotetaan alkavan Nasdaq Helsingin pörssilistalla arviolta Täytäntöönpanopäivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen. Tämän Esitteen päivämäärä on 7.12.2021. Esite on voimassa Listalleottoon, kuitenkin enintään 7.12.2022 saakka. Evlin velvollisuudesta täydentää Esitettä on esitetty tietoja kohdassa "Tärkeää tietoa". Evlin ja Fellow Financen hallitukset suosittelevat Järjestelyn hyväksymistä yhtiöiden yhtiökokouksille. Evlin ja Fellow Financen hallitukset katsovat, että Järjestely, sisältäen Jakautumisen ja Sulautumisen yhteydessä maksettavat vastikkeet sekä Suunnatun Osakeannin, on taloudellisesta näkökulmasta kummankin yhtiön osakkeenomistajille kohtuullinen.

Tietyissä maissa, kuten Australiassa, Etelä-Afrikassa, Kiinan kansantasavallan Hongkongin-erityishallintoalueella ("Hongkong"), Japanissa, Kanadassa, Singaporessa, Uudessa-Seelannissa ja Yhdysvalloissa tämän Esitteen jakeluun saattaa liittyä lakisääteisiä rajoituksia. Tätä Esitettä ei tule toimittaa tai julkaista kokonaan tai osittain eikä suoraan tai välillisesti missään maassa, jossa se olisi soveltuvien lakien tai sääntöjen vastaista tai edellyttäisi lisädokumenttien laatimista tai rekisteröintiä tai muita toimenpiteitä Suomen lainsäädännön mukaisten vaatimusten lisäksi. Katso lisätietoja kohdasta "Tärkeää tietoa".

Fellow Pankkiin sijoittaminen sisältää riskejä. Katso lisätietoja kohdasta "Riskitekijät".

TÄRKEÄÄ TIETOA

Evli on laatinut ja julkaissut Esitteen Sulautumisvastikeosakkeiden antamiseksi Fellow Financen osakkeenomistajille ja Uusien Osakkeiden Listalleottoa varten. Esite on laadittu seuraavien säädösten ja määräysten mukaisesti: arvopaperimarkkinlaki (746/2012, muutoksineen) (“**Arvopaperimarkkinlaki**”), Euroopan parlamentin ja neuvoston asetukset (EU) 2017/1129, annettu 14. päivänä kesäkuuta 2017, arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä ja direktiivin 2003/71/EY kumoamisesta (“**Esiteasetus**”), komission delegoitu asetukset (EU) 2019/979, annettu 14. päivänä maaliskuuta 2019, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 täydentämisestä esitteen tiivistelmään sisältyviä keskeisiä taloudellisia tietoja, esitteiden julkaisemista ja luokittelua, arvopapereita koskevaa mainontaa, esitteen täydennyksiä ja notifiointiportaalia koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla sekä komission delegoidun asetuksen (EU) 382/2014 ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2016/301 kumoamisesta, komission delegoitu asetukset (EU) 2019/980, annettu 14. päivänä maaliskuuta 2019 (liitteet 3, 12 ja 20), arvopapereiden yleisölle tarjoamisen tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla ottamisen yhteydessä julkaistavasta esitteestä annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 täydentämisestä esitteen muodon, sisällön, tarkastuksen ja hyväksymisen osalta sekä komission asetuksen (EY) 809/2004 kumoamisesta sekä Finanssivalvonnan (“**Finanssivalvonta**”) määräykset ja ohjeet. Esite sisältää tiivistelmän. Esite on laadittu Esiteasetuksen 14 artiklan mukaisena yksinkertaistettuna esitteenä. Finanssivalvonta on Esiteasetuksen nojalla toimivaltaisena viranomaisena hyväksynyt Esitteen. Finanssivalvonnan hyväksyntä koskee ainoastaan Esiteasetuksessa asetettuja kattavuuden, johdonmukaisuuden ja ymmärrettävyyden vaatimuksia. Finanssivalvonnan hyväksyntää ei tule pitää osoituksena liikkeeseenlaskijan hyväksynnästä, jota Esite koskee. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA 90/02.05.04/2021.

Tässä Esitteessä, ennen Täytäntöönpanopäivää, kaikki viittaukset termiin “**Evli**” tarkoittavat Evli Pankki Oyj:tä ja sen tytäryhtiötä kokonaisuutena, ellei asiayhteydestä ilmene, että kyseessä on Evli Pankki Oyj tai ainoastaan tietty tytäryhtiö tai liiketoimintayksikkö. Täytäntöönpanopäivän jälkeen kaikki viittaukset termiin “**Evli**”, “**Yhtiö**” tai “**Fellow Pankki**” tarkoittavat Fellow Pankki Oyj:tä, johon Fellow Finance on sulautunut ja sen konsolidoituja tytäryhtiötä, pois lukien varainhoitoliiketoiminta, säilytys- ja välitysliiketoiminta, corporate finance -toiminta ja näitä tukevat toiminnot (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukainen liiketoiminta), joita Jakautuminen koskee, ellei asiayhteydestä käy selvästi ilmi, että termi tarkoittaa ainoastaan Fellow Pankki Oyj:tä tai tiettyä tytäryhtiötä tai tiettyä liiketoimintayksikköä. Kaikki viittaukset termiin “**Uusi Evli**” tarkoittavat Evli Oyj:tä ja sen konsolidoituja tytäryhtiötä Täytäntöönpanopäivän jälkeen, ellei asiayhteydestä käy selvästi ilmi, että termi tarkoittaa ainoastaan Evli Oyj:tä tai tiettyä tytäryhtiötä tai tiettyä liiketoimintayksikköä. Termi “**Uusi Evli**” voi myös tarkoittaa varainhoitoliiketoimintaa, säilytys- ja välitysliiketoimintaa, corporate finance -toimintaa ja näitä tukevia toimintoja (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaista liiketoimintaa) ennen Täytäntöönpanopäivää. Kaikki viittaukset termiin “**Fellow Finance**” tarkoittavat Fellow Finance Oyj:tä ja sen tytäryhtiötä kokonaisuutena ennen Täytäntöönpanopäivää, ellei asiayhteydestä ilmene, että kyseessä on Fellow Finance Oyj tai ainoastaan tietty tytäryhtiö tai liiketoimintayksikkö. Kaikki viittaukset termiin “**Tulevat Yhtiöt**” tarkoittavat Uutta Evliä ja Fellow Pankkia yhdessä ja “**Tuleva Yhtiö**” Uutta Evliä tai Fellow Pankkia, asiayhteydestä riippuen.

Osakkeenomistajien ja sijoittajien tulee nojautua ainoastaan Esitteen sisältämiin tietoihin ja Evlin julkistamiin pörsstitiedotteisiin tai Fellow Financen julkistamiin yhtiötiedotteisiin. Ketään ei ole valtuutettu antamaan muita kuin Esitteeseen sisältyviä tietoja tai lausuntoja. Esitteen julkaiseminen ei missään olosuhteissa merkitse, että Esitteen sisältämät tiedot pitäisivät paikkansa muulloin kuin Esitteen päivämääränä tai ettei Esitteen päivämäärän jälkeen olisi tapahtunut haitallisia muutoksia tai tapahtumia, joilla saattaisi olla haitallinen vaikutus Evliin, Fellow Financen tai Fellow Pankin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan tai liiketoiminnan tulokseen. Kuitenkin mikäli ennen Esitteen voimassaoloajan päättymistä ilmenee olennainen uusi seikka, Esitteessä oleva olennainen virhe tai epätarkkuus, joka voi vaikuttaa arvopapereiden arviointiin ja joka ilmenee tai havaitaan ennen Listalleottoa, Esitettä täydennetään sen voimassaoloaikana Esiteasetuksen mukaisesti. **Esiteasetuksen mukainen velvollisuus täydentää Esitettä päättyy Esitteen voimassaolon päättymiseen. Esite on voimassa Listalleottoon, kuitenkin enintään 7.12.2022 saakka.** Esitteen sisältämät tiedot eivät ole tae Evlin, Fellow Financen tai Fellow Pankin tulevasta toiminnasta eikä niitä tule pitää sellaisena. Ellei toisin mainita, Evlin, Fellow Financen tai Fellow Pankin tai niiden toimialan markkinakehitystä koskevat arviot perustuvat kyseisen yhtiön johdon kohtuullisiin arvioihin.

Useissa maissa, kuten Australiassa, Etelä-Afrikassa, Hongkongissa, Japanissa, Kanadassa, Singaporessa, Uudessa-Seelannissa ja Yhdysvalloissa, Esitteen jakeluun saatetaan soveltaa lakisääteisiä rajoituksia (kuten rekisteröinti-, listalleotto- ja kvalifikaatiomääräyksiä sekä muita määräyksiä). Uusia Osakkeita ei ole rekisteröity eikä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain (muutoksineen) (“**Yhdysvaltain Arvopaperilaki**”) tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilainsäädännön mukaisesti, ja Uusia Osakkeita tai muita Esitteessä viitattuja arvopapereita ei saa sellaisenaan tarjota tai myydä Yhdysvalloissa muutoin kuin Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla soveltuvan rekisteröintivelvollisuutta koskevan poikkeuksen perusteella. Esite ei ole tarjous myydä tai kehoitus tarjoutua ostamaan arvopapereita eikä se muodosta tarjousta, hankintaa tai myyntiä Yhdysvalloissa tai muissa maissa, joissa tällainen tarjous, hankinta tai myynti olisi lainvastainen. Esitettä ei saa julkaista tai muuten välittää, jakaa tai lähettää, suoraan tai epäsuorasti, kokonaan tai osittain Yhdysvalloissa tai missään muussa sellaisessa maassa, jossa näiden materiaalien jakaminen rikkoisi sovellettavaa lakia tai määräyksiä tai vaatisi tällaisella lainkäyttöalueella rekisteröintiä tai toimilupaa. Edellä mainitun rajoituksen noudattamatta jättäminen voi johtaa Yhdysvaltain Arvopaperilain tai muun sovellettavan arvopaperilain tai sääntelyn rikkomiseen.

Esitettä, mitään ilmoitusta tai mitään muuta Järjestelyyn liittyvää materiaalia ei saa jakaa tai julkaista millään alueella paitsi olosuhteissa, joissa jakaminen tai julkaiseminen on sovellettavien lakien ja määräysten mukaisia. Evli ja Fellow Finance eivät ota mitään oikeudellista vastuuta sellaisten henkilöiden puolesta, jotka ovat hankkineet Esitteen vastoin näitä rajoituksia riippumatta siitä, ovatko nämä henkilöt tulevia Uusien Osakkeiden vastaanottajia. Mihinkään toimenpiteisiin ei ole ryhdytty Uusien Osakkeiden rekisteröimiseksi tai hyväksymiseksi julkista tarjoamista varten millään muulla lainkäyttöalueella kuin Suomessa.

Esitteestä mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan yksinomaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa. Sijoittajien ei tule pitää Esitteen sisältöä oikeudellisenä neuvonantona tai sijoitus- tai veroneuvonantona. Kutakin Sijoittajaa ohjeistetaan tekemään oma arvionsa arvopapereihin sijoittamisen tarkoituksenmukaisuudesta sekä oman harkintansa mukaan konsulttoimaan omaa oikeudellista neuvonantajaansa, kirjanpitäjänsä tai taloudellista neuvonantajaansa Järjestelyyn liittyvän oikeudellisen neuvonannon ja sijoitus- ja veroneuvonannon sekä Järjestelyyn liittyvien seikkojen osalta.

SISÄLTÖ

TÄRKEÄÄ TIETOA.....	II
SISÄLTÖ.....	III
TIIVISTELMÄ.....	1
RISKITEKIJÄT.....	8
A. Järjestelyyn ja Sulautumiseen liittyviä riskejä.....	8
B. Makrotalouden kehitykseen liittyviä riskejä.....	12
C. Fellow Pankin toimintaympäristöön liittyviä riskejä.....	13
D. Fellow Pankin liiketoimintaan liittyviä riskejä.....	15
E. Fellow Pankin IT-järjestelmiin ja immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä.....	18
F. Fellow Pankin johtoon ja henkilöstöön liittyviä riskejä.....	20
G. Oikeudellisia ja sääntelyn noudattamiseen liittyviä riskejä.....	20
H. Verotukseen liittyviä riskejä.....	23
I. Fellow Pankin taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä.....	24
J. Uusiin Osakkeisiin liittyviä riskejä.....	26
ERÄITÄ LISÄTIETOJA.....	29
TALOUDELLISTEN TIETOJEN ESITTÄMINEN.....	32
TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ JÄRJESTELYYN LIITTYEN.....	35
YHTEENVETO EVLIN JAKAUTUMISESTA.....	36
EVLIN JA FELLOW FINANCEN SULAUTUMINEN.....	38
TIETOJA FELLOW PANKISTA.....	50
ERÄITÄ TALOUDELLISIA KONSERNITILINPÄÄTÖSTIETOJA.....	62
Eräitä Evlin taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja.....	62
Eräitä Fellow Financen taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja.....	67
TILINTARKASTAMATTOMAT PRO FORMA -TALOUDELLISET TIEDOT.....	71
TIETOJA EVLISTÄ.....	86
EVLIN PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS.....	105
TIETOJA FELLOW FINANCESTA.....	108
FELLOW PANKIN SÄÄNTELY-YMPÄRISTÖ.....	125
OSAKKEENOMISTAJIEN OIKEUDET.....	129
SUOMEN ARVOPAPERIMARKKINAT.....	134
VEROTUS.....	138
OIKEUDELLISET SEIKAT.....	145
NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT.....	146
ESITTEESEEN VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYT ASIAKIRJAT.....	147

LIITTEET

LIITE A	EVLI PANKKI OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS
LIITE B	FELLOW FINANCE OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS
LIITE C	RIIPPUMATTOMAN TILINTARKASTAJAN VARMENNUSRAPORTTI ESITTEESEEN SISÄLTUVIEN PRO FORMA -TALOUDELLISTEN TIETOJEN KOKOAMISESTA
LIITE D	SULAUTUMISSUUNNITELMA
LIITE E	JAKAUTUMISSUUNNITELMA

TIIVISTELMÄ

Johdanto

Tätä tiivistelmää tulee pitää tämän sulautumis- ja listalleottoesitteen ("**Esite**") johdantona. Sijoittajan tulee perustaa päätöksensä sijoittaa arvopapereihin Esitteeseen kokonaisuutena. Arvopapereihin sijoittava sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain. Jos tuomioistuimessa pannaan vireille Esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja voi sovellettavan lainsäädännön mukaan joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan Esitteen käänköskustannuksista. Siviilioikeudellista vastuuta sovelletaan henkilöihin, jotka ovat toimittaneet tiivistelmän vain, jos tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epäjohdonmukainen suhteessa Esitteen muihin osiin tai jos tiivistelmässä ei anneta yhdessä Esitteen muiden osien kanssa keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun he harkitsevat sijoittamista arvopapereihin.

Liikkeeseenlaskija ja sen yhteystiedot:	Sulautuvan yhtiön nimi ja yhteystiedot ovat:
Evli Pankki Oyj Y-tunnus: 0533755-0 Oikeushenkilötunnus (LEI-tunnus): 743700VK1NB8HRGTQH74 Kotipaikka: Helsinki, Suomi Osoite: Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki Puhelin: (09) 476 690 Verkkosivusto: www.evli.com Evli Pankki Oyj:n (" Evli ") B-sarjan osakkeiden ISIN-koodi on FI4000170915 ja Evlin A-sarjan osakkeiden ISIN-koodi on FI0009015630.	Fellow Finance Oyj Y-tunnus: 2568782-2 Oikeushenkilötunnus (LEI-tunnus): 743700442EXD5CC8AT33 Kotipaikka: Helsinki, Suomi Osoite: Pursimiehenkatu 4 A, 00150 Helsinki Puhelin: 0203 80101 Verkkosivusto: www.fellowfinance.fi Fellow Finance Oyj:n (" Fellow Finance ") osakkeiden ISIN-koodi on FI4000348974.

Evlin ja Fellow Financen hallitukset ovat 30.9.2021 allekirjoittaneet sulautumissuunnitelman, jonka mukaan Fellow Finance sulautuu Jakautumisen (kuten määritelty alla) jälkeen Evliin osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) ("**Osakeyhtiölaki**") ja liikepankeista ja muista osakeyhtiömuotoisista luottolaitoksista annetun lain (1501/2001, muutoksineen) ("**Liikepankkilaki**") mukaisella absorptiosulautumisella siten, että Fellow Financen kaikki varat ja velat siirtyvät Evlille ilman selvitysmenettelyä ("**Sulautuminen**"). Jäljempänä, sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin päivämäärän ("**Täytäntöönpanopäivä**") jälkeen, termillä "**Fellow Pankki**" tai "**Evli**" viitataan Evliin Evlin ja Fellow Financen Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen. Sulautumisen täytäntöönpanon seurauksena Fellow Finance purkautuu automaattisesti.

Finanssivalvonta on Esiteasetuksen tarkoittamana toimivaltaisena viranomaisena hyväksynyt Esitteen 7.12.2021. Finanssivalvonnan Esitteen hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA 90/02.05.04/2021. Finanssivalvonnan osoite on PL 103, 00101 Helsinki, Suomi, puhelinnumero +358 9 183 51 ja sähköpostiosoite kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

Keskeiset tiedot Evlistä

Kuka on arvopapereiden liikkeellelaskija?

Tässä jaksossa esitetyt tiedot kuvaavat Evliä tämän Esitteen päivämääränä. Välittömästi ennen Sulautumista täytäntöön pantavassa Jakautumisessa kaikki Evlin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoimintaan, corporate finance -toimintaan ja näitä tukeviin toimintoihin (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan) kuuluvat varat ja velat siirtyvät Uudelle Evlille. Näin ollen tämä jakso yksistään ei anna tietoja siitä yhtiöstä, johon Fellow Finance Sulautumisessa sulautuu.

Liikkeeseenlaskijan rekisteröity nimi on Evli Pankki Oyj suomeksi, Evli Bank Abp ruotsiksi ja Evli Bank Plc englanniksi. Evli on Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia. Evlin kotipaikka on Helsinki ja LEI-tunnus on 743700VK1NB8HRGTQH74.

Yleistä

Evli on sijoittamiseen erikoistunut pankki, jonka kaksi liiketoiminta-alueita, Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat ja Neuvonanto- ja yri-tysasiakkaat, auttavat yhteisöjä, yrityksiä ja yksityishenkilöitä kasvattamaan varallisuuttaan. Liiketoiminta-alueita tukee konsernitoi-minnot-segmentti, joka pitää sisällään Evli-konsernin yhteiset hallinnointitoiminnot. Evlin liikevaihto muodostuu sen eri liiketoimin-tojen tarjoamien palveluiden palkkiotuotoista. Palkkioiden määrä perustuu paitsi hoidettavan varainhoidossa olevan varallisuuden mää-rään ja arvonkehitykseen myös suoritettujen transaktioiden määrään, esimerkiksi arvopaperivälityksen palkkioina sekä rahastojen ja strukturoitujen tuotteiden hallinnointi- ja merkintäpalkkioina. Evlin saamiin palkkiotuottoihin vaikuttavat esimerkiksi markkinatilanteen muutokset, projektien ja tuotelanseerausten tai markkinointikampanjojen ajoitus taikka sijoitustoiminnan menestyksellisyys.

Suurimmat osakkeenomistajat

Seuraavassa taulukossa esitetään osakkeenomistajat, joilla on Evlin 30.11.2021 päivätyn Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakas-luettelon mukaan vähintään viiden prosentin osuus Evlin osakkeista tai äänistä:

Osakkeenomistaja	A-sarjan osakkeet Osakkeiden lukumäärä	B-sarjan osakkeet Osakkeiden lukumäärä	Osakkeet yhteensä Osakkeiden lukumäärä		Äänet yhteensä Äänten lukumäärä	
			Prosenttia	Prosenttia	Prosenttia	Prosenttia
1 Oy Prandium Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	19,72	77 016 420	25,71
2 Oy Scripo Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	19,72	77 016 420	25,71
3 Oy Fincorp Ab	2 319 780	339 141	2 658 921	11,03	46 735 314	15,60
4 Ingman Group Oy Ab	1 860 000	650 000	2 510 000	10,41	37 850 000	12,64

Siltä osin kuin Evli on tietoinen, Evli ei ole suoraan tai välillisesti kenenkään yhden henkilön omistuksessa tai määräysvallassa. Evlin tiedossa ei ole sellaisia osakkaiden välisiä sopimuksia, joilla olisi merkitystä omistuksen tai äänivallan käyttämiselle yhtiökokouksissa, eikä sellaisia järjestelyjä, jotka saattaisivat toteutuessaan johtaa määräysvallan vaihtumiseen Evlissä.

Johdon avainhenkilöt

Evlin hallitukseen kuuluvat hallituksen puheenjohtaja Henrik Andersin, varapuheenjohtaja Teuvo Salminen ja hallituksen jäsenet Fredrik Hacklin, Sari Helander ja Robert Ingman. Evlin johtoryhmään kuuluvat Maunu Lehtimäki (toimitusjohtaja), Juho Mikola (talousjohtaja, toimitusjohtajan sijainen), Mari Etholén (henkilöstö- ja lakiasianhoitaja), Panu Jousimies (johtaja, tuotanto ja arvopaperikauppojen toteutus), Esa Pensala (johtaja, yksityisasiakkuudet), Kim Pessala (johtaja, instituutioasiakkuudet) ja Mikael Thunved (johtaja, corporate finance -liiketoiminta).

Lakisäätäinen tilintarkastaja

Evlin lakisäätäinen tilintarkastaja on tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, ja päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT-tilintarkastaja Jukka Paunonen. Jukka Paunonen on merkitty tilintarkastuslain (1141/2015, muutoksineen) 6 luvun 9 pykälässä tarkoitettuun tilintarkastajarekisteriin.

Mikä on Jakautuminen?

Evli ja Fellow Finance ovat allekirjoittaneet 14.7.2021 yhdistymissopimuksen ("Yhdistymissopimus"). Yhdistymissopimuksessa on sovittu järjestelystä ("Järjestely"), jonka mukaan kaikki Evlin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysluokkien liiketoimintaan, corporate finance -toimintaan ja näitä tukeviin toimintoihin (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan) kuuluvat varat ja velat siirtyvät Osakeyhtiölain ja Liikepankkilain mukaisella osittaisjakautumisella selvitysmenettelyä Evliltä jakautumisessa perustettavalle yhtiölle, Evli Oyj:lle ("Uusi Evli" tai "Lopetetut Toiminnot") ("Jakautuminen"), ja jonka mukaan Fellow Finance sulautuu välittömästi Jakautumisen jälkeen jäljelle jäävään jakautuneeseen Evliin ("Jatkuvat Toiminnot"). Jakautumisen tarkoituksena on eriyttää Evlin varainhoitoliiketoiminta, säilytys-, selvitys- ja välitysluokkien liiketoiminta ja corporate finance -toiminta sekä niitä tukeva toiminta siten, että se muodostaa uuden itsenäisen konsernin samalla, kun pankkiliiketoiminta jää Evlille. Jakautumisen perusteena on siis liiketoiminnan jakaminen kahteen yhtiöön siten, että yhteen yhtiöön siirtyy sijoituspalvelutoimiluvan varainen liiketoiminta ja toiseen jää luottolaitostoimiluvan varainen liiketoiminta. Lisäksi Evlin luottolaitostoimiluvan varaista liiketoimintaa kehitetään samanaikaisesti Sulautumisen avulla siten, että Fellow Finance sulautuu välittömästi Jakautumisen jälkeen jäljelle jäävään jakautuneeseen Evliin.

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijan keskeiset taloudelliset tiedot?

Evlin historialliset taloudelliset tiedot koostuvat tilintarkastetuista taloudellisista tiedoista 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta ja tilintarkastamattomista taloudellisista tiedoista 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta, mukaan lukien tilintarkastamattomat taloudelliset vertailutiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta. Evlin tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta on laadittu EU:ssa sovellettavaksi hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien ("IFRS") mukaisesti. Evlin tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta, mukaan lukien tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta, on laadittu "IAS 34 – Osavuosikatsaukset" -standardin mukaisesti noudattaen edellä mainittuja periaatteita. Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto Evlin taloudellisista tiedoista ilmoitettuna ajankohtina ja ajanjaksoina.

(MEUR, ellei toisin ole ilmoitettu)	30.9. ja 1.1.–30.9. 2021		31.12. ja 1.1.– 31.12. 2020 (tilintarkastettu, ellei toisin ole ilmoitettu)
	(tilintarkastamaton)		
Laaja tuloslaskelma			
Korkokate	0,1	0,2	0,2
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	77,6	50,2	76,8
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	2,9	1,0	2,4
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	80,6	51,6	79,7

Arvon alentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	-0,1	-0,1
Liikevoitto / -tappio	36,9	15,5	29,1
Liikevoittomarginaali, %	45,8	30,0	36,5 ¹⁾
Tilikauden voitto / tappio	30,4	12,3	23,2
Emoyrityksen omistajille kuuluva tilikauden voitto/-tappio	25,0	11,0	21,3 ²⁾
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton	1,04	0,45	0,90
Tase			
Käteiset varat (Keskuspankkisaamiset)	310,7	350,0	331,6
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33,5	33,9	37,2
Saamiset luottolaitoksilta	87,2	79,1	66,8
Varat yhteensä	751,5	1 036,0	772,6
Velat luottolaitoksille	0,0	19,3	0,7
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	391,1	441,2	385,2
Velat yhteensä	626,2	952,1	677,2
Oma pääoma yhteensä	125,4	83,9	95,4
Rahavirtalaskelma			
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-11,2	62,9	44,5
Investointien rahavirta yhteensä	-0,5	-0,6	-0,9
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-2,7	-16,4	-16,8

¹⁾ Tilintarkastamaton

²⁾ Oikaistu, tilintarkastamaton

Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto Evlin jatkuvien toimintojen tiedoista Jakautumisen jälkeen pro forma -perusteisesti ilmoitettuna ajankohtina ja ajanjaksoina. Evlin Jatkuvien Toimintojen taloudelliset tiedot on laadittu Esitteen yhdistettyjen pro forma -taloudellisten tietojen ("Pro forma -tiedot") kokoamista varten havainnollistamistarkoituksessa. Evlin Jatkuvina Toimintoina esitetään Evlin luottolaitostoihin alainen liiketoiminta. Lopetettuihin Toimintoihin eli sijoituspalvelutoimiluvan alaiseen liiketoimintaan liittyvät varat ja velat sekä tuotot ja kulut on eliminoitu Pro forma -tiedoissa ikään kuin Jakautuminen olisi toteutunut pro forma -tuloslaskelmissa 1.1.2020 ja pro forma -taseessa 30.6.2021, sillä Jakautuminen täyttää lopetettujen toimintojen "IFRS 5 – Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot" -standardin määritelmän. Jatkuvien Toimintojen todellinen taloudellinen asema ja liiketoiminnan tulos Jakautumisen täytäntöönpanohetkellä saattavat poiketa Pro forma -tiedoissa esitetyistä tiedoista.

(Tuhatta euroa)	Evli jatkuvat toiminnot jakautumisen jälkeen pro forma		
	1.1.-30.6.2021	1.1.-31.12.2020	30.6.2021
	(tilintarkastamaton)		
Korkokate	-3	-260	-
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	-40	-377	-
Liikevoitto/ -tappio	-1 143	-2 466	-
Tilikauden voitto/tappio	-1 143	-2 466	-
Keskuspankkisaamiset	-	-	322 690
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	32 068
Saamiset luottolaitoksilta	-	-	71 641
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	-	-	918
Saamistodistukset	-	-	726
Varat yhteensä	-	-	429 291
Velat luottolaitoksille ja keskuspankille	-	-	4 051
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-	-	418 651
Velat yhteensä	-	-	422 842
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	-	-	6 449
Velat ja oma pääoma yhteensä	-	-	429 291

Millainen on sulautuva yhtiö?

Sulautuvan yhtiön toiminimi on Fellow Finance Oyj, ruotsiksi Fellow Finance Abp ja englanniksi Fellow Finance Plc. Fellow Finance on Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia. Fellow Financen oikeushenkilötunnus (LEI-tunnus) on 743700442EXD5CC8AT33. Fellow Financen rekisteröity osoite on Pursimiehenkatu 4 A, 00150 Helsinki.

Yleistä

Fellow Finance Oyj on vuonna 2013 perustettu lainamuotoista joukkorahoitus- ja vertaislainapalvelua tarjoava konserni. Fellow Financen missio on muuttaa perinteinen rahoitus ja maksaminen suoraan ihmisten ja yritysten väliseksi. Fellow Finance on välittänyt kuluttaja- ja yritysrahoitusta yli 800 miljoonalla eurolla Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa, Saksassa, Puolassa ja Tšekissä palvellessa yli

950 000 asiakasta. Fellow Finance on erikoistunut tarjoamaan joukkorahoituslustoillaan perinteiselle pankkirahoitukselle vaihtoehtoisia rahoitus- ja sijoitusratkaisuja yksityishenkilöille ja yrityksille. Liiketoiminnan kannalta keskeisin Fellow Financen tarjoamista palveluista on sen ylläpitämä, yksi pohjoismaiden johtavin joukkorahoitus- ja vertaislaina-alusta. Fellow Financen tytäryhtiö Lainaamo Oy harjoittaa myös itse luotonantotoimintaa yksityishenkilöille ja yrityksille sijoittamalla omia varojaan Fellow Financen joukkorahoituslustoista kautta yritysten ja yksityishenkilöiden luottoihin sekä laskurahoitukseen. Lainaamo Oy tarjoaa rahoitusta yksityishenkilöille myös itsenäisesti oman brändinsä alla omalla sivustollaan. Konsernin emoyhtiö Fellow Finance ei itse rahoita asiakkaitaan.

Suurimmat osakkeenomistajat

Seuraavassa taulukossa esitetään osakkeenomistajat, joilla on Fellow Financen 30.11.2021 päivätyn Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakasluettelon mukaan vähintään viiden prosentin osuus Fellow Financen osakkeista tai äänistä:

Nimi	Osakkeet	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
Taaleri Oyj	1 847 163	25,75	25,75
TN Ventures Oy	830 843	11,58	11,58
Oy T & T Nordcap Ab	656 436	9,15	9,15

Johdon avainhenkilöt

Fellow Financen hallitukseen kuuluvat puheenjohtaja Karri Haaparinne, hallituksen jäsenet Kai Myllyneva, Michael Schönach, Harri Tilev ja Tero Weckroth. Fellow Financen johtoryhmään kuuluvat Teemu Nyholm (toimitusjohtaja), Linda Magnusson (lakiasiainjohdaja), Anttoni Airikkala (sijoittaja-asiakkuuksista vastaava johtaja), Juha Saari (kuluttajarahoituksesta vastaava johtaja), Miikka Silvonnen (yritysrahoituksesta vastaava johtaja) ja Christina Wallenius (talouspäällikkö, väliaikainen talousjohtaja 18.12.2021 alkaen).

Lakisääteinen tilintarkastaja

Fellow Financen lakisääteinen tilintarkastaja on KHT-tilintarkastaja Timo Helle Advico Finland Oy -nimisestä tilintarkastusyhteisöstä. Timo Helle on merkitty tilintarkastuslain (1141/2015, muutoksineen) 6 luvun 9 pykälässä tarkoitettuun tilintarkastajarekisteriin.

Mitkä ovat sulautuvaa yhtiötä koskevat taloudelliset tiedot?

Fellow Financen historialliset taloudelliset tiedot koostuvat tilintarkastetuista taloudellisista tiedoista 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta ja tilintarkastamattomista taloudellisista tiedoista 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, mukaan lukien vertailutiedot. Fellow Financen tilinpäätös 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta on Fellow Financen ensimmäinen IFRS:n mukaisesti laadittu konsernitilinpäätös, joka sisältää vertailutiedot ja joka ei ole Fellow Financen lakisääteinen tilinpäätös, eikä se sisällä toimintakertomusta tai emoyhtiön erillistilinpäätöksiä. Fellow Financen tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, on laadittu ”IAS 34 – Osavuositiedot” -standardin mukaisesti noudattaen Fellow Financen ensimmäisessä IFRS-konsernitilinpäätöksessä soveltamia periaatteita. Nämä tilinpäätöstiedot on laadittu Esitetä varten. Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto Fellow Financen taloudellisista tiedoista ilmoitettuna ajankohtina ja ajanjaksoina.

(Tuhatta euroa, ellei toisin ole ilmoitettu)	30.6. ja 1.1.–30.6.		31.12. ja 1.1.–31.12.
	2021	2020	2020
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu, ellei toisin ole ilmoitettu)
Laaja tuloslaskelma			
Liikevaihto			
Palkkiotuotot	3 486	3 432	6 357
Korkotuotot	2 011	2 376	4 713
Liikevoitto	567	101	888
Tilikauden tulos	71	-458	-290
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu ja laimentamaton, euroa	0,01	-0,06	-0,04
Tase			
Varat yhteensä	25 352	ei sovellu	28 232
Oma pääoma yhteensä	13 340	ei sovellu	13 182
Rahavirtalaskelma			
Liiketoiminnan rahavirta	2 880	4 702	7 071
Investointien rahavirta	-681	-68	-313
Rahoituksen rahavirta	-3 067	-4 560	-6 879

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot

Pro forma -tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa kuvaamaan Jakautumisen jälkeen jäljelle jäävän jakautuneen Evlin ja Fellow Financen Sulautumisen ja Suunnatun Osakeannin vaikutusta Evli Pankki Oyj:n taloudellisiin tietoihin ikään kuin

Sulautuminen ja Suunnattu Osakeanti olisivat tapahtuneet 1.1.2020 pro forma -tuloslaskelmissa 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta ja pro forma -taseen 30.6.2021 osalta kyseisenä päivänä. Pro forma -tiedot ovat tilintarkastamattomia.

Pro forma -tietoihin sisältyvä hypoteettinen taloudellinen asema ja tulos saattavat poiketa Fellow Pankin todellisesta taloudellisesta asemasta ja tuloksesta. Lisäksi Pro forma -tietojen ei ole tarkoitus antaa viitteitä Fellow Pankin taloudellisesta asemasta tai tuloksesta tulevaisuudessa. Pro forma -tiedot eivät myöskään kuvaa kustannussäästöjä, sulautumisesta odotettuja hyötyjä, Fellow Pankin strategian vaikutuksia taloudelliseen asemaan tai tulokseen tai tulevaisuudessa syntyviä integraatiokuluja, joita odotetaan muodostuvan tai joita saattaa syntyä Sulautumisen seurauksena. Pro forma -tiedot on laadittu komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitteen 20 mukaisesti ja mainitut periaatteet noudattavat liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, jotka muodostavat yhdistyneen Fellow Pankin Sulautumista seuraavan IFRS:n mukaisen konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet.

Taloudellisessa raportoinnissa Sulautuminen käsitellään käänteisenä hankintana IFRS-standardien mukaista hankintamenetelmää käytäen, jossa Fellow Finance katsotaan kirjanpidolliseksi hankkijaosapuoleksi ja Jakautumisen jälkeen jäljelle jäävä jakautunut Evli hankinnan kohteeksi. Hankintavastikkeen käypä arvo määritetään IFRS-standardien mukaan Täytäntöönpanopäivänä senhetkisen markkinahinnan perusteella, josta johtuen lopullinen hankintavastike voi poiketa Pro forma -tiedoissa arvioidusta määrästä ja ero voi olla olennainen. Osana Järjestelyä Taaleri Oyj sekä TN Ventures Oy ovat Yhdistymissopimuksessa sitoutuneet peruuttamattomasti merkitä ja maksaa Sulautumisessa Fellow Pankin uusia osakkeita suunnatussa osakeannissa siten, että Fellow Pankki saa Suunnatussa Osakeannissa yhteensä noin 11,7 miljoonan euron oman pääoman lisäyksen. Pro forma -tiedot kuvastavat pro forma -oikaisuja, jotka ovat alustavia ja perustuvat saatavilla oleviin tietoihin ja tiettyihin oletuksiin, joiden Evli ja Fellow Finance uskovat olevan kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa. Ei ole varmuutta siitä, että Pro forma -tietoja laadittaessa käytetyt oletukset osoittautuvat oikeiksi. Lisäksi Fellow Pankin tulevaisuudessa soveltamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet saattavat poiketa Pro forma -tiedoissa sovelletuista laatimisperiaateista. Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto Pro forma -tiedoista ilmoitettuna ajankohtina ja ajanjaksoina.

(Tuhatta euroa, ellei toisin ole ilmoitettu)	Pro forma		
	1.1.-30.6.2021	1.1.-31.12.2020	30.6.2021
	(tilintarkastamaton)		
Korkokate	1 596	3 244	-
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	3 840	7 203	-
Liikevoitto/ -tappio	-987	-4 729	-
Tilikauden voitto/tappio	-1 072	-4 356	-
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, EUR ¹	-0,01	-0,05	-
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, EUR ¹	-0,01	-0,05	-
Keskuspankkisaamiset	-	-	322 690
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	32 068
Saamiset luottolaitoksilta	-	-	84 545
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-	-	20 395
Muut varat	-	-	11 308
Varat yhteensä	-	-	471 005
Velat luottolaitoksille ja keskuspankille	-	-	4 051
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-	-	418 651
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	10 534
Muut velat	-	-	1 618
Velat yhteensä	-	-	434 855
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	-	-	36 150
Velat ja oma pääoma yhteensä	-	-	471 005

¹⁾ Pro forma -tiedoissa Evlin osakekohtaisen tuloksen laskennassa käyttämiä historiallisia osakemääriä on oikaistu Sulautumisvastikeosakkeilla ja Suunnatussa Osakeannissa annettavilla osakkeilla.

Mitkä ovat keskeiset Fellow Pankkiin liittyvät riskit?

- Monet syyt voivat johtaa siihen, että Järjestelyä ei panna täytäntöön tai sen täytäntöönpano viivästyy, mistä voi aiheutua Evlille ja Fellow Financelle muun muassa ylimääräisiä kustannuksia tai merkittäviä tarpeettomia kustannuksia, resurssien tarpeetonta käyttöä ja mainehaittaa, ja mitkä voivat vastaavasti täytäntöönpanon toteutuessa viivästyneesti vaikuttaa negatiivisesti Järjestelyssä tulevien yhtiöiden liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin tai Järjestelyssä tulevien yhtiöiden osakkeiden arvoon;
- Fellow Pankki ei välttämättä saa Sulautumisesta odotettuja hyötyjä tai onnistu yhdistämään Fellow Financen ja Evlin pankkiliiketoiminnan liiketoimintoja arvioidulla tavalla tai arvioidussa aikataulussa, ja arviot täytäntöönpanokustannuksista saattavat ylittyä, minkä johdosta Fellow Pankin liiketoiminta, taloudellinen asema ja liiketoiminnan tulos voivat kehittyä olennaisesti odotettua heikommin;
- Talouden ja pääomamarkkinoiden epävarmuus ja epäsuotuisa kehitys voivat vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin liiketoimintaan ja asiakkaisiin, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, maksuvalmiuteen sekä Uusien Osakkeiden arvoon;

- COVID-19-pandemia ja mahdolliset muut pandemiat ja epidemiat voivat vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin tuotteiden ja palveluiden kysyntään ja kaikkia COVID-19-pandemian vaikutuksia on vaikea arvioida;
- Fellow Pankin toimialalla on erittäin paljon kilpailua ja edelleen lisääntyvä kilpailu saattaa vähentää Fellow Pankin palveluiden ja tuotteiden kysyntää ja kannattavuutta;
- Fellow Pankki toimii tarkkaan säännellyllä toimialalla ja sen toimintaan vaikuttavat esimerkiksi korkotasoon liittyvä lainsäädäntö, määräykset ja sääntelyn soveltamisen muutokset, joilla voi olla haitallinen vaikutus Fellow Pankin tarjoamien palveluiden kannattavuuteen;
- Fellow Pankki voi epäonnistua lainanhakijoiden luottoriskin arvioimisessa ja lainanhakijat saattavat antaa Fellow Pankille virheellistä tai harhaanjohtavaa tietoa, mikä saattaa johtaa siihen, että Fellow Pankki tarjoaa lainoja maksukyvyttömille asiakkaille;
- Fellow Pankin liiketoiminta on riippuvainen kolmansien tahojen, kuten pankkien, lainojen vertailupalvelun tarjoajien, luototietojen tarkastusta tarjoavien toimijoiden ja perintätoimistojen tarjoamista palveluista ja näiden palveluiden saamisen keskeytyminen saattaa keskeyttää Fellow Pankin palveluiden tarjoamisen;
- Fellow Pankin maine ja siihen kohdistuvat mielikuvat ovat tärkeitä kilpailuun, ja mikäli Fellow Pankki epäonnistuu maineensa hallinnassa, saattaa se vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin liiketoimintaan, tulokseen ja taloudelliseen asemaan;
- Fellow Pankin toiminta on riippuvaista sekä omien että sen yhteistyökumppaneiden IT- ja tietoliikennejärjestelmien keskeytymättömästä toiminnasta ja häiriöt IT- ja tietoliikennejärjestelmissä voivat vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin liiketoimintaan;
- Fellow Pankin maksuvalmiudessa sekä rahoituksen saatavuudessa tapahtuvilla muutoksilla voi olla haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan; ja
- Luotto- ja vastapuoliriskien realisoinnissa voi olla haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Keskeiset tiedot arvopapereista

Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

Esitteen päivämääränä Evlin osakepääoma on 30,2 miljoonaa euroa. Evlillä on Esitteen päivämääränä kaksi osakesarjaa, A- ja B-sarja. Evlin B-sarjan osakkeiden ISIN-koodi on FI4000170915 ja Evlin A-sarjan osakkeiden ISIN-koodi on FI0009015630. Sulautumisen osana Evlin hallitus ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Evlin yhtiökokoukselle, että Evlin A-sarjan osakkeet muunnetaan B-sarjan osakkeiksi ("**Muunto-osakkeet**") niin, että yhtiössä on vain yksi yhdistetty osakelaji. A-sarjan osakkeiden omistajille ei ehdoteta maksettavaksi erillistä korvausta osakkeiden yhdistämisen yhteydessä. Osakkeiden lukumäärä ei yhdistämisessä muutu. Evlin osakkeet on liitetty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään ja ne ovat vapaasti luovutettavissa. Evlin osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Evlin osakkeet lasketaan liikkeeseen Suomen lakien mukaisesti. Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä (ja edellä mainitun osakelajien yhdistämisen jälkeen) Fellow Financen osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena kuusi (6) uutta Evlin yhdistetyn osakelajin osaketta ("**Sulautumisvastikeosakkeet**") kutakin täsmäytyspäivänä omistamaansa Fellow Financen osaketta kohti, elleivät he vaadi osakkeidensa lunastamista ja äänestä Sulautumista vastaan Sulautumisesta päättävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Esitteen päivämäärän tilanteen perusteella liikkeeseen laskettavien Sulautumisvastikeosakkeiden yhteismäärän odotetaan olevan 43 041 750 yhdistetyn osakelajin osaketta (pois lukien Fellow Financen hallussa olevat omat osakkeet ja olettaen, etteivät Fellow Financen osakkeenomistajat vaadi osakkeidensa lunastamista Sulautumisesta päättävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa) Täytäntöönpanopäivänä.

Osana Järjestelyä Taaleri Oyj sekä TN Ventures Oy ovat Yhdistymissopimuksessa sitoutuneet, ja Uuden Evlin sitoumuksesta on Yhdistymissopimuksessa sovittu, peruuttamattomasti merkitä ja maksaa Fellow Pankin uusia osakkeita ("**Osakeantiosakkeet**" ja Sulautumisvastikeosakkeiden ja Muunto-osakkeiden kanssa, "**Uudet Osakkeet**") suunnatussa osakeannissa ("**Suunnattu Osakeanti**") siten, että Fellow Pankki saa Suunnatussa Osakeannissa yhteensä noin 11,7 miljoonan euron oman pääomanlisäyksen. Osakeantiosakkeet edustavat noin 23 prosenttia Fellow Pankin kaikista osakkeista välittömästi Järjestelyn täytäntöönpanon jälkeen. Suunnatussa Osakeannissa annetaan enintään 20 005 924 Osakeantiosaketta. Suunnatun Osakeannin myötä Fellow Financen ja Evlin osakkeenomistajien omistus Fellow Pankissa on 23 prosenttiyksikköä alempi verrattuna siihen, mitä se ilman Suunnattua Osakeantia olisi.

Uusien Osakkeiden ISIN-koodi on FI4000170915. Uusiin Osakkeisiin liittyvät oikeudet määräytyvät Osakeyhtiölaissa ja muussa sovellettavassa suomalaisessa lainsäädännössä, ja niihin kuuluvat muun muassa etuoikeus merkitä uusia Fellow Pankin osakkeita, oikeus osallistua Fellow Pankin yhtiökokoukseen ja käyttää yhtiökokouksessa äänioikeutta, oikeus osinkoon ja muuhun vapaan oman pääoman jakoon sekä muut Osakeyhtiölain mukaiset oikeudet.

Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

Evlin B-sarjan osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n ("**Nasdaq Helsinki**") pörssilistalla. Fellow Pankki aikoo hakea Uusien Osakkeiden ottamista kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingin pörssilistalle ("**Listalleotto**"). Listalleottoa koskeva hakemus jätetään ennen Täytäntöönpanopäivää. Kaupankäynnin Uusilla Osakkeilla Nasdaq Helsingissä odotetaan alkavan Täytäntöönpanopäivää seuraavana pankkipäivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen.

Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

- Uusien Osakkeiden markkina-arvo voi vaihdella merkittävästi ja sijoittajat voivat menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain;
- Evlin ja Fellow Financen tai Fellow Pankin tiettyjen suurten osakkeenomistajien edut voivat poiketa muiden osakkeenomistajien eduista, mikä saattaa vaikuttaa kielteisesti Uusien Osakkeiden markkinahintaan; ja
- Fellow Pankki ei välttämättä pysty maksamaan tai se voi päättää olla maksamatta osinkoa tai muuta vapaan oman pääoman jakoa tulevaisuudessa, mikä saattaa vaikuttaa kielteisesti Uusien Osakkeiden markkinahintaan.

Keskeiset tiedot arvopapereiden julkisesta tarjoamisesta ja ottamisesta kaupankäynnin kohteeksi säännellyillä markkinoilla

Mitkä ovat arvopapereihin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?

Evlin ja Fellow Financen hallitukset ovat ehdottaneet 8.11.2021, että Evlin ja Fellow Financen 22.12.2021 pidettävät ylimääräiset yhtiökokoukset päättäisivät Järjestelystä sisältäen Sulautumisesta päättämisen Evlin ja Fellow Financen 30.9.2021 allekirjoittaman sulautumissuunnitelman ("**Sulautumissuunnitelma**") mukaisesti ja Jakautumisesta päättämisen Evlin 30.9.2021 allekirjoittaman jakautumissuunnitelman mukaisesti. Oikeus osallistua Evlin tai Fellow Financen ylimääräiseen yhtiökokoukseen on kyseessä olevan yhtiön osakkeenomistajalla, joka on yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 10.12.2021 merkitty osakkeenomistajaksi Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään osaksluetteloon. Ilmoittautuminen ja ennakkoäänestys alkoivat kummin yhtiön yhtiökokouksen osalta 1.12.2021 klo 12.00. Yhtiökokoukseen osallistuminen edellyttää, että osaksluetteloon merkitty osakkeenomistaja ilmoittaa osallistumisestaan ja äänestää ennakkoon Evlin yhtiökokouksen osalta viimeistään 15.12.2021 klo 16.00 ja Fellow Financen yhtiökokouksen osalta viimeistään 16.12.2021 klo 16.00, mihin mennessä ilmoittautumisen ja äänen on oltava perillä. Osakkeenomistajat ja heidän asiamiehensä voivat osallistua kokoukseen ja käyttää osakkeenomistajan oikeuksia vain äänestämällä ja esittämällä kysymyksiä ennakkoon. Sulautumisvastikeosakkeiden saaminen ei edellytä toimia Fellow Financen osakkeenomistajilta sen jälkeen, kun ylimääräinen yhtiökokous on hyväksynyt Sulautumisen ja Sulautumissuunnitelman. Sulautumisen täytäntöönpano osana Järjestelyn täytäntöönpanoa edellyttää muun muassa Evlin ja Fellow Financen yhtiökokousten hyväksyntää, tarvittavia viranomaislupia ja -hyväksyntöjä, Yhdistymissopimuksen ennakoedellytysten täyttymistä tai sääntelyn mahdollistamissa puitteissa niihin vetoamisesta luopumista, sitä, ettei Yhdistymissopimusta ole irtisanottu ehtojensa mukaisesti ja sitä, että Sulautumisen täytäntöönpano rekisteröidään Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ("**Kaupparekisteri**"). Suunniteltu Täytäntöönpanopäivä eli Sulautumisen täytäntöönpanon suunniteltu Kaupparekisteriin rekisteröintipäivä on 2.4.2022 (rekisteröintihetki on arviolta kello 01.00) edellyttäen, että Osakeyhtiölain ja Liikepankkilain vaatimukset sekä Yhdistymissopimuksessa ja Sulautumissuunnitelmassa luetellut Sulautumisen täytäntöönpanon edellytykset täyttyvät. Suunniteltu Täytäntöönpanopäivä voi muuttua, ja todellinen Täytäntöönpanopäivä voi olla edellä mainittua aikaisempi tai myöhempi päivä. Täytäntöönpanopäivä voi muuttua, jos esimerkiksi Sulautumissuunnitelmassa kuvattujen toimenpiteiden toteuttaminen kestää tämänhetkistä arviota vähemmän tai pidempään, jos muut Sulautumiseen liittyvät seikat vaativat aikataulumuutoksia tai jos Evlin ja Fellow Financen hallitukset päättävät yhdessä hakea Sulautumisen rekisteröintiä ennen suunniteltua rekisteröintipäivää tai sen jälkeen.

Täytäntöönpanopäivänä Suunnatun Osakeannin jälkeen Fellow Pankin osakepääoma tulee olemaan 18,3 miljoonaa euroa. Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä ja osakelajien yhdistämisen jälkeen Fellow Financen osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena kuusi (6) uutta Evlin yhdistetyn osakelajin osaketta kutakin täsmäytyspäivänä omistamaansa Fellow Financen osaketta kohti, elleivät he vaadi osakkeidensa lunastamista ja äänestä Sulautumista vastaan Sulautumisesta päättävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Esitteen päivämäärän tilanteen perusteella liikkeeseen laskettavien Sulautumisvastikeosakkeiden yhteismäärän odotetaan olevan 43 041 750 yhdistetyn osakelajin osaketta (pois lukien Fellow Financen hallussa olevat omat osakkeet ja olettaen, etteivät Fellow Financen osakkeenomistajat vaadi osakkeidensa lunastamista Sulautumisesta päättävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa) Täytäntöönpanopäivänä.

Esitteen päivämäärän arvion mukaan Evlille ja Fellow Financelle Sulautumisen yhteydessä syntyvien kokonaiskustannusten, jotka koostuvat lähinnä taloudelliseen raportointiin, lakiasioihin ja neuvontapalveluihin liittyvistä kustannuksista, odotetaan olevan yhteensä noin 1,7 miljoonaa euroa. Fellow Pankille kertyy Osakeantiosakkeiden liikkeeseenlaskusta yhteensä noin 11,7 miljoonaa euroa. Fellow Pankille ei kerry varoja Muunto-osakkeiden tai Sulautumisvastikeosakkeiden liikkeeseenlaskusta.

Miksi tämä Esite on laadittu?

Evli on laatinut ja julkaissut tämän Esitteen Sulautumisvastikeosakkeiden antamiseksi Fellow Financen osakkeenomistajille ja Listalleottoa varten. Evlin hallituksen arvion mukaan Järjestely luo Suomeen uuden ajan vakavaraisen, digitaalisen kuluttaja- ja yritysrahoitukseen erikoistuneen Fellow Pankin. Sulautuminen mahdollistaa entistä paremmat edellytykset kasvattaa pankkiliiketoimintaa itsenäisenä kokonaisuutena. Sulautumisen odotetaan luovan arvoa monipuolisesti työntekijöiden, asiakkaiden ja osakkeenomistajien näkökulmasta Evlin luottolaitostoimiluvan mukaisen liiketoiminnan ja Fellow Financen toisiaan täydentävien vahuuksien ja osaamisen myötä. Sen myös arvioidaan parantavan Fellow Pankin kilpailukykyä ja siten vahvistavan edellytyksiä omistaja-arvon luomiseksi. Samalla Järjestely selkeyttää toisistaan riski- ja kasvuprofiileiltaan eriyvien toimintojen arvioinnin sijoituskohteina. Evlin ja Fellow Financen hallitukset suosittelevat Järjestelyn hyväksymistä yhtiöiden yhtiökokouksille. Evlin ja Fellow Financen hallitukset katsovat, että Järjestely, sisältäen Jakautumisen ja Sulautumisen yhteydessä maksettavat vastikkeet sekä Suunnatun Osakeannin, on taloudellisesta näkökulmasta kummin yhtiön osakkeenomistajille kohtuullinen.

RISKITEKIJÄT

Fellow Pankkiin sijoittamiseen liittyy useita riskejä, jotka voivat olla merkittäviä. Seuraavassa kuvataan Järjestelyyn ja Sulautumiseen liittyviä riskejä sekä riskejä, jotka liittyvät Fellow Pankkiin ja sen liiketoimintaan ja Uusiin Osakkeisiin. Monet Fellow Pankkiin liittyvät riskit johtuvat sen liiketoiminnan luonteesta ja ovat tyypillisiä Fellow Pankin toimialalla. Osakkeenomistajien tulee tutustua huolellisesti Esitteeseen sisältyviin tietoihin ja erityisesti alla kuvattuihin riskitekijöihin. Lisätietoja Fellow Pankista, Järjestelyn ja Sulautumisen syistä ja hyödyistä on esitetty kohdassa ”Evlän ja Fellow Financen Sulautuminen” ja ”Tietoja Fellow Pankista”.

Ellei riskitekijässä nimenomaisesti viitata Sulautumiseen tai sen yhteydessä suunniteltuun liiketoimintaan, esitetyt riskit kuvaavat niiden toteutumisen vaikutuksia Fellow Pankkiin jakautuneen Evlin ja Fellow Financen Sulautumista edeltävän liiketoiminnan perusteella. Tässä esitettyjen riskien toteutumisella voi olla riskitekijässä kuvattu vaikutus joko Evliin tai Fellow Financeen, niiden osakkeenomistajiin tai niiden osakkeiden markkinahintaan jo ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa. Alla esitetty kuvaus riskitekijöistä perustuu Esitteen päivämääränä saatavilla olleisiin tietoihin ja laadittuihin arvioihin, eikä se siten ole välttämättä tyhjentyvä. Jotkin kuvatuista riskeistä eivät välttämättä toteudu, eivätkä Evli ja Fellow Finance pysty esittämään arviota niiden toteutumisen tai toteutumatta jäämisen todennäköisyydestä.

Tässä esitetyt riskitekijät on jaettu luonteensa perusteella 10 luokkaan. Luokat ovat seuraavat:

- A. Järjestelyyn ja Sulautumiseen liittyviä riskejä;*
- B. Makrotalouden kehitykseen liittyviä riskejä;*
- C. Fellow Pankin toimintaympäristöön liittyviä riskejä;*
- D. Fellow Pankin liiketoimintaan liittyviä riskejä;*
- E. Fellow Pankin IT-järjestelmiin ja immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä;*
- F. Fellow Pankin johtoon ja henkilöstöön liittyviä riskejä;*
- G. Oikeudellisia ja sääntelyn noudattamiseen liittyviä riskejä;*
- H. Verotukseen liittyviä riskejä;*
- I. Fellow Pankin taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä; ja*
- J. Uusiin Osakkeisiin liittyviä riskejä.*

Kussakin luokassa esitetään ensimmäisenä Esiteasetuksessa asetettuihin vaatimuksiin perustuvan kokonaisarvion mukaan olennaisimmaksi arvioitu riskitekijä. Ensimmäisen riskitekijän jälkeen kussakin luokassa kuvattujen riskien esitysjärjestyksen tarkoituksena ei kuitenkaan ole kuvata niiden toteutumisen todennäköisyyttä tai mahdollista vaikutusta suhteessa toisiinsa. Luokkien esittämisjärjestys ei ole arvio kuhunkin luokkaan kuuluvien riskien olennaisuudesta verrattuna muihin luokkiin kuuluviin riskeihin.

Kuvattujen riskien ja epävarmuustekijöiden lisäksi myös sellaisilla riskeillä ja epävarmuustekijöillä, joita ei tällä hetkellä tunneta tai pidetä olennaisina, voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan tai Uusien Osakkeiden markkinahintaan. Eräitä Fellow Pankin liiketoimintaan liittyviä tekijöitä, jotka tulisi ottaa huomioon ennen sijoittamista Fellow Pankkiin, on kuvattu muiden seikkojen ohella kohdissa ”Tietoja Fellow Pankista”, ”Tietoja Evlistä – Evlin liiketoiminta” ja ”Tietoja Fellow Financesa – Fellow Financen liiketoiminta”.

Tämä kohta sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia. Nämä lausumat eivät ole tae Fellow Pankin taloudellisesta suori-tuskyyvystä. Fellow Pankin toteutunut tulos tai taloudellinen asema voi poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lau-sumissa mainitusta tai niistä pääteltävissä olevasta tuloksesta tai taloudellisesta asemasta. Tämä voi johtua useista teki-jöistä, joita on kuvattu muun muassa kohdassa ”Eräitä lisätietoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat”.

A. Järjestelyyn ja Sulautumiseen liittyviä riskejä

Monet syyt voivat johtaa siihen, että Järjestelyä ei panna täytäntöön tai sen täytäntöönpano viivästyy, mistä voi aiheu-tua Evlille ja Fellow Financelle muun muassa ylimääräisiä kustannuksia tai merkittäviä tarpeettomia kustannuksia, resurssien tarpeetonta käyttöä ja mainehaittaa, ja mitkä voivat vastaavasti täytäntöönpanon toteutuessa viivästyneesti vaikuttaa negatiivisesti Tulevien Yhtiöiden liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevai-suudennäkyymiin tai Tulevien Yhtiöiden osakkeiden arvoon.

Sulautumisen täytäntöönpano on ehdollinen koko Järjestelyn täytäntöönpanolle. Järjestelyn täytäntöönpano on puolestaan ehdollinen useille seikoille, joista on annettu lisätietoa kohdassa ”Evlän ja Fellow Financen Sulautuminen – Yhdistymis-sopimus – Järjestelyn täytäntöönpanon edellytykset”. Jos Järjestelyä ei ole voitu panna täytäntöön 30.6.2022 mennessä tai muuhun Yhdistymissopimuksen sallimaan tai osapuolten yhdessä sopimaan päivämäärään mennessä (tai käy il-meiseksi, että täytäntöönpano ei voi tapahtua kyseiseen ajankohtaan mennessä) (”**Raukeamispäivä**”), Evlillä ja Fellow

Financella on oikeus irtisanoa Yhdistymissopimus, jolloin Järjestelyä ei panna täytäntöön.

Muun muassa minkä tahansa alla olevan riskin toteutuminen ennen Raukeamispäivää voisi johtaa Yhdistymissopimuksen irtisanomiseen tai siihen, ettei Järjestelyä panna tai voida panna täytäntöön. Lisätietoja Yhdistymissopimukseen sisällyvistä Järjestelyn täytäntöönpanon edellytyksistä on esitetty kohdissa ”*Evlin ja Fellow Financen Sulautuminen – Yhdistymissopimus*” ja ”*Evlin ja Fellow Financen sulautuminen – Sulautumissuunnitelma – Sulautumisen edellytykset*” sekä Jakautumissuunnitelmassa ja Sulautumissuunnitelmassa, jotka ovat Esitteen liitteinä D ja E.

- Viranomaislupia ja hyväksyntöjä Järjestelyn toteuttamiseksi ei saada tai luvat ja/tai hyväksynnät peruetaan. Evli ja Fellow Finance toimivat säännellyillä ja valvotuilla toimialoilla, joilla toimiminen edellyttää viranomaisen myöntämää toimilupaa. Järjestelyn toteuttamiseksi ja Uuden Evlin sekä Fellow Pankin suunniteltujen liiketoimintojen harjoittamiseksi edellytetään useiden viranomaislupien ja -hyväksyntöjen saamista. Evlin johdon näkemyksen mukaan Järjestelyn toteuttamisen kannalta olennaisimmat viranomaisluvat ja -hyväksynnät ovat Uuden Evlin sijoituspalvelulain (747/2012, muutoksineen) (**”Sijoituspalvelulaki”**) mukainen sijoituspalvelutoimilupa, Finanssivalvonnan ja/tai Euroopan keskuspankin hyväksyntä Järjestelyn täytäntöönpanosta aiheutuville omistusosuuksien omistajille luottolaitos-toiminnasta annetun lain (610/2014, muutoksineen) (**”Luottolaitoslaki”**) nojalla sekä se, että Finanssivalvonta ja/tai Euroopan keskuspankki eivät ole vastustaneet Jakautumista tai Sulautumista Liikepankkilain nojalla: **(I)** Evli on elokuussa 2021 jättänyt Finanssivalvonnalle hakemuksen Sijoituspalvelulain mukaisesta Uuden Evlin sijoituspalveluyrityksen toimiluvasta, ja tämän Esitteen päivämääränä toimilupahakemus on Finanssivalvonnan käsittelyssä. Sijoituspalveluyrityksen toimilupahakemukseen on liitettävä toimintasuunnitelma sekä laajat selvitykset muiden muassa yhtiön johdosta, osakkeenomistajista, taloudellisista toimintaedellytyksistä, sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta, tietojärjestelmä-ratkaisuista, varautumisesta, toiminnan järjestämisestä ja menettelytavoista asiakassuhteissa, asiakkaan tunnistamis- ja tuntemisjärjestelmistä sekä sääntelyn noudattamisen varmistamisesta. Finanssivalvonta myöntää toimiluvan ainoastaan, jos se voi saadun selvityksen perusteella varmistua siitä, että sijoituspalveluyrityksen omistajat ja sijoituspalveluyritys täyttävät Sijoituspalvelulain säädetty vaatimukset. **(II)** Taaleri Oyj ja TN Ventures Oy sekä Evli Uuden Evlin puolesta ovat elokuussa 2021 jättäneet Finanssivalvonnalle ja Euroopan keskuspankille omistusosuuksien muutosta koskevan ilmoituksen Luottolaitoslain nojalla, koska niiden omistusosuus Fellow Pankissa tulee ylittämään omistusmuutoksia koskevan ilmoitusvelvollisuusrajan. Euroopan keskuspankilla on laissa säädetty edellytyksin mahdollisuus kieltää omistusosuuden hankinta. Finanssivalvonta voi ilmoituksen perusteella tehdä Euroopan keskuspankille esityksen kieltää omistusosuuden hankkimisen, jos on perusteltua aihetta epäillä ilmoitusvelvollisen mainetta tai taloudellisen aseman riittävyttä, hankinnan kohteena olevan yrityksen johdon luotettavuuden tai sopivuuden taikka muiden toimilupaedellytysten vaarantumista hankinnan johdosta, hankinnan kohteena olevan yrityksen vakavaraisuuden, valvonnan ja siihen liittyvän viranomaisen tietojenvaihdon edellytysten vaarantumista hankinnan johdosta tai hankinnan liittymistä rahanpesuun tai terrorismin rahoitukseen. Euroopan keskuspankki tekee päätöksensä asiassa vasta Järjestelyä käsittelevän Evlin yhtiökokouksen jälkeen. **(III)** Evli on ilmoittanut Jakautumissuunnitelman ja Sulautumissuunnitelman allekirjoituksesta Finanssivalvonnalle Liikepankkilain mukaisesti. Finanssivalvonnalla on Liikepankkilain mukaan mahdollisuus vastustaa Jakautumista ja Sulautumista kuukauden kuluessa velkojien kuulutusmenettelyn määräpäivästä, joka on 31.1.2022. Finanssivalvonta voi Liikepankkilain mukaan vastustaa Jakautumista tai Sulautumista, jos se todennäköisesti vaarantaa Evlin luottolaitoksen toimilupaedellytysten säilymisen. Sulautumisen tai Jakautumisen saa rekisteröidä vain, jos Finanssivalvonta ei vastusta sitä edellä mainitussa ajassa. Tämän Esitteen päivämääränä myös muita viranomaisten lupia ja hyväksyntöjä koskevia menettelyjä on sekä kesken että alkamatta, eikä voi olla varmuutta siitä, että vaadittavat luvat ja hyväksynnät (mukaan lukien edellä yksilöidyt luvat ja hyväksynnät) saadaan ja/tai, ettei niitä peruuteta.
- Evlin ja Fellow Financen hallitukset ovat esittäneet 8.11.2021, että Evlin ja Fellow Financen 22.12.2021 pidettävät ylimääräiset yhtiökokoukset päättäisivät Järjestelystä (katso ”*Evlin ja Fellow Financen Sulautuminen – Evlin ylimääräinen yhtiökokous Järjestelyn hyväksymiseksi*” ja ”*Evlin ja Fellow Financen Sulautuminen – Fellow Financen ylimääräinen yhtiökokous Järjestelyn hyväksymiseksi*”). Osakeyhtiölain mukaan jakautumisesta tai sulautumisesta päättäminen edellyttää, että jakautumista tai sulautumista kannattaa yhtiökokouksessa vähintään kaksi kolmasosaa annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista. Mikäli Evlin ylimääräinen yhtiökokous ei hyväksy Jakautumista ja Jakautumissuunnitelmaa tai Evlin tai Fellow Financen yhtiökokous ei hyväksy Sulautumista ja Sulautumissuunnitelmaa, Järjestelyä ei panna täytäntöön. Vaikka osakkeenomistajat, jotka edustavat noin 53 prosenttia Evlin osakkeista ja noin 71 prosenttia äänistä, sekä osakkeenomistajat, jotka edustavat noin 42 prosenttia Fellow Financen osakkeista ja äänistä, ovat tietyin tavanomaisin ehdoin sitoutuneet osallistumaan Evlin ja Fellow Financen ylimääräisiin yhtiökokouksiin ja äänestämään Järjestelyn puolesta (katso ”*Evlin ja*

Fellow Financen Sulautuminen – Osakkeenomistajien tuki”), ei voi olla varmuutta siitä, että nämä osakkeenomistajat toteuttavat antamansa sitoumukset, eivätkä Evli ja Fellow Finance välttämättä pysty pannaan näitä sitoumuksia täytäntöön.

- Osakeyhtiölain mukaan Jakautumiseen ja Sulautumiseen sisältyy velkojien kuulemismenettely, jonka aikana jakautuvan yhtiön (eli Evlin) ja sulautuvan yhtiön (eli Fellow Financen) velkojat voivat vastustaa Jakautumista ja Sulautumista velkojien kuulemismenettelyn määräpäivään asti. Jakautumisessa ja Sulautumisessa määräpäivä on 31.1.2022. Jos yksikin Evlin tai Fellow Financen velkojista vastustaa Jakautumista tai Sulautumista eikä peru vastustustaan, Jakautumisen ja/tai Sulautumisen täytäntöönpanoa ei rekisteröidä ennen kuin toimivaltainen käräjäoikeus on antanut vahvistustuomion, jonka mukaan vastustava velkoja on saanut maksun saatavilleen tai velkojan saatavien maksamiseksi on asetettu vakuus. Yhden tai useamman Evlin ja/tai Fellow Financen velkojan vastustus velkojien kuulemismenettelyssä voi viivästyttää Jakautumisen ja/tai Sulautumisen täytäntöönpanoa.
- Mitä tahansa Evlin ja Fellow Financen toisilleen Yhdistymissopimuksessa antamista vakuutuksista voidaan rikkoa olennaisesti tavalla, joka on johtanut tai jonka voidaan kohtuudella odottaa johtavan (Yhdistymissopimuksessa määriteltynä) olennaiseen haitalliseen vaikutukseen Evlin, Fellow Financen tai Fellow Pankin osalta (katso ”*Evlin ja Fellow Financen Sulautuminen – Yhdistymissopimus – Vakuutukset ja sitoumukset*”). Ellei tällaista rikkomusta korjata, se voisi johtaa Yhdistymissopimuksen irtisanomiseen ja siihen, ettei Sulautumista pantaisi täytäntöön.

Järjestelyyn liittyvien kuluja odotetaan olevan merkittäviä. Merkittävä määrä kustannuksia on jo syntynyt ja niitä syntyy myös jatkossa, vaikka Järjestelyä ei lopulta pantaisi täytäntöön. Lisäksi Evlin ja Fellow Financen johto ja avainhenkilöt ovat käyttäneet ja käyttävät jatkossakin merkittävästi aikaa Järjestelyn valmisteluun. Jos Järjestelyä ei panna täytäntöön, Evlille ja Fellow Financelle aiheutuneet merkittävät kustannukset ja käytetyt resurssit saattavat jäädä tarpeettomiksi ja liiketoimintamahdollisuudet, joita näillä valmisteluun käytetyillä resursseilla olisi muutoin voitu tavoitella, saattavat jäädä käyttämättä. Jos Järjestelyä ei panna täytäntöön, se voi myös vahingoittaa sekä Evlin että Fellow Financen mainetta. Jos Järjestelyä ei panna täytäntöön, sillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Evlin ja Fellow Financen liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin tai niiden osakkeiden arvoon.

Vaikka mikä tahansa edellä kuvatuista riskeistä voitaisiin välttää tai Yhdistymissopimusta ei irtisanottaisi ja Järjestely pantaisiin lopulta täytäntöön, minkä tahansa edellä kuvatun riskin toteutuminen voisi viivästyttää Järjestelyn toteuttamista suunnitellusta aikataulusta. Järjestelyn täytäntöönpanon viivästyminen voisi kasvattaa Evlille tai Fellow Financelle Järjestelystä aiheutuvia kustannuksia tai johtaa vaihtoehtoisten liiketoimintamahdollisuuksien menettämiseen, ja tällä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus Evliin, Fellow Financen tai Tulevien Yhtiöiden liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin tai Tulevien Yhtiöiden osakkeiden arvoon.

Fellow Pankki ei välttämättä saa Sulautumisesta odotettuja hyötyjä tai onnistu yhdistämään Fellow Financen ja Evlin pankkiluottoiminnan liiketoimintoja arvioidulla tavalla tai arvioidussa aikataulussa, ja arviot täytäntöönpanokustannuksista saattavat ylittyä, minkä johdosta Fellow Pankin liiketoiminta, taloudellinen asema ja liiketoiminnan tulos voivat kehittyä olennaisesti odotettua heikommin.

Sulautumisen odotetaan tuovan Fellow Pankille merkittäviä hyötyjä erityisesti Evlin luottolaitostoimiluvan mahdollistaman talletusten vastaanottamisen ja omasta taseesta toteutettavan lainanannon sekä Fellow Financen asiakaskunnan ja teknologian yhdistämisen myötä. Sulautumisesta seuraava liiketoimintojen yhdistäminen johtaa kuitenkin Evlin ja Fellow Financen liiketoimintamallien merkittävään muutokseen, eikä ole varmuutta siitä, että Sulautumisen seurauksena toteutettava uusi liiketoimintamalli toimii käytännössä. Lisäksi Sulautumisesta saatavien arvioitujen hyötyjen saavuttaminen riippuu merkittävässä määrin Fellow Financen ja Evlin liiketoiminnan oikea-aikaisesta ja tehokkaasta yhdistämisestä. Arviot Sulautumisesta, Sulautumisesta odotettavista hyödyistä ja niihin liittyvistä toteuttamiskustannuksista ovat Fellow Financen ja Evlin laatimia, ja ne perustuvat useisiin arvioihin ja oletuksiin, jotka ovat luonteeltaan epävarmoja. Näihin arvioihin ja oletuksiin liittyy myös riskejä, joiden toteutumisen seurauksena Fellow Pankin todellinen tulos voi poiketa olennaisesti siitä, mitä hyötyjä ja kustannuksia koskevissa arvioissa on esitetty.

Riskejä, jotka saattavat viivästyttää Sulautumisesta odotettavien hyötyjen saavuttamista tai estää niiden saavuttamisen kokonaan, voivat olla muun muassa seuraavat tekijät, ja samat tekijät saattavat johtaa myös siihen, että arviot Sulautumisen täytäntöönpanokustannuksista ylittyvät:

- Fellow Pankki ei välttämättä onnistu toteuttamaan uutta organisaatio- ja hallintomallia, joka saattaa vaatia organisaation uudelleenjärjestelyä tai henkilöstömäärän uudelleenarviointia;
- Fellow Pankin liiketoiminnan tuotot eivät välttämättä vastaa odotuksia, jos Evlin ja Fellow Financen nykyiset asiakkaat vähentävät tai lopettavat Fellow Pankin palveluiden käyttämisen;
- Fellow Finance ja Evli eivät välttämättä onnistu integraatiosuunnittelun hallinnoinnissa, ja integraatio

saattaa heikentää Fellow Pankin valvonta-, hallinto- ja tukitoimintojen, kuten rahoituksen, kassanhallinnan, vakuutusten, taloushallinnon ja -raportoinnin, tietotekniikan, viestinnän ja compliance-toiminnon tehokkuutta, tarkkuutta, jatkuvuutta ja yhdenmukaisuutta; ja

- Sulautuminen vaatii paljon johdon aikaa ja resursseja, mikä saattaa heikentää Fellow Financen ja Evlin johdon kykyä johtaa Fellow Financen liiketoimintaa ja Evlin liiketoimintaa Sulautumisen aikana ja heikentää myös asiakasprojektien ja sisäisten kehityshankkeiden johtamista ja riskienhallintaa.

Jos Fellow Pankki ei saavuta odotettuja hyötyjä taikka tunnista muita hyötyjä tai jos arvio Sulautumisen täytäntöönpanokustannuksista ylittyy, Sulautumisen tavoitteet ja hyödyt voivat jäädä toteutumatta.

Mikäli jotkin Fellow Financen osakkeenomistajat äänestävät Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa Sulautumista vastaan ja vaativat omistamiensa Fellow Financen osakkeiden lunastamista, Fellow Pankki voidaan velvoittaa huomattavaan käteissuoritukseen tai Järjestely voi jäädä panematta täytäntöön.

Osakeyhtiölain mukaan sulautuvan yhtiön osakkeenomistaja, joka äänestää sulautumisesta päättävässä yhtiökokouksessa sulautumispäätöstä vastaan, voi asianomaisessa yhtiökokouksessa vaatia osakkeidensa lunastamista käteisellä käypään hintaan. Osakeyhtiölain mukaan sulautumisesta päättäminen edellyttää lisäksi, että sulautumista kannattaa yhtiökokouksessa vähintään kaksi kolmasosaa annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista. Näin ollen Fellow Financen ylimääräinen yhtiökokous voi päättää Sulautumisesta, vaikka enintään yhtä kolmasosaa kaikista Fellow Financen annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista vastaava osuus äänestäisi Sulautumista vastaan, ja näillä vastustavilla osakkeenomistajilla olisi oikeus vaatia osakkeidensa lunastamista käteisellä.

Yhdistymissopimuksen ja Sulautumissuunnitelman mukaan Järjestelyn täytäntöönpano edellyttää muun muassa, että Fellow Financen osakkeenomistajat, joiden omistus vastaa yli 10 prosenttia Fellow Financen kaikista osakkeista ja äänistä, eivät ole vaatineet omistamiensa osakkeiden lunastamista Sulautumisesta päättävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Mikäli osakkeenomistajat, joiden omistus vastaa yli 10 prosenttia Fellow Financen kaikista osakkeista ja äänistä, vaatisivat osakkeidensa lunastamista, Sulautuminen voisi jäädä panematta täytäntöön, elleivät Evli ja Fellow Finance päättäisi luopua edellytyksestä ja lunastaisivat 10 prosenttia suuremman määrän.

Mikäli osa Fellow Financen osakkeenomistajista vaatisi osakkeidensa lunastamista ja Sulautuminen pantaisiin täytäntöön, lunastushinnan maksaminen Sulautumista vastustaville Fellow Financen osakkeenomistajille voisi johtaa siihen, että Fellow Pankki joutuisi maksamaan merkittävän käteissuorituksen, mikä voisi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Fellow Pankin taloudelliseen asemaan. On myös mahdollista, että Fellow Financen osakkeista maksettava lunastushinta on odotettua korkeampi, mikä voi vastaavasti vaikuttaa olennaisen haitallisesti Fellow Pankin taloudelliseen asemaan.

Jos osakkeenomistaja ei pääse sopimukseen Fellow Financen osakkeiden lunastusoikeudesta tai lunastamisen ehdoista Evlin kanssa, välimiehet ratkaisevat asian Osakeyhtiölain mukaisesti. Lunastushinta on maksettava kuukauden kuluttua tuomion lainvoimaiseksi tulemisesta, ei kuitenkaan ennen Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröimistä.

Sulautumisvastikeosakkeiden vaihtosuhteesta on sovittu sitovasti, eikä sitä muuteta Evlin tai Fellow Financen osakkeiden markkinahinnan mahdollisten vaihteluiden perusteella, mikä voi vaikuttaa Sulautumisvastikeosakkeiden todelliseen arvoon.

Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä Fellow Financen osakkeenomistajat saavat Sulautumisvastikkeena kuusi (6) Evlin Yhdistetyn osakelajin osaketta kutakin omistamaansa Fellow Financen osaketta kohden. Sulautumisvastikeosakkeiden vaihtosuhteesta on sovittu sitovasti, eikä sitä muuteta myöhemmin. Evlin ja Fellow Financen osakkeiden markkinahinta voi kuitenkin nousta tai laskea, mikä voi vaikuttaa Sulautumisvastikeosakkeiden todelliseen arvoon mutta ei kuitenkaan liikkeeseen laskettavien Sulautumisvastikeosakkeiden lukumäärään. Evlin ja Fellow Financen osakkeiden markkinahinta voi vaihdella useista syistä, joista moniin Evli ja Fellow Finance eivät voi vaikuttaa.

Esitteen Pro forma -tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa, ja ne voivat poiketa olennaisesti Fellow Pankin todellisesta liiketoiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Esitteen yhdistetyt pro forma -taloudelliset tiedot ("Pro forma -tiedot") on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa ja ne ovat tilintarkastamattomia. Pro forma -tietoihin sisältyvä hypoteettinen taloudellinen asema ja tulos saattavat poiketa Fellow Pankin todellisesta taloudellisesta asemasta ja tuloksesta. Lisäksi Pro forma -tietojen ei ole tarkoitus antaa viitteitä Fellow Pankin taloudellisesta asemasta tai tuloksesta tulevaisuudessa. Pro forma -tiedot eivät myöskään kuvaa kustannussäästöjä, Sulautumisesta odotettuja hyötyjä, Fellow Pankin strategian vaikutuksia taloudelliseen asemaan tai tulokseen tai tulevaisuudessa syntyviä integraatiokuluja, joita odotetaan muodostuvan tai joita saattaa syntyä Sulautumisen seurauksena.

Pro forma -tietoja laadittaessa Evlin ja Fellow Financen historiallisiin taloudellisiin tietoihin on tehty oikaisuja, jotka koskevat välittömästi Sulautumisesta ja Suunnatusta Osakeannista johtuvien tapahtumien vaikutusta. Pro forma -tiedot eivät kuvaa Fellow Pankin liiketoimintamallin muutosta Sulautumisen myötä. Täten pro forma -tuloslaskelmat eivät välttämättä kuvaa sitä, miten Fellow Pankin tulos muodostuu Sulautumisen jälkeen Fellow Financen ja Evlin yhdistellyn liiketoimintamallin myötä. Lisätietoja liiketoimintamallin muutoksesta on esitetty kohdassa ”*Tietoja Fellow Pankista – Fellow Pankin liiketoimintamalli*”.

Pro forma -tiedot kuvastavat pro forma -oikaisuja, jotka ovat alustavia ja perustuvat saatavilla oleviin tietoihin ja tiettyihin oletuksiin, joiden Evli ja Fellow Finance uskovat olevan kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa. Pro forma -oikaisu sisältävät oletuksia hankintavastikkeen käyvästä arvosta, hankittujen nettovarojen käypään arvoon arvostamisesta, tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden yhdenmukaistamisesta, Suunnatusta Osakeannista, sekä muista Sulautumiseen liittyvistä tapahtumista. Ei ole varmuutta siitä, että Pro forma -tietoja laadittaessa käytetyt oletukset osoittautuvat oikeiksi. Lisäksi Fellow Pankin tulevaisuudessa soveltamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet saattavat poiketa Pro forma -tiedoissa sovelletuista laatimisperiaatteista.

Taloudellisessa raportoinnissa Sulautuminen käsitellään käänteisenä hankintana käyttäen IFRS-standardien mukaista hankintamenetelmää, jossa Fellow Finance katsotaan kirjanpidolliseksi hankkijaosapuoleksi ja Evlin Jatkuvat Toiminnot (kuten määritelty jäljempänä) hankinnan kohteeksi. Juridisesti katsottuna Evli on hankkijaosapuoli, ja se laskee liikkeeseen uusia osakkeita Fellow Financen osakkeenomistajille. Käänteisessä hankinnassa, jossa Fellow Finance hankkii Evlin, hankinnasta luovutettavaa vastiketta arvioitaessa, vastikkeen hankinta-ajankohdan käypä arvo lasketaan kertomalla niiden oman pääoman ehtoisten osuuksien lukumäärä, joka Fellow Financen olisi pitänyt laskea liikkeeseen antaakseen Evlin omistajille saman prosenttimääräisen osuuden (noin 35,63 prosenttia) omasta pääomasta Fellow Pankissa. Pro forma -tarkoitusta varten käänteisen hankintavastikkeen määrittämiseksi arvioitu uusien liikkeeseen laskettavien Fellow Financen osakkeiden lukumäärä on 3 969 786. Evlin hankinnasta luovutettavan vastikkeen käypää arvoa koskeva alustava arvio on laskettu käyttäen Fellow Financen osakkeen 11.11.2021 päätöskurssia 3,14 euroa osaketta kohden Nasdaq First North Growth Market Helsinki -listalla. Luovutetun vastikkeen käypä arvo määritetään IFRS-standardien mukaan Täytäntöönpanopäivänä senhetkisen markkinahinnan perusteella, josta johtuen lopullinen hankintavastike voi poiketa näissä Pro forma -tiedoissa arvioidusta määrästä ja ero voi olla olennainen. Kymmenen prosentin muutos Fellow Financen osakkeen hinnassa kasvattaisi tai pienentäisi luovutettavaa hankintavastiketta noin 1,25 miljoonalla eurolla, mikä näkyisi Pro forma -tiedoissa liikearvon ja oman pääoman lisäyksenä tai vähennyksenä.

Pro forma -tiedoissa Evlin Jatkuvien Toimintojen hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen kirjanpitoarvot 30.6.2021 lähtökohtaisesti vastaavat niiden käypiä arvoja erien luonteesta ja arvostusperiaatteista johtuen. Evlin hankintalaskelma laaditaan Sulautumisen Täytäntöönpanopäivän taseen perustella, jolloin hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen määrät ja arvot voivat poiketa olennaisesti Pro forma -tiedoissa esitetyistä määristä johtuen pääasiallisesti mahdollisista talletusasiakkaiden varojen määrän muutoksesta.

Lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot*”.

B. Makrotalouden kehitykseen liittyviä riskejä

Talouden ja pääomamarkkinoiden epävarmuus ja epäsuotuisa kehitys voivat vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin liiketoimintaan ja asiakkaisiin, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, maksuvalmiuteen sekä Uusien Osakkeiden arvoon.

Taloudellista kehitystä ja rahoitusmarkkinoita koskeva epävarmuus Suomessa, EU:ssa ja muualla maailmassa voi vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin liiketoimintaan ja kasvumahdollisuuksiin. Viime vuosina yleiset talouden ja rahoitusmarkkinoiden olosuhteet Euroopassa ja muualla maailmassa ovat vaihdelleet merkittävästi muun muassa COVID-19-pandemian vuoksi, mikä on lisännyt riskiä talouden laajemmasta laskusuhdanteesta ja maailmanlaajuisen talouskasvun hidastumisesta. Fellow Pankki toimii useassa maassa, minkä vuoksi makrotalouden olosuhteet, kuten inflaation nousu, korkotason nousu, luotonannon saatavuuden heikkeneminen, työttömyyden kasvu, valtion finanssi- tai verotuspolitiikan muutokset tai kuluttajien luottamuksen menetykset Fellow Pankin toimintamaissa voivat vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin asiakkaiden lainanotto- ja säästämishalukkuuteen ja lainanmaksukykyyn negatiivisesti esimerkiksi työttömyyden, maksuvaikkeuksien ja/tai muiden talouskehitykselle haitallisten ilmiöiden lisääntymisen myötä, mikä voi vaikuttaa negatiivisesti Fellow Pankin liiketoimintaan.

Talouteen ja rahoitusmarkkinoihin sekä Euroopassa että globaalisti kohdistuu esimerkiksi voimakkaasta velkaantumisen ja poliittisista konflikteista johtuvia riskejä, kuten Yhdysvaltojen, Kiinan ja Venäjän väliset jatkuvat kauppapoliittiset jännitteet sekä poliittiset kehityskulut. Jos taloudelliset ongelmat ja epävarmuudet tai poliittiset jännitteet Euroopassa ja globaalisti jatkuvat tai pahenevat, voivat jotkin eurooppalaiset maat päättää erota euroalueesta tai koko euroalue voi hajota, millä olisi haitallisia vaikutuksia Euroopan taloudelliseen tilanteeseen. Näiden tai muiden geopolitiittisten jännitteiden

tai poliittisten kehityskulkujen seurauksena voi olla markkinoiden epävarmuuden ja volatiliteetin kasvu. Edellä kuvatut riskit saattavat vaikuttaa myös Suomeen ja muihin Fellow Pankin toimintamaihin, vaikka negatiiviset taloudelliset tai poliittiset shokit saisivat alkunsa ensisijaisesti muualla. Lisäksi muun muassa verotusta ja poliittista ympäristöä koskevilla kehityskuluilla Fellow Pankin toimintamaissa voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan.

Markkinaolosuhteiden trendien ennakoiminen on vaikeaa, koska niihin vaikuttavat rahoitusmarkkinoiden makrotason muutokset ja monet muut tekijät, kuten osake-, korko- ja johdannaismarkkinat, sekä useiden viranomaisten ja keskuspankkien toimenpiteet, joihin Fellow Pankki ei voi vaikuttaa. Maailmanmarkkinoiden tilanne saattaa jatkua epävarmana, eikä voida sulkea pois sitä mahdollisuutta, että maailmantalous ajautuu taantumaan tai jopa lamaan, joka voi olla syvempi ja kestää pidempään kuin aiemmin koetut taantumukset.

Minkä tahansa edellä kuvatun riskin toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, maksuvalmiuteen sekä Sulautumisvastikeosakkeiden arvoon.

COVID-19-pandemia ja mahdolliset muut pandemiat ja epidemiat voivat vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin tuotteiden ja palveluiden kysyntään ja kaikkia COVID-19-pandemian vaikutuksia on vaikea arvioida.

COVID-19-pandemia on vaikuttanut ja voi edelleen vaikuttaa olennaisen haitallisesti Suomen ja Fellow Pankin muiden toimintamaiden taloustilanteeseen. COVID-19-pandemiaan liittyvä epävarmuus voi heikentää yritysten ja kuluttajien taloudellista toimeliaisuutta, mikä vaikuttaa myös Fellow Pankin tuotteiden ja palveluiden kysyntään sekä asiakkaiden lainanmaksukykyyn. Lisäksi pandemioiden johdosta säädettävä väliaikainen sääntely Fellow Pankin toimialalla, kuten kulluttajaluottoihin sovellettava korkokattosääntely, voi vaikuttaa negatiivisesti Fellow Pankin liiketoimintaan. Keskuspankkien ja hallitusten COVID-19-pandemian johdosta toteuttamista elvytystoimista huolimatta talouden ajautumista laskusuhdanteeseen ei välttämättä pystytä estämään. Lisäksi tehdyt elvytystoimet ja julkisen sektorin lisääntynyt velkaantuminen voivat vaikuttaa keskuspankkien ja hallitusten kykyyn reagoida tuleviin kriiseihin. Edellä mainittujen seikkojen takia tulevilla globaaleilla pandemioiden ja paikallisilla epidemioilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin tarjoamien tuotteiden ja palveluiden kysyntään, rahoituksen saatavuuteen, Fellow Pankin asiakkaiden lainanmaksukykyyn sekä lainanotto- ja säästämishalukkuuteen. Epidemioista tai pandemioiden johtuva asiakkaiden taloudellisen tilanteen heikentyminen voi kasvattaa myös Fellow Pankin luottotappioita.

Tämän Esitteen päivämääränä edelleen jatkuvan COVID-19-pandemian vaikutuksia globaaliin talouteen, Suomen ja muun Euroopan talouteen, Fellow Pankin tuotteiden ja palveluiden kysyntään sekä Fellow Pankin asiakkaisiin on vaikea arvioida tarkasti, koska COVID-19-pandemiatilanteen ja siitä seuraavien viranomaisten toimenpiteiden ennakoiminen on vaikeaa erityisesti, koska pandemiatilanne ja siitä seuraavat viranomaisten toimenpiteet muuttuvat nopeasti.

Millä tahansa edellä kuvatulla riskillä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

C. Fellow Pankin toimintaympäristöön liittyviä riskejä

Fellow Pankin toimialalla on erittäin paljon kilpailua ja edelleen lisääntyvä kilpailu saattaa vähentää Fellow Pankin palveluiden ja tuotteiden kysyntää ja kannattavuutta.

On mahdollista, että Fellow Pankki ei onnistu säilyttämään kilpailukykyään nykyisiin ja tuleviin kilpailijoihinsa nähden. Fellow Pankki kilpailee asiakkaista esimerkiksi toisten kuluttajarahoitusta ja pk-yritysten rahoitusta tarjoavien pankkien ja muiden finanssialan toimijoiden kanssa. Fellow Pankki kilpailee asiakkaista myös muiden sijoitusmuotojen, kuten osake- ja rahastosijoitusten tai perinteisten joukkovelkakirjojen kanssa. Fellow Pankkiin varojaan tallettavat talletusasiakkaat saattavat siirtää varojaan muihin sijoituksiin ja Fellow Pankin vertaislainoihin tai joukkorahoitukseen sijoittavat asiakkaat saattavat valita muita sijoituskohteita, mikäli he kokevat saavansa riskitasoon nähden parempaa tuottoa muualta. Lisäksi vahvan markkina-aseman omaavilla pankeilla, joille muun muassa asuntolaina- ja yrityslainakannat ovat keskityneet, on laajat konttoriverkostot ja asiakaskannat, joita ne voivat hyödyntää kilpaillessaan Fellow Pankin kanssa.

Fellow Pankin kilpailijoilla voi olla Fellow Pankkia paremmat kehitys-, markkinointi-, henkilöstö-, tekniset, taloudelliset ja muut resurssit tai laajempi tuote- ja/tai palveluvalikoima tai asiakaskunta. Tämän seurauksena Fellow Pankin kilpailijat saattavat pystyä reagoimaan nopeammin uusiin teknologioihin ja muutoksiin asiakkaiden tarpeissa tai mieltymyksissä tai voivat kohdentaa mittavampia resursseja palveluiden kehittämiseen ja myyntiin. Kilpailijoilla voi olla mahdollisuus tarjota rahoitusta ja palveluitaan edullisemmin muun muassa tarjoamalla alhaisempia korkoja tai alhaisemmin palkkioin, mikä voi välillisesti johtaa Fellow Pankin palveluiden kannattavuuden tai alan yleisen kannattavuuden laskuun. Ei voi myöskään olla varmuutta siitä, etteivät Fellow Pankin kilpailijat tuo markkinoille palveluita, jotka ovat parempia tai jotka hyväksytään markkinoilla laajemmin kuin Fellow Pankin palvelut, tai rahoitus- ja palvelukonsepteja, joita Fellow Pankki ei tällä hetkellä tarjoa.

Mikäli kilpailu Fellow Pankin liiketoiminta-alueilla kiristyy ja mikäli Fellow Pankki ei pysty kilpailemaan houkuttelevilla palveluilla, se voi menettää markkinaosuuttaan tai kärsiä tappioita joillakin tai kaikilla liiketoiminta-alueillaan. Fellow Pankki pyrkii hinnoittelemaan palvelunsa kilpailukykyisesti kulloisenkin markkinatilanteen mukaan ja tarjoamaan asiakkailleen heidän tarvitsemiaan palveluita. Kilpailuympäristön muuttumisella ja Fellow Pankin epäonnistumisella näihin muutoksiin sopeutumisella ja hallinnassa sekä muilla kilpailuun liittyvillä riskeillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Fellow Pankki toimii tarkkaan säännellyllä toimialalla ja sen toimintaan vaikuttavat esimerkiksi korkotasoon liittyvä lainsäädäntö, määräykset ja sääntelyn soveltamisen muutokset, joilla voi olla haitallinen vaikutus Fellow Pankin tarjoamien palveluiden kannattavuuteen.

Suomen rahoituspalvelujen markkinat ovat tiukasti säännellyt. Kuluttajaluottoihin kohdistuu erityissääntelyä, joka muun ohella rajoittaa kuluttajaluottojen luottokustannusten enimmäismäärää ja sääntelee kuluttajaluottojen markkinoinnissa annettavia tietoja. Vuonna 2019 kuluttajansuojalakea muutettiin siten, että kuluttajan nostamalle luotolle perittävää luoton korkoa ei saa sopia 20:tä prosenttia suuremmaksi. Myös muiden luottokustannusten enimmäismäärää rajoitettiin.

Kuluttajaluottojen enimmäiskorkotasoa rajoitettiin edelleen COVID-19-pandemian aikana väliaikaisella lailla siten, että kuluttajaluottojen korko sai olla korkeintaan kymmenen prosenttia 30.9.2021 saakka. Samalla luottojen ja luotonvälityspalveluiden suoramarkkinointi kiellettiin tilapäisesti. Väliaikaisen sääntelyn tarkoituksena oli ehkäistä COVID-19-pandemiasta johtuvia velkaongelmia. Korkokatto soveltui myös ennen väliaikaisen lain voimaantuloa solmittuihin kuluttajaluottosopimuksiin, joista lain voimaantulon jälkeen tehtävistä nostoista ei saanut periä kymmentä prosenttia suurempaa korkoa väliaikaisen sääntelyn aikana, vaikka luoton normaali korko olisi sovittu tätä suuremmaksi.

Kuluttajansuojalaissa kuluttajan nostamalle luotolle perittävän koron enimmäistaso on säädetty kiinteäksi, eli koron enimmäistaso ei muutu markkinakorkojen muuttuessa. Siten jos markkinakorot nousevat ja tämä johtaa Fellow Pankin rahoituskustannusten kasvuun, Fellow Pankki ei voi kompensoida rahoituskustannustensa kasvua nostamalla Fellow Pankin myöntämistä kuluttajaluotoista perittävää korkoa siltä osin kuin tämä edellyttäisi laissa säädettyä enimmäiskorkotasoa korkeampaa korkoa.

Kuluttajaluottoihin liittyvää lainsäädäntöä on uudistettu useaan otteeseen viimeisen kymmenen vuoden aikana erityisesti kalleimpien kuluttajaluottojen aiheuttamien ongelmien vähentämiseksi. Kuluttajaluottoja koskevan lainsäädännön muutospaine on edelleen suuri, ja kuluttajaluottoja koskevaa lainsäädäntöä saatetaan muuttaa Fellow Pankille epäedullisella tavalla. Oikeusministeriö on asettanut työryhmän (kuluttajaluottotyöryhmä) toimikaudeksi 1.8.2021–28.2.2022 pysyvien muutosten tekemiseksi kuluttajaluottoja koskevaan sääntelyyn. Tavoitteena on vähentää luottojen aiheuttamia ongelmia, ohjata kuluttajaluottojen hinnoittelua ja markkinointia yhteiskunnallisesti hyväksyttävämpään suuntaan sekä estää luotonottoon ja maksamiseen liittyviä väärinkäytöksiä.

Ei ole takeita siitä, ettei kuluttajaluottojen korkotasoa tai kuluttajaluottojen markkinointia rajoitettaisi myös tulevaisuudessa. Poliittiset päätökset, jotka voivat vaikuttaa Fellow Pankin palveluiden tarjoamiseen, voivat sisältää kuluttajarahoitusta koskevan lainsäädännön lisäksi myös esimerkiksi kuluttajarahoitusta valvovien viranomaisten tiukentuvia tulkintoja vallitsevasta lainsäädännöstä. Tulevilla poliittisilla päätöksillä, kuten esimerkiksi COVID-19-pandemian aikaisten korkotasoa rajoittavien lakien säätämisellä, voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan tai operatiiviseen joustavuuteen, ja ne voivat vaikuttaa Fellow Pankin palveluiden kannattavan tuottamisen edellytyksiin. Päätökset ja lainsäädännön asettamat vaatimukset voivat vaikuttaa Fellow Pankin palveluiden tarjoamiseen eri tavoin eri toimintamaissa. Kuluttajaluottoja koskevaa sääntelyä on käsitelty tarkemmin kohdassa ”Fellow Pankin sääntely-ympäristö – Kuluttajaluottojen sääntely”.

Fellow Pankki toimii usealla maantieteellisellä markkinalla, joiden toimintaympäristöön sisältyy riskejä, jotka voivat toteutuessaan hankaloittaa Fellow Pankin liiketoimintaa kyseisillä maantieteellisillä markkinoilla.

Fellow Pankki toimii usealla maantieteellisellä markkinalla ja sillä on liiketoimintaa useassa eri maassa. Fellow Finance harjoittaa toimintaa Suomen lisäksi Tanskassa, Saksassa ja Puolassa. Lisäksi Fellow Finance on aiemmin harjoittanut vertaislainanvälitystä Ruotsissa ja Tšekissä, joissa Fellow Finance tämän Esitteen päivämääränä edelleen hoitaa olemassa olevaa lainakantaa. Haitalliset muutokset Fellow Pankin toimintamaiden liiketoimintaympäristössä voivat muun muassa aiheuttaa valuuttakurssitappioita. Lisäksi markkinoiden liiketoimintaympäristö ja poliittinen tilanne sekä erot lainsäädännössä, sen tulkinnassa ja virallisissa käytännöissä voivat vaarantaa Fellow Pankin toiminnan ennakoitavuuden ja jatkuvuuden ja aiheuttaa huomattavia kustannuksia Fellow Pankille tai muutoin hankaloittaa sen liiketoimintaa kyseisillä alueilla. Millä tahansa edellä kuvatulla riskillä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Fellow Pankki altistuu systeimiriskille, jolloin muiden rahoituslaitosten taloudelliset vaikeudet voivat heijastua Fellow Pankkiin.

Koska kansalliset finanssi- ja pääomamarkkinat ovat tiukasti yhteen kytkeytyneitä maailmanlaajuisiin finanssi- ja pääomamarkkinoihin, Fellow Pankki altistuu niin sanotulle systeimiriskille. Systeimiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa esimerkiksi kotimaisen tai ulkomaisen pankin tai rahoituslaitoksen maksuhäiriöt, taloudelliset vaikeudet tai muu taloudellinen epävarmuus voivat johtaa likviditeettiongelmiin, tappioihin tai muihin finanssialan toimijoihin kohdistuviin negatiivisiin taloudellisiin seurauksiin. Mikäli esimerkiksi yksittäinen rahoituslaitos Suomessa tai ulkomailla joutuu taloudellisiin vaikeuksiin tai altistuu muille taloudellisille häiriötekijöille, tällä voi olla haitallinen seurannaisvaikutus muihin rahoituslaitoksiin kuten Fellow Pankkiin lainojen, kaupankäynnin tai muiden rahoituslaitosten välisten yhteyksien myötä. Systeimiriskillä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

D. Fellow Pankin liiketoimintaan liittyviä riskejä

Fellow Pankki voi epäonnistua lainanhakijoiden luottoriskin arvioimisessa ja lainanhakijat saattavat antaa Fellow Pankille virheellistä tai harhaanjohtavaa tietoa, mikä saattaa johtaa siihen, että Fellow Pankki tarjoaa lainoja maksukyvyttömille asiakkaille.

Fellow Pankki voi epäonnistua lainanhakijoiden taloudellisen tilanteen ja luottokelpoisuuden arvioinnissa. Luottokelpoisuusarviot perustuvat osittain asiakkaiden luovuttamiin tietoihin ja asiakkaat saattavat vilpillisesti tai tahattomasti antaa Fellow Pankille virheellistä, harhaanjohtavaa tai paikkansapitämätöntä tietoa, mikä vuorostaan saattaa vaikuttaa Fellow Pankin tekemään luottokelpoisuusarvioon, ellei annettujen tietojen virheellisyys paljastu ennen arvion tekemistä. Luottokelpoisuuden arviointi on kuluttaja-asiakkaiden osalta pääosin ohjelmistoilla automatisoitua ja yrityslaina-asiakkaiden osalta osittain ohjelmistoilla automatisoitua. Yrityslaina-asiakkaiden osalta luottokelpoisuusarvion tekeminen vaatii siten kuluttaja-asiakkaiden luottokelpoisuusarviointiin verrattuna enemmän manuaalista työtä, minkä vuoksi riski työntekijöiden virheistä on korostunut yrityslaina-asiakkaiden kohdalla. Sekä että kuluttaja- että yrityslaina-asiakkaiden osalta luottopäätöksen tekee kuitenkin lopulta lainakäsittelijä.

Ohjelmointi- tai työntekijän virhe tai Fellow Pankin käytäntöjen noudattamisen laiminlyönti voivat johtaa virheelliseen luottokelpoisuusarvioon, esimerkiksi siten, että luottokelpoisuusarviossa ei ohjelmointivirheen takia oteta huomioon kaikkia arvion tekemisen kannalta olennaisia seikkoja. Lisäksi on huomioitava, että Fellow Pankin tekemä maksukyvyyn arvio perustuu arviointihetkellä saatavilla oleviin tietoihin asiakkaan elämäntilanteesta ja taloudellisesta asemasta, jotka saattavat muuttua ja heikentyä laina-aikana johtaen maksuvaikeuksiin.

Fellow Pankin arviointimalli saattaa myös osoittautua toimimattomaksi esimerkiksi muuttuvassa markkinaympäristössä. Esimerkiksi yleisen markkinatilanteen mahdollisen heikkenemisen seurauksena työttömyys ja maksuvaikeudet saattavat yleisesti lisääntyä, jolloin myös Fellow Pankin asiakkaiden maksukyky saattaa heikentyä arviointimallin käyttämiä oletuksia enemmän. Luottokelpoisuusarvio perustuu muun muassa mahdolliseen asiakkaan historiatietoon ja asiakkaan kulloiseenkin elämän- ja työtilanteeseen. Fellow Pankin vertaislaina-asiakkaiden useat tai toistuvat maksukyvyttömyydet saattavat johtaa siihen, että potentiaaliset sijoittaja-asiakkaat eivät jatkossa sijoita varojaan vertaislainoihin Fellow Pankin välityksellä. Fellow Pankki saattaa myös kärsiä suoria luottotappioita, mikäli asiakkaat eivät kykene maksamaan takaisin Fellow Pankin omasta taseestaan lainaamia varoja, lainoille kertyviä korkoja tai Fellow Pankin palkkiosaatavia.

Luottoriskin arvioimiseen liittyvät riskit korostuvat ulkomaisilla markkinoilla, joilla Fellow Pankki ei välttämättä saa julkisista lähteistä ja yhteistyökumppaneiltaan yhtä kattavia tietoja lainanhakijoista kuin esimerkiksi Suomessa. Vaikka Fellow Pankin tavoitteena on laatia ja toteuttaa jokaiseen toimintamaahan mahdollisimman hyvin toimiva luottokelpoisuuden arviointimalli, ei kuitenkaan voi olla varmuutta siitä, että mallin laatiminen kaikkiin toimintamaihin onnistuisi suunnitellusti.

Lainanhakijan luottokelpoisuuden virhearvioinnilla (virhearvioinnin syytä riippumatta) voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Fellow Pankin liiketoiminta on riippuvainen kolmansien tahojen, kuten pankkien, lainojen vertailupalvelun tarjoajien, luottotietojen tarkastusta tarjoavien toimijoiden ja perintätoimistojen tarjoamista palveluista ja näiden palveluiden saamisen keskeytyminen saattaa keskeyttää Fellow Pankin palveluiden tarjoamisen.

Fellow Pankki on riippuvainen tiettyjen kolmansien tahojen tarjoamista palveluista ja tällaisten hankittavien palveluiden saatavuus ja hinta vaikuttavat Fellow Pankin liiketoimintaan ja tulokseen. Fellow Pankin liiketoiminta on riippuvainen muun muassa muista pankeista, joissa Fellow Pankki säilyttää varoja tai joita Fellow Pankki käyttää maksuliikenteen hoitamiseen. Fellow Pankin suomalaiset asiakkaat tunnistaustuvat Fellow Pankin palvelussa pankkien Tupas-tunnuksilla. Pankkien Tupas-varmennepalvelun avulla sähköisiä asiointipalveluita tarjoava yritys voi tunnistaa asiakkaansa vahvalla ja vakiintuneella tunnituksella. Mikäli pankkien Tupas-palvelun tarjoaminen Fellow Pankille keskeytyisi, olisi Fellow Pankin järjestettävä asiakkaiden tunnistaminen muulla tavoin. Ei ole takeita siitä, että Fellow Pankki kykenisi nopeasti korvaamaan pankkien Tupas-varmennepalvelun jollakin muulla järjestelyllä tai, että korvaava järjestely toteutuisi Fellow Pankin kannalta suotuisin ehdoin.

Fellow Pankki on liiketoiminnassaan riippuvainen myös lainojen vertailupalvelujen tarjoajien palveluista. Vertailupalvelut tarjoavat lainaa hakeville henkilöille mahdollisuuden vertailla eri rahoituslaitoksilta saatavissa olevia lainoja. Mikäli Fellow Pankin yhteistyö vertailupalvelujen tarjoajien kanssa päättyisi, ei ole takeita siitä, että Fellow Pankki löytäisi nopeasti sopivia korvaavia vertailupalvelujen tarjoajia tai että yhteistyö korvaavien vertailupalvelujen tarjoajien kanssa toteutuisi Fellow Pankin kannalta suotuisin ehdoin. Yhteistyö vertailupalvelujen tarjoajien kanssa tai vertailupalveluiden kustannusten merkittävä nousu vaikuttaisi kielteisesti Fellow Pankin mahdollisuuksiin harjoittaa antolainausta kannattavasti.

Lisäksi Fellow Pankki on liiketoiminnassaan riippuvainen luottotietojen tarkastusta tarjoavista toimijoista ja julkisesti saatavilla olevista asiakkaiden varallisuuteen ja luottokelpoisuuteen liittyvistä tiedoista, jotta Fellow Pankki voi varmistaa jokaisen lainanhakijan luottokelpoisuuden ja taustatiedot. Mikäli luottotietojen saatavuutta rajattaisiin tai estettäisiin, tai jos luottotietojen hankkimiseen liittyvät kustannukset nousisivat merkittävästi, heikentyisi Fellow Pankin mahdollisuus tarkistaa potentiaalisen asiakkaan henkilöllisyys tai luottokelpoisuus. Tämä vaikuttaisi kielteisesti Fellow Pankin mahdollisuuksiin käsitellä lainahakemuksia ja välittää luottoja sekä nostaa Fellow Pankin liiketoimintakustannuksia.

Fellow Pankki käyttää saataviensa perinnässä paikallisia perintätoimistoja. Fellow Pankki pyrkii solmimaan sopimuksen perintäyhtiöiden kanssa maksamattomien lainojen myymisestä perintäyhtiölle toimintamaissaan. Fellow Pankki ei voi taata löytävänsä nopeasti sopivaa korvaavaa perintäyhtiötä, mikäli yhteistyö Fellow Pankin sopimuskomppanina olevan perintäyhtiön kanssa päättyisi tai että yhteistyö korvaavan perintäyhtiön kanssa toteutuisi Fellow Pankin kannalta suotuisin ehdoin. Perintäyhtiöiden kanssa tehtyjen sopimusten irtisanominen tai päättyminen taikka perintäkustannusten merkittävä nousu voisi vaikuttaa kielteisesti Fellow Pankin mahdollisuuksiin periä erääntyneitä velkoja kannattavasti.

Edellä mainittujen riskien toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Fellow Pankin maine ja siihen kohdistuvat mielikuvat ovat tärkeitä kilpailuetuja, ja mikäli Fellow Pankki epäonnistuu maineensa hallinnassa, saattaa se vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin liiketoimintaan, tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Olemassa olevien asiakkaiden antama asiakaspalaute sekä Fellow Pankin maine yleensä ovat keskeisessä asemassa niin asiakashankinnassa kuin myös kilpailtaessa ammattitaitoisesta työvoimasta. Fellow Pankin kyky pitää nykyiset asiakkaat ja houkuttaa uusia asiakkaita sekä ammattitaitoista työvoimaa saattavat heikentyä, jos Fellow Pankin maine vahingoittuu. Maineriskiä saattavat aiheuttaa muun muassa epäonnistumiset liiketoiminnan laajentamisessa, yritysostoissa, tyytymättömät asiakkaat, mahdolliset viranomaisseuraamukset ja oikeudenkäynnit, työntekijöiden virheet ja epäeettinen käyttäytyminen, epäonnistuminen laadukkaan palvelun tuottamisessa sekä lakien, sääntöjen ja määräysten noudattamisessa, epäonnistunut yhteistyö sopimuskomppaneiden kanssa, tietoturvarikkomukset, yhteistyökumppaneiden virheellinen toiminta sekä vastaavat seikat. Maineriskillä voi olla toteutuessaan olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Muutokset asiakasmäärissä, palveluiden kysynnässä ja palveluiden hinnoittelussa voivat johtaa Fellow Pankin tuottojen vähentymiseen.

Fellow Pankki tarjoaa asiakkailleen muun muassa talletustilejä ja luottoja sekä vertaislainoja ja joukkorahoitusta. On mahdollista, että Fellow Pankin talletusasiakkaat nostavat talletuksiaan tai vähentävät uusien talletusten tekemistä, ja muutokset talletusten määrissä voivat olla merkittäviä. Talletusten väheneminen heikentäisi Fellow Pankin mahdollisuuksia myöntää uusia luottoja. Jos Fellow Pankin asiakkaat vähentävät luotto-, vertaislaina- tai joukkorahoituspalveluiden

tai muiden palvelujen käyttöä tai jos uusien asiakkaiden hankinta tulevaisuudessa vaikeutuu, tämä vähentäisi Fellow Pankin palkkiotuottoja tai luotoista saatavia tuottoja, jolloin Fellow Pankin liiketoiminnan tuotot alenisivat. Vastaavasti Fellow Pankin johdon arvion mukaan on myös mahdollista, että muutokset laina-asiakasmäärissä ja Fellow Pankin hallinnoimassa talletuskannassa eivät kehity samassa suhteessa. Jos Fellow Pankin ottolainauskanta kasvaa hitaammin kuin on odotettu, Fellow Pankki saattaa joutua esimerkiksi hankkimaan lisää rahoitusta pääomamarkkinoilta tai sopeuttamaan liiketoimintaansa.

Jotta Fellow Pankki voi kasvattaa antolainauksensa määrää, on mahdollista, että Fellow Pankki joutuu vastaamaan kilpailuun alentamalla korkotasoa, jolla luottoja myönnetään. Vastaavasti Fellow Pankki voi talletuskantaansa kasvattaakseen joutua nostamaan talletuksista maksettavia korkoja. Kasvattaakseen välittämiensä vertaislainojen tai joukkorahoituksen houkuttelevuutta Fellow Pankki voi joutua alentamaan palveluiden tarjoamiseen liittyviä palkkioitaan. Myös korkomarkkinoiden, kuluttajansuojalainsäädännön tai luottolaitossääntelyn muutokset voivat alentaa Fellow Pankin korkoja palkkiotuottoja. Vaikka Fellow Pankin saamat bruttotuotot kasvaisivat tai pysyisivät nykyisellä tasolla, voivat Fellow Pankin nettotuotot vähentyä useasta eri syystä. Esimerkiksi jäljempänä kohdassa ”– *Fellow Pankki altistuu korko- ja markkinariskeille, joiden realisoinnissa voi olla haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan*” esitetyn korkoriskin realisoinnin tai muu sellainen Fellow Pankin hankkiman rahoituksen tai muiden kustannusten nousu, jota Fellow Pankki ei voi siirtää asiakkaiden maksettavaksi, saattaa heikentää Fellow Pankin nettotuottoja, vaikka bruttotuotot kasvaisivat tai pysyisivät nykyisellä tasolla.

Edellä mainittujen seikkojen toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Epäonnistuminen laadukkaan asiakaspalvelun tarjoamisessa tai asiakkaiden tuote- ja palveluvalikoimaa koskeviin odotuksiin vastaamisessa voi vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin maineeseen ja taloudelliseen asemaan.

Fellow Pankin tarjoamien tuotteiden ja erityisesti asiakaspalvelun laadulla on sen liiketoiminnan menestyksen kannalta ratkaiseva merkitys. Fellow Pankin maineen kannalta on ensiarvoisen tärkeää, että Fellow Pankki pystyy tarjoamaan asiakkailleen onnistuneen asiakaskokemuksen ja tarjoamaan tuotteita ja palveluita, jotka vastaavat asiakkaiden tarpeisiin ja odotuksiin. Fellow Pankki saattaa epäonnistua hyvän asiakaskokemuksen tarjoamisessa esimerkiksi asiakaspalvelun puutteista tai Fellow Pankin tarjoamien palveluiden häiriöistä johtuen. Epäonnistuminen laadukkaan asiakaspalvelun sekä onnistuneen asiakaskokemuksen takaamisessa taikka asiakkaiden tarpeisiin tai odotuksiin vastaamisessa voivat johtaa mainehaittaan tai asiakkaiden ja liiketoimintamahdollisuuksien menettämiseen. Millä tahansa edellä kuvatulla tekijällä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Mahdollisiin yrityskaupoihin liittyvien riskien toteutuminen voi heikentää tai viivästyttää yrityskaupoilta toivottuja hyötyjä tai estää ne kokonaan.

Fellow Pankki pyrkii ensisijaisesti kasvamaan organisaation kautta, minkä lisäksi Fellow Pankki voi tehdä yritysostoja tai muita yritysjärjestelyjä liiketoimintansa kehittämiseksi. Yrityskaupoihin saattaa liittyä niiden luonteeseen tai arvoon liittyviä velvoitteita ja riskejä. Yrityskaupan kohteen liiketoimintaan, rahoitukseen, integrointiongelmiin, markkinoihin ja makrotalouden syihin liittyvät tekijät ja muut tekijät saattavat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Fellow Pankin liiketoimintaan ja rahoitusasemaan.

Mikäli Fellow Pankki hakee ostokohteita, ei ole varmuutta siitä, että Fellow Pankki löytäisi sopivia kohteita ja kykenisi toteuttamaan suunnitellun yrityskaupan. Mikäli Fellow Pankki taas pyrkii myymään osia liiketoiminnastaan, on olemassa riski, ettei ostajaa löydetä, ettei tarvittavaa sääntely- tai kilpailuviranomaisten hyväksyntää saada kohtuullisin ehdoin tai lainkaan, tai että tällaisilla kaupoilla on odottamattomia kielteisiä vaikutuksia Fellow Pankin muuhun toimintaan.

Ei myöskään ole takeita siitä, että Fellow Pankki kykenee viemään suunnitellun yrityskaupan päätökseen toivotussa aikataulussa, toivottuun hintaan ja toivotuin kaupallisin ehdoin tai lainkaan, että aiempien tai tulevien yritysostojen integrointi ja niillä tavoitellut synergiat tai aiempien tai tulevien yritysmyyntien maksu- tai muut ehdot toteutuvat suunnitelmien mukaan, että yrityskaupan vastapuoli täyttää yrityskaupan perusteella syntyneet velvoitteensa Fellow Pankille, tai että yritysjärjestelyistä ei aiheudu Fellow Pankin antamien tai sille annettujen vakuutusten rikkomisesta johtuvia olennaisen haitallisia seuraamuksia.

Jos yrityskaupat eivät toteudu suunnitellusti tai aiotussa aikataulussa tai lainkaan, tai jotkut muut edellä esitetyistä yrityskauppoista koskevista riskeistä toteutuvat, tämä saattaa heikentää tai viivästyttää yrityskaupalta toivottuja hyötyjä tai estää ne kokonaan. Edellä mainittujen seikkojen toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

E. Fellow Pankin IT-järjestelmiin ja immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä

Fellow Pankin toiminta on riippuvaista sekä omien että sen yhteistyökumppaneiden IT- ja tietoliikennejärjestelmien keskeytymättömästä toiminnasta ja häiriöt IT- ja tietoliikennejärjestelmissä voivat vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin liiketoimintaan.

Fellow Pankki on riippuvainen sekä omien että sen yhteistyökumppanien IT- ja tietoliikennejärjestelmien keskeytymättömästä toiminnasta. Fellow Pankki käyttää liiketoiminnassaan omakehitteistä vertaislaina- ja joukkorahoitusallustaa, omakehitteistä asiakkuudenhallinta- ja lainajärjestelmää sekä yhteistyökumppanin kehittämää talletustilijärjestelmää. Omakehitteisten järjestelmien lisäksi Fellow Finance käyttää tiettyjä kaupallisilta toimijoilta hankittuja järjestelmiä. Palveluja kehitetään ja ylläpidetään kolmannen osapuolen ylläpitämässä pilvipalvelussa. Näiden järjestelmien keskeytymätön toiminta on välttämätön edellytys Fellow Pankin liiketoiminnalle. Jos Fellow Pankin käyttämissä ohjelmistoissa tai sen yhteistyökumppanien pilvipalveluissa tai tietoliikennejärjestelmissä esiintyy olennaisia häiriöitä (esimerkiksi teknisen ongelman tai kyberhyökkäyksen seurauksena) tai ulkopuoliset palveluntarjoajat kohtaavat yhteys- tai kapasiteettiongelmia tai häiriöitä tietoliikenneverkoissaan, voi se vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin liiketoimintaan. Lisäksi Fellow Pankille pilvipalveluja tai tietoliikennejärjestelmiä tarjoavat toimijat voivat rajoittaa palvelujen tai yhteyksien tarjoamista sille tai keskeyttää palvelujen tarjoamisen kokonaan ilman riittävää ennakkovaroitusta esimerkiksi taloudellisten vaikeuksien tai konkurssin seurauksena.

Häiriöt IT- ja tietoliikennejärjestelmissä voivat muun muassa johtaa siihen, että Fellow Pankki ei pysty valvomaan ja kehittämään luotonantokriteerejään, valvomaan ja ylläpitämään maksujen keräämistä, hallinnoimaan asiakastietojaan, valvomaan ja ylläpitämään riskienhallintaa sekä tarjoamaan korkealaatuista asiakaspalvelua. Mikäli Fellow Pankin tarjoama palvelu ei toimi sen IT- ja tietoliikennejärjestelmissä ilmenevien häiriöiden takia silloin, kun potentiaalinen asiakas hakee lainaa tai tekee sijoituksen Fellow Pankin tarjoaman vertaislainanvälitysalustan kautta taikka tekee talletuksen Fellow Pankin palvelussa, saattaa asiakas hakeutua kilpailijalle tai jättää lainan hakemisen tai sijoituksen taikka talletuksen tekemättä kokonaan. Häiriöillä Fellow Pankin ja sen yhteistyökumppaneiden IT- ja tietoliikennejärjestelmissä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan sekä Uusien Osakkeiden arvoon.

Fellow Pankki saattaa epäonnistua tieto- ja kyberturvallisuusriskien tunnistamisessa ja voi joutua tietoturvaloukkauksen kohteeksi.

Tieto- ja kyberturvallisuusriskit Fellow Pankin toiminnassa liittyvät tietoturvapoikkeamien havaitsemiseen, kyberturvallisuuden riittävään resursointiin ja IT-, tietoverkko- ja pilvipalvelujen aiheuttamiin keskeytyksiin liiketoiminnassa. Lisäksi muun muassa EU:n tietosuojasetukseen liittyy tieto- ja kyberturvallisuusvaatimuksia. Fellow Pankin tarjoamien palveluiden luonteesta johtuen Fellow Pankki kerää, käyttää, tallentaa ja käsittelee suuren määrän luottamuksellisia henkilötietoja asiakkaista sekä näiden varallisuudesta. Asiakkaan tietojen luvaton käyttö, julkistaminen, katoaminen tai väärinkäyttö voi johtaa siihen, että Fellow Pankki rikkoo tietosuojalainsäädäntöä sekä muuta lainsäädäntöä. Lisäksi tällaisten hyökkäysten tai toimien takia asiakkaat saattavat luopua Fellow Pankin palveluiden tai tuotteiden käytöstä, Fellow Pankki voi joutua tekemään korjaavia toimenpiteitä ja Fellow Pankin maine voi kärsiä. Fellow Pankki voi myös joutua viranomaisten tutkittavaksi, saada sakkoja tai joutua oikeudenkäyntiin ja joutua maksamaan vahingonkorvauksia. Fellow Pankin voi myös olla tarpeen tehdä huomattavia investointeja puuttuakseen tällaisiin tapahtumiin.

Tieto- ja kyberturvallisuusriskit ja niihin liittyvät kustannukset voivat johtua puutteellisista sisäisistä prosesseista ja epäyhtenäisistä menettelytavoista Fellow Pankin sisällä, työntekijöiden tekemistä virheistä tai väärinkäytöksistä, kyvyttömyydestä havaita tietoturvapoikkeamia ja vastata niihin tehokkaasti, teknisten (esimerkiksi pilvipalveluiden) tietoturvakontrollien riittämättömyydestä, Fellow Pankin sisäisten ohjeiden puutteellisuudesta, laitevioista taikka informaatiojärjestelmien tai ulkoisten järjestelmien häiriöistä, palvelunestohyökkäyksistä tai kyberrikollisuudesta. Fellow Pankin täytyy näin ollen jatkuvasti valvoa ja kehittää omia tietoteknisiä yhteyksiään ja tietojärjestelmiään estääkseen mahdollisimman tehokkaasti järjestelmiensä luvattoman käytön, väärinkäytön, työntekijän virheestä tai aseman väärinkäytöstä johtuvien rikkomusten, teknisten häiriöiden, tietokonevirusten, hakkerien hyökkäysten, matojen, kalasteluyritysten ja muiden vastaavien hyökkäysten, jotka on suunniteltu verkon turvallisuuden kiertämiseksi, aiheuttamaa riskiä. Fellow Pankki ei myöskään välttämättä pysty varmistamaan, että sen sisäiset valvontakäytännöt ja -menettelyt suojaavat sitä sen oman henkilöstön tai sen alihankkijoiden, asiakkaiden ja yhteistyökumppaniverkoston henkilöstön vilpilliseltä toiminnalta tai luottamuksellisten tietojen tai luottamusaseman väärinkäytöltä.

Ei voi olla varmuutta siitä, ettei toiminnan keskeytyksiä tai tietoturvaloukkauksia tapahtuisi tulevaisuudessa. Jos tällaisia hyökkäyksiä, toimia tai inhimillisiä virheitä tapahtuu, niiden seurauksena on mahdollista, että Fellow Pankin asiakkaiden tietoja käytetään luvattomasti, tai ne voivat vaarantaa Fellow Pankin tietojärjestelmät ja mahdollistaa niihin tallennettujen Fellow Pankin tai sen asiakkaiden tietojen käytön, julkistamisen, katoamisen tai varastamisen. Fellow Pankin, sen asiakkaiden tai sen yhteistyökumppaneiden luottamuksellinen tieto saattaa joutua väärin käsiin myös esimerkiksi Fellow

Pankin toimitiloihin murtautumisen seurauksena. Asiakas- ja henkilötietojen, liikesalaisuuksien ja muiden vastaavien tietojen paljastuminen ulkopuolisille ja tietojen mahdollinen väärinkäyttö saattaa altistaa Fellow Pankin muun muassa vahingonkorvausvaateille, sakoille ja oikeudenkäynneille, sekä maineriskille.

Mikäli jokin edellä mainituista riskeistä tai jokin muu tieto- ja kyberturvallisuusriski toteutuu, voi sillä olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Vaikeudet Fellow Financen ja Evlin IT-järjestelmien integroimisessa, ylläpidossa ja päivittämisessä saattavat aiheuttaa huomattavia kustannuksia tai haittaa Fellow Pankin liiketoiminnalle.

Fellow Financen ja Evlin IT-järjestelmillä on ratkaiseva merkitys yhtiöiden liiketoimintojen ohjauksen ja toimivuuden kannalta. Näiden IT-järjestelmien toiminta ja luotettavuus sekä järjestelmien väliset integraatiot ovat kriittisiä myös Fellow Pankin liiketoiminnan menestyksen kannalta.

IT-järjestelmien integraation onnistuminen on olennaista, jotta Järjestelystä ja Sulautumisesta odotettavat hyödyt voidaan saavuttaa. Ei ole varmuutta siitä, ettei IT-järjestelmien integraation yhteydessä aiheudu merkittäviä ja ennalta arvaamattomia kustannuksia. Tällaisten IT-järjestelmien täysi integrointi saattaa edellyttää tietomallien ja data-arkkitehtuurien yhdenmukaistamista Evlin ja Fellow Financen välillä. Jos nämä tietomallit on rakennettu hyvin eri tavalla, IT-järjestelmät voidaan integroida vain osittain, mikä voi vaikuttaa kielteisesti Järjestelystä ja Sulautumisella tavoiteltuihin hyötyihin tai edellyttää Fellow Pankilta lisää IT-investointeja, jotka voivat aiheuttaa huomattavia kustannuksia.

Lisäksi sen jälkeenkin, kun Fellow Financen ja Evlin IT-järjestelmät on integroitu, järjestelmät voivat vahingoittua tai ne voivat lakata toimimasta lukuisista syistä, kuten päivitysten tai tulevien kehittämisprojektien epäonnistumisen vuoksi, ulkopuolisen tarjoaman palvelun, kuten konesali-, tietoliikenne- tai sovellustukipalvelun, häiriöiden, rikollisten hakkerien tai tietokonevirusten vuoksi tai Fellow Pankin työntekijöiden inhimillisten virheiden vuoksi.

Mikäli Fellow Pankki ei onnistu Fellow Financen ja Evlin IT-järjestelmien integraatiossa odotetusti tai mikäli järjestelmien toiminnassa esiintyy olennaisia keskeytyksiä tai vakavia virheitä, sillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Fellow Pankki saattaa epäonnistua immateriaalioikeuksiensa suojaamisessa tai puolustamisessa ja Fellow Pankin omistamat immateriaalioikeudet voivat osoittautua riittämättömiksi.

Fellow Pankin omistamiin immateriaalioikeuksiin kuuluu tavaramerkkejä ja verkkotunnuksia sekä rekisteröimättömiä immateriaalioikeuksia, kuten tietotaitoa ja liikesalaisuuksia (katso immateriaalioikeuksista tarkemmin ”– E. Fellow Pankin IT-järjestelmiin ja immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä”). Ei ole takeita siitä, että Fellow Pankin toimet immateriaalioikeuksien suojaamiseksi estävät tehokkaasti Fellow Pankin immateriaalioikeuksien luvattoman käytön kaikissa toimintamaissa. Kolmannet osapuolet saattavat loukata Fellow Pankin omistamia tai lisensoimia immateriaalioikeuksia, tai Fellow Pankin omistamien, käyttämien tai lisensoimien immateriaalioikeuksien omistajuudesta saattaa syntyä riitoja, ja kolmannet osapuolet voivat muutoin saada tietoonsa tai kehittää itsenäisesti immateriaalioikeuksia vastaavaa osaamista. Lisäksi eräät Fellow Pankin käyttämät teknologiat ja prosessit voivat olla kolmansien osapuolien immateriaalioikeuksien piirissä, minkä johdosta Fellow Pankkiin voidaan kohdistaa immateriaalioikeuksien loukkauksenteita. Fellow Pankkiin kohdistuvaan loukkauksenteeseen vastaaminen voisi aiheuttaa Fellow Pankille merkittäviä kustannuksia, vaikka kanne todettaisiinkin myöhemmin perusteettomaksi, ja se voisi viedä resursseja muulta liiketoiminnalta. Loukkauksentetta koskevassa oikeudenkäynnissä annettava Fellow Pankille tai sen asiakkaalle epäedullinen tuomio voisi aiheuttaa mittavia vahingonkorvauksia ja sisältää kielletuomion tai muun tuomioistuimen määräämän rajoituksen, joka voisi estää Fellow Pankkia tarjoamasta tiettyjä palveluja tai käyttämästä tiettyjä nimiä liiketoiminnassaan.

Mikäli Fellow Pankki ei pysty suojaamaan immateriaalioikeuksiaan tai mikäli Fellow Pankki joutuu immateriaalioikeuksien loukkauksenteiden tai niihin liittyvien vahingonkorvauskanteiden kohteeksi, voi näillä olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan sekä Uusien Osakkeiden arvoon.

F. Fellow Pankin johtoon ja henkilöstöön liittyviä riskejä

Ylimpien johtohenkilöiden tai muiden avainhenkilöiden menettäminen voi vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin liiketoimintaan, eikä Fellow Pankki välttämättä onnistu rekrytoimaan ja sitouttamaan osaavaa henkilöstöä.

Fellow Pankki on riippuvainen ylimmän johtonsa ja avainhenkilöidensä työpanoksesta sekä heidän työsuhteidensa jatkumisesta Fellow Pankissa. Jos Fellow Pankki menettää avainhenkilöitä tai ei kykene palkkaamaan ja sitouttamaan liiketoiminnan edellytykset täyttäviä avainhenkilöitä, Fellow Pankki ei välttämättä pysty harjoittamaan liiketoimintaansa menestyksekkäästi. Haasteet sopivien henkilöiden löytämisessä ja sitouttamisessa voivat korostua erityisesti Fellow Pankin ylimmässä johdossa, sillä laki luottolaitostoiminnasta (610/2014, muutoksineen) (**”Luottolaitoslaki”**) edellyttää luottolaitoksen hallituksen jäsenen ja toimivan johdon täyttävän sääntelyssä asetetut luotettavuus- ja pätevyysvaatimukset, jonka vuoksi sopivia ja edellytykset täyttäviä henkilöitä voi olla niukasti saatavilla. Fellow Pankin tuloskehitys riippuu myös ammattitaitoisen henkilöstön liikkuvuudesta sekä Fellow Pankin kyvystä tunnistaa, houkuttaa, kehittää, motivoida ja sitouttaa koulutettuja ammattilaisia. Fellow Pankki rekrytoi rajallisesta potentiaalisten työntekijöiden joukosta työntekijät, joilla se arvioi olevan tarvittavaa osaamista ja toimialatuntemusta, ja se kilpailee työntekijöistä toimialan muiden yhtiöiden kanssa. On myös mahdollista, etteivät potentiaaliset työntekijät koe Fellow Pankkia tule houkuttelevaksi työnantajaksi toimialallaan.

Uusien työntekijöiden perehdyttäminen vaatii runsaasti aikaa ja resursseja ja aiheuttaa keskeytyksiä Fellow Pankin tavanomaiseen liiketoimintaan. Lisäksi yleinen henkilöstön suuri vaihtuvuus, pitkät ja suurta työntekijäjoukkoa koskevat sairauslomamat voivat aiheuttaa palveluiden tuottamisessa viivästyksiä ja laatuutteita, joiden seurauksena Fellow Pankki voi menettää nykyisiä tai tulevia asiakkaita tai saattaa epäonnistua soveltuvan lainsäädännön noudattamisessa, minkä johdosta Fellow Pankille voitaisiin määrätä hallinnollisia seuraamuksia kuten rikemaksu tai seuraamusmaksu. Jos Fellow Pankki ei onnistu pitämään yllä johtoa tai avainhenkilöitä palveluksessaan tai rekrytoimaan osaavaa henkilöstöä, sillä voi olla kielteinen vaikutus Fellow Pankin maineeseen, suorituskykyyn, tehokkuuteen ja liiketoiminnan kannattavuuteen tai Fellow Pankin strategian täytäntöönpanoon.

Millä tahansa edellä mainitun seikan toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Fellow Pankin työntekijöiden mahdollisista inhimillisistä erehdyksistä ja väärinkäytöksistä saattaa aiheutua vahinkoja Fellow Pankille.

Fellow Pankin tietyt liiketoimintaan liittyvät toiminnot, kuten asiakkaiden tunnistaminen, edellyttävät tietyiltä osin manuaalista työtä, jonka suorittaminen on altis inhimillisille virheille. Fellow Pankin työntekijä saattaa myös jättää noudattamatta häntä koskevia määräyksiä, ohjeita tai suosituksia, syyllistyä luottamuksellisten tietojen tai asemansa väärinkäyttöön organisaatiossa tai muutoin toimia epärehellisesti tai rikollisesti. Fellow Pankin työntekijöiden inhimilliset erehdykset ja väärinkäytökset saattavat myös aiheuttaa Fellow Pankin omistamalle tai vuokraamalle omaisuudelle äkillisiä ja ennalta-arvaamattomia vahinkoja, kuten tulipaloja, vesivahinkoja ja muita vahinkoja, jotka saattavat aiheuttaa kustannuksia ja keskeytyksiä Fellow Pankin liiketoiminnassa.

Edellä mainittujen seikkojen toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

G. Oikeudellisia ja sääntelyn noudattamiseen liittyviä riskejä

Fellow Pankki voi epäonnistua sääntelyn noudattamisessa, mikä saattaa vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin maineeseen, liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan.

Fellow Pankki toimii vahvasti säännellyllä ja valvotulla toimialalla. Fellow Pankin ja sen työntekijöiden ja asiamiesten on noudatettava monia erilaisia sekä EU:n että kansallisen tason sääntöksiä, kuten Fellow Pankin liiketoiminnalle olennaista luottolaitostoimintaan, yhtiöoikeuteen, arvopaperimarkkinoihin, joukkorahoituksen välittämiseen, tilintarkastukseen, verotukseen tai vakavaraisuusvaatimuksiin liittyvää sääntelyä. Lisäksi Fellow Pankin toimintaympäristöä ja rahoitusmarkkinoita koskevat säännökset voivat vaikuttaa Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Näistä esimerkkeinä voidaan mainita luottolaitosdirektiivi (CRD) ((EU) 2013/36, muutoksineen), vakavaraisuusasetus (CRR) ((EU) 575/2013, muutoksineen) ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisintarkaisukehyksestä annettu direktiivi ((EU) 2014/59, muutoksineen) sekä edellä mainittua EU-sääntelyä täytäntöönpaneva kansallinen sääntely ja edellä mainittua EU-sääntelyä täydentävät suoraan sovellettavat EU-asetukset. Lisäksi keskeiseen rahoitukseen liittyvä sääntely, kuten taksonomia-asetus ((EU) 2020/852) ja tiedonantovelvoiteasetus ((EU) 2019/2088), asettaa Fellow Pankille uudenlaisia tiedonantovelvoitteita. Mikäli Fellow Pankki epäonnistuu sääntelyn

edellyttämien kestävyysnäkökulmien huomioimisessa, voi tämä johtaa uusien tiedonantovelvoitteiden laiminlyöntiin ja siten hallinnollisiin seuraamuksiin, kuten rike- ja seuraamusmaksuihin.

Mahdolliset Fellow Pankin kannalta olennaisen sääntelyn muutokset erityisesti finanssialalla sekä viranomaistoimenpiteissä ja viranomaisten asettamissa vaatimuksissa ja tavassa, jolla kyseisiä säädöksiä ja toimenpiteitä pannaan täytäntöön tai tulkitaan, sekä uusien lakien ja määräysten soveltaminen ja täytäntöönpano ovat Fellow Pankin vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella. Fellow Pankin kannalta olennaisen sääntelyn mahdollisten muutosten sisältöön liittyvän epävarmuuden vuoksi ei ole mahdollista ennustaa Fellow Pankkiin sovellettavien lakien ja määräysten kaikkia mahdollisia vaikutuksia. Muutokset saattavat muun muassa edellyttää Fellow Pankilta lisääntyvää hallinnollista työtä, vaatia Fellow Pankkia mukauttamaan liiketoimintojaan tai strategiaansa, rekrytoimaan työntekijöitä tai toteuttamaan merkittäviä IT-järjestelmä uudistuksia. Muutokset saattavat siten kasvattaa Fellow Pankin kuluja ja vähentää sen palkkiotuottoja, eikä Fellow Pankki välttämättä kykene siirtämään kustannusten kasvua asiakkaidensa kannettavaksi.

Fellow Pankin tarjoamat tuotteet, palvelut ja liiketoiminta muutoin on suunniteltu soveltuvan sääntelyn mukaiseksi. Tästä huolimatta Fellow Pankin tarjoamat tuotteet ja palvelut eivät välttämättä vastaa kaikkia sääntelyn vaatimuksia. Fellow Pankki voi epäonnistua sääntelyn tulkinnassa ja soveltamisessa esimerkiksi Fellow Pankin työntekijän inhimillisen virheen tai yhteistyökumppanin virheen vuoksi. Mikäli Fellow Pankin tuotteet, palvelut tai liiketoiminta muutoin ovat sääntelyn vastaista, esimerkiksi Fellow Pankin asiakkaat ja viranomaiset voivat esittää Fellow Pankkia kohtaan vaateita, jotka saattavat johtaa oikeudenkäynteihin ja aiheuttaa kustannuksia. Sääntelyn vastainen menettely voi liittyä esimerkiksi finanssi- ja vakuutusalan sääntelyn laiminlyöntiin, arvopaperimarkkinaoikeudelliseen vastuuseen tai rikosepäilyihin. Fellow Pankki voi joutua osapuoleksi tai kohteeksi oikeudenkäynneissä taikka välimies-, hallinto-, viranomais-, tai muissa vastaavissa menettelyissä myös muun syyn kuin sääntelyn rikkomisen johdosta. Oikeudenkäyntien lopputulos saattaa olla Fellow Pankin asettaminen vahingonkorvausvastuuseen tai hallinnollisten seuraamusten määrääminen. Edellä mainitut prosessit ja menettelyt tai niiden uhka voivat myös aiheuttaa muita kustannuksia, vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin liiketoimintaan ja maineeseen sekä johtaa asiakkaiden ja yhteiskumppaneiden menetykseen. Finanssialan sääntelyssä viranomaisille annetaan valtuudet määrätä finanssialan yhtiöille säännösten noudattamatta jättämisestä merkittäviä seuraamuksia, kuten huomattavia seuraamusmaksuja. Fellow Pankille määrättävät seuraamusmaksut ja Fellow Pankin asettaminen vahingonkorvausvastuuseen saattaisivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Fellow Pankin maineeseen, liiketoimintaan ja taloudelliseen asemaan. Fellow Pankin maineeseen voisi vaikuttaa olennaisen haitallisesti myös Fellow Pankin hallituksen ja johtoryhmän jäsenille henkilökohtaisesti määrättävät seuraamusmaksut ja näiden henkilöiden vahingonkorvausvastuu.

Mikäli Fellow Pankki ei pysty tehokkaasti hallitsemaan Fellow Pankkia välittömästi koskevasta sääntelystä aiheutuvia riskejä, voi seurauksena olla muun muassa vahingonkorvausvastuu, sakkoja, hallinnollisia sanktioita, toiminnan keskeyttäminen tai äärimmäisessä tapauksessa toimilupien muuttaminen tai peruuttaminen, joiden vuoksi Fellow Pankki saattaa joutua sopeuttamaan toimintaansa. Millä tahansa edellä kuvatun tekijän toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Fellow Pankin menettelyt sääntelyn ja periaatteiden noudattamisessa eivät välttämättä ole kaikissa tilanteissa riittäviä.

Fellow Pankkiin kohdistuu sääntelyn noudattamisessa oleviin mahdollisiin puutteisiin liittyvä riski eli niin sanottu compliance -riski. Compliance-riski on osa Fellow Pankin operatiivista riskiä. Compliance-riskillä tarkoitetaan ulkoisen sääntelyn, sisäisten menettelytapojen ja asiakassuhteessa asianmukaisten menettelytapojen ja eettisten periaatteiden noudattamatta jättämisestä aiheutuvaa riskiä. Riskin toteutuminen voi taloudellisen menetyksen lisäksi aiheuttaa myös muita seuraamuksia, kuten Finanssivalvonnan antama julkinen varoitus taikka sen määräämä seuraamusmaksu tai rikemaksu, tietosuoja-valtuutetun määräämät seuraamusmaksut taikka muut erilliset velvoitteiden rikkomisesta seuraavat rikemaksut tai yhteisösakko. Compliance-riskin toteutumisen seurauksena voi olla myös maineen tai luottamuksen heikkeneminen tai menettäminen. Lisääntynyt sääntely ja sääntelyn tiukentuminen voivat hankaloittaa Fellow Pankin liiketoimintaa sekä vähentää palkkiotuottoja ja kasvattaa kustannuksia, eikä kasvaneita kustannuksia ole välttämättä mahdollista siirtää kokonaisuudessaan asiakkaiden kannettavaksi.

Fellow Pankki noudattaa riskienhallintaa koskevia yhteisiä periaatteita, minkä lisäksi tehokkaiden menetelmien kehittämiseen ja henkilökunnan koulutukseen on varattu huomattavasti voimavaroja sekä niin sanottujen valvontayksiköiden toimintaan on kiinnitetty erityistä huomiota (riippumattomat sisäinen tarkastus, riskienvalvonta ja compliance -toiminnot). Vaikka ohjeet ja menettelytavat ovat soveltuvan finanssialan sääntelyn mukaisia, ei voi olla varmuutta siitä, että nämä toimenpiteet olisivat riittäviä operatiivisten riskien hallinnassa. Epäonnistuminen riskien tunnistamisessa, seurannassa ja hallinnassa saattaa aiheuttaa Fellow Pankille huomattavia rike- tai seuraamusmaksuja tai muita hallinnollisia tai taloudellisia seuraamuksia sekä mainehaittaa, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Fellow Pankki kerää, säilyttää ja käsittelee henkilötietoja päivittäisessä liiketoiminnassaan, ja tällaisten tietojen mahdollisella vuotamisella tai sääntelyn vastaisella käsittelyllä voi olla haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan ja maineeseen, ja siitä voi seurata vahingonkorvausvaatimuksia sekä viranomaisten asettamia seuraamusmaksuja ja velvoitteita.

Sääntelyn mukaisesti Fellow Pankki liiketoimintaansa harjoittaessa kerää, säilyttää ja käsittelee merkittäviä määriä henkilötietoja, jotka koostuvat pääasiassa nykyisistä asiakkaisiin ja potentiaalisiiin asiakkaisiin sekä työntekijöihin liittyvistä tiedoista sekä joissain tapauksissa Fellow Pankin käsiteltäväksi antamista henkilötiedoista. Fellow Pankki toimii rekisterinpitäjänä ja joissakin tapauksissa henkilötietojen käsittelijänä, ja sen alihankkijat toimivat henkilötietojen käsittelijöinä. Henkilötietojen käsittelyä koskevassa lainsäädännössä asetetaan käsittelyä ja tietoturvaan koskevia vaatimuksia sekä määritetään rekisterinpitäjän ja henkilötietojen käsittelijän vastuut. EU:n yleinen tietosuoja-asetus (asetus (EU) 2016/679, ”**GDPR-asetus**”) on henkilötietojen käsittelyä koskeva yleissäädos. GDPR-asetusta on täsmennetty ja täydennetty Suomessa tietosuojalaille (1050/2018, muutoksineen) sekä eräillä erityissääöksillä, kuten lailla yksityisyyden suojasta työelämässä (759/2004, muutoksineen).

Jos Fellow Pankki epäonnistuu henkilötietoja koskevien määräysten tai noudattamisessa, Fellow Pankki altistuu vahingonkorvausvaatimuksille ja muille mahdollisille kustannuksille ja sakoille. GDPR-asetuksen mukaan kansallisella tietosuojaviranomaisella on valtuudet määrätä korjaavia toimenpiteitä, kuten asettaa väliaikainen tai pysyvä rajoitus henkilötietojen käsittelylle ja määrätä GDPR-asetuksen rikkomisesta hallinnollinen sakko, joka on enintään 20 miljoonaa euroa tai neljä prosenttia yrityksen vuotuisesta maailmanlaajuisesta kokonaisliikevaihdosta. Fellow Pankki voi lisäksi joutua korjaamaan toimintojaan tai tarkistamaan tai muuttamaan tietojärjestelmiään ja niihin liittyviä prosessejaan noudattaakseen GDPR-asetusta. Fellow Pankki voidaan GDPR-asetuksen laiminlyönnin perusteella myös määrätä poistamaan henkilötietoja, sitä voidaan kieltää käsittelemästä henkilötietoja tai sen henkilötietojen käsittelyä voidaan väliaikaisesti tai pysyvästi rajoittaa, mikä vaikeuttaisi olennaisesti Fellow Pankin liiketoimintaa. Suomen tietosuojavaltuutettu voi tietyissä tilanteissa määrätä uhkasakon määräyksen täytäntöönpanon tehostamiseksi. Sääntelyrikkomuksista on lisäksi määrätty seuraamuksia erityislaeissa. Rekisteröityjen tietoisuus oikeuksistaan, kuten oikeudesta saada henkilötietonsa tietyissä tilanteissa poistettua tai vastustaa niiden käsittelyä, saattaa niin ikään vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin liiketoimintaan ja aiheuttaa kuluja, mikäli oikeuksien käyttämistä koskevia pyyntöjä tulee paljon. Fellow Pankki voi joutua rekisterinpitäjänä vastuuseen henkilötietojen käsittelijästä johtuvasta GDPR-asetuksen rikkomisesta. Fellow Pankki voi myös joutua sopimusvastuuseen, jos sen puolesta henkilötietoja käsittelevään tahoon kohdistuisi GDPR-asetukseen liittyviä seuraamuksia tai Fellow Pankki rikkoo asiakkaan kanssa tehtyä sopimusta henkilötietojen käsittelystä.

Fellow Pankki voi altistua myös henkilötietojen tietoturvaloukkauksille, mikä voi vaikuttaa haitallisesti muun muassa Fellow Pankin maineeseen. Mahdollisia henkilötietojen tietoturvaloukkauksia voivat aiheuttaa muun muassa tietomurrot, haittaohjelmat, tietojärjestelmien salausvirheet, inhimilliset virheet fyysisessä tai sähköisessä muodossa olevien henkilötietojen käsittelyssä, virheet suurten tietomäärien siirrossa järjestelmästä toiseen tai se, että työntekijät, asiamiehet tai kolmannet osapuolet tarkastelevat, paljastavat tai käyttävät tai käyttävät henkilötietoja laittomasti. Katso myös ”– *Fellow Pankin IT-järjestelmiin ja immateriaalioikeuksiin liittyviä riskejä*”.

Koska GDPR-asetukseen liittyvää oikeuskäytäntöä on vasta vähän, lainsäädännön tulkinnassa on vielä epävarmuutta. GDPR-asetusta voidaan tulkita ja soveltaa eri jäsenvaltioissa eri tavoin, ja tietosuojasääntely voi olla ristiriidassa muun lainsäädännön kanssa. Tämä lisää tahattomien sääntelyrikkomusten riskiä.

Millä tahansa edellä kuvatulla riskillä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Fellow Pankki voi epäonnistua asiakkaan tuntemiseen, rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen torjuntaan liittyvien menettelytapavaatimusten noudattamisessa.

Fellow Pankin liiketoimintaan liittyy olennaisesti rahanpesun ja terrorismin torjuntaa koskevan lainsäädännön noudattaminen. Fellow Pankin lakisääteisiin velvollisuuksiin kuuluvat muun muassa asiakkaan tunnistaminen ja tunteminen sekä epäilyttävien tai poikkeavien liiketoimien tunnistaminen ja niitä koskevien ilmoitusten toimittaminen rahanpesun selvitykselle. Rahanpesun ja terrorismin torjuntaa koskevan lainsäädännön noudattamisen lisäksi Fellow Pankin on myös noudatettava kulloinkin soveltuvaan pakotesääntelyä. Fellow Pankin tulee tunnistaa pakotteiden kohteina olevat tahot ja esimerkiksi kieltäytyä liiketoimista tällaisten tahojen kanssa tai jäädyttää pakotteiden kohteina olevien tahojen varoja. Vaikka Fellow Pankki pyrkii selvittämään asiakkaan tiedot ja seuraamaan tämän liiketoimintaa, Fellow Pankki ei välttämättä tunnista epäilyttäviä tai kiellettyjä liiketoimia lainkaan tai oikea-aikaisesti, minkä lisäksi on myös mahdollista, että asiakkaat antavat itsestään tai liiketoimistaan vääriä tai puutteellisia tietoja.

Virheistä asiakkaan tunnistamisessa ja tuntemisessa sekä muista Fellow Pankin toimintaa koskevien velvoitteiden noudattamisesta voi seurata Fellow Pankille muun muassa Finanssivalvonnan määräämiä hallinnollisia seuraamuksia, kuten julkinen varoitus, seuraamusmaksu tai rikemaksu sekä vahingonkorvausvelvollisuus ja mainehaittaa. Edellä kuvattujen riskien toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Fellow Pankkiin sovellettavat vakavaraisuussäännökset voivat kiristyä ja vakavaraisuuteen kohdistuvilla muutoksilla tai viranomaispäätöksillä voi olla haitallinen vaikutus Fellow Pankkiin.

Fellow Pankin tulee kulloinkin soveltuvien säännösten mukaisesti täyttää sen toimintaa koskevat vakavaraisuusvaatimukset sekä riskien ja vakavaraisuuden hallintaa koskevat vaatimukset. Vakavaraisuuden hallintaprosessin tavoitteena on arvioida, että Fellow Pankin pääoman määrä ja laatu ovat riittävät suhteessa Fellow Pankin toiminnan luonteeseen, laajuuteen ja monimuotoisuuteen sekä riittävät kattamaan liiketoiminnan ja toimintaympäristön kaikki riskit. Riittämätön vakavaraisuus saattaisi rajoittaa rahoituksen saatavuutta tai kasvattaa sen kustannuksia, Fellow Pankin kasvua ja sen mahdollisuuksia toteuttaa strategiaansa. Fellow Pankkiin sovellettavien vakavaraisuusvaatimusten alittuminen voi aiheuttaa Fellow Pankille myös velvollisuuden kartuttaa Fellow Pankin omia varoja rajoittamalla voitonjakoa. Fellow Pankkiin sovellettavat vakavaraisuussäännökset tai niiden tulkinnat, mukaan lukien esimerkiksi Finanssivalvonnan makrovakauspäätökset, sekä niissä tapahtuvat muutokset voivat tulevaisuudessa kiristää Fellow Pankkiin kohdistuvia vakavaraisuusvaatimuksia.

Sääntelystä johtuvien mahdollisten lisävaatimusten lisäksi muun muassa merkittävät ja odottamattomat tappiot voisivat johtaa tilanteeseen, jossa Fellow Pankki ei kykenisi ylläpitämään haluamaansa pääomarakennetta. Negatiiviset muutokset vakavaraisuudessa, kuten omien varojen pieneneminen tai Fellow Pankin kokonaisriskin lisääntyminen esimerkiksi antolainauksen määrien kasvun tai Fellow Pankin myöntämien lainojen riskitason nousun myötä voivat vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin vakavaraisuuteen ja Fellow Pankin varainhankinnan saatavuuteen ja hintaan. Edellä mainittujen riskien toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

H. Verotukseen liittyviä riskejä

Fellow Pankin verorasitus voi kasvaa johtuen verolakien tai niiden soveltamisen muutoksista tai verotarkastusten seurauksena.

Evli ja Fellow Finance ovat saaneet ennakkollisen keskustelun perusteella Verohallinnolta sitovan muistion, jonka mukaan Järjestelystä ei aiheudu veroseuraamuksia Evlille tai sen osakkeenomistajille tai Fellow Financelle tai sen osakkeenomistajille. Katso lisätietoja kohdasta ”Verotus – Sulautumisen veroseuraamukset – Evli ja Fellow Finance”. Mikäli Järjestelyä ei toteuteta Verohallinnon sitovan muistion mukaisesti, aiheutuu Järjestelystä merkittäviä veroseuraamuksia Evlille ja sen osakkeenomistajille sekä Fellow Financelle ja sen osakkeenomistajille.

Sulautumista ei välttämättä pidetä kaikissa maissa veroneutraalina, ja siitä voi seurata verokustannuksia. Lisäksi Sulautumisesta saattaa seurata välillinen tai välitön omistajanvaihdos verotuksessa, jonka johdosta verotuksessa vahvistetut tappiot eivät välttämättä ole käytettävissä. Lisäksi on mahdollista, ettei tiettyjä käyttämättömiä verotappioita tai muita verotukseen liittyviä erii voida hyödyntää kokonaan tai osittain Sulautumisen jälkeen.

Mahdolliset sovellettavissa verolaeissa tai niiden tulkinnassa ja soveltamisessa tapahtuvat muutokset, niiden virheelliset tulkinnat tai mahdolliset nykyiseen verokantaan tehtävät muutokset voivat johtaa veroviranomaisten määräämiin korkuksiin tai sanktioihin, joilla voi puolestaan olla olennaisen haitallinen tai negatiivinen takautuva ja/tai ei-takautuva vaikutus Fellow Pankin efektiiviseen verokantaan, liiketoimintaan, nettovaroihin, taloudelliseen tilaan, rahavirtoihin ja osakkeenomistajien saamaan tuottoon. Lisäksi verotusta koskevissa säännöissä ja verojärjestelyissä tapahtuvilla muutoksilla voi olla haitallinen tai negatiivinen vaikutus myös osakkeenomistajien verotukseen ja sovellettavaan verokantaan, ja muutokset voivat myös lisätä Fellow Pankin ja sen osakkeenomistajien verotukseen liittyvää epävarmuutta.

Esimerkiksi veronkierron vastainen direktiivi (EU) 2016/1164 (”**ATAD**”) ja direktiivin (EU) 2016/1164 muuttamisesta annettu direktiivi (EU) 2017/952 (”**ATAD II**”) voivat velvoittaa EU:n jäsenvaltioita muuttamaan kansallista verolainsäädäntöään tai verotuskäytäntöään ja muun muassa ottamaan käyttöön maastapoistumisveroa koskevia sääntöjä, korkojen verovähennyskelpoisuuden rajoituksia ja ulkomaisia väliyhteisöjä koskevia sääntöjä sekä hybridijärjestelyjä koskevia sääntöjä. Näillä voi olla vaikutus myös Fellow Pankin verotukselliseen asemaan sen toimiessa Suomen ulkopuolella tytäryhtiöidensä kautta.

Suomi on muuttanut ATAD:n perusteella korkojen verovähennyskelpoisuuden rajoituksia (esimerkiksi kattamaan myös konsernin ulkopuoliset velat), ulkomaisia väliyhteisöjä koskevia sääntöjä (esimerkiksi omistuksen vähimmäismäärän

lasku 25 prosenttiin) ja maastapoistumisveroa koskevia sääntöjä sekä säätänyt uuden lain hybridijärjestelyistä. Vuodesta 2022 lähtien Suomen on noudatettava ATAD II:n mukaista niin sanottua käänteistä hybridiä koskevaa sääntelyä. Nämä ATAD:sta ja ATAD II:sta aiheutuvat sekä muut mahdolliset tulevat muutokset voivat kasvattaa Fellow Pankin verorasitusta. Lisäksi OECD:n (Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestö) monenkeskinen yleissopimus ja siihen sisältyvä niin sanottu pääasiallisen tarkoituksen testi voivat lisätä verosopimusten soveltamiseen liittyvää epävarmuutta.

Fellow Pankki on ajoittain kansallisten veroviranomaisten suorittamien tavanomaisten verotarkastusten kohteena. Tulevat verotarkastukset tai muut veroviranomaisten tai muiden viranomaisten suorittamat tarkastukset voivat johtaa lisäverojen, kuten tuloverojen, lähde- ja arvolisäverojen, ja niihin liittyvien korotusten tai sanktioiden määräämiseen. Tämä saattaa johtaa Fellow Pankin verovastuiden kasvuun joko siten, että kyseinen vero määrätään suoraan Fellow Pankille tai siten, että Fellow Pankki katsotaan velvolliseksi maksamaan veroja toissijaisena verovelvollisena.

Odottamattomia kustannuksia voi aiheutua myös sellaisesta valtioiden protektionistisesta politiikasta, joka johtaa tietyissä maissa ulkomaisia yhtiöitä koskevien verolakien tai laintulkinnan äkillisiin muutoksiin, jotka olisivat haitallisia Fellow Pankille. Eri maiden veroviranomaisten toimenpiteet ja valtion politiikka voivat johtaa ristiriitoihin eri maiden veroviranomaisten tulkintojen välillä, kasvattaa moninkertaisen verotuksen riskiä sekä aiheuttaa kalliita oikeusriitoja, jotka koskevat Fellow Pankin, sen tytäryhteisöjen tai verovelvollisten kiinteiden toimipaikkojen verotusta. Fellow Pankin verovastuiden kasvu näistä syistä voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Fellow Pankin merkittävien toimintojen kannattavuuteen, mikä puolestaan voi heikentää liiketoiminnan tulosta konsernitasolla.

Millä tahansa edellä kuvatulla tekijällä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen, tulevaisuudennäkymiin tai Uusien Osakkeiden arvoon.

I. Fellow Pankin taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyviä riskejä

Fellow Pankin maksuvalmiudessa sekä rahoituksen saatavuudessa tapahtuvilla muutoksilla voi olla haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan.

Likviditeettiriski eli maksuvalmiusriski on keskeinen riski pankkiliiketoiminnassa. Likviditeettiriski liittyy Fellow Pankin jälleenrahoituksen saatavuuteen ja hintaan sekä Fellow Pankin taseessa olevien likvidien varojen arvoon ja määrään suhteessa Fellow Pankin maksuvelvoitteisiin.

Fellow Pankin kyky tulevaisuudessa täyttää maksuvelvoitteensa niiden erääntyessä ja täyttää sitoumuksensa luotonantajana sekä Fellow Pankin kyky uudelleenrahoittaa erääntyvät velkansa riippuvat rahoituksen saatavuudesta kilpailukykyiseen hintaan. Fellow Pankin maksuvalmiusasema voi kärsiä olosuhteista, joihin Fellow Pankki ei voi vaikuttaa, kuten markkinahäiriöistä, rahoitusmarkkinoita koskevan luottamuksen heikkenemisestä, likvidien varojen kuten valtiolainojen arvon alenemisesta, markkinaosapuolten vakavaraisuuteen liittyvästä epävarmuudesta ja spekulatiosta, luottokelpoisuusluokitusten alenemisesta, kolmansiin osapuoliin vaikuttavista toiminnallisista ongelmista tai eri markkinaosapuolten mahdollisista suoritusvaikeuksista.

Talletuskannan on tarkoitus muodostaa liiketoimintaan sitoutuneen pääoman pääosan. Talletuskannan pääosan odotetaan koostuvan eräpäivättömistä talletuksista, jotka talletusasiakas voi nostaa milloin tahansa, ja vain vähemmistön talletuskannasta odotetaan koostuvan määräaikaistalletuksista. Myös määräaikaistalletukset voivat olla lyhytaikaisia. Fellow Pankki voi pyrkiä täydentämään vieraan pääoman ehtoista rahoitustaan laskemalla liikkeeseen velkakirjoja, jotka tarjoaisivat Fellow Pankille pitempiaikaista vieraan pääoman ehtoista rahoitusta. Fellow Finance on toukokuussa 2019 laskenut liikkeeseen pääomaltaan 15,0 miljoonan euron kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan, joka erääntyy takaisinmaksettavaksi toukokuussa 2022. Edellyttäen, että Sulautuminen toteutuu, joukkovelkakirjalaina on tarkoitus maksaa takaisin eräpäivänään Fellow Pankin olemassa olevilla käteisvaroilla.

Keskeinen likviditeettiriski on, että Fellow Pankkiin varojaan tallettaneet asiakkaat nostavat talletukset äkillisesti pois Fellow Pankista. Fellow Pankki voi tällöin joutua tilanteeseen, jossa se ei pysty realisoimaan omaisuuttaan tai hankkimaan korvaavaa rahoitusta kattaakseen tallettajien nostamia varoja. Fellow Pankilla voi olla myös vaikeuksia hankkia pitkäaikaista rahoitusta tai pitkäaikaisen rahoituksen hinta voi nousta.

Merkittävät muutokset niin liiketoiminnassa kuin makrotaloudellisessa ympäristössä tai rahoitusmarkkinoiden yleisessä tilanteessa voivat vaikuttaa negatiivisesti rahoituksen saatavuuteen, hintaan ja muihin ehtoihin. Ongelmat rahoituksen saatavuudessa ja tarjolla olevan rahoituksen ehdoissa tapahtuvat muutokset voivat edellä mainittujen seikkojen lisäksi vaikuttaa kielteisesti Fellow Pankin mahdollisuuksiin investoida liiketoiminnan kehittämiseen ja kasvattamiseen tulevaisuudessa.

Fellow Pankilla saattaa tulevaisuudessa olla liikkeeseenlaskijana luottoluokitus kansainväliseltä luottoluokittajalta. Jos Fellow Finance päättää hankkia luottoluokituksen, ei ole takeita siitä, että Fellow Pankki pystyy säilyttämään tulevaisuudessa mahdollisesti saamansa luottoluokituksen joko Fellow Pankkiin liittyvistä syistä tai siitä syystä, että luottoluokittajat voivat muuttaa soveltamiaan kriteerejä. Jos Fellow Pankin luottoluokitus laskisi, Fellow Pankin varainhankinnan kustannukset voisivat nousta, sen kyky toteuttaa uusia velkajirjojen liikkeeseenlaskuja tai hankkia muuta vieraan pääoman ehtoista rahoitusta voisivat heikentyä tai Fellow Pankkiin voisi kohdistua vaatimuksia esimerkiksi johdannaissopimusten lisävakuuksien tai muun rahoituksen ehtojen osalta.

Mikäli Fellow Pankki ei saa rahoitusta kilpailukykyisin ehdoin tai lainkaan tai sen maksuvalmius kärsii, voi sillä olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Luotto- ja vastapuoliriskien realisoidumisella voi olla haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Fellow Pankin yksi keskeinen riski on luottoriski eli tilanne, jossa Fellow Pankin vastapuoli ei vastaa sitoumuksen mukaisista velvoitteistaan. Luottoriski kohdistuu erityisesti antolainausasiakkaisiin, jotka koostuvat kuluttajarahoituksen asiakkaista ja pk-yrityksistä. Luottoriski voi realisoidua varsinaisten luottoriskitapahtumien kuten asiakkaiden maksulaiminlyöntien tai konkurssien kautta, minkä lisäksi vastapuolten ennakoitujen maksuvaikkeudet voivat alentaa saatavien arvoa. Fellow Pankin luottoriski muodostuu myös asiakkailta perittävistä palkkioista. Koronaviruspandemiasta johtuvaa luottoriskin kasvua on käsitelty tarkemmin edellä kohdassa ”– B. Makrotalouden kehitykseen liittyviä riskejä – COVID-19-pandemia ja mahdolliset muut pandemiat ja epidemiat voivat vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin tuotteiden ja palveluiden kysyntään ja kaikkia COVID-19-pandemian vaikutuksia on vaikea arvioida”.

Mahdollinen korkotasojen nousu tulevaisuudessa voi johtaa Fellow Pankin asiakkaiden maksukyvyttömyyteen ja täten lisätä Fellow Pankin luotonannon luottotappioita. Fellow Pankin johdon arvion mukaan riski asiakkaiden maksukyvyttömyydestä on korkeimmillaan matalasuhdanteen aikana. Erityisesti luottoriskien realisoiduminen voi heikentää Fellow Pankin vakavaraisuutta tai muita sen luottolaitostoimiluvan ja -toiminnan säädetyjä edellytyksiä ja näin rajoittaa tai estää Fellow Pankin toiminnan harjoittamisen kokonaan tai väliaikaisesti.

Millä tahansa edellä mainitun seikan toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Fellow Pankki altistuu korko- ja markkinariskeille, joiden realisoidumisella voi olla haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Fellow Pankki altistuu toiminnassaan myös korko- ja markkinariskeille. Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta Fellow Pankin tulokseen ja vakavaraisuuteen. Korkoriski aiheutuu antolainauksen ja ottolainauksen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai eräänymisajankohdista, joiden takia Fellow Pankin korkomenot voivat kasvaa korkotuloihin verrattuna. Korkoriskillä voi toteutuessaan olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, liiketoiminnan tulokseen ja tulevaisuudennäkymiin sekä Uusien Osakkeiden arvoon.

Markkinariskeillä tarkoitetaan riskiä siitä, että taseen ja sen ulkopuolisten erien markkina-arvojen muutoksista aiheutuu tulosvaihtelua. Markkina-arvot muuttuvat muun muassa korkojen, valuuttakurssien sekä niiden vaihteluiden myötä. Markkinoiden heilahtelulla ja markkinariskien realisoidumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Valuuttakurssivaihtelut voivat vaikuttaa Fellow Pankin liiketoiminnan tulokseen haitallisesti.

Fellow Pankki harjoittaa liiketoimintaa Suomessa, Tanskassa, Saksassa ja Puolassa. Koska Fellow Pankin oma raportointivaluutta on euro, se altistuu valuuttakurssivaihteluista aiheutuvalle riskille aina, kun se maksaa tai vastaanottaa maksuja muussa valuutassa kuin eurossa. Valuuttakurssivaihtelut voivat erityisesti johtaa merkittäviin muutoksiin Fellow Pankin saatavien arvoissa ja Fellow Pankin tulot saattavat valuuttakurssivaihteluiden seurauksena laskea merkittävästi.

Mikäli Tanskan kruunun tai Puolan złotyn kurssi tai Fellow Pankin tulevaisuuden toimintamaiden valuutan kurssi suhteessa euroon vaihtelisi tulevaisuudessa merkittävästi, tällä voisi olla haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan ja tulevaisuudennäkymiin. Mitä suurempi osa Fellow Pankin liikevaihdosta tulee maasta, jonka valuutta on muu kuin euro, sitä olennaisempi valuuttakurssin vaihtelun vaikutus voi olla.

Maailmantalouden epävarmuuden lisääntyminen ja eri maiden taloudellisen tilanteen erilainen kehitys esimerkiksi käynnissä olevan koronaviruspandemian tai muun syyn vuoksi voi lisätä riskiä valuuttakurssien epädullisista vaihteluista.

Valuuttakurssien vaihtelusta aiheutuvan transaktioriskin lisäksi Fellow Pankki altistuu translaatoriskille, kun konsernitilinpäätöksen laadinnan yhteydessä euroalueen ulkopuolisten tytäryhtiöiden varat, velat, tuotot ja kulut muunnetaan euroiksi soveltuvilla ajanjaksoilla.

Millä tahansa edellä mainitun seikan toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

Jos Fellow Pankki joutuu kriisinratkaisumenettelyn kohteeksi, se saattaa johtaa osakkeenomistajien osakkeiden arvon mitätöimiseen joko kokonaan tai osittain.

Mikäli Fellow Pankki ajautuu vakaviin taloudellisiin vaikeuksiin, Rahoitusvakausrasto tai muu toimivaltainen kriisinratkaisuviranomainen voi luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta annetun lain (1194/2014) mukaisesti laissa säädettyjen edellytysten täytyessä asettaa Fellow Pankin kriisihallintoon, jolloin osakkeenomistajat vastaavat aina ensisijaisesti Fellow Pankin tappiosta ja osakkeenomistajien osakkeet voidaan jopa mitätöidä kokonaan. Fellow Pankkiin saatetaan kriisinratkaisussa soveltaa myös muita laissa määriteltyjä kriisinratkaisukeinoja, joita ovat muun muassa osakkeiden lunastaminen niiden omistajilta ja edelleen luovuttaminen taikka Fellow Pankin varojen ja velkojen edelleen luovuttaminen, ja Fellow Pankin toiminnan lopettaminen laissa tarkoitetun liiketoiminnan luovutuksen, väliaikaisen laitoksen tai omaisuudenhoidoyhtiön kautta. Uusiin Osakkeisiin liittyy riski siitä, että Fellow Pankki vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta mahdollisesti aloitettavassa kriisinratkaisumenettelyssä osakkeenomistajat voivat menettää osakkeen arvon kokonaan tai niiden arvo saattaa alentua merkittävästi. Näiden riskien toteutumisella voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Fellow Pankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen, taloudelliseen asemaan, tulevaisuudennäkymiin ja Uusien Osakkeiden arvoon.

J. Uusiin Osakkeisiin liittyviä riskejä

Uusien Osakkeiden markkina-arvo voi vaihdella merkittävästi ja sijoittajat voivat menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain.

Uusien Osakkeiden markkinahinta voi vaihdella merkittävästi monien eri tekijöiden takia. Markkinahintojen vaihtelu voi johtua markkinoiden Uusia Osakkeita tai samankaltaisia arvopapereita koskevan näkemyksen muutoksesta sekä monista muista tekijöistä ja tapahtumista, kuten toteutuneista tai ennakoituista muutoksista Fellow Pankin liiketoiminnan tuloksessa ja kehityksessä, Fellow Pankin toimintaympäristön kehityksestä, muutoksista sääntely-ympäristössä, yleisistä markkinaolosuhteista sekä muista tekijöistä. Lisäksi osakemarkkinoilla esiintyy ajoittain merkittävää hintojen ja kaupankäyntivolyymien vaihtelua, joka ei välttämättä ole yhteydessä Fellow Pankin liiketoiminnan tulokseen tai tulevaisuudennäkymiin. Edellä mainitut muutokset ovat pääosin Fellow Pankin vaikutusmahdollisuuksien ulkopuolella. Mikä tahansa edellä kuvatuista tekijöistä voi toteutuessaan johtaa Uusien Osakkeiden markkinahinnan laskuun, minkä seurauksena sijoittajat voivat menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan. Katso myös edellä oleva kohta ”– *Jos Fellow Pankki joutuu kriisinratkaisumenettelyn kohteeksi, se saattaa johtaa osakkeenomistajien osakkeiden arvon mitätöimiseen joko kokonaan tai osittain*”.

Evlin ja Fellow Financen tai Fellow Pankin tiettyjen suurten osakkeenomistajien edut voivat poiketa muiden osakkeenomistajien eduista, mikä saattaa vaikuttaa kielteisesti Uusien Osakkeiden markkinahintaan.

Osakkeenomistajat, jotka omistivat 30.11.2021 yhteensä noin 53 prosenttia Evlin ulkona olevista osakkeista ja noin 71 prosenttia ulkona olevien osakkeiden tuottamista äänistä ja osakkeenomistajat, jotka omistivat 30.11.2021 yhteensä noin 42 prosenttia Fellow Financen ulkona olevista osakkeista ja ulkona olevien osakkeiden tuottamista äänistä ovat tietyin tavanomaisin ehdoin peruuttamattomasti sitoutuneet osallistumaan Evlin ja Fellow Financen ylimääräisiin yhtiökokouksiin ja äänestämään Sulautumisen puolesta. Mikäli Sulautuminen pannaan täytäntöön ja Oy Scripo Ab, Oy Prandium Ab, Oy Fincorp Ab, Maunu Lehtimäki, Avenis Capital Oy, Convestia Oy, Wetrock Capital & Consulting Oy, Karri Haaparinne, Taaleri Plc ja TN Ventures Oy ovat jatkossa Fellow Pankin suurimpia osakkeenomistajia, ei ole takeita siitä, että niiden edut ovat yhteneviä Fellow Pankin muiden osakkeenomistajien etujen kanssa. Tämä voi heikentää sijoittajien luottamusta Fellow Pankin hallinnointia kohtaan. Määräysvallan vaihtumiseen johtavien transaktioiden todennäköisyys tai muiden Fellow Pankkia koskevien transaktioiden todennäköisyys riippuisi myös suurimmista osakkeenomistajista. Nämä seikat voisivat vaikuttaa negatiivisesti Uusien Osakkeiden markkinahintaan.

Lisäksi Taaleri Oyj ja TN Ventures Oy ovat tietyin tavanomaisin ehdoin sitoutuneet olemaan myymättä Fellow Financen osakkeita ennen Sulautumisen täytäntöönpanoa. Jos kyseiset osakkeenomistajat tai jokin muu merkittävä

osakkeenomistaja myy suuria määriä Evlin tai Fellow Financen osakkeita Järjestelyn jälkeen, tämä voisi vaikuttaa negatiivisesti Uusien Osakkeiden markkinahintaan.

Osakesarjojen yhdistymisen seurauksena Evlin A-sarjan osakkeiden osakkeenomistajien suhteellinen äänimäärä vähenee, mikä saattaa alentaa vaikutusvaltaa Fellow Pankissa.

Esitteen päivämääränä Evlin A-sarjan osakkeet ja B-sarjan osakkeet eroavat toisistaan siten, että jokainen A-sarjan osake oikeuttaa äänestämään yhtiökokouksessa kahdellakymmenellä (20) äänellä ja jokainen B-sarjan osake yhdellä (1) äänellä. Sulautumisen osana Evlin hallitus ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Evlin yhtiökokoukselle, että Evlin A-sarjan osakkeet ja B-sarjan osakkeet yhdistetään yhdeksi osakelajiksi ja Evlin yhtiöjärjestystä muutetaan muun muassa poistamalla yhtiöjärjestyksestä osakkeita koskeva kohta 4. Yhdistämisen ja Sulautumisen jälkeen Fellow Pankin jokaisella osakkeella on yksi (1) ääni. Evlin A-sarjan osakkeiden omistajille ei makseta erillistä korvausta A-sarjan osakkeiden ja B-sarjan osakkeiden yhdistämisen yhteydessä, eikä osakkeiden lukumäärä tule muuttumaan osakesarjojen yhdistämisen seurauksena. Osakesarjojen yhdistämisen seurauksena Evlin A-sarjan osakkeiden omistajien suhteellinen äänimäärä Fellow Pankissa vähenee, mikä vähentää myös kyseisten osakkeenomistajien suhteellista vaikutusvaltaa Fellow Pankissa.

Fellow Pankki ei välttämättä pysty maksamaan tai se voi päättää olla maksamatta osinkoa tai muuta vapaan oman pääoman jakoa tulevaisuudessa, mikä saattaa vaikuttaa kielteisesti Uusien Osakkeiden markkinahintaan.

Osakeyhtiölain mukaan Fellow Pankin jakaman osingon tai muun jaetun vapaan pääoman määrä ei saa ylittää yhtiökokouksen hyväksymän Fellow Pankin viimeisimmän tilintarkastetun taseen osoittamia jakokelpoisia varoja. Koska Fellow Pankki tulee olemaan Fellow Pankin konsernin emoyhtiö, sen jakokelpoiset varat ja siten kyky jakaa osinkoja tai muuta vapaata pääomaa riippuvat useista tekijöistä, kuten tuloista, jotka Fellow Pankki saa mahdollisilta tytäryhtiöiltään hallintomaksuina, palveluveloituksina, konserniavustuksina, osinkoina tai korkoina, sekä sen rahavarojen määrästä. Tämän seurauksena mahdollinen osingonjako tai muun vapaan oman pääoman jakaminen riippuu Fellow Pankin ja sen tytäryhtiöiden liiketoiminnan tuloksesta, taloudellisesta asemasta, rahavirroista, käyttöpääoman tarpeesta, investoinneista, tulevaisuudennäkymistä, rahoitussopimusten ehdoista, kyvystä siirtää tytäryhtiöiden voittoja Fellow Pankille sekä muista tekijöistä. Osingonjako ja muun vapaan oman pääoman jakaminen perustuvat aina Fellow Pankin hallituksen harkintaan ja viime kädessä yhtiökokouksen päätökseen. Lisäksi Osakeyhtiölain mukaan osinkoja ei saa jakaa, jos tämä vaarantaisi Fellow Pankin maksukyvyn. Katso myös ”Tietoja Evlistä – Evlin osakkeet ja osakepääoma – Osingot ja osinkopolitiikka”.

Fellow Pankin mahdollisuuteen jakaa osinkoa tai muuta vapaata omaa pääomaa vaikuttaa lisäksi luottolaitoksia koskeva sääntely ja viranomaistoimet. Muun muassa COVID-19-pandemian taloudellisiin vaikutuksiin liittyen Euroopan keskuspankki (”EKP”) julkisti 27.3.2020 valvomilleen luottolaitoksille suosituksen pidättäytyä voitonjaosta 1.10.2020 saakka. EKP:n suosituksessa kehoitetaan kansallisia valvojia ulottamaan vastaavat periaatteet koskemaan omassa valvonnassaan olevia luottolaitoksia. EKP:n suosituksen mukaisesti myös Finanssivalvonta päätti 28.3.2020 antaa valvomilleen luottolaitoksille suosituksen pidättäytyä voitonjaosta 1.10.2020 asti. Kyseisten suositusten voimassaoloaika jatkeittin alkupe- räisesti ilmoitetusta mutta suositukset eivät ole tämän Esitteen päivämääränä voimassa. Ei voi kuitenkaan olla varmuutta, että luottolaitosten voitonjaon rajoittamiseen liittyviä suosituksia, sääntöjä tai määräyksiä ei annettaisi jatkossa COVID-19-pandemiaan tai muuhun talouden toimintaan vaikuttaviin olosuhteisiin liittyen.

Osakkeiden mahdolliset liikkeeseenlaskut voivat tulevaisuudessa laimentaa kaikkia muita omistusosuuksia, mikä saattaa vaikuttaa Uusien Osakkeiden markkinahintaan.

Osana Järjestelyä Taaleri Oyj sekä TN Ventures Oy ovat Yhdistymissopimuksessa sitoutuneet, ja Uuden Evlin sitoumuksesta on Yhdistymissopimuksessa sovittu, peruuttamattomasti merkitä ja maksaa Osakeantiosakkeita Suunnatussa Osakeannissa siten, että Fellow Pankki saa Suunnatussa Osakeannissa yhteensä noin 11,7 miljoonan euron oman pääomanlissäyksen. Osakeantiosakkeet edustavat noin 23 prosenttia Fellow Pankin kaikista osakkeista välittömästi Järjestelyn täytäntöönpanon jälkeen. Suunnatussa Osakeannissa annetaan enintään 20 005 924 Osakeantiosaketta. Suunnatun Osakeannin tarkoituksena on vahvistaa Fellow Pankin ydinpääomaa ja vakavaraisuutta.

Suunnatun Osakeannin myötä Fellow Financen ja Evlin osakkeenomistajien omistus Fellow Pankissa on 23 prosenttiyksikköä alempi verrattuna siihen, mitä se ilman Suunnattua Osakeantia olisi. Vastaavasti mahdolliset tulevaisuudessa toteuttavat Fellow Pankin Osakkeiden tai muiden arvopapereiden tulevat liikkeeseenlaskut voivat laimentaa osakkeenomistajien omistuksia, vaikuttaa haitallisesti Uusien Osakkeiden markkinahintaan ja vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin kykyyn hankkia vastaisuudessa varoja osakeanneilla. Fellow Pankki voi myös laskea liikkeeseen lisää osakkeita tai Uusiksi Osakkeiksi vaihdettavia arvopapereita suunnatuissa anneissa, joissa poiketaan olemassa olevia osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta tulevien yritysostojen, osakekannustin- tai osakeoptiojärjestelyjen yhteydessä tai muutoin. Mikä tahansa tällainen liikkeeseenlasku voi pienentää osakkeenomistajien suhteellista omistusta ja äänimäärää sekä osakekoh- taista tulosta ja osakekohtaista nettoarvoa.

Tietyt osakkeenomistajat eivät välttämättä pysty käyttämään merkintäetuoikeuksiaan tai heidän omistukseensa voidaan soveltaa muita rajoituksia ja heidän verokohtelunsa saattaa poiketa Suomen verolainsäädännöstä.

Tietyt osakkeenomistajat, jotka asuvat tai joilla on virallinen osoite tietyissä muissa valtioissa kuin Suomessa, mukaan lukien Yhdysvalloissa olevat osakkeenomistajat, eivät välttämättä voi käyttää Uusiin Osakkeisiin tai muihin Osakkeisiin perustuvia merkintäoikeuksiaan mahdollisissa tulevissa osakeanneissa. Merkintäoikeuksia ei välttämättä voi käyttää, ellei Osakkeita ole rekisteröity asianomaisen valtion arvopaperilainsäädännön mukaisesti tai muulla vastaavalla tavalla, tai jollei rekisteröinnistä tai muusta sovellettavan lainsäädännön vaatimuksesta ole soveltuvaa poikkeusta. Näissä tapauksissa niiden osakkeenomistajien, jotka eivät voi käyttää merkintäoikeuttaan, omistusosuudet Fellow Pankissa saattavat laimentua. Osakkeenomistajia, jotka eivät voi käyttää merkintäoikeuttaan, saattaa olla merkittävä määrä. Jos tällaisten osakkeenomistajien merkintäoikeudet myydään markkinoilla, sillä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus merkintäoikeuksien hintaan. Katso ”*Osakkeenomistajien oikeudet – Merkintäetuoikeudet*”. Lisäksi tiettyjen osakkeenomistajien omistukseen voidaan soveltaa muita rajoituksia, jotka voivat koskea muun muassa yhtiökokoukseen osallistumista tai Osakkeiden myyntiä. Ulkomaisen osakkeenomistajan oikeutta saada liikkeeseenlaskuja ja muita tärkeitä liiketoimia koskevia tietoja voidaan myös rajoittaa kyseisen maan lainsäädännössä. Tiettyjen osakkeenomistajien verokohtelu liittyy Uusiin Osakkeisiin tai muihin Osakkeisiin voi poiketa Suomen verolainsäädännöstä. Katso ”*Verotus*”.

Hallintarekisteröityjen Osakkeiden haltijat eivät välttämättä voi käyttää äänioikeuttaan.

Hallintarekisteröityjen Osakkeiden todelliset omistajat eivät välttämättä voi käyttää äänioikeuttaan, ellei heidän omistustaan ole uudelleenrekisteröity heidän nimiinsä Euroclear Finlandissa ennen Fellow Pankin yhtiökokousta. Ei voi olla varmuutta siitä, että Fellow Pankin Osakkaiden todelliset omistajat vastaanottavat yhtiökokouskutsun ajoissa ohjeistaakseen tilinhoitajiansa joko uudelleenrekisteröimään heidän Osakkeensa tai muutoin käyttämään heidän äänioikeuttaan tällaisten todellisten omistajien haluamalla tavalla. Katso ”*Osakkeenomistajien oikeudet – Yhtiökokous*”.

ERÄITÄ LISÄTIETOJA

Esitteestä vastuussa olevat tahot ja esitettä koskeva vakuutus

Evli Pankki Oyj
Y-tunnus: 0533755-0
Oikeushenkilötunnus (LEI-tunnus): 743700VK1NB8HRGTQH74
Kotipaikka: Helsinki, Suomi
Osoite: Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki
Puhelin: (09) 476 690
Verkkosivusto: www.evli.com

Fellow Finance Oyj
Y-tunnus: 2568782-2
Oikeushenkilötunnus (LEI-tunnus): 743700442EXD5CC8AT33
Kotipaikka: Helsinki, Suomi
Osoite: Pursimiehenkatu 4 A, 00150 Helsinki
Puhelin: 0203 80101
Verkkosivusto: www.fellowfinance.fi

Evli vastaa Esitteeseen sisältyvistä tiedoista (lukuun ottamatta Fellow Financea koskevia tietoja alla esitetyn mukaisesti) ja vakuuttaa, että Esitteen tiedot vastaavat Evlin parhaan ymmärryksen mukaan tosiseikkoja eikä Esitteestä ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Fellow Finance vastaa Esitteeseen sisältyvistä tiedoista kohdissa ”*Tietoja Fellow Financesta*”, ”*Eräitä taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja – Eräitä Fellow Financen taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja*” ja ”*Liite B: Fellow Financen yhtiöjärjestys*” ja nimenomaisesti Fellow Financea koskevista tiedoista kohdissa ”*Tiivistelmä*”, ”*Riskitekijät*”, ”*Eräitä lisätietoja*”, ”*Tärkeitä päivämääriä Järjestelyyn liittyen*”, ”*Evlin ja Fellow Financen Sulautuminen*”, ”*Tietoja Fellow Pankista*”, ”*Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot*”, ”*Osakkeenomistajien oikeudet*”, ”*Verotus*” ja ”*Liite D: Sulautumissuunnitelma*” ja vakuuttaa, että sen vastuulla oleviin Esitteen osiin sisältyvät tiedot vastaavat Fellow Financen parhaan ymmärryksen mukaan tosiseikkoja eikä Esitteen kyseisistä osista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Tulevaisuutta koskevat lausumat

Esite sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia. Nämä lausumat eivät välttämättä perustu historiallisiin tosiseikkoihin, vaan ne ovat lausumia tulevaisuuden odotuksista. Tulevaisuutta koskevia lausumia on esitetty useissa Esitteen kohdissa, kuten kohdissa ”*Tiivistelmä*”, ”*Riskitekijät*”, ”*Yhteenveto Evlin Jakautumisesta*”, ”*Evlin ja Fellow Financen Sulautuminen*”, ”*Tietoja Fellow Pankista*”, ”*Tietoja Evlistä*”, ”*Evlin pääomarakenne ja velkaantuneisuus*”, ”*Tietoja Fellow Financesta*” sekä muualla Esitteessä kohdissa, joissa on tietoa Evlin, Fellow Financen tai Fellow Pankin liiketoimintaan liittyvistä tulevaisuuden tuloksista, suunnitelmista ja odotuksista, mukaan lukien näiden yhtiöiden strategisista suunnitelmista, kasvusuunnitelmista ja kannattavuudesta, sekä yleisestä taloudellisesta tilanteesta. Tällaiset esitetyt lausumat perustuvat Evlin ja Fellow Financen johdon tämänhetkisiin suunnitelmiin, arvioihin ja ennusteisiin sekä Evlin ja Fellow Financen johdon tiedossa tällä hetkellä oleviin seikkoihin, ja näitä lausumia voidaan siten pitää tulevaisuutta koskevinä lausumina. Muun muassa lausumia, jotka sisältävät verbin ”uskoa”, ”odottaa”, ”ennakoida”, ”aikoa”, ”suunnitella”, ”arvioida”, ”olettaa”, ”saattaa”, ”tähdätä”, ”voida” tai näitä vastaavan verbin tai ilmaisun, voidaan pitää tulevaisuutta koskevinä lausumina. Muut tulevaisuutta koskevat lausumat voidaan tunnistaa asiayhteydestä, jossa lausumat on esitetty.

Nämä tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat tiettyihin tällä hetkellä perusteltavissa oleviin odotuksiin ja oletuksiin, jotka saattavat osoittautua virheellisiksi, ja niihin liittyy usein tunnettuja ja tuntemattomia riskejä, epävarmuustekijöitä sekä muita tärkeitä tekijöitä. Esitteen kohdassa ”*Riskitekijät*” esitetään Esitteen päivämäärän tietoihin ja laadittuihin arvioihin perustuen Sulautumiseen liittyviä riskejä sekä riskejä, jotka liittyvät Fellow Pankkiin ja sen liiketoimintaan ja Uusiin Osakkeisiin. Nämä ovat osittain esimerkkejä tulevaisuutta koskevista lausumista. Nämä eivät kuitenkaan ole tyhjentävä luettelo, ja aika ajoin voi ilmetä uusia riskejä. Jos yksi tai useampi näistä tai muista riskeistä tai epävarmuustekijöistä toteutuisi tai jos taustaolettamukset osoittautuisivat vääriksi, Fellow Pankin liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema, toiminnan taso, saavutukset tai sen toimialan tulokset saattavat poiketa merkittävästikin tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetyistä tai niistä pääteltävissä olevasta liiketoiminnan tuloksesta, taloudellisesta asemasta, arvioiduista tuloksista, toiminnan tasosta tai saavutuksista. Osakkeenomistajien ei pitäisi luottaa näihin tulevaisuutta koskeviin lausumiin.

Ulkopuolisista lähteistä olevat tiedot

Mikäli Esitteen sisältämä tieto on peräisin ulkopuolisesta lähteestä, kyseinen lähde on yksilöity. Evli vahvistaa, että Esitteeseen sisältyvät ulkopuolisista lähteistä tuotetut tiedot (lukuun ottamatta Fellow Financaa koskevia tietoja yllä esitetyn mukaisesti) on toistettu Esitteessä asianmukaisesti, ja että siltä osin kuin Evli tietää ja on pystynyt kyseisten kolmansien julkistamien tietojen perusteella varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät toistetuista tiedoista harhaanjohtavia tai epätarkkoja.

Mikäli Esitteen Fellow Financaa koskeva tieto on peräisin ulkopuolisesta lähteestä, kyseinen lähde on yksilöity. Fellow Finance vahvistaa, että Esitteeseen sisältyvät ulkopuolisista lähteistä tuotetut tiedot on Fellow Financaa koskevissa yllä esitetyissä kohdissa toistettu Esitteessä asianmukaisesti, ja että siltä osin kuin Fellow Finance tietää ja on pystynyt kyseisten kolmansien julkistamien tietojen perusteella varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät toistetuista tiedoista harhaanjohtavia tai epätarkkoja.

Esitteen saatavillaolo

Esite on saatavilla arviolta 7.12.2021 alkaen verkkosivustoilla osoitteissa www.evli.com/yhtiokokous ja www.fellow-finance.fi/yliäärainenyhtiokokous2021.

Markkina- ja toimialatietoja

Esite sisältää arvioita markkinoista ja toimialoista, joilla Evli ja Fellow Finance toimivat tai Fellow Pankki tulee toimimaan sekä niiden kilpailuasemista näillä markkinoilla. Näitä arvioita ei voida kerätä markkinatutkimuslaitosten julkaisuista tai mistään muista itsenäisistä lähteistä. Monissa tapauksissa tällaisista tiedoista ei ole julkisesti saatavilla olevia tietoja esimerkiksi toimialajärjestöiltä, viranomaisilta tai muilta organisaatioilta ja instituutioilta. Evli ja Fellow Finance uskovat, että niiden Esitteeseen sisällytyt sisäiset arviot markkinatiedoista ja niistä peräisin olevista tiedoista auttavat antamaan sijoittajille paremman ymmärryksen toimialoista, joilla Evli ja Fellow Finance toimivat tai Fellow Pankki tulee toimimaan sekä niiden asemista näillä toimialoilla. Vaikka Evli ja Fellow Finance uskovat, että niiden sisäiset markkina-arviot ovat kohtuullisia, kukaan ulkopuolinen asiantuntija ei ole niitä tarkistanut tai vahvistanut, eivätkä Evli ja Fellow Finance voi taata, että ulkopuolinen asiantuntija käyttäessään erilaisia menetelmiä tai oletuksia saavuttaisi tai muodostaisi samat tulokset.

Verkkosivustojen tiedot eivät kuulu Esitteeseen

Esite julkaistaan verkkosivustoilla osoitteissa www.evli.com/yhtiokokous ja www.fellowfinance.fi/yliäärainenyhtiokokous2021. Evlin ja Fellow Financen verkkosivustolla tai millä tahansa muulla verkkosivustolla esitetyt tiedot eivät kuitenkaan ole osa Esitettä, eikä Evlin tai Fellow Financen osakkeenomistajien tule luottaa tällaisiin tietoihin. Esitteeseen viittaamalla sisällytetyt tiedot, jotka löytyvät Evlin tai Fellow Financen verkkosivustolta, ovat edellä mainitusta poiketen kuitenkin osa Esitettä.

Huomautus osakkeenomistajille Yhdysvalloissa

UUSIA OSAKKEITA TAI MITÄÄN MUITA ESITTEESSÄ MAINITTUJA ARVOPAPERIEITA EI OLE REKISTERÖITY EIKÄ REKISTERÖIDÄ YHDYSVALTAIN ARVOPAPERILAIN TAI MINKÄÄN YHDYSVALTAIN OSAVALTION ARVOPAPERILAKIEN MUKAISESTI, JA UUSIA OSAKKEITA TAI MITÄÄN MUITA ESITTEESSÄ MAINITTUJA ARVOPAPERIEITA EI SAA TARJOTA TAI MYYDÄ YHDYSVALLOISSA PAITSI YHDYSVALTAIN ARVOPAPERILAIN REKISTERÖINTIVAATIMUKSISTA SÄÄDETYN POIKKEUKSEN NOJALLA. ESITE EI OLE TARJOUS MYYDÄ TAI TARJOUSPYYNTÖ OSTAA MITÄÄN ARVOPAPERIEITA EIKÄ SE MUODOSTA TARJOUSTA, KEHOTUSTA TAI MYYNTIÄ YHDYSVALLOISSA.

Esitettä ei saa luovuttaa tai muulla tavoin suoraan tai välillisesti kokonaisuudessaan tai osittain välittää, jakaa tai lähettää Yhdysvalloissa tai missään maassa, missä tämän materiaalin jakaminen olisi minkä tahansa niissä sovellettavan lain tai määräyksen vastaista tai edellyttäisi rekisteröintiä tai lupaa, eikä materiaalia saa toimittaa tällaisiin maihin. Edellä mainitun rajoituksen noudattamatta jättäminen saattaa johtaa Yhdysvaltain Arvopaperilain tai muiden sovellettavien arvopaperilakien rikkomiseen.

Mitkä tahansa Esitteessä olevat tilinpäätökset tai muut taloudelliset tiedot on saatettu laatia IFRS-standardien tai muiden kirjanpitostandardien mukaisesti, eivätkä ne välttämättä ole verrattavissa yhdysvaltalaisen yhtiöiden tai sellaisten yhtiöiden tilinpäätöksiin, jotka on laadittu Yhdysvalloissa yleisesti hyväksytyjen kirjanpitostandardien mukaisesti. Fellow Financen osakkeenomistajien tulisi olla tietoisia siitä, että Evli voi ostaa Fellow Financen osakkeita muutoin kuin

Sulautumisen kautta, kuten vapailta markkinoilta tai yksityisesti neuvotelluin ostoin milloin tahansa esitetyn Sulautumisen vireilläoloaikana.

YHDYSVALTAIN ARVOPAPERI- JA PÖRSSIVIRANOMAINEN TAI MIKÄÄN MUU YHDYSVALTAIN LIITTOVALTION TAI OSAVALTION ARVOPAPERIKOMITEA TAI VALVONTAVIRANOMAINEN EI OLE HYVÄKSYNYT TAI HYLÄNNYT UUSIA OSAKKEITA EIKÄ LAUSUNUT KYSEISTEN ARVOPAPERIEN KOHTUULLISUUDESTA TAI ARVOSTA TAIKKA TÄHÄN ESITTEESEEN SISÄLTYVIEN TIETOJEN OIKEELLISUUDESTA TAI RIITTÄVYYDESTÄ. TÄMÄN VASTAINEN LAUSUMA ON RIKOSOIKEUDELLISESTI RANGAISTAVA TEKO YHDYSVALLOISSA.

Huomautus osakkeenomistajille Yhdistyneessä kuningaskunnassa

Esitettä voidaan jakaa vain henkilöille, (i) joilla on ammattimaista kokemusta Yhdistyneen kuningaskunnan vuoden 2000 rahoituspalvelu- ja markkinalain (Financial Services and Markets Act) (Financial Promotion) vuoden 2005 määräyksen (muutoksineen, ”Määräys”) 19(5) artiklan soveltamisalaan kuuluvissa sijoituksissa, (ii) jotka kuuluvat Määräyksen 43 artiklan soveltamisalaan (kuten Fellow Financen osakkeenomistajat, jotka ovat oikeutettuja vastaanottamaan Sulautumisvastikeosakkeita Osakeyhtiölain mukaisesti), (iii) jotka kuuluvat Määräyksen 49(2) kohtien (a)–(d) soveltamisalaan (”korkean nettoarvon yhtiöt, rekisteröimättömät yhdistykset jne.”), (iv) jotka ovat Yhdistyneen kuningaskunnan ulkopuolella, tai (v) joille kutsu tai kannustin osallistua Uusien Osakkeiden liikkeeseenlaskuun tai myyntiin liittyvään sijoitustoimintaan (Yhdistyneen kuningaskunnan vuoden 2000 rahoituspalvelu- ja markkinalain luvun 21 mukaisesti) voidaan muutoin laillisesti suoraan tai välillisesti osoittaa (kaikki tällaiset henkilöt yhdessä ”Asianomaiset Henkilöt”). Esite on suunnattu vain Asianomaisille Henkilöille, eivätkä henkilöt, jotka eivät ole Asianomaisia Henkilöitä, saa toimia sen perusteella tai luottaa siihen. Kaikki tähän asiakirjaan liittyvä sijoittaminen tai sijoitustoiminta on vain Asianomaisten Henkilöiden saatavilla ja saatetaan vain heidän tietoonsa.

Huomautus osakkeenomistajille Euroopan talousalueella

Missään ETA:n jäsenvaltiossa ei ole tarjottu eikä tulla tarjoamaan yleisölle kyseisessä jäsenvaltiossa Uusia Osakkeita, jotka kuuluvat Esitteessä esitettyyn tarjoukseen, lukuun ottamatta jos kyseisiä Uusia Osakkeita tarjotaan yleisölle kyseisessä jäsenvaltiossa:

- a) Esiteasetuksessa määritellyille kokeneiksi sijoittajiksi lukeutuville oikeushenkilöille;
- b) vähemmälle kuin 150 luonnolliselle henkilölle tai oikeushenkilölle (muille kuin Esiteasetuksessa määritellyille kokeneille sijoittajille), kuten Esiteasetuksen mukaan on sallittu, riippuen Evlin etukäteisestä luvasta kyseiselle tarjoukselle; tai
- c) missä tahansa muussa Esiteasetuksen 1(4) artiklan mukaisessa tilanteessa

edellyttäen, että Uusista Osakkeista ei tehdä tarjousta, joka edellyttäisi Evlin julkaisevan esitteen Esiteasetuksen 3 artiklan mukaisesti tai täydentävän esitettä Esiteasetuksen 23 artiklan mukaisesti.

Tässä kohdassa ilmaisu tarjous Uusista Osakkeista yleisölle liittyen mihin tahansa Uusiin Osakkeisiin missä tahansa jäsenvaltiossa tarkoittaa sellaista missä tahansa muodossa ja millä tahansa keinolla viestittävää riittävää tietoa tarjouksen ehdoista ja tarjottavista Uusista Osakkeista, jonka perusteella sijoittaja pystyy päättämään Uusien Osakkeiden ostamisesta tai merkitsemisestä, kuten ilmaisu voi vaihdella jäsenvaltiossa tehtyjen Esiteasetuksen täytäntöönpanotoimenpiteiden seurauksena.

Ilmaisu ”**Esiteasetus**” tarkoittaa asetusta (EU) 2017/1129 (muutoksineen), ja se sisältää kaikki relevantit täytäntöönpanotoimenpiteet kulloinkin kyseessä olevassa ETA:n jäsenvaltiossa.

TALOUDELLISTEN TIETOJEN ESITTÄMINEN

Evlin taloudelliset tiedot

Evli on laatinut 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laaditun konsernitilinpäätöksensä IFRS-standardien mukaisesti ja sen osavuosikatsaus 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta on laadittu ”IAS 34 – Osavuosikatsaukset” -standardin mukaisesti. Tässä Esitteessä esitetyt Evlin konsernitilinpäätöstiedot ovat peräisin Evlin 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä ja Evlin 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta laaditusta tilintarkastamattomasta konsernin osavuosikatsauksesta, mukaan lukien vertailutiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta. Evlin 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laadittu tilintarkastettu konsernitilinpäätös ja Evlin 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta laadittu tilintarkastamaton konsernin osavuosikatsaus on sisällytetty tähän Esitteeseen viitattuina asiakirjoina. Lisätietoja on esitetty jäljempänä kohdassa ”Eräitä taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja – Eräitä Evlin taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja”. Tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytetyt Evlin tilintarkastettu konsernitilinpäätös 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta sekä tilintarkastamaton osavuosikatsaus 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta, mukaan lukien vertailutiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta sisältävät Jakautumisessa Uuteen Evliin siirtyvät liiketoiminnot, eivätkä ne siksi anna täysin vertailukelpoista kuvaa Sulautumisessa Fellow Financeen yhdistyvän liiketoiminnan tuloksesta, taloudellisesta asemasta ja rahavirroista.

Evlin 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laaditun tilinpäätöksen on tilintarkastanut tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy (jonka rekisteröity osoite on Itämerentori 2, 00180 Helsinki), KHT Jukka Paunosen ollessa päävastuullinen tilintarkastaja. Jukka Paunonen on merkitty tilintarkastuslain (1141/2015, muutoksineen) 6 luvun 9 pykälässä tarkoitettuun tilintarkastajarekisteriin.

Fellow Financen taloudelliset tiedot

Fellow Finance on laatinut 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta tätä Esitettä varten laaditun konsernitilinpäätöksensä IFRS-standardien mukaisesti ja sen puolivuositilinpäätös 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta on laadittu ”IAS 34 – Osavuosikatsaukset” -standardin mukaisesti. Tässä Esitteessä esitetyt Fellow Financen konsernitilinpäätöstiedot ovat peräisin Fellow Financen 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä ja Fellow Financen 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta laaditusta tilintarkastamattomasta konsernin puolivuositilinpäätöksestä, mukaan lukien vertailutiedot 30.6.2020 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta. Fellow Financen IFRS-standardeihin siirtymispäivä oli 1.1.2019. Ennen 1.1.2019 Fellow Finance laati konsernitilinpäätöksensä kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen), kirjanpitoasetuksen (1339/1997, muutoksineen) ja työ- ja elinkeinoministeriön yhteydessä toimivan kirjanpitolautakunnan ohjeiden ja lausuntojen (yhdessä ”FAS”) mukaisesti. Lisätietoja IFRS-standardien ja FAS:n mukaan laadittujen Fellow Financen konsernitilinpäätösten välisistä merkittävimmistä eroista on esitetty tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytetyt konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 3. Fellow Financen 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laadittu tilintarkastettu konsernitilinpäätös ja Fellow Financen 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta laadittu tilintarkastamaton konsernin puolivuositilinpäätös ovat sisällytetty tähän Esitteeseen viittaamalla. Lisätietoja on esitetty jäljempänä kohdassa ”Eräitä taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja – Eräitä Fellow Financen taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja”.

Fellow Financen 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laaditun tilinpäätöksen on tilintarkastanut Timo Helle Advico Finland Oy -nimisestä tilintarkastusyhteisöstä (jonka rekisteröity osoite on c/o Grant Thornton, Veistämönaukio 1-3, 20100 Turku). Timo Helle on merkitty tilintarkastuslain (1141/2015, muutoksineen) 6 luvun 9 pykälässä tarkoitettuun tilintarkastajarekisteriin. Tilintarkastuskertomuksen allekirjoittanut hyväksytty tilintarkastaja on Suomen Tilintarkastajat ry:n jäsen.

Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot

Tämä Esite sisältää tilintarkastamattomat Pro forma -tiedot, jotka on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa kuvaamaan Jakautumisen jälkeen jäljelle jäävän jakautuneen Evlin ja Fellow Financen Sulautumisen ja Suunnatun Osakeannin vaikutusta Evli Pankki Oyj:n taloudellisiin tietoihin ikään kuin Sulautuminen ja Suunnattu Osakeanti olisivat tapahtuneet aikaisempaan ajankohtana. Pro forma -tuloslaskelmat 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta esittävät Sulautumisen ja Suunnatun Osakeannin vaikutukset ikään kuin ne olisivat tapahtuneet 1.1.2020. Pro forma -taseessa 30.6.2021 Sulautumisen ja Suunnatun Osakeannin vaikutukset esitetään ikään kuin ne olisivat tapahtuneet kyseisenä päivänä. Pro forma -tiedot ovat tilintarkastamattomia.

Pro forma -tiedot on laadittu komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitteen 20 mukaisesti ja mainitut periaatteet noudattavat liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, jotka muodostavat yhdistyneen Fellow Pankin

Sulautumista seuraavan IFRS:n mukaisen konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet. Taloudellisessa raportoinnissa Sulautuminen käsitellään käänteisenä hankintana IFRS-standardien mukaista hankintamenetelmää käyttäen, jossa Fellow Finance katsotaan kirjanpidolliseksi hankkijaosapuoleksi ja Evlin Jatkuvat Toiminnot (kuten määritelty jäljempänä) hankinnan kohteeksi.

Pro forma -tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa. Pro forma -tietoihin sisältyvä hypoteettinen taloudellinen asema ja tulos saattavat poiketa Fellow Pankin todellisesta taloudellisesta asemasta ja tuloksesta. Lisäksi Pro forma -tietojen ei ole tarkoitus antaa viitteitä Fellow Pankin taloudellisesta asemasta tai tuloksesta tulevaisuudessa. Pro forma -tiedot eivät myöskään kuvaa kustannussäästöjä, Sulautumisesta odotettuja hyötyjä, Fellow Pankin strategian vaikutuksia taloudelliseen asemaan tai tulokseen tai tulevaisuudessa syntyviä integraatiokuluja, joita odotetaan muodostuvan tai joita saattaa syntyä Sulautumisen seurauksena.

Pro forma -tietoja laadittaessa Evlin ja Fellow Financen historiallisiin taloudellisiin tietoihin on tehty oikaisuja, jotka koskevat välittömästi Sulautumisesta ja Suunnatusta Osakeannista johtuvien tapahtumien vaikutusta. Pro forma -tiedot eivät kuvaa Fellow Pankin liiketoimintamallin muutosta Sulautumisen myötä. Täten pro forma -tuloslaskelmat eivät välttämättä kuvaa sitä, miten Fellow Pankin tulos muodostuu Sulautumisen jälkeen Fellow Financen ja Evlin yhdistellyn liiketoimintamallin myötä. Lisätietoja liiketoimintamallin muutoksesta on esitetty kohdassa ”*Tietoja Fellow Pankista – Fellow Pankin liiketoimintamalli*”.

Pro forma -tiedot kuvastavat pro forma -oikaisuja, jotka ovat alustavia ja perustuvat saatavilla oleviin tietoihin ja tiettyihin oletuksiin, joiden Evli ja Fellow Finance uskovat olevan kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa. Pro forma -oikaisu sisältyvät tiettyjä oletuksia hankintavastikkeen käyvistä arvosta, hankittujen nettovarojen käypään arvoon arvostamisesta, tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden yhdenmukaistamisesta, Suunnatusta Osakeannista, sekä muista Sulautumiseen liittyvistä tapahtumista. Ei ole varmuutta siitä, että Pro forma -tietoja laadittaessa käytetyt oletukset osoittautuvat oikeiksi.

Pro forma -tiedoissa Evli ja Fellow Finance ovat tehneet hankintavastikkeen alustavan kohdistamisen perustuen arvioihin, joiden uskotaan olevan kohtuullisia perustuen Evlin 30.6.2021 taseeseen. Lopullinen hankintavastike perustuu Sulautumisen Täytäntöönpanopäivän Fellow Financen osakkeen markkinahintaan ja hankintavastikkeen kohdistaminen Evlin hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen käypiin arvioihin Täytäntöönpanopäivänä ja lopulliset arvot voivat poiketa Pro forma -tiedoissa esitetystä hankintalaskelmasta. Pro forma -tiedoissa Evlin Jatkuvien Toimintojen hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen kirjanpitoarvot 30.6.2021 lähtökohtaisesti vastaavat niiden käyviä arvoja erien luonteesta ja arvostusperiaatteista johtuen. Evlin hankintalaskelma laaditaan Sulautumisen Täytäntöönpanopäivän taseen perustella, jolloin hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen määrät ja arvot voivat poiketa olennaisesti Pro forma -tiedoissa esitetystä määristä johtuen pääasiallisesti mahdollisista talletusasiakkaiden varojen määrän muutoksesta.

Pro forma -tiedot eivät sisällä kaikkia IFRS-standardien mukaan tilinpäätöksiin sisällytettäviä tietoja, ja niitä tulisi lukea yhdessä tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytettyjen Evlin historiallisten taloudellisten tietojen ja Fellow Financen historiallisten taloudellisten tietojen kanssa. Katso myös ”*Riskitekijät—Evlin ja Fellow Financen yhdistymiseen liittyviä riskejä—Tässä Esitteessä olevat Pro forma -tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa ja ne voivat erota olennaisesti Fellow Pankin Sulautumisen jälkeisestä todellisesta liiketoiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta*”.

Evlin vaihtoehtoiset tunnusluvut

Tähän Esitteeseen sisältyy tiettyjä Evlin taloudellisia tunnuslukuja, jotka eivät ole Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (”ESMA”) antaman ohjeen ”*Vaihtoehtoiset tunnusluvut*” mukaan IFRS-standardissa määriteltyjä tai nimettyjä, historiallista taloudellista tulosta, taloudellista asemaa tai rahavirtoja kuvaavia tunnuslukuja, vaan ne ovat vaihtoehtoisia tunnuslukuja.

Evli esittää seuraavat vaihtoehtoiset tunnusluvut:

- Liikevoitto/-tappio
- Liikevoittomarginaali

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty kohdassa ”*Eräitä taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja – Eräitä Evlin taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja – Tunnuslukujen laskentakaavat*”.

Evli esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja lisätietona IFRS:n mukaisesti laadituissa laajoissa tuloslaskelmissa esitetyille tunnusluvuille. Evli katsoo, että vaihtoehtoiset tunnusluvut tarjoavat merkityksellisiä lisätietoja sen toiminnan tuloksesta, taloudellisesta asemasta ja rahavirroista ja ovat laajasti analyytikoiden, sijoittajien ja muiden osapuolten käytössä.

Evli esittää liikevoiton/-tappion ja liikevoittomarginaalin yhtiön kannattavuutta kuvaavina tunnuslukuina.

Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei tulisi tarkastella erillään tai IFRS:n mukaisten lukujen sijaan. Kaikki yhtiöt eivät laske vaihtoehtoisia tunnuslukuja yhdenmukaisella tavalla ja siksi tässä Sulautumisesitteessä esitettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut eivät välttämättä ole vertailukelpoisia muiden yhtiöiden esittämien samalla tavoin nimettyjen lukujen kanssa.

Vaihtoehtoiset tunnusluvut ovat tilintarkastamattomia, ellei toisin ole ilmoitettu.

Fellow Financen vaihtoehtoiset tunnusluvut

Tähän Esitteeseen sisältyy tiettyjä Fellow Financen taloudellisia tunnuslukuja, jotka eivät ole Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ("ESMA") antaman ohjeen "Vaihtoehtoiset tunnusluvut" mukaan IFRS-standardeissa määriteltyjä tai nimettyjä, historiallista taloudellista tulosta, taloudellista asemaa tai rahavirtoja kuvaavia tunnuslukuja, vaan ne ovat vaihtoehtoisia tunnuslukuja.

Fellow Finance esittää seuraavat vaihtoehtoiset tunnusluvut:

- Liikevoitto

Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty kohdassa "Eräitä taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja – Eräitä Fellow Financen taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja – Tunnuslukujen laskentakaavat".

Fellow Finance esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja lisätietona IFRS:n mukaisesti laadituissa laajoissa tuloslaskelmissa esitetyille tunnusluville. Fellow Finance katsoo, että vaihtoehtoiset tunnusluvut tarjoavat merkityksellisiä lisätietoja sen toiminnan tuloksesta, taloudellisesta asemasta ja rahavirroista ja ovat laajasti analyytikoiden, sijoittajien ja muiden osapuolten käytössä.

Fellow Finance esittää tässä Esitteessä liikevoiton yhtiön kannattavuutta kuvaavana tunnuslukuna.

Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei tulisi tarkastella erillään tai IFRS:n mukaisten lukujen sijaan. Kaikki yhtiöt eivät laske vaihtoehtoisia tunnuslukuja yhdenmukaisella tavalla ja siksi tässä Sulautumisesitteessä esitettävät vaihtoehtoiset tunnusluvut eivät välttämättä ole vertailukelpoisia muiden yhtiöiden esittämien samalla tavoin nimettyjen lukujen kanssa. Vaihtoehtoiset tunnusluvut ovat tilintarkastamattomia, ellei toisin ole ilmoitettu.

TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ JÄRJESTELYYN LIITTYEN

14.7.2021	Yhdistymissopimuksen allekirjoittaminen ja Järjestelyä koskeva pörssitiedote
8.11.2021	Kutsu Evlin ylimääräiseen yhtiökokoukseen
8.11.2021	Kutsu Fellow Financen ylimääräiseen yhtiökokoukseen
1.12.2021 klo 12.00	Evlin ylimääräisen yhtiökokouksen ilmoittautuminen ja ennakkoäänestys alkoivat
1.12.2021 klo 12.00	Fellow Financen ylimääräisen yhtiökokouksen ilmoittautuminen ja ennakkoäänestys alkoivat
7.12.2021	Esite saatavilla
9.12.2021 klo 16.00	Määräpäivä Evlin osakkeenomistajien kysymyksille
9.12.2021 klo 23.59	Määräpäivä Fellow Financen osakkeenomistajien kysymyksille
10.12.2021	Evlin ylimääräisen yhtiökokouksen täsmäytyspäivä
10.12.2021	Fellow Financen ylimääräisen yhtiökokouksen täsmäytyspäivä
15.12.2021 klo 16.00	Evlin ylimääräisen yhtiökokouksen ilmoittautuminen ja ennakkoäänestys päättyivät
16.12.2021 klo 16.00	Fellow Financen ylimääräisen yhtiökokouksen ilmoittautuminen ja ennakkoäänestys päättyivät
17.12.2021 klo 10.00	Viimeinen päivä hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajille tulla merkityksi Euroclear Finlandin ylläpitämään tilapäiseen osakasluetteloon osallistumisoikeuden saamiseksi Evlin ylimääräiseen yhtiökokoukseen
17.12.2021 klo 10.00	Viimeinen päivä hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajille tulla merkityksi Euroclear Finlandin ylläpitämään tilapäiseen osakasluetteloon osallistumisoikeuden saamiseksi Fellow Financen ylimääräiseen yhtiökokoukseen
22.12.2021	Evlin ylimääräinen yhtiökokous
22.12.2021	Fellow Financen ylimääräinen yhtiökokous
2.4.2022	Suunniteltu Täytäntöönpanopäivä (edellyttäen, että Järjestelyn täytäntöönpanon edellytykset täyttyvät)
4.4.2022	Uudet Osakkeet rekisteröity arvo-osuustileille (edellyttäen, että Täytäntöönpanopäivä on 2.4.2022)
4.4.2022	Kaupankäynti Uusilla Osakkeilla alkaa Nasdaq Helsingin pörssilistalla (edellyttäen, että Täytäntöönpanopäivä on 2.4.2022)

YHTEENVETO EVLIN JAKAUTUMISESTA

Seuraava katsaus antaa yleiskuvan Jakautumisesta ja Uudesta Evlistä, ja se perustuu muun muassa oletukseen, että Jakautuminen toteutetaan Esitteessä suunnitellulla tavalla ja suunnitellussa aikataulussa. Ei voi kuitenkaan olla varmuutta siitä, että Jakautuminen pannaan täytäntöön Esitteessä suunnitellulla tavalla tai suunnitellussa aikataulussa. Jos Jakautumista ei panna täytäntöön tai täytäntöönpano ei tapahdu suunnitellussa aikataulussa voisi tämä aiheuttaa minkä tahansa jäljempänä olevan Uutta Evliä koskevan lausuman toteutumatta jäämisen. Katso ”Riskitekijät – A. Järjestelyyn ja Sulautumiseen liittyviä riskejä”.

Jakautumisen tausta

Jakautumisen tarkoituksena on eriyttää Evlin varainhoitoliiketoiminta, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoiminta ja corporate finance -toiminta sekä niitä tukeva toiminta siten, että se muodostaa uuden itsenäisen konsernin samalla, kun pankkiliiketoiminta jää Evlille. Jakautumisen perusteena on siis liiketoiminnan jakaminen kahteen yhtiöön siten, että yhteen yhtiöön siirtyy sijoituspalvelutoimiluvan varainen liiketoiminta ja toiseen jää luottolaitostoimiluvan varainen liiketoiminta. Lisäksi Evlin toimintaa kehitetään samanaikaisesti Sulautumisen avulla siten, että Fellow Finance sulautuu välittömästi Jakautumisen jälkeen jäljelle jäävään jakautuneeseen Evliin.

Evlin ja Fellow Financen yhdistymisen syyt ja taloudellinen perusta on kuvattu jäljempänä kohdassa ”Evlin ja Fellow Financen Sulautuminen”.

Yhteenveto Jakautumisesta

Ehdotettu Jakautuminen toteutetaan Osakeyhtiölain 17 luvun, Liikepankkilain 3 luvun sekä elinkeinotulon verottamisesta annetun lain (360/1968, muutoksineen) (**”Elinkeinotuloverolaki”**) 52 c pykälän mukaisella osittaisjakautumisella siten, että Evlin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoimintaan, corporate finance -toimintaan ja näitä tukeviin toimintoihin (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan) kuuluvat varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä Evliltä jakautumisessa perustettavalle Uudelle Evlille. Evli ei purkaudu Jakautumisen seurauksena.

Jakautumisen täytäntöönpanon yhteydessä Evlin osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena yhden Uuden Evlin A-sarjan osakkeen jokaista omistamaansa Evlin A-sarjan osaketta kohti ja yhden Uuden Evlin B-sarjan osakkeen jokaista omistamaansa Evlin B-sarjan osaketta kohden (**”Jakautumisvastikeosakkeet”**) (**”Jakautumisvastike”**), eli Jakautumisvastikeosakkeita annetaan Evlin osakkeenomistajille heidän omistustensa mukaisessa suhteessa 1:1. Jakautumisvastiketta ei anneta Evlin hallussa oleville omille osakkeille. Uudella Evlillä tulee olemaan kaksi osakesarjaa, eikä Uuden Evlin osakkeilla tule olemaan nimellisarvoa. Jakautumisvastikkeiden yhteenlasketun lukumäärän ja vastaavasti Uuden Evlin osakkeiden kokonaismäärän odotetaan olevan 14 507 948 A-sarjan osaketta ja 9 349 489 B-sarjan osaketta ollen yhteensä 23 857 437 osaketta (ilman Evlin omistamia omia osakkeita). Jakautumisvastikkeena annettavien Uuden Evlin osakkeiden kokonaismäärä määräytyy Evlin osakkeiden lukumäärän (lukuun ottamatta Evlin hallussa olevia Evlin omia osakkeita) perusteella Täytäntöönpanopäivänä. Evlin A-sarjan osakkeita omistavilta osakkeenomistajilta vaaditaan Jakautumisvastikkeen antamisen yhteydessä A-sarjan osakkeisiin liittyvän uuden osakassopimuksen allekirjoittamista. Jakautumisvastikkeen saaminen ei edellytä muita toimia Evlin osakkeenomistajilta sen jälkeen, kun ylimääräinen yhtiökokous on hyväksynyt Järjestelyn, sisältäen Jakautumisen ja Jakautumissuunnitelman.

Evlin hallitus on 8.11.2021 ehdottanut, että Evlin ylimääräinen yhtiökokous, joka on kutsuttu koolle pidettäväksi 22.12.2021, hyväksyy Jakautumissuunnitelman ja päättää Jakautumisesta Jakautumissuunnitelman mukaisesti. Jakautumisen täytäntöönpano osana Järjestelyn täytäntöönpanoa edellyttää muun muassa Evlin ja Fellow Financen yhtiökokousten hyväksyntää, tarvittavia viranomaislupia ja -hyväksyntöjä, Yhdistymissopimuksen ennakoedellytysten täyttymistä tai sääntelyn mahdollistamissa puitteissa niihin vetoamisesta luopumista, sitä, ettei Yhdistymissopimusta ole irtisanottu ehtojensa mukaisesti ja sitä, että Jakautumisen täytäntöönpano rekisteröidään Kaupparekisteriin. Tietoja Yhdistymissopimuksen sisältämistä täytäntöönpanon edellytyksistä on esitetty jäljempänä kohdassa ”Evlin ja Fellow Financen Sulautuminen – Yhdistymissopimus – Järjestelyn täytäntöönpanon edellytykset”.

Nasdaq Helsingin listalleottomenettelyn mukaisesti Uuden Evlin tarkoituksena on hakea B-sarjan osakkeidensa ottamista kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä ennen Täytäntöönpanopäivää. Kaupankäynnin Uuden Evlin B-sarjan osakkeilla Nasdaq Helsingissä odotetaan alkavan Täytäntöönpanopäivää seuraavana pankkipäivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen. Uuden Evlin B-sarjan osakkeiden ISIN-koodi tulee olemaan FI4000513437 ja kaupankäyntitunnuksen Nasdaq Helsingissä odotetaan olevan listalleoton jälkeen EVLI. Uuden Evlin A-sarjan osakkeiden ISIN-koodi tulee olemaan FI4000513429. Uuden Evlin A-sarjan osakkeet eivät tule olemaan kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingissä.

Tilanteessa, jossa Evlin osakkeenomistaja on myynyt osakkeensa ennen Täytäntöönpanopäivää, mutta kauppa ei ole selvitetty ennen Täytäntöönpanopäivää, kyseisten Evlin osakkeiden ostajalla on oikeus Jakautumisvastikkeeseen

vallitsevan markkinakäytännön mukaisesti, ja Jakautumisvastike kirjataan tämän arvo-osuustilille, kun kyseinen kauppa on selvitetty. Uuden Evlin omistusrakenne vastaa Evlin omistusrakennetta Täytäntöönpanopäivänä, pois lukien sellaiset Evlin osakkeiden kaupat, joita ei ole selvitetty Täytäntöönpanopäivänä ja Evlin hallussa olevat omat osakkeet. Yksityiskohtaisempi kuvaus osakkeiden kaupankäyntiin ja arvo-osuusjärjestelmään liittyvistä seikoista on esitetty kohdassa ”*Suomen arvopaperimarkkinat*”.

Suunniteltu Täytäntöönpanopäivä eli Jakautumisen täytäntöönpanon suunniteltu Kaupparekisteriin rekisteröintipäivä on 2.4.2022 (rekisteröintihetki on arviolta kello 00.01) edellyttäen, että Osakeyhtiölain ja Liikepankkilain vaatimukset sekä Yhdistymissopimuksessa luetellut Jakautumisen täytäntöönpanon edellytykset täyttyvät. Suunniteltu Täytäntöönpanopäivä voi muuttua, ja todellinen Täytäntöönpanopäivä voi olla edellä mainittua aikaisempi tai myöhempi päivä. Täytäntöönpanopäivä voi muuttua, jos esimerkiksi Sulautumissuunnitelmassa kuvattujen toimenpiteiden toteuttaminen kestää tämänhetkistä arviota vähemmän tai pidempään, jos muut Jakautumiseen liittyvät seikat vaativat aikataulumuutoksia tai jos Evlin hallitus aikoo hakea Jakautumisen rekisteröintiä ennen suunniteltua rekisteröintipäivää tai sen jälkeen.

Evli on saanut Verohallinnolta ennakkollisen keskustelun perusteella sitovan muistion Jakautumisen verokohtelusta. Muistiossa on vahvistettu, että Jakautumista pidetään Elinkeinotuloverolain 52 c pykälän 1 momentin 2 kohdan mukaisena veroneutraalina osittaisjakautumisena. Veroneutraalissa osittaisjakautumisessa yleissääntönä on, että siirtyviin liiketoimintoihin liittyvät vähennyskelpoiset erät vähennetään vastaanottavan yhtiön verotuksessa niin kuin ne olisi vähennetty jakautuvan yhtiön verotuksessa (jatkuvuusperiaate).

Jakautumisesta, jota pidetään Elinkeinotuloverolain 52 c pykälän mukaan veroneutraalina ja joka toteutetaan Osakeyhtiölain 17 luvun mukaisesti siirrettävän liiketoiminnan harjoittamista jatkavaan yhtiöön, ei aiheudu varainsiirtoveroseuraamuksia vastaanottavalle yhtiölle siltä osin kuin vastike maksetaan vastaanottavan yhtiön uusina osakkeina.

Jakautumissuunnitelma

Jakautumissuunnitelma esitellään hyväksyttäväksi ylimääräisessä yhtiökokouksessa, joka on kutsuttu koolle pidettäväksi 22.12.2021. Jakautumissuunnitelma on tämän Esitteen liitteenä E. Jakautumissuunnitelma liitteineen on nähtävillä Evlin verkkosivustolla www.evli.com/yhtiokokous, ja Evlin pääkonttorissa osoitteessa Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki, arkisin normaalin työajan puitteissa.

EVLIN JA FELLOW FINANCEN SULAUTUMINEN

Seuraava katsaus antaa yleiskuvan Sulautumisesta ja Fellow Pankista, ja se perustuu muun muassa oletukseen, että Sulautuminen sekä Evlin ja Fellow Financen liiketoimintojen yhdistäminen toteutetaan Esitteessä suunnitellulla tavalla ja suunnitellussa aikataulussa. Ei voi kuitenkaan olla varmuutta siitä, että Sulautuminen pannaan täytäntöön tai että Evlin ja Fellow Financen liiketoiminnot yhdistetään Esitteessä suunnitellulla tavalla ja suunnitellussa aikataulussa, joista kumpikin voisi aiheuttaa minkä tahansa jäljempänä olevan Fellow Pankkia koskevan lausuman toteutumatta jäämisen. Katso ”Riskitekijät – A. Järjestelyyn ja Sulautumiseen liittyviä riskejä”.

Sulautumisen tausta

Sulautumisen lopputuloksena syntyy uusi, skaalautuvaan ja digitaaliseen palvelukonseptiin pohjaava Fellow Pankki. Evlin ja Fellow Financen hallitusten arvioiden mukaan Sulautuminen mahdollistaa entistä paremmat edellytykset kasvattaa pankkiluottamusta itsenäisenä kokonaisuutena. Evlin ja Fellow Financen hallitukset odottavat Sulautumisen luovan arvoa monipuolisesti työntekijöiden, asiakkaiden ja osakkeenomistajien näkökulmasta Evlin ja Fellow Financen toisiaan täydentävien vahvuuksien ja osaamisen myötä. Evlin ja Fellow Financen hallitukset arvioivat Sulautumisen parantavan Fellow Pankin kilpailukykyä ja siten vahvistavan edellytyksiä omistaja-arvon luomiseksi.

Evlin ja Fellow Financen yhdistymisen syyt ja taloudellinen perusta on kuvattu jäljempänä kohdassa ”Tietoja Fellow Pankista”.

Yhteenveto Sulautumisesta

Ehdotettu Sulautuminen toteutetaan Osakeyhtiölain 16 luvun, Liikepankkilain 2 luvun, sekä Elinkeinotuloverolain 52 a pykälän mukaisella absorptiosulautumisella siten, että Fellow Finance sulautuu Evliin. Sulautumisessa Fellow Financen kaikki varat ja velat siirtyvät Evlille ilman selvitysmenettelyä, ja Sulautumisen täytäntöönpanon seurauksena Fellow Finance purkautuu automaattisesti.

Sulautumisen osana Evlin hallitus ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Evlin yhtiökokoukselle, että Evlin A-sarjan osakkeet ja B-sarjan osakkeet yhdistetään yhdeksi osakelajiksi (**”Yhdistetty osakelaji”**) ja Evlin yhtiöjärjestystä muutetaan poistamalla yhtiöjärjestyksestä osakkeita koskeva kohta 4. A-sarjan osakkeet ja B-sarjan osakkeet eroavat toisistaan siten, että jokainen A-sarjan osake oikeuttaa äänestämään yhtiökokouksessa kahdellakymmenellä (20) äänellä ja jokainen B-sarjan osake yhdellä (1) äänellä. Osakesarjojen yhdistämisen jälkeen Evlin jokaisella osakkeella on yksi (1) ääni. A-sarjan osakkeiden omistajille ei ehdoteta maksettavaksi erillistä korvausta osakkeiden yhdistämisen yhteydessä. Osakkeiden lukumäärä ei yhdistämisessä muutu. Uusien Osakkeiden ISIN-koodi on FI4000170915.

Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä (ja edellä mainitun Evlin osakelajien yhdistämisen jälkeen) Fellow Financen osakkeenomistajat saavat Sulautumisvastikkeena kuusi (6) uutta Evlin Yhdistetyn osakelajin osaketta kutakin täsmäytyspäivänä omistamaansa Fellow Financen osaketta kohti, elleivät he vaadi osakkeidensa lunastamista ja äänestä Sulautumista vastaan Sulautumisesta päättävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Esitteen päivämäärän tilanteen perusteella liikkeeseen laskettavien Sulautumisvastikeosakkeiden yhteismäärän odotetaan olevan 43 041 750 Yhdistetyn osakelajin osaketta (pois lukien Fellow Financen hallussa olevat omat osakkeet ja olettaen, etteivät Fellow Financen osakkeenomistajat vaadi osakkeidensa lunastamista Sulautumisesta päättävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa) Täytäntöönpanopäivänä. Sulautumisvastikkeen saaminen ei edellytä toimia Fellow Financen osakkeenomistajilta sen jälkeen, kun ylimääräinen yhtiökokous on hyväksynyt Järjestelyn, sisältäen Sulautumisen ja Sulautumissuunnitelman. Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen Fellow Financen osakkeenomistajat omistavat noin 64,3 prosenttia ja Evlin osakkeenomistajat noin 35,7 prosenttia Fellow Pankin osakkeista olettaen, että Evli on yhdistänyt osakelajinsa edellä kuvatulla tavalla ja etteivät Fellow Financen osakkeenomistajat vaadi osakkeidensa lunastamista Sulautumisesta päättävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa (katso myös ”Osakkeenomistajien oikeudet”).

Evlin ja Fellow Financen hallitukset ovat 8.11.2021 ehdottaneet, että Evlin ja Fellow Financen ylimääräiset yhtiökokoukset, jotka on kutsuttu koolle pidettäväksi 22.12.2021, hyväksyvät Sulautumissuunnitelman ja päättävät Sulautumisesta Sulautumissuunnitelman mukaisesti. Sulautumisen täytäntöönpano osana Järjestelyn täytäntöönpanoa edellyttää muun muassa Evlin ja Fellow Financen yhtiökokousten hyväksyntää, tarvittavia viranomaishyväksyntöjä, Yhdistymissopimuksen ennakoedellytysten täyttymistä tai niihin sääntelyn mahdollistamissa puitteissa vetoamisesta luopumista, sitä, ettei Yhdistymissopimusta ole irtisanottu ehtojensa mukaisesti ja sitä, että Sulautumisen täytäntöönpano rekisteröidään Kaupparekisteriin. Tietoja Yhdistymissopimuksen sisältämistä täytäntöönpanon edellytyksistä on esitetty jäljempänä kohdassa ”Evlin ja Fellow Financen Sulautuminen – Yhdistymissopimus – Järjestelyn täytäntöönpanon edellytykset”.

Suunniteltu Täytäntöönpanopäivä eli Sulautumisen täytäntöönpanon suunniteltu Kaupparekisteriin rekisteröintipäivä on 2.4.2022 (rekisteröintihetki on arviolta kello 01.00) edellyttäen, että Osakeyhtiölain ja Liikepankkilain vaatimukset sekä

Yhdistymissopimuksessa ja Sulautumissuunnitelmassa luetellut Sulautumisen täytäntöönpanon edellytykset täyttyvät. Suunniteltu Täytäntöönpanopäivä voi muuttua, ja todellinen Täytäntöönpanopäivä voi olla edellä mainittua aikaisempi tai myöhempi päivä. Täytäntöönpanopäivä voi muuttua, jos esimerkiksi Sulautumissuunnitelmassa kuvattujen toimenpiteiden toteuttaminen kestää tämänhetkistä arviota vähemmän tai pidempään, jos muut Sulautumiseen liittyvät seikat vaativat aikataulumuutoksia tai jos Evlin ja Fellow Financen hallitukset päättävät yhdessä hakea Sulautumisen rekisteröintiä ennen suunniteltua rekisteröintipäivää tai sen jälkeen.

Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen Fellow Financen hallitus kutsuu Osakeyhtiölain mukaisesti Fellow Financen osakkeenomistajat osakkeenomistajien kokoukseen vahvistamaan Fellow Financen lopputilityksen.

Fellow Finance on saanut ennakkollisen keskustelun perusteella Verohallinnolta sitovan muistion, jonka mukaan Sulautumista kohdellaan veroneutraalina sulautumisena Elinkeinotuloverolain 52 a pykälän mukaisesti.

Osakkeenomistajien tuki

Oy Scripo Ab, Oy Prandium Ab, Oy Fincorp Ab ja Maunu Lehtimäki, jotka omistivat 30.11.2021 yhteensä noin 53 prosenttia Evlin ulkona olevista osakkeista ja noin 71 prosenttia ulkona olevien osakkeiden tuottamista äänistä, ja Avensis Capital Oy, Convestia Oy, Wetrock Capital & Consulting Oy, Karri Haaparinne, Taaleri Plc ja TN Ventures Oy, jotka omistivat 30.11.2021 yhteensä noin 42 prosenttia Fellow Financen ulkona olevista osakkeista ja ulkona olevien osakkeiden tuottamista äänistä, ovat tietyn tavanomaisin ehdoin sitoutuneet osallistumaan soveltuvin osin Evlin ja Fellow Financen 22.12.2021 koolle kutsuttuihin ylimääräisiin yhtiökokouksiin ja äänestämään Sulautumisen puolesta.

Rahoitus

Tietoja Fellow Pankin rahoituksesta on esitetty kohdassa ”*Tietoja Fellow Pankista – Rahoitus*”.

Sulautumisesta kertyvät varat

Fellow Pankille ei kerry varoja Sulautumisvastikeosakkeiden liikkeeseenlaskusta.

Sulautumiseen liittyvät kustannukset

Esitteen päivämäärän arvion mukaan Evlille ja Fellow Financelle Sulautumisen yhteydessä syntyvien kokonaiskustannusten, jotka koostuvat lähinnä taloudelliseen raportointiin, lakiasioihin ja neuvontapalveluihin liittyvistä kustannuksista, odotetaan olevan Evlin ja Fellow Financen osalta yhteensä noin 1,7 miljoonaa euroa.

Järjestelyn edellyttämät viranomaisluvut- ja hyväksynnit

Viranomaisluvut

Järjestelyn täytäntöönpano edellyttää, että (i) Finanssivalvonta on myöntänyt Uudelle Evlille Sijoituspalvelulain mukaisen sijoituspalvelutoimiluvan ja (ii) Finanssivalvonta ja/tai Euroopan keskuspankki eivät ole vastustaneet eivätkä ole asettaneet merkityksellisiä uusia vaatimuksia Fellow Pankille Luottolaitoslain mukaisen liiketoiminnan harjoittamiselle.

Evli on elokuussa 2021 jättänyt Finanssivalvonnalle hakemuksen Sijoituspalvelulain mukaisesta Uuden Evlin sijoituspalveluyrityksen toimiluvasta, ja tämän Esitteen päivämääränä toimilupahakemus on Finanssivalvonnan käsittelyssä. Sijoituspalveluyrityksen toimilupahakemukseen on liitettävä toimintasuunnitelma sekä laajat selvitykset muiden muassa yhtiön johdosta, osakkeenomistajista, taloudellisista toimintaedellytyksistä, sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta, tietojärjestelmäratkaisusta, varautumisesta, toiminnan järjestämisestä ja menettelytavoista asiakassuhteissa, asiakkaan tunnistamis- ja tuntemisjärjestelmistä sekä sääntelyn noudattamisen varmistamisesta. Finanssivalvonta myöntää toimiluvan ainoastaan, jos se voi saadun selvityksen perusteella voidaan varmistua siitä, että sijoituspalveluyrityksen omistajat ja sijoituspalveluyritys täyttävät Sijoituspalvelulaissa säädetyt vaatimukset.

Viranomaishyväksynnit

Järjestelyn täytäntöönpano edellyttää, että (i) Finanssivalvonta ja/tai Euroopan keskuspankki eivät ole vastustaneet Jakautumista tai Sulautumista Liikepankkilain nojalla, (ii) Finanssivalvonta ja/tai Euroopan keskuspankki ovat antaneet hyväksynnän Järjestelyn täytäntöönpanosta aiheutuville omistusosuuksien muutoksille Luottolaitoslain nojalla, (iii) toimivaltaiset ulkomaiset viranomaiset eivät ole vastustaneet ja/tai ovat antaneet hyväksyntänsä muutoksille Fellow Financen ulkomaisten tytäryhtiöiden omistusosuuksissa ja (iv) Finanssivalvonta ei ole vastustanut ja/tai on antanut

hyväksyntänsä Järjestelyn täytäntöönpanosta vakuutusedustajarekisteriin vakuutusten tarjoamisesta annetun lain (234/2018, muutoksineen) nojalla edellytettyihin muutoksiin.

Evli on ilmoittanut Jakautumissuunnitelman ja Sulautumissuunnitelman allekirjoituksesta Finanssivalvonnalle Liikepankkilain mukaisesti. Finanssivalvonnalla on Liikepankkilain mukaan mahdollisuus vastustaa Jakautumista ja Sulautumista kuukauden kuluessa velkojien kuulusmenettelyn määräpäivästä, joka on 31.1.2022. Finanssivalvonta voi Liikepankkilain mukaan vastustaa Jakautumista tai Sulautumista, jos se todennäköisesti vaarantaa Evlin luottolaitoksen toimilupaedellytysten säilymisen. Sulautumisen tai Jakautumisen saa rekisteröidä vain, jos Finanssivalvonta ei vastusta sitä edellä mainitussa ajassa.

Taaleri Oyj ja TN Ventures Oy sekä Evli Uuden Evlin puolesta ovat elokuussa 2021 jättäneet Finanssivalvonnalle ja Euroopan keskuspankille omistussuoksien muutosta koskevan ilmoituksen Luottolaitoslain nojalla, koska niiden omistussuus Fellow Pankissa tulee ylittämään omistussuoksia koskevan ilmoitusvelvollisuusrajan. Euroopan keskuspankilla on laissa säädetyin edellytyksin mahdollisuus kieltää omistussuuden hankinta. Finanssivalvonta voi ilmoituksen perusteella tehdä Euroopan keskuspankille esityksen kieltää omistussuuden hankkimisen, jos on perusteltua aihetta epäillä ilmoitusvelvollisen mainetta tai taloudellisen aseman riittävyttä, hankinnan kohteena olevan yrityksen johdon luotettavuuden tai sopivuuden taikka muiden toimilupaedellytysten vaarantumista hankinnan johdosta, hankinnan kohteena olevan yrityksen vakavaraisuuden, valvonnan ja siihen liittyvän viranomaisten tietojenvaihdon edellytysten vaarantumista hankinnan johdosta tai hankinnan liittymistä rahanpesuun tai terrorismin rahoitukseen. Euroopan keskuspankki tekee päätöksensä asiassa vasta Järjestelyä käsittelevän Evlin yhtiökokouksen jälkeen.

Yhdistymissopimus

Tämä tiivistelmä ei ole tyhjentävä esitys Yhdistymissopimuksen kaikista ehdoista. Tiivistelmässä pyritään kuvaamaan Yhdistymissopimuksen ehdot siinä määrin kuin niillä voi olla olennainen vaikutus osakkeenomistajan arvioidessa Sulautumisen ehtoja.

Yleistä

Evli ja Fellow Finance ovat allekirjoittaneet 14.7.2021 Yhdistymissopimuksen. Yhdistymissopimuksessa on sovittu järjestelystä, jonka mukaan kaikki Evlin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoimintaan, corporate finance -toimintaan ja näitä tukeviin toimintoihin (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan) kuuluvat varat ja velat siirtyvät Osakeyhtiölain ja Liikepankkilain mukaisella osittaisjakautumisella selvitysmenettelyä Evliltä jakautumisessa perustettavalle yhtiölle, Uudelle Evlille, ja jonka mukaan Fellow Finance sulautuu Jakautumisessa jäljelle jäävään jakautuneeseen Evliin Osakeyhtiölain ja Liikepankkilain mukaisella absorptiosulautumisella siten, että Fellow Financen kaikki varat ja velat siirtyvät Evlille ilman selvitysmenettelyä. Sulautumisen täytäntöönpanon seurauksena Fellow Finance purkautuu automaattisesti.

Järjestelyn täytäntöönpanon edellytykset

Järjestelyn täytäntöönpano on ehdollinen seuraavien edellytysten täytymiselle tai sääntelyn mahdollistamissa puitteissa niistä luopumiselle:

- (i) Fellow Financen ylimääräinen yhtiökokous on hyväksynyt Sulautumisen asianmukaisesti;
- (ii) Fellow Financen osakkeenomistajista korkeintaan osuus, joka vastaa enintään kymmentä (10) prosenttia Fellow Financen kaikista osakkeista ja äänistä, on vaatinut omistamiensa Fellow Financen osakkeiden lunastamista Osakeyhtiölain 16 luvun 13 pykälän nojalla;
- (iii) Evlin yhtiökokous on asianmukaisesti hyväksynyt Jakautumisen, Evlin A-sarjan osakkeiden muuntamisen B-sarjan osakkeiksi, Sulautumisen ja Suunnatun Osakeannin;
- (iv) Yhdistymissopimuksessa yksilöidyt viranomaisluvut on saatu Yhdistymissopimuksen mukaisesti ja ne ovat voimassa;
- (v) Yhdistymissopimuksessa yksilöidyt viranomaishyväksynnät on saatu Yhdistymissopimuksen mukaisesti ja ne ovat voimassa;
- (vi) Evli on saanut Nasdaq Helsingiltä kirjallisen vahvistuksen, että Uudet Osakkeet ja Jakautumisvastikeosakkeet otetaan kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingin pörssilistalla Täytäntöönpanopäivänä tai viipymättä sen jälkeen;
- (vii) Yhdistymissopimuksen päivämääränä tai sen jälkeen ei ole ilmennyt tapahtumia, olosuhteita tai muutoksia, joilla olisi Yhdistymissopimuksessa määritelty olennainen haitallinen vaikutus edellyttäen, että mikäli olennainen haitallinen vaikutus koskee Evliä, tarkoittaa se tämän edellytyksen täytymättä jäämistä suhteessa Fellow Financeen tai, mikäli olennainen haitallinen vaikutus koskee Fellow Financea, tarkoittaa se tämän edellytyksen täytymättä jäämistä suhteessa Evliin;

- (viii) kumpikaan osapuoli ei ole rikkonut olennaisesti Yhdistymissopimuksessa antamia vakuutuksia siten, että toisen osapuolen hallitus katsoisi vilpittömässä mielessä, neuvoteltuaan vakuutusta rikkoneen osapuolen hallituksen sekä hyvämaineisten oikeudellisten neuvonantajien kanssa, että rikkomuksen välittömänä seurauksena on Yhdistymissopimuksessa määritelty olennainen haitallinen vaikutus, edellyttäen, että mikäli Evli on syyllistynyt antamiensa vakuutusten olennaiseen rikkomiseen, tarkoittaa se tämän edellytyksen täyttymättä jäämistä suhteessa Fellow Financeen tai, mikäli Fellow Finance on syyllistynyt antamiensa vakuutusten olennaiseen rikkomiseen, tarkoittaa se tämän edellytyksen täyttymättä jäämistä suhteessa Evliin;
- (ix) Suomen veroviranomaiset eivät ole korjanneet tai peruuttaneet näkemystään siitä, että Jakautuminen ja Sulautuminen ovat veroneutraaleita järjestelyitä Evlille, Fellow Financelle ja Uudelle Evlille sekä niiden osakkeenomistajille; ja
- (x) Yhdistymissopimus sekä tietyt osakkeenomistajien antamat sitoumukset ovat voimassa eikä niitä ole irtisanoitu.

Vakuutukset ja sitoumukset

Evli ja Fellow Finance ovat antaneet toisilleen tiettyjä tavanomaisia vakuutuksia muun muassa toimivallastaan solmia Yhdistymissopimus, yhtiön perustamisen asianmukaisuudesta, konserniyhtiöiden omistuksista, osakkeista Evliin ja Fellow Financessa, raportointivaatimusten noudattamisesta, tilinpäätösten ja osavuositarkastusten laatimisesta ja oikeellisuudesta, oikeudenkäynneistä, toiselle osapuolelle toimitetun due diligence materiaalin täydellisyydestä, lainsäädännön, lupien ja olennaisten sopimusten noudattamisesta, immateriaalioikeuksien omistamisesta, verotuksesta, henkilöstöasioista, siitä, ettei olennaisen haitallisia vaikutuksia ole, ja siitä, ettei sisäpiiritietoa ja kilpailevia ehdotuksia ole.

Lisäksi Yhdistymissopimus sisältää tiettyjä keskinäisiä sitoumuksia, kuten muun muassa, että sekä Evli että Fellow Finance kutsuvat ylimääräisen yhtiökokouksen koolle päättämään Järjestelystä ja että kumpikin osapuoli harjoittaa liiketoimintaansa tavanomaiseen tapaan ennen Järjestelyn täytäntöönpanoa, pitää toisen osapuolen tietoisena kaikista sellaisista seikoista, joilla voi olla olennaista vaikutusta Järjestelyn täytäntöönpanon kannalta, laatii Esitteen ja tarvittavat lakisääteiset ja viranomaishakemukset ja ilmoitukset yhteistyössä toisen osapuolen kanssa, tekee yhteistyötä toisen osapuolen kanssa Fellow Pankin rahoituksen suhteen, sitoutuu noudattamaan kaikkia lakisääteisiä vaatimuksia, jotka koskevat Sulautumisen johdosta lain mukaan Evlille siirtyviä Fellow Financen työntekijöitä, ja tekee yhteistyötä toisen osapuolen kanssa siihen liittyvissä asioissa.

Evli ja Fellow Finance sitoutuvat myös pitämään Evlin nykyisen osakeperusteisen kannustinjärjestelmänsä voimassa sen ehtojen mukaisesti, ja lisäksi ne sitoutuvat huolehtimaan, että kannustinjärjestelmien perusteella maksettavat palkkiot maksetaan osakkeina tai muulla tavoin ja että niissä Evlin osakeperusteisissa kannustinjärjestelmissä, joiden ansaintajako on Sulautumisen täytäntöönpanohetkellä meneillään tai vielä alkamatta, osakepalkkiot ja niiden perustana olevat kannustinjärjestelmät toteutetaan Fellow Pankin osakkeilla tai muulla tavalla Sulautumisen täytäntöönpanohetkestä lähtien. Lisäksi Fellow Finance sitoutuu muokkaamaan sen olemassa olevaa kannustinjärjestelmää siten, että se noudattaa luottolaitoksen kannustinjärjestelmälle sääntelyn asettamat vaatimukset, jotka soveltuvat Fellow Pankkiin Sulautumisen Täytäntöönpanopäivästä lähtien.

Evli ja Fellow Pankki sitoutuvat olemaan houkuttelematta tarjouksia, jotka kilpailevat Yhdistymissopimuksessa sovitun järjestelyn kanssa, ja ilmoittamaan toisilleen mahdollisista kilpailevista tarjouksista. Fellow Finance on lisäksi sitoutunut neuvottelemaan Sulautumista mahdollisesti vastustavien velkojien kanssa ja Evli ja Fellow Finance ovat sitoutuneet olemaan hakematta yritysikiinnityksiä ja/tai panttaamatta yritysantenneja.

Irtisanominen

Yhdistymissopimus päättyy automaattisesti Järjestelyn täytäntöönpanon yhteydessä Täytäntöönpanopäivänä. Yhdistymissopimus voidaan irtisanoa välittömästi vaikutuksin ennen Järjestelyn täytäntöönpanoa Evlin ja Fellow Financen hallitusten yhteisellä kirjallisella sopimuksella. Lisäksi sekä Evli että Fellow Finance voivat irtisanoa Yhdistymissopimuksen muun muassa silloin, jos (Yhdistymissopimuksessa tarkemmin kuvatuksi) (i) Järjestelyä ei ole pantu täytäntöön 30.6.2022 mennessä tai muuhun Yhdistymissopimuksen sallimaan tai osapuolten yhdessä sopimaan päivämäärään mennessä (tai jos käy ilmeiseksi, että täytäntöönpano ei voi tapahtua kyseiseen ajankohtaan mennessä) ("**Raukeamispäivä**"); (ii) allekirjoituspäivän jälkeen ilmenee olennaisen haitallinen vaikutus, jota ei voida korjata Yhdistymissopimuksessa määritellyn mukaisesti sekä Yhdistymissopimuksessa kuvattujen neuvottelujen ja muiden menettelyjen jälkeen; (iii) Evlin tai Fellow Financen ylimääräistä yhtiökokousta ei ole pidetty viimeistään 31.12.2021 tai muuna osapuolten sopimana ajankohtana (ellei Yhdistymissopimuksen mukaisista poikkeuksista muuta johdu); (iv) Evlin tai Fellow Financen ylimääräiset yhtiökokoukset eivät asiaa käsiteltyään hyväksy Järjestelyä Yhdistymissopimuksessa tarkemmin edellytetyllä tavalla; (v) Evlin tai Fellow Financen osakkeenomistajien päätöksiä ei panna täytäntöön Yhdistymissopimuksessa kuvatuista syistä johtuen; (vi) jokin viranomainen antaa määräyksen tai ryhtyy viranomaisitoimeen, josta ei voi valittaa ja jolla Järjestelyn

täytäntöönpano kielletään lopullisesti tai jos (vii) toinen osapuoli rikkoo Yhdistymissopimuksen vakuutuksia olennaisesti ja rikkomus johtaa tai sen voidaan kohtuullisesti odottaa johtavan Yhdistymissopimuksessa määriteltyyn olennaiseen haitalliseen vaikutukseen.

Irtisanomisen vaikutukset

Mikäli Yhdistymissopimus irtisanotaan sen vuoksi, että (A) osapuoli jättää täyttämättä Yhdistymissopimuksessa määritellyn sitoumuksen, jonka seurauksena Järjestelyn täytäntöönpano ei tapahtuisi Raukeamispäivään mennessä, (B) Evlin tai Fellow Financen ylimääräistä yhtiökokousta ei ole pidetty Yhdistymissopimuksen mukaisesti tai (C) osapuoli on rikonut antamia vakuutuksia, rikkova osapuoli korvaa toiselle osapuolelle tosiasiallisesti aiheutuneet kulut Yhdistymissopimuksessa sovitun mukaisesti Sulautumiseen liittyen, enintään kuitenkin 750 000 euroon asti.

Lisäksi, jos Yhdistymissopimus irtisanotaan sen vuoksi, etteivät Evlin tai Fellow Financen osakkeenomistajat ole hyväksyneet Järjestelyä (Yhdistymissopimuksessa sovitun mukaisesti) siitä syystä, että hyväksymättä jättänyttä osapuolta koskeva kilpaileva tarjous on toteutettu ehtojensa mukaisesti, hyväksymättä jättänyt osapuoli maksaa toiselle osapuolelle 2 000 000 euron suuruisen irtisanomiskorvauksen (break-up fee) ja korvaa toiselle osapuolelle tämän tosiasialliset kulut Yhdistymissopimuksessa sovitun mukaisesti.

Lisäksi, jos Yhdistymissopimus irtisanotaan sen vuoksi, etteivät Evlin tai Fellow Financen osakkeenomistajat ole hyväksyneet Järjestelyä (Yhdistymissopimuksessa sovitun mukaisesti) muusta syystä kuin kilpailevasta tarjouksesta johtuen, hyväksymättä jättänyt osapuoli a) maksaa toiselle osapuolelle korvauksen irtisanomisesta ja b) korvaa toiselle osapuolelle tosiasiallisesti aiheutuneet kulut Yhdistymissopimuksessa sovitun mukaisesti Sulautumiseen liittyen siten, että yhteismäärä on 750 000 euroa Yhdistymissopimuksessa sovitun mukaisesti.

Järjestelyn täytäntöönpano on ehdollinen kohdassa ”– *Järjestelyn täytäntöönpanon edellytykset*” mainittujen edellytysten täyttymiselle tai, ellei lainsäädännöstä muuta johdu, niistä luopumiselle.

Sovellettava laki

Yhdistymissopimukseen sovelletaan Suomen lakia lukuun ottamatta sen lainvalintaa koskevia säännöksiä.

Evlin ylimääräinen yhtiökokous Järjestelyn hyväksymiseksi

Yleistä

Evlin hallitus on ehdottanut 8.11.2021, että 22.12.2021 klo 13.00 koolle kutsuttu Evlin ylimääräinen yhtiökokous päättäisi Järjestelystä sisältäen Jakautumisesta päättämisen Jakautumissuunnitelman mukaisesti ja Sulautumisesta päättämisen Sulautumissuunnitelman mukaisesti.

Evlin hallitus on lisäksi ehdottanut, että ylimääräinen yhtiökokous päättäisi **(I) Jakautumiseen liittyen** (a) Uuden Evlin perustamisesta ja yhtiöjärjestyksen hyväksymisestä, (b) Uuden Evlin hallituksen kokoonpanosta sekä hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista, (c) Uuden Evlin tilintarkastajan valinnasta ja palkkiosta, (d) Uuden Evlin A-sarjan osakkeiden ja B-sarjan osakkeiden antamisesta Evlin osakkeenomistajille jakautumisvastikkeena, (e) Uuden Evlin hallituksen valtuuttamisesta antamaan Uuden Evlin osakkeita ja osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia, (f) Uuden Evlin hallituksen valtuuttamisesta päättämään Uuden Evlin omien osakkeiden hankkimisesta, (g) Uuden Evlin hallituksen valtuuttamisesta päättämään osakeannista, jolla perustetaan Uudelle Evlille vastaava osakepohjainen kannustinjärjestelmä kuin Evlissä Esitteen päivämääränä on, (h) Evlin osakepääoman alentamisesta ja ylikurssirahaston purkamisesta, **(II) Sulautumiseen liittyen** (i) Evlin yhtiöjärjestyksen muuttamisesta sekä Evlin A-sarjan osakkeiden ja B-sarjan osakkeiden yhdistämisestä yhdeksi osakesarjaksi, (j) Evlin hallituksen kokoonpanosta ja hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista, (k) Evlin tilintarkastajan valinnasta ja palkkiosta, (l) Evlin osakkeiden antamisesta sulautumisvastikkeena Fellow Financen osakkeenomistajille, (m) osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamisesta sekä **(III) Suunnattuun Osakeantiin liittyen** (n) Sulautumissuunnitelmassa ehdotetun osakepääoman korottamisesta välittömästi sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen.

Covid-19-epidemian leviämisen rajoittamiseksi Evlin hallitus on päättänyt poikkeuksellisesta kokousmenettelystä väliaikaisesta poikkeamisesta muun muassa osakeyhtiölaista Covid-19-epidemian leviämisen rajoittamiseksi annetun lain (375/2021) nojalla. Evlin hallitus on päättänyt ryhtyä kyseisen lainsäädännön mahdollistamiin toimiin, jotta yhtiökokous voidaan pitää ennakoitavalla tavalla huomioiden osakkeenomistajien, Evlin henkilökunnan ja muiden sidosryhmien terveys ja turvallisuus.

Evlin osakkeenomistajat ja heidän asiamiehensä voivat osallistua kokoukseen ja käyttää osakkeenomistajan oikeuksia vain äänestämällä ja esittämällä kysymyksiä ennakoon. Katso ”– Ilmoittautuminen ja äänestäminen ennakoon; oikeus esittää kysymyksiä”. Kokoukseen ei voi osallistua henkilökohtaisesti kokouspaikalla, eikä kokouspaikalle järjestetä videoyhteyttä. Evlin hallitus, toimitusjohtaja tai muu johto eivät osallistu kokoukseen.

Osallistumisoikeus

Oikeus osallistua ylimääräiseen yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 10.12.2021 merkitty osakkeenomistajaksi Euroclear Finlandin ylläpitämään Evlin osakasluetteloon. Osakkeenomistuksessa yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen tapahtuneet muutokset eivät vaikuta oikeuteen osallistua yhtiökokoukseen eivätkä osakkeenomistajan äänimäärään.

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja

Osakkeenomistajan, jonka osakkeet on hallintarekisteröity, ja joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee tilapäisesti rekisteröityä osakasluetteloon viimeistään 17.12.2021 klo 10.00 mennessä. Hallintarekisteröidyn osakkeenomistajaa kehoitetaan pyytämään hyvissä ajoin omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet osakasluetteloon rekisteröitymistä ja valtakirjojen antamista varten. Tilapäiseen osakasluetteloon rekisteröitymistä pidetään myös ilmoittautumisena yhtiökokoukseen.

Omaisuudenhoitajan tilinhoitajayhteisön tulee ilmoittaa hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja merkittäväksi tilapäisesti Evlin osakasluetteloon viimeistään edellä mainittuun ajankohtaan mennessä ja huolehtia samaan ajankohtaan mennessä ennakköäänestämisestä hallintarekisteröidyn osakkeen omistajan puolesta.

Ilmoittautuminen ja äänestäminen ennakoon; oikeus esittää kysymyksiä

Ilmoittautuminen ja ennakköäänestys alkoivat 1.12.2021 klo 12.00. Yhtiökokoukseen osallistuminen edellyttää, että Evlin osakasluetteloon merkitty osakkeenomistaja ilmoittaa osallistumisestaan Evlille ja äänestää ennakoon viimeistään 15.12.2021 klo 16.00, mihin mennessä ilmoittautumisen ja äänten on oltava perillä.

Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa osakkeenomistajan nimi, henkilö-/y-tunnus, osoite, puhelinnumero tai sähköpostiosoite sekä asiamiehen nimi ja mahdollisesti asiamiehen henkilötunnus. Osakkeenomistajien luovuttamia henkilötietoja käytetään vain yhtiökokouksen ja siihen liittyvien tarpeellisten rekisteröintien käsittelyn yhteydessä.

Osakkeenomistajat, joilla on suomalainen arvo-osuustili, voivat ilmoittautua ja äänestää ennakoon tiettyjen yhtiökokouksen asialistalla olevien asiakohtien osalta 1.12.2021 klo 12.00–15.12.2021 klo 16.00 välisenä aikana seuraavilla tavoilla:

- a) Evlin internetsivujen kautta osoitteessa www.evli.com/yhtiokokous
Sähköiseen ennakköäänestämiseen tarvitaan osakkeenomistajan suomalainen henkilötunnus tai y-tunnus sekä osakkeenomistajan suomalaisen arvo-osuustilin numero. Sähköisen ennakköäänestyksen ehdot ja muut sitä koskevat ohjeet ovat saatavilla Evlin internetsivuilla osoitteessa www.evli.com/yhtiokokous viimeistään ennakköäänestyksen alkupäivästä 1.12.2021 alkaen.
- b) Postitse tai sähköpostin kautta
Osakkeenomistaja tai hänen asiamiehensä voi toimittaa Evlin internetsivuilla saatavilla olevan ennakköäänestyslomakkeen tai vastaavat tiedot Euroclear Finlandille osoitteeseen Euroclear Finland Oy, Yhtiökokous / Evli Pankki Oyj, PL 1110, 00101 Helsinki tai sähköpostitse osoitteeseen yhtiokokous@euroclear.eu. Ennakköäänestyslomake on saatavilla Evlin internetsivuilla viimeistään 1.12.2021 alkaen.

Osakkeenomistaja voi esittää Osakeyhtiölain 5 luvun 25 pykälässä tarkoitettuja kysymyksiä yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista. Kysymykset tulee toimittaa sähköpostitse osoitteeseen ir@evli.com viimeistään 9.12.2021 klo 16.00, mihin mennessä kysymysten on oltava perillä. Osakkeenomistajien kysymykset ja Evlin johdon vastaukset ovat nähtävänä yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.evli.com/yhtiokokous viimeistään 13.12.2021. Kysymysten tekemisen edellytyksenä on, että osakkeenomistaja esittää riittävän selvityksen osakeomistuksestaan.

Asiamiehen käyttäminen ja valtakirjat

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää kokouksessa oikeuksiaan asiamiehen välityksellä. Myös osakkeenomistajan asiamiehen on äänestettävä ennakoon tässä kutsussa kuvatulla tavalla.

Evli tarjoaa osakkeenomistajille, jotka eivät äänestä ennakoon itse, mahdollisuuden käyttää valtakirjapalvelua ja valtuuttaa lakimies Roopert Laitisen Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy:stä, tai hänen määräämänsä, edustamaan osakkeenomistajaa ja käyttämään tämän äänioikeutta kokouksessa osakkeenomistajan antamien äänestysohjeiden mukaisesti. Evlin tarjoaman asiamiehen valtuuttamisesta ei aiheudu osakkeenomistajalle kustannuksia, lukuun ottamatta mahdollisia valtakirjamateriaalien postittamiskustannuksia. Lisätietoja Evlin tarjoamasta asiamiehestä on saatavilla osoitteesta <https://www.castren.fi/fi/ihmiset/roopert-laitinen/>. Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää kokouksessa oikeuksiaan myös muun asiamiehen välityksellä.

Osakkeenomistajan asiamiehen on esitettävä päivätty valtakirja, tai hänen on muuten luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa. Mikäli osakkeenomistaja osallistuu yhtiökokoukseen usean asiamiehen välityksellä, jotka edustavat osakkeenomistajaa eri arvo-osuustileillä olevilla osakkeilla, on ilmoittautumisen yhteydessä ilmoitettava osakkeet, joiden perusteella kukin asiamies edustaa osakkeenomistajaa.

Mallit valtakirjaksi ja äänestysohjeiksi ovat saatavilla Evlin internetsivuilla www.evli.com/yhtiokokous viimeistään 1.12.2021. Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan ensisijaisesti sähköpostitse osoitteeseen yhtiokokous@euroclear.eu tai postitse osoitteeseen Euroclear Finland Oy, Yhtiökokous / Evli Pankki Oyj, PL 1110, 00101 Helsinki. Valtakirjojen on oltava perillä ennen ilmoittautumisajan päättymistä.

Valtakirjan toimittaminen Evlille ennen ilmoittautumisajan päättymistä katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen edellyttäen, että valtakirjasta ilmenevät ilmoittautumiseen vaadittavat tiedot. Äänestysohjeet sisältävän, Evlin tarjoamalle asiamiehelle annetun valtakirjan toimittaminen Evlille ennen ilmoittautumisajan päättymistä katsotaan sekä ilmoittautumiseksi että äänestämiseksi ennakoon edellyttäen, että valtakirjasta ilmenevät ilmoittautumiseen ja ennakkoäänestämiseen vaadittavat tiedot.

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan tulee noudattaa valtakirjojen osalta omaisuudenhoitajan erikseen antamia ohjeita. Jos osakkeenomistaja haluaa valtuuttaa asiamiehekseen muun tahon kuin omaisuudenhoitajansa, tulee asiamiehen esittää Evlille päivätty valtakirja, jolla hän osoittaa olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa.

Äänestysoikeus ja Järjestelyn hyväksymiseksi vaadittava enemmistö

Evlin ylimääräisessä yhtiökokouksessa jokainen Evlin A-sarjan osake tuottaa omistajalleen kaksikymmentä (20) ääntä ja jokainen B-sarjan osake yhden (1) äänen. Evlin osakkeenomistajien, jotka edustavat vähintään kahta kolmasosaa Evlin ylimääräisessä yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista, tulee hyväksyä Järjestely. Sulautumissuunnitelmaan sisältyvä Evlin osakesarjojen yhdistämistä koskeva päätös edellyttää Osakeyhtiölain 5 luvun 28 §:n mukaisesti kahden kolmasosan määräänemmistön lisäksi sitä, että päätöstä kannattaa määräänemmistö kunkin osakelajin kokouksessa edustetuista osakkeista sekä se, että yhdistämiseksi saadaan A-sarjan osakkeiden enemmistö suostumus, koska A-sarjan osakkeiden oikeudet vähenevät osakesarjojen yhdistämisessä. Sulautuminen on hyväksyttävä Sulautumissuunnitelman mukaisesti muutoksitta ja Jakautuminen on hyväksyttävä Jakautumissuunnitelman mukaisesti muutoksitta. Mikäli Evlin ylimääräinen yhtiökokous ei hyväksy Järjestelyä, Järjestelyä ei panna täytäntöön. Osakkeenomistajat, jotka omistivat 30.11.2021 yhteensä noin 53 prosenttia Evlin ulkona olevista osakkeista ja noin 71 prosenttia Evlin ulkona olevien osakkeiden tuottamista äänistä, ovat tietyin tavanomaisin ehdoin sitoutuneet osallistumaan Evlin ylimääräiseen yhtiökokoukseen ja äänestämään Järjestelyn puolesta. Katso ”– Osakkeenomistajien tuki”.

Fellow Financen ylimääräinen yhtiökokous Järjestelyn hyväksymiseksi

Yleistä

Fellow Financen hallitus on ehdottanut 8.11.2021, että 22.12.2021 klo 13.00 koolle kutsuttu Fellow Financen ylimääräinen yhtiökokous päättäisi Sulautumisesta Sulautumissuunnitelman mukaisesti.

Covid-19-epidemian leviämisen rajoittamiseksi Fellow Financen hallitus on päättänyt poikkeuksellisesta kokousmenettelystä väliaikaisesta poikkeamisesta muun muassa osakeyhtiölaista Covid-19-epidemian leviämisen rajoittamiseksi annetun lain (375/2021) nojalla. Fellow Financen hallitus on päättänyt ryhtyä kyseisen lainsäädännön mahdollistamiin toimiin, jotta yhtiökokous voidaan pitää ennakoitavalla tavalla huomioiden osakkeenomistajien, Fellow Financen henkilökunnan ja muiden sidosryhmien terveys ja turvallisuus.

Fellow Financen osakkeenomistajat ja heidän asiamiehensä voivat osallistua kokoukseen ja käyttää osakkeenomistajan oikeuksia vain äänestämällä ja esittämällä kysymyksiä ennakoon. Katso ”– Ilmoittautuminen ja äänestäminen ennakoon; oikeus esittää kysymyksiä”. Kokoukseen ei voi osallistua henkilökohtaisesti kokouspaikalla, eikä kokoukseen voi osallistua myöskään reaaliaikaisen tietoteknisen yhteyden välityksellä.

Osallistumisoikeus

Oikeus osallistua ylimääräiseen yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 10.12.2021 rekisteröity osakkeenomistajaksi Euroclear Finlandin ylläpitämään Fellow Financen osakasluetteloon. Osakkeenomistuksessa yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen tapahtuneet muutokset eivät vaikuta oikeuteen osallistua yhtiökokoukseen eivätkä osakkeenomistajan äänimäärään.

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajalla on oikeus osallistua Fellow Financen ylimääräiseen yhtiökokoukseen niiden osakkeiden nojalla, joiden perusteella hänellä olisi oikeus olla merkittynä Euroclear Finlandin pitämään osakasluetteloon ylimääräisen yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä eli 10.12.2021. Osallistuminen edellyttää lisäksi, että osakkeenomistaja on näiden osakkeiden nojalla tilapäisesti merkitty Euroclear Finlandin pitämään Fellow Financen osakasluetteloon viimeistään 17.12.2021 klo 10.00 mennessä. Hallintarekisteröityjen osakkeiden osalta tämä katsotaan ilmoittautumiseksi Fellow Financen ylimääräiseen yhtiökokoukseen. Osakkeenomistuksessa Fellow Financen ylimääräisen yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen tapahtuneet muutokset eivät vaikuta oikeuteen osallistua yhtiökokoukseen eivätkä osakkeenomistajan äänimäärään.

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään hyvissä ajoin omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet koskien rekisteröitymistä Fellow Financen tilapäiseen osakasluetteloon ja ilmoittautumista ylimääräiseen yhtiökokoukseen. Omaisuudenhoitajan tilinhoitajayhteisön tulee ilmoittaa hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja merkittäväksi tilapäisesti Fellow Financen osakasluetteloon viimeistään edellä mainittuun ajankohtaan mennessä ja huolehtia ennakoöänestämistä hallintarekisteröidyn osakkeen omistajan puolesta.

Tilapäinen rekisteröityminen osakasluetteloon on samalla ilmoittautuminen Fellow Financen ylimääräiseen yhtiökokoukseen. Myös osakkeenomistajan, jonka osakkeet ovat hallintarekisteröityjä, on mahdollista osallistua kokoukseen vain ennakoöänestysten kautta. Omaisuudenhoitajan tilinhoitajayhteisön tulee huolehtia ennakkoon äänestämistä osakkeenomistajan puolesta hallintarekisteröityjä osakkeita koskevan ilmoittautumisajan kuluessa. Ilmoittautumista Fellow Financen ylimääräiseen yhtiökokoukseen ilman ennakoöännten toimittamista ei katsota osallistumiseksi ylimääräiseen yhtiökokoukseen.

Ilmoittautuminen ja äänestäminen ennakkoon; oikeus esittää kysymyksiä

Ilmoittautuminen ja ennakoöänestys alkoivat 1.12.2021 klo 12.00. Fellow Financen osakasluetteloon merkityn osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua ylimääräiseen yhtiökokoukseen äänestämällä ennakkoon, tulee ilmoittautua yhtiökokoukseen ja äänestää ennakkoon viimeistään 16.12.2021 klo 16.00, mihin mennessä ilmoittautumisen ja äännten on oltava perillä.

Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa pyydetyt tiedot, kuten osakkeenomistajan nimi, henkilötunnus tai y-tunnus, osoite ja puhelinnumero. Osakkeenomistajien luovuttamia henkilötietoja käytetään vain ylimääräisen yhtiökokouksen ja siihen liittyvien tarpeellisten rekisteröintien käsittelyn yhteydessä.

Osakkeenomistajat, joilla on suomalainen arvo-osuustili, voivat ilmoittautua ja äänestää ennakkoon tiettyjen yhtiökokouksen asialistalla olevien asiakohtien osalta 1.12.2021 klo 12.00–16.12.2021 klo 16.00 välisenä aikana seuraavilla tavoilla:

- a) Fellow Financen internetsivujen kautta osoitteessa www.fellowfinance.fi/ylimaarainenyhtiokokous2021
Sähköiseen ennakoöänestämiseen tarvitaan osakkeenomistajan suomalaisen arvo-osuustilin numero. Muut ennakoöänestämistä koskevat ohjeet ovat saatavilla Fellow Financen internetsivuilla osoitteessa www.fellowfinance.fi/ylimaarainenyhtiokokous2021.
- b) Postitse tai sähköpostin kautta
Osakkeenomistaja voi toimittaa Fellow Financen internetsivuilla saatavilla olevan ennakoöänestyslomakkeen tai vastaavat tiedot Euroclear Finlandille postitse osoitteeseen Euroclear Finland Oy, Yhtiökokous / Fellow Finance Oyj, PL 1110, 00101 Helsinki tai sähköpostitse osoitteeseen yhtiokokous@euroclear.eu.

Osakkeenomistaja voi esittää Osakeyhtiölain 5 luvun 25 pykälässä tarkoitettuja kysymyksiä yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista 9.12.2021 asti sähköpostitse osoitteeseen sijoittajapalvelu@fellowfinance.fi. Tällaiset osakkeenomistajien kysymykset ja Fellow Financen johdon vastaukset niihin ovat nähtävänä Fellow Financen internetsivuilla osoitteessa

<https://www.fellowfinance.fi/ylimaarainenyhtiokokous2021> viimeistään 13.12.2021. Kysymysten tekemisen edellytyksenä on, että osakkeenomistaja esittää riittävän selvityksen osakeomistuksestaan.

Asiamiehen käyttäminen ja valtakirjat

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen asiamiehen välityksellä. Myös osakkeenomistajan asiamiehen on äänestettävä ennakkoon tässä kutsussa kuvatulla tavalla. Osakkeenomistajan asiamiehen on esitettävä päivätty valtakirja, tai hänen on muuten luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Mikäli osakkeenomistaja osallistuu yhtiökokoukseen usean asiamiehen välityksellä, jotka edustavat osakkeenomistajaa eri arvo-osuustileillä olevilla osakkeilla, on ylimääräiseen yhtiökokoukseen ilmoittautumisen yhteydessä ilmoitettava osakkeet, joiden perusteella kukin asiamies edustaa osakkeenomistajaa.

Valtakirjan ja ennakköänten toimittaminen Euroclear Finlandille ennen ilmoittautumis- ja äänestysajan päättymistä katsotaan ilmoittautumiseksi Fellow Financen ylimääräiseen yhtiökokoukseen, mikäli niihin sisältyy edellä mainitut ilmoittautumiseen vaadittavat tiedot.

Järjestelyn hyväksymiseksi vaadittava enemmistö

Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa jokainen Fellow Financen osake tuottaa omistajalleen yhden (1) äänen. Fellow Financen osakkeenomistajien, jotka edustavat vähintään kahta kolmasosaa Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista, tulee hyväksyä Sulautuminen. Sulautuminen on hyväksyttävä Sulautumissuunnitelman mukaisesti muutoksitta. Mikäli Fellow Financen ylimääräinen yhtiökokous ei hyväksy Sulautumista, Järjestelyä ei panna täytäntöön. Osakkeenomistajat, jotka omistivat 30.11.2021 yhteensä noin 42 prosenttia ulkona olevista Fellow Financen osakkeista ja ulkona olevien osakkeiden tuottamista äänistä, ovat tietyin tavanomaisin ehdoin sitoutuneet osallistumaan Fellow Financen ylimääräiseen yhtiökokoukseen ja äänestämään Sulautumisen puolesta. Katso ”– Osakkeenomistajien tuki”.

Lunastusoikeus

Mikäli Fellow Financen ylimääräinen yhtiökokous hyväksyy Sulautumisen ja edellyttäen, että Järjestelyn täytäntöönpanon edellytykset ovat täyttyneet tai niistä on luovuttu, kaikilla ylimääräiseen yhtiökokoukseen mennessä omistamiensa Fellow Financen osakkeiden lunastamista vaatineilla ja yhtiökokouksessa Sulautumista vastaan äänestäneillä Fellow Financen osakkeenomistajilla on Osakeyhtiölain 16 luvun 13 pykälän nojalla oikeus saada Fellow Financen osakkeensa lunastetuiksi käteisellä käypään hintaan.

Yhdistymissopimuksen ja Sulautumissuunnitelman mukaan Järjestelyn täytäntöönpano edellyttää, etteivät Fellow Financen osakkeenomistajat, jotka edustavat yli 10:tä prosenttia kaikista Fellow Financen osakkeista ja äänistä, vaadi Sulautumisesta päättävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa omistamiensa Fellow Financen osakkeiden lunastamista (elleivät Evli ja Fellow Finance luovu tästä vaatimuksesta). Katso myös ”Riskitekijät – A. Järjestelyyn ja Sulautumiseen liittyviä riskejä – Mikäli jotkin Fellow Financen osakkeenomistajat äänestävät Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa Sulautumista vastaan ja vaativat omistamiensa Fellow Financen osakkeiden lunastamista, Fellow Pankki voidaan velvoittaa huomattavaan käteissuoritukseen tai Järjestely voi jäädä panematta täytäntöön.”.

Sulautumissuunnitelma

Tämä tiivistelmä ei ole tyhjentävä esitys Sulautumissuunnitelman kaikista ehdoista. Tiivistelmässä pyritään kuvaamaan Sulautumissuunnitelman ehdot siinä määrin kuin niillä voi olla olennainen vaikutus osakkeenomistajan arvioidessa Sulautumisen ehtoja. Sulautumissuunnitelma on Esitteen Liitteenä D.

Yleistä

Evlin ja Fellow Financen välillä 30.9.2021 allekirjoitetun Sulautumissuunnitelman mukaan Evlin ja Fellow Financen hallitukset ehdottavat näiden yhtiöiden ylimääräisille yhtiökokouksille, että yhtiökokoukset päättäisivät Fellow Financen sulautumisesta Evliin Osakeyhtiölain ja Liikepankkilain mukaisella absorptiosulautumisella siten, että Fellow Financen kaikki varat ja velat siirtyvät Evlille ilman selvitysmenettelyä Sulautumissuunnitelmassa määritetyllä tavalla. Sulautumisvastikkeena Fellow Financen osakkeenomistajat saavat Sulautumisvastikeosakkeita suhteessa osakeomistukseensa Fellow Financessa jäljempänä kohdassa ”– Sulautumisvastike” esitetyllä tavalla. Sulautumisen täytäntöönpanon seurauksena Fellow Finance purkautuu automaattisesti. Kaupankäynnin Fellow Financen osakkeilla Nasdaq Helsingin pörssilistalla odotetaan päättyvän viimeistään viimeisen Täytäntöönpanopäivää edeltävän kaupankäyntipäivän päättyessä, ja Fellow Financen osakkeet poistetaan Nasdaq Helsingin pörssilistalta arviolta Täytäntöönpanopäivään mennessä.

Muutokset Evlin yhtiöjärjestykseen

Sulautumissuunnitelmassa Evlin yhtiöjärjestystä ehdotetaan muutettavan Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä täytäntöönpanolle ehdollisesti. Sulautumissuunnitelmassa ehdotettuihin merkittävimpiin muutoksiin kuuluvat (i) Evlin toiminimen muutos, (ii) Evlin toimialan muutos ja (iii) A-sarjan osakkeiden ja B-sarjan osakkeiden yhdistäminen yhdeksi osakelajiksi poistamalla yhtiöjärjestyksestä osakkeita koskeva kohta 4. Lisäksi yhtiöjärjestykseen on ehdotettu eräitä teknisiä muutoksia. Evlin muutettu yhtiöjärjestys on kokonaisuudessaan Sulautumissuunnitelman liitteenä.

Evlin hallitus

Sulautumissuunnitelmassa ehdotetun Evlin yhtiöjärjestysehdotuksen mukaan Evlin hallitukseen kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) jäsentä. Ennen Täytäntöönpanopäivää 22.12.2021 pidettävä Evlin yhtiökokous vahvistaa ehdollisesti Evlin hallituksen jäsenten lukumäärän, valitsee ehdollisesti hallituksen jäsenten määrän ja valitsee ehdollisesti hallituksen jäsenet. Päätökset ovat ehdollisia sille, että Sulautuminen pannaan täytäntöön. Näin valittujen Evlin hallituksen jäsenen toimikausi alkaa Täytäntöönpanopäivänä ja päättyy Täytäntöönpanopäivää ensiksi seuraavan Evlin varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Evlin hallitus ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle yhtiökokoukselle, että Evlin hallitukseen kuuluu toimikaudella, joka alkaa Täytäntöönpanopäivänä ja päättyy Täytäntöönpanopäivää ensiksi seuraavan Evlin varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, kuusi (6) jäsentä. Evlin hallituksen jäsenet valitaan ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävässä Evlin yhtiökokouksessa.

Evlin hallitus ehdottaa lisäksi ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Evlin ylimääräiselle yhtiökokoukselle Evlin hallituksen jäsenten palkkiota sekä asianomaisten perustettavien hallituksen toimikuntien jäsenten palkkiota Täytäntöönpanopäivästä alkavalle toimikaudelle. Valittavien jäsenten vuosipalkkio maksetaan heidän toimikausiensa pituuden mukaisessa suhteessa.

Fellow Financen hallituksen jäsenten toimikausi päättyy Täytäntöönpanopäivänä. Fellow Financen hallituksen jäsenille maksetaan kohtuullinen korvaus Fellow Financen lopputilityksen valmistelusta.

Evlin hallitus voi, Fellow Financen hallitusta kuultuaan, muuttaa yllä esitettyä Evlin hallituksen jäsenten valintaa koskevaa ehdotusta, mikäli yksi tai useampi ehdotetuista henkilöistä ei ole käytettävissä valintaa varten, kyseisen jäsenen eroamisen johdosta tai muusta syystä, ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävässä Evlin asiaa koskevassa yhtiökokouksessa.

Evlin hallitus ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Evlin yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättäisi perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ja vahvistaisi sille työjärjestyksen Sulautumissuunnitelman liitteen 2 mukaisessa muodossa ehdollisena Sulautumisen täytäntöönpanolle.

Osakesarjojen yhdistäminen

Sulautumisen osana Evlin hallitus ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Evlin yhtiökokoukselle, että Yhtiön A-sarjan osakkeet ja B-sarjan osakkeet yhdistetään yhdeksi osakelajiksi ja Yhtiön yhtiöjärjestyksestä muutetaan siten, että siitä poistetaan osakkeita koskeva kohta 4.

Evlin A-sarjan osakkeet ja B-sarjan osakkeet eroavat toisistaan siten, että jokainen A-sarjan osake oikeuttaa äänestämään yhtiökokouksessa kahdellakymmenellä (20) äänellä ja jokainen B-sarjan osake yhdellä (1) äänellä. Yhdistämisen jälkeen Fellow Pankin jokaisella osakkeella on yksi (1) ääni. A-sarjan osakkeiden omistajille ei ehdoteta maksettavaksi erillistä korvausta osakkeiden yhdistämisen yhteydessä. Osakkeiden lukumäärä ei yhdistämisessä muutu.

Sulautumisvastike

Yleistä

Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä (ja kohdassa ”– *Osakesarjojen yhdistäminen*” tarkoitetun osakelajien yhdistämisen jälkeen) Fellow Financen osakkeenomistajat saavat Sulautumisvastikkeena Sulautumisvastikeosakkeet eli kuusi (6) uutta Evlin Yhdistetyn osakelajin osaketta kutakin omistamaansa Fellow Financen osaketta kohti. Evlin osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Fellow Financen omistamat Fellow Financen osakkeet eivät tuota oikeutta Sulautumisvastikkeeseen. Sulautumisvastikeosakkeita ei anneta niille Fellow Financen osakkeenomistajille, jotka vaativat osakkeidensa lunastamista ja äänestävät Sulautumista vastaan Sulautumisesta päättävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

Fellow Financen osakekannan arvo sulautumisessa on noin 25,2 miljoonaa euroa, joka perustuu Fellow Financen osakkeen Yhdistymissopimuksen allekirjoitusta edeltävän 20 kaupankäyntipäivän ajanjakson volyympainotettuun keskikursiin 3,5137 euroa per osake. Evlin jakautumisen jälkeisen osakekannan kokonaisarvoksi (eli Evlin pankkiliiketoiminnan arvoksi Sulautumisessa) on määriteltävy noin 13,9 miljoonaa euroa, joka perustuu osapuolten väliseen neuvotteluun pankkiliiketoiminnan arvosta. Näin ollen Evlin pankkiliiketoiminnan arvoksi muodostuu Sulautumisessa 0,5856 euroa per nykyinen Evlin osake.

Sulautumisvastikkeen jakautuminen

Sulautumisvastikkeen jakautuminen perustuu Fellow Financen osakeomistukseen viimeisen Täytäntöönpanopäivää edeltävän kaupankäyntipäivän lopussa. Sulautumisvastikkeena annettavien Evlin osakkeiden lopullinen kokonaismäärä määräytyy sen perusteella, kuinka monta Fellow Financen osaketta osakkeenomistajilla (Fellow Financen itseään ja Evliä lukuun ottamatta) on hallussaan Täytäntöönpanopäivää edeltävän päivän päättyessä. Esitteen päivämääränä Fellow Finance ei omista omia osakkeitaan. Näin ollen Esitteen päivämäärän tilanteen perusteella Sulautumisvastikkeena annettavien Evlin osakkeiden yhteismäärän odotetaan olevan 43 041 750 osaketta (olettaen, etteivät Fellow Financen osakkeenomistajat vaadi osakkeidensa lunastamista Sulautumisesta päättävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa).

Sulautumisvastikkeen antaminen

Sulautumisvastike annetaan Fellow Financen osakkeenomistajille Täytäntöönpanopäivänä tai niin pian kuin kohtuullisesti mahdollista sen jälkeen Euroclear Finlandin käytäntöjen mukaisesti.

Sulautumisvastike annetaan Euroclear Finlandin ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä. Fellow Financen osakkeenomistajille maksettava Sulautumisvastike lasketaan soveltamalla kohdassa ”– *Yleistä*” määriteltyä vaihtosuhdetta sen perusteella, kuinka monta Fellow Financen osaketta on rekisteröitynä kunkin osakkeenomistajan arvo-osuustilille viimeisen Täytäntöönpanopäivää edeltävän kaupankäyntipäivän päättyessä. Sulautumisvastike annetaan automaattisesti, eikä se edellytä toimenpiteitä Fellow Financen osakkeenomistajilta. Sulautumisvastikeosakkeet tuottavat täydet osakkeenomistajan oikeudet niiden Kaupparekisteriin rekisteröinnin päivämäärästä alkaen.

Päätöksien tiedoksi

Järjestelyä koskevan ylimääräisen yhtiökokouksen tulokset sekä Järjestelyn täytäntöönpanoon liittyvät tiedot julkistetaan siten, kuin soveltuva liikkeeseenlaskijan tiedonantovelvollisuus edellyttää.

Sulautumisvastikeosakkeiden ottaminen kaupankäynnin kohteeksi

Evli aikoo hakea Uusien Osakkeiden, mukaan lukien Sulautumisvastikeosakkeiden, ottamista kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingin pörssilistalle. Listalleottoa koskeva hakemus jätetään ennen Täytäntöönpanopäivää. Kaupankäynnin Sulautumisvastikeosakkeilla ja kaikilla yhdistetyn osakelajin osakkeilla odotetaan alkavan Nasdaq Helsingin pörssilistalla arviolta Täytäntöönpanopäivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen.

Muut kuin tavanomaiseen liiketoimintaan kuuluvat asiat

Evli ja Fellow Finance ovat sopineet Sulautumissuunnitelmassa, että ne jatkavat liiketoimintaansa tavanomaisen käytäntönsä mukaisesti, elleivät osapuolet nimenomaisesti toisin sovi.

Evli ja Fellow Finance ovat sopineet Yhdistymissopimuksessa ja Sulautumissuunnitelmassa tarkemmin kuvatulla tavalla, että menettely Sulautumista koskien ei rajoita Evlin oikeutta päättää Täytäntöönpanopäivään saakka Evlin ja Jakautumisessa perustettavan Uuden Evlin asioista (olivatpa ne tavanomaisia tai epätavanomaisia), mukaan lukien muun muassa yritys- ja liiketoimintakaupat, yritysten uudelleenjärjestelyt, osingonjako ja muun vapaan oman pääoman jakaminen, osakeannit, omien osakkeiden hankkiminen tai luovuttaminen, muutokset osakepääoman määrässä, uudelleenarvostusten tekeminen, konsernin sisäiset kaupat ja uudelleenjärjestelyt. Lisäksi Evli on oikeutettu valmistelemaan ja päättämään Sulautumisvastikkeena annettavien uusien osakkeiden ja yhdistämisellä muunnettavien osakkeiden listaamisesta Nasdaq Helsinkiin sekä muut Sulautumiseen liittyvät valmistelevat toimenpiteet Sulautumissuunnitelman kohdassa 19 viitatuksi ja muut vastaavat toimet.

Evli ja Fellow Finance ovat sopineet Yhdistymissopimuksessa ja Sulautumissuunnitelmassa tarkemmin kuvatulla tavalla, että Fellow Finance ei saa sulautumisprosessin aikana päättää mistään asiasta (riippumatta siitä, ovatko kyseiset asiat tavanomaisia vai epätavanomaisia), joka vaikuttaisi Fellow Financen omaan pääomaan tai ulkona olevien osakkeiden lukumäärään, mukaan luettuina muun muassa yritysostot ja -myynnit, osakeannit, osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen, omien osakkeiden hankkiminen tai luovuttaminen, osingon jakaminen, osakepääoman muutokset sekä muut vastaavat toimet, eivätkä ryhtyä tai sitoutua tällaisiin toimiin.

Sulautumisen edellytykset

Sulautumisen täytäntöönpano on ehdollinen seuraavien edellytysten täytymiselle tai, ellei lainsäädännöstä muuta johdu, niistä luopumiselle kuten edellä kohdassa ”– *Yhdistymissopimus – Järjestelyn täytäntöönpanon edellytykset*” on kuvattu.

Suunnattu Osakeanti

Osana Järjestelyä Taaleri Oyj sekä TN Ventures Oy ovat Yhdistymissopimuksessa sitoutuneet, ja Uuden Evlin sitoumuksesta on Yhdistymissopimuksessa sovittu, peruuttamattomasti merkitä ja maksaa Osakeantiosakkeita Suunnatussa Osakeannissa siten, että Fellow Pankki saa Suunnatussa Osakeannissa yhteensä noin 11,7 miljoonan euron oman pääomanlisäyksen. Osakeantiosakkeet edustavat noin 23 prosenttia Fellow Pankin kaikista osakkeista välittömästi Järjestelyn täytäntöönpanon jälkeen. Suunnatussa Osakeannissa annetaan enintään 20 005 924 Osakeantiosaketta. Suunnatun Osakeannin tarkoituksena on vahvistaa Fellow Pankin ydinpääomaa ja vakavaraisuutta.

Suunnatun Osakeannin myötä Fellow Financen ja Evlin osakkeenomistajien omistus Fellow Pankissa on 23 prosenttiyksikköä alempi verrattuna siihen, mitä se ilman Suunnattua Osakeantia olisi.

Evlin osakekannan arvo Sulautumisessa on noin 13,9 miljoonaa euroa ja Fellow Financen osakekannan arvo Sulautumisessa on noin 25,2 miljoonaa euroa.

TIETOJA FELLOW PANKISTA

Seuraava katsaus antaa yleiskuvan Fellow Pankista, ja se perustuu muun muassa oletukseen, että Järjestely ja Sulautuminen toteutetaan Esitteessä suunnitellulla tavalla ja suunnitellussa aikataulussa. Ei voi kuitenkaan olla varmuutta siitä, että Järjestely ja Sulautuminen pannaan täytäntöön Esitteessä suunnitellulla tavalla ja suunnitellussa aikataulussa, mikä voisi aiheuttaa minkä tahansa jäljempänä olevan Fellow Pankkia koskevan lausuman toteutumatta jäämisen. Katso ”Riskitekijät – A. Järjestelyyn ja Sulautumiseen liittyviä riskejä”.

Yhdistymisen syyt

Evli tiedotti 22.1.2021, että sen hallitus oli päättänyt käynnistää strategisen selvityksen luottolaitostoiminnan tulevaisuudesta. Selvityksessä Evli on arvioinut muun muassa mahdollisen luottolaitostoiminnasta irtautumisen liiketoiminnallisia ja taloudellisia vaikutuksia. Selvityksen tuloksena Evli on neuvotteluissa Fellow Financen kanssa päätenyt ratkaisuun, jossa nykyisen Evlin sijoituspalvelutoimintaan liittyvät varat ja resurssit on tarkoitus eriyttää Evlin pankkiliiketoiminnasta.

Evlin sijoituspalveluliiketoiminnan eriyttämisen kanssa samanaikaisesti Fellow Finance sulautuu pankkiliiketoimintaa jatkavaan Evliin, jotka yhdessä muodostavat Fellow Pankin.

Yleiskatsaus

Vuodelta 2020 Fellow Pankin pro forma -liiketoiminnan tuotot oli 7,2 miljoonaa euroa. Fellow Pankki harjoittaa liiketoimintaa Suomen lisäksi Tanskassa, Saksassa ja Puolassa. Lisäksi Fellow Finance on aiemmin harjoittanut vertaislainojen sekä joukkorahoituksen välitystä Ruotsissa ja Tšekissä, joissa Fellow Finance tämän Esitteen päivämääränä edelleen hoitaa olemassa olevaa lainakantaa, ja myös tämä liiketoiminta siirtyy Sulautumisessa Fellow Pankille.

Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä Evlin, joka on Sulautumisessa vastaanottava yhtiö, nimi muutetaan Fellow Pankki Oyj:ksi (ruotsiksi Fellow Bank Abp ja englanniksi Fellow Bank Plc). Fellow Pankin kotipaikka on Helsinki.

Sulautumisella tavoiteltavat hyödyt

Fellow Pankin liiketoiminta saa Sulautumisen täytäntöönpanon myötä vahvan pohjan Fellow Financen ja Evlin nykyisestä laajasta asiakaskunnasta ja olemassa olevasta liiketoiminnasta. Fellow Financellalla on laaja asiakaskunta niin kuluttajarahoituksessa kuin pk-yritysten rahoituksessa. Evlillä on puolestaan laaja asiakaspiiri talletusasiakkuuksissa.

Sulautumisen odotetaan parantavan Fellow Pankin kilpailukykyä alentuneiden rahoituskustannusten ansiosta. Rahoituskustannusten arvioidaan alentuvan Fellow Pankin talletusrahoituksen pohjautuvan liiketoimintamallin sekä liiketoimintamallin digitalisuuden mahdollistaman skaalautuvuuden ja kustannustehokkuuden johdosta. Lisäksi Fellow Financen osaamisen luottoriskinhallinnassa odotetaan mahdollistavan kannattavan luotonannon asiakkaille. Alenevien rahoituskustannusten odotetaan tarjoavan mahdollisuuden tarjota asiakkaille rahoitusta kilpailukykyisemmällä korkotasolla, palveluasiakkaita kokonaisvaltaisemmin ja laajentua uusiin asiakassegmentteihin ja tuotealueisiin. Alenevien rahoituskustannusten odotetaan myös tarjoavan mahdollisuuden panostaa vahvemmin uusasiakashankintaan ja markkinointiin.

Fellow Pankin strategia

Strategian kulmakivet

Fellow Pankin tavoitteena on olla johtava suomalainen, asiakaslähtöinen, digitaalinen pankki yksityishenkilöille, pk-yrityksille ja talletusvaroilleen kilpailukykyistä korkotuottoa hakeville säästäjille. Fellow Pankin toiminnan kantavana ajatuksena on tarjota pankkipalveluita asiakkailleen helposti, ymmärrettävästi ja vastuullisesti – eli auttaa yksityis- ja yritysasiakkaitaan arjen talousasioiden hallinnassa mutkattomalla tavalla. Fellow Pankin toiminnan keskiössä on Fellow Financen osaaminen luotonannosta ja luottokelpoisuuden arvioinnista sekä digitaalisista palveluista yhdistettynä Evlin osamiseen talletuspankkitoiminnasta ja riskienhallinnasta.

Fellow Pankin strategian ytimessä ovat seuraavat tekijät:

- Fellow Pankki tulee pyrkimään toteuttamaan valituille asiakassegmenteille asiakaskokemukseltaan parhaat digitaaliset pankkipalvelut, joihin yhdistyy helposti tavoitettavissa oleva asiantunteva ja mutkaton henkilökohtainen asiakaspalvelu.
- Fellow Pankki tulee keskittymään liiketoiminnassaan Fellow Pankin johdon arvion mukaan perinteisten pankkien toimesta alipalveluihin asiakassegmentteihin: pk-yrityksiin, helppokäyttöisiä peruspankkipalveluita ja joustavaa rahoitusta arvostaviin yksityishenkilöihin sekä säästäjiin, jotka eivät tällä hetkellä saa talletusvaroilleen korkotuottoa nykyisissä pankeissaan. Fellow Pankin johto arvioi, että kaikkien näiden asiakassegmenttien osalta perinteiset yleispankit eivät liiketoiminnassaan keskity näiden asiakassegmenttien palvelemiseen.
- Fellow Pankki tulee tavoittelemaan liiketoiminnassaan korkeaa operatiivista tehokkuutta perustuen digitaaliseen palvelumalliin, kohdennettuun palveluvalikoimaan, teknologiseen osaamiseen ja moderneihin tietojärjestelmiin.
- Fellow Pankki tulee korostamaan asiakasviestinnässään ja markkinoinnissaan asiakaslähtöisyyttä, luotettavuutta ja vastuullisuutta sekä Suomen markkinoilla kotimaisuutta.
- Fellow Pankin ansaintamalli tulee perustumaan pääasiassa luotonantoon ja siitä kertyvään korkokatteeseen. Fellow Pankki tulee panostamaan toiminnassaan tehokkaaseen luottoriskinhallintaan pohjautuen Fellow Financen olemassa olevaan osaamiseen koneoppivien luottoriskimallien kehittämisestä, mikä mahdollistaa tehokkaan luotonmyöntöprosessin ja kilpailukykyisen riskiperusteisen hinnoittelun asiakkaille.
- Fellow Pankki aikoo rahoittaa antolainauksen pääasiassa yleisöltä kerättävillä talletusvaroilla. Vahvan pohjan talletusvarojen keräämiseen muodostaa Evli Pankin olemassa oleva talletusasiakaskunta ja jatkossa Uuden Evlin kanssa toteutettava integroitu palvelumalli talletusvarojen osalta. Fellow Pankki tulee panostamaan talletusvarojen hankinnassaan digitaalisten palvelumallien toteuttamiseen eri tyyppisten yhteistyökumppaneiden kanssa ja helppoon digitaalisen asiakkuuden avausprosessiin sekä Fellow Pankin luotettavuuteen ja vakavaraisuuteen kotimaisena toimijana.
- Fellow Pankin uusasiakashankinta tulee perustumaan pääasiassa asiakkaalle kilpailukyisten ja innovatiivisten tuotteiden tarjoamiseen niissä kanavissa ja muodoissa, joissa asiakkaat kulloinkin rahoitusta tarvitsevat. Esi-merkkejä näistä kanavista ovat verkkokaupan maksuratkaisut, innovatiivinen luottokortti ja integroidut rahoitusratkaisut taloushallinnon toimijoiden palveluissa. Näiden kanavien odotetaan tarjoavan Fellow Pankille tehokkaan uusasiakashankinnan mallin tuottaen tasaista ja merkittävää asiakasvirtaa, josta Fellow Pankki pyrkii edelleen jalostamaan kokonaisvaltaisempia asiakkuuksia asiakaskokemuksen ja tehokkaan ristiinmyynnin avulla.
- Fellow Pankin liiketoiminnan keskiössä tulee olemaan vahva panostus riskienhallintaan ja pankin vakavaraisuus. Järjestelyssä yhdistyy Evlin organisaation osaaminen luottolaitosten riskienhallinnasta ja taseen hallinnasta sekä Fellow Financen organisaation osaaminen luottoriskin hallinnasta yritys- ja kuluttajarahoituksessa.

Asiakassegmentit ja tarjottavat palvelut

Fellow Pankin tarkoituksena on tarjota henkilöasiakkaille helppokäyttöisiä ja ymmärrettäviä peruspankkipalveluita ja joustavia rahoituspalveluita: käyttötilejä, luottokortteja, kulutusluottoja, ajoneuvolainoja ja verkkokaupan maksupalveluja. Keskeinen asiakaskohderyhmä ovat yksityishenkilöt, jotka arvostavat pankkipalveluissa raha-asioiden hoitamisen helppoutta. Henkilöasiakkaiden palvelun keskiössä tulee olemaan digitaalinen palvelu, jonka kautta Fellow Pankki tulee tarjoamaan asiakkailleen helppokäyttöiset ratkaisut oman talouden hallintaan, raha-asioiden hoitamiseen ja maksamiseen. Rahoitusta henkilöasiakkaille tullaan tarjoamaan vastuullisesti ja muiden liikepankkien kanssa kilpailukykyisillä koroilla.

Yritysassiakkaille suunnitellaan tarjottavan kokonaisvaltaisia palveluita yrityksen pankkiasioiden ja rahoituksen hoitamiseen: käyttötilejä, maksuliikennettä, laskurahoitusta, yrityslainoja, luottokortteja, laskutus- ja maksumuistutuspalveluja sekä automatisoitua integrointia tilitoimistojen palveluihin. Kohderyhmänä ovat erityisesti toimintansa vakiinnuttaneet ja tervettä liiketoimintaa tekevät pk-yritykset, jotka haluavat saada pankki-, rahoitus- ja taloushallinnon palvelut kokonaisvaltaisesti ja helposti integroituna yhdestä paikasta.

Talletusasiakkaiden osalta Fellow Pankin kohderyhmänä ovat erityisesti turvallista ja tasaista tuottoa hakevat säästäjät, jotka arvostavat kilpailukykyistä korkotasoa, sijoituskohteen turvallisuutta ja ymmärrettävyyttä sekä helppoa asiakkuuden avaamista. Lisäksi Fellow Pankin suunnitellaan tarjoavan yhteistyössä Uuden Evlin kanssa Evlin nykyisille

varainhoitoasiakkaille integroidun ja kilpailukykyisen vaihtoehdon käteisvaroille ja talletuksille. Fellow Pankin talletukset tulevat kuulumaan Suomen talletussuojan piiriin.

Fellow Pankki tulee jatkamaan Fellow Financen joukkorahoitus- ja vertaislainaliiketoimintaa ja Fellow Financen lainasijoittaja-asiakkaiden palvelua nykyiseen tapaan. Fellow Pankki tulee myöhemmässä vaiheessa osana strategiaprosessiaan arvioimaan joukkorahoitus- ja vertaislainaliiketoiminnan jatkamista.

Fellow Pankki tulee harjoittamaan luotonantoa Fellow Financen nykyisillä kansainvälisillä toimintamarkkinoilla Saksassa, Puolassa ja Tanskassa Suomen markkinaa verrattuna rajatulla palveluvalikoimalla. Ensimmäisinä vuosina liiketoiminnan kehittämisen pääpaino tulee olemaan Suomen markkinalla. Kansainvälisten markkinoiden odotetaan myöhemmin luovan kasvupotentiaalia Fellow Pankin liiketoiminnalle.

Fellow Pankin liiketoimintamalli

Seuraavat lausumat sisältävät tulevaisuutta koskevia lausumia, eivätkä ne ole takeita Fellow Pankin taloudellisesta suorituskyvystä. Fellow Pankin anto- ja ottolainaus saattavat poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetyistä tai niistä pääteltävästä olevista anto- ja ottolainausa koskevista tiedoista johtuen lukuisista tekijöistä, joita on kuvattu muun muassa kohdissa "Eräitä lisätietoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat" ja "Riskitekijät". Näihin tulevaisuutta koskeviin lausumiin tulee suhtautua varauksella.

Fellow Financen olemassa oleva liiketoimintamalli perustuu vertaislainoihin ja joukkorahoitukseen, jossa ansainta perustuu oleellisilta osin ainoastaan rahoituksen välittämisestä kertyviin lainanottajilta veloittaviin luottojen järjestely- ja tilinhoitopalkkioihin. Evlin olemassa oleva pankkitoiminta puolestaan sisältää talletusten vastaanottamisen, rajallisen luotonannon ja sijoitustoiminnan sekä rahavarojen talletuksen pääasiassa keskuspankkiin. Järjestelyn myötä näiden liiketoimintojen yhdistämisen odotetaan mahdollistavan rahoituksen tarjoamisen kilpailukykyisemmällä ehdoilla ja alemmilla rahoituskustannuksilla, minkä odotetaan tukevan Fellow Pankin toiminnan kannattavuutta.

Fellow Pankin liiketoiminta tulee perustumaan pääasiassa antolainaukseen kuluttaja- ja yritysasiakkaille. Antolainaus odotetaan rahoitettavan pääosin yleisöltä kerättävillä talletusvaroilla ja vakavaraisuuden ja likviditeetin hallinnan edellyttämällä määrällä luonteeltaan pitkäaikaista rahoitusta esimerkiksi joukkovelkakirjojen tai muiden pitkäaikaisen rahoituksen instrumenttien muodossa.

Perustuen Fellow Financen historiallisiin kokemuksiin luottojen välittämisestä asiakkailleen, Fellow Pankin johto arvioi, että Fellow Pankki pystyy myöntämään rahoitusta asiakkailleen korkotasolla, jotka ovat kussakin tuoteryhmässä kilpailukykyisiä.

Perustuen Fellow Financen välittämien luottojen historialliseen korkotasoihin niiden alemman luottoriskin luottoriskiluokkien osalta, joita Fellow Pankki tulee liiketoiminnassaan tavoittelemaan, Fellow Pankin johto odottaa Fellow Pankin kulutusluottojen palkkiotuotot sisältävien efektiivisten vuotuisten korkojen olevan Järjestelyn toteuttamisen jälkeen noin 8–15 prosenttiyksikköä korkeammat kuin sovellettava viitekorko ja verkkokaupan maksamiseen liittyvien luottojen palkkiotuotot sisältävien efektiivisten vuotuisten korkojen olevan Järjestelyn toteuttamisen jälkeen noin 16–21 prosenttiyksikköä korkeammat kuin sovellettava viitekorko. Luottokortteihin perustuvien korttiluottojen palkkiotuotot sisältävien efektiivisten vuotuisten korkojen Fellow Pankin johto arvioi olevan Järjestelyn toteuttamisen jälkeen noin 16–21 prosenttiyksikköä korkeammat kuin sovellettava viitekorko perustuen Fellow Financen analyysiin markkinoilla olevien vastavien luottokorttien hinnoittelusta.

Perustuen Fellow Financen välittämien luottojen historiallisiin korkotasoihin niiden alemman luottoriskin luottoriskiluokkien osalta, joita Fellow Pankki tulee liiketoiminnassaan tavoittelemaan, Fellow Pankin johto odottaa Fellow Pankin yritysasiakkaille myöntämän laskurahoituksen palkkiotuotot sisältävien efektiivisten vuotuisten korkojen olevan Järjestelyn toteuttamisen jälkeen noin 7–17 prosenttiyksikköä korkeammat kuin sovellettava viitekorko ja yritysluottojen palkkiotuotot sisältävien vuotuisten korkojen olevan Järjestelyn toteuttamisen jälkeen noin 8–17 prosenttiyksikköä korkeammat kuin sovellettava viitekorko.

Prosenttia (%)	Luottojen keskimääräiset vuotuiset nimelliskorot (ilman sovellettavaa viitekorkoa)	Luottojen keskimääräinen efektiivinen vuosikorko palkkiotuotot huomioiden (ilman sovellettavaa viitekorkoa)
Suomen kuluttajarahoituis		
Kulutusluotot	6–12	8–15
Korttiluotot	14–20	16–21
Verkkokaupan maksaminen	14–20	16–21
Suomen yritysrahoitus		
Laskurahoitus	6–16	7–17
Yritysluotot	6–15	8–17

Perustuen Fellow Financen johdon arvioon luottokannan tulevasta jakaumasta pohjautuen Fellow Financen historiallisesti välittämän rahoituksen jakaumaan, antolainauskannan keskimääräisen efektiivisen vuotuisen koron arvioidaan kokonaisuutena olevan Järjestelyn toteuttamisen jälkeen noin 13–15 prosenttiyksikköä korkeampi kuin sovellettava viitekorko.

Fellow Pankki odottaa rahoittavansa antolainauksensa pääasiassa yleisöltä kerättävillä lyhytaikaisilla talletuksilla sekä luonteeltaan pitkäaikaisena rahoituksena, kuten esimerkiksi määräaikaistalletuksina tai joukkovelkakirjalainoina. Evlin talletuskanta 30.9.2021 oli 418 miljoonaa euroa. Talletuskannan arvioidaan vähentyvän Järjestelyn yhteydessä 200–250 miljoonalla eurolla tiettyjen asiakas- ja talletustyypin vähentyessä Evlin sijoituspalvelutoiminnan ja pankkitoiminnan eriyttämisen yhteydessä. Talletuskannan määrä voi myös muista syistä vaihdella olennaisesti ajanhetkestä toiseen. Täytäntöönpanopäivän mukainen Evlin talletuskanta tulee jäämään Järjestelyssä Fellow Pankille. Talletuskannan pääosan odotetaan koostuvan eräpäivättömistä talletuksista, jotka talletusasiakas voi nostaa milloin tahansa, ja vain vähemmistön talletuskannasta odotetaan koostuvan määräaikaistalletuksista. Myös määräaikaistalletukset voivat olla lyhytaikaisia.

Fellow Financellalla on toimintahistoriastaan kattavasti historiallista tilastotietoa Fellow Financen asiakkaiden luottotappioista luottoriskiluokittain. Fellow Pankin luotonannon odotetaan keskittyvän asiakkaisiin, joiden Fellow Pankki arvioi olevan alemman luottoriskin riskiluokkien asiakkaita. Historiallisiin luottotappioitasoihin perustuen Fellow Pankin johto odottaa luottotappioiden ja rahoitusvarojen arvonalentumisten olevan Järjestelyn toteuttamisen jälkeen vuosittain keskimäärin 2,0–3,5 prosenttia antolainauskannasta.

Edellä esitettyyn perustuen Fellow Pankin johto odottaa Fellow Pankin saavuttavan Järjestelyn toteuttamisen jälkeen vuositasona yhteensä noin 8–11 prosentin korkokatetta luottotappioiden jälkeen.

Fellow Financen ulkona oleva, joukkorahoitus- ja vertaislaina-asiakkaille välitetty rahoituksen luottokanta oli 30.9.2021 123 miljoonaa euroa. Perustuen Fellow Pankin johdon odotuksiin Fellow Pankin korkokatteesta luottotappioiden jälkeen, vastaava antolainauskanta kerryttäisi vuosittain noin 16–19 miljoonan euron korkotuotot ja noin 10–14 miljoonan euron korkokatteen luottotappioiden jälkeen. Edellä esitetyt tiedot on tarkoitettu havainnollistavaksi esimerkiksi historiallisen, Fellow Financen joukkorahoitus- ja vertaislaina-asiakkaille välitetyn lainakannan perusteella, eikä näitä tietoja tule pitää arviona tulevaisuuden korkotuotoista tai korkokatteesta.

Fellow Pankin johto odottaa Fellow Pankin kykenevän tasaisesti kasvattamaan antolainauskantaansa tulevina vuosina perustuen Fellow Financen liiketoiminnan historialliseen kehitykseen ja toisaalta Fellow Pankin johdon arvioon kilpailukykyyn paranemisesta. Fellow Pankin kilpailukyky odotetaan paranevan alempien rahoituskustannusten myötä, jotka luottolaitoksena toimiminen mahdollistaa. Paraneva kilpailukyky puolestaan mahdollistaisi kilpailukykyisemmän hinnoittelun. Kannattavuuden parantuessa myös edellytykset panostaa voimakkaammin uusasiakashankintaan paranisivat.

Kilpailuympäristö

Fellow Pankin liiketoiminta-alueilla toimivat pääasiassa perinteiset yleispankit, kansainväliset digitaaliset pankkitoimijat (ns. neopankit) ja tietyille tuotealueelle erikoistuneet pankit tai rahoitusyhtiöt.

Fellow Pankin johdon arvion mukaan Fellow Pankin keskeisimpiä kilpailijoita kuluttajarahoituksessa tulevat olemaan yleispankit sekä vakuudettomien kulutusluottojen tarjoamiseen erikoistuneet pankit ja rahoitusyhtiöt kuten esimerkiksi Santander Consumer Finance, Bank Norwegian, Nordax Bank, Resurs Bank ja Collector Bank. Fellow Pankin johto arvioi, että Fellow Pankin on mahdollista tarjota kilpailijoihinsa nähden kilpailukykyisesti hinnoiteltua ja joustavaa rahoitusta tehokkaasti ja asiakasystävällisesti. Fellow Pankin johdon arvion mukaan esimerkiksi Fellow Pankin myöntämien luottojen korkotasot tulevat olemaan samaa suuruusluokkaa kuin Fellow Pankin keskeisimmillä kilpailijoilla.

Fellow Pankin keskeisimmät kilpailijat yritysrahoituksessa ovat Fellow Pankin johdon arvion mukaan esimerkiksi Suomessa toimivat yleispankit ja yritysrahoitukseen yleisesti tai tiettyyn osa-alueeseen erikoistuneet toimijat kuten

esimerkiksi Svea, Finance Link ja Qred. Myös yritysrahoituksen osalta Fellow Pankin johto arvioi Fellow Pankin pystyvän tarjoamaan kilpailukykyisen ja tehokkaan vaihtoehdon kilpailijoihinsa verrattuna perustuen etenkin Fellow Pankille suunniteltuun kokonaisvaltaiseen ja joustavaan palvelumalliin.

Digitaalisten pankkipalveluiden tarjoamisessa Fellow Pankin kilpailijoita ovat esimerkiksi kansainvälisesti toimivat N26, Revolut ja Lunar. Fellow Pankin johto arvioi, että Fellow Pankki pystyy tarjoamaan kilpailukykyisen vaihtoehdon näille toimijoille perustuen digitaalisen pankkipalveluiden käyttökemukseen ja toisaalta asiakkaan helposti saatavilla olevalla henkilökohtaisella asiakaspalvelulla ja Suomessa kotimaisuudellaan.

Talletuksissa Fellow Pankki kilpailee tallettajien varoista muiden talletuspankkien kanssa. Fellow Pankin johto arvioi Fellow Pankin pystyvän houkuttelemaan talletusasiakkaita tarjoamalla kilpailukykyistä korkoa talletuksille ja tarjoamalla helpon digitaalisen prosessin asiakkuuden avaamiseen ja talletusten tekemiseen.

Taloudelliset tavoitteet

Seuraavat lausumat sisältävät tulevaisuutta koskevia lausumia, eivätkä ne ole takeita Fellow Pankin taloudellisesta suorituskyvystä. Fellow Pankin toteutunut liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema saattavat poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetyistä tai niistä pääteltävästä liiketoiminnan tuloksesta tai taloudellisesta asemasta johtuen lukuisista tekijöistä, joita on kuvattu muun muassa kohdissa ”Eräitä lisätietoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat” ja ”Riskitekijät”. Näihin tulevaisuutta koskeviin lausumiin tulee suhtautua varauksella.

Fellow Pankki tulee tavoittelemaan asiakaskunnan nopeaa kasvua ja sen seurauksena antolainauskannan ja tuottojen vahvaa vuosittaista kasvua. Kasvua tullaan tavoittelemaan tarjoamalla kokonaisvaltaisempaa pankkipalvelua yhä suuremmalle asiakasjoukolle samalla, kun alenevien rahoituskustannusten odotetaan mahdollistavan kilpailukykyyn paranemisen. Fellow Pankin liiketoiminnan kasvun vakautta tulevat tukemaan vahva pääomitus, antolainauskannan korkokatteeseen perustuvan liiketoiminnan yleisesti vakaa luonne ja luottolaitosten ennustettava sääntely-ympäristö.

Fellow Pankki tulee tavoittelemaan liiketoiminnassaan korkeaa kannattavuustasoa. Fellow Pankki aikoo tavoitella pitkällä aikavälillä yli 15 prosentin oman pääoman tuottoa ja yli 20 prosentin liikevoittotasoa. Kuitenkin ensimmäisenä kahtena vuonna Järjestelyn ja Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen luottokannan voimakkaan kasvun, etupainotteisten asiakashankintakustannusten sekä kasvaneiden henkilökustannusten odotetaan rasittavan kannattavuutta. Näistä seikoista johtuen ensimmäisen toimintavuoden tuloksen arvioidaan olevan selkeästi tappiollinen. Jatkossa liiketoiminnan tuloksen odotetaan kääntyvän vahvasti voitolliseksi korkokatteen positiivisen kehityksen kautta.

Pankkitoiminnan käynnistäminen ei edellytä Fellow Pankilta mittavia uusia investointeja esimerkiksi uusiin tietojärjestelmiin. Fellow Financen aiemmat vuosien 2020 ja 2021 aikana tekemät investoinnit uusiin tuotteisiin kuten luottokortteihin, verkkokaupan maksamiseen ja mobiilisovelluksiin odotetaan tukevan Fellow Pankin kasvua.

Fellow Pankki tulee olemaan vahvasti pääomitettu toiminnan käynnistyessä. Fellow Pankin asettama vähimmäisvakavaraisuustavoite (CET1) tulee olemaan 18 prosenttia ja oma pääoma toiminnan käynnistyessä yli 30 miljoonaa euroa, mikä mahdollistaa merkittävän antolainauskannan kasvattamisen. Fellow Pankki odottaa seuraavina vuosina tarvittaessa edelleen vahvistavansa pääomarakennettaan luottokannan kasvun edellyttämällä tavalla. Pidemmällä aikavälillä Fellow Pankin liiketoiminnan tuloksen odotetaan olevan vahvasti positiivinen ja kattavan pääomavaateen kasvun.

Tässä kohdassa kuvattuja taloudellisia tavoitteita ei tule pitää Fellow Pankin tulosenusteena millekään tietylle tilikaudelle. Lisäksi kohdassa ”Tietoja Evlistä – Tulevaisuudennäkymät ja suuntaukset” kuvattu Evlin julkaisema tulosenuste ja kohdassa ”Tietoja Fellow Financesta – Tulevaisuudennäkymät ja suuntaukset” kuvattu Fellow Financen julkaisema tulosenuste eivät kumpikaan ole voimassa Fellow Pankille, koska Fellow Pankki syntyy vasta Järjestelyn täytäntöönpanon seurauksena.

Hallitus ja johto

Yleistä

Osakeyhtiölain ja Fellow Pankin ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan Fellow Pankin valvonta ja hallinto on jaettu yhtiökokouksen, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Fellow Pankin ylin päättävä elin on yhtiökokous, joka nimittää hallituksen jäsenet ja Fellow Pankin tilintarkastajan. Hallitus vastaa Fellow Pankin strategiasta ja seuraa sen toteutumista. Toimitusjohtaja yhdessä johtoryhmän kanssa vastaa Fellow Pankin liiketoiminnan johtamisesta sekä sen strategisten ja operatiivisten tavoitteiden toteuttamisesta. Fellow Pankki noudattaa julkisten osakeyhtiöiden ja luottolaitosten toimintaan sovellettavaa lainsäädäntöä. Fellow Pankin liiketoiminnan kannalta merkityksellistä sääntelyä on kuvattu kohdassa ”Fellow Pankin sääntely-ympäristö – Kuluttajaluottojen sääntely”.

Hallitus

Fellow Pankin hallituksen ehdotetaan koostuvan kuudesta (6) jäsenestä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Sulautumisen täytäntöönpanopäivän jälkeen ehdotuksen hallituksen jäsenten valinnasta tulee tekemään Fellow Pankin varsinaiselle yhtiökokoukselle osakkeenomistajien nimitystoimikunta. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta tulee koostumaan Fellow Pankin neljän suurimman osakkeenomistajan edustajista.

Evlin hallitus on 8.11.2021 ehdottanut, että seuraavat esitetyt henkilöt nimitetään Sulautumisesta päättävässä Evlin yhtiökokouksessa Fellow Pankin hallituksen varsinaisiksi jäseniksi toimikaudeksi, joka alkaa Täytäntöönpanopäivänä ja päättyy Täytäntöönpanopäivää seuraavan Fellow Pankin varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä:

Nimi	Syntymävuosi	Asema
Lea Keinänen	1966	jäsen
Kai Myllyneva	1969	jäsen
Jorma Pirinen	1959	jäsen
Markku Pohjola	1948	jäsen
Teuvo Salminen	1954	jäsen
Tero Weckroth	1971	jäsen

Fellow Pankille ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen valintaa ensimmäiseksi seuraavassa kokouksessa hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan, ellei hallituksen valinnasta päättävä yhtiökokous valitse hallituksen puheenjohtajaa ja varapuheenjohtajaa. Hallituksen odotetaan valitsevan puheenjohtajaksi Markku Pohjolan ja varapuheenjohtajaksi Teuvo Salmisen.

Esitteen päivämääränä tehdyn riippumattomuusarvioinnin perusteella Fellow Pankin ehdotettujen hallituksen jäsenten katsotaan olevan riippumattomia Fellow Pankista lukuun ottamatta Lea Keinästä. Hallituksen jäsenten katsotaan lisäksi olevan riippumattomia Fellow Pankin merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Teuvo Salmista, joka on ehdotettu valittavan Fellow Pankin merkittävän osakkeenomistajan Uuden Evlin hallitukseen.

Lea Keinänen ehdotetaan toimivan Fellow Pankin hallituksen jäsenenä. Keinänen on toiminut Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2020 sekä aiemmin vuosina 2006–2017. Keinänen toimi Evlissä johtajana vuosina 2018–2019, toimitusjohtajan sijaisena vuosina 2013–2017 sekä johtoryhmän jäsenenä vuosina 2006–2017 vastaten varainhoitoliiketoiminnasta. Keinänen toimii myös Frelea Oy:n hallituksen jäsenenä ja Suomen Kulttuurirahaston hallituksen jäsenenä sekä raha-asiaintoyhdistyksen puheenjohtajana. Keinänen on aiemmin toiminut muun muassa Evli Alternative Investments Oy:n, Terra Nova Capital Advisors Ltd:n ja Evli Alexander Incentives Oy:n hallituksen jäsenenä ja varajäsenenä sekä Maalaus Jiit Oy:n hallituksen jäsenenä. Keinänen on koulutukseltaan yo-kauppateknikko ja on suorittanut MBA-tutkinnon. Keinänen on Suomen kansalainen.

Kai Myllynevan ehdotetaan toimivan Fellow Pankin hallituksen jäsenenä. Tarkempia tietoja Myllynevasta on esitetty kohdassa ”Tietoja Fellow Financesta – Fellow Financen hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastaja – Hallitus”.

Jorma Pirisen ehdotetaan toimivan Fellow Pankin hallituksen jäsenenä. Pirinen on aiemmin toiminut Nordea Bank Oyj:llä alue- ja yksikönjohtajana sekä johtajana Nordea henkivakuutuksessa. Pirinen on koulutukseltaan yo-merkonomi ja on suorittanut MBA-tutkinnon. Pirinen on Suomen kansalainen.

Markku Pohjolan ehdotetaan toimivan Fellow Pankin hallituksen jäsenenä. Pohjola toimii lisäksi Rangunkorpi Oy:n hallituksen puheenjohtajana ja Boardman Oy:n hallituksen jäsenenä. Pohjola on toiminut vuosina 1972–2008 Nordean ja sen edeltäjäpankkien johtotehtävissä viimeksi Nordean varakonsernihohtajana ja Nordea Pankki Suomen toimitusjohtajana. Pohjola on aiemmin toiminut myös muun muassa Kuntarahoitus Oyj:n, Tieto Oyj:n, Finnvera Oyj:n, Posti Group Oyj:n, Koskitukki Oy:n ja Koskisen Oy:n hallituksen puheenjohtajana sekä Onvest Oy:n ja Conficap Oy:n hallituksen jäsenenä. Pohjola on koulutukseltaan ekonomi. Pohjola on Suomen kansalainen.

Teuvo Salmisen ehdotetaan toimivan Fellow Pankin hallituksen jäsenenä. Tarkempia tietoja Salmisesta on esitetty kohdassa "*Tietoja Evlistä – Evlin hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastajat – Hallitus*".

Tero Weckrothin ehdotetaan toimivan Fellow Pankin hallituksen jäsenenä. Tarkempia tietoja Weckrothista on esitetty kohdassa "*Tietoja Fellow Financesta – Fellow Financen hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastaja – Hallitus*".

Hallituksen valiokunnat

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme Fellow Pankin johtoon kuulumatonta hallituksen keskuudestaan valitsemaa jäsentä, joiden tulee olla yhtiöstä riippumattomia. Valiokunnan kokoukseen osallistuvat varsinaisten jäsenten lisäksi tilintarkastajat, toimitusjohtaja, talousjohtaja ja sisäinen tarkastaja. Valiokunta kokoontuu säännöllisesti vuosineljänneksittäin.

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on avustaa Fellow Pankin hallitusta varmistamaan, että Fellow Pankilla on sen koko toiminnan kattava, riittävä sisäinen valvontajärjestelmä, huolehtia siitä, että Fellow Pankin riskienhallinta on järjestetty asianmukaisesti sekä seurata tilinpäätösraportoinnin prosessia.

Valiokunnan tehtäviin kuuluvat lisäksi:

- valvoa Fellow Pankin taloudellisen raportoinnin oikeellisuutta ja seurata tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisäätteistä tilintarkastusta;
- valmistella yhtiökokoukselle tehtävä esitys tilintarkastajien valinnasta ja palkkioista;
- seurata, että Fellow Pankin toiminta ja sisäinen valvonta on järjestetty lakien, määräysten sekä hyvän johtamis- ja hallinnointijärjestelmän edellyttämällä tavalla;
- valvoa sisäisen tarkastuksen toimintaa ja tehokkuutta; ja
- arvioida lakisäätteen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista yhtiölle.

Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokuntaan kuuluu vähintään kolme hallituksen keskuudestaan valitsemaa jäsentä, joista puheenjohtajana toimii riippumaton hallituksen jäsen.

Palkitsemisvaliokunta avustaa hallitusta Fellow Pankin työehtoihin ja palkitsemiseen liittyvien asioiden valmistelussa. Lisäksi valiokunnan tehtäviin kuuluu avustaa hallitusta:

- johdon ja henkilöstön palkitsemis- ja kannustinjärjestelmiin liittyvien asioiden valmistelussa
- palkitsemisjärjestelmän toimivuuden säännöllisen arvioinnin ja noudattamisen valvonnassa.

Lisäksi palkitsemisvaliokunta valmistelee Fellow Pankin toimielinten palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Evlin hallitus on ehdottanut Järjestelystä päättävälle Evlin ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättäisi ehdollisesti perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan Fellow Pankille ja vahvistaisi sille Sulautumissuunnitelmaan liitetyn mukaisen työjärjestyksen ehdollisena Sulautumisen täytäntöönpanolle.

Sulautumissuunnitelmaan liitetyn työjärjestyksen mukaan:

- Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tehtävänä on (i) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi, (ii) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen puheenjohtajaksi,

varapuheenjohtajaksi ja jäseniksi, (iii) valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten (mukaan lukien puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan) palkitsemisesta toimielinten palkitsemispolitiikan mukaisesti, (iv) vastata yhtiökokouksessa osakkeenomistajien kysymyksiin Nimitystoimikunnan valmistelemista ehdotuksista, (v) valmistella ja huolehtia, että Fellow Pankilla on ajantasaiset hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja (vi) vastata hallituksen jäsenten seuraajasuunnittelusta. Nimitystoimikunnan on otettava huomioon luottolaitostoiminnasta annetun lain ja muiden soveltuvien säännösten asettamat vaatimukset.

- Osakkeenomistajien nimitystoimikunnassa on neljä (4) jäsentä. Fellow Pankin hallituksen puheenjohtaja voi, olematta nimitystoimikunnan jäsen, osallistua osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työskentelyyn asiantuntijana ilman oikeutta osallistua osakkeenomistajien nimitystoimikunnan päätöksentekoon.
- Nimitystoimikunnan jäsenet nimeävät neljä (4) suurinta osakkeenomistajaa, joilla on kullakin oikeus nimetä yksi (1) jäsen. Nimeämisoikeus on niillä osakkeenomistajilla, joiden osuus on suurin Fellow Pankin kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakasluettelon mukaan varsinaista yhtiökoukusta edeltävän elokuun viimeisenä arkipäivänä.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestys on liitetty Sulautumissuunnitelmaan, joka on Esitteen liitteenä D.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Fellow Pankin toimitusjohtaja vastaa Fellow Pankin juoksevasta hallinnosta osakeyhtiölain sekä hallituksen antamien ohjeiden, määräysten ja valtuutusten mukaisesti ja varmistaa, että Fellow Pankin kirjanpito on lain mukainen ja että Fellow Pankin varainhoito on järjestetty luotettavalla tavalla. Toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä. Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajalle maksettavasta palkkiosta ja toimitusjohtajasopimuksen muista ehtoista. Toimitusjohtaja valitaan tehtäväänsä toistaiseksi. Hallitus vahvistaa johtoryhmän jäsenten nimitykset ja heidän palkkauksensa.

Yhdistyssopimuksen mukaisesti Fellow Pankin toimitusjohtajaksi nimitetään Fellow Financen nykyinen toimitusjohtaja Teemu Nyholm.

Toimitusjohtajan tehtävät

Toimitusjohtaja on vastuussa Fellow Pankki -konsernin strategian toteuttamisesta ja konsernin juoksevan hallinnon hoitamisesta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja myös varmistaa, että konsernin kirjanpito on lainmukainen ja että konsernin taloushallinto ja varainhoito on järjestetty luotettavasti. Toimitusjohtaja esittelee ensisijaisesti hallitukselle sen käsiteltävät asiat ja luonnostelee hallituksen päätösehdotukset.

Johtoryhmän tehtävät

Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa Fellow Pankin ja konsernin strategian toimeenpanossa, liiketoiminnan ja toimintaympäristön seuraamisessa, toiminnan koordinoimisessa, merkittävien tai luonteeltaan periaatteellisten operatiivisten asioiden valmistelussa ja toimeenpanossa sekä suorittaa ja tekee sille erikseen osoitettuja tehtäviä ja päätöksiä. Johtoryhmä valmistelee hallituksen käsiteltäväksi ja päätettäväksi menevät asiat ottaen myös kantaa yhtiön liiketoiminnan ennusteisiin ja mahdollisiin muutoksiin liiketoiminnassa. Johtoryhmä tiedottaa hallitusta välittömästi epätavallisista muutoksista liiketoiminnassa. Kaikkien johtoryhmän jäsenten tehtävät ovat päätoimisia.

Seuraavassa taulukossa esitetään Fellow Pankin ehdotetut johtoryhmän jäsenet Esitteen päivämääränä:

Nimi	Syntymävuosi	Asema
Teemu Nyholm	1975	Toimitusjohtaja
Antoni Airikkala	1985	Talletus- ja sijoittaja-asiakkuuksista vastaava johtaja
Juha Saari	1979	Yksityisasiakkuuksista vastaava johtaja
Linda Magnusson	1983	Lakiasiaainjohtaja
Miikka Silvonen	1989	Yritysasiakkuuksista vastaava johtaja

Lisäksi johtoryhmään odotetaan nimitettävän ennen Järjestelyn Täytäntöönpanoa talousjohtaja sekä riskienvalvontajohtaja. Tietoja Fellow Pankin ehdotetuista johtoryhmän jäsenistä ja toimitusjohtajasta on esitetty kohdissa "*Tietoja Fellow Financesta – Toimitusjohtaja ja johtoryhmä*" ja "*Tietoja Fellow Financesta – Jäsenyydet ja yhtiömiesasemat*".

Tietoja Fellow Pankin hallituksen ja johtoryhmän ehdotetuista jäsenistä

Esitteen päivämääränä yksikään Fellow Pankin ehdotetuista hallituksen tai johtoryhmän jäsenistä ei ole viimeisen viiden vuoden aikana:

- saanut petostuomioita;
- toiminut johtavassa asemassa, kuulunut ylimpään johtoon, olleet hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä missään yhtiössä tai ollut kommandiittiyhtiön vastuunalaisena yhtiömiehenä sen konkurssin, pesänhoidon tai selvitystilän (lukuun ottamatta vapaaehtoisia selvitystiloja, joihin on hakeuduttu yhtiön lakkauttamiseksi) aikana taikka niitä edeltävänä aikana; tai
- ollut oikeus- tai sääntelyviranomaisten (mukaan lukien ammattialajärjestöt) virallisen syytteen ja/tai määräämien seuraamusten kohteena, eikä tuomioistuin ole todennut, ettei kyseinen henkilö saa toimia minkään yhtiön hallinto-, johto- tai valvontaelimien jäsenenä tai kieltänyt toimimasta minkään yhtiön johdossa tai hoitamasta minkään yhtiön liiketoimintaa.

Eturistiriidat

Osakeyhtiön johtoa koskevista eturistiriidoista on säädetty Osakeyhtiölaissa. Osakeyhtiölain 6 luvun 4 pykälän mukaisesti hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja eivät saa osallistua heitä itseään ja Fellow Pankin välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn. Osakeyhtiölain 6 luvun 4 a pykälän mukaisesti pörssiyhtiön hallituksen jäsen ei saa osallistua yhtiön tai sen tytäryhteisön hallituksessa sellaisen asian käsittelyyn, joka koskee yhtiön ja kolmannen osapuolen välistä sopimusta, mikäli kyseinen jäsen on niihin lähipiirisuhteessa ja oikeustoimi ei ole yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai sitä ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin. Tällaista sopimusta koskeva päätös on pätevä, jos sitä kannattaa päätökseen vaadittava enemmistö niistä pörssiyhtiön tai sen suomalaisen tytäryhteisön hallituksen jäsenistä, jotka eivät ole lähipiirisuhteessa päätettävään asiaan. Toimitusjohtajaan sovelletaan edellä mainittuja pörssiyhtiön hallituksen jäsenen esteellisyttä koskevia säännöksiä myös yhtiön tytäryhtiön päätöksenteossa. Edellä mainittua sopimusta koskevaa säännöstä sovelletaan myös yhtiön muuhun oikeustoimeen ja oikeudenkäyntiin sekä muuhun puhevallan käyttämiseen. Osakeyhtiölaki ei sisällä säännöksiä johtoryhmän jäseniä koskevista eturistiriidoista.

Fellow Pankin ehdotetuilla hallituksen jäsenillä, toimitusjohtajalla ja johtoryhmän jäsenillä ei ole heidän suoraan tai välillisesti omistamistaan Evlin tai Fellow Financen osakkeista huolimatta eturistiriitoja heidän ehdotettujen tehtävien ja heidän yksityisten etujensa ja/tai heidän muiden tehtäviensä välillä. Fellow Pankin ehdotetun hallituksen tai sen johtoryhmän jäsenten välillä ei ole perhesuhteita.

Työntekijät

Fellow Pankin henkilöstön laajuus ja monimuotoisuus on vahva pohja Fellow Pankille. Fellow Pankin organisaatio tulee muodostumaan Fellow Financen nykyisestä henkilöstöstä ja Evliin Jakautumisessa jäävästä henkilöstöstä. Evlin henkilöstö vahvistaa Fellow Pankin organisaatiota erityisesti talletuspankkitoiminnan osaamisessa, riskienhallinnassa ja -valvonnassa, compliance-toiminnoissa sekä taloushallinnossa. Fellow Financen henkilöstö tulee muodostamaan ytimen Fellow Pankin liiketoimintayksiköille, luottoriskinhallinnalle, IT-kehitykselle ja muille tukitoiminnoille. Fellow Pankin henkilöstömäärä tulee olemaan Järjestelyn toteutuessa arviolta noin 80 henkilöä.

Fellow Pankki tulee olemaan merkittävä talletuspankkialan työnantaja ja Fellow Pankki pyrkii hyödyntämään sekä Evlin pankkiliiketoiminnan että Fellow Financen vahvuuksia ja yhteisiä arvoja tullakseen toimialan asiantuntijoiden parhaaksi työpaikaksi. Kummankin organisaation työntekijät hyötyvät Sulautumisen toteuttamisen jälkeen Fellow Pankin tarjoamasta suuremmasta mahdollisuuksien kirjosta. Fellow Pankki pyrkii hyödyntämään parasta osaamista läpi Fellow Pankin.

Osakkeet ja omistus

Evliillä oli 30.11.2021 24 109 420 osaketta, jotka jakautuivat 14 507 948 A-sarjan osakkeeseen ja 9 601 472 B-sarjan osakkeeseen (pois lukien Evlin hallussa olevat yhteensä 251 983 B-sarjan osaketta). Fellow Financella oli 30.11.2021 7 173 625 osaketta, eikä Fellow Financella ollut hallussa omia osakkeitaan. Sulautumisen yhteydessä Evlin B-sarjan osakkeet muunnetaan A-sarjan osakkeiksi siten, että yhtiössä on vain yksi yhdistetty osakelaji. Evlin osakkeiden kokonaisuus on siten 24 109 420 Yhdistetyn osakelajin osaketta laskettuna Esitteen päivämääränä A-sarjan ja B-sarjan osakkeiden lukumäärän perusteella.

Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä Fellow Financen osakkeenomistajat saavat Sulautumisvastikkeena kuusi (6) Evlin Yhdistetyn osakelajin osaketta kutakin omistamaansa Fellow Financen osaketta kohden. Fellow Financen osakkeenomistajille maksettava Sulautumisvastike lasketaan soveltamalla edellä määriteltyä vaihtosuhdetta sen perusteella,

kuinka monta osaketta on rekisteröitynä kunkin osakkeenomistajan arvo-osuustilille viimeisen Täytäntöönpanopäivää edeltävän kaupankäyntipäivän päättyessä. Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen Fellow Financen osakkeenomistajat omistavat noin 64,3 prosenttia ja Evlin osakkeenomistajat noin 35,7 prosenttia Fellow Pankin osakkeista olettaen, etteivät Fellow Financen osakkeenomistajat vaadi osakkeidensa lunastamista Sulautumisesta päätävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa (katso myös "*Osakkeenomistajien oikeudet*").

Esitteen päivämäärän tilanteen perusteella Sulautumisvastikeosakkeiden kokonaismäärä on 43 041 750 osaketta olettaen, etteivät Fellow Financen osakkeenomistajat vaadi osakkeidensa lunastamista Sulautumisesta päätävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa, jolloin Fellow Pankin osakkeiden kokonaismäärä on välittömästi Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen 67 151 170 osaketta, joista Fellow Pankin hallussa on 251 983 omaa osaketta. Lopulliseen Sulautumisvastikeosakkeiden kokonaismäärään voi muun ohella vaikuttaa muutos Fellow Financen liikkeeseen laskettujen ja ulkona olevien osakkeiden määrässä.

Alla olevaan taulukkoon on merkitty Fellow Pankin kymmenen (10) suurinta osakkeenomistajaa (perustuen 30.11.2021 saatavilla olleeseen tietoon) olettaen, että kaikki Fellow Financen ja Evlin nykyiset osakkeenomistajat ovat osakkeenomistajia samalla osakeomistuksella myös Sulautumisen täytäntöönpanohetkellä, etteivät Fellow Financen osakkeenomistajat vaadi osakkeidensa lunastamista Sulautumisesta päätävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa ja että Suunnatussa Osakeannissa annetaan 20 005 924 Osakeantiosaketta.

Osakkeenomistaja	Osakkeiden lukumäärä	% osakkeista
Uusi Evli	15 288 303	17,6
Taaleri Oyj	15 288 303	17,6
TN Ventures Oy	5 497 354	6,3
Oy Prandium Ab	4 754 100	5,5
Oy Scripo Ab	4 754 100	5,5
Oy T & T Nordcap Ab	3 938 616	4,5
Oy Fincorp Ab	2 658 921	3,1
Ingman Group Oy Ab	2 510 000	2,9
OP Suomi Mikroyhtiöt	1 789 044	2,1
OP Suomi Pienyhtiöt	1 618 266	1,9
10 suurinta yhteensä	58 097 007	66,9
Muut	28 808 104	33,1
Yhteensä	86 905 111	100,0

Fellow Pankin yhtiökokouksissa jokainen Fellow Pankin osake oikeuttaa omistajansa yhteen (1) ääneen. Katso myös "*Osakkeenomistajien oikeudet*").

Fellow Pankin osinkopolitiikka

Fellow Pankki määrittää osinkopolitiikkansa Sulautumisen Täytäntöönpanopäivän jälkeen ja arvioi sen jälkeen osinkojen maksamisen tai muun vapaan oman pääoman jakamisen edellytykset vuosittain. Evlin tai Fellow Financen aiemmilta tilikausilta maksamaa osinkoa tai muun vapaan oman pääoman jakamista ei tule pitää viitteinä Fellow Pankin tulevilta tilikausilta mahdollisesti maksettavista osingoista tai muun vapaan oman pääoman jakamisesta. Ei voi olla varmuutta siitä, että Fellow Pankki maksaa osinkoa tai jakaa muuta vapaata omaa pääomaa tulevaisuudessa.

Rahoitus

Osana Järjestelyä Taaleri Oyj sekä TN Ventures Oy ovat Yhdistymissopimuksessa sitoutuneet ja Uuden Evlin sitoumuksesta on Yhdistymissopimuksessa sovittu, peruuttamattomasti merkitä ja maksaa Osakeantiosakkeita Suunnatussa Osakeannissa osakekohtaiseen merkintähintaan, joka vastaa samaa osakekohtaista arvoa kuin Fellow Financen osakkeen vaihtosuhdetta määriteltäessä eli 0,5856 euroa per uusi Fellow Pankin osake. Suunnatulla Osakeannilla Fellow Pankki saa yhteensä noin 11,7 miljoonan euron pääomanlisäyksen sen ydinpääoman ja vakavaraisuuden vahvistamiseksi.

Fellow Pankki odottaa rahoittavansa antolainauksensa pääasiassa yleisöltä kerättävillä lyhytaikaisilla talletuksilla sekä luonteeltaan pitkäaikaisena rahoituksena, kuten esimerkiksi määräaikaistalletuksina tai joukkovelkakirjalainoina. Evlin talletuskanta 30.9.2021 oli 418 miljoonaa euroa. Talletuskannan arvioidaan vähentyvän Järjestelyn yhteydessä 200–250 miljoonalla eurolla tiettyjen asiakas- ja talletustyypien vähentyessä Evlin sijoituspalvelutoiminnan ja pankkitoiminnan eriyttämisen yhteydessä. Talletuskannan määrä voi myös muista syistä vaihdella olennaisesti ajanhetkestä toiseen.

Täytäntöönpanopäivän mukainen Evlin talletuskanta tulee jäämään Järjestelyssä Fellow Pankille. Talletuskannan pääosan odotetaan koostuvan eräpäivättömistä talletuksista, jotka talletusasiakas voi nostaa milloin tahansa, ja vain vähemmistön talletuskannasta odotetaan koostuvan määräaikaistalletuksista. Myös määräaikaistalletukset voivat olla lyhytaikaisia.

Fellow Pankki voi pyrkiä täydentämään vieraan pääoman ehtoista rahoitustaan esimerkiksi laskemalla liikkeeseen velkakirjoja, jotka tarjoaisivat Fellow Pankille pitempiäaikaista vieraan pääoman ehtoista rahoitusta. Fellow Finance on toukokuussa 2019 laskenut liikkeeseen pääomaltaan 15,0 miljoonan euron kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan, joka eräännytyy takaisinmaksettavaksi toukokuussa 2022. Edellyttäen, että Sulautuminen toteutuu, joukkovelkakirjalaina on tarkoitus maksaa takaisin eräpäivänään Fellow Pankin olemassa olevilla käteisvaroilla.

Business Finland Oy on vuonna 2020 myöntänyt Fellow Financelle yhteensä enintään 100 000 euron liiketoiminnan kehitysrahoituksen. Lisäksi Fellow Financen tytäryhtiö Lainaamo Oy on rahoittanut toimintaansa velkakirjoilla, joiden ulkona oleva pääoma on yhteensä 1 460 000 euron.

Järjestelyn myötä tulevan rahoituksen ja talletusvarojen johdosta Fellow Pankki tulee täyttämään asettamansa 18 prosentin vähimmäisvakavaraisuustavoitteen (CET1) sekä likviditeettivaatimukset pysyvistä varainhankinnasta (Net Stable Funding Ratio, NSFR) ja maksuvalmiudesta (Liquidity Coverage Ratio, LCR). Lisäksi Fellow Pankki tulee noudattamaan likviditeettivaatimuksia seuraamalla NSFR- ja LCR-tunnuslukuja varmistaen, että ne ovat yli 130 prosentin tasolla. Fellow Pankki pyrkii siten rajoittamaan likviditeettiriskiä seuraamalla likviditeettitunnuslukuja sekä tarvittaessa rajoittamalla antolainausta tai hankkimalla lisää pitkäaikaista rahoitusta.

Sekä Evlin että Fellow Financen nykyisiä velkoja koskevat rahoitussopimukset pysyvät voimassa, mutta tietyt rahoitussopimukset sisältävät tavanomaisia lausekkeitä, jotka voivat antaa velkojille oikeuden irtisanoa sopimus tai eräännyttää luotot tai lainat enneaikaisesti, vaikka joidenkin tällaisten ehtojen sovellettavuus Evlin osalta Jakautumiseen tai Evlin ja Fellow Financen osalta Sulautumiseen on joissakin tapauksissa tulkinnanvaraista ja epävarmaa. Lisäksi Osakeyhtiölain mukaan Jakautumiseen ja Sulautumiseen sisältyy velkojien kuulemismenettely, jonka aikana jakautuvan yhtiön (eli Evlin) ja sulautuvan yhtiön (eli Fellow Financen) velkojat voivat vastustaa Jakautumista ja Sulautumista velkojien kuulemismenettelyn määrävänään asti.

Investoinnit

Tiedot Fellow Financen investoinneista, jotka vaikuttavat Järjestelyn Täytäntöönpanon jälkeen Fellow Pankin toimintaan on esitetty jaksossa ”Tietoja Fellow Financesta – Fellow Financen liiketoiminta – Investoinnit”.

Riskienhallinta

Fellow Pankin riskienhallinnalla pyritään järjestelmällisesti kartoittamaan, tunnistamaan, analysoimaan ja ennalta ehkäisemään riskejä. Fellow Pankin riskienhallinnalla on seuraavat tavoitteet:

- Omien varojen riittävyyden varmistaminen suhteessa riskipositioihin;
- Taloudellisen tuloksen ja arvostusten vaihtelun pysyminen vahvistetuissa tavoitteissa ja limiiteissä; ja
- Riskien oikea hinnoittelu kestävän kannattavuuden saavuttamiseksi.

Fellow Pankin riskienhallinta kuuluu hallituksen vastuualueelle. Vastuualue sisältää seuraavat toimet:

- Riskienhallinnan periaatteiden ja vastuiden vahvistaminen;
- Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan organisoiminen riskienhallinnan periaatteiden ja vastuiden vahvistamisen kautta; ja
- Tase- ja riskikomitean (Credalco) asettaminen, jonka tehtävänä on valmistella hallitukselle riskinottoa koskevat esitykset.

Fellow Pankin riskienhallinta rakentuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle:

- **Liiketoimintayksiköt:** liiketoimintayksiköiden johtajat vastaavat siitä, että riskienhallinta on jokaisessa yksikössä riittävällä tasolla.
- **Riskienvälvonta- ja compliance -toiminnot:** riskienvälvontatoiminto valvoo päivittäistä liiketoimintaa ja liiketoimintayksiköille osoitettujen riskilimiittien noudattamista sekä riskinoton periaatteiden ja ohjeiden noudattamista. Riskienvälvontatoiminto raportoi havainnoistaan Credalcolle, johtoryhmälle ja yhtiön hallitukselle. Compliance-toiminto vastaa sääntöjen noudattamisen varmistamisesta Fellow Pankin toiminnassa.

- **Sisäinen tarkastus:** tämä on liiketoiminnoista riippumaton hallituksen ja ylimmän johdon tukitoiminto, joka on organisoitu hallinnollisesti toimitusjohtajan alaisuuteen. Sisäinen tarkastus arvioi Fellow Pankin sisäisen valvontajärjestelmän toimivuutta, toimintojen tarkoituksenmukaisuutta ja tehokkuutta sekä ohjeiden noudattamista tarkastuksin.

ERÄITÄ TALOUDELLISIA KONSERNITILINPÄÄTÖSTIETOJA

Eräitä Evlin taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja

Seuraavissa taulukoissa esitetään Evlin valikoituja taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta sekä 30.9.2021 ja 30.9.2020 päättyneiltä yhdeksän kuukauden jaksoilta. Alla esitettävät valikoidut konsernitilinpäätöstiedot ovat peräisin EU:n käyttöön ottamien IFRS-standardien mukaisesti laaditusta Evlin tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta sekä ”IAS 34 – Osavuosikatsaukset” -standardin mukaisesti laaditusta Evlin tilintarkastamattomasta konsernin osavuosikatsauksesta 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta, sisältäen vertailutietona esitetyt tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta, jotka kaikki on sisällytetty viittaamalla tähän Esitteeseen. Tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytetyt Evlin tilintarkastettu konsernitilinpäätös 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta sekä tilintarkastamaton osavuosikatsaus 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta, mukaan lukien vertailutiedot 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta sisältävät Jakautumisessa Uuteen Evliin siirtyvät liiketoiminnot, eivätkä ne siksi anna täysin vertailukelpoista kuvaa Sulautumisessa Fellow Financeen yhdistyvän liiketoiminnan tuloksesta, taloudellisesta asemasta ja rahavirroista.

Tässä esitettöjä valikoituja taloudellisia tietoja tulee lukea yhdessä kohdan ”*Taloudellisten tietojen esittäminen*” ja tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytetyjen Evlin tilintarkastetun konsernitilinpäätöksen 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta ja tilintarkastamattoman konsernin osavuosikatsauksen 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta kanssa.

Konsernin laaja tuloslaskelma

MEUR, ellei toisin ilmoitettu	1.1.-30.9.		1.1.-31.12.
	2021 (tilintarkastamaton)	2020 (tilintarkastamaton)	2020 (tilintarkastettu)
Korkokate	0,1	0,2	0,2
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	77,6	50,2	76,8
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	2,9	1,0	2,4
Liiketoiminnan muut tuotot	0,0	0,2	0,2
LIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	80,6	51,6	79,7
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	-27,0	-21,6	-30,5
Muut hallintokulut	-11,8	-9,1	-12,5
Poistot ja arvonalentumiset	-3,7	-4,5	-5,7
Liiketoiminnan muut kulut	-1,2	-0,9	-1,7
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	0,0	-0,1	-0,1
LIKEVOITTO / -TAPPIO	36,9	15,5	29,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,5	0,3	0,4
Tuloverot	-7,0	-3,5	-6,3
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	30,4	12,3	23,2
Jakautuminen			
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	5,4	1,3	1,9 ¹⁾
Emoyrityksen omistajille	25,0	11,0	21,3 ¹⁾
TILIKAUDEN VOITTO / TAPPIO	30,4	12,3	23,2
MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN (IAS 1) MUKAISET ERÄT:			
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi			
Yhteensä	0,0	0,0	-
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	0,2	-0,1	0,2
Yhteensä	0,2	-0,1	0,2
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	0,2	-0,1	0,2
TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	30,5	12,2	23,4
Jakautuminen			
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	5,4	1,3	1,9 ¹⁾
Emoyrityksen omistajille	25,1	10,9	21,5 ¹⁾
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu	1,02	0,46	0,87
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton	1,04	0,45	0,90

¹⁾ Oikaistu, tilintarkastamaton

Konsernitase

MEUR, ellei toisin ilmoitettu	30.9. 2021 (tilintarkastamaton)	31.12. 2020 (tilintarkastettu)
VARAT		
Käteiset varat	310,7	331,6
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamisto- distukset	33,5	37,2
Saamiset luottolaitoksilta	87,2	66,8
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	108,8	109,6
Saamistodistukset	0,7	9,8
Osakkeet ja osuudet	58,8	57,3
Osakkeet ja osuudet osakkuusyrityksissä	3,0	4,2
Johdannaissopimukset	17,3	52,2
Aineettomat hyödykkeet	14,2	16,0
Aineelliset hyödykkeet	1,4	1,4
Muut varat ¹⁾	112,6	83,3
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3,2	3,3
Laskennalliset verosaamiset	0,1	0,1
VARAT YHTEENSÄ	751,5	772,6
VELAT JA OMA PÄÄOMA		
Velat luottolaitoksille	0,0	0,7
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	391,1	385,2
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	91,1	131,1
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitar- koituksessa pidettävät velat	17,1	52,5
Muut velat	96,6	84,4
Siirtovelat ja saadut ennakot	30,3	23,3
Laskennalliset verovelat	0,0	0,0
VELAT YHTEENSÄ	626,2	677,2
Oma pääoma emoyrityksen omistajille	119,6	92,4
Määräysvallattomien omistajien osuus	5,7	3,0
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	751,5	772,6

¹⁾ Sisältää leasingkohteet.

Konsernin rahavirtalaskelma

	1.1.-30.9.		1.1.-31.12.
	2021 (tilintarkasta- maton)	2020 (tilintarkasta- maton)	2020 (tilintarkastettu)
MEUR, ellei toisin ilmoitettu			
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	36,9	15,5	29,1
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta	7,7	5,2	8,2
Maksetut tuloverot	-3,6	-3,3	-5,0
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	41,1	17,4	32,3
Liiketoiminnan saamisten muutos yhteensä	-29,3	-82,0	170,5
Liiketoiminnan velkojen muutos yhteensä	-23,0	127,5	-158,4
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-11,2	62,9	44,5
Investointien rahavirta			
Muutos aineettomissa hyödykkeissä	-0,4	-0,4	-0,6
Muutos aineellisissa hyödykkeissä	-0,1	-0,1	-0,2
Investointien rahavirta yhteensä	-0,5	-0,6	-0,9
Rahoituksen rahavirta			
Maksetut osingot emoyhtiön osakkeenomistajille	0,0	-15,3	-15,3
Maksetut osingot tytäryhtiöiden määräysvallattomille osakkeenomistajille	-1,4	-1,0	-1,0
Rahoitusleasingvelkojen maksut	-1,3	-1,6	-2,0
Käytetyt optio-oikeudet	0,0	1,5	1,5
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-2,7	-16,4	-16,8
Rahavarat tilikauden alussa	338,2	311,4	311,4
Kurssiero	0,0	0,0	-
Rahavarat tilikauden lopussa	323,8	357,3	338,2
Muutos	-14,4	46,0	26,8

Tunnusluvut

MEUR, ellei toisin ilmoitettu	30.9. ja 30.9.-1.12.		31.12. ja 1.1.-31.12.
	2021	2020	2020
	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastettu, ellei toisin ole ilmoitettu)
Tuloslaskelman tunnusluvut			
Korkokate	0,1	0,2	0,2
Liiketoiminnan tuotot	80,6	51,6	79,7
Liikevoitto/-tappio	36,9	15,5	29,1
Liikevoittomarginaali, %	45,8	30,0	36,5 ¹⁾
Tilikauden voitto/tappio	30,4	12,3	23,2
Taseen tunnusluvut			
Käteiset varat (keskuspankkisaamiset)	310,7	350,0	331,6
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33,5	33,9	37,2
Saamiset luottolaitoksilta	87,2	79,1	66,8
Varat yhteensä	751,5	1 036,0	772,6
Velat luottolaitoksille	0,0	19,3	0,7
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	391,1	441,2	385,2
Velat yhteensä	626,2	952,1	677,2
Oma pääoma yhteensä	125,4	83,9	95,4
Osakekohtaiset tunnusluvut			
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, EUR	1,02	0,46	0,87
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, EUR	1,04	0,45	0,90
Osinko/osake, EUR	-	-	0,73 ¹⁾
Oma pääoma/osake, EUR	5,01	3,40	3,86 ¹⁾
Osakkeen hinta päätöspäivänä, EUR	24,40	10,00	12,20 ¹⁾
Muut tunnusluvut			
Henkilöstömäärä	282	258	261 ¹⁾
Markkina-arvo	588,3	241,1	294,1 ¹⁾

¹⁾ Tilintarkastamaton

Tunnuslukujen laskentakaavat

Tunnusluku		Kaava
Liikevoitto / -tappio	=	Laajan tuloslaskelman liikevoitto / -tappio
Liikevoittomarginaali	=	Liikevoitto / -tappio jaettuna liiketoiminnan tuotoilla x 100

Eräitä Fellow Financen taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja

Seuraavissa taulukoissa esitetään Fellow Financen valikoituja taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta sekä 30.6.2021 ja 30.6.2020 päättyneiltä kuuden kuukauden jaksoilta. Alla esitettävät valikoidut konsernitilinpäätöstiedot ovat peräisin EU:n käyttöön ottamien IFRS-standardien mukaisesti laaditusta Fellow Financen tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta sekä ”IAS 34 – Osavuositarkastukset” -standardin mukaisesti laaditusta Fellow Financen tilintarkastamattomasta konsernin puolivuositarkastuksesta 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, sisältäen vertailutietona esitetyt tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot 30.6.2020 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, jotka ovat kaikki sisällytetty tähän Esitteeseen viittaamalla. Fellow Financen IFRS-standardeihin siirtymispäivä oli 1.1.2019. Ennen 1.1.2019 Fellow Finance laati konsernitilinpäätöksensä FAS:n mukaisesti. Lisätietoja IFRS-standardien ja FAS:n mukaan laadittujen Fellow Financen konsernitilinpäätösten välisistä merkittävimmistä eroista on esitetty tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytetyn konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 3.

Tässä esitettyjä valikoituja taloudellisia tietoja tulee lukea yhdessä kohdan ”Taloudellisten tietojen esittäminen” ja tämän Esitteen liitteinä olevien Fellow Financen tilintarkastetun konsernitilinpäätöksen 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta ja tilintarkastamattoman konsernin puolivuositarkastuksen 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta kanssa.

Konsernin laaja tuloslaskelma

Tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu	1.1.-30.6.		1.1.-31.12.
	2021 (tilintarkastamaton)	2020 (tilintarkastamaton)	2020 (tilintarkastettu)
Liikevaihto			
Palkkiotuotot	3 486	3 432	6 357
Korkotuotot	2 011	2 376	4 713
Liiketoiminnan muut tuotot	41	0	-
Materiaalit ja palvelut	-1 247	-1 397	-2 281
Henkilöstökulut	-1 509	-1 183	-2 166
Poistot ja arvonalentumiset	-249	-241	-409
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	-1 104	-2 020	-3 703
Liiketoiminnan muut kulut	-861	-866	-1 622
Liikevoitto	567	101	888
Rahoitustuotot	48	12	30
Rahoituskulut	-460	-673	-1 239
Tulos ennen veroja	156	-560	-321
Tuloverot	-85	102	31
Tilikauden tulos	71	-458	-290
Muut laajan tuloksen erät			
Erät verojen jälkeen, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Muuntoerot	4	-14	-6
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	4	-14	-6
Tilikauden laaja tulos	75	-472	-296
Tilikauden tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille	71	-458	-290
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille	75	-472	-296
Emoyhtiön omistajille kuuluva osakekohtainen tulos			
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, euroa	0,01	-0,06	-0,04
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, euroa	0,01	-0,06	-0,04

Konsernitase

Tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu	30.6.2021 (tilintarkastamaton)	31.12.2020 (tilintarkastettu)
Varat		
Pitkäaikaiset varat		
Pitkäaikaiset lainasaamiset	11 068	14 255
Aineettomat hyödykkeet	900	391
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	339	414
Laskennalliset verosaamiset	985	932
Pitkäaikaiset varat yhteensä	13 293	15 993
Lyhytaikaiset varat		
Lyhytaikaiset lainasaamiset	8 409	7 797
Myyntisaamiset ja muut saamiset	623	674
Tuloverosaamiset	126	-
Rahavarat	2 901	3 769
Lyhytaikaiset varat yhteensä	12 059	12 240
Varat yhteensä	25 352	28 232
Velat		
Pitkäaikaiset velat		
Velat yleisölle	-	12 483
Vuokrasopimusvelat	180	238
Pitkäaikaiset velat yhteensä	180	12 721
Lyhytaikaiset velat		
Velat yleisölle	10 534	1 060
Ostovelat ja muut velat	1 037	915
Vuokrasopimusvelat	114	113
Tuloverovelat	147	242
Lyhytaikaiset velat yhteensä	11 833	2 329
Velat yhteensä	12 013	15 050
Oma pääoma		
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma		
Osakepääoma	125	125
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 361	13 361
Kertyneet voittovarat	-146	-303
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	13 340	13 182
Oma pääoma yhteensä	13 340	13 182
Oma pääoma ja velat yhteensä	25 352	28 232

Konsernin rahavirtalaskelma

Tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu	1.1.-30.6.		1.1.-31.12.
	2021 (tilintarkastamaton)	2020 (tilintarkastamaton)	2020 (tilintarkastettu)
Tilikauden voitto (tappio)	71	-458	-290
Osakeperusteiset henkilöstökulut	83	53	117
Poistot	252	250	419
Rahoitustuotot ja -kulut	411	653	1 215
Tuloverot	85	-102	-31
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	901	396	1 430
Käyttöpääoman muutos			
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos	-316	1 373	1 100
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	219	-406	-163
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	804	1 362	2 367
Maksetut korot	-452	-626	-1 178
Maksetut välittömät verot	-288	-35	-33
Liiketoiminnan rahavirta ennen lainakannan saamisten muutosta	64	701	1 156
Myönnettyt lainat	-19 789	-17 777	-29 804
Lainasaamisten takaisinmaksut	22 605	21 778	35 718
Liiketoiminnan rahavirta (A)	2 880	4 702	7 071
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-681	-68	-313
Investointien rahavirta (B)	-681	-68	-313
Rahoituksen rahavirta			
Vuokraelkojen lyhennykset	-60	-60	-119
Lyhytaikaisten lainojen lyhennykset	-1 050	-4 500	-6 760
Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset	-1 957	-	-
Rahoituksen rahavirta (C)	-3 067	-4 560	-6 879
Rahavarojen muutos	-867	74	-122
Rahavarat tilikauden alussa	3 769	3 922	3 922
Valuuttakurssierojen vaikutus	-1	-36	-32
Rahavarat tilikauden lopussa	2 901	3 960	3 769
Rahavarojen erotus	-867	74	-121

Tunnusluvut

Tuhatta euroa, ellei toisin ilmoitettu	30.6. ja 1.1.-30.6.		31.12. ja 1.1.-31.12.
	2021	2020	2020
	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastettu)
Tuloslaskelman tunnusluvut			
Korkotuotot	2 011	2 376	4 713
Palkkiotuotot	3 486	3 432	6 357
Liikevoitto	567	101	888
Tilikauden tulos	71	-458	-290
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, EUR	0,01	-0,06	-0,04
Osakekohtainen tulos, laimennettu, EUR	0,01	-0,06	-0,04
Taseen tunnusluvut			
Varat yhteensä	25 352	-	28 232
Joukkovelkakirjalainat	-	10 992	-
Velat yleisölle	10 534	-	1 060
Muut tunnusluvut			
Henkilöstökulut	1 509	1 183	2 166

Tunnuslukujen laskentakaavat

Tunnusluku	Kaava
Liikevoitto	= Laajan tuloslaskelman liikevoitto

TILINTARKASTAMATTOMAT PRO FORMA -TALOUDELLISET TIEDOT

Laatimisperusta

Yleistä

Seuraavat yhdistetyt pro forma -taloudelliset tiedot (**“Pro forma -tiedot”**) on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa kuvaamaan Jakautumisen jälkeen jäljelle jäävän jakautuneen Evlin ja Fellow Financen Sulautumisen ja Suunnatun Osakeannin vaikutusta Evli Pankki Oyj:n taloudellisiin tietoihin ikään kuin Sulautuminen ja Suunnattu Osakeanti olisivat tapahtuneet aikaisempaan ajankohtana. Pro forma -tiedot ovat tilintarkastamattomia.

Pro forma -tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa. Pro forma -tietoihin sisältyvä hypoteettinen taloudellinen asema ja tulos saattavat poiketa Fellow Pankin todellisesta taloudellisesta asemasta ja tuloksesta. Lisäksi Pro forma -tietojen ei ole tarkoitus antaa viitteitä Fellow Pankin taloudellisesta asemasta tai tuloksesta tulevaisuudessa. Pro forma -tiedot eivät myöskään kuvaa kustannussäästöjä, sulautumisesta odotettuja hyötyjä, Fellow Pankin strategian vaikutuksia taloudelliseen asemaan tai tulokseen tai tulevaisuudessa syntyviä integraatiokuluja, joita odotetaan muodostuvan tai joita saattaa syntyä Sulautumisen seurauksena.

Pro forma -tietoja laadittaessa Evlin ja Fellow Financen historiallisiin taloudellisiin tietoihin on tehty oikaisuja, jotka koskevat välittömästi Sulautumisesta ja Suunnatusta Osakeannista johtuvien tapahtumien vaikutusta. Pro forma -tiedot eivät kuvaa Fellow Pankin liiketoimintamallin muutosta Sulautumisen myötä. Täten pro forma -tuloslaskelmat eivät välttämättä kuvaa sitä, miten Fellow Pankin tulos muodostuu Sulautumisen jälkeen Fellow Financen ja Evlin yhdistellyn liiketoimintamallin myötä. Lisätietoja liiketoimintamallin muutoksesta on esitetty kohdassa ”*Tietoja Fellow Pankista – Fellow Pankin liiketoimintamalli*”.

Pro forma -tiedot on laadittu komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitteen 20 mukaisesti ja mainitut periaatteet noudattavat liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, jotka muodostavat yhdistyneen Fellow Pankin Sulautumista seuraavan IFRS:n mukaisen konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteet.

Sovelletut laatimisperiaatteet

Pro forma -tuloslaskelmat 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta esittävät Sulautumisen ja Suunnatun Osakeannin vaikutukset ikään kuin ne olisivat tapahtuneet 1.1.2020. Pro forma -taseessa 30.6.2021 Sulautumisen ja Suunnatun Osakeannin vaikutukset esitetään ikään kuin ne olisivat tapahtuneet kyseisenä päivänä.

Pro forma -tiedot kuvastavat pro forma -oikaisuja, jotka ovat alustavia ja perustuvat saatavilla oleviin tietoihin ja tiettyihin oletuksiin, joiden Evli ja Fellow Finance uskovat olevan kohtuullisia vallitsevissa olosuhteissa. Pro forma -oikaisu sisältyvät tiettyjä jäljempänä Pro forma -tietojen liitetiedoissa kuvattuja oletuksia hankintavastikkeen käyvistä arvosta, hankittujen nettovarojen käypään arvoon arvostamisesta, tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden yhdenmukaistamisesta, Suunnatusta Osakeannista, sekä muista Sulautumiseen liittyvistä tapahtumista. Ei ole varmuutta siitä, että Pro forma -tietoja laadittaessa käytetyt oletukset osoittautuvat oikeiksi.

Evli ja Fellow Finance ovat Pro forma -tiedoissa alustavasti yhdenmukaistaneet soveltamansa tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, jotta ne vastaisivat Fellow Pankin Sulautumista seuraavassa konsernitilinpäätöksessä noudatettavia IFRS-laatimis- ja esittämisperiaatteita. Käytettävissä olevien tietojen perusteella Fellow Financen historiallisiin taloudellisiin tietoihin on tehty Pro forma -tietojen liitetiedossa 1 tarkemmin kuvattuja luokittelumuutoksia, jotta ne vastaisivat Fellow Pankin noudattamaa luottolaitoksen tilinpäätöksen esittämistapaa IFRS-standardien edellyttämällä tavalla. Evlin tietoon ei ole tullut muita tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden välisiä eroja, joilla voisi olla olennaista vaikutusta Pro forma -tietoihin. Kun Sulautuminen on saatettu loppuun, Fellow Pankki käy läpi yksityiskohtaisesti Evlin ja Fellow Financen soveltamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet ja esittämistavat, jonka seurauksena Fellow Pankki saattaa tunnistaa yhtiöiden soveltamien laatimis- ja esittämisperiaatteiden välillä myös muita eroja, joilla voisi vielä olla vaikutusta Fellow Pankin taloudellisiin tietoihin, kun periaatteet yhdenmukaistetaan. Lisäksi Fellow Pankin tulevaisuudessa soveltamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet saattavat poiketa näissä Pro forma -tiedoissa sovelletuista laatimisperiaatteista.

Evlin ja Fellow Financen yhdistyminen sulautumisen kautta

Evli ja Fellow Finance ovat allekirjoittaneet 14.7.2021 Yhdistymissopimuksen, jossa on sovittu Järjestelystä, jonka mukaan kaikki Evlin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoimintaan, corporate finance -liiketoimintaan ja näitä tukeviin toimintoihin (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan) kuuluvat varat ja velat siirtyvät Osakeyhtiölain ja Liikepankkilain mukaisella osittaisjakautumisella selvitysmenettelyä Evliltä jakautumisessa perustettavalle yhtiölle, Uudelle Evlille ("**Lopetetut Toiminnot**"), ja jonka mukaan Fellow Finance sulautuu välittömästi Jakautumisen jälkeen jäljelle jäävään jakautuneeseen Evliin ("**Jatkuvat Toiminnot**") Osakeyhtiölain ja Liikepankkilain mukaisella absorptiosulautumisella siten, että Fellow Financen kaikki varat ja velat siirtyvät Evlille ilman selvitysmenettelyä. Sulautumisen täytäntöönpanon seurauksena Fellow Finance purkautuu automaattisesti.

Evlin hallitus on 30.9.2021 allekirjoittanut Jakautumissuunnitelman ja Evlin sekä Fellow Financen hallitukset ovat 30.9.2021 allekirjoittaneet Sulautumissuunnitelman. Lisäksi Evlin ja Fellow Financen hallitukset ovat 8.11.2021 ehdottaneet, että Evlin ja Fellow Financen 22.12.2021 pidettävät Ylimääräiset yhtiökokoukset päättäisivät Järjestelystä sisältäen Jakautumisesta ja Sulautumisesta päättämisen. Järjestelyn täytäntöönpano edellyttää muun muassa Evlin ja Fellow Financen ylimääräisten yhtiökokousten hyväksyntää, tarvittavien lupien ja hyväksyntöjen saamista viranomaisilta sekä muiden Yhdistymissopimuksessa, Jakautumissuunnitelmassa ja Sulautumissuunnitelmassa kuvattujen täytäntöönpanon edellytysten täyttymistä tai sääntelyn mahdollistamissa puitteissa niistä luopumista. Järjestelyn täytäntöönpano edellyttää lisäksi, ettei Yhdistymissopimusta ole irtisanottu ehtojensa mukaisesti ja että Jakautumisen ja Sulautumisen täytäntöönpano on rekisteröity Kaupparekisteriin. Järjestely pannaan täytäntöön sinä päivänä, jona Jakautumisen ja Sulautumisen täytäntöönpano rekisteröidään Kaupparekisteriin. Suunniteltu Täytäntöönpanopäivä on 2.4.2022.

Jakautumista välittömästi seuraavassa Sulautumisessa Evlin A-sarjan osakkeet muunnetaan B-sarjan osakkeiksi niin, että yhtiössä on vain yksi Yhdistetty osakelaji. Fellow Financen osakkeenomistajat saavat Sulautumisessa Sulautumisvastikkeena kuusi (6) Evlin Yhdistetyn osakelajin osaketta kutakin omistamaansa Fellow Financen osaketta kohden. Fellow Financen osakkeenomistajille maksettava Sulautumisvastike lasketaan soveltamalla edellä määriteltyä vaihtosuhdetta sen perusteella, kuinka monta osaketta on rekisteröitynä kunkin osakkeenomistajan arvo-osuustilille viimeisen Täytäntöönpanopäivää edeltävän kaupankäyntipäivän päättyessä.

Sulautumisvastikkeena annettavien Evlin osakkeiden yhteismäärän odotetaan olevan 43 041 750 osaketta (pois lukien Fellow Financen hallussa olevat omat osakkeet tämän Esitteen päivämääränä ja olettaen, etteivät Fellow Financen osakkeenomistajat vaadi osakkeidensa lunastamista Sulautumisesta päättävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa). Pro forma -tiedoissa Sulautumisvastikeosakkeiden määräksi on oletettu 43 041 750 osaketta.

Taloudellisessa raportoinnissa Sulautuminen käsitellään käännteisenä hankintana IFRS-standardien mukaista hankintamenetelmää käyttäen, jossa Fellow Finance katsotaan kirjanpidolliseksi hankkijaosapuoleksi ja Evlin Jatkuvat Toiminnot hankinnan kohteeksi. Juridisesti katsottuna Evli on hankkijaosapuoli, ja se laskee liikkeeseen uusia osakkeita Fellow Financen osakkeenomistajille. Sen vuoksi Fellow Pankin konsernitilinpäätös laaditaan Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen Fellow Finance konsernin jatkumona lukuun ottamatta omaa pääomaa, joka oikaistaan kuvastamaan juridisen emoyrityksen Fellow Pankki Oyj:n juridista pääomarakennetta.

Käännteisessä hankinnassa, jossa Fellow Finance hankkii Evlin, hankinnasta luovutettavaa vastiketta arvioitaessa, vastikkeen hankinta-ajankohdan käypä arvo lasketaan kertomalla niiden oman pääoman ehtoisten osuuksien lukumäärä, joka Fellow Financen olisi pitänyt laskea liikkeeseen antaakseen Evlin omistajille saman prosenttimääräisen osuuden (noin 35,63 prosenttia) omasta pääomasta Fellow Pankissa. Pro forma -tarkoitusta varten käännteisen hankintavastikkeen määrittämiseksi arvioitu uusien liikkeeseen laskettavien Fellow Financen osakkeiden lukumäärä on 3 969 786. Evlin hankinnasta luovutettavan vastikkeen käypää arvoa koskeva alustava arvio on laskettu käyttäen Fellow Financen osakkeen 11.11.2021 päätöskurssia 3,14 euroa osaketta kohden. Luovutetun vastikkeen käypä arvo määritetään IFRS-standardien mukaan Täytäntöönpanopäivänä senhetkisen markkinahinnan perusteella, josta johtuen lopullinen hankintavastike voi poiketa näissä Pro forma -tiedoissa arvioidusta määrästä ja ero voi olla olennainen. Tietoa Fellow Financen osakkeen hinnan 10 prosenttia lisäyksen tai vähennyksen vaikutuksesta Fellow Pankin liikearvoon ja omaan pääomaan on esitetty jäljempänä liitetiedossa 3a.

Pro forma -tietojen kuvastama hankintavastikkeen kohdistus on alustava. Vastikkeen lopullinen kohdistaminen perustuu hankintavastikkeen todelliseen arvoon sekä Evlin Jatkuvien Toimintojen hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen käypiin arvoihin Sulautumisen Täytäntöönpanopäivänä. Siksi vastikkeen lopullinen kohdistus saattaa poiketa Pro forma -tiedoissa esitettävistä pro forma -oikaisuista.

Pro forma -tiedoissa kuvataan Jakautumisen jälkeen jäljelle jäävän jakautuneen Evlin eli Evlin Jatkuvat Toiminnot ja Fellow Financen Sulautumisen vaikutuksia. Kaikki Evlin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja

välitysliiketoimintaan, corporate finance -toimintaan ja näitä tukeviin toimintoihin (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan) kuuluvat varat ja velat siirtyvät Osakeyhtiölain ja Liikepankkilain mukaisella osittaisjakautumisella selvitysmenettelyttä Evliltä jakautumisessa perustettavalle yhtiölle, Uudelle Evlille. Uuden Evlin varat, velat, tuotot ja kulut eliminoitu Evlin taloudellisista tiedoista näiden Pro forma -tietojen liitetiedossa 2b lopetettujen toimintojen oikaisuna ikään kuin Jakautuminen olisi toteutunut edellä kuvattuina ajankohtina.

Osana Järjestelyä Taaleri Oyj sekä TN Ventures Oy ovat Yhdistymissopimuksessa sitoutuneet, ja Uuden Evlin sitoumuksesta on Yhdistymissopimuksessa sovittu, peruuttamattomasti merkitä ja maksaa Sulautumisessa Fellow Pankin uusia osakkeita suunnatussa osakeannissa siten, että Fellow Pankki saa Suunnatussa Osakeannissa yhteensä noin 11,7 miljoonan euron oman pääomanlisäyksen. Osakeantiosakkeet edustavat noin 23 prosenttia Fellow Pankin kaikista osakkeista välittömästi Järjestelyn täytäntöönpanon jälkeen. Suunnatussa Osakeannissa annetaan enintään 20 005 924 Osakeantiosaketta. Suunnattu Osakeanti on ehdollinen Sulautumisen Täytäntöönpanolle. Pro forma -tiedoissa Osakeantiosakkeiden määräksi on oletettu 20 005 924 osaketta.

Historialliset taloudelliset tiedot

Pro forma -tiedot on johdettu seuraavista historiallisista taloudellisista tiedoista, jotka sisältyvät tähän Esitteeseen tai on sisällytetty siihen viittaamalla:

- Evlin tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta ja tilintarkastamaton puolivuositarkastus 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta; ja
- Fellow Financen tilintarkastettu konsernitilinpäätös 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta ja tilintarkastamaton puolivuositarkastus 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta.

Muuta huomioon otettavaa

Kaikki Pro forma -tiedoissa esitettävät luvut on esitetty tuhansina euroina, ellei toisin ole ilmoitettu, ja ne ovat pyöristettyjä. Siten tietyissä tilanteissa taulukon sarakkeen tai rivin lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua.

Riippumattoman tilintarkastajan varmennusraportti Esitteeseen sisältyvien Pro forma -tietojen kokoamisesta on tämän Esitteen liitteenä C.

Tilintarkastamaton pro forma -laaja tuloslaskelma 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta

Tuhatta euroa	Fellow	Evli	Sulautuminen	Liitetieto	Fellow Pankki pro forma
	Finance uudelleen- luokiteltu	Jatkuvat Toiminnot Jakautumisen jälkeen	ja Suunnattu Osakeanti		
	Liitetieto 1	Liitetieto 2	Liitetieto 3		
Korkotuotot	2 059	505	-		2 564
Korkokulut	-460	-509	-		-968
Korkokate	1 600	-3	-		1 596
Palkkiotuotot	3 486	23	-		3 508
Palkkiokulut	-1 247	-	-		-1 247
Arvopaperikaupan ja valuuttakaupan nettotuotot	-	-59	-		-59
Liiketoiminnan muut tuotot	41	-	-		41
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	3 879	-40	-		3 840
Hallintokulut					
Henkilöstökulut	-1 509	-607	-		-2 116
Muut hallintokulut	-656	-233	-		-889
Arvon alentumiset luotoista ja muista saamisista	-1 104	-	-		-1 104
Poistot ja arvonalentumiset aineelli- sista ja aineettomista hyödykkeistä	-249	-	-		-249
Liiketoiminnan muut kulut	-206	-263	-		-468
Liikevoitto/ -tappio	156	-1 143	-		-987
Tulos ennen veroja	156	-1 143	-		-987
Tuloverot	-85	-	-		-85
Tilikauden voitto/tappio	71	-1 143	-		-1 072
Muut laajan tuloslaskelman mukai- set erät:					
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	4	-	-		4
Yhteensä	4	-	-		4
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	4	-	-		4
Tilikauden laaja tulos yhteensä	75	-1 143	-		-1 068
Tilikauden voiton/ -tappion jakautuminen					
Emoyrityksen omistajille	71	-1 143	-		-1 072
Tilikauden laajan tuloksen jakautumi- nen					
Emoyrityksen omistajille	75	-1 143	-		-1 068
Osakekohtainen tulos (EPS), laimenta- maton, euroa (liitetieto 5)					-0,01
Osakekohtainen tulos (EPS), laimen- nettu, euroa (liitetieto 5)					-0,01

Katso Pro forma -tietojen liitetiedot jäljempänä

Tilintarkastamaton pro forma -laaja tuloslaskelma 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta

Tuhatta euroa	Fellow	Evli	Sulautuminen	Liitetieto	Fellow
	Finance	Jatkuvat	ja		Pankki pro
	uudelleen-	Toiminnot	Suunnattu		forma
	luokiteltu	Jakautumisen	Osakeanti		
	Liitetieto 1	Liitetieto 2	Liitetieto 3		
Korkotuotot	4 742	1 365	-		6 107
Korkokulut	-1 239	-1 625	-		-2 864
Korkokate	3 504	-260	-		3 244
Palkkiotuotot	6 357	36	-		6 393
Palkkiokulut	-2 281	-	-		-2 281
Arvopaperikaupan ja valuuttakaupan nettotuotot	-	-152	-		-152
Liiketoiminnan muut tuotot	-	-	-		-
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	7 580	-377	-		7 203
Hallintokulut					
Henkilöstökulut	-2 166	-973	-229	3c	-3 368
Muut hallintokulut	-1 030	-527	-1 713	3e	-3 271
Arvon alentumiset luotoista ja muista saamisista	-3 703	-	-		-3 703
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-409	-	-		-409
Liiketoiminnan muut kulut	-592	-589	-		-1 181
Liikevoitto/ -tappio	-321	-2 466	-1 943		-4 729
Tulos ennen veroja	-321	-2 466	-1 943		-4 729
Tuloverot	31	-	343		373
Tilikauden voitto/tappio	-290	-2 466	-1 600		-4 356
Muut laajan tuloslaskelman mukaiset erät:					
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosaikutteisiksi					
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	-6	-	-		-6
Yhteensä	-6	-	-		-6
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	-6	-	-		-6
Tilikauden laaja tulos yhteensä	-296	-2 466	-1 600		-4 362
Tilikauden voiton/ -tappion jakautuminen					
Emoyrityksen omistajille	-290	-2 466	-1 600		-4 356
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen					
Emoyrityksen omistajille	-296	-2 466	-1 600		-4 362
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, euroa (liitetieto 5)					-0,05
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, euroa (liitetieto 5)					-0,05

Katso Pro forma -tietojen liitetiedot jäljempänä

Tilintarkastamaton pro forma -tase 30.6.2021

	Fellow Finance uudelleen- luokiteltu	Evli Jatkuvat Toiminnot Jakautumisen jälkeen	Sulautuminen ja Suunnattu Osakeanti	Fellow Pankki pro forma
Tuhatta euroa	Liitetieto 1	Liitetieto 2	Liitetieto 3, 4	
Varat				
Keskuspankkisaamiset	-	322 690	-	322 690
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamis- todistukset	-	32 068	-	32 068
Saamiset luottolaitoksilta	2 901	71 641	10 002	84 545
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	19 477	918	-	20 395
Saamistodistukset	-	726	-	726
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	900	-	6 016	6 917
Aineelliset hyödykkeet	339	-	-	339
Muut varat	537	1 134	-	1 672
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	86	114	-	200
Tuloverosaamiset	126	-	343	468
Laskennalliset verosaamiset	985	-	-	985
Varat yhteensä	25 352	429 291	16 361	471 005
Velat ja oma pääoma				
Velat				
Velat luottolaitoksille ja keskuspankille	-	4 051	-	4 051
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-	418 651	-	418 651
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	10 534	-	-	10 534
Muut velat	893	-	-	893
Siirtovelat ja saadut ennakot	438	140	-	578
Tuloverovelat	147	-	-	147
Velat yhteensä	12 013	422 842	-	434 855
Oma pääoma				
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	13 340	6 449	16 361	36 150
Oma pääoma	13 340	6 449	16 361	36 150
Velat ja oma pääoma yhteensä	25 352	429 291	16 361	471 005

Katso Pro forma -tietojen liitetiedot jäljempänä

Pro forma -tietojen liitetiedot

Liitetieto 1 – Fellow Finance uudelleenluokiteltu

Fellow Financen historialliset taloudelliset tiedot on esitetty liitetiedossa 1a ja ne on johdettu 31.12.2020 päättyneen tilikauden tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä sekä tilintarkastamattomasta taloudellisesta puolivuositarkastuksesta 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, jotka molemmat on sisällytetty tähän Esitteeseen viittaamalla.

Fellow Financen historiallisiin taloudellisiin tietoihin on tehty tiettyjä uudelleenluokitteluja, jotta ne vastaisivat Fellow Pankin tulevaisuudessa soveltamaa luottolaitoksen tilinpäätöksen esittämistapaa IFRS-standardien edellyttämällä tavalla. Evli ja Fellow Finance ovat alustavasti yhdenmukaistaneet soveltamansa tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, jotta ne vastaisivat Fellow Pankin Sulautumista seuraavassa konsernitilinpäätöksessä noudatettavia IFRS-laatimis- ja esittämisperiaatteita. Käytävissä olevien tietojen perusteella Evlin tietoon ei ole tullut muita tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden välisiä eroja, joilla voisi olla olennaista vaikutusta Pro forma -tietoihin. Kun Sulautuminen on saatettu päätökseen, Fellow Pankki käy läpi yksityiskohtaisesti Evlin ja Fellow Financen soveltamat tilinpäätöksen laatimisperiaatteet ja esittämistavat, jonka seurauksena Fellow Pankki saattaa tunnistaa yhtiöiden soveltamien laatimis- ja esittämisperiaatteiden välillä myös muita eroja, joilla voisi vielä olla vaikutusta Fellow Pankin taloudellisiin tietoihin, kun periaatteet yhdenmukaistetaan.

Uudelleenluokitteluoikaisuilla ei ole vaikutusta Pro forma -tiedoissa muihin laajan tuloslaskelman eriin.

Fellow Financen tuloslaskelman uudelleenluokittelut

	1.1.- 30.6.2021	1.1.- 31.12.2020		1.1.- 30.6.2021	1.1.- 31.12.2020
	Fellow Finance historialli- nen	Fellow Finance historialli- nen ¹		Fellow Finance uu- delleenluoki- teltu	Fellow Finance uu- delleenluoki- teltu
Tuhatta euroa	Liitetieto 1a	Liitetieto 1a	Tuhatta euroa	Liitetieto 1	Liitetieto 1
Liikevaihto			Korkotuotot (i)	2 059	4 742
Palkkiotuotot	3 486	6 357	Korkokulut (iv)	-460	-1 239
Korkotuotot (i)	2 011	4 713	Korkokate	1 600	3 504
Liiketoiminnan muut tuotot	41	-	Palkkiotuotot	3 486	6 357
			Palkkiokulut (ii)	-1 247	-2 281
			Liiketoiminnan muut tuotot	41	-
Materiaalit ja palvelut (ii)	-1 247	-2 281	Liiketoiminnan tuotot yh- teensä	3 879	7 580
Henkilöstökulut	-1 509	-2 166	Hallintokulut		
			Henkilöstökulut	-1 509	-2 166
Poistot ja arvonalentumiset	-249	-409	Muut hallintokulut (iii)	-656	-1 030
			Arvonalentumiset luotoista ja muista saamisista	-1 104	-3 703
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	-1 104	-3 703	Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-249	-409
Liiketoiminnan muut kulut (iii)	-861	-1 622	Liiketoiminnan muut kulut (iii)	-206	-592
Liikevoitto	567	888	Liikevoitto/ -tappio	156	-321
Rahoitustuotot (i)	48	30			
Rahoituskulut (iv)	-460	-1 239	Tulos ennen veroja	156	-321
Tulos ennen veroja	156	-321	Tuloverot	-85	31
Tuloverot	-85	31	Tilikauden tulos	71	-290
Tilikauden tulos	71	-290	Tilikauden voitto/tappio	71	-290

¹ Tilintarkastettu.

- (i) Korkotuotot ja rahoitustuotot on uudelleenluokiteltu korkotuottoihin.
(ii) Materiaalit ja palvelut on uudelleenluokiteltu erään palkkiokulut.
(iii) Liiketoiminnan muut kulut on uudelleenluokiteltu muihin hallintokuluihin ja liiketoiminnan muihin kuluihin.
(iv) Rahoituskulut on uudelleenluokiteltu korkokuluihin.

Fellow Financen taseen uudelleenluokittelut

Tuhatta euroa	30.6.2021 Fellow Finance historiallinen Liitetieto 1a	Tuhatta euroa	30.6.2021 Fellow Finance uudelleenluokiteltu Liitetieto 1
Varat		Varat	
Pitkäaikaiset varat			
Pitkäaikaiset lainasaamiset (i)	11 068	Saamiset luottolaitoksilta (iii)	2 901
Aineettomat hyödykkeet	900	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä (i)	19 477
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	339	Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	900
Laskennalliset verosaamiset	985	Aineelliset hyödykkeet	339
Pitkäaikaiset varat yhteensä	13 293	Muut varat (ii)	537
Lyhytaikaiset varat		Siirtosaamiset ja maksetut ennakot (ii)	86
Lyhytaikaiset lainasaamiset (i)	8 409	Tuloverosaamiset	126
Myyntisaamiset ja muut saamiset (ii)	623	Laskennalliset verosaamiset	985
Tuloverosaamiset	126	Varat yhteensä	25 352
Rahavarat (iii)	2 901		
Lyhytaikaiset varat yhteensä	12 059	Velat ja oma pääoma	
Varat yhteensä	25 352	Velat	
		Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat (v)	10 534
Velat		Muut velat (iv) (vi)	893
Pitkäaikaiset velat		Siirtovelat ja saadut ennakot (vi)	438
Vuokrasopimusvelat (iv)	180	Tuloverovelat	147
Pitkäaikaiset velat yhteensä	180	Velat yhteensä	12 013
Lyhytaikaiset velat			
Velat yleisölle (v)	10 534	Oma pääoma	
Ostovelat ja muut velat (vi)	1 037	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	
Vuokrasopimusvelat (iv)	114	Osakepääoma	125
Tuloverovelat	147	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 361
Lyhytaikaiset velat yhteensä	11 833	Muuntoerot	0
Velat yhteensä	12 013	Kertyneet voittovarot	-217
		Muuntoerot	0
Oma pääoma		Tilikauden tulos	71
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma		Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	13 340
Osakepääoma	125	Oma pääoma yhteensä	13 340
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 361	Oma pääoma ja velat yhteensä	25 352
Kertyneet voittovarot	-217		
Muuntoerot	0	Oma pääoma	13 340
Tilikauden tulos	71	Velat ja oma pääoma yhteensä	25 352

- (i) Pitkäaikaiset lainasaamiset ja lyhytaikaiset lainasaamiset on uudelleenluokiteltu saamisiin yleisöltä ja julkisyhteisöiltä.
(ii) Myyntisaamiset on uudelleenluokiteltu erään muut varat sekä siirtosaamiset ja maksetut ennakot.
(iii) Rahavarat on uudelleenluokiteltu saamisiin luottolaitoksilta.

- (iv) Vuokrasopimusvelat on uudelleenluokiteltu muihin velkoihin.
(v) Velat yleisölle on uudelleenluokiteltu yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat.
(vi) Ostovelat ja muut velat on uudelleenluokiteltu eriin muut velat sekä siirtovelat ja saadut ennakot.

Liitetieto 2 – Evlin jatkuvat toiminnot

	1.1.-30.6.2021			1.1.-31.12.2020		
	Evli historialli- nen	Lopetettu- jen Toimin- tojen oikaisu	Evli jatkuvat Toiminnot Jakautumi- sen jälkeen	Evli historialli- nen (tilintarkas- tettu)	Lopetettu- jen Toimin- tojen oikaisu	Evli Jatkuvat Toiminnot Jakautumi- sen jälkeen
	Liitetieto 2a	Liitetieto 2b	Liitetieto 2	Liitetieto 2a	Liitetieto 2b	Liitetieto 2
Tuhatta euroa						
Korkotuotot	1 207	702	505	2 837	1 472	1 365
Korkokulut	-1 070	-561	-509	-2 637	-1 012	-1 625
Korkokate	138	141	-3	200	460	-260
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä	30	30	-	41	41	-
Palkkiotuotot	55 288	55 265	23	79 918	79 883	36
Palkkiokulut	-1 443	-1 443	-	-3 091	-3 091	-
Arvopaperikaupan ja valuuttakaupan nettotuotot	1 771	1 830	-59	2 409	2 561	-152
Liiketoiminnan muut tuotot	18	18	-	225	225	-
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	55 800	55 840	-40	79 701	80 078	-377
Hallintokulut						
Henkilöstökulut	-19 445	-18 838	-607	-30 546	-29 574	-973
Muut hallintokulut	-8 048	-7 815	-233	-12 481	-11 953	-527
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-2 448	-2 448	-	-5 713	-5 713	-
Liiketoiminnan muut kulut	-1 022	-760	-263	-1 704	-1 115	-589
Odottavissa olevat luottotappiot ja jaksotettuun hankintamenuun kirjautuista rahoitusvaroista	49	49	-	-132	-132	-
Liikevoitto/ -tappio	24 886	26 029	-1 143	29 125	31 591	-2 466
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	304	304	-	397	397	-
Tulos ennen veroja	25 190	26 332	-1 143	29 523	31 989	-2 466
Tuloverot	-5 378	-5 378	-	-6 277	-6 277	-
Tilikauden voitto/tappio	19 812	20 954	-1 143	23 246	25 712	-2 466
Muut laajan tuloslaskelman mukaiset erät:						
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi						
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	176	176	-	171	171	-
Yhteensä	176	176	-	171	171	-
Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	176	176	-	171	171	-
Tilikauden laaja tulos yhteensä	19 988	21 130	-1 143	23 416	25 882	-2 466
Tilikauden voiton/tappion jakautuminen						
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	4 386	4 386	-	1 935 ¹	1 935	-
Emoyrityksen omistajille	15 426	16 569	-1 143	21 311 ¹	23 777	-2 466
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen						
Määräysvallattomien osuuksien omistajille	4 386	4 386	-	1 935 ¹	1 935	-
Emoyrityksen omistajille	15 602	16 745	-1 143	21 481 ¹	23 947	-2 466

¹ Oikaistu, tilintarkastamaton

Liitetieto 2 – Evlin jatkuvat toiminnot – tase

30.6.2021					
Tuhatta euroa	Evli historial- linen	Evlin Lopetettujen Toimintojen oikaisu	Evli Jatkuvat toiminnot	Jakautumisen vaikutus	Evli Jatkuvat Toiminnot Ja- kautumisen jälkeen
	Liitetieto 2a	Liitetieto 2b		Liitetieto 2c	Liitetieto 2
Varat					
Käteiset varat	322 690	-	322 690	-	322 690
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	32 068	-	32 068	-	32 068
Saamiset luottolaitoksilta	76 454	33 165	68 863	2 778	71 641
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	106 223	105 305	918	-	918
Saamistodistukset	1 341	614	726	-	726
Osakkeet ja osuudet	59 493	59 493	-	-	-
Osakkeet ja osuudet osakkuusyhtiöissä	2 836	2 836	-	-	-
Johdannaissopimukset	17 590	17 590	-	-	-
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	14 887	14 887	-	-	-
Aineelliset hyödykkeet	1 456	1 456	-	-	-
Muut varat	95 984	94 850	1 134	-	1 134
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	6 014	5 899	114	-	114
Laskennalliset verosaamiset	113	113	-	-	-
Varat yhteensä	737 148	336 208	426 513	2 778	429 291
Velat ja oma pääoma					
Velat					
Velat luottolaitoksille ja keskuspankille	4 051	-	4 051	-	4 051
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	393 078	-	418 651	-	418 651
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	101 055	101 055	-	-	-
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	17 477	17 477	-	-	-
Muut velat	77 524	77 524	-	-	-
Siirtovelat ja saadut ennakot	28 862	28 722	140	-	140
Velat yhteensä	622 046	224 777	422 842	-	422 842
Oma pääoma					
Oma pääoma emoyrityksen omistajille	110 221	106 551	3 671	2 778	6 449
Määräysvallattomien omistajien osuus	4 880	4 880	-	-	-
Oma pääoma	115 102	111 431	3 671	2 778	6 449
Velat ja oma pääoma yhteensä	737 148	336 208	426 513	2 778	429 291

Liitetieto 2a – Evlin historialliset taloudelliset tiedot

Evlin historialliset taloudelliset tiedot on johdettu 31.12.2020 päättyneen tilikauden tilintarkastetusta konsernitilinpäätöksestä sekä tilintarkastamattomasta taloudellisesta osavuosi-informaatiosta 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, jotka molemmat on sisällytetty tähän Esitteeseen viittaamalla.

Liitetieto 2b – Evlin lopetettujen toimintojen oikaisu

Evli ja Fellow Financen allekirjoittaman Yhdistymissopimuksessa sovitun Järjestelyn myötä, kaikki Evlin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoimintaan, corporate finance -toimintaan ja näitä tukeviin toimintoihin (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan) kuuluvat varat ja velat siirtyvät Osakeyhtiölain ja Liikepankkilain mukaisella osittaisjakautumisella selvitysmenettelyttä Evliltä jakautumisessa perustettavalle yhtiölle, Evli Oyj:lle. Osittaisjakautumista käsitellään Evlin IFRS-konsernitilinpäätöksessä ”IFRS 5 - Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot” -standardin mukaisesti siten, että kaikki Lopetettuihin Toimintoihin eli sijoituspalvelutoimiluvan alaiseen liiketoimintaan liittyvät varat ja velat sekä tuotot ja kulut on esitetty Pro forma -tiedoissa ikään kuin jakautuminen olisi toteutunut pro forma -tuloslaskelmissa 1.1.2020 ja pro forma -taseessa 30.6.2021 koska Jakautuminen täyttää lopetettujen toimintojen ”IFRS 5” -standardien määritelmän. Evlin historiallisia taloudellisia tietoja on täten oikaistu eliminoimalla kaikki Lopetettuihin Toimintoihin liittyvät erät. Jäljelle jäävä Evlin luottolaitostoimiluvan alainen liiketoiminta esitetään Evlin Jatkuvina Toimintoina näissä Pro forma -tiedoissa.

Liitetieto 2c – Jakautumisen vaikutus osakepääomaan

Jakautumissuunnitelman mukaisesti Evlin osakepääomaa ehdotetaan alennettavaksi Jakautumisen yhteydessä Uusi Evlin osakepääomaa vastaavalla määrällä eli 6 448 637,65 euroon, joka on oikaistu pro forma -taseeseen kirjaamalla erotuksen määrä 2,8 miljoonaa euroa osakepääomaan ja saamiset luottolaitoksilta erään.

Liitetieto 3 – Sulautuminen ja Suunnattu Osakeanti

Evli ja Fellow Finance ovat tehneet hankintavastikkeeseen alustavan kohdistamisen perustuen arvioihin, joiden uskotaan olevan kohtuullisia perustuen Evlin 30.6.2021 taseeseen. Lopullinen hankintavastike perustuu Sulautumisen Täytäntöönpanon päivän osakkeen markkinahintaan ja hankintavastikkeeseen kohdistaminen Evlin hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen käypiin arvioihin Täytäntöönpanopäivänä ja lopulliset arvot voivat poiketa Pro forma -tiedoissa esitetystä hankintalaskelmasta. Seuraavassa taulukossa esitetään Sulautumista ja Suunnattua Osakeantia koskevat pro forma -oikaistut tilanteessa 30.6.2021.

Tuhatta euroa	Hankinta-	Nettovarojen	Suunnattu	Transaktio-	Sulautuminen
	vastike	arvostus-			Osakeanti
	Liitetieto 3a	käypään	Liitetieto 3d	Liitetieto 3e	Suunnattu
		arvoon	Liitetieto 3d	Liitetieto 3e	Osakeanti
		Liitetieto 3b	Liitetieto 3d	Liitetieto 3e	Liitetieto 3
VARAT					
Saamiset luottolaitoksilta	-	-	11 715	-1 713	10 002
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	-	6 016	-	-	6 016
Tuloverosaamiset	-	-	-	343	343
VARAT YHTEENSÄ	-	6 016	11 715	-1 371	16 361
VELAT JA OMA PÄÄ-					
OMA					
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	12 465	-6 449	11 715	-1 371	16 361
OMA PÄÄOMA	12 465	-6 449	11 715	-1 371	16 361
VELAT JA OMA PÄÄ-					
OMA YHTEENSÄ	12 465	-6 449	11 715	-1 371	16 361

Liitetieto 3a – Alustava arvio hankintavastikkeen käyvästä arvosta

Käänteisessä hankinnassa, jossa Fellow Finance hankkii Evlin, hankinnasta luovutettavaa vastiketta arvioitaessa, vastikkeen hankinta-ajankohdan käypä arvo perustuu niiden uusien osakkeiden lukumäärään, jotka Fellow Financen olisi pitänyt laskea liikkeeseen antaakseen Evlin omistajille saman prosenttimääräisen osuuden (noin 35,63 prosenttia) omasta pääomasta Fellow Pankissa. Pro forma -tarkoitusta varten arvioitu uusien liikkeeseen laskettavien Fellow Financen uusien osakkeiden lukumäärä olisi 3 969 786. Evlin hankinnasta luovutettavan vastikkeen käypää arvoa koskeva alustava arvio on laskettu käyttäen Fellow Financen osakkeen 11.11.2021 päätöskurssia 3,14 euroa osaketta kohden Nasdaq First North Growth Market Helsinki -listalla.

Seuraavassa taulukossa esitetään alustava arvio Evlin hankinnasta suoritettavasta hankintavastikkeesta ikään kuin Evlin hankinta olisi tapahtunut 30.6.2021:

Alustava arvio hankintavastikkeesta

Pro forma -tarkoitusta varten arvioitu uusien liikkeeseenlaskettavien Fellow Financen uusien osakkeiden lukumäärä	3 969 786
Osakkeen kurssi, euroa (Fellow Finance päätöskurssi Nasdaq First North Growth Market 11.11.2021)	3,14
Alustava arvio vastikkeen käyvästä arvosta käänteisessä hankinnassa, tuhatta euroa	12 465

Pro forma -tiedoissa käytetty hankintavastike on alustava, ja hankinnasta IFRS-konsernitilinpäätökseen kirjattava vastike määritellään Sulautumisen Täytäntöönpanopäivänä. Fellow Financen osakkeen senhetkisen markkinahinnan perusteella. Tästä johtuen on mahdollista, että lopullinen hankintavastike poikkeaa Pro forma -tiedoissa käytetystä arvosta, ja tämä ero voi olla olennainen. Kymmenen prosentin muutos Fellow Financen osakkeen hinnassa kasvattaisi tai pienentäisi luovutettavaa hankintavastiketta noin 1,25 miljoonalla eurolla, mikä näkyisi Pro forma -tiedoissa liikearvon ja oman pääoman lisäyksenä tai vähennyksenä.

Liitetieto 3b – Nettovarojen arvostus käypään arvoon

Pro forma -tiedoissa Evlin Jatkuvien Toimintojen hankittujen varojen ja vastattaviksi otettujen velkojen kirjanpitoarvot lähtökohtaisesti vastaavat niiden käypiä arvoja erien luonteesta ja arvostusperiaatteista johtuen. Alustavassa arvonmäärittämisessä ei ole tunnistettu sellaisia hankittuja aineettomia oikeuksia, joiden käypä arvo olisi merkittävä markkinaosapuolten näkökulmasta. Sulautumisessa syntyvän liikearvon katsotaan kuvastavan Sulautumisen myötä syntyviä merkittäviä hyötyjä erityisesti Evlin luottolaitostoimiluvan mahdollistaman talletusten vastaanottamisen ja omasta taseesta toteutettavan lainanannon sekä Fellow Financen asiakaskunnan ja teknologian yhdistämisen myötä Evlistä siirtyvien osaavan henkilöstön lisäksi. Sulautumisessa syntyvä liikearvo ei ole verotuksessa vähennyskelpoista.

Evlin hankintalaskelma laaditaan Sulautumisen Täytäntöönpanopäivän taseen perustella, jolloin hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen määrät ja arvot voivat poiketa olennaisesti tässä esitetyistä määristä johtuen pääasiallisesti mahdollisista talletusasiakkaiden varojen määrän muutoksesta.

Seuraavassa taulukossa esitetään tiedot hankitun nettovarallisuuden alustavat käyvät arvot perustuen Evlin Jatkuvien Toimintojen tasetietoihin 30.6.2021:

Tuhatta euroa	Hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen käyvät arvot 30.6.2021
Varat	
Keskuspankkisaamiset	322 690
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	32 068
Saamiset luottolaitoksilta	71 641
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	918
Saamistodistukset	726
Muut varat	1 134
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	114
Varat yhteensä	429 291
Velat	
Velat luottolaitoksille ja keskuspankille	4 051
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	418 651
Siirtovelat ja saadut ennakot	140
Velat yhteensä	422 842
Hankittu nettovarallisuus	6 449
Hankintavastike	12 465
Liikearvo	6 016

Liitetieto 3c – Fellow Financen optio-ohjelmat

Fellow Financen hallitus on 8.11.2021 päättänyt 19.6.2019 ja 20.10.2020 tiedotettujen optio-ohjelmien nojalla annettujen optio-oikeuksien perusteella merkittävien osakkeiden merkintäajan muuttamisesta.

Yhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti optionhaltijoilla on oikeus käyttää optio-oikeudet merkitsemällä niiden perusteella osakkeita optio-oikeuksien ehtojen mukaisesti 3.1.2022–17.1.2022 välisenä aikana alkuperäisten ansaintajaksojen 2022-2024 sijaan. Kyseisen merkintäajan jälkeen mahdollisesti käyttämättä jäävät optio-oikeudet raukeavat.

Ehtojen muutoksen johdosta kyseisten optio-ohjelmien ansaintakausi muuttuu ja jäljellä oleva kirjaamaton osakepalkitsemiskulu tulee jaksottaa lyhennetylle ansaintakaudelle. Kirjaamaton osakepalkitsemiskulu on kirjattu kuluksi pro forma -tulolaskelmassa 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta. Tällä oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta Fellow Pankin tulokseen.

Liitetieto 3d – Suunnattu Osakeanti

Osana Järjestelyä Taaleri Oyj sekä TN Ventures Oy ovat Yhdistymissopimuksessa sitoutuneet, ja Uuden Evlin sitoumuksesta on Yhdistymissopimuksessa sovittu, peruuttamattomasti merkitä ja maksaa Fellow Pankin uusia osakkeita siten, että Fellow Pankki saa Suunnatussa Osakeannissa yhteensä noin 11,7 miljoonan euron oman pääoman lisäyksen. Suunnattu Osakeanti on kirjattu pro forma -taseessa 30.6.2021 osakepääoman ja saamisten luottolaitoksilta lisäykseksi, ikään kuin osakeanti olisi jo tapahtunut. Suunnatussa Osakeannissa lasketaan liikkeelle enintään 20 005 924 uutta osaketta 11,7 miljoonan euron merkintähintaa vastaan.

Liitetieto 3e – Transaktiomenot

Fellow Financelle ja Evlille Sulautumisen yhteydessä syntyvien transaktiomenojen kokonaismäärän arvioidaan olevan 1,7 miljoonaa euroa ja se koostuu lähinnä taloudelliseen raportointiin, lakiasioihin ja neuvontapalveluihin liittyvistä menoista.

Arvioidut 1 713 tuhannen euron taloudelliseen raportointiin, lakiasioihin ja neuvontapalveluihin liittyvät menot on kirjattu erään muut hallintokulut pro forma -tulolaskelmassa 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta. Kaikki arvioidut

transaktiomenot ovat syntyneet tai tulevat syntymään 30.6.2021 jälkeen, mistä johtuen pro forma -tuloslaskelmassa 30.6.2021 päättyneellä kuuden kuukauden jaksolla ei ole transaktiomenoihin liittyvää oikaisua.

Pro forma -taseessa arvioidut transaktiomenot on vähennetty erästä Saamiset luottolaitoksilta täysimääräisesti.

Transaktiomeno-oikaisun verovaikutus on laskettu Suomen yhteisötuloverokannalla 20 prosenttia.

Transaktiomeno-oikaisulla ei ole jatkuvaa vaikutusta Fellow Pankin tulokseen.

Liitetieto 4 – Oman pääoman rakenne

Sulautuminen käsitellään kirjanpidossa IFRS-standardien mukaisesti käänteisenä hankintana, ja Fellow Pankin konserni-tilinpäätös laaditaan juridisen emoyhtiön (kirjanpidollinen hankinnan kohde) nimissä mutta juridisen tytäryrityksen (kirjanpidollinen hankkijaosapuoli) tilinpäätöksen jatkumona, ja kirjanpidollisen hankkijaosapuolen juridinen pääomarakenne oikaistaan vastaamaan kirjanpidollisen hankinnan kohteen juridista omaa pääomaa.

Seuraavassa taulukossa esitetään pro forma -oman pääoman täsmäytys sisältäen oikaisut, jotka kuvastavat käänteisen hankinnan ja Sulautumisen vaikutuksia Fellow Pankin pääomarakenteen muodostumiseen tilintarkastamattomassa yhdistetyssä pro forma -taseessa 30.6.2021:

	Fellow Finance uudelleen- luokiteltu	Evlin Jatkuvien Toimintojen hankinta	Sulautumis- suunnitelman mukainen oikaisu	Suunnattu Osakeanti	Transaktio- menot	Fellow Pankki pro forma
Tuhatta euroa	Liitetieto 1	Liitetieto 3a	(i)	Liitetieto 3d	Liitetieto 3e	
Osakepääoma	125	6 449 ¹	-	11 715	-	18 289
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 361	6 016	-146	-	-	19 231
Muuntoerot	0	-	-0	-	-	-
Kertyneet voittovarot ja tilikauden tulos	-146	-	146	-	-1 371	-1 371
Oma pääoma emoyh- tiön omistajille yh- teensä	13 340	12 465	-	11 715	-1 371	36 150

¹ Osakepääoman määrä esitetään Jakautumissuunnitelman mukaisesti.

- (i) Sulautumissuunnitelman mukainen kertyneiden voittovarojen ja muuntoerojen luokittelu sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Litetieto 5 – Tilintarkastamaton pro forma -osakekohtainen tulos

Laimentamaton pro forma -osakekohtainen tulos on laskettu jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva pro forma -tilikauden tappio Evlin ulkona olevien osakkeiden Sulautumisvastikeosakkeilla ja Suunnatussa Osakeannissa annettavilla osakkeilla oikaistun pro forma -osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla.

Laimennettu pro forma -osakekohtainen tulos on laskettu lisäämällä historiallinen laimennusvaikutus ulkona olevien osakkeiden pro forma -lukumäärän painotettuun keskiarvoon.

Seuraavassa taulukossa esitetään laimentamaton ja laimennettu pro forma -osakekohtainen tulos ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

Tuhatta euroa	1.1.-30.6.2021	1.1.-31.12.2020
Pro forma -tilikauden voiton jakautuminen emoyrityksen omistajille, tuhatta euroa	-1 072	-4 356
Evlin ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, historiallinen	24 554 645	24 005 421
Suunnatun osakeannin pro forma -vaikutus	20 005 924	20 005 924
Sulautumisvastikeosakkeet	43 041 750	43 041 750
Ulkona olevien osakkeiden pro forma -lukumäärän painotettu keskiarvo – laimentamaton	87 602 319	87 053 095
Historiallinen laimennusvaikutus	874 076	636 076
Ulkona olevien osakkeiden pro forma -lukumäärän painotettu keskiarvo – laimennettu	88 476 395	87 689 171
Pro forma -osakekohtainen tulos – laimentamaton, euroa	-0,01	-0,05
Pro forma -osakekohtainen tulos – laimennettu, euroa	-0,01	-0,05

TIETOJA EVLISTÄ

Tässä jaksossa esitetyt tiedot kuvaavat Evliä tämän Esitteen päivämääränä. Välittömästi ennen Sulautumista täytäntönpantavassa Jakautumisessa kaikki Evlin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoimintaan, corporate finance -toimintaan ja näitä tukeviin toimintoihin (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan) kuuluvat varat ja velat siirtyvät Uudelle Evlille. Näin ollen tämä jakso ei yksistään anna tietoja siitä yhtiöstä, johon Fellow Finance Sulautumisessa sulautuu. Tämä jakso tulisi lukea yhdessä jakson ”Yhteenvedo Evlin Jakautumisesta” ja Esitteen liitteenä E olevan Jakautumissuunnitelman kanssa.

Evlin liiketoiminta

Yleistä

Evli on sijoittamiseen erikoistunut pankki, jonka kaksi liiketoiminta-alueita, Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat ja Neuvonanto- ja yritysasiakkaat, auttavat yhteisöjä, yrityksiä ja yksityishenkilöitä kasvattamaan varallisuuttaan. Liiketoiminta-alueita tukee konsernitoimintot-segmentti, joka pitää sisällään Evli-konsernin yhteiset hallinnointitoiminnot mukaan lukien Treasury-toiminto. Evlin arvoihin kuuluvat yrittäjähenkisyys, hyvät suhteet, rehellisyys ja jatkuva oppiminen.

Evlin liikevaihto muodostuu sen eri liiketoimintojen tarjoamien palveluiden palkkiotuotoista. Palkkioiden määrä perustuu paitsi hoidettavan varainhoidossa olevan varallisuuden määrään ja arvonkehitykseen myös suoritettujen transaktioiden määrään, esimerkiksi arvopaperivälityksen palkkioina sekä rahastojen ja strukturoitujen tuotteiden hallinnointi- ja merkintäpalkkioina. Evlin saamiin palkkiotuottoihin vaikuttavat esimerkiksi markkinatilanteen muutokset, projektien, tuotelanseerausten ja markkinointikampanjojen ajoitus sekä sijoitustoiminnan menestyksellisyys.

Evlin kokonaisvaltaiset palvelut sekä kansainvälinen ulottuvuus pohjoismaisena rahastotalona heijastavat sen kilpailuetua markkinoilla. Evli on Esitteen päivämääränä Suomen neljänneksi suurin rahastoyhtiö ja sillä oli 31.12.2020 noin 6,6 prosentin markkinaosuus¹.

Evlin päätoimipaikka sijaitsee Helsingissä ja sillä on toimipisteet myös Turussa ja Tukholmassa. Evlillä on toimintaa 15 eri maassa omien toimipisteiden ja yhteistyökumppanien kautta. Evlin liiketoiminnan tuotot vuonna 2020 olivat 79,7 miljoonaa euroa ja Evli työllisti 261 henkilöä 31.12.2020.

Evlin toiminimi on Evli Pankki Oyj, ruotsiksi Evli Bank Abp ja englanniksi Evli Bank Plc. Evli on Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia. Evli on rekisteröity kaupparekisteriin 31.3.1983 y-tunnuksella 0533755-0. Evlin oikeushenkilötunnus (LEI-tunnus) on 743700VK1NB8HRGTQH74.

Sulautumista edeltävässä osittaisjakautumisessa Evlin sijoituspalvelutoimiluvan alaiset palvelut, kuten esimerkiksi varainhoito, rahastoliiketoiminta, välitys, säilytys ja neuvonantotoiminnot, sekä näitä tukevat tukitoiminnot siirtyvät jakautumisen yhteydessä perustettavaan Uuteen Evliin. Esitettävät tiedot Evlistä ovat historiallisia ja sisältävät näin ollen myös osittaisjakautumisessa Uuteen Evliin siirtyvät liiketoiminnot.

¹ Lähde: rahastoraportti, Suomen sijoitustutkimus.

Seuraavassa taulukossa on esitetty tiettyjä Evlin keskeisiä taloudellisia tietoja alla ilmoitetuilla ajanjaksoilla:

MEUR, ellei toisin ilmoitettu	1.1.–30.9.		1.1.–31.12.
	2021 (tilintarkastamaton)	2020 (tilintarkastamaton)	2020 (tilintarkastettu, ellei toisin ilmoitettu)
Tuloslaskelman tunnusluvut			
Korkokate	0,1	0,2	0,2
Liiketoiminnan tuotot	80,6	51,6	79,7
Liikevoitto/-tappio	36,9	15,5	29,1
Liikevoittomarginaali, %	45,8	30,0	36,5 ¹
Tilikauden voitto/tappio	30,4	12,3	23,2
Taseen tunnusluvut			
Käteiset varat (keskuspankki- saamiset)	310,7	350,0	331,6
Keskuspankkirahoitukseen oi- keuttavat saamistodistukset	33,5	33,9	37,2
Saamiset luottolaitoksilta	87,2	79,1	66,8
Varat yhteensä	751,5	1 036,0	772,6
Velat luottolaitoksille	0,0	19,3	0,7
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	391,1	441,2	385,2
Velat yhteensä	626,2	952,1	677,2
Oma pääoma yhteensä	125,4	83,9	95,4
Osakekohtaiset tunnusluvut			
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, EUR	1,02	0,46	0,87
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, EUR	1,04	0,45	0,90
Osinko/osake, EUR	-	-	0,73 ¹
Oma pääoma/osake, EUR	5,01	3,40	3,86 ¹
Osakkeen hinta päätöspäivänä, EUR	24,40	10,00	12,20 ¹
Muut tunnusluvut			
Henkilöstömäärä	282	258	261 ¹
Markkina-arvo	588,3	241,1	294,1 ¹

¹Tilintarkastamaton.

Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto Evlin jatkuvien toimintojen jakautumisen jälkeen pro forma -taloudellisista tiedoista ilmoitettuna ajankohtina ja ajanjaksoina. Evlin Jatkuvien Toimintojen taloudelliset tiedot on laadittu Esitteen Pro forma -tietojen kokoamista varten havainnollistamistarkoituksessa. Evlin ja Fellow Financen allekirjoittaman Yhdistymissopimuksessa sovitun Järjestelyn myötä, kaikki Evlin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysluokkien liiketoimintaan, corporate finance -toimintaan ja näitä tukeviin toimintoihin (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan) kuuluvat varat ja velat siirtyvät Osakeyhtiölain ja Liikepankkilain mukaisella osittaisjakautumisella selvitysmenettelyttä Evliltä jakautumisessa perustettavalle yhtiölle, Evli Oyj:lle ja Evlin luottolaitostoimiluvan alainen liiketoiminta esitetään Jatkuvina Toimintoina. Osittaisjakautumista käsitellään Evlin IFRS-konsernitilinpäätöksessä ”IFRS 5 – Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot” -standardin mukaisesti siten, että kaikki Lopetetuihin Toimintoihin eli sijoituspalvelutoimiluvan alaiseen liiketoimintaan liittyvät varat ja velat sekä tuotot ja kulut on esitetty Pro forma -tiedoissa ikään kuin Jakautuminen olisi toteutunut pro forma -tuloslaskelmissa 1.1.2020 ja pro forma -taseessa 30.6.2021 koska Jakautuminen täyttää lopetetujen toimintojen ”IFRS 5 – Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot” -standardien määritelmän. Evlin historiallisia taloudellisia tietoja on täten oikaistu eliminoimalla kaikki Lopetetuihin Toimintoihin liittyvät erät. Pro forma -tietoihin sisältyvä hypoteettinen Jatkuvien Toimintojen taloudellinen asema ja liiketoiminnan tulos Jakautumishetkellä saattavat poiketa Pro forma -tiedoissa esitetyistä tiedoista.

(Tuhatta euroa)	Evli jatkuvat toiminnot jakautumisen jälkeen pro forma		
	1.1.-30.6.2021	1.1.-31.12.2020 (tilintarkastamaton)	30.6.2021
Korkokate	-3	-260	
Liiketoiminnan tuotot yhteensä	-40	-377	-
Liikevoitto/ -tappio	-1 143	-2 466	-
Tilikauden voitto/tappio	-1 143	-2 466	-
Keskuspankkisaamiset	-	-	322 690
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	-	-	32 068
Saamiset luottolaitoksilta	-	-	71 641
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-	-	918
Saamistodistukset	-	-	726
Muut varat	-	-	1 134
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	-	-	114
Varat yhteensä	-	-	429 291
Velat luottolaitoksille ja keskuspankille	-	-	4 051
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-	-	418 651
Siirtovelat ja saadut ennakot	-	-	140
Velat yhteensä	-	-	422 842
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma	-	-	6 449
Velat ja oma pääoma yhteensä	-	-	429 291

Evlin historia ja kehitys

Pankkiiriliike Evli Oy perustettiin vuonna 1985 Carl Ahlströmin, Henrik Andersinin, Roger Kempen ja Thomas Theslefin toimesta. Kasvukäyrä oli nopea 1980- ja 90-luvuilla ja Evli vakiinnutti asemansa 2000-luvun alkuun mennessä. Vuonna 2001 Evli sai pankkitoimiluvan ja siitä tuli Evli Pankki Oyj. Evlistä muodostui varainhoito- ja investointipankki. Vuosina 2005 ja 2006 Evli läpikävi merkityksellisen ja onnistuneen strategian muutosprosessin tarkoituksenaan keskittyä liiketoiminnassa erityisesti yksilöllisten varainhoitopalvelujen tarjoamiseen keskeisille asiakasryhmilleen. Strategian muutos auttoi parantamaan Evlin taloudellista tuloksellisuutta ja ennustettavuutta. Maunu Lehtimäki nimitettiin Evlin uudeksi toimitusjohtajaksi vuonna 2006.

Vuodesta 2006 eteenpäin Evli on tehnyt monia hankintoja laajentaakseen portfoliotaan. Vuonna 2007 Evli hankki osuuden Alexander Management Oy:stä, vuonna 2009 Evli osti Carnegien Suomen varainhoitotoiminnot, vuonna 2013 Evli osti 90 prosenttia Auratorin varainhoidosta, vuonna 2015 Evli osti 91 prosenttia Head Asset Management Oy:stä, vuonna 2016 Evli osti loput 45 prosenttia omistamastaan Evli Alexander Management Oy:stä, vuonna 2017 Evli osti loput Head Asset Management Oy:stä ja vuonna 2018 Evli osti AB Kelonia Placering Oy:n.

Merkittävät viimeaikaiset tapahtumat

Sijoitusmarkkinoiden elpyminen on heijastunut positiivisesti Evlin liiketoimintaympäristöön. Valtioiden ja keskuspankkien tukeman markkinoiden nousun myötä sijoittajien riskinottohalukkuus ja sijoituskiinnostus on kohonnut. Hyvin edenneet koronarokotukset sekä vaihteittain tapahtunut koronarajoitusten purkaminen on kasvattanut entisestään optimismia

ja uskoa talouskasvun kiihtymiseen. Toisaalta epävarmuutta tuo mahdollinen inflaation nopea kiihtyminen sekä viimeimpänä pelko talouskasvun hiipumisesta.

Perinteisten sijoitustuotteiden erinomainen performanssi ja asiakkaiden kasvava sijoituskiinnostus tarjoavat hyvät edellytykset kasvulle. Evlillä on entuudestaan vahva asema sekä varakkaiden yksityishenkilöiden keskuudessa. Perusliiketoiminnan kasvun edellytykset yhtiön kotimarkkinoilla Suomessa ovat hyvät, etenkin laajentuneen tuotevalikoiman myötä.

Evli on strategiansa mukaisesti panostanut enenevässä määrin kansainvälisen myynnin ja vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden kehittämiseen. Nämä nähdään Evlin kannalta merkittävinä kasvun lähteinä ja keinona hajauttaa Evlin tulopohjaa entisestään. Panostuksia on tehty myös entistä paremman liiketoiminnan skaalautuvuuden saavuttamiseksi.

Kansainvälisen kasvun osalta Evlin painopiste on Pohjoismaiden ja Euroopan markkinoissa. Tuotesaatavuuden lisäksi kriittistä kansainvälisen kasvun onnistumiseksi on hallinnollisten prosessien ja rakenteiden virtaviivaistaminen ja muokkaaminen vastaamaan muilla markkinoilla totuttuja standardeja. Evlin johdon näkemyksen mukaan kansainvälisen myynnin osalta Evli on erinomaisessa asemassa, ja mielikuva korkealuokkaisesta pohjoismaisesta boutique-rahastotalosta herättää kiinnostusta ulkomaisten sijoittajien keskuudessa. Evlin johdon näkemyksen mukaan Evlin erinomaisesti kehittyneiden tuotteiden ansiosta kasvuedellytykset ulkomailla ovat parantuneet entisestään.

Toisena tärkeänä strategisena painopistealueena Evli näkee vaihtoehtoiset sijoitustuotteet. Evlin tahtotila on kyetä tarjoamaan kokonaisvaltainen tuotetarjoama tyypillisistä, hyvin likvideistä korkorahastoista aina reaali- ja pääomarahastoihin asti. Evli on tämän tavoitteen saavuttamiseksi tuonut markkinoille useampia uusia tuotteita viimeisten vuosien aikana ja yhtiön tuotetarjoama kattaa nykyisellään eri omaisuusluokat hyvin laajasti. Tuotteiden sijoitusperiodin lähestyessä loppuaan yhtiön tarkoituksena on lanseerata tuoteryhmiin uusia tuotteita, kuten nyt kolmannella vuosineljänneksellä käynnistetty Evli Growth Partners II -rahasto. Suomen markkina on vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden osalta hyvin kilpailtu. Toimintaympäristön tuomista haasteista huolimatta Evlin tavoitteena on rakentaa vaihtoehtoista sijoitustuotteista merkittävä liikevaihdon lähde kokonaisvaltaisen tarjoaman ja poikkeuksellisen osaamisen turvin.

Strategia

Evlin strategian painopistealueet

Evli on määritellyt strategian kulmakivensä 2020 vuosikertomuksessaan. Evlin päämääränä on tuottaa lisäarvoa vakaalla tuloskehityksellä.

Evli on määritellyt seuraavat strategian kulmakivet:

- **Asiakkaat:** Evli pyrkii kasvattamaan asiakaskuntaansa kotimaassa ja kansainvälisesti ja pyrkii olemaan asiakkaidensa mielestä yksinkertaisesti ainutlaatuinen.
- **Tarjooma:** Evli pyrkii tarjoamaan yksityishenkilöille ja yhteisöille suunnatut vaihtoehtoiset sijoitustuotteet sekä kehittämään yritysasiakkaiden palvelukokonaisuutta kokonaisvaltaisesti.
- **Vastuullisuus:** Evli pyrkii kehittämään vastuullisia tuotteita ja palveluita ja vaikuttamaan positiivisesti yhteiskuntaan ja ympäristöön.
- **Digitalisaatio:** Evli pyrkii tarjoamaan uusia digitaalisia sijoitusratkaisuja ja palvelumalleja ja hyödyntämään prosessien automaatiota, ohjelmistorobotiikkaa ja tekoälyä.

Strategisten kulmakivien pohjalta Evli on laatinut seuraavat strategiset tavoitteet vuodelle 2021:

- **Asiakkaat:** läsnäolon syventäminen nykymarkkinoilla ja toiminnan laajentaminen uusille markkinoille yhteistyökumppaneiden kautta.
- **Tarjooma:** tuotetarjoaman laajentaminen esittelemällä 2–3 uutta vaihtoehtorahastoa ja 1–2 uutta perinteistä sijoitusrahastoa.
- **Vastuullisuus:** ESG:n integraation syventäminen salkunhoidossa, uusien vastuullisuus- ja vaikuttamisrahastojen julkaiseminen, ilmastotavoitteiden asettaminen, henkilökunnan monimuotoisuuden kehittäminen entisestään ja läpinäkyvyyden lisääminen sijoittajaviestinnässä.
- **Digitalisaatio:** My Evli -verkkopalvelun jatkokehitys ja uusi Evli Mobile, sisäisten toimintatapojen kehittäminen, rahastojulkaisujen toimintamallin uudistaminen ja strategisia painopistealueita tukevien prosessikehitysten edistäminen.

Liiketoiminta-alueet

Evlillä on kaksi varsinaista liiketoiminta-alueita, jotka jakautuvat useampaan palvelukokonaisuuteen:

- **Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat:** varainhoitopalvelut, rahastot, erilaiset pääomamarkkinapalvelut ja vaihtoehtoiset sijoitustuotteet yksityishenkilöille, yrityksille ja instituutioille.
- **Neuvonanto- ja yritysasiakkaat:** yritys- ja pääomajärjestelypalvelut, sekä kannustinohjelmien suunnittelu- ja hallinnointipalvelut ja pörssiyritysten yritysanalyysiä eri kokoisille yrityksille.
- **Konsernitoiminnot:** liiketoiminta-alueita palvelevat tukitoiminnot, kuten tietohallinnon, taloushallinnon, markkinoinnin, viestinnän ja sijoittajasuhteet, lakiasiat, henkilöstöhallinnon ja sisäiset palvelut.

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat

Evlin varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -liiketoiminta tarjoaa yksilöllistä varainhoitopalvelua merkittävän sijoitusvarallisuuden omaaville yksityishenkilöille, heidän perheilleen sekä heihin sidoksissa oleville yrityksille (Private Banking) sekä toisaalta instituutioasiakkaille, kuten vakuutusyhtiöille, eläkesäätiöille, järjestöille, kunnille ja yrityksille (instituutiovarainhoito). Molemmille asiakasryhmille tarjotaan täyden valtakirjan varainhoitoa sekä konsultatiivista varainhoitoa. Tämän lisäksi liiketoiminta tarjoaa osake- ja muiden sijoitustuotteiden välitystä.

Private Banking -asiakkaille tarjotaan varainhoidon ohella erilaisia omaisuudenhoidon tukipalveluita, kuten laki-, vero- ja vakuutuspalveluita käyttäen apuna pääosin ulkopuolisia palveluntarjoajia. Varainhoidon asiakkaiden lisäksi Evli-Rahastoyhtiö Oy:n sijoitusrahastoja, vaihtoehtorahastoja, sijoitusvakuutustuotteita sekä sähköistä Evli Digital -palvelua tarjotaan myös muille yksityishenkilöille ja yhteisöille. Evli Digital -palvelu on sähköinen varainhoitopalvelu, jota tarjotaan yli 10 000 euron sijoitusvarallisuuden omaaville yksityishenkilöille ja yhteisöille.

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -liiketoiminnan palvelu- ja tuotetarjontaan kuuluvat olennaisesti rahastotuotteet, joita ovat Evlin omat perinteiset sijoitusrahastot, omat vaihtoehtorahastot sekä ulkoisten rahastonhoitajien sijoitusrahastot. Evlin tytäryhtiö Evli-Rahastoyhtiö Oy hallinnoi tällä hetkellä yhteensä noin 30 osake-, korko- tai yhdistelmärahastoa. Evli-Rahastoyhtiö Oy hallinnoi tämän lisäksi 30.9.2021 noin 12 vaihtoehtoista rahastotuotetta. Näiden sijoituskohteena on muun muassa kiinteistöjä tai muita pääoma- infra-, velka- tai reaaliomaisuusluokan kohteita tai rahastoja. Vakuutusperusteisia sijoitustuotteita tarjoaa Evlin vakuutusasiamiehenä toimiva tytäryhtiö Evli Life Oy.

Suomalaisten asiakkaiden lisäksi Evli tarjoaa yhteisö- ja instituutioasiakkaille Evli-Rahastoyhtiö Oy:n omia sijoitusrahastoja kansainvälisille asiakkaille. Evli-Rahastoyhtiö Oy:llä on Ruotsissa sivuliike myynnin tukemiseksi, minkä lisäksi Evlillä on valituissa Euroopan maissa ulkopuolisia jakelijoita, joiden osuus sijoitusrahastojen tarjoamisessa sijoittajille Suomen ulkopuolella on merkittävä. Suomen ulkopuolella Evli keskittyy rahastotuotteiden myyntiin yhteisö- ja instituutioasiakkaille, eikä tarjoa muita palveluita.

Varainhoito- ja rahastotuotteiden lisäksi Evli tarjoaa osake- ja muiden sijoitustuotteiden välitystä osana tuote- ja palvelutarjoamaansa sijoittaja-asiakkaille. Osakkeiden lisäksi Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -segmentti välittää muun muassa johdannaisia, pörssinoteerattuja rahastoja (engl. Exchange-Traded Fund, ETF) sekä strukturoituja tuotteita. Strukturoitujen sijoitustuotteiden osalta Evli toimii osin itse liikkeeseenlaskijana tai välittää yhteistyökumppaniensa kanssa asiakkaalle räätälöitäviä tuotteita. Henkilöasiakkaille tarjotaan mahdollisuus itsenäiseen kaupankäyntiin arvopapereilla Evli Trader -verkkopalvelun kautta.

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat -liiketoiminnan liikevaihto muodostuu pääosin varainhoidon palkkiotuotoista, Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimiltaan rahastoilta saamista hallinnointipalkkioista, välityspalkkioista sekä muista palkkiotuotoista.

Evlin Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat segmentti siirtyy Sulautumista edeltävässä Jakautumisessa kokonaisuudessaan Uuteen Evliin eikä tule olemaan osa Sulautumisen myötä muodostuvaa Fellow Pankkia.

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -liiketoiminta tarjoaa yritysjärjestelyihin ja pääomajärjestelyihin liittyviä neuvonantopalveluita, kannustinohjelmien suunnittelua ja hallinnointia, sekä yritysanalyysiä listayhtiöille. Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -liiketoiminnan asiakaskunta koostuu pääasiassa listatuista ja ei-listatuista yrityksistä, yritysten johdosta ja omistajista, kuten pääomasijoitusyhtiöistä ja -rahastoista, sekä institutionaalisista sijoittajista, yrittäjistä ja perheistä. Yritysjärjestelyihin liittyvät neuvonantopalvelut pitävät sisällään esimerkiksi yritysostoihin ja -myynteihin sekä yhtiöiden sulautumisiin ja jakautumisiin liittyviä neuvonantopalveluita. Vastaavasti pääomajärjestelyihin kuuluvat esimerkiksi listautumisannit, osakeannit ja -myynnit, oman ja vieraan pääomanehtoiset pääomajärjestelyt sekä private placement -järjestelyt.

Evlin yritysjärjestelyihin ja pääomajärjestelyihin liittyviä palveluita tarjotaan Helsingin lisäksi Tukholmassa Evli-konsernin tytäryhtiön Evli Corporate Finance AB:n kautta. Corporate finance -liiketoiminta on tyypillisesti projektiluonteista, ja se perustuu suurelta osin toteutuspalkkiopohjaiseen (success fee) toimintamalliin, jolloin merkittävä osa palkkiotuotoista perustuu toimeksiantojen toteutumiseen.

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat -liiketoimintaan kuuluu myös kannustinjärjestelmien suunnittelu, sekä ohjelmien kohteena olevien arvopaperien hallinnointi, mukaan lukien arvopaperien säilytys ja realisointi, jota tarjoaa johdon kannustinjärjestelmien suunnitteluun ja hallinnointiin erikoistunut tytäryhtiö Evli Alexander Incentives Oy.

Lisäksi liiketoiminta-alueeseen kuuluu yritysanalyysiin erikoistunut Evli Research Partners Oy, joka tuottaa osakeanalyysijä noin 25 kotimaisesta listayhtiöstä.

Evlin Neuvonanto- ja yritysasiakkaat segmentti siirtyy Sulautumista edeltävässä Jakautumisessa kokonaisuudessaan Uuteen Evliin eikä tule olemaan osa Sulautumisen myötä muodostuvaa Fellow Pankkia.

Konsernitoiminnot

Konsernitoiminnot-segmentti sisältää liiketoiminta-alueita palvelevat tukitoiminnot, kuten Treasuryn, tietohallinnon, taloushallinnon, markkinoinnin, viestinnän ja sijoittajasuhteet, lakiasiat, henkilöstöhallinnon ja sisäiset palvelut ja luottolaitostoimiluvan alaisen liiketoiminnan. Myös Evlin valvontafunktiot (compliance, riskienvalvonta ja sisäinen tarkastus) lukeutuvat konsernitoimintoihin.

Osa Evlin konsernitoiminnoista siirtyy Jakautumisessa Uuteen Evliin. Evliin jää Jakautumisen seurauksena se osuus konsernitoiminnoista, joka on liittynyt luottolaitostoimintaan, muodostuen pääasiassa Treasury-toiminnosta sekä tarvittavista kontrollifunktioista.

Evlin kasvumahdollisuudet

Evlin kasvutavoitteet liittyvät yhtiön Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat segmentin, sekä Neuvonanto- ja yritysasiakkaat segmentin kasvuun. Evlin päämääräinen kasvutavoite on olla pohjoismainen johtava varainhoitaja. Evlin tavoite kotimarkkinoilla Suomessa on vahvistaa sen asemaa entisestään. Evlin kansainvälinen tavoite on kasvattaa valittujen rahastojen myyntiä instituutionaalisille sijoittajille tarkkaan valittujen yhteistyökumppaneiden kautta.

Yksityishenkilöille ja instituutioille suunnatun tuote- ja palveluvalikoiman laajentaminen on myös osa Evlin kasvustrategiaa. Tähän kuuluu uusien vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden kehittäminen tavoitteena kasvattaa tästä merkittävä liikevaihdon lähde. Lisäksi Evli kehittää jatkuvasti yritysten omistaja-arvon kasvattamiseen keskittyvää palvelukokonaisuutta.

Investoinnit

Evli ei ole tehnyt 31.12.2020 ja tämän Esitteen päivämäärän välillä olennaisia investointeja, jotka ovat meneillään ja/tai joista on jo tehty lopulliset päätökset.

Riskienhallinta

Evlin riskienhallinnalla pyritään järjestelmällisesti kartoittamaan, tunnistamaan, analysoimaan ja ennalta ehkäisemään riskejä. Evlin riskienhallinnalla on seuraavat tavoitteet:

- Omien varojen riittävyyden varmistaminen suhteessa riskipositioihin
- Taloudellisen tuloksen ja arvostusten vaihtelun pysyminen vahvistetuissa tavoitteissa ja limiiteissä
- Riskien oikea hinnoittelu kestävän kannattavuuden saavuttamiseksi.

Evlin riskienhallinta kuuluu hallituksen vastuualueelle. Vastuualue sisältää seuraavat toimet:

- Riskienhallinnan periaatteiden ja vastuiden vahvistaminen
- Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan organisoiminen riskienhallinnan periaatteiden ja vastuiden vahvistamisen kautta
- Tase- ja riskikomitean (Credalco) asettaminen, jonka tehtävänä on valmistella hallitukselle riskinottoa koskevat esitykset.

Evlin riskienhallinta rakentuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle:

- **Liiketoimintayksiköt:** liiketoimintayksiköiden johtajat vastaavat siitä, että riskienhallinta on jokaisessa yksikössä riittävällä tasolla.
- **Riskienvallonta ja compliance -toiminnot:** riskienvallontatoiminto valvoo päivittäistä liiketoimintaa ja liiketoimintayksiköille osoitettujen riskilimiittien noudattamista sekä riskinoton periaatteiden ja ohjeiden noudattamista. Riskienvallontatoiminto raportoi havainnoistaan Credalcolle, johtoryhmälle ja yhtiön hallitukselle. Compliance-toiminto vastaa sääntöjen noudattamisen varmistamisesta Evlin toiminnassa.
- **Sisäinen tarkastus:** tämä on liiketoiminnoista riippumaton hallituksen ja ylimmän johdon tukitoiminto, joka on organisoitu hallinnollisesti toimitusjohtajan alaisuuteen. Sisäinen tarkastus arvioi Evlin sisäisen valvontajärjestelmän toimivuutta, toimintojen tarkoituksenmukaisuutta ja tehokkuutta sekä ohjeiden noudattamista tarkastuksin.

Evli ja vastuullisuus

Vastuullisuus on ollut osa Evlin liiketoimintaa jo monia vuosia. Vuonna 2020 vastuullisuudesta tuli yksi Evlin strateginen fokusalue. Vastuullisuus jakautuu kolmeen osioon: vastuulliset tuotteet ja palvelut, vastuullinen hallinto ja vastuullinen työnantaja. Vastuulliset tuotteet ja palvelut sisältää vastuullisen markkinoinnin, asiakkaiden yksityisyydensuojan ja tietoturvan ja vastuullisen sijoittamisen. Vastuullinen hallinto sisältää tuloskehityksen, verot ja verojalanjäljen, korruption, lahjonnan ja rahanpesun ehkäisyn, sekä suorat ympäristövaikutukset. Vastuullinen työnantaja sisältää oikeudenmukaisuuden tasa-arvon, yhdenvertaisuuden ja monimuotoisuuden kautta, työterveyden ja -hyvinvoinnin, koulutuksen ja kehittämisen sekä työnantajamielikuvan. Evli näkee, että sen kehitys- ja liiketoiminta on vahvasti riippuvainen asiakkaiden, henkilöstön, omistajien, sijoittajien, yhteistyökumppaneiden ja yhteiskunnan luottamuksesta sitä kohtaan. Tämän vuoksi Evli pyrkii ylläpitämään ja vahvistamaan luottamusta olemalla aktiivinen, läpinäkyvä, korkeasti eettinen ja kaikilta osin vastuullinen.

Evlin määritelmä vastuullisuudesta on laaja ja sisältää taloudellisen, sosiaalisen ja ympäristöön liittyvän vastuun. Vastuullisuutta ylläpidetään ja kehitetään sidosryhmien kanssa käytävän vuoropuhelun avulla, joka otettiin osaksi vastuullisuustoimintaa vuonna 2018 olennaisuusanalyysin kautta. Vuonna 2020 olennaiset aiheet arvioitiin uudelleen niiden ajankohtaisuuden ja oikean ryhmittelyn varmistamiseksi, joka johti kolmen ydinkategorian jakautumiseen. Evlin tärkeimmät sidosryhmät ovat asiakkaat, henkilökunta, osakkeenomistajat, sijoittajat, viranomaiset, yhteistyökumppanit ja media, joiden kanssa käydään säännöllistä keskustelua heidän näkemystensä ja tarpeidensa ymmärtämiseksi ja vastaavasti yhtiön tavoitteista, toimintaperiaatteista, arvoista ja liiketoimintaympäristön muutoksista kertomiseksi.

2020 vuoden vuosikertomuksessaan Evli on julkaissut seuraavat tavoitteet vuosille 2020–2021:

- ESG-raporttien uusiminen;
- uusien vastuullisuusrahastojen julkaiseminen;
- ESG-integraation syventäminen salkunhoidossa; ja
- ilmastotavoitteiden asettaminen.

Elokuussa 2020 Evli toi markkinoille uuden vihreisiin yrityslainoihin keskittyvän sijoitusrahaston, Evli Green Corporate Bondin. Kyseinen rahasto on Evlin ensimmäinen vihreille joukkovelkakirjamarkkinoille yritysainojen kautta sijoittava rahasto. Kyseinen rahasto keskittyy vain vihreisiin yritysainoihin, mikä on harvinaista Euroopassa. Rahasto pyrkii sijoittamaan kohteisiin, joiden odotetaan vaikuttavan positiivisesti ympäristöön tai yhteiskuntaan taikka edesauttaa YK:n kestävän kehityksen tavoitteiden saavuttamista.

Organisaatio

Evli Pankki Oyj on Evli-konsernin emoyhtiö. Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto Evlin tytäryhtiöistä sekä osakkuusyhtiöistä ja Evlin omistusosuus niissä 30.9.2021.

Yhtiö	Perustamismaa	Konsernin omistusosuus (%)
<i>Tytäryhtiö</i>		
Evli-Rahastoyhtiö Oy	Suomi	100
Evli Life Oy	Suomi	100
Aurator Varainhoito Oy	Suomi	100
EAI Feeder GP Oy	Suomi	100 ²
Evli Impact Forest I GP Oy	Suomi	100 ³
Terra Nova Capital Advisors Ltd	Yhdistyneet Arabiemiraatit	55
EGP General Partner Oy	Suomi	70 ⁴
Evli Investment Solutions Oy	Suomi	85
Evli Infrastructure Partners Oy	Suomi	82 ⁵
Evli Infrastructure I GP Oy	Suomi	82 ⁶
Evli HC I GP Oy	Suomi	82 ⁷
Evli Private Debt GP Oy	Suomi	85 ⁸
Evli Private Equity Partners Oy	Suomi	80 ⁹
Evli Private Equity I GP Oy	Suomi	80 ¹⁰
Evli Private Equity II GP Oy	Suomi	80 ¹¹
EAI Residential Partners Oy	Suomi	75 ¹²
Evli Research Partners Oy	Suomi	70
Evli Alexander Incentives Oy	Suomi	65
Alexander Incentives Oy	Suomi	65 ¹³
Evli Corporate Finance AB	Ruotsi	52,1
<i>Osakkuusyhtiö</i>		
Northern Horizon Capital A/S	Tanska	50

Evlin tytäryhtiö Evli-Rahastoyhtiö Oy:llä on lisäksi Ruotsin sivuliike Tukholmassa.

Sulautumista välittömästi edeltävän Jakautumisen seurauksena kaikki Evlin tytär- ja osakkuusyhtiöt siirtyvät Uuteen Evliin.

Henkilöstö

Evllillä oli 282 työntekijää 30.9.2021.

Sulautumista välittömästi edeltävän Jakautumisen seurauksena Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat sekä Neuvonanto- ja yritysasiakkaat segmenttien henkilöstö siirtyy pois Evlistä. Samoin suurin osa Konsernitoiminnot -segmentin henkilöstöstä siirtyy Jakautumisen seurauksena pois. Alustavien arvioiden mukaan Evliin jää osittaisjakautumisen jälkeen 8–14 toimenkuvaa.

Merkittävät sopimukset

Alla kuvattua Yhdistymissopimusta lukuun ottamatta Evli ei ole tehnyt merkittäviä tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia sopimuksia tämän Esitteen päivämäärää välittömästi edeltäneiden kahden tilikauden aikana, eikä se ole tehnyt muita sellaisia tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia sopimuksia, joiden nojalla jollakin Evli-konserniin kuuluvalla yhtiöllä olisi Evli-konsernin näkökulmasta katsottuna merkittäviä velvoitteita tai oikeuksia tämän Esitteen päivämääränä.

² Evli-konserni omistaa 100 prosenttia Evli-Rahastoyhtiö Oy:stä, joka omistaa 100 prosenttia EAI Feeder GP Oy:stä

³ Evli-konserni omistaa 100 prosenttia Evli-Rahastoyhtiö Oy:stä, joka omistaa 100 prosenttia Evli Impact Forest I GP Oy:stä

⁴ Evli -konserni omistaa 100 prosenttia Evli-Rahastoyhtiö Oy:stä, joka omistaa 70 prosenttia EGP General Partner Oy:stä

⁵ Evli-konserni omistaa 100 prosenttia Evli-Rahastoyhtiö Oy:stä, joka omistaa 82 prosenttia Evli Infrastructure Partners Oy:stä

⁶ Evli-konserni omistaa 82 prosenttia Evli Infrastructure Partners Oy:stä, joka omistaa 100 prosenttia Evli Infrastructure I GP Oy:stä

⁷ Evli-konserni omistaa 100 prosenttia Evli-Rahastoyhtiö Oy:stä, joka omistaa 82 prosenttia Evli HC I GP Oy:stä

⁸ Evli -konserni omistaa 100 prosenttia Evli-Rahastoyhtiö Oy:stä, joka omistaa 85 prosenttia Evli Private Debt GP Oy:stä

⁹ Evli-konserni omistaa 100 prosenttia Evli-Rahastoyhtiö Oy:stä, joka omistaa 80 prosenttia Evli Private Equity Partners Oy:stä

¹⁰ Evli-konserni omistaa 100 prosenttia Evli-Rahastoyhtiö Oy:stä, joka omistaa 80 prosenttia Evli Private Equity Partners Oy:stä, joka omistaa 100 prosenttia Evli Private Equity I GP Oy:stä

¹¹ Evli-konserni omistaa 100 prosenttia Evli-Rahastoyhtiö Oy:stä, joka omistaa 80 prosenttia Evli Private Equity Partners Oy:stä, joka omistaa 100 prosenttia Evli Private Equity II GP Oy:stä

¹² Evli-konserni omistaa 100 prosenttia Evli-Rahastoyhtiö Oy:stä, joka omistaa 75 prosenttia EAI Residential Partners Oy:stä

¹³ Evli-konserni omistaa 65 prosenttia Evli Alexander Incentives Oy:stä, joka omistaa Alexander Incentives Oy:stä 100 prosenttia

Yhdistymissopimus

Evli ja Fellow Finance ilmoittivat 14.7.2021 solmineensa Yhdistymissopimuksen, jonka mukaan Evli jakautuu osittaisjakautumisen kautta uudeksi varainhoitotoimintakeskittäväksi ja listattavaksi konserniksi ja Evlin pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance sulautuu. Lisätietoja on kohdassa ”*Evlin ja Fellow Financen Sulautuminen*”.

Merkittävät muutokset Evlin liiketoiminnan tuloksessa ja taloudellisessa asemassa

Evlin liiketoiminnan tuloksessa ja taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.9.2021 ja Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

Vakuutukset

Evllillä on vakuutuksia, jotka kattavat tiettyjä, mutta eivät kaikkia, sen liiketoimintoja ja riskejä, ja näihin kuuluvat muun muassa omaisuuden suoja sekä vakuutusturva vastuu- ja rikosvahinkojen varalta. Evli uskoo, että sen nykyinen vakuutusturva on asianmukainen sekä vakuutusmäärien että kattavuuden osalta siten, että vakuutukset kattavat sen liiketoiminnan merkittävimmät vakuutettavat riskit ottaen huomioon vakuutusturvan kustannukset ja liiketoimintaan sekä Evlin omaisuuden kohdistuvat potentiaaliset riskit.

Oikeudenkäynnit

Evli joutuu ajoittain tavanomaisen liiketoimintaansa liittyen osalliseksi erilaisiin riitoihin ja oikeudenkäynteihin, kuten työntekijöiden vaatimuksiin, kiistoihin asiakkaiden ja kilpailijoiden kanssa sekä viranomaisten käynnistämiin menettelyihin. Alla kuvatus menettelyn lisäksi ei ole vireillä mitään hallintomenettelyjä, oikeudenkäyntejä tai välimiesmenettelyjä, joilla voi olla tai on viimeisen 12 kuukauden aikana ollut merkittävä vaikutus Evlin taloudelliseen asemaan tai kannattavuuteen, eikä Evli ole myöskään tietoinen tällaisen menettelyn alkamisen uhasta.

Riita-asia koskien jakelusopimuksen purkamista

Evli on tytäryhtiönsä Evli-Rahastoyhtiö Oy:n kanssa osapuolena riita-asia, joka koskee jakelusopimuksen purkamista. Mikäli edellä mainittu riita-asia ratkaistaan Evlin tappioksi, on mahdollista, että Evli joutuisi kirjaamaan kuluksi vaaditun vahingonkorvauksen siltä osin kuin se ylittäisi Evlin tekemän kuluvarauksen riitaan liittyen. Riita-asiaan liittyen on tehty Evlin kirjanpidossa yhteensä 1 000 000 euron kuluvaraus. Kuluvarauksesta 800 000 euroa on kirjattu tilikaudelle 2021 ja 200 000 euroa tilikaudelle 2019.

Tulevaisuudennäkymät ja suuntaukset

Tämä kohta ”Tulevaisuudennäkymät ja suuntaukset” sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia. Nämä lausumat eivät ole takeita Evlin tulevasta taloudellisesta suorituskyvystä. Evlin toteutunut tulos ja taloudellinen asema saattavat poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetystä tai niistä pääteltävästä tuloksesta ja taloudellisesta asemasta johtuen monista eri tekijöistä, joita on kuvattu muun muassa kohdassa ”Riskitekijät”. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”Eräitä seikkoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat”. Tämä kohta ”Tulevaisuudennäkymät ja suuntaukset” koskee Evliä erillisenä yhtiönä, eikä sen tule tulkita tai katsoa koskevan Fellow Pankkia Täytäntöönpanopäivän jälkeen. Näihin tulevaisuutta koskeviin lausumiin tulee suhtautua varauksella. Evlin alla oleva ohjeistus on laadittu niin, että (i) se on verrattavissa Evlin historiallisiin taloudellisiin tietoihin ja (ii) se on yhdenmukainen Evlin tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden kanssa.

Tulevaisuudennäkymät

Evlin 30.9.2021 päättyneen yhdeksän kuukauden tarkasteluajanjakso sujui liiketoiminnallisesti hyvin vahvan asiakaskysynnän ja osakemarkkinoiden suotuisan kehityksen tukemana. Neuvonantopalveluiden kysyntä kehittyi positiivisesti, ja sen näkymät vuoden 2021 osalta ovat vakaat. Varainhoitoliiketoiminnan kasvua edesauttoi etenkin COVID-19-pandemian tilanteen helpottuminen ja teollisuuden vahvistuneet odotukset yhdessä kuluttajien kasvaneen luottamuksen kanssa, minkä ansiosta markkinat kohosivat yhdessä yhtiöiden tulospöytäkirjojen kanssa.

Oman taseen kautta tehtävän sijoitustoiminnan osuus Evlin liiketoiminnasta on rajallinen, mutta tästä huolimatta sillä voi olla merkittävä vaikutus tuloksen kehitykseen äkillisissä markkinaliikkeissä. Neuvonantotoiminnan ja oman sijoitustoiminnan tuottojen kausittaiset ja vuotuiset vaihtelut ovat mahdollisia.

Osake- ja korkomarkkinoiden yleiseen kehitykseen liittyy aina riskejä. Mahdollinen kurssien lasku tai sijoittajien riskinottohalukkuuden väheneminen voi vaikuttaa negatiivisesti Evlin tulospöytäkirjojen kehitykseen. Evli-konsernin hallinnoimat varat

saavuttivat uuden ennätystason 30.9.2021 päättyneen yhdeksän kuukauden jakson lopussa, ja Evlin tuotevalikoima on laajentunut etenkin vaihtoehtoisin sijoitustuotteisiin, mitkä seikat lieventävät mahdollisen markkinakäänteen negatiivista tulosvaikutusta.

Evlin alla oleva tulosenuste perustuu Evlin johdon arvioon muun muassa Evlin liiketoimintaan keskeisesti vaikuttavien palkkiotuottojen arvioidusta kehityksestä perustuen muun muassa hallinnoituun pääomaan sekä arvioon kiinteiden kustannusten ennakoidusta tasosta. Keskeisiä liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia tekijöitä, joihin Evli pystyy vaikuttamaan ovat esimerkiksi henkilöstökustannukset ja uusasiakashankintaan sekä markkinointiin liittyvät kustannukset. Evlin vaikutuspiirin ulkopuolella olevia tekijöitä ovat muun muassa osake- ja korkomarkkinoiden kehitys sekä yritys- ja pääomajärjestelypalveluiden kysyntä- ja kilpailutilanne. Evlin tulosennusteeseen liittyy seuraavia epävarmuustekijöitä, jotka voivat muuttaa tulosennusteen lopputulosta olennaisesti: osake- ja korkomarkkinoiden kehitys, yritys- ja pääomajärjestelypalveluiden kysyntä- ja kilpailutilanne sekä Evlin oman taseen kautta tehtävän sijoitustoiminnan kehitys.

Yllä olevat seikat huomioiden Evli arvioi vuoden 2021 liikevoiton ylittävän selvästi vuoden 2020 tason.

Markkinoiden kehitys liiketoiminta-alueittain

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat

Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat-segmentin tulos kehittyi positiivisesti 30.9.2021 päättyneen yhdeksän kuukauden aikana. Liiketoiminnan tuotot kasvoivat 43 prosenttia 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon nähden ja olivat 62,7 miljoonaa euroa (43,7 miljoonaa euroa 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla). Tuottojen kehitykseen vaikutti positiivisesti etenkin rahastopalkkioiden positiivinen kehitys menestyksekkään uusmyynnin sekä tuotosidonnaisten palkkioiden myötä. Tarkastelujaksolle kohdistui tuotosidonnaisia palkkioita 7,0 miljoonaa euroa varainhoidosta tai rahastoista (0,2 miljoonaa euroa 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla).

Hallinnoitavana olevat asiakasvarat kehittyivät tarkastelujaksolla positiivisesti nettomyynnin ja markkinakehityksen tukemana saavuttaen uuden ennätystason. Konsernin yhteenlaskettu hallinnoitava nettovarallisuus oli 30.9.2021 päättyneen yhdeksän kuukauden jakson lopussa 16,8 miljardia euroa (13,6 miljardia euroa 30.9.2020 päättyneen yhdeksän kuukauden jakson lopussa).

30.9.2021 täydenvaltakirjan varainhoidon piirissä oli 5,8 miljardia euroa (5,0 miljardia euroa 30.9.2020 päättyneen yhdeksän kuukauden jakson lopussa). Vastaavasti Evlin perinteisissä sijoitusrahastoissa oli suoria sijoituksia yhteensä 7,6 miljardia euroa (6,0 miljardia euroa 30.9.2020 päättyneen yhdeksän kuukauden jakson lopussa). Vaihtoehtorahastojen hallinnoitava varallisuus oli 1,4 miljardia euroa (1,0 miljardia euroa 30.9.2020 päättyneen yhdeksän kuukauden jakson lopussa). Myös tytär- ja osakkuusyhtiöiden kautta hallinnoitu varallisuus kasvoi viime vuoden vastaavaan tarkasteluajan jaksoon nähden.

Evlin Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat segmentti siirtyy Sulautumista edeltävässä Jakautumisessa kokonaisuudessaan Uuteen Evliin eikä tule olemaan osa Sulautumisen myötä muodostuvaa Fellow Pankkia.

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat

Neuvonanto- ja yritysasiakkaat-segmentin liiketoiminnan tuotot kasvoivat 30.9.2021 päättyneen yhdeksän kuukauden aikana 130 prosenttia 30.9.2020 päättyneeseen yhdeksän kuukauden jaksoon nähden ja olivat 14,8 miljoonaa euroa (6,4 miljoonaa euroa 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla). Tuottojen kasvuun vaikutti positiivisesti erityisesti yritysjärjestelymarkkinan selkeä piristymisen vertailukaudesta, sekä kannustinliiketoiminnan hyvin jatkunut kasvu. Merkittävä liikevaihdon vaihtelu eri ajanjaksojen välillä on tyypillistä segmenttiin sisältyvälle yritys- ja pääomajärjestelyliiketoiminnalle.

Evlin Neuvonanto- ja yritysasiakkaat segmentti siirtyy Sulautumista edeltävässä Jakautumisessa kokonaisuudessaan Uuteen Evliin eikä tule olemaan osa Sulautumisen myötä muodostuvaa Fellow Pankkia.

Konsernitoiminnot

Konsernitoiminnot-segmentin liiketoiminnan tuotot kasvoivat 30.9.2021 päättyneen yhdeksän kuukauden aikana edellisvuoteen verrattuna 175 prosenttia ollen 3,1 miljoonaa euroa (1,1 miljoonaa euroa 30.9.2020 päättyneellä yhdeksän kuukauden jaksolla).

Evlin hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastajat

Yleistä

Osakeyhtiölain ja Evlin yhtiöjärjestyksen mukaan Evlin johtaminen ja hallinto on jaettu osakkeenomistajien, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Evlin toimitusjohtaja, johtoryhmän avustamana, on vastuussa Evlin ja sen liiketoimintojen päivittäisestä operatiivisesta johtamisesta.

Evlin osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat on määritelty Osakeyhtiölaissa ja Evlin yhtiöjärjestyksessä. Osakkeenomistajat osallistuvat Evlin hallintoihin ja johtamiseen yhtiökokouksessa tehtävien päätösten kautta. Evlin yhtiökokouksen kutsuu koolle hallitus vuosittain kuuden kuukauden kuluessa edellisen tilikauden päättymisestä. Lisäksi yhtiökokous pidetään, jos Evlin tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on yhteensä vähintään kymmenesosa kaikista Evlin osakkeista, vaativat sitä kirjallisesti tietyn asian käsittelemistä varten.

Hallitus

Evlin hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä, joiden toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jäsenet valitsevat vuosittain ensimmäisessä varsinaisessa yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä kokouksessa keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymisen jälkeen pidettävän vaaliin saakka. Hallitusta valittaessa tavoitteena on varmistaa mahdollisimman monimuotoinen kokoonpano, joka tukisi Evlin liiketoimintatavoitteita. Hallituksen jäsenten enemmistön tulee olla riippumattomia yhtiöstä ja vähintään kahden (2) yhtiöstä riippumattoman hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia suurimmista osakkeenomistajista.

Evlin monimuotoisuutta koskevien tavoitteiden mukaisesti hallituksen jäsenillä tulisi olla kokemusta eri toimialoilta sekä monimuotoinen koulutustausta. Lisäksi heillä tulisi olla johtotason kokemusta joko hallitustyöskentelyn tai johtoryhmätyöskentelyn kautta. Tavoitteena on myös, että hallituksessa olisi aina molemmat sukupuolet edustettuna.

Hallituksen tehtävät määritellään Suomen laeissa ja asetuksissa, Evlin yhtiöjärjestyksessä, Evlin yhtiöhallintoa koskevissa säännöissä ja hallituksen työjärjestyksessä. Evli noudattaa lisäksi hallinnoinnissaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia yhtä suositusta lukuun ottamatta. Hallituksen jäsenten vähäisestä lukumäärästä johtuen palkitsemisvaliokunnan jäsenten lukumäärä on kaksi ja Evli poikkeaa tältä osin listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 15 mukaisesta valiokuntien jäsenten vähimmäismäärää koskevasta suosituksesta. Hallituksella on kaksi pysyvää valiokuntaa: tarkastus- ja palkitsemisvaliokunta. Hallitus valitsee valiokuntien jäsenet keskuudestaan ja valvoo valiokuntien toimintaa.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 9.3.2021 Evlin hallitukseen valittiin viisi jäsentä toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2022 ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Seuraavassa taulukossa esitetään Evlin hallituksen jäsenet Esitteen päivämääränä:

Nimi	Syntymävuosi	Kansalaisuus	Asema
Henrik Andersin	1960	Suomi	puheenjohtaja
Fredrik Hacklin	1978	Suomi, Sveitsi	jäsen
Sari Helander	1967	Suomi	jäsen
Robert Ingman	1961	Suomi	jäsen
Teuvo Salminen	1954	Suomi	jäsen

Riippumattomuusarvioinnin perusteella ehdotettujen hallituksen jäsenten katsotaan olevan riippumattomia Evlistä lukuun ottamatta Henrik Andersinia ja Evlin merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Henrik Andersinia ja Robert Ingmania.

Henrik Andersin on ollut Evlin hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2006 lähtien sekä vuosina 1985–1994, minkä lisäksi hän on toiminut Evlin hallituksen jäsenenä 1994–2002. Hän toimi myös Evlin toimitusjohtajana vuosina 1993–2006. Tämän lisäksi Andersin on toiminut hallituksen puheenjohtajana Scripoverures Oy:ssä vuodesta 2011 lähtien ja Oy Scripo Ab:ssä vuodesta 1988 lähtien. Lisäksi hän on toiminut hallituksen puheenjohtajana Nokian Panimo Oy:ssä vuosina 2008–2021 ja hallituksen jäsenenä vuodesta 2021 lähtien, Red Sky Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2004–2021, Oy Prosperum Ab:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2021 lähtien, Inkoon Venhotelli Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2020 lähtien ja Waldemar von Frenckells stiftelse sr:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2015 lähtien sekä jäsenenä Stiftelsen Svenska Handelshögskolanissa vuodesta 2004 lähtien. Andersin on toiminut myös nimitystoimikunnan jäsenenä

NASDAQ Helsinki OMX:ssä vuosina 2008–2017. Koulutukseltaan Andersin on kauppatieteiden maisteri. Hän on Suomen kansalainen.

Fredrik Hacklin on ollut Evlin hallituksen jäsen vuodesta 2019. Tämän lisäksi hän on professori ja johtoryhmän jäsen ZHAW School of Management and Law:ssa Zürichissä vuodesta 2021 lähtien ja dosentti ETH Zürichissä vuodesta 2016 lähtien. Sitä ennen Hacklin on toiminut professorina Vlerick Business Schoolissa vuosina 2017–2021, sekä ETH Zürichissä eri tehtävissä vuodesta 2009 lähtien ja aiemmin vuosina 2002–2006. Lisäksi Hacklin on toiminut muun muassa tutkijana Harvardin yliopistossa vuosina 2014–2015 ja konsulttina Booz Allen Hamiltonilla vuosina 2007–2009. Uransa aikana hän on neuvonut monikansallisia yrityksiä ja hallituksia yrittäjyydestä, strategiasta ja teknologian johtamisesta. Koulutukseltaan Hacklin on tekniikan tohtori ja diplomi-insinööri. Hän on Suomen ja Sveitsin kansalainen.

Sari Helander on ollut Evlin hallituksen jäsen vuodesta 2019 sekä palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja. Tämän lisäksi hän on toiminut Ramirent Group Oy:n talousjohtajana (CFO) vuodesta 2021 lähtien. Aikaisemmin hän on toiminut Greenstep Oy:n toimitusjohtajana ja partnerina vuosina 2019–2021, Posti Oyj:n johtajana logistiikkaratkaisuihin vuosina 2018–2019 ja Posti Group Oyj:n talous- ja rahoitusjohtajana vuosina 2011–2018. Hän on myös työskennellyt Nokia Oyj:llä Business Reporting -toimintojen sekä erilaisten controller ja talousjohdon tehtävien parissa vuosina 1994–2011. Helander on toiminut Enersense International Oyj:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2020 lähtien ja Netum Group Oyj:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2021 lähtien. Hän on myös toiminut LähiTapiola Keskinäisen Vakuutusyhtiön hallintoneuvoston varsinaisena jäsenenä vuosina 2018–2021. Koulutukseltaan Helander on kauppatieteiden maisteri. Hän on Suomen kansalainen.

Robert Ingman on ollut Evlin hallituksen jäsen vuodesta 2010. Tämän lisäksi hän on toiminut toimitusjohtajana Ingman Group Oy Ab:ssa vuodesta 2011 lähtien, Arla Ingman Oy Ab:ssa vuosina 2007–2011 ja Ingman Foods Oy Ab:ssa vuosina 1997–2006. Tämän lisäksi Ingman on toiminut, Etteplan Oyj:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2013 lähtien ja jäsenenä vuosina 2009–2013, Digia Oyj:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2018 lähtien, hallituksen varapuheenjohtajana vuosina 2012–2018 ja jäsenenä vuosina 2010–2012, Qt Group Oyj:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2016 lähtien, Halti Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2012 lähtien, M-Brain Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2018–2020 ja hallituksen jäsenenä vuosina 2011–2018, Ingman Group Oy Ab:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2008 lähtien ja hallituksen jäsenenä vuosina 2000–2007, Oy Ingman Finance Ab:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2009 lähtien, Ingman Development Oy Ab:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2013 lähtien ja Massby Facility & Services Ltd. Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2012 lähtien. Koulutukseltaan Ingman on diplomi-insinööri ja kauppatieteiden maisteri. Hän on Suomen kansalainen.

Teuvo Salminen on ollut Evlin hallituksen jäsen vuodesta 2010 ja on tällä hetkellä hallituksen varapuheenjohtaja ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja. Tämän lisäksi hän on toiminut hallituksen puheenjohtajana Olo Collection Oy:ssä vuodesta 2017 lähtien ja T2H Group Oy:ssä vuodesta 2018 lähtien. Salminen on myös toiminut hallituksen jäsenenä Cargotec Oyj:ssä vuodesta 2010, 2holding N&B Oy:ssä vuodesta 2019 lähtien, 3StepIT Oy:ssä vuodesta 2012 lähtien ja Sipo Oy:ssä vuodesta 1987 lähtien. Salminen on toiminut myös Glaston Oyj:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2018–2021, hallituksen varapuheenjohtajana vuosina 2014–2018 sekä hallituksen jäsenenä vuosina 2010–2014, Tieto Oyj:n hallituksen jäsenenä vuosina 2010–2016, Havator Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2010–2019, Holiday Club Resorts Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuosina 2008–2017, YIT Oyj:n hallituksen jäsenenä vuosina 2001–2009 sekä vuosina 2014–2016, Capman Oyj:n hallituksen varapuheenjohtajana vuosina 2001–2012 ja Pöyry Oyj:n hallituksen varapuheenjohtajana vuosina 2016–2019 sekä hallituksen jäsenenä vuosina 2015–2016. Koulutukseltaan Salminen on kauppatieteiden maisteri. Hän on Suomen kansalainen.

Hallituksen valiokunnat

Tarkastusvaliokunta

Valiokunnan tehtävänä on avustaa Evlin hallitusta siinä, että Evlillä on sen koko toiminnan kattava ja riittävä sisäinen valvontajärjestelmä sekä huolehtia siitä, että Evlin riskienhallinta on järjestetty asianmukaisesti. Valiokunta seuraa myös tilinpäätösraportoinnin prosessia.

Valiokunnan muihin tehtäviin kuuluvat myös:

- Valvoa yhtiön taloudellisen raportoinnin oikeellisuutta ja seurata tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta.
- Valmistella yhtiökokoukselle tehtävä esitys tilintarkastajien valinnasta ja palkkioista.
- Seurata, että yhtiön toiminta ja sisäinen valvonta on järjestetty lakien, määräysten sekä hyvän johtamis- ja hallinnointijärjestelmän edellyttämällä tavalla.

- Valvoa sisäisen tarkastuksen toimintaa ja tehokkuutta.
- Arvioida lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista yhtiölle.

Valiokuntaan kuuluu vähintään kaksi (2) yhtiön johtoon kuulumatonta hallituksen keskuudestaan valitsemaa jäsentä, joiden tulee olla yhtiöistä riippumattomia. Tämänhetkisinä jäseninä toimivat Teuvo Salminen (puheenjohtaja), Fredrik Hacklin ja Robert Ingman. Valiokunta kokoontuu vuosineljänneksittäin.

Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunta avustaa hallitusta yhtiön työehtoihin ja palkitsemiseen liittyvien asioiden valmistelussa.

Valiokunnan tehtäviin kuuluu lisäksi avustaa hallitusta:

- Johdon ja henkilöstön palkitsemis- ja kannustinjärjestelmiin liittyvien asioiden valmistelussa.
- Palkitsemisjärjestelmän toimivuuden säännöllisen arvioinnin ja noudattamisen valvonnassa.

Valiokuntaan kuuluu vähintään kaksi (2) hallituksen keskuudestaan valitsemaa jäsentä, joista puheenjohtajana toimii riippumaton hallituksen jäsen. Evlin palkitsemisvaliokunnan jäsenet ovat Sari Helander (puheenjohtaja) ja Henrik Andersin.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Evlin toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Operatiivisissa johtamistehtävissä toimitusjohtajaa avustaa Evlin johtoryhmä. Toimitusjohtaja valitaan hallituksen puolesta, joka päättää myös hänen palvelussuhteensa ehdoista. Tämän lisäksi hallitus vahvistaa johtoryhmän jäsenet toimitusjohtajan ehdotuksesta.

Evlin toimitusjohtaja on *Maunu Lehtimäki*. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri ja työskennellyt Evlillä vuodesta 1996.

Toimitusjohtajan tehtävät

Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluvat konsernin liiketoiminnan johtaminen ja valvonta, hallituksessa käsiteltävien asioiden valmistelu ja hallituksen päätösten toimeenpano. Osakeyhtiölain mukaan toimitusjohtaja huolehtii yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja siitä, että varainhoito on järjestetty luotettavasti.

Johtoryhmän tehtävät

Johtoryhmään kuuluu toimitusjohtajan lisäksi kuusi jäsentä. Yhtiön hallitus vahvistaa johtoryhmän jäsenet toimitusjohtajan ehdotuksesta. Toimitusjohtaja kutsuu johtoryhmän koolle tarvittaessa ja toimii johtoryhmän puheenjohtajana. Pääsääntöisesti johtoryhmä kokoontuu kahdesti kuukaudessa. Johtoryhmän tehtävänä on toimia toimitusjohtajan tukena strategian valmistelussa ja toteuttamisessa sekä konsernin toiminnan koordinoinnissa. Myös merkittävien tai luonteeltaan periaatteellisten asioiden valmistelu ja toimeenpano sekä sisäisen yhteistoiminnan ja tiedonkulun varmistaminen kuuluvat johtoryhmän tehtäviin.

Seuraavassa taulukossa esitetään Evlin johtoryhmän jäsenet Esitteen päivämääränä:

Nimi	Syntymävuosi	Asema
Maunu Lehtimäki	1967	Toimitusjohtaja
Mari Etholén	1973	Henkilöstö- ja lakiasianhoitaja
Panu Jousimies	1969	Johtaja, tuotanto ja arvopaperikauppojen toteutus
Juho Mikola	1981	Talousjohtaja, toimitusjohtajan sijainen
Esa Pensala	1974	Johtaja, yksityisasiakkuudet
Kim Pessala	1969	Johtaja, instituutioasiakkuudet
Mikael Thunved	1965	Johtaja, corporate finance -liiketoiminta

Maunu Lehtimäki on toiminut Evlin toimitusjohtaja vuodesta 2006 lähtien. Hän on lisäksi toiminut Evlin varainhoitoliiketoiminnan johtajana ja johtoryhmän jäsenenä vuosina 2003–2006, toimitusjohtajana Evli Investment Management Oy:ssä vuosina 2002–2003, toimitusjohtajana ja sijoituspäällikkönä Evli Varainhoito Oy:ssä vuosina 1999–2001 sekä salkunhoitajana Evli Varainhoito Oy:ssä vuosina 1996–1999. Lehtimäki on lisäksi toiminut salkunhoitajana Oy Investa

Ab:ssä vuosina 1992–1996, johdannaismeklarina Opstock Pankkiiriliike Oy:ssä vuosina 1991–1993 ja markkinatakaajana Interbank Osakepankki Oy:ssä vuosina 1990–1991. Lehtimäki on toiminut hallituksen puheenjohtajana Evli-Rahastoyhtiö Oy:ssä vuodesta 2021 lähtien, Evli Research Partners Oy:ssä vuodesta 2017 lähtien, Aurator Varainhoito Oy:ssä vuodesta 2013 lähtien ja Evli Alexander Incentives Oy:ssä vuodesta 2012 lähtien. Lisäksi hän on toiminut hallituksen jäsenenä Evli Investment Solutions Oy:ssä vuodesta 2017, Alexander Incentives Oy:ssä vuodesta 2020, Northern Horizon Capital A/S:ssä vuodesta 2011, Terra Nova Capital Advisors Ltd:ssä vuodesta 2013 ja Keskinäinen Vakuutusyhtiö Fennian hallintoneuvoston varsinaisena jäsenenä vuodesta 2010 lähtien sekä Maanpuolustuksen Tuki ry:n hallituksen varapuheenjohtajana vuodesta 2017. Aiemmin Lehtimäki on toiminut hallituksen puheenjohtajana Evli Property Investments Oy:ssä vuosina 2006–2012 ja Evli Optiot Oy:ssä vuosina 2011–2016 ja hallituksen jäsenenä Nasdaq OMX Nordic Oy:ssä vuosina 2011–2016, Evli-Rahastoyhtiö Oy:ssä vuosina 2005–2016 ja Finanssiala Ry:ssä vuosina 2018–2020. Lehtimäki on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Hän on Suomen kansalainen.

Mari Etholén on toiminut Evlin henkilöstö- ja lakiasiaintoiminnan johtajana vuodesta 2015 lähtien. Hän on aiemmin toiminut Evlin lakiasiaintoiminnan johtajana vuosina 2008–2015 ja lakimiehenä vuosina 2001–2008 konsernin laki- ja compliance -yksikössä. Lisäksi hän on toiminut hallituksen puheenjohtajana Evli Pankki Oyj:n Palkkiorahasto hr:ssä vuodesta 2016 lähtien ja hallituksen jäsenenä Evli Alexander Incentives Oy:ssä vuodesta 2012 lähtien, Aurator Varainhoito Oy:ssä vuodesta 2015 lähtien ja Evli Life Oy:ssä vuodesta 2017 lähtien. Aiemmin Etholén on toiminut hallituksen jäsenenä Alexander Incentives Oy:ssä vuosina 2020–2021, Northern Horizon Capital A/S:ssä vuosina 2015–2019 ja Head Asset Management Oy:ssä vuosina 2015–2018. Etholén on koulutukseltaan oikeustieteen maisteri. Hän on Suomen kansalainen. *Panu Jousimies* on toiminut Evlin tuotannosta ja arvopaperikauppojen toteutuksesta vastaavana johtajana vuodesta 2018 lähtien. Hän on aiemmin toiminut Evlin Pääomamarkkinat-liiketoiminnan johtajana vuosina 2011–2018, Evlin Pääomamarkkinat-liiketoiminnan Suomen toimintojen johtajana 2008–2011, Pääomamarkkinat-liiketoiminnan varajohtajana vuosina 2007–2008, kaupankäynnin johtajana vuosina 2006–2007 sekä markkinatakaajana vuosina 1997–2006. Jousimies on toiminut johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2012 lähtien. Jousimies on toiminut Evli Investment Solutions Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2020 lähtien. Hän on lisäksi toiminut jäsenenä Finanssiala Ry:n arvopaperivälitysjohtokunnassa vuodesta 2011 lähtien ja arvopaperitoimikunnassa vuodesta 2013 lähtien sekä jäsenenä Euroclear Finnish Market Advisory Committee (MAC) vuosina 2013–2019. Jousimies on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Hän on Suomen kansalainen.

Juho Mikola on toiminut Evlin talousjohtajana vuodesta 2013 lähtien ja lisäksi toimitusjohtajan sijaisena vuodesta 2017 lähtien ja sitä ennen eri talous- ja konsernihallinnon tehtävissä Evlissä vuodesta 2004. Lisäksi hän on toiminut hallituksen jäsenenä Evli-Rahastoyhtiö Oy:ssä vuodesta 2021 lähtien, Evli Alexander Incentives Oy:ssä vuodesta 2020 lähtien, Northern Horizon Capital A/S:ssä 2018 lähtien, Evli Research Partners Oy:ssä vuodesta 2017 lähtien, Evli Corporate Finance AB:ssä vuodesta 2016 lähtien ja Evli Life Oy:ssä vuodesta 2014. Aiemmin Mikola on toiminut hallituksen jäsenenä Alexander Incentives Oy:ssä vuosina 2020–2021. Mikola on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Hän on Suomen kansalainen.

Esa Pensala on toiminut Evlin Yksityisasiakkaat -liiketoimintojen vetäjänä vuodesta 2017 lähtien. Hän on aiemmin toiminut Evlin varainhoitoliiketoiminnan Private Bankin -asiakkaista ja omaisuudenhoidon salkunhoidosta vastaavana johtajana vuosina 2010–2017. Hän on lisäksi toiminut Evlin Suomen corporate finance -liiketoimintojen vetäjänä vuosina 2006–2010 ja työskennellyt eri tehtävissä Evlissä vuodesta 2001 lähtien. Tätä ennen hän on toiminut Tellabs Oy:ssä. Pensala on toiminut hallituksen puheenjohtajana Evli Investment Solutions Oy:ssä ja Evli Life Oy:ssä vuodesta 2017 lähtien sekä hallituksen jäsenenä Aurator Varainhoito Oy:ssä vuodesta 2013 lähtien ja Terra Nova Capital Advisors Ltd:ssä vuodesta 2013 lähtien. Pensala on koulutukseltaan diplomi-insinööri. Hän on Suomen kansalainen.

Kim Pessala on toiminut Instituutioasiakkuudet -liiketoiminnan vetäjänä vuodesta 2019 lähtien. Hän on toiminut aiemmin Evli-Rahastoyhtiö Oy:n toimitusjohtajana vuosina 2017–2019, sijoitusjohtajana Evli Pankki Oyj:ssä vuosina 2006–2017 ja sitä ennen eri tehtävissä sijoitus, markkinatakaajan ja salkunhoitajan tehtävissä Evlissä vuodesta 1995 lähtien. Lisäksi Pessala on toiminut Campo Sportcenter Oy:n hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2010 lähtien ja hallituksen jäsenenä NanoGeo Finland Oy:ssä vuodesta 2016 lähtien. Näiden lisäksi Pessala on toiminut Terra Nova Capital Advisors Ltd:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2019 ja Evli-Rahastoyhtiö Oy:n hallituksen jäsenenä vuodesta 2017. Pessala on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Hän on Suomen kansalainen.

Mikael Thunved on toiminut Evlin corporate finance -liiketoiminnan vetäjänä sekä johtoryhmän jäsenenä vuodesta 2005 lähtien. Hän on toiminut myös Evli Corporate Finance AB:n toimitusjohtajana vuodesta 2013 lähtien. Tämän lisäksi hän on aiemmin toiminut Evlin investointiliiketoiminnan, mukaan lukien corporate finance- ja pääomamarkkinat-liiketoiminnan, johtajana vuosina 2008–2021 ja eri tehtävissä vuodesta 2002 lähtien. Thunved on lisäksi toiminut osakkaana ja eri tehtävissä Arthur Andersen Global Corporate Finance AB:llä vuosina 1998–2002, joista toimitusjohtajana Arthur Andersen Global Corporate Finance Ab:llä vuosina 2000–2002. Hän on lisäksi toiminut eri tehtävissä Öhrlings Coopers & Lybrand Finance Sweden:llä vuosina 1992–1998, joista osakkaana vuosina 1997–1998. Hän on lisäksi toiminut hallituksen jäsenenä Haldex AB:ssä vuosina 2019–2020, puheenjohtajana Thunekov AB:ssa vuodesta 2011 lähtien ja

hallituksen jäsenenä Burgundy AB:ssa vuosina 2011–2012. Thunved on koulutukseltaan kauppatieteiden kandidaatti. Hän on Ruotsin kansalainen.

Yhtiön johtohenkilöiden oikeudenkäyntejä koskeva lausunto

Tämän Esitteen päivämääränä kukaan hallituksen tai konsernin johtoryhmän jäsenistä tai Evlin toimitusjohtaja ei ole viimeisen viiden vuoden aikana:

- saanut petostuomioita;
- toiminut johtavassa asemassa, kuulunut ylimpään johtoon, olleet hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä missään yhtiössä tai ollut kommandiittiyhtiön vastuunalaisena yhtiömiehenä sen konkurssin, pesänhoidon tai selvitystilan (lukuun ottamatta vapaaehtoisia selvitystiloja, joihin on hakeuduttu yhtiön lakkauttamiseksi) aikana taikka niitä edeltävänä aikana; tai
- ollut oikeus- tai sääntelyviranomaisten (mukaan lukien ammattilajjärjestöt) virallisen syytteen ja/tai määräämien seuraamusten kohteena, eikä tuomioistuin ole todennut, ettei kyseinen henkilö saa toimia minkään yhtiön hallinto-, johto- tai valvontaelimien jäsenenä tai kieltänyt toimimasta minkään yhtiön johdossa tai hoitamasta minkään yhtiön liiketoimintaa.

Eturistiriidat

Evlin johtoa koskevista eturistiriidoista on säädetty Osakeyhtiölaissa. Osakeyhtiölain 6 luvun 4 pykälän mukaisesti hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja eivät saa osallistua heitä itseään ja Evlin välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn. Osakeyhtiölain 6 luvun 4a pykälän mukaisesti pörssiyhtiön hallituksen jäsen ei saa osallistua yhtiön tai sen tytäryhteisön hallituksessa sellaisen asian käsittelyyn, joka koskee yhtiön ja kolmannen osapuolen välistä sopimusta, mikäli kyseinen jäsen on niihin lähipiirisuhteessa ja oikeustoimi ei ole yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai sitä ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin. Tällaista sopimusta koskeva päätös on pätevä, jos sitä kannattaa päätökseen vaadittava enemmistö niistä pörssiyhtiön tai sen suomalaisen tytäryhteisön hallituksen jäsenistä, jotka eivät ole lähipiirisuhteessa päätettävään asiaan. Toimitusjohtajaan sovelletaan edellä mainittuja pörssiyhtiön hallituksen jäsenen esteellisyyttä koskevia säännöksiä myös yhtiön tytäryhtiön päätöksenteossa. Edellä mainittua sopimusta koskevaa säännöstä sovelletaan myös yhtiön muuhun oikeustoimeen ja oikeudenkäyntiin sekä muuhun puhevallan käyttämiseen. Osakeyhtiölaki ei sisällä säännöksiä johtoryhmän jäseniä koskevista eturistiriidoista.

Evlin tietojen mukaan hallituksen jäsenillä, toimitusjohtajalla ja johtoryhmän jäsenillä ei heidän suoraan tai välillisesti omistamistaan Evlin osakkeista huolimatta ole eturistiriitoja heidän Evlissä hoitamiensa tehtävien ja heidän yksityisten etujensa ja/tai heidän muiden tehtäviensä välillä. Evlin hallituksen tai sen johtoryhmän jäsenten välillä ei ole perhesuhteita.

Itsenäisen riippumattomuusarvioinnin perusteella kaikki Evlin hallituksen jäsenet ovat riippumattomia Evlistä pois lukien Henrik Andersin. Hallituksen jäsenet ovat riippumattomia Evlin merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Henrik Andersinia ja Robert Ingmania. Andersin on Oy Scripo Ab:n hallituksen jäsen ja Ingman on Ingman Group Oy Ab:n hallituksen puheenjohtaja.

Johdon palkkiot

Hallituksen jäsenten palkkiot

Evlin yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista. Varsinainen yhtiökokous päätti 9.3.2021 hallituksen jäsenten palkkioista, jotka jakautuvat henkilötasolla seuraavasti:

Nimi	Asema	Palkkio (euroa)
Henrik Andersin	hallituksen puheenjohtaja	90 000
Fredrik Hacklin	jäsen	60 000
Sari Helander	jäsen	72 000
Robert Ingman	jäsen	60 000
Teuvo Salminen	jäsen	72 000

Johtoryhmän jäsenten palkkiot

Evlin toimitusjohtajalle vuonna 2020 maksetut palkat ja toteutetut palkkiot sisältäen luontoisedut olivat yhteensä 547 537 euroa. Toimitusjohtajan sijaiselle vuonna 2020 maksetut palkat ja palkkiot sisältäen luontoisedut olivat yhteensä 394 002 euroa.

Sulautumisen johdosta annettava palkkio

Evlin hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle tai tilintarkastajalle ei anneta Osakeyhtiölaissa tarkoitettuja erityisiä etuja tai oikeuksia.

Johdon omistukset

Seuraavassa taulukossa esitetään Evlin hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä toimitusjohtajan osakeomistukset Evlinissä, mukaan lukien lähipiiriomistukset, 30.11.2021:

Nimi	A-sarjan osakkeet	B-sarjan osakkeet	Osakkeet yhteensä		Äänet yhteensä	
	Osakkeiden lukumäärä	Osakkeiden lukumäärä	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %	Äänten lukumäärä	Osuus äänistä, %
<i>Hallituksen jäsen</i>						
Henrik Andersin ¹⁾	-	-	-	-	-	-
Fredrik Hacklin	-	2 150	2 150	0,01	2 150	0,00
Sari Helander	-	3 300	3 300	0,01	3 300	0,00
Robert Ingman ²⁾	-	2 000	2 000	0,01	2 000	0,00
Teuvo Salminen	-	70 000	70 000	0,29	70 000	0,02
<i>Johtoryhmän jäsen</i>						
Maunu Lehtimäki	533 728	171 031	704 759	2,92	10 845 591	3,62
Mari Etholén	60 000	19 108	79 108	0,33	1 219 108	0,41
Panu Jousimies	59 691	104 249	163 940	0,68	1 298 069	0,43
Juho Mikola	68 000	39 796	107 796	0,45	1 399 796	0,47
Esa Pensala	142 000	35 500	177 500	0,74	2 875 500	0,96
Kim Pessala	12 331	94 558	106 889	0,44	341 178	0,11
Mikael Thunved ³⁾	-	-	-	-	-	-

¹⁾ Henrik Andersin omistaa lisäksi määräysvalta-yhtiönsä Oy Scripo Ab:n kautta 3 803 280 Evlin A-sarjan osaketta ja 950 820 Evlin B-sarjan osaketta.

²⁾ Robert Ingman omistaa lisäksi määräysvalta-yhtiönsä Ingman Group Oy Ab:n kautta 1 860 000 Evlin A-sarjan osaketta ja 650 000 Evlin B-sarjan osaketta.

³⁾ Mikael Thunved omistaa lisäksi määräysvalta-yhtiönsä Thunekov AB:n kautta 85 000 Evlin B-sarjan osaketta.

Osakepohjaiset kannustinohjelmat

Evlinillä on osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä vuosilta 2017, 2018, 2019 ja 2021. Osakepohjaisten sitouttamisohjelmien tarkoituksena on kannustaa johtajia ja avainhenkilöitä työskentelemään pitkäjänteisesti omistaja-arvon kasvattamiseksi ja sitoutumaan yhtiöön. Jakautumisen täytäntöönpanohetkellä luovuttamatta on enintään 733 338 osaketta.

Evlin hallitus päättää myös mahdollisista uusista Uuden Evlin henkilöstölle suunnattavista osakepohjaisista kannustinjärjestelmistä Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiin saakka, minkä jälkeen niistä päättää Uuden Evlin hallitus.

Rajoitetut osakepalkkiojärjestelmät 2017, 2018 ja 2019

Rajoitetut osakepalkkiojärjestelmät tarjoavat mahdollisuuden saada etukäteen määritelty määrä Evlin osakkeita palkkiona Evlin palveluksessa pysymisestä. Evlin rajoitetut osakepalkkiojärjestelmät koostuvat vähintään kolmen vuoden pituisista ansaintajaksoista, joita aloitetaan vuosittain yhdestä kolmeen. Yleensä rajoitetun osakepalkkiojärjestelmän osakkeet luovutetaan osallistujille ansaintajakson jälkeen edellyttäen, että osallistujat ovat työskennelleet yhtiössä keskeytyksettä koko ohjelman ajan ainakin osakkeiden luovuttamiseen asti. Ansaintajaksoa seuraa lisäksi vuoden odotusaika finanssisektoria koskevan sääntelyn mukaisesti. Rajoitetuissa osakeohjelmissa palkkiot maksetaan osakkeiden ja käteisen yhdistelmänä. Käteisosuus on tarkoitettu kattamaan rajoitettuihin osakkeisiin liittyvät verot ja verotukseen liittyvät kulut. Vuoden 2017 ja 2018 järjestelmässä osakkeiden enimmäismäärä on molemmissa 233 000 kappaletta ja vuoden 2019 järjestelmässä osakkeiden enimmäismäärä on 250 000 kappaletta. Juho Mikolalle, toimitusjohtajan sijaiselle, on myönnetty

2017 vuoden järjestelmästä yhteensä 27 600 palkkio-osaketta ja vuoden 2018 järjestelmästä yhteensä 9 334 palkkio-osaketta. Lisäksi Juho Mikolalle on myönnetty vuoden 2019 ohjelmasta 30 000 palkkio-osaketta ja Maunu Lehtimäelle, Evlin toimitusjohtajalle, on myönnetty vuoden 2019 ohjelmasta 50 000 palkkio-osaketta.

Sitouttava osakepalkkiojärjestelmä 2021

Sitouttavassa osakepalkkiojärjestelmässä palkkioina maksettavien osakkeiden kokonaismäärä on yhteensä enintään 118 000 B-sarjan osaketta (bruttomäärä ennen soveltuvan ennakonpidätyksen vähentämistä). Palkkion myöntämisen ja palkkion maksamisen edellytyksenä on, että osallistujan työ- tai palvelusuhde on voimassa. Lisäksi Evlin hallitus voi harkita osallistujan työpanosta sekä yhtiön taloudellista menestystä palkkion myöntämisen yhteydessä. Palkkioerään kohdistuu neljän vuoden lykkäysjakso. Omistusoikeus palkkion kohteena oleviin osakkeisiin siirtyy palkkion saajalle vasta lykkäysjakson päätyttyä helmikuussa 2025. Maksettuihin osakkeisiin kohdistuu yhden vuoden luovutusrajoitus.

Suoritusperusteinen osakepalkkiojärjestelmä 2021

Suoriteperusteisessa osakepalkkiojärjestelmässä palkkioina maksettavien osakkeiden kokonaismäärä on yhteensä enintään 120 000 B-osaketta (bruttomäärä ennen soveltuvan ennakonpidätyksen vähentämistä). Palkkio ansaitaan erissä vuosina 2021–2025 vaadittavien suorituskriteerien toteutuessa. Suorituskriteerien täyttymisen lisäksi palkkion maksamisen edellytyksenä on, että osallistujan työ- tai palvelusuhde on voimassa. Lisäksi Evlin hallitus voi harkita yhtiön taloudellista menestystä palkkion maksamisen yhteydessä. Kuhunkin palkkioerään kohdistuu kolmen vuoden lykkäysjakso. Omistusoikeus palkkion kohteena oleviin osakkeisiin siirtyy palkkion saajalle vasta lykkäysjakson päätyttyä. Maksettuihin osakkeisiin kohdistuu yhden vuoden luovutusrajoitus.

Tilintarkastajat

Evlin yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiöllä on yksi varsinainen tilintarkastaja ja yksi varatilintarkastaja tai vaihtoehtoisesti tilintarkastajana on yksi hyväksytty tilintarkastusyhteisö. Kaikkien tilintarkastajien on oltava Keskuskauppakamarin hyväksymiä tilintarkastajia tai hyväksytty tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajien toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä.

Evlin tilintarkastetun konsernitilinpäätöksen 31.12.2020 päätyneeltä tilikaudelta on tilintarkastanut tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy. KHT Jukka Paunonen toimi päävastuullisena tilintarkastajana 31.12.2020 päätyneellä tilikaudella. Jukka Paunonen on merkitty tilintarkastuslain (1141/2015, muutoksineen) 6 luvun 9 pykälässä tarkoitettuun tilintarkastajarekisteriin.

Evlin 9.3.2021 pidetty varsinainen yhtiökokous valitsi uudelleen Evlin tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy tilikaudelle 2021. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Jukka Paunonen.

Evlin osakkeet ja osakepääoma

Osakkeet ja osakepääoma

Tämän Esitteen päivämääränä Evlin rekisteröity osakepääoma on 30,2 miljoonaa euroa ja osakkeiden lukumäärä on 24 109 420. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa, ne ovat euromääräisiä ja kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti ja laskettu liikkeeseen Suomen lakien mukaisesti.

Evlillä on kaksi osakesarjaa, A- ja B-sarja. A-sarjan osake tuottaa 20 ääntä ja B-sarjan osake yhden (1) äänen yhtiökokouksessa. Evlin osakesarjoilla on yhtäläiset oikeudet osinkoon ja muuhun voitonjakoon. Evlin B-sarjan osakkeet on listattu Nasdaq Helsingin pörssilistalla kaupankäyntitunnuksella ”EVLI” ja ISIN-koodilla FI4000170915.

Tämän Esitteen päivämääränä Evlillä ja sen tytäryhtiöillä on hallussaan 251 983 Evlin omaa osaketta.

Osakepääoman historiallinen kehitys

Evlin osakepääomassa ei ole tapahtunut muutoksia historiallisten taloudellisten tietojen kattamalla ajanjaksolla.

Voimassa olevat valtuutukset

Evlin 9.3.2021 pidetty yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien A-sarjan ja B-sarjan osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä. Hankittavien omien A-sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1 463 526 osaketta, ja hankittavien omien B-sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 947 416 osaketta.

Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kokouskutsun päivämääränä. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla. Kyseinen valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 asti.

Evlin 9.3.2021 pidetty yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 pykälän tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Valtuutuksen nojalla annettavien tai luovutettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 2 410 942 B-sarjan osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista yhtiökokouksen kokouskutsun päivämääränä. Kuitenkin edellä mainitusta enimmäismäärästä enintään 241 094 osaketta voidaan antaa käytettäväksi yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelyiden osana, mikä vastaa noin 1 prosenttia yhtiön kaikkien osakkeiden kokonaismäärästä kokouskutsun päivämääränä. Kyseinen valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 asti.

Osingot ja osinkopolitiikka

Evli pyrkii olemaan kiinnostava sijoituskohte osinkotuoton ja arvonnousun näkökulmista. Evlin 23.10.2019 täsmennetyn osinkopolitiikan mukaan Evli jakaa osakkeenomistajille osinkona niin suuren osuuden tilikauden tuloksesta, kuin vahva vakavaraisuus mahdollistaa. Vuoden 2021 yhtiökokouksessa päätettiin, että hallitus valtuutetaan päättämään osingonmaksusta tilikaudelta 1.1.2020-31.12.2020. Osinkoa voidaan maksaa enintään 0,73 euroa A-sarjan ja B-sarjan osakkeelta hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Evlin hallitus päätti 1.10.2021 maksaa tilikaudelta 2020 osinkoa 0,73 euroa osakkeelta vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen mukaisesti, yhteensä noin 17,4 miljoonaa euroa. Osingot maksettiin 12. lokakuuta 2021. Evlin osakkeiden osinkokehitys on ollut seuraava:

Vuosi	Osinko / osake (euroa)
2016	0,40
2017	0,52
2018	0,61
2019	0,66
2020	0,73

Evlin omistusrakenne

Evlinillä on Euroclear Finlandin pitämän osakasluettelon mukaan 30.11.2021 5 789 osakkeenomistajaa. Seuraavassa taulukossa esitetään osakkeenomistajat, joilla on Evlin 30.11.2021 päivätyn Euroclear Finlandin ylläpitämän osakasluettelon mukaan vähintään viiden prosentin osuus Evlin osakkeista tai äänistä:

Osakkeenomistaja	A-sarjan osakkeet Osakkeiden lukumäärä	B-sarjan osakkeet Osakkeiden lukumäärä	Osakkeet yhteensä		Äänet yhteensä	
			Osakkeiden lukumäärä	Prosenttia	Äänten lukumäärä	Prosenttia
1 Oy Prandium Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	19,72	77 016 420	25,71
2 Oy Scripo Ab	3 803 280	950 820	4 754 100	19,72	77 016 420	25,71
3 Oy Fincorp Ab	2 319 780	339 141	2 658 921	11,03	46 735 314	15,60
4 Ingman Group Oy Ab	1 860 000	650 000	2 510 000	10,41	37 850 000	12,64

Siltä osin kuin Evli on tietoinen, Evli ei ole suoraan tai välillisesti kenenkään yhden henkilön omistuksessa tai määräysvallassa.

Evlin tiedossa ei ole sellaisia osakkaiden välisiä sopimuksia, joilla olisi merkitystä omistuksen tai äänivallan käyttämiselle yhtiökokouksissa, eikä sellaisia järjestelyjä, jotka saattaisivat toteutuessaan johtaa määräysvallan vaihtumiseen Evlinissä.

Evlin lähipiiritapahtumat

Evlin lähipiiriin kuuluvat Evlin tytär- ja osakkuusyrietykset. Lähipiiriin luetaan myös Evlin johto, joka käsittää hallituksen ja johtoryhmän jäsenet, näiden läheiset perheenjäsenet sekä yhteisöt, joissa edellä mainitut henkilöt käyttävät välittömästi tai välillisesti määräysvaltaa.

Seuraavassa taulukossa esitetään Evlin liiketapahtumat lähipiirin kanssa 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta.

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa 2020	Tytäryhtiöt	Osakkuusyritykset	Yrityksen johto
Myynnit	25,0	0,0	0,0
Ostot	2,8	0,0	0,0
Saamiset	4,3	0,0	0,5
Velat	23,9	0,0	0,1

Evlillä ei 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella ole ollut merkittäviä lähipiiriliiketoimia tai muita liiketoimia, jotka poikkeaisivat Evlin tavanomaisesta liiketoiminnasta tai joita ei toteutettu tavanomaisin kaupallisin ehdoin ottaen huomioon Evlin toimialalla yleisesti noudatettavat ja hyväksytyt markkinakäytännöt. Lähipiiriliiketoimissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.12.2020 päättyneen tilikauden ja tämän Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

Evlin tytäryhtiöt on esitetty edellä kohdassa ”– Evlin liiketoiminta – Organisaatio”. Hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet on esitelty kohdassa ”– Evlin hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastajat”.

Seuraavassa taulukossa esitetään hallitukselle, toimitusjohtajalle ja muille johtoryhmän jäsenille maksetut palkkiot 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta.

Tuhatta euroa	31.12.2020 päättynyt tilikausi (tilintarkastettu)
Toimitusjohtaja	
Palkat ja palkkiot	395,1
Lisäeläke	51,5
Myönnetyt osakeperusteiset palkkiot	-
Yhteensä	446,6
Muut johtoryhmän jäsenet	
Palkat ja palkkiot	1 291,7
Myönnetyt osakeperusteiset palkkiot	-
Yhteensä	1 291,7
Hallituksen jäsenet	386,4

Johdon tai osakkeenomistajien puolesta ei ole annettu takauksia tai muita sitoumuksia.

Tiivistelmä Evlin julkistamista olennaisista tiedoista 12 kuukauden ajalta

Evlissä johtotehtävissä toimivien henkilöiden ja heidän lähipiirinsä liiketoimi-ilmoitusten lisäksi Evli on julkistanut seuraavat tiedot Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (EU) 596/2014 mukaisesti tämän Esitteen päivämäärää edeltäneen 12 kuukauden aikana, ja nämä tiedot ovat Evlin tietojen mukaan edelleen oleellisia tämän Esitteen päivämääränä.

Yhdistymissopimukseen liittyvä tieto

Evli ja Fellow Finance tiedottivat 14.7.2021 allekirjoittaneensa Yhdistymissopimuksen. Katso kohta ”– Merkittävät sopimukset – Yhdistymissopimus” ja ”Evlin ja Fellow Financen Sulautuminen – Yhdistymissopimus”.

EVLIN PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS

Seuraavassa taulukossa esitetään Evlin pääomarakenne ja velkaantuneisuus 30.9.2021 (i) historiallisten taloudellisten tietojen pohjalta joka sisältää sekä jakautumisessa Uuteen Evliin siirtyvät varat ja velat että ne Evlin Pankki Oyj:n varat ja velat, jotka jäävät Evliin jakautumisen jälkeen ja (ii) Tulevan Yhtiön (Fellow Pankin) 30.6.2021 pääomarakenne ja velkaantuneisuus tiedot pro forma -perusteisesti ikään kuin Sulautuminen ja Suunnattu Osakeanti olisi toteutunut 30.6.2021, joka on Pro forma -tiedoissa esitetyn taseen laatimisajankohta.

Seuraavat tiedot perustuvat Evlin tilintarkastamattomiin taloudellisiin tietoihin 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta ja Esitteeseen sisältyviin Fellow Pankin tilintarkastamattomiin pro forma -tasetietoihin 30.6.2021. Tämä taulukko tulee lukea yhdessä ”Eräitä taloudellisia konsernitilinpäätöstietoja” ja ”Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot” ja muualle tähän Esitteeseen sisällytettyjen taloudellisten tietojen ja Pro forma -tietojen kanssa.

(MEUR)	30.9.2021 Toteutunut	30.6.2021 Pro forma ³⁾
	(tilintarkastamaton)	
PÄÄOMARAKENNE		
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma		
Vakuudelliset	-	-
Vakuudettomat	403,0	433,4
Lyhytaikainen korollinen vieras pääoma yhteensä	403,0	433,4
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma		
Vakuudelliset	-	-
Vakuudettomat	86,9	0,2
Pitkäaikainen korollinen vieras pääoma yhteensä	86,9	0,2
Oma pääoma		
Osakepääoma	30,2	18,3
Ylikurssirahasto	1,8	-
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	24,7	19,2
Muuntoero	0,2	-
Kertyneet voittovarot	37,5	-
Tilikauden voitto	25,2	-1,4
Määräysvallattomien omistajien osuus	5,7	-
Oma pääoma yhteensä	125,4	36,1
Oma pääoma ja korollinen vieras pääoma yhteensä	615,4	469,7
NETTOVELKAANTUNEISUUS		
Rahavarat ¹⁾	323,8	341,3
Likvidit sijoitukset ²⁾	50,8	-
Maksuvalmius (A)	374,6	341,3
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	-	4,1
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	391,1	418,7
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	10,2	10,5
Vuokrasopimusvelat	1,7	0,1
Lyhytaikainen rahoitusvelka yhteensä (B)	403,0	433,4
Lyhytaikainen nettovelkaantuneisuus (C = B-A)	28,4	92,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	80,9	-
Vuokrasopimusvelat	6,1	0,2
Pitkäaikaiset rahoitusvelat yhteensä (D)	86,9	0,2
Nettovelkaantuneisuus yhteensä (C + D)	115,4	92,2

¹⁾ Rahavarat koostuvat käteisistä varoista, keskuspankkisaamisista ja saamisista luottolaitoksilta.

²⁾ Likvidit sijoitukset koostuvat tase-erään osakkeet ja osuudet sisältyvistä likvideistä sijoituksista sijoitusrahastoihin.

³⁾ Lisätietoja pro forma -oikaisuista ja Pro forma -tietojen laatimisperusteista on esitetty kohdassa "Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot". Pro forma -tiedot on esitetty yksinomaan havainnollistamistarkoituksessa. Sen vuoksi Pro forma -tietoihin sisältyvä hypoteettinen taloudellinen asema ja liiketoiminnan tulos saattavat poiketa yhdistyneen Fellow Pankin todellisesta taloudellisesta asemasta ja liiketoiminnan tuloksesta. Pro forma -tietoja ei ole tarkoitettu antamaan viitteitä ennakoitusta taloudellisesta asemasta tai liiketoiminnan tuloksesta tulevaisuudessa.

Evlin hallitus päätti 1.10.2021 maksaa tilikaudelta 2020 osinkoa 0,73 euroa osakkeelta vuoden 2021 varsinaisen yhtiökouksen antaman valtuutuksen mukaisesti, yhteensä noin 17,4 miljoonaa euroa. Osingot maksettiin 12. lokakuuta 2021. Evlin tiedossa ei ole muita tapahtumia, joilla olisi olennainen vaikutus 30.9.2021 toteutuneeseen pääomarakenteeseen ja velkaantuneisuuteen Esitteen päivämäärään mennessä.

Evlin tai Fellow Financen tiedossa ei ole tapahtumia, joilla olisi olennainen vaikutus pro forma -perusteiseen pääomarakenteeseen ja velkaantuneisuuteen Esitteen päivämäärään mennessä.

Evlin taseen ulkopuoliset sitoumukset 30.9.2021 muodostuivat asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetuista sitoumuksista 11,9 miljoonaa euroa, asiakkaan hyväksi annetuista peruuttamattomista sitoumuksista 2,4 miljoonaa euroa sekä käyttämättömistä luottojärjestelyistä 13,3 miljoonaa euroa. Evlin taseen ulkopuoliset vastuut liittyvät Jakautumisessa Uuteen Evliin siirtyviin liiketoimintoihin.

Fellow Financen taseen ulkopuoliset järjestelyt ovat asiakkaille myönnettyjä tililuottoja, joita asiakas ei ole nostanut, näiden määrä 30.6.2021 oli 417 tuhatta euroa. Katso lisätietoja vastuusitoumuksista tähän Esitteeseen viittaamalla sisällytetyistä Evlin ja Fellow Financen tilintarkastetuista konsernitilinpäätöksistä 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta, Evlin tilintarkastamattomasta 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta laaditusta osavuositarkastuksesta ja Fellow Financen tilintarkastamattomasta 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta laaditusta puolivuositarkastuksesta.

Käyttöpääomaa koskeva lausunto

Evlin johdon näkemyksen mukaan Evlin käyttöpääoma riittää kattamaan Evlin tarpeet seuraavan 12 kuukauden ajan Esitteen päivämäärästä.

TIETOJA FELLOW FINANCESTA

Fellow Financen liiketoiminta

Yleistä

Fellow Finance on lainamuotoista joukkorahoitus- ja vertaislainapalvelua tarjoava konserni. Fellow Financen missio on muuttaa perinteinen rahoitus ja maksaminen suoraan ihmisten ja yritysten väliseksi. Fellow Finance on välittänyt kuluttaja- ja yritysrahoitusta yli 850 miljoonalla eurolla Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa, Saksassa, Puolassa ja Tšekissä palvelleen yli 950 000 asiakasta. Konsernin muodostavat emoyhtiö Fellow Finance Oyj ja sen täysin omistamat tytäryhtiöt Lainaamo Oy, Fellow Finance Polska Sp. z o.o., Fellow Finance Estonia OÜ, Fellow Finance Česko s.r.o ja Fellow Finance Deutschland GmbH.

Fellow Finance on erikoistunut tarjoamaan joukkorahoituslunastuksellaan perinteiselle pankkirahoitukselle vaihtoehtoisia rahoitus- ja sijoitusratkaisuja yksityishenkilöille ja yrityksille. Liiketoiminnan kannalta keskeisin Fellow Financen tarjoamista palveluista on sen ylläpitämä, välitetyn rahoituksen määrällä mitattuna yksi pohjoismaiden johtavin joukkorahoitus- ja vertaislaina-alusta. Fellow Financen tytäryhtiö Lainaamo Oy harjoittaa myös itse luotonantotoimintaa yksityishenkilöille ja yrityksille sijoittamalla omia varojaan Fellow Financen joukkorahoituslunastuksen kautta yritysten ja yksityishenkilöiden luottoihin sekä laskurahoitukseen. Lainaamo tarjoaa rahoitusta yksityishenkilöille myös itsenäisesti oman brändinsä alla omalla sivustollaan. Konsernin emoyhtiö Fellow Finance ei itse rahoita asiakkaitaan. Järjestelyn toteutuessa Lainaamon lainakanta siirretään Fellow Pankkiin ja Lainaamo-brändin käyttö lopetetaan.

Fellow Financella on toimintansa harjoittamiseen Finanssivalvonnan myöntämä maksulaitoksen toimilupa, jonka puitteissa Fellow Financella on oikeus joukkorahoituksen välittämiseen. Fellow Financen tytäryhtiö Fellow Finance Deutschland GmbH:lla on Saksassa luotonvälityslisenssi (Kreditvermittlungslizenz). Tytäryhtiö Lainaamo Oy on rekisteröity Etelä-Suomen Aluehallintoviraston luotonantajarekisteriin. Fellow Finance tarjoaa toimiluvanvaraisia palveluitaan Puolaan ja Tanskaan rajan yli maksulaitostoimilupansa mahdollistamana sekä Saksaan toimiluvallisen yhteistyökumppaninsa avulla. Lisäksi Fellow Finance on aiemmin tarjonnut vertaislainojen ja joukkorahoituksen välitystä Ruotsissa ja Tšekissä, joissa Fellow Finance tämän Esitteen päivämääränä edelleen hoitaa olemassa olevaa lainakantaa.

Fellow Financen päätoimipaikka sijaitsee Helsingissä ja sillä on toimipisteet myös Turussa ja Puolan Gdańskissa. Fellow Financella on toimintaa kuudessa (6) eri maassa. Fellow Financen liiketoiminnan tuotot vuonna 2020 olivat 11,1 miljoonaa euroa ja Fellow Finance työllisti keskimäärin 47 henkilöä 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella.

Fellow Financen toiminimi on Fellow Finance Oyj, ruotsiksi Fellow Finance Abp ja englanniksi Fellow Finance Plc. Fellow Finance on Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia. Fellow Finance on rekisteröity kaupparekisteriin 24.9.2013 Y-tunnuksella 2568782-2. Fellow Financen oikeushenkilötunnus (LEI-tunnus) on 743700442EXD5CC8AT33. Fellow Financen rekisteröity osoite on Pursimiehenkatu 4 A, 00150 Helsinki ja puhelinnumero 0203 80101.

Fellow Financen historia ja kehitys

Jouni Hintikka, Teemu Nyholm ja Harri Tilev perustivat Fellow Financen vuonna 2013. Fellow Financen palvelu avautui yksityishenkilöille maaliskuussa vuonna 2014 ja myöhemmin marraskuussa samana vuonna Fellow Finance avasi jälkimarkkinapaikan välittämilleen lainoille. Toukokuussa 2015 Taaleri Oyj:stä tuli Fellow Financen osaomistaja ja Taalerin omistamasta rahoitusyhtiöstä Lainaamo Oy:stä tuli Fellow Financen kokonaan omistama tytäryhtiö. Lokakuussa 2015 Fellow Finance avasi palvelunsa kansainvälisille sijoittajille ja marraskuussa samana vuonna API-rajapinta avattiin institutionaalisille sijoittajille ja Fellow Finance sai palveluunsa ensimmäiset institutionaaliset sijoittajat.

Huhtikuussa 2016 Fellow Finance aloitti vertaislainapalveluiden välittämisen yksityishenkilöille Puolassa. Saman vuoden elokuussa Fellow Finance aloitti lainamuotoisen joukkorahoituspalvelun tarjoamisen pk-yrityksille Suomessa.

Elokuussa 2017 Fellow Finance lanseerasi sijoittajille uuden lyhytaikaisen sijoitustuotteen eli mahdollisuuden sijoittaa yritysten myyntisaamiin. Tämän yhteydessä myös yrityksille avattiin uusi yritysrahoitusportaali, jonka kautta yritys voi hakea ja hallita sekä yritysainoja että laskurahoitusasioitaan saman käyttöjärjestelmän alla. Fellow Financen vertaislainapalvelu Saksassa avattiin syyskuussa 2017 ja joulukuussa samana vuonna Suomen Finanssivalvonta myönsi Fellow Financelle ensimmäisenä Suomessa joukkorahoitus- ja vertaislainapalveluja tarjoavana yhtiönä maksulaitoksen toimiluvan.

Kesäkuussa 2018 Fellow Finance aloitti vertaislainojen välittämisen Ruotsissa. Lokakuussa 2018 Fellow Finance listautui First North Finland -markkinapaikalle.

Tammikuussa 2019 Fellow Finance aloitti lainojen välityksen Tanskassa. Samana vuonna Fellow Finance ja Talenom Oyj aloittivat yhteistyön, jonka puitteissa Fellow Finance alkoi tarjota yritysrahoitus- ja sijoittamispalveluita Talenom Oyj:n asiakkaille. Vuoden 2019 toisella puolivuotisjaksolla Fellow Finance avasi ensimmäisen Suomen ulkopuolisen toimiston Puolassa Gdańskiin ja kasvatti maaorganisaatiota vastaten Puolan-liiketoiminnan kasvuun. Lisäksi saman puolivuotisjakson aikana Viroon perustettiin tytäryhtiö. Instituutiosijoittajien määrä ja sijoitukset alustalla kasvoi vuoden 2019 aikana, mitä havainnollistaa se, että marraskuussa Fellow Finance aloitti yhteistyön Citadele Bankin kanssa. Vuonna 2019 Fellow Finance lanseerasi ostolaskujen rahoituspalvelun yritysasiakkaille laskurahoituksen ja yrityslainojen ohelle.

Vuonna 2020 koronaviruspandemia ja sen seurauksena toteutetut rajoitustoimet vaikeuttivat merkittävästi Fellow Financen liiketoimintaa. Puolassa uusien lainojen välittäminen jouduttiin keskeyttämään koronapandemian johdosta säädetyn väliaikaisen regulaation vuoksi. Tämä johti kansainvälisten markkinoiden osuuden laskuun liikevaihdosta. Lisäksi Suomessa säädetty väliaikainen lainsäädäntö rajoitti vakuudettomien luottojen myöntämisen edellytyksiä ja markkinointia. Lisäksi Fellow Finance joutui tilikauden aikana keskeyttämään uusien lainojen välittämisen Saksassa johtuen yhteistyöpankki Wirecardin liiketoiminnan keskeytyksestä. Vuoden 2020 lopussa Fellow Finance julkisti uuden strategiansa merkittävine tuotejulkistuksineen. Fellow Finance ilmoitti laajentavansa tuotevalikoimansa kattamaan kokonaisvaltaisemmin pk-yritysten rahoituspalvelut ja kuluttajien rahoitus- ja maksupalvelut.

Toukokuussa 2021 Fellow Finance ilmoitti, että uudistetun strategiansa mukaisesti sen kansainväliset markkinat keskittyvät jatkossa Saksaan, Puolaan ja Tanskaan, minkä johdosta lainanvälitys Ruotsissa ja Tšekissä lopetetaan. Vuonna 2021 koronapandemia on heijastunut yhä Fellow Financen liiketoimintaan ja on aiheuttanut epävarmuutta väliaikaisen regulaation jatkumisen osalta (katso koronapandemian vaikutuksista Fellow Financen liiketoimintaan jakso ”– *Tulevaisuudennäkymät ja suuntaukset – COVID-19-pandemian vaikutukset Fellow Financen ja Fellow Financen toimenpiteet pandemian johdosta*” ja koronapandemiaan liittyvistä riskeistä jakso ”*Riskitekijät – B. Makrotalouden kehitykseen liittyviä riskejä – COVID-19-pandemia ja mahdolliset muut pandemiat ja epidemiat voivat vaikuttaa haitallisesti Fellow Pankin tuotteiden ja palveluiden kysyntään ja kaikkia COVID-19-pandemian vaikutuksia on vaikea arvioida.*”).

Merkittävät viimeaikaiset tapahtumat

Fellow Finance on vuoden 2021 aikana toteuttanut vuoden 2020 lopulla julkistamaansa uudistettua strategiaa. Toukokuussa 2021 Fellow Finance lanseerasi markkinoille verkkokaupan maksuratkaisun ja solmi merkittävät yhteistyösopimukset, ja marraskuussa Fellow Finance tiedotti aloittaneensa verkkokaupan maksuratkaisun tarjoamisen kattavasti suomalaisissa verkkokaupoissa. Fellow Financen luottokorttiprojekti on vuoden 2021 aikana edennyt suunnitellusti ja Fellow Financen johdon arvion mukaan korttiliiketoiminta päästään käynnistämään Järjestelyn täytäntöönpanon jälkeen. Elokuussa 2021 Fellow Finance lanseerasi Fellow Wallet -mobiilisovelluksen, joka on tarkoitus jatkossa olla keskeinen palvelukanava Fellow Financen yksityisasiakkaille.

Fellow Finance on lisäksi vuoden 2021 aikana edennyt suunnitellusti hankkeissaan Puolan ja Saksan markkinoiden uudelleenkäynnistämisessä. Puolassa koronaviruspandemian seurauksena säädetty korkokatto päättyi kesäkuun lopussa ja Saksassa Fellow Finance on edennyt projektissaan liiketoiminnan uudelleen käynnistämiseksi uuden yhteistyöpankin kanssa. Lisäksi Fellow Finance on strategiansa mukaisesti fokusoinut liiketoimintaansa kansainvälisillä markkinoilla ja ajanut alas liiketoimintansa Ruotsissa ja Tšekissä.

Fellow Finance ja Evli tiedottivat 14.7.2021 allekirjoittaneensa Yhdistymissopimuksen. Katso kohta ”– *Merkittävät sopimukset – Yhdistymissopimus*”.

Strategia

Alla esitetty kuvaus Fellow Financen strategiasta kuvaa Fellow Financen strategiaa ennen Järjestelyn täytäntöönpanoa. Fellow Pankin strategiasta katso ”*Tietoja Fellow Pankista – Fellow Pankin strategia*”.

Fellow Financen missio, visio ja arvot

Fellow Financen missiona on muuttaa perinteinen rahoitus ja maksaminen suoraan ihmisten ja yritysten väliseksi.

Fellow Financen visiona on olla Euroopan johtava joukkorahoituspalvelu lainaamisessa ja maksamisessa.

Fellow Financen arvot, joiden mukaan se pyrkii toimimaan ovat:

- **Avoimuus:** Fellow Financella toimitaan avoimuuden periaatteella. Lainasijoittajat näkevät mistä tuotot ja tappiot muodostuvat ja lainanhakija puolestaan näkee aina lainansa kulut ja ehdot läpinäkyvästi ja selkeästi. Haettuaan lainaa lainanhakija voi joko hyväksyä saamansa tarjouksen tai jäädä odottamaan parempia tarjouksia.
- **Edelläkävijäisyys:** Fellow Finance pyrkii olemaan finanssitekniikan edelläkävijä. Fellow Financen asiakkaat voivat hakea rahoitusta helposti juuri silloin, kun sitä tarvitsevat. Rahoitustarjouksen saaminen on helppoa ja selkeää, mikä säästää lainanhakijan aikaa ja vaivaa. Lainasijoittaja puolestaan pystyy alustalla sijoittamaan helposti sijoitustuotteisiin, jotka aiemmin eivät olleet hänen saatavillaan. Tekniikka skaalautuu hakemus- ja transaktiomäärään, ja alusta taipuu ketterästi uusiin tuotteisiin ja uusille markkinoille.
- **Laadukkuus:** Fellow Finance pyrkii palvelemaan laadukkaasti. Fellow Financelle tämä tarkoittaa, että palvelun käyttö on yksinkertaista ja selkeää. Asiakkaat voi luottaa tekniikkaan ja sen kykyyn helpottaa hänen elämäänsä. Kun sitä tarvitaan, asiakkaiden saatavilla on myös asiantuntijoiden tuki. Fellow Financen ihmiset ja tekniikka yhdessä luovat käyttökokemuksen, joka saa asiakkaat käyttämään palvelua yhä uudelleen ja suosittelemaan sitä myös muille.

Fellow Financen strategian painopisteet

Fellow Finance määritteli joulukuussa 2020 uudistetun strategiansa painopisteet vuoden 2023 loppuun asti. Strategiset painopisteet on määritetty Fellow Financelle itsenäisenä yhtiönä, eikä niitä ole päivitetty huomioimaan Järjestelyn vaikutuksia.

Fellow Finance on määritellyt seuraavat strategian painopisteet:

- **Tuotevalikoiman laajentaminen uusilla maksamisen ja verkkokaupan tuotteilla:** Fellow Finance pyrkii hakeamaan kasvua laajentamalla tuotevalikoimaansa uusilla maksamisen ja verkkokaupan ratkaisulla kuluttajille ja yrityksille. Fellow Finance pyrkii tuomaan markkinoille modernin virtuaalisen luottokortin ja mahdollisuuden maksaa verkkokauppaostoksia joustavasti joko laskulla tai osamaksulla. Uusien tuotteiden kantavana ajatuksena on integroida rahoitus vahvemmin kuluttajien ja yritysten arjen maksu- ja ostotapahtumiin. Keskeisenä osana tuotevalikoiman laajentamista Fellow Finance lanseeraa Fellow-mobiilisovelluksen.
- **Kasvun hakeminen matalan riskin tuotteista:** Kuluttaja- ja yritysrahoituksessa Fellow Finance pyrkii jatkossa ohjaamaan asiakaskuntaa kohti korkean luottoluokituksen asiakkuuksia. Matalamman riskin myötä sijoittajien korkovaatimusten alentuminen parantaa rahoituksen kilpailukykyä lainanhakijoiden suuntaan ja laajentaa asiakaskuntaa. Fellow Finance pyrkii profiloimaan sijoituskohteitaan sijoittajille yhä selkeämmin tasaista tuottoa tarjoavaksi korkosijoitukseksi.
- **Kannattavuuden hakeminen kokonaisvaltaisilla ja jatkuvilla asiakkuuksilla:** Fellow Finance pyrkii hakeamaan kannattavuutta kokonaisvaltaisilla ja jatkuvilla asiakkuuksilla tarjoamalla kattavaa palvelua. Uudet tuotteet kuluttajarahoituksessa ja etenkin laskurahoitus yritysrahoituksessa ovat luonteeltaan jatkuvaa kauppaa tukevia. Jatkuvat asiakkuudet alentavat uusasiakashankinnan kustannuksia suhteessa liikevaihtoon ja parantavat Fellow Financen kannattavuutta.
- **Valittuihin kansainvälisiin markkinoihin panostaminen:** Fellow Finance näkee suurimman potentiaalin Saksan ja Puolan markkinoilla ja pyrkii investoimaan näillä markkinoilla vahvasti kasvuun. Fellow Finance pyrkii vahvistamaan paikallista organisaatiota ja laajentamaan tuotevalikoimaansa tulevaisuudessa kattamaan myös yritysrahoituksen. Fellow Financen tavoitteena on myös tuoda näille markkinoille Suomessa lanseeratut maksamisen tuotteet. Fellow Finance ei suunnittele uusia kansainvälisiä markkinoita avattavaksi lähitulevaisuudessa.

Investoinnit

Fellow Finance on tehnyt 31.12.2020 ja tämän Esitteen päivämäärän välillä seuraavat olennaiset investoinnit, jotka ovat meneillään ja/tai joista on jo tehty lopulliset päätökset.

Fellow Finance on 31.12.2020 ja tämän Esitteen päivämäärän välisenä aikana toteuttanut vuoden 2020 lopulla julkistamaansa uudistettua strategiaansa. Fellow Finance on lanseerannut markkinoille verkkokaupan maksuratkaisun sekä mobiilisovelluksen, jonka yhtiö odottaa olevan jatkossa keskeinen palvelukanava yksityisasiakkaille. Investoinnit on rahoitettu yhtiön liiketoiminnasta saaduilla kassavarjoilla.

Riskienhallinta

Riskienhallinnalla Fellow Finance tukee strategisten ja liiketoiminnallisten tavoitteidensa saavuttamista ja turvaa toimintansa jatkuvuuden muuttuvissa olosuhteissa. Kyky kantaa riskejä ja hallita niitä tehokkaasti on liiketoiminnan menestyksen ja omistaja-arvon luomisen kannalta keskeisessä asemassa.

Fellow Financen sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteena on tukea Fellow Financen johtoa varmistamalla, ettei konsernin toiminnassa oteta niin suurta riskiä, että siitä aiheutuu olennaista vaaraa konserniin kuuluvien yhtiöiden vakaaraisuudelle tai likviditeetille. Fellow Financen hallitus varmistaa riskienhallinnan toimivuuden ja tehokkuuden säännöllisellä raportoinnilla sekä määrittelemällä valvontatoimenpiteillä kaikille liiketoiminnan tasoille. Lisäksi Fellow Financen hallitus huolehtii siitä, että konsernin keskeisillä liiketoiminnoilla on ajantasaiset ja riittävät jatkuvuussuunnitelmat. Fellow Financen hallitus on nimennyt riskienhallinnasta päävastuulliseksi toimitusjohtajan. Toimitusjohtaja varmistaa, että konsernissa noudatetaan hallitusten hyväksymiä riskienhallinnan periaatteita ja riskistrategiaa.

Compliance-toiminto ja sisäinen tarkastus suorittavat liiketoimintaan liittyen tarkastuksia ja raportoivat tarkastuksista ja havainnoista säännöllisesti johtoryhmälle ja hallitukselle. Fellow Finance -konsernissa tehdään vähintään vuosittain riskikartoitus, jossa tunnistetaan ja arvioidaan konsernin merkittävimmät operatiiviset riskit. Compliance-toiminto vastaa Fellow Financen toiminnan säännösten mukaisuuden valvonnasta. Compliance-toiminnon tavoitteena on varmistaa, että kaikessa konsernin toiminnassa noudatetaan ulkoista sääntelyä ja sisäisiä ohjeita. Compliance -toiminnon hoitaa Fellow Financen Compliance Officer.

Organisaatio

Fellow Finance -konsernin emoyhtiö on Fellow Finance Oyj. Fellow Financen kotipaikka on Helsinki. Emoyhtiö on ensisijainen liiketoimintayksikkö Fellow Finance -konsernissa. Yhtiöllä on suomalainen tytäryhtiö Lainaamo Oy, puolalainen tytäryhtiö Fellow Finance Polska sp. z o.o., tšekkiläinen tytäryhtiö Fellow Finance Česko s.r.o., virolainen tytäryhtiö Fellow Finance Estonia OÜ ja saksalainen tytäryhtiö Fellow Finance Deutschland GmbH.

Seuraavassa taulukossa esitetään yhteenveto Fellow Financen tytäryhtiöistä sekä osakkuusyhtiöistä ja Fellow Financen omistusosuus niissä 30.11.2021

Yhtiö	Perustamismaa	Konsernin omistusosuus (%)
<i>Tytäryhtiö</i>		
Lainaamo Oy	Suomi	100
Fellow Finance Polska sp. z o	Puola	100
Fellow Finance Česko s.r.o	Tšekki	100
Fellow Finance Estonia OÜ	Viro	100
Fellow Finance Deutschland GmbH	Saksa	100

Henkilöstö

Konsernin henkilöstön keskimääräinen lukumäärä 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella oli 47 henkilöä. Tilikaudella 2019 oli henkilöstöä keskimäärin 50 henkeä.

Tilikauden 2020 aikana Fellow Finance lomautti henkilöstöään osittain koronapandemian vaikutusten johdosta sopeutukseen kulujaan.

Fellow Finance panostaa henkilöstönsä perehdytykseen ja kokee pystyvänsä perehdyttämään uudet työntekijät nopeasti. Fellow Finance panostaa lisäksi myös henkilöstönsä jatkuvan osaamisen kehittämiseen.

Merkittävät sopimukset

Alla kuvattua Yhdistymissopimusta lukuun ottamatta Fellow Finance ei ole tehnyt merkittäviä tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia sopimuksia tämän Esitteen päivämäärää välittömästi edeltäneiden kahden tilikauden aikana, eikä se ole tehnyt muita sellaisia tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia sopimuksia, joiden nojalla jollakin Fellow Finance -konserniin kuuluvalla yhtiöllä olisi konsernin näkökulmasta katsottuna merkittäviä velvoitteita tai oikeuksia tämän Esitteen päivämääränä.

Yhdistymissopimus

Evli ja Fellow Finance ilmoittivat 14.7.2021 solmineensa Yhdistymissopimuksen, jonka mukaan Evli jakautuu osittaisjakautumisen kautta uudeksi varainhoitoon keskittyväksi ja listattavaksi konserniksi ja Evlin pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance sulautuu. Lisätietoja on kohdassa ”*Evlin ja Fellow Financen Sulautuminen*”.

Merkittävät muutokset Fellow Financen liiketoiminnan tuloksessa ja taloudellisessa asemassa

Fellow Financen liiketoiminnan tuloksessa ei ole Järjestelystä aiheutuvista kustannuksista johtuvia muutoksia lukuun ottamatta tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.6.2021 ja Esitteen päivämäärän välisenä aikana. Fellow Financen taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.6.2021 ja Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

Vakuutukset

Fellow Financellalla on vakuutuksia, jotka kattavat yhtiön liiketoimintaan liittyviä vahinkoja ja vastuita. Fellow Finance katsoo, että sillä on toimialaansa ja vakuutusmäärinsä nähden riittävä vakuutusturva. Sen vakuutusturvaan kuuluu erilaisia vapaaehtoisia ja pakollisia vakuutuksia, jotka täyttävät pakolliset vakuutusvaatimukset. Fellow Finance on vakuuttanut liiketoimintansa tavanomaisilla omaisuus-, keskeytys- ja vastuuvakuutuksilla.

Fellow Financen näkemyksen mukaan sen nykyinen vakuutusturva on riittävä ja vakuutusmäärien että vakuutusehtojen kattavuuden osalta siten, että vakuutukset kattavat yhtiön liiketoiminnan suurimmat riskit, ottaen huomioon vakuutusturvan kustannukset ja liiketoiminnan potentiaaliset riskit. Ei kuitenkaan ole varmuutta siitä, ettei menetyksiä tapahtuisi tai että vakuutusturva riittäisi kattamaan vahingot mahdollisen merkittävän vahinkotapahtuman yhteydessä.

Oikeudenkäynnit

Tämän Esitteen päivämääränä ja sitä edeltävällä 12 kuukauden jaksolla Fellow Finance tai sen tytäryhtiöt eivät ole olleet osapuolena sellaisissa viranomais-, oikeudellisissa, välimies- tai hallinnollisissa menettelyissä (eikä Fellow Finance ole tietoinen tällaisten menettelyjen vireilläolosta tai uhasta), joilla voi olla tai olisi voinut lähimenneisyydessä olla joko yksin tai yhdessä merkittävä vaikutus Fellow Financen kannattavuuteen tai taloudelliseen asemaan.

Tulevaisuudennäkymät ja suuntaukset

Tämä kohta ”*Tulevaisuudennäkymät ja suuntaukset*” sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia. Nämä lausumat eivät ole takeita Fellow Financen tulevasta taloudellisesta suorituskyvystä. Fellow Financen toteutunut tulos ja taloudellinen asema saattavat poiketa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetystä tai niistä pääteltävästä tuloksesta ja taloudellisesta asemasta johtuen monista eri tekijöistä, joita on kuvattu muun muassa kohdassa ”*Riskitekijät*”. Lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Eräitä seikkoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat*”. Tämä kohta ”*Tulevaisuudennäkymät ja suuntaukset*” koskee Fellow Financia erillisenä yhtiönä, eikä sen tule tulkita tai katsoa koskevan Fellow Pankkia Täytäntöönpanopäivän jälkeen. Näihin tulevaisuutta koskeviin lausumiin tulee suhtautua varauksella.

Taloudelliset tavoitteet

Fellow Financen taloudelliset tavoitteet ovat tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka eivät ole tae tulevasta taloudellisesta kehityksestä. Fellow Financen todellinen toiminnan tulos saattaa olennaisesti poiketa näissä tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetystä tai niistä pääteltävissä olevista tuloksista useiden tekijöiden johdosta, mukaan lukien rajoituksetta, Esitteen kohdissa ”*Riskitekijät*” sekä ”*Eräitä lisätietoja – Tulevaisuutta koskevat lausumat*” kuvatuista. Tässä käsitellyt taloudelliset tavoitteet ovat ainoastaan tavoitteita, eikä niiden tulisi tulkita olevan ennusteita, arvioita tai näkemyksiä Fellow Financen tulevasta kehityksestä.

Fellow Financen hallitus päivitti joulukuussa 2020 Fellow Financen taloudelliset tavoitteet vuodelle 2023 seuraavasti. Taloudelliset tavoitteet on määritetty Fellow Financelle itsenäisenä yhtiönä, eikä niitä ole päivitetty huomioimaan Järjestelyn vaikutuksia.

- Liikevaihto noin 23 miljoonaa euroa.
- Huomattava osuus liikevaihdosta yritysrahoituksesta ja kansainvälisiltä markkinoilta.
- Liikevoitto noin 15 prosenttia liikevaihdosta.

Tulevaisuudennäkymät

Fellow Financen alla oleva tulosenuste on laadittu sellaisella perusteella, joka on (i) verrattavissa Fellow Financen historiallisiin taloudellisiin tietoihin ja (ii) yhdenmukainen Fellow Financen tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden kanssa. Fellow Financen alla oleva tulosenuste perustuu Fellow Financen johdon arvioon muun muassa Fellow Financen liiketoimintaan keskeisesti vaikuttavien rahoitusvolyymien kehityksestä ja liiketoiminnan muuttuvien kustannusten arvioidusta kehityksestä perustuen rahoitusvolyymeihin sekä arvioon kiinteiden kustannusten ennakoitusta tasosta. Keskeisiä liiketoiminnan tulokseen vaikuttavia tekijöitä, joihin Fellow Finance pystyy vaikuttamaan ovat esimerkiksi henkilöstökustannukset ja uusasiakashankintaan sekä markkinointiin liittyvät kustannukset. Fellow Financen vaikutuspiiriin ulkopuolella olevia tekijöitä ovat muun muassa rahoitusvolyymien kehitys, joka riippuu muun muassa yleisestä kilpailutilanteesta sekä omasta taseesta myönnettyjen luottojen luottotappiot. Fellow Financen tulosenusteeseen liittyy seuraavia epävarmuustekijöitä, jotka voivat muuttaa tulosenusteen lopputulosta olennaisesti: rahoitusvolyymien kehitys ja omasta taseesta myönnettyjen luottojen luottotappiot.

Fellow Finance arvioi Fellow Financen liikevaihdon vuodelle 2021 olevan vuoden 2020 liikevaihdon tasolla. Liikevaihdon kasvua on hidastanut pääasiassa Fellow Financen välitetyn rahoituksen keskittyminen enemmän katteeltaan jonkin verran alempaan yritysrahoitukseen ja tytäryhtiö Lainaamo Oy:n lainakannan pienentyminen ja tätä myötä alentuneet korkotuotot.

Fellow Finance tiedotti 14.7.2021 Yhdistymissopimuksesta, jossa sovitun Järjestelyn toteutuessa Fellow Finance sulautuu Evliin välittömästi Evlin Jakautumisen jälkeen. Vuonna 2021 Fellow Financen tulosta tulee rasittamaan merkittävästi Järjestelyyn liittyvät transaktiokustannukset, yhteensä noin 950 tuhatta euroa. Myös Fellow Financen panostukset strategian mukaisiin uusiin tuotteisiin ja näin tulevien vuosien kasvuun ja kannattavuuteen rasittavat tulosta. Fellow Finance arvioi näiden seurauksena vuoden 2021 tuloksen painuvan selvästi tappiolliseksi.

COVID-19-pandemian vaikutukset Fellow Financen ja Fellow Financen toimenpiteet pandemian johdosta

Koronaviruspandemia on vaikeuttanut merkittävästi Fellow Financen liiketoimintaa. Vuoden 2020 ensimmäisellä puolivuotiskaudella pandemiatilanne johti lainavolyymien laskuun noin 25 prosentilla verrattuna edelliseen puolivuotiskautteen. Välitettyjen lainojen määrän laskuun vaikutti COVID-19-pandemian aiheuttama taloudellinen taantuma, yleinen taloudellinen epävarmuus ja pandemian seurauksena säädetty väliaikainen lainsäädäntö toimialalla. Pandemian aiheuttaman epävarmuuden johdosta merkittävä osa sijoittaja-asiakkaista keskeytti uudet lainasijoitukset alustalla. Kyseiset varotoimenpiteet pienensivät rahoituksen tarjontaa Fellow Financen palvelussa. Samalla Fellow Finance kiristi hallitusti luotonmyöntökriteereitään turvataksaan sijoittajien tuottotason säilymisen. Edelleen lainavolyymia alensi keskeisillä markkinoilla Suomessa ja Puolassa väliaikaisesti voimaan saatettu lainsäädäntö, joka rajoitti vakuudettomien luottojen myöntämisen edellytyksiä ja markkinointia.

Toisen puolivuotiskauden tulos palautui kuitenkin lähelle nollaa ensimmäisen puolivuotiskauden merkittävästä tappiosta. Lainasijoittaja-asiakkaille tarjottu korkosijoitusmuoto ja Fellow Financen luottoriskienhallinta osoittivat vahvuutensa erittäin haastavissa oloissa. Luottojen takaisinmaksussa ei tapahtunut oleellista heikentymistä yritys- tai kuluttajarahoituksessa. Lainasijoittajien keskimääräinen tuotto pysyi vakaana ja pandemiaa edeltävällä tasolla. Tämän seurauksena vuoden toisella puoliskolla sijoittaja-asiakkaat alkoivat uudelleenaktivoimaan sijoituksiaan, mikä johti lainavolyymien elpymiseen. Lisäksi Fellow Financen tekemät sopeuttamistoimet paransivat tulosta. Huhtikuussa 2020 Fellow Finance käynnisti yhteistoimintaneuvottelut, joiden tuloksena Fellow Finance lomautti 13 henkilöä osa- tai kokoaikaisesti enintään 90 päivän ajaksi. Lisäksi johtoryhmä päätti leikata palkkojaan kolmen kuukauden ajan. Toiset yhteistoimintaneuvottelut käynnistettiin heinäkuussa 2020 henkilöstön lomautuksista Suomessa. Menettelyn tuloksena Fellow Finance lomautti yhdeksän henkilöä osa- tai kokoaikaisesti toistaiseksi. Fellow Financen kannattavuus parantui vuoden 2020 toisella vuosipuoliskolla merkittävästi. Kannattavuutta paransivat tytäryhtiö Lainaamo Oy:n omasta taseesta suorittaman antolainauksen luottotappioiden vähentyminen, markkinointikustannusten aleneminen ja yhtiön aktiiviset toimet kiinteiden kuluja karsimiseksi.

Vuonna 2021 koronapandemia on heijastunut liiketoimintaan ja aiheuttanut epävarmuutta väliaikaisen regulaation jatkumisen osalta. Epävarmuustekijöistä huolimatta Fellow Finance on keväällä 2021 päättänyt keväällä ja kesällä 2020 tehdyt lomaukset.

Markkinoiden kehitys

Fellow Financen rahoitusvolyymit ovat olleet vuonna 2021 tasaisessa kasvussa yleisen taloudellisen tilanteen kohentumisen myötä. Liiketoiminnan kustannuksia ovat vastaavasti kasvattaneet rahoitusvolyymin kasvun myötä uusasiakashankintaan ja transaktiovolyyymiin liittyvät kustannukset sekä Fellow Financen panostukset henkilöstöön.

Kuluttajaluottojen enimmäiskorkotasoa rajoittaneen väliaikaisen lain voimassaolo päättyi 1.10.2021. Väliaikaisen lain voimassaolon aikana kuluttajaluottojen korko sai olla korkeintaan kymmenen (10) prosenttia 30.9.2021 saakka. Samalla luottojen ja luotonvälityspalveluiden suoramarkkinointi kiellettiin tilapäisesti. Väliaikaisen sääntelyn tarkoituksena oli ehkäistä koronaviruspandemiasta johtuvia velkaongelmia. Korkokatto soveltui myös ennen väliaikaisen lain voimaantuloa solmittuihin kuluttajaluottosopimuksiin, joista lain voimaantumisen jälkeen tehtävistä nostoista ei saanut periä kymmentä (10) prosenttia suurempaa korkoa väliaikaisen sääntelyn aikana, vaikka luoton normaali korko olisi sovittu tätä suuremmaksi.

Fellow Financen hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastaja

Yleistä

Osakeyhtiölain ja Fellow Financen yhtiöjärjestyksen mukaan Fellow Financen valvonta ja hallinto on jaettu yhtiökokouksen, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Fellow Financen ylin päättävä elin on yhtiökokous, joka nimittää hallituksen jäsenet ja Fellow Financen tilintarkastajan. Hallitus vastaa Fellow Financen strategiasta ja seuraa sen toteutumista. Toimitusjohtaja yhdessä johtoryhmän kanssa vastaa Fellow Financen liiketoiminnan johtamisesta sekä sen strategisten ja operatiivisten tavoitteiden toteuttamisesta. Fellow Finance noudattaa osakeyhtiöiden toimintaan sovellettavaa lainsäädäntöä.

Hallitus

Fellow Financen hallitukseen kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä. Hallitus valitsee toimikaudekseen keskuudestaan puheenjohtajan. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä.

Hallituksen tehokkaan toiminnan kannalta on tärkeää, että se koostuu riittävän monesta jäsenestä ja että jäsenillä on riittävän pitkä, monipuolinen ja toisiaan täydentävä osaaminen ja kokemus. Hallituksen jäseniksi valittavien henkilöiden etsiminen ja ehdokkaiden kokemuksen ja kykyjen kartoittaminen ennen päätösehdotusta yhtiökokoukselle on jatkuva ja pitkäjänteinen prosessi. Fellow Financen merkittävimmät omistajat ovat sitoutuneet ammattitaitoisen ja monimuotoisen hallituksen kokoonpanon edistämiseen.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan Fellow Financen 31.3.2021 pidetylle varsinaiselle yhtiökokoukselle tekemän ehdotuksen mukaisesti varsinainen yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenmääräksi viisi jäsentä ja nimitti hallituksen jäseniksi seuraavat henkilöt toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä.

Nimi	Syntymävuosi	Asema
Kai Myllyneva	1969	puheenjohtaja
Karri Haaparinne	1967	jäsen
Michael Schönach	1975	jäsen
Harri Tilev	1975	jäsen
Tero Weckroth	1971	jäsen

Riippumattomuusarvioinnin perusteella hallituksen jäsenten katsotaan olevan riippumattomia Fellow Financesta. Hallituksen jäsenten katsotaan myös olevan riippumattomia Fellow Financen merkittävistä osakkeenomistajista lukuun ottamatta Karri Haaparinnettä, joka ei ole riippumaton Fellow Financen merkittävästä osakkeenomistajasta Taaleri Oyj:stä.

Kai Myllyneva on toiminut Fellow Financen hallituksen puheenjohtajana vuodesta 2018 lähtien. Myllyneva toimii lisäksi Aito Kivitalot Group Oy:n, Connected Finland Oy:n, Connected Inventions Oy:n ja Laatulinna Oy:n hallituksen puheenjohtajana sekä Administer Oyj:n, Emce Solution Partner Oy:n, Emce Yritysjärjestelmät Oy:n, Emce Enterprise Solutions Oy:n, Duolog Oy:n, Duolog Warehouse Oy:n, Duolog Works Oy:n, Duolog Extend Oy:n, Investacon Oy:n ja Kjelp Oy:n hallituksen jäsenenä. Myllyneva toimii lisäksi Silta Group Oy:n ja Silta Oy:n hallituksen puheenjohtajana ja väliaikaisena toimitusjohtajana, Convestia Oy:n hallituksen jäsenenä ja toimitusjohtajana sekä SIA Oribalt Groupin hallintoneuvoston jäsenenä. Myllyneva on aiemmin toiminut HR4 Group Oy:n, HR4 Solutions Oy:n ja Promenade Research Oy:n hallituksen puheenjohtajana sekä Silta Group Oy:n, Silta Oy:n ja Mattiovi Oy:n hallituksen jäsenenä. Myllyneva on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Myllyneva on Suomen kansalainen.

Karri Haaparinne on toiminut Fellow Financen hallituksen jäsenenä vuodesta 2021 lähtien ja hallituksen puheenjohtajana vuosina 2015–2018. Haaparinne toimii lisäksi muun muassa Vakuutusosakeyhtiö Garantian, Naps Solar Oy:n ja Joensuun Biohiili Oy:n hallituksen puheenjohtajana sekä Ficolo Oy:n, HJK Oy:n, Aalto Shipping Company Oy:n, Rauma Marine

Constructions Oy:n ja Havuz Holding Oy:n hallituksen jäsenenä. Haaparinne on koulutukseltaan yo-merkonomi ja on suorittanut eMBA-tutkinnon. Haaparinne on Suomen kansalainen.

Michael Schönach on toiminut Fellow Financen hallituksen jäsenenä vuodesta 2021 lähtien. Schönach toimii lisäksi Mirabel Partners Oy:n hallituksen jäsenenä ja toimitusjohtajana, sekä Mirabel-konserniin kuuluvien tytäryhtiöiden ja Mirabelin hallinnoimien sijoitusyhtiöiden hallitusten jäsenenä Suomessa ja Ruotsissa. Schönach on lisäksi aiemmin toiminut Northern Horizon Capital A/S:n toimitusjohtajana ja Northern Horizon -konserniin kuuluvien tytäryhtiöiden ja Northern Horizonin hallinnoimien sijoitusyhtiöiden ja rahastojen hallitusten jäsenenä Tanskassa, Suomessa, Ruotsissa, Saksassa, Virossa, Liettuassa ja Venäjällä. Schönach on koulutukseltaan kauppatieteiden kandidaatti ja MBA. Schönach on Itävaltan kansalainen.

Harri Tilev on toiminut Fellow Financen hallituksen jäsenenä vuodesta 2013 lähtien ja Fellow Financen myyntijohtajana vuosina 2013–2016. Tilev toimii lisäksi Oy T & T Nordcap Ab:n hallituksen puheenjohtajana sekä Bullet Finland Oy:n toimitusjohtajana ja hallituksen jäsenenä. Tilev on aiemmin toiminut hallituksen jäsenenä Juno Medical Oy:ssä, Evondos Oy:ssä, Lainaamo Oy:ssä ja Enter Housing Oy:ssä. Tilev on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Tilev on Suomen kansalainen.

Tero Weckroth on toiminut Fellow Financen hallituksen jäsenenä vuodesta 2021. Weckroth toimii lisäksi Nexstim Oyj:n, Decem Pharma Oy:n, Combinostics Oy:n, Decem Sourcing Oy:n, Decem Skincare Oy:n ja Decem ENT Oy:n hallituksen jäsenenä sekä Inderes Oyj:n hallituksen varapuheenjohtajana ja Wetrock Capital & Consulting Oy:n hallituksen puheenjohtajana. Weckroth on lisäksi toiminut Invesdor Oy:n, Aceman Pharma Oy:n ja Suppilog Oy:n hallituksen puheenjohtajana ja jäsenenä, Suppilog China Oy:n, Primus Platform Oy:n, hallituksen jäsenenä, Fair Vertaisturva Oy:n hallituksen puheenjohtajana ja varajäsenenä sekä Taikina Capital Oy:n hallituksen jäsenenä ja toimitusjohtajana. Weckroth on aiemmin työskennellyt muun muassa ABN Amro:ssa, Dresdner Kleinwort:ssa sekä Kepler Capital Markets:lla. Weckroth on koulutukseltaan proviisori ja MBA. Weckroth on Suomen kansalainen.

Hallituksen valiokunnat

Hallitus ei ole perustanut valiokuntia. Tarkastusvaliokunnalle sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunnalle kuuluvat tehtävät hoitaa hallitus vahvistamansa työjärjestyksen mukaisesti.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Fellow Financen toimitusjohtaja vastaa yhtiön juoksevasta hallinnosta osakeyhtiölain sekä hallituksen antamien ohjeiden, määräysten ja valtuutusten mukaisesti ja varmistaa, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja että yhtiön varainhoito on järjestetty luotettavalla tavalla. Toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä. Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajalle maksettavasta palkkiosta ja toimitusjohtajasopimuksen muista ehdoista. Toimitusjohtaja valitaan tehtäväänsä toistaiseksi. Hallitus vahvistaa johtoryhmän jäsenten nimitykset ja heidän palkkauksensa.

Fellow Financen toimitusjohtajana toimii *Teemu Nyholm*. Hän on koulutukseltaan diplomi-insinööri sekä kauppatieteiden kandidaatti ja on yhtenä Fellow Financen perustajista työskennellyt Fellow Financellalla vuodesta 2013.

Toimitusjohtajan tehtävät

Toimitusjohtaja on vastuussa Fellow Finance -konsernin strategian toteuttamisesta ja konsernin juoksevan hallinnon hoitamisesta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja myös varmistaa, että konsernin kirjanpito on lainmukainen ja että konsernin taloushallinto ja varainhoito on järjestetty luotettavasti. Toimitusjohtaja esittelee ensisijaisesti hallitukselle sen käsiteltävät asiat ja luonnostelee hallituksen päätösehdotukset.

Johtoryhmän tehtävät

Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa Fellow Financen ja konsernin strategian toimeenpanossa, liiketoiminnan ja toimintaympäristön seuraamisessa, toiminnan koordinoimisessa, merkittävien tai luonteeltaan periaatteellisten operatiivisten asioiden valmistelussa ja toimeenpanossa sekä suorittaa ja tekee sille erikseen osoitettuja tehtäviä ja päätöksiä. Johtoryhmä valmistelee hallituksen käsiteltäväksi ja päätettäväksi menevät asiat ottaen myös kantaa yhtiön liiketoiminnan ennusteisiin ja mahdollisiin muutoksiin liiketoiminnassa. Johtoryhmä tiedottaa hallitusta välittömästi epätavallisista muutoksista liiketoiminnassa. Kaikkien johtoryhmän jäsenten tehtävät ovat päätoimisia.

Seuraavassa taulukossa esitetään Fellow Financen johtoryhmän jäsenet Esitteen päivämääränä:

Nimi	Syntymävuosi	Asema
Teemu Nyholm	1975	Toimitusjohtaja
Linda Magnusson	1983	Lakiasiaintohtaja
Antoni Airikkala	1985	Sijoittaja-asiakkuuksista vastaava johtaja
Juha Saari	1979	Kuluttajarahoituksesta vastaava johtaja
Miikka Silvonon	1989	Yritysrahoituksesta vastaava johtaja
Christina Wallenius	1978	Taluspäällikkö, väliaikainen talousjohtaja 18.12.2021 alkaen

Teemu Nyholm on Fellow Financen toimitusjohtaja. Hän on toiminut Fellow Financen toimitusjohtajana vuodesta 2020 sekä hallituksen jäsenenä vuosina 2013–2021 ja hallituksen puheenjohtajana vuosina 2013–2015 ja 2018. Nyholm on lisäksi TN Ventures Oy:n hallituksen jäsen ja toimitusjohtaja sekä Lainaamo Oy:n ja Memdium Oy:n hallituksen jäsen. Nyholm on koulutukseltaan diplomi-insinööri sekä kauppatieteiden kandidaatti. Nyholm on Suomen kansalainen.

Antoni Airikkala vastaa Fellow Financen sijoittaja-asiakkuuksista. Airikkala on toiminut Fellow Financen sijoittaja-asiakkuuksista vastaavana johtajana vuodesta 2020 sekä Fellow Financen uusista markkinoista vastaavana johtajana vuosina 2015–2020. Airikkala toimii lisäksi Lainaamo Oy:n hallituksen jäsenenä ja on aiemmin työskennellyt muun muassa Skandinaviska Enskilda Bankenissa. Airikkala on koulutukseltaan valtiotieteiden maisteri. Airikkala on Suomen ja Puolan kansalainen.

Linda Magnusson on toiminut Fellow Financen lakiasiaintohtajana vuodesta 2021. Magnusson on aiemmin toiminut lakiasiaintohtajana Fixura Ab Oy:llä sekä Senior Associate -tehtävässä Avance Asianajotoimisto Oy:llä. Magnusson on koulutukseltaan oikeustieteen maisteri ja MBA. Magnusson on Suomen kansalainen.

Juha Saari on toiminut Fellow Financen Suomen kuluttajarahoituksesta vastaavana johtajana vuodesta 2020. Saari on aiemmin toiminut kuluttajarahoituksen eri tehtävissä Aurajoki Nordic Oy:ssä (ent. DFC Nordic Oy) muun muassa operatiivisena johtajana Suomessa ja Ruotsissa. Saari on West Coast Brokers Oy:n hallituksen jäsen ja Saari on aiemmin toiminut Leadout Oy:n hallituksen puheenjohtajana sekä Aurajoki Nordic Oy:n ja Riscicum Capital AB:n hallituksen jäsenenä. Saari on koulutukseltaan ylioppilas. Hän on Suomen kansalainen.

Miikka Silvonon on toiminut Fellow Financen yritysrahoituksesta vastaava johtajana vuodesta 2020. Silvonon on työskennellyt Fellow Financen yritysrahoitusosastolla sen perustamisesta lähtien ja osaston esimiehenä vuodesta 2018. Silvonon koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Silvonon on Suomen kansalainen.

Christina Wallenius on toiminut Fellow Financen taluspäällikkönä vuodesta 2021 ja tulee toimimaan Fellow Financen väliaikaisena talousjohtajana 18.12.2021 lähtien. Wallenius on myös toiminut Accounting Manager -tehtävässä Evli Pankki Oy:llä. Wallenius on koulutukseltaan tradenomi. Wallenius on Suomen kansalainen.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Fellow Financen osakkeenomistajien nimitystoimikunta perustettiin Fellow Financen vuoden 2019 varsinaisessa yhtiökokouksessa. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on Fellow Financen osakkeenomistajista tai osakkeenomistajien edustajista koostuva toimielin, jonka tehtävänä on vuosittain valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotukset hallituksen jäsenten palkitsemisesta ja lukumäärästä sekä ehdotus hallituksen jäsenistä. Lisäksi osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tehtävänä on etsiä hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaita.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnalla on kirjallinen työjärjestys, joka sääntelee toimikunnan nimittämisen ja kokoonpanon sekä määrittelee toimikunnalle kuuluvat tehtävät ja vastualueet. Työjärjestyksen mukaan osakkeenomistajien nimitystoimikunta koostuu viidestä (5) jäsenestä. Nimitystoimikuntaan kuuluu neljän (4) suurimman osakkeenomistajan nimeämät edustajat ja lisäksi äänivallattomana asiantuntijajäsenenä Fellow Financen hallituksen puheenjohtaja. Fellow Financen suurimmat osakkeenomistajat määräytyvät Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Fellow Financen osakasluetteloon syyskuun ensimmäisenä arkipäivänä rekisteröityjen omistustietojen perusteella.

Tämän Esitteen päivämääränä Fellow Financen osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet ovat Karri Haaparinne (Taaleri Oy:n nimittämänä), Teemu Nyholm (TN Ventures Oy:n nimittämänä), Harri Tilev (Oy T & T Nordcap Ab:n nimittämänä), Vesa Vanha-Honko (OP-Suomi Mikroyhtiöt - Erikoissijoitusrahaston nimittämänä) sekä Fellow Financen hallituksen puheenjohtaja Kai Myllyneva äänivallattomana asiantuntijajäsenenä.

Tietoja hallituksen ja johtoryhmän jäsenistä

Esitteen päivämääränä yksikään Fellow Financen hallituksen tai johtoryhmän jäsenistä ei ole viimeisen viiden vuoden aikana:

- saanut petostuomioita;
- ollut johtavassa asemassa, kuten hallinto-, johto- tai valvontaelimen jäsenenä tai kuulunut ylimpään johtoon sellaisessa yhtiössä, joka on kyseisessä tehtävässä toimimisen aikana haettu konkurssiin tai selvitystilaan (lukuun ottamatta vapaaehtoisia selvitystiloja, joihin on hakeuduttu yhtiön lakkauttamiseksi); tai
- ollut oikeus- tai valvontaviranomaisen (mukaan lukien ammattialajärjestöt) virallisen syytteen tai seuraamuksen kohteena tai saanut tuomioistuimelta tuomiota kelpaamattomuudesta toimimaan minkään yhtiön hallinto-, johto- tai valvontaelimissä tai hoitamaan minkään yhtiön liiketoimintaa.

Eturistiriidat

Yhtiön johtoa koskevista eturistiriidoista on säädetty Osakeyhtiölaissa. Osakeyhtiölain 6 luvun 4 pykälän mukaisesti hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja eivät saa osallistua heitä itseään ja Fellow Financen välistä sopimusta koskevan asian käsittelyyn. Osakeyhtiölaki ei sisällä säännöksiä johtoryhmän jäseniä koskevista eturistiriidoista.

Fellow Financen tietojen mukaan hallituksen jäsenillä, toimitusjohtajalla ja johtoryhmän jäsenillä ei heidän suoraan tai välillisesti omistamistaan Fellow Financen osakkeista huolimatta ole eturistiriitoja heidän Fellow Financessa hoitamiensa tehtävien ja heidän yksityisten etujensa ja/tai heidän muiden tehtäviensä välillä. Fellow Financen hallituksen tai sen johtoryhmän jäsenten välillä ei ole perhesuhteita.

Johdon palkkiot

Hallituksen jäsenten palkkiot

Fellow Financen yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen jäsenille maksettavista palkkiosta. Varsinainen yhtiökokous päätti 31.3.2021 hallituksen jäsenten palkkioista, jotka jakautuvat henkilötasolla seuraavasti:

Nimi	Asema	Palkkio (euroa)
Kai Myllyneva	puheenjohtaja	20 000
Karri Haaparinne	jäsen	15 000
Michael Schönach	jäsen	15 000
Harri Tilev	jäsen	15 000
Tero Weckroth	jäsen	15 000

Yhtiöön työsuhteessa oleville hallituksen jäsenille ei makseta palkkiota.

Fellow Finance maksoi 31.12.2020 päättyneen tilikauden aikana hallituksen jäsenille henkilötasolla palkkioita seuraavasti:

Hallitus	Asema	2020
Kai Myllyneva	puheenjohtaja	15 000
Harri Tilev	jäsen	10 000
Esa Laurila	jäsen	10 000
Jorma Alanne	jäsen	10 000
Yhteensä		45 000

Johtoryhmän jäsenten palkkiot

Fellow Finance maksoi 31.12.2020 päättyneen tilikauden aikana konsernin toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle palkkioita seuraavasti:

Konsernin toimitusjohtaja	2020
Teemu Nyholm (alkaen 1.7.2020)	
Palkat ja palkkiot	76 000
Osakeperusteiset maksut	0
Jouni Hintikka (30.6.2020 asti)	
Palkat ja palkkiot	210 000
Osakeperusteiset maksut	0
Yhteensä	286 000
Konsernin johtoryhmä	
Palkat ja palkkiot	586 000
Osakeperusteiset maksut	0
Yhteensä	586 000

Sulautumisen johdosta annettava palkkio

Fellow Financen hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle tai tilintarkastajalle ei anneta Osakeyhtiölaissa tarkoitettuja erityisiä etuja tai oikeuksia.

Johdon omistukset

Seuraavassa taulukossa esitetään Fellow Financen hallituksen ja johtoryhmän jäsenten sekä toimitusjohtajan osakeomistukset Fellow Financessa, mukaan lukien lähipiiriomistukset, 30.11.2021:

Nimi	Osakkeet yhteensä		Äänet yhteensä		
	Osakkeiden lukumäärä	Osuus osakkeista, %	Äänten lukumäärä	Osuus äänistä, %	
<i>Hallituksen jäsen</i>					
Kai Myllyneva ¹	72 000	1,00	72 000	1,00	
Karri Haaparinne	45 708	0,64	45 708	0,64	
Michael Schönach	-	-	-	-	
Harri Tilev ²	656 436	9,15	656 436	9,15	
Tero Weckroth ³	62 500	0,87	62 500	0,87	
<i>Johtoryhmän jäsen</i>					
Teemu Nyholm ⁴	830 843	11,58	830 843	11,58	
Linda Magnusson	-	-	-	-	
Antoni Airikkala	56 000	0,78	56 000	0,78	
Juha Saari	-	-	-	-	
Miikka Silvonen	-	-	-	-	
Christina Wallenius	-	-	-	-	

¹Välillinen omistus Convestia Oy:n kautta.

²Välillinen omistus Oy T & T Nordcap Ab:n kautta.

³Välillinen omistus Wetrock Capital & Consulting Oy:n kautta.

⁴Välillinen omistus TN Ventures Oy:n kautta.

Osakepohjaiset kannustinohjelmät

Fellow Financella on kaksi erillistä osakeperusteista maksuohjelmaa, joissa avainhenkilöille annetaan palkkioina oikeus merkitä yhtiön osakkeita ennalta määriteltyyn merkintähintaan: Optio-oikeudet 2019 ja Optio-oikeudet 2020. Optio-oikeuksilla kannustetaan avainhenkilöitä pitkäjänteiseen työntekoon omistaja-arvon kasvattamiseksi. Optio-oikeuksilla pyritään myös sitouttamaan avainhenkilöitä työnantajaan.

Optio-oikeudet 2019

Fellow Financen hallitus päätti 19.6.2019 Fellow Financen varsinaisen yhtiökokouksen 3.4.2019 antaman valtuutuksen nojalla ottaa käyttöön avainhenkilöiden optio-ohjelman ”Optio-oikeudet 2019”. Optio-ohjelman kohderyhmään kuuluu yhdeksän (9) henkilöä. Optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi avainhenkilöiden kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää. Optio-oikeuksien määrä on yhteensä enintään 200 000 kappaletta ja ne annetaan vastikkeetta. Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 200 000 Fellow Financen uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Osakkeen merkintähinta optio-oikeuksilla on 7,62 euroa. Osakkeen merkintähinta merkitään yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Optio-oikeudet 2020

Fellow Financen hallitus päätti 20.10.2020 yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen 18.6.2020 antaman valtuutuksen nojalla ottaa käyttöön uuden avainhenkilöiden optio-ohjelman ”Optio-oikeudet 2020”. Optio-ohjelman kohderyhmään kuuluu yhteensä 13 avainhenkilöä. Optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi avainhenkilöiden kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää. Optio-oikeuksien määrä on yhteensä enintään 358 681 kappaletta ja ne annetaan vastikkeetta. Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 358 681 Fellow Financen uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Osakkeen merkintähinta optio-oikeuksilla on 3,75 euroa. Osakkeen merkintähinta merkitään yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Kunkin optio-ohjelman optioehtojen mukaisesti Järjestely oikeuttaa Fellow Financen optioiden haltijat merkitsemään optioiden mukaiset Fellow Financen osakkeet hallituksen asettamana määräaikana ennen Järjestelyn täytäntöönpanon rekisteröimistä. Fellow Financen hallitus on päättänyt optioiden merkintäajasta, joka on 3.1.2022–17.1.2022. Merkintäajan päätyttyä merkitsemättömät optio-oikeudet raukeavat.

Edellä kuvattujen optio-ohjelmien nojalla on annettu yhteensä 547 740 optio-oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 547 740 Fellow Financen uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Tämän Esitteen päivämääränä kaikki annettujen optio-oikeuksien perusteella merkittävistä olevista Fellow Financen uusista tai sen hallussa olevista osakkeista on vielä merkitsemättä.

Jäsenyydet ja yhtiömiesasemat

Fellow Financen hallituksen ja johtoryhmän jäsenillä on tämän Esitteen päivämääränä tai heillä on ollut viimeisen viiden vuoden aikana seuraavat jäsenyydet ja/tai he ovat olleet yhtiömiehenä seuraavissa henkilöyhtiöissä.

Nimi	Nykyiset jäsenyydet/yhtiömiesasemat	Aikaisemmat jäsenyydet/yhtiömiesasemat
Hallitus		
Kai Myllyneva	Aito Kivitalot Group Oy Laatulinna Oy Emce Solution Partner Oy Emce Yritysjärjestelmät Oy Emce Enterprise Solutions Oy Duolog Oy Duolog Warehouse Oy Duolog Works Oy Duolog Extend Oy Connected Finland Oy Investacon Oy Connected Inventions Oy Kjelp Oy Silta Oy Convestia Oy SIA Oribalt Group	Silta Oy Mattiovi Oy Promenade Research Oy Accountor HR4 Oy HR4 Solutions Oy

Karri Haaparinne	<p>Vakuutusosakeyhtiö Garantia Naps Solar Oy Xabis Oy TT Syöttörahasto GP Oy TT Syöttörahasto II GP Oy TT Syöttörahasto III GP Oy Naps Solar Systems Oy Joensuun Biohiili Oy Ficolo Oy Helsinki Stadion Management Oy HJK Oy Turun Toriparkki Oy Taaleri Pääomarahastot Oy Taaleri Asuntorahaston hallinnointiyhtiö Oy Taaleri Tuulitehtaan hallinnointiyhtiö Oy Taaleri Sijoitus Oy Taaleri Oaktree Syöttörahaston hallinnointiyhtiö Oy Taaleri Telakka GP Oy Taaleri Kiertotalous GP Oy Taaleri Merenkulku GP Oy Taaleri Kapitaali Oy Taaleri Geoenergia GP Oy Galubaltis GP Oy Taaleri Datacenter GP Oy Aalto Shipping Company Oy Taaleri Varustamo GP Oy Munkkiniemi Group Oy RMC Defence Oy Taaleri Biohiili Oy Rauma Marine Constructions Oy Havuz Holding Oy Chempolis Oy Vinet Oy Nostosilta Finance Oy</p>	<p>Taaleri Porin Asuntorahaston hallinnointiyhtiö Oy Taaleri Tuulitehtaan hallinnointiyhtiö Oy Taaleri Oaktree Syöttörahaston hallinnointiyhtiö Oy Taaleri Kiertotalous GP Oy Galubaltis GP Oy Taaleri Tuulirahasto IV GP Oy Oltavan Tuulipuisto GP Oy Taaleri Päiväkotikiinteistöt GP Oy Murtotuulen Tuulipuisto GP Oy Oltavan TP Oy Taaleri Kasvurahastot I GP Oy Vakuutusosakeyhtiö Garantia Watrec Oy Medeah Oy Aktia Varainhoito Oy Honkajoen TP Oy Kuopion BT Oy Nybyn TP Oy Honkajoen BT Oy Oulun BT Oy Aalto Construction Oy Taaleri Energia Operations Oy Taaleri Tesla GP Oy Taaleri Baynouna GP Oy Taaleri Slagenryd GP Oy Taaleri Tallikiinteistöt Ruotsi Oy Taaleri Asuntorahasto VI hallinnointiyhtiö Oy Taaleri Metsärahan hallinnointi Oy Taaleri Ovitehtaan hallinnointiyhtiö Oy Taaleri Afrikka Rahaston hallinnointiyhtiö Oy Taaleri Tuulitehdas II hallinnointiyhtiö Oy Myllykankaan TP II Oy Taaleri Metsärahan III hallinnointiyhtiö Oy Kooninkallion TP Oy Kytölän TP Oy Taaleri Tonttirahaston hallinnointiyhtiö Oy Taaleri Kiinteistökehitysrahaston hallinnointiyhtiö Oy Kantin TP Oy Limakon TP Oy Taaleri Telakka GP Oy Taaleri Merenkulku GP Oy Taaleri Geoenergia GP Oy Taaleri Datacenter GP Oy Taaleri Varustamo GP Oy Taaleri Rauman Asuntorahaston hallinnointiyhtiö Oy Taaleri Linnainmaankulman hallinnointiyhtiö Oy Taaleri Biotehtaan hallinnointiyhtiö Oy Pajukosken Tuulipuisto Oy Myllykankaan TP Oy Metsärahan II hallinnointiyhtiö Oy Myllykankaan Tuulipuiston Infra Oy Taaleri Tuulitehdas III GP Oy Taaleri Afrikka Rahasto II GP Oy</p>
------------------	--	--

		<p>Taaleri Tonttirahasto II GP Oy Taaleri Vuokrakoti GP Oy Taaleri Aurinkotuuli Oy Taaleri Aurinkotuuli II Oy Taaleri Tallikiinteistöt GP Oy Taaleri Vuokrakoti ARA Oy Taaleri Georahasto I Holding Oy Taaleritehtaan Asuntorahasto III hallinnointiyhtiö Oy TT Syöttörahasto GP Oy TT Syöttörahasto II GP Oy TT Syöttörahasto III GP Oy Kivivaara-Peuravaaran TP Oy Pudasjärven TP Oy Riihimäen BT Oy Taaleri Geo Höhenrain Holding Oy Taaleri Asuntorahaston hallinnointiyhtiö Oy Windfarm Ylivieska Pajukoski Infrastructure Oy Taaleri Oyj</p>
Michael Schönach	<p>Esvest Oy Mirabel Partners Oy Silver Bunny Oy Mirabel Hoiva Oy Mirabel Lighthouse Oy Mirabel Invest 1 Oy PKS Tuotantotilat 1 Oy Mirabel Partners AB Mirabel Vårdfastigheter AB</p>	<p>Pohjoismaiden Hoivatalot Oy Northern Horizon Capital Oy Northern Horizon Russia Partners I Oy Northern Horizon HealthCare II Partners Oy Northern Horizon Capital AIFM Oy BPT Healthcare Partners Oy EPI Russia I Holding Oy Northern Horizon Capital GmbH Northern Horizon Capital UAB Northern Horizon Capital AS Northern Horizon Capital A/S Northern Horizon Capital AB NH-Cap A/S Northern Horizon Capital Health Care Denmark K/S Nordiska Vårdhem AB</p>
Harri Tilev	<p>Oy T & T Nordcap Ab Bullet Finland Oy</p>	<p>Juno Medical Oy Evondos Oy Lainaamo Oy Enter Housing Oy</p>
Tero Weckroth	<p>Nexstim Oyj Inderes Oyj Decem Pharma Oy Wetrock Capital & Consulting Oy Combinostics Oy Decem Sourcing Oy Decem Skincare Oy Decem ENT Oy</p>	<p>Suppilog Oy Suppilog China Oy Primus Platform Oy Invesdor Oy Aceman Pharma Oy Fair Vertaisturva Oy Taikina Capital Oy</p>
Johtoryhmä Teemu Nyholm	<p>TN Ventures Oy Lainaamo Oy Memdium Oy</p>	<p>Finlandia Group Oyj</p>
Linda Magnusson	<p>LM Förvaltning Ab Hemdel AB RS Förvaltning Ab</p>	

Antoni Airikkala	Lainaamo Oy	
Juha Saari	West Coast Brokers Oy	Leadout Oy Aurajoki Nordic Oy Risicum Capital AB
Miikka Silvonen	-	
Christina Wallenius	-	-

Työosoite

Fellow Financen hallituksen, toimitusjohtajan ja konsernin johtoryhmän työosoite on c/o Fellow Finance Oyj, Pursimiehenkatu 4 A, 00150 Helsinki.

Tilintarkastaja

Fellow Financen lakisääteinen tilintarkastaja on KHT-tilintarkastaja Timo Helle Advico Finland Oy -nimisestä tilintarkastusyhteisöstä. Timo Helle on merkitty tilintarkastuslain (1141/2015, muutoksineen) 6 luvun 9 pykälässä tarkoitettuun tilintarkastajarekisteriin.

Fellow Financen osakkeet ja osakepääoma

Osakkeet ja osakepääoma

Esitteen päivämääränä Fellow Financen osakepääoma on 125 000 euroa.

Fellow Financellalla on yksi osakesarja. Kukin osake oikeuttaa yhteen (1) ääneen yhtiökokouksessa, ja kaikki osakkeet tuottavat yhtäläisen oikeuden osinkoon ja muihin jako-osuuksiin, mukaan lukien Fellow Financen varojen jako purkautumistilanteessa. Fellow Financen osakkeet on listattu Nasdaq First North Growth Market Finland -markkinapaikalla kaupankäyntitunnuksella ”FELLOW” ja ISIN-koodilla FI4000348974.

Osakepääoman historiallinen kehitys

Fellow Financen osakepääomassa tai osakkeiden lukumäärässä ei ole tapahtunut muutoksia Esitteen historiallisten taloudellisten tietojen kattamalla ajanjaksolla.

Fellow Financen osakepääoma 30.6.2021 oli 125 000 euroa, eikä se ole muuttunut 30.6.2021 ja Esitteen päivämäärän välisenä aikana. Fellow Financellalla oli Esitteen päivämääränä 7 173 625 osaketta.

Voimassa olevat valtuutukset

31.3.2021 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti Fellow Financen hallituksen päättämään Fellow Financen omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Hankittavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 100 000 osaketta. Osakkeet hankitaan muuten kuin osakkeenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa julkisessa kaupankäynnissä hankintahetken markkinahintaan. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 asti.

31.3.2021 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti Fellow Financen hallituksen päättämään osakeannista sekä Osakeyhtiölain 10 luvun 1 pykälässä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Annettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 400 000 osaketta. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poikkeamiseen. Valtuutus sisältää oikeuden päättää siitä, merkitäänkö osakkeen merkintähinta kokonaan tai osittain sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon taikka osakepääoman korotukseksi. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 asti.

Osingot ja osinkopolitiikka

Fellow Financen hallitus on 31.7.2018 päättänyt Fellow Financen osingonjakopolitiikasta. Fellow Finance pyrkii jakamaan osinkoa omistajillensa vähintään 30 prosenttia Fellow Finance -konsernin vuotuisesta nettotuloksesta, taloudellinen tilanne ja rahoitustilanne huomioiden. Osingon maksuun ja sen suuruuteen vaikuttaa kuitenkin ainakin seuraavat tekijät: Fellow Financen tulos ja taloudellinen tila, tulevat panostukset kasvuun, liiketoiminnan kassavirta, nettovelan määrä ja lainanhoitotarve ja muut hallituksen olennaisiksi katsomat tekijät. Osingonjakopolitiikka on voimassa toistaiseksi. Osingonjakopolitiikka on määritetty Fellow Financelle itsenäisenä yhtiönä, eikä sitä ole päivitetty huomioimaan Järjestelyn vaikutuksia.

31.3.2021 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti, että tilikaudelta 1.1.2020–31.12.2020 ei jaeta osinkoa eikä vähemmistöosinkoa. Fellow Finance osakkeiden osinkokehitys on ollut seuraava:

Vuosi	Osinko / osake (euroa)
2016	–
2017	2,20
2018	0,04
2019	–
2020	–

Fellow Financen aiemmilta tilikausilta maksamaa osinkoa tai muun vapaan oman pääoman jakamista ei tule pitää viitteinä Fellow Pankin tulevilta tilikausilta mahdollisesti maksettavista osingoista tai muun vapaan oman pääoman jakamisesta. Fellow Pankin osinkopolitiikasta katso ”Tietoja Fellow Pankista – Osakkeet ja omistus – Fellow Pankin osinkopolitiikka”.

Fellow Financen omistusrakenne

Fellow Financella on 30.11.2021 Euroclear Finlandin pitämän osakasluettelon mukaan 2 247 osakkeenomistajaa. Fellow Financen 30.11.2021 päivätyn Euroclear Finlandin ylläpitämän osakasluettelon mukaan Fellow Financen suurimmat osakkeenomistajat, joilla on vähintään viiden (5) prosentin osuus Fellow Financen osakkeista tai äänistä, ovat seuraavat:

Nimi	Osakkeet	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
Taaleri Oyj	1 847 163	25,75	25,75
TN Ventures Oy	830 843	11,58	11,58
Oy T & T Nordcap Ab	656 436	9,15	9,15

Siltä osin kuin Fellow Finance on tietoinen, Fellow Finance ei ole suoraan tai välillisesti kenenkään yhden henkilön omistuksessa tai määräysvallassa.

Fellow Financen tiedossa ei ole sellaisia osakkaiden välisiä sopimuksia, joilla olisi merkitystä omistuksen tai äänivallan käyttämiselle yhtiökokouksissa, eikä sellaisia järjestelyjä, jotka saattaisivat toteutuessaan johtaa määräysvallan vaihtumiseen Fellow Financessa.

Fellow Financen lähipiiritapahtumat

Osapuolten katsotaan kuuluvan toistensa lähipiiriin, jos toinen osapuoli pystyy käyttämään toiseen nähden määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa sen taloutta ja liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Fellow Finance -konsernin lähipiiriin kuuluvat seuraavat osapuolet, joilla on yhtiössä huomattava vaikutusvalta, Taaleri Oyj, jolla on yhtiössä 25,75 prosentin omistusosuus, TN Ventures Oy, joka omistaa yhtiöstä 11,58 prosenttia ja jossa määräysvaltaa käyttää yhtiön toimitusjohtaja Teemu Nyholm sekä Oy T & T Nordcap Ab, joka omistaa yhtiöstä 9,15 prosenttia ja jossa määräysvaltaa käyttää yhtiön hallituksen jäsen Harri Tilev. Lähipiiriin kuuluvat myös konserniyhtiöt sekä johto, joka käsittää hallituksen, toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenet sekä näiden perheenjäsenet ja näiden määräysvallassa olevat yhtiöt.

Fellow Financella ei 31.12.2020 päättyneellä tilikaudella ole ollut myyntiä, ostoja, saatavia tai velkoja lähipiiriltä.

Fellow Financen tytäryhtiöt on esitetty edellä kohdassa ”– Fellow Financen liiketoiminta – Organisaatio”. Hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet on esitetty kohdassa ”– Fellow Financen hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastajat”. Johdon palkkiot on esitetty kohdassa ”– Fellow Financen hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastaja – Johdon palkkiot”.

Lähipiiriliiketoimissa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 31.12.2020 päättyneen tilikauden ja tämän Esitteen päivämäärän välisenä aikana.

Tiivistelmä Fellow Financen julkistamista olennaisista tiedoista 12 kuukauden ajalta

Seuraavassa tiivistelmässä esitetään tietoja, jotka Fellow Finance on julkistanut Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen nojalla, tämän Esitteen päivämäärää edeltäneiden 12 kuukauden aikana ja jotka ovat Esitteen päivämääränä Fellow Financen tiedon mukaan edelleen oleellisia. Tämän johdosta yhteenveto ei ole tyhjentävä eikä siinä käsitellä kaikkia Fellow Financen edellä mainitun ajanjaksona antamia yhtiötiedotteita.

Yhdistymissopimukseen liittyvä tieto

Fellow Financesa Evli ja Fellow Finance tiedottivat 14.7.2021 allekirjoittaneensa Yhdistymissopimuksen. Katso kohta ”– Merkittävät sopimukset – Yhdistymissopimus”.

Tulosvaroitukset

Fellow Finance julkisti 2.12.2021 tulosvaroituksen, jonka mukaan Fellow Finance arvioi liikevaihdon vuodelle 2021 olevan vuoden 2020 liikevaihdon tasolla ja vuoden 2021 tuloksen painuvan selvästi tappiolliseksi. Katso kohta ”– Tulevaisuudennäkymät ja suuntaukset – Tulevaisuudennäkymät”.

FELLOW PANKIN SÄÄNTELY-YMPÄRISTÖ

Yleistä

Finanssimarkkinoilla toimivien yritysten sääntely koostuu kotimaisesta lainsäädännöstä, EU-sääntelystä sekä lakia alemmantasoisista ohjeista ja viranomaismääräyksistä, kuten Finanssivalvonnan ohjeista ja määräyksistä, Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) sekä Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) ohjeista ja suosituksista. Lisäksi finanssimarkkinoilla on merkittävää itsesääntelyä, kuten pörssien ja monenkeskisten kaupankäyntijärjestelmien säännöt. Yhtiö on yhtiömuodoltaan julkinen osakeyhtiö, jonka liiketoimintaa säännellään Osakeyhtiölailla ja liiketoiminnan kirjanpitoa kirjanpitolailla (1336/1997, muutoksineen) sekä muulla kirjanpitolainsäädännöllä. Yhtiön osakkeita, jotka ovat arvo-osuusmuotoisia ja kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään, koskevat laki arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta (348/2017, muutoksineen) sekä laki arvo-osuustileistä (827/1991, muutoksineen). Lisäksi arvo-osuustileistä säädetään Euroclear Finlandin säännöissä.

Yhtiö harjoittaa talletuspankkina Luottolaitoslaisla tarkoitettua talletuspankille sallittua liiketoimintaa. Osana tätä liiketoimintaa Yhtiö harjoittaa joukkorahoituksen välittämistä yrityksille sekä vertaislainojen välittämistä kuluttajille Suomessa ja ulkomailla. Yhtiön ja sen konserniyhtiöiden harjoittama luottolaitos- ja joukkorahoitustoiminta on Suomessa luvanvaraista. Luottolaitos- tai joukkorahoitustoimintaa ei saa harjoittaa ilman asianmukaista toimilupaa.

Asiakassuhteissa on otettava huomioon asiakkaiden tunnistamista ja tuntemista koskeva sääntely, laki rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisestä ja selvittämisestä (444/2017, muutoksineen). Lisäksi huomioon on otettava henkilötietojen käsittelyä koskeva lainsäädäntö, jossa asetetaan käsittelyä ja tietoturva koskevia vaatimuksia sekä määritetään rekisterinpitäjän ja henkilötietojen käsittelijän vastuut. EU:n yleinen tietosuoja-asetus (asetus (EU) 2016/679, ”**GDPR-asetus**”) on henkilötietojen käsittelyä koskeva yleissäädos. GDPR-asetusta on täsmennetty ja täydennetty Suomessa tietosuoja-lailla (1050/2018, muutoksineen) sekä eräillä erityissääöksillä, kuten lailla yksityisyyden suojasta työelämässä (759/2004, muutoksineen). Kuluttajiin kohdistuvaa markkinointia ja kuluttajaluottoja säännellään muun muassa kuluttajansuojalaissa (38/1978, ”**Kuluttajansuojalaki**”). Lisäksi kestävään rahoitukseen liittyvä sääntely, kuten taksonomia-asetus ((EU) 2020/852), tiedonantovelvoiteasetus ((EU) 2019/2088) ja vähähiiliset viitearvot -muutosasetus ((EU) 2019/2089), asettaa Yhtiölle uudenlaisia tiedonantovelvoitteita.

Luottolaitostoiminta

Yleistä

Luottolaitostoiminnalla tarkoitetaan Luottolaitoslain mukaista liiketoimintaa, jossa yleisöltä vastaanotetaan takaisinmaksettavia varoja sekä tarjotaan omaan lukuun luottoja tai muuta rahoitusta. Luottolaitos voi olla talletuspankki tai luottoyhteisö. Talletuspankki on luottolaitos, jonka toimilupa oikeuttaa vastaanottamaan yleisöltä talletuksia. Luottolaitoksen toimiluvan myöntää Finanssivalvonnalle tehtävästä hakemuksesta EKP ja luottolaitosten toimintaa valvoo Finanssivalvonta siten kuin laissa Finanssivalvonnasta (878/2008, muutoksineen) on tarkemmin säädetty.

Merkittävät valvontaviranomaiset – Finanssivalvonta ja EKP

Finanssivalvonta vastaa Suomen finanssimarkkinoiden valvonnasta, mukaan lukien luottolaitosten valvonta. Finanssivalvonnan toiminnan tavoitteena on finanssimarkkinoiden vakauden edellyttämä luottolaitosten ja muiden valvottavien vakaa toiminta, vakuutettujen etujen turvaaminen sekä yleinen luottamus finanssimarkkinoiden toimintaan. Finanssivalvonnan valvonnan piiriin kuuluu luottolaitosten lisäksi myös muita rahoitusalan toimijoita kuten vakuutusyhtiöt, sijoituspalveluyritykset, maksulaitokset, rahastoyhtiöt ja vaihtoehtorahastojen hoitajat sekä arvopaperipörssi ja arvopaperikeskus.

Finanssivalvonnan keskeisiä valvontatehtäviä ovat vakavaraisuusvalvonta, riskien valvonta, markkina- ja menettelytapavalvonta, makrovakaussvalvonta sekä henki- ja vahinkovakuutusyritysten vakavaraisuussääntely ja valvonta. Luottolaitosten osalta valvontaa toteutetaan esimerkiksi analysoimalla raportteja, jotka koskevat muun muassa vakavaraisuutta, suuria asiakasriskejä ja tilinpäätöksiä sekä tekemällä tarkastuksia paikan päällä, jotta voidaan varmistua kunkin luottolaitoksen toimintojen noudattavan soveltuvia lakeja ja sääntelyjä. Finanssivalvonta voi käyttää finanssimarkkinoiden valvomiseksi annettuja valvontavaltuuksia, joihin kuuluvat muiden muassa valvottavan johdon toiminnan määräaikainen rajoittaminen sekä toimiluvan mukaisen toiminnan rajoittaminen. Finanssivalvonta voi lisäksi määrätä hallinnollisen seuraamuksen eli sanktion. Hallinnollisia seuraamuksia ovat rikemaksu, julkinen varoitus ja seuraamusmaksu. Finanssivalvonta voi myös tehdä tutkintapyyntöä poliisille. Valvontatehtävän lisäksi Finanssivalvonta antaa sitovia määräyksiä sekä yleisiä ohjeita yhtiöille, jotka toimivat suomalaisilla rahoitusmarkkinoilla. Suomessa luottolaitosdirektiivi ((EU) 2013/36, muutoksineen ”**Luottolaitosdirektiivi**”) on implementoitu Luottolaitoslain ja Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden kautta, ja Finanssivalvonta on ensisijaisesti vastuussa Luottolaitosdirektiivin mukaisten pääomavaatimusten

päättämisestä ja soveltamisesta Suomessa, minkä johdosta Finanssivalvonnalla on keskeinen rooli sekä yksittäisten luottolaitosten toiminnan että kotimaisen makrovakauden valvonnassa.

Monien EU-maiden, mukaan lukien Suomi, valvontaympäristössä tapahtui merkittävä muutos, kun EU:n yhteinen pankkivalvontajärjestelmä (single supervisory mechanism, ”SSM”) aloitti toimintansa Euroopassa marraskuussa 2014. SSM on rahoitusmarkkinoiden valvontajärjestelmä, joka koostuu EKP:sta ja jäsenvaltioiden toimivaltaisista kansallisista viranomaisista. SSM perustuu neuvoston asetukseen luottolaitosten vakavaraisuusvalvontaan liittyvää politiikkaa koskevien erityistehtävien antamisesta Euroopan keskuspankille ((EU) 2013/1024), jossa määritellään EKP:n valvontavaltuudet. SSM:n puitteissa EKP valvoo suoraan merkittäviä luottolaitoksia ja sillä on epäsuora rooli vähemmän merkittävien luottolaitosten valvonnassa, joita valvotaan edelleen kansallisten valvojien toimesta yhteistyössä EKP:n kanssa. Kansallisilla valvojilla on edelleen tärkeä rooli EKP:n päätösten valmistelussa ja täytäntöönpanossa. Valvonnan käytäntöjen yhdenmukaisuuden ja tehokkuuden lisäämiseksi Euroopan Pankkiviranomainen (European Banking Authority, ”EBA”) kehittää edelleen yhteistä sääntökirjaa, jota sovelletaan kaikissa jäsenvaltioissa. Se myös varmistaa, että säännöllisiä stressestejä järjestetään eurooppalaisten pankkien kestävyuden arvioimiseksi. Fellow Pankki ei tule olemaan SSM:n mukainen merkittävä luottolaitos.

Vakavaraisuus ja kriisinratkaisu

Luottolaitoksia koskee vakavaraisuus- ja maksuvalmiussäätely, jonka tavoitteena on parantaa pankkien taloudellista asemaa vahvistamalla niiden vakavaraisuus- ja likviditeettiasemaa sekä riskienhallintaa. Samalla se parantaa tallettajien ja pankin muiden velkojen oikeuksien turvaamista rajoittamalla pankkien velkavipua sekä korottamalla oman pääoman vähimmäisvaatimuksia ja maksuvalmiuspuskureita. Lisäksi säätely koskee säännösten rikkomisesta tai laiminlyönnistä määrättäviä hallinnollisia seuraamuksia, luottolaitosten hallinto- ja ohjausjärjestelmiä sekä palkitsemista koskevaa säätelyä. Luottolaitosten vakavaraisuus- ja maksuvalmiussäätely perustuu muun muassa Luottolaitosdirektiiviin, joka kattaa liiketoiminnan aloittamista, toiminnan järjestämistä ja palvelujen tarjontaa koskevat yleiset vaatimukset sekä valvontaa, hallinnollisia seuraamuksia ja luotettavaa hallintoa koskevat vaatimukset. Luottolaitosdirektiivi sisältää myös lisäpääomavaatimuksia koskevat säännökset. Luottolaitosdirektiivi ja sen muutokset on saatettu osaksi Suomen kansallista lainsäädäntöä muun muassa Luottolaitoslailla. EU:n vakavaraisuusasetus ((EU) 575/2013, muutoksineen ”**Vakavaraisuusasetus**”) on Suomessa suoraan voimassa olevaa oikeutta ja se käsittää muun muassa luottolaitosten omien varojen ja vähimmäisvakavaraisuusvaatimusten laskentaa, maksuvalmiutta, vähimmäisomavaraisuusastetta sekä suuria asiakasriskejä koskevat säännökset. EU:n vakavaraisuusasetusta täydentävät Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) valmistelemat ja EU-komission päätöksinä tai asetuksina annettavat tekniset säätely- ja täytäntöönpanostandardit, jotka myös ovat suoraan sovellettavaa oikeutta.

Luottolaitoksia koskee myös kriisinratkaisusäätely, jonka tavoitteena on, että toimintansa jatkamiseen kykenemättömän laitoksen kriisi voidaan ratkaista hallitusti ilman rahoitusjärjestelmälle aiheutuvia vakavia häiriötä. Kriisinratkaisu perustuu muun muassa kriisinratkaisudirektiiviin (2014/59/EU, muutoksineen ”**Kriisinratkaisudirektiivi**”), joka on saatettu osaksi Suomen kansallista lainsäädäntöä muun muassa luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta annetulla lailla (1194/2014, muutoksineen ”**Kriisinratkaisulaki**”). Kriisinratkaisusäätelyn mukaan pankin tai muun kriisinratkaisulaissa tarkoitetun laitoksen kriisinratkaisu aloitetaan, kun asianomaiset vastuuviranomaiset katsovat, että kriisinratkaisun kolme edellytystä täyttyvät. Edellytyksenä on, että laitos on kaatumassa tai todennäköisesti kaatuu, laitoksen elinkelpoisuutta ei voida palauttaa kohtuullisessa ajassa muilla valvontatoimilla tai yksityisen sektorin toimenpiteillä ja kriisinratkaisu on yleisen edun mukaista eli sen tavoitteita ei saavutettaisi, jos laitoksen toiminta lopetettaisiin tavanomaisessa maksukyvyttömyysmenettelyssä. Kriisinratkaisusäätelyn mukaan toimivaltainen viranomainen suhteessa Yhtiöön on Rahoitusvakausrasto. Rahoitusvakausraston toimivaltaan kuuluvat kriisinratkaisuvälineet määritellään Kriisinratkaisulaissa ja niitä on muun muassa: (i) velkojen arvonalentaminen ja muuntaminen (*bail-in*), (ii) laitoksen osakkeet tai varat ja velat luovutetaan kokonaan tai osittain toiselle laitokselle tai muulle kolmannelle taholle, (iii) laitoksen varat ja velat siirretään kriisinratkaisuviranomaisen perustamaan ja sen määräysvallassa olevaan väliaikaiseen laitokseen ja (iv) osa laitoksen varoista ja veloista siirretään jonkun edellä mainitun välineen käytön yhteydessä erilliseen varainhoitoyhtiöön. Laitoksen toiminnan jatkamiseksi Rahoitusvakausrastolla on lisäksi toimivalta päättää laitoksen tappioiden kattamisesta laitoksen osakepääomaa alentamalla tai mitätöimällä laitoksen osakkeita.

Euroopan parlamentti ja neuvosto antoivat 20.5.2019 direktiivin (EU) 2019/878 luottolaitosdirektiivin muuttamisesta (’CRD V’), direktiivin (EU) 2019/879 pankkien elvytys- ja kriisinratkaisudirektiivin muuttamisesta (’BRRD 2’), asetuksen (EU) 2019/876 vakavaraisuusasetuksen muuttamisesta (’CRR 2’) sekä asetuksen (EU) 2019/877 kriisinratkaisuasetuksen muuttamisesta, joita on yhdessä kutsuttu ”**Pankkipaketiksi**”. Pankkipaketilla muutetaan muun muassa Luottolaitosdirektiiviä, Vakavaraisuusasetusta ja Kriisinratkaisudirektiiviä, ja muutosten tavoitteena on pankkien häiriönsietokyvyn parantaminen osana EU:n pankkiunionin viimeistelyä. Pankkipaketin keskeisimpiin muutoksiin kuuluvat muun muassa sitova vähimmäisomavaraisuusaste (’LR’), jolla estetään laitosten liiallinen velkaantuminen sekä sitova pysyvän varainhankinnan vaatimus (’NSFR’), jolla puututaan liialliseen riippuvuuteen lyhytaikaisesta tukkurahoituksesta ja

vähennetään pitkäaikaiseen rahoitukseen liittyvää riskiä. Pankkipaketin säännösten soveltaminen on alkanut tiettyjä poikkeuksia lukuun ottamatta viimeistään 28.6.2021.

Kuluttajaluottojen sääntely

Kuluttajaluotoista säädetään Kuluttajansuojalain 7 luvussa. Kuluttajaluottoja koskeva Kuluttajansuojalain 7 luku on pakottava kuluttajan hyväksi. Kuluttajansuojalain 7 luvun säännöksillä on pantu täytäntöön direktiivi 2008/48/EY kulutusluottosopimuksista.

Kuluttajaluotolla tarkoitetaan luottoa, jonka elinkeinonharjoittaja (luotonantaja) sopimuksen mukaan myöntää tai lupaa myöntää kuluttajalle lainana, maksunlykkäyksenä tai muuna vastaavana taloudellisena järjestelyinä. Kuluttajaluottoon rinnastetaan vuokra- tai muu sellainen sopimus, jonka nojalla tavara luovutetaan kuluttajan hallintaan ja jonka ehtojen mukaan tavaran käteishinta ja luottokustannukset tulevat suoritetuiksi vuokrakaudella tai jonka ehtojen mukaan kuluttaja voi muutoin tulla tavaran omistajaksi sopimuksen päättyessä. Kuluttajaluottoon rinnastetaan myös luotto, jonka joku muu luotonantaja myöntää tai lupaa myöntää kuluttajalle lainana, maksunlykkäyksenä tai muuna vastaavana taloudellisena järjestelyinä, jos elinkeinonharjoittaja välittää luoton kuluttajalle (ns. vertaislainat). Luoton kuluttajalle välittävän elinkeinonharjoittajan on tällöin huolehdittava siitä, että luottosuhteessa noudatetaan Kuluttajansuojalain 7 luvun säännöksiä.

Kuluttajan nostamalle luotolle perittävää korkoa on rajoitettu Kuluttajansuojalaissa. Kuluttajan nostaman luoton määrällä tarkoitetaan sitä luoton määrää, josta on suljettu pois summat, joita ei ole annettu kuluttajan tosiasialliseen käyttöön. Kuluttajan nostamalle luotolle perittävää korkoa ei 1.9.2019 alkaen saa sopia 20 prosenttia suuremmaksi. Ennen 1.9.2019 solmittuihin luottosopimuksiin sovelletaan kuitenkin lähtökohtaisesti Kuluttajansuojalain aiempaa sanamuotoa, jonka mukaan luoton määrän tai luottorajan ollessa alle 2 000 euroa, luottosopimuksen mukainen luoton todellinen vuosikorko saa olla enintään korkolain mukaisesta viitekorosta lisätynä 50 prosenttiyksiköllä. Ajanjaksona 1.1.2021 – 30.9.2021 on ollut lisäksi voimassa kuluttajaluottojen väliaikainen hintasääntely, jonka aikana kuluttajan nostamalle luotolle ei ole saanut periä 10:tä prosenttia suurempaa korkoa, vaikka luoton korko olisi sovittu tätä suuremmaksi. Kuluttajaluottojen korkokattosääntelyn lisäksi Kuluttajansuojalain 7 luku sisältää myös merkittävässä määrin muita vaatimuksia kuluttajaluottojen tarjoamiselle koskien muun muassa kuluttajaluoton mainontaa, ennen luottosopimuksen tekemistä annettavia tietoja, luottosopimuksen tekemistä ja hyvää luotonantotapaa.

Kuluttajaluottoihin liittyvää lainsäädäntöä on uudistettu useaan otteeseen viimeisen kymmenen vuoden aikana erityisesti kalleimpien kuluttajaluottojen aiheuttamien ongelmien vähentämiseksi. Viimeisin pysyvä uudistus on tullut voimaan 1.9.2019, ja siinä laajennettiin korkokatto koskemaan myös määrältään suurempia luottoja, kun aiempi korkokatto koski vain alle 2.000 euron suuruisia luottoja. Samalla hintasääntelymalli muutettiin aiemmasta todelliseen vuosikorkoon sidotusta mallista erikseen korkoa ja muita luottokustannuksia sääntelevään malliin. Uudistuksen ulkopuolelle jäivät kokonaisuudessaan ennen 1.9.2019 tehdyt luottosopimukset.

Kuluttajaluottoja koskevan lainsäädännön muospaine on edelleen suuri. Oikeusministeriö on asettanut työryhmän (kuluttajaluottotyöryhmä) toimikaudeksi 1.8.2021 – 28.2.2022 pysyvien muutosten tekemiseksi kuluttajaluottoja koskevaan sääntelyyn. Tavoitteena on vähentää luottojen aiheuttamia ongelmia, ohjata kuluttajaluottojen hinnoittelua ja markkinointia yhteiskunnallisesti hyväksyttävämpään suuntaan sekä estää luotonottoon ja maksamiseen liittyviä väärinkäytöksiä. Työryhmän tarkoituksena on valmistella hallituksen esityksen muotoon laadittu ehdotus pysyvän korkokaton asettamiseksi myös ennen 1.9.2019 tehdyille jatkuvaa luottoa koskeville sopimuksille siltä osin kuin kyse on lain voimaantulon jälkeen tehtävistä uusista nostoista. Samassa yhteydessä työryhmä pyrkii selvittämään, olisiko myös luottokustannuskaton soveltaminen näihin luottoihin kohtuudella mahdollista ja mahdollisuuksia pysyvästi alentaa korkokattoa. Työryhmän tarkoituksena on myös valmistella pysyvää sääntelyä ennen muuta kuluttajaluottojen markkinoinnista sekä laajentaa velvollisuus todentaa luotonhakijan henkilöllisyys koskemaan mahdollisuuksien mukaan kaikkia kuluttajaluottosopimuksia sekä verkkokauppojen laskutuspalveluja.

Joukkorahoitustoiminta

Joukkorahoituksen välittäminen yrityksille on säänneltyä ja valvottua toimintaa Suomessa ja edellyttää joukkorahoituslain (734/2016, ”**Joukkorahoituslaki**”) mukaan joko rekisteröitymistä Finanssivalvonnan ylläpitämään joukkorahoituksen välittäjien rekisteriin tai soveltuvaan toimilupaa. Joukkorahoituslain mukaan toimiluvalliset joukkorahoituksen välittäjät saavat tarjota joukkorahoituspalveluja ETA-alueella, jollei oikeutta palveluiden tarjoamista ole toisessa ETA-valtiossa kielletty tai rajoitettu. Joukkorahoituslain mukaisilta toimiluvallisilta joukkorahoituksen välittäjiltä ei edellytetä erillistä rekisteröitymistä Finanssivalvonnan joukkorahoituksen välittäjien rekisteriin. Joukkorahoituksen välittäminen Suomessa ilman toimilupaa tai rekisteröintiä on rangaistavaa.

Joukkorahoituslaki on joukkorahoitusta tarjoavien yritysten toimintaa sääntelevä yleislaki, jossa säädetään rekisteröinnin edellytysten lisäksi muun muassa asiakkaansuojasta ja menettelytavoista. Rekisteröinnin edellytykset sisältävät vaatimuksia esimerkiksi taloudellisista toimintaedellytyksistä, luotettavuudesta ja rahoitusmarkkinoiden toiminnan tuntemuksesta. Asiakkaansuojan ja menettelytapojen osalta Joukkorahoituslaki sisältää säännöksiä esimerkiksi hyvästä joukkorahoitustavasta, asiakasvarojen säilyttämisestä, tiedonantovelvollisuudesta ja asiakkaan tuntemisesta. Joukkorahoituksen välittäjään ja maksulaitokseen sovelletaan rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisestä annettua lakia (444/2017).

Joukkorahoituslaki kattaa vastikkeellisen laina- ja sijoitusmuotoisen joukkorahoituksen hankkimisen, tarjoamisen ja ammattimaisen välittämisen elinkeinotoiminnan rahoittamiseksi. Joukkorahoituslaki ei sovellu lainamuotoiseen joukkorahoitukseen, jossa velallisenä on kuluttaja. Kuluttajille välitettäviin vertaislainoihin sekä Lainaamon kuluttajille myöntämiin luottoihin sovelletaan Kuluttajansuojalakea. Eräiden luotonantajien ja luotonvälittäjien rekisteröinnistä (853/2016) säädetyn lain mukaan kuluttajansuojalain soveltamisalaan kuuluvien kuluttajaluottojen tarjoaminen ja vertaislainojen välittäminen edellyttävät rekisteröimistä Etelä-Suomen aluehallintoviraston (”**AVI**”) ylläpitämään valtakunnalliseen luotonantaja- ja vertaislainavälittäjärekisteriin. Rekisteröitymisvelvollisuus ei kuitenkaan koske muun muassa Finanssivalvonnan valvomia luottolaitoksia. Kuluttajaluottoja valvovat kuluttaja-asiamies, Kilpailu- ja kuluttajavirasto ja AVI.

Joukkorahoitusta koskevaa sääntelyä uudistaa 7.10.2020 annettu EU:n joukkorahoitusasetus (EU) 2020/1503 (”**EU:n joukkorahoitusasetus**”) ja siihen liittyvä direktiivi (EU) 2020/1504 rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin (EU) 65/2014 muuttamisesta, jotka tulivat voimaan marraskuussa 2020. EU:n joukkorahoitusasetuksen tavoitteena on muun muassa yhtenäistää joukkorahoituspalveluja tarjoavien toimintaan liittyviä vaatimuksia eri jäsenvaltioissa sekä varmistaa sijoittajansuojaa joukkorahoituskierroksille osallistuville sijoittajille, ja siinä säädetään muun muassa toiminnan järjestämistä koskevista vaatimuksista, kuten tehokkaan ja vakaan hallinnon vaatimuksesta, toiminnan ammattimaisuudesta, eturistiriidoista, ja menettelytavoista, kuten asiakkaan edun mukaisesta rehellisestä ja tasapuolisesta toiminnasta sekä huolellisuusvelvollisuudesta.

EU:n joukkorahoitusasetuksessa ja siihen liittyvässä rahoitusvälineiden markkinoista annetun direktiivin muuttamista koskevassa direktiivissä asetettu takaraja kansalliseksi voimaan saattamiseksi on 10.11.2021, jolloin EU:n joukkorahoitusasetusta ja siihen liittyvää direktiivinmuutosta ryhdyttiin soveltamaan. Tämän Esitteen päivämääränä kansallinen voimaan saattaminen on kuitenkin Suomessa kesken. Voimaan saattamisen on tarkoitus tapahtua kumoamalla Joukkorahoituslaki ja säätämällä sen tilalle uusi laki joukkorahoituspalvelun tarjoamisesta. Uuteen lakiin on ehdotettu otettavaksi säännökset, jotka ovat välttämättömiä EU:n joukkorahoitusasetuksen täytäntöönpanon toteuttamiseksi, kuten toimivaltaisen viranomaisen määrittäminen ja tarpeelliset valvontavaltuudet, hallinnolliset ja rikosoikeudelliset seuraamukset siltä osin, kun niistä ei säädetä laissa Finanssivalvonnasta (878/2008), toimilupahakemukseen liittyvä muutoksenhakuoikeus, omistajavalvonta, rikostuomioita koskevien henkilötietojen käsittely ja avaintietoasiakirjaa koskeva vahingonkorvausvelvollisuus. Lisäksi on ehdotettu, että uudessa laissa säädettäisiin EU:n joukkorahoitusasetuksessa tarkoitettun raja-arvon ylittävästä lainamuotoisesta joukkorahoituksesta, joukkorahoituspalvelun tarjoajalle sallitusta muusta toiminnasta, vahingonkorvausvelvollisuudesta nykyistä laajemmin joukkorahoituspalvelun tarjoajan hallituksen jäsenen tai siihen rinnastettavan toimielimen jäsenen, vastuullisen yhtiömiehen ja toimitusjohtajan osalta sekä salassapitovelvollisuudesta ja sen rikkomiseen liittyvästä rikosoikeudellisesta seuraamuksesta.

Arvopaperimarkkinoita koskeva sääntely

Arvopaperimarkkinoilla noudatettavista yleisistä periaatteista, yhtiöiden tiedonantovelvollisuudesta, esitteistä, julkisista ostotarjouksista sekä markkinoiden väärinkäytön kiellosta säädetään Arvopaperimarkkinalaissa ja Markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa. Arvopaperimarkkinalaki on kaikkia arvopaperimarkkinoilla toimivia koskeva yleislaki. Arvopaperinvälittäjinä toimivien tulee kiinnittää erityistä huomiota markkinoiden väärinkäyttöön liittyviin säännöksiin, kuten sisäpiiritiedon väärinkäytön kieltoon ja markkinoiden manipuloinnin kieltoon. Rikoslaki (39/1889, muutoksineen) sisältää lisäksi rangaistussäännökset sisäpiiritiedon väärinkäytöstä, markkinoiden manipuloinnista sekä arvopaperimarkkinoita koskevasta tiedottamisrikkoksesta.

OSAKKEENOMISTAJIEN OIKEUDET

Evlin osakkeet

Evlin osakepääoma 30.9.2021 oli 30,2 miljoonaa euroa, eikä se ole muuttunut 30.9.2021 ja Esitteen päivämäärän välisenä aikana. Evlillä oli 30.11.2021 24 109 420 osaketta, jotka jakautuivat 14 507 948 A-sarjan osakkeeseen ja 9 601 472 B-sarjan osakkeeseen ja ne ovat täysin maksettuja sekä Suomen lain mukaisesti liikkeeseen laskettuja. Evlin yhtiöjärjestyksessä ei ole määräästä osakkeiden tai osakepääoman enimmäis- tai vähimmäismäärästä.

Evlin osakkeet on liitetty Euroclear Finlandin ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään. Evlin B-sarjan osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingin pörssilistalla. Evlin osakkeiden kaupankäyntitunnus Nasdaq Helsingissä on EVLI. Evlin B-sarjan osakkeiden ISIN-koodi on FI4000170915. Evlin A-sarjan osakkeet eivät ole kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingissä. Evlin A-sarjan osakkeiden ISIN-koodi on FI0009015630. Evlin osakkeilla ei ole nimellisarvoa, ne ovat euromääräisiä ja kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti ja laskettu liikkeeseen Suomen lakien mukaisesti.

Lisätietoja Evlin osakkeista ja osakepääomasta on esitetty kohdassa ”Tietoja Evlistä – Evlin osakkeet ja osakepääoma” ja lisätietoja osakkeiden hallintarekisteröinnistä kohdassa ”Suomen arvopaperimarkkinat – Arvo-osuusjärjestelmä – Arvopapereiden säilyttäminen ja hallintarekisteröinti”.

Merkintäetuoikeudet

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä yhtiön uusia osakkeita osakeomistustensa mukaisessa suhteessa. Päätös laskea liikkeeseen uusia osakkeita osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta poiketen sekä päätös myöntää optio-oikeuksia ja muita yhtiön osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia vaatii vähintään kahden kolmasosan enemmistön yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista. Lisäksi tällainen päätös edellyttää, että tähän on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Osakeyhtiölain mukaan päätös maksuttomasta osakeannista osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta poiketen edellyttää, että tähän on yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Tietyt osakkeenomistajat, jotka asuvat tai joiden rekisteröity osoite on Suomen ulkopuolella, mukaan lukien Yhdysvalloissa asuvat tai olevat osakkeenomistajat, eivät välttämättä voi käyttää osakeomistukseensa perustuvaa merkintäetuoikeuttaan, ellei osakkeita ole rekisteröity kyseisen valtion arvopaperilainsäädännön mukaisesti tai ellei vapautusta rekisteröimisestä tai muusta vastaavista vaatimuksista ole asianomaisen valtion arvopaperilainsäädännössä.

Yhtiökokous

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa yhtiökokouksessa, joka on pidettävä yhtiön kotipaikassa, jollei yhtiöjärjestyksessä määrätä toisesta paikkakunnasta. Kokous voidaan erittäin painavista syistä pitää muullakin paikkakunnalla. Väliaikaisesta poikkeamisesta osakeyhtiölaista, asunto-osakeyhtiölaista, osuuskuntalaista, yhdistyslaista ja eräistä muista yhteisölaeista annetun lain (375/2021) mukaan, pörssi-yhtiön yhtiökokous voidaan järjestää niin, että osakkeenomistajat saavat osallistua vain etänä (eli osakkeenomistajat eivät osallistu kokoukseen kokouspaikalla) tai vain valitsemansa asiamiehen välityksellä. Väliaikainen laki on voimassa 30.6.2022 saakka.

Osakeyhtiölain mukaan yhtiön varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päätymisestä. Yhtiökokous käsittelee Osakeyhtiölain tai yhtiöjärjestyksen edellyttämiä tai hallituksen sille esittämiä asioita. Evlin Esitteen päivämääränä voimassa olevan yhtiöjärjestyksen mukaan varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä ennen kesäkuun loppua. Varsinaisessa yhtiökokouksessa on esitettävä osakkeenomistajien vahvistettavaksi tilinpäätös, toimintakertomus sekä tilintarkastuskertomus. Varsinaisessa yhtiökokouksessa osakkeenomistajat päättävät muun muassa vahvistetun taseen osoittaman voiton käyttämisestä, vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valitsemista ja näiden palkkioista. Ylimääräinen yhtiökokous on kutsuttava koolle tiettyjen asioiden käsittelyä varten silloin, kun hallitus pitää sitä tarpeellisena tai kun yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, jotka edustavat yhdessä vähintään yhtä kymmenesosaa kaikista yhtiön liikkeeseen laskemista ja ulkona olevista osakkeista, sitä kirjallisesti vaativat. Lähtökohtaisesti yhtiökokouksen kutsuu koolle hallitus. Evlin palkitsemisvaliokunta toimittaa ehdotuksensa palkitsemisesta Evlin varsinaiselle yhtiökokoukselle. Evlin hallitus ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Evlin yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättäisi perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, ja vahvistaisi sille työjärjestyksen Sulautumissuunnitelman liitteen 2 mukaisessa muodossa ehdollisena Sulautumisen täytäntöönpanolle.

Osakeyhtiölain ja Evlin yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokouskutsu on toimitettava aikaisintaan kolme (3) kuukautta ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin aina vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Evlin yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu on julkaistava yhtiön internetsivuilla ja pörssitiedotteella. Osakeyhtiölain mukaan tietyissä tilanteissa sovelletaan erityisiä määräaikoja. Esimerkiksi, yhtiökokouksen päättäessä jakautumisesta, yhtiökokouskutsu on toimitettava aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kuukausi ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen osakkeenomistajan on ilmoittauduttava Evlille viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta.

Ollakseen oikeutettu osallistumaan yhtiökokoukseen ja käyttääkseen siellä äänioikeuttaan osakkeenomistajan tulee olla rekisteröitynä osakkeenomistajaksi Euroclear Finlandin arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetun lain (348/2017, muutoksineen) mukaan ylläpitämään osakasluetteloon vähintään kahdeksan (8) arkipäivää ennen yhtiökokousta (täsmäytyspäivä). Katso lisätietoja kohdasta ”*Suomen arvopaperimarkkinat – Arvo-osuusjärjestelmä*”. Jos hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää äänioikeuttaan, hänen tulee rekisteröidä osakkeet väliaikaisesti omiin nimiinsä Euroclear Finlandin ylläpitämään osakasluetteloon viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettuna päivänä, jonka täytyy olla yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen. Hallintarekisteröityä osakkeenomistajaa koskeva ilmoitus tilapäisestä rekisteröitymisestä yhtiön osakasluetteloon katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen. Yhtiökokouksen päätösvaltaisuuden edellytykseksi ei Osakeyhtiölaissa tai Evlin yhtiöjärjestyksessä ole asetettu tiettyä osallistujamäärää.

Lunastusoikeus Sulautumisen yhteydessä

Osakeyhtiölain mukaan sulautuvan yhtiön osakkeenomistaja, joka äänestää sulautumista vastaan sulautumisesta päättävässä yhtiökokouksessa, voi kyseisessä yhtiökokouksessa vaatia omistamiensa osakkeiden lunastamista käteisellä käypään hintaan. Mikäli Fellow Financen ylimääräinen yhtiökokous hyväksyy Sulautumisen, kaikilla ylimääräiseen yhtiökokoukseen mennessä omistamiensa Fellow Financen osakkeiden lunastamista vaatineilla ja yhtiökokouksessa Sulautumista vastaan äänestäneillä Fellow Financen osakkeenomistajilla on oikeus saada Fellow Financen osakkeensa lunastetuiksi Evlin toimesta käteisellä käypään hintaan. Jos osakkeenomistaja ei pääse sopuun Fellow Financen osakkeiden lunastusoikeudesta tai lunastamisen ehtoista Evlin kanssa, välimiehet ratkaisevat asian Osakeyhtiölain mukaisesti. Lunastushinta on maksettava kuukauden kuluttua tuomion lainvoimaiseksi tulemisesta, ei kuitenkaan ennen sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröimistä. Välimiesmenettelyn vireillepanon jälkeen osakkeenomistajalla on oikeus vain lunastushintaan. Jos lunastusmenettelyssä myöhemmin vahvistetaan, ettei osakkeenomistajalla ole oikeutta lunastukseen, hänellä on oikeus Sulautumisvastikkeeseen Sulautumissuunnitelman mukaisesti. Jos Sulautuminen raukeaa, myös lunastusmenettely raukeaa.

Yhdistymissopimuksen ja Sulautumissuunnitelman mukaan Järjestelyn täytäntöönpano edellyttää muun muassa, että osakkeenomistajat, joiden omistus vastaa yli 10 prosenttia Fellow Financen kaikista osakkeista ja äänistä, eivät ole vaatineet osakkeidensa lunastamista Sulautumisesta päättävässä Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa. (elleivät Evli ja Fellow Finance luovu tästä vaatimuksesta). Katso lisätietoja kohdasta ”*Riskitekijät – Sulautumiseen A. liittyviä riskejä – Mikäli jotkin Fellow Financen osakkeenomistajat äänestävät Fellow Financen ylimääräisessä yhtiökokouksessa Sulautumista vastaan ja vaativat omistamiensa Fellow Financen osakkeiden lunastamista, Fellow Pankki voidaan velvoittaa huomattavaan käteissuoritukseen tai Sulautuminen voi jäädä panematta täytäntöön*” ja ”*Evlin ja Fellow Financen Sulautuminen – Fellow Financen ylimääräinen yhtiökokous Järjestelyn hyväksymiseksi*”.

Äänioikeudet

Osakkeenomistaja voi käyttää oikeuttaan osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää yhtiökokouksessa henkilökohtaisesti tai valtuutetun asiamiehen välityksellä. Osakkeenomistajan asiamiehen on esitettävä päivätty valtakirja, tai hänen on muuten luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa yhtiökokouksessa. Lisäksi osakkeenomistaja tai asiamies voi käyttää yhtiökokouksessa avustajaa. Evlin yhtiökokouksessa A-sarjan osakkeet tuottavat kaksikymmentä (20) ääntä ja jokainen B-sarjan osake yhden (1) äänen.

Sulautumisen osana Evlin hallitus ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Evlin yhtiökokoukselle, että Evlin A-sarjan osakkeet ja B-sarjan osakkeet yhdistetään Yhdistetyksi osakelajiksi ja Evlin yhtiöjärjestyksestä muutetaan poistamalla yhtiöjärjestyksestä osakkeita koskeva kohta 4. A-sarjan osakkeet ja B-sarjan osakkeet eroavat toisistaan siten, että jokainen A-sarjan osake oikeuttaa äänestämään yhtiökokouksessa kahdellakymmenellä (20) äänellä ja jokainen B-sarjan osake yhdellä (1) äänellä. Osakesarjojen yhdistämisen jälkeen Evlin jokaisella osakkeella on yksi (1) ääni. A-sarjan osakkeiden omistajille ei ehdoteta maksettavaksi erillistä korvausta osakkeiden yhdistämisen yhteydessä. Osakkeiden lukumäärä ei yhdistämisessä muutu.

Jos osakkeenomistajan osakkeet on kirjattu useammalle kuin yhdelle arvo-osuustilille, osakkeenomistajalla on oikeus käyttää eri asiamiestä kunkin arvo-osuustilin osakkeiden osalta, ja yhtiökokoukseen ilmoittautumisen yhteydessä on ilmoitettava osakkeet, joiden perusteella kukin asiamies edustaa osakkeenomistajaa. Mikäli hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää sellaisten osakkeiden ääniä, omistaja on ilmoitettava tilapäisesti merkittäväksi Evlin osakasluetteloon.

Yhtiökokouksessa useimmat päätökset tehdään yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Kuitenkin eräät päätökset, kuten yhtiöjärjestyksen muutokset, osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeaminen osakeannin yhteydessä ja päätökset yhtiön sulautumisesta, jakautumisesta tai purkamisesta, edellyttävät vähintään kahden kolmasosan enemmistöä annetuista äänistä sekä kokouksessa edustetuista osakkeista. Sulautuvan yhtiön sulautumista, jakautuvan yhtiön jakautumista, yhtiön asettamista selvitystilaan ja selvitystilan lopettamista sekä julkisessa osakeyhtiössä suunnattua omien osakkeiden hankkimista koskevien päätösten pätevyyden edellytyksenä on lisäksi se, että päätöstä kannattaa määränemmistö kunkin osakelajin kokouksessa edustetuista osakkeista.

Osinko ja muun vapaan oman pääoman jakaminen

Osingon jakamisesta ja muusta varojenjaosta päättää yhtiökokous äänten enemmistöllä. Kaikki Evlin osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet jaettavaan varoihin. Osinkoja maksetaan sen jälkeen, kun yhtiökokous on hyväksynyt yhtiön tilinpäätöksen ja hallituksen osingonjakoehdotuksen. Osakeyhtiölain mukaan osingon jakamista koskevan päätöksen voi tehdä yhtiökokouksen ohella myös hallitus yhtiökokoukselta saamansa valtuutuksen nojalla. Osingonjaon on perustuttava viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettuun tilintarkastettuun tilinpäätökseen, mutta yhtiö voi myös päättää jakaa kuluvan tilikauden voittoon perustuvia osavuosiosinkoja ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksymän uuden tilintarkastetun tilinpäätöksen perusteella. Pääsääntöisesti osingon määrä ei saa ylittää hallituksen esittämää tai hyväksymää määrää. Osakeyhtiölain mukaan osakeyhtiön oma pääoma jakautuu sidottuun ja vapaaseen omaan pääomaan. Sidottu oma pääoma koostuu osakepääomasta, kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen) mukaisesta käyvän arvon rahastosta, arvonkorotusrahastosta ja uudelleenarvostusrahastosta sekä ennen 1.9.2006 voimassa olleen vanhan osakeyhtiölain (734/1978, muutoksineen) mukaan mahdollisesti perustetusta vararahastosta ja ylikurssirahastosta. Muut oman pääoman rahastot kuuluvat vapaaseen omaan pääomaan. Vapaa oma pääoma sisältää siten päättyneen tilikauden voiton/tappion, edellisten tilikausien kertyneet voittovarot ja yhtiön muun vapaan oman pääoman erät, mukaan lukien sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto. Jakokelpoisia varoja ovat vapaan oman pääoman erät, joista on vähennetty mahdolliset yhtiöjärjestyksen mukaan jakamatta jätettävät varat sekä eräät muut jakokelvottomat varat ("**Jakokelpoiset varat**"). Osakeyhtiölain mukaan jaettavan osingon määrä ei saa ylittää yhtiön Jakokelpoisia varoja eikä osingonjako saa aiheuttaa maksukyvyttömyyttä. Osinko voidaan maksaa ja vapaata omaa pääomaa muutoin jakaa tietyltä tilikaudelta yhtiökokouksen vahvistettua yhtiön tilinpäätöksen tältä tilikaudelta ja päätettyä osingon tai vapaan oman pääoman muun jakamisen määrästä yhtiön hallituksen ehdotuksen perusteella. Osakeyhtiölain mukaan osingonmaksu tai vapaan oman pääoman muu jakaminen voi perustua myös muuhun kuin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta laadittuun tilinpäätökseen edellyttäen, että yhtiökokous on vahvistanut tämän tilinpäätöksen. Päätettäessä voiton jakamisesta on kuitenkin otettava huomioon tilinpäätöksen laatimisen jälkeen yhtiön taloudellisessa asemassa tapahtuneet olennaiset muutokset. Fellow Pankki -konsernin emoyhtiön tilinpäätös laaditaan luottolaitostoiminnasta annetun lain (610/2014, muutoksineen) säännösten, Valtiovarainministeriön asetuksen luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta (76/2018, muutoksineen) säännösten ja Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti. Lisäksi noudatetaan kirjanpitolakia ja Osakeyhtiölain tilinpäätöstä koskevia säännöksiä, luottolaitostoiminnasta annetun lain 30 pykälän 2 momentissa mainittuina poikkeuksina.

Osakeyhtiölaissa korostetaan yhtiön maksuvalmiuden säilyttämistä voitonjaon yhteydessä, ja näin ollen varoja ei saa jakaa, jos jaosta päätettäessä tiedetään tai pitäisi tietää yhtiön olevan maksukyvytön tai jaon aiheuttavan maksukyvyttömyyden.

Osakeyhtiölain mukaan osingon määrä ei saa ylittää hallituksen ehdottamaa tai hyväksymää määrää. Osakkeenomistajat, joilla on vähintään kymmenen prosenttia osakkeista, voivat kuitenkin varsinaisessa yhtiökokouksessa vaatia, että osinkona on jaettava vähintään puolet yhtiön edeltävän tilikauden voitosta, josta vähennetään mahdollisesti yhtiöjärjestyksen mukaan jakamatta jätettävät määrät ja kyseessä olevan tilikauden aikana mahdollisesti maksetut aikaisemmat osingot. Tällä tavalla jaettava osinko ei kuitenkaan saa ylittää määrää, joka on ilman velkojien suostumusta mahdollista jakaa, ja se saa olla enintään kahdeksan prosenttia yhtiön omasta pääomasta.

Osakeyhtiölain mukaan osingot ja muut jako-osuudet maksetaan osakasluetteloon asianomaisena täsmäytyspäivänä merkityille osakkeenomistajille tai niiden hallintarekisteröityjen osakkeiden tilinhoitajille. Osakasluetteloa pitää Euroclear Finland tilinhoitajayhteisöjen välityksellä. Osinkoja ei makseta osakkeenomistajille, joita ei ole merkitty osakasluetteloon. Suomalaisessa arvo-osuusjärjestelmässä osingot maksetaan tilisiirtoina osakkeenomistajien arvo-osuusrekisteriin

ilmoitetuille tileille. Kaikki Evlin osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet Evlin jaettaviin varoihin (mukaan lukien varojenjakoa Evlin purkautumistilanteessa).

Muun vapaan oman pääoman kuin edellisten tilikausien kertyneiden voittovarojen jakaminen tapahtuu pääpiirteissään edellä osingonjaosta sanottua vastaavalla tavalla.

Lisätietoja osinkojen verotuksesta on esitetty kohdassa ”Verotus”.

Omat osakkeet

Osakeyhtiölain mukaan yhtiö voi hankkia tai lunastaa omia osakkeitaan. Yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta tulee päättää yhtiökokouksessa, ellei yhtiökokous ole valtuuttanut hallitusta päättämään omien osakkeiden hankinnasta vapaata omaa pääomaa käyttäen. Valtuutus voi olla voimassa enintään 18 kuukautta. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa vain, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Omia osakkeita voidaan lähtökohtaisesti lunastaa muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa vain kaikkien osakkeenomistajien suostumuksella. Julkisessa osakeyhtiössä päätöstä omien osakkeiden hankkimisesta, lunastamisesta tai pantiksi ottamisesta ei saa tehdä siten, että yhtiöllä ja sen tytäryhteisöillä hallussaan tai panttina olevien omien osakkeiden yhteenlaskettu määrä olisi yli 10 prosenttia kaikista osakkeista. Yhtiölle tai sen tytäryhteisölle kuuluvalla osakkeella ei voi osallistua yhtiökokoukseen. Yhtiölle kuuluvalla osakkeella ei voi osallistua osingonjakoon.

A-sarjan osakkeiden muuntaminen B-sarjan osakkeiksi

Evlin yhtiöjärjestyksen mukaan A-sarjan osake voidaan muuntaa B-sarjan osakkeeksi muuntosuhteella yhden suhde yhteen (1:1) osakkeenomistajan tai hallintarekisteröityjen osakkeiden osalta arvo-osuusrekisteriin merkityn omaisuudenhoitajan vaatimuksesta.

Evlille esitettävässä muuntamista koskevassa kirjallisessa vaatimuksessa on ilmoitettava muunnettavaksi tulevien osakkeiden lukumäärä sekä arvo-osuustili, jolle osakkeita vastaavat arvo-osuudet on kirjattu.

Evli voi pyytää tehtäväksi osakkeenomistajan arvo-osuustilille omistajan luovutuskompetenssia rajoittavan merkinnän muuntamismenettelyn ajaksi. Evli ilmoittaa muuntamista seuraavat osakelajien lukumääriä koskevat muutokset kaupparekisteriin. Muuntamista koskeva vaatimus voidaan esittää koska tahansa, ei kuitenkaan sen jälkeen, kun Evlin hallitus on tehnyt päätöksen yhtiökokouksen koollekutsumisesta. Sanotun päätöksen ja sitä seuraavan yhtiökokouksen välisenä aikana tehty vaatimus katsotaan esitettyksi ja käsitellään yhtiökokouksen ja sitä mahdollisesti seuraavan täsmäytyspäivän jälkeen. Muuntamisesta on suoritettava Evlille hallituksen päättämä muuntamismaksu.

Muuntamista koskeva kaupparekisteri-ilmoitus tehdään vähintään kaksi kertaa vuodessa Evlin hallituksen päättäminä ajankohtina. Osakkeen muuntamista koskeva vaatimus voidaan peruuttaa siihen asti, kunnes ilmoitus muuntamisesta on tehty kaupparekisteriin.

Peruutuksen tapahduttua Evli pyytää mahdollisen luovutuskompetenssia rajoittavan merkinnän poistamista osakkeenomistajan arvo-osuustililtä.

A-sarjan osake muuntuu B-sarjan osakkeeksi kaupparekisterimerkinnän tapahduttua. Muuntovaatimuksen tekijälle ja arvo-osuusrekisterin pitäjälle ilmoitetaan muuntamisen rekisteröinnistä.

Sulautumisen osana Evlin hallitus ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Evlin yhtiökokoukselle, että Evlin A-sarjan osakkeet ja B-sarjan osakkeet yhdistetään yhdeksi osakelajiksi ja Evlin yhtiöjärjестystä muutetaan poistamalla yhtiöjärjестyksestä osakkeita koskeva kohta 4. A-sarjan osakkeet ja B-sarjan osakkeet eroavat toisistaan siten, että jokainen A-sarjan osake oikeuttaa äänestämään yhtiökokouksessa kahdellakymmenellä (20) äänellä ja jokainen B-sarjan osake yhdellä (1) äänellä. Osakesarjojen yhdistämisen jälkeen Evlin jokaisella osakkeella on yksi (1) ääni. A-sarjan osakkeiden omistajille ei ehdoteta maksettavaksi erillistä korvausta osakkeiden yhdistämisen yhteydessä. Osakkeiden lukumäärä ei yhdistämisessä muutu.

Osakkeiden luovutus Suomen arvo-osuusjärjestelmässä

Luovutettaessa arvo-osuusjärjestelmään liitettyjä osakkeita kyseiset osakkeet siirretään tilisiirtona myyjän arvo-osuustililtä ostajan arvo-osuustilille. Myyntiä varten Euroclear Finlandin Infinity-järjestelmään merkitään jakotieto, ja tarvittaessa arvo-osuustilille kirjataan arvo-osuuksia koskeva varaus. Kauppa merkitään ennakkokaupaksi siihen asti, kunnes se on selvitetty ja osakkeet maksettu, minkä jälkeen ostaja merkitään automaattisesti kyseisen yhtiön osakasluetteloon.

Kaupat selvitetään yleensä Euroclear Finlandin automaattisessa selvitysjärjestelmässä (Infinity-järjestelmä) toisena pankkipäivänä kaupantekopäivästä, elleivät osapuolet ole toisin sopineet. Mikäli osakkeet ovat hallintarekisteröityjä ja myyjän ja ostajan osakkeet säilytetään samalla omaisuudenhoitotilillä, ei osakkeiden myynti aiheuta merkintöjä arvo-osuusjärjestelmään, ellei osakkeiden hallintarekisteröinnin tilinhoitaja vaihdu tai osakkeita siirretä omaisuudenhoitotililtä myynnin seurauksena.

Valuuttakontrolli

Ulkomaalaiset voivat hankkia suomalaisen osakeyhtiön osakkeita ilman erityistä valuuttakontrollilupaa. Ulkomaalaiset voivat myös vastaanottaa osinkoja ilman erityistä valuuttakontrollilupaa, mutta osinkoa jakava yhtiö joutuu pidättämään lähdeveron Suomesta siirrettävistä varoista, ellei soveltuvasta lainsäädännöstä tai verosopimuksesta muuta johdu. Ulkomaalaiset, jotka ovat hankkineet suomalaisen osakeyhtiön osakkeita, voivat saada osakkeita rahastoannin yhteydessä tai osallistua merkintäetuoikeusantiin ilman erityistä valuuttakontrollilupaa. Ulkomaalaiset voivat myydä suomalaisen yhtiön osakkeita Suomessa, ja tällaisesta mynnistä saadut varat voidaan siirtää pois Suomesta missä tahansa vaihdettavassa valuutassa. Suomessa ei ole voimassa valuuttakontrollisäännöksiä, jotka rajoittaisivat suomalaisen yhtiön osakkeiden myymistä ulkomaalaiselta toiselle ulkomaalaiselle.

SUOMEN ARVOPAPERIMARKKINAT

Alla esitetty yhteenveto on yleisluonteinen kuvaus Suomen arvopaperimarkkinoista ja se perustuu Esitteen päivämääränä Suomessa voimassa olevaan lainsäädäntöön. Alla oleva yhteenveto ei ole tyhjentävä.

Yleiskatsaus

Suomen arvopaperimarkkinoita valvova viranomainen on Finanssivalvonta. Keskeisin arvopaperimarkkinoita sääntelevä laki on Arvopaperimarkkinalaki, joka sisältää säännöksiä muun muassa yhtiöiden ja osakkeenomistajien tiedonantovelvollisuudesta, esitevaatimuksista sekä julkisista ostotarjouksista. Osakkeen ottamista pörssilistalle sääntelee laki kaupankäynnistä rahoitusvälineillä (1070/2017). Lisäksi Euroopan parlamentin ja neuvoston antamassa asetuksessa markkinoiden väärinkäytöstä ((EU) 596/2014, muutoksineen, ”**Markkinoiden väärinkäyttöasetus**”) sääntelee muun muassa sisäpiirikauppoja, sisäpiiritietojen laitonta ilmaisemista, markkinoiden manipulointia, liikkeeseenlaskijoiden johtohenkilöiden kaupparaportointia ja sisäpiiritiedon julkistamista. Finanssivalvonnan tehtävänä on valvoa näiden säännösten noudattamista. Finanssivalvonta voi antaa tarkempaa sääntelyä Arvopaperimarkkinalain ja muiden lakien nojalla.

Arvopaperimarkkinalaki ja Markkinoiden väärinkäyttöasetus määrittävät tiedonantovelvollisuuden vähimmäisvaatimukset yhtiöille, jotka hakevat listautumista Nasdaq Helsinkiin tai joiden arvopaperit ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai jotka tarjoavat arvopapereita yleisölle Suomessa. Sisäpiiritieto on julkistettava siten, että yleisöllä on nopea pääsy kyseiseen tietoon ja että tietoa voidaan arvioida perustellusti, asianmukaisesti ja oikea-aikaisesti yleisön keskuudessa. Suomalainen pörssi-yhtiö eli yhtiö, jonka liikkeeseen laskemat osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla, on velvollinen julkistamaan säännöllisesti taloudellista tietoa yhtiöstä sekä kaikki sellaiset yhtiötä koskevat seikat, joilla, jos ne julkistettaisiin, todennäköisesti olisi huomattava vaikutus kyseisen liikkeeseenlaskijan arvopapereiden hintoihin. Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaan säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena olevan tai kaupankäynnin kohteeksi haetun arvopaperin liikkeeseenlaskijalla on velvollisuus julkistaa mahdollisimman pian sisäpiiritieto, joka koskee suoraan kyseistä liikkeeseenlaskijaa. Liikkeeseenlaskija voi lykätä sisäpiiritiedon julkistamista, jos kaikki Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaiset edellytykset täyttyvät. Julkistettavien tietojen on annettava sijoittajalle riittävät tiedot perustellun arvion tekemiseksi arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta.

Osakkeenomistajan on ilman aiheetonta viivytystä annettava ilmoitus pörssi-yhtiölle ja Finanssivalvonnalle, kun hänen ääni- tai omistusosuutensa saavuttaa, ylittää tai vähenee alle 5, 10, 15, 20, 25, 30, 50, 66,67 (2/3) tai 90 prosentin kyseisen listatun suomalaisen yhtiön äänimäärästä tai osakkeiden kokonaismäärästä Arvopaperimarkkinalain mukaisesti lasketuna. Liputusilmoitus on tehtävä myös, kun osakkeenomistajalla on oikeus saada rahoitusvälineen perusteella osakkeita määrä, joka saavuttaa tai ylittää taikka vähenee alle liputusrajan. Rahoitusvälineeksi katsotaan myös rahoitusväline, jonka arvo määräytyy kohdeyhtiön osakkeen perusteella ja jolla on samanlainen taloudellinen vaikutus kuin rahoitusvälineellä, joka oikeuttaa saamaan kohdeyhtiön osakkeita. Liputusilmoitus on tehtävä riippumatta siitä, toteutetaanko rahoitusvälineen kohde-etuus fyysisesti luovuttaen vai nettoarvon tilityksenä. Liputusilmoitus on tehtävä myös, kun osakkeenomistajan omistus- ja ääniosuuden sekä rahoitusvälineeseen perustuvan omistusosuuden yhteen laskettu määrä saavuttaa tai ylittää taikka vähenee alle liputusrajan, sekä osakkeenomistajan saadessa haltuunsa rahoitusvälineiden kohde-etuutena olevat osakkeet. Osakkeenomistajan ilmoitettavaan osuuteen luetaan osakkeenomistajan määräysvallassa olevan yhteisön ja säätiön omistus- ja ääniosuus. Liputusilmoitus on tehtävä ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään seuraavana kaupankäyntipäivänä sen jälkeen, kun osakkeenomistaja sai tiedon tai hänen olisi pitänyt tietää omistus- tai ääniosuutensa mainitunlaisesta muutoksesta. Osakkeenomistajan on katsottava saaneen tiedon kyseisestä oikeustoimesta viimeistään kahden kaupankäyntipäivän kuluessa oikeustoimesta. Kun kohdeyhtiö saa liputusilmoituksen, sen on ilman aiheetonta viivytystä julkistettava tätä koskeva tieto pörssitiedotteena sekä toimitettava se keskeisille tiedotusvälineille.

Arvopaperimarkkinalain mukaan osakkeenomistajan, jonka ääniosuus kasvaa yli 30 prosentin tai yli 50 prosentin kohdeyhtiön osakkeiden äänimäärästä (tarjousvelvollisuusraja) sen jälkeen, kun kohdeyhtiön osake on otettu kaupankäynnin kohteeksi säännellylle markkinalle (tarjousvelvollinen), on tehtävä käypään hintaan perustuva julkinen ostotarjous kaikista muista kohdeyhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja niihin oikeuttavista kohdeyhtiön liikkeeseen laskemista arvopapereista (pakollinen ostotarjous). Tarjousvelvollisuuden rajaa laskettaessa ei oteta huomioon lakiin tai yhtiöjärjestykseen perustuvaa äänestysrajoitusta. Jos tarjousvelvollisuusrajan ylitykseen johtaneet arvopaperit on hankittu julkisella ostotarjouksella, joka on tehty kaikista kohdeyhtiön osakkeista ja niihin oikeuttavista kohdeyhtiön liikkeeseen laskemista arvopapereista tai muutoin tällaisen julkisen ostotarjouksen voimassaoloaikana, ei velvollisuutta tehdä pakollista ostotarjousta kuitenkaan synny. Jos tarjousvelvollisuusrajan ylitykseen johtaneet arvopaperit on muutoin hankittu julkisella ostotarjouksella, ei velvollisuutta tehdä pakollista ostotarjousta synny ennen kuin ostotarjouksella hankittuihin arvopapereihin liittyvä äänioikeus on siirtynyt ostotarjouksen tekijälle. Jos kohdeyhtiössä on yksi osakkeenomistaja, jonka ääniosuus on suurempi kuin tarjousvelvollisuusraja, ei toiselle osakkeenomistajalle synny velvollisuutta tehdä pakollista ostotarjousta ennen kuin tämän ääniosuus ylittää ensiksi mainitun osakkeenomistajan ääniosuuden.

Jos tarjousvelvollisuusrajan ylittyminen johtuu yksinomaan kohdeyhtiön tai toisen osakkeenomistajan toimenpiteestä, ei velvollisuutta tehdä pakollista ostotarjousta synny ennen kuin tarjousvelvollisuusrajan ylittänyt osakkeenomistaja hankkii tai merkitsee lisää kohdeyhtiön osakkeita tai muutoin kasvattaa ääniosuuttaan kohdeyhtiössä. Jos tarjousvelvollisuusrajan ylittyminen johtuu siitä, että osakkeenomistajat toimivat yksissä tuumin tehdessään vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen kohdeyhtiöstä, ei velvollisuutta tehdä pakollista ostotarjousta synny, jos yksissä tuumin toimiminen rajoittuu yksinomaan julkisen ostotarjouksen tekemiseen.

Velvollisuutta tehdä pakollista ostotarjousta ei enää ole, jos tarjousvelvollinen tai muu yksissä tuumin toimiva henkilö kuukauden kuluessa tarjousvelvollisuuden syntymisestä luopuu tarjousvelvollisuusrajan ylittävästä ääniosuudesta luovuttamalla kohdeyhtiön osakkeita tai muutoin vähentämällä ääniosuuttaan kohdeyhtiössä. Vapautukseen tarjousvelvollisuudesta tarjousvelvollinen ja tämän kanssa yksissä tuumin toimivat henkilöt eivät saa tänä aikana käyttää kohdeyhtiössä äänivaltaa. Tarjousvelvollisen on lisäksi julkistettava tieto aikeestaan luopua tarjousvelvollisuusrajan ylittävästä ääniosuudesta tarjousvelvollisuuden syntymistä koskevan tiedon julkistamisen yhteydessä. Tieto ääniosuuden vähentymisestä alle tarjousvelvollisuusrajan on julkistettava välittömästi.

Osakeyhtiölain mukaan se, jolla on enemmän kuin yhdeksän kymmenesosaa yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä (lunastaja), on oikeutettu käyvästä hinnasta lunastamaan muiden osakkeenomistajien osakkeet. Osakkeenomistajalla, jonka osakkeet voidaan lunastaa (vähemmistöosakkeenomistaja), on vastaavasti oikeus vaatia osakkeidensa lunastamista. Edellä mainittujen osake- ja äänimäärien laskemisesta on annettu yksityiskohtaisia säännöksiä Osakeyhtiölaissa.

Arvopaperimarkkinalain mukaan suomalaisen pörssiyhtiön on suoraan tai epäsuorasti kuuluttava riippumattomaan, elinkeinoelämää laajasti edustavaan Suomessa perustettuun toimielimeen, joka on antanut hyvän arvopaperimarkkinatavan noudattamisen edistämiseksi suosituksen kohdeyhtiön johdon toiminnasta julkisessa ostotarjouksessa ("**Ostotarjouskoodi**"). Arvopaperimarkkinalain mukaan listatun yhtiön on annettava perustelut sille, miksi se ei ole sitoutunut noudattamaan Ostotarjouskoodia.

Lyhyet nettopositiot Nasdaq Helsingissä kaupankäynnin kohteena olevissa osakkeissa on ilmoitettava Finanssivalvonnalle lyhyeksimyynnistä ja tietyistä luottoriskinvaihtosopimuksiin liittyvistä kysymyksistä annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen ((EU) 236/2012) mukaisesti. Lyhyiden nettopositoiden ilmoitusvelvollisuus koskee kaikkia sijoittajia ja markkinatoimijoita. Kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla otetun yhtiön osakkeita koskeva lyhyt nettopositio on ilmoitettava, kun positio saavuttaa, ylittää tai alittaa 0,2 prosenttia kohdeyhtiön liikkeeseen lasketusta osakepääomasta. Uusi ilmoitus on tehtävä kynnysarvon ylittymisen jälkeen 0,1 prosenttiyksikön välein. Finanssivalvonta julkistaa ilmoitetut lyhyet nettopositiot verkkosivustollaan, jos lyhyt nettopositio saavuttaa, ylittää tai alittaa 0,5 prosenttia kohdeyhtiön liikkeeseen lasketusta osakepääomasta.

Rikoslaisissa (39/1889, muutoksineen) on kriminalisoitu tiedottamisrikos, sisäpiiritiedon väärinkäyttö, sisäpiiritiedon laitton ilmaiseminen ja markkinoiden manipulointi. Markkinoiden väärinkäyttöasetuksessa, Arvopaperimarkkinalaisissa ja Finanssivalvonnasta annetussa laissa (878/2008, muutoksineen) on annettu Finanssivalvonnalle oikeus määrätä hallinnollisia sanktioita siltä osin, kun kyseessä oleva teko ei kuulu rikoslain soveltamisalaan. Finanssivalvonta voi antaa esimerkiksi julkisen varoituksen tai määrätä hallinnollisia seuraamuksia tai rahallisia sanktioita julkisen ostotarjouksen julkistamisvaatimuksia, sisäpiirilueteloita, johtohenkilöiden liiketoimien ilmoittamista tai markkinoiden väärinkäyttöä koskevien säännösten rikkomisesta. Nasdaq Helsingin kurinpitolautakunta voi antaa yhtiölle varoituksen tai muistutuksen tai määrätä kurinpitomaksun tai määrätä yhtiön poistettavaksi pörssilistalta.

Kaupankäynti Nasdaq Helsingissä

Osakekaupankäynti Nasdaq Helsingissä tapahtuu automatisoidussa täsmäytysjärjestelmässä. Nasdaq Helsinki käyttää osakekaupassa INET Nordic-kaupankäyntijärjestelmää, joka on toimeksiantopohjainen järjestelmä, jossa toimeksiannot täsmäytetään kaupoiksi, kun hinta- ja määrätiedot sekä muut ehdot täsmäyvät. INET Nordic-kaupankäyntijärjestelmässä kaupankäyntipäivä koostuu lähtökohtaisesti kaupankäyntiä edeltävästä jaksosta, jatkuvasta kaupankäynnistä, päätöshuutokaupasta ja kaupankäynnin jälkeisestä jaksosta.

Kaupankäyntiä edeltävässä jaksossa kello 9.00 ja kello 9.45 välisenä aikana toimeksiantoja voidaan tallentaa, muuttaa tai poistaa. Päivän avaus alkaa kello 9.45 ja päättyy kello 10.00. Päivän avaukseen siirretään automaattisesti pörssierälliset kaupankäyntiä edeltävän jakson aikana tallennetut tarjoukset sekä järjestelmässä jo olevat tarjoukset, joiden voimassaoloaika voi olla useita päiviä. Jatkuva kaupankäynti tapahtuu kello 10.00 ja 18.25 välisenä aikana. Jatkuva kaupankäynti alkaa jaksoittain välittömästi päivän avauksen päätyttyä kello 10.00, jolloin ensimmäisen osakkeen avauskurssi määrätään, minkä jälkeen jatkuva kaupankäynti kyseisellä osakkeella alkaa. Noin kymmenen minuutin kuluttua kaikkien osakkeiden avauskurssit on määritetty, ja markkinakysyntään perustuva kaupankäynti jatkuu kello 18.25 asti. Päivän päätöshuutokauppa alkaa kello 18.25 ja päättyy noin klo 18.30, jolloin määritetään päätöskurssit ja jolloin myös jatkuva

kaupankäynti päättyy. Kaupankäynnin jälkeisen jakson aikana kello 18.30 ja 19.00 välillä voidaan tallentaa vain osakkeiden sopimuskauppoja jälkipörssikauppoina päivän kaupankäynnissä määräytyneeseen hintaan.

Kaupat selvitetään ensisijaisesti määrittämällä ne keskusvastapuolen (esimerkiksi European Central Counterparty N.V.) järjestelmässä ja toteuttamalla ne Euroclear Finlandin järjestelmässä toisena (2.) pankkipäivänä kaupantekopäivästä (T+2), elleivät osapuolet ole toisin sopineet. Arvopapereiden kauppa ja selvitys tapahtuvat Nasdaq Helsingissä euroissa, ja pienin mahdollinen hinnannuutos (tikkiväli, tick size) noteerauksissa riippuu osakkeen tikkivälitaulukosta ja on alimmillaan 0,0001 euroa. Hintatiedot tuotetaan ja julkaistaan ainoastaan euroissa.

Arvo-osuusjärjestelmä

Yleiskatsaus

Arvo-osuusjärjestelmällä tarkoitetaan järjestelmää, jossa fyysiset osakekirjat on vaihdettu arvo-osuuksiksi, jotka on kirjattu arvo-osuustileille. Suomalainen arvo-osuusjärjestelmä on keskitetty Euroclear Finlandille, joka tarjoaa arvopapereiden selvitys- ja rekisteröintipalveluja kansallisella tasolla. Euroclear Finland ylläpitää arvo-osuusrekisteriä sekä oman pääoman että vieraan pääoman ehtoista arvopapereista. Arvo-osuusmuoto on pakollinen kaikille arvopapereille, jotka ovat kaupankäynnin kohteena kauppapaikoilla. Euroclear Finlandin rekisteröity osoite on Urho Kekkosen katu 5C, 00100 Helsinki.

Euroclear Finland pitää yhtiökohtaisia osakasluetteloita arvo-osuusjärjestelmään liittyneiden yhtiöiden osakkeenomistajista. Tilinhoitajat, jollaisina toimivat muun muassa pankit, sijoituspalveluyritykset ja Euroclear Finlandin valtuuttamat selvitysosapuolet, hallinnoivat arvo-osuustilejä sekä tekevät kirjauksia arvo-osuusrekisteriin.

Kirjaamismenettely

Arvo-osuusjärjestelmään tehtäviä merkintöjä varten osakkeenomistajan on avattava arvo-osuustili jossakin tilinhoitajassa tai sovittava omaisuudenhoitajan kanssa arvo-osuuksien säilyttämisestä omaisuudenhoitotilillä. Ulkomaalaisen yksityishenkilön, yhteisön ja säätiön lukuun hallittavat arvo-osuudet voidaan kirjata omaisuudenhoitotilille, jolloin arvo-osuudet rekisteröidään hallintarekisteröinnin hoitajan nimiin yhtiön osakasluetteloon. Omaisuudenhoitotilin tulee sisältää tiedot hallintarekisteröinnin hoitajasta osakkeen tosiasiallisen omistajan sijaan sekä maininta siitä, että tili on omaisuudenhoitotili. Omaisuudenhoitotilille saadaan kirjata yhden tai useamman asiakkaan lukuun hallittavia arvo-osuuksia. Lisäksi ulkomaalaisen yksityishenkilön, yhteisön tai säätiön omistamat osakkeet voidaan kirjata hallintarekisteröidylle arvo-osuustilille, jolloin arvo-osuustili avataan tämän nimiin, mutta yhtiön osakasluetteloon merkitään hallintarekisteröinnin hoitaja. Suomalainen osakkeenomistaja ei voi kirjata osakkeitaan hallintarekisteröidylle arvo-osuustilille Suomen arvo-osuusjärjestelmässä.

Osakkeenomistajille, jotka eivät ole vaihtaneet osakkeitaan arvo-osuuksiksi, avataan yhteinen arvo-osuustili, jonka tilinhaltijaksi merkitään liikkeeseenlaskija. Kaikki arvo-osuusjärjestelmään liitettyjen arvopapereiden siirrot toteutetaan tilisiirtoina tietojärjestelmässä siinä määrin kuin ne toteutetaan arvo-osuusjärjestelmässä. Tilinhoitaja toimittaa säännöllisin väliajoin vähintään neljä kertaa vuodessa tilinhaltijalle ilmoituksen, josta ilmenevät tilille tehdyt edellisen ilmoituksen jälkeiset kirjaukset. Arvo-osuustilin haltijat saavat myös vuosi-ilmoituksen omistuksistaan jokaisen kalenterivuoden päättyessä.

Jokaiselle arvo-osuustilille on merkittävä määriteltyjä tietoja tilinhaltijasta ja muista tilille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvien oikeuksien haltijoista sekä tilinhoitajasta, jonka hoidossa arvo-osuustili on. Vaadittavat tiedot sisältävät myös tilille kirjattujen arvo-osuuksien lajin ja määrän sekä tiliin ja sille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvat oikeudet ja rajoitukset. Euroclear Finland ja tilinhoitajat ovat velvollisia pitämään saamansa tiedot ehdottoman luottamuksellisina. Yhtiön on pidettävä yleisön saatavilla erään Euroclear Finlandin ylläpitämään osakasluetteloon liittyvät tiedot (esimerkiksi kunkin osakkeenomistajan nimi ja osakkeiden lukumäärä) hallintarekisteröintitilanteita lukuun ottamatta.

Kukin tilinhoitaja on ankarassa vastuussa virheistä ja puutteista kirjaustoiminnassa sekä salassapitovelvollisuuden rikkomisesta. Mikäli tilinhaltijalle on aiheutunut vahinkoa virheellisestä kirjauksesta taikka muusta virheestä tai puutteesta kirjaustoiminnassa eikä asianomainen tilinhoitaja ole suorittanut tästä korvausta johtuen maksukyvyttömyydestä, joka ei ole tilapäistä, tilinhaltija on oikeutettu saamaan korvauksen lakisääteisestä kirjausrahastosta. Kirjausrahaston pääoman on oltava vähintään 0,0048 prosenttia arvo-osuusjärjestelmässä viiden (5) viimeksi kuluneen kalenterivuoden vuoden aikana säilytettävänä olleiden arvo-osuuksien yhteenlasketun markkina-arvon keskiarvosta, mutta kuitenkin vähintään 20 miljoonaa euroa. Samalle vahingonkärsijälle maksetaan kirjausrahaston varoista korvauksena kärsityn vahingon määrä, kuitenkin enintään 25 000 euroa tilinhoitajaa kohden. Kirjausrahaston korvausvelvollisuus on rajoitettu samaan vahinkotapahtumaan liittyvissä vahingoissa 10 miljoonaan euroon.

Arvopapereiden säilyttäminen ja hallintarekisteröinti

Muu kuin suomalainen osakkeenomistaja voi valtuuttaa tilinhoitajan (tai määrätyn muun Euroclear Finlandin hyväksymän suomalaisen tai ulkomaisen yhteisön) toimimaan puolestaan. Hallintarekisteröityjen osakkeiden nojalla ei voida käyttää muita omistajalle liikkeeseenlaskijaa kohtaan arvo-osuuden omistajana kuuluvia oikeuksia kuin oikeutta nostaa varoja, muuntaa tai vaihtaa arvo-osuus ja osallistua osake- tai muuhun arvo-osuusantiin. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja voi yhtiökokouksiin osallistumista ja yhtiökokouksessa äänestämistä varten hakea osakkeiden merkitsemistä tilapäisesti osaksluetteloon, jos osakkeenomistajalla on osakkeiden perusteella oikeus olla merkittynä osaksluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä. Tilapäistä merkintää koskeva ilmoitus on tehtävä viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettavana ajankohtana.

Hallintarekisteröinnin hoitaja on pyynnöstä ilmoitettava Finanssivalvonnalle sekä asianomaiselle yhtiölle nimiinsä rekisteröityjen osakkeiden todellisen osakkeenomistajan henkilöllisyys, mikäli se on tiedossa, sekä tämän omistamien osakkeiden määrä. Mikäli todellisen osakkeenomistajan henkilöllisyys ei ole tiedossa, hallintarekisteröinnin hoitajan on ilmoitettava vastaavat tiedot todellisen osakkeenomistajan edustajana toimivasta tahosta ja toimitettava edustajan kirjallinen vakuutus siitä, että osakkeiden todellinen osakkeenomistaja ei ole suomalainen luonnollinen henkilö tai oikeushenkilö.

Osakkeenomistajien, jotka haluavat pitää osakkeitaan arvo-osuusjärjestelmässä omissa nimissään, mutta joilla ei ole arvo-osuustiliä Suomessa, tulee avata arvo-osuustili tilinhoitajayhteisön kautta sekä euromääräinen pankkitili Suomessa.

Sijoittajien korvausrahasto ja vakuusrahastot

Sijoituspalvelulaki (747/2012, muutoksineen) sääntelee sijoittajien korvausrahastoa. Kyseisen lain mukaan sijoittajat jaetaan ammattimaisiin ja ei-ammattimaisiin sijoittajiin. Ammattimaisia sijoittajia ovat sellaiset liikeyritykset ja julkisyhteisöt, joiden voidaan olettaa tuntevan arvopaperimarkkinat ja niiden riskit. Asiakas voi lisäksi itse kirjallisesti ilmoittaa olevansa ammattitaitonsa ja sijoituskokemuksensa perusteella ammattimainen sijoittaja. Luonnolliset henkilöt oletetaan kuitenkin yleensä ei-ammattimaisiksi sijoittajiksi.

Sijoituspalveluja tarjoavien yritysten on kuuluttava sijoittajien korvausrahastoon. Vaatimus jäsenyydestä ei koske sijoituspalveluyritystä, joka tarjoaa sijoituspalveluna yksinomaan toimeksiantojen välittämistä tai sijoitusneuvontaa tai monikeskisen kaupankäynnin järjestämistä ja jolla ei ole hallussaan tai hallinnoitavana asiakasvaroja. Korvausrahasto turvaa sijoittajien selvien, riidattomien ja eräänntyneiden saamisten suorituksen silloin, kun sijoituspalveluyritys tai luottolaitos ei muuten pysty muun kuin tilapäisen maksukyvyttömyyden vuoksi maksamaan sijoittajien saamia tietyn määräajan kuluessa. Korvausrahasto korvaa ainoastaan ei-ammattimaisten sijoittajien saamia. Sijoittajalle maksetaan 90 prosenttia hänen saamisestaan, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Rahasto ei korvaa osakekurssien laskusta tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita, joten asiakas vastaa edelleen omien sijoituspäätöstensä seurauksista.

Rahotusvakuusviranomaisesta annetun lain (1195/2014, muutoksineen) mukaan talletuspankkien on kuuluttava talletussuojajärjestelmään, jonka tarkoituksena on turvata talletuspankissa tilillä olevien tai tilille vielä kirjaamattomien maksuvälityksessä olevien saatavien maksu, jos talletuspankki on muutoin kuin tilapäisesti maksukyvytön. Talletuspankin asiakkaat voivat saada korvausta talletussuojarahastosta enintään 100 000 euroa. Sijoittajan varat voidaan turvata joko talletussuojarahastolla tai korvausrahastolla. Sijoittajan varat eivät kuitenkaan ole korvattavissa kummastakin rahastosta yhtä aikaa.

VEROTUS

Alla esitetty yhteenveto perustuu Esitteen päivämääränä Suomessa voimassa olevaan verolainsäädäntöön. Muutokset verolainsäädännössä, oikeus- ja verotuskäytännössä tai veroviranomaisten kannanotoissa saattavat muuttua tulevaisuudessa ja näillä muutoksilla voi olla myös takautuva vaikutus veroseuraamuksiin.

Yhteenveto ei ole tyhjentävä, eikä siinä ole huomioitu eikä selvitetty muiden maiden kuin Suomen verolainsäädäntöä. Mahdollisten sijoittajien tulisi konsultoida veroasiantuntijoita saadakseen tietoja Suomen tai muiden maiden veroseuraamuksista Sulautumisen sekä Sulautumisvastikeosakkeiden hankinnan, omistuksen tai luovuttamisen osalta. Sijoittajan jäsenvaltion ja Fellow Pankin perustamismaan verolainsäädäntö voi vaikuttaa Uusista Osakkeista ja muista Osakkeista saatavaan tuloon. Sellaisen henkilön, jonka verotukseen jonkin muun maan lainsäädäntö saattaa vaikuttaa, tulisi ottaa yhteyttä veroasiantuntijaan omiin erityisolosuhteisiinsa liittyvien veroseuraamusten selvittämiseksi.

Suomen verotus

Seuraavassa esitetään kuvaus niistä olennaisista Suomen tulovero-, varainsiirtovero- ja arvonlisäveroseuraamuksista, joilla saattaa olla merkitystä Sulautumisen kannalta. Alla esitetty soveltuu Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisiin luonnollisiin henkilöihin sekä osakeyhtiöihin, ja siinä käsitellään Sulautumiseen, osingonjakoon sekä Sulautumisvastikeosakkeiden myynnistä saatavaan luovutusvoittoon sovellettavaa Suomen verolainsäädäntöä.

Seuraavassa ei käsitellä sellaisia Sulautumisvastikeosakkeiden omistajien erityisiä veroseuraamuksia, jotka liittyvät muun muassa erilaisiin yhtiöiden uudelleenjärjestelyihin, ulkomaisiin välyhteisöihin, liiketoimintaa harjoittamattomiin yhteisöihin, tuloverovapaisiin yhteisöihin taikka avoimiin yhtiöihin tai kommandiittiyhtiöihin. Seuraavassa ei myöskään käsitellä Suomen perintö- tai lahjaveroseuraamuksia.

Kuvaus perustuu pääosin seuraaviin lakeihin

- tuloverolakiin (1535/1992, muutoksineen);
- Elinkeinotuloverolakiin;
- lakiin rajoitetusti verovelvollisen tulon verottamisesta (627/1978, muutoksineen);
- arvonlisäverolakiin (1501/1993, muutoksineen);
- varainsiirtoverolakiin (931/1996, muutoksineen); ja
- lakiin verotusmenettelystä (1558/1995, muutoksineen ”**Verotusmenettelylaki**”).

Lisäksi kuvauksessa on otettu huomioon asiaankuuluva oikeuskäytäntö sekä veroviranomaisten päätökset ja lausunnot, jotka ovat voimassa ja saatavilla Esitteen päivämääränä.

Kaikkiin yllä mainittuihin kohtiin voi tulla muutoksia. Muutokset voivat vaikuttaa alla kuvattuihin veroseuraamuksiin ja saattavat soveltua myös takautuvasti.

Yleistä

Yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisia kohdellaan Suomen verotuksessa eri tavoin. Suomessa yleisesti verovelvolliset ovat Suomessa verovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Rajoitetusti verovelvollisia verotetaan vain heidän Suomesta saamastaan tulosta. Lisäksi rajoitetusti verovelvollisen Suomessa sijaitsevasta kiinteästä toimipaikasta saamaa tuloa verotetaan Suomessa. Suomea sitovat verosopimukset voivat kuitenkin rajoittaa Suomen kansallisen verolainsäädännön soveltamista ja estää rajoitetusti verovelvollisen Suomesta saaman tulon verottamisen.

Luonnollisen henkilön katsotaan yleensä olevan Suomessa yleisesti verovelvollinen silloin, kun hän jatkuvasti oleskelee Suomessa yli kuuden kuukauden ajan tai hänellä on Suomessa varsinainen asunto ja koti. Ulkomaille muuttanutta Suomen kansalaista pidetään kuitenkin Suomessa yleisesti verovelvollisena, kunnes kolme vuotta on kulunut sen vuoden päättymisestä, jonka aikana hän on lähtenyt maasta, jollei hän näytä, että hänellä ei ole kyseisenä verovuonna ollut olennaisia siteitä Suomeen.

Ansiotuloa, palkkatulo mukaan luettuna, verotetaan progressiivisen veroasteikon mukaan. Pääomatuloa verotetaan tällä hetkellä 30 prosentin verokannalla. Jos pääomatulojen yhteismäärä kuitenkin ylittää 30 000 euroa kalenterivuoden aikana, vero ylimenevästä määrästä on 34 prosenttia. Suomen lain mukaisesti perustetut yhtiöt ja ulkomaiset yhtiöt, joiden tosiasiallinen johtopaikka sijaitsee Suomessa, ovat Suomessa yleisesti verovelvollisia ja siten Suomessa yhteisöverovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Rajoitetusti verovelvolliset ovat Suomessa yhteisöverovelvollisia Suomessa sijaitsevien kiinteiden toimipaikkojensa tuloista. Yhteisöverokanta on tällä hetkellä 20 prosenttia.

Seuraavassa on yhteenvedo tyetyistä Sulautumisvastikeosakkeiden hankintaan, omistukseen ja luovutukseen liittyvistä veroseuraamuksista Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisille osakkeenomistajille sekä Sulautumisen yleisistä veroseuraamuksista.

Sulautumisen veroseuraamukset

Evli ja Fellow Finance

Elinkeinotuloverolain 52 a pykälän mukaan sulautumista koskevia säännöksiä sovelletaan yritysjärjestelyyn, jossa osakeyhtiö (sulautuva yhtiö) purkautuu selvitysmenettelyttä ja sulautuu toiseen osakeyhtiöön (vastaanottava yhtiö). Sulautuvan yhtiön kaikki varat ja velat siirtyvät vastaanottavalle yhtiölle. Sulautuvan yhtiön osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena omistamiensa osakkeiden mukaisessa suhteessa vastaanottavan yhtiön uusia osakkeita tai sen hallussa olevia omia osakkeita. Vastike voi olla myös rahaa, kuitenkin enintään kymmenen prosenttia vastikkeena annettavia osakkeita vastaavasta osuudesta maksettua osakepääomaa (tai jos osakkeilla on nimellisarvo, annettujen osakkeiden nimellisarvosta). Elinkeinotuloverolain 52 b pykälän mukaisesti tällaisessa sulautumisessa sulautuvan yhtiön ei katsota verotuksessa purkautuvan ja sulautumiseen sovelletaan verotuksessa kyseisen säännöksen mukaisia periaatteita, eli sulautumista kohdellaan niin sanotusti veroneutraalina.

Fellow Finance on saanut Verohallinnolta ennakkollisen keskustelun perusteella sitovan muistion Sulautumisen verokohdelusta. Muistiossa on vahvistettu, että Sulautumiseen sovelletaan Elinkeinotuloverolain 52 a ja b pykälien säännöksiä ja Sulautumisesta ei siten aiheudu Fellow Financelle tai sen osakkeenomistajille välittömiä tuloveroseuraamuksia. Fellow Financen varat ja velat siirretään Evlille. Fellow Financen verotuksessa vähentämättä olevat hankintamenot ja muut vähennyskelpoiset menot, jotka siirtyvät Sulautumisessa, vähennetään Evlin verotuksessa samalla tavalla kuin ne olisi vähennetty Fellow Financen verotuksessa (jatkuuusperiaate).

Lisäksi Evli on saanut ennakkollisen keskustelun perusteella Verohallinnolta sitovan muistion, jonka mukaan ennen Sulautumista toteutettavaa Jakautumista pidetään Elinkeinotuloverolain 52 c pykälän mukaisena veroneutraalina osittaisjakautumisena.

Tuloverolain mukaan yhteisön tai elinkeinoyhtymän verotappioita ei vähennetä, jos tappiovuoden aikana tai sen jälkeen yli puolet sen osakkeista tai osuuksista on vaihtanut omistajaa. Jos tappiota tuottaneen yhteisön tai yhtymän osakkeista tai osuuksista vähintään 20 prosenttia omistavassa yhteisössä tai yhtymässä on tapahtunut vastaava omistajanvaihdos, viimeksi mainitun yhteisön tai yhtymän omistamien osakkeiden tai osuuksien katsotaan vaihtaneen omistajaa. Yhteisöjen sulaututtua vastaanottavalla yhteisöllä on oikeus vähentää verotettavasta tulostaan sulautuneen yhteisön tappio, mikäli vastaanottava yhteisö taikka sen osakkaat tai jäsenet taikka yhteisö ja sen osakkaat tai jäsenet yhdessä ovat tappiovuoden alusta lukien omistaneet yli puolet sulautuneen yhteisön osakkeista tai osuuksista.

Fellow Financen ennen Sulautumisen täytäntöönpanohetkeä mahdollisesti syntyvät tappiot menetetään Sulautumisessa siltä osin kuin niitä ei ole käytetty, sillä Evli tai sen osakkeenomistajat eivät ole omistaneet yli puolta Fellow Financen osakkeista tappioiden syntymisvuoden alusta lukien. Näin ollen Fellow Financen verotuksessa mahdollisesti vahvistetut tappiot eivät siirry Sulautumisen yhteydessä Evlille.

Sulautuminen ei yleisseuraantona kuulu arvonlisäverolain soveltamisalaan, eli Sulautumisesta ei aiheudu arvonlisäveroseuraamuksia.

Osakeyhtiölain mukaisesti toteutetusta sulautumisesta ei aiheudu varainsiirtoveroseuraamuksia vastaanottavalle yhtiölle siltä osin kuin sulautumisvastikkeena annetaan vastaanottavan yhtiön uusia osakkeita (mukaan lukien vastaanottavalle yhtiölle itselleen annettuja uusia omia osakkeita). Oikeuskäytännön perusteella verovapaus ei koske Osakeyhtiölain mukaista velvollisuutta lunastaa sulautumista vastustaneiden, lunastamista vaatineiden osakkeenomistajien osakkeita.

Osakkeenomistaja

Elinkeinotuloverolain 52 a pykälän mukaista sulautumista, jossa sulautumisvastikkeena annetaan omistettujen sulautuvan yhtiön osakkeiden mukaisessa suhteessa vastaanottavan yhtiön uusia osakkeita sekä rahaa enintään kymmenen prosenttia vastikkeena annettavia osakkeita vastaavasta osuudesta maksettua osakepääomaa (tai jos osakkeilla on nimellisarvo, annettujen osakkeiden nimellisarvosta), ei pidetä sulautuvan yhtiön osakkeenomistajien kannalta osakkeiden luovutuksena. Näin ollen sulautuminen ei aiheuta osakkeenomistajille välittömiä tuloveroseuraamuksia, siltä osin kuin osakkeenomistajat vastaanottavat sulautumisvastikkeena ainoastaan vastaanottavan yhtiön uusia tai sen hallussa olevia omia osakkeita. Siltä osin kuin sulautuvan yhtiön osakkeenomistajille annetaan sulautumisvastikkeena rahaa, sulautumista pidetään osakkeenomistajien verotuksessa osakkeiden luovutuksena. Osakeyhtiölain 16 luvun 13 pykälän mukaisen sulautumista

vastustaneiden osakkeenomistajien osakkeiden lunastamista verotetaan luovutuksena. Elinkeinotuloverolain 52 b pykälän mukaan sulautuvan yhtiön osakkeenomistajien sulautumisvastikkeena saamien vastaanottavan yhtiön osakkeiden hankintamenoksi luetaan sulautuvan yhtiön osakkeiden hankintamenoa vastaava määrä. Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt voivat vaihtoehtoisesti tulevaisuudessa osakkeista luopuessaan käyttää joko 20 tai 40 prosentin hankintameno-olettamaa jäljempänä esitetyllä tavalla. Sulautumisvastikeosakkeiden omistusaika luetaan Fellow Financen osakkeiden hankinnasta. Sulautumisen jälkeen toteutettavista Sulautumisvastikeosakkeiden luovutuksista aiheutuvien luovutusvoittojen ja -tappioiden veroseuraamuksia on kuvattu jäljempänä kohdassa ”– *Luovutusvoittoverotus*”. Sulautuminen ei vaikuta osakkeenomistajille mahdollisesti maksettavien osinkojen verotukseen. Osinkojen verotusta on kuvattu jäljempänä kohdassa ”– *Osinkojen ja pääomanpalautusten verotus*”.

Uusien osakkeiden vastaanottamisesta Sulautumisvastikkeena ei aiheudu varainsiirtoveroseuraamuksia sulautuvan yhtiön osakkeenomistajille.

Osinkojen ja pääomanpalautusten verotus

Varojenjako vapaan oman pääoman rahastosta (Osakeyhtiölain 13 luvun 1 pykälän 1 momentti) tuloverolain 33 a pykälän 2 momentissa tarkoitusta julkisesti noteeratusta yhtiöstä (**Noteerattu Yhtiö**) verotetaan osingonjakona. Näin ollen seuraavassa kuvattu soveltuu myös varojenjakoan vapaan oman pääoman rahastosta.

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Luonnollisen henkilön Noteeratusta Yhtiöstä saamista osingoista 85 prosenttia verotetaan pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaisesti (kuitenkin niin, että jos pääomatulojen yhteismäärä ylittää kalenterivuodessa 30 000 euroa, ylimenevästä määrästä vero on 34 prosenttia) ja loput 15 prosenttia on verovapaata tuloa. Osakkeenomistajan elinkeinotoimintaan kuuluvien osakkeiden osalta luonnollisen henkilön Noteeratusta Yhtiöstä saamista osingoista 85 prosenttia on veronalaista elinkeinotuloa, jota verotetaan osittain ansiotulona progressiivisen veroasteikon mukaan ja osittain pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaan (kuitenkin 34 prosentin verokannan mukaan pääomatulon määrästä, joka ylittää 30 000 euroa kalenterivuodessa), ja loput 15 prosenttia on verovapaata tuloa.

Osinkoa jakavan Noteeratun Yhtiön on toimitettava ennakonpidätys yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille maksettavista osingoista. Tällä hetkellä ennakonpidätyksen suuruus on 25,5 prosenttia maksettavasta osingosta. Osinkoa jakavan yhtiön toimittama ennakonpidätys hyvitetään luonnollisen henkilön saaman osinkotulon lopullisessa verotuksessa. Hallintarekisteröidyille osakkeille maksettavista osingoista peritään 50 prosentin ennakonpidätys, mikäli osinkoja maksava yhtiö tai säilytysyhteisö ei pysty tunnistamaan osingon saajaa.

Yleisesti verovelvollisen on tarkistettava esitetyistä veroilmoituslomakkeesta verovuonna saamansa osinkotulot ja tarvittaessa korjattava osinkotulojen ja ennakonpidätyksen oikea määrä veroilmoitukseen.

Osakesäästötillillä säilytetyille osakkeille maksettavat osingot ovat osakesäästötillin tuottoja, jotka katsotaan veronalaiseksi pääomatuloksi silloin kun tuotot nostetaan osakesäästötilliltä. Lisätietoja osakesäästötillien tuottojen verotuksesta on esitetty jäljempänä kohdassa ”– *Luovutusvoittoverotus*”.

Yleisesti verovelvolliset yhtiöt

Osingot, joita Noteerattu Yhtiö saa toiselta Noteeratulta Yhtiöltä ovat lähtökohtaisesti verovapaata tuloa. Jos osakkeet kuitenkin kuuluvat osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen (ainoastaan raha-, vakuutus- ja eläkelaitoksilla voi olla tässä yhteydessä sijoitusomaisuutta), niistä saatavista osingoista on 75 prosenttia verotettavaa tuloa ja loput 25 prosenttia verovapaata tuloa.

Osingot, joita yleisesti verovelvollinen julkisesti noteeraamaton yhtiö saa Noteeratulta Yhtiöltä, ovat lähtökohtaisesti 100-prosenttisesti verotettavaa tuloa. Jos julkisesti noteeraamaton yhtiö kuitenkin omistaa välittömästi vähintään kymmenen prosenttia osinkoa jakavan Noteeratun Yhtiön osakepääomasta, tällaisille osakkeille saatava osinko on verovapaata edellyttäen, että osakkeet eivät kuulu osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen. Jos osakkeet kuitenkin kuuluvat osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen, niistä saatavista osingoista 75 prosenttia on verotettavaa tuloa loppuosan ollessa verovapaata tuloa.

Hallintarekisteröidystä osakkeesta saadun osingon verottamista koskevien uusien säännösten mukaan hallintarekisteröidyille osakkeille maksettavista osingoista peritään 50 prosentin ennakonpidätys, mikäli osinkoja maksava yhtiö tai säilytysyhteisö ei pysty tunnistamaan osingon saajaa.

Rajoitetusti verovelvolliset

Suomalaisen yhtiön rajoitetusti verovelvolliselle osakkeenomistajalle maksamasta osingosta peritään lähdevero Suomessa. Osinkoa jakava yhtiö on velvollinen pidättämään lähdeveron lopullisena verona osingon maksamisen yhteydessä. Rajoitetusti verovelvollisen luonnollisen henkilön saamasta osingosta menevän lähdeveron määrä on 30 prosenttia ja rajoitetusti verovelvollisen yhteisön 20 prosenttia, ellei soveltuvassa kaksinkertaisen verotuksen välttämistä koskevassa sopimuksessa toisin määrätä. Suomessa liikaa perittyä lähdeveroa voidaan hakea palautettavaksi Verohallinnolta edellyttäen, että rajoitetusti verovelvollinen osakkeenomistaja todistaa olevansa oikeutettu alempaan lähdeverokantaan soveltuvan verosopimuksen nojalla.

Suomi on tehnyt useiden valtioiden kanssa verosopimuksia, joiden mukaan verosopimuksen soveltamisalaan kuuluville tahoille maksetuista osingoista pidätettävä lähdeveroprosentti on alennettu. Seuraavassa on esitetty esimerkkejä lähdeveroprosenteista, joita Suomen ja mainittujen valtioiden välillä tehtyjen verosopimusten perusteella yleensä sovelletaan portfolio-osakkeille maksettavaan osinkoon: Alankomaat 15 prosenttia, Belgia 15 prosenttia, Espanja 15 prosenttia, Iranti 0 prosenttia, Italia 15 prosenttia, Itävalta 10 prosenttia, Japani 15 prosenttia, Kanada 15 prosenttia, Norja 15 prosenttia, Ranska 0 prosenttia, Ruotsi 15 prosenttia, Saksa 15 prosenttia, Sveitsi 10 prosenttia, Tanska 15 prosenttia, Yhdistynyt kuningaskunta 0 prosenttia ja Yhdysvallat 15 prosenttia. Luettelo ei ole tyhjentävä. Verosopimuksen mukainen lähdeveroprosentti on yleensä vielä alhaisempi, jos osakkeenomistaja on yhtiö, joka omistaa tietyn osuuden osinkoa jakavasta yhtiöstä (yleensä vähintään 10 tai 25 prosenttia osinkoa jakavan yhtiön osakepääomasta tai äänistä). Soveltuvan verosopimuksen mukaista alennettua lähdeveroprosenttia voidaan soveltaa, jos osingonsaaja esittää osingon maksajalle edellytetyn selvityksen verosopimuksen soveltumisesta.

Hallintarekisteröidyille osakkeille maksettavien osinkojen lähdeverotusta koskevia sääntöjä muutettiin 1.1.2021, kun Suomi otti käyttöön OECD Treaty Relief and Compliance Enhancement (”TRACE”) -mallin. Uusi säilyttäjärekisteri on korvannut edellisen ulkomaisten omaisuudenhoitajien rekisterin. Lisäksi aiemmin hallintarekisteröityihin osakkeisiin sovellettu yksinkertaistettu menettely ei enää sovellu hallintarekisteröidyille osakkeille maksettaviin osinkoihin. Suomen verolainsäädännön yleisen lähdeverokannan (20 prosenttia tai 30 prosenttia) tai verosopimuksen mukaisen alennetun lähdeverokannan soveltamisen sijaan peritään hallintarekisteröidyille osakkeille maksettavista osingoista 35 prosentin lähdevero, mikäli osingon maksajalla tai rekisteröidyllä säilyttäjällä ei ole osingon loppusaajan tunnistetietoja. Liikaa perityn lähdeveron palauttamista voidaan hakea Verohallinnolta edellyttäen, että rajoitetusti verovelvollinen osakkeenomistaja voi osoittaa olevansa oikeutettu alempaan lähdeverokantaan Suomen verolainsäädännön tai soveltuvan verosopimuksen nojalla.

Yleensä lähdeveroa ei peritä rajoitetusti verovelvollisten luonnollisten henkilöiden ulkomaisilla osakesäästötillillä säilytetyille osakkeille maksettavista osingoista, jos ulkomainen osakesäästötili on riittävältä osin rinnastettavissa suomalaisen osakesäästötiliin. Osakesäästötillillä säilytetyille osakkeille maksettavat osingot ovat osakesäästötilin tuottoja. Lisätietoja osakesäästötilien tuottojen verotuksesta on esitetty jäljempänä kohdassa ”– Luovutusvoittoverotus”.

Euroopan unionin jäsenvaltioissa sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt

Suomen verolainsäädännön mukaan lähdeveroa ei peritä osingoista, jotka maksetaan EU:n jäsenvaltiossa asuvalle ja kotivaltiossaan tuloveronalaiselle emo-tytäryhtiödirektiivin (2011/96/EU, muutoksineen) 2 artiklan mukaiselle ulkomaiselle yhteisölle, joka välittömästi omistaa vähintään kymmenen prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta.

Euroopan talousalueella sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt

Tietuille Euroopan talousalueella sijaitseville ulkomaisille yhteisöille maksetut osingot ovat joko täysin verovapaita tai niihin sovelletaan alennettua lähdeveroprosenttia riippuen siitä, miten osinkoa verotettaisiin, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhteisölle.

Lähdeveroa ei peritä suomalaisen yhtiön rajoitetusti verovelvolliselle yhteisölle maksamista osingoista, jos (i) osinkoa saavan yhteisön kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) hallinnollisesta yhteistyöstä verotuksen alalla ja direktiivin 77/799/ETY kumoamisesta annettu neuvoston direktiivi 2011/16/EU, sellaisena kuin se on muutettuna direktiivin 2011/16/EU muuttamisesta siltä osin kuin on kyse pakollisesta automaattisesta tietojenvaihdosta verotuksen alalla annettulla neuvoston direktiivillä (EU) 2015/2376, tai jokin sopimus virka-avusta ja tietojenvaihdosta veroasioissa Euroopan talousalueella koskee osingonsaajan kotivaltiota; ja (iii) osinkoa saava yhteisö vastaa tuloverolain 33 d pykälän 4 momentissa tai Elinkeinotuloverolain 6 a pykälässä tarkoitettua suomalaista yhteisöä; (iv) osinko olisi kokonaan verovapaa, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhtiölle tai yhteisölle (katso edellä ”– Yleisesti verovelvolliset yhtiöt”); ja (v) osinkoa saava yhtiö antaa selvityksen (asuinvaltion veroviranomaisen antaman todistuksen), että lähdeveroa ei tulosasiassa voida kokonaisuudessaan hyvittää osingonsaajan asuinvaltiossa soveltuvan verosopimuksen mukaisesti.

Jos osinkoa maksetaan ulkomaiselle yhteisölle, joka täyttää edellä kohdassa (iii) esitetyt edellytykset ja jonka kotipaikka on edellä kohdissa (i) ja (ii) esitetyt vaatimukset täyttävässä valtiossa, mutta maksettava osinko olisi ainoastaan osittain verovapaata, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhteisölle (katso edellä ”– *Yleisesti verovelvolliset yhtiöt*”), maksettavasta osingosta peritään Suomessa lähdevero (katso edellä ”– *Rajoitetusti verovelvolliset*”), mutta lähdeveroprosentti on tällaisten osinkojen osalta alennettu 15 prosenttiin (20 prosentin sijaan). Siten, lukuun ottamatta emo-tytäryhtiödirektiivissä tarkoitettuja yhteisöjä, jotka täyttävät verovapauden edellytykset omistamalla välittömästi vähintään kymmenen prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta (katso edellä ”– *Euroopan unionin jäsenvaltioissa sijaitsevat ulkomaiset yhteisöt*”), mikäli osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön osakkeet kuuluvat osinkoa saavan yhtiön sijoitusomaisuuteen, sovelletaan 15 prosentin lähdeverokantaa. Sovellettavasta kaksinkertaisen verotuksen poistamista koskevasta sopimuksesta riippuen sovellettava lähdevero voi olla myös alempi kuin 15 prosenttia (katso edellä ”– *Rajoitetusti verovelvolliset*”).

Euroopan talousalueella asuvat ulkomaiset luonnolliset henkilöt

Ulkomailla asuville rajoitetusti verovelvollisille luonnollisille henkilöille maksettavat osingot voidaan kyseisen henkilön pyynnöstä edellä kuvatun lähdeverotuksen (katso edellä ”– *Rajoitetusti verovelvolliset*”) sijaan verottaa Verotusmenettelylain mukaisessa järjestyksessä eli vastaavasti kuin Suomessa yleisesti verovelvollisia verotetaan (katso edellä ”– *Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt*”) edellyttäen kuitenkin, että (i) osinkoa saavan henkilön kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) hallinnollisesta yhteistyöstä verotuksen alalla ja direktiivin 77/799/ETY kumoamisesta annettu neuvoston direktiivi 2011/16/EU, sellaisena kuin se on muutettuna direktiivin 2011/16/EU muuttamisesta siltä osin kuin on kyse pakollisesta automaattisesta tietojenvaihdosta verotuksen alalla annetulla neuvoston direktiivillä (EU) 2015/2376, tai jokin sopimus virka-avusta ja tietojenvaihdosta veroasioissa Euroopan talousalueella koskee osingonsaajan asuinvaltiota; ja (iii) osingonsaaja antaa selvityksen (asuinvaltion veroviranomaisten antaman todistuksen), että lähdeveroa ei tosiasiaassa voida kokonaisuudessaan hyvittää osingonsaajan asuinvaltiossa soveltuvan kaksinkertaisen verotuksen poistamista koskevan sopimuksen perusteella.

Luovutusvoittoverotus

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Osakkeiden tai merkintäoikeuksien myynnistä (muuten kuin elinkeinotoiminnan harjoittamisen yhteydessä) syntynyt luovutusvoitto tai -tappio verotetaan Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön pääomatulona tai luovutusvoitosta vähennyskelpoisena luovutustappiona. Luovutusvoittoja verotetaan tällä hetkellä 30 prosentin verokannan mukaan (kuitenkin niin, että jos pääomatulojen yhteismäärä ylittää kalenterivuodessa 30 000 euroa, vero ylimenevästä määrästä on 34 prosenttia). Jos osakkeiden luovutus liittyy myyjän elinkeinotoiminnan harjoittamiseen (elinkeinotulolähteeseen), osakkeiden luovutusvoiton katsotaan kuuluvan myyjän yritystuloon, joka jaetaan tuloverolain säännösten mukaan verotettavaksi ansiotulona progressiivisen asteikon mukaan ja pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaan (kuitenkin niin, että jos pääomatulojen yhteismäärä ylittää kalenterivuodessa 30 000 euroa, vero ylimenevästä määrästä on 34 prosenttia).

Luovutusvoitto tai -tappio lasketaan vähentämällä myyntihinnasta alkuperäinen hankintameno ja myynnistä aiheutuneet kulut. Vaihtoehtoisesti luonnolliset henkilöt voivat todellisen hankintamenon sijasta käyttää niin sanottua hankintameno-olettamaa, jonka suuruus on 20 prosenttia myyntihinnasta tai, jos osakkeet on omistettu vähintään kymmenen vuotta, 40 prosenttia myyntihinnasta. Mikäli hankintameno-olettamaa käytetään todellisen hankintamenon sijasta, voiton hankkimisesta aiheutuneiden kustannusten katsotaan sisältyvän hankintameno-olettamaan eikä niitä voida enää vähentää erikseen myyntihinnasta.

Yleisesti verovelvollinen luonnollinen henkilö voi vähentää arvopapereiden, kuten Sulautumisvastikeosakkeiden, luovutuksesta mahdollisesti aiheutuneet tappiot ensisijaisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön luovutusvoitoista ja toissijaisesti muusta pääomatulosta samana ja viitenä luovutusta seuraavana verovuotena. Luovutustappiota ei oteta huomioon vahvistettaessa pääomatulojen alijäämää kyseiselle verovuodelle. Näin ollen tappiot eivät myöskään vaikuta ansiotuloverosta vähennettävän alijäämävyytyksen määrään.

Edellä esitetystä huolimatta yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön saama omaisuuden luovutusvoitto, kuten Sulautumisvastikeosakkeista saatu luovutusvoitto, ei ole kuitenkaan verotettavaa tuloa, jos kalenterivuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa (lukuun ottamatta omaisuutta, jonka luovutus on Suomen verolainsäädännön nojalla verovapaata). Vastaavasti luovutustappio ei ole vähennyskelpoinen, jos kalenterivuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1 000 euroa ja kaiken kalenterivuonna luovutetun omaisuuden luovutushinnat ovat samalla yhteensä enintään 1 000 euroa.

Osakesäästötilillä olevan omaisuuden myynnistä saatava voitto ei ole veronalaista tuloa. Osakesäästötilin tuottoja katsotaan verotettavaksi pääomatulona silloin kun tuotot nostetaan osakesäästötililtä. Tällä hetkellä pääomatuloja verotetaan 30 prosentin verokannan mukaan (kuitenkin niin, että jos pääomatulojen yhteismäärä ylittää kalenterivuodessa 30 000 euroa, vero ylimenevästä määrästä on 34 prosenttia).

Osakesäästötilillä olevan omaisuuden myynnistä koituva tappio ei ole vähennyskelpoista. Osakesäästötilin tappio on verotuksessa vähennyskelpoinen veronalaisista pääomatuloista vain sinä verovuonna, jona osakesäästötili on lopetettu. Osakesäästötilin tappio vähennetään puhtaasta pääomatulosta luovutustappioiden jälkeen ennen muita pääomatuloista tehtäviä vähennyksiä. Siltä osin kuin tappiota ei verovuonna ole vähennetty veronalaisista pääomatuloista, se otetaan huomioon vahvistettaessa pääomatulolajin tappiota. Osakesäästötilin tappiota ei oteta huomioon pääomatulolajin alijäämää vahvistettaessa eikä alijäämähyvitystä myönnetä. Pääomatulolajin tappio vähennetään pääomatuloista seuraavien 10 vuoden aikana sitä mukaa kuin pääomatuloja syntyy.

Suomessa yleisesti verovelvollisten luonnollisten henkilöiden on lisättävä esitetyttyyn veroilmoitukseen tiedot kalenterivuonna tapahtuneista arvopapereiden (kuten Sulautumisvastikeosakkeiden) luovutuksista.

Yleisesti verovelvolliset yhtiöt

Osakkeista saatava luovutusvoitto on pääsääntöisesti yhtiön verotettavaa tuloa 20 prosentin yhteisöverokannalla.

Seuraavassa esitetty koskee vain sellaisia yleisesti verovelvollisia yhtiöitä, joita verotetaan Elinkeinotuloverolain nojalla. Verovuodesta 2020 lähtien tuloverolain soveltamista on rajoitettu huomattavasti, ja yhteisöjen verotettava tulo lasketaan pääsääntöisesti Elinkeinotuloverolain mukaan (tietyin poikkeuksin, kuten eräät kiinteistöyhtiöt tai maatalouden verotettavan tulon laskeminen).

Osakkeet voivat olla yhtiön käyttö-, vaihto-, sijoitus- (ainoastaan raha-, vakuutus- ja eläkelaitoksilla voi olla tässä yhteydessä sijoitusomaisuutta), rahoitus- tai muuta omaisuutta. Osakkeiden luovutusten ja arvonalentumisten verotuskohtelu voi vaihdella osakkeiden omaisuuslajista riippuen.

Arvopapereiden myyntihinta lasketaan pääsääntöisesti osaksi yleisesti verovelvollisen yhtiön liiketoiminnan tuloa. Vastavasti osakkeiden hankintahinta on vähennyskelpoinen meno kyseisen yhtiön verotuksessa luovutuksen yhteydessä. Tiettyjen tiukasti määriteltyjen edellytysten täytyttyä yleisesti verovelvollisen yhtiön saamat osakkeiden luovutusvoitot ovat kuitenkin verovapaita. Muun kuin pääomasijoitustoimintaa harjoittavan yhtiön saama luovutusvoitto elinkeinotoiminnan käyttöomaisuusosakkeista ei pääsääntöisesti ole verotettavaa tuloa eikä luovutuksessa syntynyt tappio ole vastavissa oloissa vähennyskelpoinen, jos muun muassa (i) myyjä on omistanut yhtäjaksoisesti vähintään vuoden ajan ajankaksona, joka on päättynyt enintään vuotta ennen luovutusta vähintään 10 prosentin osuuden luovutettavan yhtiön osakepääomasta ja luovutettavat osakkeet kuuluvat näin omistettuihin osakkeisiin, (ii) luovutuksen kohteena oleva yhtiö ei ole kiinteistö- tai asunto-osakeyhtiö taikka osakeyhtiö, jonka toiminta tosiasiallisesti käsittää pääasiallisesti kiinteistöjen omistamista tai hallintaa, ja (iii) luovutuksen kohteena oleva yhtiö on yleisesti verovelvollinen Suomessa tai yhtiö, jota tarkoitetaan emo-tytäryhtiödirektiivin 2 artiklassa, tai yhtiö, jonka kotipaikka on sellaisessa valtiossa, jonka kanssa Suomi on solminut osinkoon soveltuvan kaksinkertaisen verotuksen välttämistä koskevan verosopimuksen. Lisäksi oikeuskäytännössä on asetettu verovapaan osakkeiden luovutuksen edellytyksesi muun muassa toiminnallinen yhteys osakkeita luovuttavan yhtiön ja osakeluovutuksen kohteena olevan yhtiön välillä. Luovutusvoitto on kuitenkin veronalaista, siltä osin kuin erotus johtuu osakkeiden hankintamenosta verotuksessa tehdyistä poistoista.

Jos myyvän yhtiön käyttöomaisuuteen kuuluvien (muiden kuin verovapaasti luovutettavien) osakkeiden luovutuksesta syntyy verotuksessa vähennyskelpoinen luovutustappio, tällainen tappio voidaan vähentää vain käyttöomaisuusosakkeiden luovutuksesta saaduista veronalaisista luovutusvoitoista verovuonna ja viitenä sitä seuraavana vuonna. Vaihto-, sijoitus- tai rahoitusomaisuuteen kuuluvien osakkeiden luovutuksesta syntynyt vähennyskelpoinen luovutustappio voidaan vähentää verotettavasta tulosta verovuonna sekä kymmenenä sitä seuraavana vuonna yleisten tappiontasausta koskevien säännösten mukaisesti. Mikäli luovutustappio aiheutuu muuhun omaisuuteen kuuluvien osakkeiden luovutuksesta, luovutustappio vähennetään muuhun omaisuuteen kuuluvan omaisuuden luovutuksesta saadusta voitosta verovuonna ja viitenä sitä seuraavana vuonna. Siirtymäsäännöksen mukaan luovutustappiot, jotka on laskettu tuloverolain mukaisesti ja joita ei ole vähennetty ennen verovuotta 2020, voidaan vähentää omaisuuden luovutusta seuraavan viiden vuoden ajan ja vähennys tehdään ensisijaisesti muun omaisuuden luovutuksesta saaduista luovutusvoitoista ja toissijaisesti käyttöomaisuusosakkeiden tai käyttöomaisuuskiinteistöjen luovutuksesta saaduista luovutusvoitoista.

Rajoitetusti verovelvolliset

Rajoitetusti verovelvolliset eivät pääsääntöisesti ole Suomessa verovelvollisia suomalaisen yhtiön osakkeiden myynnistä saamastaan luovutusvoitosta, paitsi jos rajoitetusti verovelvollisella katsotaan olevan tuloverolaisissa ja soveltuvassa verosopimuksessa tarkoitettu kiinteä toimipaikka Suomessa ja osakkeet katsotaan kyseisen kiinteän toimipaikan omaisuudeksi tai luovutuksen kohteena olevan yhtiön kokonaisvaroista enemmän kuin 50 prosenttia muodostuu yhdestä tai useammasta Suomessa sijaitsevasta kiinteistöstä.

Jos rajoitetusti verovelvollisella on Suomessa osakesäästötili, osakesäästötililtä nostettu tuotto voidaan verottaa Suomessa rajoitetusti verovelvollisen henkilön tulona, jos verosopimus ei estä tuoton verottamista. Osakesäästötililtä nostetusta tuotosta peritään lähdeveroa 30 prosenttia, jos verosopimus ei estä lähdeveron perimistä.

Osakesäästötilin lopettamisen johdosta syntyneitä osakesäästötilin tappiota ei voida vähentää rajoitetusti verovelvollisen lähdeveron alaisista tuloista. Jos rajoitetusti verovelvollisella on Suomesta saatua Verotusmenettelylain nojalla verotettavaa pääomatuloa, voidaan osakesäästötilin tappio vähentää tällaisesta tulosta. Osakesäästötilin tappiota ei kuitenkaan voida vähentää pääomatulosta eikä oteta huomioon vahvistettaessa pääomatulolajin tappiota, jos verosopimus estää osakesäästötililtä nostetun tuoton verottamisen Suomessa.

Varainsiirtoverotus

Julkisen kaupankäynnin kohteena olevien osakkeiden luovutuksesta kiinteää rahavastiketta vastaan ei pääsääntöisesti peritä Suomessa varainsiirtoveroa. Varainsiirtoverovapauden edellytyksenä on, että luovutuksessa on välittäjänä tai osapuolena sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys, ulkomainen sijoituspalveluyritys tai muu sanotussa laissa tarkoitettu sijoituspalvelun tarjoaja tai että luovutuksensaaja on hyväksytty kaupankäyntiosapuoleksi sillä markkinalla, jolla luovutus tapahtuu. Jos luovutuksessa on luovutuksensaajan välittäjänä tai kaupan toisena osapuolena muu kuin suomalainen sijoituspalveluyritys, suomalainen luottolaitos taikka ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike tai -konttori, varainsiirtoveroa koskevan verottomuuden edellytyksenä on, että verovelvollinen luovutuksensaaja antaa luovutuksesta ilmoituksen Suomen veroviranomaisille kahden kuukauden kuluessa luovutuksesta tai että välittäjä antaa luovutuksesta Verohallinnolle Verotusmenettelylain mukaisen vuosi-ilmoituksen. Verovapaus ei koske pääomasijoituksena tai varojen jakona tapahtuvaa luovutusta eikä luovutusta, jossa vastike muodostuu osittain tai kokonaan työpanoksesta, eikä eräitä muita varainsiirtoverolaisissa määriteltyjä luovutuksia. Oikeuskäytännössä on katsottu, että jos osakehankinnan vastike muodostuu osittain tai kokonaan työpanoksesta, se on varainsiirtoveron alainen myös silloin, kun avainhenkilöiden kannustinjärjestelmän mukainen palkkio maksetaan rahana ja palkkion saaja veloitetaan ostamaan Noteeratun Yhtiön osakkeita osalla rahapalkkiosta.

Muista kuin yllä mainitut edellytykset täyttävistä osakkeiden luovutuksista ostaja on velvollinen maksamaan varainsiirtoveroa 1,6 prosenttia kauppahinnasta (varainsiirtoverolaisissa määriteltyjen kiinteistöyhtiöiden osakkeiden luovutuksiin sovelletaan 2 prosentin verokantaa). Jos ostaja tällaisessa tilanteessa ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen tai ulkomaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön tai ETA-vaihtoehtorahastojen hoitajan suomalainen sivuliike, on myyjän perittävä vero ostajalta. Mikäli kaupan välittäjänä on suomalainen arvopaperinvälittäjä tai luottolaitos tai ulkomaisen arvopaperinvälittäjän tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike tai -konttori, se on velvollinen perimään varainsiirtoveron ostajalta ja tilittämään sen tämän puolesta. Mikäli kumpikaan kaupan osapuolista ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen taikka ulkomaalaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön tai ETA-vaihtoehtorahastojen hoitajan suomalainen sivuliike, ei osakeluovutuksesta peritä Suomessa varainsiirtoveroa (pois lukien varainsiirtoverolaisissa määriteltyjen kiinteistöyhtiöiden osakkeiden luovutukset). Varainsiirtoveroa ei ole suoritettava, jos veron määrä on vähemmän kuin kymmenen euroa. Varainsiirtoveroilmoitus on kuitenkin tällaisissa tilanteissa annettava.

OIKEUDELLISET SEIKAT

Sulautumisen ja Uusien Osakkeiden kaupankäynnin kohteeksi ottamisen tiettyihin oikeudellisiin seikkoihin liittyvästä neuvonannosta Evlille vastaa Suomen lain osalta Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy. Sulautumisen tiettyihin oikeudellisiin seikkoihin liittyvästä neuvonannosta Fellow Financelle vastaa Suomen lain osalta Asianajotoimisto Krogerus Oy.

NÄHTÄVILLÄ OLEVAT ASIAKIRJAT

Seuraavien asiakirjojen jäljennökset ovat nähtävillä Esitteen voimassaoloaikana arkisin normaalina työaikana Evlin rekisteröidyssä toimipaikassa, joka sijaitsee osoitteessa Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki:

- Tämä Esite;
- Jakautumista koskien laadittu jakautumis- ja listalleottoesite;
- Evlin yhtiöjärjestys sellaisena kuin se on voimassa Esitteen päivämääränä;
- Fellow Financen yhtiöjärjestys sellaisena kuin se on voimassa Esitteen päivämääränä; ja
- Esitteeseen viittaamalla sisällytetyt asiakirjat.

Edellä luetellut asiakirjat lukuun ottamatta Esitteeseen viittaamalla sisällytetyjä asiakirjoja, joiden saatavuus on kuvattu kohdassa ”*Esitteeseen viittaamalla sisällytetyt asiakirjat*” ja ovat kokonaisuudessaan nähtävillä myös verkkosivustolla osoitteissa www.evli.com/yhtiokokous.

ESITTEESEEN VIITTAAMALLA SISÄLLYTETYT ASIAKIRJAT

Seuraavat asiakirjat on sisällytetty Esitteeseen viittaamalla Esiteasetuksen 19 artiklan mukaisesti, ja ne muodostavat osan Evlin ja Fellow Financen taloudellisista tiedoista. Mikäli Esitteeseen viittaamalla sisällytetyissä asiakirjoissa viitataan muihin asiakirjoihin tai niihin on sisällytetty muita asiakirjoja viittaamalla, tällaiset tiedot eivät ole osa Esitettä. Lisäksi viittaamalla sisällytettujen asiakirjojen sisällyttämättä jätetyt osat ovat sijoittajan kannalta epäolennaisia tai löytyvät muualta Esitteestä. Viittaamalla sisällytetyt asiakirjat ovat Esitteen voimassaoloaikana saatavilla Evlin verkkosivustolla osoitteessa www.evli.com/yhtiokokous ja arkisin normaalina työaikana Evlin rekisteröidyssä toimipaikassa osoitteessa Aleksanterinkatu 19 A, 00100 Helsinki. Fellow Financen koskevat viittaamalla sisällytetyt asiakirjat ovat saatavilla Fellow Financen verkkosivustolla osoitteessa www.fellowfinance.fi/ylimaarainenyhtiokokous2021 ja arkisin normaalina työaikana Fellow Financen rekisteröidyssä toimipaikassa osoitteessa Pursimiehenkatu 4 A, 001500 Helsinki.

- Evlin tilintarkastamaton osavuositarkastus 30.9.2021 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta, joka on saatavilla osoitteessa <https://pankki.evli.com/hubfs/Evli.com/Documents/IR/FI/2021/Evli%20Pankki%20Oyj%20Osavuositarkastus%20Q3%202021.pdf>;
- Evlin tilintarkastamaton puolivuositarkastus 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, joka on saatavilla osoitteessa <https://pankki.evli.com/hubfs/Evli.com/Documents/IR/FI/2021/Puolivuositarkastus-Evli-Pankki-1-6-2021.pdf>;
- Evlin tilintarkastettu konsernitilinpäätös, hallituksen toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta (sisältyvät Evlin 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta laadittu vuosikertomuksen sivuille 44–129, joka on saatavilla osoitteessa https://pankki.evli.com/hubfs/Evli.com/Documents/IR/FI/2020/Vuosikertomus_2020_Evli-Pankki-Oyj-acc.pdf);
- Fellow Financen tilintarkastamaton puolivuositarkastus 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, joka on saatavilla osoitteessa <https://www.fellowfinance.fi/Styles/Documents/Puolivuositarkastus-ifrs-2021.pdf>; ja
- Fellow Financen tilintarkastettu konsernitilinpäätös ja tilintarkastuskertomus 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta, joka on saatavilla osoitteessa <https://www.fellowfinance.fi/Styles/Documents/Tilinpäätös-ifrs-2020.pdf>.

LIITE A
EVLI PANKKI OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS

1 § Yhtiön toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Evli Pankki Oyj, ruotsiksi Evli Bank Abp ja englanniksi Evli Bank Plc. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

2 § Yhtiön toimiala

Yhtiö harjoittaa liikepankkina luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettua talletuspankille sallittua toimintaa, johon kuuluu myös sijoituspalvelulain tarkoittamien sijoitus- ja oheispalveluiden tarjoaminen.

3 § Toimipaikka

Yhtiön toimintaa harjoitetaan pääkonttorissa sekä mahdollisissa pääkonttorin alaisuudessa toimivissa sivukonttoreissa ja toimipisteissä. Tämän lisäksi yhtiöllä voi olla hallituksen vastuulla toimivia sivukonttoreita ulkomailla.

4 § Osakkeet

Yhtiössä on A-osakkeita ja B-osakkeita. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Jokainen A-osake oikeuttaa yhtiökokouksessa äänestämään kahdellakymmenellä (20) ja jokainen B-osake yhdellä (1) äänellä.

A-osake voidaan muuntaa B-osakkeeksi muuntosuhteella yhden suhde yhteen (1:1) osakkeenomistajan tai hallinta-rekisteröityjen osakkeiden osalta arvo-osuusrekisteriin merkityn omaisuudenhoitajan vaatimuksesta.

Yhtiölle esitettävässä muuntamista koskevassa kirjallisessa vaatimuksessa on ilmoitettava muunnettavaksi tulevien osakkeiden lukumäärä sekä arvo-osuustili, jolle osakkeita vastaavat arvo-osuudet on kirjattu.

Yhtiö voi pyytää tehtäväksi osakkeenomistajan arvo-osuustilille omistajan luovutuskompetenssia rajoittavan merkinnän muuntamisenmenettelyn ajaksi. Yhtiö ilmoittaa muuntamista seuraavat osakelajien lukumääriä koskevat muutokset kaupparekisteriin. Muuntamista koskeva vaatimus voidaan esittää koska tahansa, ei kuitenkaan sen jälkeen kun yhtiön hallitus on tehnyt päätöksen yhtiökokouksen koollekutsumisesta. Sanotun päätöksen ja sitä seuraavan yhtiö-kokouksen välisenä aikana tehty vaatimus katsotaan esitetyksi ja käsitellään yhtiökokouksen ja sitä mahdollisesti seuraavan täsmäytyspäivän jälkeen. Muuntamisesta on suoritettava yhtiölle hallituksen päättämä muuntamismaksu.

Muuntamista koskeva kaupparekisteri-ilmoitus tehdään vähintään kaksi kertaa vuodessa hallituksen päättäminä ajankohdina.

Osakkeen muuntamista koskeva vaatimus voidaan peruuttaa siihen asti kunnes ilmoitus muuntamisesta on tehty kaupparekisteriin.

Peruutuksen tapahduttua yhtiö pyytää mahdollisen luovutuskompetenssia rajoittavan merkinnän poistamista osakkeenomistajan arvo-osuustililtä.

A-osake muuntuu B-osakkeeksi kaupparekisterimerkinnän tapahduttua.

Muuntovaatimuksen tekijälle ja arvo-osuusrekisterin pitäjälle ilmoitetaan muuntamisen rekisteröinnistä.

Hallitus päättää tarvittaessa muuntamisen tarkemmista menettelytavoista.

5 § Arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

6 § Hallituksen tehtävät ja kokoonpano

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä, joiden toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jäsenet valitsevat vuosittain ensimmäisessä varsinaisessa yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä kokouksessa keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymisen jälkeen pidettävään vaaliin saakka.

7 § Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka valitsee hallitus. Yhtiönhallitus voi valita toimitusjohtajan sijaisen.

8 § Yhtiön edustaminen

Yhtiötä edustavat hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja kaksi (2) yhdessä. Hallitus voi antaa nimetyille henkilöille oikeuden yhtiön edustamiseen yhdessä hallituksen jäsenen tai toisen edustamiseen oikeutetun kanssa. Lisäksi hallitus voi antaa prokuran yhtiön edustamiseen siten, että prokuristi voi edustaa yhdessä hallituksen jäsenen tai edustamiseen oikeutetun kanssa.

9 § Tilintarkastajat

Yhtiöllä on yksi (1) varsinainen tilintarkastaja ja yksi (1) varatilintarkastaja tai vaihtoehtoisesti tilintarkastajana on yksi (1) hyväksytty tilintarkastusyhteisö. Kaikkien tilintarkastajien on oltava Keskuskauppakamarin hyväksymiä tilintarkastajia tai hyväksytty tilintarkastusyhteisö.

Tilintarkastajien toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

10 § Kokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen on aikaisintaan kolme (3) kuukautta ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää julkaistava yhtiön internetisivuilla sekä pörssitiedotteella. Hallitus voi lisäksi harkintansa mukaan ilmoittaa yhtiökokouksesta yhdessä tai useammassa sanomalehdessä.

11 § Ennakko-ilmoittautuminen

Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen osakkeenomistajan on tehtävä osallistumisilmoitus yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen päivää ennen kokousta.

12 § Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä ennen kesäkuun loppua.

Kokouksessa on

esitettävä:

1. tilinpäätös ja toimintakertomus;
2. tilintarkastuskertomus;

päätettävä:

3. tilinpäätöksen vahvistamisesta, mikä käsittää myös konsernitilinpäätöksen vahvistamisen;
4. vahvistetun taseen osoittaman voiton käyttämisestä;
5. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;
6. hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien lukumäärästä ja palkkioista; sekä

valittava:

7. hallituksen jäsenet; ja
8. tilintarkastaja

13 § Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.
14 § Riita-asiat

Osakeyhtiölain soveltamista koskevat riita-asiat käsitellään käräjäoikeuden sijasta välimiesmenettelyssä Suomen Keskuskauppakamarin välityslautakunnan sääntöjen mukaisesti yhtä välimiestä käyttäen. Välimiesmenettely tapahtuu Helsingissä.

LIITE B

FELLOW FINANCE OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS

1 § Toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Fellow Finance Oyj, ruotsiksi Fellow Finance Abp ja englanniksi Fellow Finance Plc. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

2 § Toimiala

Yhtiön toimialana on joukkorahoitus- ja rahoitusliiketoiminta, arvopaperi- ja kiinteistökauppa ja muu rahoitusta ja sijoitusta palveleva toiminta. Yhtiö voi omistaa ja hallita osakkeita, osuuksia sekä muita arvopapereita ja kiinteistöjä. Yhtiö voi myös harjoittaa online-markkinointia, verkkopalveluiden kehitystä ja yhtiön toimialaan liittyvää konsultointia. Yhtiö voi lisäksi harjoittaa vakuutusedustustoimintaa. Yhtiöllä on oikeus tarjota maksulaitoslaissa (297/2010) tarkoitettua maksupalvelua. Yhtiön tarjoamat maksupalvelut käyvät ilmi Finanssivalvonnan ylläpitämästä maksulaitosrekisteristä.

3 § Arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet kuuluvat ilmoittautumisajan päättymisen jälkeen arvo-osuusjärjestelmään.

4 § Hallitus

Yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) jäsentä. Hallitus valitsee toimikaudekseen keskuudestaan puheenjohtajan. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

5 § Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on hallituksen valitsema toimitusjohtaja. Toimitusjohtajan nimittämisestä ja erottamisesta päättää yhtiön hallitus.

6 § Edustaminen

Yhtiötä edustavat hallituksen lisäksi toimitusjohtaja yksin sekä kaksi hallituksen jäsentä yhdessä. Toiminimen kirjoitusoikeuksien antamisesta ja yhtiön prokuroista päättää hallitus.

7 § Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

8 § Tilintarkastaja

Yhtiöllä tulee olla tilintarkastaja, joka on Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä KHT-tilintarkastaja tai tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

9 § Yhtiökokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin viimeistään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Kutsu on toimitettava osakkeenomistajille ilmoituksella, joka julkaistaan yhtiön internet-sivuilla ja yhtiön hallituksen harkinnan mukaan yhdessä tai useammassa hallituksen määräämässä valtakunnallisessa päivälehdessä. Osakkeenomistajan on voidakseen käyttää puhe- ja äänestysvaltaansa yhtiökokouksessa ilmoitauduttava kokouskutsussa ilmoitetulla tavalla viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta.

10 § Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Kokouksessa on:

esitettävä

1. tilinpäätös;
2. tilintarkastuskertomus;

päätettävä

3. tilinpäätöksen vahvistamisesta, mikä emoyhtiössä käsittää myös konsernitilinpäätöksen vahvistamisen;
4. toimenpiteistä, joihin vahvistetun taseen mukainen voitto tai tappio antaa aihetta;
5. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;
6. hallituksen jäsenten lukumäärästä;

7. hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkioista;

valittava

8. hallituksen jäsenet;

9. tarvittaessa tilintarkastaja;

sekä käsiteltävä

10. muut yhtiökokouksessa mahdollisesti mainitut asiat.

LIITE C
RIIPPUMATTOMAN TILINTARKASTAJAN VARMENNUSRAPORTTI ESITTEESEEN SISÄLTYVIEN
PRO FORMA -TALOUDELLISTEN TIETOJEN KOKOAMISESTA

Evli Pankki Oyj:n hallitukselle

Riippumattoman tilintarkastajan varmennusraportti Esitteeseen sisältyvien pro forma -taloudellisten tietojen kokoamisesta

Olemme saattaneet päätökseen varmennustoimeksiannon, jossa raportoimme Evli Pankki Oyj:n pro forma -taloudellisten tietojen kokoamisesta, jonka on tehnyt Evli Pankki Oyj:n hallitus. Pro forma -taloudelliset tiedot sisältävät pro forma -taseen 30.6.2021, pro forma -laajat tuloslaskelmat 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta sekä näihin liittyvät liitetiedot ja ne esitetään Evli Pankki Oyj:n 7.12.2021 päivätyn sulautumis- ja listalleottoesitteen ("Esite") kohdassa "Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot". Sovellettavat periaatteet, joiden mukaisesti Evli Pankki Oyj:n hallitus on koonnut pro forma -taloudelliset tiedot, yksilöidään komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitteessä 20, ja kokoamisessa sovelletut periaatteet kuvataan Esitteen kohdassa "Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot".

Evli Pankki Oyj:n hallitus on koonnut pro forma -taloudelliset tiedot tarkoituksenaan havainnollistaa Esitteen kohdassa "Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot" kuvatun Jakautumisen jälkeen jäljelle jäävän jakautuneen Evlin ja Fellow Financen Sulautumista ja Suunnatun Osakeannin vaikutusta Evli Pankki Oyj:n taloudelliseen asemaan 30.6.2021 ja sen taloudelliseen tulokseen 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ja 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta, ikään kuin Jakautuminen, Sulautuminen ja Suunnattu Osakeanti olisivat toteutuneet pro forma -taseen osalta 30.6.2021 ja pro forma -laajojen tuloslaskelmien osalta 1.1.2020. Osana tätä prosessia Evli Pankki Oyj:n hallitus on ottanut yhtiön taloudellista asemaa ja taloudellista tulosta koskevat tiedot yhtiön tilinpäätöksestä 31.12.2020 päättyneeltä tilikaudelta, josta on julkistettu tilintarkastuskertomus ja yhtiön puolivuositarkastuksesta 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta, josta ei ole julkistettu yleisluonteisesta tarkastuksesta annettua raporttia.

Hallituksen vastuu pro forma -taloudellisista tiedoista

Evli Pankki Oyj:n hallitus vastaa pro forma -taloudellisten tietojen kokoamisesta komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 mukaisesti.

Tilintarkastajan riippumattomuus ja laadunvalvonta

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme toimeksiantoa ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Tilintarkastaja soveltaa kansainvälistä laadunvalvontastandardia ISQC 1 ja näin ollen ylläpitää kattavaa laadunvalvontajärjestelmää, johon sisältyy dokumentoituja toimintaperiaatteita ja menettelytapoja eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskien.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Meidän velvollisuutenamme on antaa komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 liitteen 20 jaksossa 3 tarkoitettu lausunto siitä, onko Evli Pankki Oyj:n hallitus koonnut pro forma -taloudelliset tiedot kaikilta olennaisilta osiltaan esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja noudattavatko mainitut periaatteet liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Toimeksianto on suoritettu IAASB:n (International Auditing and Assurance Standards Board) antaman kansainvälisen varmennustoimeksiantostandardin ISAE 3420 *Varmennustoimeksiannot esitteeseen sisältyvän taloudellisen pro forma -informaation kokoamisesta raportoimiseksi* mukaisesti. Tämä standardi edellyttää, että tilintarkastaja suunnittelee ja suorittaa toimenpiteitä hankkiakseen kohtuullisen varmuuden siitä, onko Evli Pankki Oyj:n hallitus koonnut pro forma -taloudelliset tiedot kaikilta olennaisilta osiltaan komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 mukaisesti.

Emme ole velvollisia päivittämään mitään pro forma -taloudellisia tietoja koottaessa käytetystä menneestä ajasta koskevasta taloudellisesta informaatiosta antamiimme raportteja tai lausuntoja tai antamaan siitä uusia raportteja tai lausuntoja tätä toimeksiantoa varten, emmekä ole tässä toimeksiannossa suorittaneet pro forma -taloudellisia tietoja koottaessa käytetyn taloudellisen tiedon tilintarkastusta tai yleisluonteista tarkastusta.

Esitteeseen sisältyvien pro forma -taloudellisten tietojen tarkoituksena on yksinomaan havainnollistaa merkittävään tapahtuman tai liiketoimen vaikutusta yhtiön oikaisemattomaan taloudelliseen informaatioon, ikään kuin tapahtuma tai liiketoimi olisi toteutunut havainnollistamistarkoitusta varten valittuna aikaisempaan ajankohtana. Näin ollen emme anna minkäänlaista varmuutta siitä, että tapahtuman tai liiketoimen tosiasiallinen tulema olisi sama kuin on esitetty.

Kohtuullisen varmuuden antavaan toimeksiantoon siitä raportoimiseksi, onko pro forma -taloudelliset tiedot kaikilta olennaisilta osiltaan koottu esitettyjen periaatteiden mukaisesti ja noudattavatko mainitut periaatteet liikkeenlaskijan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, kuuluu, että tilintarkastaja suorittaa toimenpiteitä arvioidakseen, antavatko Evli Pankki Oyj:n hallituksen pro forma -taloudellisten tietojen kokoamisessa käyttämät sovellettavat periaatteet kohtuullisen perustan liiketoimesta tai tapahtumasta välittömästi johtuvien merkittävien vaikutusten esittämiselle, ja hankkiakseen tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä siitä,

- onko kyseisiä periaatteita sovellettu pro forma -oikaisuissa asianmukaisesti; ja
- ovatko tuloksena syntyvät pro forma -taloudelliset tiedot sellaiset, että nämä oikaisu on tehty oikaisemattomaan taloudelliseen informaatioon asianmukaisella tavalla.

Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, jossa otetaan huomioon tilintarkastajan käsitys yhtiön luonteesta, siitä tapahtumasta tai liiketoimesta, jota koskien pro forma -taloudelliset tiedot on koottu, sekä muista relevanteista toimeksiannon olosuhteista.

Toimeksiantoon kuuluu myös pro forma -taloudellisten tietojen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä.

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että

- pro forma -taloudelliset tiedot on asianmukaisesti koottu 7.12.2021 päivätyn Esitteen kohdassa "Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot" esitettyjen periaatteiden mukaisesti; ja
- mainitut periaatteet noudattavat liikkeenlaskijan soveltamia tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Raportin luovuttamista ja käyttöä koskeva rajoitus

Tämä raportti on annettu ainoastaan liitettäväksi esiteasetuksen (EU) 2017/1129 (muutoksineen) ja komission delegoidun asetuksen (EU) 2019/980 mukaisesti laadittuun Esitteeseen.

Helsingissä 7.12.2021

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen
KHT

LIITE D
SULAUTUMISSUUNNITELMA

SULAUTUMISSUUNNITELMA

1 OSAPUOLET

1.1 Sulautuva Yhtiö

Toiminimi:	Fellow Finance Oyj (" Fellow Finance " tai " Sulautuva Yhtiö ")
Y-tunnus:	2568782-2
Osoite:	Pursimiehenkatu 4 A, 00150 Helsinki
Kotipaikka:	Helsinki, Suomi

Sulautuva Yhtiö on julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet ovat julkisen kaupan käynnin kohteena Nasdaq First North Growth Market Finland ("**Nasdaq First North**") -markkinapaikassa.

1.2 Vastaanottava Yhtiö

Toiminimi:	Evli Pankki Oyj (" Evli " tai " Vastaanottava Yhtiö ")
Y-tunnus:	0533755-0
Osoite:	Aleksanterinkatu 19 A, PL 1081, 00100 Helsinki
Kotipaikka:	Helsinki, Suomi

Vastaanottava Yhtiö on julkinen osakeyhtiö, joka välittömästi ennen Sulautumista täytäntöönpantavassa Vastaanottavan Yhtiön osittaisjakautumisessa toimii toimintaa jatkavana yhtiönä. Vastaanottavalla Yhtiöllä on kaksi (2) osakesarjaa: A-sarja ("**A-osakkeet**") ja B-sarja ("**B-osakkeet**"). Välittömästi jakautumisen jälkeen ja osana Sulautumisen täytäntöönpanoa osakesarjat yhdistetään, ja toimenpiteiden jälkeen koko osakekanta on julkisen kaupan käynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n ("**Nasdaq Helsinki**") pörssilistalla.

Sulautuva Yhtiö ja Vastaanottava Yhtiö ovat jäljempänä yhdessä "**Osapuolet**" tai "**Sulautumiseen Osallistuvat Yhtiöt**" sekä erikseen "**Osapuoli**" tai "**Sulautumiseen Osallistuva Yhtiö**".

2 SULAUTUMINEN

Evli Pankki Oyj:n ja Fellow Finance Oyj:n hallitukset ehdottavat yhtiöiden ylimääräisille yhtiökokouksille, että ne päättäisivät Fellow Financen sulautumisesta Evliin absorptiosulautumisella, jossa Fellow Financen kaikki varat ja velat siirtyvät Evlille ilman selvitysmenettelyä tämän sulautumissuunnitelman mukaisesti (liitteinen "**Sulautumissuunnitelma**") ("**Sulautuminen**").

Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä toteutetaan osakesarjojen yhdistäminen, jota on kuvattu tarkemmin Sulautumissuunnitelman kohdissa 4 ja 6.

Fellow Financen osakkeenomistajat saavat A-osakkeiden ja B-osakkeiden yhdistämisen jälkeen sulautumisvastikkeena kuusi (6) uutta Evlin osaketta jokaista omistamaansa Fellow Financen osaketta kohti. Tarkempi kuvaus sulautumisvastikkeesta on Sulautumissuunnitelman kohdassa 7.

Sulautumisen seurauksena Fellow Finance purkautuu automaattisesti.

Sulautuminen toteutetaan osakeyhtiölain (624/2006 muutoksineen, "**Osakeyhtiölaki**") 16 luvun mukaisesti, liikepankeista ja muista osakeyhtiömuotoisista luottolaitoksista annetun lain (1501/2001, muutoksineen, "**Liikepankkilaki**") 2 luvun sekä elinkeinotulon verottamisesta annetun lain (360/1968 muutoksineen) 52 a pykälän mukaisesti.

SULAUTUMISEN SYYT

Sulautumiseen Osallistuvat Yhtiöt ovat 14.7.2021 solmineet sopimuksen Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden liiketoimintojen yhdistämisestä siten, että Evli välittömästi ennen Sulautumista jakautuu osittaisjakautumisella, jossa Evli toimii toimintaa jatkavana yhtiönä, minkä jälkeen Fellow Finance sulautuu Evliin absorptiosulautumisella Osakeyhtiölain ja Sulautumissuunnitelman mukaisesti ("**Yhdistymissopimus**").

Sulautumisen odotetaan luovan arvoa monipuolisesti työntekijöiden, asiakkaiden ja osakkeenomistajien näkökulmasta Osapuolten toisiaan täydentävien vahvuuksien ja osaamisen myötä. Sen myös arvioidaan parantavan Vastaanottavan Yhtiön kilpailukykyä ja siten vahvistavan edellytyksiä omistaja-arvon luomiseksi.

MUUTOKSET VASTAANOTTAVAN YHTIÖN YHTIÖJÄRJESTYKSEEN

Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestyksestä ehdotetaan muutettavaksi Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä ja Sulautumisen täytäntöönpanolle ehdollisena.

Vastaanottavan yhtiön yhtiöjärjestykseen ehdotettavat merkittävimmät muutokset ovat seuraavat:

- 1) Toiminimeksi ehdotetaan Fellow Pankki Oyj
- 2) Toimialana on harjoittaa liikepankkina luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettua talletuspankille sallittua toimintaa
- 3) Yhtiön A- ja B-osakkeet yhdistetään yhdeksi osakelajiksi poistamalla yhtiöjärjestyksestä osakkeita koskeva kohta 4.

Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestys, joka sisältää edellä mainitut muutokset, on Sulautumissuunnitelman **Liite 1**.

VASTAANOTTAVAN YHTIÖN HALLINTOELIMET

Vastaanottavan Yhtiön hallitus ja tilintarkastaja sekä heille maksettavat palkkiot

Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestysehdotuksen mukaan Vastaanottavan Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) jäsentä. Ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävä Vastaanottavan Yhtiön yhtiökokous vahvistaa ehdollisesti Vastaanottavan Yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärän ja valitsee ehdollisesti hallituksen jäsenet. Päätökset ovat ehdollisia sille, että Sulautuminen pannaan täytäntöön. Näin valittujen hallituksen jäsenten toimikausi alkaa Täytäntöönpanopäivänä ja päättyy Täytäntöönpanopäivää ensiksi seuraavan Vastaanottavan Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jäsenyys on ehdollinen myös sille, että hallituksen jäsen täyttää finanssialan sääntelyyn perustuvan luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon (fit & proper) arvioinnin.

Vastaanottavan Yhtiön hallitus ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Vastaanottavan Yhtiön yhtiökokoukselle, että Vastaanottavan Yhtiön hallitukseen kuuluu toimikaudella, joka alkaa Täytäntöönpanopäivänä ja päättyy Täytäntöönpanopäivää ensiksi seuraavan Vastaanottavan Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, kuusi (6) jäsentä. Vastaanottavan Yhtiön hallituksen jäsenet valitaan ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävän Vastaanottavan Yhtiön yhtiökokouksessa.

Vastaanottavan Yhtiön hallitus ehdottaa lisäksi ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Vastaanottavan Yhtiön ylimääräiselle yhtiökokoukselle Vastaanottavan Yhtiön hallituksen jäsenten palkkiota sekä asianomaisten perustettavien hallituksen toimikuntien jäsenten palkkiota Täytäntöönpanopäivästä alkavalle toimikaudelle. Valittavien jäsenten vuosipalkkio maksetaan heidän toimikausiensa pituuden mukaisessa suhteessa.

Sulautuvan Yhtiön hallituksen jäsenten toimikausi päättyy Täytäntöönpanopäivänä. Sulautuvan Yhtiön hallituksen jäsenille maksetaan kohtuullinen korvaus Sulautuvan Yhtiön lopputilityksen valmistelusta.

Vastaanottavan Yhtiön hallitus voi, Sulautuvan Yhtiön hallitusta kuultuaan, muuttaa yllä esitettyä Vastaanottavan Yhtiön hallituksen jäsenten valintaa koskevaa ehdotusta, mikäli yksi tai useampi ehdotetuista henkilöistä ei ole käytettävissä valintaa varten, kyseisen jäsenen eroamisen johdosta tai muusta syystä, ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävässä Vastaanottavan Yhtiön asiaa koskevassa yhtiökokouksessa.

Vastaanottavan Yhtiön hallitus voi ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Vastaanottavan Yhtiön ylimääräiselle tai varsinaiselle yhtiökokoukselle uuden tilintarkastajan valintaa palkkioineen.

5.2 Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Vastaanottavan Yhtiön hallitus ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Vastaanottavan Yhtiön yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättäisi perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ja vahvistaisi sille työjärjestyksen **Liite 2** mukaisessa muodossa ehdollisena Sulautumisen täytäntöönpanolle.

5.3 Vastaanottavan Yhtiön toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen

Vastaanottavan Yhtiön hallitus nimittää Sulautuvan Yhtiön hallituksen kanssa sovittavan henkilön Vastaanottavan Yhtiön toimitusjohtajaksi ennen Täytäntöönpanopäivää hänen suostumuksellaan. Toimitusjohtajasopimus, joka vastaa tavanomaista käytäntöä, tulee voimaan Täytäntöönpanopäivänä. Hallitukset ovat sopineet, että Teemu Nyholm nimitetään Vastaanottavan yhtiön toimitusjohtajaksi.

Vastaanottavan Yhtiö hallitus nimittää Sulautuvan Yhtiön hallituksen kanssa sovittavan henkilön toimitusjohtajan sijaiseksi siten, että sopimus tulee voimaan Täytäntöönpanopäivänä.

Nimitykset ovat ehdollisia Sulautumisen täytäntöönpanolle ja sille, että henkilöt täyttävät finanssialan sääntelyyn perustuvan luotettavuuden, sopivuuden ja ammattitaidon (fit & proper) arvioinnin.

Mikäli nimitetty henkilö eroaa tehtävästään tai hänet on muusta syystä korvattava toisella henkilöllä ennen Täytäntöönpanopäivää, Vastaanottavan Yhtiön ja Sulautuvan Yhtiön hallitukset sopivat yhdessä uuden toimitusjohtajan tai toimitusjohtajan sijaisen nimittämisestä.

6 VASTAANOTTAVAN YHTIÖN OSAKESARJOJEN YHDISTÄMINEN

Sulautumisen osana Vastaanottavan Yhtiön hallitus ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää pidettävälle Vastaanottavan Yhtiön yhtiökokoukselle, että Yhtiön A-osakkeet ja B-osakkeet yhdistetään yhdeksi osakelajiksi ja Yhtiön yhtiöjärjestyksestä muutetaan kohdassa 4 mainitulla tavalla. A-osakkeet ja B-osakkeet eroavat toisistaan siten, että jokainen A-osake oikeuttaa äänestämään yhtiökokouksessa kahdellakymmenellä (20) äänellä ja jokainen B-osake yhdellä (1) äänellä. Yhdis-

tämisen jälkeen Yhtiön jokaisella osakkeella on yksi (1) ääni. A-osakkeiden omistajille ei ehdoteta maksettavaksi erillistä korvausta osakkeiden yhdistämisen yhteydessä. Osakkeiden lukumäärä ei yhdistämisessä muutu.

7 SULAUTUMISVASTIKE JA SEN MÄÄRÄYTYMISPERUSTEET

7.1 Sulautumisvastike

Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena kuusi (6) uutta Vastaanottavan Yhtiön osaketta jokaista omistamaansa Sulautuvan Yhtiön osaketta kohti (yhdessä ”Sulautumisvastike”). Osakeyhtiölain 16 luvun 16 pykälän 3 momentin mukaan Sulautuvan Yhtiön tai Vastaanottavan Yhtiön omistamat Sulautuvan Yhtiön osakkeet eivät tuota oikeutta Sulautumisvastikkeeseen.

Kuten edellä on selostettu, Sulautumisen Täytäntöönpanon yhteydessä Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestystä muutetaan siten, että Vastaanottavan Yhtiön A-osakkeet ja B-osakkeet muunnetaan yhdeksi osakelajiksi, jonka jälkeen Vastaanottavalla Yhtiöllä on vain yksi (1) osakesarja. Vastaanottavan Yhtiön osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Vastaanottavan Yhtiön osakkeiden kokonaismäärä Sulautumissuunnitelman päivämääränä on 24.109.420 osaketta, jotka jakautuvat 9.491.756 B-osakkeeseen ja 14.617.664 A-osakkeeseen.

Sulautumisvastikkeen jakautuminen perustuu Sulautuvan Yhtiön osakeomistukseen viimeisen Täytäntöönpanopäivää edeltävän kaupankäyntipäivän lopussa. Sulautumisvastikkeena annettavien Vastaanottavan Yhtiön osakkeiden lopullinen kokonaismäärä määräytyy sen perusteella, miten monta Sulautuvan Yhtiön osaketta osakkeenomistajilla (Sulautuvaa Yhtiötä itseään ja Vastaanottavaa Yhtiötä lukuun ottamatta) on hallussaan Täytäntöönpanopäivää edeltävän päivän päättyessä. Sulautumissuunnitelman päivämääränä Sulautuvan Yhtiön osakkeiden kokonaismäärä on 7.173.625 osaketta. Sulautuvalla Yhtiöllä ei ole hallussaan omia osakkeitaan eikä Vastaanottava Yhtiö omista Sulautuvan Yhtiön osakkeita. Sulautumissuunnitelman päivämäärän tilanteen perusteella Sulautumisvastikkeena annettavien Vastaanottavan Yhtiön osakkeiden kokonaismääräksi tulisi siten 43.041.750 osaketta, kun A-osakkeiden ja B-osakkeiden yhdistäminen ovat merkitty rekisteriin.

Vastaanottavan Yhtiön uusina osakkeina annettavan Sulautumisvastikkeen lisäksi Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajat eivät saa muuta vastiketta.

7.2 Sulautumisvastikkeen määräytymisperusteet

Sulautumisvastikkeen määräytymisperusteena on Sulautuvan Yhtiön ja Vastaanottavan Yhtiön arvostusten keskinäinen suhde. Arvonmääritys on perustunut toisaalta julkisesti saatavilla oleviin markkinaehtoihin arvostuksiin ja toisaalta yhtiöiden välisten neuvottelujen lopputulokseen.

Sulautuvan Yhtiön ja Vastaanottavan Yhtiön suhteellisen arvonmäärityksen perusteella Sulautuvan Yhtiön ja Vastaanottavan Yhtiön hallitukset ovat todenneet, että Sulautumisen yhteydessä maksettava vastike on taloudellisesta näkökulmasta Sulautuvan Yhtiön ja Vastaanottavan Yhtiön osakkeenomistajille kohtuullinen.

8 SULAUTUMISVASTIKKEEN ANTAMINEN

Sulautumisvastike annetaan Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajille Täytäntöönpanopäivänä tai niin pian kuin kohtuullisesti mahdollista sen jälkeen.

Sulautumisvastike annetaan Euroclear Finland Oy:n ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä. Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajille maksettava Sulautumis-

vastike lasketaan soveltamalla kohdassa 7.1 määriteltyä vaihtosuhdetta sen perusteella, miten monta Sulautuvan Yhtiön osaketta on rekisteröitynä kunkin osakkeenomistajan (pois lukien Sulautuvan Yhtiön ja Vastaanottavan Yhtiön omistamat osakkeet) arvo-osuustilille viimeisen Täytäntöönpanopäivää edeltävän kaupankäyntipäivän päättyessä.

Sulautumisvastike annetaan automaattisesti, eikä se edellytä toimenpiteitä Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajilta. Sulautumisvastikkeena annetut Vastaanottavan Yhtiön uudet osakkeet tuottavat rekisteröintipäivästä alkaen täydet osakkeenomistajan oikeudet.

9 OPTIOT JA MUUT OSAKKEISIIN OIKEUTTAVAT ERITYISET OIKEUDET

Sulautuva Yhtiö on päättänyt seuraavista optioiden tai muiden Osakeyhtiölain 10 luvun 1 pykälässä tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta: optio-oikeudet tunnuksilla 2019 ja 2020 ("**Optio-oikeudet**").

Optio-oikeuksien nojalla Optio-oikeuksien haltijoilla on Optio-oikeuksien ehtojen ("**Optioehdot**") mukaisesti oikeus merkitä:

- 1) Optio-oikeudet tunnuksella 2019: enintään 128 000 Sulautuvan Yhtiön osaketta; ja
- 2) Optio-oikeudet tunnuksella 2020: enintään 355 740 Sulautuvan Yhtiön osaketta.

Optioehtojen mukaan Sulautuvan Yhtiön sulautuessa sulautuvana yhtiönä toiseen yhtiöön, kuten tämän Sulautumissuunnitelman mukaisessa Sulautumisessa Vastaanottavaan Yhtiöön, Optio-oikeuksien haltijalle annetaan oikeus merkitä Optio-oikeuksien mukaiset Sulautuvan Yhtiön osakkeet Sulautuvan Yhtiön hallituksen asettamana määräaikana ennen Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröimistä. Optioehtojen mukaan Sulautuvan Yhtiön hallitus voi vaihtoehtoisesti antaa Optio-oikeuksien haltijalle oikeuden vaihtaa Optio-oikeudet Vastaanottavan Yhtiön liikkeeseen laskemiin optio-oikeuksiin Sulautuvan Yhtiön hallituksen määräämällä tavalla taikka oikeuden myydä Optio-oikeudet ennen Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröimistä. Optioehtojen mukaan Optio-oikeuden haltijoilla ei tämän jälkeen ole osakemerkintä- tai vaihto-oikeutta. Sulautuvan Yhtiön hallitus ei ole tämän Sulautumissuunnitelman päivämäärään mennessä tehnyt edellä mainittuja päätöksiä, eikä Vastaanottava Yhtiö ole tehnyt päätöstä tarjota Optio-oikeuksien tilalle Vastaanottavan Yhtiön optio-oikeuksia.

Optioehtojen mukaan Optio-oikeuksien haltijoilla ei ole Osakeyhtiölain 16 luvun 13 pykälän 2 momentissa tarkoitettua oikeutta vaatia, että Sulautuva Yhtiö lunastaa heiltä Optio-oikeudet käyvästä hinnasta.

10 OSAKEPOHJAISET KANNUSTINJÄRJESTELMÄT

10.1 Vastaanottavan Yhtiön kannustinjärjestelmät

Vastaanottavalla Yhtiöllä on seuraavat osakepohjaiset kannustinjärjestelmät, joiden mukaisia osakepalkkioita on maksamatta tämän Sulautumissuunnitelman päivämääränä: osakepalkkiojärjestelmät 2017, 2018, 2019 ja 2021.

Kannustinjärjestelmiin liittyen yhtiö on tehnyt seuraavat osakeantipäätökset, jotka on rekisteröity kaupparekisteriin:

- 5.9.2017 enintään 230.000 B-osaketta
- 8.6.2018 enintään 233.000 B-osaketta

- 14.6.2019 enintään 350.000 B-osaketta
- 8.2.2021 enintään 238.000 B-osaketta

Kannustinjärjestelmien puitteissa on allokoitu 950.746 B-osaketta henkilökunnalle. Näistä osakkeista 733.338 osaketta on vielä luovuttamatta Sulautumissuunnitelman allekirjoitushetkellä, eikä osakkeita ole vielä merkitty kaupparekisteriin, mutta henkilöt ovat kannustinjärjestelmien ehtojen ja finanssialan sääntelyn mukaisten edellytysten täytyessä oikeutetut saamaan osakkeet sääntelyyn perustuvan lykkäysajan jälkeen. Sulautumisen täytäntöönpanohetkellä luovuttamatta on enintään 733.338 osaketta. Näiltä osin ehdotetaan, että kannustinjärjestelmät ovat Sulautumisen jälkeen voimassa siten, että B-osakkeen sijaan tulee vastaava yhtiön osake.

Vastaanottavan Yhtiön hallitus voi päättää Sulautumisen vaikutuksista näihin osakepohjaisiin järjestelmiin niiden ehtojen mukaisesti ennen Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä.

10.2 Sulautuvan Yhtiön kannustinjärjestelmät

Sulautuvalla Yhtiöllä ei ole kohdassa 9 mainittujen Optio-oikeuksien lisäksi muita osakeperusteisia kannustinjärjestelmiä. Sulautuvalla Yhtiöllä on lisäksi voimassa olevia kannustinjärjestelmiä, joiden mukaiset palkkiot maksetaan käteissuorituksena.

Ellei Yhdistymissopimuksesta tai Sulautumissuunnitelman kohdasta 13 muuta johdu, Sulautuvan Yhtiön hallitus päättää Sulautumisen vaikutuksesta kannustinjärjestelmiin niiden ehtojen mukaisesti ennen Täytäntöönpanopäivää.

Sulautuva Yhtiö on lisäksi sitoutunut siihen, että Sulautuva Yhtiö toteuttaa ennen Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä tarvittavat muutokset kannustinjärjestelmiinsä kannustinjärjestelmien muuttamiseksi luottolaitostoiminnasta annetun lain (2014/610) 8 luvun säännösten mukaisiksi.

11 VASTAANOTTAVAN YHTIÖN OSAKEPÄÄOMA JA MUU OMA PÄÄOMA

Vastaanottavan Yhtiön osakepääoma on 6.448.637,65 euroa. Vastaanottavan Yhtiön osakepääomaa korotetaan 125.000,00 eurolla Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä kohdassa 12 yksilöidyllä tavalla, minkä jälkeen Vastaanottavan Yhtiön osakepääomaksi tulee 6.573.637,65 euroa. Vastaanottavan Yhtiön oman pääoman korotus kirjataan sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston lisäykseksi kohdan 12 mukaisesti siltä osin kuin se ylittää osakepääomaan merkittävän määrän.

12 SELVITYS SULAUTUVAN YHTIÖN VAROISTA, VELOISTA JA OMASTA PÄÄOMASTA JA NIIDEN ARVOSTAMISEEN VAIKUTTAVISTA SEIKOISTA, SULAUTUMISEN SUUNNITELUSTA VAIKUTUKSESTA VASTAANOTTAVAN YHTIÖN TASEESEEN SEKÄ SULAUTUMISEEN SOVELLETTAVISTA KIRJANPIDOLLISISTA MENETELMISTÄ

Sulautumisessa Sulautuvan Yhtiön kaikki (mukaan lukien tunnetut, tuntemattomat ja ehdolliset) varat, velat ja vastuut, sopimukset ja sitoumukset ja niihin liittyvät oikeudet ja velvollisuudet sekä niiden sijaan tulleet erät siirtyvät Vastaanottavalle Yhtiölle.

Sulautuminen on tarkoitus toteuttaa kirjanpidossa hankintamenomenetelmällä käyttämällä kirjanpitoarvoja. Sulautuvan Yhtiön tase-erät kirjataan Vastaanottavan Yhtiön taseeseen kirjanpitoarvoonsa asianmukaisesti vastaavien ja vastattavien erien kohtiin kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen) ja kirjanpitoase-

tuksen (1339/1997, muutoksineen) mukaisesti lukuun ottamatta eria, jotka koskevat mahdollisia Vastaanottavan Yhtiön ja Sulautuvan Yhtiön välisiä saamisja velkoja; nämä saamisja velat kuittaantuvat Sulautumisessa.

Vastaanottavan Yhtiön oma pääoma muodostetaan Sulautumisessa hankintamenomenetelmällä siten, että Sulautuvan Yhtiön nettovarojen kirjanpitoarvoa vastaava määrä kirjataan Vastaanottavan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon lukuun ottamatta kohdassa 11 mainittua osakepääoman korotusta.

Kuvaus Sulautuvan Yhtiön varoista, veloista ja omasta pääomasta sekä havainnollistava esitys Vastaanottavan Yhtiön alustavasta taseesta Sulautumisen jälkeen on Sulautumissuunnitelman **Liite 3**.

Sulautumisen lopulliset vaikutukset Vastaanottavan Yhtiön taseeseen määräytyvät Täytäntöönpanopäivän mukaisen tilanteen ja Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien lakien ja säännösten ("**Suomalaiset Kirjanpitoperiaatteet**") mukaisesti.

MUUT KUIN TAVANOMAISEEN LIIKETOIMINTAAN KUULUVAT ASIAT

Sulautumissuunnitelman päivämäärästä alkaen kumpikin Osapuoli jatkaa normaalia liiketoimintaansa tavanomaisen käytäntönsä mukaisesti, elleivät Osapuolet nimenomaisesti toisin sovi.

Sulautumismenettely ei rajoita Evlin oikeutta päättää Täytäntöönpanopäivään saakka Evlin ja Evlin jakautumisessa perustettavan yhtiön asioista (olivatpa ne tavanomaisia tai epätavanomaisia), mukaan lukien muun muassa yritys- ja liiketoimintakaupat, yritysten uudelleenjärjestelyt, osingonjako ja muun vapaan oman pääoman jakaminen, osakeannit, omien osakkeiden hankkiminen tai luovuttaminen, muutokset osakepääoman määrässä, uudelleenarvostusten tekeminen, konsernin sisäiset kaupat ja uudelleenjärjestelyt. Lisäksi Evli on oikeutettu valmistelemaan ja päättämään Sulautumisvastikkeena annettavien uusien osakkeiden ja yhdistämisellä muunnettavien osakkeiden listaamisesta Nasdaq Helsinkiin sekä muut Sulautumiseen liittyvät valmistelevat toimenpiteet tämän Sulautumissuunnitelman kohdassa 19 viitatuksi ja muut vastaavat toimet.

Ellei tässä Sulautumissuunnitelmassa tai Yhdistymissopimuksessa toisin määrätä tai elleivät Osapuolet muuta nimenomaisesti toisin sovi, Sulautuva Yhtiö ei saa sulautumisprosessin aikana päättää mistään asiasta (riippumatta siitä, ovatko kyseiset asiat tavanomaisia vai epätavanomaisia), joka vaikuttaisi Sulautuvan Yhtiön omaan pääomaan tai ulkona olevien osakkeiden lukumäärään, mukaan luettuina muun muassa yritysosot ja -myynnit, osakeannit, osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen, omien osakkeiden hankkiminen tai luovuttaminen, osingon jakaminen, osakepääoman muutokset sekä muut vastaavat toimet, eivätkä ryhtyä tai sitoutua tällaisiin toimiin.

Selvyyden vuoksi todetaan, että

- (i) Vastaanottava Yhtiö on oikeutettu päättämään varojenjaosta seuraavasti: varojenjakoa 31.12.2020 päättyvältä tilikaudelta ennen Täytäntöönpanopäivää ja, ellei Sulautumisen täytäntöönpanoa ole rekisteröity ennen 30.6.2022, varojenjakoa 31.12.2021 päättyvältä tilikaudelta; ja
- (ii) Molemmat Sulautumiseen Osallistuvat Yhtiöt ovat oikeutettuja osakkeiden antamiseen nykyisten osakepohjaisten kannustinjärjestelmien mukaisesti;

kussakin edellä luetelluissa tapauksissa Yhdistymissopimuksessa tarkemmin sovitulla tavalla ja Yhdistymissopimuksen ehtojen mukaisesti.

Selvyyden vuoksi todetaan, että Vastaanottava Yhtiö on 9.3.2021 pitämässään varsinaisessa yhtiökokouksessa hallituksen valtuuttamisesta päättämään enintään 1.463.526 A-osakkeen ja 947.416 B-osakkeen hankkimisesta sekä hallituksen valtuuttamisesta päättämään osakeannista sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta enintään siten, että annettavien osakkeiden enimmäismäärä voi olla yhteensä enintään 2.410.942 B-osaketta.

Selvyyden vuoksi todetaan, että Vastaanottava Yhtiö voi muuttaa yhtiöjärjestyksensä Sulautuvan Yhtiön etukäteen antamalla kirjallisella suostumuksella siten, että muutokset jäävät voimaan Sulautumisen täytäntöönpanohetkellä eivätkä muutetuilta osin korvaudu Liitteellä 1.

14 PÄÄOMALAINAT

Sulautuva Yhtiö ja Vastaanottava Yhtiö eivät ole laskeneet liikkeeseen Osakeyhtiölain 12 luvun 1 pykälässä tarkoitettuja pääomalainoja.

15 SULAUTUVAN YHTIÖN JA VASTAANOTTAVAN YHTIÖN VÄLISET OSAKEOMISTUKSET

Sulautumissuunnitelman päivämääränä Sulautuva Yhtiö tai sen tytäryhtiöt eivät omista Vastaanottavan Yhtiön osakkeita, ja Sulautuva Yhtiö sitoutuu olemaan hankkimatta niitä ja huolehtimaan siitä, etteivät sen tytäryhtiöt hanki niitä, eikä Vastaanottava Yhtiö omista Sulautuvan Yhtiön osakkeita, ja Vastaanottava Yhtiö sitoutuu olemaan hankkimatta niitä, elleivät Osapuolet nimenomaisesti ja kirjallisesti toisin sovi.

Sulautumissuunnitelman päivämääränä Sulautuvalla Yhtiöllä ei ole hallussaan omia osakkeitaan. Kummallakaan Sulautumiseen Osallistuvista Yhtiöistä ei ole emoyhtiötä.

16 YRITYSKIINNITYKSET

Sulautuvan Yhtiön omaisuuteen ei kohdistu yrityskiinnityksiä.

Vastaanottavan Yhtiön omaisuuteen ei kohdistu yrityskiinnityksiä.

17 ERITYISET EDUT JA OIKEUDET SULAUTUMISEN YHTEYDESSÄ

Sulautumisen yhteydessä ei anneta Osakeyhtiölaissa tarkoitettuja erityisiä etuja tai oikeuksia Sulautuvan Yhtiön tai Vastaanottavan Yhtiön hallituksen jäsenille, Toimitusjohtajille tai Sulautuvan Yhtiön tai Vastaanottavan Yhtiön tilintarkastajille eikä tästä Sulautumissuunnitelmasta lausuntoja antaville tilintarkastajille.

Tästä Sulautumissuunnitelmasta lausunnon antavien tilintarkastajien palkkio ehdotetaan maksettavaksi Vastaanottavan Yhtiön tilintarkastajalle Vastaanottavan Yhtiön hyväksymän laskun mukaisesti ja Sulautuvan Yhtiön tilintarkastajalle Sulautuvan Yhtiön hyväksymän laskun mukaisesti. Sulautuvan Yhtiön tilintarkastaja antaa Osakeyhtiölain 16 luvun 4 pykälän 1 momentissa mainitun lausunnon Sulautuvalle Yhtiölle, ja Vastaanottavan Yhtiön tilintarkastaja antaa saman lausunnon Vastaanottavalle Yhtiölle.

18 SULAUTUMISEN TÄYTÄNTÖÖNPANON SUUNNITELTU REKISTERÖINTI

Suunniteltu Täytäntöönpanopäivä eli Sulautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröintipäivä on 2.4.2022 edellyttäen, että Osakeyhtiölain vaatimukset ja kohdassa 21 luetellut Sulautumisen täytäntöönpanon edellytykset täyttyvät.

Täytäntöönpanopäivä voi muuttua, jos esimerkiksi Sulautumissuunnitelmassa kuvattujen toimenpiteiden toteuttaminen kestää tämänhetkistä arviota vähemmän tai pidempään, jos muut Sulautumiseen liittyvät seikat vaativat aikataulu-muutoksia tai jos Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden hallitukset päättävät yhdessä hakea Sulautumisen rekisteröintiä ennen suunniteltua rekisteröintipäivää tai sen jälkeen.

19 VASTAANOTTAVAN YHTIÖN UUSIEN OSAKKEIDEN OTTAMINEN JULKISEN KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI JA SULAUTUVAN YHTIÖN OSAKKEIDEN POISTAMINEN PÖRSSILISTALTA

Vastaanottava Yhtiö hakee Sulautumisvastikkeena annettavien uusien osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä. Vastaanottava Yhtiö julkaisee Sulautumista ja Sulautumisvastikkeena annettavien Vastaanottavan Yhtiön uusien osakkeiden julkisen kaupankäynnin kohteeksi ottamista varten sulautumisesitteen ennen Vastaanottavan Yhtiön ja Sulautuvan Yhtiön Sulautumisesta päättäviä ylimääräisiä yhtiökokouksia. Kaupankäynti uusilla osakkeilla alkaa Täytäntöönpanopäivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen.

Vastaanottava Yhtiö hakee yhtiön saman osakelajin osakkeiksi muunnetut A-osakkeet otettavaksi julkisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsingissä. Vastaanottava Yhtiö julkaisee Vastaanottavan Yhtiön kyseisten osakkeiden julkisen kaupankäynnin kohteeksi ottamista varten esitteen ennen Vastaanottavan Yhtiön ja Sulautuvan Yhtiön Sulautumisesta päättäviä ylimääräisiä yhtiökokouksia. Kaupankäynti uusilla osakkeilla alkaa Täytäntöönpanopäivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen.

Kaupankäynnin Sulautuvan Yhtiön osakkeilla Nasdaq First North -markkinapaikalla odotetaan päättyvän viimeistään viimeisen Täytäntöönpanopäivää edeltävän kaupankäyntipäivän päättyessä, ja Sulautuvan Yhtiön osakkeet poistetaan Nasdaq First North -markkinapaikalta arviolta Täytäntöönpanopäivään mennessä.

20 VASTAANOTTAVAN YHTIÖN OSAKEPÄÄOMAN KOROTTAMINEN VÄLITTÖMÄSTI SULAUTUMISEN TÄYTÄNTÖÖNPANON JÄLKEEN

Vastaanottavan Yhtiön hallitus ehdottaa ennen Täytäntöönpanopäivää järjestettävälle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättää osakeannista, joka on ehdollinen Sulautumisen täytäntöönpanolle. Ehdotuksen pääasialliset ehdot ovat:

- Anti on suunnattu eli osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketaan siten, että osakkeita merkitsevät antamiensa sitoumusten perusteella Taaleri Oyj, TN Ventures Oy ja Evlin jakautumisessa perustettava uusi yhtiö,
- Suunnattu anti on määrältään noin 11,7 miljoonaa euroa ja sillä vahvistetaan yhtiön vakavaraisuutta eli CET1-ydinpääomaa,
- Osakkeet merkitään ehdollisesti ja maksetaan heti Sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen.

21 KIELIVERSIOT

Tästä suomeksi laaditusta ja allekirjoitetusta Sulautumissuunnitelmasta (ja sen liitteistä) on laadittu epävirallinen englanninkielinen käännös. Mikäli suomenkielisen Sulautumissuunnitelman ja sen epävirallisen englanninkielisen käännöksen välillä olisi ristiriitaisuuksia, noudatetaan suomenkielistä Sulautumissuunnitelmaa.

SULAUTUMISEN TÄYTÄNTÖÖNPANON EDELLYTYKSET

Sulautumisen täytäntöönpano on ehdollinen seuraavien edellytysten täyttymiselle tai, ellei lainsäädännöstä muuta johdu, niistä luopumiselle:

- (i) Sulautuvan Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous on hyväksynyt Sulautumisen asianmukaisesti;
- (ii) Sulautuvan Yhtiön osakkeenomistajista korkeintaan osuus, joka vastaa enintään 10 prosenttia Sulautuvan Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, on vaatinut omistamiensa Sulautuvan Yhtiön osakkeiden lunastamista Osakeyhtiölain 16 luvun 13 pykälän nojalla;
- (iii) Vastaanottavan Yhtiön yhtiökokous on hyväksynyt Sulautumisen asianmukaisesti;
- (iv) Yhdistymissopimuksessa yksilöidyt viranomaisten hyväksynnit ja luvat on saatu Yhdistymissopimuksen mukaisesti;
- (v) Vastaanottava Yhtiö on saanut Nasdaq Helsingiltä kirjallisen vahvistuksen, että Sulautumisvastike ja A-osakkeiden sijaan tulleet osakkeet otetaan kaupankäynnin kohteeksi pörssilistalla Täytäntöönpanopäivänä tai viipymättä sen jälkeen;
- (vi) Yhdistymissopimuksen päivämääränä tai sen jälkeen ei ole ilmennyt tapahtumia, olosuhteita tai muutoksia, joilla olisi Yhdistymissopimuksessa määritelty olennaisen haitallinen vaikutus;
- (vii) kumpikaan Osapuoli ei ole rikkonut olennaisesti Yhdistymissopimuksessa antamiaan vakuutuksia siten, että rikkomuksen välittömänä seurauksena on Yhdistymissopimuksessa määritelty olennaisen haitallinen vaikutus;
- (viii) Suomen veroviranomaiset eivät ole muuttaneet arviotaan Kokonaisjärjestelyn veroneutraalisuudesta Evlin, Fellow Financen tai Evlin jakautumisessa perustettavan uuden yhtiön taikka niiden osakkeenomistajien kannalta; ja
- (ix) Yhdistymissopimus on voimassa eikä sitä ole irtisanottu ehtojensa mukaisesti ja Taaleri Oyj:n sekä TN Ventures Oy:n sitoumukset ovat voimassa eikä niitä ole irtisanottu ehtojensa mukaisesti.

23

APUTOIMINIMET

Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä Vastaanottavalle Yhtiölle rekisteröidään aputoiminimeksi Fellow Finance.

24

TYÖNTEKIJÖIDEN SIIRTYMINEN

Kaikki Sulautuvan Yhtiön työntekijät siirtyvät Vastaanottavaan Yhtiöön lain nojalla niin sanottuina vanhoina työntekijöinä Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä.

25

ERIMIELISYYKSIEN RATKAISEMINEN

Sulautumissuunnitelmasta aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan välimiesmenettelyssä Keskuskauppakamarin välimieslautakunnan sääntöjen mukaisesti. Välimiesoikeus muodostuu kolmesta (3) välimiehestä, joista Evli nimittää yhden (1) välimiehen ja Fellow Finance nimittää yhden (1) välimiehen. Jos jompikumpi Osapuoli ei kykene nimittämään välimiestä, Keskuskauppakamarin välimieslautakunta nimittää välimiehen toisen Osapuolen pyynnöstä. Kolmannen välimiehen, joka toimii myös välimiesoikeuden puheenjohtajana, nimittää Keskuskauppakamarin välimieslautakunta, elleivät Osapuolten nimittämät kaksi välimiestä pääse yksimielisyyteen kolmannen välimiehen nimittämisestä puheenjohtajaksi

neljäntoista (14) päivän kuluessa siitä, kun jälkimmäinen Osapuolten nimittämistä välimiehistä on nimitetty. Välimiesmenettelyn paikka on Helsinki. Välimiesmenettelyn kieli on Suomi, mutta todistusaineistoa voidaan kuitenkin esittää suomen ja englannin kielillä.

Osapuolet sopivat, että välimiesoikeus voi antaa kumman tahansa Osapuolen pyynnöstä erillisen riidan kohteena olevaa asiaa koskevan välituomion, jos muiden riidan kohteena olevien asioiden ratkaiseminen edellyttää tällaisen välituomion antamista.

26

MUUT ASIAT

Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden hallitukset valtuutetaan yhdessä tekemään teknisiä muutoksia Sulautumissuunnitelmaan ja sen liitteisiin viranomaisten vaatimusten täyttämiseksi tai muuten hallitusten asianmukaiseksi katsomalla tavalla.

[allekirjoitukset seuraavalla sivulla]

Sulautumissuunnitelma on laadittu kahtena (2) samasanaisena kappaleena, yksi (1) Sulautuvalle Yhtiölle ja yksi (1) Vastaanottavalle Yhtiölle.

Helsinki, 30.9.2021

EVLI PANKKI OYJ

Henrik Andersin
Hallituksen puheenjohtaja

Fredrik Hacklin
Hallituksen jäsen

Sari Helander
Hallituksen jäsen

Robert Ingman
Hallituksen jäsen

Teuvo Salminen
Hallituksen jäsen

FELLOW FINANCE OYJ

Teemu Nyholm
Toimitusjohtaja

SULAUTUMISSUUNNITELMAN LIITTEET

LIITE 1	Vastaanottavan Yhtiön muutettu yhtiöjärjestys
LIITE 2	Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestys
LIITE 3	Selvitys Sulautuvan Yhtiön varoista, veloista ja omasta pääomasta sekä Sulautuvan Yhtiön arvostamisesta ja alustava esitys Vastaanottavan Yhtiön taseesta

LIITE 1 – Vastaanottavan Yhtiön muutettu yhtiöjärjestys

FELLOW PANKKI OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS

1 Yhtiön toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Fellow Pankki Oyj, ruotsiksi Fellow Bank Abp ja englanniksi Fellow Bank Plc.

Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

2 Yhtiön toimiala

Yhtiön toimialana on harjoittaa liikepankkina luottolaitostoiminnasta annetussa laissa tarkoitettua talletuspankille sallittua toimintaa. Konsernin emoyhtiönä yhtiö vastaa konsernin johdosta, valvonnasta ja riskienhallinnasta sekä tarjoaa tytäryhtiöilleen konsernipalveluja.

3 Hallitus ja hallituksen puheenjohtaja

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä, joiden toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Ellei hallituksen valinnasta päättävä yhtiökokous valitse hallituksen puheenjohtajaa ja varapuheenjohtajaa, hallituksen valintaa ensimmäiseksi seuraavassa kokouksessa hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

4 Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen, jotka valitsee hallitus.

5 Edustaminen

Yhtiötä edustavat hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja kaksi yhdessä.

Hallitus voi antaa nimetylle henkilölle prokuran tai oikeuden yhtiön edustamiseen yhdessä hallituksen jäsenen, toimitusjohtajan tai toisen edustamiseen oikeutetun kanssa.

6 Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

7 Tilintarkastaja

Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka on oltava Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö, jonka päävastuullinen tilintarkastaja on KHT-tilintarkastaja.

Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

8 Yhtiökokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen on julkaistava yhtiön verkkosivuilla aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

9 Ilmoittautuminen yhtiökokoukseen

Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen osakkeenomistajan on ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen päivää ennen yhtiökokousta.

10 Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä ajankohtana viimeistään kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa on päätettävä:

1. tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistamisesta
2. taseen osoittaman voiton käyttämisestä
3. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle
4. hallituksen jäsenten lukumäärästä, palkitsemisesta ja valinnasta
5. tilintarkastajan palkkiosta ja valinnasta
6. tarvittaessa palkitsemispolitiikan hyväksymisestä
7. palkitsemisraportin hyväksymisestä
8. muista kokouskutsun mukaan kokouksessa käsiteltävistä asioista.

11 Arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

LIITE 2 – Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestys

FELLOW PANKKI OYJ:N OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNNAN TYÖJÄRJESTYS

1 Nimitystoimikunnan tarkoitus

Fellow Pankki Oyj:n (**Yhtiö**) osakkeenomistajien nimitystoimikunta (**Nimitystoimikunta**) on Yhtiön osakkeenomistajien nimeämä toimielin, jonka tehtävänä on vuosittain valmistella ja esitellä Yhtiön hallituksen jäsenten lukumäärää, valintaa ja palkitsemista koskevat ehdotukset Yhtiön varsinaiselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle.

Nimitystoimikunnan päätehtävänä on varmistaa, että Yhtiön hallituksella ja sen jäsenillä on Yhtiön tarpeita vastaava riittävä asiantuntemus, osaaminen ja kokemus.

Nimitystoimikunta noudattaa toiminnassaan voimassa olevaa lainsäädäntöä ja muuta soveltuvaa sääntelyä.

Nimitystoimikunta on perustettu toimimaan toistaiseksi, kunnes Yhtiön yhtiökokous toisin päättää.

Tämä työjärjestys sisältää Nimitystoimikunnan kokoonpanoa, jäsenten nimeämistä ja toimintaa koskevat säännöt.

2 Nimitystoimikunnan kokoonpano ja jäsenten nimeäminen

Nimitystoimikunnassa on neljä (4) jäsentä. Yhtiön hallituksen puheenjohtaja voi, olematta Nimitystoimikunnan jäsen, osallistua Nimitystoimikunnan työskentelyyn asiantuntijana ilman oikeutta osallistua Nimitystoimikunnan päätöksentekoon.

Nimitystoimikunnan jäsenet nimeää neljä (4) suurinta osakkeenomistajaa, joilla on kullakin oikeus nimetä yksi (1) jäsen. Nimeämisoikeus on niillä osakkeenomistajilla, joiden osuus on suurin Yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakasluettelon mukaan varsinaista yhtiökokousta edeltävän elokuun viimeisenä arkipäivänä.

Nimitystoimikunnan jäsenen nimeämiseen oikeutettuja osakkeenomistajia määritettäessä noudatetaan lisäksi seuraavia periaatteita:

- (a) Mikäli osakkeenomistajalla on arvopaperimarkkinalain mukainen velvollisuus ottaa muiden tahojen omistukset Yhtiössä huomioon ilmoittaessaan omistusosuutensa muutoksista (liputusvelvollisuus), lasketaan tällaisen osakkeenomistajan ja tällaisten muiden tahojen omistukset yhteen edellyttäen, että osakkeenomistaja esittää asiaa koskevan kirjallisen pyynnön Yhtiön hallituksen puheenjohtajalle viimeistään elokuun viimeisenä arkipäivänä. Pyyntöön on liitettävä luotettava selvitys liputusvelvollisuuden perusteesta.
- (b) Mikäli hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaa käyttää nimeämisoikeuttaan, on omistajan esitettävä asiaa koskeva kirjallinen pyyntö Yhtiön hallituksen puheenjohtajalle viimeistään elokuun viimeisenä arkipäivänä. Pyyntöön on liitettävä luotettava selvitys siitä, montako osaketta hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja omistaa.

Mikäli kahden osakkeenomistajan omistamat osakkeet tuottavat saman määrän ääniä tai kaksi osakkeenomistajaa omistaa saman määrän osakkeita, eikä molempien osakkeenomistajien nimeämiä jäseniä voida valita, ratkaisee Yhtiön hallituksen puheenjohtaja arvalla, kumman osakkeenomistajan nimeämä jäsen valitaan.

Hallituksen puheenjohtaja pyytää vuosittain edellä esitetyn mukaisesti määritettyjä neljää (4) suurinta osakkeenomistajaa kutakin nimeämään jäsenen Nimitystoimikuntaan syyskuun viimeiseen päivään mennessä. Mikäli osakkeenomistaja ei käytä hänelle kuuluvaa nimeämisoikeutta, siirtyy oikeus seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle, jolla muutoin ei olisi tällaista oikeutta.

Nimitystoimikuntaan ehdotetun jäsenen on ennen tehtävän vastaanottamista harkittava tarkasti, liittyykö tehtävään eturistiriitoja.

Hallituksen puheenjohtaja kutsuu koolle Nimitystoimikunnan ensimmäisen kokouksen, jossa Nimitystoimikunta valitsee itselleen puheenjohtajan keskuudessaan. Nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi valitaan suurimman osakkeenomistajan nimeämä jäsen, ellei Nimitystoimikunta yksimielisesti toisin päättä. Hallituksen puheenjohtaja ei voi toimia Nimitystoimikunnan puheenjohtajana.

Osakkeenomistajan nimeämän jäsenen on erottava Nimitystoimikunnasta, jos Nimitystoimikunnan toimikauden aikana kyseisen osakkeenomistajan omistus muuttuu siten, että osakkeenomistaja ei enää kuulu Yhtiön kymmenen suurimman osakkeenomistajan joukkoon. Tällaisessa tapauksessa Nimitystoimikunnan tulee pyytää uuden jäsenen nimeämistä pyynnön päivämäärän tilanteen mukaisesti määräytyvältä seuraavaksi suurimmalta osakkeenomistajalta, joka ei ole nimennyt jäsentä Nimitystoimikuntaan.

Osakkeenomistajalla on oikeus vaihtaa nimeämänsä jäsen kesken toimikauden ilmoittamalla siitä Nimitystoimikunnan puheenjohtajalle.

Yhtiö julkistaa Nimitystoimikunnan kokoonpanon sekä kokoonpanon mahdolliset muutokset pörssitiedotteella.

Nimitystoimikunnan jäsenten toimikausi päättyy vuosittain Nimitystoimikunnan uusien jäsenten tultua nimetyksi.

Nimitystoimikunnan jäsenet (mukaan lukien asiantuntijajäsenenä toimiva hallituksen puheenjohtaja) eivät saa palkkiota Nimitystoimikunnan jäsenyydestä. Jäsenten (mukaan lukien asiantuntijajäsenenä toimivan hallituksen puheenjohtajan) matkakulut korvataan Yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

3 Päätöksenteko

Nimitystoimikunta kokoontuu puheenjohtajansa kutsusta.

Nimitystoimikunta on päätösvaltainen, kun läsnä on yli puolet jäsenistä. Nimitystoimikunta ei saa tehdä päätöstä, ellei kaikille sen jäsenille ole varattu tilaisuutta osallistua asian käsittelyyn. Selvyyden vuoksi todetaan, että toimikuntaan asiantuntijajäsenenä kuuluvan Yhtiön hallituksen puheenjohtajan läsnäoloa ei oteta huomioon päätösvaltaisuutta määritettäessä.

Nimitystoimikunnan on tehtävä päätöksensä yksimielisesti. Mikäli yksimielisyyttä ei saavuteta, Nimitystoimikunnan on ilmoitettava tästä Yhtiön hallitukselle viipymättä.

Kaikista Nimitystoimikunnan päätöksistä on laadittava pöytäkirja. Pöytäkirja päivätään, numeroidaan ja säilytetään luotettavalla tavalla. Nimitystoimikunnan puheenjohtaja ja vähintään yksi toimikunnan jäsen allekirjoittavat pöytäkirjan.

4 Nimitystoimikunnan tehtävät

Nimitystoimikunnan tehtävänä on:

- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten lukumääräksi,
- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen puheenjohtajaksi, varapuheenjohtajaksi ja jäseniksi,
- valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenten (mukaan lukien puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan) palkitsemisesta toimielinten palkitsemispolitiikan mukaisesti,
- vastata yhtiökokouksessa osakkeenomistajien kysymyksiin Nimitystoimikunnan valmistelemista ehdotuksista,
- valmistella ja huolehtia, että Yhtiöllä on ajantasaiset hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ja
- vastata hallituksen jäsenten seuraajasuunnittelusta.

Nimitystoimikunnan on otettava huomioon luottolaitostoiminnasta annetun lain ja muiden soveltuvien säännösten asettamat vaatimukset.

5 Puheenjohtajan tehtävät

Nimitystoimikunnan puheenjohtajan tehtävänä on ohjata Nimitystoimikunnan työskentelyä siten, että Nimitystoimikunta saavuttaa tavoitteensa tehokkaasti ja ottaa huomioon osakkeenomistajien odotukset ja Yhtiön edun.

Nimitystoimikunnan puheenjohtaja:

- kutsuu koolle Nimitystoimikunnan kokoukset ja valvoo, että kokoukset toteutuvat aikataulun mukaisesti,
- kutsuu koolle ylimääräisiä kokouksia Nimitystoimikunnan tehtävien niin vaatiessa ja joka tapauksessa 14 päivän kuluessa Nimitystoimikunnan jäsenen esittämästä pyynnöstä ja
- valmistelee kokousten asialistan ja toimii kokouksissa puheenjohtajana.

6 Hallituksen kokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelu

6.1 Yleistä ehdotuksen valmistelusta

Nimitystoimikunta valmistelee ehdotuksen hallituksen kokoonpanoksi Yhtiön varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle. Jokainen Yhtiön osakkeenomistaja voi kuitenkin tehdä myös oman ehdotuksensa suoraan yhtiökokoukselle osakeyhtiölain mukaisesti.

Nimitystoimikunta voi kuulla Yhtiön osakkeenomistajia ehdotuksen valmistelussa sekä käyttää myös ulkopuolisia neuvonantajia ehdokkaiden löytämiseksi ja arvioimiseksi. Yhtiö vastaa mahdollisten ulkopuolisten neuvonantajien käyttämisestä aiheutuvista kustannuksista edellyttäen, että kustannuksille on saatu Yhtiön hallituksen etukäteinen hyväksyntä.

Nimitystoimikunnan valmistellessa ehdotusta uuden hallituksen kokoonpanoksi Nimitystoimikunnalla on oikeus saada hallituksen toiminnan vuosittaisen arvioinnin tulokset, hallituksen jäsen ehdokkaiden riippumattomuuden arvioinnin kannalta olennaiset tiedot sekä Nimitystoimikunnan ehdotuksensa valmistelua varten kohtuudella tarvitsemat muut tiedot.

6.2 Hallituksen jäsenten pätevyys

Yhtiön hallituksella on oltava riittävä asiantuntemus ja kollektiivina riittävä osaaminen ja kokemus Yhtiön toimialaan ja liiketoimintaan kuuluvissa asioissa. Kullakin hallituksen jäsenellä on oltava mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävänsä hoitamiseen.

Varmistaakseen riittävän asiantuntemuksen Nimitystoimikunnan on otettava huomioon soveltuva lainsäädäntö sekä muu soveltuva sääntely ja soveltuvin osin myös Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodissa esitetyt periaatteet.

Hallituksella tulee kollektiivina olla riittävä osaaminen ja kokemus erityisesti:

- Yhtiön toimialaan ja liiketoimintaan liittyvistä asioista,
- vastaavankokoisen julkisen osakeyhtiön johtamisesta,
- konserni- ja taloushallinnosta,
- strategiasta ja yritysjärjestelyistä,
- sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta ja
- hyvästä hallintotavasta.

Nimitystoimikunnan on hallituksen kokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa otettava huomioon myös sovellettavien säännösten asettamat riippumattomuus- ja soveltuvuussäännökset sekä luotettavuus- ja pätevyysvaatimukset.

7 Ehdotukset yhtiökokoukselle

Nimitystoimikunnan on toimitettava varsinaiselle yhtiökokoukselle tehtävät ehdotuksensa Yhtiön hallitukselle viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän tammikuun viimeisenä päivänä.

Mikäli Nimitystoimikunnan valmisteltavaksi kuuluvasta asiasta päätetään ylimääräisessä yhtiökokouksessa, Nimitystoimikunnan on pyrittävä toimittamaan ehdotuksensa Yhtiön hallitukselle niin hyvissä ajoin, että ne voidaan sisällyttää yhtiökokoukseen.

Nimitystoimikunnan ehdotukset julkistetaan pörssitiedotteella ja sisällytetään yhtiökokoukseen. Nimitystoimikunta esittelee ehdotuksensa ja niiden perustelut yhtiökokoukselle.

Jos Nimitystoimikunta ei ole toimittanut ehdotuksia Nimitystoimikunnan valmisteltaviin kuuluvista asioista (tai jostakin niistä) Yhtiön hallitukselle edellä mainittuihin määräaikoihin mennessä, tällaiset puuttuvat ehdotukset valmistele ja esittelee yhtiökokoukselle Yhtiön hallitus.

8 Luottamuksellisuus

Nimitystoimikunnan jäsenten sekä osakkeenomistajien, jotka ovat jäsenet nimenneet, on pidettävä yhtiökokoukselle esitettäviä ehdotuksia koskevat tiedot luottamuksellisina, kunnes Nimitystoimikunta on tehnyt lopullisen päätöksensä ja Yhtiö on julkistanut ehdotukset. Salassapitovelvollisuus käsittää myös muun luottamuksellisen tiedon, joka on saatu Nimitystoimikunnan työskentelyn yhteydessä, ja on voimassa, kunnes Yhtiö on julkaissut tällaisen tiedon.

Nimitystoimikunnan puheenjohtaja tai Yhtiön hallituksen puheenjohtaja voi harkintansa mukaan esittää Yhtiön hallitukselle, että Yhtiön tulisi tehdä erilliset

salassapitosopimukset osakkeenomistajan tai tämän nimeämän Nimitystoimikunnan jäsenen kanssa. Nimitystoimikunnan jäsenten mahdollisesti saamiin sisäpiiritietoihin sovelletaan voimassaolevaa sisäpiirisäätelyä.

9 Työjärjestyksen muuttaminen

Nimitystoimikunta tarkastaa tämän työjärjestyksen sisällön vuosittain ja ehdottaa tarvittaessa muutoksista päättämistä yhtiökokoukselle. Nimitystoimikunta on valtuutettu itse tekemään tähän työjärjestykseen teknislouonteisia päivityksiä ja muutoksia. Olennaiset muutokset, kuten muutokset nimitystoimikunnan jäsenten määrään ja valintaperusteisiin, on kuitenkin päätettävä yhtiökokouksessa.

10 Kieliversiot

Tämä työjärjestys on laadittu suomen- ja englanninkielisenä. Mahdollisessa ristiriitatilanteessa suomenkielinen versio on määräävä.

LIITE 3 – Selvitys Sulautuvan Yhtiön varoista, veloista ja omasta pääomasta sekä Sulautuvan Yhtiön arvostamisesta ja alustava esitys Vastaanottavan Yhtiön taseesta

milj. euroa	Evli Pankki Oyj 30.6.2021	Liiketoimet ennen Täytäntöön- panoa (jakautumis- suunnitel-	Yli-kurssi rahaston purku	Vähennetään jakautumi- sessa siirtyvä Uusi Evli Oyj (jakautumis- suunnitelman	Evli Pankki Oyj jakautumi- sen jälkeen (Vastaanotta va Yhtiö Sulautumise- ssa)	Sulautuva Yhtiö Fellow Finance Oyj 30.6.2021 (oikaistu)	Fellow Pankki Oyj, sulautu- mis tase	Sulautu- miselle ehdolliset liiketoimet	Fellow Pankki Oyj, Sulautumisen jälkeen
		man liitteen 2 mukaisina)		liitteen 2 mukaisina)					
VARAT	A)	B1)	B2)		C)	D)	E)	F)	
Käteiset varat	322,7	42,2		0,0	364,9	0,0	364,9		364,9
Keskuspankkirahoituk- seen oikeuttavat saamistodistukset	32,1	-32,1		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0
Saamiset luottolaitoksilta	68,9	22,5		-59,4	32,0	1,7	33,7	11,7	45,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	106,8	0,0		-105,9	0,9	0,0	0,9		0,9
Saamistodistukset	1,3	0,0		-1,3	0,0	0,0	0,0		0,0
Osakkeet ja osuudet	82,1	-32,7		-49,5	0,0	3,8	3,8		3,8
Johdannaissopimukset	17,6	0,0		-17,6	0,0	0,0	0,0		0,0
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	5,8	0,0		-5,8	0,0	1,2	1,2		1,2
Aineelliset hyödykkeet	1,0	0,0		-1,0	0,0	0,1	0,1		0,1
Muut varat	74,9	0,0		-74,9	0,0	17,6	17,6		17,6
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	1,1	0,0		-1,0	0,1	0,1	0,1		0,1
Laskennalliset verosaamiset	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0
VARAT YHTEENSÄ	714,3	0,0		-316,4	397,9	24,4	422,4	11,7	434,1
VELAT JA OMA PÄÄOMA									
VELAT									
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	4,1	0,0		-3,6	0,5	0,0	0,5		0,5
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	418,7	0,0		-27,8	390,8	0,0	390,8		390,8
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	101,1	0,0		-101,1	0,0	9,1	9,1		9,1
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoitukse- ssa pidettävät velat	17,5	0,0		-17,5	0,0	0,0	0,0		0,0
Muut velat	68,0	0,0		-68,0	0,0	0,6	0,6		0,6
Siirtovelat ja saadut ennakot	7,2	0,0		-7,1	0,2	0,4	0,6		0,6
Laskennalliset verovelat	0,0	0,0		0,0	0,0	0,0	0,0		0,0
VELAT YHTEENSÄ	616,5	0,0		-225,0	391,5	10,1	401,6	0,0	401,6
OMA PÄÄOMA									
Osakepääoma	30,2	0,0		-23,7	6,4	0,1	6,6	11,7	18,3
Ylikurssirahasto	1,8	0,0	-1,8	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	23,3	0,0	1,8	-25,1	0,0	13,4	14,2		14,2
Kertyneet voittovarot	42,5	0,0		-42,5	0,0	0,8	0,0		0,0
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	97,8	0,0	0,0	-91,4	6,4	14,3	20,8	11,7	32,5
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	714,3	0,0	0,0	-316,4	397,9	24,4	422,4	11,7	434,1

Sulautumiseen Osallistuvat Yhtiöt ovat 14.7.2021 solmineet sopimuksen Sulautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden liiketoimintojen yhdistämisestä siten, että Evli Pankki Oyj välittömästi ennen Sulautumista jakautuu osittaisjakautumisella, jossa Evli Pankki Oyj toimii toimintaa jatkavana yhtiönä, minkä jälkeen Fellow Finance sulautuu Evli Pankki Oyj:hin absorptiosulautumisella Osakeyhtiölain ja Sulautumissuunnitelman mukaisesti. Evli Pankki Oyj:n osittaisjakautumisessa Evlin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välityслиiketoimintaan, corporate finance -toimintaan ja näitä tukeviin toimintoihin (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan) kuuluvat varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä jakautumisessa perustettavalle yhtiölle, Uusi Evli Oyj:lle. Jakautuvalle Yhtiölle Evli Pankki Oyj:lle jää pankkiliiketoimintaan eli luottolaitostoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan kuuluvat varat ja velat.

Tässä havainnollistavassa taseessa esitetyt 30.6.2021 taloudelliset tiedot koostuvat seuraavista eristä.

- A) Evli Pankki Oyj:n tiedot on johdettu Evli Pankki Oyj:n tilintarkastamattomasta Suomen kirjanpitolain, Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden sekä hyvän kirjanpitotavan mukaan laaditusta taseesta 30.6.2021.
- B) Jakautumisen vaikutukset on esitetty kokonaisjärjestelyyn liittyvän osittaisjakautumista varten laaditun jakautumissuunnitelman mukaisesti:
- 1) Sarakkeessa B1) "Liiketoimet ennen Täytäntöönpanoa" on otettu huomioon seuraavat tapahtumat, joiden avulla pyritään havainnollistamaan Evlin jakautumishetken taseasemaa ja joilla katsotaan olevan merkittävä vaikutus jakautumisessa muodostuvien yhtiöiden varoihin ja velkoihin tai niiden esittämistapaan. Esitetyt oikaistut perustuvat 30.6.2021 tilanteeseen ja nämä liiketoimet voivat toteutua eri suuruisina.
 - Liiketoiminnan luonteesta johtuen pankkitoimintaan liittyvät velkakirjasijoitukset tullaan myymään ennen Jakautumisen toteutumista ja täten 32,1 milj. euroa on oikaistu erästä keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset erään käteiset varat ikään kuin kyseiset velkakirjasijoitukset olisi myyty 30.6.2021.
 - Jakautumisen edellyttämän likviditeettiaseman saavuttamiseksi Yhtiö tulee myymään tiettyjä likvideihin sijoitusrahastoihin tehtyjä sijoituksia ennen Jakautumisen toteutumista ja täten 32,7 milj. euroa on jakautumistaseessa oikaistu erästä osakkeet ja osuudet osaksi erään käteiset varat 10,2 milj. euroa ja erään saamiset luottolaitoksilta 22,5 milj. euroa ikään kuin kyseiset sijoitukset olisi myyty 30.6.2021.
 - 2) Ylikurssirahaston purku on esitetty jakautumissuunnitelman mukaisesti.

Evli Pankki Oyj tiedotti 22.9.2021 että Evli Pankki Oyj:n hallitus päättää 1. lokakuuta 2021 varsinaisen osingon maksamisesta vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen mukaisesti eli enintään 0,73 per osake. Havainnollistavassa jakautumisen vaikutuksia kuvaavassa taseessa ei ole huomioitu Evli Pankin hallituksen mahdollista osingonjakopäätöstä, joka toteutuessaan enimmäismäärän mukaisesti olisi 17,6 milj. euroa. Mahdollinen osinko tulee pienentämään kertyneitä voittovaroja ja yhtiön käteisvaroja.

Lopullinen jakautuminen tapahtuu Täytäntöönpanopäivän tasearvojen perusteella. Yllä kuvatut havainnollistavat tilintarkastamattomat tasetiedot ovat siksi vain suuntaa antavia ja lopulliset tasearvot voivat täten muuttua ja poiketa merkittävästi yllä esitetystä.

- C) Sulautumisessa Vastaanottavan Yhtiön Evli Pankki Oyj:n tiedot sarakkeessa C) kuvaavat Evli Pankki Oyj:n tasetta osittaisjakautumisen jälkeen.
- D) Sulautuvan Yhtiön Fellow Finance Oyj:n tiedot sarakkeessa D) on johdettu tilintarkastamattomasta Suomen kirjanpitolain ja hyvän kirjanpitotavan mukaan laaditusta taseesta 30.6.2021, jota on oikaistu Evli Pankki Oyj käyttämään tasekaavaan perustuen.
- E) Sarake "Fellow Pankki Oyj sulautumistase" kuvastaa Vastaanottavan Yhtiön tasetta Sulautumisen jälkeen ja havainnollistaa hankintamenetelmän soveltamista Sulautumisen kirjaamiseen kirjanpitoarvoin Vastaanottavan Yhtiön taseeseen. Vastaanottavan Yhtiön oma pääoma muodostetaan Sulautumisessa hankintamenomenetelmällä siten, että Sulautuvan Yhtiön nettovarojen kirjanpitoarvoa vastaava määrä kirjataan Vastaanottavan Yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon lukuun ottamatta Sulautumissuunnitelman kohdassa 11 mainittua osakepääoman korotusta.

F) Yllä olevassa havainnollistavan taseen sarakkeessa F) "Sulautumiselle ehdolliset liiketoimet" on huomioitu Evli Pankki Oyj:n osittaisjakautumisessa perustettavan uuden yhtiön Uusi Evli Oyj:n, Taaleri Oyj:n sekä TN Ventures Oy:n yhteensä 11,7 milj. euron pääomasijoitus yhtiöön suunnatussa osakeannissa. Osakeanti on esitetty havainnollistavan taseen erissä Saamiset luottolaitoksilta ja Osakepääoma.

Lopullinen Sulautuminen tapahtuu Täytäntöönpanopäivän tasearvojen perusteella. Yllä kuvatut havainnollistavat tilintarkastamattomat tasetiedot ovat siksi vain suuntaa antavia ja lopulliset tasearvot voivat täten muuttua ja poiketa merkittävästi yllä esitetystä.

Tilintarkastajan lausunto Evli Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon, joka koskee Evli Pankki Oyj:n ja Fellow Finance Oyj:n hallitusten laatimaa 30.9.2021 päivättyä sulautumissuunnitelmaa. Evli Pankki Oyj:n hallitus on päättänyt ehdottaa yhtiökokoukselle päätöksen tekemistä siitä, että Fellow Finance Oyj sulautuu Evli Pankki Oyj:öön. Ehdotettuun sulautumiseen liittyen sulautuvien yhtiöiden hallitukset ovat laatineet sulautumissuunnitelman. Sulautumisen ehtojen mukaan Fellow Finance Oyj:n osakkeenomistajille annetaan sulautumisvastikkeena kuusi (6) uutta Evli Pankki Oyj:n osaketta jokaista omistamaansa Fellow Finance Oyj:n osaketta kohti. Sulautumisvastikkeen määräytymisperusteena on Fellow Finance Oyj:n ja Evli Pankki Oyj:n arvostusten keskinäinen suhde. Ehdotus osakkeiden vaihtosuhteeksi perustuu yhtiöiden hallitusten sulautumissuunnitelmassa esittämiin yhtiöiden arvojen määrittämisessä sovellettuihin arvostusmenetelmiin ja niitä käyttämällä saatuihin arvostustuloksiin.

Hallituksen vastuu

Evli Pankki Oyj:n ja Fellow Finance Oyj:n hallitukset ovat vastuussa sulautumissuunnitelman laatimisesta ja siitä, että se antaa osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot perusteista, joiden mukaan sulautumisvastike määrätään, sekä vastikkeen jakamisesta.

Tilintarkastajan riippumattomuus ja laadunvalvonta

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme toimeksiantoa ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Tilintarkastaja soveltaa kansainvälistä laadunvalvontastandardia ISQC1 ja näin ollen ylläpitää kattavaa laadunvalvontajärjestelmää, johon sisältyy dokumentoituja toimintaperiaatteita ja menettelytapoja eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskien.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa lausunto sulautumissuunnitelmasta ja siitä onko sulautuminen omiaan vaarantamaan Evli Pankki Oyj:n nykyisten velkojen maksun. Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon kansainvälisen varmennustoimeksiantostandardin ISAE 3000 mukaisesti. Tarkastukseen kuuluu toimenpiteitä evidenssin hankkimiseksi siitä, onko sulautumissuunnitelmassa annettu osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot perusteista, joiden mukaan sulautumisvastike määrätään, sekä vastikkeen jakamisesta ja siitä, onko sulautuminen omiaan vaarantamaan Evli Pankki Oyj:n nykyisten velkojen maksun.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan evidenssiä.

Lausunto

Osakeyhtiölain 16 luvun 4 §:n mukaisena lausuntona esitämme, että sulautumissuunnitelmassa on kaikilta olennaisilta osiltaan annettu osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot perusteista, joiden mukaan sulautumisvastike määrätään, sekä vastikkeen jakamisesta. Käsityksemme mukaan sulautuminen ei ole omiaan vaarantamaan Evli Pankki Oyj:n nykyisten velkojen maksua.

Helsingissä 30.9.2021

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen
KHT

The following documents were signed Thursday, September 30, 2021



Evli Pankki Oyj Absorptiosulautuminen OYL
16.4.1 lausunto vastaanottavalla
yhtiölle_päätöksen tekee yhtiökokous.pdf
(50874 byte)
SHA-512: 90dd66d83051da74b9c5454c7115b63cdea4b
81d4994ecf49e2adf9d534f4d15520e2b27fed7dfa795a
cfdba9e00efdefb01f305d497677334f98bfc77dc5b

The documents are signed by

9/30/2021 1:56:08 PM (CET)



Jukka Paunonen, PricewaterhouseCoopers Oy

jukka.paunonen@pwc.com
Signed with electronic ID (Finnish Trust Network)



Signature is certified by Assently



Evli Pankki Oyj Absorptiosulautuminen OYL 16 4 1 lausunto vastaanottavalla yhtiölle päätöksen tekee yhtiökokous

Verify the integrity of this receipt by scanning the QR-code to the left.
You can also do this by visiting <https://app.assently.com/case/verify>

SHA-512:
7c9de11f12cac83620d44c40f59e42be6c2c9830d266c609cfc646b12dd4ac0f27a0c7ed7ea5c7206652485a80caaa1dd56d865d73ec1e646e44e754c6b8a
235



About this receipt

This document has been electronically signed using Assently E-Sign in accordance with eIDAS, Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council. An electronic signature shall not be denied legal effect and admissibility as evidence in legal proceedings solely on the grounds that it is in an electronic form or that it does not meet the requirements for qualified electronic signatures. A qualified electronic signature shall have the equivalent legal effect of a handwritten signature. Assently E-Sign is provided by Assently AB, company registration number 556828-8442. Assently AB's Information Security Management System is certified according to ISO/IEC 27001:2013.

Tilintarkastajan lausunto Fellow Finance Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon, joka koskee Evli Pankki Oyj:n ja Fellow Finance Oyj:n hallitusten laatimaa 30.9.2021 päivättyä sulautumissuunnitelmaa. Fellow Finance Oyj:n hallitus on päättänyt ehdottaa yhtiökokoukselle päätöksen tekemistä siitä, että Fellow Finance Oyj sulautuu Evli Pankki Oyj:öön. Ehdotettuun sulautumiseen liittyen sulautuvien yhtiöiden hallitukset ovat laatineet sulautumissuunnitelman. Sulautumisen ehtojen mukaan Fellow Finance Oyj:n osakkeenomistajille annetaan sulautumisvastikkeena kuusi (6) uutta Evli Pankki Oyj:n osaketta jokaista omistamaansa Fellow Finance Oyj:n osaketta kohti. Sulautumisvastikkeen määräytymisperusteena on Fellow Finance Oyj:n ja Evli Pankki Oyj:n arvostusten keskinäinen suhde. Ehdotus osakkeiden vaihtosuhteeksi perustuu yhtiöiden hallitusten sulautumissuunnitelmassa esittämiin yhtiöiden arvojen määrittämisessä sovellettuihin arvostusmenetelmiin ja niitä käyttämällä saatuihin arvostustuloksiin.

Hallituksen vastuu

Evli Pankki Oyj:n ja Fellow Finance Oyj:n hallitukset ovat vastuussa sulautumissuunnitelman laatimisesta ja siitä, että se antaa osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot perusteista, joiden mukaan sulautumisvastike määrätään, sekä vastikkeen jakamisesta.

Tilintarkastajan riippumattomuus ja laadunvalvonta

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme toimeksiantoa ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Tilintarkastaja soveltaa kansainvälistä laadunvalvontastandardia ISQC1 ja näin ollen ylläpitää kattavaa laadunvalvontajärjestelmää, johon sisältyy dokumentoituja toimintaperiaatteita ja menettelytapoja eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskien.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa lausunto sulautumissuunnitelmasta. Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon kansainvälisen varmennustoimeksiantostandardin ISAE 3000 mukaisesti. Tarkastukseen kuuluu toimenpiteitä evidenssin hankkimiseksi siitä, onko sulautumissuunnitelmassa annettu osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot perusteista, joiden mukaan sulautumisvastike määrätään, sekä vastikkeen jakamisesta.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä.

Lausunto

Osakeyhtiölain 16 luvun 4 §:n mukaisena lausuntona esitämme, että sulautumissuunnitelmassa on kaikilta olennaisilta osiltaan annettu osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot perusteista, joiden mukaan sulautumisvastike määrätään, sekä vastikkeen jakamisesta.

Helsingissä 30.9.2021

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen
KHT

The following documents were signed Thursday, September 30, 2021



Fellow Finance Oyj Absorptiosulautuminen
OYL 16.4.1 lausunto sulautuvalle
yhtiölle päätöksen tekee yhtiökokous.pdf
(50447 byte)
SHA-512: ff3d9c5c004c7cee38fede84a3c06fa67bb4c
6a3f3c5f6a31d0559554867578baae81e84f91b4269b91
fae789ba23257a6f51fdec4c5b12438c6a87536f5258c

The documents are signed by

9/30/2021 1:57:35 PM (CET)



Jukka Paunonen, PricewaterhouseCoopers Oy

jukka.paunonen@pwc.com
Signed with electronic ID (Finnish Trust Network)



Signature is certified by Assently



Fellow Finance Oyj Absorptiosulautuminen OYL 16 4 1 lausunto sulautuvalle yhtiölle päätöksen tekee yhtiökokous

Verify the integrity of this receipt by scanning the QR-code to the left.

You can also do this by visiting <https://app.assently.com/case/verify>

SHA-512:

83895a849624f1293c1310fd89f26b9b8431c334038543657379228359dd5fa1d67a67284d74956e9d072844dc2894404d69183f34f3beb55b2fd9d3212ba282



About this receipt

This document has been electronically signed using Assently E-Sign in accordance with eIDAS, Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council. An electronic signature shall not be denied legal effect and admissibility as evidence in legal proceedings solely on the grounds that it is in an electronic form or that it does not meet the requirements for qualified electronic signatures. A qualified electronic signature shall have the equivalent legal effect of a handwritten signature. Assently E-Sign is provided by Assently AB, company registration number 556828-8442. Assently AB's Information Security Management System is certified according to ISO/IEC 27001:2013.

LIITE E
JAKAUTUMISSUUNNITELMA

JAKAUTUMISSUUNNITELMA

1 OSAPUOLET

1.1 Jakautuva Yhtiö

Toiminimi:	Evli Pankki Oyj ("Evli" tai "Jakautuva Yhtiö")
Y-tunnus:	0533755-0
Osoite:	Aleksanterinkatu 19 A, PL 1081, 00100 Helsinki
Kotipaikka:	Helsinki, Suomi

Jakautuva Yhtiö on julkinen osakeyhtiö, jolla on kaksi (2) osakesarjaa: A-sarja ("**A-osakkeet**") ja B-sarja ("**B-osakkeet**"). B-osakkeet ovat julkisen kaupan käynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n ("**Nasdaq Helsinki**") pörssilistalla. A-osakkeet ovat tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä listaamattomia.

1.2 Vastaanottava Yhtiö

Toiminimi:	Evli Oyj ("Uusi Evli" tai "Vastaanottava Yhtiö")
Y-tunnus:	Annetaan Jakautumissuunnitelman rekisteröinnin jälkeen
Osoite:	Aleksanterinkatu 19 A, PL 1081, 00100 Helsinki
Kotipaikka:	Helsinki, Suomi

Vastaanottava Yhtiö on Jakautumisen myötä perustettava julkinen osakeyhtiö. Uusi Evlin B-osakkeet on tarkoitus hakea listattavaksi Nasdaq Helsingin pörssilistalle.

Jakautuva Yhtiö ja Vastaanottava Yhtiö ovat jäljempänä yhdessä "**Osapuolet**" tai "**Jakautumiseen Osallistuvat Yhtiöt**".

2 JAKAUTUMINEN

Evli Pankki Oyj:n hallitus ehdottaa, että yhtiön yhtiökokous päättäisi Evlin osittaisjakautumisesta siten, että Evlin varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysluottoimintaan, corporate finance -toimintaan ja näitä tukeviin toimintoihin (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan) kuuluvat varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä tässä jakautumissuunnitelmassa ("**Jakautumissuunnitelma**") määritellyllä tavalla jakautumisessa perustettavalle yhtiölle, Uusi Evlille ("**Jakautuminen**"). Jakautuvalle Yhtiölle jää pankkiliiketoimintaan eli luottolaitostoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan kuuluvat varat ja velat.

Evli Pankki Oyj:n osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena Uusi Evli Oyj:n uusia osakkeita omistustensa mukaisessa suhteessa. Evli Pankki Oyj ei purkaudu Jakautumisen seurauksena.

Jakautuminen toteutetaan osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) ("**Osakeyhtiölaki**") 17 luvun, liikepankeista ja muista osakeyhtiömuotoisista luottolaitoksista annetun lain (1501/2001, muutoksineen, "**Liikepankkilaki**") 3 luvun sekä elinkeinotulon verottamisesta annetun lain (360/1968, muutoksineen) 52 c §:n mukaisesti.

JAKAUTUMISEN SYYT

Jakautumisen tarkoituksena on eriyttää Evlin varainhoitoliiketoiminta, säilytys-, selvitys- ja välityслиiketoiminta ja corporate finance -toiminta sekä niitä tukeva toiminta ("**Sirtyvä Liiketoiminta**") siten, että se muodostaa uuden itsenäisen konsernin samalla, kun pankkiliiketoiminta jää Evlille. Jakautumisen perusteena on siis liiketoiminnan jakaminen kahteen yhtiöön siten, että yhteen yhtiöön siirtyy sijoituspalvelutoimiluvan varainen liiketoiminta ja toiseen jää luottolaitostoimiluvan varainen liiketoiminta. Lisäksi Evlin toimintaa kehitetään samanaikaisesti vireillä olevan sulautumisen avulla siten, että välittömästi Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen Jakautuvaan Yhtiöön on tarkoitus sulauttaa Fellow Finance Oyj ("**Sulautuminen**", ja Jakautuminen ja Sulautuminen yhdessä "**Kokonaisjärjestely**").

Evlin hallituksen näkemyksen mukaan Jakautuminen muun muassa selkeyttää liiketoimintarakenteita, rahoitusta ja hallintoa, lisää mahdollisuuksia toiminnallisen tehokkuuden ja arvonluonnin optimointiin, selkeyttää erilaisia riski- ja kasvuprofiileja omaavia sijoitusvaihtoehtoja, vahvistaa nykyisten ja uusien tuotteiden ja palveluiden kehittämismahdollisuuksia sekä parantaa kilpailukykyä erikoistumisen kautta ja siten vahvistaa edellytyksiä omistaja-arvon luomiseksi. Lisäksi Kokonaisjärjestely mahdollistaa pankkiliiketoiminnan itsenäisen kehittämisen.

4 EHDOTUS VASTAANOTTAVAN YHTIÖN YHTIÖJÄRJESTYKSEKSI JA TOIMIELINTEN VALINNAKSI

4.1 Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestys

Ehdotus Uusi Evlin yhtiöjärjestykseksi sisältyy tämän Jakautumissuunnitelman Liitteeseen 1.

4.2 Vastaanottavan Yhtiön hallitus ja tilintarkastaja sekä heille maksettavat palkkiot

Uusi Evlin ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan Uusi Evlin hallitukseen kuuluu neljästä (4) kahdeksaan (8) jäsentä. Uusi Evlin yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Uusi Evlin hallituksen jäsenten lukumäärän vahvistaa ja hallituksen jäsenet valitsee Evlin Jakautumisesta päättävä ylimääräinen yhtiökokous. Hallituksen jäsenten toimikausi alkaa Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivänä ("**Täytäntöönpanopäivä**") ja päättyy Täytäntöönpanopäivää seuraavan Uusi Evlin ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Vastaanottavan Yhtiön hallitukseen ehdotetaan valittavan Jakautumissuunnitelmaa käsittelevässä ylimääräisessä yhtiökokouksessa viisi (5) jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi alkaa Täytäntöönpanopäivänä ja päättyy Täytäntöönpanopäivää ensiksi seuraavan Vastaanottavan Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Mikäli hallituksen jäseneksi ehdotettu peruuttaa suostumuksensa ennen Täytäntöönpanopäivää, Yhtiön ylimääräisellä yhtiökokouksella tai keväällä 2022 järjestettävällä varsinaisella yhtiökokouksella on oikeus valita uusi jäsen hänen tilalleen. Lisäksi varsinainen yhtiökokous 2022 voi päättää muuttaa hallituksen jäsenten lukumäärää, ja näin päättäessään myös valita hallitukseen uusia jäseniä.

Uusi Evlin ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan Vastaanottavalla Yhtiöllä on yksi (1) tilintarkastaja, joka on Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Uusi Evlin tilintarkastajan valitsee Evlin Jakautumisesta päättävä ylimääräinen yhtiökokous.

Uusi Evlin hallituksen ja tilintarkastajan palkkioista päätetään Evlin Jakautumisesta päättävässä ylimääräisessä yhtiökokouksessa. Palkkioita koskevaa päätöstä voidaan muuttaa tarvittaessa 2022 varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Evlin hallitus tekee Evlin Jakautumisesta päättävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotukset Uusi Evlin hallituksen jäsenten lukumäärän vahvistamiseksi, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valitsemiseksi sekä heidän palkkioikseen. Evlin Jakautumisesta päättävä ylimääräinen yhtiökokous ei ole sidottu edellä mainittuihin ehdotuksiin.

4.3 Vastanottavan Yhtiön toimitusjohtaja

Uusi Evlin toimitusjohtajan nimittää Evlin hallitus ennen Jakautumisen täytäntöönpanoa. Jakautuvan Yhtiön hallitus nimittää Maunu Lehtimäen Vastanottavan Yhtiön toimitusjohtajaksi.

Maunu Lehtimäen toimitusjohtajasopimus siirtyy Täytäntöönpanopäivänä Uusi Evlille kaikkine oikeuksineen ja velvoitteineen.

Mikäli Uusi Evlin toimitusjohtaja eroaa tai hänet muusta syystä joudutaan korvaamaan toisella henkilöllä ennen Täytäntöönpanopäivää, Evlin hallituksella on oikeus nimittää Uusi Evlin uusi toimitusjohtaja Täytäntöönpanopäivään saakka. Tämän jälkeen Uusi Evlin toimitusjohtajan nimitysoikeus on Uusi Evlin hallituksella.

4.4 Jakautuvan Yhtiön yhtiöjärjestys

Evlin yhtiöjärjestystä ehdotetaan muutettavan samanaikaisesti vireillä olevan Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin yhteydessä, koska osa ehdoteista muutoksista liittyy Sulautumisen täytäntöönpanoon.

Jakautumismenettely ei rajoita Jakautuvan Yhtiön yhtiökokouksen oikeutta päättää muista muutoksista Jakautuvan Yhtiön yhtiöjärjestykseen.

5 JAKAUTUMISVASTIKE JA SEN ANTAMISEN AJANKOHTA

5.1 Jakautumisvastike

Jakautuvan Yhtiön osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena yhden Uusi Evlin A-osakkeen jokaista omistamaansa Evlin A-osaketta kohti ja yhden Uusi Evlin B-osakkeen jokaista omistamaansa Evlin B-osaketta kohden ("**Jakautumisvastike**"), eli Jakautumisvastike annetaan Evlin osakkeenomistajille heidän omistustensa mukaisessa suhteessa 1:1.

Uusi Evlillä on kaksi (2) osakelajia (A- ja B-osakkeet). Uusi Evlin osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Uusi Evlin B-osakkeet on tarkoitus hakea listattavaksi Nasdaq Helsingin pörssilistalle.

Evlin osakkeenomistajille ei anneta muuta vastiketta edellä mainitun Uusi Evlin osakkeina annettavan Jakautumisvastikkeen lisäksi.

Evlin omistamille omille osakkeille ei Osakeyhtiölain 17 luvun 16 §:n 3 momentin mukaisesti anneta Jakautumisvastiketta.

5.2 Jakautumisvastikkeen antamisen ajankohta

Jakautumisvastike annetaan Evlin osakkeenomistajille Täytäntöönpanopäivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen. Jakautumisvastike annetaan Euroclear

Finland Oy:n ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä siten, että Täytäntöönpanopäivänä Evlin osakkeenomistajien arvo-osuustileille rekisteröityjen Evlin osakkeiden lukumäärän perusteella annetaan tässä Jakautumissuunnitelmassa määritetyssä suhteessa Uusi Evlin osakkeita. Jakautumisvastike jaetaan automaattisesti, eikä sen saaminen edellytä Evlin osakkeenomistajilta toimenpiteitä.

Jakautumisvastikkeen jakautuminen perustuu Evlin omistussuhteisiin Täytäntöönpanopäivänä. Jakautumisvastikkeena annettavien Uusi Evlin osakkeiden lopullinen kokonaismäärä määräytyy Täytäntöönpanopäivänä muiden kuin Evlin hallussa olevien Evlin osakkeiden lukumäärän perusteella. Tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä Evli omistaa 251.983 omaa B-osaketta. Tämän Jakautumissuunnitelman päivämäärän tilanteen mukaan Jakautumisvastikkeena annettavien Uusi Evlin osakkeiden kokonaismäärä olisi siten 14.617.664 A-osaketta ja 9.239.773 B-osaketta. Osakkeiden lopulliseen kokonaismäärään voivat vaikuttaa muun muassa Evlin liikkeeseen laskemien osakkeiden lukumäärää koskevat muutokset, mukaan lukien esimerkiksi se, jos Evli antaa uusia osakkeita tai hankkii omia osakkeitaan ennen Täytäntöönpanopäivää.

6 OPTIO-OIKEUDET JA MUUT OSAKKEISIIN OIKEUTTAVAT ERITYISET OIKEUDET

Evli ei ole laskenut liikkeeseen optio-oikeuksia eikä muita Osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttaisivat niiden oikeudenhaltijaa merkitsemään Evlin osakkeita.

7 EVLIN OSAKEPOHJAISET KANNUSTINJÄRJESTELMÄT

Evlillä on seuraavat osakepohjaiset kannustinjärjestelmät, joiden mukaisia osakepalkkioita on maksamatta tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä: osakepalkkiojärjestelmät 2017, 2018, 2019 ja 2021.

Kannustinjärjestelmiin liittyen yhtiö on tehnyt seuraavat osakeantipäätökset, jotka on rekisteröity kaupparekisteriin:

- 5.9.2017 enintään 230.000 B-osaketta
- 8.6.2018 enintään 233.000 B-osaketta
- 14.6.2019 enintään 350.000 B-osaketta
- 8.2.2021 enintään 238.000 B-osaketta

Kannustinjärjestelmien puitteissa on allokoitu 950.746 B-osaketta henkilökunnalle. Näistä osakkeista 733.338 osaketta on vielä luovuttamatta Jakautumissuunnitelman allekirjoitushetkellä, eikä osakkeita ole vielä merkitty kaupparekisteriin, mutta henkilöt ovat kannustinjärjestelmien ehtojen ja finanssialan sääntelyn mukaisten edellytysten täytyessä oikeutetut saamaan osakkeet sääntelyyn perustuvan lykkäysajan jälkeen. Jakautumisen täytäntöönpanohetkellä luovuttamatta on enintään 733.338 osaketta. Näiltä osin ehdotetaan, että kannustinjärjestelmät ovat Jakautumisen jälkeen voimassa molemmissa Osapuolissa siten, että tehdyt osakeantipäätökset jäävät voimaan Evlissä, ja Uusi Evli puolestaan tekee vastaavat osakeantipäätökset, jotka tulevat voimaan Jakautumisen Täytäntöönpanohetkellä.

Evlin hallitus voi päättää Jakautumisen vaikutuksista näihin osakepohjaisiin kannustinjärjestelmiin niiden ehtojen mukaisesti ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä.

Evlin hallitus päättää myös mahdollisista uusista Uusi Evlin henkilöstölle suunnattavista osakepohjaisista kannustinjärjestelmistä Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiin saakka, minkä jälkeen niistä päättää Uusi Evlin hallitus.

8 MUU VASTIKE

Evlin osakkeenomistajille ei anneta muuta vastiketta edellä kohdassa 4 mainitun Uusi Evlin uusina osakkeina annettavan Jakautumisvastikkeen lisäksi.

9 VASTAANOTTAVAN YHTIÖN OSAKEPÄÄOMA

Uusi Evlin osakepääoma on 23.745.459,66 euroa.

10 JAKAUTUVAN YHTIÖN VARAT, VELAT JA OMA PÄÄOMA SEKÄ NIIDEN ARVOSTAMISEEN VAIKUTTAVAT SEIKAT

Evlin varat, velat ja oma pääoma per 30.6.2021 ilmenevät tämän Jakautumissuunnitelman Liitteenä 2 olevista Evlin tilintarkastamattomista taloudellisista tiedoista 30.6.2021 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta.

Tilintarkastamattomissa taloudellisissa tiedoissa Evlin varat ja velat on kirjattu ja arvostettu kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen) ("**Kirjanpitolaki**") säännösten mukaisesti. Evlin varallisuusasemassa tai vastuissa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia yllä mainitun tilinpäätöksen ja tämän Jakautumissuunnitelman päivämäärän välisenä aikana.

11 JAKAUTUVAN YHTIÖN VAROJEN JA VELKOJEN JAKAMINEN JAKAUTUMISEEN OSALLISTUVILLE YHTIÖILLE, JAKAUTUMISEN SUUNNITELTU VAIKUTUS VASTAANOTTAVAN YHTIÖN TASEESEEN SEKÄ JAKAUTUMISEEN SOVELLETTAVAT KIRJANPIDOLLISET MENETELMÄT

11.1 Vastaanottavalle Yhtiölle siirtyvät varat ja velat

Jakautumisessa Uusi Evlille siirtyy Siirtyvä Liiketoiminta eli kaikki (mukaan lukien tunnetut, tuntemattomat ja ehdolliset) sellaiset Täytäntöönpanopäivänä olemassa olevat Evlin varat, velat ja vastuut (mukaan lukien sopimukset ja sitoumukset), jotka kuuluvat sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen Evlin liiketoimintaan, sekä niiden sijaan tulleet tällaiset erät.

Ehdotus Evlin varojen, velkojen ja vastuiden jakamisesta Vastaanottavalle Yhtiölle esitetään Jakautumissuunnitelman Liitteenä 2 olevassa alustavassa esityksessä Evlin ja Uusi Evlin taseista.

Uusi Evlille siirtyvät varat, velat ja vastuut sisältävät muun muassa seuraavat merkittävimmät erät:

- (a) Kaikki Evlin omistamat tytär- ja osakkuusyhtiöiden osakkeet, mukaan lukien seuraavat yhtiöt:
 - (i) Evli Alexander Incentives Oy;
 - (ii) Aurator Varainhoito Oy;
 - (iii) Evli Corporate Finance AB;
 - (iv) Terra Nova Capital Advisors Ltd;
 - (v) Evli Research Partners Oy
 - (vi) Evli Investment Solutions Oy
 - (vii) Evli Life Oy
 - (viii) Evli-Rahastoyhtiö Oy

- (ix) Northern Horizon Capital A/S
 - (x) Baltic SME Management B.V. ja
 - (xi) BIF Management Ltd
- (b) Evlin saamiset Uusi Evlille siirtyviltä tytär- ja osakkuusyhtiöiltä ja niiden suorilta ja välillisiltä tytäryhtiöiltä sekä Evlin velat tällaisille yhtiöille. Uusi Evlille siirtyy Evlin rahavaroista osuus, joka Evlin arvion mukaan vastaa Uusi Evlin toimintoihin ja käyttöpääomatarpeisiin tarvittavaa määrää Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen.
 - (c) Evlin käteisvakuudet (OTC-johdannaiset), rahastosijoitukset, myönnetyt luotot, kaupankäyntivakuudet ja pitkäaikaiset sijoitukset.
 - (d) Evlin Siirtyvään Liiketoimintaan liittyvät aineettomat ja aineelliset hyödykkeet.
 - (e) Evlin omistamat tavaramerkit ja muut Siirtyvään Liiketoimintaan kuuluvat immateriaalioikeudet (mukaan lukien verkkotunnukset sekä Evlin omistamat kaikki muut Siirtyvään Liiketoimintaan kuuluvat immateriaalioikeudet riippumatta siitä, voidaanko tällaisia oikeuksia rekisteröidä tai onko ne rekisteröity).
 - (f) Evli-konsernin ulkopuolisille osapuolille olevat velat, jotka liittyvät Siirtyvään Liiketoimintaan, mukaan lukien Evlin liikkeeseen laskemat velkakirjat.
 - (g) Sopimukset, jotka koskevat (a) Evli-konsernin palveluksessa Jakautumisen täytäntöönpanohetkellä olevia henkilöitä, jotka tämän Jakautumissuunnitelman kohdan 20.3 mukaisesti siirtyvät Uusi Evlin palvelukseen tai (b) henkilöitä, joilla on työ- tai toimisuhte Jakautumisen täytäntöönpanohetkellä Uusi Evliin tämän Jakautumissuunnitelman kohdan 11.1(a) mukaisesti siirtyvän Evlin suoran tai välillisen tytäryhtiön kanssa.
 - (h) Siirtyvään Liiketoimintaan liittyvät Evlin verosaamiset, -velat ja -vastuut.
 - (i) Evlin tekemät johdannaisopimukset ja -järjestelyt ja niihin liittyvät oikeudet ja velvollisuudet sekä strukturoidut joukkovelkakirjalainat.
 - (j) Takausvastuut ja takaajille annettuihin vastasitoumuksiin perustuvat vastuut.
 - (k) Siirtyvään liiketoimintaan liittyvät sopimukset, kuten i) muut asiakassopimukset kuin pankkitilien tilisopimukset, ii) muut toimittajasopimukset kuin pankkiliiketoimintaan liittyvät sopimukset sekä iii) toimitilojen vuokrasopimukset.

Evli on ainoastaan Osakeyhtiölain 17 luvun 16 §:n 6 momentin mukaisessa toissijaisessa vastuussa Uusi Evlille siirtyvistä tunnetuista, tuntemattomista ja ehdollisista veloista, paitsi milloin velkojan kanssa on sovittu tai sovitaan myös toissijaisen vastuun rajoittamisesta (mukaan lukien vastuun poissulkeminen), missä tapauksessa Evlin vastuuseen kyseiseen velkojaan nähden sovelletaan sovittua vastuunrajoitusta (tai vastuun poissulkemista). Evlille ei synny Osakeyhtiölain 17 luvun 16 §:n 6 momentin mukaista toissijaista vastuuta Uusi Evlille siirtyvästä takausvastuusta muutoin kuin sellaisesta takausvastuusta, joka katsotaan velaksi sanotun lainkohdan perusteella Täytäntöönpanopäivänä.

11.2 Jakautumisessa Jakautuvalle Yhtiölle jäävät varat ja velat

Jakautumisessa Evlille jää luottolaitoksen toimiluvan alainen pankkiliiketoiminta eli kaikki (mukaan lukien tunnetut, tuntemattomat ja ehdolliset) sellaiset Täytäntöönpanopäivänä olemassa olevat Evlin varat, velat ja vastuut (mukaan lukien sopimukset ja sitoumukset), jotka liittyvät Evlin harjoittamaan pankkiliiketoimintaan, sekä niiden sijaan tulleet tällaiset erät sisältäen muun muassa seuraavat merkittävimmät erät:

- (a) Tilisopimuksiin perustuvat asiakkaiden talletukset, mukaan lukien määräaikaistalletukset ja konsernitalletukset.
- (b) Evli-konsernin ulkopuolisille osapuolille myönnettyt lainat, joita ei ole määritelty siirtyväksi Uusi Evlille tämän Jakautumissuunnitelman kohdassa 11.1.
- (c) Evlin rahavaroista osuus, joka Evlin arvion mukaan vastaa Evlin toimintoihin ja käyttöpääomatarpeisiin tarvittavaa määrää Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen.
- (d) Evlin talletukset keskuspankeissa.
- (e) Evlin liittyvät aineettomat ja aineelliset hyödykkeet, joita ei ole määritelty siirtyväksi Uusi Evlille tämän Jakautumissuunnitelman kohdassa 11.1.
- (f) Evlin omistamat immateriaalioikeudet (riippumatta siitä, voidaanko tällaisia oikeuksia rekisteröidä tai onko ne rekisteröity), joita ei ole määritelty siirtyväksi Uusi Evlille tämän Jakautumissuunnitelman kohdassa 11.1, mukaan lukien pankkiliiketoimintaan liittyviin omakehitteisiin ohjelmistoihin liittyvät immateriaalioikeudet.
- (g) Sopimukset, jotka koskevat muita Evli-konsernin palveluksessa Jakautumisen täytäntöönpanohetkellä olevia henkilöitä kuin (i) henkilöitä, jotka tämän Jakautumissuunnitelman kohdan 20.3 mukaisesti siirtyvät Uusi Evlin palvelukseen tai (ii) henkilöitä, joilla on työ- tai toimisuhte Jakautumisen täytäntöönpanohetkellä Uusi Evlille tämän Jakautumissuunnitelman kohdan 11.1(a) mukaisesti siirtyvän Evlin suoran tai välillisen tytäryhtiön kanssa.
- (h) Sellaiset Evlin verosaamiset, -velat ja -vastuut, joita ei ole määritelty siirtyväksi Uusi Evlille tämän Jakautumissuunnitelman kohdassa 11.1.

Uusi Evli on ainoastaan Osakeyhtiölain 17 luvun 16 §:n 6 momentin mukaisessa toissijaisessa vastuussa Evlille jäävistä tunnetuista, tuntemattomista ja ehdollisista veloista, paitsi milloin velkojan kanssa on sovittu tai sovitaan myös toissijaisen vastuun rajoittamisesta (mukaan lukien vastuun poissulkeminen), missä tapauksessa Uusi Evlin vastuuseen kyseiseen velkojaan nähden sovelletaan sovittua vastuunrajoitusta (tai vastuun poissulkemistä). Uusi Evlille ei synny Osakeyhtiölain 17 luvun 16 §:n 6 momentin mukaista toissijaista vastuuta Evlille jäävästä takausvastuusta muutoin kuin sellaisesta takausvastuusta, joka katsotaan velaksi sanotun lainkohdan perusteella Täytäntöönpanopäivänä.

Jos kysymys on varoista, velasta tai vastuusta, joka liittyy sekä Uusi Evlin että Evlin liiketoimintaan ja jonka peruste on syntynyt ennen kuin Jakautumisen täytäntöönpano on rekisteröity, Jakautuva Yhtiö ja Vastaanottava Yhtiö vastaavat siitä pääasiallisuusperiaatteen mukaisesti eli sen mukaan, kumman yhtiön liiketoimintaan se pääasiassa liittyy. Ellei pääasiallisuusperiaatetta voida noudattaa, tällainen vara, velka tai vastuu kohdistuu Jakautuvalle Yhtiölle ja Vastaanottavalle Yhtiölle samassa suhteessa kuin Jakautuvan Yhtiön nettovarallisuus jakautuu Jakautumisessa Jakautuvalle Yhtiölle ja Vastaanottavalle Yhtiölle.

11.3 Varojen ja velkojen arvostaminen Jakautumisessa

Uusi Evlille Jakautumissuunnitelmassa allokoitujen Siirtyvään Liiketoimintaan liittyvät Evlin varat, velat ja vastuut siirtyvät Uusi Evlille Täytäntöönpanopäivänä. Evlin varat ja velat on kirjattu ja arvostettu Kirjanpitolain mukaisesti. Jakautumisessa Uusi Evli kirjaa siirtyvät varat ja velat taseeseensa Evlin käyttämään Täytäntöönpanopäivän kirjanpitoarvoon Kirjanpitolain säännöksiä noudattaen.

Jakautumisessa Uusi Evlille muodostuva oma pääoma kirjataan tämän Jakautumissuunnitelman kohdan 9 mukaisen osakepääomaan kirjattavan määrän ylittävältä osalta voittovarojen lisäykseksi siltä osin kuin Uusi Evlille siirtyy voittovaroja, ja muilta osin sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston lisäykseksi.

Jakautumisen aiheuttama Evlin nettokirjanpitovarojen väheneminen tämän Jakautumissuunnitelman kohdassa 12 mainittujen Evlin osakepääoman alentamisen määrän ja Evlin ylikurssirahaston purkamisen määrän ylittäviltä osin kirjataan Evlin sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston vähennyksenä siihen määrään saakka, joka vastaa tämän Jakautumissuunnitelman kohtien 9 ja 11 mukaisesti Uusi Evlin taseeseen sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston lisäykseksi kirjattavaa yhteismäärää, sekä Evlin voittovarojen vähennyksenä siltä osin kuin Uusi Evlille siirtyy voittovaroja.

12 JAKAUTUVAN YHTIÖN OSAKEPÄÄOMA

Jakautumissuunnitelman päivämääränä Evlin osakepääoma on 30.194.097,31 euroa. Evlin osakepääomaa ehdotetaan alennettavaksi Jakautumisen yhteydessä Uusi Evlin osakepääomaa vastaavalla määrällä eli 6.448.637,65 euroon. Määrä, jolla Evlin osakepääomaa alennetaan, käytetään varojen siirtämiseksi Uusi Evlille.

Jakautumisen yhteydessä ehdotetaan myös Evlin ylikurssirahaston 1.839.268,33 euroa purkamista ja Evlin ylikurssirahaston purkamista vastaava määrä käytetään varojen siirtämiseksi Uusi Evlille kohdassa 11.3 selostetulla tavalla.

13 MUUT KUIN TAVANOMAISEEN LIIKETOIMINTAAN KUULUVAT JÄRJESTELYT

Jakautumismenettely ei rajoita Evlin oikeutta päättää Evlin ja Täytäntöönpanopäivään saakka Uusi Evlin asioista (olivatpa ne tavanomaisia tai epätavanomaisia), mukaan lukien muun muassa yritys- ja liiketoimintakaupat, yritysten uudelleenjärjestelyt, osingonjako ja muun vapaan oman pääoman jakaminen, osakeannit, omien osakkeiden hankkiminen tai luovuttaminen, muutokset osakepääoman määrässä, uudelleenarvostusten tekeminen ja konsernin sisäiset kaupat ja uudelleenjärjestelyt.

Lisäksi Evli on oikeutettu valmistelevaan ja päättämään Uusi Evlin osakkeiden listaamisesta Nasdaq Helsingin pörssilistalle, sekä muut Jakautumiseen liittyvät valmistelevat toimenpiteet Jakautumissuunnitelman kohdassa 20 mainitusti ja muut vastaavat toimet.

14 PÄÄOMALAINAT

Evli ei ole laskenut liikkeelle Osakeyhtiölain 12 luvun 1 §:n mukaisia pääomalainoja.

15 RISTIINOMISTUS JA OMAT OSAKKEET

Jakautumissuunnitelman päivämääränä Evli tai sen tytäryhtiöt eivät omista Uusi Evlin osakkeita, koska Uusi Evli syntyy vasta Täytäntöönpanopäivänä.

Jakautumissuunnitelman päivämääränä Evli omistaa 251.983 omaa B-osakettaan.

16 YRITYSKIINNITYKSET

Evlin omaisuuteen ei kohdistu yrityskiinnityslain (634/1984, muutoksineen) mukaisia yrityskiinnityksiä.

ERITYISET EDUT JA OIKEUDET JAKAUTUMISEN YHTEYDESSÄ

Evlin ja Uusi Evlin hallituksen jäsenille, toimitusjohtajille, tilintarkastajille tai tästä Jakautumissuunnitelmasta Liitteenä 3 olevan lausunnon antavalle tilintarkastajalle ei Jakautumisen yhteydessä anneta Osakeyhtiölain tarkoittamia erityisiä etuja tai oikeuksia.

Jakautumissuunnitelmasta lausunnon antavan tilintarkastajan palkkio ehdotetaan maksettavaksi Evlin hallituksen hyväksymän laskun mukaisesti.

VALTUUTUKSET UUSI EVLIN HALLITUKSELLE JAKAUTUMISEN TÄYTÄNTÖÖNPANON JÄLKEEN**Valtuutus antaa Uusi Evlin osakkeita ja osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia**

Uusi Evlin hallitus valtuutetaan tämän Jakautumissuunnitelman nojalla päättämään Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden Osakeyhtiölain 10 luvussa tarkoitettujen osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta, seuraavasti:

- Valtuutuksen nojalla annettavien tai luovutettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 2.410.942 B-sarjan osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä. Kuitenkin edellä mainitusta enimmäismäärästä enintään 241.094 osaketta voidaan antaa käytettäväksi yhtiön osakepohjaisten kannustinjärjestelyiden osana, mikä määrä vastaa noin 1 prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä.
- Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poikkeamiseen.
- Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita.

Valtuutus on voimassa Uusi Evlin seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka.

Valtuutus päättää Uusi Evlin omien osakkeiden hankkimisesta

Uusi Evlin hallitus valtuutetaan tämän Jakautumissuunnitelman nojalla päättämään Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen Uusi Evlin A-sarjan ja B-sarjan omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä seuraavasti:

- Hankittavien omien A-sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 1.463.526 osaketta, ja hankittavien omien B-sarjan osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 947.416 osaketta. Ehdotettu osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä.
- Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.
- Omia osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupan käynnissä B-osakkeille muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan. Hallitus päättää, miten omia osakkeita hankitaan. Hankinnassa voidaan käyttää muun ohessa johdannaisia.

- Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen). Osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä B-osakkeille muodostuvaan hintaan Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä.

Valtuutus on voimassa Uusi Evlin seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2022 saakka.

19 JAKAUTUMISEN TÄYTÄNTÖÖNPANON SUUNNITELTU REKISTERÖINTI

Jakautumisen suunniteltu Täytäntöönpanopäivä, eli täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröintiajankohta, on 2.4.2022 (rekisteröinti tulee voimaan noin klo 00.01).

Tosiasiallinen Täytäntöönpanopäivä voi muuttua suunnitellusta ajankohdasta esimerkiksi, jos Jakautumiseen liittyvät olosuhteet edellyttävät yllä mainitun suunnitellun ajankohdan muuttamista tai mikäli Evlin hallitus muutoin päättää ilmoittaa Jakautumisen rekisteröitäväksi aikaisemmin tai myöhemmin kuin Täytäntöönpanopäivänä.

Selvyyden vuoksi todetaan, että Evlin hallitus voi päättää olla tekemättä täytäntöönpanoilmoitusta, mikäli Kokonaisjärjestely ei toteudu.

20 MUUT ASIAT

20.1 Vastaanottavan Yhtiön B-osakkeiden listaaminen

Uusi Evli hakee B-osakkeidensa listaamista Nasdaq Helsingin pörssilistalle. Kaupankäynti Uusi Evlin osakkeilla Nasdaq Helsingissä alkaa Täytäntöönpanopäivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen.

Evlin hallituksella on oikeus päättää Uusi Evlin B-osakkeiden listaamisesta ja ryhtyä toimiin listaamisen valmistelemiseksi, mukaan lukien listaamista koskevien sopimusten tekeminen.

Jakautuminen ei vaikuta Evlin osakkeiden pörssilistaukseen tai kaupankäyntiin Evlin osakkeilla.

20.2 Aputoiminimet

Jakautumisen täytäntöönpanon yhteydessä Vastaanottavalle Yhtiölle rekisteröidään Liitteenä 4 olevat aputoiminimet.

20.3 Työntekijöiden siirtyminen

Osa Evlin henkilöistä siirtyy Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiajankohtana Uusi Evlin palvelukseen Jakautumisen nojalla tai Evlin hallituksen tai toimitusjohtajan ennen Täytäntöönpanopäivää tekemien päätösten mukaisten sopimusten nojalla. Uusi Evli ottaa vastattavakseen siirtyvän henkilöstön Täytäntöönpanopäivänä voimassa olevista työ- ja toimisuhteista sekä niihin liittyvistä etuuksista johtuvat veloitteet. Siirtyvä henkilöstö siirtyy Uusi Evlin palvelukseen niin sanottuina vanhoina työntekijöinä siinä määrin kuin se on soveltuvin lain mukaan mahdollista.

Evliä velvoittavat konsernitaseisten sopimusten veloitteet siirtyvät Uusi Evlin vastattavaksi siltä osin kuin ne koskevat Uusi Evlin tai sen suoraan tai välillisesti omistamien tytäryhtiöiden työntekijöitä ja siinä määrin kuin tällainen siirtyminen on mahdollista.

Uusi Evli vastaa kaikista sille siirtyvään henkilöstöön liittyvistä velvoitteista, kuten palkoista ja palkkioista, ennakonpidätyksistä, kertyneistä lomista, päivärahoista, eläkemaksuista ja kulukorvauksista, myös siltä osin kuin tällaisen veloitteen peruste on kokonaan tai osittain syntynyt ennen Täytäntöönpanopäivää ja se on Täytäntöönpanopäivänä täyttämättä.

Uusi Evliin siirtyvien henkilöiden osuudet Evlin henkilöstörahosta pyritään ensisijaisesti siirtämään Uusi Evliin perustettavaan uuteen henkilöstörahoon.

Osapuolet sitoutuvat täyttämään yhteistoiminnasta yrityksissä annetun lain 7 luvun mukaiset tiedottamisvelvoitteensa siirtyviä työntekijöitä ja heidän henkilöstöedustajiaan kohtaan lain edellyttämällä tavalla.

20.4 Valmistelevat toimenpiteet

Evlin hallitus ja toimitusjohtaja tekevät kaikki liiketoimintaansa koskevat omaan toimivaltaansa soveltuvan lain mukaan kuuluvat päätökset sekä huolehtivat Jakautumisen täytäntöönpanoon liittyvistä toimenpiteistä Täytäntöönpanopäivään saakka.

20.5 Jakautuvan Yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan oikeus toimia Vastaanottavan Yhtiön puolesta

Jakautumissuunnitelman kohdan 20.4 mukaisesti Evlin toimitusjohtaja voi tehdä ennen Täytäntöönpanopäivää Siirtyvän Liiketoiminnan eriyttämistä ja Uusi Evlin toimintojen käynnistämistä edesauttavia sopimuksia.

Evlin toimitusjohtaja voi tehdä edellä mainitut päätökset, sopimukset ja muut toimet myös Uusi Evlin lukuun.

Myös Evlin hallitus voi ennen Täytäntöönpanopäivää tehdä Uusi Evlin lukuun kaikki sellaiset Siirtyvään Liiketoimintaan liittyvät päätökset, sopimukset ja toimet, jotka kuuluvat hallituksen toimivaltaan soveltuvan lain nojalla.

Uusi Evlin lukuun tehtyjen päätösten, sopimusten ja muiden toimien perusteella Uusi Evlille kuuluvat oikeudet ja velvollisuudet siirtyvät Uusi Evlille Täytäntöönpanopäivänä.

20.6 Vastaanottavan Yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan kelpoisuus ja toimivalta ennen Täytäntöönpanopäivää

Uusi Evlin hallitus tai toimitusjohtaja voi ennen Täytäntöönpanopäivää tehdä vain tässä Jakautumissuunnitelmassa Uusi Evlin hallituksen tai toimitusjohtajan tehtäväksi erikseen määrätyt tai Evlin hallituksen osoittamat päätökset.

Uusi Evlin hallitus voi kuitenkin ilman Evlin hallituksen erillistä ohjeistusta ennen Täytäntöönpanopäivää tehdä Uusi Evlin osalta päätöksiä, jotka koskevat edustamisoikeuksia (toiminimenkirjoitusoikeutta, prokuroita tai muita valtuutuksia), pankkitilejä ja listatun yhtiön hallintoon liittyviä välttämättömiä sopimuksia ja asiakirjoja, kuten hallituksen työjärjestys ja sisäpiiriohje. Myös Evlin hallitus voi tehdä tällaisia Uusi Evliä koskevia päätöksiä ennen Täytäntöönpanopäivää. Tällaisten päätösten mukaiset oikeudet ja velvollisuudet siirtyvät Uusi Evlille Täytäntöönpanopäivänä.

Kokonaisjärjestelyyn liittyen Osapuolet ovat sitoutuneet siihen, että Uusi Evlin hallitus ennen Täytäntöönpanopäivää päättää merkitä osakkeita osakeannissa, jonka Evli järjestää. Uusi Evli merkitsee osakeannissa annettavia uusia osakkeita 8.952.830,24 eurolla. Osakkeet maksetaan ja merkitään kaupparekisteriin Täytäntöönpanopäivänä sen jälkeen, kun Jakautumisen ja sen jälkeen toteutettavan Sulautumisen täytäntöönpano on merkitty kaupparekisteriin.

20.7 Sopimukset ja sitoumukset sekä myötävaikuttaminen oikeuksien ja velvollisuuksien siirtämiseen; konsernin sisäiset järjestelyt

Kaikki Siirtyvään Liiketoimintaan liittyvät sopimukset ja sitoumukset sekä näihin liittyvät oikeudet ja velvollisuudet siirtyvät Uusi Evlille tämän Jakautumissuunnitelman mukaisesti Täytäntöönpanopäivänä. Sikäli kuin sopimuksen tai sitoumuksen siirtyminen edellyttää sopijapuolen tai kolmannen suostumusta, Jakautumiseen Osallistuvat Yhtiöt pyrkivät parhaan kykynsä mukaan hankkimaan tarvittavan suostumuksen. Mikäli suostumusta jonkin sopimuksen tai sitoumuksen siirtoon ei ole saatu Täytäntöönpanopäivään mennessä, Evli pysyy kyseisen sopimus- tai velvoitesuhteen osapuolena, mutta Uusi Evli täyttää tällaiseen sopimukseen tai sitoumukseen liittyvät velvoitteet omaan lukuunsa, omalla vastuullaan ja omalla riskillään Evlin nimissä ja saa vastaavasti niihin liittyvän hyödyn Jakautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden erikseen sopimalla tavalla.

Evli ja Uusi Evli ovat molemminpuolisesti velvollisia antamaan kaikki toistensa pyytämät selvitykset ja vahvistukset, joita tarvitaan tämän Jakautumissuunnitelman mukaisten oikeuksien ja velvollisuuksien siirtymisen vahvistamiseksi tai kirjaamiseksi, kuten viranomaisten tai rahoituslaitosten mahdollisesti edellyttämät selvitykset varojen, velkojen ja vastuiden siirtymisestä.

20.8 Uusi Evlin immateriaalioikeudet

Evli on velvollinen huolehtimaan siitä, että se ei Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen käytä mitään toiminimeä, tavaramerkkiä tai muuta immateriaalioikeutta, johon sisältyy sana "Evli" tai joka on muuten sekoitettavissa Evli toimintimeen, tavaramerkkeihin tai muihin immateriaalioikeuksiin.

20.9 Kulut ja palkkiot

Elleivät Jakautumiseen Osallistuvat Yhtiöt erikseen toisin sovi tai ellei tässä Jakautumissuunnitelmassa (mukaan lukien kohta 11) toisin määrätä, Jakautumiseen liittyvien kulujen ja palkkioiden jakoon Osapuolten välillä sovelletaan seuraavaa:

- (a) Evli vastaa jakautumismenettelyyn ja sen täytäntöönpanoon välittömästi liittyvistä kuluista ja palkkioista kuitenkin niin, että Uusi Evli vastaa kuluista siltä osin kuin niitä ei ole huomioitu Täytäntöönpanopäivälle laadittavassa taseessa;
- (b) Uusi Evlin osakkeiden listaamiseen ja osakkeiden luomiseen arvo-osuusjärjestelmässä liittyvistä kuluista vastaa Uusi Evli siltä osin kuin kuluja ei ole huomioitu Täytäntöönpanopäivälle laadittavassa taseessa;
- (c) Uusi Evlin toiminnan käynnistämiseen liittyvistä kuluista vastaa Uusi Evli siltä osin kuin kuluja ei ole huomioitu Täytäntöönpanopäivälle laadittavassa taseessa; ja
- (d) Jakautumiseen Osallistuvat Yhtiöt vastaavat puoliksi sellaisista Jakautumiseen liittyvistä kuluista ja palkkioista, joita ei voi jakaa yllä olevien kohtien (a)–(c) perusteella tai jotka eivät suoraan liity kummankaan Jakautumiseen Osallistuvan Yhtiön toimintaan, ja joita ei ole huomioitu Täytäntöönpanopäivälle laadittavassa taseessa.

20.10 Kirjanpitoaineisto

Evlin kirjanpitoaineisto pysyy Evlin omistuksessa. Siltä osin kuin kirjanpitoaineisto kuitenkin liittyy Uusi Evlin liiketoimintaan, Uusi Evlillä on ilman erillistä korvausta oikeus saada pääsy kyseiseen aineistoon tavanomaisten toimistoaikojen puitteissa, mukaan lukien oikeus tehdä aineiston perusteella muistiinpanoja, ottaa siitä kopioita ja tallentaa se elektronisesti.

20.11 Kieliversiot

Tämä Jakautumissuunnitelma (mukaan lukien liitteet) on laadittu suomen kielellä. Englanninkielinen käännös on laadittu vain informaatiotarkoituksessa ja suomenkielinen versio on kaikissa tilanteissa ratkaiseva.

20.12 Erimielisyyksien ratkaiseminen

Jakautumissuunnitelmasta aiheutuvat Jakautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden väliset riidat ratkaistaan lopullisesti välimiesmenettelyssä Keskuskauppakamarin välimiesmenettelysääntöjen mukaisesti. Välimiesmenettelyn paikka on Helsinki. Selvyyden vuoksi todetaan, että tämä välityslauseke on tehty myös Uusi Evlin lukuun ja Uusi Evliä sitovasti.

21 MUUT SEIKAT

Evlin hallitus valtuutetaan päättämään viranomaisten vaatimien tai Evlin hallituksen harkintansa mukaan tarkoituksenmukaiseksi katsomien teknisluonteisten muutosten tekemisestä tähän Jakautumissuunnitelmaan tai sen liitteisiin. Evlin hallitus voi päättää olla panematta Jakautumista täytäntöön, mikäli milloin tahansa ennen Jakautumisen täytäntöönpanoa ilmenee Evlin hallituksen mukaan painavia syitä, joiden vuoksi tämä olisi Evlin ja sen osakkeenomistajien edun mukaista.

[Allekirjoitukset seuraavalla sivulla]

Tätä Jakautumissuunnitelmaa on laadittu kolme (3) samasanaista kappaletta, yksi (1) Jakautuvalle Yhtiölle, yksi (1) Vastaanottavalle Yhtiölle ja yksi (1) rekisteriviranomaiselle.

Helsinki, 30.9.2021

EVLI PANKKI OYJ

Henrik Andersin
Hallituksen puheenjohtaja

Fredrik Hacklin
Hallituksen jäsen

Sari Helander
Hallituksen jäsen

Robert Ingman
Hallituksen jäsen

Teuvo Salminen
Hallituksen jäsen

JAKAUTUMISSUUNNITELMAN LIITTEET

- Liite 1** Ehdotus Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestykseksi
- Liite 2** Alustava selvitys Jakautuvan Yhtiön ja Vastaanottavan Yhtiön ta-seista
- Liite 3** Osakeyhtiölain 17 luvun 4 §:n mukainen tilintarkastajan lausunto
- Liite 4** Vastaanottavalle Yhtiölle rekisteröitävät aputoiminimet

LIITE 1 – Ehdotus Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestykseksi

EVLI OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS

1 Yhtiön toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Evli Oyj, englanniksi Evli Plc, ja ruotsiksi Evli Abp.

Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

2 Yhtiön toimiala

Yhtiön toimialana on harjoittaa sijoituspalvelulain tarkoittamien sijoitus- ja oheispalveluiden tarjoamista toimilupansa mukaisesti.

3 Osakkeet

Yhtiössä on A-osakkeita ja B-osakkeita. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

Jokainen A-osake oikeuttaa yhtiökokouksessa äänestämään kahdellakymmenellä (20) ja jokainen B-osake yhdellä (1) äänellä.

A-osake voidaan muuntaa B-osakkeeksi muuntosuhteella yhden suhde yhteen (1:1) osakkeenomistajan tai hallintarekisteröityjen osakkeiden osalta arvo-osuusrekisteriin merkityn omaisuudenhoitajan vaatimuksesta.

Yhtiölle esitettävässä muuntamista koskevassa kirjallisessa vaatimuksessa on ilmoitettava muunnettavaksi tulevien osakkeiden lukumäärä sekä arvo-osuustili, jolle osakkeita vastaavat arvo-osuudet on kirjattu.

Yhtiö voi pyytää tehtäväksi osakkeenomistajan arvo-osuustilille omistajan luovutuskompetenssia rajoittavan merkinnän muuntamismenettelyn ajaksi. Yhtiö ilmoittaa muuntamista seuraavat osakelajien lukumääriä koskevat muutokset kaupparekisteriin. Muuntamista koskeva vaatimus voidaan esittää koska tahansa, ei kuitenkaan sen jälkeen, kun yhtiön hallitus on tehnyt päätöksen yhtiökokouksen koollekutsumisesta. Sanotun päätöksen ja sitä seuraavan yhtiökokouksen välisenä aikana tehty vaatimus katsotaan esitetyksi ja käsitellään yhtiökokouksen ja sitä mahdollisesti seuraavan täsmäytyspäivän jälkeen. Muuntamisesta on suoritettava yhtiölle hallituksen päättämä muuntamismaksu.

Muuntamista koskeva kaupparekisteri-ilmoitus tehdään vähintään kaksi kertaa vuodessa hallituksen päättämänä ajankohtina.

Osakkeen muuntamista koskeva vaatimus voidaan peruuttaa siihen asti kunnes ilmoitus muuntamisesta on tehty kaupparekisteriin.

Peruutuksen tapahduttua yhtiö pyytää mahdollisen luovutuskompetenssia rajoittavan merkinnän poistamista osakkeenomistajan arvo-osuustililtä.

A-osake muuntuu B-osakkeeksi kaupparekisterimerkinnän tapahduttua.

Muuntovaatimuksen tekijälle ja arvo-osuusrekisterin pitäjälle ilmoitetaan muuntamisen rekisteröinnistä.

Hallitus päättää tarvittaessa muuntamisen tarkemmista menettelytavoista.

4 Arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

5 Hallitus ja hallituksen puheenjohtaja

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä, joiden toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jäsenet valitsevat vuosittain ensimmäisessä varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä kokouksessa keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

6 Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka valitsee hallitus. Yhtiön hallitus voi valita toimitusjohtajan sijaisen.

7 Edustaminen

Yhtiötä edustavat hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja kaksi (2) yhdessä.

Hallitus voi antaa nimetylle henkilölle prokuran tai oikeuden yhtiön edustamiseen yhdessä hallituksen jäsenen, toimitusjohtajan tai toisen edustamiseen oikeutetun kanssa.

8 Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

9 Tilintarkastaja

Yhtiöllä on yksi (1) tilintarkastaja, jonka on oltava Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö, jonka päävastuullinen tilintarkastaja on KHT-tilintarkastaja. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

10 Yhtiökokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen on aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää, julkaistava yhtiön internetsivuilla sekä pörssitiedotteella. Hallitus voi lisäksi harkintansa mukaan ilmoittaa yhtiökokouksesta yhdessä tai useammassa sanomalehdessä.

11 Ennakoilmoittautuminen

Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen osakkeenomistajan on ilmoitauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen päivää ennen kokousta.

12 Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä ajankohtana viimeistään kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa on päätettävä:

1. tilinpäätöksen vahvistamisesta, mikä käsittää myös konsernitilinpäätöksen vahvistamisen
2. vahvistetun taseen osoittaman voiton käyttämisestä
3. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
4. hallituksen jäsenten lukumäärästä, palkitsemisesta ja valinnasta
5. tilintarkastajan tai tilintarkastajien palkkioista ja valinnasta

6. tarvittaessa palkitsemispolitiikan hyväksymisestä
7. palkitsemisraportin hyväksymisestä
8. muista yhtiöjärjestyksen tai kokouskutsun mukaan kokouksessa käsiteltävistä asioista.

13

Riita-asiat

Osakeyhtiölain soveltamista koskevat riita-asiat käsitellään käräjäoikeuden sijasta välimiesmenettelyssä Suomen Keskuskauppakamarin välityslautakunnan sääntöjen mukaisesti yhtä (1) välimiestä käyttäen. Välimiesmenettely tapahtuu Helsingissä.

LIITE 2 – Alustava selvitys Jakautuvan Yhtiön ja Vastanottavan Yhtiön taseista

milj. euroa	Evli Pankki Oyj 30.6.2021	Liiketoimet ennen Täytäntöpan oa	Evli Pankki Oyj ennen jakautumis ta	Evli Pankki Oyj Jakautumis en jälkeen	Vastaanotta va yhtiö Uusi Evli Oyj	Jakautumiselle ehdolliset Uusi Evli Oyj:tä koskevat liiketoimet	Uusi Evli Oyj Jakautumisen jälkeen
VARAT							
Käteiset varat	322,7	42,2	364,9	364,9	0,0		0,0
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	32,1	-32,1	0,0	0,0	0,0		0,0
Saamiset luottolaitoksilta	68,9	22,5	91,4	32,0	59,4	-9,0	50,5
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	106,8	0,0	106,8	0,9	105,9		105,9
Saamistodistukset	1,3	0,0	1,3	0,0	1,3		1,3
Osakkeet ja osuudet	82,1	-32,7	49,5	0,0	49,5	9,0	58,4
Johdannaissopimukset	17,6	0,0	17,6	0,0	17,6		17,6
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	5,8	0,0	5,8	0,0	5,8		5,8
Aineelliset hyödykkeet	1,0	0,0	1,0	0,0	1,0		1,0
Muut varat	74,9	0,0	74,9	0,0	74,9		74,9
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	1,1	0,0	1,1	0,1	1,0		1,0
Laskennalliset verosaamiset	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0
VARAT YHTEENSÄ	714,3	0,0	714,3	397,9	316,4	0,0	316,4
VELAT JA OMA PÄÄOMA							
VELAT							
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	4,1	0,0	4,1	0,5	3,6		3,6
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	418,7	0,0	418,7	390,8	27,8	-27,8	0,0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	101,1	0,0	101,1	0,0	101,1		101,1
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	17,5	0,0	17,5	0,0	17,5		17,5
Muut velat	68,0	0,0	68,0	0,0	68,0	27,8	95,9
Siirtovelat ja saadut ennakot	7,2	0,0	7,2	0,2	7,1		7,1
Laskennalliset verovelat	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0
VELAT YHTEENSÄ	616,5	0,0	616,5	391,5	225,0	0,0	225,0
OMA PÄÄOMA							
Osakepääoma	30,2	0,0	30,2	6,4	23,7		23,7
Ylikurssirahasto	1,8	0,0	1,8	0,0	0,0		0,0
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	23,3	0,0	23,3	0,0	25,1		25,1
Kertyneet voittovarot	42,5	0,0	42,5	0,0	42,5		42,5
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	97,8	0,0	97,8	6,4^{*)}	91,4^{**)}	0,0	91,4
VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	714,3	0,0	714,3	397,9	316,4	0,0	316,4

Tässä havainnollistavassa taseessa esitetyt taloudelliset tiedot on johdettu Evli Pankki Oyj:n tilintarkastamattomasta Suomen kirjanpitolain, Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden sekä hyvän kirjanpitotavan mukaan laaditusta taseesta 30.6.2021.

Yllä olevassa havainnollistavan taseen sarakkeessa "**Liiketoimet ennen Täytäntöönpanoa**" on otettu huomioon seuraavat tapahtumat, joiden avulla pyritään havainnollistamaan Evlin jakautumishetken taseasemaa ja joilla katsotaan olevan merkittävä vaikutus jakautumisessa muodostuvien yhtiöiden varoihin ja velkoihin tai niiden esittämistapaan:

- 1) Liiketoiminnan luonteesta johtuen pankkitoimintaan liittyvät velkakirjasijoitukset tullaan myymään ennen Jakautumisen toteutumista ja täten 32,1 milj. euroa on oikaistu erästä keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset erään käteiset varat ikään kuin kyseiset velkakirjasijoitukset olisi myyty 30.6.2021.
- 2) Jakautumisen edellyttämän likviditeettiaseman saavuttamiseksi Yhtiö tulee myymään tiettyjä likvideihin sijoitusrahastoihin tehtyjä sijoituksia ennen Jakautumisen toteutumista ja täten 32,7 milj. euroa on jakautumistaseessa oikaistu erästä osakkeet ja osuudet osaksi erään käteiset varat 10,2 milj. euroa ja erään saamiset luottolaitoksilta 22,5 milj. euroa ikään kuin kyseiset sijoitukset olisi myyty 30.6.2021.

Selvyyden vuoksi todettakoon, että yllä esitetyt oikaisut perustuvat 30.6.2021 tilanteeseen ja nämä liiketoimet voivat toteutua eri suuruisina.

Yllä olevassa havainnollistavan taseen sarakkeessa "**Jakautumiselle ehdolliset Uusi Evli Oyj:tä koskevat liiketoimet**" on otettu huomioon seuraavat tapahtumat, jotka tullaan toteuttamaan jakautumisen täytäntöönpanon yhteydessä:

- 1) Uusi Evli Oyj on sitoutunut osana jakautumis- ja sulautumissuunnitelmia merkitsemään uusia osakkeita sulautumisen kautta muodostuvan Fellow Pankki Oyj:öön yhteensä 9,0 milj. eurolla. Osakemerkintä on esitetty havainnollistavassa taseessa erässä osakkeet ja osuudet vähentäen erää saamiset luottolaitoksilta.
- 2) Uusi Evli Oyj:n varainhoitoliiketoimintaan liittyvien rahavakuuksien 27,8 milj. euroa luokittelu erästä velat yleisölle ja julkisyhteisölle erään muut velat huomioiden, että Uusi Evli ei tule harjoittamaan pankkiliiketoimintaa jakautumisen seurauksena.

Evli Pankki Oyj tiedotti 22.9.2021 että Evli Pankki Oyj:n hallitus päättää 1. lokakuuta 2021 varsinaisen osingon maksamisesta vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen mukaisesti eli enintään 0,73 per osake. Havainnollistavassa taseessa ei ole huomioitu hallituksen mahdollista osingonjakopäätöstä, joka toteutuessaan enimmäismäärän mukaisesti olisi 17,6 milj. euroa. Mahdollinen osinko tulee pienentämään kertyneitä voittovaroja ja yhtiön käteisvaroja.

Havainnollistavassa taseessa varoihin ja velkoihin sisältyvät, henkilökuntaan liitännäiset varat ja velat on kohdistettu jakautumisessa muodostuville yritysille arvioon perustuen.

Lopullinen jakautuminen tapahtuu Täytäntöönpanopäivän tasearvojen perusteella. Yllä kuvatut havainnollistavat tilintarkastamattomat tasetiedot ovat siksi vain suuntaa antavia ja lopulliset tasearvot voivat täten muuttua ja poiketa merkittävästi yllä esitetystä.

*) Jakautuvan Yhtiön Evli Pankki Oyj:n osakepääomaa ehdotetaan alennettavaksi 23,7 miljoonalla eurolla 6,4 miljoonaan euroon ja 1,8 miljoonan euron ylikurssirahasto ehdotetaan purettavaksi. Määrä, jolla Evli Pankki Oyj:n osakepääomaa ehdotetaan alennettavaksi ja määrä, joka syntyy ylikurssirahaston purkamisesta, käytetään varojen jakamiseksi Uusi Evlille. Siltä osin kuin Uusi Evli Oyj:lle siirtyvien nettovarojen kirjanpitoarvo ylittää edellä mainitut osakepääoman alennuksen ja ylikurssirahaston purkamisen, Evli Pankki Oyj:n sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoja ja kertyneitä voittovaroja alennetaan kyseisellä määrällä.

**) Jakautumisessa Uusi Evli Oyj:lle muodostuva oma pääoma kirjataan tämän Jakautumissuunnitelman kohdan 9 mukaisen osakepääomaan kirjattavan määrän ylittävältä osalta voittovarojen lisäykseksi siltä osin kuin Uusi Evlille siirtyy voittovaroja, ja muilta osin sijoitetun vapaan oman pääoman rahaston lisäykseksi.

LIITE 3 – Osakeyhtiölain 17 luvun 4 §:n mukainen tilintarkastajan lausunto



Tilintarkastajan lausunto Evli Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon, joka koskee Evli Pankki Oyj:n hallituksen laatimaa 30.9.2021 päivättyä jakautumissuunnitelmaa. Evli Pankki Oyj:n hallitus on päättänyt ehdottaa yhtiökokoukselle päätöksen tekemistä siitä, että Evli Pankki Oyj jakautuu siten, että osa Evli Pankki Oyj:n varoista ja veloista siirtyy jakautumisessa perustettavalle yhtiölle, "Uusi Evlille".

Hallituksen vastuu

Evli Pankki Oyj:n hallitus on vastuussa jakautumissuunnitelman laatimisesta ja siitä, että se antaa osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot perusteista, joiden mukaan jakautumisvastike määrätään, sekä vastikkeen jakamisesta.

Tilintarkastajan riippumattomuus ja laadunvalvonta

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme toimeksiantoa ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Tilintarkastaja soveltaa kansainvälistä laadunvalvontastandardia ISQC 1 ja näin ollen ylläpitää kattavaa laadunvalvontajärjestelmää, johon sisältyy dokumentoituja toimintaperiaatteita ja menettelytapoja eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskien.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa tarkastuksen perusteella lausunto jakautumissuunnitelmasta. Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon kansainvälisen varmennustoimeksianto-standardin ISAE 3000 mukaisesti. Tarkastukseen kuuluu toimenpiteitä evidenssin hankkimiseksi siitä, onko jakautumissuunnitelmassa annettu osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot perusteista, joiden mukaan jakautumisvastike määrätään, sekä vastikkeen jakamisesta.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä.

Lausunto

Osakeyhtiölain 17 luvun 4 §:n mukaisena lausuntona esitämme, että jakautumissuunnitelmassa on kaikilta olennaisilta osiltaan annettu osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot perusteista, joiden mukaan jakautumisvastike määrätään, sekä vastikkeen jakamisesta.

Helsingissä 30.9.2021

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen
KHT

The following documents were signed Thursday, September 30, 2021



Evli Pankki Oyj Tilintarkastajan lausunto
jakautumissuunnitelmasta_30.9.2021.pdf
(105538 byte)
SHA-512: aed457e2f4c3a0e2913ccb5e04b4a74873420
fe509ebb96861572c5b6a1e225b3d2d30e22918140249a
e13f7b3e79ebb561a7d262478bed300876da6d3b9ebad

The documents are signed by

9/30/2021 1:56:47 PM (CET)



Jukka Paunonen, PricewaterhouseCoopers Oy

jukka.paunonen@pwc.com
Signed with electronic ID (Finnish Trust Network)



Signature is certified by Assently



Evli Pankki Oyj Tilintarkastajan lausunto jakautumissuunnitelmasta 30 9 2021

Verify the integrity of this receipt by scanning the QR-code to the left.

You can also do this by visiting <https://app.assently.com/case/verify>

SHA-512:

0fba3ea990fabab9ab4066a07fc6fb78e4c12088ea35c355e20faf7caffd4d82d3bc6a42639b92cb553c88567879eab6dced0fae7488df44f1c23cc58645c850



About this receipt

This document has been electronically signed using Assently E-Sign in accordance with eIDAS, Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council. An electronic signature shall not be denied legal effect and admissibility as evidence in legal proceedings solely on the grounds that it is in an electronic form or that it does not meet the requirements for qualified electronic signatures. A qualified electronic signature shall have the equivalent legal effect of a handwritten signature. Assently E-Sign is provided by Assently AB, company registration number 556828-8442. Assently AB's Information Security Management System is certified according to ISO/IEC 27001:2013.

LIITE 4 – Vastaanottavalle Yhtiölle rekisteröitävät aputoiminimet

Jakautumisen täytäntöönpanon yhteydessä Vastaanottavalle yhtiölle on tarkoitus rekisteröidä seuraavat aputoiminimet:

Aputoiminimi	Aputoiminimellä harjoitettava toiminta
Evli Corporate Finance	Yritys- ja pääomajärjestelyt sekä niihin liittyvä neuvonta
Evli Varainhoito Evli Kapitalförvaltning (käännös ruotsiksi) Evli Asset Management (käännös englanniksi)	Omaisuudenhoito sekä sijoituskohteita koskeva sijoitus- ja rahoitusneuvonta
Evli Rahamarkkinat Evli Penningsmarknad (käännös ruotsiksi)	Arvopaperikaupinta, velkainstrumenttien arvopaperivälitys, velkainstrumenttien markkinatakaus ja emissionjärjestäminen sekä näihin liittyvä konsultointi
Evli Fixed Income Securities	Arvopaperikaupinta, velkainstrumenttien arvopaperivälitys, velkainstrumenttien markkinatakaus ja emissionjärjestäminen sekä näihin liittyvä konsultointi

VASTAANOTTAVA YHTIÖ

Evli Pankki Oyj
Aleksanterinkatu 19 A
00100 Helsinki

SULAUTUVA YHTIÖ

Fellow Finance Oyj
Pursimiehenkatu 4 A
00150 Helsinki

TILINTARKASTAJAT

vastaanottavalle yhtiölle
PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö
Itämerentori 2
00180 Helsinki

sulautuvalle yhtiölle
KHT-tilintarkastaja Timo Helle
Advico Finland Oy
c/o Grant Thornton
Veistämönaukio 1-3
20100 Turku

OIKEUDELLISET NEUVONANTAJAT

vastaanottavalle yhtiölle
Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy
Eteläesplanadi 14
00130 Helsinki

sulautuvalle yhtiölle
Asianajotoimisto Krogerus Oy
Fabianinkatu 9
00130 Helsinki