



EI JULKAISTAVAKSI TAI LEVITETTÄVÄKSI, KOKONAAN TAI OSITTAIN, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, AUSTRALIASSA, ETELÄ-AFRIKASSA, KIINAN KANSANTASAVALLAN HONGKONGIN ERITYISHALLINTOALUEELLA, JAPANISSA, KANADASSA, SINGAPORESSA, UUDESSA-SEELANNISSA JA YHDYSVALLOISSA TAI NÄIHIN MAIHIN TAI MILLÄÄN MUULLA SELLAISELLA ALUEELLA TAI SELLAISELLE ALUEELLE, JOSSA JULKAISEMINEN TAI LEVITTÄMINEN OLISI SOVELTUVIEN LAKIEN TAI SÄÄNNÖSTEN VASTAISTA TAI EDELLYTTÄISI MUIDEN ASIAKIRJOJEN LAATIMISTA TAI REKISTERÖINTIÄ TAI MUITA KUIN SUOMEN LAINSÄÄDÄNNÖN MUKAISIA TOIMENPITEITÄ.

Tämä asiakirja ("**Täydennys**") on täydennys 7.12.2021 päivättyyn jakautumis- ja listalleottoesitteeseen ("**Esite**"), joka koskee Evli Pankki Oyj:n ("**Evli**") varainhoitoliiketoimintaan, säilytys-, selvitys- ja välitysliiketoimintaan, corporate finance -toimintaan ja näitä tukeviin toimintoihin (eli sijoituspalvelutoimiluvan mukaiseen liiketoimintaan) kuuluvien varojen ja velkojen siirtymistä osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) ja liikepankeista ja muista osakeyhtiömuotoisista luottolaitoksista annetun lain (1501/2001, muutoksineen) mukaisella osittaisjakautumisella selvitysmenettelyttä Evliltä jakautumisessa perustettavalle yhtiölle, Evli Oyj:lle ("**Jakautuminen**").

Finanssivalvonta on 7.3.2022 hyväksynyt tämän Täydennyksen, mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA 19/02.05.04/2022.

Tämä Täydennys on osa Esitettä ja sitä tulee lukea yhdessä Esitteen kanssa. Muualla Esitteessä määritellyillä termeillä on sama merkitys kuin käytettäessä niitä tässä Täydennyksessä.

Muutokset riskitekijöihin

Esitteen kohtaa "*Riskitekijät*" täydennetään seuraavasti:

- (1) Seuraava teksti lisätään korvaamaan kohdan "*Riskitekijät – B. Uuden Evlin toimintaympäristöön liittyviä riskejä – Suomen ja kansainvälisen talouden negatiivinen kehitys ja rahoitusmarkkinoilla vallitseva epävarmuus saattavat heikentää Yhtiön asiakkaiden sijoitustoiminnan aktiivisuutta ja vaikeuttaa asiakkaiden rahoituksen saantia.*" ensimmäinen kappale Esitteen sivulla 12:

Talouden heikko kehitys ja rahoitusmarkkinoiden epävarmuus Suomessa, Pohjoismaissa, Euroopan unionissa ("**EU**") ja muualla maailmassa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan ja kasvumahdollisuuksiin. Suurin osa Yhtiön liikevaihdosta tulee Suomesta, minkä lisäksi Yhtiöllä on sivuliikkeidensä ja tytäryhtiöidensä kautta liiketoimintaa Ruotsissa ja Arabiemiraateissa. Yhtiöllä on myös sijoitustoimintaa Euroopan lisäksi muun muassa Aasiassa ja Pohjois-Amerikassa. Yhtiö altistuu siten etenkin Suomen talouden, mutta myös maailmantalouden negatiiviselle kehitykselle, kuten taantumalle ja lamalle. Lyhyen ja keskipitkän aikavälin näkymät ovat Suomessa epävarmat johtuen pääasiassa koronaviruksen (COVID-19) leviämisestä ja siihen liittyvistä viranomais-toimista sekä meneillään olevasta Venäjän ja Ukrainan välisestä sodasta. Koronavirustartuntojen leviäminen ja leviämisen estämiseen liittyvät viranomais-toimenpiteet sekä yksityisten yhteisöjen ja yksilöiden ratkaisut ovat johtaneet vakaviin häiriöihin maailman ja Suomen taloudessa sekä rahoitusmarkkinoilla, vaikkakin Suomen taloudessa on jo koettu elpymistä. Helmikuussa 2022 eskaloitunut Venäjän ja Ukrainan välinen sota ja tästä aiheutuvat jännitteet länsimaiden ja Venäjän välillä sekä länsimaiden asettamat pakotteet ja Venäjän asettamat vastapakotteet voivat aiheuttaa häiriöitä maailmantalouteen, rahoitusmarkkinoihin ja Yhtiön liiketoimintaympäristöön, varsinkin, jos länsimaat ja/tai Venäjä asettavat edelleen tiukempia pakotteita ja/tai konflikti edelleen kärjistyy tai laajenee muihin maihin tai alueisiin. Voimakkaan elvytyksen, positiivisten kasvunäkymien ja toisaalta tiettyjä aloja vaivaavien tuotantohaasteiden myötä huoli inflaation kiihtymisestä on myös kasvanut, mikä on ilmennyt muun muassa lisääntyneenä rahoitusmarkkinoiden epävarmuutena.

- (2) Seuraava teksti lisätään korvaamaan kohdan ”*Riskitekijät – G. Oikeudellisia ja sääntelyn noudattamiseen liittyviä riskejä – Yhtiö voi epäonnistua asiakkaan tuntemiseen, rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen torjuntaan tai sijoituspalveluiden menettelytapavaatimusten noudattamisessa, mikä voi johtaa hallinnollisiin seuraamuksiin, vahingonkorvausvelvollisuuteen tai mainehaittaan.*” ensimmäinen kappale Esitteen sivuilla 21–22:

Yhtiön liiketoimintaan liittyy olennaisesti rahanpesun ja terrorismin torjuntaa koskevan lainsäädännön noudattaminen. Yhtiön lakisääteisiin velvollisuuksiin kuuluvat muun muassa asiakkaan tunnistaminen ja tunteminen sekä epäilyttävien tai poikkeavien liiketoimien tunnistaminen ja niitä koskevien ilmoitusten toimittaminen rahanpesun selvittelykeskukselle. Rahanpesun ja terrorismin torjuntaa koskevan lainsäädännön noudattamisen lisäksi Yhtiön on myös noudatettava kulloinkin soveltuvaa pakotesääntelyä, kuten Suomen, EU:n, Yhdistyneiden Kansakuntien ja Yhdysvaltojen Office of Foreign Assets (OFAC) -nimisen viranomaisen asettamia pakotteita muun muassa osallistuakseen kansainvälisille pääomamarkkinoille ja maksujärjestelmiin. Yhtiön tulee tunnistaa pakotteiden kohteina olevat tahot ja esimerkiksi kieltäytyä liiketoimista tällaisten tahojen kanssa tai jäädyttää pakotteiden kohteina olevien tahojen varoja. Vaikka Yhtiö pyrkii selvittämään asiakkaan tiedot ja seuraamaan tämän liiketoimintaa, Yhtiö 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. Lisäksi erityisesti Venäjän ja Ukrainan välisestä sodasta johtuen pakotesääntely voi muuttua nopeasti ja ennakoimattomalla tavalla, mikä osaltaan lisää riskiä siitä, että Yhtiö epäonnistuu pakotteiden kohteena olevien tahojen tunnistamisessa ja sääntelyn edellyttämien toimenpiteiden toteuttamisessa.

Muutokset Uuden Evlin toiminnalliseen ja taloudelliseen katsaukseen

Esitteen kohtaa ”*Uuden Evlin toiminnallinen ja taloudellinen katsaus*” täydennetään seuraavasti:

- (1) Seuraava teksti lisätään korvaamaan kohdan ”*Uuden Evlin toiminnallinen ja taloudellinen katsaus – Toimintaympäristö ja viimeaikaiset kehityssuuntauukset*” teksti Esitteen sivulla 75:

Vuosi 2022 on käynnistynyt markkinoilla haastavissa merkeissä kohonneiden korko- ja inflaatiopelkojen, kasvaneiden geopoliittisten riskien ja markkinoiden laskun myötä.

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

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

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

Toisena tärkeänä strategisena painopistealueena Uusi Evli näkee vaihtoehtoiset sijoitustuotteet. Uuden Evlin tahtotila on kyetä tarjoamaan kokonaisvaltainen tuotetarjoama tyypillisistä, hyvin likvideistä korkorahastoista aina reaali- ja pääomarahastoihin asti. Uusi 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 Uuden Evlin tarkoituksena on lanseerata tuoteryhmiin uusia tuotteita, kuten nyt neljännellä vuosineljänneksellä käynnistetty Evli Private Equity III -rahasto. Suomen markkina on vaihtoehtoisten sijoitustuotteiden osalta hyvin kilpailtu. Toimintaympäristön tuomista haasteista huolimatta Uuden Evlin tavoitteena on rakentaa vaihtoehtoisista sijoitustuotteista merkittävä liikevaihdon lähde kokonaisvaltaisen tarjoaman ja poikkeuksellisen osaamisen turvin.

- (2) Seuraava teksti lisätään uudeksi kappaleeksi kohtaan ”*Uuden Evlin toiminnallinen ja taloudellinen katsaus – 30.9.2021 päättyneen yhdeksän kuukauden jakson jälkeiset tapahtumat*” Esitteen sivulle 76:

Evlin hallitus esittää Evlin varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilikauden 2021 tuloksen perusteella osinkoa jaetaan 1,06 euroa osaketta kohden. Esitystä vastaava osinko laskettuna tilinpäätöshetken osakemäärällä vähennettynä Evlin hallussa olevien omien osakkeiden määrällä on yhteensä noin 25,3 miljoonaa euroa, mikä vähentäisi osingonjaon seurauksena vastaavalla määrällä Uuden Evlin omaa pääomaa.

- (3) Seuraava teksti lisätään korvaamaan kohdan ”*Uuden Evlin toiminnallinen ja taloudellinen katsaus – Tulevaisuudennäkymät*” teksti Esitteen sivulla 76:

Varainhoitoliiketoiminnan, johon sisältyy sijoittajille ja yrityksille tarjottavat tuotteet ja palvelut, kasvunäkymät ovat vakaat. Osake- ja korkomarkkinoiden yleiseen kehitykseen liittyy kuitenkin aina riskejä. Mahdollinen kurssien lasku tai sijoittajien riskinottohalukkuuden väheneminen vaikuttaisi negatiivisesti Uuden Evlin tuloskehitykseen. Konsernin hallinnoimat varat saavuttivat uuden ennätystason vuoden 2021 lopulla, ja tuotevalikoima on laajentunut etenkin vaihtoehtoisiiin sijoitustuotteisiin, mitkä seikat lieventävät mahdollisen markkinakäänteen negatiivista tulosvaikutusta. Uusi Evli arvioi liiketuloksen olevan hyvällä tasolla.

TÄRKEÄÄ TIETOA

Useissa maissa, kuten Australiassa, Etelä-Afrikassa, Kiinan kansantasavallan Hongkongin-erityishallintoalueella, Japanissa, Kanadassa, Singaporessa, Uudessa-Seelannissa ja Yhdysvalloissa, Täydennyksen 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 Täydennyksessä viitattuja arvopapereita ei saa sellaisenaan tarjota tai myydä Yhdysvalloissa muutoin kuin Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla soveltuvan rekisteröintivelvollisuutta koskevan poikkeuksen perusteella. Täydennys 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. Täydennystä 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.

Täydennystä, 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 mukaista. Evli ja Fellow Finance eivät ota mitään oikeudellista vastuuta sellaisten henkilöiden puolesta, jotka ovat hankkineet Täydennyksen 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.

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

Huomautus osakkeenomistajille Yhdysvalloissa

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

Täydennystä 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 Täydennyksessä 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.

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

Huomautus osakkeenomistajille Yhdistyneessä kuningaskunnassa

Täydennystä 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, (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”). Täydennys 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 Täydennyksessä 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.