

Fellow Pankki Oyj

Tilinpäätöstiedote

1.1.-31.12.2022

FELLOW PANKKI OYJ:N TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 1.1.-31.12.2022

- Pankkitoiminnan käynnistäminen ja sulautuminen Evli Pankin kanssa onnistui operatiivisesti erinomaisesti. Digitaaliset pankkipalvelut ovat saaneet asiakkailta positiivisen vastaanoton.
- Luottokanta kasvoi tilikaudella 163,8 miljoonaan euroon (18,1) ylittäen 150 miljoonan euron tavoitetason.
- Tulos ennen veroja -9,7 miljoona euroa (-1,5) oli odotetusti tappiollinen sulautumiseen liittyvien kertaluontoisten kulujen sekä pankkiliiketoiminnan käynnistämiseen ja uusasiakashankintaan liittyvien panostuksien vuoksi.
- Vakavaraisuus oli hyvällä tasolla: vakavaraisuussuhde 16,8 prosenttia.

KONSERNIN AVAINLUVUT (1000 euroa)	2022	2021
Korkokate	9 053	2 650
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	1 511	4 497
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-11 601	-6 663
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	-8 321	-1 989
Tulos ennen veroja	-9 684	-1 464
* Kulu-tuottosuhte, %	113	93
Taseen loppusumma	291 661	22 418
* Oman pääoman tuotto (ROE), %	neg.	neg.
Vakavaraisuussuhde (TC), %	16,8	-
Ydinpääomasuhde (CET1), %	12,6	-
Henkilöstömäärä katsauskauden lopussa	73	66
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	-0,14	-0,22
* Luottotappioiden osuus luottokannasta, %	5,1	11,0

Vertailukausien tiedot ovat Fellow Finance -konsernin IFRS-lukuja. Huhtikuussa 2022 toteutetun sulautumisen ja liiketoimintamallimuutoksen vuoksi vuoden 2021 luvut eivät ole vertailukelpoisia.

* Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentaperiaatteet on esitetty liitteessä A.

Uusi suomalainen sujuvamman arjen digitaalinen pankki

Fellow Pankki Oyj ("Fellow Pankki" tai "Yhtiö") on uusi suomalainen sujuvamman arjen digitaalinen pankki, joka palvelee sekä yksityishenkilöitä, pk-yrityksiä että talletusvaroilleen kilpailukykyistä korkotuottoa haakevia säästäjiä.

Fellow Pankki muodostui, kun Evli Pankki Oyj:n pankkiliiketoimintaa harjoittava yhtiö ("Evli Pankki") ja Fellow Finance Oyj ("Fellow Finance") yhdistyivät 2.4.2022 ("Sulautuminen"). Ennen Sulautumista Evli Pankista irtautui osittaisjakautumisena varainhoitoon keskittyvä uusi konserni Evli Oyj ("Evli"). Tarkempia tietoja järjestelystä on esitetty Evli Pankin 25.3.2022 julkistamassa pörssitiedotteessa.

Sulautumisessa oikeudellinen hankkiva osapuoli oli Evli Pankki. IFRS-raportoinnissa järjestely käsitellään käänteisenä hankintana, jossa Fellow Finance on kirjanpidollinen ostaja ja Evli Pankki kirjanpidollinen kaupan kohde. Tässä tilinpäätöstiedotteessa vuoden 2021 ja 1.1.-1.4.2022 tuloslaskelma, tase, rahavirtalaskelma sekä liitetiedot ovat Fellow Finance -konsernin lukuja. Luvut noudattavat IFRS-sääntelyä ja ne on jälkikäteen oikaistu Finanssivalvonnan luottolaitosten taloudelliselle raportoinnille asettamien määräyksien ja ohjeiden mukaiseen esitystapaan. Tässä tilinpäätöstiedotteessa vertailulukuna esitetään tuloslukujen osalta 2021 ja taselukujen osalta tilannetta 31.12.2021.

Sulautumishetkellä Evli Pankin liiketoiminta muodostui pääosin talletuksien vastaanottamisesta ja hallinnoinnista (talletuskanta 1.4.2022: 244,0 miljoonaa euroa) sekä vähäisessä määrin antolainauksesta (luottokanta 1.4.2022: 5,3 miljoonaa euroa). Sulautumishetkellä Evli Pankin varat ja velat olivat seuraavat:

1000 euroa	1.4.2022
Varat yhteensä	250 932
Velat yhteensä	244 484
Oma pääoma	6 449

Sulautumishetkellä Evli Pankin varat muodostuivat pääosin käteisvaroista ja velat talletusveloista yleisölle ja julkisyhteisöille. Evli Pankin pankkiliiketoiminnan tulos ennen veroja 1.1.-1.4.2022 oli -0,5 miljoonaa euroa tappiollinen talletuskannan korkokulujen ja liiketoiminnan kulujen vuoksi. Alla olevassa taulukossa esitetään kyseisen pankkiliiketoiminnan tiivistetty tuloslaskelma alkuvuodelta ennen sulautumista. IFRS käänteisen hankinnan myötä kyseinen tulos ei kuitenkaan sisälly Fellow Pankki -konsernin 2022 tulokseen.

1000 euroa	1.1.-1.4.2022
Tuotot yhteensä	-161
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-335
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	-1
Tulos ennen veroja	-497

Yhdistymisen jälkeen Yhtiön liiketoimintamalli muuttui olennaisesti, eivätkä yhdistymistä edeltävät luvut siksi ole vertailukelpoisia. Yhtiö lopetti uusien vertais- ja joukkorahoituslainojen myöntämisen maaliskuussa 2022. Yhtiö jatkaa kuitenkin voimassa olevan vertaislainakannan hoitamista. Uudessa liiketoimintamallissa lainoja myönnetään Fellow Pankin omasta taseesta.

Taloudelliset tavoitteet ja näkymät vuodelle 2023

Vuonna 2022 Fellow Pankki rakensi perustaa tulevien vuosien kasvulle ja kannattavuudelle. Toiminta on vakiintunut ja tulos kehittynyt positiiviseen suuntaan.

Vuonna 2023 tavoittelemme kannattavaa kasvua. Kasvatamme pankin luottokantaa kannattavuuden ja vakavaraisuuden ehdoilla huomioiden taloudellisen tilanteen epävarmuuden luottoriskien hallinnassa. Luotonannon kasvua tukevat kokonaisvaltaisemmat pankkipalvelut asiakkaillemme sekä uudet digitaaliset palvelukanavat.

Pankin tuottojen arvioidaan kasvavan vuodesta 2022.

Tuloskehityksen arvioidaan jatkuvan suotuisana, ja kuukausitasolla saavutamme positiivisen tulostason vuoden 2023 ensimmäisen puoliskon aikana.

Tavoite konsernin kokonaisvakavaraisuussuhteelle on 16 prosenttia. Yhtiön pääomia pyritään vahvistamaan vuoden 2023 aikana.

Toimitusjohtaja Teemu Nyholm: Kasvu jatkui ja kannattavuus parani toisen vuosipuoliskon aikana

Huhtikuussa 2022 käynnistimme pankkitoiminnan Fellow Financen sulautuessa Evli Pankin pankkitoimintaa jatkaneen yhtiön kanssa. Ensimmäinen toimintavuosi pankkina onnistui tavoitteidemme mukaisesti ja asiakkaamme ovat ottaneet pankin palvelut hyvin vastaan.

Tuloksemme kehittyi positiivisesti vuoden toisella puoliskolla. Tulos toisella puoliskolla oli edelleen tappiollinen -2,3 miljoonaa euroa, mutta parani merkittävästi verrattuna alkuvuoden -7,4 miljoonaan euroon. Toisen vuosipuoliskon tulosta rasittivat luottokannan kasvun aiheuttamat etupainotteiset luottotappiovaraukset ja pankkitoiminnan laajentamisen kertakustannukset.

Luottokanta kehittyi odotusten mukaisesti ja ylsi vuoden lopussa 163,8 miljoonaan euroon. Talletukset pysyivät vakaina ja tavoitteiden mukaisina ja olivat tilikauden lopussa 246,8 miljoonaa euroa. Pankin maksuvalmius oli vahva likvidien varojen ollessa 126,5 miljoonaa euroa vuoden lopussa. Myös vakavaraisuus oli vankka 16,8 prosenttia.

Yritysassiakkuudet-liiketoiminta kasvoi koko vuoden tasaisesti. Pankin kilpailukyvyyn parantuminen ja tunnettuuden kasvu näkyivät selkeästi yritysrahoituksessa, ja saimme runsaasti uusia asiakkaita. Toisella puoliskolla ylitimme yritysrahoitusvolyymeissa alkuvuoden rahoitusmäärän 43 prosentilla. Myös henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi vuoden toisella puoliskolla tavoitteemme mukaisesti 46 prosentilla. Kokonaisuudessaan onnistuimme kasvattamaan aktiivisten asiakkaiden määrää 48 200 asiakkaaseen vuoden lopussa.

Toimintamme perustana on vahva riskienhallinta. Pankkitoiminnan käynnistyttyä kohdensimme luotonantoa systemaattisesti alemman luottoriskin asiakkuuksiin. Luottotappiot ovat pysyneet ennustetulla tasolla, emmekä ole havainneet asiakaskunnassamme merkittävää maksuvalmiuden heikkenemistä.

Vuoden 2022 aikana taloudellinen toimintaympäristö kehittyi geopoliittisen tilanteen kiristyessä ja inflaation kiihtyessä epäsuotuisasti. Talouden epävarmoista näkymistä huolimatta uskomme työllisyyden pysyvän hyvällä tasolla ja PK-yritysten toimintaedellytysten säilyvän suhteellisen vakaana. Odotamme inflaation kasvun ja kuluttajien ostovoiman heikkenemisen taittuvan kuluvan vuoden aikana. Näin ollen uskomme asiakaskuntamme maksuvalmiuden pysyvän myös hyvänä. Seuraamme talouden kehitystä ja asiakkaiden maksuvalmiuden kehitystä tarkasti. Vuonna 2022 koettu korkojen yleinen nousu tukee pankin kannattavuutta korkokatteen parantuessa.

Missiomme on tarjota sujuvimmat arjen digitaaliset pankkipalvelut yksityishenkilöille ja PK-yrityksille. Olemme edenneet strategisissa kehityshankkeissamme suunnitellusti ensimmäisen toimintavuotemme aikana. Tavoitteemme on tarjota laaja arjen digitaalisten pankkipalveluiden valikoima valitsemillemme asiakassegmenteille.

Pankkitoiminnan käynnistyessä julkistimme mobiili- ja verkkopankin, jotka ovat saaneet kiitosta helppokäyttöisyydestään. Digitaaliset palvelut yhdistettynä helposti saatavaan henkilökohtaiseen palveluun ovat tuottaneet hyvää tulosta: vuoden 2022 mitattu asiakastytyväisyys oli korkealla tasolla (Net Promoter Score: 57).

Olemme jatkaneet digitaalisten palveluiden kehittämistä määrätietoisesti. Tammikuussa 2023 lanseerasimme asiakkaillemme luottokortin ja helmikuun aikana tuomme asiakkaillemme

maksuliikennetit. Nämä luovat vahvan perustan pankin digitaalisille palveluille. Vuoden 2023 aikana tuomme asiakkaille lisää uusia innovatiivisia digitaalisia palveluita, jotka luovat meille erottautumiskykyä ja kilpailuetua.

Syyskuussa julkistimme ensimmäisen merkittävän yhteistyösopimuksen taloushallinnon järjestelmiin integroitujen pankkipalveluiden (BaaS) tarjoamisesta yhteistyössä Talenom Oyj:n kanssa. Sopimus mahdollistaa Talenomien yritysasiakkaille helppokäyttöiset pankkipalvelut integroituna suoraan taloushallinnon ohjelmistoon. Pankkipalvelut lanseerataan Talenomien asiakkaille ensimmäisen kvartaalin aikana. Myös verkkokaupan maksamisen ratkaisumme on otettu hyvin vastaan. Elokuussa julkistimme jakelusopimuksen Suomen suurimman maksuvälittäjän Paytrailin kanssa, mikä laajentaa Fellow Laskun edelleen yli 20 000 suomalaiseen verkkokauppaan. Molemmat hankkeet tukevat strategiaamme digitaalisten kanavien hyödyntämisessä uusasiakashankinnassa.

Vuoden aikana olemme rekrytoineet pankkiin osaavaa ja motivoitunutta henkilöstöä. Henkilöstömme on osoittanut ihailtavaa sitoutuneisuutta ja venymiskykyä haastavassa pankkitoiminnan käynnistämässä. Toiminnan skaalaaminen jatkossa ei edellytä voimakasta henkilöstömäärän lisäämistä.

Tavoitteemme on positiivisen tulostason saavuttaminen vuoden 2023 ensimmäisellä puoliskolla. Tämä edellyttää noin 160-170 miljoonan euron luottokannan saavuttamista huomioiden pankin kustannustaso ja luotonannon nykyinen korkotaso.

Käynnistimme kesällä kustannussäästöohjelman ja alensimme kiinteitä henkilöstö- ja toimintakustannuksia. Tavoitteena on edelleen tehostaa pankin toimintaa ja pitkällä aikavälillä olla markkinoiden tehokkain pankki. Päätimme lopettaa liiketoiminnan Puolassa ja pyrimme ajamaan Puolan liiketoiminnan alas 2023 ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Jatkossa keskitymme kansainvälisillä markkinoilla Tanskan ja Saksan liiketoiminnan kehittämiseen.

Syyskuussa vahvistimme pankin vakavaraisuutta laskemalla liikkeeseen 6,1 miljoonan euron Tier 2 debentuurilainan. Vakavaraisuussuhteemme vuoden lopussa oli 16,8 prosenttia. Kannattavuutemme paranemisen ja pankkitoiminnan vakiintumisen myötä asetimme vakavaraisuussuhteen tavoitteemme 16 prosenttiin (aiemmin 18 prosenttia), mikä ylittää selkeästi sääntelyn edellyttämän vähimmäistason.

Positiivinen tuloskehitys vahvistaa vakavaraisuutta, mutta voimakkaamman kasvun mahdollistamiseksi kartoitamme oman pääoman vahvistamiseen tähtäviä järjestelyitä vuoden 2023 aikana. Alkaneena vuonna keskitymme kannattavaan kasvuun ja positiivisen tuloksen saavuttamiseen. Kasvatamme luottokantaa vakavaraisuuden ehdoilla huomioiden makrotalouden aiheuttamat epävarmuudet luottoriskinhallinnassa.

Samalla jatkamme digitaalisten pankkipalveluidemme kehittämistä. Täydentynyt palveluvalikoimamme mahdollistaa innovatiivisten ja kilpailuetua tuottavien digitaalisten palveluiden tarjoamisen asiakkaillemme yhdistettynä ensiluokkaiseen palveluun. Kiitän asiakkaitamme, henkilöstöämme ja osakkeenomistajiamme menneestä vuodesta. Työ jatkuu sujuvimman arjen pankin rakentamisessa.

Teemu Nyholm
Toimitusjohtaja

Tammi-joulukuu 2022 lyhyesti

- Pankkitoiminnan käynnistäminen ja sulautuminen Evli Pankin kanssa onnistui operatiivisesti erinomaisesti.
- Luottokanta kasvoi tilikaudella 163,8 miljoonaan euroon (18,1) ylittäen 150 miljoonan euron tavoitetason. Voimakas luottokannan kasvu lisäsi myös tuottoihin nähden etupainotteisesti tuloksessa huomioitavien odotettavissa olevien luottotappioiden määrää 4,4 miljoonaan euroon (0,6). Lopulliset luottotappiot olivat 3,9 miljoonaa euroa (1,4).
- Talletuskanta oli tilikauden lopussa 246,8 miljoonaa euroa (0).
- Tulos ennen veroja -9,7 miljoonaa euroa (-1,5) oli odotetusti tappiollinen Sulautumiseen liittyvien kertaluontoisten kulujen sekä pankkiliketoiminnan käynnistämiseen ja uusasiakashankintaan liittyvien panostuksien vuoksi. Kertaluontoisten kulujen määrä oli 1,9 miljoonaa euroa.
- Yhtiö panosti voimakkaasti digitaalisten pankkipalveluiden kehittämiseen. Uudet palvelut saivat asiakkailta positiivisen vastaanoton, mikä näkyi mitatussa asiakastyytyväisyydessä (Net Promoter Score: 57) sekä voimakkaassa asiakasmäärän ja uusluotonannon kasvussa.
- Fellow Pankin toiminnan käynnistäminen kasvatti konsernin henkilömäärää 73 henkilöön (12/2021: 66).

Heinä-joulukuu 2022 lyhyesti

- Vuoden 2022 toisen vuosipuoliskon tappio -2,4 miljoonaa euroa oli selvästi pienempi kuin H1 2022 luottokannan kasvun ja yhtiön toteuttamien kustannussäästöjen seurauksena. Lisäksi yritysjärjestelyyn liittyvät kertaluontoiset kustannukset kohdistuivat pääosin ensimmäiselle vuosipuoliskolle.
- Luottokanta kasvoi heinä-joulukuussa 49,3 miljoonaa euroa ja talletuskanta kasvoi 23,4 miljoonaa euroa.
- Lokakuussa pankin vakavaraisuutta vahvistettiin laskemalla liikkeeseen 6,1 miljoonan euron Tier 2 debentuurilaina.

Liiketoimintaympäristö

Koronapandemiasta toipuvaa taloudellista ympäristöä on haastanut tilikauden aikana Venäjän hyökkäyssota Ukrainaan. Sota on lisännyt yleisesti toimintaympäristön epävarmuutta sekä nostanut raaka-aineiden ja energian hintoja.

Tilikauden aikana inflaatio kiihtyi voimakkaasti ja korot lähtivät nousuun. Joulukuussa 2022 vuositasoinen kuluttajahintojen inflaatio oli Suomessa 9,1 prosenttia, EKP:n pitkän aikavälin tavoitteen ollessa 2 prosenttia. Inflaatio ja korkotason nousu heikentävät kuluttajien ostovoimaa ja luottamusta talouden kehitykseen sekä hillitsevät yritysten investointeja. Negatiivisten korkojen aikakausi tuli päätökseen, ja EKP päätti useista ohjauksokorkojen nostoista syksyn 2022 aikana. Tilikauden aikana ohjauksokorkoa nostettiin yhteensä nollassa 2,0 prosenttiin inflaation hillitsemiseksi, ja koronnostojen on indikoitu jatkuvan vuonna 2023. Luottojen viitekorkona käytetty 3 kuukauden euribor nousi tilikauden aikana -0,6 prosentista 2,1 prosenttiin. Hiipuva talouskasvu ja euroalueen levenevät korkoerot tuovat mukanaan lisähaasteita. Liiketoimintaympäristön epävarmuuden odotetaan jatkuvan myös vuoden 2023 aikana.

Työllisyysaste on taloudellisesta epävarmuudesta huolimatta kehittynyt toistaiseksi suotuisasti. Heikentynyt taloustilanne ja käytettävissä olevien reaalityulojen pienentyminen voivat vaikuttaa

kotitalouksien kykyyn hoitaa lainoja alkuperäisen suunnitelman mukaan.

Suomen markkinassa kulutusluottoja myönnettiin 3,1 prosenttia viime vuotta enemmän. Kotitalouksien talletuksien kasvuvauhti hidastui 2,4 prosenttiin (vuonna 2021: 5,1 prosenttia). Korkotason nousun myötä myös talletuskoroissa nähtiin merkittävää nousua vuosien tauon jälkeen.

Taloudellinen kehitys

Tammi-joulukuussa taloudellista kehitystä ajoivat Fellow Pankin toiminnan käynnistäminen sekä sen myötä alkanut oman taseen luottokannan kasvattaminen, uusasiakashankinta sekä uuden organisaation mukaisten toimintojen perustaminen.

Konsernin tilikauden tuotot – sisältäen korkokatteen, nettopalkkiotuotot, sijoitustoiminnan nettotuotot sekä liiketoiminnan muut tuotot – olivat 10,2 miljoonaa euroa (7,2). Voimakas luottokannan kasvu lisäsi tuottoihin nähden etupainotteisesti tuloksessa huomioitavien odotettujen luottotappiovarausten määrää 4,4 miljoonalla eurolla (1,4). Lopulliset luottotappiot olivat 3,9 miljoonaa euroa (1,4).

Konsernin liiketoiminnan kulut yhteensä 11,6 miljoonaa euroa (6,7) kasvoivat yritysjärjestelyihin liittyvien 1,9 miljoonan euron kertaluontoisten kulujen sekä pankkiliiketoiminnan käynnistämiseen liittyvien panostuksien vuoksi.

Liiketoimintaympäristön epävarmuuksien suorat vaikutukset ovat toistaiseksi olleet vähäiset Fellow Pankin toimintaan ja kysyntään. Korkotason nousu on vaikuttanut pankin korkokatteen kehitykseen maltillisen positiivisesti.

Heinä-joulukuun tappio -2,4 miljoonaa euroa oli huomattavasti vuoden ensimmäisen puoliskon tappiota (-7,4) pienempi. Tappio pieneni luottokannan kasvun myötä kasvaneiden tuottojen, korkotason nousun sekä kesällä käynnistetyn kustannussäästöohjelman myötä.

Tase ja rahoitus

Konsernin taseen loppusumma tilikauden lopussa oli 294,0 miljoonaa euroa (22,4).

Konsernin varat 291,7 miljoonaa euroa muodostuivat pääosin 120,5 miljoonaa euron käteisvaroista sekä asiakkaille myönnettyistä luotoista (saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä 154,7 miljoonaa euroa). Aineettomat hyödykkeet 8,2 miljoonaa euroa sisältävät liiketoimintahankinnoissa syntyneen 6,0 miljoonan euron liikearvon sekä 1,9 miljoonaa euroa aktivoituja tuotekehitysmenoja. Tilikauden aikana aktivoitiin 0,8 miljoonaa euroa (1,3 miljoonaa euroa) tuotekehitysmenoja.

Konsernin velat 265,7 miljoonaa euroa koostuivat pääosin asiakkaiden talletuksista (velat yleisölle ja julkisyhteisöille 246,8 miljoonaa euroa).

Fellow Pankki laski lokakuussa 2022 liikkeeseen pääomaltaan 6,1 miljoonan euron vakuudettoman toissijaisen pääoman (Tier 2) ehtoisen debentuurilainan ("Debentuurilaina"). Debentuurilaina on etuoikeusasemaltaan Fellow Pankin muita sitoumuksia huonommassa asemassa oleva instrumentti, joka kuuluu Fellow Pankkiin soveltuvassa vakavaraisuussäätelyssä tarkoitettuun toissijaiseen pääomaan. Debentuurilainan laina-aika on viisi vuotta ja se erääntyy 17.10.2027.

Debentuurilainan kiinteä vuotuinen korko on 8 prosenttia.

Yhtiöllä ei katsauskauden lopussa ollut liikkeeseen laskettuja joukkovelkakirjalainoja. Vuonna 2019 nostettu joukkovelkakirjalaina erääntyi maksettavaksi toukokuussa 2022 (7,6 miljoonaa euroa).

Konsernin oma pääoma oli 26,0 miljoonaa euroa (11,8). Merkittävin osa oman pääoman kasvusta muodostui Sulautumisen yhteydessä toteutetusta suunnatusta osakeannista, jossa Evli Oyj, Taaleri Oyj sekä TN Ventures Oy pääomittivat Fellow Pankkia yhteensä 11,7 miljoonalla eurolla.

Riskiasema

Fellow Pankin liiketoiminnan riskit muodostuvat pääosin luotto- ja vastapuoliriskistä sekä operatiivisista riskeistä. Lisäksi liiketoimintaan liittyy vähäisessä määrin pankin rahoitustaseen korkoriskistä pääosin muodostuvaa markkinariskiä. Riskinottoa hallitaan yhtiön hallituksen hyväksymillä periaatteilla ja limiiteillä.

Lähiajan merkittävimmät riskit liittyvät taloudellisen toimintaympäristön epävarmuustekijöihin, kuten korkotason ja inflaation kehitykseen, jotka heikentävät kotitalouksien ostovoimaa sekä haastavat PK-yritysten kannattavuutta ja investointihalua. Epävarmuustekijät voivat heijastua Fellow Pankin liiketoimintaan volyymien ja luottotappioiden epäsuotuisana kehityksenä. Yhtiöllä ei ole merkittäviä Venäjä-sidonnaisia vastuita. Venäjän hyökkäyssodan vaikutukset Fellow Pankin liiketoimintaan ovat välillisiä.

Fellow Pankin ensimmäisen toimintavuoden aikana voimakas luottokannan kasvu lisäsi luottoriskin määrää, mutta suhteellinen luottoriskiasema on kuitenkin pysynyt vakaana. Fellow Pankin asiakkaita ovat sekä yksityis- että PK-yrityisasiakkaat. Yhtiö on vertais- ja joukkorahoitustoiminnan päättämisen jälkeen parantuneen kilpailukyvyn ansiosta systemaattisesti kohdentanut luotonantoa kohti alemman luottoriskin asiakkuuksia. Hajautetun asiakaskunnan myötä yksittäisten suurten asiakasriskien merkitys on vähäinen. Tilikauden lopun tilanteessa yhtiöllä oli yksi vastuu, jonka määrä ylitti 10 prosenttia Tier 1 omista varoista ja jossa on täydet vakuudet. Luottokanta ennen luottotappiovarausten vähentämistä oli 163,8 miljoonaa euroa tilikauden päättyessä.

Markkinariski muodostuu rahoitustaseen korkoriskistä sekä valuuttariskistä. Rahoitustaseen korkoriski ei ole merkittävä ja se koostuu pääosin varojen ja velkojen korkosidonnaisuuksien ja maturiteettien eroista. Yhtiöllä on kiinteäkorkoisia luottoja tällä hetkellä alle puolet luottokannasta, ja osuus laskee jatkuvasti. Uusi luotonanto on pääosin vaihtuvakorkoista ja sidottu 3 kuukauden euriboriin. Markkinakorkojen voimakkaat muutokset korostavat korkoriskin hallinnan tärkeyttä. Yhtiö seuraa korkoriskin kehitystä jatkuvasti muun muassa taseen nykyarvon ja korkokatteen muutoksen herkkyyksianalyysin kautta. Mikäli korkotaso nousisi kahden prosenttiyksikön verran, yhtiön omat varat nousisivat positiivisen tuloskehityksen myötä 5,7 prosenttia perustuen 31.12.2022 tilanteeseen. Mikäli korkotaso laskisi kahden prosenttiyksikön verran, omat varat laskisivat 4,7 prosenttia.

Vakavaraisuus ja likviditeetti

Vakavaraisuuslaskennassa Fellow Pankki soveltaa luottoriskin laskentaan standardimenetelmää ja operatiivisten riskien osalta perusmenetelmää. Tässä tilinpäätöstiedotteessa julkaistaan Pilari III mukaiset tiedot olennaisilta osin. Fellow Pankki julkaisee erillisenä dokumenttina Euroopan parlamentin ja neuvostonasetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaiset kahdeksannen osan II osaston ja sitä täydentävän asetuksen (EU) 2019/876 mukaiset tiedot vakavaraisuudesta ja riskienhallinnasta vuosittain Capital and Risk Management Report -julkaisussaan.

Fellow Pankki -konsernin vakavaraisuuden luvut esitetään 31.12.2022 tilanteesta. Vertailukaudella Fellow Finance -konserni laski maksulaitostoimintaan tarvittavan pääoman määrän maksulaitoksia säätelevien lakien ja määräysten mukaisesti. Fellow Financen omat varat olivat vuoden 2021 päättyessä 10,4 miljoonaa euroa omien varojen vähimmäisvaatimuksen ollessa 0,5 miljoonaa euroa.

Fellow Pankki -konsernin vakavaraisuussuhdeluku oli 16,8 prosenttia ja ydinpääomasuhdeluku 12,6 prosenttia ylittäen pankkien kokonaispääomavaatimuksen (10,5 prosenttia). Pankkien kokonaispääomavaatimus muodostuu lakisääteisestä Pilari I mukaisesta vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksesta 8,0 prosenttia sekä luottolaitoslain mukaisesta kiinteästä lisäpääomavaateesta 2,5 prosenttia.

Katsauskauden lopussa konsernin pääomarakenne oli vahva ja koostui suurimmalta osin ydinpääomasta (CET 1) sekä toissijaisesta pääomasta (Tier 2). Konsernin omat varat (TC) olivat 23,5 miljoonaa euroa: ensisijainen pääoma (T1) 17,7 miljoonaa euroa oli kokonaisuudessaan ydinpääomaa (CET1) ja toissijainen pääoma (T2) 5,8 miljoonaa euroa koostui debentuurilainasta.

Vähimmäisomavaraisuusasteen sitova 3 prosentin vaatimus astui voimaan 28.6.2021 osana vakavaraisuusasetuksen päivitystä. Fellow Pankin vähimmäisomavaraisuusaste oli katsauskauden lopussa 6,2 prosenttia.

VAKAVARAISUUSLASKELMAN PÄÄERÄT, 1000 euroa	31.12.2022
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	28 281
Vähennykset ydinpääomasta	-10 582
Ydinpääoma (CET1 yhteensä)	17 700
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	0
Vähennykset ensisijaisesta lisäpääomasta	0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	17 700
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	6 100
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	-250
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	5 849

Riskipainotetut erät	
Luotto- ja vastapuoliriski	120 512
Markkinariski	756
Operatiivinen riski	19 198
Riskipainotetut erät yhteensä	140 466
Ydinpääomasuhde (CET 1), %	12,6
Ensisijaisen pääoman suhde (T1), %	12,6
Vakavaraisuussuhde (TC), %	16,8

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE, 1000 euroa	31.12.2022
Ensisijainen pääoma	17 700
Vastuiden kokonaismäärä	283 819
Vähimmäisomavaraisuusaste (LR), %	6,2

Pankin likviditeetti on ollut pankkitoiminnan käynnistysvaiheessa erinomaisella tasolla. Yhtiön maksuvalmiusvaatimus oli tilikauden lopussa 370 prosenttia (vähimmäisvaade 100 prosenttia). Maksuvalmiuspuskurista 100 prosenttia oli erittäin korkean likviditeetin Level 1 -varoja. Puskuri koostuu panttaamattomista, laadukkaista ja hyvin nopeasti myytävistä sijoituksista.

Pysyvän varainhankinnan riittävyyttä mittaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa 188,3 prosenttia (vähimmäisvaade 100 prosenttia). Yhtiöllä ei ole liikkeeseen laskettuja joukkovelkakirjalainoja. Vuonna 2019 nostettu joukkovelkakirjalaina erääntyi kerralla maksettavaksi toukokuussa 2022 (7,6 miljoonaa euroa).

Yhtiölle ei ole kriisinratkaisusuunnitelmassa asetettu omia varoja ja vähennyskelpoisia velkoja koskevaa vähimmäisvaatimusta (MREL-vaade).

LCR JA NSFR, 1000 euroa	31.12.2022
Maksuvalmius	
LCR-vaateen määrä (3 kk keskiarvo) %	370
Maksuvalmiuspuskuriin laskettavien likvidien varojen määrä (3 kk keskiarvo)	129 607
Likviditeetin ulosvirtausten määrä (3 kk)	53 000
Likviditeetin sisäänvirtausten määrä (3 kk)	17 729
Likviditeetin nettovirtausten määrä (3 kk)	35 271
Pysyvä varainhankinta	
Käytettävissä oleva pysyvä rahoitus	240 656
Vaadittu pysyvä rahoitus	127 778
NSFR-suhdeluku %	188,3

Hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja

Ylimääräinen yhtiökokous valitsi 22.12.2021 Fellow Pankin hallitukseen kuusi (6) jäsentä. Markku Pohjola, Teuvo Salminen, Lea Keinänen, Kai Myllyneva, Jorma Pirinen ja Tero Weckroth valittiin hallituksen varsinaisiksi jäseniksi toimikaudeksi, joka alkoi Sulautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivänä 2.4.2022 ja päättyy täytäntöönpanopäivää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Fellow Pankin hallitus piti järjestäytymiskokouksen 4.4.2022 ja valitsi hallituksen puheenjohtajaksi Markku Pohjolan, hallituksen varapuheenjohtajaksi Teuvo Salmisen sekä toimitusjohtajaksi Teemu Nyholmin. Toimitusjohtajan sijaisena toimii Juha Saari.

Fellow Financen hallituksen muodostivat 1.4.2022 asti Kai Myllyneva (puheenjohtaja), Harri Tilev, Michael Schönach, Karri Haaparinne ja Tero Weckroth. Toimitusjohtajana toimi Teemu Nyholm.

Yhtiön valitsemana tilintarkastajana toimii PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajana Jukka Paunonen, KHT.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Kaupankäynti Fellow Pankki Oyj:n B-sarjan osakkeilla alkoi Nasdaq Helsingin päälistalla 4.4.2022 kaupankäyntitunnuksella FELLOW. Yhtiön osakemäärä joulukuun lopussa oli 88 332 182 kappaletta. Yhtiön osakepääoma oli joulukuun lopussa 18,3 miljoonaa euroa.

Fellow Pankin hallussa olevien osakkeiden lukumäärä oli tilikauden lopussa 220 370 kappaletta, mikä vastaa 0,2 prosenttia kaikista emoyhtiön osakkeista ja niiden tuottamasta äänimäärästä.

Tilikaudella yhtiö hankki Mobify Invoices Oy:n koko osakekannan. Kauppahinta maksettiin osittain rahana ja osittain Fellow Pankin osakkeina. Fellow Pankki laski liikkeeseen yhteensä 1 175 088 uutta osaketta kauppahinnan osittaisena maksuna.

Fellow Pankki Oyj:n osakkeen päätöskurssi vuoden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 30.12.2022 oli 0,36 euroa. 2.4.2022 alkaen Fellow Pankin katsauskauden alin kaupankäyntikurssi oli 0,33 euroa ja ylin 0,58 euroa. Fellow Pankin markkina-arvo katsauskauden lopussa oli 32,1 miljoonaa euroa.

Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa

Osakkeenomistajien omistustiedot perustuvat Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään osakasluetteloon 31.12.2022.

	Osakemäärä yhteensä	% osuus osake- määrästä
1. Evli Oyj	15 288 303	17,31 %
2. Taaleri Oyj	15 288 303	17,31 %
3. TN Ventures Oy	5 497 354	6,22 %
4. Oy Prandium Ab	4 754 100	5,38 %
5. Oy Scripo Ab	4 754 100	5,38 %
6. Oy T&T Nordcap Ab	3 938 616	4,46 %
7. OP Fin Small Cap	3 400 339	3,85 %
8. Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Hgin sivukonttori	2 001 139	2,27 %
9. Rausanne Oy	1 149 054	1,30 %
10. Ingman Group Oy Ab	1 125 395	1,27 %

Konsernirakenne

Fellow Pankki -konsernin muodostavat emoyhtiö Fellow Pankki Oyj ja sen täysin omistamat tytäryhtiöt Mobify Invoices Oy, Lainaamo Oy, Fellow Finance Sp. z o.o., Fellow Finance Estonia OU, Fellow Finance Česko s.r.o ja Fellow Finance Deutschland GmbH.

Henkilöstö ja toimipaikat

Konsernin palveluksessa oli joulukuun 2022 lopussa 73 henkilöä (66). Henkilöstön määrä kasvoi vuoden aikana 11 prosentilla. Kasvu muodostui sekä Sulautumisessa Fellow Pankkiin Evli Pankista siirtyneistä työntekijöistä, että uusista rekrytoinneista. Suomessa työskenteli 65 henkilöä (57) Helsingin ja Turun toimipisteissä, ja muissa toimintamaissa yhteensä 8 (9) henkilöä.

Olennaiset tapahtumat katsauskauden jälkeen

Yhtiön hallitus päätti 17.1.2023 uudesta konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä sekä koko henkilöstölle kohdistettavan henkilöstöannin suunnittelusta. Avainhenkilöiden suoriteperusteisessa osakepalkkiojärjestelmässä on kolme ansaintajaksoa, joista ensimmäisellä palkkiot perustuvat konsernin vuoden 2023 tulokseen, strategisten hankkeiden toteutukseen, asiakastytyväisyyteen (NPS) sekä asetettuihin henkilökohtaisiin tavoitteisiin. Ansaintajaksolla 2023 kohderyhmään kuuluu noin 11 avainhenkilöä mukaan lukien toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet. Suunnitteilla olevassa koko henkilöstölle tarjottavassa henkilöstöannissa ja lisäosakejärjestelmässä (matching) henkilöstö saisi mahdollisuuden merkitä yhtiön osakkeita alennettuun hintaan ja ansaitsisi merkinnällään oikeuden yhtiöltä myöhemmin saataviin lisäosakkeisiin.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa vuoden 2023 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten määräksi vahvistettaisiin seitsemän (7), ja että hallitukseen valitaan uudelleen Lea Keinänen, Jorma Pirinen, Markku Pohjola, Teuvo Salminen ja Tero Weckroth. Uusiksi

hallituksen jäseniksi nimitystoimikunta ehdottaa valittavan Sami Honkonen ja Johanna Lamminen. Hallituksen nykyisistä jäsenistä Kai Myllyneva ei ole enää ehdolla hallitukseen.

Yhtiö on solminut aiesopimuksen Puolan liiketoiminnan myymiseksi. Puolan lainakannan koko oli joulukuun 2022 lopussa 3,4 miljoonaa euroa.

Hallituksen voitonjakoehdotus ja yhtiökokous

Fellow Pankki keskittyy kannattavaan kasvuun ja liiketoiminnan kehittämiseen vakavaraisuustavoitteen puitteissa. Yhtiö ei suunnittele jakavansa osinkoa lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä.

Tilikauden 2022 päättyessä emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma oli 3.176 807,99 euroa. Yhtiön hallitus esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2022 ei jaeta osinkoa.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidetään Helsingissä 20.4.2023. Tilinpäätös ja toimintakertomus ovat yleisön saatavilla viikolla 11.

Taloudelliset tavoitteet ja näkymät vuodelle 2023

Vuonna 2022 Fellow Pankki rakensi perustaa tulevien vuosien kasville ja kannattavuudelle. Toiminta on vakiintunut ja tulos kehittynyt positiiviseen suuntaan.

Vuonna 2023 tavoittelemme kannattavaa kasvua. Kasvatamme pankin luottokantaa kannattavuuden ja vakavaraisuuden ehdoilla huomioiden taloudellisen tilanteen epävarmuuden luottoriskien hallinnassa. Luotonannon kasvua tukevat kokonaisvaltaisemmat pankkipalvelut asiakkaillemme sekä uudet digitaaliset palvelukanavat.

Pankin tuottojen arvioidaan kasvavan vuodesta 2022.

Tuloskehityksen arvioidaan jatkuvan suotuisana, ja kuukausitasolla saavutamme positiivisen tulostason vuoden 2023 ensimmäisen puoliskon aikana.

Tavoite konsernin kokonaisvakavaraisuussuhteelle on 16 prosenttia. Yhtiön pääomia pyritään vahvistamaan vuoden 2023 aikana.

Helsingissä 16.2.2023

Hallitus
Fellow Pankki Oyj

Lisätietoja:

Teemu Nyholm
Toimitusjohtaja

teemu.nyholm@fellowpankki.fi
+358 50 577 1028

TAULUKOT JA LIITTEET

Konsernin laaja tuloslaskelma

Tuhatta euroa	Liite	1-12/2022	1-12/2021 (oikaistu)	7-12/2022	7-12/2021 (oikaistu)
Korkotuotot		11 101	3 415	7 742	1 356
Korkokulut		-2 048	-766	-1 153	-306
Korkokate	3.	9 053	2 650	6 590	1 050
Palkkiotuotot		3 885	7 443	1 435	3 958
Palkkiokulut		-2 374	-2 946	67	-1 699
Nettopalkkiotuotot	4.	1 511	4 497	1 502	2 259
Sijoitustoiminnan nettotuotot		-349	0	-248	0
Liiketoiminnan muut tuotot		24	41	24	0
Tuotot yhteensä		10 239	7 188	7 868	3 309
Henkilöstökulut		-5 378	-3 248	-2 821	-1 739
Muut hallintokulut		-4 487	-2 646	-2 710	-1 990
Poistot ja arvonalentumiset		-691	-495	-367	-245
Liiketoiminnan muut kulut		-1 046	-274	-125	-68
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-11 601	-6 663	-6 024	-4 043
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	5.	-8 321	-1 989	-4 147	-885
Tulos ennen veroja		-9 684	-1 464	-2 303	-1 619
Tuloverot		-901	-101	-136	-15
Tilikauden voitto (tappio)		-10 585	-1 564	-2 439	-1 635
Muut laajan tuloksen erät					
Erät verojen jälkeen, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi					
Muuntoerot		15	6	7	2
Tilikauden laaja tulos		-10 570	6	-2 431	-1 633
Tilikauden tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille		-10 585	-1 564	-2 439	-1 635
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille		-10 570	-1 558	-2 431	-1 633
Emoyrityksen omistajille kuuluva osakekohtainen tulos	6.				
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, euroa		-0,14	-0,04	-0,03	-0,23
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, euroa		-0,14	-0,04	-0,03	-0,23

Konsernin tase

Tuhatta euroa	Liite	31.12.2022	31.12.2021 (oikaistu)
Varat			
Käteiset varat		120 528	0
Saamiset luottolaitoksilta		5 941	3 457
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7./8.	154 656	13 439
Aineettomat hyödykkeet	11.	8 157	1 403
Aineelliset hyödykkeet		140	268
Muut varat		1 438	2 560
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		210	177
Tuloverosaamiset		461	81
Laskennalliset verosaamiset		129	1 032
Varat yhteensä		291 661	22 418
Velat			
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		246 810	0
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		0	8 402
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		6 203	0
Muut velat		8 796	1 567
Siirtovelat ja saadut ennakot		3 867	583
Tuloverovelat		0	77
Velat yhteensä		265 675	10 629
Oma pääoma			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma		18 286	125
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		19 917	13 361
Kertyneet voittovarot		-12 218	-1 696
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä		25 985	11 790
Velat ja oma pääoma yhteensä		291 661	22 418

Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

Tuhatta euroa	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto			Kertyneet voittovarot	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	
	Osakepääoma	Muuntoerot			Oma pääoma yhteensä	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	125	13 361	2	-1 699	11 790	11 790
Tilikauden tulos				-10 585	-10 585	-10 585
Muut laajan tuloksen erät			15		15	15
Tilikauden laaja tulos			15	-10 585	-10 572	-10 572
Käänteinen hankinta*	6 446	6 056			12 502	12 502
Suunnattu osakeanti	11 715				11 715	11 715
Muut muutokset		500			500	500
Osakeperusteiset maksut				51	51	51
Oma pääoma 31.12.2022	18 286	19 917	18	-12 233	25 985	25 985

* Käänteisen hankinnan vaikutus muodostuu hankinnasta suoritettujen vastikkeiden käyvän arvon määrästä, jossa on huomioitu juridisen emoyhtiön Fellow Pankki Oyj:n pääomarakenne.

Tuhatta euroa	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto			Kertyneet voittovarot	Emoyhtiön sijoittajille kuuluva oma pääoma yhteensä	
	Osakepääoma	Muuntoerot			Oma pääoma yhteensä	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2021	125	13 361	-4	-300	13 182	13 182
Tilikauden tulos				-1 564	-1 564	-1 564
Muut laajan tuloksen erät			6		6	6
Tilikauden laaja tulos	0	0	6	-1 564	-1 557	-1 557
Osakeperusteiset maksut				165	165	165
Oma pääoma 31.12.2021	125	13 361	2	-1 699	11 790	11 790

Konsernin rahavirtalaskelma

Tuhatta euroa	1-12/2022	1-12/2021 (oikaistu)
Liiketoiminnan rahavirta		
Tilikauden voitto (tappio)	-10 585	-1 564
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta		
Poistot ja arvonalentumiset	572	495
Luottotappiot	7 488	1 989
Tuloverot	901	101
Muut oikaisut	0	760
Tuloksen oikaisut yhteensä	8 961	3 344
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	-1 623	1 780
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)		
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-142 482	2 240
Muut varat	-444	1 103
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)		
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	246 810	0
Muut velat	12 200	1 000
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	114 461	6 122
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-22	-11
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-972	-1 300
Tytäryhtiöiden hankinnat	-772	0
Investointien rahavirta yhteensä	-1 765	-1 311
Rahoituksen rahavirta		
Joukkovelkakirjan takaisinmaksu	-7 380	-5 130
Debentuurilainan liikkeeseenlasku	6 100	0
Maksullinen suunnattu osakeanti	11 715	0
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-119	-115
Rahoituksen rahavirta yhteensä	10 317	-5 245
Rahavarojen nettomuutos	123 012	-434
Rahavarat tilikauden alussa	3 457	3 769
Kurssierot	0	121
Rahavarat tilikauden lopussa	126 469	3 457
Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:		
Käteiset varat	120 528	0
Saamiset luottolaitoksilta	5 941	3 769
Rahavarat tilikauden lopussa	126 469	3 769

Luotto- ja talletuskannan kehitys kasvattivat voimakkaasti liiketoiminnan rahavirtoja.

1.1-31.12.2022 TILINPÄÄTÖSTIEDOTTEEN LIITTEET

Liite 1. Perustiedot ja olennaiset muutokset katsauskaudella

Fellow Pankki muodostui, kun Evli Pankki Oyj:n pankkiliiketoimintaa harjoittava yhtiö ("Evli Pankki") ja Fellow Finance Oyj ("Fellow Finance") yhdistyivät 2.4.2022 ("Sulautuminen"). Ennen Sulautumista Evli Pankista irtautui osittaisjakautumisena varainhoitoon keskittyvä uusi konserni Evli Oyj ("Evli").

Sulautumisessa oikeudellinen hankkiva osapuoli oli Evli Pankki. IFRS-raportoinnissa järjestely käsitellään käänteisenä hankintana, jossa Fellow Finance on kirjanpidollinen ostaja ja Evli Pankki kirjanpidollinen kaupan kohde. Tässä tilinpäätöstiedotteessa vuoden 2021 ja 1.1.-1.4.2022 tuloslaskelma, tase, rahavirtalaskelma sekä liitetiedot ovat Fellow Finance -konsernin lukuja. Luvut noudattavat IFRS-sääntelyä ja ne on jälkikäteen oikaistu Finanssivalvonnan luottolaitosten taloudelliselle raportoinnille asettamien määräyksien ja ohjeiden mukaiseen esitystapaan.

Yhdistymisen myötä liiketoimintamalli muuttui olennaisesti, eivätkä yhdistymistä edeltävät luvut siksi ole vertailukelpoisia. Yhtiö lopetti uusien vertais- ja joukkorahoituslainojen myöntämisen maaliskuussa 2022. Yhtiö jatkaa kuitenkin voimassa olevan lainakannan hoitamista. Uudessa liiketoimintamallissa lainoja myönnetään Fellow Pankin omasta taseesta ja yhtiö saa kaikki niihin liittyvät tulovirrat. Vanhassa liiketoimintamallissa Fellow Finance toimi luottojen välittäjänä ja sai myönnettyistä luotoista vain rajatun tuotto-osuuden.

Tilikaudella yhtiö hankki Mobify Invoices Oy:n koko osakekannan. Kauppahinta maksettiin osittain rahana ja osittain Fellow Pankin osakkeina.

Fellow Pankki -konsernin muodostavat emoyhtiö Fellow Pankki Oyj ja sen täysin omistamat tytäryhtiöt Mobify Invoices Oy, Lainaamo Oy, Fellow Finance Sp. z o.o., Fellow Finance Estonia OÜ, Fellow Finance Deutschland GmbH ja Fellow Finance Česko s.r.o.

Fellow Pankilla on toimintansa harjoittamiseen Finanssivalvonnan myöntämä luottolaitoksen toimilupa sekä Saksassa luotonvälityslisenssi (Kreditvermittlungslizenz). Tytäryhtiö Lainaamo Oy on rekisteröity Etelä-Suomen Aluehallintoviraston luotonantajarekisteriin. Fellow Pankki Oyj tarjoaa palveluitaan Tanskaan rajan yli toimilupansa mahdollistamana.

Kansainvälisten toimintojen merkitys konsernin taloudelliseen asemaan on vähäinen. Tilikaudella päätettiin jatkossa keskittyä kansainvälisillä markkinoilla vain Tanskan ja Saksan liiketoimintaan.

Fellow Pankki Oyj on listattu Nasdaq Helsingin päälistalla. Yhtiön pääkonttori sijaitsee osoitteessa Pursimiehenkatu 4 A, 00150 HELSINKI.

Liite 2. Laadintaperiaatteet

Tilinpäätöstiedote on laadittu IAS 34 Osavuosikatsaukset -standardin mukaisesti. Tilinpäätöstiedotteessa taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu.

Tilinpäätöstiedote ei sisällä kaikkia 31.12.2021 päättyneen tilikauden konsernitilinpäätöksessä esitettyjä liitetietoja ja vuositietoja on luettava yhdessä konsernitilinpäätöksen kanssa. Yhdistymisen myötä muuttuneen liiketoimintamallin seurauksena vertailukausien luvut eivät ole vertailukelpoisia. Vaikka yhtiön ansaintalogiikassa ja kulurakenteessa tapahtui merkittäviä muutoksia, ovat tilinpäätöksen laadintaperiaatteet kuitenkin monilta osin pysyneet muuttumattomina. Vanhassa liiketoimintamallissa Fellow Finance -konserniin kuuluva tytäryhtiö Lainaamo Oy toimi yhtenä vertaislainojen sijoittajana. Lainaamo Oy:n taseessa olleet rahoitusvarat ja -velat sekä niihin liittyvät tuotot ja kulut kirjattiin Fellow Finance -konsernissa samoilla laadintaperiaatteilla, jotka Fellow Pankilla on käytössä nyt.

Fellow Pankilla on vain yksi raportoitava toimintasegmentti. Raportoitu segmentti kattaa koko konsernin ja segmenttiluvut ovat yhdenmukaisia Fellow Pankki -konsernin lukujen sekä johdon raportoinnin kanssa.

Tilinpäätöstiedotteen tietojen laatiminen edellyttää johdolta arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat laatimisperiaatteiden soveltamiseen sekä kirjattujen varojen, velkojen, tuottojen ja kulujen määrään. Toteutuneet tulokset saattavat olla erilaisia näihin arvioihin verrattuna. Tilinpäätöstiedotteen tietoja laadittaessa johdon tekemät merkittävät kirjanpidolliset arviot ja harkintaan perustuvat ratkaisut ovat muiden kuin seuraavassa kappaleessa esitettyjen uusien laadintaperiaatteiden osalta vastaavia, joita sovellettiin 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta laaditussa konsernitilinpäätöksessä.

Tilinpäätöstiedote on tilintarkastamaton.

Uusia laadintaperiaatteita

Finanssivalvonnan luottolaitosten taloudelliselle raportoinnille asettamien määräyksien ja ohjeiden mukaisen esitystavan soveltaminen

Fellow Pankki esittää taloudelliset tiedot Finanssivalvonnan luottolaitosten taloudelliselle raportoinnille asettamien määräyksien ja ohjeiden mukaisesti. Tässä tilinpäätöstiedotteessa vuoden 2021 ja 1.1.-1.4.2022 tuloslaskelma, tase, rahavirtalaskelma sekä liitetiedot ovat Fellow Finance -konsernin lukuja. Luvut noudattavat IFRS-sääntelyä ja ne on jälkikäteen oikaistu Finanssivalvonnan luottolaitosten taloudelliselle raportoinnille asettamien määräyksien ja ohjeiden mukaiseen esitystapaan. Tuloslaskelman ja taseen erien uudelleenluokittelut Finanssivalvonnan luottolaitosten taloudelliselle raportoinnille asettamien määräyksien ja ohjeiden mukaiseen esitystapaan on esitetty alla olevissa taulukoissa.

Fellow Finance tuloslaskelman uudelleenluokittelu 1.1.-31.12.2021

Liikevaihto (10 688) on uudelleenluokiteltu korkotuottoihin (3 244) ja palkkiotuottoihin (7 443). Materiaalit ja palvelut (-2 946) on uudelleenluokiteltu palkkiokuluihin (-2 946). Liiketoiminnan muut kulut (-2 920) on uudelleenluokiteltu muihin hallintokuluihin (-2 646) ja liiketoiminnan muihin kuluihin (-274). Rahoitustuotot (171) on uudelleenluokiteltu korkotuottoihin (171). Rahoituskulut (-758) on uudelleenluokiteltu korkokuluihin (-758).

	1.1.-31.12.2021 Fellow Finance historiallinen		1.1.- 31.12.2021 Fellow Pankki uudelleenluo kiteltu
Tuhatta euroa		Tuhatta euroa	
Liikevaihto	10 688	Korkotuotot	3 415
Liiketoiminnan muut tuotot	41	Korkokulut	-766
Materiaalit ja palvelut	-2 946	KORKOKATE	2 650
Henkilöstökulut	-3 248	Palkkiotuotot	7 443
Poistot ja arvonalentumiset	-495	Palkkiokulut	-2 946
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	-1 989	Liiketoiminnan muut tuotot	41
Liiketoiminnan muut kulut	-2 920	LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	7 188
Liikevoitto	-869	Hallintokulut	
Rahoitustuotot	171	Henkilöstökulut	-3 248
Rahoituskulut	-766	Muut hallintokulut	-2 646
Tulos ennen veroja	-1 464	Poistot ja arvonalentumiset	-495
Tuloverot	-101	Liiketoiminnan muut kulut	-274
		Arvonalentumiset luotoista ja muista saamisista	-1 989
Tilikauden tulos	-1 564	LIIKEVOITTO/ -TAPPIO	-1 464
Muut laajan tuloksen erät		TULOS ENNEN VEROJA	-1 464
Erät verojen jälkeen, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		Tuloverot	-101
Muuntoero	6	TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-1 564
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	6		
Tilikauden laaja tulos	-1 558	MUUT LAAJAN TULOSLASKELMAN MUKAISET ERÄT:	
		Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	
		Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	6
		Yhteensä	6
		Muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	6
		TILIKAUDEN LAAJA TULOS YHTEENSÄ	-1 558

Fellow Finance taseen uudelleenluokittelut 31.12.2021

Pitkäaikaiset lainasaamiset (6 310) ja lyhytaikaiset lainasaamiset (7 129) on uudelleenluokiteltu saamisiin yleisöltä ja julkisyhteisöiltä. Myyntisaamiset ja muut saamiset (2 737) on uudelleenluokiteltu muihin varoihin (2 561) ja siirtosaamisiin ja maksettuihin ennakkoihin (177). Rahavarat (3 457) on uudelleenluokiteltu saamisiin luottolaitoksilta. Vuokrasopimusvelat (294) on uudelleenluokiteltu muihin velkoihin. Ostovelat ja muut velat (1 914) on uudelleenluokiteltu muihin velkoihin (1 331) ja siirtovelkoihin ja saatuihin ennakkoihin (583).

Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2021 Fellow Finance historiallinen	Tuhatta euroa	1.1.-31.12.2021 Fellow Pankki uudelleenluoki teltu
VARAT		VARAT	
Pitkäaikaiset varat		Saamiset luottolaitoksilta	3 457
Pitkäaikaiset lainasaamiset	6 310	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	13 439
Aineettomat hyödykkeet	1 403	Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	1 403
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	268	Aineelliset hyödykkeet	268
Laskennalliset verosaamiset	1 032	Muut varat	2 560
Pitkäaikaiset varat yhteensä	9 014	Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	177
Lyhytaikaiset varat		Tuloverosaamiset	81
Lyhytaikaiset lainasaamiset	7 129	Laskennalliset verosaamiset	1 032
Myyntisaamiset ja muut saamiset	2 737	VARAT YHTEENSÄ	22 418
Tuloverosaamiset	81		
Rahavarat	3 457	VELAT	
Lyhytaikaiset varat yhteensä	13 404	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8 402
VARAT YHTEENSÄ	22 418	Muut velat	1 567
VELAT		Siirtovelat ja saadut ennakot	583
Pitkäaikaiset velat		Tuloverovelat	77
Vuokrasopimusvelat	114	VELAT YHTEENSÄ	10 629
Pitkäaikaiset velat yhteensä	114		
Lyhytaikaiset velat		OMA PÄÄOMA	
Velat yleisölle	8 402	Osakepääoma	125
Ostovelat ja muut velat	1 914	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 361
Vuokrasopimusvelat	122	Muuntoero	-1
Tuloverovelat	77	Kertyneet voittovarot	-1 695
Lyhytaikaiset velat yhteensä	10 515	OMA PÄÄOMA	11 790
VELAT YHTEENSÄ	10 629	VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	22 418
OMA PÄÄOMA			
Emoyhtiön omistajien kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	125		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 361		
Kertyneet voittovarot	-213		
Muuntoerot	83		
Tilikauden tulos	-1		
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	11 790		
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	11 790		
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	22 418		

Liikearvo

Liiketoimintojen yhdistämisissä syntyvä liikearvo kirjataan määrään, jolla luovutettu vastike, ylittää hankitun nettovarallisuuden käyvän arvon. Liikearvo testataan vuosittain sekä silloin, jos jokin tapahtuma tai olosuhteiden muutos osoittaa, että tasearvo ei välttämättä ole kerrytettävissä. Liikearvosta ei kirjata suunnitelman mukaisia poistoja.

Muilta osin raportointikaudella ei ole otettu käyttöön uusia laadintaperiaatteita, joilla olisi olennaista vaikutusta näihin tilinpäätöstiedotteen tietoihin. Taloudellisten tietojen laadinnassa on muilta osin noudatettu samoja laadintaperiaatteita ja laskentamenetelmiä kuin 31.12.2021 päättyneen tilikauden Fellow Financen konsernitilinpäätöksen laadinnassa.

Liite 3. Korkokate

	1-12/2022	2021 (oikaistu)
Korkotuotot		
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	11 101	3 244
Muut korkotuotot	0	171
Korkotuotot efektiivisen koron menetelmällä yhteensä	11 101	3 415
Korkokulut		
Veloista luottolaitoksille	-219	0
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille	-1 520	-291
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-283	-456
Muut korkokulut	-25	-18
Korkokulut yhteensä	-2 048	-766
Korkokate yhteensä	9 053	2 650

Liite 4. Palkkiotuotot ja -kulut

	1-12/2022	2021 (oikaistu)
Palkkiotuotot		
Luotonannosta	1 615	0
Vertaislainoista	2 161	7 443
Muut palkkiot	108	0
Palkkiotuotot yhteensä	3 885	7 443
Palkkiokulut		
Luotonannosta	-1 024	0
Vertaislainoista	-1 108	-2 946
Muut palkkiot	-242	0
Palkkiokulut yhteensä	-2 374	-2 946
Tuloutusajankohta		
Palvelut luovutettu yhtenä ajankohtana	1 062	1 039
Palvelut luovutettu ajan kuluessa	2 822	6 404
Yhteensä	3 885	7 443

Kaikki IFRS 15:n mukaiset palkkiotuotot on kirjattu sen mukaisesti, milloin määräysvalta suoritevelvoitteisiin on siirtynyt asiakkaalle. Konsernin asiakkailta saamat tuotot kirjataan siihen määrään, johon konserni odottaa olevansa oikeutettu asiakkaalle luovutettavia palveluita vastaan. Palkkiot tuloutetaan palvelun luonteen mukaisesti joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana.

Liite 5. Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot

Kauden aikana kirjatut luottotappiot	1-12/2022	1-12/2021 (oikaistu)
Lopulliset luottotappiot saamisista		
Lopulliset luottotappiot tilikauden aikana myönnettyistä luotoista	377	98
Lopulliset luottotappiot ennen tilikauden alkua myönnettyistä luotoista	3 562	1 285
Yhteensä	3 939	1 383
Odottavissa olevat luottotappiot	4 382	606
Yhteensä	4 382	606
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	8 321	1 989

Lopulliset luottotappiot kasvoivat vertailukaudesta johtuen sekä luottokannan voimakkaasta kasvusta että maksukyvyttömyksiä todetuista yritysluotoista. Yhtiö on systemaattisesti kohdentanut luotonantoa kohti alemman luottoriskin asiakkuuksia.

Odotettavissa olevat luottotappiot sisältävät sekä saamiset asiakkailta että taseen ulkopuoliset sitoumukset. Odottavissa olevien luottotappioiden kasvu oli pääosin seurausta voimakkaasta luottokannan kasvusta. Fellow Pankki on ostanut vertaislainakantaa omaan taseeseen, jolloin niistä kirjataan myös luottotappiovaraus. Vertailukaudella luottotappiovarausta kirjattiin ainoastaan Fellow Finance -konserniin kuuluvan Lainaamo Oy:n taseen lainakannasta.

Altistuminen luottoriskille riskiluokittain

Luottoriskiä syntyy saamisista henkilö- ja yritysasiakkailta sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Altistuminen luottoriskille -yhteenvedotaulukko esittää luottoriskille alttiina olevat taseen vastuut sekä niihin kohdistuvat luottotappiovaraukset arvonalentumisvaiheittain. Taseen ulkopuoliset sitoumukset sekä niihin liittyvät luottotappiovaraukset on esitetty liitteessä 9.

Seuraavat taulukot kuvaavat rahamäärää, joka on alttiina luottoriskille ottamatta huomioon vakuuksia tai muita luoton laatua parantavia järjestelyjä. Taulukoissa tiedot ovat jaoteltuna luottoriskiluokkiin. Riskiluokkajaottelussa riskiluokassa 1 maksukyvyttömyyden todennäköisyys on suurin ja luokassa 5 pienin.

Altistuminen luottoriskille riskiluokittain (31.12.2022)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Lainasaamiset yhteensä
Riskiluokka 5	33 823	109	660	34 592
Riskiluokka 4	65 375	1 614	2 327	69 316
Riskiluokka 3	41 864	1 672	1 950	45 486
Riskiluokka 2	7 168	591	1 890	9 649
Riskiluokka 1	2 816	261	1 673	4 750
Luottokanta	151 045	4 248	8 500	163 793
Odottavissa olevat luottotappiot	-1 825	-1 673	-5 639	-9 137
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	149 221	2 575	2 861	154 656

Lainasaamisista Puolan liiketoimintaan liittyy 3,4 miljoonaa euroa, josta luottotappiovarausta on tehty 3,2 miljoonaa euroa. Puolan lainasaamiset sisältyvät lähes kokonaisuudessaan vaiheeseen 3. Järjestämättömät lainasaatavat on esitetty tilikauden 2022 osalta riskiluokittain vaiheessa 3.

Altistuminen luottoriskille riskiluokittain (31.12.2021)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Lainasaamiset yhteensä
Riskiluokka 5	782	42		823
Riskiluokka 4	2 603	121		2 724
Riskiluokka 3	2 425	187		2 613
Riskiluokka 2	3 279	302		3 581
Riskiluokka 1	2 944	222		3 165
Järjestämättömät lainasaatavat			5 211	5 211
Luottokanta	12 032	874	5 211	18 118
Odotettavissa olevat luottotappiot	-347	-200	-4 160	-4 708
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	11 685	674	1 051	13 409

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma

Seuraavat taulukot kuvaavat odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia katsauskauden aikana. Taulukoissa esitetään tappiota koskevan vähennyserän alku- ja loppusaldon välinen täsmäytyslaskelma.

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2022	347	200	4 160	4 708
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-139	905		767
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-146		827	681
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	9	-169		-160
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-86	185	99
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-51	-50
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		1	-7	-7
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	3 108	668	1 304	5 080
Luottoriskistä aiheutuva muutos	-409	373	495	458
Laskentamallin muutoksien vaikutus	76	195	312	583
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-960	-7	-477	-1 444
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-63	-406	-1 110	-1 579
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2022	1 825	1 673	5 639	9 137

Luottokannan kasvu sekä uusien luottojen myöntämisen että vertaislainaportfolioiden ostamisen kautta kasvattivat odotettavissa olevia luottotappioita.

Laskentamallin ja parametrien päivitys kasvattivat odotettavissa olevien luottotappioiden määrää tilikauden aikana yhteensä 0,6 miljoonaa euroa. Malli- ja parametrimuutokset edellyttävät johdon

harkintaa. Muutoksien myötä odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa huomioidaan entistä voimakkaammin heikkenevä taloussuhdanne sekä hinta- ja korkotason nousun odotettu vaikutus asiakkaiden maksukykyyn.

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2021	607	396	3 156	4 159
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-25	131		106
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-30		416	386
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	2	-65		-63
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-125	276	150
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-51	-51
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		2	-4	-2
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	83	42	277	401
Luottoriskistä aiheutuva muutos vaiheen sisällä (netto) ja taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-253	-6	401	141
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-37	-174	-309	-520
Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2021	347	201	4 162	4 707

Liite 6. Osakekohtainen tulos

	2022	2021 (oikaistu)
Yhtiön osakkeenomistajille kuuluva voitto (tappio)	-10 585	-1 564
Painotettu keskiarvo osakemääristä*	77 009 574	43 041 750
Osakepohjaisten kannustinohjelmien optio-oikeudet**	2 851 248	0
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	-0,14	-0,04
Osakekohtainen tulos (oikaistu EPS), laimennettu euroa	-0,14	-0,04

* Kirjanpidollisesta käänteisestä hankinnasta johtuen vuoden 2022 osakekohtaisessa tuloksessa on laskettu seuraavien osakemäärien painotettu keskiarvo:

- 1) Fellow Financen sulautumishetken osakemäärä kerrottuna vaihtosuhteella 6, ja
- 2) raportointihetken Fellow Pankin ulkona olevien osakkeiden määrä.

Vertailukauden EPS on oikaistu vastaavasti.

** Osakepalkkiojärjestelyillä ei ole laimentavaa vaikutusta yhtiön tuloksen ollessa tappiollinen. Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyrityksen osakkeenomistajille kuuluva tilikauden tulos tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden keskimääräisellä lukumäärällä pois lukien konsernin kauden aikana hankkimat ja hallussa pitämät omat osakkeet. Laimennusvaikutuksella osakekohtaista tulosta laskettaessa oikaistaan laimentamatonta osakekohtaista tulosta laskettaessa käytettäviä lukuja, jotta otetaan huomioon laimentaviin potentiaalisiin kantaosakkeisiin liittyvien mahdollisten tulosvaikutteisten erien vaikutus verojen jälkeen ja niiden kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, jotka olisivat lisäksi olleet ulkona, jos kaikki laimentavat potentiaaliset kantaosakkeet olisi vaihdettu osakkeisiin.

Liite 7. Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät, käyvät arvot ja kirjanpitoarvot

31.12.2022

Varat	Jaksotettuun hankintameno		Käypä arvo	Luokittelutaso
	arvostettavat	Yhteensä		
Käteiset varat	120 528	120 528	120 528	3
Saamiset luottolaitoksilta	5 941	5 941	5 941	3
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	154 656	154 656	154 656	3
Yhteensä	281 125	281 125	281 125	

Velat	Jaksotettuun hankintameno		Käypä arvo	Luokittelutaso
	arvostettavat	Yhteensä		
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	246 810	246 810	246 810	3
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 203	6 203	6 203	3
Yhteensä	253 013	253 013	253 013	

31.12.2021
(oikaistu)

Varat	Jaksotettuun hankintameno		Käypä arvo	Luokittelutaso
	arvostettavat	Yhteensä		
Käteiset varat	0	0	0	3
Saamiset luottolaitoksilta	3 457	3 457	3 457	3
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	13 439	13 439	13 439	3
Yhteensä	16 896	16 896	16 896	

Velat	Jaksotettuun hankintameno		Käypä arvo	Luokittelutaso
	arvostettavat	Yhteensä		
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	0	0	0	3
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8 450	8 450	8 402	3
Yhteensä	8 450	8 450	8 402	

Yhtiö on luokitellut käyvät arvot perustuen käyvän arvon hierarkiaan seuraavasti:

Taso 1: Toimivilla markkinoilla kaupankäynnin kohteena olevien rahoitusinstrumenttien (kuten julkisesti noteerattujen johdannaisten ja osakkeiden) käyvät arvot perustuvat raportointikauden lopun noteerattuihin markkinahintoihin. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia ja rahoitusvelkojen sen hetkistä myyntikurssia.

Taso 2: Rahoitusinstrumenteille, joilla ei käydä kauppaa toimivilla markkinoilla, määritetään käypä arvo arvostusmenetelmän avulla. Näissä menetelmissä käytetään mahdollisimman paljon havainnoitavissa olevaa markkinatietoa ja turvaututaan mahdollisimman vähän yrityskohtaisiin arvioihin. Jos kaikki instrumentin käyvän arvon määrittämiseen tarvittavat merkittävät syöttötiedot ovat havainnoitavissa, instrumentti luokitellaan tasolle 2.

Taso 3: Jos yksi tai useampi merkittävä syöttötieto ei perustu havainnoitavissa olevaan markkinatietoon, instrumentti luokitellaan tasolle 3. Tällaisia ovat yhtiön kaikki lainasaamiset, sillä yhtiö on käyttänyt merkittävää harkintaa niiden käyvän arvon määrittämisessä.

Liite 8. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma

Alla olevassa taulukossa on esitetty yhtiön rahoitusvarojen ja velkojen sekä taseen ulkopuolisten sitoumusten sopimusperusteiset maksut. Rahavirrat sisältävät pääomat sekä sopimusperusteiset korot.

	31.12.2022					Yhteensä
	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	yli 10 vuotta	
Varat						
Käteiset varat	120 528					120 528
Saamiset luottolaitoksilta	5 941					5 941
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	44 223	35 775	96 445	29 898	4 797	211 139
Velat						
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	197 863	19 335	31 059	0	0	248 257
Vuokrasopimusvelat	111					111
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	1 455					1 455

	31.12.2021 (oikaistu)					Yhteensä
	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	yli 10 vuotta	
Varat						
Käteiset varat	0					0
Saamiset luottolaitoksilta	3 457					3 457
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	9 987	4 717	7 843	2 096	35	24 677
Velat						
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	810	8 131	0	0	0	8 941
Vuokrasopimusvelat	29	88	119			236
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	1 912					1 912

Yhtiöllä ei katsauskauden lopussa ollut liikkeeseen laskettuja joukkovelkakirjalainoja. Vuonna 2019 nostettu joukkovelkakirjalaina erääntyi maksettavaksi toukokuussa 2022 (7,6 miljoonaa

euroa).

Liite 9. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

	31.12.2022	31.12.2021 (oikaistu)
Taseen ulkopuoliset sitoumukset		
Käyttämättömät luottojärjestelyt	1 455	1 912
Yhteensä	1 455	1 912

Taseen ulkopuoliset sitoumukset ovat pääosin asiakkaille myönnettyjä tililuottoja, joita asiakas ei ole nostanut. Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin, on 36 tuhatta euroa (34 tuhatta euroa).

Liite 10. Lähipiiritapahtumat

Lähipiirillä tarkoitetaan Fellow Pankissa johtavassa asemassa olevia avainhenkilöitä ja näiden perheenjäseniä, tytäryhtiöitä sekä yhtiöitä, joissa johtavassa asemassa olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta. Avainhenkilöitä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan varahenkilö sekä muu johtoryhmä.

Katsauskaudella liiketapahtumat lähipiirin kanssa muodostuivat Fellow Pankin talletusveloista sekä niihin liittyvistä koroista. Vertailukaudella liiketapahtumat sisältävät lähipiirin sijoitukset Fellow Financen joukkovelkakirjalainoihin sekä niihin liittyviä korkokuluja.

Liiketapahtumat lähipiirin kanssa	31.12.2022	31.12.2021
Varat	0	0
Velat	512	152
Tuotot	0	0
Kulut	0	124
Yhteensä	513	275

Liite 11. Liiketoimintojen yhdistäminen

Evli Pankki Oyj pankkiliiketoiminnan hankinta

Fellow Finance Oyj ja Evli Pankki Oyj ilmoittivat 14.7.2021 sopineensa yhdistymissopimuksella järjestelystä, jolla Evli Pankki jakautuu osittaisjakautumisen kautta uudeksi varainhoitoon keskittyväksi ja listattavaksi konserniksi Evli Oyj:ksi ja Evli Pankin pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance sulautuu.

Jakautuminen ja Sulautuminen on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin täytäntöönpanopäivänä 2.4.2022. Sulautumisen täytäntöönpanon yhteydessä Evli Pankki Oyj:n nimeksi muutettiin Fellow Pankki Oyj.

Sulautumisessa oikeudellinen hankkiva osapuoli oli Evli Pankki. IFRS-raportoinnissa järjestely käsitellään käänteisenä hankintana, jossa Fellow Finance on kirjanpidollinen ostaja ja Evli Pankki kirjanpidollinen kaupan kohde. Sulautumisessa syntyvän liikearvon katsotaan kuvastavan

sulautumisen myötä syntyviä merkittäviä hyötyjä erityisesti Evli Pankin luottolaitostoimiluvan mahdollistaman talletusten vastaanottamisen ja omasta taseesta toteutettavan lainanannon sekä Fellow Financen asiakaskunnan ja teknologian yhdistämisen myötä Evlistä siirtyvien osaavan henkilöstön lisäksi. Sulautumiseen liittyvien kertaluonteisten kulujen määrä oli 1,9 miljoonaa euroa ja ne on kirjattu muihin hallintokuluihin ja liiketoiminnan muihin kuluihin.

Hankinta on käsitelty konsernitilinpäätöksessä liiketoimintojen yhdistämisenä hankintamenomenetelmää käyttäen. Hankinnasta suoritettujen vastikkeiden määrä oli 12 505 tuhatta euroa. Vastike perustuu Fellow Financen 2.4.2022 osakekurssiin (3,15 euroa) ja laskennalliseen osakemäärään, joka Fellow Financen olisi tullut laskea liikkeelle, jotta olisi saavutettu sulautumisen jälkeinen omistusrakenne (3 969 786).

Hankitut liiketoiminnot	Evli Pankki Oyj
Käteiset varat	245 606
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 326
Muut saamiset	718
Varat yhteensä	251 650
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	244 000
Muut velat	484
Velat yhteensä	244 484
Hankittu nettovarallisuus	7 167
Hankinnasta suoritettu vastike	12 505
Hankintahinnan kohdistuminen	
Tunnistetut tase-erät yhteensä	7 167
Liikearvo	5 338
Kohdistuminen yhteensä	5 338

Evli Pankin pankkiliiketoiminnan tulos ennen veroja 1.1.-1.4.2022 oli -0,5 miljoonaa euroa talletuskannan korkokulujen ja liiketoiminnan kulujen vuoksi. Alla olevassa taulukossa esitetään kyseisen pankkiliiketoiminnan tiivistetty tuloslaskelma alkuvuodelta ennen sulautumista. IFRS käänteisen hankinnan myötä kyseinen tulos ei kuitenkaan sisälly Fellow Pankin 2022 tulokseen.

1000 euroa	1.1.-1.4.2022
Tuotot yhteensä	-161
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-335
Saamisten arvonalentumiset	-1
Tulos ennen veroja	-497

Yhdistymisen jälkeen Yhtiön liiketoimintamalli muuttui olennaisesti. Tästä syystä ei voida luotettavasti arvioida mikä olisi ollut konsernin raportointikauden tulos, jos hankinta olisi tapahtunut 1.1.2022.

Mobify Invoices Oy hankinta

Fellow Pankki tiedotti 4.7.2022 Mobify Invoices Oy:n koko osakekannan ostosta. Mobify on suomalainen yhtiö, joka tarjoaa helppokäyttöisen mobiilisovelluksen kokonaisvaltaiseen talouden hallintaan. Mobify-sovelluksen toiminnallisuudet tullaan integroimaan vaiheittain osaksi Fellow Pankin digitaalista palvelutarjontaa. Mobifyn koko henkilöstö (7) siirtyi osaksi Fellow Pankki -konsernia, mikä kiihdyttää entisestään Fellow Pankin digitaalisten palveluiden kehitystyötä. Kauppahinta 1,3 miljoonaa euroa maksettiin osittain rahana ja osittain Fellow Pankin osakkeina. Fellow Pankki laski liikkeeseen yhteensä 1 175 088 uutta osaketta kauppahinnan osittaisena maksuna. Yhtiön määräysvalta siirtyi Fellow Pankille 4.7.2022.

Hankinta on käsitelty konsernitilinpäätöksessä liiketoimintojen yhdistämisenä hankintamenomenetelmää käyttäen. Hankintahinnasta 0,4 miljoonaa euroa on kohdistettu olemassa olleille tase-erille ja 0,2 miljoonaa euroa asiakassuhteille. Liikearvoa muodostui 0,6 miljoonaa euroa. Liikearvo kuvastaa sulautumisen myötä syntyviä merkittäviä hyötyjä koko Fellow Pankki -konsernin digitaalisten palvelujen kehittämisessä.

Hankitut liiketoiminnot	Mobify Invoices Oy
Käteiset varat	189
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	124
Aineettomat hyödykkeet	180
Muut saamiset	4
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	5
Varat yhteensä	502
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	0
Muut velat	69
Velat yhteensä	69
Hankittu nettovarallisuus	433
Hankinnasta suoritettu vastike	1 292
Hankintahinnan kohdistuminen	
Tunnistetut tase-erät yhteensä	433
Liikearvo	619
Asiakassuhteet	240
Kohdistuminen yhteensä	859

Liite 12. Olennaiset tapahtumat katsauskauden päättymisen jälkeen

Yhtiön hallitus päätti 17.1.2023 uudesta konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä sekä koko henkilöstölle kohdistettavan henkilöstöannin suunnittelusta. Avainhenkilöiden suoriteperusteisessa osakepalkkiojärjestelmässä on kolme ansaintajaksoa, joista ensimmäisellä palkkiot perustuvat konsernin vuoden 2023 tulokseen, strategisten hankkeiden toteutukseen, asiakastyytyväisyyteen (NPS) sekä asetettuihin henkilökohtaisiin tavoitteisiin. Ansaintajaksolla 2023 kohderyhmään kuuluu noin 11 avainhenkilöä mukaan lukien toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet. Suunnitteilla olevassa koko henkilöstölle tarjottavassa henkilöstöannissa ja lisäosakejärjestelmässä (matching) henkilöstö saisi mahdollisuuden merkitä yhtiön osakkeita alennettuun hintaan ja ansaitsisi merkinnällään oikeuden yhtiöltä myöhemmin saataviin lisäosakkeisiin.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta ehdottaa vuoden 2023 varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten määräksi vahvistettaisiin seitsemän (7), ja että hallitukseen valitaan uudelleen Lea Keinänen, Jorma Pirinen, Markku Pohjola, Teuvo Salminen ja Tero Weckroth. Uusiksi hallituksen jäseniksi nimitystoimikunta ehdottaa valittavan Sami Honkonen ja Johanna Lamminen. Hallituksen nykyisistä jäsenistä Kai Myllyneva ei ole enää ehdolla hallitukseen.

Yhtiö on solminut aiesopimuksen Puolan liiketoiminnan myymiseksi. Puolan lainakannan koko oli joulukuun 2022 lopussa 3,4 miljoonaa euroa.

MUUT LIITTEET

Liite A. Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Taloudellisessa raportoinnissa esitetään vaihtoehtoisia tunnuslukuja (Alternative Performance Measures, APM), joilla kuvataan Fellow Pankin taloudellista asemaa ja jotka eivät perustu Fellow Pankin soveltamiin taloudellista raportointia sääteleviin normistoihin. Vaihtoehtoisia tunnuslukuja esitetään muun taloudellisen raportoinnin lisätietoina ja niiden laadinnassa on noudatettu Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen, ESMA:n, ohjeistuksia.

Kulu-tuottosuhde, %	=	$\frac{\text{Tuotot yhteensä}}{\text{Liiketoiminnan kulut yhteensä}}$
Saamisten arvonalentumisten osuus luottokannasta, %	=	$\frac{\text{Saamisten arvonalentumiset (annualisoitu)}}{\text{Luottokanta katsauskauden lopussa}}$
Oman pääoman tuotto (ROE), %	=	$\frac{\text{Tilikauden tulos (annualisoitu)}}{\text{Oma pääoma keskimäärin}}$

Liite B. Sanasto

Fellow Pankki, pankki, yhtiö	Fellow Pankki Oyj
Luottokanta, lainakanta	Luottokannan bruttokirjanpitoarvo, joka lasketaan vähentämällä taseen saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä odotettavissa olevien luottotappioiden varaus.
Luottotappiot	Tuloslaskelman Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot
Luottotappiovaraus	Taseen odotettavissa olevat luottotappiot (Expected Credit loss)
Vakavaraisuussuhdeluku	CRR:n mukainen vakavaraisuussuhdeluku (TC)
Ydinpääomasuhdeluku	CRR:n mukainen ydinpääomasuhdeluku (CET1)
Vähimmäisomavaraisuusaste	CRR:n mukainen vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio)
Maksuvalmiusvaatimus	CRR:n mukainen maksuvalmiusvaatimus (LCR)