

Vuosikertomus
2022



Sisällys

Fellow Pankki lyhyesti	3
Uusi digitaalinen pankki	3
Toimitusjohtajan katsaus	6
Vuoden 2022 keskeiset tapahtumat	8
Avainluvut	9
Tunnuslukujen laskentakaavat	10
Hallituksen toimintakertomus	11
Liiketoimintaympäristö	13
Taloudellinen kehitys	13
Vakavaraisuus ja riskienhallinta	14
Yhtiökokous, hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja	19
Osakkeet ja osakkeenomistajat	20
Konsernirakenne	22
Henkilöstö ja toimipaikat	22
Olennot tapahtumat katsauskauden jälkeen	22
Taloudelliset tavoitteet ja näkymät vuodelle 2023	23
Tilinpäätös	24
Konsernin tilinpäätös	24
Emoyhtiön tilinpäätös	66
Allekirjoitukset	89
Tilintarkastuskertomus	90
Hallinto	95





Fellow Pankki lyhyesti

Fellow Pankki on uusi suomalainen sujuvampaan arjen digitaalinen pankki. Palvelemme sekä yksityishenkilöitä, PK-yrityksiä että talletusvaroilleen kilpailukykyistä korkotuottoa hakevia säästäjiä mutkattomasti, selkeästi ja vastuullisesti.

Fellow Pankki Oyj syntyi 2.4.2022, kun Pohjoismaiden johtava joukkorahoitus- ja vertaislainapalvelu Fellow Finance Oyj yhdistyi Evli Pankin talletuspankkitoimintaa jatkavan Evli Pankki Oyj:n kanssa. Uudessa pankissa näiden kahden fuusioituneen yhtiön ydinosaamiset täydentävät toisiaan. Fellow Financen vankka kokemus luotonannosta ja digitaalisten palveluiden kehittämisestä yhdistyi Evlin vahvaan osaamiseen talletuspankkitoiminnasta ja luottolaitoksen riskienhallinnasta. Fellow Pankki jatkoi Evlin yli 10 000 talletusasiakkaan sekä Fellow Financen yli 30 000 aktiivisen laina-asiakkaan palvelemista, mikä antoi hyvät lähtökohdat pankkitoimintaan ja kasvun rakentamiseen. Vuoden 2022 lopussa asiakasmäärä oli noin 48 200.

Missiomme on tarjota markkinoiden sujuvimmat arjen pankkipalvelut yksityishenkilöille sekä PK-yrityksille. Sujuvuus tarkoittaa koko asiakkaan polkua asiakkuuden avaamisesta lähtien, jatkuen saumattomasti laskujen maksamiseen sekä lainan hakemiseen ja hallintointiin. Asiakkaalle pankkiasiointi Fellow Pankissa on niin nopeaa ja selkeää, että se onnistuu lähes huomaamatta.





Visiomme on olla sujuvimman arjen pankki valituille asiakassegmenteille. Pankkipalveluiden osalta keskitymme alkuvaiheessa Suomen markkinaan, mutta tulevana vuosina toimiva infrastruktuuri ja luotonannosta muilla markkinoilla kertynyt osaaminen mahdollistavat meille myös kansainvälisen kasvun erityisesti Saksassa ja Tanskassa.

Strategiamme nojaa neljään kulmakiveen, jotka antavat meille vankan pohjan luoda kilpailuetua ja kasvattaa liiketoimintaa:

Ensiluokkainen asiakaskokemus

Yhdistämme helppokäyttöiset digitaaliset palvelut asiantuntevaan, mutkattomaan henkilökohtaiseen asiakaspalveluun.

Kannattavat tuotealueet valituille asiakassegmenteille

Palveluvalikoimamme on sovitettu erityisesti yksityishenkilöille, jotka arvostavat helppokäyttöisiä arjen peruspankipalveluita ja joustavaa rahoitusta; PK-yrityksille, jotka tarvitsevat joustavia pankki- ja rahoituspalveluita; sekä säästäjille, jotka hakevat turvallista ja kilpailukyistä korkotuottoa.

Operatiivinen tehokkuus

Digitaalisuudella, moderneilla IT-järjestelmillä, kohdennetulla palveluvalikoimalla sekä tehokkaalla organisaatiolla ja osaavalla henkilöstöllä tavoittelemme korkeaa operatiivista tehokkuutta.

Vakavaraisuus, kotimaisuus ja vastuullisuus

Olemme suomalainen, vakavarainen pankki, jolla on sitoutuneet ja vahvat ankkuriomistajat. Toimintamme ytimessä on vastuullisuus luotonannossa ja selkeys asiakasviestinnässämme.





Strategiaa toteuttaessamme meitä ohjaavat yhdessä luomamme arvot. Keskitymme ratkomaan oikeita ongelmia – niitä, joiden ratkaiseminen tekee asiakkaiden arjesta sujuvampaa. Luomme uutta ennakkoluulottomalla otteella. Kannamme vastuuta ennen kaikkea asiakkaiden palvelemisesta mahdollisimman hyvin, mutta myös siitä, että jokainen työntekijä antaa tinkimättömän panoksensa yhteisten tavoitteiden saavuttamiseksi. Arvostamme jokaista asiakasta yhtäläisesti, ja arvostamme jokaisen työkaverin panosta ja osaamista. Näin toimimalla luomme vahvan yrityskulttuurin ja hyvän tekemisen meiningin, jolla menemme määrätietoisesti kohti visiotamme.

Visio

Sujuvimman arjen pankki

Arvot

Ratkomme oikeita ongelmia
Luomme uutta
Kannamme vastuuta
Arvostamme jokaista

Strategian kulmakivet

Ensiluokkainen asiakaskokemus
Operatiivinen tehokkuus
Kannattavat tuotealueet valituille asiakassegmenteille
Vakavaraisuus, kotimaisuus ja vastuullisuus

Missio

Tarjoamme markkinoiden sujuvimmat arjen
pankkipalvelut yksityishenkilöille ja PK-yrityksille



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 -2,4 miljoonaa euroa, mutta parani merkittävästi verrattuna alkuvuoden -7,4 miljoonaa 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 rahoitusvolyymeissa alkuvuoden rahoitusmäärän 43 prosentilla. Myös henkilöasiakkaiden luottokanta kasvoi 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 kiristytessä 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 kuluvaan 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 parantuaessa.

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 asiakastyytyväisyys oli korkealla tasolla (Net Promoter Score: 57).

Olemme jatkaneet digitaalisten palveluiden kehittämistä määrätietoisesti. Tammikuussa 2023 lanseerasimme asiakkaillemme luottokortin ja helmikuun aikana tuomme asiakkaillemme maksuliikennetilit. Nämä luovat vahvan perustan pankin digitaalisille palveluille. Vuoden 2023 aikana tuomme asiakkaille 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 suomalaisen 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 lisäystä.

Tavoitteemme on positiivisen tuloksen 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.

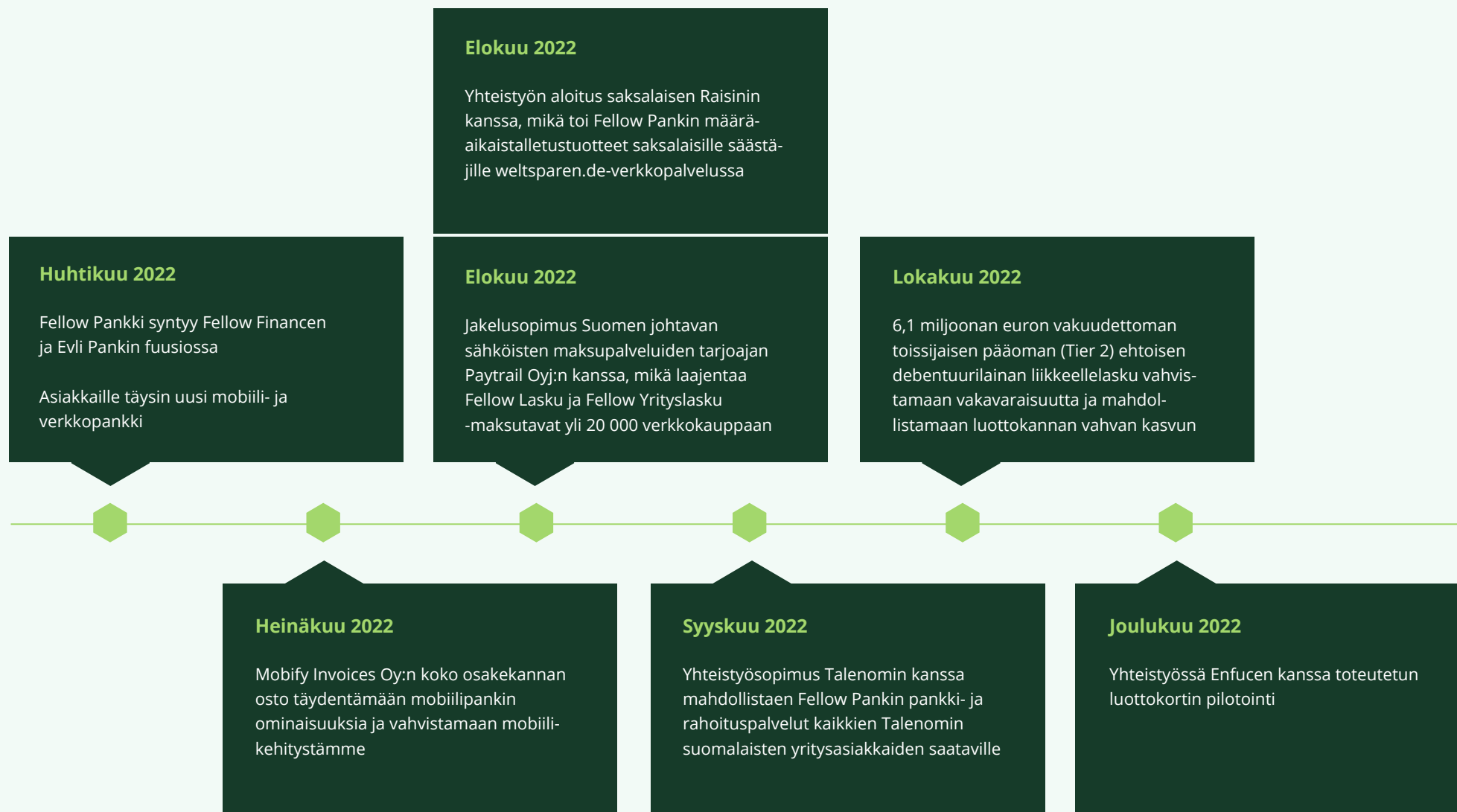
Positiivinen tuloskehitys vahvistaa vakavaraisuutta, mutta voimakkaamman kasvun mahdollistamiseksi kartoitamme oman pääoman vahvistamiseen tähtääviä järjestelyitä vuoden 2023 aikana. Alkaneena vuonna keskitymme kannattavaan kasvuun ja positiivisen tuloksen saavuttamiseen. Kasvatamme luottokantaa vakavaraisuuden 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



Vuoden 2022 keskeiset tapahtumat





Avainlukuja vuoden 2022 lopussa

Luottokanta

164

milj. EUR

Talletuskanta

247

milj. EUR

Vakavaraisuus

16,8 %

Aktiivisten pankkiasiakkaiden
lukumäärä

48 200

Liiketoiminnan tuotot

10,2

milj. EUR

Asiakkaiden suositteluindeksi
(NPS):

57



Tunnuslukujen laskentakaavat

IFRS:n mukaiset tunnusluvut

$$\text{Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, euroa} = \frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Keskimääräinen ulkona olevien osakkeiden lukumäärä ajanjakson aikana}} \times 100$$

$$\text{Oikaistu osakekohtainen tulos (oikaistu EPS), laimentamaton, euroa} = \frac{\text{Oikaistu tilikauden tulos}}{\text{Keskimääräinen ulkona olevien osakkeiden lukumäärä ajanjakson aikana}} \times 100$$

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

$$\text{Luottokanta, lainakanta} = \frac{\text{Luottokannan bruttokirjanpitoarvo, joka lasketaan vähentämällä taseen saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä odotettavissa olevien luottotappioiden varaus.}}{\text{Luottokanta tilikauden lopussa}} \times 100$$

$$\text{Kulu-tuottosuhte, \%} = \frac{\text{Liiketoiminnan kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}} \times 100$$

$$\text{Oman pääoman tuotto (ROE), \%} = \frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma keskimäärin}} \times 100$$

$$\text{Luottotappioiden osuus luottokannasta, \%} = \frac{\text{Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot}}{\text{Luottokanta tilikauden lopussa}} \times 100$$

EU:n vakavaraisuussäätelyn (CRR) mukaiset tunnusluvut

$$\text{Maksuvalmiusvaatimus (LCR), \%} = \frac{\text{Maksuvalmiuspuskuri}}{\text{Nettoulosvirtaukset 30 päivän sisällä}} \times 100$$

$$\text{Vakavaraisuussuhde (TC), \%} = \frac{\text{Omat varat yhteensä (TC)}}{\text{Riskipainotetut erät yhteensä (RWA)}} \times 100$$

$$\text{Ydinpääomasuhde (CET1), \%} = \frac{\text{Ydinpääoma (CET1)}}{\text{Riskipainotetut erät yhteensä (RWA)}} \times 100$$

$$\text{Vähimmäisomavaraisuusaste, \%} = \frac{\text{Ensisijainen pääoma (T1)}}{\text{Vastuiden määrä}} \times 100$$

$$\text{Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR), \%} = \frac{\text{Pysyvä varainhankinta}}{\text{Pysyvän varainhankinnan vaade}} \times 100$$



Hallituksen toimintakertomus

Fellow Pankki Oyj ("Fellow Pankki" tai "Yhtiö") on uusi suomalainen sujuvamman arjen digitaalinen pankki, joka palvelee sekä yksityishenkilöitä, pk-yrityksiä että talletusvaroilleen kilpailukykyistä korkotuottoa hakevia 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. Tässä toimintakertomuksessa ja tilinpäätöksessä esitettävät emoyhtiötä koskevat tapahtumat sekä tuloslaskelma, tase, rahavirtalaskelma ja liitetiedot ovat vuoden 2021 ja 1.1.-1.4.2022 osalta Evli Pankin tietoja. IFRS-konserniraportoinnissa järjestely käsitellään käänteisenä hankintana, jossa Fellow Finance on kirjanpidollinen ostaja ja Evli Pankki kirjanpidollinen kaupan kohde. Tässä toimintakertomuksessa ja tilinpäätöksessä esitetyt vuoden 2021 ja 1.1.-1.4.2022 konsernin

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.





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 vaikutuksesta. Alla olevassa taulukossa esitetään kyseisen pankkiliiketoiminnan tiivistetty tuloslaskelma alkuvuodelta ennen sulautumista. IFRS käänteisen hankinnan myötä kyseinen tulos ei kuitenkaan sisälly Fellow Pankki -konsernin H1 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.

Tilikausi 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 1,9 miljoonan euron kertaluontoisten kulujen sekä pankkiliiketoiminnan käynnistämiseen ja uusasiakashankintaan liittyvien panostuksien vuoksi.
- Yhtiö panosti voimakkaasti digitaalisten pankkipalveluiden kehittämiseen. Uudet palvelut saivat asiakkailta positiivisen vastaanoton, mikä näkyi mitatussa asiakastytyväisyydessä (Net Promoter Score: 57) sekä voimakkaassa asiakasmäärän ja uusluotonannon kasvussa.
- Fellow Pankin toiminnan käynnistäminen kasvatti konsernin henkilömäärää 73 henkilöön (12/2021: 66).

KONSERNIN AVAINLUVUT, 1000 EUROA	2022	2021	2020
Korkokate	9 053	2 650	3 504
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	1 511	4 497	4 076
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-11 601	-6 663	-4 197
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	-8 321	-1 989	-3 703
Tulos ennen veroja	-9 684	-1 464	-321
* Kulu-tuottosuhte, %	113	93	55
Taseen loppusumma	291 661	22 418	28 232
* Oman pääoman tuotto (ROE), %	neg.	neg.	neg.
* Vakavaraisuussuhde (TC), %	16,8	-	-
* Ydinpääomasuhde (CET 1), %	12,6	-	-
Henkilöstömäärä katsauskauden lopussa	73	66	54
* Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	-0,14	-0,22	-0,04
*Luottotappioiden osuus luottokannasta, %	5,1	11,0	14,1

* Laskentakaavat on esitetty vuosikertomuksen kohdassa Tunnuslukujen laskentakaavat.



Yhtiön liiketoiminta

Fellow Pankki on suomalainen sujuvampaan arjen digitaalinen pankki, joka palvelee sekä yksityishenkilöitä, PK-yrityksiä että talletusvaroilleen kilpailukykyistä korkotuottoa hakevia säästäjiä mutkattomasti, selkeästi ja vastuullisesti.

Strategian kulmakivet ovat ensiluokkainen asiakaskokemus, operatiivinen tehokkuus, kannattavat tuotealueet valituille asiakassegmenteille sekä vakavaraisuus, kotimaisuus ja vastuullisuus.

Tilikaudella 2022 yhtiön palveluvalikoima sisälsi henkilö- ja PK-yrityksiä sisäisten rahoih palvelu- ja säästötulotteita. Yhtiön palveluvalikoimaa kehitetään jatkuvasti. Pankkipalveluiden osalta yhtiö keskittyy alkuvaiheessa Suomen markkinaan, mutta tulevaisuudessa toimiva infrastruktuuri ja luotonannosta muilla markkinoilla kertynyt osaaminen mahdollistavat myös kansainvälisen kasvun.

Keskeiset tapahtumat tilikaudella

Tilikauden keskeisin tapahtuma oli huhtikuun alussa toteutettu Sulautuminen ja sen myötä käynnistynyt nykymuotoinen Fellow Pankin pankkiliiketoiminta. Pankkitoiminnan käynnistyessä julkistettiin asiakkaille mobiili- ja verkkopankki. Palveluvalikoimaa ja digitaalisia jakelukanavia on kehitetty tilikauden aikana laajalla rintamalla:

- Heinäkuussa yhtiö hankki Mobify Invoices Oy:n koko osakekannan kiihdyttääkseen digitaalisten palveluiden kehitystyötä ja palveluvalikoimaa.
- Elokuussa yhtiö julkisti jakelusopimuksen Suomen suurimman maksuvälittäjän Paytrailin kanssa, mikä laajentaa Fellow Laskun edelleen yli 20 000 suomalaisen verkkokauppaan.
- Syyskuussa yhtiö julkisti merkittävän yhteistyösopimuksen taloushallinnon järjestelmiin integroitujen pankkipalveluiden (BaaS) tarjoamisesta yhteistyössä Talenom Oyj:n kanssa. Yhteistyön tarkoituksena on tarjota Talenomille yritysasiakkaille helppokäyttöiset pankkipalvelut integroituna suoraan taloushallinnon ohjelmistoon.
- Tilikaudella kehitettiin myös peruspankkipalveluvalikoimaa. Tammi-helmikuussa 2023 lanseerattiin asiakkaille luottokortti ja maksuliikennetilit

Kesällä yhtiö käynnisti kustannussäästöohjelman. Ohjelmaan liittyen yhtiössä käytiin alkusyksyllä muutosneuvottelut, joiden piirissä oli konsernin emoyhtiön koko henkilöstö Suomessa. Muutosneuvottelujen tuloksena päädyttiin 13 työtehtävän lakkauttamiseen ja 2 tehtävän uudelleenjärjestämiseen.

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 ohjaukorkojen nostoista syksyn 2022 aikana. Tilikauden aikana ohjaukorkoa 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

Tilikauden taloudellista kehitystä ajoivat Fellow Pankin toiminnan käynnistäminen sekä sen myötä alkanut oman taseen luottokannan kasvattaminen, asiakashankinta 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



odotettavissa olevien luottotappioiden määrää 4,4 miljoonalla eurolla (1,4 miljoonaa euroa). 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 olleet vähäiset Fellow Pankin toimintaan ja kysyntään. Korkotason nousu on vaikuttanut pankin korkokatteen kehitykseen maltillisen positiivisesti.

Tase ja rahoitus

Konsernin taseen loppusumma tilikauden lopussa oli 292,0 miljoonaa euroa (22,4).

Konsernin varat 292,0 miljoonaa euroa muodostuivat pääosin 120,5 miljoonan 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 28,3 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.

Riskit ja vakavaraisuus

Fellow Pankki toimii jatkuvasti muuttuvassa markkinaympäristössä, mikä altistaa yhtiön liiketoimintaympäristössä tapahtuvista muutoksista ja yhtiön operatiivisesta toiminnasta johtuville riskeille. Riskinottoa hallitaan yhtiön hallituksen hyväksymillä periaatteilla ja limiiteillä. Yhtiö on määritellyt vakavaraisuuden hallintaprosessin, jonka tavoitteena on yhtiön riskinkantokyvyn riittävyyden turvaaminen suhteessa toiminnan kaikkiin olennaisiin riskeihin.

Riskienhallinta

Riskienhallinnalla tarkoitetaan toimintaa, jonka avulla pyritään järjestelmällisesti kartoittamaan, tunnistamaan, analysoimaan ja ennalta ehkäisemään riskejä osana päivittäistä liiketoimintojen johtamista. Riskienhallinnan tavoitteena on:

- varmistaa omien varojen riittävyys suhteessa riskipositioihin
- taloudellisen tuloksen ja arvostusten vaihtelun pysyminen vahvistetuissa tavoitteissa ja limiiteissä
- riskien oikea hinnoittelu kestävän kannattavuuden saavuttamiseksi.

Riskienhallinnan keskeiset osa-alueet ovat luottoriski, markkinariski sisältäen korkoriskin, likviditeettiriski ja rahoitusriski, sekä strategiset ja operatiiviset riskit.

Riskienhallinnan periaatteet ja organisointi

Yhtiön hallituksella on ensisijainen vastuu riskienhallinnasta. Hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet ja vastuut, riskilimiitit sekä muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta ja sisäinen valvonta organisoidaan. Riskejä pyritään hallitsemaan riskikartoituksilla ja kartoitusten perusteella tehtävillä toimenpiteillä, systemaattisella seurannalla sekä toimintaympäristön ja markkinan analysoinnilla.

Riskienvälontatoiminnon tavoitteena on edistää järjestelmällistä ja ennakoivaa riskienhallintaa, jonka kautta yhtiön liiketoimintaa voidaan kehittää turvallisesti. Yhtiön organisaatiossa riskienvälontatoiminto toimii suoraan toimitusjohtajan alaisuudessa ja raportoi hallitukselle, toimitusjohtajalle sekä muulle toimivalle johdolle.

Fellow Pankin riskienhallintastrategia perustuu hallituksen yhtiölle vahvistamaan päämäärään ja liiketoimintastrategiaan, riskienhallintapolitiikkaan ja -ohjeisiin sekä keskeisimmistä liiketoiminnan osa-alueista tuotettavaan riskiraportointiin. Fellow Pankki keskittyy vähittäispankkitoimintaan, ja tarjoaa valikoituja pankki- ja rahoituspalveluja henkilö- ja yritysasiakkaille oman taseensa kautta sekä yhteistyökumppaneidensa välityksellä. Yhtiöllä ei ole taloudelliseen kantokykyynsä nähden liian suuria asiakas- tai sijoitusriskikeskittymiä eikä yhtiö niitä strategiansa mukaisesti myöskään ota.

Yhtiön hallitus asettaa riskinottohalukkuuden tason hyväksymällä riskialuekohtaiset riskistrategiat ja tarvittavat riskilimiitit ja seurantarajat. Riskistrategian toteutumista seurataan säännöllisesti riskilimiittien ja seurantarajojen valvonnalla ja raportoinnilla, jota suoritetaan liiketoiminnasta riippumattomasti. Yhtiö pitää vakavaraisuutensa turvallisella tasolla. Yhtiön vakavaraisuutta ja riskienkantokykyä vahvistetaan kannattavalla liiketoiminnalla ja lisäksi omia varoja kasvattavilla velka- ja oman pääoman ehtoisilla instrumenteilla. Hallitukselle annetaan säännöllisesti tietoa yhtiön eri riskeistä ja niiden tasoista. Hallitus myös hyväksyy valtuudet ja puitteet riskinotolle määrittelemällä sallitut riskirajat luotto- ja markkinariskeille. Valtuuksien puitteissa vastuu päivittäisestä riskienhallinnasta ja valvonnasta kuuluu toimivalle johdolle. Riskien raportointikäytännöt täyttävät riskienhallinnalle asetetut edellytykset ottaen huomioon yhtiön toiminnan luonteen ja laajuuden. Yhtiöön on perustettu liiketoiminnasta riippumattomat toiminnot varmistamaan tehokkaan ja kattavan sisäisen valvonnan toteutuminen.

Riippumattomat toiminnot

- Riskienvälontatoiminto
- Säännösten noudattamisen varmistamisesta vastaava Compliance-toiminto
- Sisäisen tarkastuksen toiminto

Riskienvälonta, sääntelyn noudattamisen varmistaminen ja sisäinen tarkastus

Yhtiön hallituksella on ensisijainen vastuu konsernin riskienhallinnasta. Hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet ja vastuut, riskilimiitit sekä muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta ja sisäinen valvonta organisoidaan. Riskienvälontatoiminto valvoo päivittäistä liiketoimintaa ja liiketoimintayksiköille osoitettujen riskilimiittien noudattamista sekä riskinoton periaatteiden ja ohjeiden noudattamista. Riskienvälontatoiminto raportoi havainnoistaan johtoryhmälle ja yhtiön hallitukselle. Riippumattoman riskienvälontan tehtävänä on varmistaa ja valvoa, että yhtiön riskienhallinta on riittävällä tasolla suhteessa yhtiön liiketoiminnan laatuun, laajuuteen, monimuotoisuuteen ja riskeihin, ja että kaikki uudet ja olennaiset, aikaisemmin tunnistamattomat riskit, tulevat yhtiön liiketoimintojen riskienhallinnan piiriin.

Compliance-toiminnon tarkoituksena on varmistaa sääntelyn noudattaminen yhtiössä tukemalla toimivaa johtoa ja liiketoimintayksiköitä lainsäädännön, viranomaismääräysten ja sisäisten ohjeiden soveltamisessa. Lisäksi Compliance-toiminto osallistuu sääntelyn puutteellista noudattamista koskevien riskien tunnistamiseen, hallintaan ja raportointiin. Riskienvälontatoiminto ja compliance-toiminto toimivat suoraan toimitusjohtajan alaisina.

Sisäinen tarkastus arvioi konsernin sisäisen valvontajärjestelmän toimivuutta, toimintojen tarkoituksenmukaisuutta ja tehokkuutta sekä ohjeiden noudattamista tarkastuksin, jotka perustuvat yhtiön hallituksen vuosittain vahvistamaan sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelmaan.



Riskiasema

Fellow Pankin liiketoiminnan riskit muodostuvat pääosin luotto- ja vastapuoliriskistä sekä operatiivisista riskeistä. Lisäksi liiketoimintaan liittyy vähäisessä määrin pankin rahoitustaseen korkoriskistä pääosin muodostuvaa markkinariskiä.

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-yrityksiä. Yhtiö on vertais- ja joukkorahoitustoiminnan päättämisen jälkeen parantuneen kilpailukyyn 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 miljoona euroa tilikauden päättyessä.

Markkinariski muodostuu pääosin rahoitustaseen korkoriskistä sekä vähäisestä 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 korkotasoa nousisi kahden prosenttiyksikön verran, yhtiön omat varat nousisivat positiivisen tuloskehityksen myötä 5,7 prosenttia perustuen 31.12.2022 tilanteeseen. Mikäli korkotasoa laskisi kahden prosenttiyksikön verran, omat varat laskisivat 4,7 prosenttia.

Vakavaraisuuden hallinta

Fellow Pankin vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on yhtiön pääoman riittävyyden turvaaminen suhteessa toiminnan kaikkiin olennaisiin riskeihin. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi yhtiö tunnistaa ja arvioi kaikki toimintansa kannalta merkitykselliset riskit ja näiden pohjalta mitoittaa riskinkantokykynsä vastaamaan kokonaisriskiasemaa. Vakavaraisuuden hallintaprosessilla on keskeinen rooli kokonaisriskiaseman määrittelyssä. Vakavaraisuuden hallintaprosessi perustuu vakavaraisuussääntelyn Pilari I mukaisiin pääomavaateisiin ja sen ulkopuolisiin riskeihin, kuten rahoitustaseen korkoriskisiin ja liiketoimintariskisiin. Sisäisessä arviointiprosessissaan yhtiö arvioi pääoman määrän, joka riittää kattamaan myös Pilari I:n ulkopuolisista riskeistä syntyvät odottamattomat tappiot.

Yhtiön hallituksella on kokonaisvastuu vakavaraisuudenhallinnasta. Yhtiön hallitus vahvistaa yleiset periaatteet vakavaraisuuden hallintaprosessin järjestämisestä.

Hallitus vahvistaa riskistrategiat ja määrittää tavoitetasot pääomalle, joka kattaa kaikki liiketoiminnasta ja toimintaympäristön muutoksista aiheutuvat olennaiset riskit. Yhtiön vakavaraisuuden hallinnasta vastaa yhtiön hallitus, joka myös määrittelee toimintaan liittyvät riskirajat. Hallitus käy vuosittain läpi yhtiön vakavaraisuuden hallintaan liittyvät riskit, pääomasuunnitelman sekä riskeille asetetut rajat.



Vakavaraisuusasema ja omat varat

Vakavaraisuuslaskennassa Fellow Pankki soveltaa luottoriskin laskentaan standardimenetelmää ja operatiivisten riskien osalta perusmenetelmää.

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.

VAKAVARAIUUSLASKELMAN 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
VÄHIMMÄISOMAVARAIUUSASTE, 1000 EUROA	31.12.2022
Ensisijainen pääoma	17 700
Vastuiden kokonaismäärä	283 819
Vähimmäisomavaraisuusaste (LR), %	6,2



Maksuvalmius ja pysyvä varainhankinta

Likviditeettiriski voidaan määritellä tulevien ja lähtevien rahavirtojen tasapainon eroavaisuutena. Riski voi realisoitua, jos yhtiö ei kykene täyttämään erääntyviä maksuvelvoitteitaan. Yhtiön suurimmat likviditeettiriskit nousevat otto- ja antolainauksen maturiteettierosta.

Likviditeetin riittävyys on varmistettu asettamalla yhtiön hallituksen määrittämä limiitti yhtiön kassavaroille. Yhtiö varautuu tulevien velkojen takaisinmaksuun rajoittamalla tarvittaessa lainanantoa tulevina vuosina ja varmistaa näin likviditeettiaseman. Yhtiön likviditeetti on pysynyt vuoden 2022 aikana vakaana.

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

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

MAKSUVALMIUS JA PYSYVÄ VARAINHANKINTA, 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



Yhtiökokous, hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja

Evli Pankki Oyj:n 22.12.2021 Helsingissä pidetyssä ylimääräisessä yhtiökokouksessa hyväksyttiin Evli Pankin ja Fellow Finance Oy:n välinen järjestely, jossa Evli Pankki jakautui osittaisjakautumisen kautta uudeksi varainhoitoon keskittyväksi ja listattavaksi konserniksi ja pankkitoimintaa jatkavaksi yhtiöksi, johon Fellow Finance sulautui. Tähän järjestelyyn liittyen yhtiökokous päätti sulautumisen toteuttamiseen liittyvistä seikoista sekä Fellow Pankin osakepääoman korottamisesta välittömästi sulautumisen täytäntöönpanon jälkeen. Tarkempia tietoja järjestelystä ja yhtiökokouksen päätöksistä on esitetty Evli Pankin 25.3.2022 julkistamassa pörssitiedotteessa.

Evli Pankin varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 9.3.2022. Yhtiökokouksessa vahvistettiin vuoden 2021 tilinpäätös sekä myönnettiin vastuuvapaus hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti jakaa tilikaudelta 1.1.2021–31.12.2021 osinkoa 1,06 euroa osaketta kohden eli yhteensä 25.228.883,20 euroa.

Evli Pankin hallituksen muodostivat 1.4.2022 asti Henrik Andersin (puheenjohtaja), Fredrik Hacklin, Sari Helander, Robert Ingman ja Teuvo Salminen. Toimitusjohtajana toimi Maunu Lehtimäki.

Fellow Financen hallituksen muodostivat 1.4.2022 asti Kai Myllyneva (puheenjohtaja), Harri Tilev, Michael Schönach, Karri Haaparinne ja Tero Weckroth. Toimitusjohtajana toimi Teemu Nyholm. Fellow Financen osakkeenomistajien kokous 25.5.2022 vahvisti tilinpäätöksen vuodelta 2021 ja ajanjaksolta 1.1.–1.4.2022 (loputilitys) sekä myönsi vastuuvapauden Fellow Financen entisille hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.

Lisäksi 22.12.2021 ylimääräinen yhtiökokous valitsi **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 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.

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



Osakkeet ja osakkeenomistajat

Evli Pankin osakesarjojen yhdistäminen

Ylimääräinen yhtiökokous päätti 22.12.2021 Evli Pankin A- ja B-sarjan osakkeiden yhdistämisestä yhdeksi osakelajiksi. A-sarjan osakkeiden tuottamat 20 ääntä osakkeelta muuntuivat yhdistetyn sarjan osakkeen tuottamaksi yhdeksi ääneksi siten, että osakelajien yhdistämisen jälkeen yhtiön jokaisella osakkeella on yksi (1) ääni.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä seuraavasti: Hankittavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 8.700.000 osaketta. Osakemäärä vastaa noin 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista sen jälkeen, kun yhtiön ja Fellow Finance Oyj:n välinen sulautuminen on pantu täytäntöön ja sulautumisen yhteydessä toteutettava suunnattu osakeanti on toteutettu. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla. Omia osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan. Hallitus päättää, miten omia osakkeita hankitaan. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen).

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista

Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n 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 4.350.000 osaketta. Osakemäärä vastaa noin 5 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista sen jälkeen, kun yhtiön ja Fellow Finance Oyj:n välinen sulautuminen on pantu täytäntöön ja sulautumisen yhteydessä toteutettava suunnattu osakeanti on toteutettu.

Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita.

Valtuutus kumoaa aikaisemmat käyttämättömät osakeantia ja optio-oikeuksien sekä muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskevat valtuutukset. Valtuutus on voimassa yhtiön ja Fellow Finance Oyj:n välisen sulautumisen täytäntöönpanosta alkaen seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, kuitenkin enintään 30.6.2023 saakka.

Fellow Pankin osake ja muutokset sulautumisen jälkeen

Kaupankäynti Fellow Pankki Oyj:n B-sarjan osakkeilla alkoi Nasdaq Helsingin päälliställä 4.4.2022 kaupankäyntitunnuksella FELLOW. Yksi B-sarjan osake tuottaa yhden äänen yhtiökokouksessa. 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 ("Mobify") koko osakekannan. Kauppahinta maksettiin osittain rahana ja osittain Fellow Pankin osakkeina. Fellow Pankki laski liikkeeseen yhteensä 1 175 088 uutta osaketta kauppahinnan osittaisena maksuna.

OSAKKEIDEN MUUTOKSET	Omassa hallussa olevien osakkeiden lukumäärä	Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä
1.1.2021	328 998	23 780 422
Omien osakkeiden luovutus	-77 015	77 015
Muut muutokset		
31.12.2021	251 983	23 857 437
Osakkeiden kokonaislukumäärä		24 109 420
1.1.2022	251 983	23 857 437
Sulautumisvastikeosakkeet		43 041 750
Suunnattu osakeanti		20 005 924
Tytäryhtiöosakkeiden hankinta		1 175 088
Muut muutokset	-31 613	31 613
31.12.2022	220 370	88 111 812
Osakkeiden kokonaislukumäärä		88 332 182

Osakkeen päätöskurssi tilikauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 30.12.2022 oli 0,36 euroa. Alkaen 2.4.2022 Fellow Pankin tilikauden alin kaupankäyntikurssi oli 0,33 euroa ja ylin 0,58 euroa. Fellow Pankin markkina-arvo tilikauden lopussa oli 32,1 miljoonaa euroa.

Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa

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

	Osakemäärä yhteensä	% osuus osakemäärästä
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 Skandinaviska Enskilda Banken AB	3 400 339	3,85 %
8. (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, henkilöstö ja toimipaikat

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.

Fellow Pankki tiedotti 4.7.2022 Mobify Invoices Oy:n ("Mobify") 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.

Konsernin palveluksessa oli joulukuun 2022 lopussa 73 henkilöä (12/2021: 66). Henkilöstön määrä kasvoi tilikauden 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.

Hallinnointijärjestelmä, palkitsemispolitiikka ja -raportti

Fellow Pankki julkaisee vuosikertomuksen kanssa samanaikaisesti selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä palkitsemispolitiikan ja -raportin [linkki](#).

Olellaiset tapahtumat tilikauden jälkeen

Yhtiön hallitus päätti 17.1.2023 uudesta konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä sekä koko henkilöstölle kohdistettavan henkilöstöannin suunnittelusta. Avainhenkilöiden suoriteperusteisessa osakepalkkiojärjestelmässä on kolme ansaintajaksaa, 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. Lainakantaan kohdistuvan luottotappiovarauksen määrä oli 3,2 miljoonaa euroa.



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.

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.

Helsingissä 27.2.2023

Hallitus
Fellow Pankki Oyj



Konsernin tilinpäätös

Konsernin laaja tuloslaskelma	25	K15: Käteiset varat	58
Konsernin tase	26	K16: Saamiset luottolaitoksilta	58
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma	27	K17: Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	58
Konsernin rahavirtalaskelma	28	K18: Aineettomat hyödykkeet	59
Konsernin tilinpäätöksen liitetiedot		K19: Aineelliset hyödykkeet	60
K1: Konsernin tilinpäätöksen laadintaperiaatteet	29	K20: Muut varat	60
K2: Konsernin riskienhallinta	42	K21: Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	60
K3: Korkokate	49	K22: Verosaamiset ja -velat	61
K4: Palkkiotuotot ja -kulut	49	K23: Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	61
K5: Sijoitustoiminnan nettotuotot	50	K24: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	61
K6: Liiketoiminnan muut tuotot	51	K25: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	61
K7: Henkilöstökulut	51	K26: Muut velat	61
K8: Muut hallintokulut	53	K27: Siirtovelat ja saadut ennakot	61
K9: Poistot ja arvonalentumiset	53	K28: Oma pääoma	61
K10: Liiketoiminnan muut kulut	53	K29: Taseen ulkopuoliset sitoumukset	62
K11: Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	53	K30: Saadut vakuudet	62
K12: Tuloverot	56	K31: Konsernirakenne	62
K13: Osakekohtainen tulos	57	K32: Lähipiiri	63
K14: Rahoitusvarojen- ja velkojen ryhmät, käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	58	K33: Liiketoimintojen yhdistäminen	63
		K34: Olennaiset tapahtumat kauden jälkeen	65



Konsernin laaja tuloslaskelma

	Liite	2022	Oikaistu 2021
Korkotuotot		11 101	3 415
Korkokulut		-2 048	-766
Korkokate	K3	9 053	2 650
Palkkiotuotot	K4	3 885	7 443
Palkkiokulut	K4	-2 374	-2 946
Nettopalkkiotuotot		1 511	4 497
Sijoitustoiminnan nettotuotot	K5	-349	0
Liiketoiminnan muut tuotot	K6	24	41
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		10 239	7 188
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	K7	-5 378	-3 248
Muut hallintokulut	K8	-4 487	-2 646
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K9	-691	-495
Liiketoiminnan muut kulut	K10	-1 046	-274
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-11 601	-6 663
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	K11	-8 321	-1 989
Tulos ennen veroja		-9 684	-1 464
Tuloverot	K12	-901	-101
Tilikauden voitto (tappio)		-10 585	-1 564

	Liite	2022	Oikaistu 2021
Muut laajan tuloksen erät			
Erät verojen jälkeen, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Muuntoerot		15	6
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		15	6
Tilikauden laaja tulos		-10 570	-1 558
Tilikauden tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		-10 585	-1 564
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		-10 570	-1 558
Emoyrityksen omistajille kuuluva osakekohtainen tulos	K13		
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, euroa		-0,14	-0,04
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, euroa		-0,14	-0,04



Konsernin tase

	Liite	2022	Oikaistu 2021		Liite	2022	Oikaistu 2021
Varat				Velat			
Käteiset varat	K15	120 528	0	Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K23	246 810	0
Saamiset luottolaitoksilta	K16	5 941	3 457	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	K24	0	8 402
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K17	154 656	13 439	Velat joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K25	6 203	0
Aineettomat hyödykkeet	K18	8 157	1 403	Muut velat	K26	8 796	1 567
Aineelliset hyödykkeet	K19	140	268	Siirtovelat ja saadut ennakot	K27	3 867	583
Muut varat	K20	1 438	2 560	Tuloverovelat	K22	0	77
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K21	210	177	Velat yhteensä		265 675	10 629
Tuloverosaamiset	K22	461	81	Oma pääoma	K28		
Laskennalliset verosaamiset	K22	129	1 032	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Varat yhteensä		291 661	22 418	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

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

Liite	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	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	-10 570	-10 570
Käännteinen 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	17	-12 233	25 985	25 985

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

**Muut muutokset vuodelta 2022 pitää sisällään Mobify Invoices Oy:n hankintaan liittyvän osakkeina maksetun osan kauppahinnasta, joka esitetään kohdassa Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto.

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

Liite	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Yhteensä	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma Oikaistu 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			6	-1 564	-1 558	-1 558
Osakeperusteiset maksut				165	165	165
Oma pääoma Oikaistu 31.12.2021	125	13 361	2	-1 699	11 790	11 790



Konsernin rahavirtalaskelma

	2022	Oikaistu 2021		2022	Oikaistu 2021
Liiketoiminnan rahavirta			Investointien rahavirta		
Tilikauden voitto (tappio)	-10 585	-1 564	Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-22	-11
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta			Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-972	-1 300
Poistot ja arvonalentumiset	572	495	Tytäryhtiöiden hankinnat	-772	0
Luottotappiot	7 488	1 989	Investointien rahavirta yhteensä	-1 765	-1 311
Tuloverot	901	101	Rahoituksen rahavirta		
Muut oikaisut	0	760	Joukkovelkakirjan takaisinmaksu	-7 380	-5 130
Tuloksen oikaisut yhteensä	8 961	3 344	Debentuurilainan liikkeeseenlasku	6 100	0
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	-1 623	1 780	Maksullinen suunnattu osakeanti	11 715	0
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)			Vuokrasopimusvelkojen maksut	-119	-115
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-141 982	2 240	Rahoituksen rahavirta yhteensä	10 317	-5 245
Muut varat	-444	1 103	Rahavarojen nettomuutos	123 012	-434
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)			Rahavarat tilikauden alussa	3 457	3 769
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	246 810	0	Kurssierot	0	121
Muut velat	11 700	1 000	Rahavarat tilikauden lopussa	126 469	3 457
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	114 461	6 122	Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:		
			Käteiset varat	120 528	0
			Saamiset luottolaitoksilta	5 941	3 457
			Yhteensä	126 469	3 457

Luotto- ja talletuskannan kehitys kasvattivat voimakkaasti liiketoiminnan rahavirtoja.



K1 Konsernin tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Yrityksen perustiedot

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

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 tilinpäätöksessä 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. Fellow Pankki -konsernin muodostivat 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.

Fellow Pankki Oyj on listattu Nasdaq Helsingin päälistalla. Yhtiön pääkonttori sijaitsee osoitteessa Pursimiehenkatu 4 A, 00150 HELSINKI. Yhtiön kotivaltio on Suomi ja kotipaikka Helsinki. Yhtiön oikeudellinen muoto on julkinen osakeyhtiö.

Jäljennökset tilinpäätöksestä ja puolivuositiedot ovat saatavilla pankin verkkosivuilla www.fellowpankki.fi.

Laadintaperiaatteet

Konsernitilinpäätös on laadittu EU:ssa käyttöön sovellettavaksi hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards (IFRS) mukaisesti ja tilinpäätöstä laadittaessa on sovellettu tilikauden 2022 lopussa voimassa olevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot sisältävät myös Suomen kirjanpito- ja osakeyhtiölainsäädännön mukaisia vaatimuksia sekä viranomaismääräysten täydentävät vaatimukset.

Konsernitilinpäätös on laadittu 12 kuukauden ajalta tilikaudelta 1.1.-31.12.2022. Laadintaperiaatteet koskevat vuotta 2022. Vastaavat vertailulukuja koskevat laadintaperiaatteet on esitetty vuoden 2021 tilinpäätöksessä.

Sulautumisen 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.

Konsernitilinpäätöksen luvut on esitetty tuhansissa euroissa, ellei toisin mainita ja luvut on pyöristetty lähimpään tuhanteen, joten yksittäisten lukujen summa voi poiketa esitetystä kokonaismäärästä. Tilinpäätös esitetään euroina, joka on yhtiön ja konsernin toiminta- ja esittämisvaluutta.



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 konsernin tilinpäätöksessä 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.

Liikearvo

Konsernissa on otettu tilikauden aikana käyttöön uusi laadintaperiaate koskien liikearvoa.

Fellow Finance tuloslaskelman uudelleenluokittelut 1.1-31.12.2021

Tuloslaskelman uudelleenluokittelut 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
Liikevaihto	10 688
Liiketoiminnan muut tuotot	41
Materiaalit ja palvelut	-2 946
Henkilöstökulut	-3 248
Poistot ja arvonalentumiset	-495
Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista	-1 989
Liiketoiminnan muut kulut	-2 920
Liikevoitto	-869
Rahoitustuotot	171
Rahoituskulut	-766
Tulos ennen veroja	-1 464
Tuloverot	-101
Tilikauden tulos	-1 564
Muut laajan tuloksen erät	
Erät verojen jälkeen, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi	
Muuntoero	6
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen	6
Tilikauden laaja tulos	-1 558



	1.1.-31.12.2021
	Fellow Pankki uudelleenluokiteltu
TUHATTA EUROA	
Korkotuotot	3 415
Korkokulut	-766
KORKOKATE	2 650
Palkkiotuotot	7 443
Palkkiokulut	-2 946
Liiketoiminnan muut tuotot	41
LIIKETOIMINNAN TUOTOT YHTEENSÄ	7 188
Hallintokulut	
Henkilöstökulut	-3 248
Muut hallintokulut	-2 646
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-495
Liiketoiminnan muut kulut	-274
Arvonalentumiset luotoista ja muista saamisista	-1 989
LIIKEVOITTO/ -TAPPIO	-1 464
TULOS ENNEN VEROJA	-1 464
Tuloverot	-101
TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO	-1 564
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 1.1-31.12.2021

Taseen uudelleenluokittelut 1.1.-31.12.2021:

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



	1.1.-31.12.2021 Fellow Finance historiallinen		1.1.-31.12.2021 Fellow Pankki uudelleenluokiteltu
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	
Lyhytaikaiset varat		Tuloverosaamiset	81
Lyhytaikaiset lainasaamiset	7 129	Laskennalliset verosaamiset	1 032
Myyntisaamiset ja muut saamiset	2 737	VARAT YHTEENSÄ	22 418
Tuloverosaamiset	81	VELAT	
Rahavarat	3 457	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8 402
Lyhytaikaiset varat yhteensä	13 404	Muut velat	1 567
VARAT YHTEENSÄ	22 418	Siirtovelat ja saadut ennakot	583
VELAT		Tuloverovelat	77
Pitkäaikaiset velat		VELAT YHTEENSÄ	10 629
Vuokrasopimusvelat	114	OMA PÄÄOMA	
Pitkäaikaiset velat yhteensä	114	Osakepääoma	125
Lyhytaikaiset velat		Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	13 361
Velat yleisölle	8 402	Muuntoero	-1
Ostovelat ja muut velat	1 914	Kertyneet voittovarot	-1 695
Vuokrasopimusvelat	122	OMA PÄÄOMA	11 790
Tuloverovelat	77	VELAT JA OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	22 418
Lyhytaikaiset velat yhteensä	10 515		
VELAT YHTEENSÄ	10 629		
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		



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

Yhdistelyperiaatteet

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiön lisäksi kaikki ne yhtiöt, joissa Fellow Pankki Oyj:llä on määräysvalta (tytäryhtiöt). Fellow Pankki Oyj:llä on määräysvalta yhtiössä, kun se altistuu sijoituskohteen muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja pystyy vaikuttamaan saamansa tuoton määrään käyttämällä sijoituskohdetta koskevaa valtaansa.

Tilikauden aikana hankitut yhtiöt on yhdistelty konsernitilinpäätökseen niiden hankintahetkestä lähtien ja yhdistely lopetetaan, kun Fellow Pankki menettää määräysvallan yhtiössä. Konsernin keskinäinen omistus on eliminoitu hankintamenetelmällä. Luovutettu vastike, hankitun yhteisön yksilöitävissä olevat varat ja vastattavaksi otetut velat arvostetaan hankintahetkellä käypään arvoon. Mahdollinen liikearvo kirjataan määrään, jolla hankintameno ylittää konsernin osuuden hankittujen varojen ja velkojen käyvästä arvosta hankintahetkellä. Hankintaan liittyvät menot on kirjattu kuluksi.

Tytäryhtiöiden tilinpäätökset oikaistaan tarvittaessa vastaamaan konsernin tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset ja velat, sekä tuotot ja kulut liiketoimista konserniyhtiöiden välillä, eliminoidaan osana yhdistelyprosessia.

Segmenttiraportointi

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

Valuuttakurssit ja ulkomaiset konserniyritykset

Konserniyrityksien kirjanpito ja raportointi tehdään niiden toimintaympäristön valuutassa (toiminnallinen valuutta). Konsernitilinpäätös esitetään euroina, emoyhtiön toiminta- ja esittämismuutoksissa. Kansainvälisten toimintojen merkitys konsernin taloudelliseen asemaan on vähäinen. Tilikauden aikana konsernilla oli aktiivista liiketoimintaa ulkomailla Saksassa, Tanskassa ja Puolassa. Tilikaudella päätettiin jatkossa keskittyä kansainvälisillä markkinoilla vain Tanskan ja Saksan liiketoimintaan.

Konsernin tilinpäätöksessä ulkomaisten tytäryhtiöiden tuloslaskelmat muunnetaan euroiksi tilikauden keskikurssilla ja taseet tilinpäätöspäivän valuuttakurssilla. Laajan tuloksen ja taseen eri valuuttakurssista johtuva keskikurssiero kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Ulkomaisten tytäryhtiöiden yhdistelystä johtuvat muuntoerot ja hankinnan jälkeen kertyneiden oman pääoman erien muuntoerot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat muunnetaan toimintavaluutan määräisiksi tapahtumapäivän kurssiin. Monetaariset erät muunnetaan toimintavaluutan määräisiksi raportointikauden lopun valuuttakurssien perusteella. Muut kuin rahamääräiset erät arvostetaan transaktiopäivän vaihtokurssiin. Valuuttakurssivoitot ja -tappiot, jotka syntyvät liiketapahtumiin liittyvistä maksuista ja ulkomaanrahan määräisten monetaaristen varojen ja velkojen muuttamisesta tilinpäätöspäivän kurssiin, kirjataan tulosvaikutteisesti. Valuuttakurssivoitot ja -tappiot esitetään tuloslaskelmassa valuuttatoiminnan nettotuotoissa.

Rahoitusvarat- ja velat

Konsernin rahoitusvarat ja -velat luokitellaan IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisesti.

Rahoitusvarat

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaan rahoitusvarat luokitellaan arvostettavaksi joko jaksotettuun hankintamenuon, käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta tai käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettaviksi rahoitusvaroiksi.

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä rahoitusvarat luokitellaan johonkin kolmesta seuraavasta erästä:

Rahoitusvarat, jotka luokitellaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta

- Yhtiöllä ei ole käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattavia rahoitusvaroja.

Rahoitusvarat, jotka luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti

- Yhtiöllä ei ole käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja.

Jaksotettuun hankintamenuon kirjattut konsernin rahoitusvarat 1.4.2022 saakka:

- Lyhyt- ja pitkäaikaiset lainasaamiset
- Myyntisaamiset
- Saamiset asiakasvaratileiltä
- Rahavarat



Yhtiön antolainaus tapahtui 1.4.2022 saakka tytäryhtiö Lainaamo Oy:n taseesta. Lainaamo Oy toimii yhtenä lainasijoittajana yhtiön ylläpitämällä vertaislaina- ja joukkorahoituslustoilla. Lainaamo Oy:n taseen luottokanta on huhtikuussa 2022 myyty emoyhtiö Fellow Pankille.

Jaksotettuun hankintamenoön kirjatut konsernin rahoitusvarat 2.4.2022 alkaen:

- Käteiset varat
- Saamiset luottolaitoksilta
- Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

Erien uudelleenluokittelut kuvataan tarkemmin kohdassa Uusia laadintaperiaatteita.

Rahoitusvarojen luokittelu ja arvostaminen perustuvat liiketoimintamalliin sekä rahavirtaominaisuuksien arviointiin (SPPI-testi).

Liiketoimintamallien arviointi

Fellow Pankki on määrittänyt rahoitusinstrumentteihin soveltamansa liiketoimintamallit niiden käyttötarkoituksen mukaisesti. Liiketoimintamalli heijastaa, millä tavoin rahoitusinstrumenttien ryhmää hallinnoidaan liiketoimintayksikössä taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseksi. Liiketoimintamallia ei arvioida instrumenttikohtaisesti, vaan se perustuu johdon arvion mukaan ryhmitelyihin rahoitusvarojen luokkiin. Fellow Pankin määrittämät liiketoimintamallit perustuvat siihen, kuinka yhtiö hallitsee rahoitusvarojen luokkaa ja onko hallinnan tarkoituksena rahoitusvarojen pitäminen rahavirtojen keräämiseksi, niiden pitäminen kaupankäyntitaroituksessa vai molemmat. Fellow Pankki soveltaa rahoitusvaroihin liiketoimintamallia, jonka mukaan rahoitusinstrumentteja hallinnoidaan sopimusperäisten rahavirtojen keräämiseksi. Huhtikuussa 2022 tapahtunut Sulautuminen ei muuttanut liiketoimintamallia rahoitusvarojen kirjanpitoarvojen näkökulmasta.

SPPI-testi (Solely payment of principal and interest)

SPPI-testissä arvioidaan rahoitusvaran sopimukseen perustuvia rahavirtaominaisuuksia ja jotta rahavirrat läpäisevät SPPI-testin, niiden tulee olla yksinomaan pääoman ja koron maksua. Fellow Pankki arvioi rahoitusvarojen sopimusehtoja tunnistaakseen, läpäisevätkö ne SPPI-testin.

Rahoitusvarojen sopimusehtojen sisältäessä muita ehtoja, jotka eivät liity esimerkiksi pääasialliseen lainajärjestelyyn ja jotka eivät muodostu pelkästään pääoman takaisinmaksusta ja koron maksusta jäljellä olevalle pääomalle, rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Jos rahoitusvara ei läpäise SPPI-testiä, tulee sopimusehtojen johtaa suurempaan kuin vähäiseen altistumiseen riskeille tai volatiliiteetille sopimukseen perustuvis-

sa rahavirroissa. Fellow Pankin rahoitusvarat läpäisevät SPPI-testin ja niiden sopimusehdot täyttävät SPPI-kriteerit.

Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan jaksotettuun hankintamenoön, jos erää pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi, ja rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja koron maksua. Tällaisia Fellow Pankissa ovat mm. asiakkaille myönnettyt lainat sekä ostetut vertaislainaportfoliot.

Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat rahoitusvarat merkitään alun perin kirjanpitoon kirjattaessa käypään arvoon, johon sisällytetään hankinnasta välittömästi aiheutuneet menot, kuten lainanvälittäjien komissiot. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen erät arvostetaan jaksotettuun hankintamenoön efektiivisen koron menetelmällä. Tämä tarkoittaa sitä korkokantaa, jolla rahoitusinstrumentin odotettavissa olevana juoksuaikana saatavaksi tai suoritettavaksi arvioidut vastaiset maksut tulevat diskontatuiksi rahoitusinstrumentin netto-kirjanpitoarvoon. Fellow Pankki ei myönnä huomattavan pitkiä lainoja, kuten asuntoluottoja. Kirjanpitoarvoa korjataan luottotappiovarauksella odotettavissa olevien luottotappioiden arvostusmallilla (kts. seuraava kohta Rahoitusvarojen arvonalentumiset).

Rahoitusvarojen uudelleenluokittelu ja taseelta pois kirjaaminen

Rahoitusinstrumenttien uudelleenluokittelu tehdään ainoastaan siinä tapauksessa, että liiketoimintayksikön liiketoimintamalli muuttuu oleellisesti. Huhtikuussa 2022 tapahtunut Sulautuminen ei muuttanut liiketoimintamallia rahoitusvarojen kirjanpitoarvojen näkökulmasta. Rahoitusvarat ja -velat kirjataan kaupankäyntipäivän mukaan. Aiemmin kirjattuja tuottoja ja tappioita ei muuteta jälkikäteen. Rahoitusvarat ja -velat netotetaan ja esitetään nettomääräisenä taseessa vain silloin, kun netottamiseen on laillinen oikeus ja netotus aiotaan toteuttaa tai saaminen ja velka suorittaa samanaikaisesti. Konsernin taseessa ei ole netotettuja eriä.

Rahoitusvaroihin kuuluva erä kirjataan taseesta pois silloin, kun erän rahavirtoihin sopimusperusteiset oikeudet lakkaavat olemasta, sopimus päättyy tai erä siirretään toiselle osapuolelle ja siirto täyttää taseesta pois kirjaamisen edellytykset.

Rahoitusvelat

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaan rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon kaupankäyntipäivänä saadun vastikkeen perusteella käypään arvoon, johon

sisällytetään hankinnasta välittömästi aiheutuneet menot. Rahoitusvelat, kuten yhtiön liikkeeseen laskemat velkakirjalainat, sekä muut rahoitusvelat, arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenoon.

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä rahoitusvelat luokitellaan johonkin seuraavista eristä:

Rahoitusvelat, jotka luokitellaan tulosvaikutteisesti käypään arvoon

- Yhtiöllä ei ole käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvelkoja.

Jaksotettuun hankintamenoan kirjatut konsernin rahoitusvelat 1.4.2022 saakka:

- Velat luottolaitoksille
- Velat yleisölle
- Ostovelat

Jaksotettuun hankintamenoan kirjatut konsernin rahoitusvelat 2.4.2022 alkaen:

- Velat yleisölle ja julkisyhteisöille
- Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat
- Velat joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

Erien uudelleenluokittelut kuvataan tarkemmin kohdassa Uusia laadintaperiaatteita.

Rahoitusvelkojen kirjaaminen pois taseesta

Yhteisön on poistettava rahoitusvelka tai sen osa taseestaan vain silloin, kun velka on lakannut olemasta eli kun sopimuksessa yksilöity velvoite on täytetty, kumottu tai sen voimassaolo on lakannut. Fellow Pankki kirjaa rahoitusvelat pois taseesta, kun velvoitteet on täytetty.

Rahoitusinstrumenttien arvonalentuminen

Yhtiön soveltama arvonalentumismalli perustuu odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL = Expected Credit Loss) laskentaan. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaa sovelletaan yhtiössä jaksotettuun hankintamenoan arvostettaviin rahoitusvaroihin, joista merkittävien erä on lainasaatavat asiakkailta. Arvonalennukset koskevat myös taseen ulkopuolisia sitoumuksia, kuten tililuottoihin liittyviä käyttämättömiä luottolimiittejä. Arvonalentumista ei sovelleta käypään arvoon arvostettaviin rahoitusvaroihin, paitsi jos ne arvostetaan käypään arvoon laajan tuloksen kautta. Myyntisaamisiin sovelletaan yksinkertaistettua arvonalentumismallia.

Odotettavissa oleviin luottotappioihin perustuvan mallin keskeiset tekijät ovat luottoriskin merkittävän kasvun arviointi ja odotettavissa olevan luottotappion laskentamalli. Yhtiön

käyttämä laskentamalli perustuu lähtökohtaisesti luottojen historiallisesti todennettuun riskiluokkaperusteiseen luottoriskiin, historiallisesti todennettuihin luottoriskin kasvua korreloiviin kvantitatiivisiin tekijöihin sekä tulevaisuuteen katsovan makrotalousmallin antamiin estimaatteihin.

Odotettavissa olevat luottotappiot (Expected Credit Loss = ECL) lasketaan todennäköisyyksillä painotetulla kaavalla, joka on seuraava: EAD (vastuun määrä maksukyvyttömyshetkellä huomioiden vakuuksien realisointi) * PD (laiminlyönnin todennäköisyys) * LGD (tappio- % vastuusta). ECL kuvastaa yrityksen omaa arviota siitä, kuinka paljon vähemmän lainasta odotetaan saatavan kassavirtoja, kuin mitä sopimuksen mukaan pitäisi saada. Odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen käytetään kolmivaiheista mallia. Ensimmäisessä vaiheessa arvioidaan todennäköisyys sille, että luotonottajalle tulee maksuvaikeuksia seuraavan 12 kuukauden aikana. Vaiheeseen 1 kuuluvat erät, joissa luottoriski ei ole arvioitu kasvaneen oleellisesti alkuperäisen kirjaamisen jälkeen tai erän luottoriski arvioidaan alhaiseksi. Jos luotonottajan luottoriski on kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjauksen jälkeen, arvioidaan odotettu luottotappio koko sopimuksen voimassaoloajalta (vaihe 2). Vaiheessa 3 olevat varat ovat sellaisia arvoltaan alentuneita varoja, joissa on jo ilmennyt seikkoja, jotka tulevat vaikuttamaan tuleviin rahavirtoihin negatiivisesti, kuten vastapuolen maksukyvyttömyys.

Rahoitusvarojen korkotuotto esitetään vaiheen 1 ja 2 rahoitusvarojen bruttomääräiselle pääomalle, vaiheen 3 erän nettomääräiselle pääomalle eli varausten jälkeen.

Luottoriskin merkittävän kasvun arviointi

Keskeisessä osassa ECL-mallissa on vastapuolten luottoriskien analyysi ja muutokset luottoriskeissä, jotka tapahtuvat luoton myöntämisen jälkeen. Yhtiö seuraa luottotasolla erilaisia kvantitatiivisia tekijöitä, sekä makrotalouden tasolla kehityssuuntia, joilla arvioidaan olevan merkitystä luottotappioriskin arvioinnissa. Arvioinnissa otetaan yleisesti huomioon tekijät, jotka ovat saatavilla ilman kohtuuttomia kustannuksia ja työpanoksia. Luottoriskin merkittävän kasvun seurauksena saatavat määritellään lainasaamisen riskitason kasvun perusteella vaiheisiin 2 ja 3.

Vaiheeseen 2 luokiteltavien luottojen tekijät

Jos luoton luottoriski on kasvanut oleellisesti luoton myöntämisen jälkeen, korotetaan vastuun riskitasoa vaiheeseen 2. Vaiheessa 2 arvioidaan vastuun tai luoton odotettavissa olevaa luottotappiota koko juoksuajalle. Seuraavat kriteerit ovat merkki siitä, että luottoriski on kasvanut merkittävästi:

- Saamisen maksusuoritukset ovat viivästyneet yli 30 päivää, muusta kuin teknisestä syystä johtuen.
- Muutokset vastapuolen taloudellisessa asemassa, kuten luottokelpoisuuden ja taloudellisen aseman oleellinen huonontuminen.
- Muut tekijät, joilla on huomattava vaikutus luottoriskiä tai vakuuksien arvoon.

Vaiheeseen 3 luokiteltavien luottojen tekijät

Tasolle 3 kirjataan yksittäiset luotot, joiden arvot ovat todennetusti alentuneet. Vastapuolella on ilmennyt yksi tai monta tapahtumaa, jotka tulevat vaikuttamaan tuleviin rahavirtoihin negatiivisesti. Ne voivat olla esimerkiksi jokin seuraavista:

- Maksusuoritukset (lyhennys tai korko) ovat viivästyneet yli 90 päivää.
- Velallisen konkurssi tai selvitystilä, tai muut merkittävät taloudelliset vaikeudet.
- Velallinen on todettu maksukyvyttömäksi.

Kohonneen luottoriskin ja maksukyvyttömyyden arviointi

Kohonneen luottoriskin ja maksukyvyttömyyskriteerien soveltaminen perustuu yhtiössä pääasiassa (muiden edellä mainittujen kriteerien lisäksi) luoton maksuviiveeseen eli myöhästymispäivien lukumäärään. Maksuviiveen arvioinnissa ei huomioida ns. teknisiä erääntymistilanteita. Tekninen erääntymistilanne voidaan katsoa tapahtuneen, kun se johtuu yhtiön omasta virheestä tai järjestelmävirheestä, maksujärjestelmässä olevan virheen takia, viiveestä maksun kohdistamisessa asiakkaan tilillä tai muun vastaavan tilanteen takia. Yhtiö soveltaa maksukyvyttömyyden määrittelyä vastuiden osalta suhteessa lainanottajan kaikkiin maksuvelvoitteisiin eli jos yhden vastuun osalta tulee laiminlyöntejä, kaikkia kyseisen velallisen vastuita on pidettävä laiminlyöntyinä. Yhtiö soveltaa laiminlyöntien suuruuden osalta tuotekohtaisia euromääräisiä kynnyksarvoja.

Yhtiö valvoo säännöllisesti kohonneen luottoriskin arvioimiseksi isompien luottojen osalta (yritysrahoitus) myös muita tekijöitä kuin maksuviive, jotka voivat vaikuttaa luottoriskin kohoamiseen kuten esimerkiksi merkittäviä muutoksia yhtiön taloudellisessa asemassa, ostolaskujen maksuviiveitä ja ulkoisten luottoluokitusten muutoksia tai muutoksia vakuuksien tilanteessa. Yhtiö käyttää näiden osalta luottotietorekisterien valvontapalveluita, jotka varoittavat luottoasiakkaiden maksuhäiriöistä ja luottoluokittelujen muutoksista. Yhtiö käy kuukausitasolla läpi luottokannan tilanteen (myöhästyneet suoritukset, negatiiviset luottokelpoisuuden muutokset, ilmoitetut asiakkaan maksuhäiriöt, vakuusvajeet ja lisävakuuksien asettaminen) ja päivittää tarvittaessa arvioitua kohonnutta luottoriskiä näille luotoille.

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamalli

Odotettavissa olevat luottotappiot ovat todennäköisyyksillä painotettu arvio seuraavien kassavirtojen välisestä erosta: vastuun sopimuksen mukaiset rahavirrat – rahavirrat, jotka pankki odottaa saavansa sopimuksesta. Odotetun luottotappion määrittämiseksi käytetään seuraavaa kaavaa: ECL (odotettu luottotappio) = PD (tappion todennäköisyys) * LGD (kokonaistappio, kun vakuuksien realisointi otetaan huomioon) * EAD (vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä huomioiden vakuuksien realisointi).

PD , LGD ja EAD arvioidaan erikseen jokaiselle sopimukselle ja jokaiselle tulevalle vuodelle jokaisen arvioitavan sopimuksen elinaikana. Nämä kolme komponenttia kerrotaan keskenään. Saatu tulo jokaiselta tulevalta vuodelta (Vaihe 2 ja 3) tai vain ensimmäiseltä vuodelta (Vaihe 1) diskontataan raportointihetken ja lasketaan yhteen. Diskonttokorkona ECL -laskennassa käytetään alkuperäisen sopimuksen mukaisen lyhennyssuunnitelman efektiivistä korkoa.

Tappion todennäköisyyden määrittely

Tappion todennäköisyys (PD = Probability of Default) kertoo todennäköisyyden, jolla lainanottaja ei suoriudu tulevasta velvoitteistaan seuraavan 12 kuukauden aikana. Todennäköisyys määritellään erikseen tuleville vuosille luoton elinaikana. Vaiheen 2 ja 3 luotoille huomioidaan tappion vuotuiset todennäköisyydet koko lainan elinkaaren ajalta, vaiheen 1 luotoille vain ensimmäisen vuoden ajalta.

PD -prosentin lähtökohdaksi on määritelty kuluttaja- ja yritysluottojen osalta järjestämättömien luottojen osuus yhtiön historiallisesti välittämistä ja myöntämistä luotoista kussakin riskiluokassa erikseen huomioiden maksuhistoria ja kuinka pitkään luottoa on jo maksettu takaisin raportointihetkellä. PD -lukumäärät päivitetään vähintään puolivuositain. Myönnettyjen luottojen korkea kokonaislukumäärä mahdollistaa PD -prosentin luotettavan riskiluokkaperusteisen arvioinnin.

Lisäksi vaiheen 2 luottojen arvioinnissa PD :ssä huomioidaan myös velallisen raportointihetken kohonnut tappion todennäköisyys perustuen velallisen sen hetkiseen maksuviiveeseen huomioiden velallisen kaikki luotot ja mahdollisiin sovittuihin maksujärjestelyihin.

Vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä

Saatavaan liittyvän vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä määritellään saatavan maksamattomana pääomana ja raportointihetkeen mennessä kertyneinä korkoina. Tästä arvosta vähennetään saatavaan liittyvän vakuuden turvaavuuskertoimen suuruinen osuus.

Saatavan vakuuden turvaavuuskertoimet arvioidaan yhtiön erillisen vakuuksien arvostuksen ohjeistuksen mukaisesti ja niitä päivitetään säännöllisesti. Vakuudellisia saatavia Fellow Pankissa on pääosin yritysrahoituksessa.

Lisäksi saatavaan liittyvän vastuun määrään lisätään luottolimiitti-tyyppisissä saatavissa arvio velallisen käyttämättömän limiitin osuudesta, jonka velallinen tulee seuraavan vuoden aikana nostamaan. Nämä taseen ulkopuoliset vastuut ja niihin liittyvä oletettu luottotappiovaraus lasketaan ja raportoidaan erikseen.

Makrotaloudellisten kehityssuuntien vaikutukset tappioiden todennäköisyyteen

Lopullisen PD-prosentin määrittämisessä otetaan huomioon myös eteenpäin katsovan makrotaloudellisen mallin vaikutus. Sovellettavassa makrotalousmallissa pääasiallisina muuttujina käytetään bruttokansantuotetta ja työttömyysastetta. Tulevan kehityksen arvion pohjana käytetään kansainvälisen valuuttarahasto IMF:n ennusteita. Yhtiö arvioi makrotalouden kehityssuuntia ja muodostaa kehityssuunnista kolme skenaariota: perus-, negatiivisen ja positiivisen skenaarion. Skenaarioissa arvioidaan todennäköisyyttä, jolla kohdemarkkinan luottotappioriskiinkin korreloiva makrotaloudellinen muuttuja kehittyy tulevaisuudessa oletetusti. Skenaarioiden vaikutukset riskiluokkaperusteiseen PD-prosentiin painotetaan yhtiön näkemyksen mukaisesti.

Kokonaistappion määrittely maksukyvyttömyystilanteessa

LGD (Loss Given Default) määrittää kokonaistappion maksukyvyttömyystilanteessa.

Oleellisimmat muuttuvat tekijät, jotka vaikuttavat laskentamalliin LGD:n osalta, ovat järjestämättömien luottojen todennäköinen myyntihinta perintäyhtiöille perustuen voimassa oleviin sopimuksiin perintäyhtiöiden kanssa, arvio perintätoimenpiteiden tuottamista luottojen takaisinmaksuista sekä luottoon kohdistuva maksuviive raportointihetkellä.

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamallin soveltaminen

Vaiheen 1 luottojen tappioiden todennäköisyydet määritetään riskiluokittain ja oikaistaan makrotaloudellisen skenaariomallin painoarvolla. Luottojen seuraavan 12 kuukauden nykyhetkeen diskontattuun kassavirtalaskelmaan sovelletaan tappioiden todennäköisyyttä ja maksukyvyttömyystilanteen kokonaistappio-olettamaa.

Vaiheessa 2 luottojen tappioiden todennäköisyydet määritellään ensin riskiluokittain ja oikaistaan makrotaloudellisen skenaariomallin painoarvolla sekä havaitun lisääntyneen luottotappioriskin mukaisella kertoimella. Luottojen koko juoksuajan mukaiseen diskontattuun kassavirtalaskelmaan sovelletaan tappioiden todennäköisyyttä ja maksukyvyttömyystilanteen kokonaistappio-olettamaa.

Vaiheessa 3 luottojen tappioiden todennäköisyys on 100 %. Järjestämättömien luottojen juoksuajat arvioidaan ja kokonaistappio-olettamalla oikaistut kassavirrat diskontataan nykyhetkeen.

Laskentamallin tuottamat tulokset raportoidaan säännöllisesti konsernin johtoryhmälle ja hallitukselle. Konsernin taloushallinto, yhteistyössä konsernin riskienvalvonnan kanssa, arvioi luottoriskejä ja ylläpitää laskentamallia.

Lopullisten luottotappioiden kirjaaminen

Luotto kirjataan toteutuneeksi lopulliseksi luottotappioksi, kun on todennäköistä, ettei sitä vastaavaa määrää tulla enää saamaan. Yleisesti vakuudettomien luottojen luottotappiot kirjataan, kun saatava erääntyy ja luotto irtisanotaan (pääsääntöisesti kun maksuviive ylittää 90 päivää), jonka jälkeen saatava myydään perintäyhtiölle. Vaihtoehtoisesti luottotappio voidaan kirjata, kun velallinen todetaan maksukyvyttömäksi johtuen esimerkiksi hakeutumisesta velkajärjestelyyn tai muista seikoista johtuen, joiden perusteella velallinen todetaan maksukyvyttömäksi. Vakuudellisten saatavien luottotappiot kirjataan aikaisintaan siinä vaiheessa, kun vakuudet on realisoitu ja kohdistettu saatavaan. Tällöinkään loppusaataavaa ei välttämättä kirjata luottotappioksi, jos sen osalta on tehty maksusuunnitelma. Vaikka saatava kirjataan luottotappioksi, perintä jatkuu edelleen jälkiperintänä. Yksittäisen luoton luottotappion kirjaamisen jälkeen kyseinen luotto ei ole enää mukana odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa.



Myyntisaamisten arvonalentumismalli

Yhtiö soveltaa vertaislaina- ja joukkorahoituslustoillaan lainanottajilta veloittamien palkkiosaamisten (myyntisaamisten) arvonalentumisten määrittelyyn yksinkertaistettua arvonalentumismallia. Mallissa arvonalentuminen lasketaan tuote- ja markkinakohtaisesti määritellyillä arvonalentumisprosentteilla porrastettuna myyntisaamisten raportointihetken maksuviiveen mukaan. Sovellettavat arvonalentumisprosentit heijastavat yhtiön arviota näihin myyntisaamisiin kohdistuvasta luottotappioriskistä estimoituna historiallisesta luottotappioiden toteutumasta.

Konsernin tuotot

Konsernin tuotot muodostuvat korkokatteesta, nettopalkkiotuotoista, sijoitustoiminnan nettotuotoista sekä liiketoiminnan muista tuotoista.

Korkotuotot ja korkokulut

Rahoitusvaroista ja -veloista syntyvät korkotuotot- ja kulut kirjataan olennaisin osin efektiivisen koron menetelmällä tuloslaskelmassa erään korkokate. Palkkiot, jotka muodostavat olennaisen osan rahoitusvarojen tai -velkojen efektiivisestä korosta, kuten lainavälittäjien komissiot, jaksotetaan korkotuottoihin tai -kuluihin osana efektiivistä korkoa.

Palkkiotuotot ja palkkiokulut

Palkkiot tuloutetaan palvelun luonteen mukaisesti joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana – pääsääntöisesti suoriteperusteisesti yhtenä ajankohtana, kun palveluiden määräysvalta suoritevelvoitteisiin on siirtynyt asiakkaalle.

Tilinhoitopalkkiot ja lainojen jatkuva palkkio kirjataan tuotoiksi ajan kuluessa. Näissä palveluissa asiakas hyötyy palvelusta sitä mukaa kun sitä tuotetaan. Maksumuistutuskulut kirjataan tuotoksi yhtenä ajanhetkenä. Erääntyneisiin tilinhoitopalkkioihin ja maksumuistutuskuluihin sovelletaan luottotappiovarausta, koska palkkioiden saamiseen liittyy epävarmuutta.

Lainojen avauspalkkiot tuloutetaan ajan kuluessa ja suoritevelvoite on täytetty, kun laina nostetaan. Avauspalkkioiden määrä on vähäinen.

Lisäksi yhtiö perii erillisiä palkkioita lainanottajan käyttämistä lisäpalveluista kuten lyhennysohjelman muutoksista. Nämä veloitetaan lainan ottajalta pääsääntöisesti lainan ottajan tehdessä maksuohjelman muutoksen tai lisätään seuraavalle lainan lyhennyslaskulle erillisenä eränä.

Palkkiokuluja muodostuu muun muassa luotonanto- ja hoitoprosessissa hyödynnettävistä ulkoisista tietolähteistä sekä vertaislainaliiketoiminnan asiakasvaratilien pankkikuluista.

Yhtiö harjoitti joukkorahoitusta ja vertaislainaliiketoimintaa Sulautumiseen asti. Sulautumisen jälkeen uusia joukkorahoitus- tai vertaislainoja ei ole välitetty. Joukkorahoitus- ja vertaislainaliiketoiminnassa yhtiö toimii pääasiassa myytyjen tuotteiden agenttina, jossa järjestetään lainasijoittaja (toinen osapuoli) luovuttamaan palveluja (laina) lainanottajalle (asiakas). Yhtiö perii lainanottajilta myös vertaislainojen jatkuvan palkkion, joka muodostuu lainasijoittajan saaman koron ja lainanottajan maksaman koron erotuksesta (2 %). Tämä palkkio tilitetään yhtiölle lainanottajan maksaessa lainan lyhennyksen yhteydessä lainan korkoa. Lainasijoittajilta yhtiö perii jälkimarkkinapalkkiota jälkimarkkinalla suoritetuista lainaosuuksien myynneistä. Jälkimarkkinakaupassa lainaosuuden myyjä maksaa palkkion ja se vähennetään myynnistä tilitettävästä maksusta myyjälle.

Sijoitustoiminnan nettotuotot

Sijoitustoiminnan nettotuotoiksi kirjataan sijoitusomaisuuden juoksevat tuotot, arvostusvoitot ja -tappiot sekä luovutusvoitot ja -tappiot. Lisäksi erään kirjataan valuuttakurssivoitot ja -tappiot.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjataan muut kuin edellisiin eriin kuuluvat tuotot.

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet muodostuvat pääasiassa sisäisesti aikaansaaduista tietojärjestelmistä, niihin liittyvästä kehitystyöstä ja yrityshankintojen yhteydessä taseeseen kirjatusta asiakassuhteisiin liittyvistä aineettomista omaisuuseristä. Aineettomat hyödykkeet merkitään taseeseen hankintamenoon siinä tapauksessa, että hankintameno on määritettävissä luotettavasti ja on todennäköistä, että aineeton hyödyke tuottaa taloudellista hyötyä. Tietojärjestelmiin on aktivoitu kustannukset, jotka ovat kirjattu IAS 38 Aineettomat hyödykkeet -standardin edellytysten mukaisesti IT-projekteihin liittyvän oman työn osuudesta.

Aineettomat hyödykkeet poistetaan tasapoistoina arvioituna taloudellisena vaikutusaikanaan. Aineettomien hyödykkeiden poistoajat: ovat 3–5 vuotta.

Konserni arvioi poistoajat ja poistomenetelmät vähintään jokaisen tilikauden päättyessä. Poistojen tekeminen aloitetaan, kun omaisuuserä on valmis käytettäväksi. Omaisuuserän poistamaton hankintameno poistetaan loppuun kerralla, mikäli katsotaan että aineeton omaisuuserä ei enää tuota hyötyä konsernille. Mikäli hyödyn katsotaan merkittävästi alentuneen verrattuna poistamattoman hankintameno määrään, kirjataan arvonalentuminen.

Erikseen hankitut aineettomat hyödykkeet arvostetaan ensimmäisen kirjanpitoon merkitsemisen yhteydessä hankintamenoon. Ensimmäisen kirjaamisen jälkeen aineettomat hyödykkeet kirjataan hankintamenoon, josta on vähennetty kertyneet poistot ja kertyneet arvonalentumistappiot. Sisäisesti aikaansaatuja aineettomia hyödykkeitä, aktivoidut kehittämismenot pois luettuna, ei aktivoida, ja niihin liittyvät menot heijastuvat tulosvaikutteisesti kaudelle, jolla menot ovat syntyneet.

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.

Arvonalentumistestausta varten liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille, tai jos kyseessä on tytäryritys, liikearvo sisältyy kyseisen tytäryrityksen hankintamenoon ja tytäryritys muodostaa rahavirtaa tuottavan yksikön. Jos rahavirtaa tuottavalle yksikölle kirjatun liikearvon määrä ylittää kerrytettävissä olevan rahamäärän, erotus kirjataan arvonalennukseksi.

Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet koostuvat pääasiassa ICT-laitteista ja toimistokalusteista. Aineelliset hyödykkeet arvostetaan kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenoon. Hankintameno sisältää ne menot, jotka johtuvat välittömästi kyseisen aineellisen hyödykkeen hankinnasta.

Aineellisista hyödykkeistä tehdään tasapoistot arvioituihin taloudellisiin vaikutusaikoihin perustuen. Aineellisten hyödykkeiden poistoajat: Koneet ja kalusto: 4 vuotta. Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ja jäännösarvot tarkistetaan vähintään jokaisen tilikauden päättämispäivänä. Jos ne eroavat merkittävästi aikaisemmista arvioista, poistoajoja muutetaan vastaavasti. Poistojen kirjaaminen lopetetaan, kun hyödyke luokitellaan myytävänä olevaksi.

Aineellisten hyödykkeiden käytöstä poistamisesta ja luovutuksista syntyvät myyntivoitot tai -tappiot lasketaan myyntihinnan ja kirjanpitoarvon erotuksena ja kirjataan tulosvaikutteisesti liiketoiminnan muihin tuottoihin tai kuluihin.

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden arvonalentuminen

Johto arvioi jokaisen tilinpäätöksen yhteydessä aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden arvonalentumisia. Arvonalentumistestaus vaatii johdon harkintaa ja arviota hyödykkeen tulevaisuudessa kerryttämästä rahamäärästä, taloudellisesta vaikutusajasta ja käytettävästä diskonttauskorosta.

Käyttöoikeusomaisuuserät ja vuokrasopimusvelat

IFRS 16:n mukaan vuokrasopimus on sopimus, joka antaa oikeuden yksilöidyn omaisuuserän käyttöä koskevaan määräysvaltaan tietyksi ajaksi vastiketta vastaan. Yhtiö arvioi sopimuksen syntymisajankohtana ja tilanteessa, jossa sopimuksen ehtoja muutetaan, sisältyykö sopimukseen vuokrasopimus. Fellow Pankki arvioi määräysvaltaa seuraavilla perusteilla IFRS 16 standardin mukaisesti: sopimuksessa on yksilöity omaisuuserä, jonka käytöstä aiheutuva taloudellinen hyöty kohdistuu olennaisilta osin Fellow Pankille ja Fellow Pankilla on oikeus ohjata omaisuuserän käyttöä.

Vuokra-aika alkaa vuokrasopimuksessa määriteltynä aloitusajankohtana. Vuokrasopimuksen päättymisajankohta on sopimuksen mukainen päättymisajankohta. Mikäli vuokrasopimus on toistaiseksi voimassa oleva, päättymisajankohta arvioidaan vuokrasopimuskohtaisesti. Arvio perustuu muun muassa yhtiön strategiseen tilanteeseen sekä kustannuksiin, jotka aiheutuisivat, kun vuokrattava hyödyke korvattaisiin toisella hyödykkeellä.

IFRS 16 -standardi sisältää kaksi kirjaamista ja arvostamista koskevaa helpotusta. Fellow Pankki on valinnut, ettei enintään 12 kuukauden vuokrasopimuksia, eikä arvoltaan korkeintaan noin 5 000 euron suuruisia käyttöoikeusomaisuuseriä kirjata taseeseen. Nämä lyhytaikaiset vuokrasopimukset sekä arvoltaan vähäiset käyttöoikeusomaisuuserät kirjataan suoraan kuluksi vuokra-aikana.

Käyttöoikeusomaisuuserät

Fellow Pankin taseeseen aktivoidut vuokrasopimukset perustuvat yhtiön vuokrattuihin toimitiloihin sekä pysäköintipaikkoihin. Vuokrasopimuksen alkamishetkellä käyttöoikeusomaisuuserät arvostetaan hankintamenoon, joka perustuu vuokravelan alkuperäiseen nimellisarvoon. Käyttöomaisuuden alkuperäisen arvostuksen jälkeen, käyttöoikeusomai-



suuserät arvostetaan alkuperäiseen arvoon vähennettynä kertyneillä poistoilla ja toteutuneilla arvonalentumisilla. Käyttöoikeusomaisuuserästä tehdään poistot vuokra-ajan kuluessa ja poistot kirjataan kuluina tuloslaskelmaan erään poistot ja arvonalentumiset.

Vuokrasopimusvelat

Sopimuksen alkamishetkellä vuokrasopimusvelan alkuperäinen nimellisarvo muodostuu vuokra-aikana maksettavien vuokrien nykyarvoarvosta, diskontattuna Fellow Pankin lisäluoton korolla. Vuokrasopimusvelan alkuperäisen nimellisarvostuksen jälkeen, vuokrasopimusvelat arvostetaan alkuperäiseen nimellisarvoon vähennettynä suoritettujen vuokranmaksujen pääoman osuudella. Vuokrasopimusvelan määrä arvioidaan uudelleen, mikäli tulevat vuokramaksut muuttuvat perustuen indeksi- tai hinnanmuutokseen, tai esimerkiksi vuokra-ajan pidennyksen johdosta. Mikäli vuokrasopimusvelan määrää oikaistaan uudelleenarvioinnin yhteydessä, tehdään vastaavan suuruinen oikaisu myös käyttöoikeusomaisuuserään. Vuokrasopimusvelasta aiheutuvat korkokulut kirjataan tuloslaskelman rahoituskuluihin.

Vuokramaksut diskontataan käyttämällä lisäluoton korkoa, koska korkokantoja ei ole saatavilla vuokrasopimuksista. Konsernin lisäluoton korko määräytyy saatujen rahoitustarjousten ja markkinaolosuhteiden perusteella, ja sitä tarkistetaan vuosittain. Toimitilojen vuokrasopimukseen ei sisälly jatko-optioita, mahdolliset jatko-optiot huomioidaan, jos johdon arvion mukaan on todennäköistä, että ne tullaan käyttämään.

Tuloverot

Tuloverot muodostuvat verotettavaan tuloon perustuvasta verosta sekä laskennallisista veroista.

Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero kirjataan tuloslaskelmaan. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan kunkin maan säännösten mukaisesti voimassa olevan verokannan mukaisesti. Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat tai -saamiset kirjataan määrään, joka odotetaan suoritettavan veronsaajalle tai saatavan siltä hyvityksenä. Määrä määritetään käyttäen niitä verokantoja ja verolajeja, joista on säädetty tai jotka on käytännössä hyväksytty tilinpäätöspäivään mennessä maissa, joissa konserni toimii ja tuottaa verotettavaa tuloa.

Konserni kirjaa laskennallisen verosaamisen verotuksessa vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista vain siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan konserni voi hyödyntää väliaikaisen eron. Laskennallisen verosaamisen määrä ja todennäköisyys, että laskennalliset verot voidaan hyödyntää, arvioidaan uudelleen kunkin raportointikauden päättyessä.

Osakekohtainen tulos

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyrityksen osakkeidenomistajille kuuluva tilikauden tulos tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden keskimääräisellä lukumäärällä.

Laimennusvaikutuksella osakekohtaista tulosta laskettaessa oikaistaan laimentamatonta osakekohtaista tulosta laskettaessa käytettäviä lukuja, jotta otetaan huomioon laimentaviin potentiaaliin kantaosakkeisiin liittyvien mahdollisten tulovaikutteisten erien vaikutus verojen jälkeen ja niiden kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, jotka olisivat lisäksi olleet ulkona, jos kaikki laimentavat potentiaaliset kantaosakkeet olisi vaihdettu osakkeisiin.

Jos esitettävien kausien tulos on negatiivinen, laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos on sama kuin laimentamaton.

Työsuhde-etuudet

Työsuhde-etuudet koostuvat lyhytaikaisista työsuhde-etuuksista ja työsuhteen päättämiseen liittyvistä etuuksista.

Lyhytaikaisia työsuhde-etuuksia ovat esimerkiksi palkat ja luontoisedut, vuosilomat, tulospalkkiot, jotka odotetaan maksettavan kokonaisuudessaan 12 kuukauden kuluessa sen tilikauden päättymisestä, jonka aikana työntekijät suorittavat asianomaisen työn. Työsuhteen päättämiseen perustuvat etuudet koostuvat irtisanomiskorvauksista.

Fellow Pankilla on osakepohjainen kannustinjärjestelmä konsernin avainhenkilöille, joissa maksut suoritetaan osittain oman pääoman ehtoisina instrumentteina ja osittain käteisvaroina. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta avainhenkilölle aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja. Järjestelyssä myönnettävät etuudet on arvostettu käypään arvoon niiden myöntämishetkellä ja ne kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan oikeuden syntymisajanjakson aikana. Kuluksi kirjattava määrä perustuu arvioon niiden osakkeiden määrästä, joihin odotetaan syntyvän oikeus. Palkkiot kirjataan kokonaisuudessaan omana pääomana maksettaviksi osakeperusteiseksi järjestelyksi ja kulu jaksotetaan koko oikeuden syntymisjaksolle ja kuluvaikutus esitetään tuloslaskelmassa henkilöstökuluissa. Konserni päivittää oletuksen lopullisesta osakkeiden määrästä jokaisena tilinpäätöspäivänä. Arvioiden muutokset kirjataan tuloslaskelmaan. Kuluksi kirjattava määrä oikaistaan myöhemmin vastaamaan lopullisesti myönnettyjen osakkeiden määrää. Kannustinjärjestelmään sovelletaan IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardin vaatimuksia.



Oma pääoma

Oma pääoma koostuu osakepääomasta, sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta (SVOP), muuntoeroista ja kertyneistä voittovaroista.

Johdon harkintaa sekä arvioita vaativat asiat

IFRS-standardien mukaisen tilinpäätöksen laatiminen edellyttää tiettyjen keskeisten kirjanpidollisten arvioiden tekemistä. Lisäksi johdon on käytettävä harkintaa. Harkinta vaikuttaa laatimisperiaatteiden valintaan ja niiden soveltamiseen, raportoitavien varojen, velkojen, tuottojen ja kulujen määrään samoin kuin esitettäviin liitetietoihin. Harkinnassaan johto käyttää arvioita ja oletuksia, jotka perustuvat aiempaan kokemukseen ja johdolla tilinpäätöshetkellä olevaan parhaaseen näkemykseen tulevasta kehityksestä. Arvioita ja harkintaan perustuvia ratkaisuja seurataan jatkuvasti ja ne perustuvat toteutuneeseen kehitykseen ja eräisiin muihin tekijöihin, kuten odotuksiin tulevaisuuden tapahtumista, joiden uskotaan olosuhteet huomioon ottaen kohtuudella toteutuvan. Arviot perustuvat johdon raportointihetken parhaaseen näkemykseen, mutta toteutumat voivat poiketa tehdyistä arvioista.

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu sisäisiin malleihin, joihin sisältyy oletettavia luottoriskin muutoksesta ja maksukyvyttömyyden todennäköisyyksistä. Lisäksi huomioidaan tulevaisuuteen suuntautuva informaatio ja arvio makromuuttujien kehittymisestä eri skenaarioissa ja skenaarioiden toteutumistodennäköisyyksistä. Lisäksi odotettavissa olevien luottotappioiden määrittelyssä noudatetaan johdon harkintaa arvioitaessa yksittäisten maksuviiveellisten yritysluottojen luottotappiovarauksia huomioiden liiketoimintajohdon analyysi luottojen vakuuden turvaavuudesta, perintäprosessin etenemisestä ja vaiheesta sekä kokonaisarvio velallisen maksukyvyistä.

Aineettomien hyödykkeiden ja liikearvon tasearvot testataan säännöllisesti arvonalentumisen varalta. Arvonalentumistestaus edellyttää johdon harkintaa ja arviota omaisuuserien tulevasta rahavirroista ja taustaoletuksista.

Vuokrasopimusten kirjaamisessa IFRS 16 -standardin mukaisesti on käytetty harkintaa arvioitaessa toimitilojen vuokrasopimuksen päättymisajankohtaa.

Tulevilla tilikausilla sovellettavat uudet ja muutetut standardit

Tilinpäätöshetkellä ei ole tiedossa sellaisia uusia standardeja tai muutoksia, jotka eivät vielä ole voimassa, ja joiden odotetaan vaikuttavan olennaisesti yhteisön nykyiseen tai tuleviin raportointikausiin ja ennakoitavissa oleviin tulevaisuuden liiketoimiin.

K2 Konsernin riskienhallinta

Fellow Pankki keskittyy vähittäispankkitoimintaan tarjoamalla valikoituja pankki- ja rahoituspalveluja henkilö- ja yritysasiakkaille oman taseensa kautta. Asiakashankinnassa hyödynnetään sekä omia että yhteistyökumppanien digitaalisia kanavia. Toimintansa luonteen vuoksi riskienhallinnalla on Fellow Pankin toiminnassa keskeinen rooli liiketoiminnan johtamisen ja toimintaympäristön muutosten hallinnan näkökulmasta. Keskeiset riskilajit ovat luottoriski, operatiivinen riski, markkinariski ja likviditeettiriski.

Konsernin sisäistä valvontaa, riskejä ja riskienhallintaa sekä EU:n vakavaraisuusasetuksen 8. luvun mukaisia tiedonantovaatimuksia (Pilari III) käsitellään lähemmin Fellow Pankin Capital and Risk Management Report -dokumentissa, joka julkaistaan erillisenä raporttina vuosikertomuksen yhteydessä.

1. Riskienhallinnan organisointi

Yhtiön hallituksella on ensisijainen vastuu konsernin riskienhallinnasta. Hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet ja vastuut, konsernin riskilimitit sekä muut yleisohjeet, joiden mukaan riskienhallinta ja sisäinen valvonta organisoidaan.

Yhtiön riskienhallinnan tehtävänä on varmistaa, että yhtiön merkittävät riskit tunnistetaan, arvioidaan ja mitataan. Riskejä seurataan ja hallitaan osana päivittäistä liiketoimintojen johtamista. Riskejä pyritään hallitsemaan riskikartoituksilla ja kartoitusten perusteella tehtävillä toimenpiteillä sekä systemaattisella seurannalla. Hallitus arvioi säännöllisesti yhtiön riskienhallintastrategiaa, riskinkantokykyä sekä suhtautumista riskinottoon. Liiketoiminnoista riippumattomat toiminnot on järjestetty varmistamaan tehokas ja kattava riskien hallinta ja sisäinen valvonta seuraavasti:

- Riskienvalvontatoiminto (risk control function)
- Säännösten noudattamisen varmistamisesta vastaava toiminto (compliance function)
- Sisäisen tarkastuksen toiminto (internal audit function)

Riskienvälontatoiminto tukee järjestelmällisen ja ennakoivan riskienhallinnan toteuttamista, jonka kautta yhtiön liiketoimintaa voidaan kehittää turvallisesti. Yhtiön organisaatiossa riskienvalvontatoiminto toimii suoraan toimitusjohtajan alaisuudessa ja raportoi hallitukselle, toimitusjohtajalle sekä muulle toimivalle johdolle.

Yhtiön riskienhallinta rakentuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle:

1. Ensimmäinen puolustuslinja koostuu liiketoimintayksiköistä. Liiketoimintayksiköiden johtajat vastaavat siitä, että riskienhallinta on jokaisessa yksikössä riittävällä tasolla.
2. Toinen puolustuslinja koostuu Riskienvalvonta- ja Sääntelyn noudattamisen varmistamisen (compliance-) toiminnoista. Riskienvalvontatoiminto valvoo liiketoimintayksiköille osoitettujen riskilimiittien noudattamista sekä riskinoton periaatteiden ja ohjeiden noudattamista. Riskienvalvontatoiminto raportoi havainnoistaan luotto- ja riskikomitealle, johtoryhmälle ja yhtiön hallitukselle. Compliance-toiminto vastaa sääntelyn noudattamisen varmistamisesta yhtiön toiminnassa tukemalla toimivaa johtoa ja liiketoimintayksiköitä lainsäädännön, viranomaismääräysten ja sisäisten ohjeiden soveltamisessa sekä sääntöjen puutteellista noudattamista koskevien riskien tunnistamisessa, hallinnassa ja raportoinnissa.
3. Kolmannen puolustuslinjan muodostaa sisäinen tarkastus. Sisäinen tarkastus arvioi konsernin sisäisen valvontajärjestelmän toimivuutta, toimintojen tarkoituksenmukaisuutta ja tehokkuutta sekä ohjeiden noudattamista tarkastuksin, jotka perustuvat yhtiön hallituksen vuosittain vahvistamaan sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelmaan.

2. Vakavaraisuuden ja pääomanhallinta

Fellow Pankin vakavaraisuuden ja pääomanhallinnan tavoitteena on pääoman riittävyden turvaaminen suhteessa toiminnan kaikkiin olennaisiin riskeihin. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi yhtiö tunnistaa ja arvioi kaikki toimintansa kannalta merkitykselliset riskit ja näiden pohjalta mitoitaa riskinkantokykynsä vastaamaan kokonaisriskiasemaa. Vakavaraisuuden hallintaprosessilla on keskeinen rooli kokonaisriskiaseman määrittelyssä. Vakavaraisuuden hallintaprosessi perustuu vakavaraisuussääntelyn Pilari I mukaisiin pääomavaateisiin ja sen ulkopuolisiin riskeihin, kuten rahoitustaseen korkoriskiiin ja liiketoimintariskiiin.

Fellow Pankki seuraa jatkuvasti, että sen pääomat ovat riittävät kattamaan yhtiön kohdistuvat olennaiset riskit. Vakavaraisuuden riittävyttä ja toiminnan riskejä seurataan kuukausiraportoinnin avulla hallituksessa, sekä johtoryhmässä. Raportoinnissa seurataan vakavaraisuutta ja ydinpääomaa. Yhtiön hallitus on vahvistanut kokonaisvakavaraisuussuhteelle vähintään 16 prosentin taloudellisen tavoitteen. Tavoitteena on varmistaa pääomien riittävyys myös suhdanteiden heikentyessä. Pankkien kokonaispääomavaatimus muodostuu lakisäätteisestä Pilari I mukaisesta vähimmäisvakavaraisuusvaateesta 8,0 prosenttia sekä luottolaitoslain mukaisesta kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta 2,5 prosenttia. Tilikauden lopussa konsernin kokonaisvakavaraisuussuhde oli 16,8 prosenttia ja ydinvakavaraisuussuhde olivat 12,6 prosenttia ylittäen pankkien kokonaispääomavaatimuksen (10,5 prosenttia).

Tarkempaa tietoa konsernin vakavaraisuudesta on hallituksen toimintakertomuksessa sekä Capital and Risk Management -julkaisussa.

3. Luottoriski

Yhtiön liiketoiminnan luottoriski muodostuu pääasiassa luotonannosta asiakkaille. Luottoriski määritellään tappioriskiksi, joka johtuu siitä, että laina-asiakkaamme ja muut vastapuolet eivät todennäköisesti pysty täyttämään sopimusvelvoitteitaan, ja että annetut vakuudet eivät kata Fellow Pankin saatavia.

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-yritysassiakkaat. Yhtiö on vertais- ja joukkorahoitustoiminnan päättämisen jälkeen systemaattisesti kohdentanut luotonantoa kohti alemman luottoriskin asiakkuuksia hallituksen asettaman riskinottohalukkuuden mukaisesti.

Fellow Pankilla on menettelyt ja ohjeet luottoriskin tunnistamiseen, mittaamiseen, valvontaan ja seurantaan. Yhtiön luottoriskien hallinta perustuu yhtiön hallituksen vahvistamassa riskienhallintapolitiikassa määriteltyyn riskinottohalukkuuteen. Lisäksi yhtiö määrittelee markkina- ja tuotekohtaisissa riskipolitiikoissaan vähimmäiskriteerit velallisille, joille luottoja voidaan myöntää. Fellow Pankki soveltaa luottoriskin laskentaan standardimenetelmää.

Fellow Pankki on ottanut käyttöön Euroopan pankkiviranomaisen EBA/GL/2016/07 mukaisen maksukyvyttömyyden määritelmän. Määritelmää sovelletaan velallisen tasolla. Maksukyvyttömyys tunnistetaan velallisen oleellisten maksuviiveiden perusteella, myöhästymispäivien laskennan mukaisesti tai velallisen epävarman takaisinmaksun perusteella. Kun luotto on viivästynyt yli 90 päivää ja velallinen katsotaan maksukyvyttömäksi, luotto asetetaan odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa vaiheeseen kolme. Kaikki vaiheen kolme vastuut eivät kuitenkaan välttämättä ole maksukyvyttömiä. Maksukyvyttömyys tarkoittaa, että velallisen erääntynyt luottovelvoite ylittää sekä absoluuttisen ja suhteellisen kynnsarvon ja on 90 perättäistä päivää erääntynyt. Fellow Pankin maksukyvyttömistä luotoista noin 2/3 muodostuu ulkomaisista luotoista, ja tämä kanta on poistumassa. Puolan liiketoiminnan myynnistä on solmittu tilikauden päättymisen jälkeen aiesopimus. Luottoriskin hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakasvastuista syntyvien riskien tulos- ja vakavaraisuusvaikutukset hyväksyttävälle tasolle.

Luotonannossa henkilöasiakkaille yhtiö soveltaa tilastollisia luottoriskin arviointimenetelmiä (luottoriskimallit) luottotappioriskin mallintamiseen. Luottoriskimalleilla arvioidaan velallisen odotettu luottotappioriski, jonka perusteella yhtiö luokittelee velalliset sisäisesti viiteen luottoriskiluokkaan. Lisäksi yhtiö arvioi aina velallisen maksuvaran perustuen luotonhakijan vahvistettuihin kuukausituloihin, lainanhoitokuluihin ja arvioon luotonhakijan talouden muista kuluista.

Luotonannossa yrityksille velallisen luottoriski arvioidaan luottopolitiikoissa määritellyn prosessin mukaisen huolellisen luottoanalyysin perusteella. Yhtiö käyttää ulkopuolisista lähteistä kerättyä tietoa arvioidessaan yritysasiakkaiden luottokelpoisuutta ja maksukykyä. Yritysvastuita seurataan koko vastuun elinkaaren ajan. Mikäli vastapuolen taloudellisessa tilanteessa havaitaan merkittäviä muutoksia, otetaan vastapuoli tarkempaan seurantaan.

Riskiluokat

Fellow Pankki luokittelee kaikki asiakkaat riskiluokkiin vastapuolesta saatavilla olevien tietojen pohjalta. Luokittelussa käytetään omaa sisäistä arviota ja ulkopuolisia luottoluokitustietoja. Seuranta on jatkuvaa ja voi johtaa siirtoon riskiluokasta toiseen.

Käytössä olevat riskiluokat on määritelty seuraavasti:

- Riskiluokka 5: Matalan riskiluokan eriin katsotaan kuuluvaksi henkilöasiakkaat ja yritysasiakkaat.
- Riskiluokka 4: Kohtuullisen riskin eriin henkilöasiakkaat ja yritysasiakkaat.
- Riskiluokka 3: Kasvaneen riskin eriin henkilöasiakkaat yritysasiakkaat.
- Riskiluokka 2: Toiseksi korkeimman riskin eriin henkilöasiakkaat ja yritysasiakkaat.
- Riskiluokka 1: Korkeimman riskin eriin katsotaan kuuluviksi henkilöasiakkaat ja yritysasiakkaat sekä maksukyvyttömät asiakkaat. Muut asiakkaat perustuvat pankin sisäiseen arvioon riskiluokasta.

Riskiluokka ei luokiteltu -erään kuuluvat sellaiset luotot tai saamistodistukset, joille yhtiö ei ole määritellyt luottoluokitusta tai joille ei ole saatavissa ulkoista luottoluokitusta.

LUOTTOKANTA RISKILUOKITTAIN	31.12.2022	31.12.2021
Riskiluokka 5	34 592	823
Riskiluokka 4	69 316	2 724
Riskiluokka 3	45 486	2 613
Riskiluokka 2	9 649	3 581
Riskiluokka 1	4 750	3 165
Järjestämättömät lainasaatavat		5 211
Luottokanta	163 793	18 118



Riskikeskittymät

Luotonannossa riskikeskittymiä syntyy tai voi syntyä esimerkiksi silloin, kun luottosalkku sisältää suuria määriä luottoja ja muita vastuita:

- yksittäiselle vastapuolelle
- ryhmille, jotka muodostuvat yksittäisistä vastapuolista tai niihin sidoksissa olevista yhteisöistä
- tietyille toimialoille
- tiettyjä vakuuksia vastaan
- joiden maturiteetti on sama tai
- joissa tuote/instrumentti on sama

Keskittymäriskejä hallitaan asetettujen limiittien avulla ja niitä seurataan säännöllisesti osana johdon riskiraporttia. Fellow Pankin lainakanta on henkilöasiakkaisiin painottuvaa muodostuen pääosin maltillisista lainasummista. 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. Yrityksille myönnetystä rahoituksesta suurimmat toimialat ovat: rakentaminen, kuljetus ja varastointi sekä teollisuus. Yrityslainakannasta suurin osa on myyntilaskurahoitusta.

Maantieteellisesti vastuut ovat jakautuneet Fellow Pankissa seuraavasti:

VASTUU JA KOTIMAA 31.12.2022	Luottokanta	Erääntyneet yli 90 päivää
Yksityishenkilöt Suomi	126 393	1 060
Yritykset ja yhteisöt Suomi	30 993	781
Yksityishenkilöt EU maat	6 130	4 500
Yritykset ja yhteisöt EU maat	277	239
Luottokanta yhteensä	163 793	6 580

Fellow Pankilla ei ole viime vuosina ollut merkittävässä määrin aktiivista liiketoimintaa ulkomaisilla markkinoilla. Tästä syystä jäljellä olevan ulkomaisen lainakannan erääntyneiden saatavien osuus on merkittävän suuri. Puolan liiketoiminnan osuus ulkomaisesta luottokannasta on 3,4 miljoonaa euroa, josta luottotappiovarausta on tehty 3,2 miljoonaa euroa. Puolan lainasaamiset sisältyvät lähes kokonaisuudessaan vaiheeseen 3.

VASTUU JA KOTIMAA 31.12.2021	Luottokanta	Erääntyneet yli 90 päivää
Yksityishenkilöt Suomi	11 078	628
Yritykset ja yhteisöt Suomi	1 874	438
Yksityishenkilöt EU maat	4 895	4 141
Yritykset ja yhteisöt EU maat	181	0
Luottokanta yhteensä	18 118	5 207

Maksuviiveelliset luotot ja maksuohjelman muutokset

Yhtiön luottohallinnon ohjeessa määritellään toimintamalli maksuviiveellisten asiakkaiden luottojen valvontaan. Maksuviiveellisillä luotoilla tarkoitetaan sitoumuksia, joiden lainapäätöksen takaisinmaksu on erääntynyt enemmän kuin 15 päivää.

Henkilöasiakkaiden luotonannossa yhtiön pyrkimyksenä on avustaa asiakkaita taloudellisten vaikeuksien ehkäisemisessä. Henkilöasiakkaille voidaan tarjota lyhennysvapaita ja maksuohjelman muutoksia.

Luotonannossa yrityksille pyritään löytämään ratkaisuja hyvissä ajoin ennen kuin asiakkaan mahdolliset taloudelliset vaikeudet vaikuttavat luoton takaisinmaksukykyyn. Luotonantoa ja luotonvalvontaa ohjaa yhtiön luottoriskin hallintaa ja luottoriskistrategiaa koskeva politiikka.

Yhtiössä seurataan maksuviiveellisiä luottoja säännöllisesti ja niistä raportoidaan yhtiön johdolle ja hallitukselle. Seurantaan nousevat myös sellaiset lainasaamiset, joissa asiakkaalla on merkittäviä taloudellisia vaikeuksia takaisinmaksun täyttämässä. Seurannan tarkoituksena on havaita maksuviiveelliset luotot tai ongelmaluotoiksi muodostuvat luotot mahdollisimman aikaisessa vaiheessa.



Vakuudet

Fellow Pankin henkilöasiakkaille myöntämät luotot ovat lähes poikkeuksetta vakuudettomia. Yritysluotonannossa luottoriskiä hallitaan käyttämällä vakuuksia ja takauksia. Vakuuksia otetaan vastuulle takaisinmaksun turvaamiseksi. Lisäksi yritysluotonannossa riskiä turvataan usein myös sopimalla asiakkaan kanssa henkilötakauksesta. Hyväksyttävien vakuuksien arvioinnissa ja hallinnassa käytettävien käytänteiden ja prosessien keskeiset piirteet on määritetty yritysrahoituksen luottopolitiikan ohjeissa. Saadut vakuudet on esitetty konsernin liitetiedossa K30.

Luottoriskin huomioiminen odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaa sovelletaan yhtiössä jaksotettuun hankintamenuon arvostettaviin rahoitusvaroihin, joista merkittävin erä on lainasaatavat asiakkailta. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta toteutetaan lainatasolla kuukausittain. Laskennassa kullekin luotolle lasketaan kuukausittain odotettavissa oleva luottotappio perustuen maksukyvyttömyyden todennäköisyyteen (PD) sekä maksukyvyttömyyden aiheuttaman tappion määrään (LGD).

Arvioitaessa onko lainasaatavaan liittyvä luottoriski kasvanut merkittävästi, tarkastellaan rahoitusvaran odotettavissa olevana voimassaoloaikana toteutuvien laiminlyöntien riskin muutosta. Tätä arviointia tehtäessä verrataan toisiinsa rahoitusvaraan kohdistuvan laiminlyönnin riskiä raportointipäivänä ja kyseiseen rahoitusvaraan kohdistuvan laiminlyönnin riskiä luotonmyöntöhetkellä. Luottoriskin merkittävä kasvu johtaa lainan siirtämiseen vaiheesta 1 vaiheeseen 2. Luottoriskin merkittävä kasvu voi johtua esimerkiksi lainasaatavan maksusuoritusten viivästymisestä yli 30 päivää muusta kuin teknisestä syystä, tai muutoksista vastapuolen taloudellisessa asemassa, kuten luottokelpoisuuden ja taloudellisen aseman oleellisesta huonontumisesta.

Vaiheeseen 3 kirjataan yksittäiset luotot, joiden arvot ovat todennetusti alentuneet. Vastapuolella on ilmennyt yksi tai monta tapahtumaa, jotka tulevat vaikuttamaan tuleviin rahavirtoihin negatiivisesti. Ne voivat olla esimerkiksi jokin seuraavista:

- Maksusuoritukset (lyhennys tai korko) ovat viivästyneet yli 90 päivää
- Velallisen konkurssi tai selvitystila, tai muut merkittävät taloudelliset vaikeudet
- Velallinen on todettu maksukyvyttömäksi

Mikäli asiakkaalla havaitaan selkeitä viitteitä epävarmasta takaisinmaksusta, voidaan harkintaan perustuen luotto siirtää suoraan vaiheesta 1 vaiheeseen 3. Seuraavassa taulukossa esitetään yhtiön lainakannan jakauma vaiheisiin 1-3 riskiluokittain. Riskiluokka 5 edustaa matalinta luottotappioriskiä, riskiluokka 1 korkeinta luottotappioriskiä.

ALTISTUMINEN LUOTTO-RISKILLE RISKILUOKITTAIN 31.12.2022	VAIHE 1	VAIHE 2	VAIHE 3	LAINA-SAAMISET 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
Odotettavissa olevat luottotappiot	-1 825	-1 673	-5 639	-9 137
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	149 221	2 575	2 861	154 656

ALTISTUMINEN LUOTTO-RISKILLE RISKILUOKITTAIN 31.12.2021	VAIHE 1	VAIHE 2	VAIHE 3	LAINA-SAAMISET 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 julkisyhteisöltä	11 685	674	1 051	13 409

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta on kuvattu tarkemmin liitteessä K1 Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet. Lisätietoa odotettavissa olevien luottotappioiden muodostumisesta tilikaudella on esitetty liitteessä K11 Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot.

4. Likviditeettiriski

Likviditeettiriski voidaan määritellä tulevien ja lähtevien rahavirtojen tasapainon eroavaisuutena. Riski voi realisoitua, jos yhtiö ei kykene täyttämään erääntyviä maksuvelvoitteitaan. Yhtiön suurimmat likviditeettiriskit nousevat otto- ja antolainauksen volyymien ja maturiteettien eroista.

Fellow Pankin likviditeettiriskin hallinta lähtee liikkeelle yhtiön kyvystä hankkia riittävästi hinnaltaan kilpailukykyistä rahaa lyhyelle sekä pitkälle aikavälille. Tärkeänä osana likviditeettiriskin hallintaa on likviditeettiaseman suunnittelu sekä lyhyelle että pitkälle aikajänteelle. Lisäksi likviditeettireservin suunnittelulla varaudutaan huonontuviin suhdanteisiin markkinoilla sekä mahdollisiin muutoksiin lainsäädännössä. Yhtiön likviditeettireservin tavoitteena on kattaa vähintään ennustetut nettoulosvirtaukset stressatussa skenaariossa, jossa talletuksia virtaa ulos. Oheisessa yhtiön rahoitusvarojen ja velkojen maturiteettijakaumassa on esitetty sopimusperusteiset rahavirrat sisältäen pääomat sekä korot. Likviditeettiriskin hallintaa tukevat aktiivinen riskienhallinta, taseen ja kassavirtojen seuranta sekä sisäiset laskentamallit. Jatkuva likviditeettitilanteen valvominen on tärkeää, jotta yhtiö pystyy hallitsemaan ulos lähteviä kassavirtoja.

Likviditeetin vaadittava taso määräytyy yhtiön hallituksen kassavaroille asettaman limiitin perusteella. Likviditeetin riittävyttä seurataan ja hallitaan muun muassa seuraavien indikaattorien avulla: rahoituksen maturiteettierot, talletusten ulosvirtaus, LCR- ja NSFR-tunnusluvut sekä rahoituksen kustannuksen kasvu. Likviditeetin indikaattoreita seurataan jatkuvasti ja niistä raportoidaan vähintään kuukausittain johtoryhmälle ja hallitukselle osana riskiraportointia. Yhtiö varautuu tulevien velkojen takaisinmaksuun rajoittamalla tarvittaessa uuslainanantoa ja varmistaa näin likviditeettiaseman. Yhtiön likviditeetti on pysynyt vuoden 2022 aikana vakaana.

Yhtiön likviditeettiriskiä hallinnoidaan myös seuraamalla ja ennustamalla markkinatekijöiden sekä markkinakehityksen muutoksia. Mikäli ennusteet näyttävät siltä, että markkinalikviditeetti on laskussa, voi yhtiö asettaa tiukemmat sisäiset limiitit likviditeetin riskienhallinnalle. Likviditeetin hallintaan sisältyy myös likviditeettireservin hallinta. Tällä varmistetaan, että yhtiöllä on riittävästi likvidejä varoja käytettävissä kattamaan eri liiketoimintojen edellyttämät tarpeet. Fellow Pankissa ei ole johdannaisvastuita eikä vakuusvaatimuksia.

Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma

31.12.2022	ALLE 3 KK	3-12 KK	1-5 VUOTTA	5-10 VUOTTA	YLI 10 VUOTTA	YHTEENSÄ
Varat						
Käteiset varat	120 528					120 528
Saamiset luottolaitoksilta	5 941					5 941
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	34 233	7 044	61 683	46 831	14 002	163 793
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	ALLE 3 KK	3-12 KK	1-5 VUOTTA	5-10 VUOTTA	YLI 10 VUOTTA	YHTEENSÄ
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



Likviditeettiriskiä mitataan likviditeettipuskurivaateen (LCR) ja pitkäaikaisen rahoituksen minimivaateen (NSFR) avulla. Lisäksi seurataan edellä mainittuja likviditeetin indikaattoreiden kehitystä, kuten talletusten määrä, rahoituksen kustannusta ja maturiteettieroja. Konsernin maksuvalmius (LCR) oli hyvällä tasolla ollen vuoden 2022 lopussa 370 %. Pysyvän varainhankinnan tunnusluku (NSFR) oli vuoden 2022 lopussa 188,3 %. Yhtiön sisäinen riskilimiitti LCR- ja NSFR-tunnusluvuille on 130 %. Sääntelyn vaatima raja on 100 %. LCR ja NSFR tunnuslukujen kehitys on kuluneen vuoden aikana ollut vakaata ja ennustettavaa.

5. Markkinariski

Markkinariski muodostuu rahoitustaseen korkoriskistä sekä valuuttariskistä. Rahoitustase koostuu anto- ja ottolainaukseen liittyvistä tase- ja taseen ulkopuolisista eristä sekä likviditeettireservistä.

Fellow Pankki ei käy osakekauppaa kaupankäyntitarkoituksessa. Osakkeiden hintariskin herkkyysanalyysiä ei ole esitetty, koska sillä ei ole vaikutusta yhtiön taloudelliseen asemaan.

Valuuttamääräiset riskit pidetään maltillisella tasolla, jotta kurssiliikkeistä ei aiheutuisi oleellisia taloudellisia tappioita. Suurimmat valuuttapositiot 31.12.2022 olivat: PLN (Puolan zloty) 0,2 M€ SEK (Ruotsin kruunu) 0,04 M€, sekä DKK (Tanska kruunu) 0,9 M€ Valuuttojen -10 % kurssilasku aiheuttaisi yhtiölle 0,15 M € taloudellisen tappion.

Kyseisten valuuttojen korrelaatio euron kurssin kanssa on suhteellisen korkea, mikä vähentää riskiä. Lainakannasta 99 % oli euromääräistä lainaa. Muista tase-eristä ei aiheudu yritykselle oleellisia valuuttakurssiriskejä.

Korkoriski

Korkoriskiä muodostuu pankin rahoitustaseen varojen ja velkojen korkosidonnaisuuksien ja maturiteettien eroista markkinakorkojen muuttuessa. Markkinakorkojen muutokset vaikuttavat pankkitoiminnan taseen ja taseen ulkopuolisten erien markkina-arvoon (nettonykyarvoriski) ja korkokatteeseen (tutoriski). Yhtiöllä ei ole tilikauden päättyessä sijoitussalkun arvopapereita, joiden arvostukseen markkinakorkojen muutokset voisivat vaikuttaa.

Yhtiön tavoitteena on tasapainottaa saatavien ja velkojen korkoperusteita ja pienentää korkokatteen ennakoimattomia vaihteluita. Anto- ja ottolainauksen hinnoittelu on keskeinen tekijä yhtiön korkokatteen ja -riskin kehityksen kannalta. Yhtiöllä on kiinteäkorkoisia luottoja tällä hetkellä alle puolet luottokannasta, ja osuus laskee jatkuvasti. Uusi luotonanto on pääosin vaihtuvakorkoista ja sidottu 3 kuukauden euriboriin.

Korkoriskin määrää raportoidaan säännöllisesti johtoryhmälle ja hallitukselle. Korkoriskiä seurataan ja mitataan säännöllisesti hallituksen asettamien korkoriskilimiittien avulla sekä arvioimalla korkoshokkien vaikutuksia oman pääoman taloudelliseen arvoon ja korkokatteeseen. Tilikauden lopun tilanteessa 31.12.2022 korkoriskin herkkyys suhteessa omiin varoihin oli seuraava: Mikäli korkotaso nousisi kahden prosenttiyksikön verran, yhtiön omien varojen taloudellinen arvo nousisi positiivisen tuloskehityksen myötä 5,7 prosenttia. Mikäli korkotaso laskisi kahden prosenttiyksikön verran, omien varojen taloudellinen arvo laskisi 4,7 prosenttia. Alla oleva taulukko esittää Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) määrittämät standardiskenaariot korkoriskin muutosherkkyksistä.

KORKOHERKKYYSANALYYSI, VAIKUTUS OMIEN VAROJEN NYKYARVOON	31.12.2022
Kaikki korot nousevat 200 b.p.	1 336
Kaikki korot laskevat 200 b.p.	-1 116
Lyhyet korot laskevat 250 b.p. ja pitkät korot nousevat 100 b.p.	-9
Lyhyet korot nousevat 250 b.p. ja pitkä korot laskevat 100 b.p.	224
Lyhyet korot nousevat 250 b.p.	603
Lyhyet korot nousevat 250 b.p.	-403

Enemmän korkoriskin tiedonantovelvollisuuksista (Pilari III) käsitellään konsernin Capital and Risk Management Report -dokumentissa.

6. Operatiivinen riski

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan suoraa tai epäsuoraa taloudellista tappionvaaraa, joka aiheutuu riittämättömistä tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista; järjestelmistä, henkilöstöstä tai ulkoisista tekijöistä. Myös oikeudelliset riskit sekä sääntöjenmukaisuus- ja tietoturvariskit sisältyvät operatiivisiin riskeihin.

Yhtiön hallitus vahvistaa vuosittain operatiivisten riskien hallinnan periaatteet. Operatiivisen riskin hallinnassa yhtiön päätavoite on hallinnoida maineriskiä ja varmistaa liiketoiminnan jatkuvuus sekä sääntelyn noudattaminen lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Operatiivisen riskin hallinnalla varmistetaan, että yhtiön arvot sekä strategia toteutuvat kauttaaltaan liiketoiminnassa. Operatiivisen riskin hallinta kattaa kaikki materiaaliset riskit, jotka liittyvät liiketoimintaan.

Operatiivisen riskin hallintaa sovelletaan kaikissa yhtiön liiketoimintayksiköissä tunnistamalla, mittaamalla, seuraamalla ja arvioimalla yksiköihin liittyvät operatiiviset riskit. Liiketoimintayksiköt arvioivat myös riskien todennäköisyyttä ja niiden vaikutuksia riskien



toteutuessa. Koko yhtiön kattavan prosessin myötä johto pystyy arvioimaan operatiivisen riskin mahdollisen tappion suuruuden riskin toteutuessa.

Osana operatiivisen riskin hallintaa yhtiö pyrkii vähentämään operatiivisen riskin todennäköisyyttä sisäisillä toimintaohjeilla sekä kouluttamalla henkilökuntaa. Jokainen työntekijä vastaa operatiivisen riskin hallinnasta omassa työtehtävässään. Toteutuneet operatiiviset riskit raportoidaan liiketoimintayksikön johdolle.

Uudet tuotteet, palvelut ja ulkoistettujen palvelujen toimittajat hyväksytään erikseen yhtiön määrämuotoisella hyväksymisprosessilla ennen käyttöönottoa. Hyväksymisprosessin avulla varmistetaan, että uusiin tuotteisiin ja palveluihin liittyvät riskit ovat asianmukaisesti tunnistettu ja arvioitu. Samaa hyväksymisprosessia sovelletaan myös, kun nykyisiä tuotteita kehitetään.

Operatiivisten riskien seuranta, valvontaa ja raportointia hoidetaan yhtiön riskienvalvonnan. Yhtiön johto saa vähintään vuosittain liiketoimintayksiköiden riskiarviot ja raportin toteutuneista riskeistä, joiden pohjalta kootaan erillinen riskimatriisi hallitukselle. Luodun prosessin avulla hallitus saa muodostettua kokonaiskuvan liiketoimintaan kohdistuvista operatiivisista riskeistä ja niiden mahdollisista vaikutuksista yhtiöön.

7. Vastuullisuus

Fellow Pankki on uutena suomalaisena digitaalisena pankkina osa suomalaista finanssialaa. Finanssialalla on tärkeä rooli yhteiskunnan taloudellisen ja sosiaalisen vakauden rakentamisessa, sekä ilmasto- ja ympäristöasioiden huomioimisessa pankki- ja rahoitustoiminnassa.

Fellow Pankki pitää kiinni korkeista standardeista harjoittaessaan liiketoimintaansa. Fellow Pankki edellyttää, että sen liiketoimintayksiköt ja henkilöstö ymmärtävät hyvin sovellettavat lait, määräykset ja standardit ja noudattavat niitä tiukasti kaikilla markkinoilla ja lainkäyttöalueilla, joilla Fellow Pankki toimii.

Fellow Pankille henkilöstön hyvinvointi ja sitoutuneisuus ovat avainasemassa. Mittaamme henkilöstötyytyväisyyttä säännöllisesti ja teemme tulosten pohjalta aktiivisesti parannuksia. Työyhteisömme on tasa-arvoinen, emme hyväksy syrjintää missään muodossa. Olemme sitoutuneet tasa-arvon ja yhdenvertaisuuden edistämiseen kaikessa toiminnassa.

Asiakastyytyväisyys on avainasemassa ja Fellow Pankki pyrkii viestimään asiakkailleen selkeästi ja ymmärrettävästi. Henkilö- ja yritysasiakasluotonannossa pyritään löytämään yhdessä asiakkaiden kanssa sopivia ratkaisuja taloudellisten vaikeuksien eteen sattuessa. Fellow Pankissa pyritään huolehtimaan asiakkaiden maksukyvyn säilymisestä tarjoamalla maksuohjelman muutoksia tai muita tarvittavia joustoja lainan takaisinmaksuun.



Tuloslaskelman liitetiedot

K3. KORKOKATE	2022	Oikaistu 2021	K4. PALKKIOTUOTOT JA -KULUT	2022	Oikaistu 2021
Korkotuotot			Palkkiotuotot		
Saamisista luottolaitoksilta	480	0	Luotonannosta	1 615	0
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	10 622	3 244	Vertaislainoista	2 161	7 443
Muut korkotuotot	0	171	Muut palkkiot	108	0
Korkotuotot efektiivisen koron menetelmällä yhteensä	11 101	3 415	Palkkiotuotot yhteensä	3 885	7 443
Korkokulut			Palkkiokulut	2022	Oikaistu 2021
Veloista luottolaitoksille	-219	0	Luotonannosta	-1 024	0
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille	-1 520	-291	Vertaislainoista	-1 108	-2 946
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-283	-456	Muut palkkiokulut	-242	0
Muut korkokulut	-25	-18	Palkkiokulut yhteensä	-2 374	-2 946
Korkokulut yhteensä	-2 048	-766			
Korkokate yhteensä	9 053	2 650	Tuloutusajankohta	2022	Oikaistu 2021
			Palvelut luovutettu yhtenä ajankohtana	1 062	1 039
			Palvelut luovutettu ajan kuluessa	2 822	6 404
			Yhteensä	3 885	7 443



K5. SIOJITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT	2022	Oikaistu 2021
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävistä rahoitusvaroista	0	0
Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavista rahoitusvaroista/-veloista	-118	0
Valuuttakurssitappiot	-232	0
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	-349	0

2022

Sijoitustoiminnan nettotuotot lajeittain	Myyntivoitot- ja tappiot	Käyvän arvon muutokset	Yhteensä
Saamistodistuksista			
Osakkeista ja johdannaisista	-118	0	-118
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	-118	0	-118
Valuuttakurssitappiot	-232	0	-232
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	-349	0	-349

Oikaistu
2021

Sijoitustoiminnan nettotuotot lajeittain	Myyntivoitot- ja tappiot	Käyvän arvon muutokset	Yhteensä
Saamistodistuksista			0
Osakkeista ja johdannaisista			0
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä			0
Valuuttakurssitappiot			0
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä			0



	2022	Oikaistu 2021
K6. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT		
Saadut avustukset	0	41
Muut tuotot	24	0
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	24	41
K7. HENKILÖSTÖKULUT	2022	Oikaistu 2021
Palkat ja palkkiot	-4 468	-2 733
Eläkekulut	-624	-411
Muut henkilösivukulut	-235	-160
Osakeperusteiset maksut	-51	-165
Henkilöstökulujen aktivointi	-0	221
Henkilöstökulut yhteensä	-5 378	-3 248
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin		
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	80	66

	2022	Oikaistu 2021
Hallituksen palkat ja palkkiot		
Markku Pohjola	-40	
Fellow Pankki Oyj, hallituksen pj. 2.4.2022 alkaen		
Karri Haaparinne	-8	-8
Fellow Finance Oyj, hallituksen jäsen 1.4.2022 saakka		
Lea Keinänen	-27	
Fellow Pankki Oyj, hallituksen jäsen 2.4.2022 alkaen		
Kai Myllyneva	-37	-25
Fellow Finance Oyj, hallituksen pj. 1.4.2022 saakka		
Fellow Pankki Oyj, hallituksen jäsen 2.4.2022 alkaen		
Jorma Pirinen	-29	
Fellow Pankki Oyj, hallituksen jäsen 2.4.2022 alkaen		
Teuvo Salminen	-32	
Fellow Pankki Oyj, hallituksen jäsen, varapj. 2.4.2022 alkaen		
Michael Schönach	-8	-8
Fellow Finance Oyj, hallituksen jäsen 1.4.2022 saakka		
Harri Tilev	-8	-18
Fellow Finance Oyj, hallituksen jäsen 1.4.2022 saakka		
Tero Weckroth	-35	-8
Fellow Finance Oyj, hallituksen jäsen 1.4.2022 saakka		
Fellow Pankki Oyj, hallituksen jäsen 2.4.2022 alkaen		
Hallituksen palkat ja palkkiot yhteensä	-223	-65
Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot	2022	Oikaistu 2021
Palkat ja palkkiot	-125	-190
Osakeperusteiset maksut	0	0
Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot yhteensä	-125	-190
Konsernin johtoryhmän palkat ja palkkiot	2022	Oikaistu 2021
Palkat ja palkkiot	-573	-545
Osakeperusteiset maksut	-33	-81
Konsernin johtoryhmän palkat ja palkkiot yhteensä	-606	-625



Osakepalkkiojärjestelmä

Fellow Pankki Oyj:n hallitus on päättänyt konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisesta kannustinjärjestelmästä, johon konserni on tilikaudella soveltanut IFRS 2 Osakeperusteiset maksut –standardin vaatimuksia. Uusi osakepalkkiojärjestelmä korvaa Fellow Financessa ennen fuusiota käytössä olleet optio-ohjelmat, Optio-ohjelma 2019 ja Optio-ohjelma 2020. Vanhat optio-ohjelmat päätettiin. Osakepalkkiojärjestelmän kohderyhmään kuuluu noin 14 avainhenkilöä sisältäen johtoryhmän jäseniä.

Tarkoituksena on yhdistää omistajien, johdon ja henkilöstön tavoitteet yhtiön arvonnostamiseksi pitkällä aikavälillä, sekä sitouttaa osallistujat yhtiöön ja tarjota heille kilpailukyiset yhtiön osakkeiden ansaintaan ja kertymiseen perustuvat kannustinjärjestelmät, jotka tukevat Fellow Pankin strategiaa.

Arvonnousuperusteisessa osakepalkkiojärjestelmässä 2022 on yksi ansaintajakso, joka alkoi 4.7.2022 ja päättyi 31.3.2024. Järjestelmässä kohderyhmällä on mahdollista ansaita

osakepalkkiota Fellow Pankki Oyj:n osakkeen arvonnousun perusteella. Yksi osakeyksikkö oikeuttaa yhden osakkeen arvonnousuun. Osakeyksiköt on jaettu lajeihin 2022A (noin 650 000 kappaletta) ja 2022B (noin 2 500 000 kappaletta). Osakkeen arvonnousua mitataan lähtötasolta 1,27 euroa (2022A) ja 0,63 euroa (2022B).

Osakeyksiköille kertynyt arvonnousu muunnetaan ansaintajakson päätyttyä Fellow Pankin osakkeiksi ja mahdolliset palkkiot maksetaan finanssialaa koskevan lainsäädännön mukaan lykättynä ansaintajakson päättymisen jälkeen kahdessa yhtä suuressa erässä, huhtikuussa 2025 ja huhtikuussa 2026. Palkkioerien maksamista seuraa yhden vuoden mittainen odotusaika, jolloin avainhenkilö ei voi luovuttaa palkkiona maksettuja osakkeita.

Palkkiot maksetaan osittain Fellow Pankki Oyj:n osakkeina ja osittain rahana. Palkkioiden rahoituksella katetaan palkkioista osallistujille aiheutuvia veroja ja lakisääteisiä sosiaalivakuutusmaksuja. Jos osallistujan työ- tai johtajasopimus päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta.

	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2021
OHJELMA	Osakepalkkiojärjestelmä 2022 A	Osakepalkkiojärjestelmä 2022 B	Optio-ohjelma 2019	Optio-ohjelma 2020
TYYPPI	Osakeyksikkö	Osakeyksikkö	Optio	Optio
Oikeuden myöntämispäivä	4.7.2022	4.7.2022	19.6.2019	20.10.2020
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	31.3.2024	31.3.2024	28.2.2023	1.5.2025
Jäljellä oleva voimassaoloaika, vuosia	1,3	1,3	1,2	3,5
Henkilöiden lukumäärä tilikauden lopussa	5	10	9	13
	2022	2021		
Optioiden lukumäärä tilikauden alussa	408 073	455 110		
Muutokset kauden aikana				
Myönnetyt	2 772 553	28 630		
Menetetyt	-329 378	-75 667		
Toteutetut	0	0		
Optioiden lukumäärä tilikauden lopussa	2 851 248	408 073		
Ohjelmien vaikutus tilikauden tulokseen ja taseeseen:	2022	Oikaistu 2021		
Tilikauden kulut ohjelmista, omana pääomana maksettavat ohjelmat	-51	-165		

Käyvän arvon määrittäminen

Osakeyksiköt arvostetaan käypään arvoon niiden myöntämishetkellä. 2022 A osakepalkkiojärjestelmän käypä arvo myöntämishetkellä on 0,00/osakeyksikkö ja 2022 B osakepalkkiojärjestelmän käypä arvo myöntämishetkellä on 0,04/osakeyksikkö. Myönnettyjen osakeyksiköiden käypä arvo on myöntämispäivänä määritetty käyttämällä Black&Scholes hinnoittelumallia soveltaen toimialaverrokkien osakekurssien historiallista volatiliiteettia (41,3%) ja muita optio-ohjelman ehtojen mukaisia parametreja.

Fellow Financen aikaiset optio-ohjelmat

Hallitus päätti kannustinjärjestelmästä korvaamaan Fellow Financen aikaiset optio-ohjelmat, jotka päättyivät ennenaikaisesti ennen sulautumisen täytäntöönpanoa. Vanhat optio-ohjelmat kirjattiin kokonaisuudessaan kuluksi niiden päättyessä.



K8. MUUT HALLINTOKULUT	2022	Oikaistu 2021
Toimistokulut	-208	-226
IT ja infokulut	-1 464	-538
Edustuskulut	-21	0
Matkakulut	-18	-16
Autokulut	-11	-4
Muut henkilösivukulut	-215	-157
Markkinointikulut	-131	-80
Pankkikulut	-75	-14
Ulkopuoliset palvelut	-2 339	-1 510
Muut kulut	-3	-101
Muut hallintokulut yhteensä	-4 487	-2 646

Tilintarkastajan palkkiot	2022	Oikaistu 2021
Tilintarkastus	-156	-20
Tilintarkastuslain 1 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetut toimeksiannot	-70	0
Muut palvelut	-11	0
Tilintarkastajan palkkiot yhteensä	-237	-20

K9. POISTOT JA ARVONALENTUMISET	2022	Oikaistu 2021
Aineettomat hyödykkeet	-541	-338
Aineelliset hyödykkeet	-32	-42
Käyttöoikeusomaisuus	-119	-115
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-691	-495

Konsernilla ei ole ollut tilikauden aikana toteutuneita käyttöomaisuuden arvonalentumisia.

K10: LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT	2022	Oikaistu 2021
Viranomaismaksut	-369	-15
Vuokrakulut	-108	-63
Muut operatiiviset kulut	-568	-196
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-1 046	-274

K11. LOPULLISET JA ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT	2022	Oikaistu 2021
Lopulliset luottotappiot saamisista		
Lopulliset luottotappiot tilikauden aikana myönnettyistä luotoista	-377	-98
Lopulliset luottotappiot ennen tilikauden alkua myönnettyistä luotoista	-3 562	-1 285
Lopulliset luottotappiot saamisista yhteensä	-3 939	-1 383
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos	-4 382	-606
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot yhteensä	-8 321	-1 989

Lopulliset luottotappiot kasvoivat vertailukaudesta johtuen sekä luottokannan voimakkaasta kasvusta että maksukyvyttömyksiä todetuista yritysluotoista, joiden osalta odotettavissa olevien luottotappioiden varaus oli jo aiemmin nostettu merkittävästi. 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 odotettavissa olevat luottotappiot. Vertailukaudella luottotappiovarausta kirjattiin ainoastaan Fellow Finance -konserniin kuuluvan Lainaamo Oy:n taseen lainakannasta.



Lainasaamisten siirtymät vaiheittain

Seuraavat täsmäytyslaskelmat kuvaavat lainasaamisten siirtymiä ja muutoksia tilikauden aikana.

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Lainasaamiset asiakkailta 1.1.2022	12 032	874	5 211	18 118
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-4 987	4 524	0	-462
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1 353	0	1 257	-97
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1 018	-1 165	0	-148
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-298	280	-18
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	65	0	-77	-12
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	9	-11	-2
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	359 254	3 007	1 666	363 926
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-209 943	-1 117	-288	-211 349
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-3 119	-1 586	-1 458	-6 163
Lainasaamiset asiakkailta 31.12.2022	152 965	4 248	6 580	163 793

Luottokanta kasvoi tilikaudella voimakkaasti sekä uusien lainojen myöntämisen että vertaislainaportfolioiden ostamisen myötä. Vähäinen osa ostetuista vertaislainoista on kirjattu suoraan vaiheisiin 2-3. Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset sekä taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset sisältävät myös myyntilaskurahoituksen nopeasti kiertävän lainakannan muutokset.

Vaiheen 3 lainasaamisista merkittävä osa liittyy ulkomaisiin liiketoimintoihin. Puolan luottokannan määrä on 3,4 miljoonaa euroa, josta luottotappiovarausta on tehty 3,2 miljoonaa euroa. Puolan lainasaamiset sisältyvät lähes kokonaisuudessaan vaiheeseen 3.

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Lainasaamiset asiakkailta oikaistu 1.1.2021	20 189	1 640	4 381	26 210
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-695	553		-142
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-672		611	-60
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	173	-339		-166
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-394	366	-28
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	18		-79	-61
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		5	-7	-2
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	11 338	316	4 235	15 889
Luottoriskistä aiheutuva muutos vaiheen sisällä (netto) ja taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-17 271	-250	-3 767	-21 289
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1 049	-658	-528	-2 235
Lainasaamiset asiakkailta oikaistu 31.12.2021	12 032	874	5 211	18 118



Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma

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

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottotappiovaraus lainasaamisista 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
Laskentamallin muutoksien vaikutus	76	195	312	583
Luottoriskistä aiheutuva muutos	-409	373	495	458
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-960	-7	-477	-1 444
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-63	-406	-1 110	-1 579
Luottotappiovaraus lainasaamisista 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.

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottotappiovaraus lainasaamisista oikaistu 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			-51	-51
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	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
Luottotappiovaraus lainasaamisista oikaistu 31.12.2021	347	201	4 162	4 707



Odottavissa olevien luottotappioiden laskennassa sovellettavan makrotalousmallin oletukset

Seuraava taulukko esittää yhtiön raportointikauden ECL-laskennassa sovellettavat keskeiset makrotalousmallit skenaarioineen sekä skenaarioiden painotuksessa huomioidut todennäköisyydet. Yhtiön soveltama merkittävin makrotalousmalli perustuu bruttokansantuotteen kehitykselle.

MAKROEKONOMISET KEHITYSSKENAARIOT	Skenaarioiden painotukset	Bruttokansantuote %				
		2022	2023	2024	2025	2026
Positiivinen	20,00 %	2,6	2,5	3,1	3,3	3,4
Perusskenaario	60,00 %	2,1	0,5	1,1	1,3	1,4
Negatiivinen	20,00 %	1,6	1,5	0,9	0,7	0,7

Yhtiö on negatiivisessa skenaariossa arvioinut tilannetta, jossa Ukrainan sota vaikuttaa negatiivisesti makrotalouden kehitykseen merkittävästi vielä vuosien 2023 ja 2024 aikana heijastuen näin myös bruttokansantuotteen kehittymiseen. Yhtiö arvioi tämän kehityskulun toteutumistodennäköisyyden olevan kuitenkin suhteellisen pieni.

ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN HERKKYYSANALYYSI

Taulukossa esitetään ECL-luottotappiovarauksen herkkyyshanalyysi eri skenaarioiden välillä.

ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT ERI SKENAARIOISSA	2022	Oikaistu	K12. TULOVEROT	2022	Oikaistu
		2021			2021
Positiivinen	9 105	3 480	Tuloverot	-13	-200
Perusskenaario	9 137	3 483	Laskennallinen verosaaminen	-888	100
Negatiivinen	9 170	3 487	Aikaisempien tilikausien verot	0	-1
			Tuloverot yhteensä	-901	-101
			Verokannan täsmäytys	2022	Oikaistu 2021
			Tulos ennen veroja	-9 684	-1 464
			Vero laskettuna emoyhtiön verokannalla 20%	1 937	-293
			Aikaisempien tilikausien vero	0	-1
			Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikkeavat verokannat	-51	96
			Vähennyskelvottomat menot	-11	0
			Edellisten tilikausien laskennallisten verojen muutos	-925	0
			Kirjaamattomat laskennalliset verosaamiset tappioista	-1937	0
			Muut erät	86	97
			Verokulu tuloslaskelmassa	-901	-101



LASKENNALLISTEN VEROSAAMISTEN ERITTELY	1.1.2022	Kirjattu	
		tuloslaskelmaan	31.12.2022
Vuokrasopimukset	1	1	2
Osakeperusteiset maksut	68	10	78
Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	925	-925	0
Muut oikaisut	38	13	51
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	1 032	-901	129
	Oikaistu	Kirjattu	Oikaistu
	1.1.2021	tuloslaskelmaan	31.12.2021
Vuokrasopimukset	1	0	1
Osakeperusteiset maksut	35	33	68
Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista	832	93	925
Muut oikaisut	64	-27	38
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	932	100	1 032

Fellow Pankin verotuksellinen status muuttui osana 2.4.2022 voimaan astunutta sulautumista, jonka myötä yhtiö toimii luottolaitosta koskevan toimiluvan alla. Ennen sulautumisen voimaantumista, toimi yhtiö maksulaitosta koskevan toimiluvan alla.

Muutoksen myötä yhtiön luottotappioihin liittyvät varaukset ovat yhtiön verotuksessa suoraan vähennyskelpoisia huomioiden lain asettama enimmäismäärä vähennyskelpoisesta kulusta liittyen kirjattuun varaukseen. Luottolaitostoimiluvan saannin johdosta yhtiön kirjanpidossa ei enää muodostu kirjanpidon ja verotuksen välistä väliaikaista eroa koskien luottotappiovarausta. Muutoksen johdosta aikaisemmillä tilikausilla kirjatut laskennalliset verosaamiset luottotappioihin liittyviin varauksiin on purettu tilikauden 2022 aikana, jonka johdosta konsernissa raportoidaan verokulua tilikaudelta huolimatta tappiollisesta tuloksesta.

Fellow Pankki-konsernin kumulatiiviset tappiot käsittäen konserniyhtiöiden aikaisempien tilikausien verotuksessa vahvistetut tappiot ja kuluneen tilikauden osalta arvioidut verotukselliset tappiot ovat tilinpäätöshetkellä yhteensä 9.194.361,51 euroa ja näiden keskimääräinen vanhenemisaika on 10 vuotta. Konserni ei ole kirjannut laskennallista verosaamista kumulatiivisista vahvistetuista tappioista.

K13: 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 (EPS), laimentamaton, euroa	-0,14	-0,04
Osakekohtainen tulos (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 potentiaaliin kantaosakkeisiin liittyvien mahdollisten tulosaikutteisten erien vaikutus verojen jälkeen ja niiden kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, jotka olisivat lisäksi olleet ulkona, jos kaikki laimentavat potentiaaliset kantaosakkeet olisi vaihdettu osakkeisiin.

**K14. RAHOITUSVAROJEN JA VELKOJEN LUOKITTELU JA KÄYVÄT ARVOT**

31.12.2022

Varat	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat		Käypä arvo	Luokittelu- taso
	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
Rahoitusvarojen ja velkojen luokittelu ja käyvät arvot yhteensä	281 125	281 125	281 125	

Velat	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat		Käypä arvo	Luokittelu- taso
	Yhteensä			
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	246 810	246 810	246 810	3
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0	0	0	3
Velat joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 203	6 203	6 203	3
Yhteensä	253 013	253 013	253 013	

Oikaistu
31.12.2021

Varat	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat		Käypä arvo	Luokittelu- taso
	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- arvostettavat		Käypä arvo	Luokittelu- taso
	Yhteensä			
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	0	0	0	3
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	8 450	8 450	8 402	3
Velat joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	0	0	0	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. Yhtiöllä ei ole tällä hetkellä tason 2 instrumentteja.

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.

K15. KÄTEISET VARAT	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Suomen Pankin tili	120 528	0
Käteiset varat yhteensä	120 528	0

K16. SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Vaadittaessa maksettavat	5 941	3 457
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	5 941	3 457

K17. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Yritykset ja yhteisöt	30 253	1 549
Kotitaloudet	122 449	9 294
Ulkomaat	1 954	2 597
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	154 656	13 440



K18. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET 2022	Liikearvo	IT-ohjelmistojen kehitys	Asiakas-sopimukset	Muut aineetto-mat hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	0	2 773	0	121	2 894
Lisäykset	0	913	0	0	913
Yrityshankinnoista tulleet	5 957	180	240	0	6 377
Hankintameno ennen poistoja	5 957	3 866	240	121	10 184
Kertyneet poistot tilikauden alussa	0	-1 399	0	-91	-1 490
Tilikauden poistot	0	-517	-24	0	-541
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	0	-1 913	-24	-91	-2 027
Hankintameno tilikauden lopussa	5 957	3 866	240	121	10 184
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	0	-1 913	-24	-91	-2 027
Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12.	5 957	1 953	216	30	8 157

AINEETTOMAT HYÖDYKKEET OIKAISTU 2021	Liikearvo	IT-ohjelmistojen kehitys	Asiakas-sopimukset	Muut aineetto-mat hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	0	1 461	0	121	1 582
Lisäykset	0	1 311	0	0	1 311
Hankintameno ennen poistoja	0	2 773	0	121	2 894
Kertyneet poistot tilikauden alussa	0	-1 108	0	-84	-1 192
Tilikauden poistot	0	-292	0	-7	-299
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	0	-1 399	0	-91	-1 490
Hankintameno tilikauden lopussa	0	2 773	0	121	2 894
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	0	-1 399	0	-91	-1 490
Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12.	0	1 373	0	30	1 403

Liikearvo	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Evli Pankki Oyj:n pankkiliiketoiminnan ja Fellow Finance Oyj:n sulautuminen	5 338	0
Mobify Invoices Oy:n hankinta	619	0
Yhteensä	5 957	0



Liikearvon arvonalentumistesti

Liikearvon määrä vuoden 2022 lopussa oli 6,0 miljoonaa euroa (0) kohdistuen Fellow Pankki-konserniin. Liikearvojen arvonalentumistestauksessa rahavirtaa tuottavan yksikön ja sille kohdistetun liikearvon kirjanpidon arvoja verrataan liiketoiminnoista kerrytettävissä olevaan rahamäärään. Kerrytettävissä oleva rahamäärä on määritely Fellow Pankin tilinpäätöshetken markkina-arvon perusteella. Arvonalentumistestauksessa ei havaittu tarvetta alaskirjaamiselle.

K19: AINEELLISET HYÖDYKKEET 2022 KONEET JA KALUSTO

	Koneet ja kalusto	Käyttöoikeusomaisuus
Hankintameno tilikauden alussa	278	460
Lisäykset	22	0
Vähennykset	0	0
Hankintameno ennen poistoja	300	460
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-240	-230
Tilikauden poistot	-32	-119
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-272	-349
Hankintameno tilikauden lopussa	300	460
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-272	-349
Aineellisten hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12.	28	111

K19: AINEELLISET HYÖDYKKEET OIKAISTU 2021 KONEET JA KALUSTO

	Koneet ja kalusto	Käyttöoikeusomaisuus
Hankintameno tilikauden alussa	267	460
Lisäykset	11	0
Vähennykset	0	0
Hankintameno ennen poistoja	278	460
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-199	-115
Tilikauden poistot	-41	-115
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-240	-230
Hankintameno tilikauden lopussa	278	460
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-240	-230
Aineellisten hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12..	37	230

Vuokrasopimusvelat

	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Pitkäaikainen vuokrasopimusvelka	114	114
Lyhytaikainen vuokrasopimusvelka	122	122
Vuokrasopimusvelat yhteensä	236	236

K20. MUUT VARAT

	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Maksujenvälityssaamiset	179	0
Palkkiosaamiset	1 255	2 514
Muut saamiset	183	46
Muut varat yhteensä	1 438	2 560

K21. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT

	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Korkosaamiset	1	0
Ennakkomaksut	171	177
Siirtosaamiset ja muut ennakot yhteensä	172	177



K22: VEROSAAMISET JA -VELAT	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Verosaamiset		
Laskennalliset verosaamiset	129	1 032
Tuloverosaamiset	461	81
Verosaamiset ja -velat yhteensä	590	1 113

K23. VELAT YLEISÖLLE JA JULKISYHTEISÖILLE	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Talletukset	246 810	0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille yhteensä	246 810	0

K24. YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Joukkovelkakirjalainat	0	8 402
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	0	8 402

K25. VELAT JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS KUIN MUIILLA VELOILLA	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Debentuurilainat	6 203	0
Velat joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla yhteensä	6 203	0

Debentuurilaina on etuoikeusasemaltaan Fellow Pankin muita sitoumuksia huonommassa asemassa oleva instrumentti, joka kuuluu Fellow Pankkiin soveltuvassa vakavaraisuussääntelyssä tarkoitettuun toissijaiseen pääomaan. Debentuurilainan laina-aika on viisi vuotta ja se erääntyy 17.10.2027. Debentuurilainan kiinteä vuotuinen korko on 8 prosenttia.

K26. MUUT VELAT	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Vuokrasopimusvelka	111	114
Henkilösidonnaiset	7	0
Ostovelat	360	743
Velat vertaislainsijoittajille	5 684	0
Muut velat	2 635	710
Muut velat yhteensä	8 796	1 567

Velat vertaislainsijoittajille ja muiden velkojen kasvu muodostui pääosin vertaislainoihin liittyvistä luotonottajien ja vertaislainsijoittajien välisistä rahavirroista, jotka Fellow Pankki käsittelee osana omia varojaan luottolaitostoimiluvan myötä. Fellow Financen aikana vastaavat varat säilytettiin erillisillä taseen ulkopuolisilla asiakasvaratileillä, joiden riskit ja edut eivät kuuluneet Fellow Financelle, jolloin tilit olivat taseen ulkopuolisia eriä.

K27. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Korkovelat	1 447	63
Verovelat	4	0
Henkilösidonnaiset	857	514
Muut siirtovelat	1 559	6
Siirtovelat ja ja saadut ennakot yhteensä	3 867	583

Muut siirtovelat muodostuvat tavanomaisista kuluvarauksista sekä ostettuun luottokantaan liittyvästä jaksotuksesta, joka purkautuu lainakannan taseesta poistumisen myötä.

K28. OMA PÄÄOMA	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Sidottu oma pääoma		
Osakepääoma tilikauden alussa	125	125
Käännteinen hankinta	6 446	0
Suunnattu osakeanti	11 715	0
Osakepääoma tilikauden lopussa	18 286	125
Sidottu oma pääoma yhteensä	18 286	125

Vapaa oma pääoma		
SVOP -rahasto	19 917	13 361
Muut rahastot	0	0
Edellisten tilikausien voitto	-1 636	-132
Osingonjako	0	0
Tilikauden voitto/tappio	-10 585	-1 564
Vapaa oma pääoma yhteensä	7 698	11 665
Oma pääoma yhteensä	25 985	11 790

**K29. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET**

	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Käyttämättömät luottojärjestelyt	1 455	1 912
Käyttämättömät luottojärjestelyt	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).

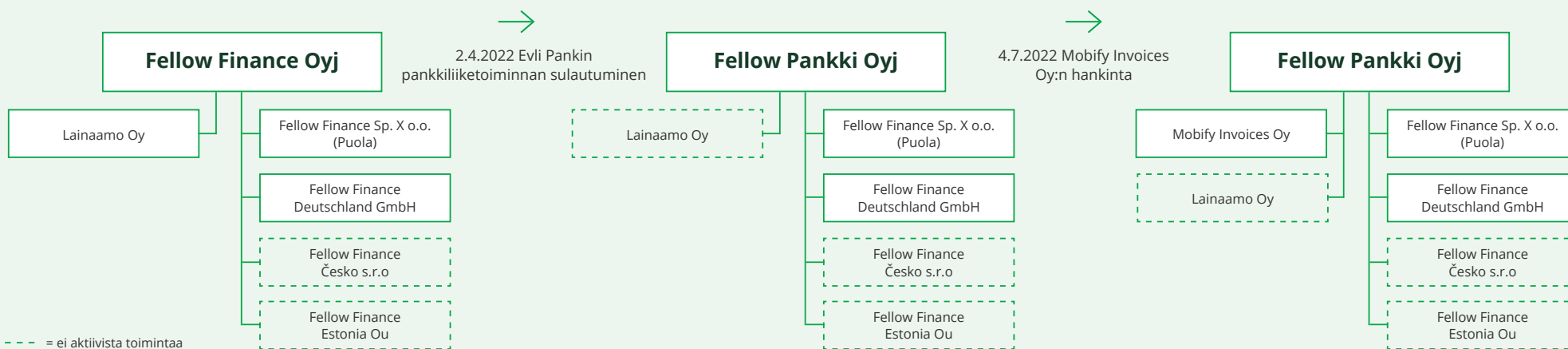
K30. SAADUT VAKUUDET

	31.12.2022
Kiinteistövakuudet	4 419
Saadut takaukset	238
Muut	15 839
Saadut vakuudet yhteensä	20 496

Tiedot saaduista vakuuksista ovat saatavilla ainoastaan päättyneen tilikauden osalta. Jatkossa tiedot esitetään myös vertailukaudelta.

K31. KONSERNIRAKENNE**Konserniin yhdistellyt tytäryritykset**

Tytäryhtiö	Kotimaa	Konsernin omistusosuus	Oikaistu 31.12.2021 Konsernin omistusosuus
Lainaamo Oy	Suomi	100,0 %	100,0 %
Mobify Invoices Oy	Suomi	100,0 %	0,0 %
Fellow Finance Estonia Oü	Viro	100,0 %	100,0 %
Fellow Finance Česko s.r.o	Tseki	100,0 %	100,0 %
Fellow Finance Polska Sp. z o.o.	Puola	100,0 %	100,0 %
Fellow Finance Deutschland GmbH	Saksa	100,0 %	100,0 %

Fellow Pankki -konsernin rakenteen muutokset tilikauden 2022 aikana

K32. LIIKETAPAHTUMAT LÄHIPIIRIN KANSSA

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.

	31.12.2022	Oikaistu 31.12.2021
Varat	0	0
Velat	512	152
Tuotot	0	0
Kulut	0	124
Yhteensä	513	276

K33. 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 käänteisena 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

Tilinpäätöksen laadinnan yhteydessä yhtiö on oikaissut hankittujen varojen alustavia arvoja 718 tuhannella eurolla, oikaisu pienentää liikearvoa vastaavalla määrällä.

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 käänteisena hankinnan myötä kyseinen tulos ei kuitenkaan sisälly Fellow Pankin 2022 tulokseen.



	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



K34. OLENNAISET TAPAHTUMAT KAUDEN 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. Lainakantaan kohdistuvan luottotapiovarauksen määrä oli 3,2 miljoonaa euroa.



Emoyhtiön tilinpäätös

Emoyhtiön tuloslaskelma.....	67	E18: Saamistodistukset	79
Emoyhtiön tase	68	E19: Osakkeet ja osuudet	80
Emoyhtiön rahavirtalaskelma	69	E20: Osakkeet ja osuudet omistusyhteys- / osakkuusyrytyksissä	80
Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot		E21: Johdannaissopimukset	81
E1: Emoyhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteet	70	E22: Aineettomat hyödykkeet	82
E2: Korkokate	71	E23: Aineelliset hyödykkeet	83
E3: Palkkiotuotot ja -kulut	71	E24: Muut varat	84
E4: Sijoitustoiminnan nettotuotot	72	E25: Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	84
E5: Liiketoiminnan muut tuotot	72	E26: Verosaamiset ja -velat	84
E6: Henkilöstökulut	73	E27: Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	84
E7: Muut hallintokulut	73	E28: Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	84
E8: Poistot ja arvonalentumiset	73	E29: Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	84
E9: Liiketoiminnan muut kulut	73	E30: Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	84
E10: Saamisten arvonalentumiset	74	E31: Muut velat	84
E11: Tuloverot	74	E32: Siirtovelat ja saadut ennakot	85
E12: Rahoitusvarojen- ja velkojen ryhmät, käyvät arvot ja kirjanpitoarvot	75	E33: Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	85
E13: Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma	77	E34: Oma pääoma	85
E14: Koti ja ulkomaan rahan määräiset omaisuus- ja velkaerät	78	E35: Arvopaperilainaus	86
E15: Käteiset varat	78	E36: Saadut ja annetut vakuudet	87
E16: Saamiset luottolaitoksilta	79	E37: Vastuut ja taseen ulkopuoliset sitoumukset	88
E17: Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	79		



Emoyhtiön tuloslaskelma

	Liite	2022	2021
Korkotuotot		11 154	2 388
Korkokulut		-2 640	-2 107
Korkokate	E2	8 514	281
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	E3	0	12 887
Palkkiotuotot	E3	14 442	46 782
Palkkiokulut	E3	-2 471	-3 862
Sijoitustoiminnan nettotuotot	E4	21 597	3 410
Liiketoiminnan muut tuotot	E5	740	4 867
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		42 822	64 364
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	E6	-7 382	-19 498
Muut hallintokulut	E7	-6 838	-11 478
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineet- tomista hyödykkeistä	E8	-1 077	-2 783
Liiketoiminnan muut kulut	E9	-1 802	-2 667
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	E10	-8 011	80
Liikevoitto (-tappio)		17 710	28 018
Tulos ennen veroja		17 710	28 018
Tuloverot	E11	-11	-3 634
Tilikauden voitto (tappio)		17 699	24 385



Emoyhtiön tase

	Liite	2022	2021		Liite	2022	2021
Varat				Velat			
Käteiset varat	E15	120 528	384 102	Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	E27	0	8 610
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamis- todistukset		0	33 382	Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E28	246 810	442 706
Saamiset luottolaitoksilta	E16	4 847	40 105	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	E29	0	91 015
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E17	155 080	98 087	Johdannaissopimukset ja muut kaupankäynti- tarkoituksessa pidettävät velat	E30	0	26 293
Saamistodistukset	E18	0	744	Muut velat	E31	8 751	70 829
Osakkeet ja osuudet	E19	5 028	67 815	Siirtovelat ja saadut ennakot	E32	3 791	12 045
Osakkeet ja osuudet omistusyhteys- / osak- kuusyrytyksissä	E20	0	5 354	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E33	6 203	0
Johdannaissopimukset	E21	0	26 404	Velat yhteensä		265 555	651 498
Aineettomat hyödykkeet	E22	1 964	4 456	Oma pääoma	E34		
Aineelliset hyödykkeet	E23	29	947	Osakepääoma		18 289	30 194
Muut varat	E24	1 092	72 172	Ylikurssirahasto		0	1 839
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	E25	193	1 245	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		12 452	23 285
Tuloverosaamiset	E26	224	0	Edellisten tilikausien voitto (tappio)		-25 011	3 640
Varat yhteensä		288 985	734 813	Tilikauden voitto (tappio)		17 699	24 385
				Oma pääoma yhteensä		23 430	83 343
				Velat ja oma pääoma yhteensä		288 985	734 841



Emoyhtiön rahavirtalaskelma

	2022	2021	2022	2021
Liiketoiminnan rahavirta				
Tilikauden voitto (tappio)	17 699	28 018		
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta				
Poistot ja arvonalentumiset	1 077	1 913		
Luottotappiot	8 011	0		
Tuloverot	11	-1 308		
Muut oikaisut	0	1 762		
Tuloksen oikaisut yhteensä	9 100	2 367		
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	26 799	30 385		
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)				
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	34 186	33 777		
Muut varat	-179	6 998		
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)				
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-72 126	-4 913		
Muut velat	-104	5 076		
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-11 424	71 323		
			Investointien rahavirta	
			Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-22
			Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-526
			Tytäryhtiöiden hankinnat	-772
			Investointien rahavirta yhteensä	-1 319
			Rahoituksen rahavirta	
			Joukkovelkakirjan takaisinmaksu	-7 380
			Debentuurilainan liikkeeseenlasku	6 100
			Maksetut osingot	-25 229
			Maksullinen suunnattu osakeanti	11 715
			Vuokrasopimusvelkojen maksut	0
			Rahoituksen rahavirta yhteensä	-14 794
			Rahavarojen nettomuutos	-27 537
			Rahavarat tilikauden alussa	385 161
			Vaikutukset yhdistymisestä	-232 249
			Rahavarat tilikauden lopussa	125 375
			Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:	
			Käteiset varat	120 528
			Saamiset luottolaitoksilta	4 847
			Yhteensä	125 375
			Rahavarojen täsmäytyslaskelma:	
			Evli Pankki Oyj alkusaldo 1.1.2022	385 161
			1.1.-1.4 rahavarojen muutos	-139 555
			Evli Pankki Oyj rahavarat osittaisjakautumisen jälkeen 2.4.2022	245 606
			2.4.-31.12. rahavarojen muutos	-120 231
			Käteiset varat 31.12.2022	120 528
			Saamiset luottolaitoksilta 31.12.2022	4 847
			Fellow Pankki Oyj rahavarat tilikauden lopussa	125 375

E1: Emoyhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Yrityksen perustiedot

Fellow Pankki Oyj (“yhtiö”) kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity osoite on Pursimiehenkatu 4 A, 00150 Helsinki.

Emoyhtiön tilinpäätös on laadittu ja esitetty luottolaitoslain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöstä koskevan asetuksen ja Finanssivalvonnan Määräykset ja ohjeet 2/2016 Rahoitussektorin kirjanpito, tilinpäätös ja toimintakertomus mukaisesti. Lisäksi noudatetaan kirjanpitolakia ja osakeyhtiölain tilinpäätöstä koskevia säännöksiä.

Yhtiön erillistilinpäätöksen laadintaperiaatteet vastaavat alla esitettyjä poikkeuksia lukuun ottamatta Fellow-konsernin periaatteita.

Evli Pankin osittaisjakautuminen ja Evli Pankin pankkiliiketoiminnan ja Fellow Financen sulautuminen saatiin päätökseen 2.4.2022. Evli Pankki Oyj jatkaa konsernin emoyhtiönä vaihtaen nimensä Fellow Pankki Oyj:ksi. Yhdistymisessä Evli Pankki Oyj sai varoja ja velkoja Fellow Finance Oyj:ltä 2.4.2022. Siirretyt varat ja velat on kirjattu kirjanpitoarvoilla.

Emoyhtiön laadintaperiaatteet noudattavat 1.1.-1.4.2022 välisen ajan Evli Pankki Oyj:n tilinpäätöksen mukaisia laadintaperiaatteita. Laadintaperiaatteet ovat kuvattuina Evli Pankki Oyj:n vuoden 2021 tilinpäätöksessä. Erityisesti alla lueteltuihin taseen eriin ja niihin liittyviin tuottoihin ja kuluihin kohdistuvat Evli Pankki Oyj:n laadintaperiaatteet ajalta 1.1.-1.4.2022:

- Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset
- Saamistodistukset
- Osakkeet ja osuudet omistusyhteys- / osakkuusyhtyrityksissä
- Johdannaissopimukset
- Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat
- Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat

Tuloverot

Laskennalliset verot lasketaan kaikista väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Suurimmat väliaikaiset erot syntyvät aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden poistoista.

Vuokrasopimukset

Aineellisia hyödykkeitä koskevat vuokrasopimukset, joissa yhtiöllä on olennainen osa omistamiselle ominaisista riskeistä ja eduista, luokitellaan rahoitusleasingisopimuksiksi. Erillistilinpäätöksessä näiden sopimuksien perusteella maksettavat leasingvuokrat käsitellään vuokratuluna. Rahoitusleasingisopimuksella hankittua omaisuuserää ei myöskään sisällytetä taseeseen.



Tuloslaskelman liitetiedot

E2: KORKOKATE	2022	2021	E3: PALKKIOTUOTOT- JA KULUT	2022	2021
Korkotuotot			Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista		
Käypään arvoon tuloksen kautta arvostetut	0	338	Osinkotuotot omistusyhteisyrittäjäyksiltä	0	1 682
Korkotuotot muista lainoista ja saamisista			Osinkotuotot käypään arvoon arvostettavista rahoitus- varoista	0	37
Saamisista luottolaitoksilta	352	69	Osinkotuotot samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä	0	11 168
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	10 803	1 529	Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista yhteensä	0	12 887
Muut korkotuotot	0	453			
Korkotuotot yhteensä	11 154	2 388	Palkkiotuotot		
Korkokulut			Luotonannoista	831	59
Korkokulut muista vieraan pääoman eristä			Vertaislainoista	1 225	0
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille ja luottolaitoksille	-2 421	-1 965	Maksuliikenteestä	0	33
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-106	-137	Vakuutusten välityksestä	47	0
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-103	0	Neuvonantotehtävistä	0	1 740
Muut korkokulut	-10	-4	Arvopaperivälityksestä	0	12 410
Korkokulut yhteensä	-2 640	-2 107	Arvopapereiden liikkeellelaskusta	12 264	0
Korkokate yhteensä	8 514	281	Rahastoista	0	25 925
			Omaisuuksienhoidosta	0	5 904
			Säilytysmaksuista	0	464
			Muut palkkiot	75	247
			Palkkiotuotot yhteensä	14 442	46 782
			Palkkiokulut		
			Luotonannosta	-865	0
			Vertaislainoista	-158	0
			Pörssien kaupankäyntimaksuista	-480	-785
			Muut palkkiokulut	-968	-3 077
			Palkkiokulut yhteensä	-2 471	-3 862



E4: SJOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT	2022	2021
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävistä rahoitusvaroista	25	131
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista/-veloista	21 915	1 360
Valuuttatoiminnan nettotuotot	-343	1 918
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	21 597	3 410

	2022		
Sijoitustoiminnan nettotuotot lajeittain	Myyntivoitot ja -tappiot	Käyvän arvon muutokset	Yhteensä
Saamistodistuksista			
Osakkeista ja johdannaisista	22 218	-255	21 963
Valuuttatoiminnan nettotuotot	-366	0	-366
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	21 852	-255	21 597

	2021		
Sijoitustoiminnan nettotuotot lajeittain	Myyntivoitot ja -tappiot	Käyvän arvon muutokset	Yhteensä
Saamistodistuksista	-143	-291	-433
Osakkeista ja johdannaisista	1 515	410	1 925
Valuuttatoiminnan nettotuotot	1 918	0	1 918
Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä	3 291	119	3 410

E5: LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT	2022	2021
Muut tuotot	740	4 867
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	740	4 867



E6: HENKILÖSTÖKULUT	2022	2021
Palkat ja palkkiot	-7 006	-15 659
- joista voitonjakoa	0	-4 005
Henkilösivukulut	-194	-463
- joista voitonjakoon liittyviä	0	-56
Eläkekulut	-505	-2 612
- joista voitonjakoon liittyviä	0	-341
- maksupohjaiset eläkekulut	0	-2 612
Henkilöstökulujen aktivointi	323	0
Henkilöstökulut yhteensä	-7 382	-19 498
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	2022	2021
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	74	151
Henkilöstö tilikauden lopussa	66	152
Henkilöstön jakauma segmenteittäin tilikauden lopussa		
Neuvonanto- ja yritysasiakkaat	-	96
Varainhoito- ja sijoittaja-asiakkaat	-	6
Konsernitoiminnot	-	50
Yhteensä	-	152

Fellow Pankilla on käytössään 31.12.2022 vain yksi raportoitava segmentti ja vertailuluku 31.12.2021 kuvaa Evli Pankin raportoituja segmenttilukuja.

E7: MUUT HALLINTOKULUT	2022	2021
Toimistokulut	-746	-1 132
IT ja infokulut	-2 736	-5 914
Edustuskulut	-118	-341
Matkakulut	-63	-70
Autokulut	-1	-33
Muut henkilösivukulut	-258	-645
Markkinointikulut	-435	-703
Pankkikulut	-141	-638
Ulkopuoliset palvelut	-2 341	-1 977
Muut hallintokulut yhteensä	-6 838	-11 453

TILINTARKASTAJAN PALKKIOT	2022	2021
Tilintarkastus	-156	-529
Tilintarkastuslain 1§ 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetut toimeksiannot	-70	0
Muut palvelut	-11	-260
Tilintarkastajan palkkiot yhteensä	-237	-789

E8: POISTOT JA ARVONALENTUMISET	2022	2021
Aineettomat hyödykkeet	-1 014	-2 612
Aineelliset hyödykkeet	-63	-172
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-1 077	-2 783

Konsernilla ei ole ollut tilikauden aikana toteutuneita käyttöomaisuuden arvonalentumisia.

E9: LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT	2022	2021
Viranomaismaksut	-390	-453
Vuokratulut	-580	-1 427
Muut operatiiviset kulut	-832	-812
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-1 802	-2 692

**E10. LOPULLISET JA ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT**

	2022	2021
Lopulliset luottotappiot saamisista		
Lopulliset luottotappiot tilikauden aikana myönnettyistä luotoista	-377	0
Lopulliset luottotappiot ennen tilikauden alkua myönnettyistä luotoista	-3 241	0
Lopulliset luottotappiot saamisista yhteensä	-3 618	0
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos	-4 392	80
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot yhteensä	-8 011	80

Odotettavissa olevissa luottotappiossa on huomioitu sekä odotettavissa olevat luottotappiot saamisista asiakkailta että taseen ulkopuolisista sitoumuksista.

Odotettujen luottotappiovarausten kasvu oli seurausta voimakkaasta luottokannan kasvusta. Fellow Pankki on konvertoinut vertaislainakantaa omaan taseeseen, jolloin niistä kirjataan myös odotettavissa olevien luottotappioiden varaus. Vertailukaudella odotettavissa olevien luottotappioiden varauksista kirjattiin ainoastaan Fellow Finance -konserniin kuuluvan Lainaamo Oy:n taseen lainakannasta.

E11: TULOVEROT

	2022	2021
Tuloverot	0	-3 616
Muut välittömät verot	-11	0
Aikaisempien tilikausien verot	0	-18
Tuloverot yhteensä	-11	-3 634



Taseen liitetiedot

E12: RAHOITUSVAROJEN JA VELKOJEN LUOKITTELU JA KÄYVÄT ARVOT

31.12.2022

Rahoitusvarat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat		Käypä arvo
		Yhteensä	
Käteiset varat	120 528	120 528	120 528
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0	0	0
Saamiset luottolaitoksilta	4 847	4 847	4 847
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	155 080	155 080	155 080
Saamistodistukset	0	0	0
Osakkeet ja osuudet	5 028	5 028	5 028
Johdannaissopimukset			
Muut varat	1 092	1 092	1 092
Rahoitusvarojen ja velkojen luokittelu ja käyvät arvot yhteensä	286 576	286 576	286 576

Rahoitusvelat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat		Käypä arvo
		Yhteensä	
Velat luottolaitoksille	0	0	0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	246 810	246 810	246 810
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0	0	0
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	0	0	0
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 203	6 203	6 203
Muut kuin rahoitusvelat	8 751	8 751	8 751
Yhteensä	261 764	261 764	261 764

31.12.2021

Rahoitusvarat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat		Käypä arvo
		Yhteensä	
Käteiset varat	384 102	384 102	384 102
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	33 382	33 382	33 382
Saamiset luottolaitoksilta	40 105	40 105	40 105
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	98 087	98 087	98 087
Saamistodistukset	744	744	744
Osakkeet ja osuudet	49 394	49 394	49 394
Johdannaissopimukset	26 404	26 404	26 404
Yhteensä	632 219	632 219	632 219

Rahoitusvelat	Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat		Käypä arvo
		Yhteensä	
Velat luottolaitoksille	8 610	8 610	8 610
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	442 706	442 706	442 706
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	91 015	91 015	90 172
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	26 293	26 293	26 293
Yhteensä	568 624	568 624	567 781



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. Yhtiöllä ei ole tällä hetkellä tason 2 instrumentteja.

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.



E13: LUOTTOLAITOKSEN RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA	2022						2021					
	ALLE 3 KK	3-12 KK	1-5 VUOTTA	5-10 VUOTTA	YLI 10 VUOTTA	YHTEENSÄ	ALLE 3 KK	3-12 KK	1-5 VUOTTA	5-10 VUOTTA	YLI 10 VUOTTA	YHTEENSÄ
Rahoitusvarat												
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat												
Käteiset varat	120 528					120 528	384 102	0	0	0	0	384 102
Saamiset luottolaitoksilta	4 847					4 847	40 105	0	0	0	0	40 105
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	34 233	7 044	61 683	46 831	14 002	163 793	23 596	21 756	52 735	0	0	98 087
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat												
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset						0	8 021	9 934	15 428	0	0	33 382
Saamistodistukset						0	0	0	392	352	0	744
Osakkeet ja osuudet						0	42 671	2 959	358	2 835	572	49 394
Johdannaissopimukset						0	23 854	671	1 879	0	0	26 404
Kertyneet korot						0	282	59	0	0	0	341
Rahoitusvelat												
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat												
Velat luottolaitoksille						0	8 610	0	0	0	0	8 610
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	197 863	19 335	31 059	0	0	248 257	442 706	0	0	0	0	442 706
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat						0	938	10 709	75 198	4 170	0	91 015
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 203					6 203						
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat												
Kertyneet korot						0	23 746	669	1 879	0	0	26 293
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	1 455					1 455	12 029	6 005	3 067	0	0	21 100

Saamistodistukset, lainat ja muut saamiset, johdannaiset sekä jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat on esitetty erääntymisen mukaisessa maturiteettiluokassa. Osakkeet ja osuudet ryhmä on esitetty maturiteettitaulukossa niin että kaupankäyntivaraston noteeratut osakkeet, ja sijoitusrahastot on arvioitu lyhimpään maturiteettiluokkaan. Noteeraamattomat osakkeet ja osuudet on esitetty arvioidun realisointiajan mukaan, sekä pääoma- ja kiinteistörahastot rahaston odotetun lopetuspäivän mukaan.



E14: KOTI JA ULKOMAAN RAHAN MÄÄRÄISET OMAISUUS- JA VELKAERÄT	2022			2021		
	KOTIMAAN RAHA	ULKOMAAN RAHA	YHTEENSÄ	KOTIMAAN RAHA	ULKOMAAN RAHA	YHTEENSÄ
Varat						
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvarat						
Käteiset varat	120 528		120 528	384 102	0	384 102
Saamiset luottolaitoksilta	4 846	1	4 847	39 723	381	40 105
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	155 080		155 080	98 087	0	98 087
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat						
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0		0	34 126	0	34 126
Saamistodistukset	0		0	0	0	0
Osakkeet ja osuudet	5 028		5 028	48 250	1 144	49 394
Johdannaissopimukset	0		0	26 106	298	26 404
Muut tase-erät	3 501		3 501	102 104	491	102 595
Yhteensä	288 984	1	288 985	732 500	2 314	734 813
Velat						
Jaksotettuun hankintamenuon kirjattavat rahoitusvelat						
Velat luottolaitoksille	0		0	8 610	0	8 610
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	246 810		246 810	430 839	11 867	442 706
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	0		0	91 015	0	91 015
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat			0	25 995	298	26 293
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 203		6 203			0
Muut velkaerät	12 520	23	12 543	82 298	546	82 844
Yhteensä	265 533	23	265 555	638 757	12 711	651 468

E15: KÄTEISET VARAT	31.12.2022	31.12.2021
Keskuspankkisaamiset	120 528	384 079
Muut	0	23
Käteiset varat yhteensä	120 528	384 102



E16: SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA	31.12.2022	31.12.2021
Vaadittaessa maksettavat	4 847	1 059
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	0	39 046
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	4 847	40 105
E17: SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ		
	31.12.2022	31.12.2021
Vaadittaessa maksettavat		
Yritykset ja asuntoyhteisöt	23 693	22 554
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	0	1 368
Kotitaloudet	129 433	66 863
Ulkomaat	1 954	7 302
Muut kuin vaadittaessa maksettavat yhteensä	155 080	98 087
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	155 080	98 087

E18: SAAMISTODISTUKSET	Julkisesti noteeratut	Muut	2022 Yhteensä
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat			
Käypään arvoon			
Pankkien liikkeellelaskemat			
joukkovelkakirjat			0
Muut saamistodistukset			0
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat yhteensä	0	0	0
Saamistodistukset yhteensä	0	0	0

	Julkisesti noteeratut	Muut	2021 Yhteensä
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat			
Käypään arvoon			
Pankkien liikkeellelaskemat			
joukkovelkakirjat	33 382	58	33 441
Muut saamistodistukset	0	686	686
Muiden kuin julkisyhteisöjen liikkeellelaskemat yhteensä	33 382	744	34 126
Saamistodistukset yhteensä	33 382	744	34 126

TASE-ERÄKOHTAISET SAAMISTODISTUKSET	2022	2021
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
Muilta	0	33 382
Saamistodistukset		
Muilta	0	744
Yhteensä	0	34 126

Sijoitusten maajakauma	2022	2021
Suomi	0	21 715
Ruotsi	0	5 346
Tanska	0	7 065

**E19: OSAKKEET JA OSUUDET****2022**

	Julkisesti noteeratut	Muut	Yhteensä
Osakkeet ja osuudet			
Tulosvaikutteisesti käypään arvoon arvostettavat			0
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät			0
Muut käypään arvoon tulosvaikut- teisesti kirjattavat			0
Osakkeet ja osuudet yhteensä	0	0	0

2021

Osakkeet ja osuudet			
Tulosvaikutteisesti käypään arvoon arvostettavat			
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät	2	0	2
Muut käypään arvoon tulosvaikut- teisesti kirjattavat	42 082	7 310	49 391
Osakkeet ja osuudet yhteensä	42 084	7 310	49 394

**E20: OSAKKEET JA OSUUDET OMISTUSYHTEYS- /
OSAKKUUSYRITYKSISSÄ****2022****2021**

Tilikauden alussa	5 354	4 354
Muutos yhdistymisestä	-5 354	0
Lisäykset / vähennykset	0	1 001
Tilikauden lopussa	0	5 354

**Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa
yrityksissä**

Tilikauden alussa	18 465	18 463
Muutos yhdistymisestä	-14 679	0
Alaskirjaukset	-49	0
Lisäykset	1 292	2
Tilikauden lopussa	5 028	18 465

**E21: JOHDANNAISSOPIMUKSET****Johdannaisriskien kokonaisvaikutukset**

Kohde-etuuden nimellisarvoina, brutto

KAUPANKÄYNTITARKOITUKSESSA PIDETTÄVÄT	JÄLJELLÄ OLEVA MATURITEETTI						JÄLJELLÄ OLEVA MATURITEETTI					
	ALLE 1 VUOSI	1-5 VUOTTA	5-10 VUOTTA	KÄYPÄ ARVO (+/-)	VARAT	VELAT	ALLE 1 VUOSI	1-5 VUOTTA	5-10 VUOTTA	KÄYPÄ ARVO (+/-)	VARAT	VELAT
Korkojohdannaiset												
Koronvaihtosopimukset					0	0	4 480	70 529	3 190	0	1 975	1 975
Osakejohdannaiset												
Termiinisopimukset					0	0	2 180	1 040	0	0	353	353
Ostetut optiot					0	0	0	0	0	0	0	0
Asetetut optiot					0	0	0	0	0	0	0	0
Valuuttajohdannaiset					0	0	4 073 234	8 264	0	111	24 076	23 965
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät yhteensä	0	0	0	0	0	0	4 079 894	79 833	3 190	111	26 404	26 293
Johdannaisopimukset yhteensä	0	0	0	0	0	0	4 079 894	79 833	3 190	111	26 404	26 293

Rahoitustoiminnan osakejohdannaiset suojaavat osakeindeksin tuottoon sidottujen liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen osakeriskiä. Korkojohdannaiset suojaavat taseen velkojen korkoriskiä.

Valuuttajohdannaisiin kuuluu asiakkaita vastaan tehtyjä sitoumuksia ja näiden suojauksia, sekä tasetta suojaavia sopimuksia. Avoimen riskin osuus bruttomäärästä on pieni. Suurin osa sopimuksista on Ruotsn kruunumääräisiä (2,763 MEUR v. 2021) ja Norjan kruunumääräisiä (662 MEUR v. 2021).

**E22: AINEETTOMAT HYÖDYKKEET**

2022	Liikearvo	Vuokrahuonistojen perusparannukset	IT-ohjelmistojen kehitys	Muut aineettomat hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	1 168	1 401	21 536	2 331	26 436
Lisäykset	0	0	526	0	526
Vaikutukset yhdistymisestä	-1 168	-1 401	-17 510	-2 331	-22 411
Hankintameno ennen poistoja	0	0	4 551	0	4 551
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-760	-1 390	-17 734	-2 096	-21 980
Tilikauden poistot	-60	-11	-388	-53	-511
Kertyneiden poistojen vaikutukset yhdistymisestä	760	1 390	15 535	2 096	19 781
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-60	-11	-2 587	-53	-2 711
Hankintameno tilikauden lopussa	0	0	4 551	0	4 551
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-60	-11	-2 587	-53	-2 711
Kirjanpitoarvo 31.12.	0	0	1 964	0	1 964
2021					
Hankintameno tilikauden alussa	1 168	1 401	21 321	2 331	26 221
Lisäykset	0	0	215	0	215
Hankintameno ennen poistoja	1 168	1 401	21 536	2 331	26 436
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-520	-1 259	-15 704	-1 886	-19 369
Tilikauden poistot	-240	-132	-2 030	-210	-2 612
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-760	-1 390	-17 734	-2 096	-21 980
Hankintameno tilikauden lopussa	408	11	3 802	235	4 456
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-760	-1 390	-17 734	-2 096	-21 980
Kirjanpitoarvo 31.12.	408	11	3 802	235	4 456

**E23: AINEELLISET HYÖDYKKEET**

	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
2022			
Hankintameno tilikauden alussa	1 668	601	2 269
Lisäykset	22	0	22
Vaikutukset yhdistymisestä	-1 419	-594	-2 013
Hankintameno ennen poistoja	272	7	279
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-1 323	0	-1 323
Tilikauden poistot	-19	0	-19
Kertyneiden poistojen vaikutukset yhdistymisestä	1 099	-7	1 092
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-243	-7	-250
Hankintameno tilikauden lopussa	272	7	279
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-243	-7	-250
Kirjanpitoarvo 31.12.	29	0	29
2021			
Hankintameno tilikauden alussa	1 514	601	2 115
Lisäykset	154	0	154
Hankintameno ennen poistoja	1 668	601	2 269
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-1 151	0	-1 151
Tilikauden poistot	-172	0	-172
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-1 323	0	-1 323
Hankintameno tilikauden lopussa	346	601	947
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-1 323	0	-1 323
Kirjanpitoarvo 31.12.	346	601	947



E24: MUUT VARAT	31.12.2022	31.12.2021
Arvopapereiden myyntisaamiset	0	1 518
Palkkiosaamiset	910	2 768
Arvopapereiden välityssaamiset	0	55 665
Muut saamiset	182	12 221
Muut varat yhteensä	1 092	72 172

E25: SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT	31.12.2022	31.12.2021
Korkosaamiset	6	341
Henkilösidonnoiset	39	8
Muut	148	896
Siirtosaamiset ja muut ennakot yhteensä	193	1 245

E26: VEROSAAMISET JA -VELAT	31.12.2022	31.12.2021
Laskennalliset verosaamiset	0	0
Tuloverosaamiset	224	0
Laskennalliset verovelat	0	30
Tuloverovelat	0	0
Verosaamiset ja -velat yhteensä	224	30

E27: VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA KESKUSPANKKEILLE	31.12.2022	31.12.2021
Luottolaitoksille		
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	0	8 610
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille yhteensä	0	8 610

E28: VELAT YLEISÖLLE JA JULKISYHTEISÖILLE	31.12.2022	31.12.2021
Talletukset		
Vaadittaessa maksettavat	246 810	442 706
Velat yleisöille ja julkisyhteisöille yhteensä	246 810	442 706

E29: YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT	31.12.2022	31.12.2021
Joukkovelkakirjalainat	0	91 015
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	0	91 015

Muutokset yleiseen liikkeeseen lasketuissa joukkovelkakirjalainoissa

Liikkeeseenlaskut	0	4 200
Takaisin Hankinnat	0	34 300

E30: JOHDANNAISSOPIMUKSET JA MUUT KAUPANKÄYNTITARKOITUKSESSA PIDETTÄVÄT VELAT	31.12.2022	31.12.2021
Johdannaissopimukset	0	26 293
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat yhteensä	0	26 293

E31: MUUT VELAT	31.12.2022	31.12.2021
Arvopapereiden välitysvelat	0	61 566
Arvopapereiden ostovelat	0	789
Verovelka	0	63
Henkilösidonnoiset	0	392
Muut lyhytaikaiset velat	8 582	7 299
Käteisasiakkaiden ennakkomaksut	0	338
Arvonlisäverovelka	169	382
Muut velat yhteensä	8 751	70 829



E32: SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT	31.12.2022	31.12.2021
Henkilösidonnaiset	820	8 797
Verovelka	0	2 264
Korkomenot	1 447	46
Muut siirtovelat	1 525	937
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	3 791	12 045

E33: VELAT, JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS KUIN MUILLA VELOILLA	31.12.2022	31.12.2021
Debentuurilainat	6 203	0
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla yhteensä	6 203	0

E34: OMA PÄÄOMA	31.12.2022	31.12.2021
Sidottu oma pääoma		
Osakepääoma tilikauden alussa	30 194	30 194
Fellow Finance Oyj:n sulautuminen	125	0
Osittaisjakautumisen vaikutus	-23 745	0
Suunnattu osakeanti	11 715	0
Osakepääoma tilikauden lopussa	18 289	30 194
Ylikurssirahasto tilikauden alussa	1 839	1 839
Osittaisjakautumisen vaikutus	-1 839	0
Ylikurssirahasto tilikauden lopussa	0	1 839
Sidottu oma pääoma yhteensä	18 289	32 033
Vapaa oma pääoma		
SVOP tilikauden alussa	23 285	23 285
Osittaisjakautumisen vaikutus	-23 285	0
Suunnattu osakeanti	500	0
Fellow Finance Oyj:n sulautuminen	11 952	0
SVOP tilikauden lopussa	12 452	23 285
Voittovarot 1.1.	28 025	21 055
Osittaisjakautumisen vaikutus	-27 807	0
Osingonjako	-25 229	-17 415
Tilikauden voitto/tappio	17 699	24 385
Voittovarot 31.12.	-7 312	28 025
Vapaa oma pääoma yhteensä	5 141	51 310
Oma pääoma yhteensä	23 430	83 343



E34: OMA PÄÄOMA	31.12.2022	31.12.2021
Laskelma jakokelpoisesta omasta pääomasta		
Voittovarat 1.1.	28 025	21 055
Osittaisjakaumisen vaikutus	-27 807	
Osingonjako	-25 229	-17 415
Tilikauden voitto	17 699	24 385
Sijoitetun vapaanoman pääoman rahasto	12 452	23 285
Aktivoidut kehittämismenot	-1 964	0
Yhteensä	3 176	51 310

Yhtiön osakepääoma:	31.12.2022	31.12.2021
Yhtiön osakkeet on listattu Nasdaq Helsingin päälistalla kaupankäyntitunnuksella FELLOW.		
Osakemäärä (FELLOW)	88.332.182	24.109.420
Yhteensä	88.332.182	24.109.420

Kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa.

Luottolaitoksen hallussa olevat omat osakkeet

Yhtiöllä oli 31.12.2022 hallussaan 220.370 kappaletta omia osakkeita.

E35: ARVOPAPERILAINAUS	2022	2021
Lainattujen osakkeiden markkina-arvo		
31.12. sisään lainatut	0	2 264
Lainattujen osakkeiden markkina-arvo		
31.12. ulos lainatut	0	0

**E36: ANNETUT JA SAADUT VAKUUDET**

	2022			2021		
	Vakuus- sidonnaiset varat, käypä arvo	Vakuuskäyttöön, sitomattomat varat, käypä arvo	josta käytettävissä vakuuksiin	Vakuus- sidonnaiset varat, käypä arvo	Vakuuskäyttöön, sitomattomat varat, käypä arvo	josta käytettävissä vakuuksiin
VARAT						
Käteiset varat ja keskuspankkitalletukset	0	120 528	118 066	0	384 102	379 546
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset	0	0	0	33 382	0	0
Saamiset luottolaitoksilta	0	4 847	4 847	39 046	1 059	1 059
Saamiset yleisöltä	0	155 080	0	0	98 087	0
Saamistodistukset	0	0	0	0	744	0
Osakkeet ja osuudet	0	0	0	0	49 394	0
Yhteensä	0	280 456	122 913	72 428	533 386	380 605

VAKUUKSIEN KÄYTTÖTARKOITUS

	2022	2021
Markkinapaikkojen vakuudet, osake- ja johdannaiskauppa	0	1 638
OTC-kaupan vakuudet	0	34 743
Arvopaperilainavakuudet	0	2 665
Suomen Pankki, maksuvalmiusliiitti	0	33 382
Yhteensä	0	72 428

SAADUT VAKUUDET TASEESSA

	Saatujen vakuus- sidonnaisten varojen käypä arvo 2022	2021
Saatu käteinen, panttaussopimukset	0	38 264

**E37: VASTUUT JA TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET**

	2022	2021
Vuokravastuut vuoden kuluessa	0	1 712
Vuokravastuut yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	0	5 564
Vuokravastuut, yli 5 vuotta	0	106
Leasingmaksut yhden vuoden kuluessa	0	0
Leasingmaksut yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	0	0
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset*	0	398
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	0	2 565
Takaukset muiden puolesta	0	14
Käyttämättömät luottojärjestelyt, asiakkaille myönnetyt	1 455	18 123
Yhteensä	1 455	21 100

Taseen ulkopuoliset sitoumukset ovat pääosin asiakkaille myönnettyjä tililuottoja, joita asiakas ei ole nostanut. Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin, on 26 tuhatta euroa (34 tuhatta euroa).

*Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset sisältävät johdannaispörssi-seissä olevat asiakkaiden puolesta annetut johdannaisvakuudet. Asiakkaat ovat kattaneet johdannaisvakuutensa Evli Pankille (2021) täysimääsesti. Muut asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset sisältävät asiakkaan puolesta taatut merkintäsitoumukset.



Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä, 27. päivänä helmikuuta 2023

Markku Pohjola
Hallituksen puheenjohtaja

Teuvo Salminen
Hallituksen Varapuheenjohtaja

Kai Myllyneva

Jorma Pirinen

Lea Keinänen

Tero Weckroth

Teemu Nyholm
Toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 15.päivänä maaliskuuta 2023

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen
KHT

Tilintarkastuskertomus

Fellow Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntomme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle annetun lisäraportin kanssa.

Tilintarkastuksen kohde

Olemme tilintarkastaneet Fellow Pankki Oyj:n (y-tunnus 0533755-0) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2022. Tilinpäätös sisältää:

- Konsernin laajan tuloslaskelman, taseen, oman pääoman muutoslaskelman, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista
- emoyhtiön tuloslaskelman, taseen, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista.

Lausunnon perustelut

tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiimme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Riippumattomuus

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Emoyhtiölle ja konserniyrityksille suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1-kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa K8.

Tarkastuksen yleinen lähestymistapa

Yhteenveto



Osana tilintarkastuksen suunnittelua olemme määrittäneet olennaisuuden ja arvioineet riskiä siitä, että tilinpäätöksessä on olennainen virheellisyys. Erityisesti olemme arvioineet alueita, joiden osalta johto on tehnyt subjektiivisia arvioita. Tällaisia ovat esimerkiksi merkittävät kirjanpidolliset arviot, joihin liittyy oletuksia ja tulevien tapahtumien arviointia.

Olennaisuus

Tarkastuksemme suunnitteluun ja suorittamiseen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Tilintarkastuksen tavoitteena on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena olennaista virheellisyttä. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä. Niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Perustuen ammatilliseen harkintaamme määritimme olennaisuuteen liittyen tiettyjä kvantitatiivisia raja-arvoja, kuten alla olevassa taulukossa kuvatun konsernitilinpäätökselle määritetyn olennaisuuden. Nämä raja-arvot yhdessä kvalitatiivisten tekijöiden kanssa auttoivat meitä määrittämään tarkastuksen kokonaislaajuuden ja yksittäisten tilintarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden sekä arvioimaan virheellisyyksien vaikutusta tilinpäätökseen kokonaisuutena.

Konsernitilinpäätökselle määritetty olennaisuus	€ 1,5 miljoonaa
Olennaisuuden määrittämisessä käytetty vertailukohde	Noin 0,5 % taseen varoista
Perustelut vertailukohteen valinnalle	Valitsimme olennaisuuden määrittämisen vertailukohteeksi taseen varat, koska käsityksemme mukaan tämä on asianmukainen vertailukohde arvioitaessa konsernin suoriutumista sekä on yleisesti hyväksytty vertailukohde. Valitsimme sovellettavaksi prosentiosuudeksi noin 0,5 prosenttia, joka on tilintarkastusstandardissa yleisesti hyväksytyjen määrällisten rajojen puitteissa.

Konsernitilinpäätöksen tarkastuksen laajuuden määrittäminen

Tilintarkastuksemme laajuutta määrittäessämme olemme ottaneet huomioon Fellow Pankki -konsernin rakenteen, toimialan sekä taloudelliseen raportointiin liittyvät prosessit ja kontrollit.

Määritellessämme lähestymistapaamme konsernitilinpäätöksen tilintarkastukselle, päätimme minkä tyyppistä tilintarkastustyötä meidän konsernin tarkastajina tulee suorittaa. Konser-

nihtiöissä, joita pidimme merkittävänä joko yksittäisen taloudellisen merkittävyytensä tai niiden erityisluonteen takia, suoritettiin tilintarkastus. Näiden tilintarkastus kattoi valtaosan konsernin liikevaihdosta, varoista ja veloista. Muiden konserniyhtiöiden osalta suoritettiin analyttisiä tarkastustoimenpiteitä.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessa sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

Otamme kaikissa tilintarkastuksissamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän sisältyy arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

Konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka	Miten seikkaa on käsitelty tilintarkastuksessa
Lainat ja saamiset asiakkailta – arvostus Konsernin liitetieto K17	
Lainat ja saamiset asiakkailta – arvostus	Olemme muodostaneet käsityksen luotonmyöntöprosessista, luottoriskin hallinnasta ja luottosalkkuun liittyvistä arvonalentumisista.
Konsernin liitetieto K17	
Lainat ja saamiset asiakkailta olivat 154,7milj. euroa.	Olemme valinneet riskiperusteisesti yksittäisiä lainoja ja käyneet läpi näiden lainadokumentaatiota sekä arvioineet luottoriskiä.
IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu Fellow Pankin käyttämiin laskentamalleihin sekä asiantuntija-arvioihin. Laskennassa käytetään oletuksia, arvioita ja johdon harkintaa, jotka koskevat erityisesti odotettavissa olevien luottotappioiden todennäköisyyttä ja luottoriskin merkittävän kasvun määrittämistä.	Luottotappiovarusmalleihin erikoistuneet asian-tuntijamme ovat arvioineet luottotappiovarusmallissa käytettyä metodologiaa, käytettyjä oletuksia ja suorittaneet mallin antamien tulosten osalta uudelleen laskentaa otoksella.
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan osatekijöitä päivitetään ja tarkennetaan toteutuneen luottoriskikehityksen, laskentaprosessin kehittämisen sekä sääntelymuutosten ja -vaatimusten perusteella.	Lisäksi olemme arvioineet saamia ja odotettavissa olevia luottotappioita koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.
Saamisten tasearvon merkittävyydestä, arvostamisesta käytettävien laskentamenetelmien monimutkaisuudesta ja johdon harkinnasta johtuen saamisten arvostaminen on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.	
Tämä muodostaa myös emoyhtiön tilinpäätöksen tilintarkastuksen kannalta keskeisen seikan.	

**Konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka****Miten seikkaa on käsitelty tilintarkastuksessa****Fellow Pankki Oyj:n liiketoimintojen yhdistäminen konsernitilinpäätöksessä
Konsernin liitetieto K33**

Fellow Pankki Oyj:n liiketoimintojen yhdistäminen tapahtui 2.4.2022.

IFRS-standardien mukaisesti tapahtuma käsiteltiin käänteisenä hankintana, missä Fellow Finance Oyj oli hankkijaosapuoli ja Evli Pankki Oyj hankinnan kohde. Liiketoimintojen yhdistämisessä luovutettu vastike, hankitut varat ja vastattavaksi otetut velat arvostettiin hankintapäivän käypiin arvoihin. Johdon harkinta liittyi erityisesti hankittujen aineetto-mien hyödykkeiden yksilöintiin ja niiden käyvän arvon määrittämiseen.

Fellow Pankki Oyj:n liiketoimintojen yhdistäminen oli tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka, koska käypien arvojen määrittäminen sisälsi johdon harkintaa ja koska hankinta oli olennainen tilinpäätöksen kannalta.

Fellow Pankki Oyj:n liiketoimintojen yhdistämiseen liittyviin tarkastustoimenpiteemme kuuluivat mm. seuraavat toimenpiteet:

- Liiketoimintojen yhdistämisessä sovelletun käänteisen hankinnan menetelmän edellytysten arviointi.
- Arvonmääritysasiantuntijoidemme hyödyntämisen arvioidessamme
- arvonmääritysprosessesja ja käytettyjä menetelmiä
- luovutetun vastikkeen käyvän arvon määrittämistä
- hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen yksilöintiä ja käyvän arvon määrittämistä.
- Liiketoimintojen yhdistämisestä esitettyjen liitetietojen riittävyyden arviointi.

Konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka**Miten seikkaa on käsitelty tilintarkastuksessa****Fellow Finance Oyj:stä siirtyneiden varojen ja velkojen käsittely vastaanottavassa emoyhtiössä
Emoyhtiön liitetiedot E1, E20, E22, E23 ja E34**

Fellow Finance Oyj:stä siirtyneitä varoja ja velkoja koskevat laadintaperiaatteet ja liitetiedot esitetään emoyhtiön liitetiedossa.

Fellow Finance Oyj:n sulautumisessa 2.4.2022 Fellow Finance Oyj:n varat ja velat siirtyivät vastantavaan Fellow Pankki Oyj:öön kirjanpitoarvoihin.

Siirtyneen nettovarallisuuden kirjanpitoarvo oli 12,1 miljoonaa euroa. Siirron käsittely vastaanottavassa emoyhtiössä oli tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka, koska siirtyneillä varoilla ja veloilla oli olennainen vaikutus Fellow Pankki Oyj:n omaan pääomaan ja taseeseen.

Siirtyneisiin varoihin ja velkoihin liittyviin tarkastustoimenpiteisiimme kuuluivat mm. seuraavat toimenpiteet:

- Sulautumisen lainmukaisuuden arviointi suhteessa osakeyhtiölakiin ja sulautumissuunnitelmaan.
- Siirtyneiden varojen ja velkojen asianmukaisuuden arviointi vertaamalla niitä sulautumissuunnitelmaan.
- Siirtyneiden varojen ja velkojen kirjanpitoarvojen testaaminen vertaamalla saldoja sulautuvassa ja vastaanottavassa yhtiössä.

Konsernitilinpäätöksen tai emoyhtiön tilinpäätöksen osalta ei ole EU-asetuksen 537/2014 10. artiklan 2 c -kohdassa tarkoitettuja merkittäviä olennaisen virheellisuuden riskejä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisuyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnitellamme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidoitusten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastusker-

tomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimin-taansa.

- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastaamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuvisissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koitua yleinen etu.



Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana 13.3.2017 alkaen yhtäjaksoisesti kuuden tilikauden ajan.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastus-kertomustamme.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että

- toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia
- toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 15.3.2023

PricewaterhouseCoopers Oy
Tilintarkastusyhteisö

Jukka Paunonen

KHT



Hallinto

Fellow Pankin toimintaa ja hallintoa ohjaa lainsäädännön ja muun sääntelyn lisäksi yhtiöjärjestys sekä yhtiön arvot ja sisäiset toimintaperiaatteet. Fellow Pankki noudattaa lisäksi Hallinnointikoodia (Corporate Governance) 2020. Koodiin voi tutustua Internetissä osoitteessa www.cgfinland.fi.





Yhtiökokous

Fellow Pankin ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa. Yhtiökokous kokoontuu sääntömääräisesti vähintään kerran vuodessa. Fellow Pankin hallinnointimalli koostuu yhtiökokouksen lisäksi hallituksesta ja toimitusjohtajasta. Yhtiön operatiivisessa johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa konsernin johtoryhmä.

Hallitus

Hallitus vastaa Fellow Pankin hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksella on yleistoimivalta päättää kaikista yhtiön hallintoon ja muihin asioihin liittyvistä kysymyksistä, jotka lain tai yhtiöjärjestyksen mukaan eivät kuulu yhtiökokoukselle tai toimitusjohtajalle.

Hallitus kokoontuu säännöllisesti vähintään 6 kertaa vuodessa. Tarpeen vaatiessa hallitus voi kokoontua useamminkin. Hallitus on päätösvaltainen, kun läsnä on enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Hallituksen valitsee yhtiökokous.

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä, joiden toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän periaatteet sekä yleiskuvaus hallinnosta ennen fuusiota on julkaistu erillisessä dokumentissa, Selvitys Fellow Pankki Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, joka on löydettävissä yhtiön verkkosivuilta, www.fellowpankki.fi



Fellow Pankki Oyj aloitti toimintansa 2.4.2022.

Yhtiön hallitukseen ovat vuonna 2022 kuuluneet seuraavat henkilöt:



Markku Pohjola

(puheenjohtaja)

s. 1948

ekonomi



Teuvo Salminen

(varapuheenjohtaja)

s. 1954

kauppatieteiden maisteri



Lea Keinänen

s. 1966

yo-kauppateknikko
ja MBA



Kai Myllyneva

s. 1969

kauppatieteiden
maisteri



Jorma Pirinen

s. 1959

yo-merkonomi
ja MBA



Tero Weckroth

s. 1971

Proviisori ja MBA



Hallituksen valiokunnat

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on avustaa yhtiön hallitusta sen varmistamisessa, että yhtiöllä on sen koko toiminnan kattava, riittävä sisäinen valvontajärjestelmä. Lisäksi se huolehtii siitä, että yhtiön riskienhallinta on järjestetty asianmukaisesti sekä seuraa tilinpäätösraportoinnin prosessia.

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana toimi Teuvo Salminen. Valiokunnan jäseninä ovat toimineet Jorma Pirinen ja Tero Weckroth.

Henkilöstövaliokunta

Henkilöstövaliokunnan, joka toimii samalla palkitsemisvaliokuntana, tehtävänä on avustaa yhtiön hallitusta johdon ja toimihenkilöiden työehtoihin ja palkitsemiseen liittyvien asioiden valmistelussa. Henkilöstövaliokunta seuraa ja arvioi henkilöstön työhyvinvointia, tyytyväisyyttä ja kehittämistä.

Henkilöstövaliokunnan puheenjohtajana toimi Markku Pohjola. Valiokunnan jäseninä ovat toimineet Lea Keinänen ja Kai Myllyneva.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Fellow Pankki Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten valintaa ja palkitsemista koskevia ehdotuksia. Nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaan kukin yhtiön neljästä suurimmasta osakkeenomistajasta nimittää jäsenen osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan. Osakkeenomistajat, jotka ovat oikeutettuja nimittämään jäsenen, määräytyvät vuosittain elokuun viimeisen arkipäivän Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän yhtiön osakasluettelon perusteella.

Nimitystoimikunnan kokoonpano 26.9.2022 alkaen:

- Maunu Lehtimäki (puheenjohtaja), jonka on nimittänyt Evli Oyj 15 288 303 osakkeella
- Karri Haaparinne, jonka on nimittänyt Taaleri Oyj 15 288 303 osakkeella
- Henrik Andersin, jonka on nimittänyt Oy Scripo Ab 4 754 100 osakkeella
- Harri Tilev, jonka on nimittänyt Oy T&T Nordcap Ab 3 938 616 osakkeella
- Lisäksi Markku Pohjola, Fellow Pankin hallituksen puheenjohtaja, toimii asiantuntijana nimitystoimikunnassa olematta toimikunnan jäsen.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

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.

Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta ja toimitusjohtajasopimuksen muista ehdoista.

Toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä. Toimitusjohtajana on vuonna 2022 toiminut Teemu Nyholm (s. 1975, DI, KTK).

Johtoryhmän jäseninä ovat vuonna 2022 toimineet:



Teemu Nyholm

s. 1975

Toimitusjohtaja
Diplomi-insinööri ja
kauppatieteiden
kandidaatti



Antoni Airikkala

s. 1985

Johtaja, sijoittaja-asiakkuudet
Valtiotieteiden maisteri



Riikka Järvinen

s. 1974

Markkinointijohtaja
Kauppatieteiden maisteri
Johtoryhmän jäsen
19.4.2022 alkaen.



Kukka Lehtimäki

s. 1988

Talousjohtaja (2.5.2022 alkaen)
Kauppatieteiden maisteri
Väliaikaisena talousjohtajana toimi 1.5.2022
saakka Christina Wallenius.



Juha Saari

s. 1979

Johtaja, henkilöasiakkaat, toimitusjohta-
jan sijainen
Ylioppilas



Miikka Silvonon

s. 1989

Johtaja, yritysasiakkaat
Kauppatieteiden maisteri



Piia Vuoti

s. 1977

Lakiasianjohtaja (8.8.2022 alkaen)
Oikeustieteen maisteri ja varatuomari
Lakiasianjohtajana toimi 13.5.2022 saakka
Linda Magnusson.

Fellow[®]

PANKKI

Fellow Pankki Oyj
Pursimiehenkatu 4 A
00150 Helsinki

P. 020 380 101 (0,1717 €/min)

fellowpankki.fi

 linkedin.com/company/fellow-pankki

 twitter.com/FellowPankkiFi

