

Fellow Finance Oy:n yhtiökokous 3.4.2019



FELLOW FINANCE

Fellow Finance Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen asialista 3.4.2019

1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajan ja ääntenlaskun valvojan valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2018 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen – Toimitusjohtajan katsaus
7. Päätetään emoyhtiön sekä konsernin tilinpäätöksen sekä toimintakertomuksen vahvistamisesta
8. Päätetään taseen osoittaman voiton käsittelystä sekä osingonmaksusta
9. Päätetään vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
10. Hallituksen jäsenten määrästä ja palkkioista päättäminen
11. Hallituksen jäsenten valinta
12. Päätetään tilintarkastajan palkkiosta
13. Tilintarkastajan valitseminen
14. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta
15. Hallituksen ehdotus osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamiseksi
16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta
17. Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle optio-oikeuksien antamisesta
18. Kokouksen päättäminen

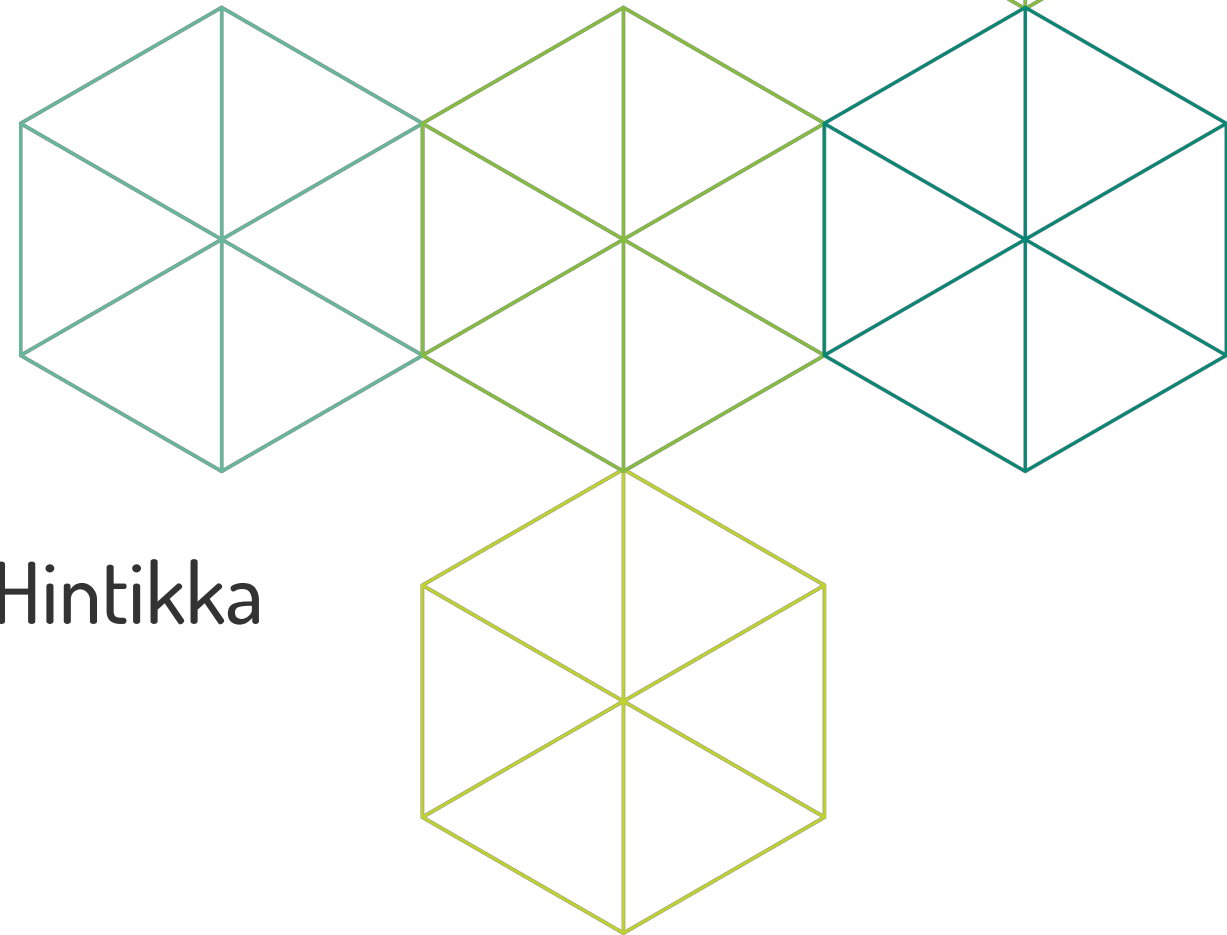


Fellow Finance Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen asialista

1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajan ja ääntenlaskun valvojan valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2018 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen – Toimitusjohtajan katsaus
7. Päätetään emoyhtiön sekä konsernin tilinpäätöksen sekä toimintakertomuksen vahvistamisesta
8. Päätetään taseen osoittaman voiton käsittelystä sekä osingonmaksusta
9. Päätetään vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
10. Hallituksen jäsenten määrästä ja palkkioista päättäminen
11. Hallituksen jäsenten valinta
12. Päätetään tilintarkastajan palkkiosta
13. Tilintarkastajan valitseminen
14. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta
15. Hallituksen ehdotus osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamiseksi
16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta
17. Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle optio-oikeuksien antamisesta
18. Kokouksen päättäminen



Vuoden 2018 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen



Toimitusjohtajan katsaus – Jouni Hintikka

2018 pääkohdat – kasvuvauhti ja tulos erinomainen

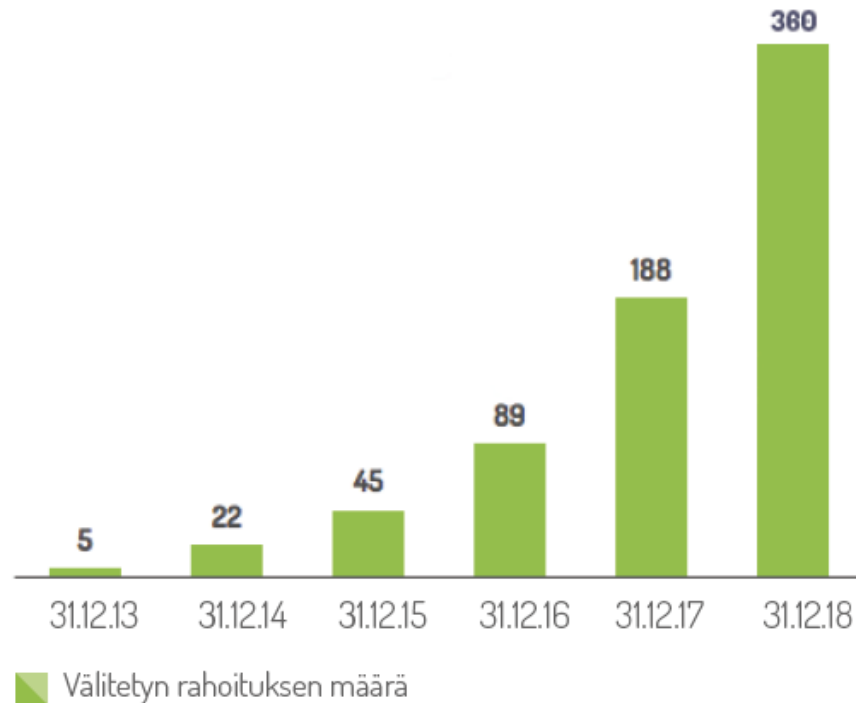
- Välitimme rahoitusta 172 milj. eurolla, kasvua edelliseen vuoteen 74%
- Palvelimme 10 772 sijoittajaa, joista palvelun avasi vuoden aikana 4 713 uutta sijoittajaa (+78%)
- Palvelimme 224 527 uutta lainanhakijaa (+82%) kokonaismäärän kasvaessa 497 384 lainanhakijaan
- Laajennuimme kesällä Ruotsiin
- Listauduimme Nasdaq First North Finland –markkinapaikalle ja saimme uusia omistajia noin 2800
- Olimme Pohjoismaiden ja Suomen johtava joukkorahoitusyhtiö¹
- Liikevaihto kasvoi 12 milj. euroon, kasvua edelliseen vuoteen 38,2%
- Liikevoitto kasvoi 3,4 milj. euroon, kasvua edelliseen vuoteen 34,7%

¹Välitetyn rahoituksen volyymilla mitattuna, lähde: Brismo Market Data , Yhtiön ja Suomen Pankin tilastot

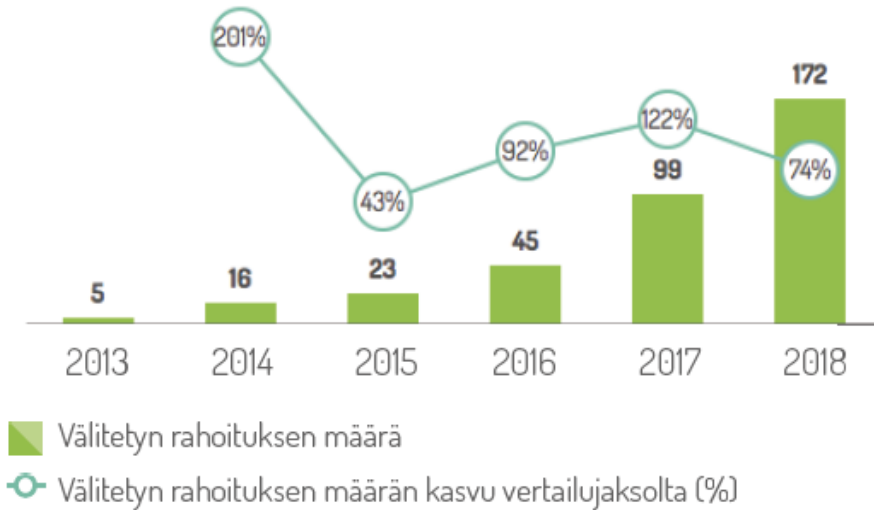


Välitetyn rahoituksen määrä kasvoi 74% vuodesta 2017

Välitetyn rahoituksen määrä
(kum. toiminnan alusta, EURm)



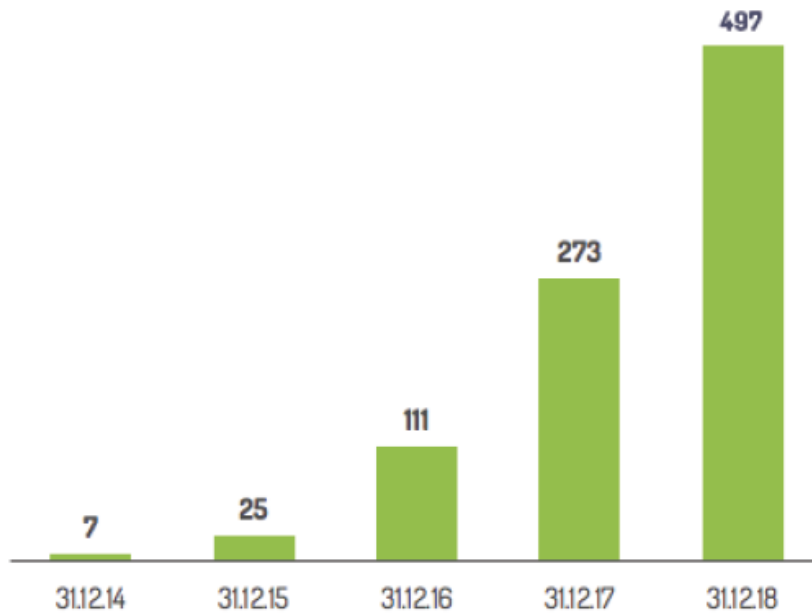
Välitetyn rahoituksen määrä (EURm)



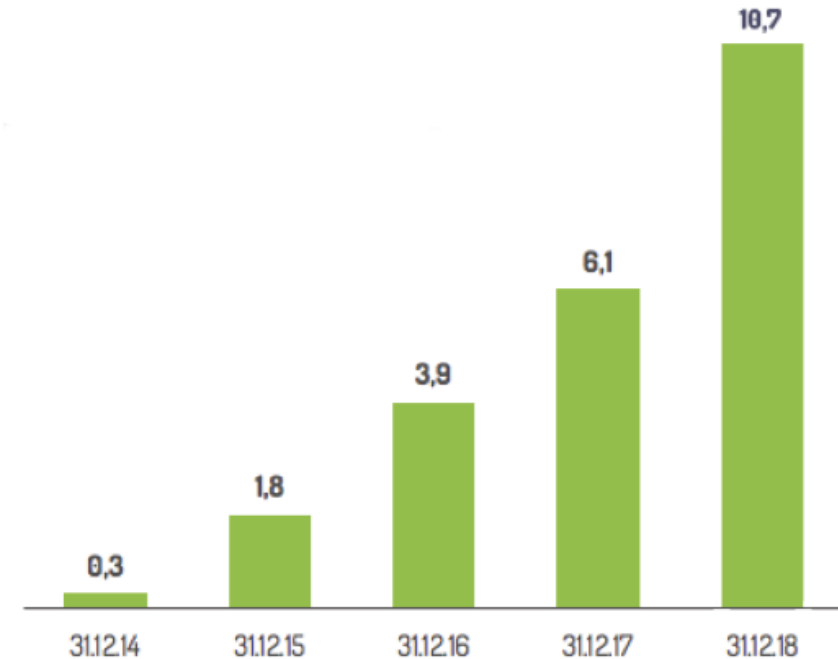
Palvelumme käyttäjien määrä kasvoi lähes 230 000 asiakkaalla

Sijoittaja-asiakkaita oli noin 60 maasta

Lainanhakijoiden määrä (kum. tuhansia)



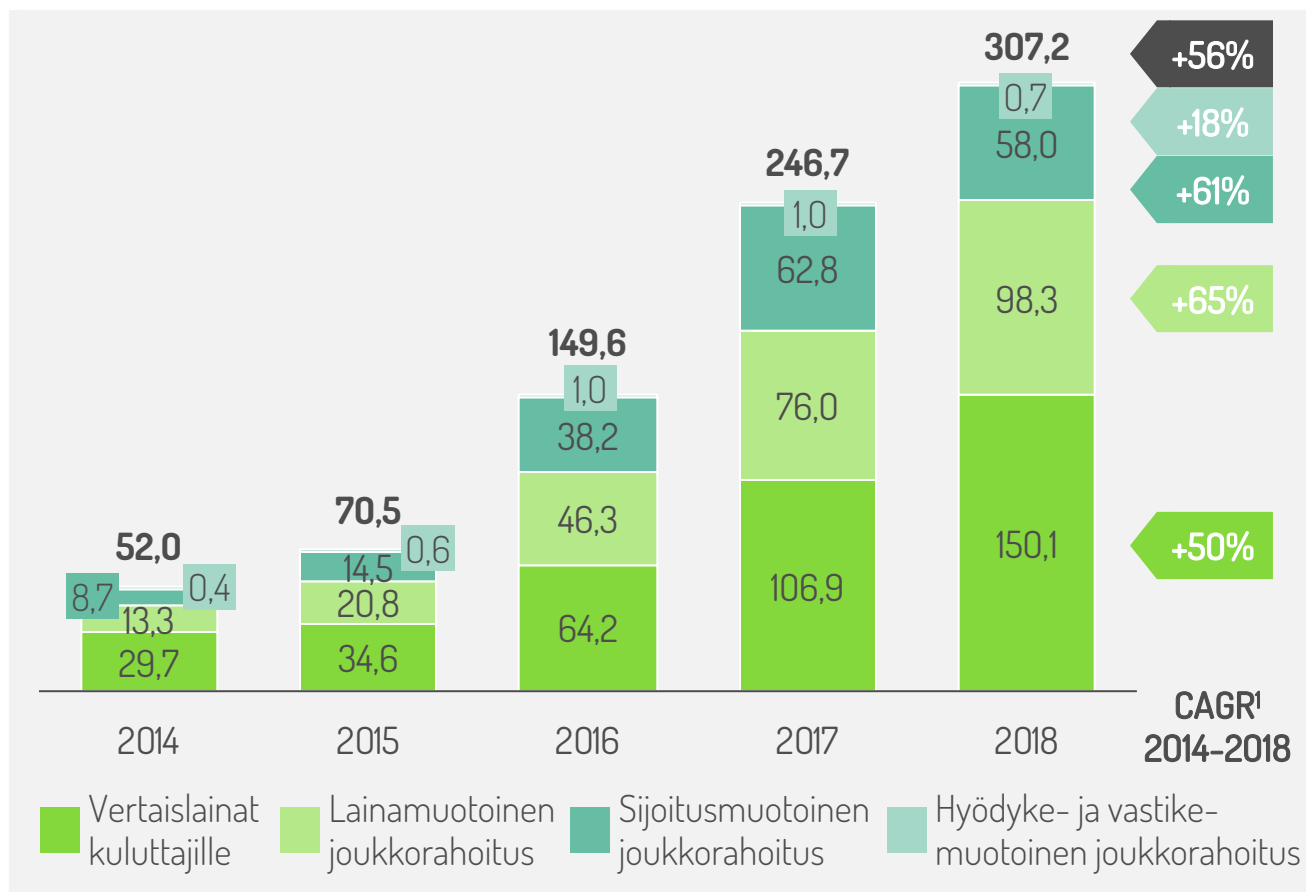
Sijoittaja-asiakkaiden määrä (kum. tuhansia)



Joukkorahoitusmarkkina Suomessa

Markkinaosuutemme Suomen lainamuotoisesta joukkorahoitusmarkkinasta (yritys- ja vertaislainat) oli 66%

Suomen joukkorahoitusmarkkinan volyymi vuosittain (EURm)



Joukkorahoituksen volyymit kasvaneet voimakkaasti

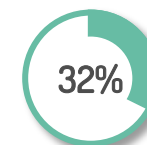
- > Suomessa joukkorahoituksen volyymi kasvoi vuonna 2018 24% edellisvuodesta 307,2 miljoonaan euroon
- > Suurin volyymi tulee vertaislainoista kuluttajille, vuonna 2018 noin 150,1 miljoonaa euroa, mikä tarkoittaa 40% kasvua edellisvuodesta
- > Lainamuotoisen joukkorahoituksen volyymi kasvoi vuonna 2018 noin 29% edellisvuodesta 98,3 miljoonaan euroon
- > Vuonna 2018 sijoitusmuotoisen joukkorahoituksen volyymi laski noin 8% 58,0 miljoonaan euroon



Fellow Financen markkinaosuus joukkorahoitusmarkkinasta vuonna 2018²



Fellow Financen markkinaosuus vertaislaina-markkinasta vuonna 2018²



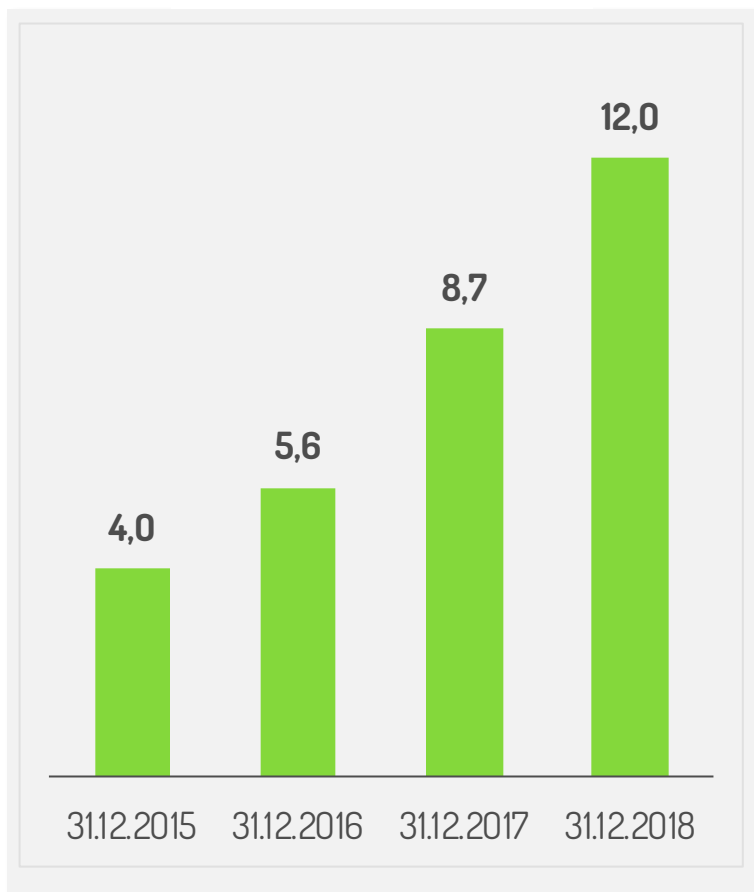
Fellow Financen markkinaosuus lainamuotoisesta joukkorahoituksesta vuonna 2018²

Lähteet: Valtiovarainministeriö, Suomen Pankki ja Yhtiön tiedot. Valtiovarainministeriön ja Suomen Pankin keräämä data eroaa hieman University of Cambridgen datasta (University of Cambridgen raportissa volyymi oli vuonna 2016 142 miljoonaa euroa ja vastaavasti vuonna 2015 64 miljoonaa euroa). Syyn arvioidaan olevan Valtiovarainministeriön ja Suomen Pankin hieman kattavampi otanta.

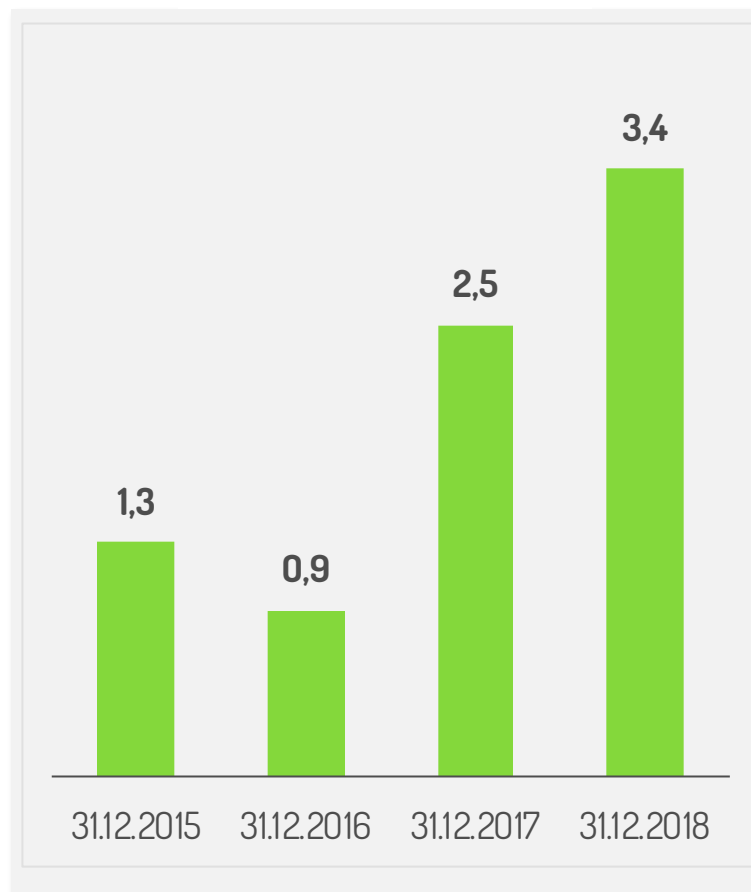
Viitteet: ¹CAGR= keskimääräinen vuosittainen kasvu; ²Välitetyn rahoituksen volyymilla mitattuna, lähde: Yhtiön tiedot

Voimakas kasvumme jatkui kannattavasti

Liikevaihto 2015-2018
(EURm)



Liikevoitto 2015-2018
(EURm)



Voimakasta kasvua kannattavasti

- Liikevaihto oli 12,0 M€ (+38,2%)
- Liikevoitto oli 3,4 M€ (+34,7%)

➤ Strategiset tunnusluvut 2018

- Välitetyt lainat 172 milj. euroa
 - Liikevaihto 12,0 milj. euroa
 - Liikevoitto 28,1% (oik. 29,5%, tavoite vähintään 25%)
-
- Fellow Finance -konsernin vuoden 2019 liikevaihdon odotetaan kasvavan yli 30% ja oikaistun liikevoiton kasvavan vuodesta 2018

Käsittävät asiat

7. Päätetään tilinpäätöksen vahvistamisesta

8. Päätetään taseen osoittaman voiton käsittelystä sekä osingonmaksusta

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 1.1. – 31.12.2018 jaetaan osinkoa 0,04 euroa osakkeelta. Jakamatta jääneet voittovarot jätetään omaan pääomaan.

Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 5.4.2019 merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että osingon maksupäivä on 15.4.2019.

9. Päätetään vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

10. Hallituksen jäsenten määrästä ja palkkioista päättäminen

11. Hallituksen jäsenten valinta

12. Päätetään tilintarkastajan palkkiosta

13. Tilintarkastajan valitseminen

14. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

15. Hallituksen ehdotus osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamiseksi

16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

17. Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle optio-oikeuksien antamisesta

18. Kokouksen päättäminen



Käsiteltävät asiat

10. Hallituksen jäsenten määrästä ja palkkioista päättäminen

Yhtiökokoukselle ehdotetaan, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettaisiin viisi.

Yhtiön hallituksen jäsenille, jotka valitaan vuoden 2020 varsinaiseen yhtiökokoukseen kestäväälle toimikaudelle, ehdotetaan maksettavan hallitustyöskentelystä palkkiona 10 000 euroa vuodessa kullekin ja hallituksen puheenjohtajalle 15 000 euroa. Yhtiöön työsuhteessa oleville hallituksen jäsenille ei makseta palkkiota.

11. Hallituksen jäsenten valinta

12. Päätetään tilintarkastajan palkkiosta

13. Tilintarkastajan valitseminen

14. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

15. Hallituksen ehdotus osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamiseksi

16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

17. Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle optio-oikeuksien antamisesta

18. Kokouksen päättäminen



Käsiteltävät asiat

11. Hallituksen jäsenten valinta

Yhtiön hallituksen jäseniksi ehdotetaan nykyisten hallituksen jäsenten Kai Myllynevan, Teemu Nyholmin, Harri Tilevin, Esa Laurilan ja Jorma Alanteen valitsemista uudelle toimikaudelle. Jäsenten toimikausi jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun. Kaikki ehdotetut henkilöt ovat antaneet suostumuksensa valintaan.

Hallitukseen ehdolla olevien henkilöiden esittely ja osakeomistukset ovat nähtävissä Fellow Finance Oyj:n internetsivuilla www.fellowfinance.fi/yritys/hallinnointi.

12. Päätetään tilintarkastajan palkkiosta

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiön tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun mukaan.

13. Tilintarkastajan valitseminen

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilintarkastajaksi valitaan jatkamaan KHT Timo Helle Grant Thorntonilta.

Tilintarkastajan toimikausi jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun.



Käsiteltävät asiat

14. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 100 000 oman osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Osakkeet hankitaan muuten kuin osakkeenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä hankintahetken markkinahintaan.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2020 asti. Yhtiöllä päättyy yhtiökokoukseen 3.4.2019 aiempi omien osakkeiden (581 762 osaketta) hankintaa koskeva valtuutus.

Valtuutusta voidaan käyttää esimerkiksi mahdollisten yrityskauppojen ja avainhenkilöiden kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutuksen nojalla hankitut osakkeet voidaan luovuttaa muutoin edelleen, pitää yhtiöllä tai mitätöidä. Hallitus voi päättää kaikista muista omien osakkeiden hankkimisen ehdoista.

15. Hallituksen ehdotus osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamiseksi

16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

17. Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle optio-oikeuksien antamisesta

18. Kokouksen päättäminen



Käsittävät asiat

15. Hallituksen ehdotus osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamiseksi

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous päättää perustaa osakkeenomistajien pysyvän nimitystoimikunnan, jonka tehtävänä on vuosittain valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotukset hallituksen jäsenten palkitsemisesta ja lukumäärästä sekä ehdotus hallituksen jäsenistä. Lisäksi nimitystoimikunnan tehtävänä on etsiä hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaita.

Lisäksi hallitus ehdottaa, että yhtiökokous hyväksyy liitteenä olevan osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen.

Ehdotuksen mukaan nimitystoimikunta koostuu viidestä (5) jäsenestä, joista yhtiön neljä (4) suurinta osakkeenomistajaa ovat kukin oikeutettuja nimeämään yhden (1) jäsenen. Yhtiön kulloinkin hallituksen puheenjohtaja osallistuu toimikuntaan äänivallattomana asiantuntijajäsenenä.

Yhtiön suurimmat osakkeenomistajat määräytyvät omistajatietojen perusteella, jotka on rekisteröity Euroclear Finland Oy:n pitämään Yhtiön osakasluetteloon seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävän syyskuun ensimmäisenä arkipäivänä. Hallituksen puheenjohtaja pyytää näin määräytyvän osakeomistuksen mukaisesti neljä suurinta osakkeenomistajaa nimeämään yhden jäsenen nimitystoimikuntaan.

Mikäli kahdella osakkeenomistajalla on sama määrä osakkeita ja ääniä, eikä molempien osakkeenomistajien nimeämää jäsentä voida nimittää nimitystoimikuntaan, ratkaistaan asia arvalla. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle omistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta.

Nimitystoimikunnan jäseneksi ei voida nimetä yhtiöön työ- tai toimisuhteessa olevaa henkilöä eikä yhtiön hallituksen jäsentä pois lukien hallituksen puheenjohtaja, joka osallistuu nimitystoimikuntaan äänivallattomana asiantuntijajäsenenä.

Hallituksen puheenjohtaja kutsuu koolle nimitystoimikunnan ensimmäisen kokouksen. Nimitystoimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan, jonka kutsusta nimitystoimikunta jatkossa kokoontuu.

Nimitystoimikunta lähettää ehdotuksensa Yhtiön hallitukselle viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän tammikuun viimeisenä arkipäivänä.

Käsittävät asiat

16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 § :n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta.

Annettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 300 000 osaketta. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai luovuttaa yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita. Ehdotettu valtuutuksen enimmäismäärä vastaa noin 4,2 % yhtiön kaikista osakkeista kokouskutsun päivän tilanteen perusteella.

Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen. Valtuutusta esitetään käytettäväksi esimerkiksi yrityskauppojen kauppahintojen suorittamiseen, avainhenkilöiden kannustinjärjestelmän mukaisen kannustinpalkkion maksamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutuksen esitetään sisältävän lisäksi oikeuden päättää siitä, merkitäänkö osakkeen merkintähinta kokonaan tai osittain sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon taikka osakepääoman korotukseksi.

Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2020 asti. Aiempi hallituksen valtuutus päättyy yhtiökokoukseen 3.4.2019.

17. Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle optio-oikeuksien antamisesta

18. Kokouksen päättäminen



Käsiteltävät asiat

17. Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle optio-oikeuksien antamisesta

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättäisi optio-oikeuksien antamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Fellow Finance - konsernin avainhenkilöille liitteenä olevin ehdoin.

Optio-oikeuksien antamiselle ja merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, koska optio-oikeudet on tarkoitettu osaksi avainhenkilöiden kannustin- ja sitouttamisjärjestelmää. Optio-oikeuksilla kannustetaan avainhenkilöitä pitkäjänteiseen työntekoon omistaja-arvon kasvattamiseksi. Optio-oikeuksilla pyritään myös sitouttamaan avainhenkilöitä työnantajaan. Optio-oikeuksien määrä on yhteensä enintään 200 000 kappaletta ja ne annetaan vastikkeetta. Optio-oikeudet merkitään tunnuksella 2019.

Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 200 000 yhtiön uutta tai sen hallussa olevaa osaketta. Nyt liikkeeseen laskettavien optio-oikeuksien perusteella merkittävien osakkeiden osuus on yhteensä enintään 2,8 % yhtiön kaikista osakkeista ja osakkeiden tuottamista äänistä kokouskutsun päivän tilanteen perusteella, jos merkinnässä annetaan uusia osakkeita.

Optio-oikeuksilla merkittävien osakkeiden merkintäaika on 1.3.2022 - 28.2.2023. Osakkeen merkintähinta optio-oikeuksilla määräytyy yhtiön osakevaihdon painotettuun keskipurssiin aikavälillä 1.3. - 1.4.2019. Osakkeen merkintähinta merkitään yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Hallitus päättää optio-oikeuksien 2019 jakamisesta 30.8.2019 mennessä. Hallitus voi päättää optio-oikeuksien saamista koskevista erityisistä lisäehdoista, jotka voivat koskea esimerkiksi avainhenkilön osakeomistusta tai yhtiön taloudellista menestystä.

18. Kokouksen päättäminen





Kiitos vuodesta 2018!

www.fellowfinance.fi

Tässä esitetty ei ole eikä sitä tule käsittää sijoitussuositukseksi tai kehotukseksi merkitä, ostaa tai myydä osakkeita, vertais- tai joukkorahoituslainoja. Sijoittajan tulee sijoituspäätöksiä tehdessään perustaa päätöksensä omaan arvioonsa sekä ottaa huomioon omat tavoitteensa ja taloudellinen tilanteensa. Sijoittamiseen ja vertais- sekä joukkorahoituslainoihin liittyy aina riskejä. Sijoitusten arvo ja tuotto voi muuttua ja sijoitetun pääoman voi menettää jopa kokonaan. Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta tuotosta.