

FERRATUM OYJ:N EUROOPPA-  
YHTIÖKSI (SE) MUUNTAMISTA  
KOSKEVA SUUNNITELMA

16.12.2020

DRAFT TERMS OF CONVERSION  
OF FERRATUM PLC INTO  
A EUROPEAN COMPANY (SE)

16 DECEMBER 2020

## **LIITTEET**

|                |                                          |
|----------------|------------------------------------------|
| <b>Liite 1</b> | Tiettyjen tytäryhtiöiden rekisteriotteet |
| <b>Liite 2</b> | Ferratum SE:n yhtiöjärjestys             |

## **APPENDICES**

|                   |                                               |
|-------------------|-----------------------------------------------|
| <b>Appendix 1</b> | Registration Extracts of Certain Subsidiaries |
| <b>Appendix 2</b> | Articles of Association of Ferratum SE        |

## EUROOPPAYHTIÖKSI (SE) MUUNTAMISTA KOSKEVA SUUNNITELMA

**TÄMÄ FERRATUM OYJ:N EUROOPPAYHTIÖKSI (SE) MUUNTAMISTA KOSKEVA SUUNNITELMA (Muuntamissuunnitelma)** on hyväksytty Ferratum Oyj:n hallituksessa 16.12.2020.

### 1 MUUNNETTAVA YHTIÖ

- 1.1 Ferratum Oyj (y-tunnus 1950969-1) on julkinen osakeyhtiö, joka on perustettu Suomessa ja jonka rekisteröity osoite on Ratamestarinkatu 11 A, 00520 Helsinki, Suomi (**Yhtiö**).
- 1.2 Yhtiö on Suomen kaupparekisteriin rekisteröity julkinen osakeyhtiö. Yhtiön kotipaikka on Helsinki, Suomi. Yhtiön pääkonttori sijaitsee Helsingissä, Suomessa.
- 1.3 Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukainen toimiala on rahoituspalvelujen kuten kulutajaluottojen, pienlainojen ja muiden lainojen sekä rahoituksen tarjoaminen. Yhtiö voi harjoittaa toimintaansa suoraan taikka tytär- tai osakkuusyhtiöidensä välityksellä. Yhtiö voi konsernin emoyhtiönä tarjota tytär- ja osakkuusyhtiöilleen rahoituspalveluita ja hallinnollisia palveluita.
- 1.4 Tämän Muuntamissuunnitelman päivänä Yhtiön osakepääoma on 40.133.560,00 euroa ja yhtiössä on 21.723.960 osaketta, jotka ovat kaikki samanlaisia. Yhtiön osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Yhtiön osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Frankfurtrin pörssin Prime Standard -listalla kaupankäyntitunnuksella "FRU".

### 2 MUUNTAMINEN

- 2.1 Yhtiön hallitus on laatinut tämän suunnitelman, jonka mukaisesti Yhtiö muutetaan suomalaisesta julkisesta osakeyhtiöstä julkiseksi eurooppayhtiöksi (*Societas Europaea*) (**Muuntaminen**). Muuntaminen tapahtuu eurooppayhtiön (SE) säännöistä annetun neuvoston asetuksen (EY) 2157/2001 (**Eurooppayhtiöasetus**) 2 artiklan 4 kohdan ja 37

## DRAFT TERMS OF CONVERSION INTO A EUROPEAN COMPANY (SE)

**THESE DRAFT TERMS OF CONVERSION OF FERRATUM PLC INTO A EUROPEAN COMPANY (SE) (Terms of Conversion)** have been approved by the Board of Directors of Ferratum Plc on 16 December 2020.

### 1 COMPANY SUBJECT TO CONVERSION

- 1.1 Ferratum Plc (business identity code 1950969-1) is a public limited liability company incorporated and existing under the laws of Finland whose registered office is at Ratamestarinkatu 11 A, 00520 Helsinki, Finland (**Company**).
- 1.2 The Company is a public limited liability company registered in the Finnish Trade Register. The Company's registered office is Helsinki, Finland. The Company's head office is located in Helsinki, Finland.
- 1.3 The Company's objects, as set out in its Articles of Association, are to provide financial services, such as consumer loans, micro-loans and other loans, and to provide funding. The Company may carry on its business either itself or through its subsidiaries or associated companies. When acting as the parent company of a group of companies, the Company may provide financial and administrative services to its subsidiaries and associated companies.
- 1.4 As at the date of these Terms of Conversion, the Company's share capital is EUR 40,133,560.00, and there are 21,723,960 shares in the Company, all of which are of the same class. The Company's shares do not have a nominal value. The shares in the Company have been listed on the Prime Standard of Frankfurt Stock Exchange under the symbol 'FRU'.

### 2 CONVERSION

- 2.1 The Board of Directors of the Company has drawn up these Terms of Conversion, pursuant to which the Company shall be converted from a Finnish public limited liability company into a European public limited liability company (*Societas Europaea*, **SE**) (**Conversion**). The Conversion takes place in accordance with Article 2 paragraph 4 and Article 37 of the Council Regulation

artiklan sekä eurooppayhtiölain (742/2004, muutoksineen; **Eurooppayhtiölaki**) säännösten mukaisesti.

2.2 Muuntamisen seurauksena Yhtiön yhtiömuoto muuttuu julkisesta osakeyhtiöstä eurooppayhtiöksi. Muuntaminen ei aiheuta Yhtiön purkautumista tai uuden oikeushenkilön syntymistä.

2.3 Tänä samana päivänä Yhtiön hallitus hyväksyy lisäksi Eurooppayhtiöasetuksen 37 artiklan 4 kohdan mukaisen selonteon (**Selonteko**).

### 3 MUUNTAMISEN SYYT JA EDELLYTYKSET

3.1 Syyt Yhtiön muuntamiselle eurooppayhtiöksi ovat strategiset. Yhtiö on perustettu Suomessa, mutta perustamisen jälkeen sen toiminta on laajentunut Eurooppaan ja muualle maailmaan, ja tällä hetkellä Yhtiö on monikansallinen yritys, jolla on operatiivisia toimintoja monissa eri maissa. Muuntamisen eurooppayhtiöksi, joka on tällä hetkellä ainoa tarjolla oleva ylikansallinen yhtiömuoto Euroopassa, odotetaan vahvistavan Yhtiön liiketoiminnan kansainvälistä ulottuvuutta ja Yhtiön eurooppalaista identiteettiä. Tarkoituksena on tehdä konsernirakenteesta läpinäkyvämpi ja kilpailukykyisempi hallinnollisesta näkökulmasta tarkasteltuna.

3.2 Eurooppayhtiöasetuksen 2 artiklan 4 kohdan mukaan jonkin jäsenvaltion lainsäädännön mukaisesti perustettu julkinen osakeyhtiö, jonka sääntömääräinen kotipaikka ja pääkonttori ovat yhteisössä, voidaan muuntaa eurooppayhtiöksi, jos sillä on vähintään kahden vuoden ajan ollut tytäryhtiö, joka on muun jäsenvaltion lainsäädännön alainen. Yhtiöllä on Suomessa sijaitsevien tytäryhtiöiden lisäksi useita nämä edellytykset täyttäviä tytäryhtiöitä, muun muassa seuraavat:

- Ferratum Sweden AB, perustettu Ruotsin lakien mukaisesti 18.4.2006 ja merkitty rekisteriin tunnuksella 556695-9655;
- Ferratum Finance UAB, perustettu Liettuan lakien mukaisesti

(EC) 2157/2001 on the Statute for a European company (SE) (**SE Regulation**) and the provisions of the Finnish European Companies Act (742/2004, as amended; **European Companies Act**).

2.2 As a result of the Conversion, the Company's corporate form will change from a public limited liability company to an SE. The Conversion does not result in the winding up of the Company or the creation of a new legal person.

2.3 The Board of Directors of the Company will on the date hereof approve also a report pursuant to Article 37 paragraph 4 of the SE Regulation (**Report**).

### 3 REASONS AND PREREQUISITES FOR THE CONVERSION

3.1 The reasons for converting the Company into an SE are strategic. While the Company was incorporated in Finland, its operations have since expanded across Europe and the world, and currently the Company is a multinational company having operative actions in several countries. The conversion into an SE, which currently is the only supranational corporate form available in Europe, is expected to emphasise the international reach of the Company's operations and strengthen its European identity. The aim is to make the group structure more transparent and leaner from governance perspective.

3.2 Pursuant to Article 2 paragraph 4 of the SE Regulation, a public limited liability company formed under the law of a Member State, which has its registered office and head office within the Community, may be transformed into an SE if it has for at least two years had a subsidiary company governed by the laws of another Member State. In addition to the subsidiaries governed by the laws of Finland, the Company has several subsidiaries which meet the above requirements, including without limitation the following:

- Ferratum Sweden AB, a company incorporated in accordance with the laws of Sweden on 18 April 2006 and registered under 556695-9655;
- Ferratum Finance UAB, a company incorporated in accordance with the laws

- 11.9.2015 ja merkitty rekisteriin tunnuksella 304094427;
- Ferratum Denmark ApS, perustettu Tanskan lakien mukaisesti 16.6.2009 ja merkitty rekisteriin tunnuksella 32263305;
- Global IT Services s.r.o., perustettu Slovakian lakien mukaisesti 27.10.2007 ja merkitty rekisteriin tunnuksella 43770207;
- Ferratum Bulgaria EOOD, perustettu Bulgarian lakien mukaisesti 9.2.2009 ja merkitty rekisteriin tunnuksella 200599406;
- Ferratum Bank p.l.c., perustettu Maltan lakien mukaisesti 9.5.2012 ja merkitty rekisteriin tunnuksella C56251;
- Ferratum Capital Germany GmbH, perustettu Saksan lakien mukaisesti 24.9.2013 ja merkitty Berliinin paikallisen alioikeuden ylläpitämään kaupparekisteriin tunnuksella HRB 152968;

3.3 Kohdassa 3.2 lueteltujen tytäryhtiöiden rekisteriotteet ovat tämän Muuntamissuunnitelman Liitteenä 1.

#### 4 TOIMINIMI JA APUTOIMINIMET

4.1 Muuntamisen rekisteröinnin yhteydessä Yhtiön toiminimessä oleva yhtiömuodon tunnus ”Oyj” muuttuu tunnukseksi ”SE”. Näin ollen Muuntamisen jälkeen Yhtiön toiminimi on Ferratum SE.

4.2 Yhtiöllä ei ole aputoiminimiä.

#### 5 KOTIPAikka

5.1 Muuntaminen ei vaikuta Yhtiön kotipaikkaan, joka on Helsinki, Suomi.

#### 6 YHTIÖJÄRJESTYS

6.1 Luonnos Yhtiön yhtiöjärjestykseksi, joka astuu voimaan Muuntamisen rekisteröinnin yhteydessä, on tämän Muuntamissuunnitelman Liitteenä 2. Yhtiöjärjestyksen kohtaan 1 ehdotetaan tehtäväksi edellä kohdassa 4.1 kuvattu muutos Yhtiön toiminimessä olevaan yritysmuodon tunnukseen, minkä lisäksi yhtiöjärjestyksen kohtaan 3 ehdotetaan

of Lithuania on 11 September 2015 and registered under 304094427;

- Ferratum Denmark ApS, a company incorporated in accordance with the laws of Denmark on 16 June 2009 and registered under 32263305;
- Global IT Services s.r.o., a company incorporated in accordance with the laws of Slovakia on 27 October 2007 and registered under 43770207;
- Ferratum Bulgaria EOOD, a company incorporated in accordance with the laws of Bulgaria on 9 February 2009 and registered under 200599406;
- Ferratum Bank p.l.c., a company incorporated in accordance with the laws of Malta on 9 May 2012 and registered under C56251;
- Ferratum Capital Germany GmbH, a company incorporated in accordance with the laws of Germany on 24 September 2013 and registered with the commercial register of the local court of Berlin under HRB 152968;

3.3 Registration extracts of the subsidiaries listed in Clause 3.2 above have been enclosed as Appendix 1.

#### 4 TRADE NAME AND AUXILIARY TRADE NAMES

4.1 In connection with the registration of the Conversion, the indication of corporate form in the Company’s trade name, i.e. ‘Plc’, shall be changed into ‘SE’. Accordingly, after the Conversion, the Company’s trade name shall be Ferratum SE.

4.2 The Company has no auxiliary trade names.

#### 5 REGISTERED OFFICE

5.1 The Conversion will not affect the Company’s registered office, which is Helsinki, Finland.

#### 6 ARTICLES OF ASSOCIATION

6.1 The draft Articles of Association of the Company, which shall become effective in connection with the registration of the Conversion, has been included in Appendix 2. Section 1 of the Articles of Association is proposed to be changed to feature a new indication of corporate form in the Company’s trade name, as explained in Clause 4.1 above, in addition to which Section 3 is

lisättäväksi maininta hallituksen koostumisen aikataulusta.

proposed to be changed to include a reference to intervals at which the Board of Directors shall meet.

## **7 HALLINTORAKENNE**

7.1 Muuntaminen ei vaikuta Yhtiön hallintorakenteeseen. Yhtiöllä on tällä hetkellä, ja myös Muuntamisen rekisteröinnin jälkeen, Eurooppayhtiöasetuksen III osaston 2 jakson mukainen yksitasoinen hallintojärjestelmä eli Yhtiöllä on hallitus, kuten ilmenee tämän Muuntamissuunnitelman liitteenä olevasta yhtiöjärjestysoinnoksesta. Hallitus on Eurooppayhtiöasetuksen 43 artiklassa ja sitä seuraavissa artikloissa tarkoitettu hallitus. Hallituksen lisäksi Yhtiöllä on toimitusjohtaja.

7.2 Muuntaminen ei vaikuta Yhtiön hallituksen kokoonpanoon, eikä Yhtiön hallituksen jäsenten toimikauteen, joka jatkuu keskeytyksettä.

7.3 Hallitus voi päättää perustaa toimintaansa varten valiokuntia. Tämän Muuntamissuunnitelman päivänä Yhtiön hallituksella on kolme pysyvää valiokuntaa: tarkastusvaliokunta, palkitsemisvaliokunta ja riskivaliokunta. Muuntaminen ei vaikuta valiokuntien olemassaoloon tai kokoonpanoon.

## **8 TILINTARKASTAJA**

8.1 Muuntaminen ei vaikuta Yhtiön tilintarkastajan valintaan tai toimikauteen.

## **9 OSAKKEENOMISTAJIEN JA VELKOJIEN ASEMA**

9.1 Muuntaminen sinällään ei vaikuta Yhtiön osakkeenomistajien asemaan. Muuntaminen ei vaikuta Yhtiön osakkeiden omistukseen tai osakkeiden tuottamiin oikeuksiin. Muuntaminen ei myöskään vaikuta Yhtiön osakkeiden kuulumiseen arvo-osuusjärjestelmään.

9.2 Muuntaminen sinällään ei vaikuta Yhtiön velkojien asemaan.

## **7 MANAGEMENT STRUCTURE**

7.1 The Conversion will not affect the Company's management structure. The Company has currently, and after the registration of the Conversion will continue to have, a one-tier management system in accordance with Title III, Section 2 of the SE Regulation, meaning that the Company has a Board of Directors as set out in the attached draft Articles of Association. The Board of Directors shall be the Company's administrative organ as referred to in Article 43 et seqq. of the SE Regulation. In addition to the Board of Directors, the Company has a Managing Director.

7.2 The Conversion will not affect the composition of the Company's Board of Directors, or the term of office of the members of the Company's Board of Directors, which shall continue uninterruptedly.

7.3 The Board of Directors may decide to establish committees for the purposes of its operations. As at the date of these Terms of Conversion, the Company's Board of Directors has three permanent committees, an audit committee, a remuneration committee and a risk committee. The Conversion will not affect the existence or composition of the committees.

## **8 AUDITOR**

8.1 The Conversion will not affect the appointment or the term of the Company's auditor.

## **9 SHAREHOLDERS' AND CREDITORS' POSITION**

9.1 The Conversion will not, of itself, affect the position of the Company's shareholders, i.e. the Conversion will not affect the ownership of the shares in the Company, or the rights carried by such shares. Moreover, the Conversion will not affect the registration of the Company shares in the book-entry securities system.

9.2 The Conversion will not, of itself, affect the position of the Company's creditors.

**10 JOHDOLLE JA TILINTARKASTAJALLE MUUNTAMISEN JOHDOSTA SUORITETTAVAT ERITYISET EDUT JA OIKEUDET**

10.1 Yhtiön hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle, tilintarkastajalle tai riippumattomana asiantuntijana toimivalle tilintarkastusyhteisölle ei anneta erityisiä etuja tai oikeuksia Muuntamisen johdosta.

10.2 Riippumaton asiantuntija on oikeutettu palkkioon Yhtiön hallituksen hyväksymän laskun mukaan.

**11 TYÖEHTOJA KOSKEVAT OIKEUDET JA VELVOLLISUUDET**

11.1 Eurooppayhtiöasetuksen 37 artiklan 9 kohdan mukaisesti Yhtiön työehtoja koskevat oikeudet ja velvollisuudet, jotka perustuvat rekisteröintihetkellä olemassa oleviin kansalliseen lainsäädäntöön, käytäntöön ja henkilökohtaisiin työsopimuksiin tai työsuhteisiin, siirtyvät eurooppayhtiölle sen rekisteröinnin myötä.

11.2 Muuntaminen ei vaikuta Yhtiön tai sen tytäryhtiöiden henkilöstön työsopimuksiin. Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden työntekijät jatkavat asianomaisen yhtiön työntekijöinä kunkin työntekijän nykyisin ehdoin.

**12 VAIKUTUKSET HENKILÖSTÖEDUSTUKSEEN**

12.1 Henkilöstöedustus eurooppayhtiössä järjestetään henkilöstöedustuksesta eurooppayhtiössä (SE) ja eurooppaosuuskunnassa (SCE) annetun lain (758/2004, muutoksineen; **Henkilöstöedustuslaki**) mukaisesti.

12.2 Viipymättä tämän Muuntamissuunnitelman hyväksymisen ja allekirjoittamisen jälkeen Yhtiön hallitus toteuttaa tarpeelliset toimenpiteet, jotta Henkilöstöedustuslain mukainen erityinen neuvotteluryhmä voidaan muodostaa ja neuvottelut henkilöstöedustusta koskevista järjestelyistä aloittaa. Erityinen neuvotteluryhmä koostuu Yhtiön ja sen Euroopan

**10 SPECIAL ADVANTAGES AND RIGHTS TO BE GRANTED TO MANAGEMENT AND AUDITOR AS A RESULT OF CONVERSION**

10.1 As a result of the Conversion, the members of the Board of Directors, the Managing Director, or auditor of the Company or a person acting as an independent expert shall not be granted any special advantages or rights.

10.2 The independent expert is entitled to compensation in accordance with an invoice approved by the Company's Board of Directors.

**11 RIGHTS AND OBLIGATIONS ON TERMS AND CONDITIONS OF EMPLOYMENT**

11.1 Pursuant to Article 37 paragraph 9 of the SE Regulation, the rights and obligations of the Company on terms and conditions of employment arising from national law, practice and individual employment contracts or employment relationships and existing at the date of the registration shall, by reason of such registration be transferred to the SE.

11.2 The Conversion will not affect the employment contracts of the employees of the Company or its subsidiaries. The employees of the Company and its subsidiaries will continue as employees of the respective company on each of their current terms and conditions.

**12 EFFECTS ON EMPLOYEE INVOLVEMENT**

12.1 Employee involvement in the SE will be organised in accordance with the provisions of the Finnish Act on Employee Involvement in European Companies (SE) and European Cooperative Societies (SCE) (758/2004, as amended; **Employee Involvement Act**).

12.2 Immediately after the approval and signing of these Terms of Conversion, the Company's Board of Directors will undertake actions required for the establishment of a special negotiating body under the Employee Involvement Act and for the commencement of the negotiations on arrangements concerning employee involvement. The special negotiating body consists of

talousalueella sijaitsevien tytäryhtiöiden ja toimipaikkojen henkilöstöstä. Erityisen neuvotteluryhmän ja Yhtiön hallituksen tehtävänä on ensisijaisesti sopia kirjallisesti eurooppayhtiön henkilöstöedustusta koskevista järjestelyistä.

employees of the Company and its subsidiaries and establishments located with the European Economic Area. The objective of the special negotiating body and the Company's Board of Directors is primarily to reach a written agreement on arrangements concerning employee involvement in the SE.

### **13 AIKATAULU**

- 13.1 Yhtiön hallituksen on tarkoitus kutsua koolle Yhtiön yhtiökokous päättämään tämän Muuntamissuunnitelman ja Liitteenä 2 olevan yhtiöjärjestyksen hyväksymisestä niin pian kuin mahdollista sen jälkeen, kun edellä kohdassa 12.2 tarkoitettu sopimus erityisen neuvotteluryhmän kanssa on tehty. Yhtiökokous voidaan kuitenkin järjestää aikaisintaan kuukauden kuluttua siitä, kun tämä Muuntamissuunnitelma on rekisteröity Suomen kaupparekisteriin.
- 13.2 Muuntaminen rekisteröidään Suomen kaupparekisteriin mahdollisimman pian sen jälkeen, kun yhtiökokous on hyväksynyt tämän Muuntamissuunnitelman ja Liitteenä 2 olevan yhtiöjärjestyksen. Rekisteröinnin odotetaan tapahtuvan vuoden 2021 ensimmäisen puoliskon aikana riippuen siitä, millaisella aikataululla erityinen neuvotteluryhmä saadaan muodostettua ja miten neuvottelut etenevät.

### **14 MUUNTAMISEN VOIMAANTULO**

- 14.1 Muuntaminen tulee voimaan, kun se on rekisteröity Suomen kaupparekisteriin.

### **13 TIMING**

- 13.1 The Company's Board of Directors expects to convene a Shareholders' General Meeting of the Company to approve these Terms of Conversion and the Articles of Association enclosed hereto as Appendix 2 as soon as possible after the agreement with the special negotiating group as referred to in Clause 12.2 has been made. The Shareholders' General Meeting may, however, not be organised earlier than one month after the registration of these Terms of Conversion in the Finnish Trade Register.
- 13.2 The Conversion will be registered in the Finnish Trade Register as soon as possible after the Shareholders' General Meeting has approved these Terms of Conversion and the Articles of Association enclosed hereto as Appendix 2. The registration is expected to take place during the first half of the year 2021, depending on the timing for setting up the special negotiating body and how the negotiations will proceed.

### **14 BECOMING EFFECTIVE OF CONVERSION**

- 14.1 The Conversion shall become effective upon its registration in the Finnish Trade Register.

[allekirjoitukset seuraavalla sivulla – *signature page to follow*]



**15 ALLEKIRJOITUKSET**

15.1 Tämä Muuntamissuunnitelma on allekirjoitettu sähköisesti.

**15 SIGNATURES**

15.1 These Terms of Conversion have been signed electronically.

**FERRATUM OYJ:N HALLITUS**

**BOARD OF DIRECTORS OF FERRATUM PLC**

\_\_\_\_\_  
Juhani Vanhala  
Hallituksen puheenjohtaja /  
Chairman of the Board of Directors

\_\_\_\_\_  
Goutam Challagalla

\_\_\_\_\_  
Michael A. Cusumano

\_\_\_\_\_  
Jorma Jokela

\_\_\_\_\_  
Clemens Krause

\_\_\_\_\_  
Lea Liigus

\_\_\_\_\_  
Frederik Strange

\_\_\_\_\_  
Christopher Wang

**LIITE 1: TIETTYJEN TYTÄRYHTIÖIDEN REKISTERIOTTEET**

***APPENDIX 1: REGISTRATION EXTRACTS OF CERTAIN SUBSIDIARIES***

|                                                          |                                                           |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Registration number<br><b>556695-9655</b>                |                                                           |
| Date of registration of the company<br><b>2006-01-09</b> | Date of registration of current name<br><b>2020-03-27</b> |
| Document created on<br><b>2020-10-13 16:16</b>           | Page<br><b>1 (2)</b>                                      |

Registration number: 556695-9655

Business name: CapitalBox AB

Address: Wennerbergsgatan 10, 2 tr  
112 58 STOCKHOLM

Registered office: Stockholm

Note:

The company is registered as a private limited company.

**THE COMPANY WAS FORMED**  
2005-12-06

**SHARE CAPITAL**

Share capital....: SEK 100,000  
Min.....: SEK 100,000  
Max.....: SEK 400,000

Number of shares: 1,000  
Min.....: 1,000  
Max.....: 4,000

|                                                          |                                                           |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| Registration number<br><b>556695-9655</b>                |                                                           |
| Date of registration of the company<br><b>2006-01-09</b> | Date of registration of current name<br><b>2020-03-27</b> |
| Document created on<br><b>2020-10-13 16:16</b>           | Page<br><b>2 (2)</b>                                      |

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

Date of the latest change: 2020-01-23

**FINANCIAL YEAR**

Registered financial year: 0101 - 1231

Latest annual report submitted covers financial  
period 20190101-20191231

**DATE OF REGISTRATION OF CURRENT AND PREVIOUS BUSINESS NAMES**

2020-03-27 CapitalBox AB

2006-04-18 Ferratum Sweden AB

2006-01-09 Aktiebolaget Grundstenen 109214

\*\*\*\* The above information is an extract from the Trade and Industry  
Register Bolagsverket, the Swedish Companies Registration Office \*\*\*\*

Bolagsverket  
851 81 Sundsvall  
0771-670 670  
bolagsverket@bolagsverket.se  
www.bolagsverket.se

**EXTRACT OF BASIC DATA FROM THE REGISTER OF LEGAL ENTITIES OF THE REPUBLIC OF LITHUANIA**

2020-11-26 14:59:29

Name: **Ferratum Finance UAB**  
Code: **304094427**  
Legal form: **Private Limited Liability Company**  
Legal status: **No legal proceedings**  
Address: **Vilnius, Žalgirio g. 135**  
Registration date: **2015-09-11**  
Size of Authorized Capital: **2500 Eur**  
Restrictions on the activities: **Not registered**  
Contact details:  
Mobile Telephone: **864751985**  
E-mail Address: **tomas.simkus@ferratum.lt**  
Version: **17 (2020-04-24)**  
Data status: **Fully ordered data**

The extract is true and has *prima facie* authority

Document printed by:

TOMAS ŠIMKUS

## FERRATUM DENMARK ApS

|                               |                     |
|-------------------------------|---------------------|
| <b>CVR number</b>             | 32263305            |
| <b>Address</b>                | Lottenborgvej 24    |
| <b>Postal code and city</b>   | 2800 Kongens Lyngby |
| <b>Start date</b>             | 16.06.2009          |
| <b>Business type</b>          | Anpartsselskab      |
| <b>Advertising protection</b> | No                  |
| <b>Status</b>                 | Normal              |

## Expanded business information

---

|                                       |                                                        |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Telephone</b>                      | 70201047                                               |
| <b>Email</b>                          | kundeservice@ferratum.dk                               |
| <b>Municipality</b>                   | Lyngby-Taarbæk                                         |
| <b>Activity code</b>                  | 649230 Andre creditselskaber                           |
| <b>Secondary activity</b>             | 821100 Kombinerede administrationsserviceydelser       |
| <b>Objects</b>                        | Selskabets formål er at yde usikrede kortfristede lån. |
| <b>Secondary names</b>                | KVIK AUTOMATEN ApS                                     |
| <b>Registered for VAT</b>             | Look it up at skat.dk                                  |
| <b>Financial year</b>                 | From 01.01 to 31.12                                    |
| <b>Latest articles of association</b> | 01.02.2017                                             |

Erhvervsstyrelsen, Langelinie Allé 17, 2100 København Ø

The information in this document is from The Central Business Register (CVR). The data may not be used in any way which suggests that the Danish Business Authority endorses, supports, recommends or markets the user of the data, or the services or products of the user of the data. The Danish Business Authority is not liable for the content and origin of the data, nor is it liable for any errors and omissions in the data, including for any loss or damage caused by its use.

|                                |                         |
|--------------------------------|-------------------------|
| <b>Registered capital</b>      | 200.000,00 DKK          |
| <b>First accounting period</b> | 16.06.2009 - 30.06.2010 |

---

## Ownership

---

|                     |                                                                                                                                                                         |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Legal owners</b> | Ferratum OYj<br>Ratamestarinkatu 11 A<br>00520 Helsinki, Finland<br>Finland<br>Pct. of share capital: 100%<br>Pct. of voting rights: 100%<br>Date of change: 06.02.2015 |
|---------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Erhvervsstyrelsen, Langelinie Allé 17, 2100 København Ø

The information in this document is from The Central Business Register (CVR). The data may not be used in any way which suggests that the Danish Business Authority endorses, supports, recommends or markets the user of the data, or the services or products of the user of the data. The Danish Business Authority is not liable for the content and origin of the data, nor is it liable for any errors and omissions in the data, including for any loss or damage caused by its use.

**BUSINESS REGISTER  
ON INTERNET**[Slovensky](#)  [English](#) 

Extract from the Business Register of the District Court Bratislava I

This extract has only indicative character and is not applicable for legal acts!

Section : Sro

Insert No.: 48660/B

|                              |                                                                                                                                                         |                                         |
|------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
| Business name:               | Global IT Services s.r.o.                                                                                                                               | (from: 02/02/2018)                      |
|                              | Ferratum Slovakia s.r.o.                                                                                                                                | (from: 10/27/2007<br>until: 02/01/2018) |
| Registered seat:             | Prievozská 4<br>Bratislava 821 09                                                                                                                       | (from: 10/31/2015)                      |
|                              | Jakubovo námestie 19<br>Bratislava 811 09                                                                                                               | (from: 08/16/2012<br>until: 10/30/2015) |
|                              | Haanova 12<br>Bratislava 851 04                                                                                                                         | (from: 08/27/2009<br>until: 08/15/2012) |
|                              | Drobného 27<br>Bratislava 841 01                                                                                                                        | (from: 10/27/2007<br>until: 08/26/2009) |
|                              |                                                                                                                                                         |                                         |
| Identification number (IČO): | 43 770 207                                                                                                                                              | (from: 10/27/2007)                      |
| Date of entry:               | 10/27/2007                                                                                                                                              | (from: 10/27/2007)                      |
| Legal form:                  | Private limited liability company                                                                                                                       | (from: 10/27/2007)                      |
| Objects of the company:      | počítačové služby                                                                                                                                       | (from: 11/13/2013)                      |
|                              | služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov                                                                                                       | (from: 11/13/2013)                      |
|                              | poskytovanie úverov a/alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt                  | (from: 11/25/2008)                      |
|                              | prenájom hnutel'ných vecí                                                                                                                               | (from: 11/13/2013)                      |
|                              | sprostredkovanie poskytovania úverov a/alebo pôžičiek z peňažných zdrojov získaných výlučne bez verejnej výzvy a bez verejnej ponuky majetkových hodnôt | (from: 11/25/2008)                      |
|                              | prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním základných služieb spojených s prenájomom                                                                 | (from: 11/13/2013)                      |
|                              |                                                                                                                                                         |                                         |



|                              |                                                                                                                                                                 |                                         |
|------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|
|                              | prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom                                                               | (from: 11/13/2013)                      |
|                              | kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)                                      | (from: 11/13/2013)                      |
|                              | sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu                                                                                                                   | (from: 11/13/2013)                      |
|                              | sprostredkovateľská činnosť v oblasti služieb                                                                                                                   | (from: 11/13/2013)                      |
|                              | sprostredkovateľská činnosť v oblasti výroby                                                                                                                    | (from: 11/13/2013)                      |
|                              | administratívne služby                                                                                                                                          | (from: 11/13/2013)                      |
|                              | činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov                                                                                                  | (from: 11/13/2013)                      |
|                              | reklamné a marketingové služby                                                                                                                                  | (from: 11/13/2013)                      |
|                              | poskytovanie zabezpečenia nebankovým spôsobom                                                                                                                   | (from: 02/02/2018)                      |
|                              | poskytovanie úverov z vlastných zdrojov nebankovým spôsobom                                                                                                     | (from: 10/27/2007<br>until: 02/01/2018) |
| Partners:                    | Ferratum Oyj<br>Helsinki                                                                                                                                        | (from: 10/31/2015)                      |
|                              | JT Family Holding Oy<br>Helsinki                                                                                                                                | (from: 10/27/2007<br>until: 10/30/2015) |
| Contribution of each member: | JT Family Holding Oy                                                                                                                                            | (from: 10/27/2007<br>until: 10/30/2015) |
|                              | Ferratum Oyj<br>Amount of investment: 5 000 EUR Paid up: 5 000 EUR                                                                                              | (from: 10/31/2015)                      |
| Capital:                     | 5 000 EUR Paid up: 5 000 EUR                                                                                                                                    | (from: 10/27/2007)                      |
| Other legal facts:           | Obchodná spoločnosť bola založená zakladateľskou listinou zo dňa 27.8.2007 v zmysle ust. §§ 57 ods. 3, 105 - 153 zák. č. 513/1991 v znení neskorších predpisov. | (from: 10/27/2007)                      |
|                              | Rozhodnutie jediného spoločníka zo dňa 30.11.2007.                                                                                                              | (from: 02/15/2008)                      |
|                              | Rozhodnutie jediného spoločníka zo dňa 22.10.2008.                                                                                                              | (from: 11/25/2008)                      |
|                              | Rozhodnutie jediného spoločníka zo dňa 30.04.2009.                                                                                                              | (from: 06/11/2009)                      |
|                              | Rozhodnutie jediného spoločníka zo dňa 15.7.2009.                                                                                                               | (from: 08/27/2009)                      |

|                                                               |                    |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|
| Rozhodnutie jediného spoločníka zo dňa 18.1.2012              | (from: 01/31/2012) |
| Rozhodnutie jediného spoločníka zo dňa 30.07.2012.            | (from: 08/16/2012) |
| Rozhodnutie jediného spoločníka zo dňa 29.11. 2012.           | (from: 12/19/2012) |
| Rozhodnutia jediného spoločníka z 09.04. a 21.10.2013.        | (from: 11/13/2013) |
| Rozhodnutia jediného spoločníka zo dňa 22.05. 2015.           | (from: 05/27/2015) |
| Rozhodnutie jediného spoločníka zo dňa 29.09.2015.            | (from: 10/31/2015) |
| rozhodnutie jediného spoločníka spoločnosti zo dňa 14.04.2016 | (from: 06/15/2016) |

Date of updating  
data in databases: 11/25/2020

Date of extract : 11/26/2020

Searching by : [business name](#) | [identification number](#)  
[registered seat](#) | [registration number](#) |

София 1111, ул. Елисавета Багряна №20  
www.registryagency.bg

тел.: 9486 181, факс: 9486 194  
office@registryagency.bg

## УДОСТОВЕРЕНИЕ

изх. № 20201124124137 / 24.11.2020г.

Агенция по вписванията удостоверява, че в търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ по партидата на **"ФЕРАТУМ БЪЛГАРИЯ" ЕООД, ЕИК 200599406** в част „Вписани обстоятелства” и част „Обявени актове” към 24.11.2020 г. са вписани следните обстоятелства и са обявени следните актове:

### Част "Вписани обстоятелства"

#### Раздел **Обща информация**

##### Идентификация

1.ЕИК/ПИК **200599406**  
**"ФЕРАТУМ БЪЛГАРИЯ" ЕООД**

#### Раздел **Общ статус**

##### Основни обстоятелства

2.Фирма/ Наименование **ФЕРАТУМ БЪЛГАРИЯ**  
3.Правна форма **Еднолично дружество с ограничена отговорност**  
4.Изписване на чужд език **"FERRATUM BULGARIA" EOOD**  
5.Седалище и адрес на управление **БЪЛГАРИЯ**  
**гр. София 1712, Област София (столица);**  
**Община Столична, Район р-н Младост, ж.к. Младост 3**  
**Александър Малинов, № 51, бл. 0, вх. А, ет. 9, ап. офис 20**  
**адрес на електронна поща office@ferratum.bg**  
6.Предмет на дейност **ОТПУСКАНЕ НА ЗАЕМИ, СЪС СРЕДСТВА, КОИТО НЕ СА**  
**НАБИРАНИ ЧРЕЗ ПУБЛИЧНО ПРИВЛИЧАНЕ НА ВЛОГОВЕ**  
**ИЛИ ДРУГИ ВЪЗСТАНОВИМИ СРЕДСТВА**  
23.Едноличен собственик на **ФЕРАТУМ ОЙ -----**  
капитала **Чуждестранно юридическо лице, държава: ФИНЛАНДИЯ**  
Капитал **1500000 лева**  
31.Размер **1500000 лева**  
32.Внесен капитал

## Раздел Действителни собственици

Действителни собственици Номер по ред: 001

|                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 529.Основание за вписване                                                                | <b>Чл.63, ал.1 и 4 от Закона за мерките срещу изпиране на пари</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 530.Номер по ред                                                                         | <b>001</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 550.Действителни собственици - физически лица, участващи пряко или косвено в дружеството | <b>Йорма Олави Йокела, Дата на раждане (ггммдд) 790929, държава: БЪЛГАРИЯ ШВЕЙЦАРИЯ Цуг Алпиншрасе, № 14Държава на пребиваване ШВЕЙЦАРИЯ Цуг Алпиншрасе, № 14</b><br><b>Данни за притежаваните праваКато мажоритарен собственик и изпълнителен директор Йорма Йокела има право да представлява дружеството, както и право на вземане на решения за текущото управление на дружеството, включително смяна на членовете на управителния съвет.</b> |
| 550a.Лице за контакт                                                                     | <b>Ивет Веселинова Димитрова, ЕГН 8711156438, държава: БЪЛГАРИЯ БЪЛГАРИЯ гр. Божурище 2227, Област София; Община Божурище Европа, № 33Постоянен адрес БЪЛГАРИЯ гр. Божурище 2227, Област София; Община Божурище Европа, № 33</b>                                                                                                                                                                                                                 |

## Част "Обявени актове"

### Раздел Обявени актове

#### Обявени актове

|                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1001.Описание на обявения акт | Вид : Годишен финансов отчет<br>Описание : Годишен финансов отчет<br>Година : 2009<br>Вид : Годишен финансов отчет<br>Описание : Годишен финансов отчет<br>Година : 2010<br>Вид : Годишен финансов отчет<br>Описание : Доклад на независимия одитор<br>Година : 2011<br>Вид : Годишен финансов отчет<br>Описание : Годишен финансов отчет<br>Година : 2011<br>Вид : Годишен финансов отчет<br>Описание : Годишен финансов отчет<br>Година : 2011<br>Вид : Годишен финансов отчет<br>Описание :<br>Година : 2012<br>Вид : Годишен финансов отчет<br>Описание :<br>Година : 2014<br>Вид : Годишен финансов отчет<br>Описание : |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Година : 2013  
Вид : Годишен финансов отчет  
Описание :  
Година : 2015  
Вид : Годишен финансов отчет  
Описание : Годишен финансов отчет  
Година : 2017

Актуален учредителен акт

1001.Описание Вид : Актуален дружествен договор/учредителен акт/устав  
на обявения Описание :  
акт

(Име и фамилия)

(подпис и печат)

# Malta Business Registry

---

## Company Details

---

Company Registration Number C 56251 - FERRATUM BANK P.L.C.

---

|                             |                                         |
|-----------------------------|-----------------------------------------|
| Company Registration Number | C 56251                                 |
| Company Name                | FERRATUM BANK P.L.C.                    |
| Registration Date           | May 09, 2012                            |
| Registered Office           | ST BUSINESS CENTRE,<br>120, THE STRAND, |
| City/Locality               | GZIRA GZR 1027                          |
| Country                     | MALTA                                   |

# Malta Business Registry

---

## Company Share Capital

---

Company Registration Number C 56251 - FERRATUM BANK P.L.C.

---

Company Registration Number C 56251  
Total No. of Authorised Shares 10,000,000 (EUR 10000000.00)  
Total No. of Issued Shares 10,000,000 (EUR 10000000.00)

| Authorised Share Capital | Type     | Nominal Value Per Share in EUR | Issued Shares |
|--------------------------|----------|--------------------------------|---------------|
| 10,000,000               | Ordinary | 1.000000                       | 10,000,000    |

| Number of entry | a) Company<br>b) Registered office, subsidiary, domestic business address, authorized recipient, branch offices<br>c) Subject matter of the company                                                                                                                                                   | Stock or nominal capital | a) General regulations for representation<br>b) Board of directors, management body, executive directors, personally liable partner, managing directors, authorized representatives and special power of representation | Power of Procuration | a) Legal form, Commencement, Articles of Association or Memorandum of Association<br>b) Other legal conditions                                            | a) Date of entry<br>b) Comments |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| 1               | 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 3                        | 4                                                                                                                                                                                                                       | 5                    | 6                                                                                                                                                         | 7                               |
| 1               | a)<br>Ferratum Capital Germany GmbH<br><br>b)<br>Berlin<br><br><u>Business address:</u><br><u>MommSENstrasse 71, 10629 Berlin</u><br><br>c)<br>Raising of foreign capital through the issue of bearer bonds and granting of loans to parent, subsidiary or sister companies within the Ferratum Group | <u>25,000.00 EUR</u>     |                                                                                                                                                                                                                         |                      | a)<br>Private limited liability company<br><br>Memorandum of association dated: 19/08/2013<br><br>with amendment dated 20/09/2013 in § 2 (subject matter) | a)<br>24/09/2013<br>Schnitker   |
| 2               | b)                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                          |                                                                                                                                                                                                                         |                      |                                                                                                                                                           | a)                              |



| Number of entry | a) Company<br>b) Registered office, subsidiary, domestic business address, authorized recipient, branch offices<br>c) Subject matter of the company | Stock or nominal capital |   | Power of Procuration | a) Legal form, Commencement, Articles of Association or Memorandum of Association<br>b) Other legal conditions                                                                                                                     | a) Date of entry<br>b) Comments |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| 1               | 2                                                                                                                                                   | 3                        | 4 | 5                    | 6                                                                                                                                                                                                                                  | 7                               |
|                 | <u>Business address:</u><br><u>Kurfürstendamm 44, 10719 Berlin</u>                                                                                  |                          |   |                      |                                                                                                                                                                                                                                    | 19/02/2014<br>Salein            |
| 3               | b)<br>Business address:<br>Helmholtzstrasse 2-9, 10587 Berlin                                                                                       |                          |   |                      |                                                                                                                                                                                                                                    | a)<br>23/01/2017<br>Rebettge    |
| 4               |                                                                                                                                                     | 50,000.00 EUR            |   |                      | a)<br>By resolution of the shareholders' meeting dated 17/07/2018 the nominal capital has been increased by 25,000.00 EUR to 50,000.00 EUR and the Memorandum of Association has been amended in § 4 (nominal capital and shares). | a)<br>20/08/2018<br>Horstkotte  |
| 5               |                                                                                                                                                     |                          |   |                      |                                                                                                                                                                                                                                    | a)<br>24/05/2019<br>Ringmayer   |

Report dated 27/10/2020 16:08

| Number of entry | a) Company<br>b) Registered office, subsidiary, domestic business address, authorized recipient, branch offices<br>c) Subject matter of the company | Stock or nominal capital | a) General regulations for representation<br>b) Board of directors, management body, executive directors, personally liable partner, managing directors, authorized representatives and special power of representation | Power of Procuration | a) Legal form, Commencement, Articles of Association or Memorandum of Association<br>b) Other legal conditions                               | a) Date of entry<br>b) Comments |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| 1               | 2                                                                                                                                                   | 3                        | 4                                                                                                                                                                                                                       | 5                    | 6                                                                                                                                            | 7                               |
|                 |                                                                                                                                                     |                          |                                                                                                                                                                                                                         |                      |                                                                                                                                              |                                 |
| 6               |                                                                                                                                                     |                          |                                                                                                                                                                                                                         |                      | b)<br>By resolution of the shareholders' meeting dated 07/08/2019 the Memorandum of Association has been amended in § 6 (Supervisory Board). | a)<br>20/08/2019<br>Dr. Lehmann |
| 7               |                                                                                                                                                     |                          |                                                                                                                                                                                                                         |                      |                                                                                                                                              | a)<br>04/03/2020<br>Ringmayer   |

**LIITE 2: FERRATUM SE:N YHTIÖJÄRJESTYS**

***APPENDIX 2: ARTICLES OF ASSOCIATION OF FERRATUM SE***

## FERRATUM SE:N YHTIÖJÄRJESTYS

### 1 § Toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Ferratum SE. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

### 2 § Toimiala

Yhtiön toimiala on rahoituspalvelujen kuten kuluttajaluottojen, pienlainojen ja muiden lainojen sekä rahoituksen tarjoaminen. Yhtiö voi harjoittaa toimintaansa suoraan taikka tytär- tai osakkuusyhtiöidensä välityksellä. Yhtiö voi konsernin emoyhtiönä tarjota tytär- ja osakkuusyhtiöilleen rahoituspalveluita ja hallinnollisia palveluita.

### 3 § Hallitus ja toimitusjohtaja

Hallitukseen kuuluu vähintään kolme (3) ja enintään yhdeksän (9) jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallitus kokoontuu vähintään joka kolmas kuukausi tarkastelemaan yhtiön liiketoimien edistymistä ja niiden arvioitua kehitystä.

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka valitsee hallitus.

### 4 § Edustamisoikeus

Yhtiön edustamisoikeus on hallituksen puheenjohtajalla ja toimitusjohtajalla, kummallakin yksin.

Hallitus päättää edustamisoikeuksien ja prokuroiden antamisesta. Edustamiseen oikeutetut ja prokuristit edustavat yhtiötä kukin yksin.

### 5 § Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi (1.1.-31.12.).

## ARTICLES OF ASSOCIATION OF FERRATUM SE

### 1 Trade Name and Registered Domicile

The trade name of the Company is Ferratum SE. The registered domicile of the company is Helsinki, Finland.

### 2 Field of Activity

The objects of the Company are to provide financial services, such as consumer loans, micro-loans and other loans, and to provide funding. The Company may carry on its business either itself or through its subsidiaries or associated companies. When acting as the parent company of a group of companies, the Company may provide financial and administrative services to its subsidiaries and associated companies.

### 3 Board of Directors and Managing Director

The Board of Directors shall be comprised of no fewer than three (3) and no more than nine (9) members. The term of the members of the Board of Directors shall expire at the close of the first annual general meeting following the meeting at which the Board was elected.

The Chairman and the Vice Chairman shall be appointed by the Board of Directors from amongst its members.

The Board of Directors shall meet at least once every three months to discuss the progress and foreseeable development of the Company's business.

The Company shall have a Managing Director to be appointed by the Board of Directors.

### 4 Powers of Representation

The Company shall be represented severally by the Chairman of the Board of Directors and the Managing Director.

The Board of Directors shall decide on the powers of representation and the rights to sign for and on behalf of the Company per procuracionem. Those entitled to represent the Company or those authorized to represent the Company per procuracionem may do so severally.

### 5 Accounting Period

The Company's accounting period shall be one calendar year (1 January to 31 December).

## 6 § Tilintarkastaja

Yhtiöllä on yksi (1) tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastuslain mukainen tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

## 7 § Kokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille julkaisemalla kutsu yhtiön internet-sivuilla tai muutoin todistettavasti aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen osakeyhtiölaissa tarkoitettua yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Osakkeenomistajan on saadakseen osallistua yhtiökokoukseen ilmoittauduttava yhtiölle. Osakkeenomistajan on ilmoittauduttava viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta.

Yhtiökokous voidaan pitää Helsingissä Suomessa tai Frankfurt am Mainissa Hessenin osavaltiossa Saksassa.

## 8 § Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain kuuden (6) kuukauden kuluessa yhtiön tilikauden päättymisestä lukien.

Kokouksessa on:

esitettävä:

1. tilinpäätös, joka sisältää konsernitilinpäätöksen sekä toimintakertomus;
2. tilintarkastuskertomus;

päätettävä:

3. tilinpäätöksen vahvistamisesta;
4. taseen osoittaman voiton käyttämisestä;
5. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;
6. hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkioista;
7. hallituksen jäsenten lukumäärästä;

valittava:

8. hallituksen jäsenet; sekä
9. tilintarkastaja.

Jos yhtiökokouksissa suoritetaan äänestys, äänestystavan määrää yhtiökokouksen puheenjohtaja.

## 6 Auditor

The Company shall have one (1) Auditor that shall be an auditing firm as referred to in the Auditing Act. The term of the auditor expires at the close of the Annual General Meeting following the meeting at which the appointment was made.

## 7 Notice of Meeting

The notice of a Shareholders' General Meeting shall be served on the shareholders by publishing it on the Company's website or in some other documented manner no earlier than three (3) months and no later than three (3) weeks before the general meeting of shareholders, and in any case no later than nine (9) days prior to the record date defined in the Finnish Limited Liability Companies Act.

To attend the general meeting of shareholders, a shareholder shall register with the Company for this purpose. Shareholders shall notify the Company of their attendance by the date indicated in the notice of the meeting; such a date may not be earlier than ten (10) days prior to the meeting.

The Shareholders' General Meeting may be held in Helsinki, Finland, or in Frankfurt am Main, State of Hesse, Germany.

## 8 Annual General Meeting of Shareholders

The Annual General Meeting of Shareholders shall be held annually within six (6) months of the end of the accounting period concerned.

The meeting shall:

receive:

1. the financial statements consisting of Consolidated Financial Statements and the report of the Board of Directors;
2. the Auditor's report;

decide on:

3. the adoption of the financial statements;
4. the disposal of the profit shown on the balance sheet;
5. the discharge from liability for the members of the Board of Directors and the Managing Director;
6. the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditors;
7. the number of members of the Board of Directors;

elect:

8. the members of the Board of Directors; and
9. the auditor.

If a vote is required during a general meeting of shareholders, the method of voting shall be determined by the chairman of the meeting.

## **9 § Arvo-osuusjärjestelmä**

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään ilmoittautumisajan päättymisen jälkeen.

## **9 Book-entry system**

Company shares belong to the book-entry securities system after the closing date for registration.

HALLITUKSEN SELONTEKO  
FERRATUM OYJ:N  
MUUNTAMISESTA  
EUROOPPAYHTIÖKSI (SE)

16.12.2020

REPORT OF THE BOARD OF  
DIRECTORS CONCERNING THE  
CONVERSION OF FERRATUM PLC  
INTO A EUROPEAN COMPANY (SE)

16 DECEMBER 2020

## HALLITUKSEN SELONTEKO

**TÄMÄ HALLITUKSEN SELONTEKO FERRATUM OYJ:N MUUNTAMISESTA EUROOPPAYHTIÖKSI (SE) (Selonteko)** on hyväksytty Ferratum Oy:n hallituksessa 16.12.2020.

### 1 MUUNNETTAVA YHTIÖ

- 1.1 Ferratum Oy (y-tunnus 1950969-1) on julkinen osakeyhtiö, joka on perustettu Suomessa ja jonka rekisteröity osoite on Ratamestarinkatu 11 A, 00520 Helsinki, Suomi (**Yhtiö**).
- 1.2 Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukainen toimiala on rahoituspalvelujen kuten kulutajaluottojen, pienlainojen ja muiden lainojen sekä rahoituksen tarjoaminen. Yhtiö voi harjoittaa toimintaansa suoraan taikka tytär- tai osakkuusyhtiöidensä välityksellä. Yhtiö voi konsernin emoyhtiönä tarjota tytär- ja osakkuusyhtiöilleen rahoituspalveluita ja hallinnollisia palveluita.
- 1.3 Tämän Selonteon päivänä Yhtiön osakepääoma on 40.133.560,00 euroa ja yhtiössä on 21.723.960 osaketta, jotka ovat kaikki samanlaisia. Yhtiön osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Yhtiön osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Frankfurtin pörssin Prime Standard -listalla kaupankäyntitunnuksella "FRU".
- 1.4 Yhtiön yhtiöoikeudellisia toimielimiä ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Kunkin toimielimen toimivalta on määritetty osakeyhtiölaissa (624/2006, muutoksineen; **Osakeyhtiölaki**) ja Yhtiön yhtiöjärjestyksessä. Tämän Selonteon päivänä yhtiön hallitus koostuu seuraavista henkilöistä: Juhani Vanhala (puheenjohtaja), Goutam Challagalla, Michael A. Cusumano, Jorma Jokela, Clemens Krause, Lea Liigus, Frederik Strange ja Christopher Wang. Tämän Selonteon päivänä Yhtiön toimitusjohtaja on Jorma Jokela.

## REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS

**THIS REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS CONCERNING THE CONVERSION OF FERRATUM PLC INTO A EUROPEAN COMPANY (SE) (Report)** has been approved by the Board of Directors of Ferratum Plc on 16 December 2020.

### 1 COMPANY SUBJECT TO CONVERSION

- 1.1 Ferratum Plc (business identity code 1950969-1) is a public limited liability company incorporated and existing under the laws of Finland whose registered office is at Ratamestarinkatu 11 A, 00520 Helsinki, Finland (**Company**).
- 1.2 The Company's objects, as set out in its Articles of Association, are to provide financial services, such as consumer loans, micro-loans and other loans, and to provide funding. The Company may carry on its business either itself or through its subsidiaries or associated companies. When acting as the parent company of a group of companies, the Company may provide financial and administrative services to its subsidiaries and associated companies.
- 1.3 As at the date of this Report, the Company's share capital is EUR 40,133,560.00, and there are 21,723,960 shares in the Company, all of which are of the same class. The Company's shares do not have a nominal value. The shares in the Company have been listed on the Prime Standard of Frankfurt Stock Exchange under the symbol 'FRU'.
- 1.4 The corporate bodies of the Company are the Shareholders' General Meeting, the Board of Directors and the Managing Director. The competences of the corporate bodies have been set forth in the Finnish Limited Liability Companies Act (624/2006, as amended; **Companies Act**) and the Company's Articles of Association. As at the date of this Report, the Board of Directors consists of the following persons: Juhani Vanhala (chairman), Goutam Challagalla, Michael A. Cusumano, Jorma Jokela, Clemens Krause, Lea Liigus, Frederik Strange and Christopher Wang. As at the date of this Report, the Managing Director of the Company is Jorma Jokela.



## 2 MUUNTAMINEN

2.1 Yhtiön hallitus on tänä samana päivänä hyväksynyt suunnitelman, jonka mukaisesti Yhtiö muunnetaan suomalaisesta julkisesta osakeyhtiöstä julkiseksi eurooppayhtiöksi (*Societas Europaea*) (**Muuntamissuunnitelma**). Muuntaminen tapahtuu eurooppayhtiön (SE) säännöistä annetun neuvoston asetuksen (EY) 2157/2001 (**Eurooppayhtiöasetus**) 2 artiklan 4 kohdan ja 37 artiklan sekä eurooppayhtiölain (742/2004, muutoksineen; **Eurooppayhtiölaki**) säännösten mukaisesti. Luonnos muuntamisen rekisteröinnin yhteydessä voimaan tulevasta Yhtiön yhtiöjärjestyksestä on Muuntamissuunnitelman liitteenä.

2.2 Eurooppayhtiöasetuksen 37 artiklan 7 kohdan mukaisesti Yhtiön yhtiökokouksen on hyväksyttävä Muuntamissuunnitelma ja sen liitteenä oleva yhtiöjärjestys, ennen kuin muuntaminen voi tulla voimaan. Ennen yhtiökokousta yhden tai useamman riippumattoman asiantuntijan on todistettava, että Yhtiön nettovarjat vastaavat vähintään Yhtiön omaa pääomaa lisättyinä varoilla, joita ei lain tai yhtiöjärjestyksen mukaan saa jakaa. Yhtiön hallitus aikoo nimittää riippumattomaksi asiantuntijaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n.

2.3 Eurooppayhtiöasetuksen 37 artiklan 4 kohdan mukaisesti Yhtiön hallitus on laatinut tämän selonteon, jossa selvitetään ja perustellaan muuntamisen oikeudelliset ja taloudelliset näkökohdat sekä osoitetaan osakkeenomistajille ja henkilöstölle eurooppayhtiömuodosta koituvat seuraukset.

## 3 MUUNTAMISEN SYYT

3.1 Syyt Yhtiön muuntamiselle eurooppayhtiöksi ovat strategiset. Yhtiö on perustettu Suomessa, mutta perustamisen jälkeen sen toiminta on laajentunut Eurooppaan ja muualle maailmaan, ja tällä hetkellä Yhtiö on monikansallinen yritys, jolla on operatiivisia toimintoja monissa eri maissa. Muuntamisen eurooppayhtiöksi, joka on tällä hetkellä ainoa tarjolla oleva ylikansallinen yhtiömuoto Euroopassa, odotetaan vahvistavan Yhtiön

## 2 CONVERSION

2.1 The Board of Directors of the Company has on the date hereof approved the draft terms of conversion, pursuant to which the Company shall be converted from a Finnish public limited liability company into a European public limited liability company (*Societas Europaea*, **SE**) (**Terms of Conversion**). The conversion takes place in accordance with Article 2 paragraph 4 and Article 37 of the Council Regulation (EC) 2157/2001 on the Statute for a European company (SE) (**SE Regulation**) and the provisions of the Finnish European Companies Act (742/2004, as amended; **European Companies Act**). A draft of the Company's Articles of Association which will enter into force upon the registration of the conversion has been enclosed to the Terms of Conversion.

2.2 Pursuant to Article 37 paragraph 7 of the SE Regulation, the Shareholders' General Meeting of the Company shall approve the Terms of Conversion and the Articles of Association enclosed thereto before the conversion may become effective. Before the Shareholders' General Meeting, one or more independent experts shall certify that the Company has net assets at least equivalent to its capital plus those reserves which must not be distributed under the law or the Articles of Association. The Company's Board of Directors is expecting to appoint audit firm PricewaterhouseCoopers Oy to act as the independent expert.

2.3 Pursuant to Article 37 paragraph 4 of the SE Regulation, the Board of Directors of the Company has drawn up this Report explaining and justifying the legal and economic aspects of the conversion and indicating the implications for the shareholders and for the employees of the adoption of the form of an SE.

## 3 REASONS FOR CONVERSION

3.1 The reasons for converting the Company into an SE are strategic. While the Company was incorporated in Finland, its operations have since expanded across Europe and the world, and currently the Company is a multinational company having operative actions in several countries. The conversion into an SE, which currently is the only supranational corporate form available in Europe, is expected to emphasise the international reach of the Company's operations

liiketoiminnan kansainvälistä ulottuvuutta ja Yhtiön eurooppalaista identiteettiä. Tarkoituksena on tehdä konsernirakenteesta läpinäkyvämpi ja kilpailukykyisempi hallinnollisesta näkökulmasta tarkasteltuna.

and strengthen its European identity. The aim is to make the group structure more transparent and leaner from governance perspective.

#### 4 MUUNTAMISEN TOTEUTTAMINEN

4.1 Muuntamisen yksityiskohtaiset ehdot on esitetty Muuntamissuunnitelmassa, joka on saatavilla Yhtiön internetsivuilla ja joka rekisteröidään Suomen kaupparekisteriin.

4.2 Muuntaminen tulee voimaan, kun se on rekisteröity Suomen kaupparekisteriin.

#### 5 MUUNTAMISEN OIKEUDELLISET NÄKÖKOHDAT

5.1 Muuntamisen seurauksena Yhtiön yhtiömuoto muuttuu julkisesta osakeyhtiöstä eurooppayhtiöksi ja Yhtiön toiminimi muuttuu Ferratum Oyj:stä Ferratum SE:ksi.

5.2 Muuntamisen jälkeen Yhtiöön sovelletaan Eurooppayhtiöasetusta ja sitä täydentäviä Eurooppayhtiölain säännöksiä sekä lisäksi julkisia osakeyhtiöitä koskevia Osakeyhtiölain ja muun lain säännöksiä siten kuin Eurooppayhtiöasetuksessa ja Eurooppayhtiölaissa säädetään. Henkilöstön tiedonsaanti- ja osallistumisoikeuksista säädetään eurooppayhtiön sääntöjen täydentämisestä henkilöstöedustuksen osalta annetussa neuvoston direktiivissä 2001/86/EY (**Henkilöstöedustusdirektiivi**), joka on saatettu Suomessa voimaan henkilöstöedustuksesta eurooppayhtiössä (SE) ja eurooppaosuuskunnassa (SCE) annetulla lailla (758/2004, muutoksineen; **Henkilöstöedustuslaki**). Henkilöstön oikeuksiin sovelletaan lisäksi erityisen neuvotteluryhmän kanssa tehtävän, Henkilöstöedustuslain mukaisen sopimuksen ehtoja sikäli kuin tällainen sopimus tehdään.

5.3 Yhtiön muuntaminen eurooppayhtiöksi ei aiheuta Yhtiön purkautumista tai uuden oikeushenkilön syntymistä.

#### 4 IMPLEMENTATION OF CONVERSION

4.1 The detailed terms and conditions of the conversion have been set forth in the Terms of Conversion, which will be made publicly available on the Company's website and shall be registered in the Finnish Trade Register.

4.2 The conversion shall become effective upon its registration in the Finnish Trade Register.

#### 5 LEGAL ASPECTS OF CONVERSION

5.1 As a result of the conversion, the Company's corporate form will change from a public limited liability company to an SE and the Company's trade name will change from Ferratum Oyj to Ferratum SE.

5.2 After the conversion, the SE Regulation, the provisions of the European Companies Act complementary to the SE Regulation as well as the provisions of the Companies Act and other laws concerning public limited liability companies, as laid down in the SE Regulation and the European Companies Act, are applied to the Company. Employees' information and participation rights are laid down in the Council Directive 2001/86/EC supplementing the Statute for a European company with regard to the involvement of employees (**Employee Involvement Directive**), which has been implemented in Finland by the Finnish Act on Employee Involvement in European Companies (SE) and European Cooperative Societies (SCE) (758/2004, as amended; **Employee Involvement Act**). The employees' rights will also be subject to the terms and conditions of the agreement with the special negotiating body under the Employee Involvement Act, insofar as such agreement will be concluded.

5.3 The conversion of the Company into an SE will not result in the winding up of the Company or the creation of a new legal person.

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 5.4  | Muuntamisen tultua voimaan Yhtiö on rekisteröity Suomen kaupparekisteriin toiminimellä Ferratum SE, Yhtiön kotipaikka on Helsinki, Suomi ja Yhtiön pääkonttori sijaitsee Helsingissä, Suomessa. Myös Yhtiön y-tunnus säilyy ennallaan.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 5.4  | After the conversion has become effective, the Company will be registered in the Finnish Trade Register under the trade name Ferratum SE, the Company's registered office will be Helsinki, Finland and the Company's head office will be located in Helsinki, Finland. Also, the Company's business identity code will remain unchanged.                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 5.5  | Muuntamisen tultua voimaan Yhtiön sääntömääräinen kotipaikka voidaan siirtää toiseen jäsenvaltioon Eurooppayhtiöasetuksen ja Eurooppayhtiölain mukaisesti. Siirrosta ei seuraa eurooppayhtiön purkautuminen eikä uuden oikeushenkilön syntyminen. Mahdollisen siirron jälkeen muun muassa osakkeenomistajien asema määräytyy uuden kotivaltion lainsäädännön perusteella.                                                                                                                                                                                                           | 5.5  | After the conversion has become effective, the Company's registered office may be transferred to another Member State in accordance with the SE Regulation and the European Companies Act. Such a transfer shall not result in the winding up of the SE or in the creation of a new legal person. After such a potential transfer the status of, <i>inter alia</i> , shareholders would be governed by the legislation of the new home state.                                                                                                                                                                                                        |
| 5.6  | Eurooppayhtiöasetuksen mukainen vähimmäisosakepääomavaatimus on korkeampi kuin Yhtiöön tällä hetkellä sovellettava Osakeyhtiölain mukainen vähimmäisosakepääomavaatimus. Eurooppayhtiöasetuksen mukaan eurooppayhtiön merkityn osakepääoman on oltava vähintään 120.000,00 euroa, kun taas Osakeyhtiölain mukaan julkisen osakeyhtiön vähimmäisosakepääoma on 80.000,00 euroa. Muuntaminen ei kuitenkaan vaikuta Yhtiön osakepääomaan, koska tämän Selonteon päivänä Yhtiön osakepääoma on 40.133.560,00 euroa, joka ylittää Eurooppayhtiöasetuksen mukaisen vähimmäisosakepääoman. | 5.6  | The minimum share capital requirement under the SE Regulation is higher than the minimum share capital requirement currently applied to the Company pursuant to the Companies Act. According to the SE Regulation, the subscribed capital of an SE shall not be less than EUR 120,000.00 whereas the minimum share capital of a public limited liability company under the Companies Act is EUR 80,000.00. The conversion does not, however, affect the Company's share capital given that as at the date of this Report the Company's share capital is EUR 40,133,560.00, which exceeds the minimum share capital required under the SE Regulation. |
| 5.7  | Muuntaminen ei vaikuta Yhtiön osakkeiden lukumäärään tai niiden tuottamiin oikeuksiin.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 5.7  | The conversion will not affect the number of shares in the Company or the rights carried by the shares.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 5.8  | Muuntaminen ei vaikuta siihen, että Yhtiön osakkeet ovat listattuna ja julkisen kaupankäynnin kohteena Frankfurtin pörssin Prime Standard -listalla. Suomalaisia julkisia osakeyhtiöitä koskevat tiedottamisvelvollisuudet koskevat Yhtiötä myös muuntamisen jälkeen.                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 5.8  | The conversion will not affect the fact that the Company shares are listed and traded on the Prime Standard of Frankfurt Stock Exchange. The disclosure requirements applicable to Finnish public limited liability companies will apply to the Company also after the conversion.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 5.9  | Yhtiön muuntaminen ei vaikuta Yhtiössä noudatettavaan hallintotapaan, kuten Yhtiön yhtiöoikeudellisiin toimielimiin tai niiden toimivaltaan.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 5.9  | The conversion of the Company will not affect the corporate governance of the Company, including without limitation the corporate organs or their competences.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 5.10 | Muuntaminen ei vaikuta Yhtiön tilinpäätöksen tai toimintakertomuksen tai konsernitilinpäätöksen laatimiseen, koska Yhtiöön sovelletaan jatkossakin suomalaiseen julkiseen osakeyhtiöön soveltuva sääntelyä.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 5.10 | The conversion will not affect the preparation of the Company's annual financial statements and the management report as well as the consolidated financial statements as the provisions applicable to a Finnish public limited liability company                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

will continue to apply to the Company.

5.11 Yhtiön muuntaminen ei vaikuta Yhtiön verotukselliseen asemaan, eikä sen odoteta aiheuttavan muita verovaikutuksia Yhtiölle tai osakkeenomistajille.

5.11 The conversion of the Company does not have an impact on the Company's tax position, nor it is expected to have any other tax implications for the Company or its shareholders.

5.12 Muuntamissuunnitelman hyväksyminen tai muuntamisen rekisteröinti ei rajoita Yhtiön oikeutta harjoittaa toimintaansa tai sen oikeutta päättää mistä tahansa asioista (riippumatta siitä, ovatko ne tavanomaisia vai eivät), kuten asioista, jotka voivat vaikuttaa Yhtiön omaan pääomaan tai ulkona olevien osakkeiden lukumäärään, mukaan lukien mutta kuitenkin rajoittumatta yritysjärjestelyt, osakeannit, osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antaminen, omien osakkeiden hankkiminen tai luovuttaminen, osingonjako, muutokset osakepääomassa tai mikä tahansa vastaava toimenpide riippumatta siitä, tapahtuuko se ennen muuntamisen rekisteröintiä Suomen kaupparekisteriin vai sen jälkeen.

5.12 The approval of the Terms of Conversion or the registration of the conversion does not restrict the Company's right to conduct its operations, or its right to resolve on any matters (whether ordinary or extraordinary), including without limitation matters which may affect the Company's equity or number of outstanding shares such as mergers, demergers, corporate acquisitions and divestments, share issues, issues of special rights entitling to shares, acquisition or disposal of treasury shares, dividend distributions, changes in share capital, or any comparable action, whether before or after the registration of the conversion in the Finnish Trade Register.

## **6 MUUNTAMISEN TALOUDELLISET NÄKÖKOHDAT**

## **6 ECONOMIC ASPECTS OF CONVERSION**

6.1 Muuntamisen eurooppayhtiöksi, joka on tällä hetkellä ainoa tarjolla oleva ylikansallinen yhtiömuoto Euroopassa, odotetaan vahvistavan Yhtiön liiketoiminnan kansainvälistä ulottuvuutta ja Yhtiön eurooppalaista identiteettiä. Tarkoituksena on tehdä konsernirakenteesta läpinäkyvämpi ja kilpailukykyisempi hallinnollisesta näkökulmasta tarkasteltuna. Muuntamisen odotetaan tarjoavan uusia mahdollisuuksia Yhtiölle ja konsernille, kun toimintaa voidaan kehittää aidosti eurooppalaisissa puitteissa. Kaiken tämän odotetaan vaikuttavan myönteisesti Yhtiön imagoon ja siten tukevan konsernin liiketoimintaa.

6.1 The conversion into an SE, which currently is the only supranational corporate form available in Europe, is expected to emphasise the international reach of the Company's operations and strengthen its European identity. The aim is to make the group structure more transparent and leaner from governance perspective. The conversion is expected to offer new possibilities for the Company and the group, as the development of operations will be possible in a truly European context. All this is expected to have a positive impact on the Company's image and also support the group's business.

## **7 OSAKKEENOMISTAJILLE JA VELKOJILLE KOITUVAT SEURAUKSET**

## **7 IMPLICATIONS FOR SHAREHOLDERS AND CREDITORS**

7.1 Muuntamisesta sinällään ei aiheudu seurauksia Yhtiön osakkeenomistajille. Muuntaminen ei vaikuta Yhtiön osakkeiden omistukseen tai osakkeiden tuottamiin oikeuksiin. Muuntaminen ei

7.1 The conversion will not, of itself, give rise to any implications for the Company's shareholders, i.e. the Conversion will not affect the ownership of the shares in the Company, or the rights carried by such shares. Moreover, the Conversion will not affect the

- myöskään vaikuta Yhtiön osakkeiden kuulumiseen arvo-osuusjärjestelmään.
- 7.2 Muuntamisesta sinällään ei aiheudu seurauksia Yhtiön velkojille.

## **8 HENKILÖSTÖLLE KOITUVAT SEURAUKSET**

- 8.1 Eurooppayhtiöasetuksen 37 artiklan 9 kohdan mukaisesti Yhtiön työehtoja koskevat oikeudet ja velvollisuudet, jotka perustuvat rekisteröintihetkellä olemassa oleviin kansalliseen lainsäädäntöön, käytäntöön ja henkilökohtaisiin työsopimuksiin tai työsuhteisiin, siirtyvät eurooppayhtiölle sen rekisteröinnin myötä.
- 8.2 Muuntaminen ei vaikuta Yhtiön tai sen tytäryhtiöiden henkilöstön työsopimuksiin. Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden työntekijät jatkavat asianomaisten yhtiön työntekijöinä kunkin työntekijän nykyisin ehdoin.
- 8.3 Henkilöstöedustuksen Yhtiössä tulee muuntamisen jälkeen olla vähintään samalla tasolla kuin se on ollut ennen muuntamista. Yhtiön hallitus pyrkii neuvottelemaan henkilöstöedustusta koskevista järjestelyistä Henkilöstöedustuslain mukaisesti muodostettavan erityisen neuvotteluryhmän kanssa tavoitteena henkilöstöedustukseen liittyviä järjestelyjä koskevan sopimuksen tekeminen.
- 8.4 Erityinen neuvotteluryhmä koostuu Yhtiön ja sen Euroopan talousalueella sijaitsevien tytäryhtiöiden ja toimipaikkojen henkilöstöstä. Henkilöstöedustuslain 5 §:n mukaisesti erityisen neuvotteluryhmän jäsenet valitaan tai nimetään suhteessa Yhtiön ja sen asianomaisten tytäryhtiöiden ja toimipaikkojen kussakin jäsenvaltiossa työskentelevän henkilöstön määrään siten, että kullekin jäsenvaltiolle jaetaan yksi paikka kyseisessä jäsenvaltiossa työskentelevän henkilöstön kutakin sellaista osaa kohti, joka edustaa alkavaa kymmentä prosenttia Yhtiön sekä asianomaisten tytäryhtiöiden ja toimipaikkojen henkilöstön kokonaismäärästä, kaikki jäsenvaltiot yhteenlasketuina. Jäsenten valinta tai nimeäminen kussakin jäsenvaltiossa tapahtuu

registration of the Company shares in the book-entry securities system.

- 7.2 The conversion will not, of itself, give rise to any implications for the Company's creditors.

## **8 IMPLICATIONS FOR EMPLOYEES**

- 8.1 Pursuant to Article 37 paragraph 9 of the SE Regulation, the rights and obligations of the Company on terms and conditions of employment arising from national law, practice and individual employment contracts or employment relationships and existing at the date of the registration shall, by reason of such registration be transferred to the SE.
- 8.2 The conversion will not affect the employment contracts of the employees of the Company or its subsidiaries. The employees of the Company and its subsidiaries will continue as employees of the respective company on each of their current terms and conditions.
- 8.3 Employee involvement in the Company after the conversion shall be at least on the same level as it has been prior to the conversion. The Company's Board of Directors aims at negotiating on the arrangements concerning employee involvement with a special negotiating body to be established in accordance with the Employee Involvement Act with a view to reach an agreement on the arrangements regarding employee involvement.
- 8.4 The special negotiating body consists of employees of the Company and its subsidiaries and establishments located within the European Economic Area. Pursuant to Section 5 of the Employee Involvement Act, the members of the special negotiating body shall be elected or appointed in proportion to the number of employees employed in each Member State by the Company and its subsidiaries and its establishments, by allocating for each Member State one seat per amount of employees employed in that Member State equal to 10 per cent, or part thereof, of the aggregate number of employees employed by the Company and its subsidiaries and establishments in all Member States. The appointment or nomination of the members in each of the Member State

kyseisen jäsenvaltion soveltuvan lainsäädännön mukaisesti.

- 8.5 Yhtiön tapauksessa erityisessä neuvotteluryhmässä on arviolta 22 jäsentä, jotka odotetaan valittavan tai nimettävän seuraavista jäsenvaltioista seuraavasti:

|                          |   |
|--------------------------|---|
| Bulgaria                 | 1 |
| Kroatia                  | 1 |
| Tšekki                   | 1 |
| Tanska                   | 1 |
| Viro                     | 1 |
| Suomi                    | 1 |
| Ranska                   | 1 |
| Saksa                    | 2 |
| Latvia                   | 1 |
| Liettua                  | 1 |
| Malta                    | 3 |
| Norja                    | 1 |
| Puola                    | 1 |
| Romania                  | 1 |
| Slovakia                 | 2 |
| Espanja                  | 1 |
| Ruotsi                   | 1 |
| Yhdistynyt kuningaskunta | 1 |

- 8.6 Henkilöstöedustuslain 12 §:n mukaisesti neuvottelut on aloitettava välittömästi sen jälkeen, kun erityinen neuvotteluryhmä on muodostettu, ja niitä voidaan käydä enintään kuusi kuukautta.

- 8.7 Henkilöstöedustuslain 11 §:n mukaisesti erityinen neuvotteluryhmä tekee päätöksensä jäsentensä ehdottomalla enemmistöllä, mikäli tämä enemmistö edustaa myös henkilöstön ehdotonta enemmistöä. Kullakin jäsenellä on yksi ääni. Jos henkilöstöedustuksesta neuvoteltava sopimus johtaisi henkilöstön

shall be carried out in accordance with legislation applicable in such Member State.

- 8.5 In the Company's case, the special negotiating body will consist of approximately 22 members, who are expected to be elected or appointed from the following Member States as follows:

|                |   |
|----------------|---|
| Bulgaria       | 1 |
| Croatia        | 1 |
| Czech          | 1 |
| Denmark        | 1 |
| Estonia        | 1 |
| Finland        | 1 |
| France         | 1 |
| Germany        | 2 |
| Latvia         | 1 |
| Lithuania      | 1 |
| Malta          | 3 |
| Norway         | 1 |
| Poland         | 1 |
| Romania        | 1 |
| Slovakia       | 2 |
| Spain          | 1 |
| Sweden         | 1 |
| United Kingdom | 1 |

- 8.6 Pursuant to Section 12 of the Employee Involvement Act, the negotiations must be commenced immediately after the special negotiating body has been established, and they may be carried out for a maximum period of six months.

- 8.7 Pursuant to Section 11 of the Employee Involvement Act, the special negotiating body shall take decisions by an absolute majority of its members, provided that such majority also represents an absolute majority of the employees. Each member has one vote. If the agreement to be negotiated on employee involvement would mean a

osallistumisoikeuksien vähenemiseen, sopimuksen tekeminen edellyttää vähintään kahta kolmasosaa niiden erityisen neuvotteluryhmän jäsenten äänistä, jotka edustavat vähintään kahta kolmasosaa henkilöstöstä, mukaan lukien niiden jäsenten äänet, jotka edustavat vähintään kahdessa jäsenvaltiossa työskentelevää henkilöstöä. Henkilöstöedustuslain 13 §:n mukaisesti erityinen neuvotteluryhmä voi päättää olla aloittamatta neuvotteluja tai lopettaa neuvottelut ja soveltaa niiden jäsenvaltioiden henkilöstölle tiedottamista ja henkilöstön kuulemista koskevia sääntöjä, joissa eurooppayhtiöllä on henkilöstöä. Päätös olla aloittamatta neuvotteluja tai lopettaa ne edellyttää vähintään kahden kolmasosan enemmistöä niiden jäsenten äänistä, jotka edustavat vähintään kahta kolmasosaa henkilöstöstä, mukaan lukien niiden jäsenten äänet, jotka edustavat vähintään kahdessa jäsenvaltiossa työskentelevää henkilöstöä.

8.8 Erityinen neuvotteluryhmä voi Henkilöstöedustuslain 14 §:n mukaisesti neuvotteluja varten pyytää valitsemiaan asiantuntijoita, kuten asianomaisten Euroopan unionin tason ammattiliittojen edustajia, avustamaan sitä sen työssä. Nämä asiantuntijat voivat olla läsnä neuvottelukokouksissa neuvonantajina erityisen neuvotteluryhmän pyynnöstä silloin, kun tämä on tarpeen yhtenäisyyden ja yhdenmukaisuuden edistämiseksi Euroopan unionin tasolla.

8.9 Yhtiön hallituksen ja erityisen neuvotteluryhmän välillä neuvoteltavassa sopimuksessa on tarkoitus sopia ainakin seuraavista asioista:

- sopimuksen soveltamisala;
- sen henkilöstöä edustavan elimen kokoonpano, jäsenten lukumäärä ja paikkojen jakautuminen, joka on eurooppayhtiön toimivaltaisen elimen osapuolena eurooppayhtiön sekä näiden tytäryhtiöiden ja toimipaikkojen henkilöstölle tiedottamista ja henkilöstön kuulemista koskevilla järjestelyillä;
- edustavan elimen tehtävät sekä sille tiedottamisessa ja sen kuulemisessa noudatettava menettely;

reduction in employees' participation rights, the approval of the agreement will require at least the votes of two thirds of those members of the special negotiating body who represent at least two thirds of the employees, including the votes of members representing employees who are employed in at least two Member States. Pursuant to Section 13 of the Employee Involvement Act, the special negotiating body may decide not to start negotiations or to end negotiations and apply the rules on informing and consulting employees in those Member States where the SE has employees. A decision not to start negotiations or to end negotiations requires at least a majority of two thirds of the votes of members representing at least two thirds of the employees, including the votes of members representing employees employed in at least two Member States.

8.8 The special negotiating body may, as set forth in Section 14 of the Employee Involvement Act, request experts of its choice, for example representatives of appropriate trade union organisations on the level of the European Union, to assist it with its work for the purposes of the negotiations. Such experts can be present at negotiation meetings in an advisory capacity at the request of the special negotiating body, where appropriate to promote coherence and consistency at the level of the European Union.

8.9 The agreement which is to be negotiated between the Company's Board of Directors and the special negotiating body is expected to contain provisions at least on the following matters:

- the scope of the agreement;
- the composition, number of members and allocation of seats on the representative body of employees, which is the partner of the SE's competent organ, in connection with arrangements for the information and consultation of the employees of the SE and its subsidiaries and establishments;
- the functions of the representative body and the procedure to be followed for informing and consulting it;

- edustavan elimen kokoontumiskerrat ja -tavat;
- edustavalle elimelle myönnettävät taloudelliset ja aineelliset resurssit;
- sopimuksen voimaantulo ja kesto, tilanteet, joissa sopimus olisi neuvoteltava uudelleen, sekä sen uudelleen neuvottelemista koskeva menettely.
- the frequency and practicalities of meetings of the representative body;
- the financial and material resources to be allocated to the representative body;
- the date of entry into force of the agreement and its duration, cases where the agreement should be renegotiated and the procedure for its renegotiation.

[allekirjoitukset seuraavalla sivulla – *signature page to follow*]



**9 ALLEKIRJOITUKSET**

9.1 Tämä Selonteko on allekirjoitettu sähköisesti.

**9 SIGNATURES**

9.1 This Report has been signed electronically.

**FERRATUM OYJ:N HALLITUS**

**BOARD OF DIRECTORS OF FERRATUM PLC**

---

Juhani Vanhala  
Hallituksen puheenjohtaja /  
Chairman of the Board of Directors

---

Goutam Challagalla

---

Michael A. Cusumano

---

Jorma Jokela

---

Clemens Krause

---

Lea Liigus

---

Frederik Strange

---

Christopher Wang